

CMF informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a diciembre de 2025

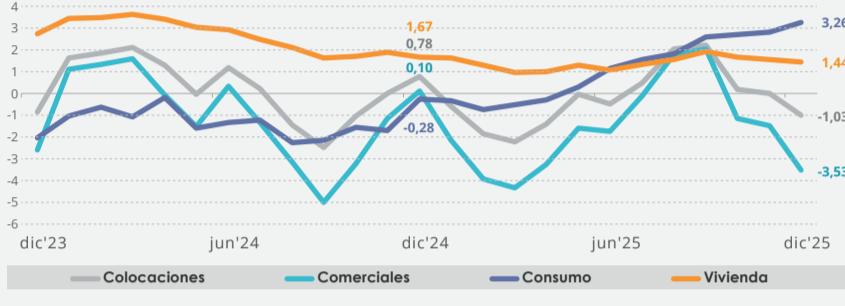
29 de enero de 2026.- La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publica el Informe de Desempeño del Sistema Bancario y de Cooperativas a diciembre de 2025, en el cual se presentan cifras sobre la actividad, el riesgo y los resultados de los bancos y cooperativas supervisadas. A continuación, se presenta una selección de cifras destacadas. El informe completo puede ser consultado en el [siguiente enlace](#).

Resultados de la industria bancaria

Al cierre de diciembre 2025 las **colocaciones efectivas** en el sistema acentúan la caída registrada el mes anterior, cayendo a una tasa de 1,03% real en doce meses. Dicho comportamiento está asociado principalmente a la caída registrada en la cartera comercial. Por otro lado, consumo crece por octavo mes consecutivo y vivienda presenta un incremento leve, algo inferior al de noviembre.

Colocaciones, total y por tipo de cartera, Bancos

(variación real anual, porcentaje)



Respecto de noviembre, a nivel agregado los indicadores de **riesgo de crédito** en su mayoría presentan un incremento; el de cartera con morosidad de 90 días o más alcanza un 2,42% (2,37% nov'25) y el de cartera deteriorada un 6,10% (6,02% nov'25), en tanto, el de provisiones se reduce a un 2,58% (2,59% nov'25).

Por carteras, se observa un comportamiento dispar: en consumo y vivienda crecen los indicadores, excepto el de provisiones en ambas carteras, el cual se reduce. Por otro lado, en comercial hay un comportamiento mixto, crece el de cartera deteriorada, se contraen las provisiones y el de morosidad de 90 días o más mantiene su valor previo.

Respecto de doce meses atrás, se observa un comportamiento mixto: crecen todos los indicadores en vivienda, en consumo predominan los incrementos y en comercial imperan los descensos (ver página 4 del Informe de desempeño).

En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se reduce en el mes, pero registra un crecimiento respecto de doce meses atrás.

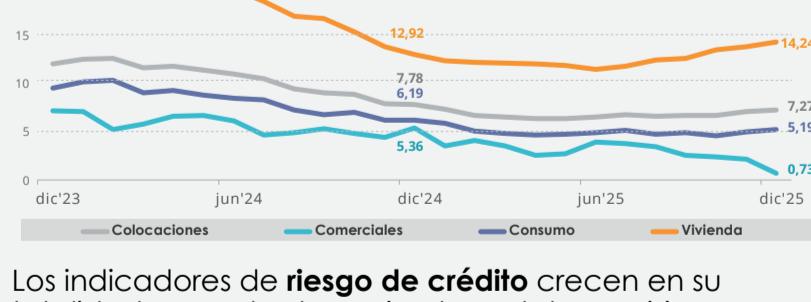
La expansión de las **utilidades** acumuladas se debe, principalmente, a un menor reconocimiento de gastos por impuestos, debido a ajustes contables que trasladan parte de esos impuestos hacia períodos futuros (impuestos diferidos), junto con un incremento tanto en el resultado financiero neto como en el ingreso neto por comisiones, los que compensan las caídas registradas en el margen de intereses y reajustes. No obstante, los indicadores de rentabilidad promedio muestran un efecto dispar respecto de doce meses atrás: el de rentabilidad sobre Activos Promedio (ROAA) crece hasta un 1,32%, mientras que el de rentabilidad sobre Patrimonio Promedio (ROAE) cae hasta un 15,02%.

Resultados de las cooperativas

En el caso de las cooperativas, las **colocaciones efectivas** presentan un aumento, con una tasa de crecimiento por encima de la anotada en noviembre, pero por debajo de la registrada doce meses atrás. Lo anterior se debe a la trayectoria de consumo, cartera cuya participación alcanza el 68,76 % del total de colocaciones efectivas y que, al cierre de diciembre, crece un 5,19 % real en doce meses.

Colocaciones, total y por tipo de cartera, Cooperativas

(variación real anual, porcentaje)



Los indicadores de **riesgo de crédito** crecen en su totalidad respecto de noviembre: el de provisiones anota un 4,07% (4,04% nov'25), el de morosidad de 90 días o más un 2,20% (2,14% nov'25), y el de cartera deteriorada un 8,18% (7,95% nov'25).

Extendiendo el análisis a las carteras se aprecia un comportamiento mixto: en consumo crecen todos los indicadores, en comercial la mayoría cae y en vivienda se observa un comportamiento dispar, crece el de morosidad de 90 días o más, cae el de cartera deteriorada y el de provisiones se mantiene invariable. (ver página 7 del Informe de desempeño).

El mayor **resultado** acumulado registrado en diciembre se debe, principalmente, a un mayor margen de intereses. Por otro lado, en igual periodo se observan mayores gastos de apoyo.

Pese a los mejores resultados acumulados, los indicadores de rentabilidad promedio caen respecto de doce meses atrás, en efecto, el ROAA disminuye a un 2,52% y el ROAE lo hace a un 12,19%.

Colocaciones efectivas

MMUSD\$ 301.482

-1,03% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones

2,58%

Mora de 90 días o más

2,42%

Utilidades

MMUSD\$ 459

2,56% Variación real en 12 meses