



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio 2025

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de junio de 2025, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de -0,07 % en el mes (-0,10 % en may'25), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones adeudadas por bancos.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,07 % de las colocaciones, decrecieron en el mes un -1,11 %, (-0,89 % en may'25). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento cayó un -0,69 %.

El resultado de junio de 2025 se redujo un -4,79 % en el mes, principalmente, por menor margen de intereses y reajustes, mayores gastos operacionales y un menor ingreso neto por comisiones en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 9,65 %, 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⁾	288.981	3.564	292.545	98,78	-0,07	-0,41
Colocaciones a costo amortizado	288.718	3.564	292.282	98,78	-0,08	-0,45
Adeudado por Bancos	2.593	---	2.593	100,00	-14,16	-7,87
Comercial	154.498	156	154.655	99,90	0,03	-1,74
Consumo	33.192	2.479	35.671	93,05	0,49	1,40
Vivienda	98.435	929	99.363	99,07	-0,01	1,17
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.402	-144	-7.545	98,10	0,28	-0,61
Activos totales	429.878	4.606	434.483	98,94	-0,45	-3,53
Depósitos totales	222.518	2.937	225.455	98,70	-1,11	-0,69
Instrumentos financieros de deuda	64.310	437	64.747	99,32	-0,48	-4,06
Patrimonio	37.930	943	38.872	97,58	0,62	2,82
Resultado del ejercicio	3.068	67	3.135	97,85	-4,79	9,65

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2025: \$935,74.

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

En materia de riesgo de crédito y respecto de mayo, se incrementó el indicador de provisiones, mientras que, tanto el indicador de morosidad de 90 días o más como el de cartera deteriorada disminuyeron. Respecto de doce meses atrás, se redujo el de provisiones y el de morosidad de 90 días o más; en cambio, el de cartera deteriorada se incrementó.

En términos de cobertura de provisiones, esta alcanzó 113,14 % en junio de 2025, ubicándose por encima del coeficiente registrado el mes anterior, producto del incremento en el stock de provisiones y de una disminución de la cartera con morosidad de 90 días o más. En doce meses, se observó un aumento 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	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24	oct'24	nov'24	dic'24	ene'25	feb'25	mar'25	abr'25	may'25	jun'25
Riesgo de crédito por provisiones	2,59	2,57	2,56	2,54	2,54	2,54	2,51	2,61	2,61	2,60	2,57	2,57	2,58
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,30	2,33	2,35	2,38	2,36	2,31	2,35	2,36	2,33	2,31	2,26	2,29	2,28
Cartera deteriorada	6,00	6,02	6,02	6,02	6,25	6,24	6,21	6,20	6,15	6,19	6,07	6,10	6,02
ROAE	14,88	14,88	15,28	15,62	15,35	15,45	15,18	15,03	15,47	15,72	15,83	15,70	15,71
ROAA	1,18	1,19	1,23	1,27	1,26	1,28	1,27	1,27	1,31	1,35	1,37	1,37	1,37
Cobertura de provisiones	112,31	110,44	108,81	106,83	107,56	109,86	106,78	110,84	112,15	112,49	113,88	112,09	113,14

2. SISTEMA BANCARIO

En junio 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 -0,49 % en doce meses, excediendo la caída registrada el mes anterior (-0,05 % may'25) e implicando una desmejora respecto del crecimiento experimentado doce meses atrás (1,17% jun'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 -0,53 % en doce meses y concentraron el 99,91 % 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

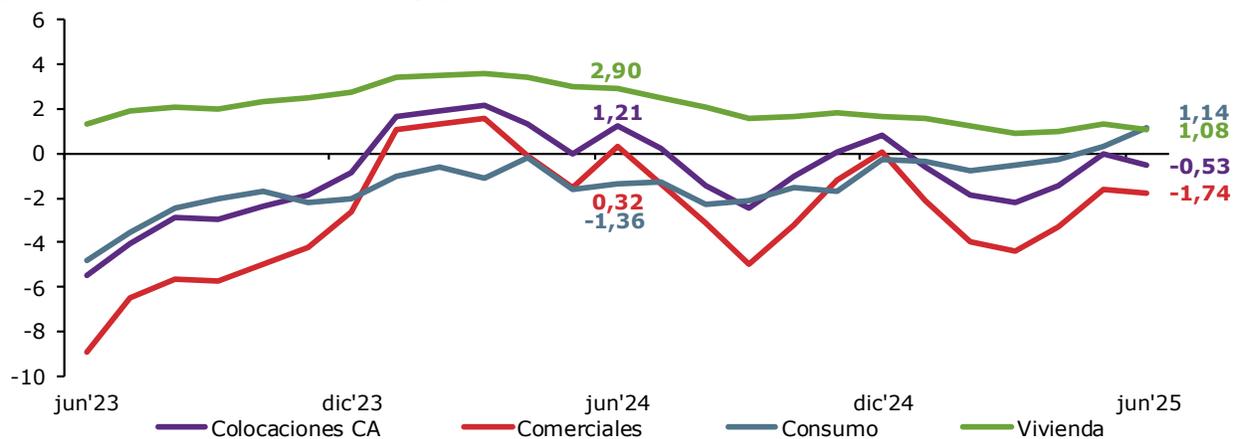
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de -0,53 % anual real, acrecentando la contracción de la actividad registrada en may'25 (-0,06 %) y distanciándose del incremento exhibido en jun'24 (1,24 %).

La trayectoria de las colocaciones respecto de mayo se debió a la contracción de la cartera comercial; en efecto, las colocaciones comerciales cayeron por sexto mes consecutivo, registrando una variación real anual de -1,74 % (-1,60 % may'25), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,05 %), los cuales en junio registraron una variación interanual de -2,85 % (-3,31 % may'25).

Las colocaciones de consumo anotaron un incremento de 1,14 % en doce meses, implicando un mayor crecimiento respecto del mes anterior (0,29 % may'25); ello, explicado por el incremento en las colocaciones asociadas a deudores por tarjetas de crédito, producto con la segunda mayor participación en esta cartera (42,94 %) el cual en junio registró una variación de 4,64 %.

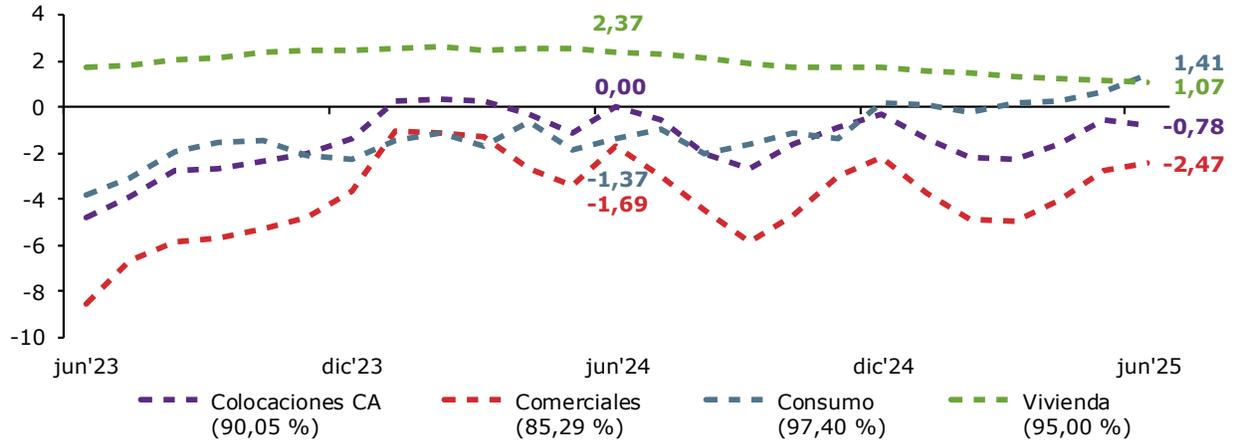
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,08 % en doce meses, registrando un menor crecimiento respecto del mes anterior (1,29 % may'25), y de un año atrás (2,90 % jun'24) (Gráfico N° 1).

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 -0,78 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial. Vivienda y consumo crecieron en igual periodo (Gráfico N° 2).

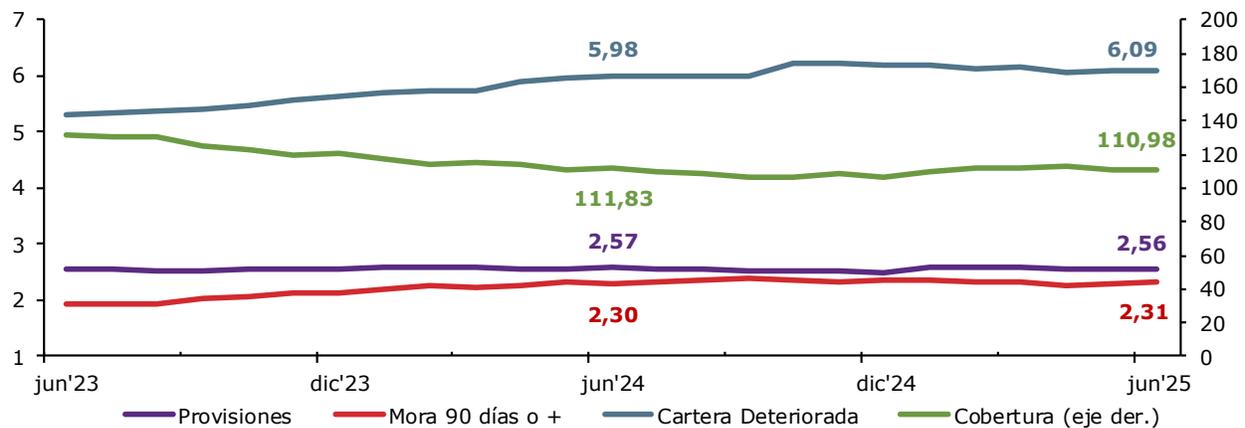
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de mayo, el indicador de provisiones creció desde 2,55 % a 2,56 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más lo hizo desde un 2,29 % a un 2,31 % y el de la cartera deteriorada desde un 6,08 % a un 6,09 %. En términos de cobertura de provisiones, se observó una baja respecto del mes anterior y respecto de doce meses atrás. La baja intermensual se debió a un mayor crecimiento de 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 mayormente alzas o conservaron su nivel, excepto en consumo, cuyos indicadores de provisiones y de cartera deteriorada cayeron.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se incrementó desde un 2,58 % a un 2,60 % y el de cartera deteriorada desde un 6,60 % a un 6,61 %. El de morosidad de 90 días o más se mantuvo en 2,25 %.

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones se redujo hasta 8,31 % (8,37 % may'25) y el de cartera deteriorada hasta 6,59 % (6,67 % may'25), en cambio, el de morosidad de 90 días o más se incrementó a 2,43 % (2,42 % may'25).

Finalmente, en vivienda, el índice de morosidad de 90 días o más se expandió hasta un 2,42 % (2,40 % may'25), mientras que el de provisiones y el de cartera deteriorada mantuvieron su nivel previo, de 0,64 % y 5,26 %, respectivamente. (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

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

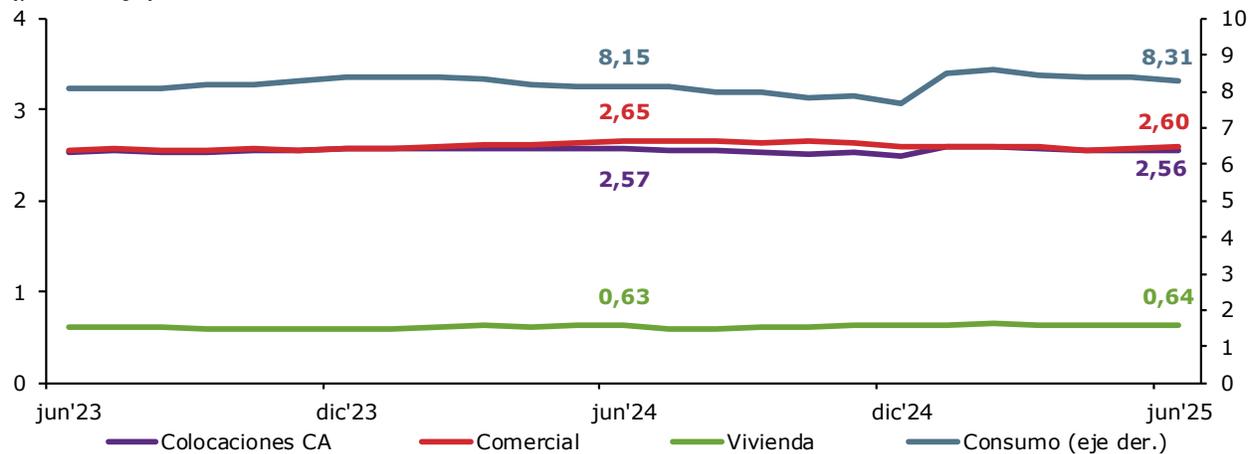


Gráfico N° 5: Índices de morosidad de 90 días o más, por tipo de cartera (porcentaje)

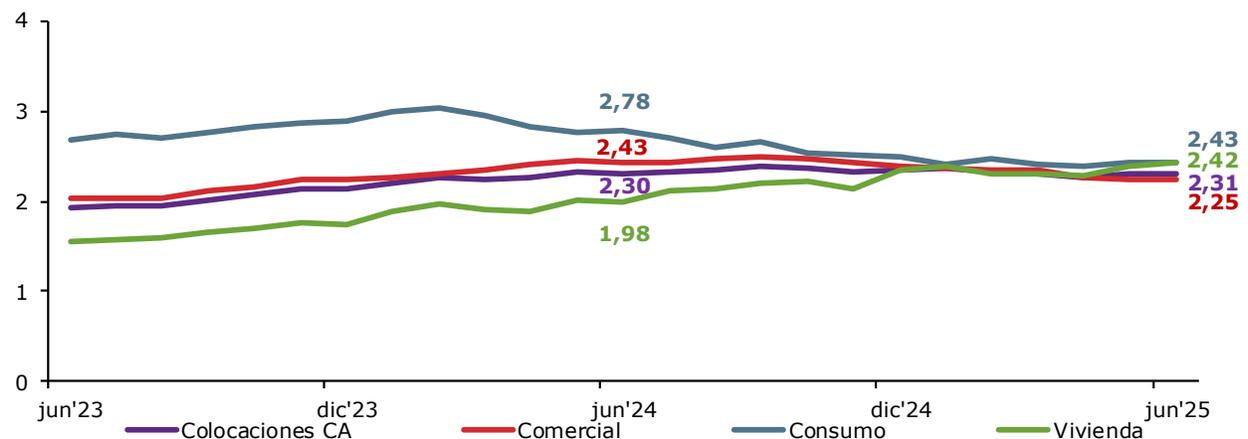
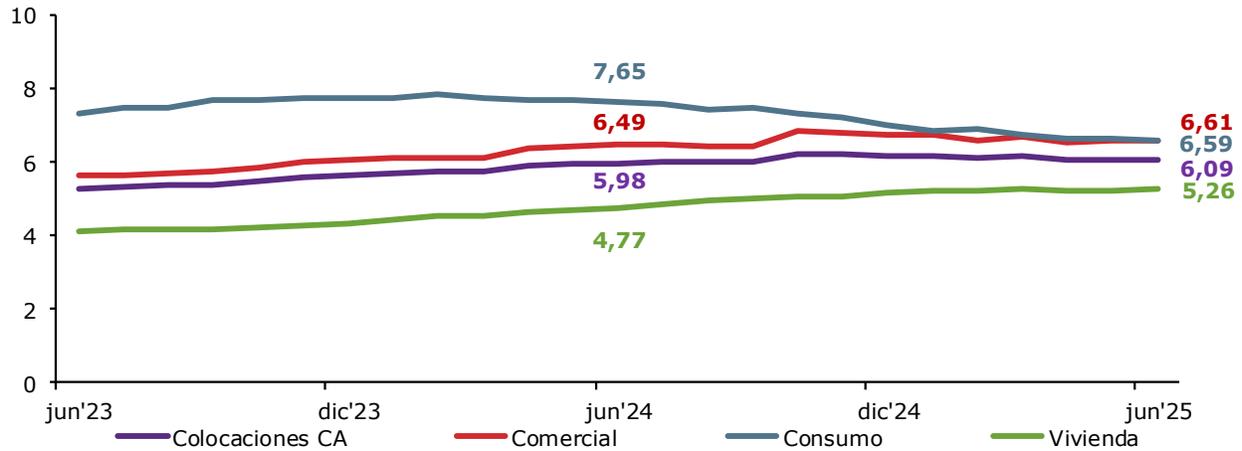


Gráfico N° 6: Índices de cartera deteriorada del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás y a nivel de total, hubo un comportamiento mixto, por un lado, se redujo el de provisiones y por otro, se incrementó el de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada. Por carteras, vivienda experimentó un crecimiento en todos sus indicadores; 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 2,65 % a 2,60 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,43 % a 2,25 % y el de cartera deteriorada se incrementó desde 6,49 % a 6,61 %.

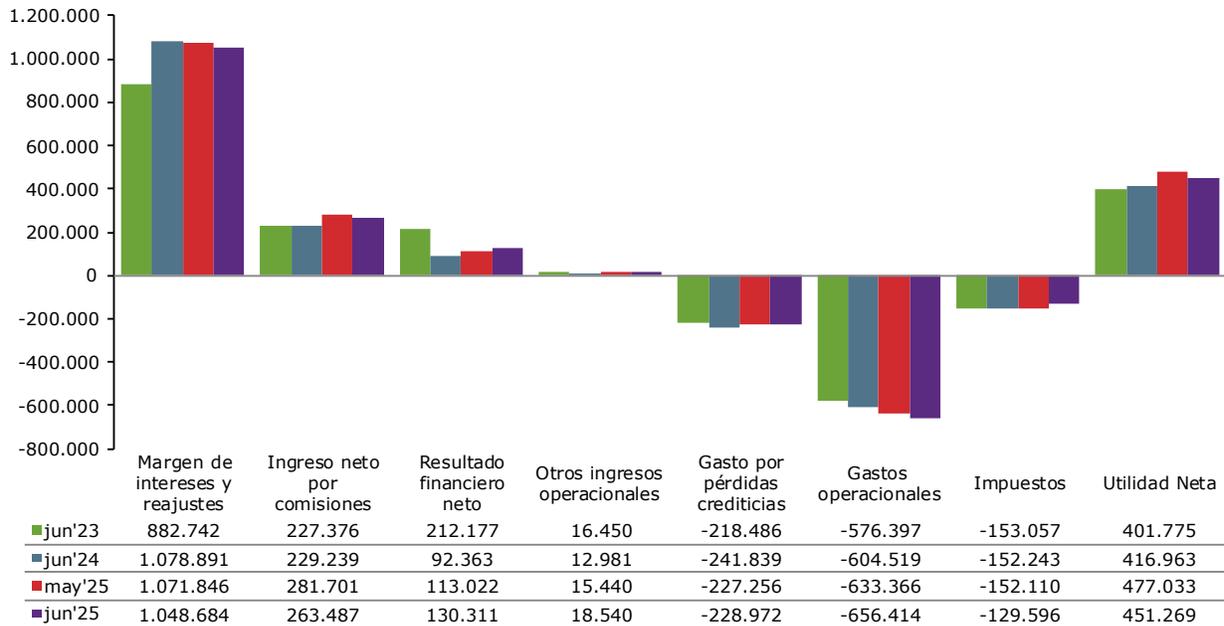
En consumo por su parte, el de provisiones se incrementó desde 8,15 % a 8,31 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más cayó desde un 2,78 % a un 2,43 % y el de cartera deteriorada desde un 7,65 % a un 6,59 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,63 % a un 0,64 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,98 % a un 2,42 % y el de cartera deteriorada desde un 4,77 % a un 5,26 %.

2.3. Resultados

Al cierre de junio de 2025 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 451.269 millones (MMUSD 482), cayendo un -5,47 % real respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes, mayores gastos operacionales y un menor ingreso neto por comisiones. Por otro lado, en igual periodo se observaron menores impuestos y un mayor resultado financiero neto. (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 9,07 % real, explicado mayormente por menores impuestos, gastos operacionales y gastos por pérdidas crediticias; pese al descenso registrado en el margen de intereses y reajustes.

Por último, en cuanto a la rentabilidad, el indicador sobre activos promedio creció hasta un 1,36 % (1,16 % jun'24), y el indicador sobre el patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,75 % (14,94 % jun'24).

3. COOPERATIVAS

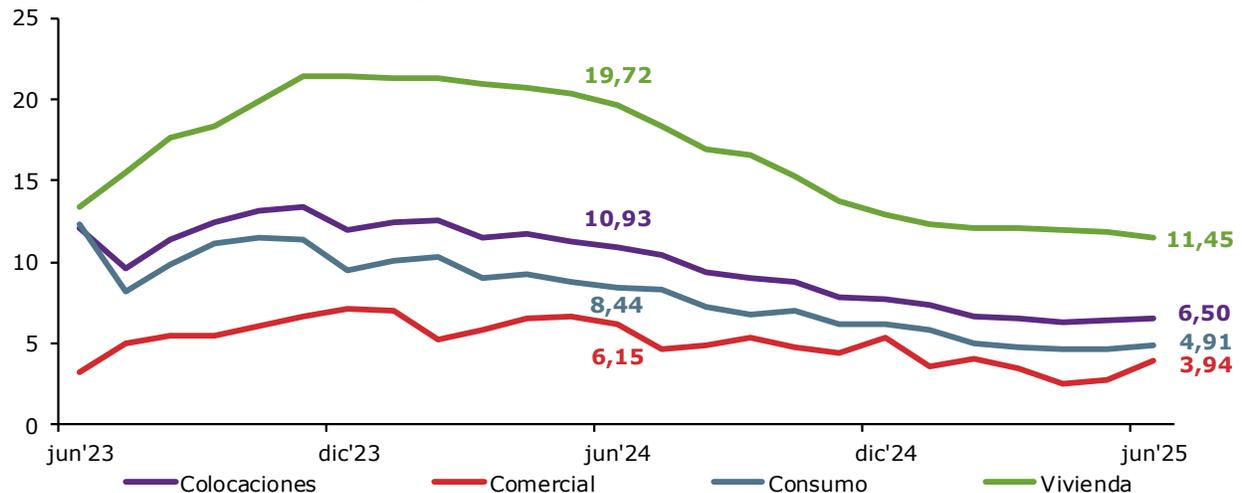
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 6,50 % en doce meses, mayor al crecimiento registrado en el mes previo, de 6,38 %, pero menor al 10,93 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo, que representaba al cierre junio de 2025 el 69,56 % del total de colocaciones se elevó un 4,91 %, actividad mayor a la registrada en may'25, de 4,70 %; pero menor a lo observado doce meses atrás (8,44 % jun'24).

La cartera de vivienda, que representaba el 26,06 % del total de colocaciones se expandió un 11,45 %, inferior al 11,82 % de may'25 (19,72 % jun'24). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,39 % del total de colocaciones, creció un 3,94 % (2,77 % may'25 y 6,15 % jun'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 mayo, se incrementaron los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más cayó. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se expandió en igual periodo (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observó un comportamiento semejante: un crecimiento en el de provisiones y en el de cartera deteriorada, junto con una baja en el de morosidad de 90 días o más. La única excepción al patrón fue el índice de provisiones de vivienda el cual se mantuvo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones creció hasta un 4,03 % (4,00 % may'25), explicado por el incremento en consumo desde 5,24 % a 5,27 % y en comercial desde 5,10 % a 5,40 %. Por su parte, vivienda se mantuvo en un 0,48 %. (Gráfico N° 10).

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

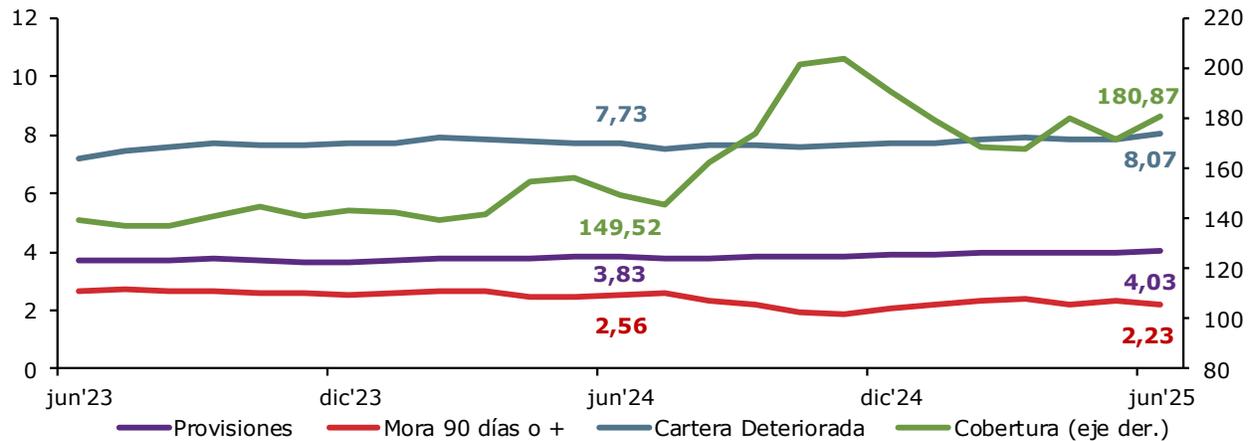
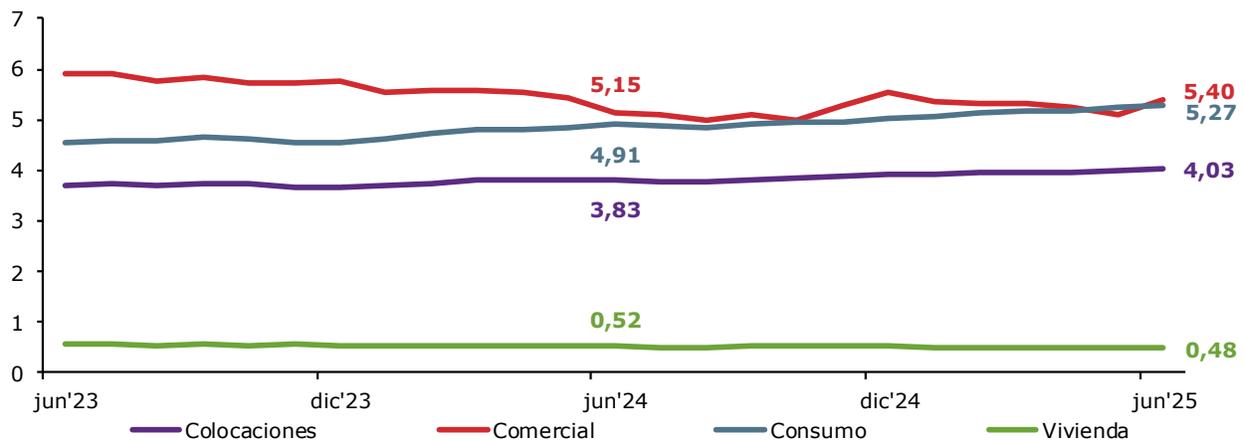


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,23 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,33 % may'25), explicado por la contracción del índice en todas las carteras: en consumo desde 2,19 % a 2,08 %, en comercial desde 5,46 % a 5,27 % y en vivienda desde 2,17 % a 2,11 %. (Gráfico N° 11).

En tanto, el indicador de cartera deteriorada anotó un 8,07 %, expandiéndose respecto de mayo (7,87 %), a raíz del alza en todas las carteras: consumo de 7,23 % a 7,43 %, comercial de 13,90 % a 14,45 % y en vivienda de 8,56 % a 8,69 %. (Gráfico N° 12).

Gráfico N° 11: Índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

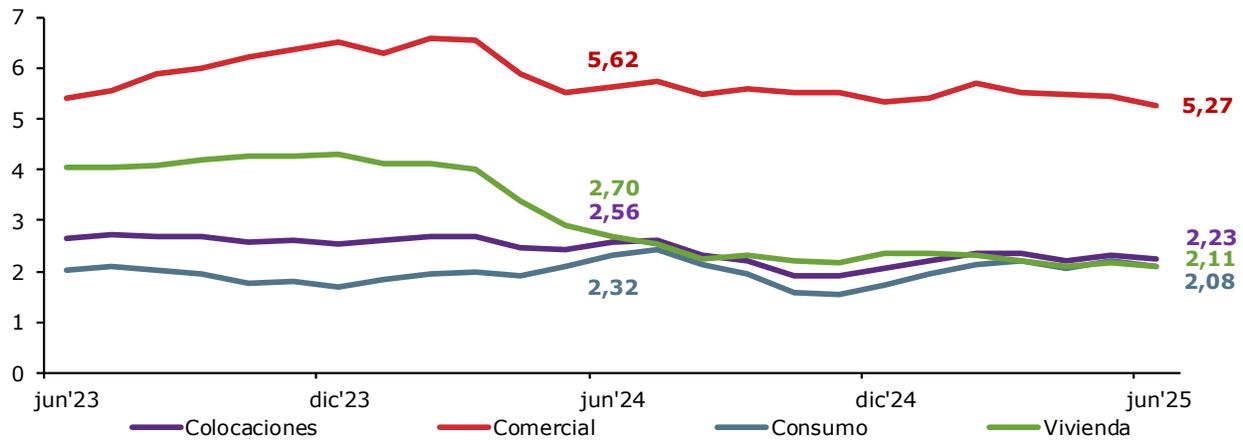
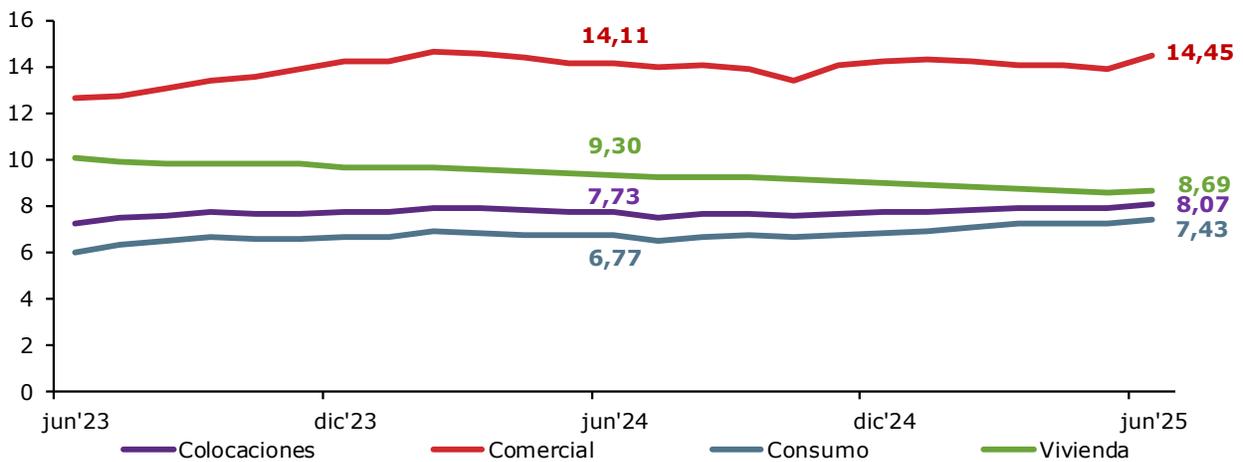


Gráfico N° 12: Índices de cartera deteriorada de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

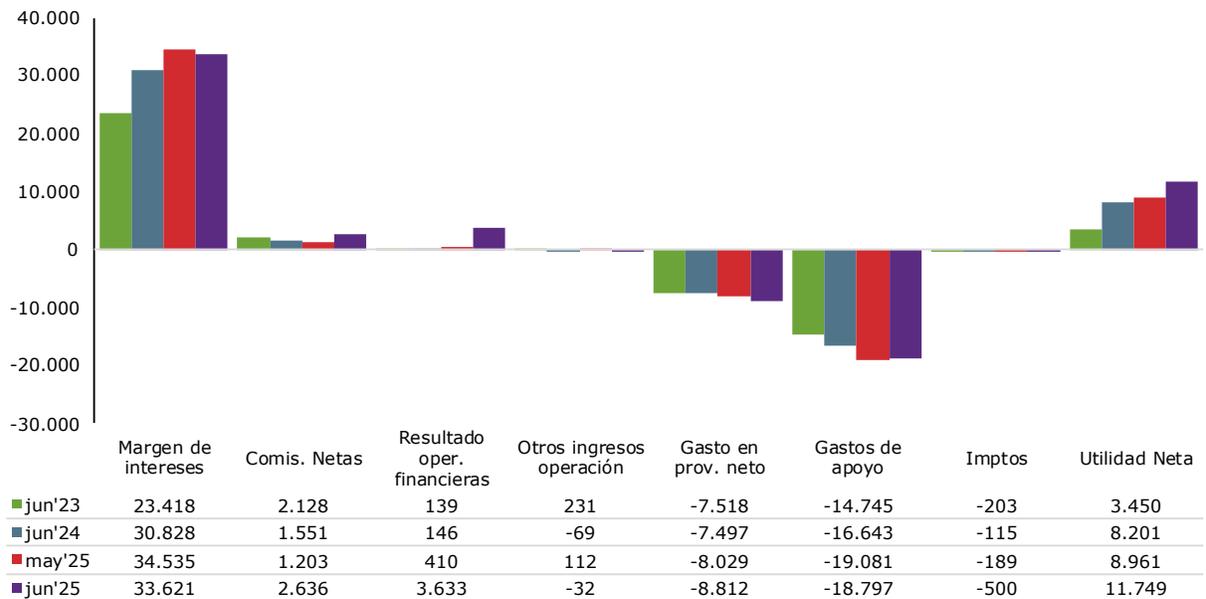


Respecto de doce meses atrás, se expandió el indicador de provisiones y el de cartera deteriorada, mientras que se contrajo el de morosidad de 90 días o más. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,83 % a un 4,03 %, el de cartera deteriorada lo hizo desde un 7,73 % a un 8,07 % y el de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,56 % a un 2,23 %.

3.3. Resultados

En junio de 2025, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 11.749 millones (MMUSD 13), creciendo un 31,53 % real respecto del mes anterior. El incremento fue explicado por un mayor resultado de operaciones financieras junto con mayores comisiones netas. Por otra parte, en igual periodo se observó un menor margen de intereses y mayores gastos en provisiones neto. (Gráfico N° 13).

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



Respecto de junio de 2024, el resultado acumulado se incrementó un 44,59 % real, esencialmente, por el 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 14,35 % (12,61 % jun'24) y la rentabilidad sobre activos promedio un 3,01 % (2,79 % jun'24).

3.4. Socios

Al cierre de junio de 2025, los socios de las cooperativas totalizaron 1.943.733 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.091 socios y en 69.738 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

