

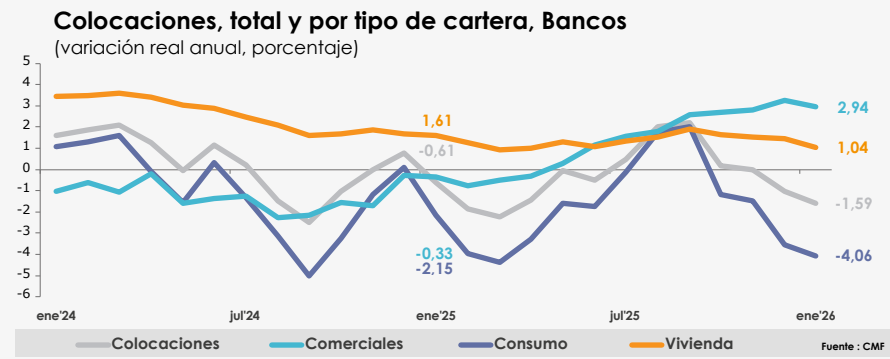
CMF informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a **enero de 2026**

26 de febrero de 2026.- La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publica el **Informe de Desempeño del Sistema Bancario y de Cooperativas** a enero de 2026, 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 enero 2026 las **colocaciones efectivas** en el sistema acentúan la caída registrada el mes anterior, cayendo a una tasa 1,59% real en doce meses. Dicho comportamiento está asociado principalmente a la caída registrada en la cartera comercial. Por otro lado, consumo crece por noveno mes consecutivo y vivienda presenta un incremento leve, algo inferior al de diciembre (gráfico 1).

Gráfico 1



Respecto de diciembre, a nivel agregado los indicadores de riesgo de crédito presentan un leve incremento: el de provisiones alcanza un 2,60% (2,58% dic'25), el de cartera con morosidad de 90 días o más un 2,44% (2,42% dic'25), y el de cartera deteriorada un 6,17% (6,10% dic'25).

Por carteras, se observa un comportamiento dispar: en comercial y vivienda crecen los tres indicadores, mientras que en consumo, el de provisiones no varía y el resto se reduce.

Respecto de doce meses atrás, se observa un comportamiento mixto: en vivienda crecen los tres indicadores de riesgo, mientras que en comercial y consumo predominan los descensos (ver página 4 del Informe de Desempeño).

En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se reduce en el mes y respecto de doce meses atrás.

La expansión de las utilidades se debe, principalmente, a un menor gasto por pérdidas crediticias junto con 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. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad promedio muestran una mejora interanual: el retorno sobre Activos Promedio (ROAA) alcanza 1,35% y el retorno sobre Patrimonio Promedio (ROAE) asciende a 15,32%.

Colocaciones efectivas

MMUSD \$317.181

-1,59% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones

2,60%

Mora de 90 días o más

2,44%

Cartera deteriorada

6,17%

Utilidades

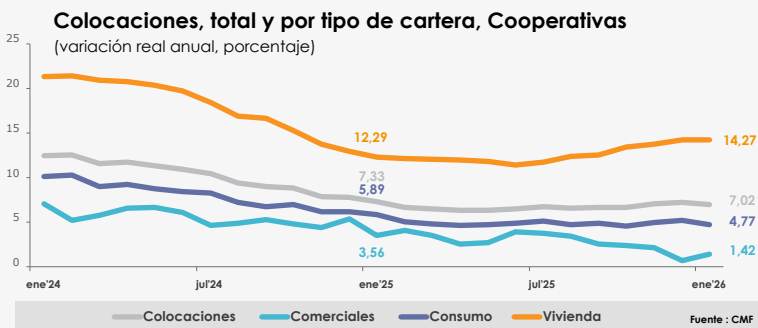
MMUSD \$517

37,94% Variación real en 12 meses

Resultados de las cooperativas

En el caso de las cooperativas, las **colocaciones efectivas** presentan un crecimiento por debajo de lo anotado en diciembre y respecto de doce meses atrás. Este resultado se explica principalmente por la trayectoria de la cartera de consumo, que —con una participación de 68,74% del total— registró un crecimiento real de 4,77% en doce meses al cierre de enero, aportando una incidencia menor respecto de periodos previos. En contraste, la cartera de vivienda mantiene una contribución relevante al crecimiento agregado, compensando parcialmente la menor expansión del financiamiento de consumo (gráfico 2).

Gráfico 2



La mayoría de los indicadores de **riesgo de crédito** crecen respecto de diciembre: el de morosidad de 90 días o más asciende a un 2,23% (2,20% dic'25) y el de cartera deteriorada a un 8,25% (8,18% dic'25). Por otro lado, el indicador de provisiones baja hasta un 4,06% (4,07% dic'25).

En las carteras de crédito se aprecia un comportamiento mixto: en comercial y consumo casi todos los indicadores de riesgo muestran un crecimiento, con la excepción del de provisiones. Por el contrario, los de vivienda presentan un descenso generalizado, salvo el de provisiones que se mantiene invariable (ver página 7 del Informe de Desempeño).

El **resultado** registrado en enero se incrementa, principalmente por un mejor resultado por operaciones financieras, junto con un mayor margen de intereses. Por otro lado, en este mes también se observan mayores gastos en provisiones neto.

En línea con los mejores resultados de enero 2026, los indicadores de rentabilidad promedio crecen respecto de doce meses atrás. Así, el ROAA alcanza un 2,59% y el ROAE un 12,61%.

Colocaciones efectivas

MMUSD \$4.120

7,02% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones

4,06%

Mora de 90 días o más

2,23%

Cartera deteriorada

8,25%

Resultado

MMUSD \$8

136,10% Variación real en 12 meses