



INFORME MENSUAL

ENERO 2025



Los datos más recientes que abarcan el periodo septiembre-octubre-noviembre-diciembre presentan resultados alentadores respecto de los precios, heterogéneos para el consumo y mayormente negativos para la actividad económica y la situación social de la provincia.

Inflación

2,6%

Diciembre Región Patagonia

0,7 pp menos que la variación de noviembre

Por el contrario, el índice nacional mostró una leve aceleración en la tasa de aumento de precios (se ubicó en el 2,7% mensual).

Consumo

Algunas variables de consumo mostraron datos positivos a nivel mensual, salvo en el caso de la demanda de gas natural. Sin embargo, la mayoría de estas variables registran tasas de variación interanual negativas.



Ventas en supermercados

4,0%

Crecimiento en octubre en comparación con el mes anterior

Retomando el crecimiento mensual interrumpido en septiembre

-5,8%

Caída interanual en términos reales



En términos acumulados, el rubro que resultó más castigado en el 2024 es el de Lácteos, ya que sus ventas entre enero y octubre se ubican por debajo que igual período de todos los años relevados desde el comienzo de la serie (2017).



**Demanda de gas
natural de red**

-4,9%

Caída en Septiembre.

Por tercer mes consecutivo.
73.215 miles de m³

-0,4% Respecto al mismo
mes de 2023



**Demanda de
energía eléctrica**

+0,5%

**Aumento en octubre
respecto al mes anterior**

49.480 MWh

-7,4% Respecto al mismo
mes de 2023



Venta de automóviles en octubre 2024 - Interanual

+25,0%

Patentamiento de
automóviles nuevos

+30%

Transferencia de usados
registraron



Sin embargo, los patentamientos de motos nuevas se desplomaron -44,0%, tanto de forma mensual como interanual, mientras que las transferencias de motovehículos usados crecieron tanto mensual (10,7%) como interanualmente (6,4%).



Turismo en octubre

-12,4%

Caída interanual

Ushuaia recibió 25.801 viajeros
69.273 pernoctaciones

+6,5% **Crecimiento
mensual**

Estadía promedio 2,7 días (por debajo de
septiembre y del promedio histórico de
2,8)

De esta manera, la ciudad capital acumula siete meses consecutivos de retrocesos interanuales.



La producción tuvo comportamiento mayormente negativo.



Exportaciones en
septiembre

U\$S25,4 millones

+95,6%

Aumento mensual

+94,6% Crecimiento
interanual



Sector de Combustibles y
Energía representó el 86,1%
del total

Crecimiento mensual: +235,6%
Aumento interanual: +296,2%



Importaciones en
septiembre

U\$S238,6 millones

+49,7%

Aumento mensual

-26,4% Disminución
interanual



Saldo Comercial Acumulado

-U\$S923 millones

(menor desde 2017)



Inicio de temporada de Pesca (Noviembre):

286

Toneladas

El más bajo
desde 1990

Comparaciones

-96,4%

Por debajo del promedio histórico
(1990-2023):

-93,6%

Por debajo del promedio de la
última década (2013-2023):





Producción de Hidrocarburos (Octubre):

Se profundiza el retroceso



Petróleo **17.268 m³**

-5,0%

Caída mensual

-19,9% Disminución interanual



Gas **153.304**
miles de m³

-19,8%

Caída mensual

-30,4% Disminución interanual



Construcción (Octubre):

Perspectiva de mayor actividad

Permisos de construcción

+24,7%

Aumento mensual

+62,5% Crecimiento interanual

Superficie autorizada

-2,7%

Aumento mensual

+142% Crecimiento interanual

-24,2%

Cantidad de empresas dedicadas a la construcción

48 empresas menos que en noviembre de 2023

En el mismo sentido, **la ocupación laboral en el sector también mostró una caída interanual del 33% en octubre**. No obstante, en los últimos 2 meses registrados se ha observado un repunte en la ocupación; en octubre, el aumento fue del 6,2%, aunque desde niveles muy bajos.



Por último, en relación al eje social se presentaron datos mayormente negativos.

8,1%

Desocupación en el tercer trimestre de 2024 de la provincia

7.000 personas
(2.000 más que el trimestre anterior)

-6,6%

Caída general de salarios Reales (Junio - Interanual)

Ingresos Laborales (Junio)

-0,8%

Intermensual

Retroceso en salarios reales de empleados privados registrados en Tierra del fuego

Sectores con Mayor Recuperación



Hotelería

+7,7%



Agricultura

+5,3%

Sectores más afectados



Pesca

-4,9%



Ind. Manufacturera

-8,2%

Sectores con Mayor Contraste:

Mayor caída:

Enseñanza

-28,9%

Salario promedio:
716.466 pesos (el más bajo)

Mayor recuperación:

Minería

+9%

Salario promedio:
5.347.545 pesos (el más alto)



En el eje fiscal, el análisis del tercer trimestre acumulado a precios constantes de 2024 evidencia una significativa caída en los ingresos totales, en línea con la dinámica económica. Sin embargo, una contracción aún mayor en los gastos primarios permitió una notable mejora en el resultado primario.

Resultados Primarios

2023 - Déficit

\$21.303

millones

2024 - **Superávit**

\$42.148

millones

Proyección 2025

Resultado primario positivo:

\$24.251

millones

1,4% del total de ingresos proyectados



Precios

- En diciembre de 2024, la región patagónica retomó la tendencia de desaceleración en la inflación mensual, acercándose a la tendencia nacional, que experimentó un leve repunte. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de la región mostró un aumento mensual del 2,6%, inferior al 3,3% registrado en noviembre. Con este resultado, el incremento acumulado en lo que va del año alcanzó el 124,7%.
- A nivel nacional, la variación mensual fue apenas superior, situándose en 2,7%, lo que representó un aumento de 0,3 puntos porcentuales respecto a noviembre. En términos acumulados e interanuales, la inflación en 2024 fue del 117,8%.

Figura 1. Variación Mensual de Precios, diciembre 2023 a 2024, Patagonia y Media Nacional.



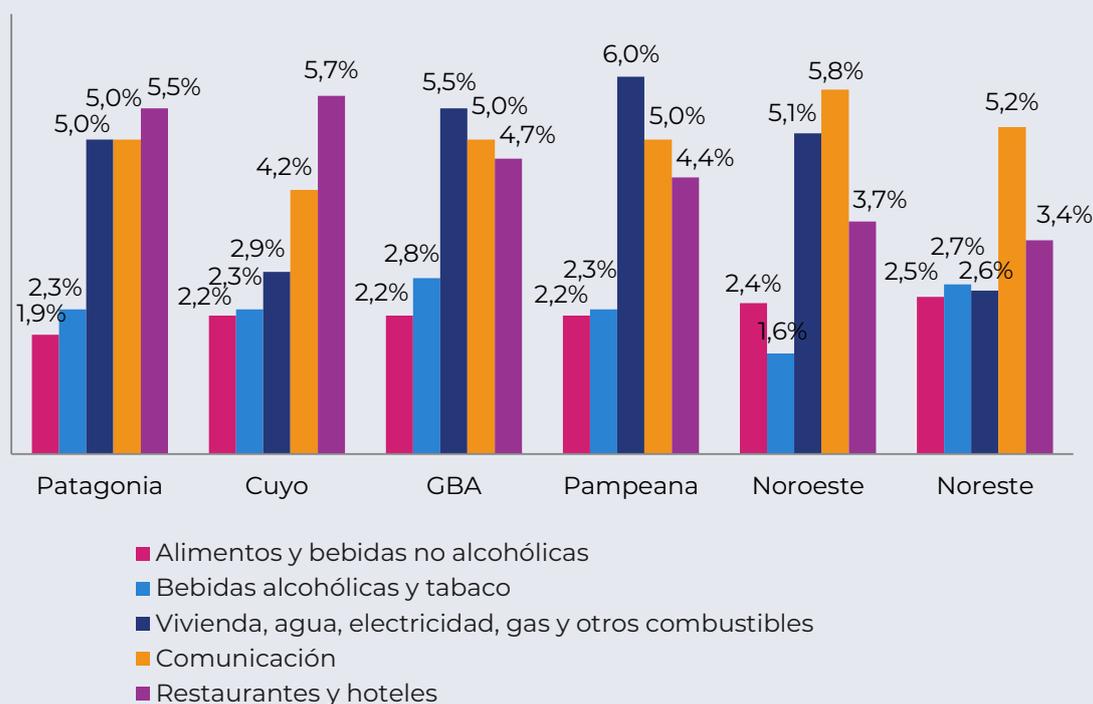
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2024).

- En cuanto a las categorías, a nivel regional, los aumentos fueron encabezados por los productos Regulados (4,3%), seguidos de la Inflación Núcleo (2,9%), mientras que los productos Estacionales registraron una disminución de precios del 1,8%.
- A nivel nacional, se observó una dinámica similar, aunque con un aumento menor en los Regulados (3,4%), un incremento mayor en Núcleo (3,2%) y una reducción más moderada en los productos Estacionales (-1,4%).
- Al analizar bienes y servicios, se evidenció una fuerte similitud entre las variaciones mensuales de la región y la media nacional. A nivel regional, los servicios aumentaron a una tasa del 4,8%, mientras que los bienes lo hicieron al 1,9%. A nivel nacional, el aumento de los servicios fue ligeramente menor (4,4%), y el de los bienes se mantuvo idéntico (1,9%).
- En diciembre, la división con mayor aumento fue Restaurantes y Hoteles, con un 5,5%, seguida de Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles, con un incremento del 5%.
- A nivel nacional, los aumentos fueron liderados por Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (5,3%) y Comunicación (5%).
- Por otro lado, las divisiones con menor aumento de precios fueron Educación y Salud, con un 1,4%.



- A nivel nacional, las menores variaciones se registraron en Prendas de vestir y calzado, con un 1,6%, y en Equipamiento y mantenimiento del hogar, con un 0,9%.
- Al concentrar el análisis regional en las cuatro divisiones con mayores aumentos mensuales, se observa que en Patagonia la división Restaurantes y Hoteles ocupa el segundo lugar, con un aumento similar al de la región de Cuyo (5,7%). Esto podría estar relacionado con el incremento en el turismo durante la temporada estival, lo que impulsa los precios en este sector; actividad fuerte en ambas regiones.
- En cuanto a Vivienda, los aumentos son comparables con los registrados en el Gran Buenos Aires (5,5%) y el Noroeste (5,1%), mientras que la región Pampeana lidera con un incremento mensual del 6%. Por otro lado, el Noreste y Cuyo presentan aumentos más bajos, con valores de 2,6% y 2,9%, respectivamente.
- En lo que respecta a Comunicación, los aumentos fueron similares en el Gran Buenos Aires y la región Pampeana, mientras que fueron inferiores en Cuyo (4,2%) y superiores en el Noroeste y el Noreste (5,8% y 5,2%, respectivamente).
- Finalmente, la división Prendas de vestir y calzado fue liderada por la región Patagónica, con un aumento del 2,7%, seguida por el Noroeste con un 2,5%. El resto de las regiones presentó aumentos más bajos.

Figura 2. Comparación regional del aumento mensual de precios por divisiones, noviembre 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2024).



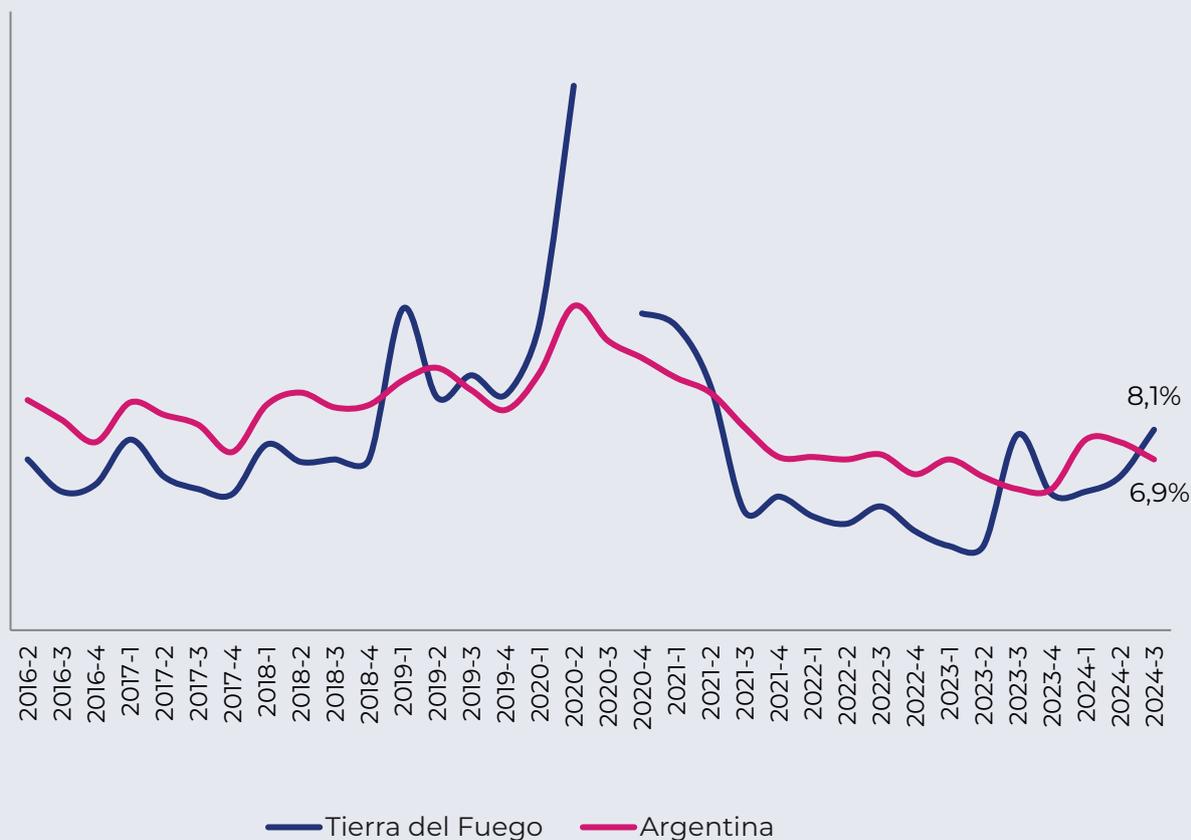


Eje social



- **En el tercer trimestre de 2024, la tasa de desocupación en la provincia alcanzó el 8,1%** de la Población Económicamente Activa (PEA), lo que representó **un incremento de 1,9 puntos porcentuales (p.p.)** respecto al segundo trimestre y **de 0,2 p.p. en comparación interanual.**
- En términos absolutos, **la desocupación alcanzó a 7 mil personas; 2 mil más que el trimestre pasado.**
- **Por el contrario, la desocupación a nivel nacional se ubicó en el 6,9%, reflejando una disminución de 0,7 p.p. frente al trimestre anterior, aunque un aumento interanual de 1,2 p.p.**
- **Es la segunda ocasión en que la tasa de desocupación provincial supera a la media nacional en los últimos 3 años. La última vez ocurrió en el tercer trimestre de 2023, con un antecedente adicional a principios de 2021.**

Figura 3. Tasa de Desocupación Abierta, Tierra del Fuego y Argentina, Trimestres de 2016 a 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2024).



- Respecto de otras variables socioeconómicas; en la provincia las tasas de actividad y empleo también experimentaron incrementos, situándose en 50,9% y 45,8%, respectivamente. Esto implicó aumentos de 3,2 p.p. y 2,1 p.p. trimestrales, así como de 0,6 p.p. y 0,5 p.p. de forma interanual.
- A nivel nacional, las dinámicas de estas tasas fueron heterogéneas. La tasa de actividad fue del 48,3%, disminuyendo 0,2 p.p. en términos trimestrales y aumentando ligeramente 0,1 p.p. interanual. Por su parte, la tasa de empleo mostró un alza trimestral de 0,2 p.p., pero una caída interanual de 0,5 p.p.
- Esta configuración de tasas refleja **un escenario complejo y dinámico para el mercado laboral fueguino, marcado por un aumento del desempleo, resultado de que el crecimiento del empleo no logra compensar el incremento en la participación en el mercado laboral.**
- **Los ocupados demandantes de empleo representaron el 12,6% en la provincia, un aumento interanual del 2,8%, mientras que a nivel nacional esta proporción fue del 17,6%, con subas de 1,6 p.p. trimestrales y 2,4 p.p. interanuales.**
- En cuanto a la subocupación, esta se redujo en la provincia al 5,5%, lo que implicó una baja de 1,9 p.p. frente al trimestre anterior, aunque un aumento interanual de 0,6 p.p. A nivel nacional, la dinámica fue similar, aunque desde niveles más altos: la tasa de subocupación se situó en 11,4%, disminuyendo 0,4 p.p. trimestralmente y aumentando 1,1 p.p. de forma interanual.
- Dentro de la subocupación provincial, predominó la reducción de la subocupación demandante, que se ubicó en 3,1%, disminuyendo 1,5 p.p. trimestralmente y aumentando 0,6 p.p. interanual. A nivel nacional ocurrió lo contrario, ya que predominó la subocupación no demandante, que se situó en 3,3%, con una baja de 0,4 p.p. trimestral y 0,2 p.p. interanual.

Figura 4. Principales tasas del mercado de trabajo. Variación Trimestral entre el Segundo Trimestre (2T) y el Tercer Trimestre (3T) del 2024. En puntos porcentuales.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2024).

Salarios reales del sector privado.

- **En junio, los salarios reales de los empleados privados registrados en Tierra del Fuego disminuyeron un 0,8%, según la media móvil de los últimos seis meses. No obstante, 12 de las 14 divisiones económicas analizadas lograron incrementar sus salarios reales respecto al mes anterior, a pesar del retroceso promedio.**
- **Entre los sectores con mayores aumentos destacaron Hotelería (+7,7%), Agricultura (+5,3%), Minería (+4,4%) y Electricidad, Gas y Agua (+3,9%). En contraste, la Industria Manufacturera (-8,2%) y la Pesca (-4,9%) continuaron perdiendo poder adquisitivo, impactando significativamente en el promedio general y consolidándose como los sectores más perjudicados en lo que va del año.**
- Aunque el aumento salarial en varios sectores refleja ciertos signos de recuperación, esta mejora no es suficiente para compensar las pérdidas acumuladas. **A nivel interanual, 10 de las 14 divisiones registraron una disminución generalizada en el poder adquisitivo, con una caída promedio del 6,6%.**



- Entre los sectores con mejor desempeño interanual se encuentran Agricultura (+4,5%), Minería (+9%) y Construcción (+4,2%), que lograron revertir parcialmente las tendencias negativas. Por otro lado, los sectores más afectados en este período fueron Enseñanza (-28,9%), Pesca (-20,4%) y Comercio (-14,5%).

Figura 5. Variación interanual de la Remuneración promedio de los trabajadores registrados del sector privado según rama de actividad, Tierra del Fuego, junio 2024.



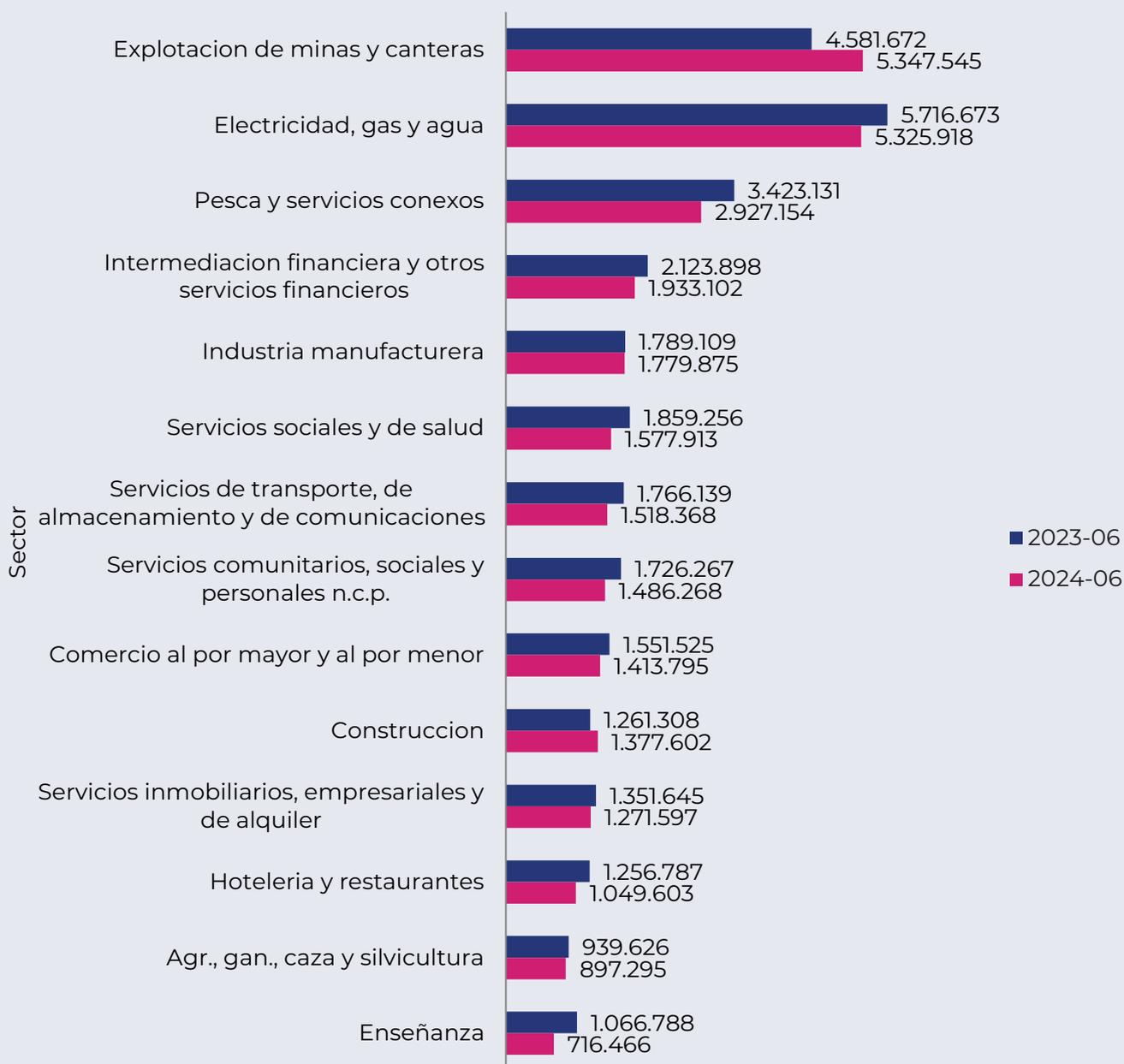
Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial - MTEySS - en base a SIPA

- ●Al comparar las remuneraciones por actividad, se observa un cambio significativo en la jerarquía de los sectores económicos. En particular, **la actividad minera destacó con un marcado crecimiento, avanzando del segundo puesto en remuneraciones en junio de 2023 al primero en junio de 2024.**
- ●En contraste, el sector **Enseñanza sufrió una caída considerable, posicionándose en el último lugar de la escala salarial, incluso por debajo de Agricultura.**
- ●En términos absolutos, los salarios promedio en Minería alcanzaron los \$5.347.545 en junio de 2024, mientras que en Enseñanza la remuneración media fue de apenas \$716.466.
- ●Este cambio **evidencia un incremento en la desigualdad salarial. El cocien-**



te entre la remuneración más alta y la más baja pasó de 6 a 7,4, lo que implica que los salarios más altos ahora superan en más de 7 veces a los más bajos, acentuando las brechas salariales entre sectores.

Figura 6. Remuneraciones medias del sector privado por división de actividad, Tierra del Fuego, junio 2023 y 2024, a precios de junio 2024.



Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial - MTEySS - en base a SIPA





Ventas en supermercados

- Las ventas en supermercados en Tierra del Fuego durante el mes de octubre totalizaron \$22.387 millones. Esto significa un crecimiento mensual de 4,0% y un retroceso interanual de -5,8%. De esta manera se retoma el crecimiento de forma mensual luego de la caída de septiembre, aunque continúa la tendencia a registrar variaciones interanuales negativas.
- En la comparación acumulada, las ventas entre enero y octubre en la provincia se ubican -8,9% y -2,8% por debajo que los registros de 2023 y 2022, aunque 1,2% por encima del 2021. Esto no se verifica de igual forma a nivel nacional, ya que se las ventas acumuladas en 2024 resultan el peor registro histórico desde el comienzo de la serie (2017) y se encuentran -12,3% por debajo del mismo período del 2023.
- El panorama de las ventas en supermercados a nivel nacional indica que en octubre se registró una caída de -1,7% respecto a septiembre en términos desestacionalizados y una merma de -17,8% respecto a octubre del 2023. La caída nacional en términos interanuales resulta la mayor en todo el 2024.

Figura 7. Variación interanual real de las ventas en supermercados, 2023-2024.

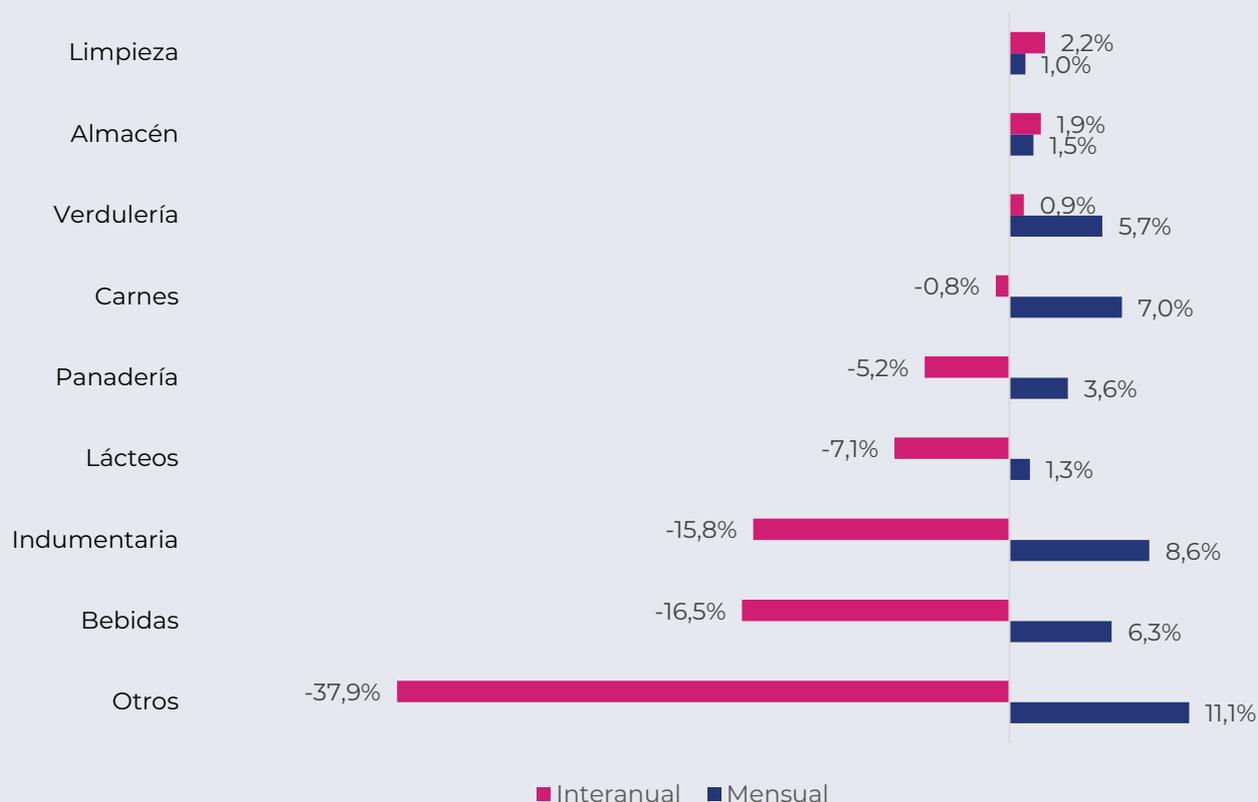


Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



- Al diferenciar por rubro dentro de la provincia, observamos que todos presentan un crecimiento real respecto a septiembre y tan solo tres aumentan respecto a octubre del 2023. En la comparación mensual los aumentos más pronunciados se dieron en Otros (11,1%), Indumentaria (8,6%) y Carnes (7,0%).
- En términos interanuales los únicos rubros que crecen son Limpieza (2,2%), Almacén (1,9%) y Verdulería (0,9%), mientras que los retrocesos más pronunciados son los de Otros (-37,9%), Bebidas (-16,5%) e Indumentaria (-15,8%)
- En términos acumulados, el rubro que resultó más castigado en el 2024 es el de Lácteos, ya que sus ventas entre enero y octubre se ubican por debajo que igual período de todos los años relevados desde el comienzo de la serie (2017). Por su parte, el rubro que mejor desempeño tuvo fue Limpieza, ya que las ventas acumuladas resultan superiores a todos los años desde el 2019.

Figura 8. Variación real mensual e interanual de las ventas en supermercado por rubro, Tierra del Fuego, octubre de 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



- **Las ventas por habitante en Tierra del Fuego se ubicaron en \$117.445 durante octubre, 3,3 veces superior a las ventas por habitante a nivel país, donde dicho registro fue \$36.084.** Dicha relación se mantiene respecto al mes previo, aunque la tendencia es creciente desde el mes de enero. Esto refleja que la leve recuperación del consumo a nivel provincial se detuvo y la misma no se verifica también a nivel nacional.
- **El resto de las provincias patagónicas registraron ventas por habitante menores a las de Tierra del Fuego,** aunque muy superiores al valor nacional, a saber, \$78.701 en Chubut, \$45.059 en La Pampa, \$107.433 en Neuquén, \$82.799 en Río Negro y \$106.494 en Santa Cruz.
- Por su parte el valor de la compra promedio en la provincia fue \$33.462, mientras que a nivel nacional fue \$23.192, es decir -30,7% inferior.

Figura 9. Ventas en supermercados por habitante, 2022-2024.

En pesos corrientes.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



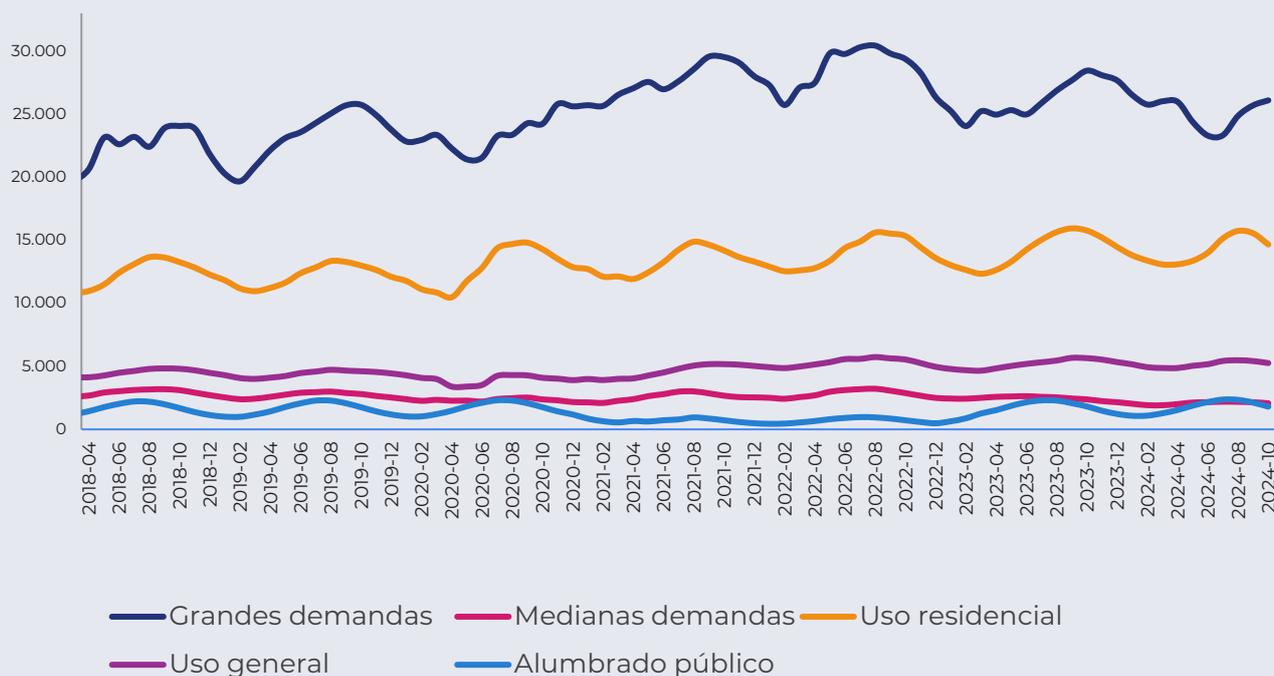


Demanda de energía eléctrica

- **El consumo de energía eléctrica durante el mes de octubre en Tierra del Fuego fue de 49.480 MWh, resultando 0,5% superior a septiembre y -7,4% inferior a octubre del 2023.**
- El 82,1% del total consumido se distribuye entre el segmento de Grandes demandas (53,5%), asociado al consumo del sector industrial, y el segmento Residencial (28,6%). El primero de ellos experimentó en octubre un crecimiento de 1,1% mensual y una caída de -8,1% interanual. De esta forma se completan seis meses consecutivos de caídas interanuales. La demanda del segundo segmento en relevancia se mantuvo prácticamente inalterada respecto a septiembre (-0,3%) y cayó -7,8% respecto a octubre del 2023.
- **Como se observa en la Figura 10, el segmento residencial presenta una leve tendencia positiva, vinculada al crecimiento poblacional.**
- Durante el mismo período a nivel nacional se consumieron 10.678.000 MWh, creciendo tanto de forma mensual (4,3%) como interanual (2,1%).
- **En términos acumulados, la demanda de energía eléctrica entre enero y octubre en la provincia se ubicó -3,3%, -6,9% y -1,5% por debajo de los registros de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. Por su parte, el consumo acumulado a nivel nacional resultó -0,4% inferior al mismo registro de 2023 y 2,8% superior a 2022. En ambos casos, podemos vincular este comportamiento a un menor dinamismo de la industria durante el 2024.**



Figura 10. Demanda de energía eléctrica por tipo de usuario, Tierra del Fuego, 2018-2024. En MWh, media trimestral.

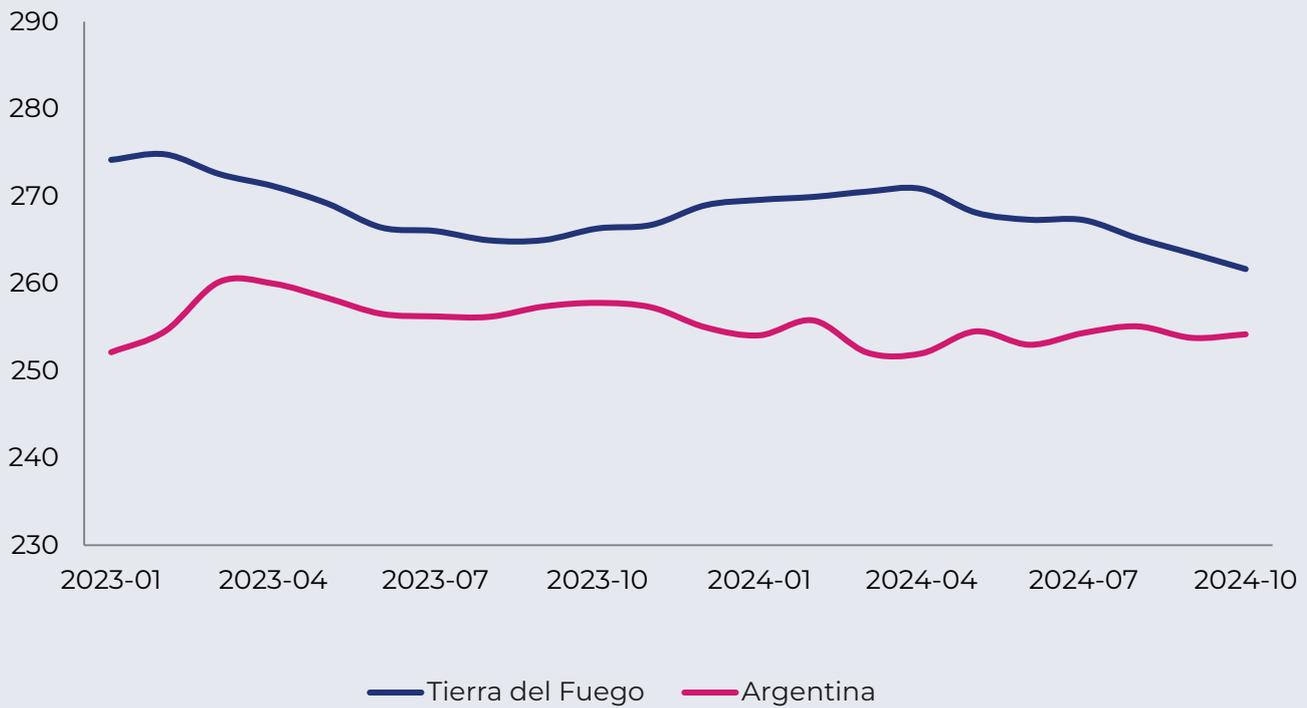


Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

- La demanda por habitante en Tierra del Fuego se ubicó en 266 KWh/mes, por encima del consumo a nivel nacional que se ubicó en 232 KWh/mes. Como se observa en la Figura 11, el consumo por habitante en la provincia tiene una leve tendencia negativa desde el comienzo del 2023, mientras que a nivel nacional la tendencia es al estancamiento en un nivel levemente inferior.



Figura 11. Demanda de energía eléctrica por habitante, Tierra del Fuego, 2023-2024. En KWh/mes, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



Demanda de gas natural de red

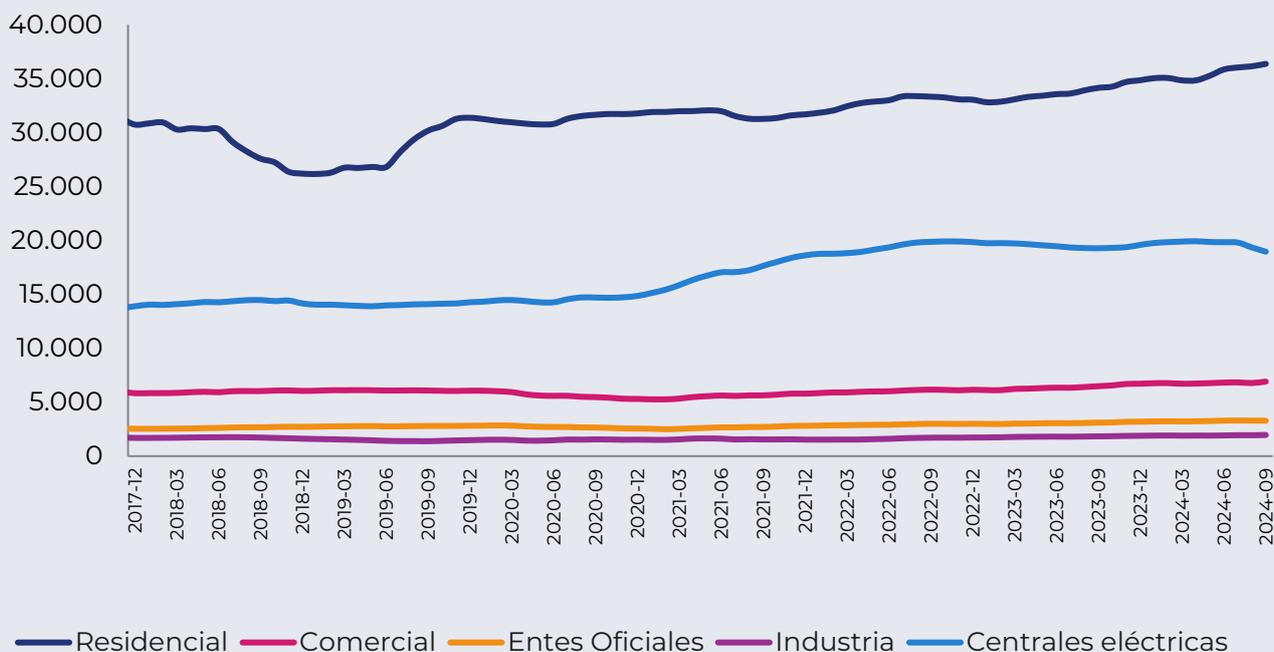
- **La demanda de gas natural de red en septiembre en Tierra del Fuego cae por tercer mes consecutivo, ya que fue de 73.215 miles de m³, -4,9% respecto a agosto y -0,4% respecto a septiembre de 2023.**
- Sin embargo, en términos acumulados el consumo de gas natural se encuentra en su máximo valor de la serie que comienza en 2017. Como mencionamos en informes anteriores, esto se relaciona a que la demanda de este servicio tiene un vínculo estrecho con el crecimiento de la población. En efecto, la demanda del segmento Residencial representa el 57,1% del total y la destinada al funcionamiento de las Centrales eléctricas el 21,1%, cuya generación es consumida en un 28,6% por los hogares. Adicionalmente, no existen en la estructura productiva fueguina industrias que sean consumidoras intensivas en gas natural.
- **La demanda Residencial se retrajo -8,5% respecto a agosto y creció 6,8% en términos interanuales. Por su parte la demanda de Centrales eléctricas cayó -4,4% y -23,5% en términos mensuales e interanuales, respectivamente.**
- **A nivel nacional la demanda de gas natural presentó un comportamiento**



similar al de la provincia, aunque más pronunciado. En efecto, en septiembre cayó -21,0% de forma mensual y creció 12,5% de forma interanual. En términos acumulados, el consumo nacional resulta similar al del 2023, pero -3,5% y -1,0% inferior a 2022 y 2021.

Figura 12. Demanda de gas natural de red, Tierra del Fuego, 2017-2024.

En miles de m³, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

- **El consumo per cápita de gas natural en Tierra del Fuego se ubicó durante septiembre en 859 m³/mes, mientras que a nivel nacional dicha variable se ubicó en 105 m³/mes. Esto significa, a nivel provincial, un retroceso de -8,7% mensual y un crecimiento de 3,8% interanual. Por su parte, a nivel nacional, se verifica un retroceso mensual de -42,6% e interanual de 22,2%.**
- **El comportamiento mensual se explica, tanto a nivel nacional como provincial, debido a que ha finalizado el invierno** y, por lo tanto, las temperaturas comienzan a ser más elevadas, lo que redundará en un menor consumo de gas natural del segmento residencial.
- **El consumo per cápita a nivel provincial continúa siendo diez veces superior al consumo per cápita nacional.**



Figura 13. Consumo de gas por usuario, 2018-2024.

En m³/mes, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.



Parque automotor

- En el mes de octubre se patentaron 545 nuevos automóviles en la provincia de Tierra del Fuego, el registro más alto desde enero del 2023. En términos mensuales significa un crecimiento de 20,8%, mientras que en términos interanuales el crecimiento fue de 25,0%.
- Los patentamientos de autos acumulados entre enero y octubre se ubican un -10,0% por debajo que en igual período del 2023, pero por encima de todos los registros desde 2019. Sin embargo, aún se encuentra sumamente alejado de los máximos registrados en 2017 y 2018, a saber, un -52,8% y -44,8% por debajo, respectivamente.
- Por su parte, se realizaron 1.009 transferencias de automóviles usados en la provincia, lo que significa un crecimiento tanto de forma mensual como interanual, a razón de 12,2% y 30,0%, respectivamente. Se trata del cuarto crecimiento interanual consecutivo.
- A nivel nacional se observa una dinámica similar, aunque menos pronunciada. En efecto, se completaron 44.695 nuevos patentamientos de autos, 1,9% más que los registrados en septiembre y 6,0% superior a octubre del 2023.

- El registro acumulado a nivel país resulta -9,8% inferior a 2023, mientras que supera en 0,4% y 6,1% a los registros de 2022 y 2021, respectivamente.
- Por otro lado, las transferencias de automóviles usados en Argentina crecieron 5,6% respecto a septiembre y 21,2% respecto a octubre del 2023. En términos acumulados, se han transferido más automóviles usados que en los primeros diez meses desde 2021 a la fecha.

Figura 14. Nuevos patentamientos de automóviles, 2023-2024.

Media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

- Los patentamientos de nuevas motos se desplomaron en octubre, retrocediendo un -44,0% tanto en comparación con septiembre como con octubre del 2023. A pesar de ello, no ha sido un mal año para este segmento, ya que en términos acumulados se han patentado 570 nuevas motos entre enero y octubre, registro que se ubica un -7,6% por debajo de 2023, pero por encima de todos los demás años hasta el 2018.
- Por su parte, las transferencias de motovehículos usados crecieron tanto de forma mensual como interanual durante octubre, en el orden de 10,7% y 6,4%, respectivamente. Se trata de la cuarta suba mensual consecutiva de estas transacciones, lo cual las ubica en un valor mensual alto en términos históricos (83).



- A contramano de los que sucedió a nivel provincial, en la órbita nacional se patentaron 47.040 nuevas motos, un 14,2% más que en septiembre y 7,5% por encima de octubre del 2023. Se trata de la cuarta suba interanual consecutiva luego del piso alcanzado en junio. En la Figura 15 se puede apreciar la tendencia levemente decreciente en el patentamiento de motos en la provincia, mientras que a nivel nacional se observa una tendencia opuesta desde el mes de junio.
- Similar dinámica presentaron las transferencias de motos usadas a nivel país, ya que las mismas vienen creciendo sostenidamente hace cuatro meses, tanto de forma mensual como interanual. En octubre se ubicaron 9,5% por encima de septiembre y 25,7% arriba de octubre del 2023.

Figura 15. Nuevos patentamientos de motovehículos, 2023-2024.
Media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.





Eje productivo





Comercio exterior

- Las exportaciones con origen en Tierra del Fuego se recuperaron en el mes de septiembre totalizando U\$S25,4 millones. En términos porcentuales significa un crecimiento mensual de 95,6% e interanual de 94,6%.
- Si analizamos la participación de las exportaciones fueguinas respecto de las exportaciones nacionales (Figura 16), observamos que las mismas representaron en septiembre el 0,4% del total. Este registro resulta levemente inferior al de los últimos dos años, el cual se encuentra en torno a 0,6%.
- **De los cuatro grandes rubros relevados, sólo dos presentaron crecimiento. Las exportaciones de Productos Primarios (PP) se redujeron prácticamente a la mitad de las registradas en agosto (-51,5%), al mismo tiempo que resultaron tan sólo -5,1% inferiores a las registradas en septiembre de 2023. El otro rubro que cae son las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), las cuales caen -94,1% y -94,3% en términos mensuales e interanuales, respectivamente. Resulta el segundo peor registro exportador de este rubro de toda la serie.**
- **Las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) se duplican respecto a agosto (119,9%) y crecen 7,2% respecto a septiembre del 2023. Sin embargo, el rubro que explica en mayor medida el comportamiento agregado de las exportaciones es Combustibles y Energía (CyE). Este rubro creció 235,6% respecto a agosto y 296,2% de forma interanual. En el mes de septiembre las exportaciones de este rubro representaron el 86,1% del total.**



Figura 16. Exportaciones, Tierra del Fuego, 2023-2024.

En millones de U\$S y cómo % de las exportaciones nacionales.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- Las importaciones demandadas por el aparato productivo fueguino fueron por U\$S238,6 millones en septiembre, el valor más alto de todo el 2024. Este registro resulta un 49,7% superior al experimentado en agosto y -26,4% inferior a septiembre de 2023. Podemos encontrar la explicación a este comportamiento a la reducción de la alícuota del impuesto PAIS del 17,5% al 7,5%¹. Dicho gravamen se cargaba sobre la compra de bienes y servicios en el exterior y dejó de tener vigencia el 23 de diciembre, por lo cual resulta esperable otro salto en las importaciones en los meses de diciembre y enero.
- El 70,2% de las importaciones se explica por la demanda de insumos por parte de la industria electrónica, superando todos los registros mensuales del 2024 y cercano a los valores registrados en octubre del 2023. En meses previos señalamos que un nivel de actividad estable de parte de esta industria en conjunto con una caída pronunciada de las importaciones sugería que la producción se sostenía a partir del consumo de stocks de insumos acumulados en períodos anteriores. La reactivación de las importaciones estaría indicando que dicho proceso ha llegado a su fin.

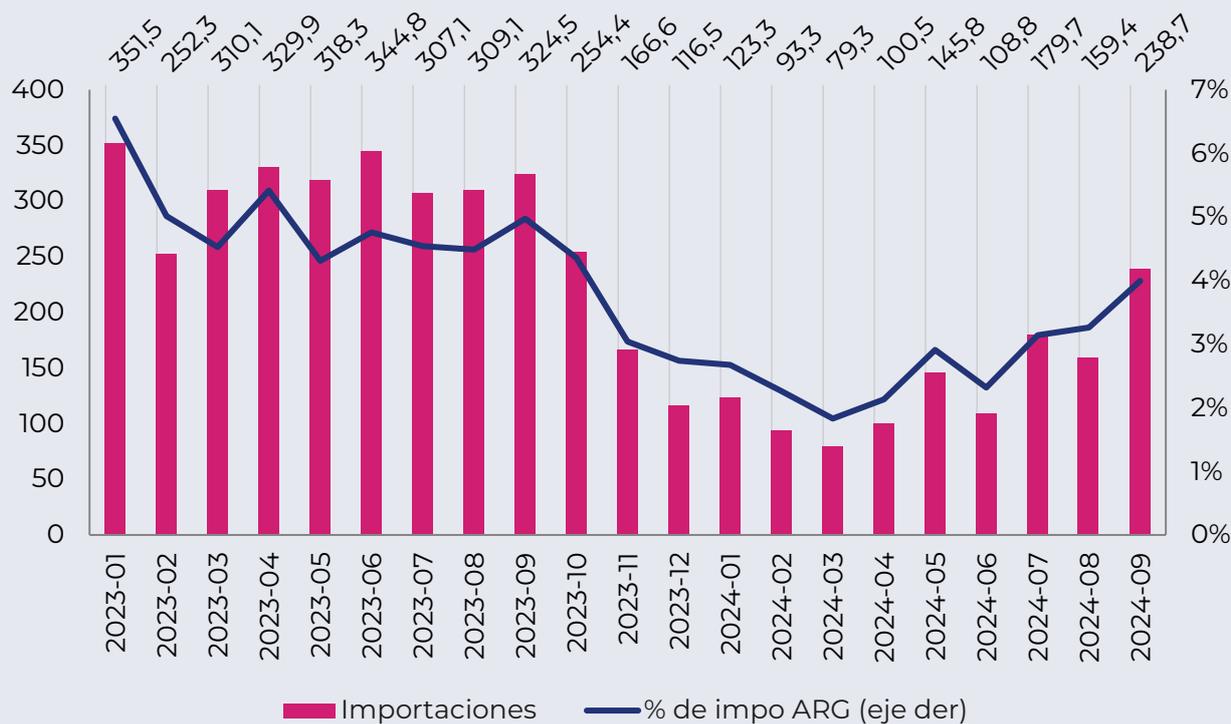
¹ En rigor, la alícuota de este tributo se retrotrae a su valor inicial luego del incremento decretado en diciembre de 2023.



- En la comparación con las importaciones nacionales vemos que la participación de la provincia resulta mucho mayor, ya que las mismas representaron el 4,0% de las importaciones totales. Dicha participación se encuentra en alza desde el mes de marzo, aunque aún muy por debajo de los valores registrados a comienzos del 2023 donde se encontraba en torno a 6,6%.

Figura 17. Importaciones, Tierra del Fuego, 2023-2024.

En millones de U\$S y cómo % de las importaciones nacionales.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- **El resultado conjunto de la dinámica de las exportaciones e importaciones acumuladas arroja un saldo comercial negativo de -U\$S923 millones. Si bien parece importante, se trata del saldo comercial deficitario más reducido desde el comienzo de la serie en 2017. En efecto, resulta -64,4% inferior al mismo período del 2023 y -64,9% menor a 2022.**
- **En las Figuras 16 y 17 (correspondientes a exportaciones e importaciones respectivamente) se observa una tendencia al estancamiento de las exportaciones y de crecimiento de las importaciones.** Estas últimas se habían derrumbado en el primer trimestre del 2024 producto de una menor demanda interna de productos electrónicos y a partir de allí presentan una tendencia creciente. En ese sentido, es posible que un factor importante detrás de la tendencia sea la apreciación cambiaria, ya que encarece las exportaciones y aba-



rata las importaciones, y puede empeorar el resultado final del saldo comercial provincial.

- **Resta dilucidar el impacto de algunos cambios regulatorios. Por un lado, las modificaciones que facilitan la importación de productos bajo el sistema de Courier. Los cambios propuestos podrían facilitar la compra de numerosos productos electrónicos del exterior. En segundo lugar, la eliminación de una serie de requisitos técnicos que debían cumplir las empresas, tanto fabricantes como importadores, de la industria electrónica. El impacto de esta medida resulta incierto, ya que, por un lado facilita la importación de productos electrónicos terminados, y por otro relaja una serie de regulaciones para los fabricantes locales, incrementando su competitividad.**

Figura 18. Exportaciones, importaciones y saldo comercial acumulados enero-octubre, 2017-2024.

En millones de U\$S



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



Pesca marítima

- **En noviembre comenzó la temporada de pesca en Tierra del Fuego, con un desembarque total de 286 toneladas en los puertos de la provincia. Este registro es el más bajo desde 1990, situándose un 96,4% por debajo del promedio histórico (1990-2023) y un 93,6% por debajo del promedio de la última década (2013-2023).**
- **En cuanto al acumulado anual, se registraron 21.312 toneladas desembarcadas entre enero y noviembre, situando dicho registro un -19,5% por debajo de idéntico registro de 2023, un -43,0% por debajo del promedio mensual de los últimos 10 años y un -70,2% si se contempla el promedio mensual histórico.**
- Esta caída en Tierra del Fuego contrasta con la dinámica observada en los puertos de otras provincias, donde se desembarcaron 66.653 toneladas en el mismo período. La mayor parte de este volumen correspondió a puertos de Buenos Aires (48,8%) y Chubut (44,1%). **A nivel nacional, el registro acumulado refleja una disminución del 4,6% respecto al promedio histórico (1990-2023), pero un incremento del 4,5% en comparación con la última década (2013-2023).**
- **En síntesis, mientras que los desembarques a nivel nacional parecen mantenerse en niveles similares a los promedios recientes, Tierra del Fuego enfrenta una caída sostenida desde 2022.**
- En cuanto a las especies capturadas en noviembre, se desembarcaron 254,3 toneladas de vieira (callos) y 31,4 toneladas de centolla. Cabe destacar que no se registraron desembarques de especies de peces.

Figura 19. Desembarques de pesca marítima en Argentina y Tierra del Fuego. En toneladas, de 1989 en adelante.



Fuente: Secretaría de Bioeconomía, Ministerio de Economía.



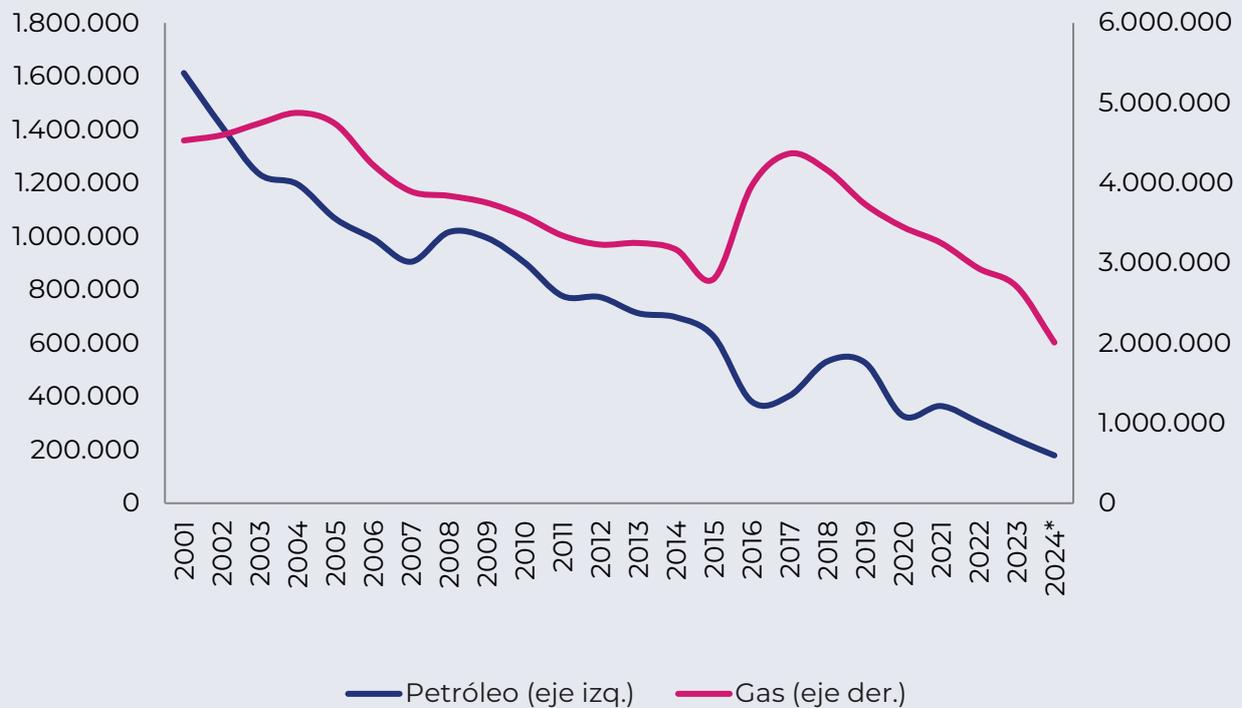
Hidrocarburos

- En octubre, la producción de hidrocarburos profundizó su caída, evidenciando un marcado deterioro tanto en términos mensuales como interanuales. La producción de petróleo fue de 17.268 metros cúbicos (m³), un 5,0% menos que en septiembre y un 19,9% inferior al mismo mes de 2023. Por su parte, la producción de gas alcanzó 153.304 miles de metros cúbicos (Mm³), registrando una contracción mensual del 19,8% y una disminución interanual del 30,4%.
- En el acumulado de enero a octubre, la producción de petróleo se situó en 179.117 m³ y la de gas en 2.008.092 Mm³, cifras significativamente inferiores a los promedios históricos.
- En petróleo, el acumulado de 2024 es un 11,2% menor que en 2023, un 54,1% inferior al promedio de los últimos diez años (2013-2023) y un 72,8% más bajo que el registro histórico disponible (2001-2023).
- En gas, la producción acumulada hasta octubre de 2024 es un 14,0% menor que en 2023, un 30,8% inferior al promedio del período 2013-2023 y un 37,4% por debajo del registro histórico (2001-2023).
- De continuar esta tendencia, 2024 podría consolidarse como el peor año regis-



trado para la producción de ambos hidrocarburos, desplazando a 2023 al segundo lugar histórico.

Figura 20. Producción de petróleo y gas en Tierra del Fuego, 2000 a 2024. En m³ y miles de m³, respectivamente.



Fuente: Secretaría de Bioeconomía, Ministerio de Economía.



Construcción

- **En octubre, se otorgaron un total de 91 nuevos permisos de construcción en la provincia, que incluyeron 54 construcciones nuevas y 37 ampliaciones, lo que resultó en una superficie autorizada consolidada de 20.725 m². La mayoría de los permisos correspondieron a Río Grande (51), mientras que en Ushuaia se otorgaron 40 permisos. En términos de superficie autorizada, la distribución fue similar: Río Grande concentró 11.505 m² y Ushuaia 9.220 m², siguiendo tendencias históricas.**
- En comparación mensual con septiembre, los permisos a nivel provincial crecieron un 24,7%, mientras que la superficie autorizada experimentó una leve caída del 2,7%. Este comportamiento se debe principalmente al desempeño en Río Grande, donde los permisos aumentaron un 21,4% y la superficie creció un 1,3%. En Ushuaia, aunque los permisos aumentaron un 29,0%, la superficie autorizada cayó un 7,2%.



- En términos interanuales, se otorgaron un 62,5% más de permisos en comparación con octubre de 2023, mientras que la superficie autorizada mostró un incremento notable del 142,6%. El crecimiento provincial estuvo bien distribuido entre las dos localidades: en Río Grande, los permisos crecieron un 50,0% y la superficie tuvo un aumento del 190,2%. En comparación, Ushuaia mostró un mayor aumento en permisos (81,8%), pero con un menor incremento en superficie (101,4%).
- **En lo que va del año 2024, se han otorgado 733 permisos a nivel provincial, con una superficie acumulada de 187.343 m². Estos resultados superan significativamente los promedios de los mismos períodos de los años 2022 y 2023, cuando se otorgaron 660 y 701 permisos, con superficies de 112.375 m² y 115.876 m², respectivamente.** Esto refleja un desempeño positivo del sector en 2024, con un crecimiento notable tanto en la cantidad de permisos como en la superficie autorizada.
- Además de estas tendencias, se relevaron datos que contrastan con estas perspectivas. En noviembre se contabilizan 150 empresas pertenecientes al rubro de la construcción, constituyendo una caída respecto a las 198 empresas contabilizadas en noviembre de 2023 (-24,2%). Asimismo, tal registro se aleja (-22,1%) del promedio mensual de los últimos cinco años (193 empresas). Esta dinámica se diferencia de la situación a nivel nacional, cuyo registro de noviembre se encuentra sólo -6,4% por debajo.
- Esta disparidad puede explicarse por el hecho de que el ratio de empleados por empresa del sector en Tierra del Fuego (8,5) es inferior al promedio nacional (18,9) y representa el valor más bajo de entre todas las provincias. Esto sugiere que la provincia cuenta con una mayor proporción de empresas pequeñas, que tienen una menor capacidad financiera para enfrentar situaciones de elevada inestabilidad macroeconómica como la observada entre fines de 2023 y principios de 2024.
- El fenómeno anterior se confirma al analizar el comportamiento de las empresas en general, donde, aunque el promedio de empleados por empresa es menor al nivel nacional (242 vs 428), no es el más bajo del país, como sí ocurre en la construcción. Por esta razón, la caída del nivel general de empresas no es tan pronunciado (-3,5% interanual en octubre).
- Discriminando por el tipo de empresa, la mayor parte de las empresas corresponden a constructoras, representando el 75,3% del total (113 empresas), siguiendo en representatividad las empresas contratistas 20,7% (31 empresas) y subcontratistas (6 empresas).
- La discriminación por tipo societario anuncia una distribución similar entre personas físicas y SRLs, correspondiendo 63 y 51 empresas en cada caso, 40,4% y 32,7%



respecto a las 150 empresas totales en Tierra del Fuego. En menor medida, se encuentran otros tipos de empresa como Sociedades Anónimas (12,8%), Otras (9,6%) y sólo una Sociedad de Personas.

- De acuerdo a promedios mensuales de los últimos cinco años, la pérdida de empresas corresponde en mayor medida, en valores absolutos, al tipo de Personas físicas, perdiéndose 41 empresas respecto al 104 que anuncia el promedio mensual. Similar observación se realiza sobre las empresas constructoras, contabilizándose 35 empresas menos respecto al promedio mensual de los últimos cinco años (148 empresas).
- Por su parte, en los registros de ocupación se observa que 1280 personas se encuentran ocupadas en el mes de octubre, representando una suba del 6,2% respecto al mes de septiembre, aunque muy por debajo de octubre de 2023, en un -33%.
- De esta manera, octubre representa la segunda suba mensual consecutiva, situando al mes de agosto de 2024 como el registro más bajo desde septiembre de 2020 (1181 personas ocupadas). Ignorando este registro en plena pandemia, se debe remontar a agosto de 2009 para encontrar un registro mínimo, similar al de agosto de 2024, 1.180 personas ocupadas.

Figura 21. Superficie autorizada (m²) y cantidad de permisos otorgados. Tierra del Fuego, 2000 en adelante.



Fuente: elaboración propia en base a IPIEC, datos de Municipios de Río Grande y Ushuaia.



Figura 22. Cantidad de empresas del rubro de la Construcción. Argentina (izquierda) y Tierra del Fuego (derecha).



Fuente: elaboración propia en base a IPIEC, datos de Municipios de Río Grande y Ushuaia.



Turismo

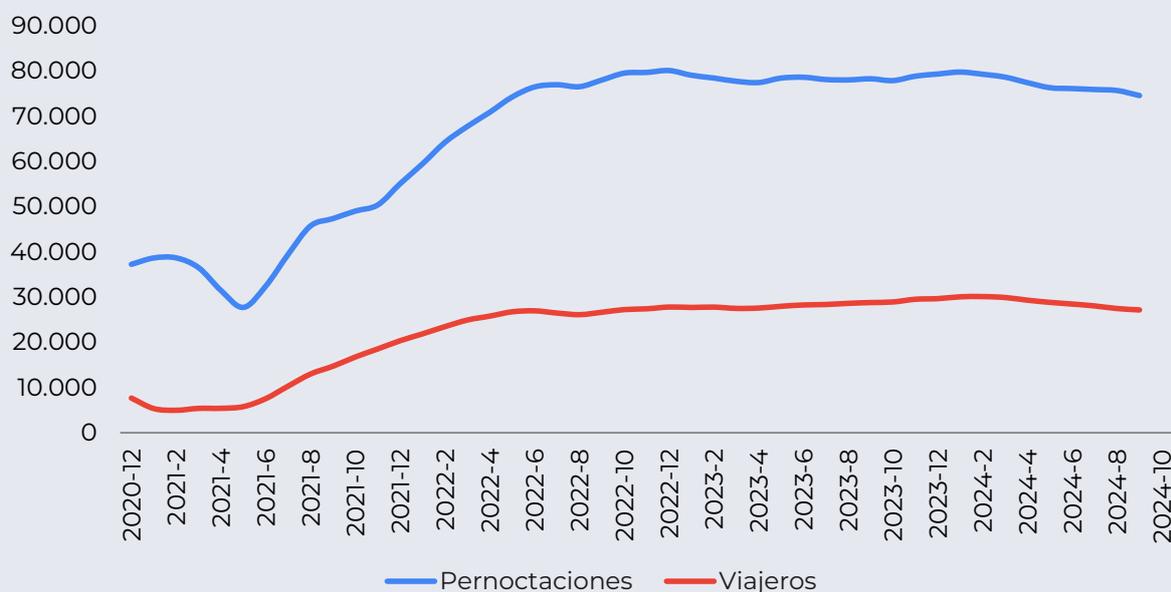
- En octubre, 25.801 viajeros arribaron a la ciudad de Ushuaia, realizando un total de 69.273 pernoctaciones, lo que determinó una estadía promedio de 2,7 días, cifra que se ubica muy por debajo de la registrada en septiembre y del promedio histórico (2,8 días).
- En términos de cantidad de viajeros, esto representó un crecimiento mensual del 6,5%, pero una caída interanual del 12,4%. De esta manera, la ciudad capital acumula siete meses consecutivos de retrocesos interanuales. En cuanto al origen de los turistas, el 54,3% fueron residentes, mientras que el 45,7% correspondió a no residentes.
- Por otro lado, la cantidad de pernoctaciones experimentó una caída de 20,7% en comparación con septiembre y una reducción del 16,2% respecto a octubre de 2023. Al igual que en el caso de los viajeros, la mayoría de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes. Esto responde a una cuestión estacional, ya que las temporadas de invierno e intermedias suelen estar más impulsadas por el turismo local, a diferencia de la temporada estival, que se ve mayormente traccionada por el turismo extranjero.
- Entre enero y octubre, la cantidad de viajeros acumulada se ubicó un 9,9% por debajo del mismo período de 2023 y un 4,4% por debajo de 2022. En cuanto a las



pernoctaciones acumuladas, se observa una tendencia similar, con una caída de 6,5% respecto a 2023 y 8,5% en comparación con 2022.

Figura 23. Cantidad de pernoctaciones y viajeros, Ushuaia, 2021-2024.

Media 12 meses



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

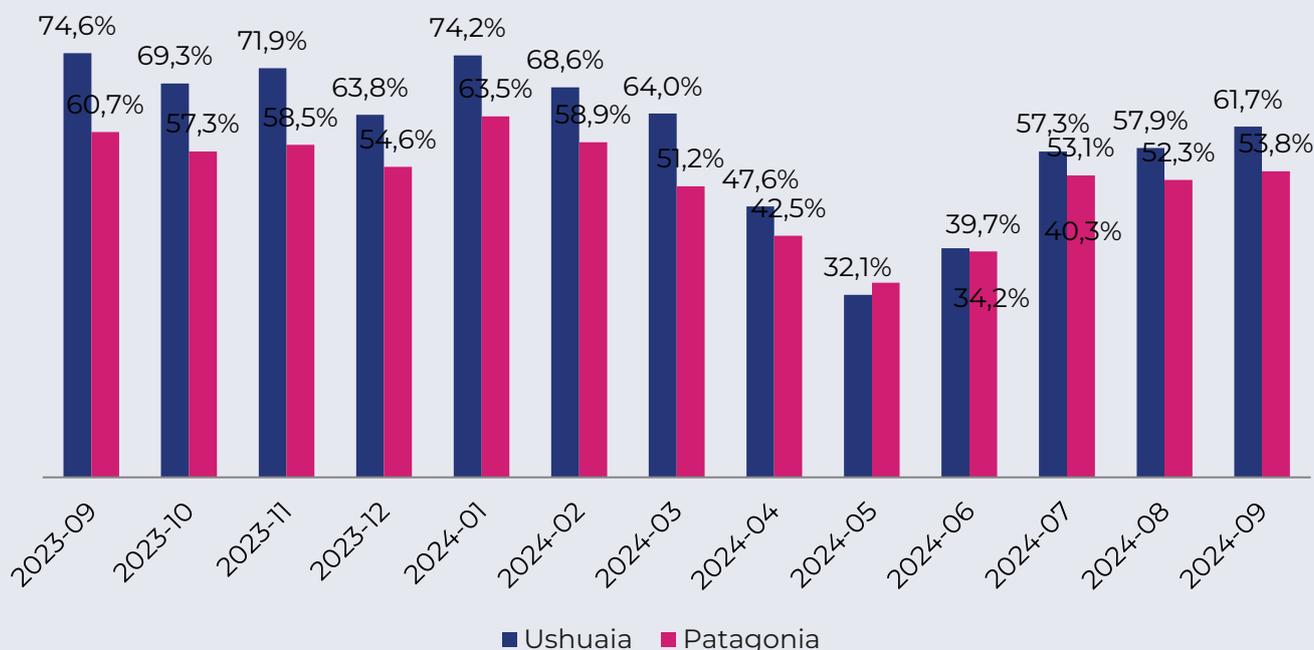
- Entre enero y septiembre, la cantidad de viajeros acumulada se ubicó un 9,6% por debajo del mismo período de 2023 y un 4,2% debajo de 2022. En cuanto a las pernoctaciones acumuladas, se observa una tendencia similar, con una caída de 5,4% respecto a 2023 y 8,0% en comparación con 2022.
- Como se muestra en la Figura 23, existe una tendencia al estancamiento de las pernoctaciones, mientras que la cantidad de viajeros parece haber detenido su tendencia creciente. La evolución futura es incierta, ya que el proceso de apreciación cambiaria en curso genera, por un lado, incentivos para el turismo emisoro debido a que los precios locales se perciben elevados en términos de moneda extranjera, y por otro lado, una cierta estabilidad en los precios que mejora de forma heterogénea el salario real, lo que podría incentivar el turismo interno.
- En la región patagónica, en septiembre arribaron 332.735 turistas, quienes realizaron 856.520 pernoctaciones, lo que determinó una estadía promedio de 2,6 días, valor que se encuentra por debajo del promedio histórico (2,7 días).
- En cuanto a la cantidad de viajeros, esto representó un crecimiento mensual una caída interanual, del 13,0% y 5,9%, respectivamente. En relación con las per-



noctaciones, se registraron retrocesos tanto mensuales como interanuales, con bajas del 7,1% y 11,3%, respectivamente.

Figura 24. Tasa de ocupación, 2023-2024.

En porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- La tasa de ocupación, que mide la relación entre las habitaciones ocupadas y las disponibles, fue del 51,5% en la ciudad capital durante octubre. Este valor marcó una caída luego de cuatro meses consecutivos de crecimiento, aunque aún se mantiene por debajo de los niveles alcanzados en 2023 y 17,8 p.p. por debajo de octubre del 2023. En la región patagónica, la tasa de ocupación se situó en 50,0%, lo que representa una leve caída respecto a septiembre (-3,8 p. p.).



Vuelos de Cabotaje

- **En septiembre, 334 vuelos de cabotaje arribaron a Tierra del Fuego, transportando 44.129 pasajeros.**
- **En cuanto a los vuelos, este registro representa una caída mensual del 15,2% y una disminución interanual del 5,1%, lo que interrumpe una racha de dos meses consecutivos de crecimiento.**



- **Respecto a la cantidad de pasajeros, se observó una disminución del 10,5% en comparación con agosto y una caída del 11,9% respecto a septiembre de 2023.**
- En términos acumulados, entre enero y septiembre arribaron 3.339 vuelos, que transportaron 456.602 turistas. En cuanto a los vuelos, se verificó un crecimiento del 3,7% respecto a 2023, mientras que la cantidad de pasajeros experimentó una caída del 3,2%. Esto indica que el aumento en los vuelos de cabotaje se ha dado con un número menor de pasajeros por vuelo.

Figura 25. Cantidad de pasajeros y Vuelos de cabotaje, Tierra del Fuego. Acumulados entre enero y octubre.



Fuente: Elaboración propia en base a INFUETUR.

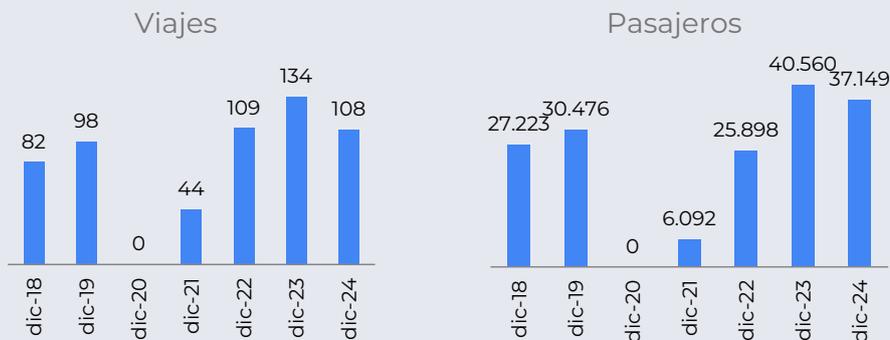


Cruceros

- En diciembre del 2024 se realizaron 108 viajes en cruceros a través de los puertos de Ushuaia con una capacidad de transporte de 37.149 pasajeros.
- Podemos diferenciar a los cruceros entre antárticos, regionales e internacionales/bioceánicos. Los primeros realizan viajes al continente antártico y espacios asociados; los segundos se desplazan hasta el Canal de Beagle, el estrecho de Magallanes y Cabo de Hornos, incluyendo puertos del Atlántico Sur; los terceros pertenecen a línea de cruceros internacionales con escala en el puerto de Ushuaia en itinerarios pendulares en el sector meridional de América del Sur.
- En términos de cantidad de pasajeros, el 63,6% correspondió a cruceros antárticos, el 6,4% a cruceros regionales y el 30,0% restante a cruceros internacionales/bioceánicos.

- El 86,1% de los viajes se realizaron en cruceros antárticos, el 10,2% en cruceros regionales y el 3,7% restante en cruceros internacionales/bioceánicos.

Figura 26. Cantidad de viajes y pasajeros transportados en cruceros, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a INFUETUR.

- El último mes del año determinó una caída interanual, tanto en la cantidad de viajes como de pasajeros, en el orden de -19,4% y -8,4%, respectivamente. Al comparar con períodos previos, tal y como se observa en la Figura 26, la recuperación en la cantidad de viajes y pasajeros experimentada luego de la pandemia se ha interrumpido en el 2024.
- No resulta posible realizar otras comparaciones mensuales debido a la disponibilidad de información brindada por el organismo turístico, así como tampoco del desempeño en la temporada, ya que la misma abarca los meses de octubre hasta abril.



Eje fiscal

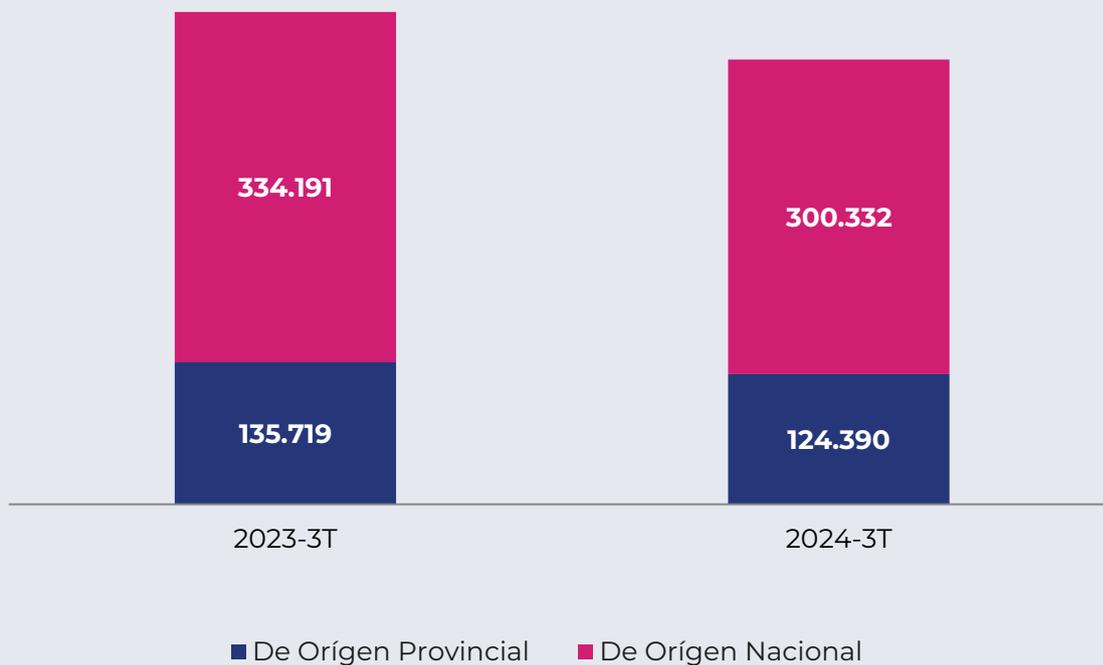


Resultado Fiscal del Tercer Trimestre 2024

Ingresos Corrientes

- El tercer trimestre muestra una caída significativa, descontada la inflación, en los ingresos corrientes totales respecto al mismo período de 2023. Los ingresos pasaron de \$718.068 millones en 2023 a 626.574 millones en 2024, reflejando una variación interanual negativa del 12,7%. Esta disminución es el resultado de una caída tanto en los tributos de origen provincial como en los de origen nacional, lo cual impacta directamente en la recaudación global.
- En cuanto a los ingresos tributarios de origen provincial, estos registraron una reducción del 8,3%, pasando de \$135.719 millones en 2023 a \$124.389 millones en 2024. Por su parte, los ingresos de origen nacional, que representan una mayor proporción del total, descendieron un 10,1%, al caer de \$334.190 a \$300.331 millones.

Figura 27. Ingresos tributarios de Origen Nacional y Provincial del Tercer Trimestre, 2023 y 2024 a precios 2024.



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

Gastos Corrientes

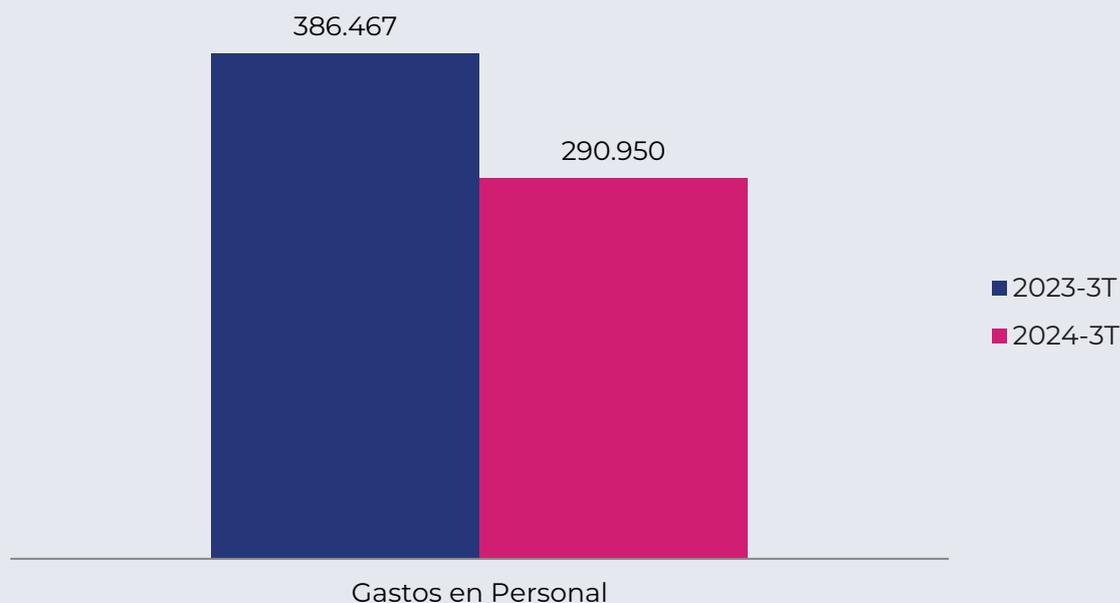
- A su vez, los gastos corrientes a precios constantes también muestran una importante reducción interanual respecto al tercer trimestre de 2023. Disminuyeron un 19,1%, pasando a precios constantes de 2024 de \$706.466 millones en 2023 a \$571.829 millones en 2024. Esta contracción refleja un ajuste significativo en



las erogaciones destinadas a consumo y personal.

- En particular, los gastos de consumo, que incluyen bienes y servicios adquiridos para el funcionamiento del sector público, cayeron un 24,8%, pasando de \$428.703 millones a \$322.557 millones. Por otro lado, el rubro gastos en personal, que constituye una parte fundamental del gasto corriente, registró una baja interanual del 24,7%, al reducirse de \$386.466 millones en 2023 a \$290.949 millones en 2024.

Figura 28. Gasto en Personal en el Tercer Trimestre 2023 - 2024 a precios 2024



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

Resultado fiscal tercer trimestre

- **El análisis del tercer trimestre a precios constantes de 2024 muestra una significativa caída tanto en los ingresos totales² y los gastos primarios³ respecto al mismo período de 2023, aunque con una notable mejora en el resultado primario.**

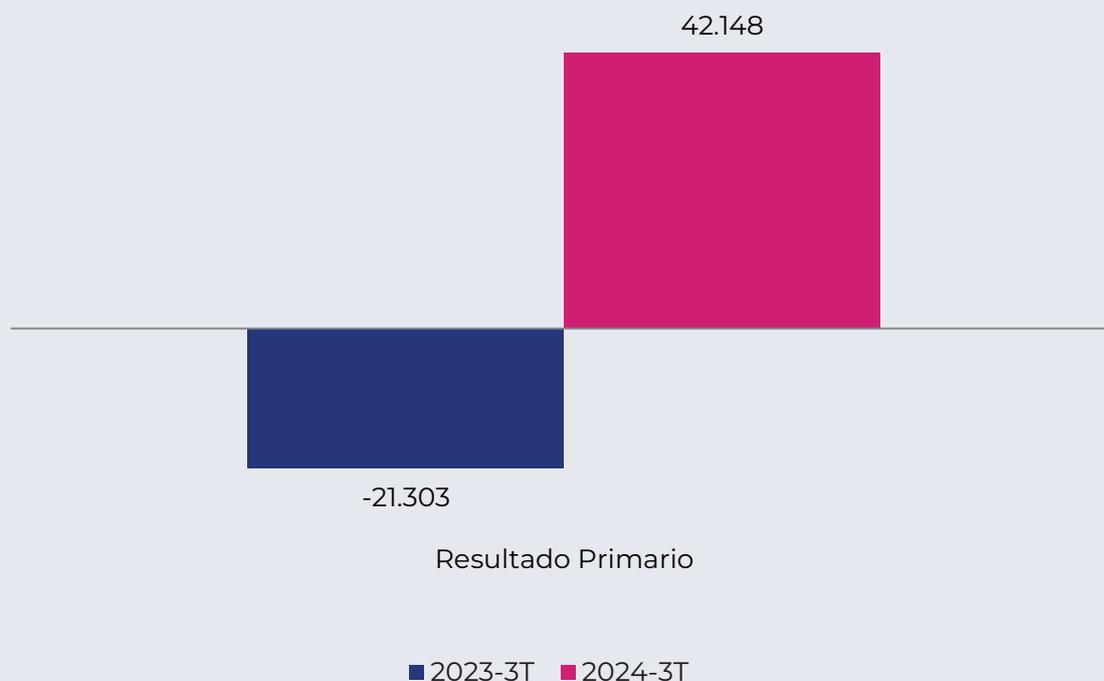
² Los ingresos totales incluyen tanto los ingresos corrientes y de capital del sector público como aquellos derivados de operaciones financieras, tales como colocación de deuda, intereses percibidos sobre activos financieros y otros recursos extraordinarios, que pueden no ser recurrentes o sostenibles a largo plazo.

³ El gasto primario es un concepto más amplio que el gasto corriente, ya que no solo abarca los gastos operativos necesarios para el funcionamiento del Estado (como salarios, bienes y servicios, y transferencias corrientes), sino que también incluye el gasto de capital (inversiones en infraestructura y otros activos). Sin embargo, excluye las rentas de la propiedad, específicamente el pago de intereses de la deuda.



- Los ingresos totales pasaron de \$738.367 millones en 2023 a \$628.304 millones en 2024, lo que implica una variación interanual negativa del 14,9%. Esta caída refleja la persistente desaceleración de la actividad económica y su impacto en la recaudación tributaria, tanto a nivel nacional como provincial.

Figura 29. Resultado Primario del Tercer Trimestre, 2023 y 2024 (a precios 2024)



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

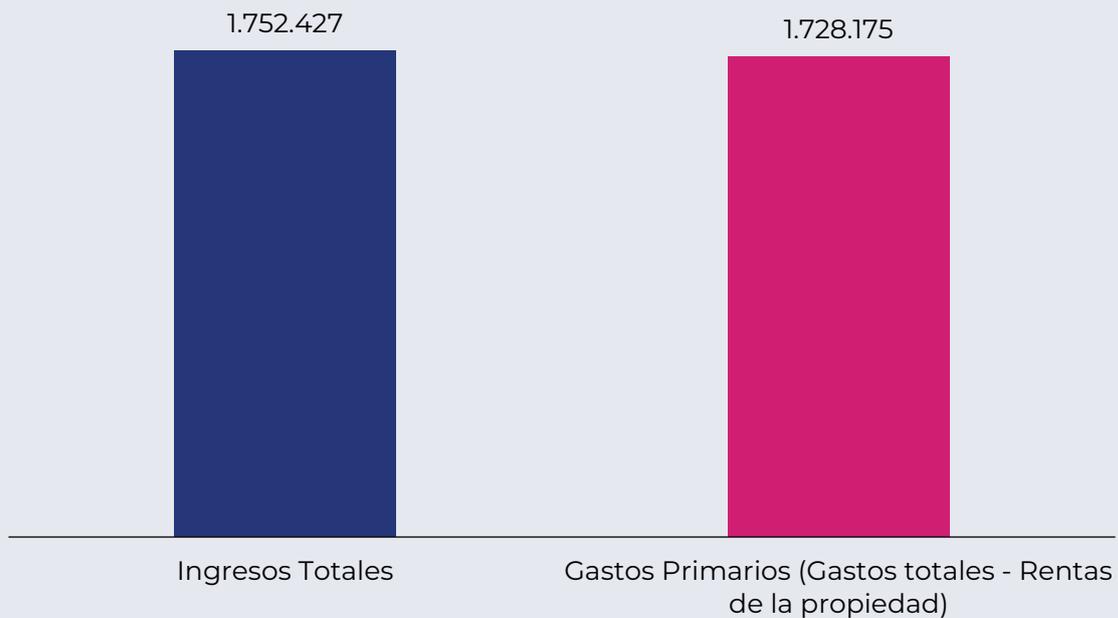
Presupuesto 2025

- **En esta sección se incorpora un análisis preliminar del Proyecto de Presupuesto 2025 del sector público de la provincia de Tierra del Fuego (no financiero).**
- El proyecto de presupuesto refleja un panorama económico favorable con superávits en distintos rubros clave.
- **Los ingresos corrientes ascienden a \$1.720.191 millones, mientras que los gastos corrientes suman \$1.640.788 millones, lo que deja un resultado económico positivo de \$79.404 millones. Esto evidencia un equilibrio fiscal sólido, con recursos suficientes para cubrir las erogaciones programadas sin generar déficit, lo cual fortalece la sostenibilidad financiera del gobierno.**
- Al analizar los gastos primarios, que excluyen las rentas de la propiedad, estos



alcanzan \$1.728.125 millones, representando una proporción considerable del gasto total. No obstante, la contención de estos gastos en relación con los ingresos permite alcanzar **un resultado primario positivo de \$24.251 millones**. Este superávit primario es crucial, ya que refleja la capacidad del gobierno para generar recursos suficientes para financiar el gasto corriente y de capital, sin depender del endeudamiento neto.

Figura 30. Ingresos totales y gasto primario proyectado para 2025. En millones de pesos corrientes.



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

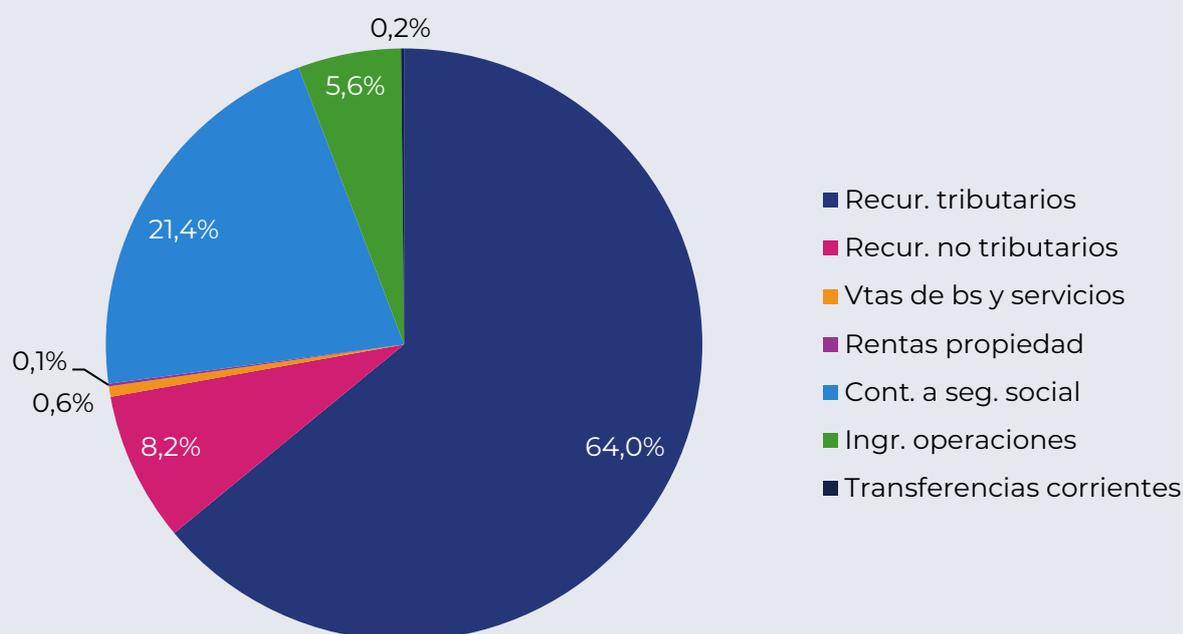
Ingresos Corrientes Proyectados

- En el proyecto de presupuesto de Tierra del Fuego para el año 2025, se observa que los recursos tributarios constituyen la principal fuente de financiamiento, representando un 64,0% de los ingresos corrientes totales.
- Otro componente relevante corresponde a los aportes al sistema de seguridad social, que representan el 21,3% del total de ingresos corrientes. Esta partida tiene gran incidencia debido a los aportes y contribuciones relacionadas con los trabajadores en actividad y jubilados dentro del sistema previsional provincial.
- Por su parte, los recursos no tributarios, que incluyen tasas y contribuciones especiales, aportan un 8,1%, consolidándose como una tercera fuente de ingresos significativa, aunque de menor peso relativo.



- Finalmente, **los ingresos de operaciones, con un 5,5%, y las transferencias corrientes, que alcanzan apenas el 0,1%, completan el panorama de ingresos corrientes.** En conjunto, estos datos resaltan una estructura de ingresos concentrada en los recursos tributarios y la seguridad social, lo que brinda estabilidad pero también demanda una gestión eficiente en la recaudación.
- Por otra parte, las ventas de bienes y servicios y las rentas de la propiedad tienen una participación mínima del 0,5% y 0,1%, respectivamente, mostrando su escasa relevancia en el esquema de ingresos.

Figura 31. Composición de los Ingresos Corrientes proyectados para 2025.



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

Gastos Corrientes Proyectados

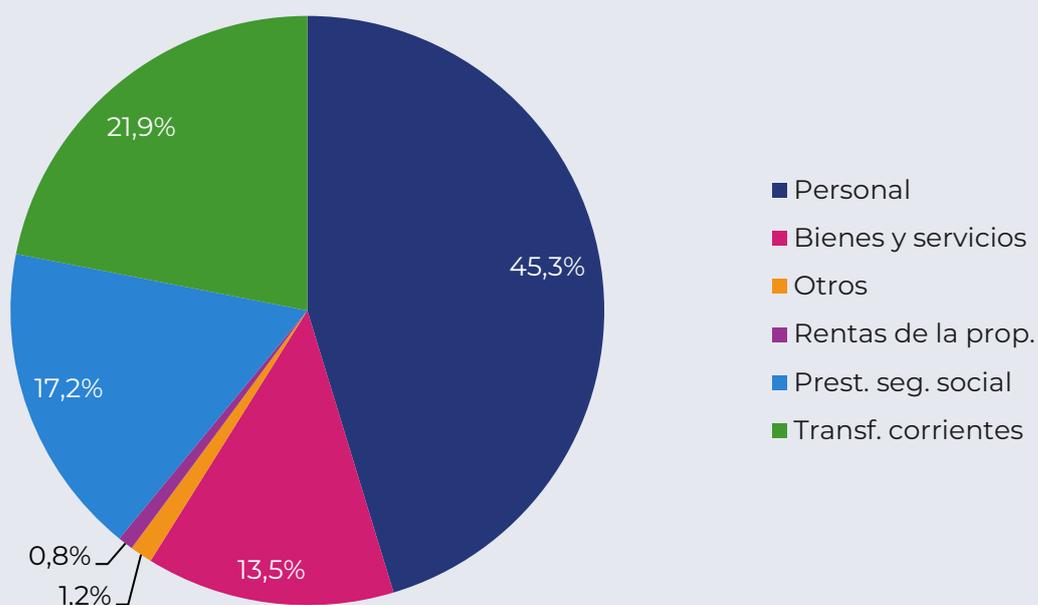
- **El proyecto de presupuesto 2025 de Tierra del Fuego revela que los gastos corrientes están encabezados por el rubro personal, el cual representa un 45,3% del total.** Este nivel de gasto subraya el peso significativo que tiene la administración de recursos humanos en las finanzas públicas, siendo la partida más alta dentro de los egresos.
- Por otro lado, **las prestaciones de la seguridad social constituyen un 17,1%, mostrando una fuerte demanda en materia previsional y asistencial para los sectores beneficiarios de la provincia.** A esto se suman **las transferencias corrientes, que representan un 21,9% y corresponden a asignaciones de re-**



cursos a diferentes actores, como municipios u organizaciones. Asimismo, los bienes y servicios ocupan el 13,5%, evidenciando gastos destinados a la operación y mantenimiento de las actividades administrativas y operativas.

→ Finalmente, se identifican otros rubros con menor participación relativa, como rentas de la propiedad (0,8%) y otros gastos (1,2%), que en conjunto tienen un impacto limitado dentro del esquema presupuestario.

Figura 32. Composición de los Gastos Corrientes proyectados para 2025.



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

GLOSARIO

Valor Agregado Bruto (VAB) o Producto Bruto Geográfico (PBG): suma del Valor Agregado Bruto a precios básicos de 2004 desagregado por provincia y ramas de actividad.

Eje social

Tasa de actividad: calculada como porcentaje entre la población económicamente activa y la población total de referencia

Tasa de empleo: calculada como porcentaje entre la población ocupada y la población total de referencia.



Tasa de desocupación: calculada como porcentaje entre la población desocupada y la población económicamente activa.

Tasa de ocupados demandantes de empleo: calculada como porcentaje entre la población de ocupados demandantes de empleo y la población económicamente activa.

Brecha de género: representa la disparidad entre varones y mujeres en cuanto a los ingresos monetarios por trabajo. Muestra la distancia entre el ingreso de las mujeres y el de los varones, y se calcula como el cociente entre la diferencia del ingreso promedio de varones y mujeres y el ingreso promedio de los varones.

Indigencia: situación que se presenta si los hogares no cuentan con ingresos suficientes para cubrir una canasta de alimentos capaz de satisfacer un umbral mínimo de necesidades energéticas y proteicas.

Pobreza: situación que se observa si los hogares perciben ingreso por debajo de la Línea de Pobreza (LP), que se establece como un monto capaz de satisfacer por medio de la compra de bienes y servicios un conjunto de necesidades alimentarias y no alimentarias consideradas esenciales.

Presión sobre el mercado de trabajo: Se refiere a la suma de personas que buscan empleo y aquellas que, aunque actualmente están empleadas, desean mejorar su situación laboral. Este grupo incluye a las personas desocupadas, los ocupados que buscan activamente otro empleo y aquellos que, sin estar en búsqueda activa, están dispuestos a aumentar su jornada de trabajo. Ejemplos de estos últimos son los subocupados no demandantes y otros ocupados no demandantes pero disponibles para extender su jornada.

Sector externo

Carga contaneizada: se trata de la carga que es movilizada a través de contenedores típicos del transporte marítimo para comercio exterior. La unidad que mide la capacidad de carga es el TEU (Twenty-foot Equivalent Unit).

Carga no containerizada: se trata de la carga que no es movilizada en ningún tipo de embalaje, sino que se transporta a granel. Puede ser carga a granel seca (granos, minerales) o carga a granel líquida (productos químicos, combustibles).





Fundación Innovación Fueguina

Construimos un futuro
hecho en Tierra del Fuego.