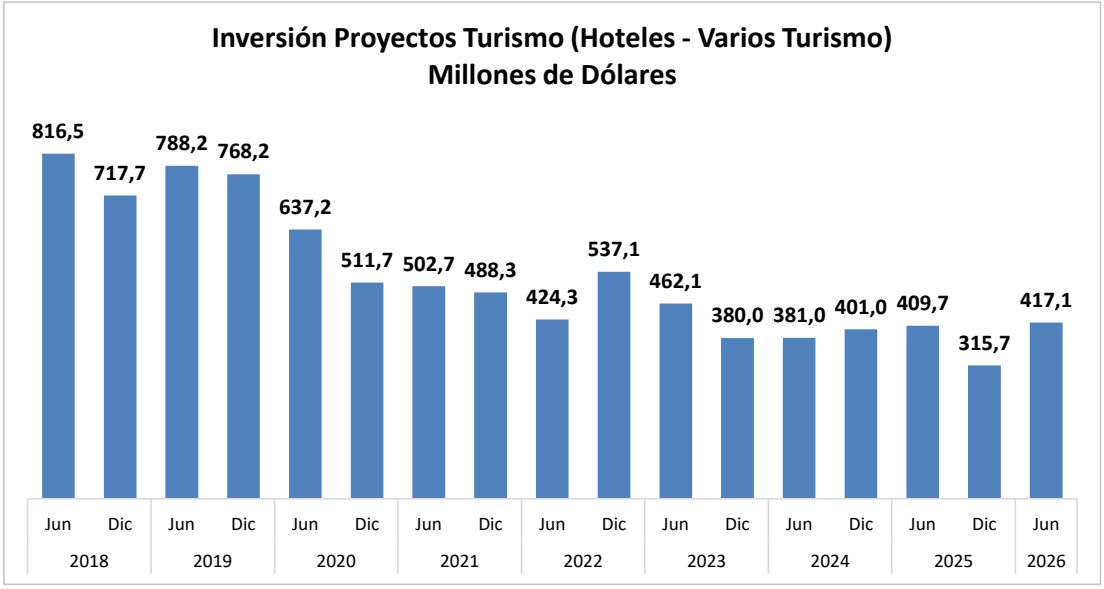
CATASTRO PROYECTOS DE INVERSIÓN
SECTOR TURÍSMO
JUNIO 2026

Los resultados del primer semestre de 2026 muestran señales de recuperación de la inversión turística, destacando especialmente la mayor incorporación de nuevos proyectos y el creciente protagonismo de las regiones. Sin embargo, el monto total catastrado continúa significativamente por debajo de los niveles previos a la pandemia, mientras que una cuarta parte de la inversión permanece en etapa de estudio. En este escenario, el principal desafío será consolidar este mayor dinamismo, facilitando la materialización de las iniciativas y generando condiciones que permitan sostener la inversión en el tiempo.

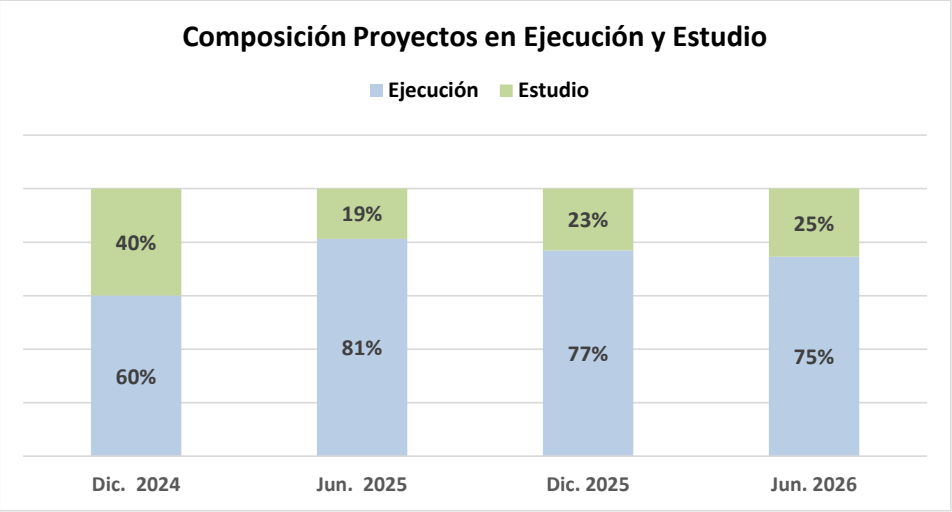
El catastro de inversión del sector turismo considera las inversiones en hoteles y otros proyectos de turismo privados[1], con proyectos en ejecución y estudio por un valor igual o superior a US$ 3 millones a lo largo del país. De esta manera, el monto catastrado a junio 2026 alcanzó los US$ 417,1 millones. La inversión total marca un alza de 1,8% frente a junio de 2025 y un crecimiento de 32,1% frente a diciembre de 2025.

El total catastrado (US$ 417,1 millones) al cierre del primer semestre de 2026 incluye proyectos en etapa de estudio y proyectos en ejecución, es decir, que ya comenzaron a construirse. De esta manera, la proporción invertida en proyectos en proceso de construcción, o ejecución, alcanza un 75%, correspondiente a US$ 311 millones, mientras que un 25%, correspondiente a US$ 106,1 millones estaba aún en etapa de estudio.



Fuente: Departamento de Estudios CNC

[1] No incluye proyectos de segunda vivienda



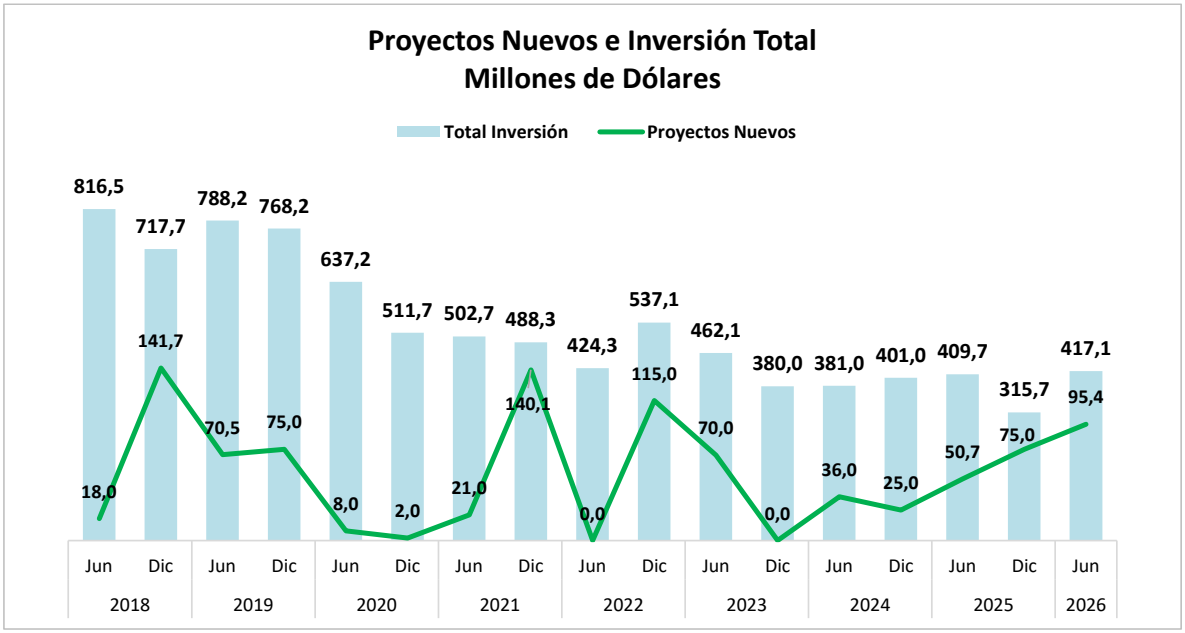
Fuente: Departamento de Estudios CNC

Proyectos Antiguos y Nuevos

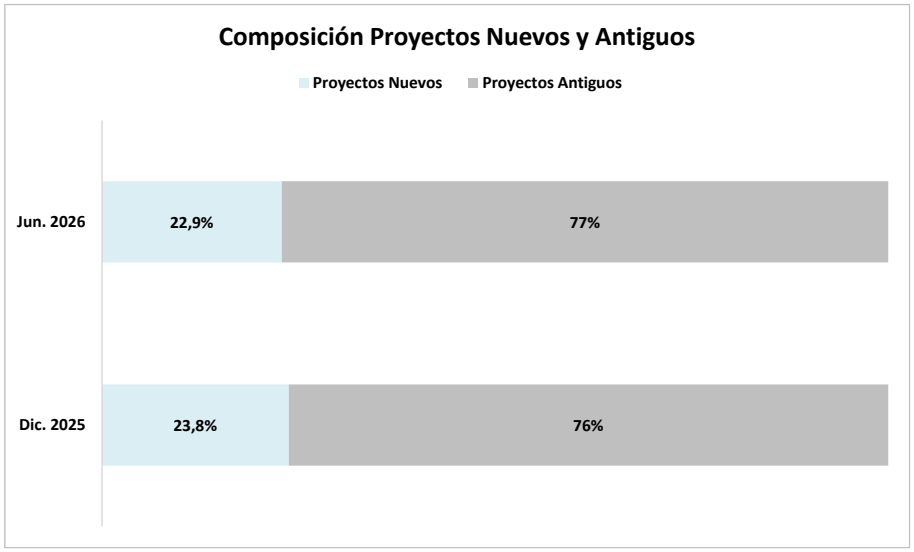
El catastro considera tanto proyectos antiguos —que aún no han sido inaugurados o permanecen en estudio— como nuevas iniciativas incorporadas durante el año, además de ajustes por cambios de planes. A este total se le descuentan los proyectos que salen del registro, ya sea por haber sido inaugurados o porque los inversionistas desistieron de su ejecución. De esta manera, los nuevos proyectos representan cerca de un cuarto del total catastrado.

Entre julio y diciembre de 2025, salieron del catastro proyectos por un total de US$ 179 millones, de los cuales un 75% correspondió a iniciativas ejecutadas e inauguradas, mientras que el 25% restante fueron proyectos que no lograron concretarse. Por su parte, durante el primer semestre de 2026 salieron del registro proyectos por US$ 10 millones, correspondientes en su totalidad a inversiones ejecutadas.

Por su parte, entre julio 2025 y junio 2026 entraron nuevas iniciativas por US$170,4 millones, de ese monto, US$95,4 millones se incorporaron en la primera mitad de este año, reflejando una leve reactivación del sector. No obstante, cerca de la mitad de la inversión asociada a estos nuevos proyectos se encontraba aún en etapa de estudio al término del primer semestre, mientras que el resto ya estaba en ejecución.



Fuente: Departamento de Estudios CNC



Fuente: Departamento de Estudios CNC

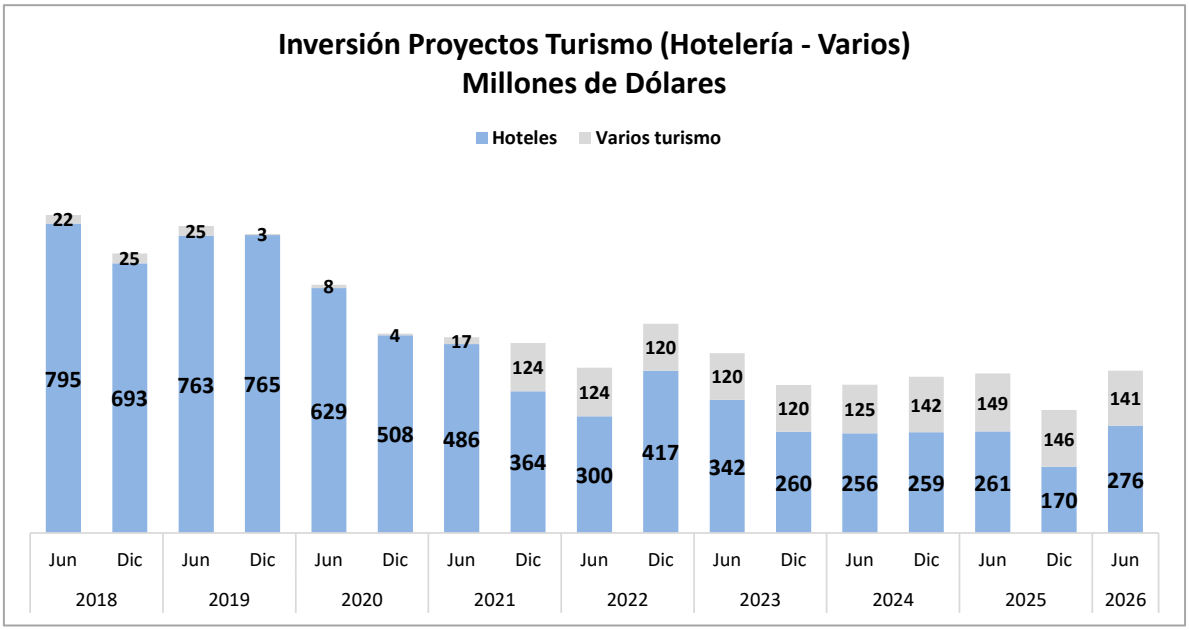
Composición

El sector hotelero lidera la inversión turística, concentrando el 66% del monto total catastrado a junio de 2026 (US$ 276,1 millones), lo que representa un crecimiento de 5,9% respecto de junio de 2025 y un significativo aumento de 62,7% frente a diciembre del mismo año. Este último resultado responde principalmente a una mayor incorporación de nuevos proyectos hoteleros, de hecho, del total de nuevas inversiones ingresadas al catastro entre julio de 2025 y junio de 2026, un 88% corresponde a iniciativas hoteleras. Sin embargo, la mitad de este monto aún permanece en etapa

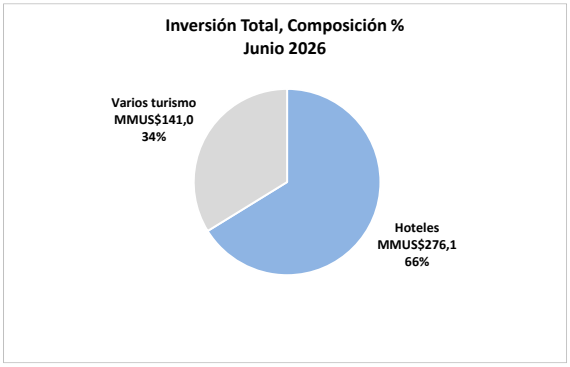
de estudio, lo que evidencia que parte importante de este mayor dinamismo todavía no se traduce en proyectos en ejecución.

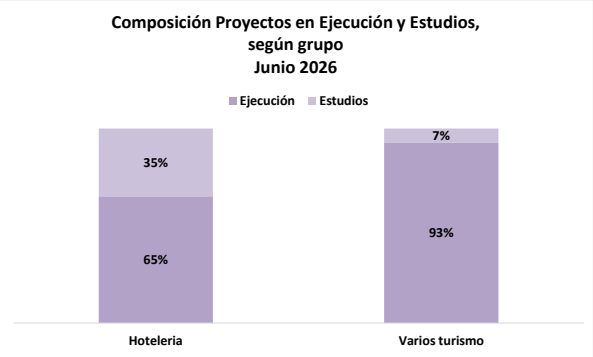
Por su parte, el 34% restante (US$ 141 millones) corresponde a otros proyectos turísticos, entre los que se incluyen centros de eventos, parques y centros gastronómicos, entre otros. Este segmento registra una caída de 5,4% anual y de 3,4% semestral, explicada principalmente por la salida del catastro de iniciativas que fueron inauguradas, sin una incorporación suficiente de nuevos proyectos que compense dichos montos.

En cuanto al grado de avance de las inversiones totales, se observan diferencias relevantes entre ambos segmentos. En el sector hotelero, un 35% del monto catastrado permanece en etapa de estudio, mientras que en los otros proyectos turísticos el 97% de la inversión ya se encuentra en ejecución. Esta diferencia refleja que, si bien el sector hotelero está liderando la incorporación de nuevas iniciativas, enfrenta un desafío importante en términos de materialización. En este contexto, resulta fundamental facilitar el avance de los proyectos en estudio hacia su ejecución, de manera que el mayor interés por invertir se traduzca efectivamente en nueva infraestructura y capacidad turística.



Fuente: Departamento de Estudios CNC





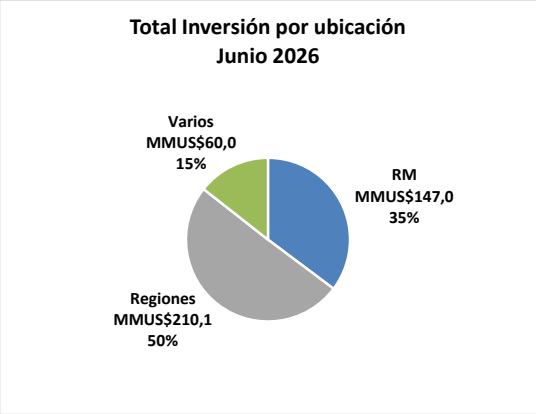
Fuente: Departamento de Estudios CNC

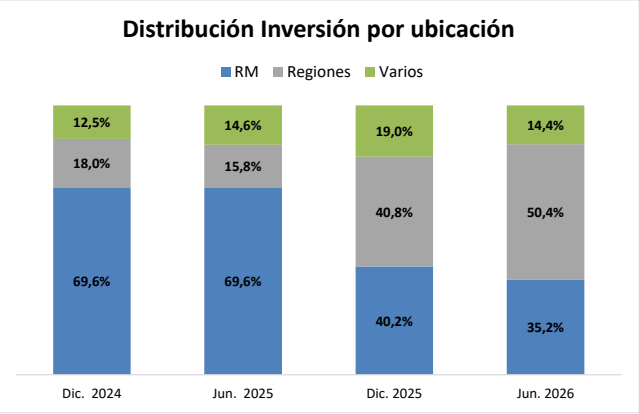
Composición Regional

La Región Metropolitana concentra un 35% de la inversión turística catastrada a junio de 2026, equivalente a US$ 147 millones, reduciendo significativamente su participación respecto del 70% registrado un año atrás. El monto de inversión en la región registra una caída anual de 48,4% y una disminución de 15,7% frente a diciembre de 2025, explicadas principalmente por la baja incorporación de nuevos proyectos y la salida de iniciativas por US$ 163 millones durante los últimos doce meses. De este último monto, un 80% corresponde a proyectos ejecutados e inaugurados, mientras que el 20% restante corresponde a iniciativas en estudio que finalmente no se concretaron. De esta manera, la menor inversión catastrada responde tanto a la materialización de proyectos como al desistimiento de otros.

En contraste, los proyectos ubicados fuera de la Región Metropolitana aumentan significativamente su participación, concentrando el 50% del total catastrado, equivalente a US$ 210,1 millones. Este monto representa un crecimiento de 63,2% respecto de diciembre de 2025 y más que triplica lo registrado en junio del año pasado. Este mayor dinamismo responde principalmente a la incorporación de nuevas iniciativas regionales, que concentran el 85% de la nueva inversión ingresada durante los últimos doce meses, destacando especialmente la Región de Magallanes. Este resultado da cuenta de una mayor diversificación territorial de la cartera de proyectos turísticos, revirtiendo parcialmente la elevada concentración que históricamente ha mostrado la inversión en la Región Metropolitana.

Por su parte, los proyectos multirregionales, correspondientes principalmente a planes de inversión de grupos hoteleros con presencia en más de una región, totalizan US$ 60 millones a junio de 2026, representando un 15% del monto total catastrado y manteniéndose sin variaciones respecto de 2025.





Fuente: Departamento de Estudios CNC

Perspectivas

Los resultados del primer semestre de 2026 dan cuenta de señales positivas en la inversión turística, especialmente por la mayor incorporación de nuevos proyectos y el creciente protagonismo de las regiones. Sin embargo, esta recuperación aún es acotada y no permite hablar de un cambio de tendencia consolidado, considerando que el monto total catastrado continúa significativamente por debajo de los niveles previos a la pandemia.

Uno de los principales desafíos continúa siendo la materialización efectiva de las inversiones. Aunque durante el último año se observa un avance importante en la ejecución e inauguración de proyectos, también existen iniciativas que no logran concretarse. En este escenario, resulta fundamental generar condiciones que permitan transformar el mayor interés por invertir en proyectos efectivos, facilitando su avance desde la etapa de estudio hacia la ejecución. Para ello, es clave reducir los tiempos de tramitación, otorgar mayor certeza regulatoria y abordar las dificultades que pueden llevar a la postergación o desistimiento de inversiones.

En este contexto, resulta prioritario avanzar en una mayor certeza regulatoria, agilizar la tramitación de permisos y reducir los tiempos de evaluación de proyectos, manteniendo los estándares técnicos y ambientales correspondientes. Las dificultades para concretar inversiones no solo afectan las decisiones de los inversionistas, sino que también retrasan la generación de empleo, la ampliación de la capacidad turística y el desarrollo de actividades complementarias, como el comercio, la gastronomía y los servicios.

Un aspecto positivo de esta medición es el mayor protagonismo de las regiones, este cambio responde principalmente a la incorporación de nuevas iniciativas fuera de la Región Metropolitana, destacando especialmente Magallanes. La mayor diversificación territorial constituye una señal favorable, considerando el potencial que tiene Chile para desarrollar una oferta turística vinculada a sus atractivos naturales, culturales y patrimoniales. Sin embargo, para sostener esta tendencia será necesario acompañar la inversión privada con mejoras en conectividad, infraestructura habilitante y servicios que permitan fortalecer la competitividad de los destinos.

A nivel internacional, la recuperación del turismo y la expansión de los flujos de visitantes abren oportunidades para el desarrollo de nueva infraestructura y la atracción de capitales. Chile cuenta

con importantes ventajas asociadas a la diversidad de sus destinos y su potencial para el turismo de naturaleza, aventura y experiencias especializadas. No obstante, aprovechar estas oportunidades requiere ofrecer condiciones competitivas para invertir, especialmente frente a otros destinos que también buscan captar proyectos hoteleros y turísticos. En este escenario, la conectividad internacional, la promoción del país y la certeza para desarrollar proyectos adquieren especial relevancia.

Hacia adelante, el principal desafío será transformar el mayor interés por invertir en proyectos efectivamente materializados. La recuperación observada durante este semestre constituye una señal favorable, pero todavía frágil, especialmente considerando la distancia respecto de los niveles históricos y la elevada proporción de iniciativas que permanece en estudio. Fortalecer las condiciones para invertir, reducir las trabas que dificultan la ejecución y potenciar el desarrollo turístico regional serán elementos fundamentales para consolidar una recuperación más sostenida, capaz de generar mayor actividad económica, empleo formal y oportunidades de desarrollo en los distintos territorios del país.

ANEXO

Cuadro N°1
Inversión en Catastro Turismo

Período	Monto (Millones US$)	% Variación	
		Respecto Período Anterior	En Doce Meses
Jun. 2018	816,5	-15,7	-19,8
Dic. 2018	717,7	-12,1	-25,9
Jun. 2019	788,2	9,8	-3,5
Dic. 2019	768,2	-2,5	7,0
Jun. 2020	637,2	-17,1	-19,2
Dic. 2020	511,7	-19,7	-33,4
Jun. 2021	502,7	-1,8	-21,1
Dic. 2021	488,3	-2,9	-4,6
Jun. 2022	424,3	-13,1	-15,6
Dic. 2022	537,1	26,6	10,0
Jun. 2023	462,1	-14,0	8,9
Dic. 2023	380,0	-17,8	-29,2
Jun. 2024	381,0	0,3	-17,6
Dic. 2024	401,0	5,2	5,5
Jun. 2025	409,7	2,2	7,5
Dic. 2025	315,7	-22,9	-21,3
Jun. 2026	417,1	32,1	1,8

Fuente: Departamento de Estudios CNC

Cuadro N°2
Proyectos Nuevos y de Catastros Anteriores
Turismo

Período	Nuevos		Catastros Anteriores		Total
	Millones US$	%	Millones US$	%	Millones US$
Jun. 2018	18,0	2,2%	798,5	98%	816,5
Dic. 2018	141,7	19,7%	576,0	80%	717,7
Jun. 2019	70,5	8,9%	717,7	91%	788,2
Dic. 2019	75,0	9,8%	693,2	90%	768,2
Jun. 2020	8,0	1,3%	629,2	99%	637,2
Dic. 2020	2,0	0,4%	509,7	100%	511,7
Jun. 2021	21,0	4,2%	481,7	96%	502,7
Dic. 2021	140,1	28,7%	348,2	71%	488,3
Jun. 2022	0,0	0,0%	424,3	100%	424,3
Dic. 2022	115,0	21,4%	422,1	79%	537,1
Jun. 2023	70,0	15,1%	392,1	85%	462,1
Dic. 2023	0,0	0,0%	380,0	100%	380,0
Jun. 2024	36,0	9,4%	345,0	91%	381,0
Dic. 2024	25,0	6,2%	376,0	94%	401,0
Jun. 2025	50,7	12,4%	359,0	88%	409,7
Dic. 2025	75,0	23,8%	240,7	76%	315,7
Jun. 2026	95,4	22,9%	321,7	77%	417,1

Fuente: Departamento de Estudios CNC