

INFORME MENSUAL

MARZO 2025





Principales resultados

3,2%

Inflación de febrero Región Patagonia

Aceleración de 0,7 p.p. con respecto a enero, luego de dos meses consecutivos de descenso.

A nivel nacional, también se registró un aumento, situándose en 2,4% (+0,2 p.p.).

Educación

+8,7 p.p.

Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles

+3,2 p.p.

Alimentos y bebidas no alcohólicas

+2,2 p.p.

Ventas en supermercados en enero

-22,8%

En términos reales respecto al mes anterior

+12,6%

Ascenso interanual

El comportamiento mensual obedece a un factor estacional, ya que en el mes de diciembre se registran los mayores valores de ventas, mientras que el crecimiento interanual se debe a que la base de comparación resulta sumamente baja, producto de la devaluación y disparada inflacionaria ocurrida entre finales del 2023 y comienzos del 2024.

En diciembre el consumo de servicios básicos continuó en descenso



Energía eléctrica

-6,4%

Mensual

-8,8%

Interanual



Gas natural

-2,3%

Mensual

-9,6%

Interanual



- La venta de autos y motos mostró mejoras tanto mensuales como interanuales, salvo en automóviles 0 km, cuya demanda cayó un 32,8% en diciembre. Sin embargo, en términos interanuales, se registró un aumento del 39,4%.



Turismo en Tierra del Fuego

Resultados Disparos

En diciembre

-1,2%

Viajeros

-5,9%

Pernoctaciones

+15,7%

Vuelos

+11,5%

Pasajeros

Cruceros en febrero



Cantidad de buques

+5,3%

Mensual

+1,7%

Interanual



Cantidad de pasajeros

+15,1%

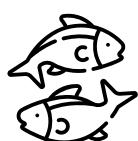
Mensual

-3,1%

Interanual

Producción

Se relevaron datos del sector primario, industrias de la transformación y construcción.



-53,3%

La pesca mostró un desempeño débil en el primer bimestre respecto del acumulado de 2024



+27,8%

La ganadería tuvo buenos resultados, con un aumento interanual de cabezas faenadas

40,5% Ovinos

7,9% Porcinos

4,5% Bovinos



Hidrocarburos en 2024

Petróleo

-12,2%

Gas

-15,8%

En enero de 2025, la tendencia negativa continuó

Petróleo

13.984 m³

-8,3%

Mensual

-18,7%

Interanual

Gas

104.581 Mm³

-19,0% -26,9%

Mensual

Interanual

Industrias de la transformación en 2024

9.645 ocupados

+7,6% Respecto de 2023
679 personas



+15,8%

La industria electrónica fue la única con un crecimiento interanual positivo



-39,8%

la industria textil registró la mayor caída

Construcción en diciembre

-23,4%

Cantidad de empresas respecto al año anterior

-26,7%

La cantidad de empleados en el sector también descendió

Con 1.346 trabajadores en diciembre de 2024 frente a 1.835 en 2023



A nivel nacional, la ocupación pasó de 394.478 a 348.362 respectivamente (-11,7%).

- **En comercio exterior**, diciembre cerró con buenos resultados en exportaciones y saldo comercial, pero en enero se observó un deterioro debido al repunte de las importaciones, impulsado por la mejora del consumo y el crecimiento de la producción industrial.
- **En el sector financiero**, los depósitos per cápita del sector privado aumentaron en el último trimestre respecto al anterior, aunque siguieron en baja interanual. En el sector público, la tendencia fue inversa, probablemente debido a la caída de la recaudación en el segundo semestre.
- **En el ámbito fiscal**, los primeros meses de 2025 reflejan continuidad con las tendencias de 2024. La provincia se ubicó entre las que menos ejecución del presupuesto nacional captaron (puesto 15) en relación a las transferencias corrientes no automáticas. En la Patagonia, se destaca la diferencia con Chubut, Neuquén y Río Negro, que tuvieron mejor desempeño.
- **Entre los sectores más afectados, Educación y Municipios presentaron datos negativos.** Hasta febrero de 2025, las transferencias para financiar gastos corrientes en enseñanza provincial y municipal, así como en la administración pública municipal, no se ejecutaron conforme a lo presupuestado.
- **En cuanto a regalías**, enero mostró un desempeño negativo con una caída interanual del 14,8%. En 2024, solo mayo, junio y julio registraron variaciones positivas. A nivel regional, salvo Chubut, las demás provincias patagónicas tuvieron mejores resultados que Tierra del Fuego, destacándose Santa Cruz, con aumentos en varios meses, especialmente en mayo (16,4%) y octubre (33,7%).



Precios

- La inflación en la Patagonia en febrero se ubicó en torno al 3,2%, es decir, 0,7 puntos porcentuales más que en enero. Se aceleró luego de dos meses a la baja.
- En línea con la región, la media nacional también aumentó respecto del mes anterior, alcanzando 2,4% (+0,2 p.p.).
- La continua suba por encima de la media nacional ha generado una diferencia acumulada. **En los últimos 12 meses, los precios subieron un 72% en la región patagónica, mientras que a nivel nacional el incremento fue del 66,9%, casi 5 puntos menos.**
- En lo que va del año la inflación acumula 5,8% a nivel regional, y 4,7% a nivel nacional.

Figura 1. Variación mensual de precios, febrero 2024 a febrero 2025.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2025).

- A diferencia de enero, febrero se caracterizó por una aceleración de la inflación en el precio de bienes y servicios en la Patagonia. Aunque los servicios aumentaron un 5,2% y los bienes un 2,5% en el mes, en enero la variación mensual había sido del 4,9% y 1,7%, respectivamente. Es decir, la novedad es que **los servicios siguen creciendo a tasas altas, y la particularidad de febrero es también que también se sumó un aumento en el ritmo de crecimiento de los bienes.**



A nivel nacional, la dinámica también fue liderada por servicios; los mismos aumentaron un 3,8% y los bienes un 2,1%.

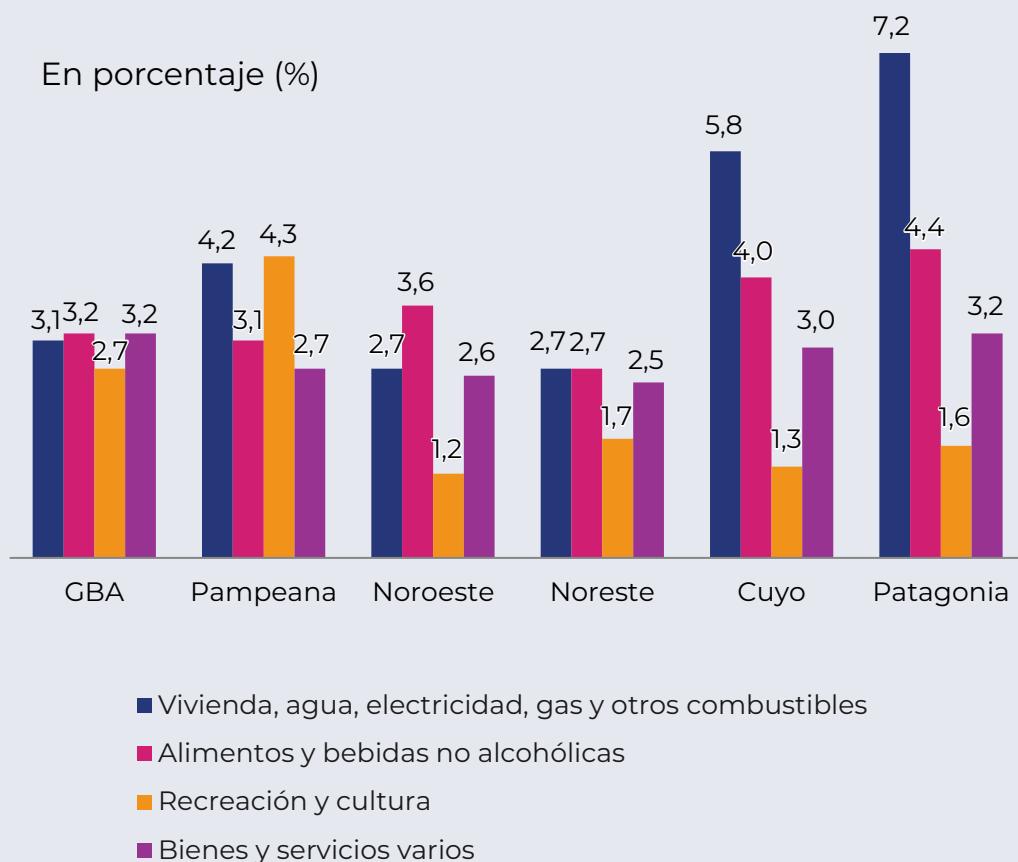
- En términos de diferencias en puntos porcentuales, se encuentra un punto en común en el aumento de bienes y diferencias en servicios. En la Patagonia la inflación de bienes se aceleró en 0,8 p.p., mientras que en los servicios el incremento fue de 0,3 p.p. En cambio, a nivel nacional, la dinámica fue más contrastante, con un aumento de 0,6 p.p. en bienes y una reducción de 0,7 p.p. en servicios, concentrándose así únicamente en la aceleración de los bienes.
- Entre las categorías, **en la Patagonia lideraron los aumentos los precios regulados (4,1%)** y la inflación núcleo (3,5%). En contraste, los bienes de comportamiento estacional registraron una baja del 0,5%. **A nivel nacional**, la dinámica fue similar, pero con un **liderazgo de la inflación núcleo (2,9%)**, seguida de los precios regulados (2,3%) y una caída en los bienes estacionales del 0,8%.
- En efecto, esta diferencia previa en la inflación de bienes y servicios también se refleja por categorías, siendo la diferencia más notable en **los servicios regulados**. Si analizamos la variación en puntos porcentuales, la divergencia se acentúa aún más. **A nivel regional, todas las categorías mostraron aumentos, destacándose los regulados (+1,7 p.p.) y la inflación núcleo (+0,4 p.p.). En cambio, a nivel nacional, la única categoría que se aceleró fue la inflación núcleo (+0,5 p.p.).**
- En la Patagonia, la variación más pronunciada fue en **Educación (9,1%) y Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (7,2%)**. En relación con enero, el mayor salto también se dio en Educación (+8,7 p.p.), seguido de Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (+3,2 p.p.) y Alimentos y bebidas no alcohólicas (+2,2 p.p.).
- **A nivel nacional**, la división con mayor aumento fue **Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (3,7%)**, seguida de **Alimentos y bebidas no alcohólicas (3,2%)**. En términos de aceleración respecto de enero, las mayores subas se registraron en Educación (+1,8 p.p.) y Alimentos y bebidas no alcohólicas (+1,4 p.p.).
- Según el informe de INDEC, tanto a nivel regional como nacional, **la principal apertura que destaca en Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles fue el Alquiler de la vivienda (8,7% y 6,5% mensual respectivamente)**. En relación a **Alimentos y bebidas no alcohólicas**, la principal apertura indica que la aceleración se dio principalmente por incrementos en **Carnes y derivados (9,7% y 7,6% mensual respectivamente)**.
- Entre las divisiones de **menor aumento** en ambos niveles de análisis, **Prendas de vestir y calzado** fue la que menos subió, con un incremento del **0,2% a nivel regional y 0,4% a nivel nacional**. Entre las principales aperturas se diferencian, a nivel regional bajó el **Calzado (-0,9% mensual)** mientras que a nivel nacional se observó un menor aumento en **Prendas de vestir y materiales (+0,3% mensual)**.



Análisis Regional

- En la comparación regional, cuatro regiones superaron la media nacional del 2,4%. La Patagonia lideró con un 3,2%, seguida de Cuyo (2,7%), Noroeste (2,6%) y Pampeana (2,5%). En contraste, dos regiones quedaron por debajo: GBA (2,2%) y Noreste (1,9%).
- Entre las cuatro divisiones con mayores aumentos, la Patagonia lideró en tres. Fue la única región en encabezar los incrementos en dos divisiones con alta participación de precios regulados e inflación núcleo: Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (7,2%) y Alimentos y bebidas no alcohólicas (4,4%).
- En Bienes y Servicios Varios, la Patagonia compartió el liderazgo con GBA, ambas con un crecimiento del 3,2%.
- Por otro lado, en la división Recreación y Cultura, los mayores aumentos se registraron en la región Pampeana (4,3%), mientras que la Patagonia ocupó el cuarto lugar entre seis regiones, con una suba del 1,6%.

Figura 2. Variación mensual de precios, febrero 2025, por región y divisiones de mayor aumento a nivel nacional.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC (2025).

7

Eje social



Empleo asalariado del sector privado.

- En noviembre de 2024, el empleo asalariado registrado en la provincia alcanzó los **35.400 puestos**, lo que representó un aumento de 100 empleos asalaria-dos respecto a octubre, equivalente a un leve incremento mensual del 0,3%. Al analizar la evolución de la variación intermensual, noviembre marca el **sexto mes consecutivo sin caídas**.
- Sin embargo, en comparación con el mismo mes del año anterior, la provin-cia sigue mostrando una pérdida de 2.400 puestos registrados, lo que impli-ca una reducción del 6,3% en el empleo asalariado privado.
- A nivel nacional, el empleo asalariado registrado alcanzó los **6.250.400 puestos**. En términos absolutos, se registró un leve **incremento de 2.400 puestos y una disminución interanual de 120.000 puestos**. En términos relativos, el empleo nacional mostró un estancamiento mensual (una variación cercana al 0%) y una **caída interanual del 1,9%**, menos pronunciada que la registrada a nivel provin-cial.
- Como muestra la siguiente **Figura 3**, la novedad de noviembre es el estanca-miento en las tasas de crecimiento respecto a octubre, luego de un buen desem-peño en septiembre a nivel provincial.

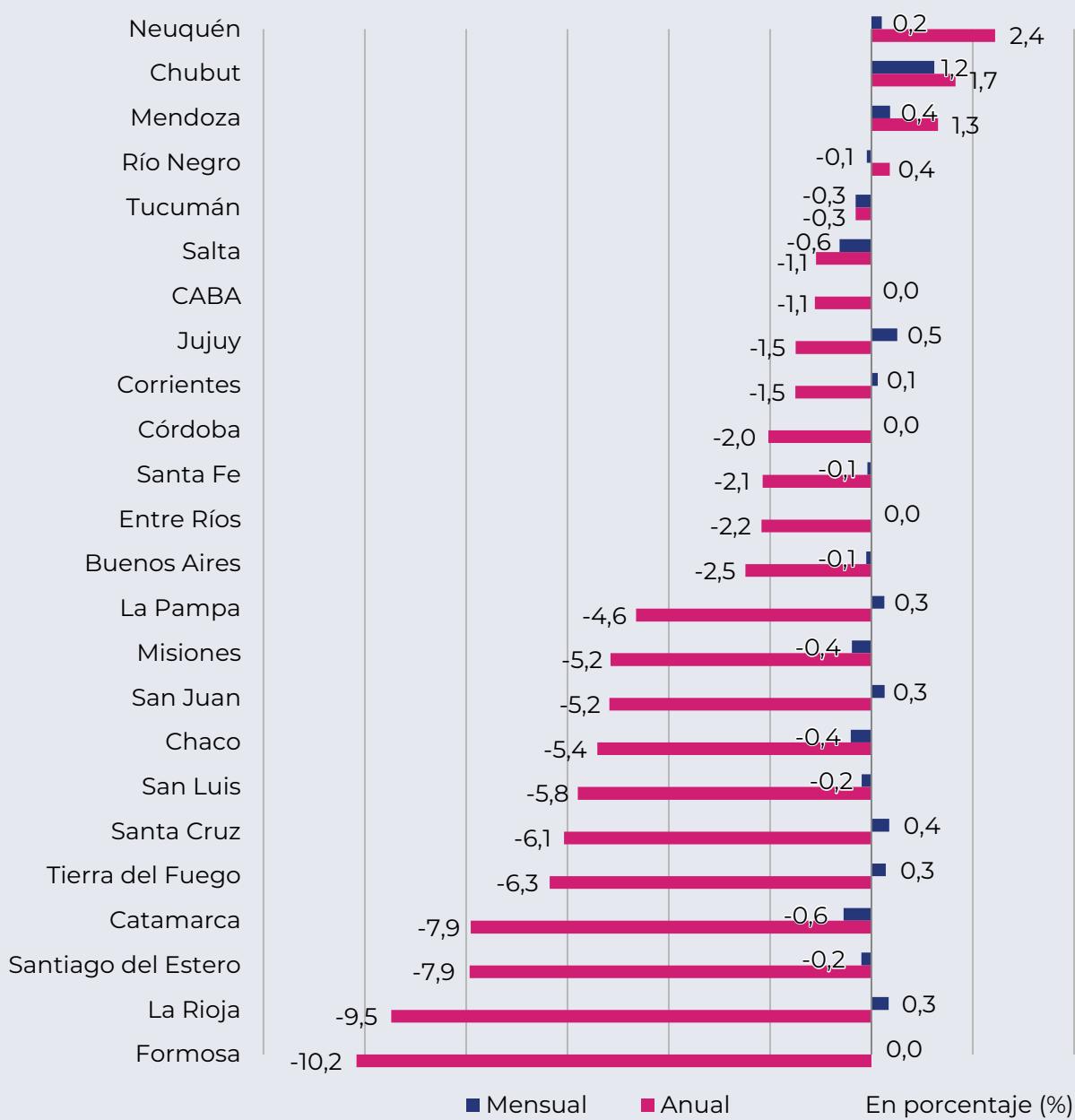
Figura 3. Variación mensual del empleo asalariado privado, valores desestacionali-zados, noviembre 2023 a noviembre 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a SIPA (2025).

- A nivel regional, en noviembre la provincia sigue siendo una de las más afectadas en términos comparativos. Al analizar la pérdida de empleos asalariados privados, se ubica en el quinto lugar, por detrás de Formosa (-10,2%), La Rioja (-9,5%), Santiago del Estero (-7,9%) y Catamarca (-7,9%).
- A nivel interanual, esta tendencia se replica en la mayoría de las regiones, aunque con una menor magnitud de pérdida. Sólo cuatro provincias presentan incrementos en el empleo registrado: Neuquén (2,4%), Chubut (1,7%), Mendoza (1,3%) y Río Negro (0,4%).

Figura 4. Variación intermensual e interanual del empleo asalariado privado por jurisdicción, noviembre 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a SIPA (2025).

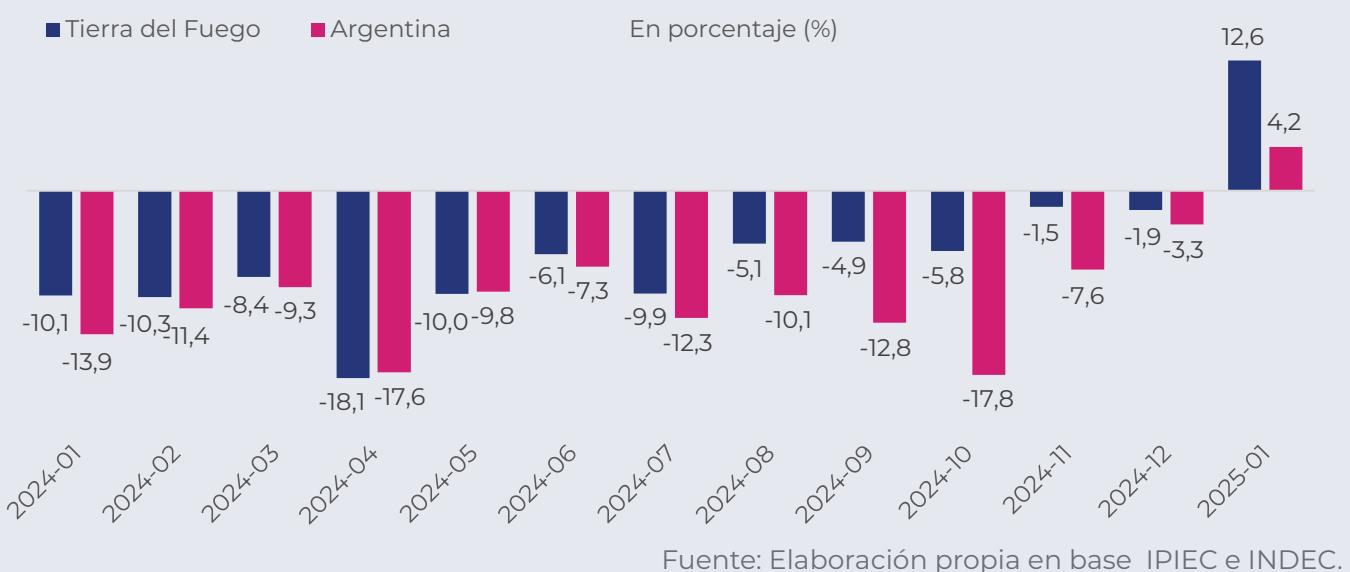
Demanda

Ventas en supermercados¹

Enero

- Las ventas en supermercados de Tierra del Fuego totalizaron \$22.980 millones durante enero. En términos reales, representa una caída mensual de -22,8% y un crecimiento interanual de 12,6%. Algo similar ocurre a nivel nacional, ya que dicho indicador cayó -17,7% respecto a diciembre y crece 4,2% respecto a enero del 2024. Cabe resaltar que en la comparación mensual desestacionalizada, las ventas en supermercado a nivel nacional crecieron 1,9%.
- El comportamiento mensual obedece a un factor estacional, ya que en el mes de diciembre se registran los mayores valores de ventas, mientras que el crecimiento interanual se debe a que la base de comparación resulta sumamente baja, producto de la devaluación y disparada inflacionaria ocurrida entre finales del 2023 y comienzos del 2024.
- En una mirada de más largo plazo, las ventas para un mes de enero en Tierra del Fuego resultan superiores a todos los registros desde el 2020 en adelante. En otras palabras, es el cuarto mejor enero desde que comienza la serie en 2017. En cambio, a nivel nacional, enero del 2025 es el segundo peor de toda la serie, como se mencionó, solo por encima de enero del 2024.

Figura 5. Variación interanual real de las ventas en supermercados (100 = ene-17), 2024-2025.



¹ Todas las variaciones expresadas en valores reales en este apartado se realizan tomando como período base enero del 2017, a diferencia del resto de los apartados donde se toma como base el último período relevado. Esta decisión metodológica se adopta para que las variaciones reales calculadas a nivel provincial resulten comparables con las nacionales, las cuales se publican ya deflactadas con dicho período base.

- Si analizamos por rubro, observamos que todos retrocedieron respecto a diciembre, pero todos crecieron respecto a enero del 2024, siempre en términos reales.
- Las caídas mensuales más pronunciadas se observan en Bebidas (-42,9%), Carnes (-31,6%), Otros (-28,1%), Almacén (-22,9%) e Indumentaria (-20,0%). Estos mismos rubros fueron los que más crecieron en el mes de diciembre, por lo tanto, este comportamiento obedece a factores estacionales relacionados con las fiestas de fin de año.
- En la comparación interanual los rubros que más crecieron son Indumentaria (76,6%), Verdulería (25,4%), Panadería (16,7%), Almacén (14,3%) y Limpieza (10,5%). Para casi todos los rubros el mes de enero del 2024 representa una base de comparación relativamente baja en términos históricos.
- En términos históricos enero del 2025 representó un muy buen mes para algunos rubros. En efecto, resulta el mejor registro histórico para Verdulería y Limpieza, el tercer mejor registro en Panadería.

Figura 6. Variación real mensual e interanual de las ventas en supermercado por rubro, Tierra del Fuego, enero de 2025.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- El valor de la compra promedio en Tierra del Fuego se ubicó en \$35.980, mientras que a nivel nacional resultó \$26.691. En el caso de la provincia significa un retroceso real de -10,4% respecto a diciembre, pero un crecimiento real de 14,3% en comparación a enero del 2024. En el mismo sentido, a nivel nacional significa una caída de -8,9% mensual y un crecimiento de 18,6% interanual.
- Por su parte, el valor de las ventas por habitante en Tierra del Fuego fue de \$117.892, mientras que a nivel nacional se ubicaron en \$39.407. La provincia

ostenta el mayor valor para este indicador de todo el país.

Figura 7. Ventas en supermercados por habitante, 2022-2025.

En pesos corrientes.



Fuente: Elaboración propia en base IPIEC e INDEC.



Energía eléctrica

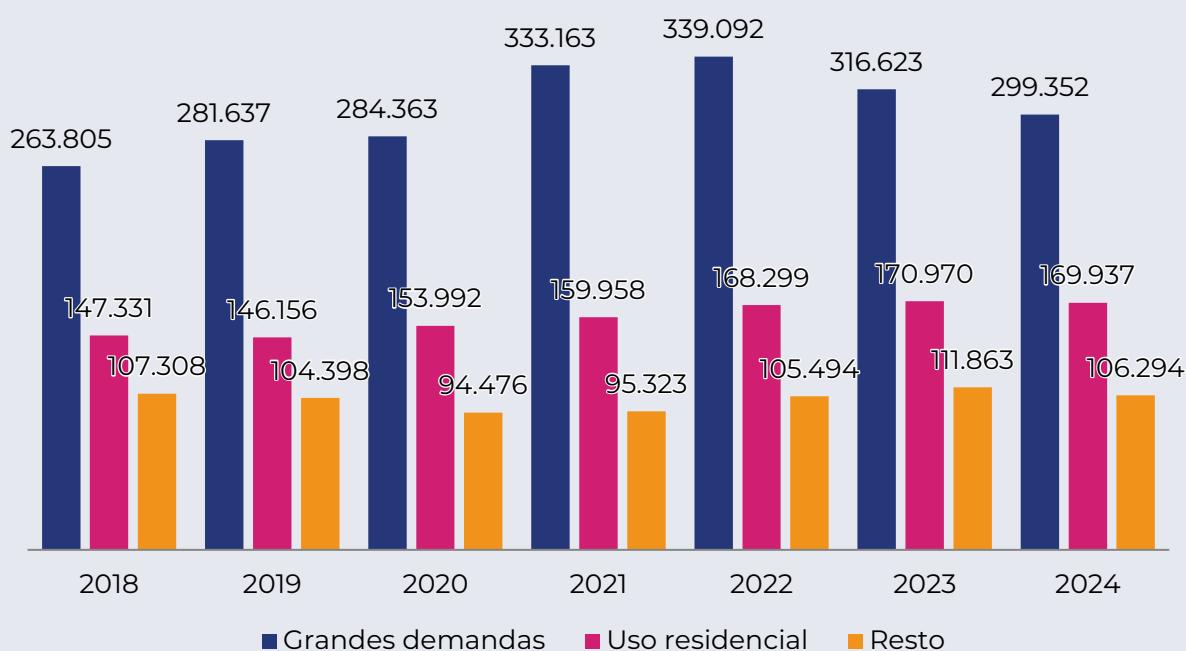
- La demanda de energía eléctrica en Tierra del Fuego en diciembre del 2024 se ubicó en 43.836 MWh. Este nivel de consumo resulta -6,4% y -8,8% inferior a noviembre y diciembre del 2023, respectivamente. Durante ocho meses consecutivos la demanda de energía eléctrica se ubicó por debajo de los mismos meses del 2023.
- La explicación a esta dinámica se encuentra en el comportamiento del segmento de Grandes demandas, las cuales explican el 53,2% del consumo total. En efecto, las mismas retrocedieron -4,8% en términos mensuales y -10,8% en términos interanuales. Asimismo, registra ocho retrocesos interanuales consecutivos. Las Grandes demandas se asocian al sector industrial, el cual como se ha señalado en sucesivos informes, se encuentra atravesando un año de notable merma en su producción.
- A nivel nacional, la demanda de energía eléctrica durante diciembre creció tanto de forma mensual como interanual, en el orden de 23,0% y 15,7%, respectivamente. Podemos asociar este comportamiento a que conforme se incre-

mentan las temperaturas promedio a nivel país, se incrementa la demanda para refrigerar los hogares.

- **La demanda de electricidad acumulada en el 2024 cayó por segundo año consecutivo en la provincia.** En efecto, en términos absolutos el consumo se ubica en 575.583 MWh, lo cual implica una merma de -4,0% respecto al 2023 y de -6,1%, respecto al 2022, máximo consumo desde que comienza la serie (2018).

Figura 8. Demanda de energía eléctrica acumulada anual por tipo de usuario, Tierra del Fuego, 2018-2024.

En MWh.

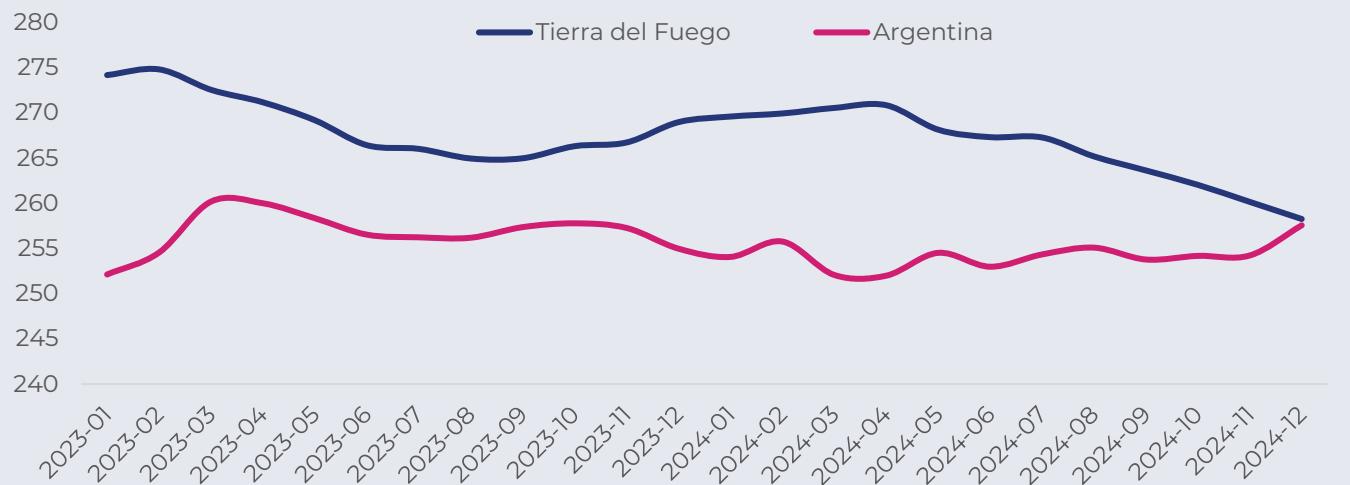


Fuente: Elaboración propia en base IPIEC e INDEC.

- Si desagregamos ese consumo acumulado por segmentos, llegamos a la misma conclusión que en el análisis mensual, es decir, el segmento de usuarios que explica el comportamiento agregado son las Grandes demandas. La demanda del segmento Residencial - segundo en relevancia - mantiene una tendencia ligeramente creciente, a pesar de la caída registrada en el 2024 (-0,6%). Los segmentos restantes (Medianas demandas, Uso general y Alumbrado público) se agruparon bajo el rótulo de Resto, ya que agrupados representan sólo el 18,5% del total consumido. El consumo de este segmento se ha mantenido relativamente estable a lo largo de los años.
- El consumo por habitante en Tierra del Fuego se ubicó en 236 KWh/mes en diciembre, mientras que a nivel nacional dicho valor se ubicó en torno a 295 KWh/mes. Como se observa en la Figura 9, se profundiza la tendencia negativa en la provincia, mientras que a nivel nacional se mantiene relativamente estancado.

Figura 9. Demanda de energía eléctrica por habitante, 2023-2024.

En KWh/mes, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC y CAMMESA.

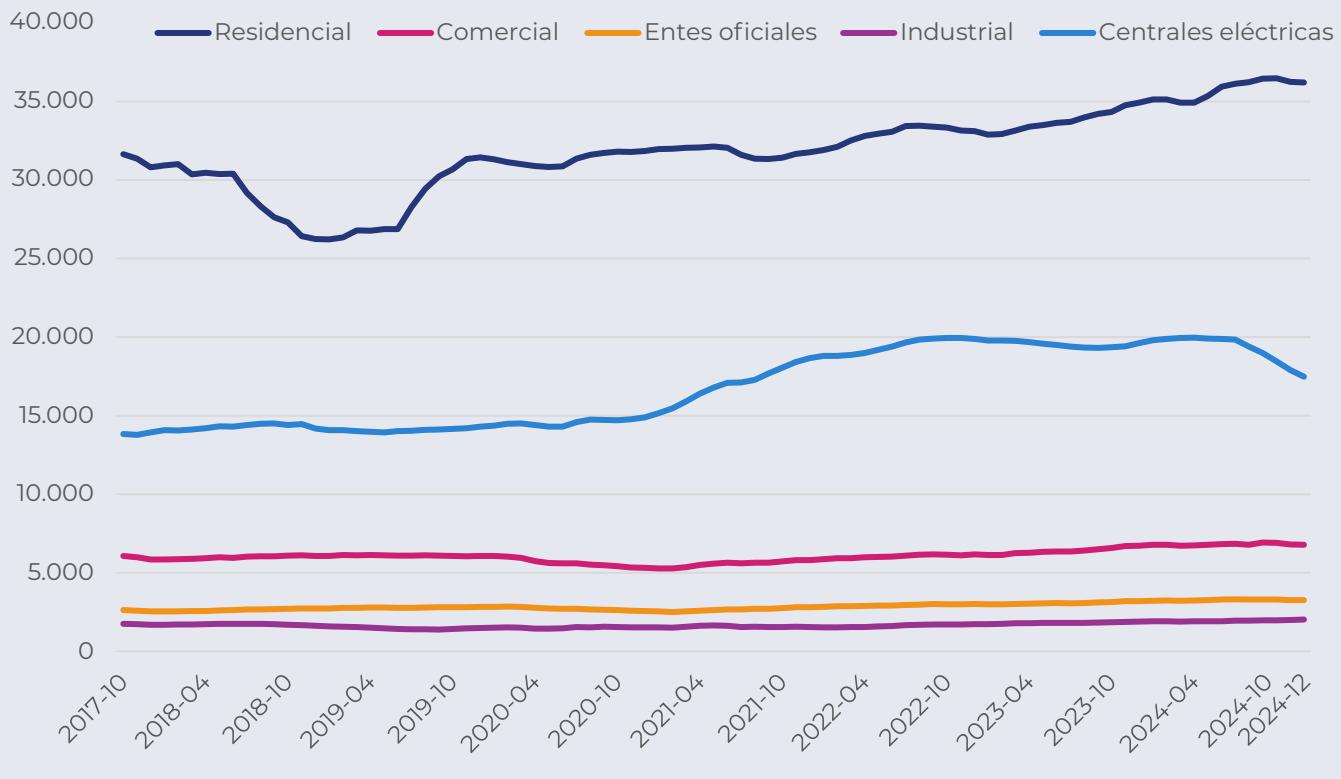


Gas natural de red

- La demanda de gas natural de red en la provincia de Tierra del Fuego alcanzó 50.167 miles de m³ en el mes de diciembre, lo que implica una caída de -2,3% mensual y de -9,6% interanual. Se completan seis meses consecutivos de retrocesos mensuales y cinco de caídas interanuales. La merma de los últimos meses obedece al factor estacional, ya que las temperaturas más elevadas del verano implican una menor necesidad de calefacción de los hogares, los cuales son el segmento de consumo más representativo.
- En efecto, el segmento Residencial - que representa el 53,1% del total - redujo su consumo un -7,9% de forma mensual y 2,0% interanual. Por su parte, la demanda de este servicio por parte de las Centrales eléctricas - segundo segmento en relevancia con el 29,4% del total - experimentó un aumento mensual de 14,1% y una caída interanual de -25,8%. Este último tipo de usuario quiebra una tendencia de cuatro meses consecutivos con caídas mensuales, sin embargo, concluye el octavo mes con caídas interanuales.
- A nivel nacional la tendencia es similar, aunque menos pronunciada. En efecto, la demanda de gas natural se retrajo -0,8% en diciembre respecto a noviembre y -0,2% respecto a diciembre del 2023.

Figura 10. Demanda de gas natural de red, Tierra del Fuego, 2017-2024.

En miles de m³, media 12 meses.

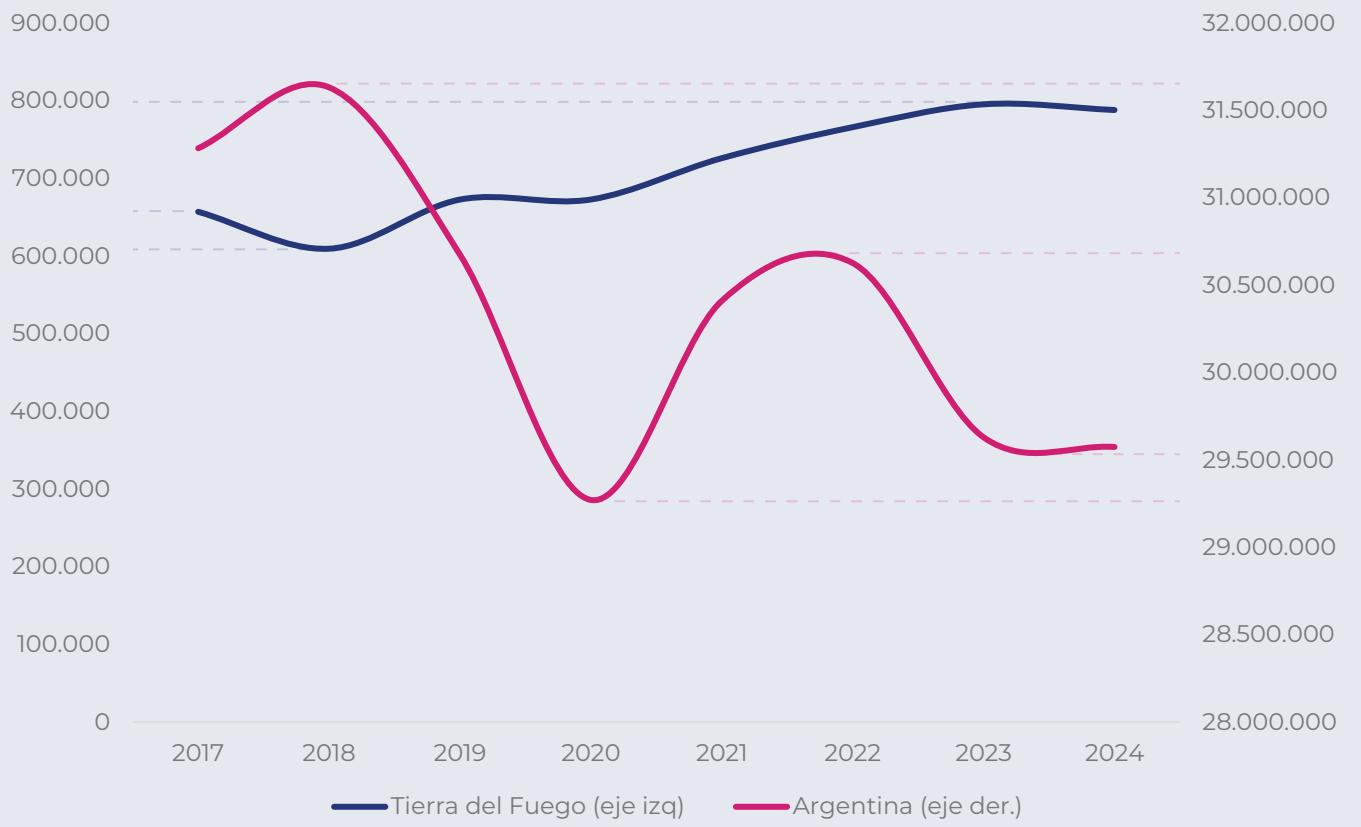


Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

- La demanda acumulada de gas natural en Tierra del Fuego durante el 2024 fue de 788.056 miles de m³, valor que se encuentra sólo por debajo del registro del 2023 (-0,9%), pero por encima de todos los años desde el comienzo de la serie (2017). Esta tendencia sostenida de moderado crecimiento se debe a la relevancia del sector Residencial, el cual tiene un crecimiento vegetativo.
- Por el contrario, la dinámica nacional es prácticamente opuesta. En efecto, se observa un pico de consumo de este servicio en el año 2018 y un descenso sostenido hasta el 2020. Luego, se experimenta una leve recuperación hasta el 2022, para retomar una senda de decrecimiento hasta el 2024. A diferencia de la estructura de consumo provincial, a nivel país existe un gran número de industrias que utilizan intensivamente este servicio (por ejemplo, la industria alimenticia). Por lo tanto, un menor dinamismo de este sector puede explicar un menor consumo nacional.

Figura 11. Demanda de gas natural de red acumulada, 2017-2024.

En miles de m³.



Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

- **El consumo por usuario residencial en Tierra del Fuego se ubicó en 496 m³/mes, cayendo -8,1% respecto a noviembre y -4,6% respecto a diciembre del 2023. Por su parte, a nivel nacional dicho indicador se ubicó en 43 m³/mes, retrocediendo -10,4% de forma mensual y permaneciendo inalterado en la comparación interanual. Para ambas escalas geográficas se observa un comportamiento estacional, ya que los mayores valores se registran en los meses donde las temperaturas descienden y los menores se registran en la temporada estival.**
- Al analizar el consumo por usuario residencial promedio de todo el 2024 se observa un relativo estancamiento a nivel nacional, debido a que no existe una gran variabilidad entre el menor registro y el mayor. En efecto, en el 2019 (mínimo) se registró un consumo por usuario promedio de 90 m³/mes y en 2022 (máximo) dicho valor alcanzó los 100 m³/mes. **A nivel provincial se observa una dinámica similar, ya que, con la sola excepción del 2018 no se observa una gran volatilidad en el consumo promedio anual.**



Parque automotor

- **En términos acumulados, en el 2024 se patentaron 4.698 automóviles nuevos en la provincia. Este valor se encuentra un -7,1% por debajo del registro del 2023 el cual ya era históricamente bajo.** En efecto, los años con mayor cantidad de patentamientos de la serie son 2017 y 2018 con 9.931 y 7.923 unidades.
- **A nivel país se verifica una dinámica similar**, tal y como se observa en la Figura 12, con los mayores valores al comienzo de la serie en 2017 (903.405), un piso alcanzado en el 2020 (343.925) y una lenta recuperación que se interrumpe en el 2024 lejos de los valores máximos. Particularmente, en el 2024 se patentaron en Argentina 416.424 unidades, -7,9% por debajo del 2023. **Tanto a nivel nacional como provincial, el grueso de la caída experimentada en 2024 se concentró en el primer semestre, luego del cual comienza una moderada recuperación.**
- Por otro lado, las transferencias acumuladas de automóviles usados alcanzaron las 9.975 y 1.745.534 unidades en el 2024 en Tierra del Fuego y Argentina, respectivamente. Mientras que a nivel provincial dicho registro se encuentra por detrás de los períodos 2017, 2018, 2019 y 2021; a nivel nacional se trata del segundo mejor registro de toda la serie, sólo por detrás de 2017.

Fuente 12. Patentamientos de automóviles acumulados, 2017-2024.

En unidades.

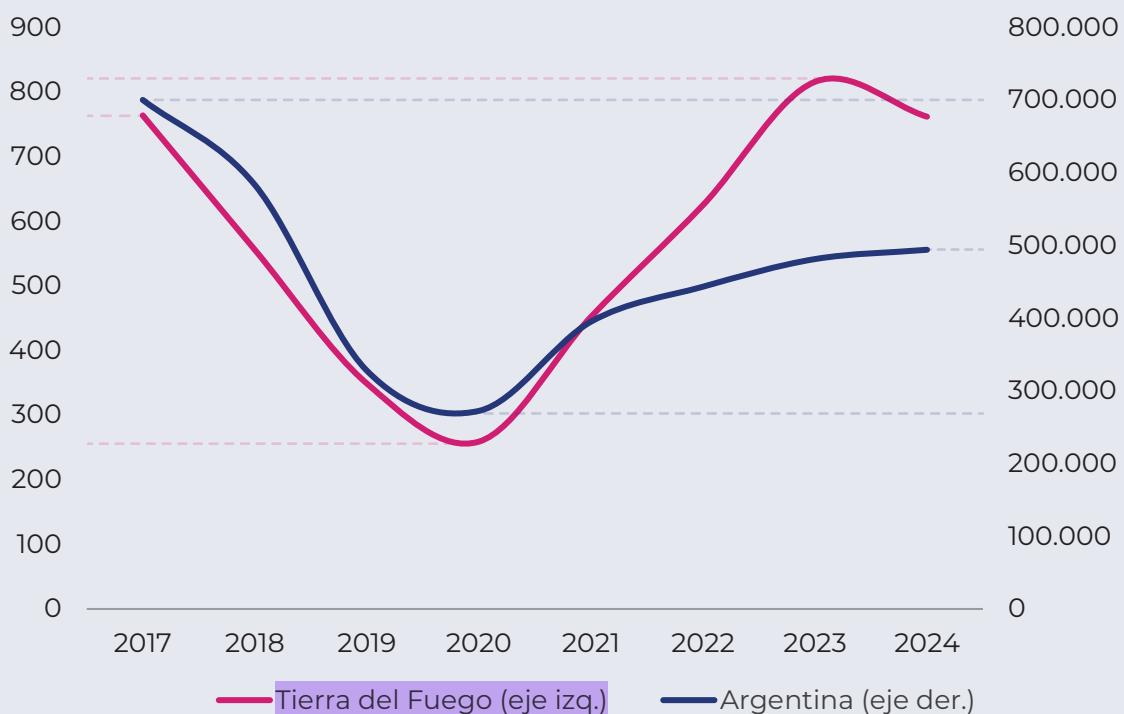


Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.



- **Tanto en Tierra del Fuego como en todo el país, el 2024 fue el tercer mejor año en lo que a patentamientos de motos respecta.** En efecto, en la provincia se patentaron 762 unidades, sólo por detrás de 2023 (-6,6%) y 2017 (-0,3%). Por su parte, a nivel nacional se patentaron 494.919 motos, por detrás de los registros de 2017 (-29,4%) y 2018 (-15,3%).
- **Finalmente, las transferencias de motovehículos usados alcanzaron su máximo registro en el 2024, tanto a nivel provincial como nacional.** En efecto, en Tierra del Fuego se transfirieron 804 unidades y a nivel nacional 492.427, 1,9% y 9,5% más que en 2023, respectivamente.

Figura 13. Patentamientos de motovehículos acumulados, 2017-2024
En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.

Enero

- **Los patentamientos crecieron de forma pronunciada en el mes de enero en Tierra del Fuego. En efecto, se registraron 683 nuevas unidades, lo que implica un crecimiento mensual de 116,8% e interanual de 118,9%. Es necesario remontarse a agosto del 2018 para encontrar un registro similar.**
- Un comportamiento similar, pero aún más pronunciado se registró a nivel nacional. Se registraron 69.792 nuevas inscripciones de automóviles, valor que se ubica 216,9% por encima de diciembre y 104,3% por encima de enero del 2024.
- **Tanto a nivel provincial como nacional, se trata del tercer mejor enero sólo por detrás de los registros de 2017 y 2018.** La recesión económica del 2019 y

luego los efectos de la pandemia COVID-19 provocaron una reducción drástica en los patentamientos, de forma tal que aún no han podido alcanzarse los valores previos. **Como mencionamos anteriormente, detrás del crecimiento experimentado en el mes de enero se conjugan varios factores como la apreciación cambiaria, la expansión del crédito y la eliminación del impuesto PAIS.** Como se observa en la Figura 14, la recuperación de los patentamientos a nivel provincial y nacional describe una forma de U, lo cual da cuenta de una fuerte caída y cierta lentitud antes de rebotar y alcanzar los valores previos.

- Por otra parte, **las transferencias de autos usados cayeron -7,3% en enero respecto a diciembre en Tierra del Fuego. Por el contrario, en la comparación interanual experimentaron un crecimiento de 50,4%**. En el mismo período a nivel nacional las transferencias crecieron 5,9% en términos mensuales y 46,4% en términos interanuales. Tanto en la provincia como en la nación se completan siete meses consecutivos de incrementos interanuales en esta variable.

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

Media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPPEC.

- A diferencia de lo ocurrido con los automóviles, los patentamientos de nuevas motos retrocedieron -5,0% respecto a diciembre, aunque crecieron 17,1% respecto a enero del 2024 en Tierra del Fuego. Sin embargo, al comparar con períodos previos, observamos que se trata del mejor enero de toda la serie que comienza en el año 2017.
- Una dinámica similar se observa en las transferencias de motos usadas en

la provincia, ya que las mismas retrocedieron -7,3% de forma mensual y crecieron 14,1% de forma interanual. También se trata del mejor enero de toda la serie para esta variable.

- Por su parte, a nivel nacional se registraron 60.324 nuevas inscripciones de motos durante el mes de enero, lo que significa un crecimiento mensual de 18,7% e interanual de 76,8%. Aunque alto, este registro es el tercero en orden de relevancia para un mes de enero en toda la serie, por detrás de 2017 y 2018.
- Finalmente, las transferencias de motovehículos a nivel nacional crecieron tanto de forma mensual como interanual, en el orden de 11,0% y 26,4%, respectivamente. De esta forma se completa el mejor enero de toda la serie.



Turismo

- **En diciembre arribaron a la ciudad capital 32.447 viajeros que realizaron 70.764 pernoctaciones, lo que determina una estadía promedio de 2,2 días, por debajo del promedio histórico (2,8).**
- **En el caso de la cantidad de viajeros, se experimentó una leve caída mensual de -1,2% y un retroceso interanual de -6,1%. Se completa el noveno mes consecutivo con retrocesos interanuales. Esto se debe principalmente al comportamiento de los turistas Residentes (11.932), los cuales disminuyeron -11,2% respecto a noviembre y -19,5% en comparación con diciembre del 2023. Este segmento cae de forma interanual hace doce meses consecutivos. Por su parte, los turistas No residentes (20.515) crecieron 4,0% y 63,2% en términos mensuales e interanuales, respectivamente.**
- La dinámica de las pernoctaciones fue similar, aunque más pronunciada. Las mismas disminuyeron -5,9% de forma mensual y -10,6% de forma interanual. A diferencia de lo experimentado en la cantidad de viajeros, los turistas Residentes realizaron más pernoctaciones que en noviembre. En efecto, las mismas crecieron 0,9% de forma mensual y cayeron -8,0% interanualmente. También se completa un año entero de retracciones interanuales en este indicador. En cambio, los No residentes realizaron más pernoctaciones que en noviembre y que en diciembre del 2023, en el orden de 10,2% y 10,5%, respectivamente.
- **A pesar de que estacionalmente la cantidad de viajeros Residentes disminuye su relevancia en la temporada de verano, se registró su menor participación dentro del total para un mes de diciembre desde el comienzo de la serie (2017). En efecto, sólo el 36,8% del total de viajeros fueron Residentes. Esto obedece a dinámicas de largo plazo que analizaremos a continuación.**



Figura 15. Cantidad de pernoctaciones y viajeros, Ushuaia, 2018-2024.

Media 12 meses



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- En una mirada de largo plazo, en el 2024 se interrumpió la recuperación del turismo que comenzó en la post pandemia. Esto se refleja en la cantidad de viajeros acumulados que venía creciendo sostenidamente desde el 2021. Los mismos disminuyeron un -9,0% respecto a 2023 y -2,0% respecto a 2022.
- A pesar de la interrupción del crecimiento en la cantidad de viajeros, se consolida una tendencia que se había interrumpido con la pandemia. Se trata de la creciente relevancia del turismo extranjero. En el 2024 por primera vez desde el comienzo de la serie la cantidad de turistas No residentes acumulados (164.417) superó a la cantidad de turistas Residentes del año (158.762).
- El crecimiento del turismo extranjero puede atribuirse a la consolidación de Ushuaia como un destino turístico internacional, mientras que la merma del turismo interno obedece a la recesión experimentada en los dos últimos años que impacta negativamente en los ingresos de la población. Para el 2025 se enfrenta el doble desafío que representa el atraso cambiario, ya que, por un lado, incentiva a que las familias argentinas viajen al exterior, y, por otro lado, encarece los precios internos en dólares para los turistas extranjeros.

Figura 16. Cantidad de viajeros acumulada, Tierra del Fuego, 2018-2024*



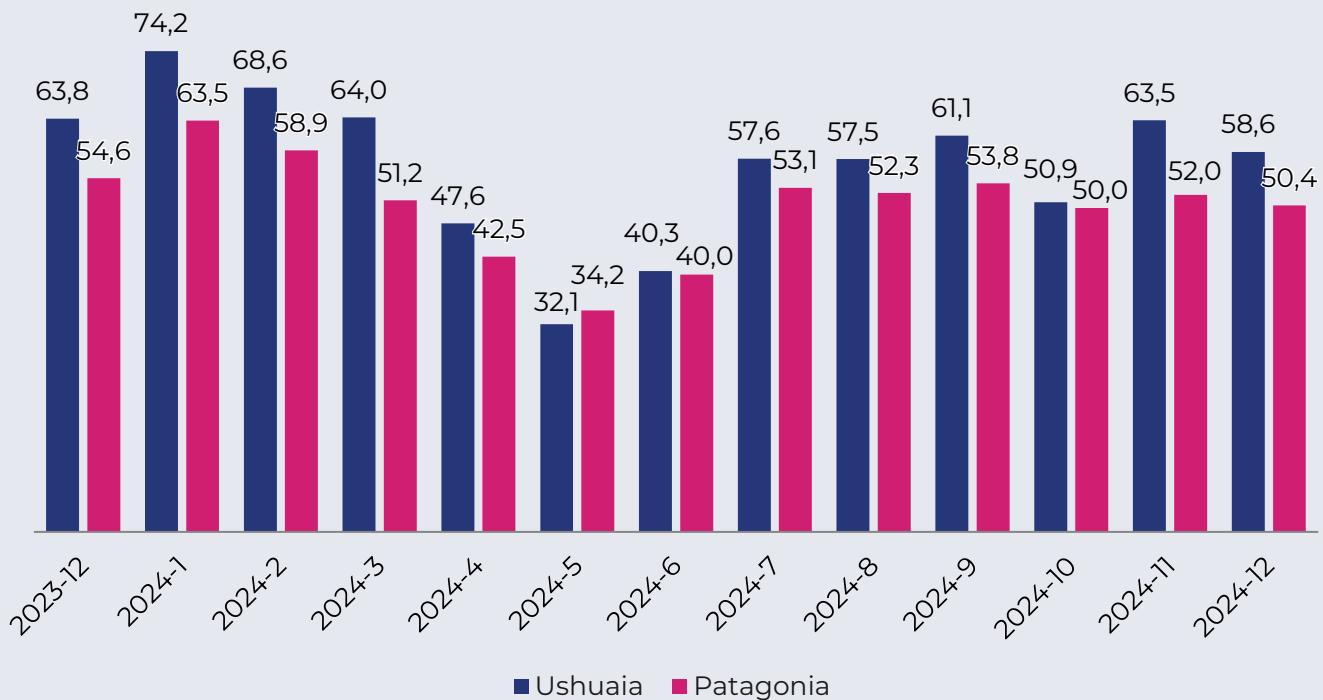
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

*Se excluye del gráfico el año 2020 por resultar un valor atípico.

- A nivel regional en la Patagonia la cantidad de viajeros acumulada durante el 2024 retrocedió un -8,5% en comparación con 2023 y -2,0% respecto a 2022. Por su parte las pernoctaciones acumuladas resultaron -8,3% menores a 2023 y -6,3% inferiores a 2022.
- **La tasa de ocupación, es decir, la relación entre la cantidad de habitaciones ocupadas y disponibles, se ubicó en 58,6% en diciembre en Ushuaia, mientras que en la región Patagónica lo hizo en 50,4%.** Como se observa en la Figura 17, en once de los doce meses del 2024 este indicador para la ciudad capital se ubicó por encima del promedio de la región. Como consecuencia, **la tasa de ocupación promedio del 2024 fue de 56,3% en Ushuaia y de 50,1% en la Patagonia.**

Figura 17. Tasa de ocupación, 2023-2024.

En porcentaje.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Vuelos de cabotaje

- En diciembre arribaron a Tierra del Fuego 532 aviones que trasladaron a 69.445 pasajeros. Esto significa un incremento 15,7% en la cantidad de vuelos y de 11,5% en la cantidad de pasajeros respecto a noviembre. Sin embargo, si comparamos con diciembre del 2023, la cantidad de vuelos y de pasajeros resultaron -3,6% y -4,5% menores, respectivamente. Mientras que la cantidad de vuelos completa su cuarto mes consecutivo de mermas interanuales, la cantidad de pasajeros finaliza su noveno mes de caída en la comparación interanual.
- Tal y como se observa en la tendencia de la Figura 18, resulta esperable que ambos indicadores se incrementen en enero, debido a que es el mes más fuerte de la temporada estival, para luego comenzar un descenso sostenido hasta el mes de mayo.
- En términos acumulados, en el 2024 arribaron 4.725 vuelos, lo cual resulta 0,5% superior al registro del 2023. Por su parte, la cantidad de pasajeros acumulada fue 637.977, un -5,0% menos que en el 2023. Esta dinámica de crecimiento de vuelos y disminución de pasajeros implica que los viajes se realizaron con capacidad ociosa en cada nave.



Figura 18. Vuelos de cabotaje y pasajeros transportados, Tierra del Fuego, 2022-2024.

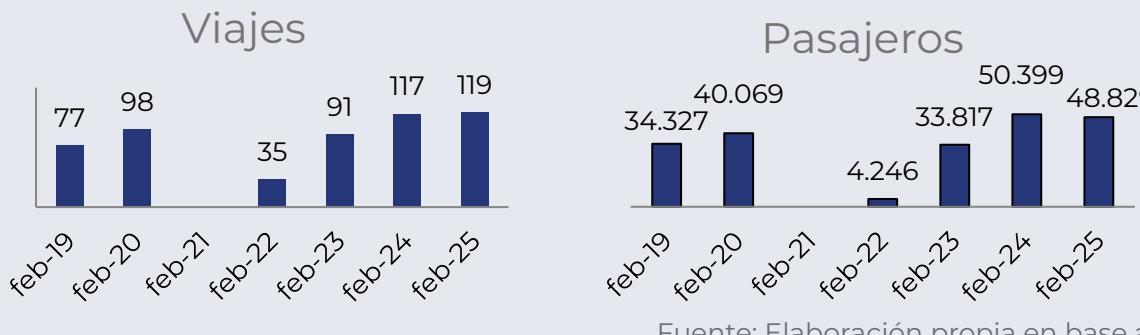


Fuente: Elaboración propia en base a INFUETUR.

Cruceros

- En el mes de febrero se realizaron 119 viajes en crucero que transportaron 48.829 pasajeros. Mientras que la cantidad de cruceros aumentó tanto de forma mensual (5,3%) como interanual (1,7%), la cantidad de pasajeros creció de forma mensual (15,1%) y retrocedió interanualmente (-3,1%).
- Si comparamos con períodos previos, resulta la mayor cantidad de viajes realizados en toda la serie y la segunda mayor cantidad de pasajeros transportados. Se repite la tendencia observada para los vuelos de cabotaje de una mayor cantidad de viajes realizados con capacidad ociosa.

Figura 19. Viajes en crucero y pasajeros transportados, Tierra del Fuego, 2019-2024.

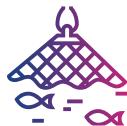


Fuente: Elaboración propia en base a INFUETUR



Eje productivo





Pesca marítima

- El registro de pesca marítima de febrero asciende a 310 toneladas, constituyendo un acumulado de 1.815 toneladas junto al registro de enero (1.505 toneladas). Un 53,3% por debajo del acumulado enero-febrero de 2024. Más aún, no existe registro (al menos desde 1990) de cantidades desembarcadas por debajo de las 2.000 toneladas en el bimestre enero-febrero. Si bien los registros mensuales suelen mostrar movimientos más bien diversos, el acumulado actual constituye un 6% del registro de 2024.
- La pesca marítima a nivel nacional también comenzó con un registro bimestral relativamente bajo, 120.521 toneladas, constituyendo un -21,6% por debajo del 2024.
- En cuanto a Tierra del Fuego, debe destacarse que el 69,4% de la pesca refiere a la especie de pez Polaca, siendo en menor medida otras como la Merluza negra (15,2%) y moluscos como Vieira (13,5%).

Figura 20. Desembarques de pesca marítima en Argentina y Tierra del Fuego.
En toneladas, de 1989 en adelante. Acumulado anual.

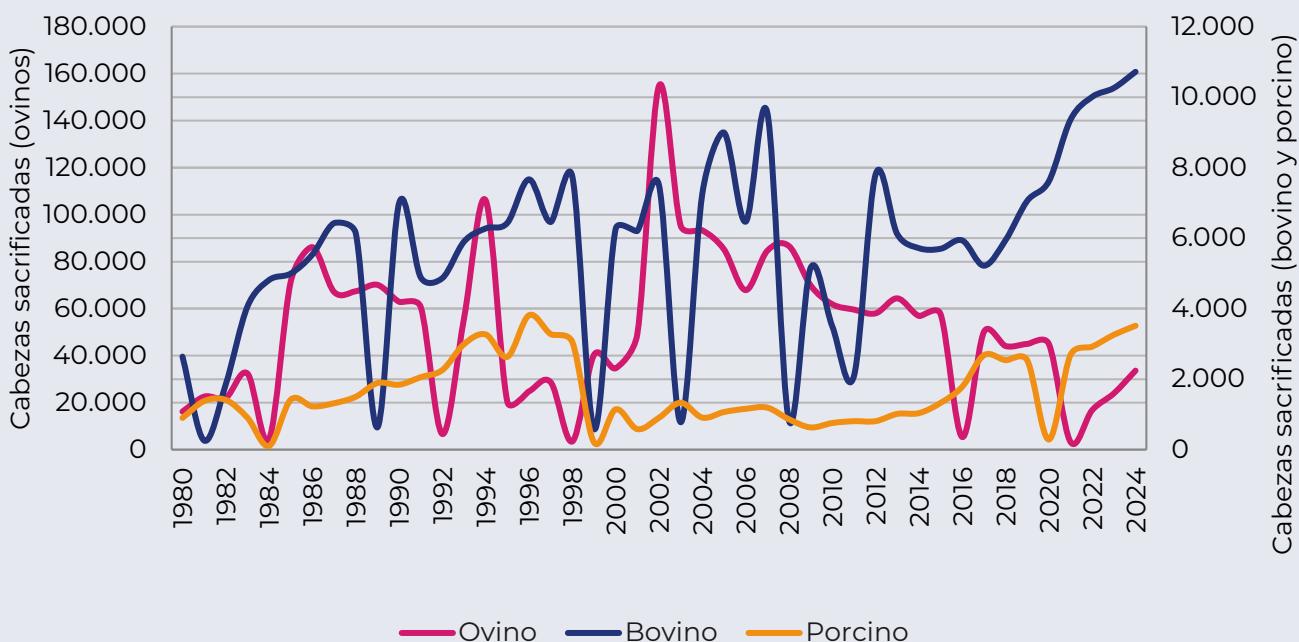


Fuente: Elaboración propia Secretaría de Bioeconomía, Ministerio de Economía.



- Durante 2024, se sacrificaron un total de 47.860 cabezas de bovinos, ovinos y porcinos, correspondiendo el 70,3% al ganado ovino (33.628 cabezas), 22,4% al bovino (10.718 cabezas) y 7,3% al porcino (3.514). Sobre dicho total, el 97,7% del ganado fue sacrificado en mataderos de Río Grande, siendo el restante sacrificado en Ushuaia.
- El registro anual consolidado supera en un 27,8% al de 2023 (37.450 cabezas). Dentro de los tres tipos de ganado, también se observa un crecimiento interanual, más marcado en los ovinos (40,5%) y más moderado en el porcino (7,9%) y bovino (4,5%).
- No obstante, al comparar el registro de 2024 con los promedios de períodos anteriores, la situación resulta menos favorable. **En relación con el promedio de los últimos 10 años (2014-2023), la faena total de ganado cae un 8,3%, y frente al promedio histórico (1980-2023), la disminución alcanza el 29,2%.**
- La caída se debe principalmente a la dinámica de la faena de ganado ovino, que históricamente representa la mayor parte del total faenado (85,1% en promedio anual entre 1980 y 2024). **Aunque en 2024 la faena ovina aumentó un 40,5% respecto a 2023, sigue siendo un 20,9% menor al promedio de la última década y un 44,1% inferior al promedio histórico.** En contraste, la faena de ganado bovino y porcino muestra una tendencia opuesta: en 2024 crecieron un 4,5% y 7,9% interanual, pero superaron en un 47,2% y 48,1% el promedio de los últimos 10 años, y en un 81,9% y 121,8% el promedio histórico, respectivamente.
- Por último, **es importante destacar que esta tendencia se ha mantenido en los últimos años, con un crecimiento sostenido en la faena de bovinos y porcinos, superando los registros históricos, tal como se demuestra en la Figura 21.**

Figura 21. Ganado ovino (eje izquierdo), bovino y porcino (eje derecho). En cantidad de cabezas, 1980 en adelante.



Fuente: IPIEC en base a Matadero Río Grande, Matadero Ushuaia y SENASA.



Hidrocarburos

- El 2024 registró la producción de hidrocarburos más baja en petróleo y gas. La producción anual de petróleo alcanzó 209.007 metros cúbicos (m^3), mientras que la de gas fue de 2.279.824 miles de metros cúbicos (Mm^3).
- En comparación con 2023, la producción de petróleo cayó un 12,2%, con descensos aún mayores frente al promedio de los últimos 10 años, 2014-2023 (-52,5%) y el promedio histórico (-73,3%). La producción de gas siguió una tendencia similar, aunque menos pronunciada, con caídas del 15,8%, 34,2% y 39,9%, respectivamente.
- En enero de 2025, la producción de hidrocarburos mostró un inicio desalentador, con 13.984 m^3 de petróleo y 104.581 Mm^3 de gas. Estos valores representan caídas mensuales e interanuales del 8,3% y 18,7% en petróleo, y del 19,0% y 26,9% en gas, respectivamente.

Figura 22. Producción de petróleo y gas en Tierra del Fuego, 2001 en adelante. Valores acumulados en el año. En m³ y miles de m³, respectivamente.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



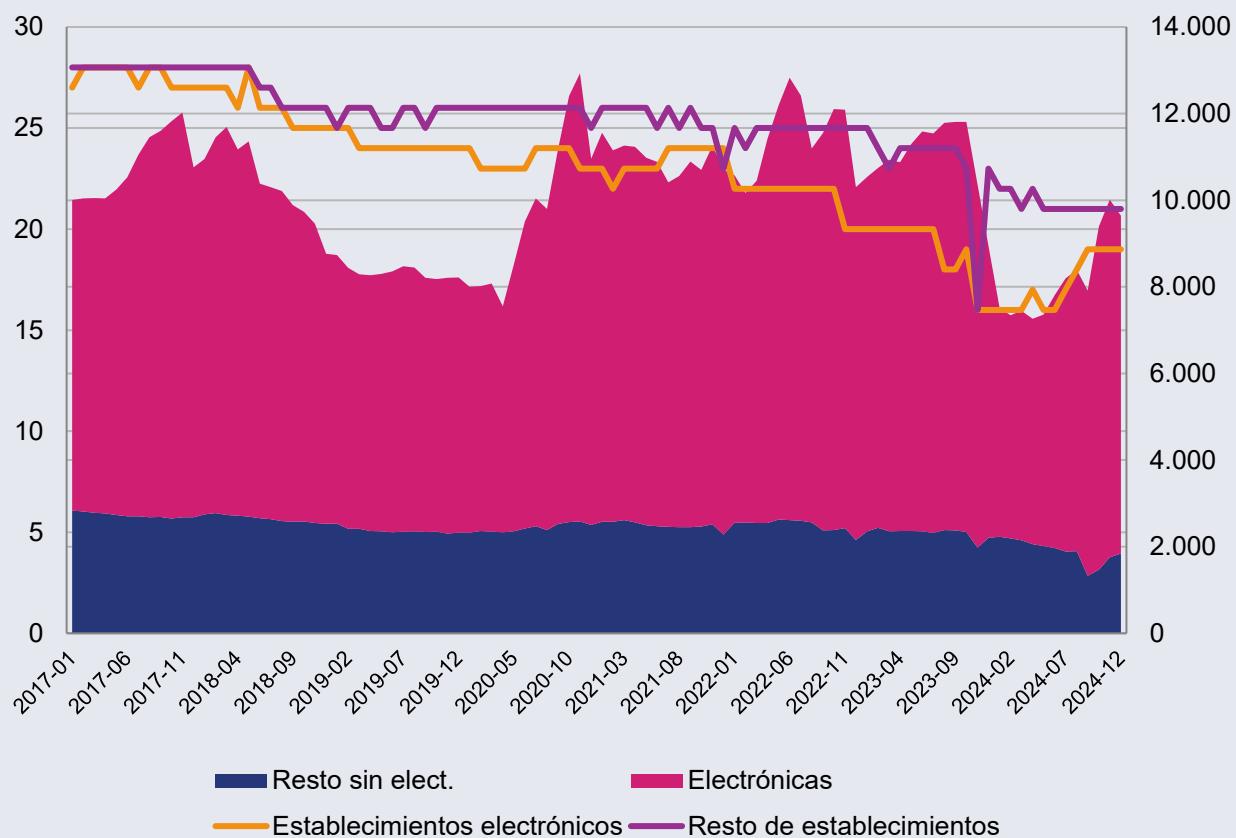
Industrias de transformación

- El año 2024 cerró con un total de 9.645 personas ocupadas en distintos sectores de transformación, un 7,6% (679 personas) más que al cierre de 2023. Sin embargo, en 2023 se registró un promedio de 11.022 personas ocupadas, mientras que en 2024 el promedio fue de 8.190. Esto refleja, en parte, la caída en la ocupación, especialmente en diciembre de 2023, mes en el que se registró el único nivel de ocupación inferior a 10.000 personas durante el año.
- Dentro de las industrias, la electrónica es la única que presenta una variación interanual positiva, lo que explica que, a nivel consolidado, la variación haya sido favorable. En efecto, el sector registró 7.804 personas ocupadas, un 15,8% más que en diciembre de 2023, cuando fueron 6.740. En contraste, la caída interanual más significativa se observa en la industria textil, con una disminución del 39,8% en el número de personas ocupadas en 2024 en comparación con el mismo mes de 2023.
- En lo que refiere a los establecimientos industriales, en promedio existieron 42 en 2023 y 39 en 2024. Desea destacarse que el promedio mensual de establecimientos industriales en los últimos 5 años (2019-2023) es de 47.
- Por su parte, los registros de producción acumulada anuncian caídas consi-



derables en casi todas las industrias, respecto a idéntico período (enero-diciembre) de 2023. De mayor a menor, la producción acumulada confeccional cayó un 57,4% medida en peso (kg) y un 35,2% aquella que se mide en unidades. Por su parte, la producción acumulada textil, medida en metro lineal, cayó un -54,0%, mientras que cayó un 41,6% aquella que se mide en peso (kg). **La producción acumulada de la industria electrónica cayó un 35,7%**. En la industria plástica, se observan caídas del 20,2% en peso y 15,1% en cantidades. Por su parte, la industria pesquera fue la única que verificó un ligero crecimiento, en el orden del 4,1%. Por último, en lo que refiere a otras industrias no especificadas, la producción medida en peso cayó un 48,0% y un 14,5% en unidades, aunque aquella que se mide en litros creció un 25,7%.

Figura 23. Establecimientos industriales (eje izquierdo) y cantidad de ocupados (eje derecho). 2017 en adelante, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



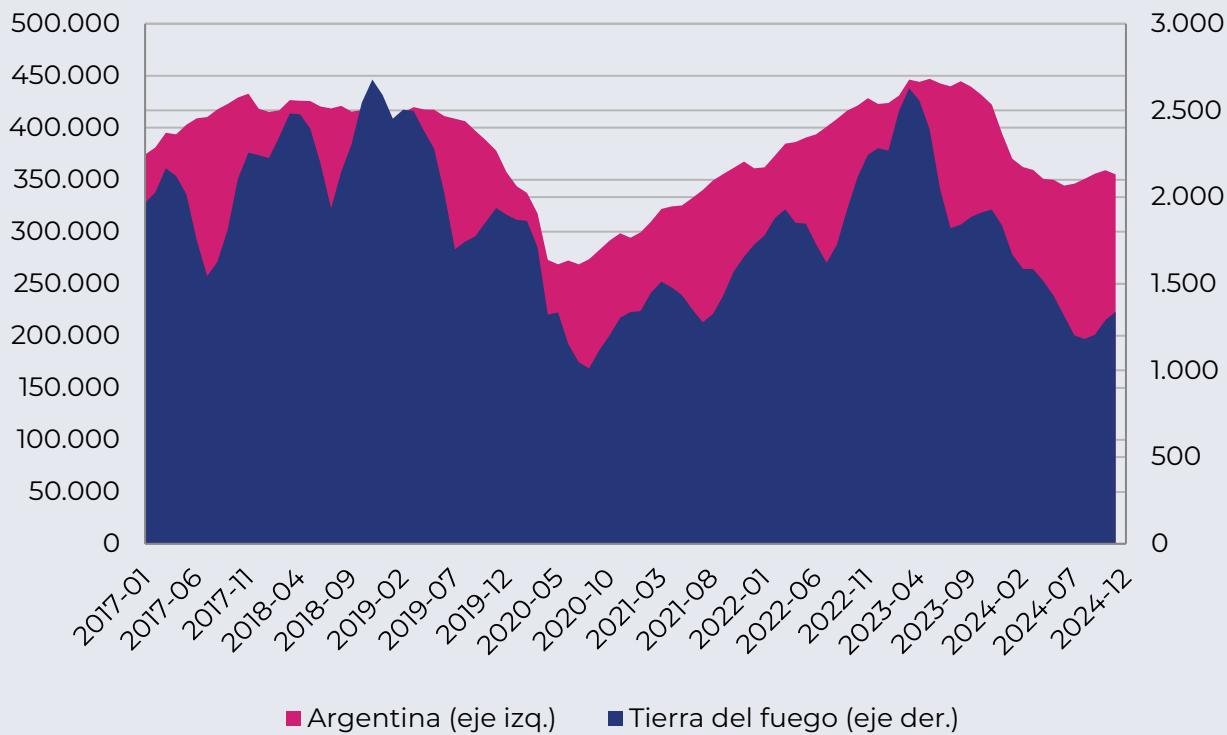
Construcción

- En diciembre la cantidad de empresas en actividad del rubro de la construcción cerró el año con un total de 154, frente a las 201 empresas que registraba la provincia en 2023, constituyendo una variación interanual del -23,4%; la caída más significativa desde que se tiene información (2005).



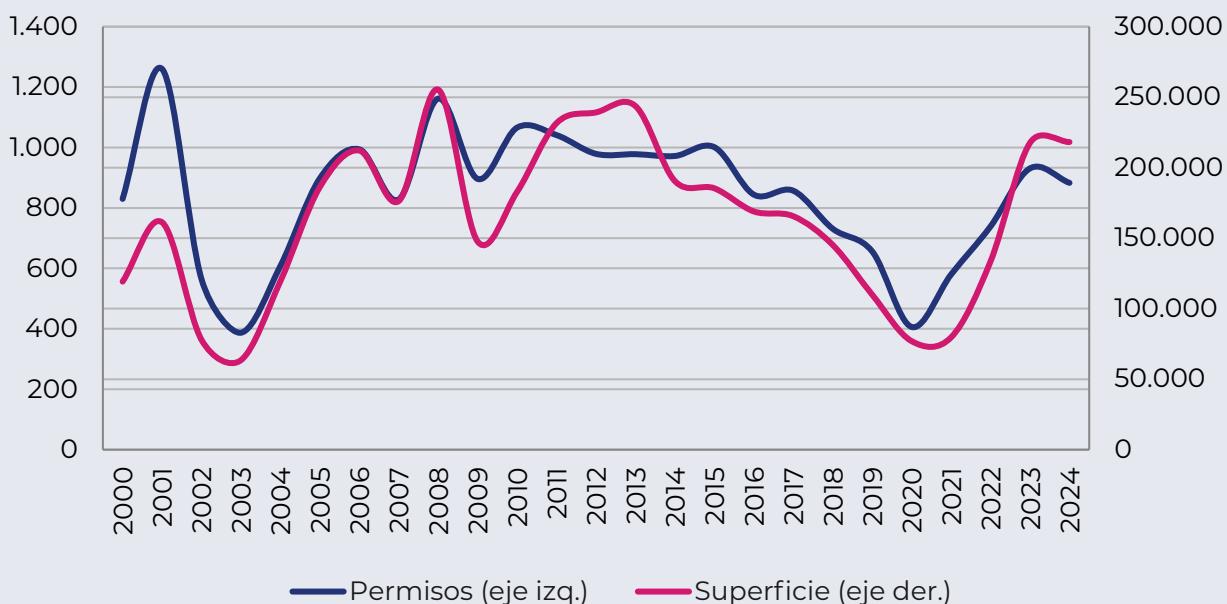
- De la misma forma, si se toma el promedio de empresas de construcción que se hallaron en actividad durante 2024 (159 empresas), la caída frente al registro promedio de 2023 (201 empresas) también es la más profunda (-20,5%), superando por dos puntos porcentuales a la caída de 2021 vs 2020 (-20,3%), como resultado probable de la pandemia.
- Interesa destacar que se observa una dinámica similar a nivel nacional, aunque menos profunda que en Tierra del Fuego. En efecto, la variación interanual de empresas en actividad (diciembre de 2024 vs diciembre de 2023) fue del -10,0%, sólo por debajo de la caída de 2020 vs 2019, mientras que la variación de los registros promedios se ubicó en -8,7%.
- Respecto a la ocupación, se verifica un total de 1.346 personas ocupadas en diciembre de 2024 en la provincia contra 1.835 en diciembre de 2023 (-26,7%). Esta caída es mayor cuando uno considera la cantidad promedio de ocupados en ambos períodos. En 2023, en promedio, existió una ocupación promedio de 2.133 personas, mientras que en 2024 fue de 1.390 personas (-34,8%).
- A nivel nacional, esta situación se vio aminorada, de manera similar que con el indicador de cantidad de empresas. En efecto, en diciembre de 2024 se hallaban 348.362 personas ocupadas, mientras que en diciembre de 2023, 394.478 personas (-11,7%). El promedio anual, no obstante, se sitúa en 354.643 en 2024 y 433.898 en 2023 (-18,3%).
- El año 2024 cerró con una cantidad de 883 permisos de construcción otorgados, por una superficie equivalente a 218.184 m² en lo que refiere a los municipios Ushuaia y Río Grande, representando aproximadamente la mitad en ambos casos. En el caso de los permisos, en Ushuaia se entregaron 430 (48,7%) y en Río Grande 453 (51,3%), mientras que, en el caso de la superficie equivalente, en Ushuaia fue ligeramente superior, 53,3% contra 46,7% en Río Grande.
- El registro consolidado se ubica ligeramente por debajo del registro de 2023, -5,2%. Sin embargo, desde una perspectiva más amplia, se ubica un 33,3% por encima del promedio anual de los últimos 5 años, 2019-2023 (662 permisos), y un 14,5% por encima de los últimos 10 años, 2014-2023 (772 permisos). En este sentido, el año 2023 constituye el último máximo, debiendo remitirnos a 2015 para observar el anterior (1.001 permisos) y a 2001 para encontrar el mayor histórico (1.260 permisos).
- Desde la perspectiva de la superficie autorizada por dichos permisos, se observa una dinámica similar, adicionando que el año 2024 fue ligeramente superior a 2023, en un 0,2%. Durante los últimos 5 años, el promedio de superficie autorizada se sitúa en 123.535 m², mientras que el correspondiente en los últimos 10 en 147.312 m². En estos términos, el registro de 2024 es un 48,1% y 76,6% superior, respectivamente, constituyendo el mayor registro desde 2013 (243.675 m²), encontrando el máximo histórico en 2008 (255.330 m²).

Figura 24. Cantidad de personas ocupadas en el sector de la construcción, Argentina y Tierra



Fuente: elaboración propia en base a IERIC.

Figura 25. Superficie autorizada (m²) y cantidad de permisos otorgados. Tierra del Fuego, 2000 en adelante.



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



Comercio exterior

Diciembre

- En diciembre se registraron exportaciones con origen en Tierra del Fuego por USD54,2 millones. Las mismas crecen 36,5% respecto a noviembre y 30,1% en comparación con diciembre del 2023. Históricamente los meses de diciembre y enero y febrero presentan los mayores registros anuales.
- El rubro más representativo de las exportaciones fueguinas en dicho mes fue Combustibles y Energía con el 70,0% del total. Las mismas completaron en el último mes del 2024 ventas al exterior por USD47,7 millones, lo que implica un crecimiento de 30,1% mensual y de 40,1% interanual. Le siguen en relevancia Productos primarios (12,7%), Manufacturas de Origen Agropecuario (6,6%) y Manufacturas de Origen Industrial (6,6%). Los rubros manufactureros crecieron de forma mensual y retrocedieron de forma interanual, mientras que la producción primaria experimentó subas en ambas comparaciones.
- Desde una mirada de largo plazo, las exportaciones fueguinas finalizaron su segundo mejor registro en diez años con USD422,4 millones, sólo por detrás del 2022 (-7,3%). Si consideramos todos los años del 2000 en adelante, también se trata de un registro alto, ya que sólo existen cuatro años con mayores exportaciones, a saber 2004, 2006 (máximo), 2008 y 2011.
- La merma pronunciada que se observa entre los años 2013 y 2017 se debe a que prácticamente se interrumpieron las exportaciones de hidrocarburos. A partir de dicho año las mismas comenzaron a recuperarse de forma muy pronunciada, sin embargo, aún no logran alcanzar los registros previos, lo cual explica la diferencia entre el máximo registrado para las exportaciones del 2006 con la actualidad.
- En el 2024 las exportaciones provinciales representaron el 0,5% del total de las ventas externas nacionales, apenas por debajo del promedio de los últimos 24 años, el cual se ubica en 0,7%. Como se observa en la Figura 26, esta participación se ha recuperado lentamente desde el mínimo registrado en el 2014 (0,2%). Sin embargo, aún se encuentra lejos del máximo registrado en el año 2000 (1,5%). Dado que se trata de registros absolutos similares, la diferencia radica en la expansión de las exportaciones nacionales.



Figura 26. Exportaciones, Tierra del Fuego, 2000-2024.

En millones de USD y como % del total nacional.



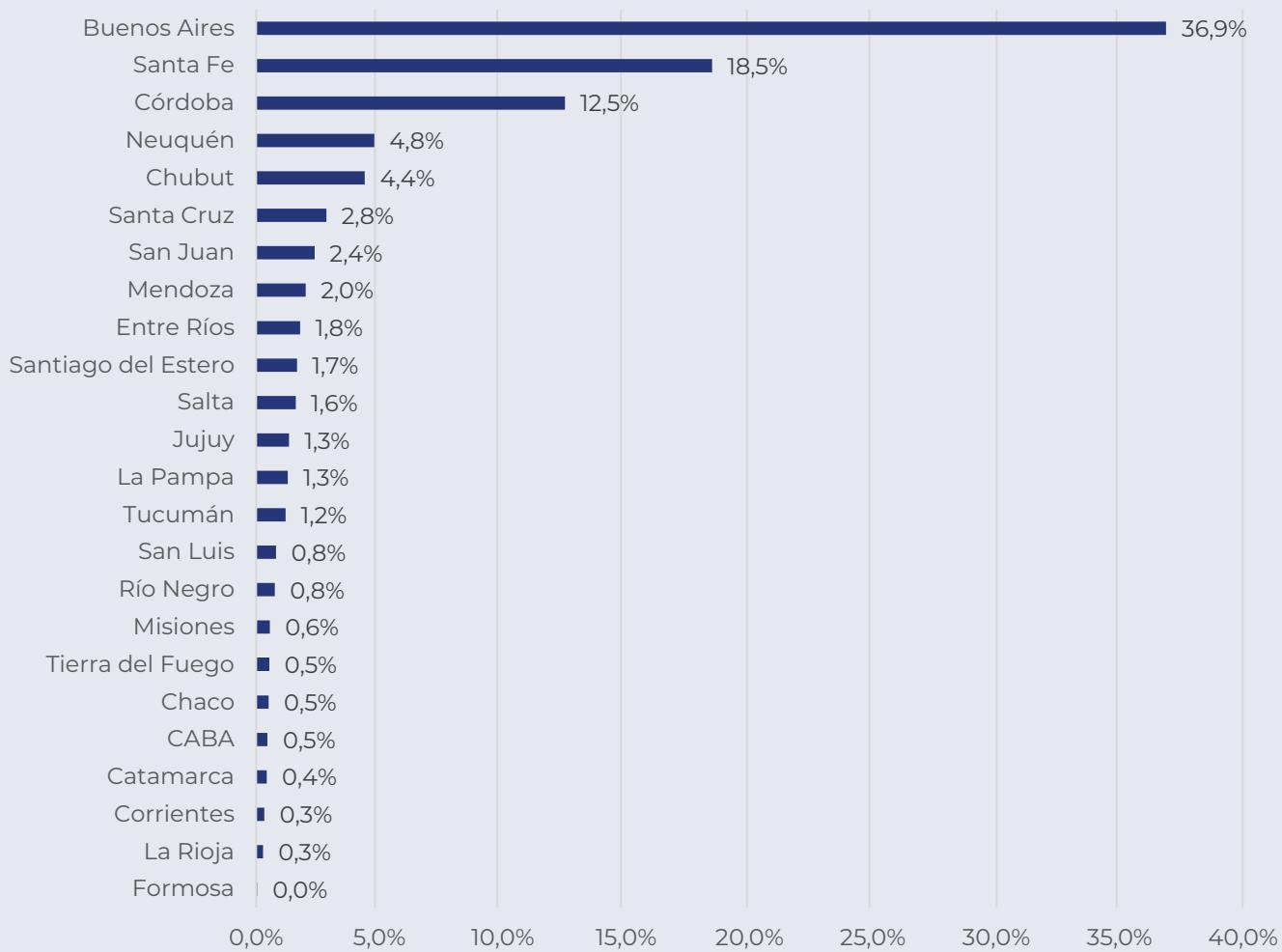
Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- En ese sentido, las exportaciones nacionales en el 2024 totalizaron USD79.722 millones, siendo este valor 19,4% superior al del 2023 y -9,9% inferior al valor registrado en 2022 (USD 88.446 millones), máximo de los últimos cinco años. Si analizamos como éstas se componen de acuerdo al aporte de cada provincia obtenemos la imagen que se refleja en la Figura 27².
- El 67,9% de las exportaciones se concentran entre las provincias de Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba. Esta concentración de las ventas externas disminuyó 1,3 p.p. respecto al 2023 y -5,7 p.p. respecto a 2022. Estas tres provincias ocupan de forma sostenida los tres primeros lugares en el ranking de los últimos cinco años.
- Por otro lado, la provincia argentina que más incrementó la participación dentro del total de las exportaciones fue Neuquén. En efecto, entre el 2020 y el 2024 sus ventas externas se incrementaron 812,4%. Como resultado, pasó de ocupar el puesto 15º al 4º dentro del ranking de las 24 provincias. Es posible asociar este explosivo crecimiento a el resultado de la maduración de la explotación hidrocarburífera de Vaca Muerta.

² La diferencia entre la participación de la provincia de Tierra del Fuego dentro de las exportaciones nacionales expresada previamente y la de la Figura 34 resulta que ambos datos se extraen de fuentes diferentes, las cuales presentan ligeras diferencias. No obstante, las conclusiones que se desprenden de ambas fuentes son las mismas.

Figura 27. Exportaciones por provincia, Argentina, 2024.

Como % del total exportado.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- **Hay otro grupo de provincias que también mejoraron su ubicación en el ranking nacional. Se trata de provincias que están experimentando un incremento en la actividad minera, a saber, Jujuy, Catamarca y San Juan.** En efecto, las mismas pasaron de ocupar los puestos 17°, 23° y 8°, respectivamente, en el año 2020 a ocupar los puestos 12°, 21° y 7° en el 2024. Debido a las buenas proyecciones que existen para esta actividad de la mano de proyectos de litio y cobre, resulta esperable que sigan mejorando su posición relativa.
- **Las tres provincias que más han retrocedido en importancia relativa son Chaco (19°), Tucumán (14°) y Entre Ríos (9°). Las tres perdieron tres posiciones respecto al lugar que ocupaban en el 2020.**
- La provincia de Tierra del Fuego se encuentra en el lote de las provincias que han ganado relevancia dentro del concierto nacional. En efecto, en el 2020 ocupaba la posición 20°, mientras que en el 2024 avanzó al puesto 18°. Como ha sido ampliamente documentado en informes anteriores, este comportamiento ha sido traccionado por el sector hidrocarburífero.

- Todas las provincias incrementaron sus exportaciones respecto al 2023. Las cinco provincias qué más las aumentaron fueron Formosa (76,2%), San Juan (62,8%), Santiago del Estero (49,5%), Chaco (32,7%) y La Pampa (31,9%). Sin embargo, el comportamiento agregado no se explica por la tracción de estos estados subnacionales, ya que consideradas conjuntamente estas cinco provincias representan el 4,7% del total de exportaciones.
- En diciembre las importaciones demandadas por el aparato productivo fuguino totalizaron USD 194,4 millones, un -18,6% menos que lo registrado en noviembre, pero un 66,9% superior al registro de diciembre del 2023. Se completa el tercer mes consecutivo de crecimiento interanual en este indicador luego de catorce meses consecutivos de caídas. El 66,7% de las mismas se explica por la importación de insumos por parte de la industria electrónica. Este porcentaje disminuye -5 p.p. respecto a noviembre, pero se ubica 18 p.p. por encima de diciembre del 2023.
- Desde el punto de vista de la participación dentro de las importaciones nacionales, se finaliza el 2024 con el 4,1% del total, segundo mayor registro, por detrás de noviembre e idéntico a octubre.
- **Como se observa en la Figura 28, en términos acumulados las importaciones provinciales disminuyen por segundo año consecutivo. En efecto, en el 2024 totalizaron USD 2.154 millones, -36,4% menos que en 2023 y -44,1% menos que en 2022.** Dado que estructuralmente el grueso de las compras al exterior se concentra en insumos para abastecer a la industria electrónica, las mismas tienen un comportamiento muy vinculado al ciclo económico nacional. En efecto, los años en los que la actividad económica se expande, también lo hacen las importaciones, mientras que lo contrario ocurre en los años de recesión.



Figura 28. Importaciones, Tierra del Fuego, 2000-2024

En millones de USD y como % del total nacional.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- Otro aspecto que se destaca de la Figura 29 es el salto importador que se registra en el año 2010. En dicho período se conjugaron varios elementos que explican este cambio estructural, a saber, la implementación de políticas que buscaban estimular el consumo interno; el lanzamiento del plan “Conectar Igualdad” el cual consistía en la distribución de notebooks para alumnos de escuelas, las cuales se producían íntegramente en la provincia; la aplicación de licencias no automáticas a la importación de ciertos bienes; y la sanción de modificaciones a leyes impositivas (Ley N° 26.539) que encarecieron el precio de venta de artículos electrónicos producidos en el extranjero o en el territorio continental nacional (Schorr y Porcelli, 2014). A partir del año 2010 la participación de la provincia en las compras al exterior se duplica (4,2%) y nunca retorna a su valor previo (2,1%). Sin embargo, en la actualidad (3,5%) se encuentra lejos de la máxima participación que supo alcanzar en el año 2015 con el 6,6% del total.

- Prácticamente en espejo a las importaciones, en la Figura 29 se puede apreciar el carácter **estructural del déficit en el saldo comercial provincial**. Por las mismas razones explicadas previamente, dicho déficit **se incrementa notoriamente a partir del año 2010, luego del cual nunca vuelve a los registros previos**. En el 2024, debido a la fuerte retracción de la economía, el saldo deficitario disminuyó un -44,6% respecto al 2023. Este valor, que asciende a -USD1.663 millones solo se compara con los déficits registrados en los años 2019 y 2020, signado por la pandemia de COVID-19. Durante los primeros meses del 2024 se perfilaba un déficit aún más bajo que el registrado, fundamentalmente

producto del derrumbe del consumo y por lo tanto de la actividad industrial, sin embargo, ante la incipiente recuperación económica y el atraso cambiario las importaciones comenzaron a incrementarse sostenidamente deteriorando el saldo comercial provincial.

Figura 29. Saldo comercial, Tierra del Fuego, 2000-2024.

En millones de USD.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

Enero

- Las exportaciones experimentaron en enero su mejor registro en toda la historia con USD 68,5 millones. Este valor se ubica un 26,5% por encima del valor registrado en diciembre y 5,2% por encima del valor registrado en enero del 2024. Dos factores pueden explicar este comportamiento. El primero es la estacionalidad, ya que, como mencionamos anteriormente, los meses de verano se suelen registrar los mayores valores de exportaciones. El segundo se vincula con el contexto cambiario. En efecto, a partir del mes de febrero se modifica el sistema de crawling-peg, disminuyendo el ritmo de devaluación del 2% al 1% mensual con el fin de profundizar el sendero de desinflación. Por lo tanto, es probable que se hayan adelantado exportaciones con el fin de liquidar las divisas obtenidas y obtener un mejor rendimiento en pesos.
- El rubro que más aportó, por su relevancia dentro del total, al crecimiento mensual de las exportaciones fue Combustibles y Energía con 9 p.p., sin embargo, se destacan las Manufacturas de Origen Agropecuario con un aporte de 8,6 p.p. y las Manufacturas de Origen Industrial con 7,9 p.p.
- Por su parte, las importaciones con origen en la provincia totalizaron USD238,2 millones, lo que significa un crecimiento mensual de 22,5% tras la caída de di-

ciembre y un aumento interanual de 93,2%.

Figura 30. Exportaciones e importaciones, Tierra del Fuego, 2024-2025.
En millones de USD.

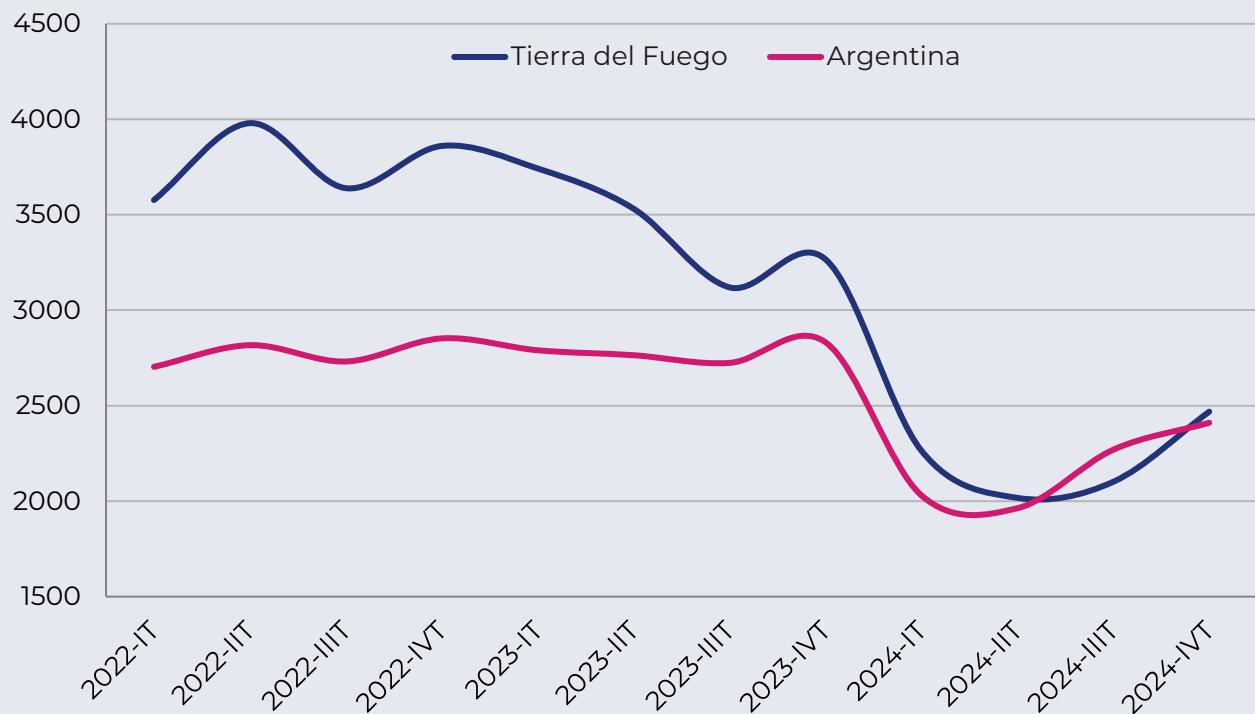


Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

Finanzas

- En el último trimestre de 2024, los depósitos per cápita del sector privado en la provincia alcanzaron aproximadamente \$2.468.600, superando levemente la media nacional, que se ubicó en \$2.410.500. En términos reales, en el último trimestre crecieron un 17,5% a nivel provincial, mientras que a nivel nacional el incremento fue más moderado, del 6,2%.
- Este mayor crecimiento permitió que los depósitos provinciales volvieran a ubicarse por encima del promedio nacional. Sin embargo, la comparación interanual sigue siendo desfavorable. En la provincia, en términos reales los depósitos registraron una caída del 24,4%, mientras que a nivel nacional la contracción fue mucho menor, del 2,5%.
- Como se muestra en la **Figura 39**, los depósitos per cápita en Tierra del Fuego han disminuido de manera gradual, acercándose a los valores nacionales. Si bien esta tendencia comenzó en 2023, la caída se acentuó durante el primer semestre de 2024, seguida de una lenta recuperación en la segunda mitad del año.

Figura 31. Depósitos bancarios de residentes en el país en moneda nacional y extranjera. Titulares del Sector Privado No Financiero. Valores trimestrales per cápita, en miles de pesos a precios del cuarto trimestre de 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA (2025).

- Los depósitos per cápita de titulares del sector público no financiero en la provincia alcanzaron aproximadamente \$708.800, superando la media nacional, que se ubicó en \$625.200.
- **Contrario a la dinámica en el sector privado, los depósitos de titulares del sector público no financiero sufrieron una fuerte caída en el último trimestre de 2024, con una baja del 20,6% per cápita a nivel provincial, mientras que a nivel nacional la reducción fue mucho más leve, del 0,5%.**
- **Sin embargo, al comparar el cuarto trimestre con el mismo período de 2023, la tendencia se invierte. En la provincia, los depósitos del sector público registraron una recuperación del 32,6% en términos reales, mientras que a nivel nacional continuó la caída, con una disminución del 2,5%.**
- **Este comportamiento se da en un contexto de fuerte contracción en los depósitos durante el último trimestre de 2023, cuando en la provincia se redujeron un 52,6%, y a nivel nacional, un 10,3%.**
- Como se observa en la Figura 32, el comportamiento de los depósitos del sector público muestra una dinámica similar a la de los depósitos privados, con un acortamiento de la brecha a favor de Tierra del Fuego. Sin embargo, a diferencia del sector privado, esta reducción de la brecha ocurrió fundamentalmente en 2023.

- A lo largo de 2024, los depósitos del sector público lograron recuperar su valor real durante los primeros tres trimestres, aunque volvieron a caer en el cuarto. A pesar de esta baja, se mantuvieron por encima del nivel registrado en 2023.

Figura 32. Depósitos bancarios de residentes en el país en moneda nacional y extranjera. Titulares del Sector Público No Financiero. Valores trimestrales per cápita, en miles de pesos a precios del cuarto trimestre de 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA (2025).

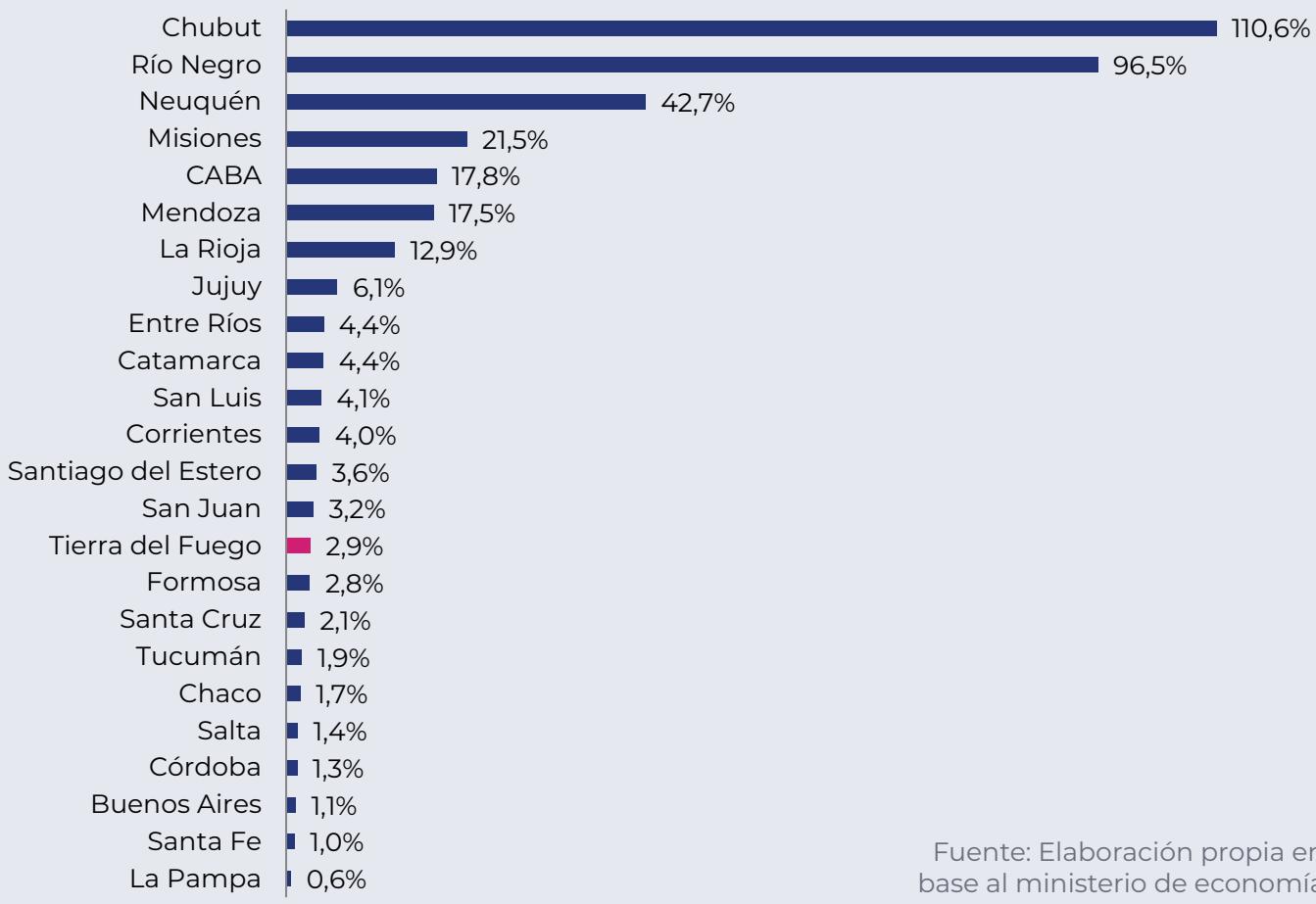


Eje fiscal



- El porcentaje de pago de transferencias del Tesoro Nacional no automáticas respecto a lo presupuestado, acumulado hasta febrero de 2025, presenta una distribución muy desigual entre las provincias argentinas. Tierra del Fuego ocupa el puesto quince, con apenas un 2,9% de ejecución, situándose entre las provincias con menor asignación de fondos. A nivel nacional, el promedio se ubicó en torno al 10,8%.
- Las provincias más perjudicadas son La Pampa (0,6%), Santa Fe (1,0%) y Buenos Aires (1,1%).
- En contraste, Chubut exhibe un caso excepcional superando los fondos originalmente presupuestados para todo el año. Le siguen Río Negro, con un 96,5%, y Neuquén, con un 42,66%.
- Dentro de la región patagónica, las diferencias son marcadas: mientras Chubut, Río Negro y Neuquén presentan transferencias elevadas, otras provincias, como Santa Cruz (2,1%) y Tierra del Fuego (2,9%), registran valores muy bajos. Esto sugiere que la distribución de fondos no es homogénea dentro de la misma región.

Figura 33. Porcentaje del pago de transferencias no automáticas del Tesoro Nacional respecto a lo presupuestado para todo el año acumulado a febrero 2025.

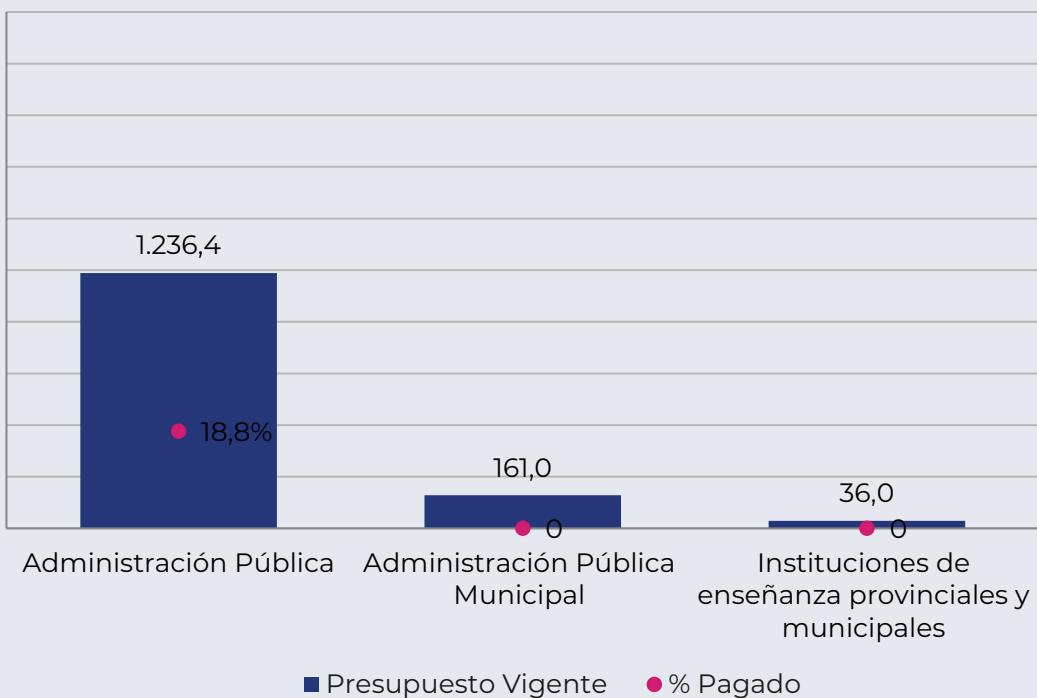


Fuente: Elaboración propia en base al ministerio de economía de la nación (2025).

Transferencias a instituciones provinciales y municipales para financiar gastos corrientes para la provincia de Tierra del Fuego acumulados a febrero 2025 por parte del estado Nacional.

- Como se observa en la Figura 34, dentro de las transferencias destinadas a financiar gastos corrientes en Tierra del Fuego, acumuladas hasta febrero de 2025, las instituciones de enseñanza provinciales y municipales, así como la administración pública municipal, no han recibido pagos en relación con lo presupuestado.
- La ejecución presupuestaria nula en estas categorías, podría estar generando dificultades financieras para el funcionamiento cotidiano de estas instituciones, afectando desde el pago de salarios hasta la prestación de servicios esenciales.
- En cambio, la única categoría con una ejecución significativa es la de transferencias a la administración pública provincial, con un porcentaje cercano al 18,8% de lo presupuestado. Si bien siguen siendo bajas en términos absolutos (\$ 1.236,4 millones), marca una diferencia notable respecto a las otras categorías, lo que sugiere una priorización en la asignación de recursos hacia el nivel provincial.

Figura 34. Transferencias para financiar gastos corrientes por parte del Tesoro Nacional. Presupuesto Vigente y Porcentaje del pago de transferencias a instituciones provinciales y municipales de la provincia de Tierra del Fuego. Valores acumulados a febrero 2025. Eje izquierdo Presupuesto Vigente (en millones de pesos) y Eje derecho % Pagado.

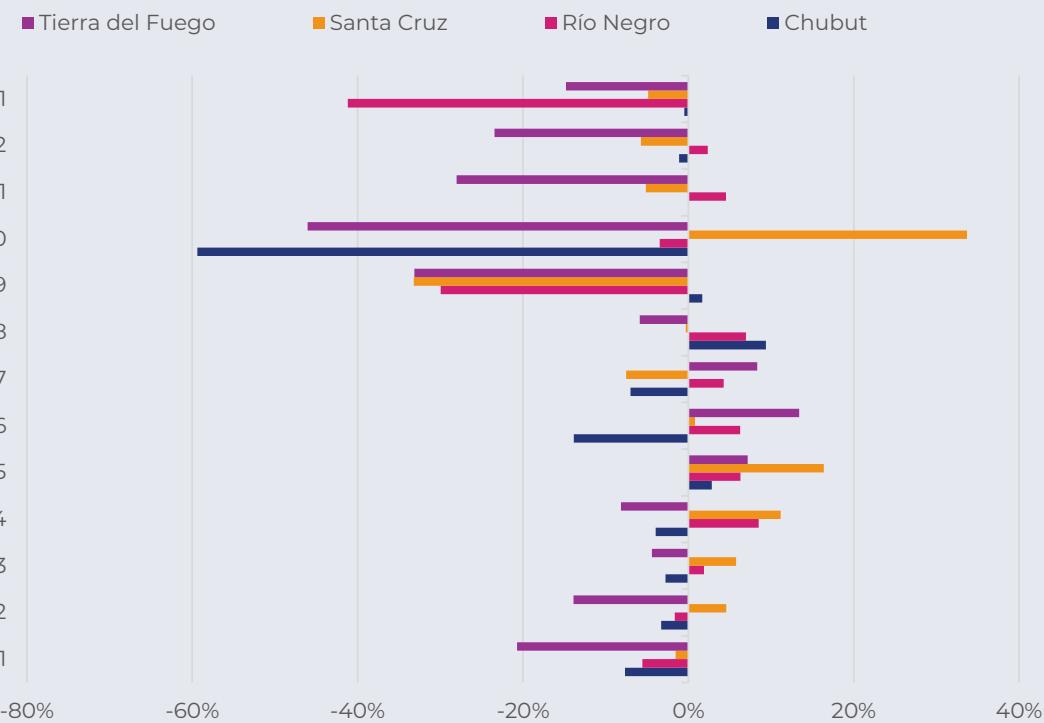


Fuente: Elaboración propia en base al ministerio de economía de la nación (2025).

Regalías proveniente del Petróleo Crudo en dólares

- En cuanto a las regalías de la provincia, enero mostró un desempeño negativo con una caída interanual del 14,8%. En 2024, solo mayo, junio y julio registraron variaciones positivas. En términos de las provincias patagónicas salvo Chubut, las demás tuvieron mejores resultados que Tierra del Fuego, destacándose Santa Cruz. Esta provincia ha tenido un desempeño más favorable, con varios meses en positivo, destacándose mayo (16,4%) y octubre (33,7%). Sin embargo, también ha sufrido fuertes caídas, como en septiembre (-23,3%) y diciembre (-5,8%), aunque en general su variación es menos volátil que la de Tierra del Fuego.
- Río Negro mostró una trayectoria más estable, con aumentos en meses clave como abril (8,5%) y agosto (7,0%), aunque con una fuerte caída en enero de 2025 (-41,2%), lo que indica que la provincia también enfrenta desafíos, aunque menos persistentes que los de Tierra del Fuego.
- En el caso de Chubut, la volatilidad es aún mayor, con un desplome en octubre (-59,4%) pero con una recuperación notable en agosto (9,38%). A diferencia de Tierra del Fuego, Chubut ha tenido un comportamiento más irregular, con períodos de caída y crecimiento.
- En suma, los datos sugieren que, mientras algunas provincias han logrado compensar las pérdidas con meses de crecimiento, Tierra del Fuego ha enfrentado un deterioro más sostenido, lo que podría indicar problemas estructurales o de inversión en su industria petrolera.

Figura 35. Variación Interanual de las Regalías de Petróleo Crudo en dólares.



Fuente: Elaboración propia en base a la secretaría de energía de la nación.

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 containerizada: 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.