

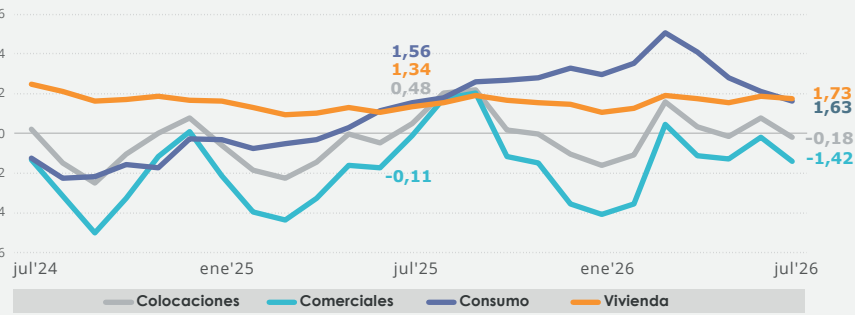
CMF informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a julio de 2026

28 de agosto de 2026.- La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publica el Informe de Desempeño del Sistema Bancario y de Cooperativas a julio 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, y el informe completo puede ser consultado en el [siguiente enlace](#).

Resultados de la industria bancaria

Al cierre de julio de 2026 las **colocaciones** en el sistema bancario registran una caída de -0,18% real en doce meses. Dicho comportamiento está asociado principalmente a la trayectoria registrada en la cartera comercial. Asimismo, consumo anota quince meses de crecimiento consecutivo, aunque a un ritmo menor que el mes previo, en tanto vivienda presenta un incremento algo inferior al de junio (Gráfico 1).

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



Respecto de junio, a nivel agregado los **indicadores de riesgo** de crédito muestran un comportamiento mayoritariamente descendente. En efecto, el de morosidad de 90 días o más se reduce a un 2,34% (2,41% jun'26); y el de cartera deteriorada lo hace a un 5,89% (5,95% jun'26), por su parte, el indicador de provisiones se mantiene en un 2,53%.

Por carteras, también se observan mayormente descensos con algunas excepciones: tanto en consumo como en vivienda el indicador de provisiones se incrementa y en vivienda el de cartera deteriorada no varía.

Respecto de doce meses atrás, se observa un comportamiento desigual: en comercial y consumo solo se registran descensos, mientras que en vivienda 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.

El crecimiento de las **utilidades acumuladas** se debe, principalmente, a los incrementos en el margen de intereses y reajustes, y en menor medida, por otros ingresos operacionales y un mayor ingreso neto por comisiones. En igual periodo, se registran mayores gastos por pérdidas crediticias y operacionales. No obstante, los indicadores de rentabilidad promedio muestran un descenso respecto del mes anterior: el Retorno sobre Patrimonio Promedio (ROAE) alcanza un 15,53% y el retorno sobre Activos Promedio (ROAA) anota un 1,38%.

Colocaciones efectivas

MMUSD\$ 307.073

-0,18% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones 2,53%

Mora de 90 días o más 2,34%

Cartera Deteriorada 5,89%

Utilidades acumuladas

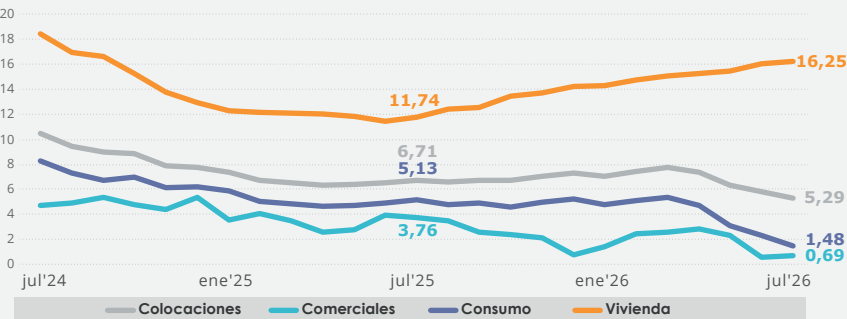
MMUSD\$ 3.867

7,72% Variación real en 12 meses

Resultados de las cooperativas

En el caso de las cooperativas, las **colocaciones** presentan un crecimiento por debajo de lo anotado tanto en junio como doce meses atrás. Este comportamiento se explica por el menor crecimiento observado en consumo -cuya participación respecto del total de colocaciones asciende a 67,06%- que registra un crecimiento real en doce meses de 1,48% (Gráfico 2).

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



Comparado con junio y a nivel agregado, los indicadores de **riesgo de crédito** presentan una trayectoria dispar: se incrementa el de provisiones a 4,14% (4,11% jun'26) y el de morosidad de 90 días o más a 2,46% (2,32% jun'26), mientras que el de cartera deteriorada se reduce a 8,23% (8,25% jun'26).

En las carteras se aprecia un comportamiento principalmente descendente con algunas excepciones: en consumo crecen todos los indicadores y en vivienda el de provisiones no varía (ver página 7 del Informe de Desempeño).

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

En línea con el desempeño acumulado a julio de 2026, los indicadores de rentabilidad promedio disminuyen respecto de doce meses atrás. Así, el ROAA alcanza un 2,44% y el ROAE un 11,94%.

Colocaciones efectivas

MMUSD\$ 3.995

5,29% Variación real en 12 meses

Indicadores de riesgo

Provisiones 4,14%

Mora de 90 días o más 2,46%

Cartera Deteriorada 8,23%

Resultado acumulado

MMUSD\$ 75

-1,57% Variación real en 12 meses