



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril 2025

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de abril de 2025, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,12 % en el mes (-0,34 % en mar'25), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones adeudadas por bancos.

Los depósitos totales, que financiaron el 78,49 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 2,21 %, (-0,35 % en mar'25). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento cayó un -1,09 %.

El resultado de abril de 2025 se redujo un 12,82 % en el mes, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes, un menor resultado financiero neto y mayores gastos por pérdidas crediticias en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 15,76 %, explicado, esencialmente, por menores impuestos (Cuadro N° 1).

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas
(millones de dólares, porcentaje)

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones ⁽²⁾	285.186	3.464	288.650	98,80	0,12	-1,35
Colocaciones a costo amortizado	284.990	3.464	288.454	98,80	0,12	-1,34
Adeudado por Bancos	2.869	---	2.869	100,00	18,13	6,96
Comercial	152.566	152	152.718	99,90	-0,14	-3,27
Consumo	32.733	2.416	35.148	93,13	0,14	0,02
Vivienda	96.822	897	97.719	99,08	0,06	1,10
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.271	-138	-7.408	98,14	-1,10	-1,91
Activos totales	430.309	4.454	434.763	98,98	2,10	-4,31
Depósitos totales	223.707	2.845	226.552	98,74	2,21	-1,09
Instrumentos financieros de deuda	63.747	423	64.170	99,34	0,44	-3,89
Patrimonio	36.893	926	37.819	97,55	-0,49	1,96
Resultado del ejercicio	2.054	45	2.099	97,87	-12,82	15,76

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2025: \$945,42.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, registraron una baja en el mes. Respecto de doce meses atrás, se redujo el de provisiones, se mantuvo el de morosidad de 90 días o más y se incrementó el de cartera deteriorada.

En términos de cobertura de provisiones, esta alcanzó un 113,88 % en abril de 2025, ubicándose por sobre el coeficiente registrado el mes anterior, producto de una caída mayor en la cartera con morosidad de 90 días o más, que en el stock de provisiones. En doce meses, se observó una reducción del indicador (Cuadro N° 2).

Cuadro N° 2: Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas
(porcentaje)

Indicadores consolidados	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24	oct'24	nov'24	dic'24	ene'25	feb'25	mar'25	abr'25
Riesgo de crédito por provisiones	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56	2,54	2,54	2,54	2,51	2,61	2,61	2,60	2,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35	2,38	2,36	2,31	2,35	2,36	2,33	2,31	2,26
Cartera deteriorada	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02	6,02	6,25	6,24	6,21	6,20	6,15	6,19	6,07
ROAE	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28	15,62	15,35	15,45	15,18	15,04	15,47	15,72	15,83
ROAA	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23	1,27	1,26	1,28	1,27	1,27	1,31	1,35	1,37
Cobertura de provisiones	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81	106,83	107,56	109,86	106,78	110,84	112,15	112,49	113,88

2. SISTEMA BANCARIO

En abril de 2025, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable presentaron una caída de -1,43 % en doce meses, aminorando la caída registrada el mes anterior (-2,24 % mar'25), pero distante del crecimiento experimentado doce meses atrás (1,27% abr'24).

Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que cayeron un -1,42 % en doce meses y concentraron el 99,93 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones aplica el cálculo de provisiones y demás materias establecidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables; de esta forma, los coeficientes de riesgo de crédito son comparables con los indicadores históricos.

2.1. Actividad

Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de -1,42 % anual real, aminorando la contracción de la actividad registrada en mar'25 (-2,23 %) y alejándose del incremento anotado en abr'24 (1,32 %).

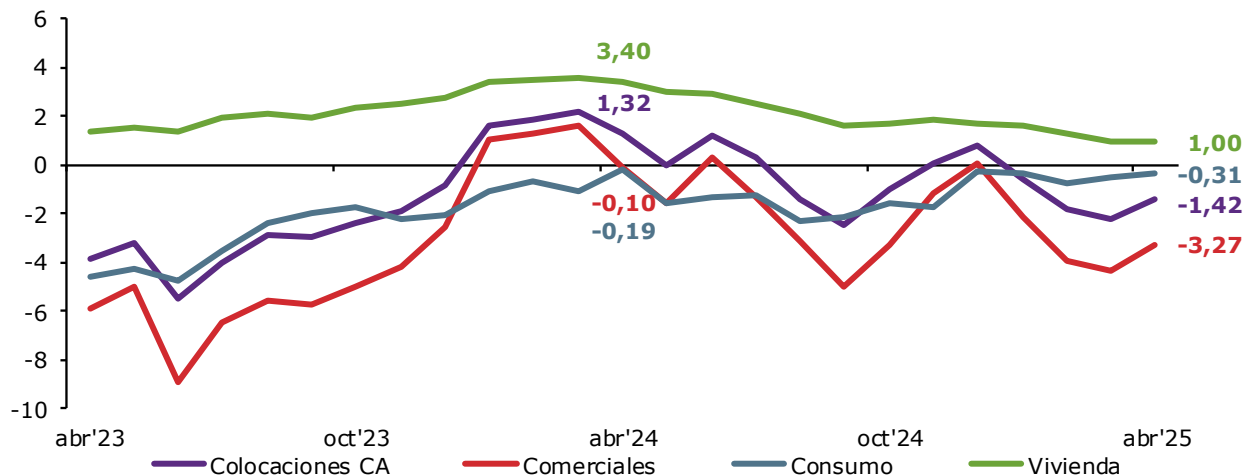
La trayectoria de las colocaciones respecto de marzo se debió, principalmente, a la contracción de la cartera comercial.

En efecto, las colocaciones comerciales cayeron por cuarto mes consecutivo, registrando una variación real anual de -3,27 % (-4,36 % mar'25), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,27 %), los cuales en abril registraron una variación del -5,01 % (-5,60 % mar'25).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigesimonoveno mes consecutivo, anotando un -0,31 % medido en doce meses, implicando una menor caída respecto del mes anterior (-0,52 % mar'25); ello, explicado en gran parte por los decrementos en los créditos de consumo en cuotas, producto con la mayor participación dentro de esta cartera (53,52 %), el cual en abril registró una variación de -2,56 %.

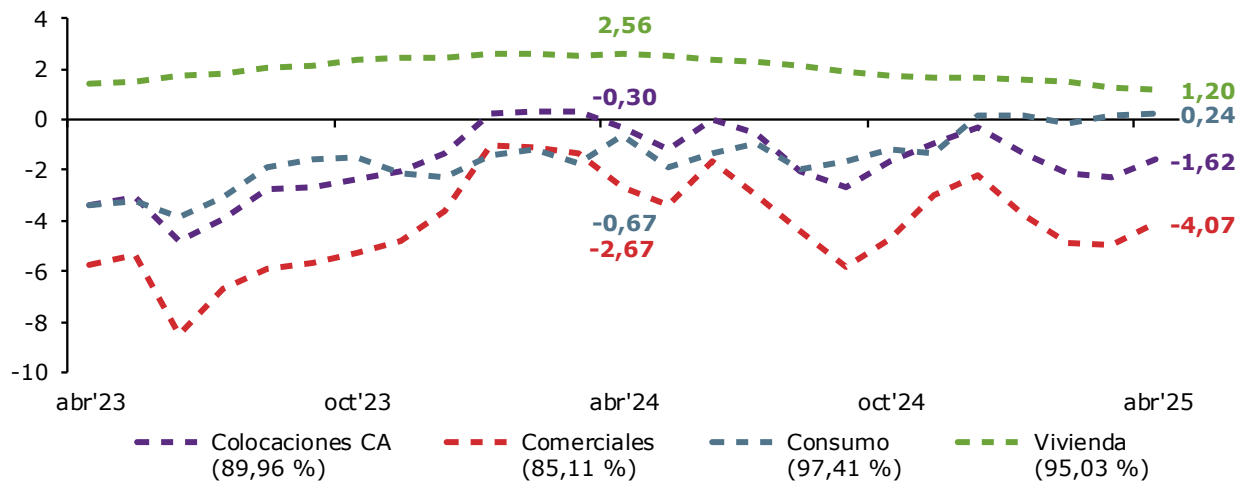
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,00 % en doce meses, registrando un mayor crecimiento respecto del mes anterior (0,94 % mar'25), pero menor que un año atrás (3,40 % abr'24) (Gráfico N° 1).

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



Por último, las colocaciones a costo amortizado medidas en Chile tuvieron un peor desempeño respecto del consolidado, es más, registraron una caída de -1,62 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial. Vivienda y consumo crecieron en igual periodo (Gráfico N° 2).

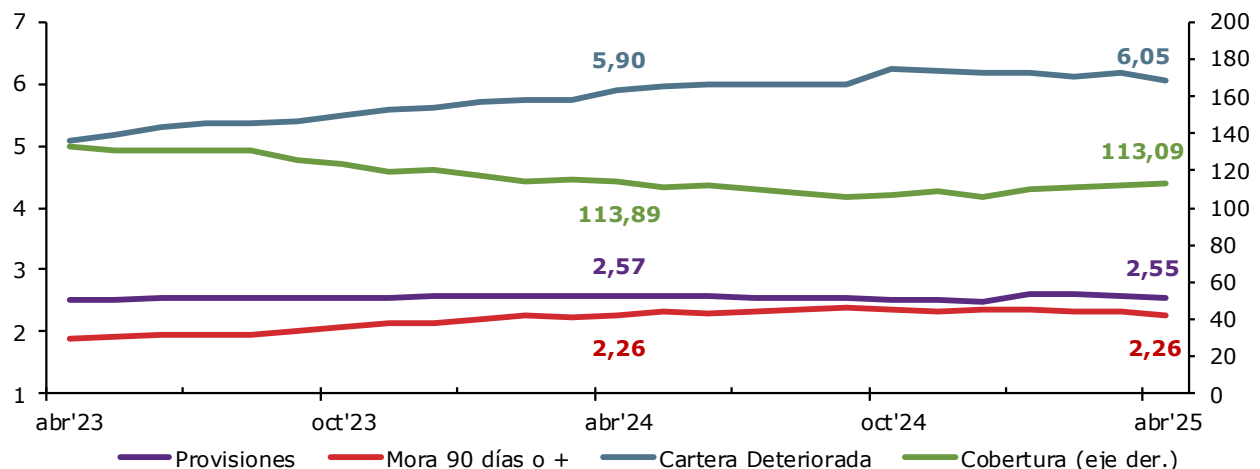
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de marzo, cayó el indicador de provisiones desde un 2,58 % a un 2,55 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo desde un 2,31 % a un 2,26 %, mientras que el de cartera deteriorada se contrajo desde un 6,17 % a un 6,05 %. En términos de cobertura de provisiones, se observó un alza respecto del mes anterior, pero una baja respecto de doce meses atrás. El alza intermensual se debió a una mayor caída en la cartera con morosidad de 90 días o más, que en el stock de provisiones (Gráfico N° 3).

Gráfico N° 3: Índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario (porcentaje)



¹ Cifras entre paréntesis corresponden al porcentaje de participación de las colocaciones en el país sobre los montos consolidados.

Por cartera y respecto del mes anterior, los indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones mostraron una trayectoria a la baja, la única excepción fue el índice de provisiones de la cartera vivienda, que se mantuvo.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se contrajo desde un 2,59 % a un 2,55 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,33 % a un 2,25 % y el de cartera deteriorada desde un 6,71 % a un 6,55 %.

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones se redujo hasta un 8,40 % (8,46 % mar'25), el de morosidad de 90 días o más lo hizo hasta un 2,39 % (2,41 % mar'25) y el de cartera deteriorada hasta un 6,67 % (6,76 % mar'25).

Finalmente, en vivienda, el de provisiones se mantuvo en un 0,64 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más retrocedió hasta un 2,28 % (2,30 % mar'25) y el de cartera deteriorada hasta un 5,22 % (5,27 % mar'25). (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

Gráfico N° 4: Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

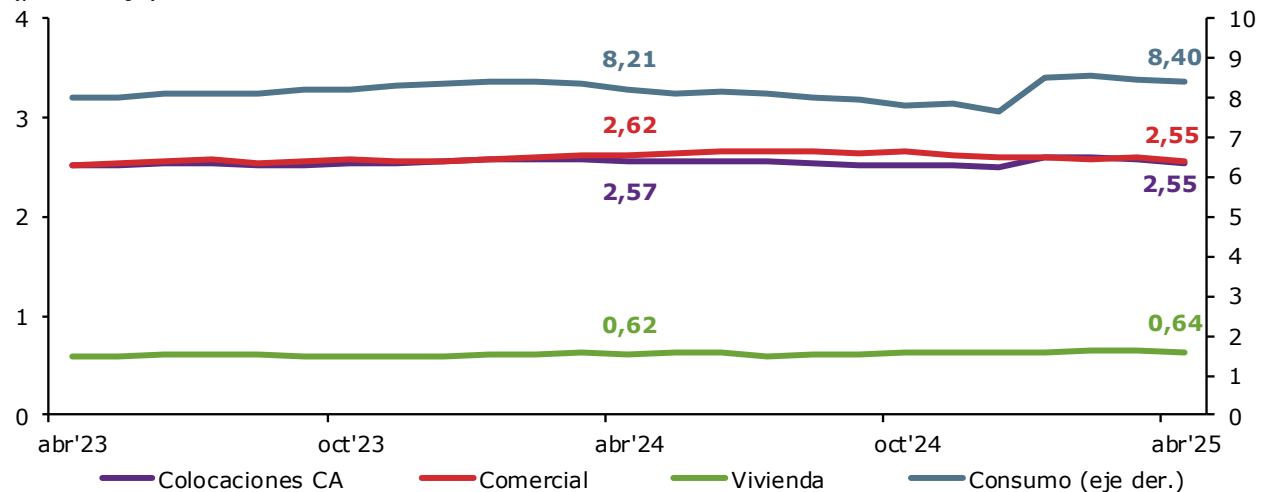


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

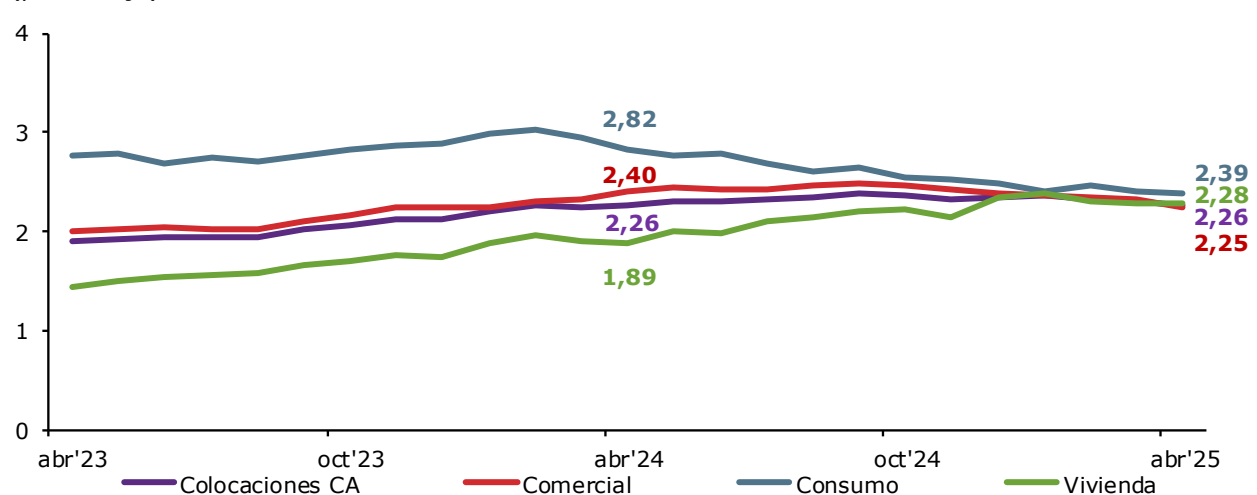
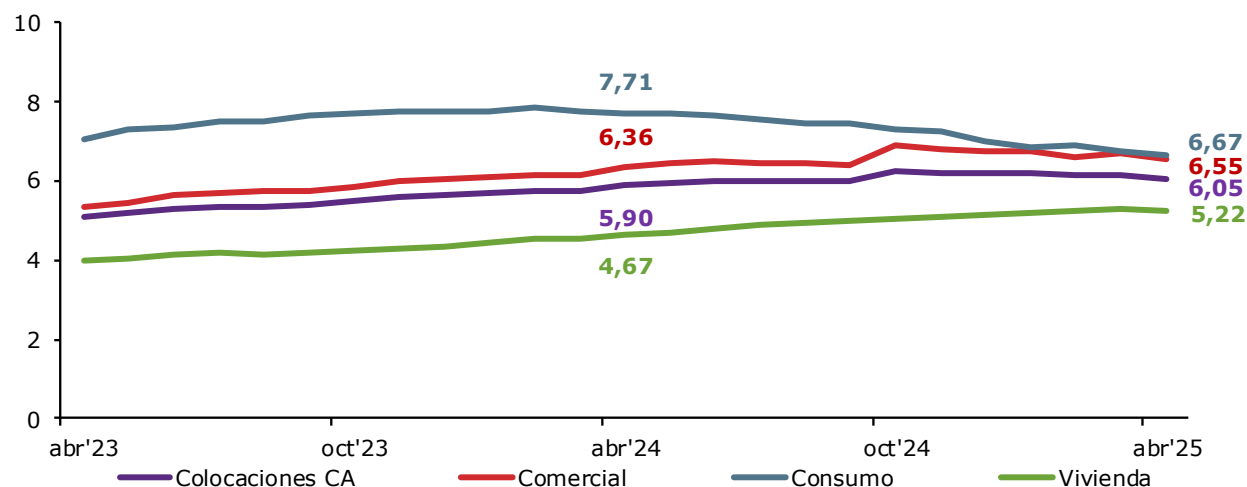


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás y a nivel de total, hubo un comportamiento mixto, se redujo el de provisiones, se mantuvo el de morosidad de 90 días o más y se incrementó el de cartera deteriorada. Por carteras, vivienda experimentó un crecimiento en todos sus indicadores, mientras que en comercial y consumo la mayoría se contrajo, salvo el de cartera deteriorada de comercial y el de provisiones de consumo que se incrementaron.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se redujo desde 2,62 % a 2,55 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,40 % a 2,25 % y el de cartera deteriorada se incrementó desde 6,36 % a 6,55 %.

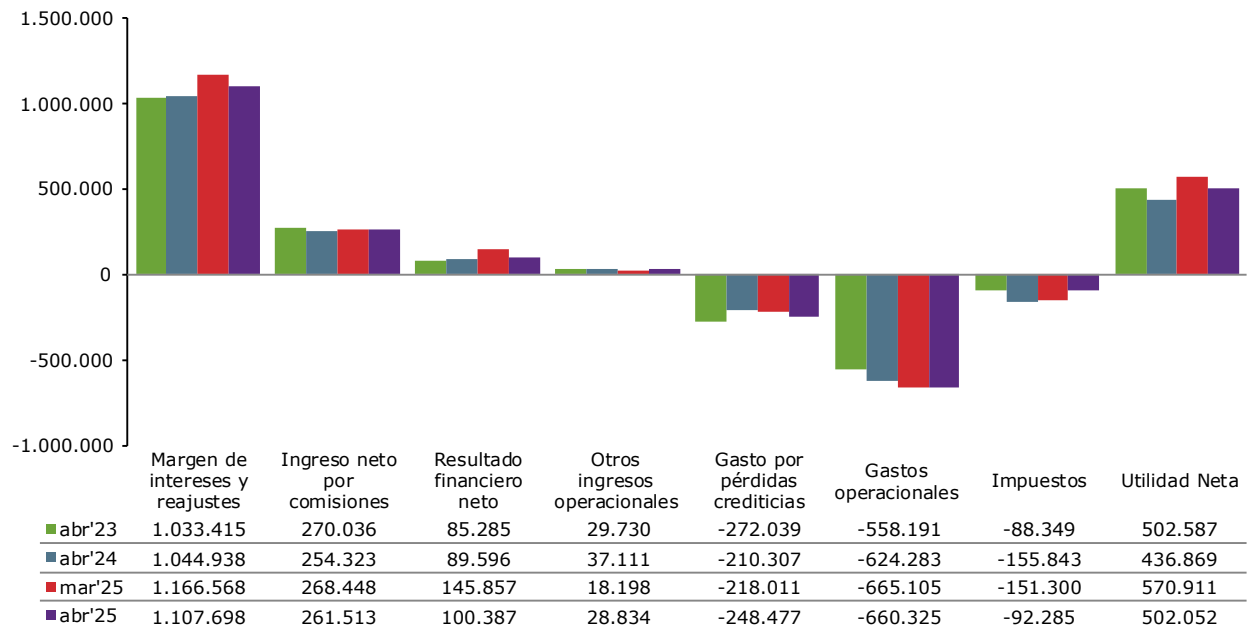
En consumo por su parte, el de provisiones se incrementó desde 8,21 % a 8,40 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más cayó desde un 2,82 % a un 2,39 % y el de cartera deteriorada desde un 7,71 % a un 6,67 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,62 % a un 0,64 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,89 % a un 2,28 % y el de cartera deteriorada desde un 4,67 % a un 5,22 %.

2.3. Resultados

Al cierre de abril de 2025 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 502.052 millones (MMUSD 531), cayendo un 12,79 % real respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes; un menor resultado financiero neto; y mayores gastos por pérdidas crediticias. Por otro lado, en igual periodo se observó menores impuestos (Gráfico N° 7).

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados mensual del Sistema Bancario (millones de pesos)



Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado del Sistema Bancario creció un 15,09 % real, explicado mayormente por menores impuestos, pese al descenso registrado en el margen de intereses y reajustes; y en el resultado financiero neto.

Por último, en cuanto a la rentabilidad, el indicador sobre activos promedio creció hasta un 1,35 % (1,33 % abr'24), y el indicador sobre el patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,88 % (15,77 % abr'24).

3. COOPERATIVAS

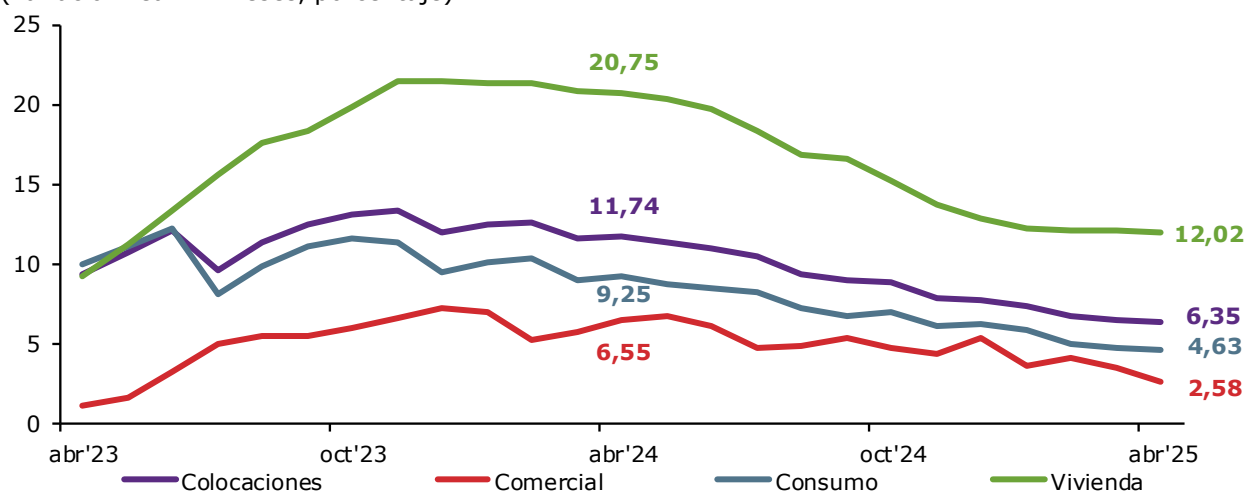
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 6,35 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes previo, de 6,52 %, y al 11,74 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre abril de 2025 el 69,73 % del total de colocaciones se elevó un 4,63 %, actividad menor a la registrada en mar'25, de 4,80 %; y a lo observado doce meses atrás (9,25 % abr'24).

La cartera de vivienda, que representaba el 25,89 % del total de colocaciones, se expandió un 12,02 %, inferior al 12,08 % de mar'25 (20,75 % abr'24). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,38 % del total de colocaciones, creció un 2,58 % (3,49 % mar'25 y 6,55 % abr'24), desacelerando su crecimiento respecto del año anterior (Gráfico N° 8).

Gráfico N° 8: Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



3.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de marzo, se contrajeron los indicadores de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada, mientras que el de provisiones de mantuvo. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se incrementó en igual periodo (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observó un comportamiento mixto: en comercial disminuyeron todos los indicadores; en consumo la mayoría se incrementó salvo el de morosidad de 90 días o más que se redujo; y, en vivienda, la gran parte cayó, excepto el de provisiones que se mantuvo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo en 3,97 %, debido a que el efecto del alza en consumo desde 5,16 % a 5,19 %, fue contrarrestado por la baja en comercial desde 5,34 % a 5,24 %. Vivienda en tanto, no varió, manteniéndose en un 0,49 %. (Gráfico N° 10).

Gráfico N° 9: Índices de riesgo de crédito de las Cooperativas (porcentaje)

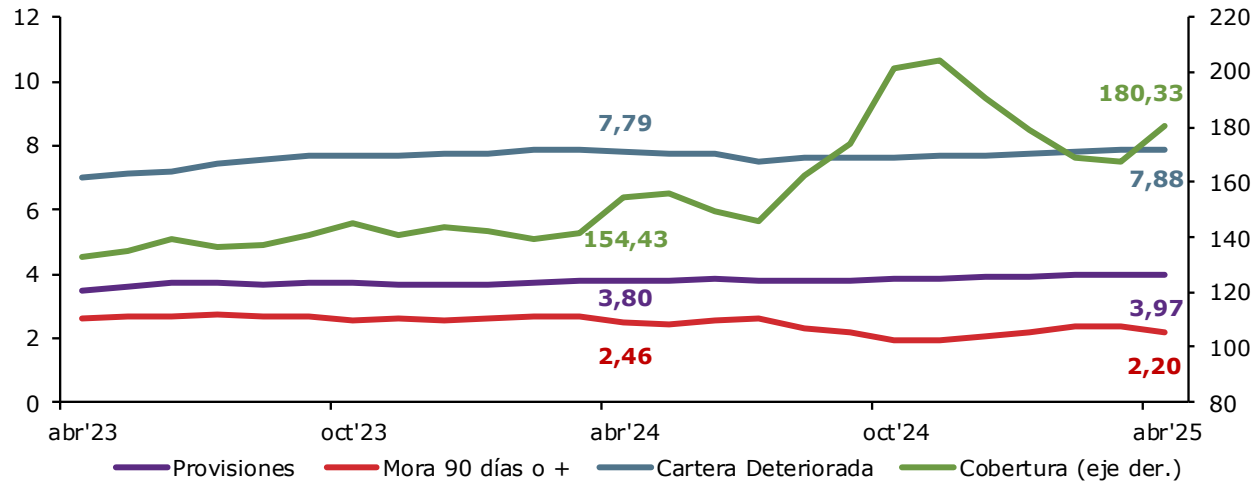
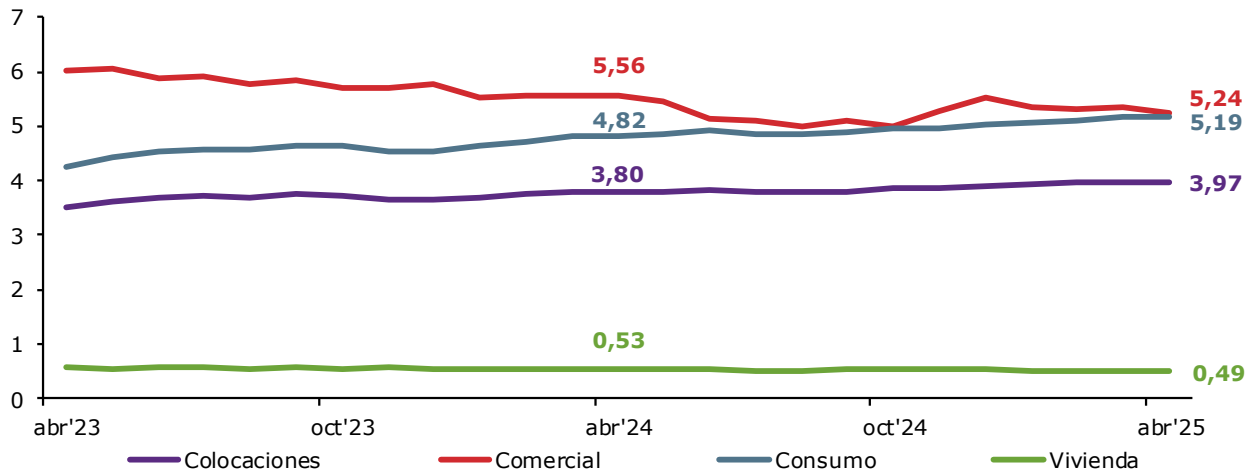


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,20 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,37 % mar'25), explicado por la disminución del índice en sus tres carteras: comercial desde 5,52 % a 5,50 %; consumo desde 2,22 % a 2,04 %; y vivienda desde 2,22 % a 2,10 %. (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,88 %, contrayéndose respecto de marzo (7,90 %), a raíz de la baja tanto en comercial, de 14,10 % a 14,02 %, como en vivienda, de 8,75 % a 8,63 %. En consumo el índice creció levemente, desde 7,20 % a 7,21 %. (Gráfico N° 12).

Gráfico N° 11: Índices de morosidad de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

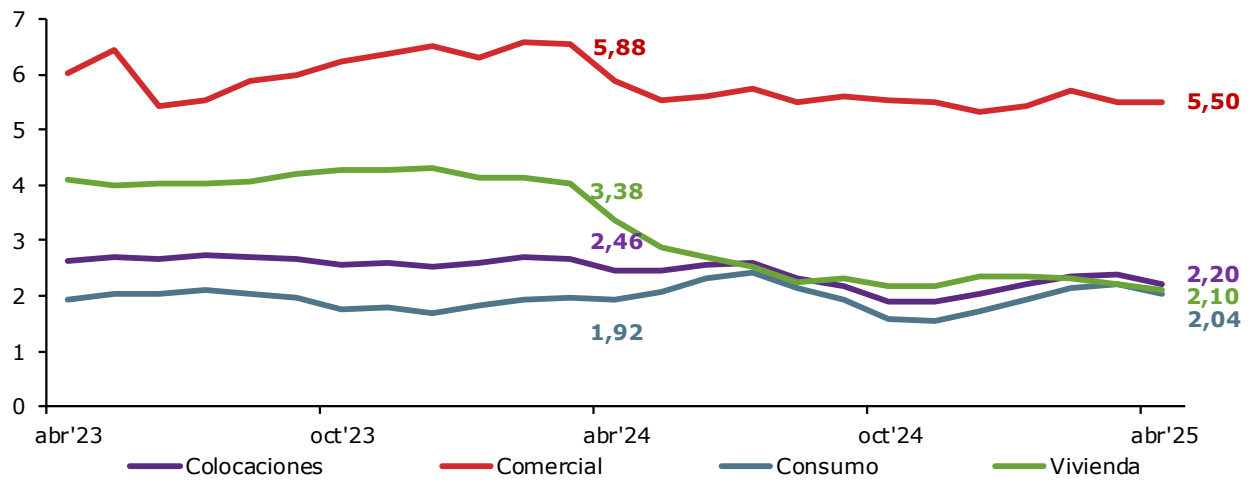
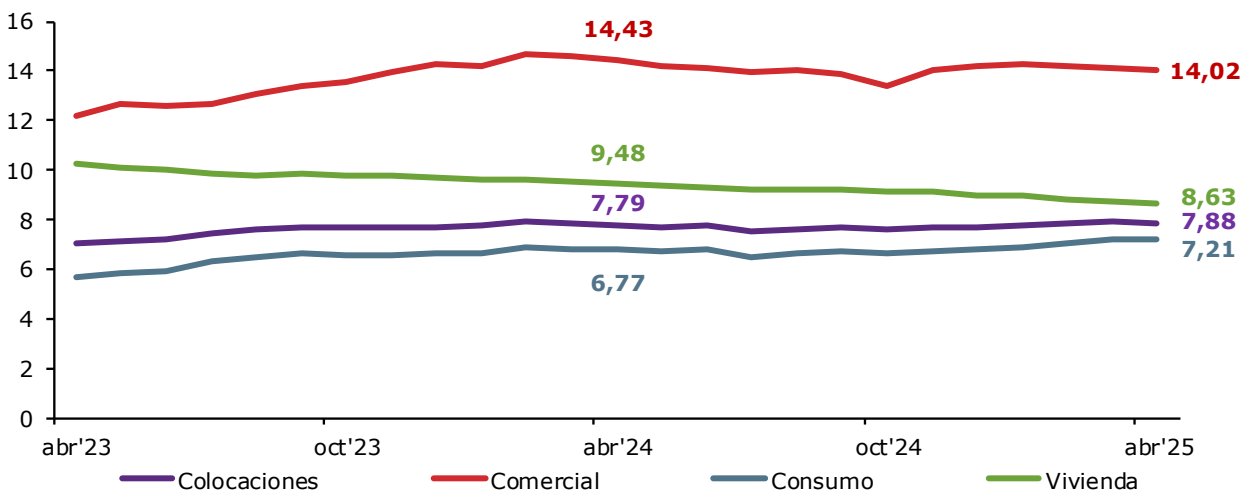


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

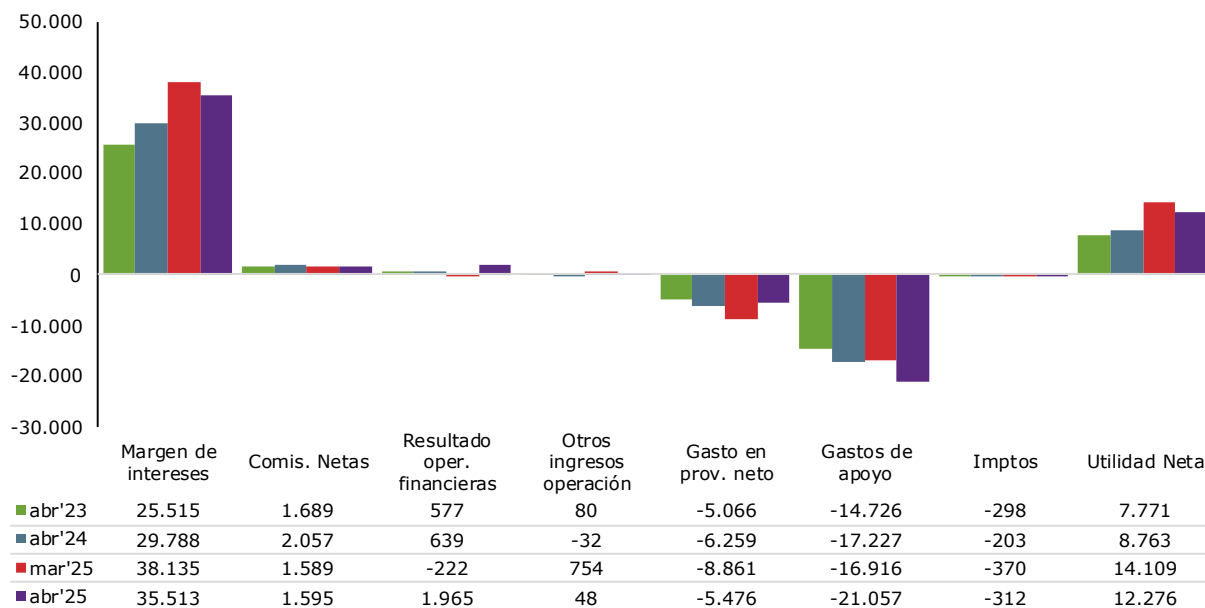


Respecto de doce meses atrás, se expandió el indicador de provisiones y el de cartera deteriorada, mientras que se contrajo el de morosidad de 90 días o más. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,80 % a un 3,97 %, el de cartera deteriorada lo hizo desde un 7,79 % a un 7,88 % y el de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,46 % a un 2,20 %.

3.3. Resultados

En abril de 2025, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 12.276 millones (MMUSD 13), disminuyendo 13,76 % real respecto del mes anterior. El decrecimiento fue explicado, por mayores gastos de apoyo y un menor margen de intereses. Por otro lado, en igual periodo se observaron menores gastos en provisiones neto y un mayor resultado de operaciones financieras. (Gráfico N° 13).

Gráfico N° 13: Principales partidas del Estado de Resultados mensual de las Cooperativas (millones de pesos)



Respecto de abril de 2024, el resultado acumulado se incrementó un 57,86 % real, esencialmente, por un aumento registrado en el margen de intereses y reajustes, pese a las presiones a la baja ejercidas por los gastos de apoyo.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio anotó un 14,04 % (11,77 % abr'24) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,98 % (2,63 % abr'24).

3.4. Socios

Al cierre de abril de 2025, los socios de las cooperativas totalizaron 1.938.263 personas, aumentando respecto del mes anterior en 7.569 socios y en 74.957 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

