RESUMEN PARA DIVULGACIÓN · 2026

Contribución económica de la industria del salmón en Chile

Síntesis del estudio *Impacto socioeconómico de la industria salmonera en Chile y sus provincias*, preparado por CoMov Consultores por encargo de SalmonChile A.G.

2,6 %
del PIB de Chile: USD 6.956 millones de valor agregado

3,8 %
del empleo nacional: 337.670 puestos de trabajo

3,3
empleos sostenidos en el resto de la economía por cada empleo directo

Francisco Carrillo · Ian Wood · Miguel Del Valle

Con la contribución técnica y experta de Federico Huneeus, asesor externo

Santiago de Chile · Agosto de 2026 · Año base 2022
Fotografía: SalmonChile

CONTENIDOS

Índice del resumen

1 Qué mide el estudio 3

2 Las cifras nacionales 5

3 La composición del núcleo directo 7

4 Distribución de la industria en los territorios 9

5 La salmonicultura frente a otros sectores primarios 12

6 Impactos económicos: dónde se materializa el aporte 14

7 El aporte región por región 17

8 Los sectores que se sostienen en la cadena 20

9 Comparación con estudios previos 23

10 Cómo interpretar las cifras 26

El estudio fue preparado por CoMov Consultores por encargo de SalmonChile A.G. Utiliza las Cuentas Económicas Desagregadas para Chile y el modelo de equilibrio general espacial desarrollados por Huneeus y Del Valle (2026), y contó con la asesoría experta externa de Federico Huneeus. Año base 2022. Informe final: 25 de agosto de 2026. Montos convertidos a dólares a $872 por dólar, en torno al tipo de cambio promedio observado en 2022, año base del estudio. Los valores corresponden a valor agregado del modelo (Cuentas Económicas Desagregadas, consistentes con la matriz insumo-producto del Banco Central) y no a la serie de PIB a precios corrientes.

> **La cadena del salmón sostiene 337.670 puestos de trabajo y USD 6.956 millones de PIB en Chile: el 3,8 % del empleo y el 2,6 % del producto del país**, sumando el aporte directo y el indirecto neto.
>
> Por cada empleo directo en cultivo y procesamiento, la cadena sostiene otros 3,3 en el resto de la economía.
>
> En la región de Aysén la cadena del salmón equivale al 21,4 % del PIB y al 19,3 % del empleo; en Los Lagos, al 12,6 % del PIB y al 15,2 % del empleo, con 47.279 puestos; y en Magallanes, al 11,1 % del PIB y al 11,8 % del empleo.
>
> En la región del Biobío, sin cultivo, la cadena sostiene 42.361 empleos, el 6,2 % del empleo regional, de los cuales 38.728 son indirectos.
>
> **No es una actividad regional de impacto local: es una cadena nacional anclada en territorios remotos.**

SECCIÓN 1

Qué mide el estudio

El estudio cuantifica cuánto aporta la cadena del salmón al PIB y al empleo de Chile y de los territorios donde opera. Para hacerlo utiliza un modelo cuantitativo de equilibrio general espacial que representa la economía chilena como una red de 56 provincias y 47 sectores, calibrado con las Cuentas Económicas Desagregadas para Chile: matrices de flujos de compraventa entre pares provincia-sector de origen y destino, construidas a partir de los registros administrativos de la facturación electrónica del Servicio de Impuestos Internos. El estudio trabaja con esas matrices agregadas, no con datos de empresas individuales.

Para estimar el aporte se comparan dos estados de la economía: el año base 2022, con la industria operando, y un escenario hipotético en el que la industria no existe y el resto de la economía ha tenido tiempo de reorganizarse sin ella. La diferencia entre ambos estados es el aporte de la cadena.

Este ejercicio no evalúa ni anticipa un cierre: es el método técnico estándar para aislar la contribución de un sector dentro de una economía interconectada.

Cómo se descompone el aporte

- **Aporte directo primario:** el cultivo, que agrupa la fase de agua dulce (ovas y smolts) y la engorda y cosecha. En las estadísticas oficiales se clasifica dentro de pesca y acuicultura.
- **Aporte directo secundario:** el procesamiento, es decir, la transformación del pescado en productos finales como filete, congelado, ahumado y envasado. Se clasifica dentro de la manufactura de alimentos.

- **Aporte indirecto neto:** los cambios en la actividad de las demás ubicaciones y sectores, los que no son parte directa de la cadena, que origina el ejercicio de eliminar la industria. Para la mayoría de las actividades el aporte es positivo: existen gracias a las compras de la cadena y al gasto de los ingresos que esta genera, y el cálculo cuenta solo la fracción de su negocio que depende del salmón, no la empresa completa. Para algunas es negativo: son actividades que se expandirían sin la industria, al absorber los trabajadores y recursos que hoy ocupa. El indirecto neto suma ganadores y perdedores de ese ejercicio; por eso es una cifra neta.
- **Aporte total:** la suma de los tres anteriores, y la magnitud de PIB o empleo que la operación de la industria efectivamente sostiene. En este resumen, «cadena del salmón» se refiere a este aporte total.

> **La clave para leer todas las cifras de este resumen: son netas.**
>
> Cuando en el escenario hipotético la industria desaparece, el modelo no supone que todo lo que ella sostiene se pierde. Permite que la economía se reacomode: parte de los trabajadores, los proveedores y la demanda encuentran ocupación en otras actividades, en el mismo territorio o en otros. El estudio descuenta esa recuperación y reporta solo lo que la economía no logra reponer.
>
> Esa resta tiene dos consecuencias. Primero, las cifras son conservadoras: miden el aporte que ninguna otra actividad reemplaza, no la escala bruta de la industria. Segundo, algunos componentes aparecen con signo negativo: son la huella visible del descuento, no un perjuicio causado por la industria. La sección 10 explica cómo leerlos.

Cómo se organiza el territorio

El modelo trabaja a nivel de provincia, la unidad territorial más pequeña que permiten los datos. Los resultados se presentan también por región y por macrozona. En el sur, varias provincias llevan el mismo nombre que su región (Aysén, Magallanes), por lo que en este resumen se indica siempre el nivel al que corresponde cada cifra.

Tabla 1: Macrozonas, regiones y provincias

Macrozona	Región	Provincias
Austral	Aysén	Aysén, Coyhaique, General Carrera, Capitán Prat
	Magallanes y Antártica Chilena	Magallanes, Última Esperanza, Tierra del Fuego, Antártica Chilena
Sur	Los Lagos	Llanquihue, Chiloé, Osorno, Palena
	Los Ríos	Valdivia, Ranco
	La Araucanía	Cautín, Malleco
Centro Sur	Biobío	Concepción, Arauco, Biobío
	Ñuble	Diguillín, Itata, Punilla
	Maule	Talca, Curicó, Linares, Cauquenes
Metropolitana	Región Metropolitana	Santiago, Chacabuco, Cordillera, Maipo, Melipilla, Talagante

Macrozona Centro: regiones de Valparaíso, O'Higgins y Coquimbo. Macrozona Norte: regiones de Arica y Parinacota, Tarapacá, Antofagasta y Atacama. Fuente: CoMov Consultores (2026).



Fotografía: SalmonChile

SECCIÓN 2

Las cifras nacionales

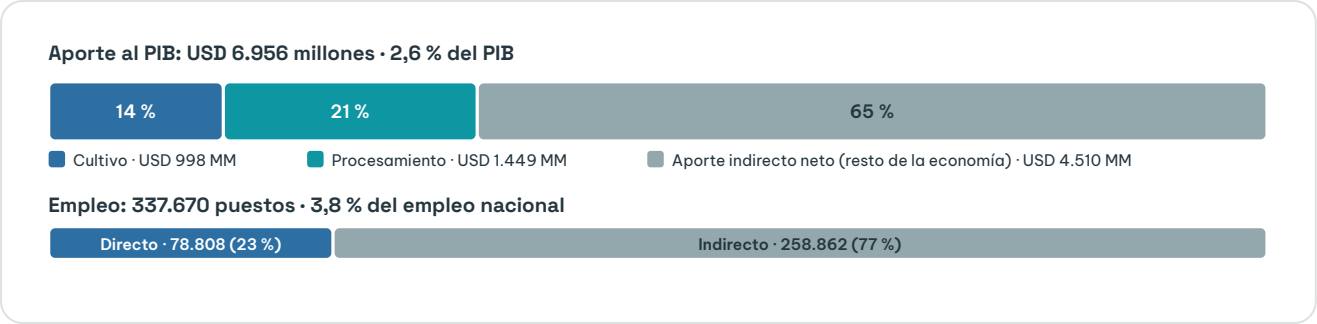
Las cifras son conservadoras por construcción. El efecto indirecto cuenta solo la fracción del negocio de cada proveedor que depende del salmón, no la empresa completa, y el modelo además supone que la economía se reacomoda y que otros sectores absorben parte de los recursos. Aun con esos supuestos exigentes, la industria sostiene 337.670 puestos y USD 6.956 millones que, según el modelo, ninguna otra actividad generaría.

Tabla 2: Aporte de la cadena del salmón al PIB y al empleo nacional

Indicador	Aporte total (cadena del salmón)	Aporte directo (cultivo y procesamiento)	Aporte indirecto (resto de la economía)
PIB (millones de USD)	**6.956**	2.447	4.510
Participación en el PIB nacional	**2,6 %**	0,9 %	1,7 %
Empleo (puestos de trabajo)	**337.670**	78.808	258.862
Participación en el empleo nacional	**3,8 %**	0,9 %	2,9 %
Peso dentro del aporte total (PIB)	100 %	35 %	65 %
Peso dentro del aporte total (empleo)	100 %	23 %	77 %

Montos en millones de dólares de valor agregado del modelo, convertidos a $872/USD, consistentes con la matriz insumo-producto del Banco Central; no corresponden a la serie de PIB a precios corrientes. El PIB de referencia del año base equivale a USD 263.761 millones.

Figura 1: Composición del aporte nacional de la cadena del salmón



Fuente: elaboración propia sobre la base del modelo de equilibrio general.

> De cada USD 100 que la industria genera en el PIB, USD 65 se crean fuera de los centros de cultivo y las plantas de proceso: en proveedores, transporte, comercio y servicios. En empleo la proporción es todavía mayor: de cada 100 puestos, 77 están fuera de la industria. Y es empleo neto: el cálculo ya descuenta lo que otras actividades absorberían si la industria no existiera.



Fotografía: SalmonChile

SECCIÓN 3

La composición del núcleo directo

La industria no es solo jaulas en el mar: el procesamiento genera el 59 % del valor agregado directo y el 65 % del empleo directo. Es tanto manufactura de alimentos como acuicultura, y por eso su actividad directa llega a provincias que no cultivan, como Concepción.

Las plantas de proceso generan alrededor de 1,5 veces el valor agregado del cultivo y casi el doble de empleo. El cultivo, en cambio, es más productivo por trabajador, reflejo de su mayor intensidad de capital.

Tabla 3: Valor agregado y empleo del núcleo directo, por etapa

Etapa	Valor agregado (USD millones)	Empleo (trabajadores)	VA por trabajador (USD miles)
Cultivo (primario)	998 (41 %)	27.505 (35 %)	36,3
Procesamiento (secundario)	1.449 (59 %)	51.302 (65 %)	28,2
Núcleo directo total	**2.447 (100 %)**	**78.808 (100 %)**	**31,0**

Los porcentajes expresan la participación de cada etapa sobre el núcleo directo nacional. El indicador del núcleo completo no es la suma de ambas etapas, sino el valor agregado conjunto dividido por el empleo conjunto. Las cifras son estimaciones construidas a partir de las Cuentas Económicas Desagregadas, no registros informados por las empresas, por lo que pueden diferir de las dotaciones que la propia industria conoce.

La cadena en los datos: nodos y flujos

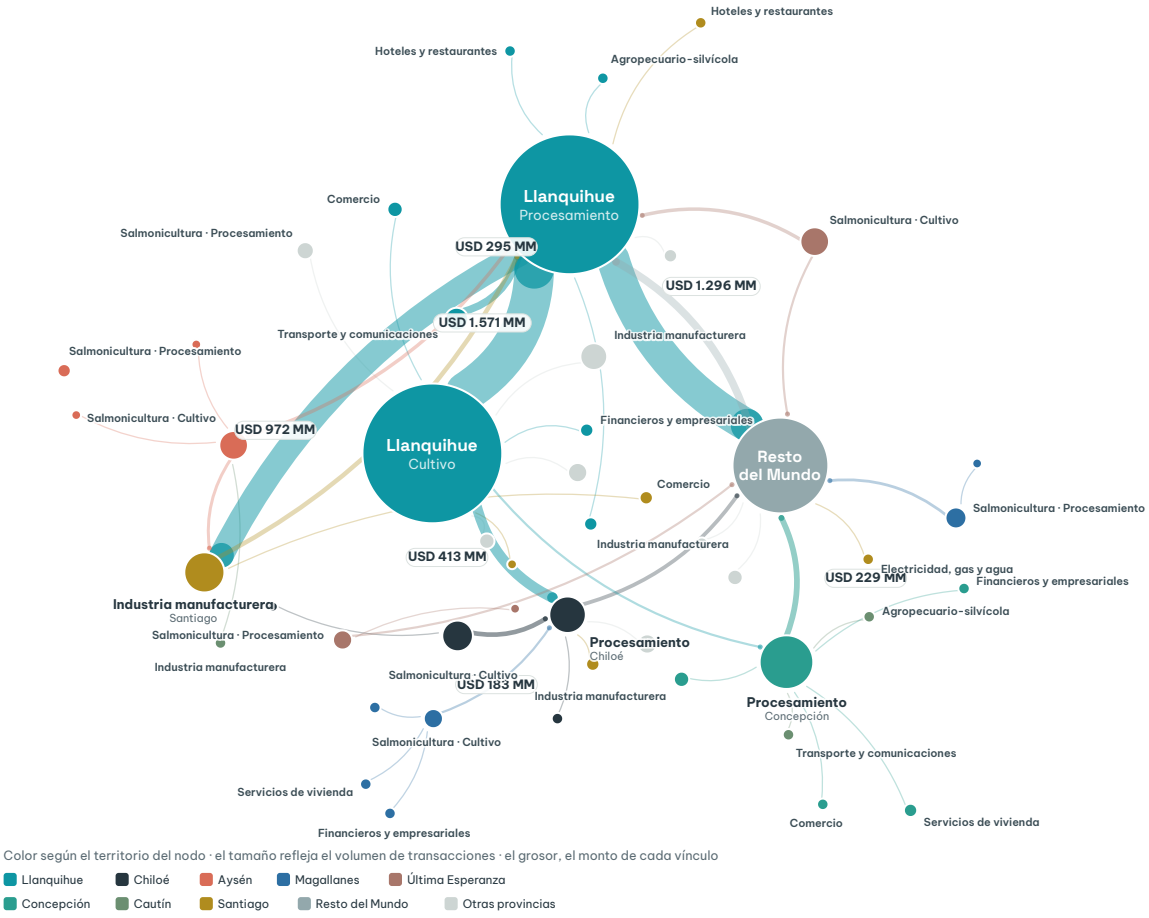
Antes de estimar el impacto, el estudio reconstruye la red de transacciones entre las celdas provincia-sector de la economía. La siguiente figura representa esa red: cada nodo es una actividad en una provincia (por ejemplo, el cultivo en Llanquihue) y cada vínculo, una relación de compraventa. Se incluyen cultivo y procesamiento, junto con las demás actividades que mantienen relaciones relevantes con ese núcleo. Estas representan transacciones por unos USD 10.665 millones en el año base, y permiten anticipar por qué una alteración en el cultivo se propaga hacia el procesamiento, los proveedores, otras regiones y el exterior.

Su eje es la relación entre cultivo y procesamiento, que concentra USD 2.913 millones, equivalentes al 27,2 % del flujo total. El vínculo individual más grande de toda la red es el traspaso del cultivo al

procesamiento dentro de Llanquihue. Que parte de la materia prima se procese fuera de su provincia de origen confirma que las etapas forman un sistema interprovincial.

Figura 2: Cadena de valor de la industria salmonera en Chile, por provincia

Red de transacciones entre celdas provincia-sector, año base 2022 · montos en los vínculos principales, en millones de dólares



El tamaño de cada nodo refleja el volumen de transacciones que entran y salen de él; el grosor de los vínculos, el monto de cada relación; y los colores, el territorio de cada actividad. La posición surge de un algoritmo que acerca a las actividades más conectadas, por lo que la cercanía indica intensidad económica y no proximidad geográfica. Solo se representan nodos que superan los USD 5 millones. Los montos son transacciones brutas y no deben leerse como PIB; el aporte al producto se estima posteriormente con el modelo.



SECCIÓN 4

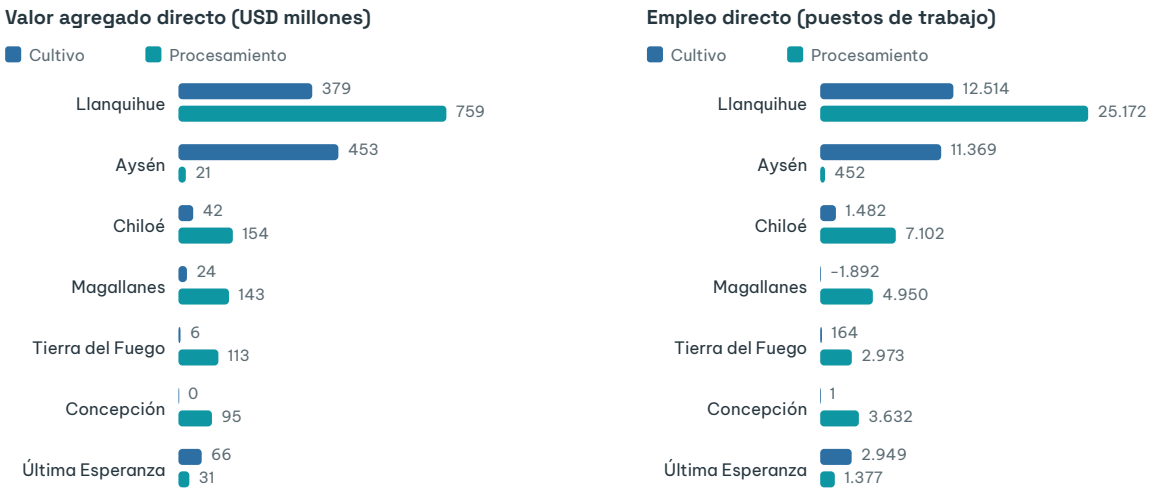
Distribución de la industria en los territorios

La actividad directa se concentra en el sur y el extremo austral, pero sus dos etapas no comparten exactamente la misma geografía. El cultivo se localiza en un conjunto reducido de provincias con condiciones marítimas adecuadas: Aysén (45,4 % del valor agregado nacional de la etapa de cultivo) y Llanquihue (38 %) explican más del 83 %, y en empleo Llanquihue (45,5 %) y Aysén (41,3 %) suman cerca del 87 %. El procesamiento está más repartido: Llanquihue lidera con el 52,4 % del valor agregado de la etapa, seguido de Chiloé, Magallanes, Tierra del Fuego y Concepción, esta última sin cultivo.

Llanquihue es el único territorio que encabeza ambas etapas y concentra el 46,5 % del valor agregado directo y el 47,8 % del empleo directo. Las macrozonas Sur y Austral reúnen en conjunto más del 92 % del aporte directo.

Figura 3: ¿Qué provincia concentra más actividad directa de la industria salmonera?

Valor agregado y empleo directos por provincia y etapa, año base 2022



El empleo de cultivo de Magallanes (-1.892) refleja la reasignación de factores hacia otras zonas de cultivo.

Fuente: elaboración propia sobre la base del modelo de equilibrio general.

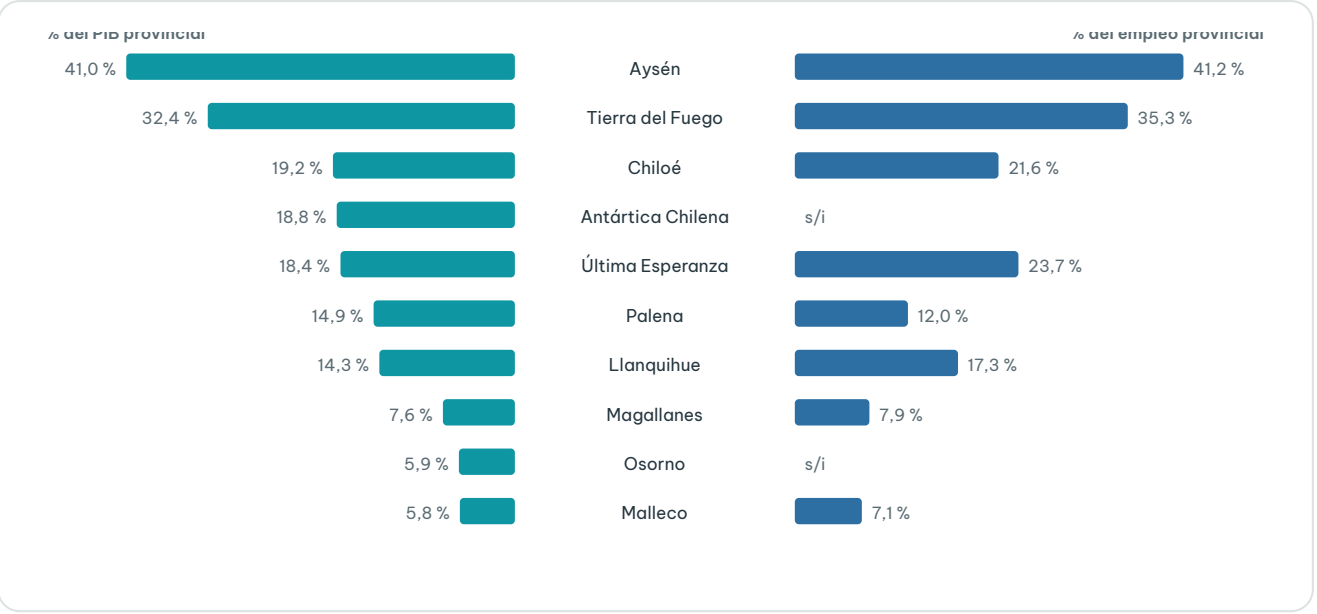
Concentrar no es lo mismo que depender

Son dos preguntas distintas sobre los mismos datos. La concentración responde cuánto de la industria está en cada provincia: qué porcentaje del cultivo o del procesamiento nacional se localiza ahí (Figura 3).

La dependencia invierte la pregunta y responde cuánto de cada provincia es industria: qué porcentaje del PIB y del empleo propios de ese territorio corresponde al salmón (Figura 4). Una provincia grande puede concentrar mucha industria sin depender de ella; una pequeña puede pesar poco en el total nacional y, aun así, depender fuertemente. Por ejemplo, Llanquihue genera casi la mitad del aporte directo nacional, pero la industria salmonera es alrededor de una quinta parte de su economía, porque su base productiva es más amplia. Medida sobre el aporte directo, la provincia de Aysén es la más expuesta: el cultivo y el procesamiento representan el 71,2 % de su PIB y el 70,8 % del empleo que se genera en la provincia, casi todo por la fase primaria. Tierra del Fuego depende en un 54,1 % de su PIB, pero casi enteramente del procesamiento (51,4 %), lo que muestra que una provincia puede vincularse a la industria aun sin cultivar. En cambio, las provincias que aparecen solo por procesamiento dentro de economías grandes y diversificadas, como Concepción, dependen poco de la industria.

Figura 4: ¿Qué tan dependiente es cada provincia de la cadena del salmón?

Aporte total de la cadena (directo más indirecto neto) como % del PIB y del empleo de cada provincia



Fuente: elaboración propia sobre la base del modelo de equilibrio general. El aporte total descuenta las expansiones compensatorias, por lo que en las provincias productoras es menor que la dependencia directa descrita en el párrafo anterior. s/i: fuera de las diez mayores de la tabla correspondiente.

La provincia de Llanquihue concentra el 46,5 % del valor agregado y el 47,8 % del empleo directo de la industria en el país. Articula la cadena: conecta el cultivo con su procesamiento y el de Chiloé, y origina el mayor flujo exportador de la red. En su propia economía, la cadena del salmón equivale al 14,3 % del PIB y al 17,3 % del empleo.

En la provincia de Aysén, el cultivo y el procesamiento representan el 71,2 % del PIB y el 70,8 % del empleo (aporte directo). Considerando la cadena completa, con las compensaciones ya descontadas, el salmón equivale al 41,0 % del PIB y al 41,2 % del empleo de la provincia.

Provincia de Tierra del Fuego. Muestra que una provincia puede vincularse a la industria aun sin cultivar: el procesamiento aporta USD 113 millones de valor agregado, frente a USD 6 millones del cultivo. El aporte directo equivale al 54,1 % de su PIB, y la cadena completa, al 32,4 % del PIB y al 35,3 % del empleo.

Provincia de Última Esperanza. El salmón representa el 89 % de su desembarque. La cadena del salmón equivale al 18,4 % del PIB y al 23,7 % del empleo de la provincia.

Provincia de Concepción. Es el polo procesador fuera del sur austral: su procesamiento genera USD 95 millones de valor agregado y 3.632 empleos directos, y exporta unos USD 229 millones. La cadena sostiene 42.081 empleos en la provincia, el 8,5 % de su empleo, casi todos indirectos (38.448).


Fotografía: SalmonChile

SECCIÓN 5

La salmonicultura frente a otros sectores primarios

El valor agregado por trabajador indica cuánta riqueza nueva genera cada actividad por cada puesto de trabajo, una vez descontados los insumos comprados a otros sectores. Un valor alto indica que cada trabajador opera con más capital y tecnología.

Tabla 4: Valor agregado por trabajador en sectores primarios

Actividad	USD miles por trabajador (2022)	Millones de pesos
Minería	53,9	47
Cultivo de salmón	36,3	31,6
Núcleo completo del salmón	31,0	27,1
Procesamiento de salmón	28,2	24,6
Agropecuario	21,8	19

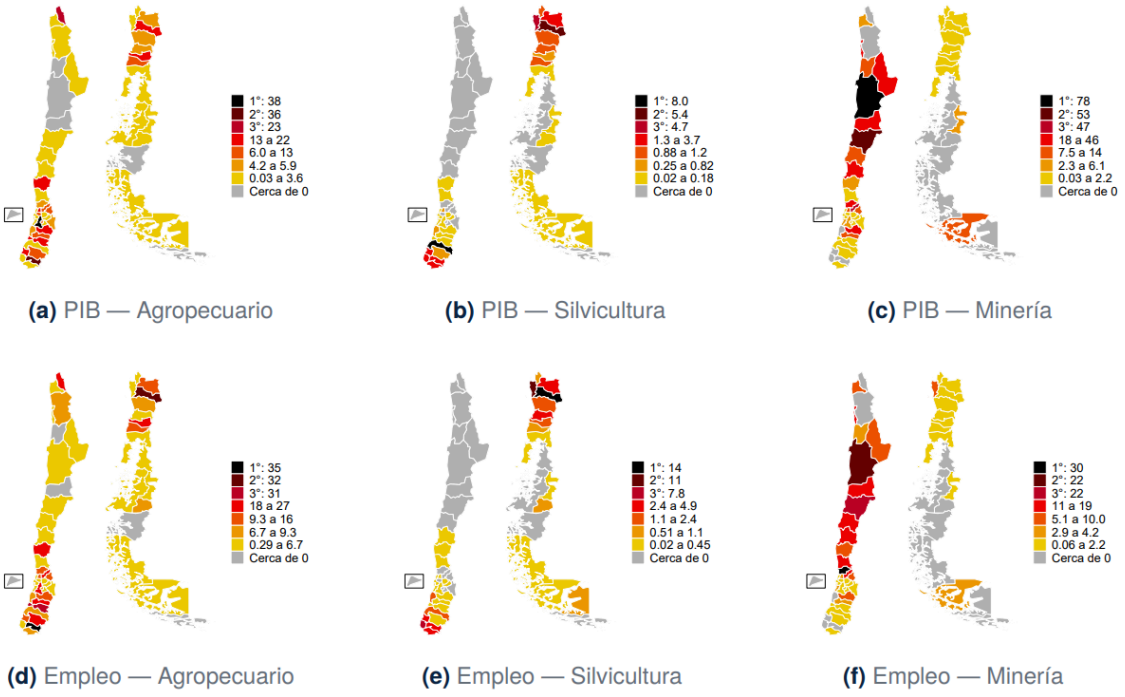
Fuente: Cuentas Económicas Desagregadas, año base 2022. En esta comparación la silvicultura no se reporta por separado porque en esta base su valor agregado y empleo no se distinguen del resto del sector.

> Cada trabajador de la salmonicultura genera USD 31,0 mil de valor agregado al año ($27,1 millones), sobre el agropecuario (USD 21,8 mil) y bajo la minería (USD 53,9 mil).

Más allá de la productividad, el rasgo que distingue a la salmonicultura es su anclaje territorial. El salmón concentra su peso en un grupo reducido de provincias del sur austral, donde representa una fracción muy alta de la economía local, en un patrón comparable al de la minería en las provincias del norte.

Figura 5: Dependencia territorial de los sectores primarios

% del PIB y del empleo provincial



Notas: Primera fila: participación del sector en el PIB provincial. Segunda fila: participación del sector en el empleo provincial. Sectores incluidos: Agropecuario (cod. 1), Silvicultura (cod. 2) y Minería (cod. 4). Los valores con participación inferior a 0,01 % del total provincial se muestran como cero.

Cada panel muestra la participación del sector en el PIB o el empleo total de la provincia. Un valor alto indica que la provincia depende fuertemente del sector.



SECCIÓN 6

Impactos económicos: dónde se materializa el aporte

Esta sección es el corazón del estudio: presenta el resultado de comparar el equilibrio de la economía chilena con y sin la industria del salmón, y cómo ese resultado se distribuye en el territorio.

El aporte se concentra primero donde la industria opera. La macrozona Austral (regiones de Aysén y de Magallanes) registra el mayor peso relativo, con un aporte equivalente al 14,8 % de su PIB, seguida de la macrozona Sur (regiones de La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos) con un 6,7 %. A escala regional, la cadena equivale al 21,4 % del PIB de Aysén, al 12,6 % de Los Lagos y al 11,1 % de Magallanes: en el sur y el extremo austral es actividad estructural, no complementaria.

Ese anclaje territorial genera además valor para el resto del país. Las cuatro regiones de origen del cultivo (La Araucanía, Los Lagos, Aysén y Magallanes) concentran cerca del 28 % del aporte total al PIB nacional y un 24 % del empleo asociado; lo demás se propaga por los encadenamientos de la cadena. La Región Metropolitana reúne el 58,7 % del aporte al PIB (USD 4.080 millones) y el 60,1 % del empleo (202.872 puestos), todo de carácter indirecto. Santiago no produce salmón: recibe parte del valor que la cadena genera, en servicios, manufactura y logística, equivalente al 3,6 % de su PIB.

La siguiente tabla muestra el valor agregado del modelo. El valor levemente negativo de la macrozona Norte, donde la industria no tiene presencia, refleja la reasignación de factores propia del equilibrio general y es prácticamente nulo en relación con el tamaño de esa economía (ver sección 10).

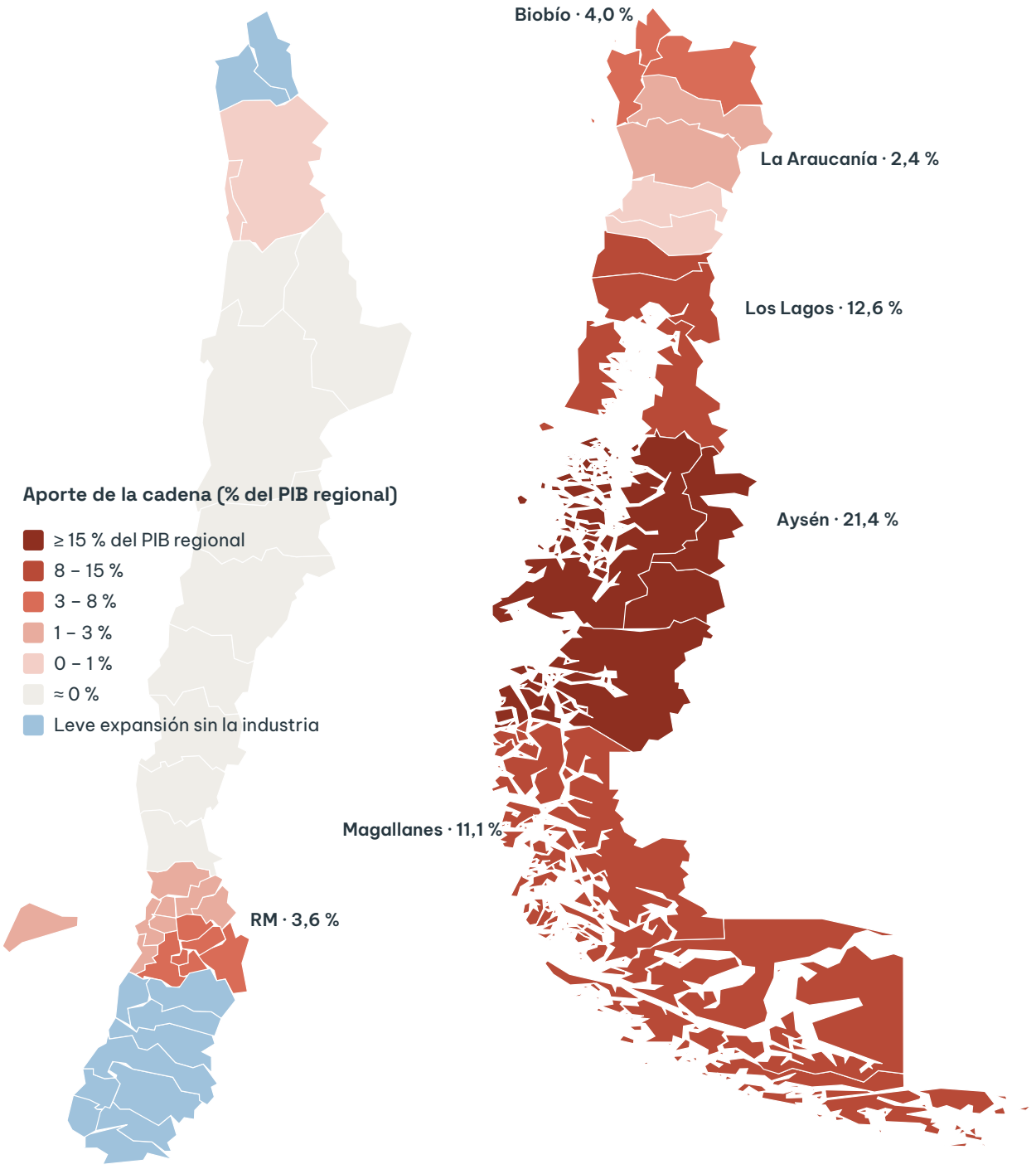
Tabla 5: Aporte total al PIB por macrozona

Macrozona	Total (USD MM)	% del PIB
Austral	589	14,8 %
Sur	1.355	6,7 %
Metropolitana	4.080	3,6 %
Centro Sur	633	2,0 %
Centro	305	0,7 %
Norte	-7	0,0 %
Total nacional	**6.956**	**2,6 %**

Montos en millones de dólares de valor agregado del modelo, a $872/USD. La macrozona Austral agrupa las regiones de Aysén y de Magallanes y la Antártica Chilena; la Sur, las de La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos.

Figura 6: Importancia geográfica del aporte de la salmonicultura al PIB

Aporte total de la cadena como % del PIB de cada región



El mapa muestra la proporción del PIB que pierde cada región cuando se simula la economía sin la industria del salmón (porcentajes de la Tabla 6). En azul, territorios que se expandirían levemente por reasignación de factores.

La industria hace algo poco común para zonas remotas: cultiva, procesa y exporta desde el sur, y con esa misma actividad sostiene manufactura, logística y servicios en el resto del país.

El aporte metropolitano no es riqueza trasladada desde el sur: es actividad que la capital no tendría si el sur no produjera. Los 202.872 puestos de la Región Metropolitana no son personas contratadas por empresas salmoneras, sino empleos que se sostienen gracias a la actividad que genera la cadena. El estudio precisa además que este patrón se observaría, en distinta magnitud, en cualquier actividad exportadora de tamaño similar, y que parte del efecto es contable, porque varias empresas y proveedores mantienen su domicilio tributario en la capital.



Fotografía: SalmonChile

SECCIÓN 7

El aporte región por región

Aporte al PIB y al empleo regional

La siguiente tabla muestra tanto el PIB que genera la cadena del salmón en la región como los empleos directos y todos los empleos que sostiene la industria. En Aysén y Magallanes el empleo total es menor que el directo porque el componente indirecto es negativo. La lectura correcta, con Aysén como ejemplo: la cadena ocupa 12.940 personas en cultivo y procesamiento en la región. Si no existiera, el modelo estima que otras actividades de la propia región crecerían y absorberían unos 2.800 de esos puestos, y que el resto de los trabajadores se emplearía en otras regiones del país o fuera de Chile. En neto, la región quedaría con 10.126 puestos de trabajo menos de los que tiene hoy. En el caso de Los Lagos, las expansiones de otras actividades no alcanzan a compensar lo que pierde el resto de la economía regional, y por eso la pérdida neta (47.279) supera incluso al empleo directo (46.743): además del cultivo y el procesamiento, la región perdería otros 536 puestos netos en proveedores y servicios. El dato no describe desempleo: describe cuánta ocupación dejaría de existir en la región una vez que la economía termina de reorganizarse.

Tabla 6: Aporte al PIB y al empleo regional

Región	PIB cadena del salmón (USD MM)	% del PIB regional	Empleo cadena del salmón (puestos)	% del empleo regional	Empleos directos (puestos)
Aysén	310	21,4 %	10.126	19,3 %	12.940
Los Lagos	1.166	12,6 %	47.279	15,2 %	46.743
Magallanes	280	11,1 %	10.715	11,8 %	10.776
Biobío	661	4,0 %	42.361	6,2 %	3.633
Metropolitana	4.080	3,6 %	202.872	5,1 %	0
La Araucanía	180	2,4 %	11.756	2,9 %	2.022
Valparaíso	324	1,5 %	13.006	1,5 %	779
Resto del país (9 regiones)	-45	–	-445	0 %	1.915
Total nacional	**6.956**	**2,6 %**	**337.670**	**3,8 %**	**78.808**

Montos en millones de dólares de valor agregado del modelo, a $872/USD; empleo en número de puestos de trabajo. «Cadena del salmón» es el aporte total: directo (cultivo y procesamiento) más indirecto neto. En la Región Metropolitana el aporte es íntegramente indirecto. El total puede diferir de la suma de las filas por el redondeo de cada monto. Fuente: Tablas 8 y 9 del informe.

Donde opera, la cadena del salmón sostiene más de uno de cada cinco pesos del PIB de la región de Aysén (21,4 %), uno de cada ocho en la región de Los Lagos (12,6 %) y uno de cada nueve en la región de Magallanes (11,1 %). Es actividad estructural, no complementaria.

Los USD 6.956 millones son la riqueza que la economía chilena dejaría de generar sin la cadena, aun después de reorganizarse. De ellos, USD 2.447 millones corresponden al aporte directo (cultivo y procesamiento).

Uno de cada cinco empleos de la región de Aysén depende de la cadena del salmón: 10.126 puestos netos, el 19,3 % del empleo regional. En Los Lagos son 47.279, el 15,2 %, y en Magallanes 10.715, el 11,8 %.

El alcance llega más allá del sur. La región del Biobío sostiene 42.361 empleos gracias a la cadena, la tercera cifra del país, sin una sola concesión de cultivo: 3.633 son directos, en el procesamiento que se realiza en la provincia de Concepción, y 38.728 son indirectos. En la provincia de Concepción la cadena equivale al 8,5 % del empleo provincial.

En la Región Metropolitana son 202.872 puestos, todos indirectos, el 5,1 % de su empleo, sostenidos por los servicios, la manufactura y la logística que la capital le vende a la cadena.

Dónde pesa cada eslabón

Donde dominan el procesamiento y los servicios (Los Lagos, el Biobío y la Región Metropolitana) el peso en el empleo supera al peso en el producto, porque son actividades más intensivas en trabajo. Donde domina el cultivo (Aysén) ocurre lo contrario: la fase primaria es más intensiva en capital y genera más valor por trabajador.

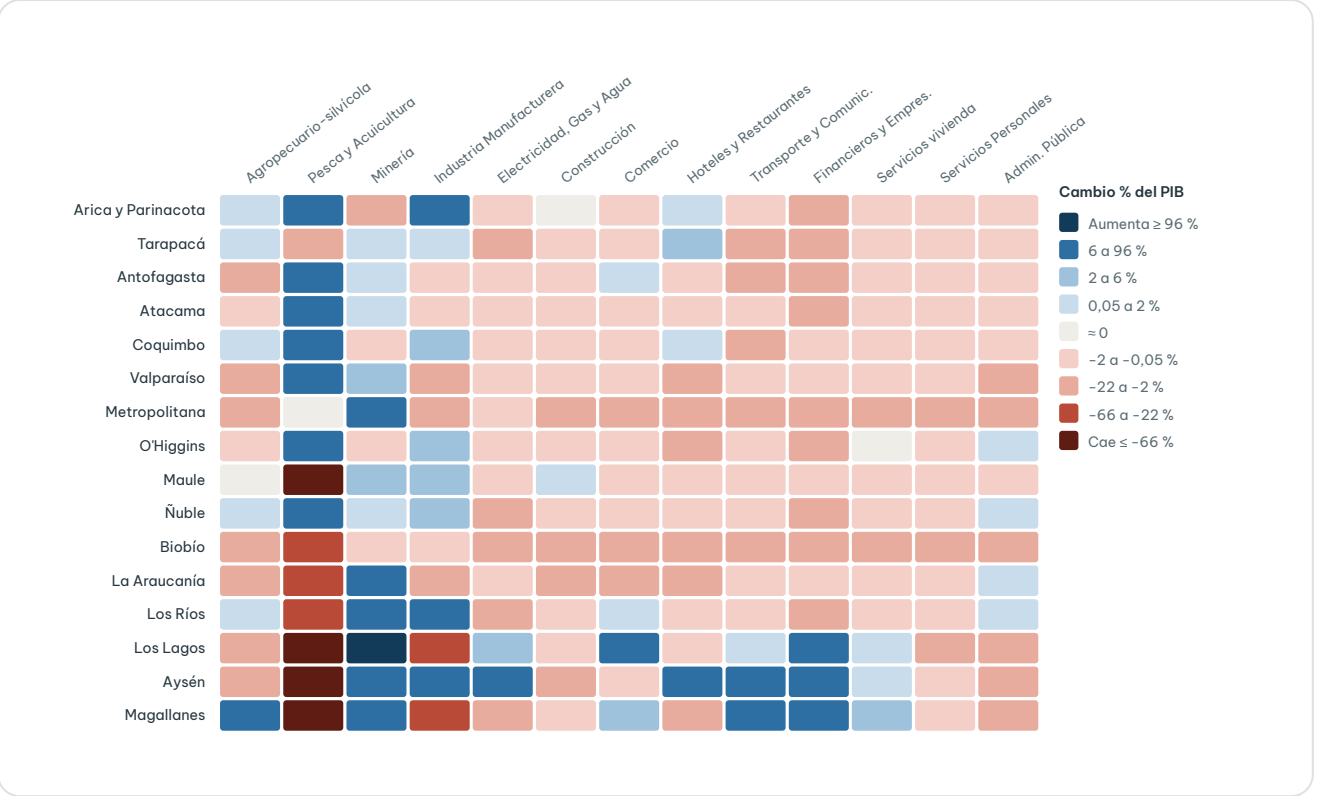
La siguiente figura permite ver dónde se apoya la industria, sector por sector y región por región. La lectura es siempre la del contrafactual: mientras más intenso el coral de una celda, más actividad perdería esa combinación de región y sector si la salmonicultura no existiera. La columna de pesca y acuicultura se va volviendo más intensa a medida que se baja hacia el sur, hasta el coral más intenso en Los Lagos, Aysén y

Magallanes: ahí el salmón (cultivo y procesamiento) es prácticamente todo el sector. La columna de industria manufacturera se enciende en Los Lagos y Magallanes, por las plantas de proceso.

Lo que distingue a las filas del sur es que el coral no se queda en las columnas de pesca y manufactura: en Los Lagos, Aysén y Magallanes se extiende al comercio, los hoteles y restaurantes, la construcción, el transporte y los servicios. Es la señal de una cadena integrada al territorio y no de una actividad aislada. Hacia el norte los tonos se aclaran: el vínculo existe, sobre todo en manufactura, transporte y servicios financieros, pero pesa una fracción menor dentro de economías más grandes y diversificadas.

Figura 7: Impacto de la industria del salmón por región y sector

% de cambio del PIB de cada celda región-sector en el escenario sin industria del salmón



En coral, la actividad cae en el escenario sin salmonicultura, es decir, depende de la industria. En azul, aumenta por reasignación de factores: son las expansiones compensatorias que la sección 10 explica. Por ejemplo, la manufactura de Magallanes caería entre un 22 % y un 66 % sin la industria del salmón.


Fotografía: SalmonChile

SECCIÓN 8

Los sectores que se sostienen en la cadena

Más allá de su actividad directa, la industria genera un efecto sobre el resto de la economía regional a través de sus relaciones de compraventa. El indicador es la dependencia relativa de cada sector: la proporción de su valor agregado y de su empleo, en cada macrozona, que se reduce en el escenario sin la industria. El cálculo excluye las celdas que integran el núcleo, de modo que mide únicamente la actividad externa a la industria que se sostiene en su demanda.

Para cada macrozona el efecto es distinto, como se aprecia en las siguientes tablas y en la Figura 8.

Tabla 7: Dependencia de los sectores de la macrozona Austral respecto de la salmonicultura

Sector	% del valor agregado del sector	% del empleo del sector
Electricidad y gas	12,5 %	16,3 %
Hoteles y restaurantes	12,2 %	8,5 %
Silvicultura	9,9 %	12,5 %
Salud	7,5 %	11,5 %
Educación	6,7 %	11,5 %
Construcción	6,0 %	10,4 %
Administración pública	6,0 %	11,1 %

Regiones de Aysén y de Magallanes.

> En las regiones de Aysén y de Magallanes la industria sostiene los servicios en el territorio: alrededor de uno de cada diez empleos en salud, educación, administración pública y construcción, y un 16,3 % del empleo en electricidad y gas. En economías pequeñas y aisladas la industria no solo da trabajo: financia la demanda que mantiene en pie al resto.

Tabla 8: Dependencia de los sectores de la macrozona Sur respecto de la salmonicultura

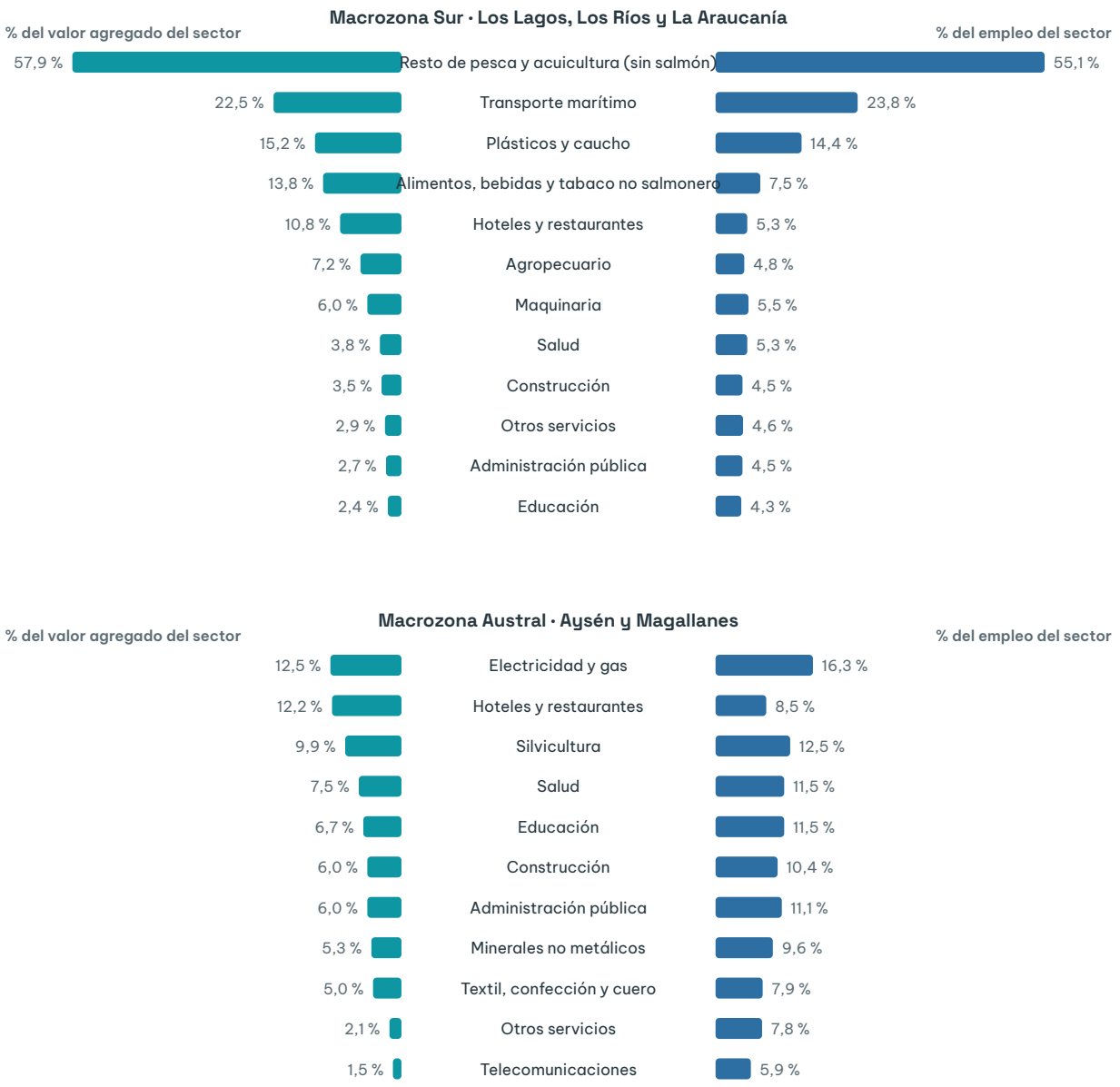
Sector	% del valor agregado del sector	% del empleo del sector
Resto de pesca y acuicultura (sin salmón)	57,9 %	55,1 %
Transporte marítimo	22,5 %	23,8 %
Plásticos y caucho	15,2 %	14,4 %
Alimentos, bebidas y tabaco no salmonero	13,8 %	7,5 %
Hoteles y restaurantes	10,8 %	5,3 %
Agropecuario	7,2 %	4,8 %
Maquinaria	6,0 %	5,5 %
Salud, construcción, adm. pública y educación	2 % a 4 %	4,3 % a 5,3 %

Regiones de Los Lagos, Los Ríos y La Araucanía. La separación entre salmón y resto de pesca y acuicultura se construyó a partir de las estadísticas de desembarque por provincia, valorizadas a precios promedio de exportación (Aduanas, 2022-2024). Esa participación se usó como llave para repartir valor agregado, empleo y encadenamientos del sector entre ambos subsectores, bajo el supuesto de que el valor producido refleja el peso económico de cada uno dentro de la celda.

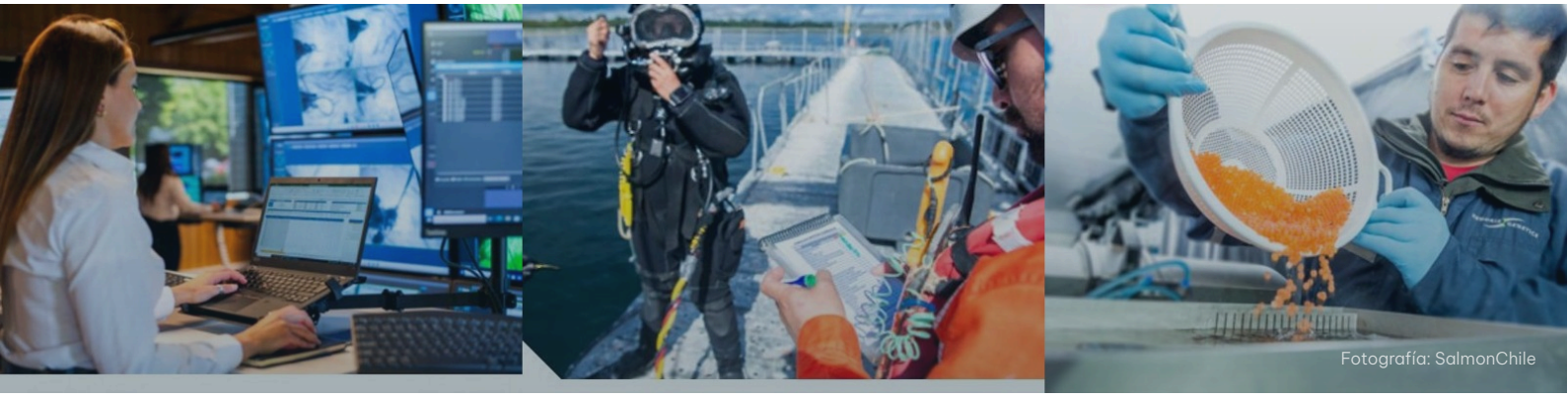
En las regiones de Los Lagos, Los Ríos y La Araucanía la industria sostiene proveedores logísticos e industriales concretos: casi uno de cada cuatro empleos del transporte marítimo (23,8 %) y uno de cada siete de plásticos y envases (14,4 %) son parte de la cadena del salmón.

El 57,9 % del resto de pesca y acuicultura se explica por integración productiva: comparten proveedores, embarcaciones, plantas, cadena de frío y logística.

Figura 8: Sectores dependientes de la industria del salmón (encadenamientos)



Fuente: elaboración propia sobre la base del modelo de equilibrio general. Excluye las celdas del núcleo (salmonicultura primaria y procesamiento con caída superior al 75 %).



SECCIÓN 9

Comparación con estudios previos

Este estudio actualiza y complementa dos estimaciones previas encargadas por SalmonChile al economista Raphael Bergoeing: el informe de febrero de 2023, con año base 2019, y su actualización de 2024, con año base 2021. Ambas utilizan los Cuadros de Oferta y Utilización y la Matriz Insumo-Producto de las Cuentas Nacionales del Banco Central. Este estudio, en cambio, utiliza un modelo de equilibrio general calibrado con matrices construidas a partir de la facturación electrónica del SII, con año base 2022. **Por eso algunas cifras pueden compararse y otras no.**

La diferencia no es solo el año base de los datos. Un modelo de equilibrio general captura mecanismos que los ejercicios estándar de insumo-producto no pueden representar: las respuestas de los precios, la congestión de los factores locales, la movilidad de los trabajadores entre sectores y territorios y la reasignación de recursos entre actividades. Por eso puede distinguir ganadores y perdedores del ejercicio, y por eso su resultado es un efecto neto y no un multiplicador de proporciones fijas.

Tabla 9: Comparación de resultados entre estudios

Indicador	Este estudio (CoMov, año base 2022)	Bergoeing y Doña 2023 (año base 2019)	Bergoeing y Doña 2024 (año base 2021)	¿Comparable?
Aporte total al PIB nacional	2,6 %	2,1 %	1,8 %	Sí, en orden de magnitud. La diferencia se explica por el método: el equilibrio general captura además el gasto de los ingresos generados, las respuestas de precios y la reasignación entre sectores y territorios.
Aporte directo al PIB nacional (cultivo y procesamiento)	0,91 %	0,95 %	0,63 %	Sí. Los tres miden el valor agregado propio de la industria.
Monto del aporte total	$6.066 mil millones (pesos 2022)	USD 5.282 MM (moneda dic. 2022)	USD 4.650 MM (moneda dic. 2023)	No. Monedas y años distintos. Se comparan los porcentajes, no los montos.
Aporte directo al PIB regional	(1)			Sí, directo con directo. Bergoeing solo asigna a las regiones el valor agregado propio de la industria.
Aysén	34,4 %	34,6 %	19,4 %	
Los Lagos	14,5 %	14,2 %	11,3 %	
Magallanes	15,8 %	7,8 %	2,2 %	
Aporte total al PIB regional (directo más indirecto neto)				Nuevo en este estudio. Bergoeing no asigna a las regiones el aporte indirecto. En las regiones productoras el total es menor que el directo porque descuenta las expansiones compensatorias (ver abajo).
Aysén	21,4 %	No se calcula	No se calcula	
Los Lagos	12,6 %	No se calcula	No se calcula	
Magallanes	11,1 %	No se calcula	No se calcula	
Empleo directo (puestos)	78.808 (CED, 2022)	26.878 (INE, 2016)	26.878 (misma cifra)	No. Fuentes, años y definiciones distintas. Ambas cifras incluyen el procesamiento.
Empleo total, directo e indirecto (puestos)	337.670 (CED, 2022)	55,6 mil (2016)	No actualiza	No. Bergoeing aproxima el empleo con el multiplicador del valor agregado; este estudio lo estima celda por celda dentro del equilibrio general, con reasignación de trabajadores entre sectores y territorios.

Indicador	Este estudio (CoMov, año base 2022)	Bergoeing y Doña 2023 (año base 2019)	Bergoeing y Doña 2024 (año base 2021)	¿Comparable?
Empleo total, % del empleo nacional	3,8 %	0,65 %	No actualiza	
Participación en el empleo regional				No. Miden conceptos distintos con fuentes distintas: este estudio, el empleo total que sostiene la cadena; Bergoeing, el empleo directo y subcontratado de 2021, estimado a partir de una muestra de 10 empresas.(2)
Aysén	19,3 %	6,9 %	6,9 %	
Los Lagos	15,2 %	9,3 %	9,3 %	
Magallanes	11,8 %	4,8 %	4,8 %	

(1) El informe técnico de CoMov no reporta el aporte directo como porcentaje del PIB regional. Se calcula como el aporte directo (cultivo y procesamiento) sobre el PIB regional del modelo. Fuentes: CoMov Consultores (2026); Bergoeing y Doña (2023), informe de febrero de 2023; Bergoeing y Doña (2024), texto de divulgación de la actualización. (2) El empleo de Bergoeing y Doña proviene del INE, Enfoque estadístico de la Industria del Salmón en la macrozona sur de Chile (2019), basado en la Encuesta Estructural aplicada en 2016, y de una muestra de 10 empresas socias de SalmonChile que representan el 60 % de la cosecha (2021). El empleo de este estudio proviene de las Cuentas Económicas Desagregadas (CED).

Cómo leer la comparación

Se comparan porcentajes, no montos. Los estudios utilizan años base y metodologías distintos, por lo que los montos se informan solo como referencia y la comparación se hace sobre proporciones.

Directo y total no son lo mismo. El aporte directo es el valor agregado del cultivo y del procesamiento. El aporte total de este estudio descuenta además lo que otras actividades de la región recuperarían si la industria no existiera. Por eso, en las regiones productoras el total es menor que el directo: en Aysén, 21,4 % frente a 34,4 %. Los porcentajes regionales de Bergoeing corresponden siempre al aporte directo, por lo que se comparan con el 34,4 % y no con el 21,4 %.

El empleo no es comparable entre estudios. Las cifras provienen de fuentes, años y definiciones distintas, por lo que se informan las de cada estudio sin compararlas.

> El aporte directo coincide con el estudio de 2023, tanto a nivel nacional (0,91 % en este estudio y 0,95 % en Bergoeing) como en las regiones de Aysén (34,4 % y 34,6 %) y Los Lagos (14,5 % y 14,2 %). Que dos metodologías independientes converjan en la medición del núcleo directo respalda la solidez de los resultados. La actualización de 2024 entrega valores directos menores, y Magallanes es la región donde más difieren los estudios.
>
> Este estudio agrega lo que los anteriores no medían: el aporte total por región y por provincia, el empleo indirecto y el efecto en regiones sin cultivo, como la Metropolitana y el Biobío.



Fotografía: SalmonChile

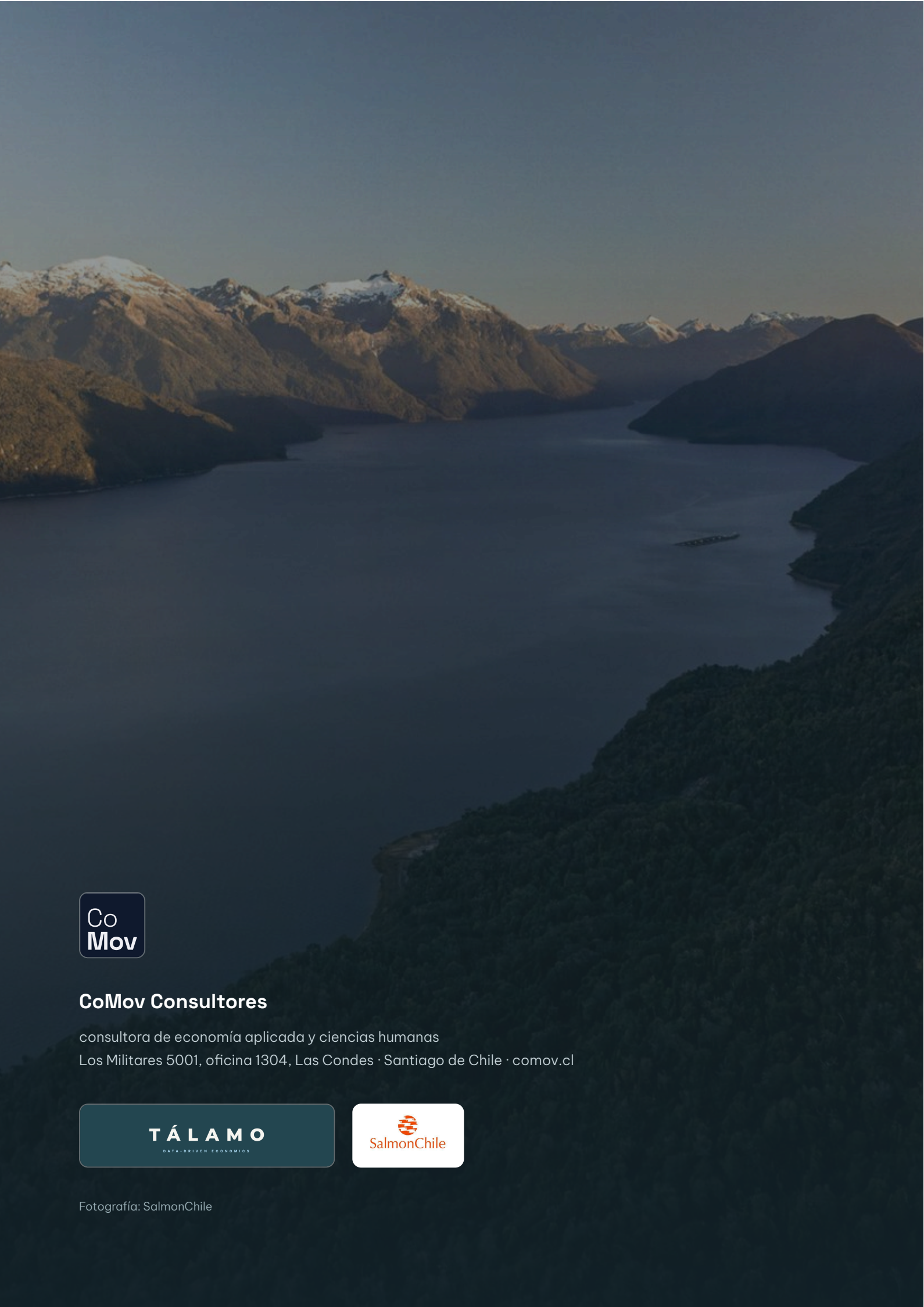
SECCIÓN 10

Cómo interpretar las cifras

- **La industria sostiene 337.670 empleos; no «emplea» a 337.670 personas.** La cifra no es una proyección de desempleo ni una dotación de personal. Corresponde a la variación neta del empleo entre la economía actual y un nuevo equilibrio de largo plazo sin la industria, una vez que trabajadores y recursos se han reubicado. La formulación correcta es que la industria sostiene esos empleos.
- **Los valores negativos no son un perjuicio de la industria; son la prueba de que el cálculo es honesto.** Aparecen en el componente indirecto de las regiones productoras y reflejan expansiones compensatorias: en el escenario sin salmonicultura, otras actividades del territorio crecerían al absorber parte de los trabajadores, los factores y la demanda que la industria hoy ocupa. El modelo descuenta esas expansiones del aporte total; sin ese descuento, el aporte estaría sobreestimado. Incluirlas hace la medición más realista y es parte de lo que convierte la cifra en una cota inferior del aporte. Un signo negativo nunca significa que la industria dañe a ese sector o territorio. Los valores levemente negativos en regiones donde la industria no tiene presencia (por ejemplo, la macrozona Norte) responden a la misma lógica de reasignación y son prácticamente nulos en proporción al tamaño de esas economías.
- **El modelo supone que los trabajadores pueden moverse, incluso fuera de Chile.** Ante la desaparición hipotética de la industria, cada trabajador se reubica donde existan oportunidades: en otra actividad de su territorio, en otra región o en el exterior. Por eso las cifras territoriales miden cuánta ocupación dejaría de existir en cada lugar, no cuántas personas quedarían cesantes.
- **Las cifras son un piso, no un techo.** Son conservadoras por tres vías: el efecto indirecto cuenta solo la fracción del negocio de cada proveedor que depende del salmón; el aporte total ya descuenta las expansiones compensatorias; y el modelo describe un equilibrio de largo plazo, sin los costos de transición ni las fricciones (habilidades, traslado, arraigo, vivienda) que harían el impacto de corto plazo aún mayor.
- **Los montos son valor agregado del modelo, asociados al año base 2022.** Son consistentes con la matriz insumo-producto del Banco Central y no corresponden a la serie de PIB a precios corrientes. En este resumen se expresan en dólares a $872 por dólar, en torno al tipo de cambio promedio observado en 2022. Las variaciones porcentuales de cada celda reflejan sobre todo la estructura de relaciones productivas y territoriales de la economía.

Fuente

CoMov Consultores (2026). *Impacto socioeconómico de la industria salmonera en Chile y sus provincias*. Informe preparado para SalmonChile A.G., 25 de agosto de 2026. Autores: Francisco Carrillo, Ian Wood y Miguel Del Valle, con la contribución técnica y experta de Federico Huneeus, asesor externo. El estudio utiliza las Cuentas Económicas Desagregadas para Chile (construidas por Huneeus, F. y Del Valle, M. con Corfo y el BID) y el modelo de equilibrio general espacial de Huneeus, F. y Del Valle, M. (2026), *The geographic and sectoral impact of productivity*. Todas las cifras, tablas y figuras de este resumen provienen de ese informe, salvo en la sección 9, que incorpora además los porcentajes de Bergoeing, R. y Doña, J. E. (2023), *Aporte económico y social de la salmonicultura en Chile y su contribución al desarrollo del sur austral*, informe preparado para SalmonChile, y de su actualización de 2024, junto con cálculos propios a partir de la Tabla 8 del informe de CoMov.



CoMov Consultores

consultora de economía aplicada y ciencias humanas

Los Militares 5001, oficina 1304, Las Condes · Santiago de Chile · comov.cl

Fotografía: SalmonChile