

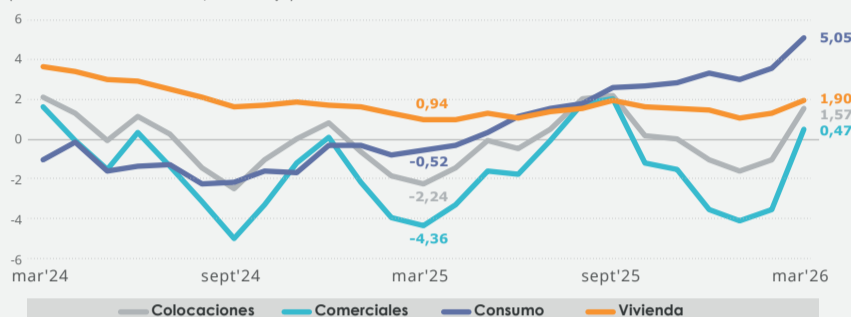
CMF informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a marzo de 2026

29 de abril de 2026.- La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publica el Informe de Desempeño del Sistema Bancario y de Cooperativas a marzo 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 marzo de 2026 las **colocaciones** en el sistema presentan una recuperación respecto de la caída registrada el mes anterior, creciendo a una tasa 1,57% real en doce meses. Dicho comportamiento está asociado principalmente al repunte de la cartera comercial. Asimismo, consumo crece por onceavo mes consecutivo y a una tasa mayor que la del mes previo, en tanto vivienda presenta un incremento leve, algo superior al de febrero (gráfico 1).

Gráfico 1. Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera
(variación real 12 meses, porcentaje)



Respecto de febrero, a nivel agregado todos los indicadores de **riesgo de crédito** se reducen: el de provisiones anota un 2,57% (2,61% feb'26), el de cartera con morosidad de 90 días o más un 2,38% (2,42% feb'26) y el de cartera deteriorada un 6,04% (6,14% feb'26).

Por carteras, en comercial y consumo se observa una baja generalizada, con la única excepción del indicador de morosidad de 90 días o más de comercial que crece. Por otro lado, en vivienda se registra un comportamiento dispar: aumenta el de cartera deteriorada, se reduce el de morosidad de 90 días o más y se mantiene el de provisiones.

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

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

La contracción de las **utilidades acumuladas** se debe, principalmente, a un menor resultado financiero neto junto con un mayor reconocimiento de gastos por impuestos, debido a ajustes contables que trasladan parte de esos impuestos hacia períodos futuros (impuestos diferidos). En igual periodo, se registraron menores gastos operacionales, mayor margen de intereses y reajustes, y mayores comisiones netas. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad promedio muestran una baja: el Retorno sobre Patrimonio Promedio (ROAE) cae respecto al mes anterior, alcanzando un 14,52% y el retorno sobre Activos Promedio (ROAA) anota un 1,28%.

Colocaciones efectivas

MMUSD\$ 299.389

1,57% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones **2,57%**

Mora de 90 días o más **2,38%**

Cartera Deteriorada **6,04%**

Utilidades acumuladas

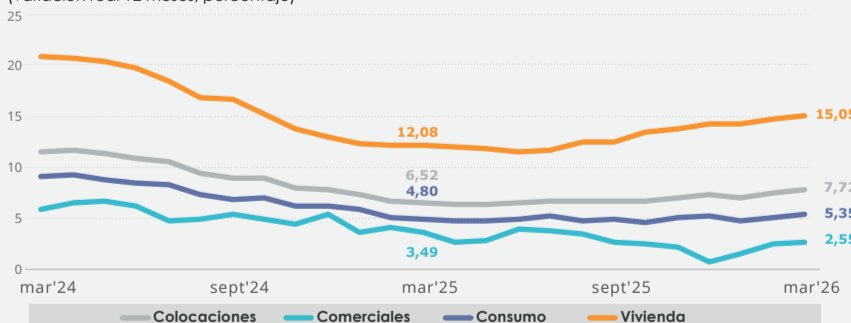
MMUSD\$ 1.439

-9,15% Variación real en 12 meses

Resultados de las cooperativas

En el caso de las cooperativas, las **colocaciones** presentan un crecimiento por sobre lo anotado en febrero y respecto de doce meses atrás. Este resultado se explica por el mayor crecimiento observado en las tres carteras, destacando consumo y vivienda -cuyas participaciones respecto del total de colocaciones ascienden a 68,34% y 27,43%, respectivamente- las cuales registraron un crecimiento real en doce meses de 5,35% y de 15,05%, cada una (Gráfico 2).

Gráfico 2. Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera
(variación real 12 meses, porcentaje)



Comparado con febrero y a nivel agregado, la mayoría de los indicadores de **riesgo de crédito** crece: el de provisiones lo hace a 4,09% (4,08% feb'26) y el de cartera deteriorada a 8,64% (8,45% feb'26). Por otro lado, el de morosidad de 90 días o más cae a 2,26% (2,35% feb'26).

En las carteras se aprecia una trayectoria principalmente decreciente: en efecto, comercial y vivienda solo registran descensos, mientras que, en consumo, si bien también disminuye el indicador de morosidad de 90 días o más, se incrementa tanto el de provisiones como el de cartera deteriorada (ver página 7 del Informe de Desempeño).

El **resultado acumulado** registrado en marzo se reduce, principalmente, por un mayor gasto en provisiones neto, menores comisiones netas y menor margen de intereses. Por otro lado, en este mes también se observa un mayor resultado de operaciones financieras.

En línea con el deterioro de los resultados acumulados a marzo 2026, los indicadores de rentabilidad promedio disminuyen respecto de doce meses atrás. Así, el ROAA alcanza un 2,37% y el ROAE un 11,57%.

Colocaciones efectivas

MMUSD\$ 3.843

7,72% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones **4,09%**

Mora de 90 días o más **2,26%**

Cartera Deteriorada **8,64%**

Resultado acumulado

MMUSD\$ 28

-16,09% Variación real en 12 meses