



INFORME MENSUAL

JULIO 2025





Principales resultados

Inflación

1,5%



**Inflación de mayo en la región patagónica
-1,2pp Respecto de abril**

El nivel general de precios volvió a desacelerarse. A nivel nacional, la inflación también mostró una baja respecto al mes anterior, ubicándose en 1,5% (-1,3 p.p.).

Empleo en febrero

-2%

Mensual

1,7%

Interanual



A nivel nacional

Creció 0,2% mensual y cayó 0,7% interanual

En cuanto al empleo asalariado privado, en febrero de 2025 la provincia registró 35.530 puestos, es decir, 736 menos que en enero y 596 más que en febrero de 2024.



Consumo



**Venta en
supermercados
en abril:
\$25.853 millones**

-4,3%

Mensual

+13,5%

Interanual

Cuarto mes consecutivo de crecimiento interanual, aunque sobre una base de comparación muy baja, ya que los primeros cuatro meses de 2024 había registrado las caídas más pronunciadas desde la devaluación de diciembre de 2023.

Los rubros con mejor desempeño en el primer cuatrimestre fueron Verdulería y Limpieza, alcanzando niveles récord desde 2017. El consumo de Lácteos muestra señales de recuperación tras haber registrado en 2024 su peor desempeño histórico anual, aunque aún se encuentran por debajo de los máximos alcanzados en 2017 y 2018.



Demanda de gas en marzo

Se consumieron 58.105 miles de m³



25,9%

Aumento mensual

-4,7%

Caída interanual

Se acumulan dos meses consecutivos de subas mensuales y ocho de caídas interanuales. **Es esperable que el consumo siga aumentando** mensualmente con la llegada del invierno. **En contraste, el consumo de las centrales eléctricas acumula once meses consecutivos de retrocesos interanuales.**



Turismo en marzo

-5,3%

Cant. viajeros
Mensual

-1,5%

Cant. viajeros
Interanual

Es el segundo mes consecutivo con caídas mensuales y el duodécimo con descensos interanuales.

33.874

Viajeros que
llegaron a Ushuaia

88.017

Pernoctaciones que
realizaron

2.6

Días de estadía
promedio

Por debajo del promedio
histórico de 2,8 días

Ocupación hotelera

64,2%

Tasa de ocupación

-3,4 p.p.

Mensual

-0,2 p.p.

Interanual



En la región patagónica, la ocupación fue del **51,5%**, marcando un **descenso mensual de 5,6 p.p.**, aunque con una **leve suba interanual de 0,3 p.p.**

Vuelos arribados en el primer trimestre



Respecto de 2024

+4,8% Vuelos

-4,5% Pasajeros

Respecto de 2023

+17,2% Vuelos

-3,5% Pasajeros

Esta divergencia sugiere que los vuelos son de menor porte o presentan capacidad ociosa.

Patentamientos de mayo en la provincia



594 automóviles

-3,3%

Mensual

+35,9%

Interanual

Se acumulan seis meses consecutivos de aumentos interanuales. Los registros de los primeros cinco meses de 2025 superan los de todos los años previos, excepto 2017 (-35,4%) y 2018 (-37,8%), los máximos históricos.



1.339 motos
Record histórico

+150,3%

Mensual

+3.247,5%

Interanual

Las inscripciones acumuladas en los primeros cinco meses de 2025 superan todos los registros anteriores.

A nivel nacional las cifras acumuladas solo son superadas por las de 2017 (+20,9%) y 2018 (+29,1%).

Producción

Pesca

En mayo se desembarcaron **3.198** toneladas.
Elevando el acumulado anual a **14.600** toneladas.



-20,6%

Al promedio de mayo
entre 2020 y 2024

-30,5%

Al promedio de mayo
entre 2015 y 2024

Ganadería

+5,2%

Interanual

-13,4%

Al promedio de
mayo entre 2015
y 2024

-23,2%

al promedio
histórico
1980-2024

En los primeros cuatro meses del año se
sacrificaron 25.280 animales



21.009 ovinos



3.316 bovinos



955 porcinos

Petroleo en marzo

Se produjeron 15.990 m³ de petróleo

+17,3%

Mensual

-17,4%

Caída interanual
en el acumulado
trimestral

-55,6%

Caída respecto al
promedio de los
últimos 10 años

-77,1%

Caída respecto
al promedio
histórico



Gas en marzo

Se produjeron 124.031 Mm³ de gas

+18,0%

Mensual

-43,5%

Caída interanual
en el acumulado
trimestral

-59,5%

Caída respecto
al promedio
2015-2024

-62,4%

Caída respecto
al promedio
histórico

Industria manufacturera en abril

Empleo industrial



+3,9%

Crecimiento mensual

Alcanzando 8.936 puestos

+23%

Crecimiento interanual

Abril 2024: 7.264 ocupados

Excepto por la industria plástica (-1,8%) y la pesquera (-4,6%), todos los sectores registraron subas mensuales, destacándose la industria electrónica (+4,7%).

Dinámica bancaria del primer trimestre 2025

Depósitos no financieros

Sector público
Primer trimestre

Sector privado
Mensual

Provincial

-8,1%

-0,2%

A nivel nacional

-5,5%

-3,0%

Exportaciones de origen fueguino en marzo

Alcanzaron USD 39,5 millones

-26,6%

Fuerte caída interanual

-0,6%

Una leve baja mensual

Acumulado trimestral

-17,1%

Respecto de 2024

-8,2%

Respecto de 2023



La participación en las exportaciones nacionales bajó a **0,6% (-0,1 p.p.)**.

Importaciones vinculadas al aparato productivo en marzo

Alcanzaron USD 241,2 millones

22,6%

Aumento mensual

204,0%

Crecimiento interanual

Acumulado trimestral

128,5%

Respecto de 2024

-26,0%

Respecto de 2023

-19,0%

Respecto de 2022

-0,2%

Respecto de 2021



Ingresos fiscales

Ingresos tributarios - interanual

+25,5%

Enero

+20,0%

Febrero

-4,1%

Marzo

+14,6%

Abril

Esta evolución refleja el impacto de la inflación y recesión de 2024, seguida de una recomposición real parcial en 2025.

Ingresos Brutos (IIBB)

+20,5%

Enero

+14,4%

Febrero

+12,2%

Marzo

-10,4%

Abril

Regalías

En términos interanuales, continúan en baja en 2025, con fuertes caídas en marzo (-52,99%) y abril (-46,93%), lo que sugiere el efecto de una retracción en precios.

+12,2%

Marzo

-10,4%

Abril

Recursos totales

En marzo se registró una caída real interanual del 21,07%, reflejando que la recuperación de algunos componentes aún no compensa el mal desempeño de otros rubros clave.





Eje social





Empleo

Evolución del empleo asalariado privado – Febrero 2025

- Durante febrero de 2025, la provincia registró 35.530 puestos asalariados privados, es decir, 736 menos que en enero y 596 más que en febrero de 2024.
- En el mismo período, a nivel nacional se observó una mejora de 11.700 puestos respecto al mes anterior, aunque la variación interanual mostró una caída más pronunciada, del orden de 41.600 puestos.
- En términos relativos, estos cambios indican que en febrero el empleo asalariado registrado en la provincia disminuyó un 2% respecto al mes anterior, mientras que aumentó un 1,7% en la comparación interanual. Este crecimiento interanual se explica, en parte, por el hecho de que febrero de 2024 coincidió con una fase de descenso continuo del empleo asalariado privado, que alcanzó su punto más bajo en mayo de 2024 (33.700 puestos).
- Como señalamos anteriormente, la dinámica nacional fue distinta. En términos relativos, el empleo asalariado privado en el país creció levemente un 0,2% en la comparación mensual, pero disminuyó un 0,7% en la interanual. Estos datos muestran dos diferencias importantes: la provincia experimentó una nueva retracción, en contraste con la continuidad de la recuperación observada a nivel nacional; la dinámica interanual sugiere que la caída durante 2024 fue más abrupta en la provincia, mientras que a nivel nacional la desaceleración fue más gradual, con un mínimo en junio de 2024 (6.198.000 puestos). A pesar de cierta recuperación, los valores nacionales interanuales aún muestran una variación negativa.
- Tomando como punto de referencia el nivel de empleo en diciembre de 2023, la Figura 1 permite visualizar con mayor claridad las tendencias recientes. En ella se observa una mayor volatilidad en la provincia, tanto en la caída del empleo como en su recuperación, que luego se ve interrumpida.
- En el mes base, diciembre de 2023, el empleo asalariado privado alcanzaba 37.316 puestos en la provincia y 6.379.120 a nivel nacional. Para febrero de 2025, la provincia aún se encuentra un 4,8% por debajo de ese valor, mientras que a nivel nacional la recuperación fue más marcada, con una diferencia negativa de apenas 1,3% respecto al nivel de diciembre de 2023.

Figura 1. Empleo asalariado privado, Tierra del Fuego (eje izquierdo) y Argentina (eje derecho), 2023 a 2025. En miles de puestos de trabajo.



Fuente: SIPA (2025).

Demanda

Ventas en supermercados¹

- Se registraron ventas en supermercados por \$25.853 millones en la provincia de Tierra del Fuego en el mes de **abril**. Esto significa una **caída real mensual e interanual de -4,3%** y un **crecimiento de 13,5%**. Se completa el cuarto mes consecutivo de crecimiento interanual, sin embargo, la base de comparación de estos meses es muy baja, ya que los primeros cuatro meses del 2024 presentaron las caídas más pronunciadas luego de la devaluación de diciembre del 2023.
- **Las ventas acumuladas en los primeros cuatro meses en la provincia se ubican 9,0% por encima de igual período del 2024 en términos reales, pero -3,8% por debajo de 2023.** A pesar de representar una clara recuperación respecto al año previo, aún se encuentra lejos de los mejores registros de la serie, a saber, 2018 (-16,3%) y 2017 (-1,0%).
- A **nivel nacional** las ventas en supermercados crecieron tanto de forma men-

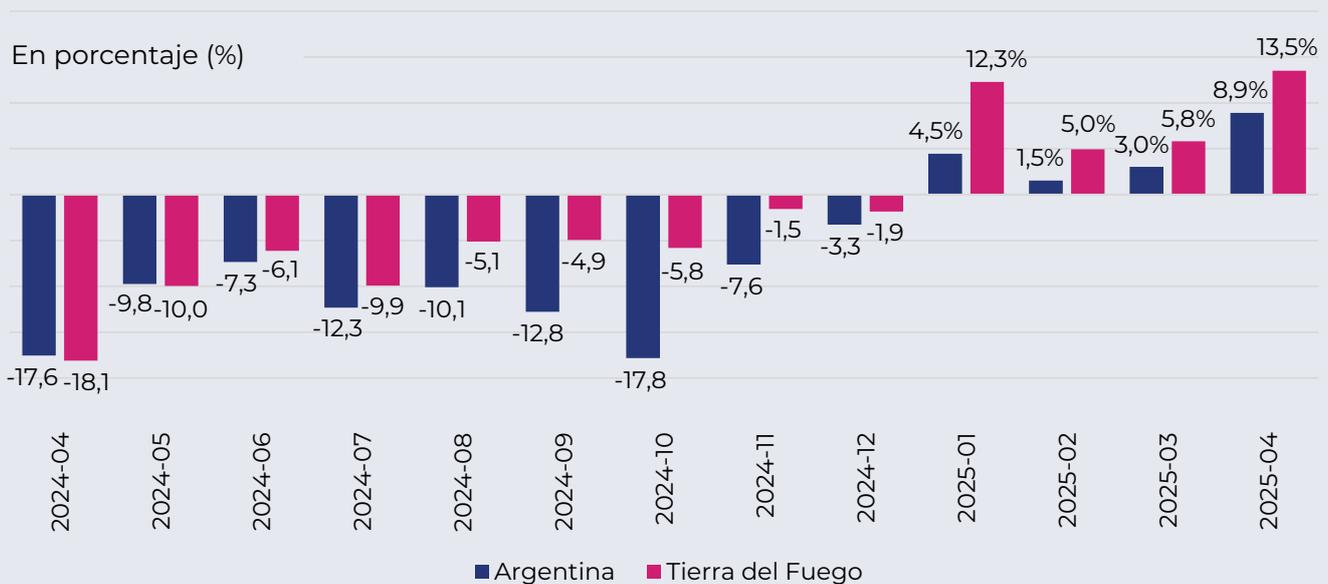
¹ Todas las variaciones expresadas en valores reales en este apartado se realizan tomando como período base enero del 2017, a diferencia del resto de los apartados donde se toma como base el último período relevado. Esta decisión metodológica se adopta para que las variaciones reales calculadas a nivel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



sual como interanual. En efecto, la variación mensual real desestacionalizada arroja un crecimiento de 0,5% y la comparación interanual una variación positiva de 4,3%.

- **Las ventas acumuladas a nivel nacional tienen un comportamiento diferente. Las mismas crecieron un 4,4% respecto a 2024, pero se ubican por debajo del resto de los años relevados desde el 2017.** Es decir, se trata del segundo registro más bajo a nivel histórico.

Figura 2. Variación interanual real de las ventas en supermercados (100 = ene-17), 2024-2025.

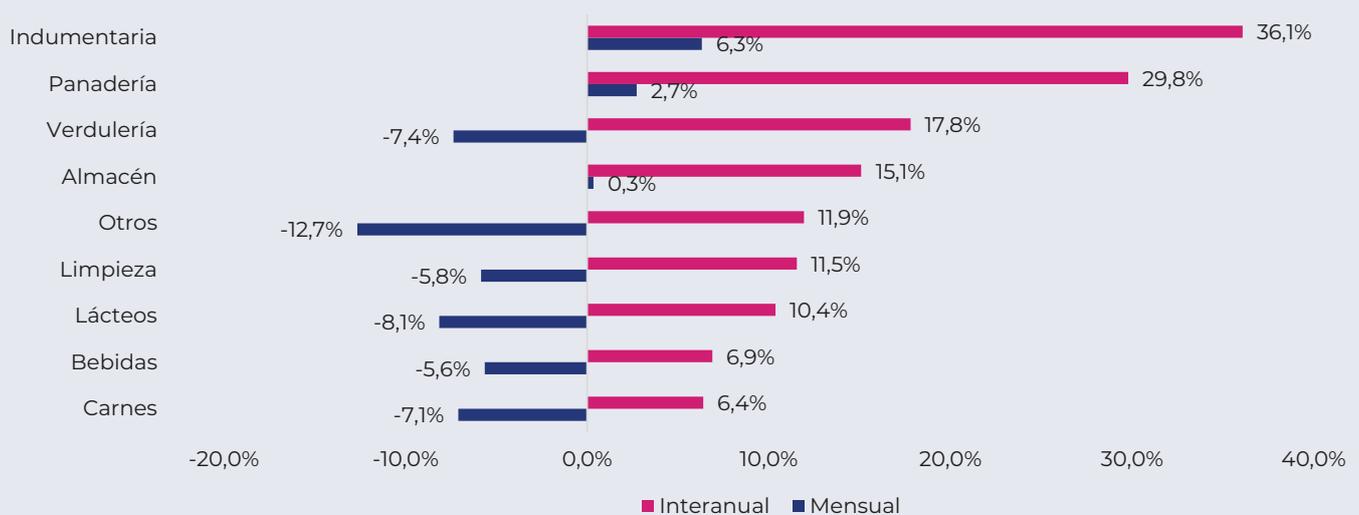


Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- Al analizar las ventas por rubro, se observa que **sólo tres rubros crecen en términos reales en la comparación mensual y todos crecen en la comparación interanual.**
- En términos mensuales, los únicos rubros que crecen son Indumentaria (6,3%), Panadería (2,7%) y Almacén (0,3%), mientras que los rubros que presentaron mayores retrocesos fueron Otros (-12,7%), Lácteos (-8,1%) y Verdulería (-7,4%).
- En términos interanuales el rubro, por lejos, que más creció fue Indumentaria (36,1%), Panadería (13,7%) y Verdulería (17,8%).
- **En términos acumulados, los rubros con mejor desempeño son Verdulería y Limpieza, ya que durante los primeros cuatro meses registraron ventas que superan todos los registros previos desde 2017.**



Figura 3. Variación real mensual e interanual de las ventas en supermercado por rubro, Tierra del Fuego, abril de 2025.



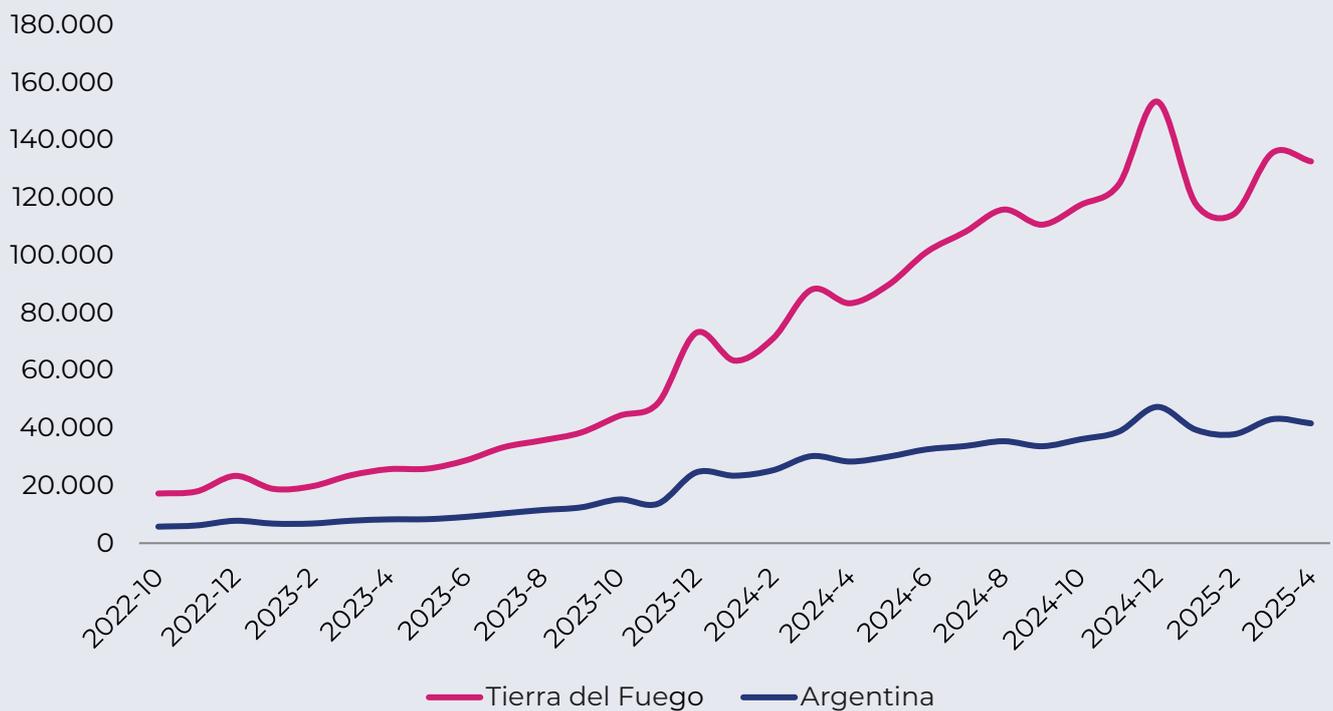
Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- **El ticket promedio de compra en Tierra del Fuego se ubicó en \$41.689** en abril, lo que implica una caída mensual real de -1,2% respecto a marzo y un crecimiento de 15,8% respecto a abril del 2024. Por su parte, **a nivel nacional el valor de compra promedio se ubicó en \$28.222**, cayendo de forma mensual, pero creciendo de forma interanual, en torno a -3,2% y 18,3%, respectivamente.
- **Por su parte, las ventas por habitante en la provincia se ubicaron en el primer puesto nacional, en torno a \$132.628. A nivel nacional dicho registro fue de \$41.621.**
- El resto de las provincias patagónicas registraron ventas por habitante superiores al promedio nacional, a saber, \$52.529 en La Pampa, \$125.127 en Neuquén, \$95.159 en Río Negro y \$118.630 en Santa Cruz.
- **Las ventas en supermercados abonadas con tarjeta de crédito representaron el 46,3% del total a nivel nacional.** Se trata del segundo registro más alto de los últimos doce meses y se ubica 0,5 p.p. por encima de marzo y 2,7 p.p. por encima de abril del 2024.



Figura 4. Ventas en supermercados por habitante, 2022-2025.

En pesos corrientes.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

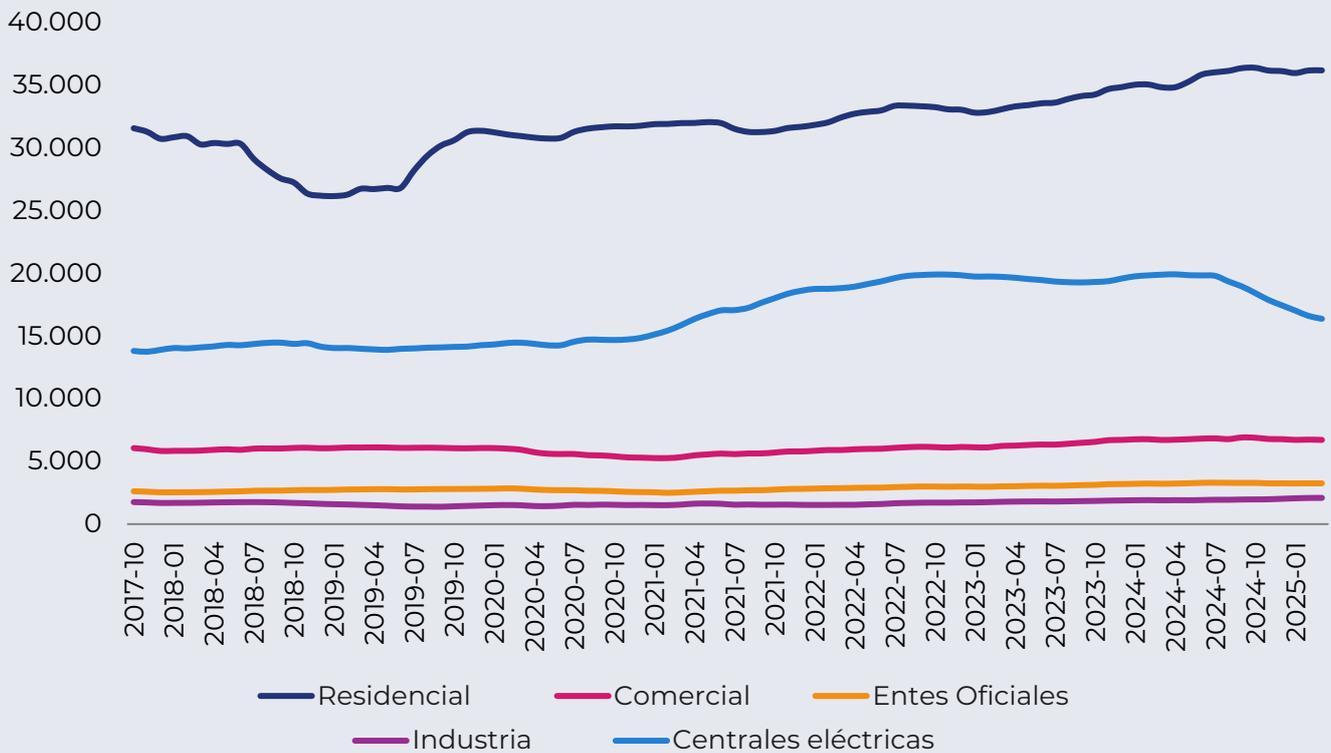
Gas natural de red

- **La demanda de gas natural de red en Tierra del Fuego en marzo se ubicó en 58.105 miles de m³, 25,9% por encima de febrero y -4,7% por debajo de marzo de 2024.** Se completó el segundo mes consecutivo de crecimiento mensual y el octavo de caída consecutiva interanual. Resulta esperable que continúe el crecimiento en la comparación mensual conforme nos aproximamos a los meses de invierno. **En términos acumulados, el consumo durante el primer trimestre en la provincia se ubica por debajo de igual período de 2024 (-7,6%), 2023 (-5,3%) y 2022 (-4,8%).**
- El segmento **Residencial** - que representa el 53,3% del total consumido- creció tanto de forma mensual como interanual, en el orden de 22,8% y 0,3%, respectivamente. Como se observa en la Figura 5, este segmento presenta una tendencia de crecimiento sostenido, lo cual se vincula con el crecimiento de la población.
- Por su parte, el segundo segmento en relevancia con el 29,6% del total consumido, a saber, las **Centrales eléctricas**, creció 34,2% respecto a febrero y cae -13,8% respecto a marzo del 2024. A diferencia del segmento Residencial, el comportamiento de este segmento se vincula estrechamente con la producción industrial, ya que, las Grandes demandas son el tipo de usuario más relevante del servicio eléctrico. **El consumo de las Centrales eléctricas completó once meses consecutivos de retrocesos interanuales.**



- **El consumo de gas natural a nivel nacional fue 1.902.647 miles de m³, 2,9% superior al registro de febrero y -15,0% inferior a marzo del 2024. En términos acumulados el primer trimestre del 2025 fue el peor en toda la serie que comienza en 2017.**

Figura 5. Demanda de gas natural de red, Tierra del Fuego, 2017-2025. En miles de m³, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC.

- **El consumo per cápita de los usuarios residenciales en Tierra del Fuego fue de 574 m³/mes durante marzo, 22,6% por encima de febrero y -2,4% por debajo de marzo de 2024.** El consumo promedio per cápita del primer trimestre en la provincia se ubicó por debajo de períodos similares de 2024 (-1,9%), 2023 (-5,3%) y 2022 (-8,1%). Esto quiere decir que, a pesar del previsible aumento conforme nos aproximamos al invierno, se registran consumos menores que en períodos previos.
- **A nivel nacional el consumo per cápita de los usuarios residenciales fue de 37 m³/mes en marzo. Esto significa un crecimiento mensual de 19,4% y un retroceso interanual de -15,9%. El consumo promedio del primer trimestre del 2025 también resulta el menor de toda la serie.**
- La relación entre el consumo per cápita de los usuarios residenciales en Tierra del Fuego y el promedio nacional es de 16 veces. Dicha relación suele incrementarse en los meses de invierno, ya que las temperaturas promedio de la isla son



muy inferiores al promedio nacional, sin embargo, el registro de marzo es el máximo histórico.

Figura 6. Consumo de gas por usuario residencial, 2018-2025.
En m³/mes, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

Parque automotor

- En el mes de **mayo** se inscribieron 594 nuevos automóviles en Tierra del Fuego, lo que significa una **caída mensual de -3,3%** y un **crecimiento interanual de 35,9%**. Se acumulan seis meses consecutivos de crecimientos interanuales.
- Luego de un 2024 que se ubicó en términos acumulados por debajo del 2023 en cuanto a nuevos patentamientos en la provincia, los primeros cinco meses del 2025 presentan un panorama diferente. **En efecto, los mismos resultan superiores a todos los registros con excepción de 2018 (-37,8%) y 2017 (-35,4%), máximos históricos de la serie.**
- A nivel nacional los nuevos patentamientos de autos crecieron tanto de forma mensual como interanual, en el orden de 2,4% y 61,7%, respectivamente. El crecimiento de las nuevas inscripciones presenta diez meses consecutivos de incrementos interanuales.
- En términos acumulados, en los primeros cinco meses del 2025 los nuevos patentamientos de automóviles también representan el tercer mejor registro his-



tórico a nivel nacional, solo por detrás de 2018 (-45,3%) y 2017 (-39,5%). Asimismo, se ubica 49,1% por encima del registro de 2023.

- Por su parte, **las transferencias de automóviles usados en Tierra del Fuego retrocedieron tanto de forma mensual como interanual en mayo, en el orden de -6,5% y -12,8%, respectivamente.** En términos acumulados, el registro de los primeros cinco meses del año resulta sólo superior al 2024, lo cual indica cierto desplazamiento de los consumidores hacia nuevas unidades, lo que sostiene la dinámica al alza.
- Las transferencias de autos usados a nivel nacional presentaron una dinámica diferente. En efecto, en términos mensuales disminuyeron -2,7% respecto a abril y crecieron 2,6% en comparación con mayo del 2024. En términos acumulados, el comportamiento también difiere del provincial. En los primeros cinco meses del año las transferencias resultaron 5,1% superiores al 2024, pero inferiores a los registros de 2023 (-2,7%), 2022 (-0,8%) y 2021 (-0,9%).

Figura 7. Nuevos patentamientos de automóviles, 2023-2025.
Media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.

- **Los patentamientos de nuevas motos en Tierra del Fuego presentaron en el mes de mayo su máximo histórico mensual con 1.339 unidades inscriptas. Este valor representa un crecimiento de 150,3% en comparación con abril y de 3247,5% en relación a mayo del 2024.** Como consecuencia, en términos acumulados las nuevas inscripciones de motovehículos en los primeros cinco meses del 2025 superaron todos los registros de la serie.



- A nivel país se inscribieron 53.876 nuevas motos, manteniéndose relativamente estables respecto a abril (0,4%) y crecieron 35,1% respecto a mayo del 2024. A diferencia de lo registrado en la provincia, a nivel nacional las inscripciones de motos acumuladas entre enero y mayo fueron superiores a todos los años, con excepción de 2018 (-29,1%) y 2017 (20,9%).
- **Las transferencias de motovehículos usados cayeron -26,6% en términos mensuales y -6,4% en términos interanuales durante el mes de mayo en Tierra del Fuego.** Al igual que con los nuevos patentamientos, las transferencias acumuladas **completaron el mejor registro desde 2017**, ubicándose 11,3% y 13,1% por encima de 2024 y 2023, respectivamente.
- La dinámica nacional de las transferencias de motos mantuvo el mismo signo que a nivel provincial, aunque de menor magnitud. En efecto, las mismas disminuyeron 2,8% respecto a abril y -1,0% respecto a mayo del 2024.

Figura 8. Nuevos patentamientos de motovehículos, 2023-2025.
Media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.





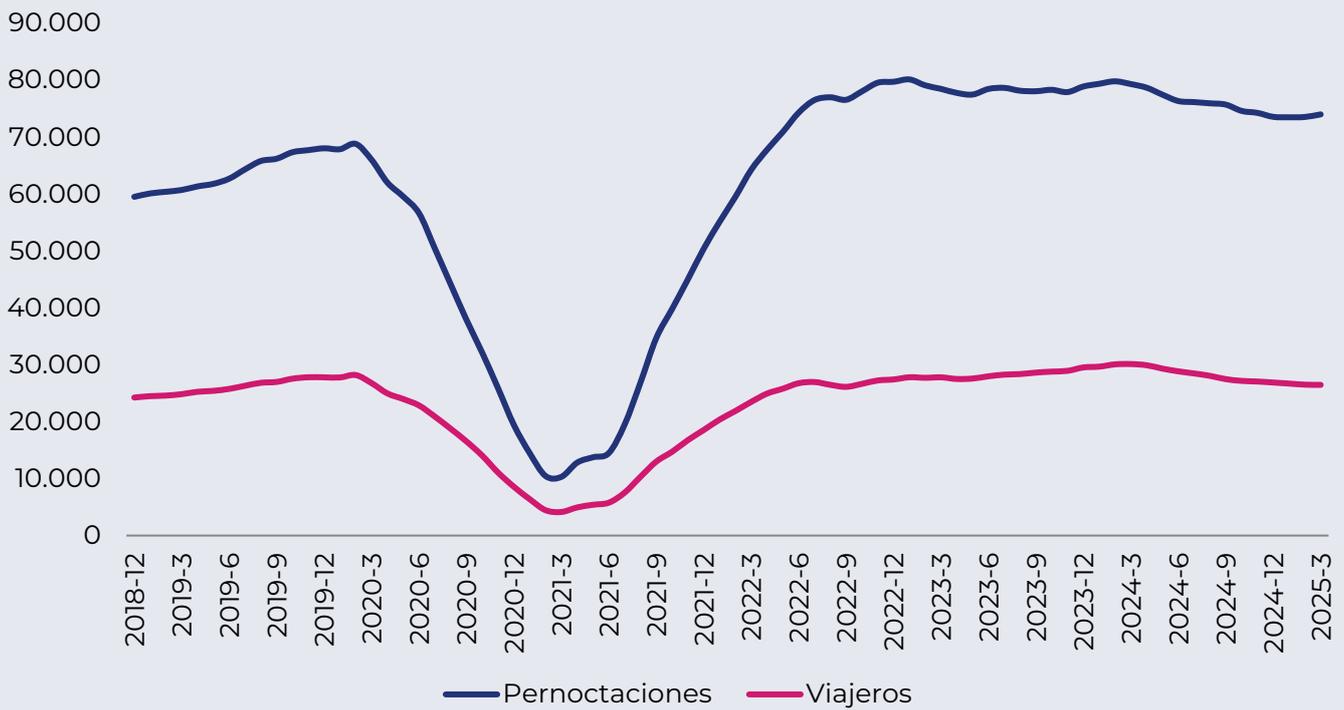
Turismo

- **Durante marzo arribaron a la ciudad de Ushuaia 33.874 viajeros que realizaron 88.017 pernoctaciones, lo que determina una estadía promedio de 2,6 días.** Este valor se encuentra por debajo del promedio histórico, el cual se ubica en 2,8 días.
- **En términos de la cantidad de viajeros significa una merma de -5,3% en términos mensuales y de -1,5% en términos interanuales. Resulta el segundo mes consecutivo de retrocesos mensuales y se completa un año entero de caídas interanuales. Este comportamiento se debe a la dinámica verificada por los turistas No residentes, ya que los mismos cayeron -10,9% respecto a febrero, mientras que los turistas Residentes se incrementaron 2,1% en la misma comparación.**
- En términos acumulados, **la cantidad de turistas arribados en el primer trimestre resulta el segundo mejor registro histórico, sólo por detrás del primer trimestre del 2024. Esto implica que la tendencia a la baja experimentada durante el último año expresa una caída respecto a un registro histórico alto.**
- Respecto de las pernoctaciones, las mismas crecieron 2,1% en términos mensuales y 6,6% en términos interanuales. **El crecimiento de las pernoctaciones y la caída en la cantidad de viajeros indica que los turistas arribados realizaron estadías más prolongadas.** En efecto, la estadía promedio creció en el mes de marzo, pasando de 2,4 a 2,6 días.
- Las pernoctaciones acumuladas en el primer trimestre también representaron el segundo mejor registro histórico, sin embargo, en este caso se encuentra por detrás del 2022. En efecto, las mismas se ubican en 1,9% y 3,8% por encima de 2024 y 2023 respectivamente.



Figura 9. Cantidad de pernoctaciones y viajeros, Ushuaia, 2018-2025.

Media 12 meses



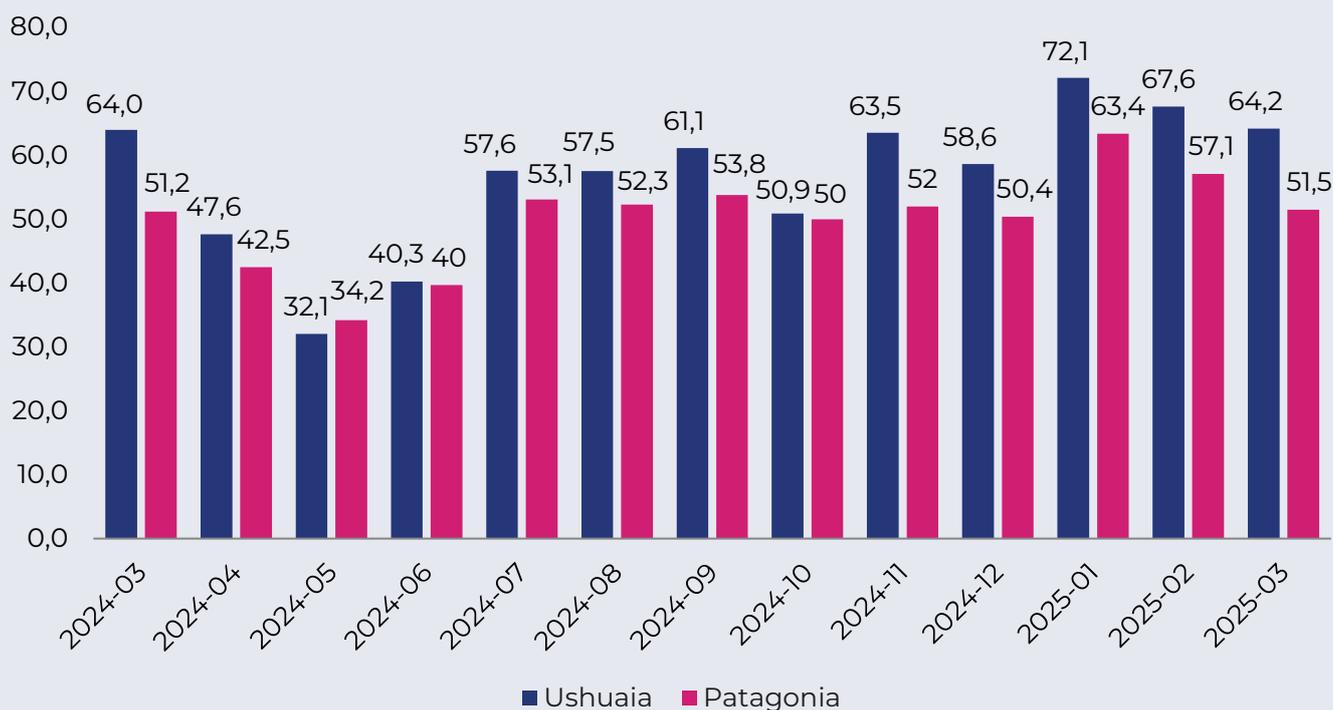
Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

- En la región Patagónica arribaron 360.333 turistas que realizaron 828.330 pernoctaciones durante el mes de marzo. En términos de la cantidad de viajeros se registra una disminución mensual de -11,8% e interanual de -2,3%. Se completan once meses consecutivos de retrocesos interanuales. En el mismo sentido, las pernoctaciones cayeron -14,8% respecto a febrero y -2,0% respecto a marzo del 2024, completando un año entero de caídas interanuales.
- La **tasa de ocupación**, es decir, la relación entre las habitaciones ocupadas y las disponibles, **en la ciudad capital se ubicó en 64,2% en el mes de marzo**. Esto implica un retroceso respecto a febrero de 3,4 p.p. y respecto a marzo de 2024 de 0,2 p.p. **En la región Patagonia dicho valor se ubicó en 51,5% en el mismo período**, lo que implica un retroceso de 5,6 p.p. en términos mensuales y un crecimiento de 0,3 p.p. en términos interanuales.



Figura 10. Tasa de ocupación, 2023-2024.

En porcentaje.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- **En marzo se registró el arribo de 488 vuelos de cabotaje que transportaron 62.354 pasajeros.** En términos de vuelos implica un crecimiento tanto mensual como interanual de 4,7% y 4,5%, respectivamente. En términos de pasajeros se registra una merma mensual de -1,5% e interanual de -3,0%.
- En términos acumulados, en el primer trimestre los vuelos arribados se ubicaron en 4,8% y 17,2% por encima de 2024 y 2023, respectivamente. Respecto de la cantidad acumulada de pasajeros, la misma resultó -4,5% inferior al registro de 2024 y 3,5% superior a 2023. **La disminución en la cantidad de pasajeros y el aumento en la cantidad de vuelos puede indicar que las naves arribadas son de menor porte o se transportan con capacidad ociosa.**



Figura 11. Vuelos de cabotaje y pasajeros transportados, Tierra del Fuego, 2022-2025.



Fuente: Elaboración propia en base a INFUETUR.





Eje productivo

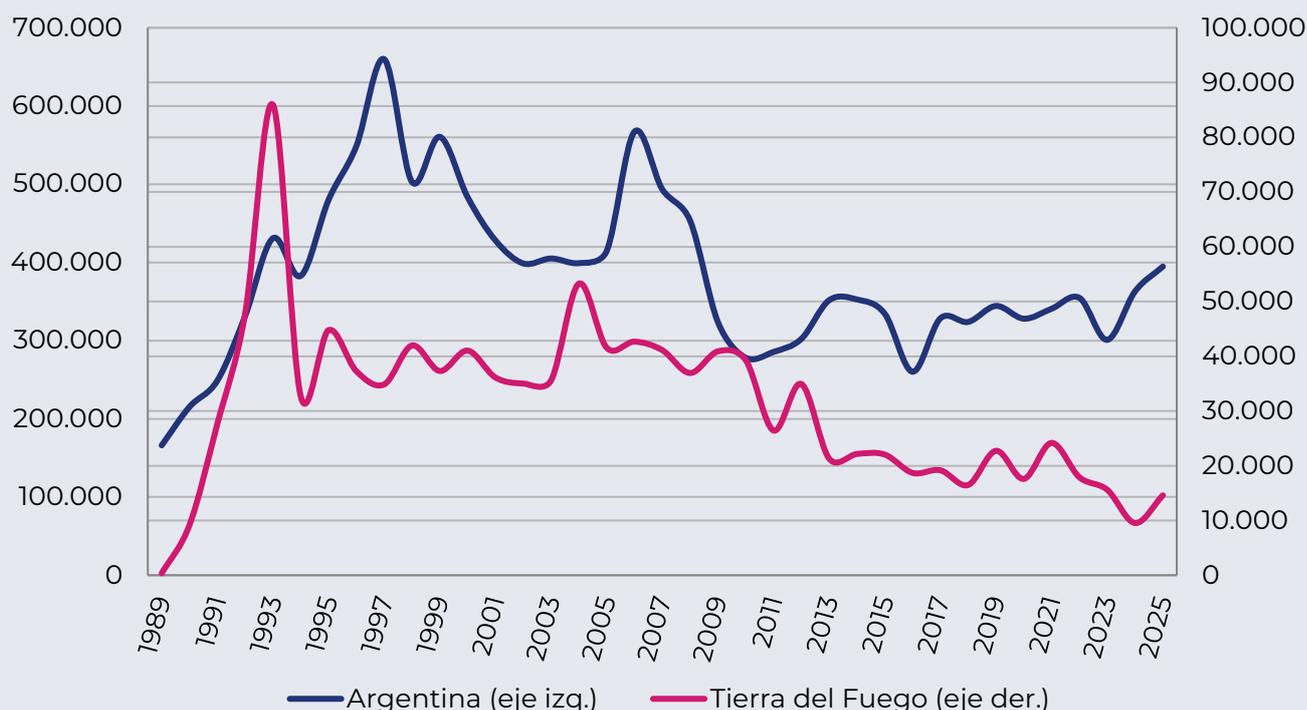




Pesca marítima

- **El registro de pesca marítima correspondiente a mayo asciende a 3.198 toneladas, lo que eleva el acumulado anual a 14.600 toneladas.** En términos mensuales, si bien el volumen capturado supera ampliamente al de mayo de 2024 (796 toneladas), resulta un 20,6% inferior al promedio de mayo entre 2020 y 2024, y un 30,5% menor respecto al promedio de los meses de mayo del período 2015-2024.
- En cuanto al **acumulado entre enero y mayo, el volumen de capturas es 53,1% superior al del mismo período de 2024.** Sin embargo, se encuentra 20,6% y 54,8% por debajo de los promedios históricos para igual período, considerando los períodos 2015-2024 y 1990-2024, respectivamente.
- **A nivel nacional, los desembarques acumulados entre enero y mayo alcanzan las 396.807 toneladas, lo que representa una caída del 10,3% interanual,** aunque se mantienen en línea con el promedio de los últimos diez años (2015-2024), que se ubica en torno a 393.549 toneladas.
- En cuanto a las **principales especies desembarcadas en mayo**, se destacan los pescados Merluza de Cola (71,2%) y Merluza Negra (12,5%), junto con el molusco Vieira (7%). Por su parte, en el acumulado de los primeros cinco meses del año, lideran los desembarques las especies Polaca (52,3%), Merluza de Cola (21,7%) y Merluza Negra (9%).

Figura 12. Desembarques de pesca marítima en Argentina y Tierra del Fuego. En toneladas, primeros cinco meses de cada año.



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

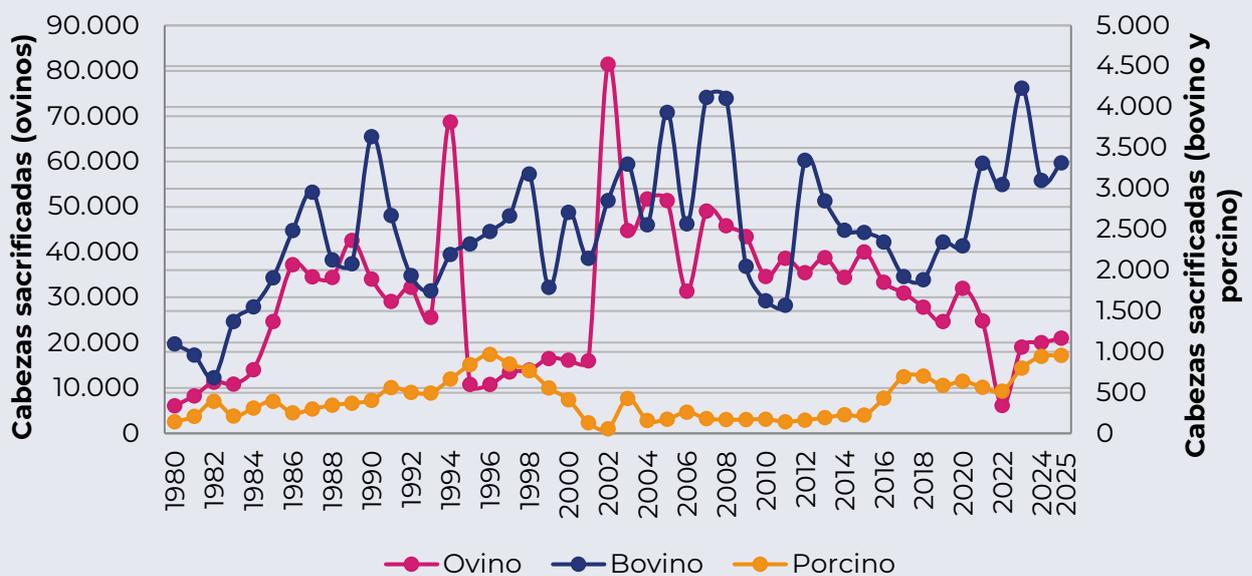




Ganadería

- Durante los primeros **cuatro meses del año se sacrificaron un total de 25.280 animales**, compuestos principalmente por 21.009 ovinos, 3.316 bovinos y 955 porcinos.
- El total acumulado representa un aumento del 5,2% respecto al registrado en igual período de 2024. Sin embargo, se encuentra 13,4% por debajo del promedio de los últimos diez años (2015-2024) y 23,2% por debajo del promedio histórico (1980-2024).
- Al observar los diferentes tipos de ganado, tanto los bovinos como los porcinos muestran un buen desempeño relativo: sus registros acumulados entre enero y abril superan no solo al mismo período de 2024, sino también a los promedios de la última década y del período histórico completo.
- En cambio, el ganado ovino, si bien presenta una suba del 5,1% en comparación con enero-abril de 2024, registra una caída del 18,8% frente al promedio 2015-2024 y del 30% respecto al promedio histórico.

Figura 13 | Ganado ovino (eje izquierdo), bovino y porcino (eje derecho). En cantidad de cabezas, primeros trimestres de 1980 en adelante.



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

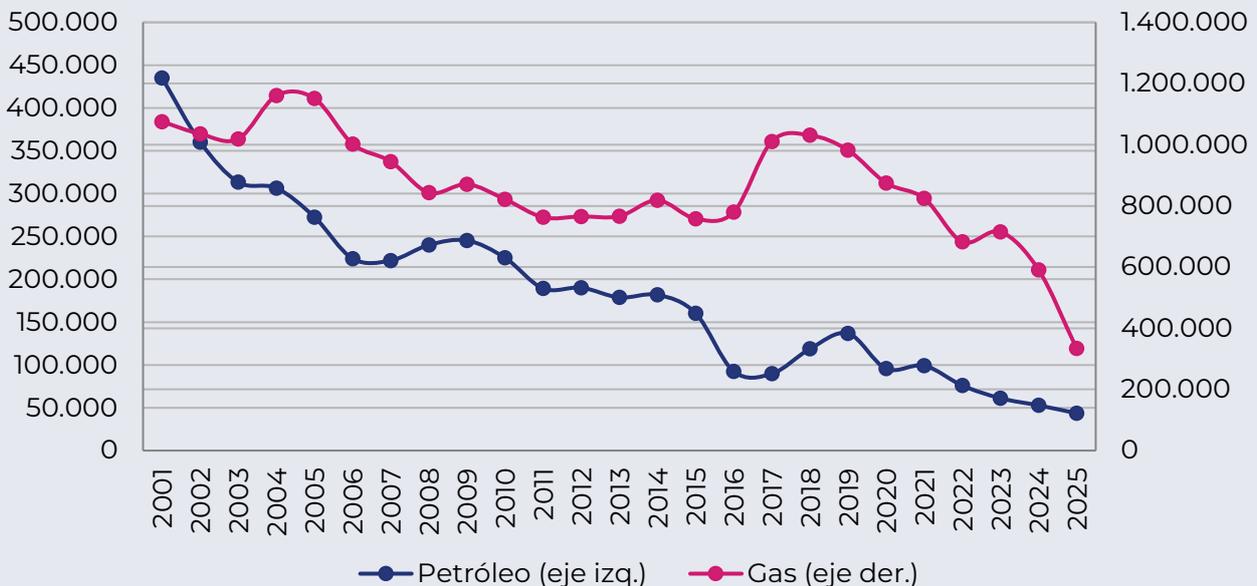




Hidrocarburos

- En el mes de marzo, **la producción de petróleo alcanzó los 15.990 metros cúbicos (m³)**, mientras que la de **gas fue de 124.031 miles de metros cúbicos (Mm³)**.
- **En ambos casos se observó un aumento respecto a febrero**, con una variación mensual del +17,3% en el caso del petróleo y del +18,0% en el gas. Sin embargo, la variación interanual fue negativa: -15,6% para el petróleo y -46,0% para el gas, en relación con marzo de 2024.
- En términos acumulados, **el primer trimestre del año registra una producción total de 43.611 m³ de petróleo, lo que representa una caída del -17,4% interanual**, y descensos aún más marcados al compararse con los promedios de los últimos diez años (-55,6%) y con el promedio histórico (-77,1%).
- Por su parte, la producción acumulada de gas en el trimestre asciende a 333.734 Mm³, reflejando una caída del -43,5% respecto al primer trimestre de 2024, y retrocesos del -59,5% frente al promedio 2015–2024 y del -62,4% respecto al promedio histórico.

Figura 14 | Producción de petróleo y gas en Tierra del Fuego. Valores acumulados en el año. En m³ y miles de m³, respectivamente. Primeros bimestres de 2001 en adelante.



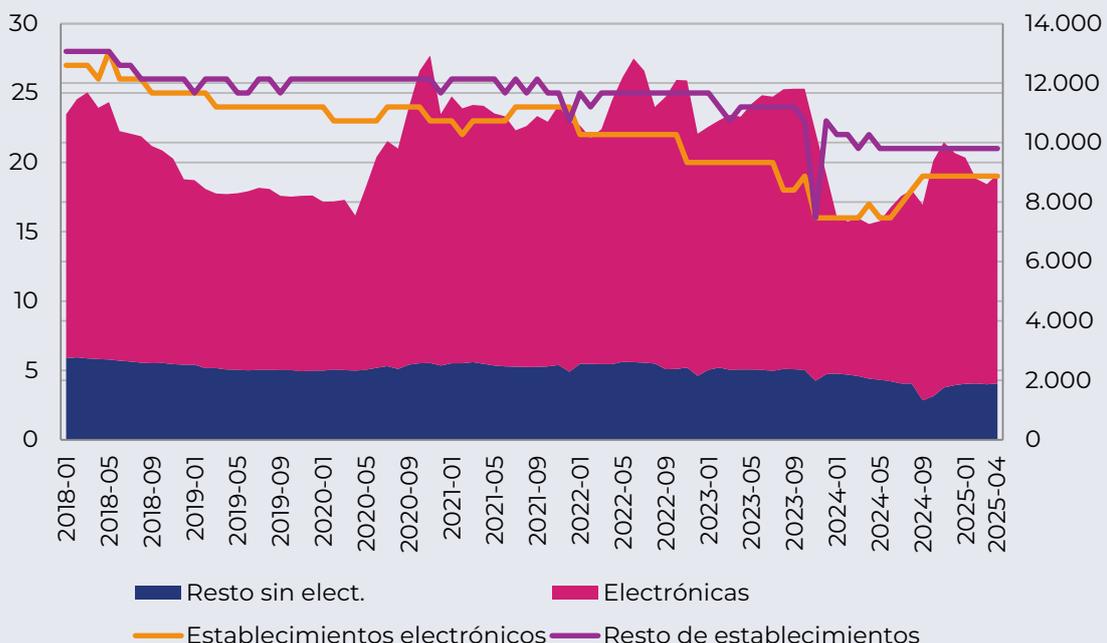
Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC



Industrias de transformación

- Tras cuatro caídas consecutivas mensuales **en los registros de ocupación, el registro de abril resultó en un crecimiento respecto al mes previo**, en torno al 3,9%. En efecto, durante el mes de abril se registraron 8.936 ocupadas. Asimismo, la comparación es positiva respecto a abril de 2024, habiéndose encontrado en dicho momento 7.264 personas ocupadas en las diferentes industrias (variación del 23%).
- En general, **todas las industrias mostraron crecimientos mensuales**, con excepción de la industria plástica (-1,8%) y la industria pesquera (-4,6%), verificando la industria electrónica un crecimiento en la ocupación en torno al 4,7%. La comparación interindustrial revela un patrón aproximadamente similar, con la industria electrónica liderando el crecimiento, en torno al 35,4%.
- **No ha habido cambios en la cantidad de establecimientos**, manteniéndose en 40 desde septiembre de 2024, con una gran participación de la industria electrónica (19 establecimientos).
- En lo que refiere a la **producción de las diferentes industrias, en todos los casos en mayo se situó por debajo de promedios históricos**, con excepción de la industria plástica. Desde otra perspectiva, **la producción acumulada en lo que va del año ha mostrado una recuperación** frente a idéntico registro del año 2024, con excepción de la industria pesquera y parte de la industria textil.

Figura 15. Establecimientos industriales (eje izquierdo) y cantidad de ocupados (eje derecho). 2017 en adelante, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



Bancos

- Los **depósitos per cápita** de titulares del **sector público** no financiero en Tierra del Fuego se ubicaron en torno a los \$703.600, por encima de la media nacional, que se posicionó en un valor inferior (\$643.000).
- En el primer trimestre de 2025, los depósitos del sector público no financiero en la provincia registraron una fuerte caída del 8,1%, mientras que a nivel nacional también se observó una disminución, aunque de menor magnitud (-5,5%).
- Sin embargo, al comparar el mismo trimestre con el de 2024, se evidencia una dinámica inversa. En Tierra del Fuego, los depósitos del sector público mostraron una recuperación interanual del 2,4%, mientras que en el promedio nacional persistió la caída, con una variación negativa del 6,3%.
- Como se ilustra en la **Figura 16**, esta dinámica debe leerse en el contexto de un rebote parcial tras la fuerte contracción de los depósitos del sector público registrada durante 2022 y 2023, que alcanzó su punto más bajo en el último trimestre de 2023.
- A lo largo de 2024, los depósitos recuperaron valor real durante los tres primeros trimestres, con una nueva caída en el cuarto. A comienzos de 2025, se observa un estancamiento, aunque en niveles superiores al mínimo registrado en 2023.

Figura 16. Depósitos per cápita de Titulares del Sector Público No Financiero. Serie trimestral, 2022-2025. Valores reales a precios del primer trimestre 2025, en miles de pesos. Tierra del Fuego y Argentina.



Fuente: BCRA (2025).



- Los **depósitos per cápita del sector privado** en Tierra del Fuego alcanzaron los \$2.658.900 en el primer trimestre de 2025, superando levemente el promedio nacional, que se ubicó en \$2.544.600.
- En relación con el trimestre anterior, los depósitos en la provincia mostraron un estancamiento, con una leve disminución del 0,2%, mientras que a nivel nacional la caída fue más pronunciada, alcanzando el 3%.
- En la comparación interanual, la dinámica es más favorable: ambos registros exhiben variaciones reales positivas. **En Tierra del Fuego, los depósitos del sector privado crecieron un 10,4% respecto del primer trimestre de 2024, mientras que en el promedio nacional el incremento fue aún mayor, del 13,5%.**
- Si observamos la Figura 17, al comparar la dinámica de los últimos años, se observa que la brecha positiva de depósitos que tenía la provincia se pierde paulatinamente en 2023 y se genera un quiebre en 2024; a favor de la media nacional.
- Si bien en el último trimestre 2024 se observa una leve recuperación del predominio de los depósitos privados provinciales respecto de los nacionales; en lo que va del 2025 persiste la brecha positiva, pero con señales de estancamiento en un nivel muy similar.

Figura 17. Depósitos per cápita de Titulares del Sector Privado No Financiero. Serie trimestral, 2022-2025. Valores reales a precios del primer trimestre 2025, en miles de pesos. Tierra del Fuego y Argentina.



Fuente: BCRA (2025).





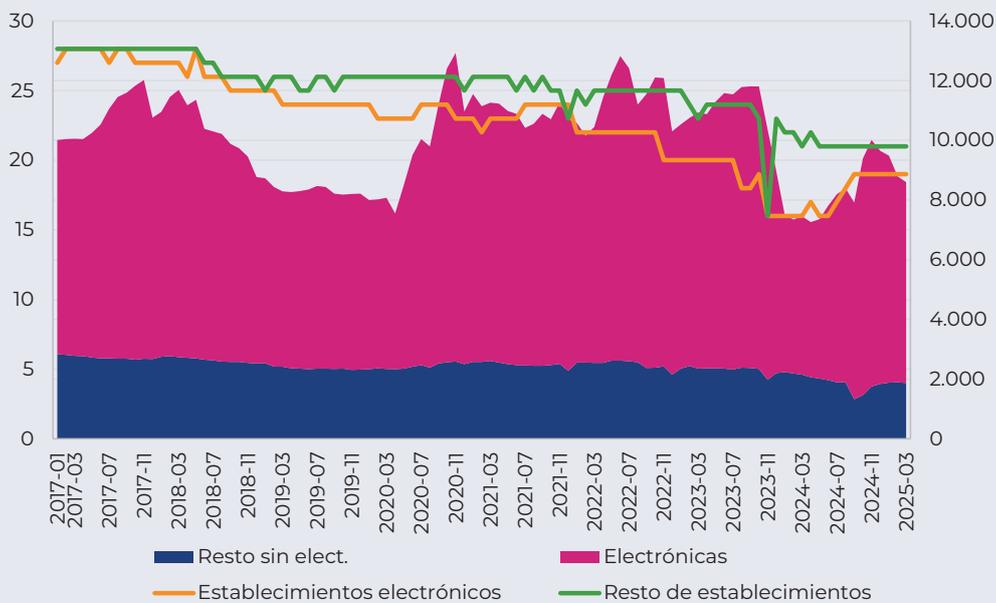
Comercio exterior

- **Las exportaciones con origen en la provincia de Tierra del Fuego completaron USD 39,5 millones en el mes de marzo**, disminuyendo levemente respecto a febrero (-0,6%) y de forma pronunciada respecto a marzo de 2024 (-26,6%). En términos de la participación en las exportaciones nacionales, la misma disminuye 0,1 p.p. alcanzando 0,6% del total. **El registro acumulado del primer trimestre indica que finaliza el tercer mejor registro histórico**, aunque disminuyendo respecto a 2024 (-17,1%) y respecto al 2023 (-8,2%).
- Cuando analizamos las exportaciones por grandes rubros observamos que las **Manufacturas de Origen Industrial (MOI) y Combustibles y Energía (CyE)** presentaron retrocesos mensuales (-21,8% y -11,6%, respectivamente) e interanuales (-48,3% y -25,1%, respectivamente); las **Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)** disminuyeron respecto a febrero (-10,5%), pero crecieron respecto a marzo del 2024 (45,3%); y los **Productos primarios (PP)** experimentaron un importante crecimiento mensual, en el orden de 133,6%, y una caída interanual de -43,5%.

Figura 18. Exportaciones, Tierra del Fuego, 2024-2025
En millones de USD y como % de las exportaciones argentinas



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC

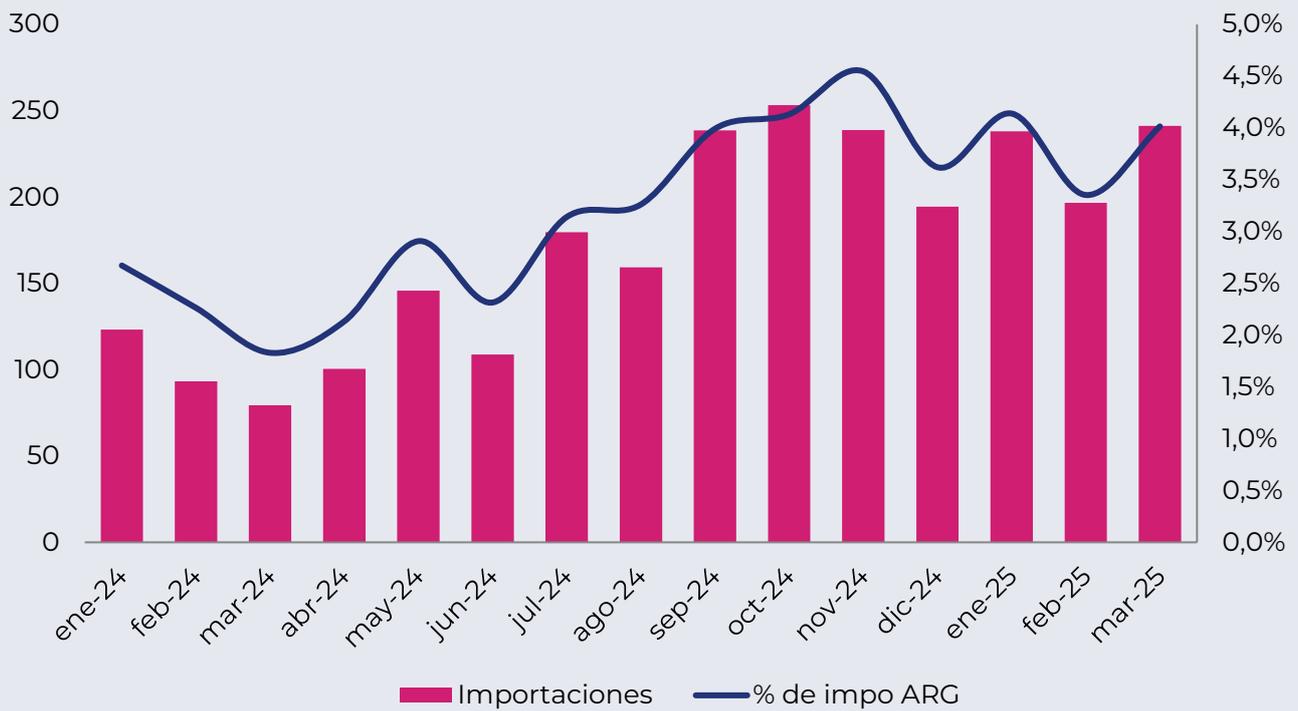


Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

- **Las importaciones demandadas por el aparato productivo fueguino en marzo alcanzaron USD 241,2 millones**, lo que implica un crecimiento de 22,6% en términos mensuales y 204,0% en términos interanuales. **En términos acumulados el registro del primer trimestre marca un incremento muy pronunciado respecto al 2024 (128,5%), aunque resulta inferior a 2023 (-26,0%), 2022 (-19,0%) y 2021 (-0,2%).** Podemos explicar la recuperación de las importaciones a partir de un mayor dinamismo de la actividad productiva (el primer trimestre del 2024 registró los peores niveles de actividad del período) y al proceso de apreciación cambiaria en curso.
- **El 77,7% de las importaciones se explican por los insumos utilizados por la industria electrónica**, los cuales se incrementaron 24,2% respecto a febrero y 321,6% respecto a marzo del 2024. **Le siguen en relevancia la importación de insumos plásticos con el 5,2% del total.** Los mismos presentaron en marzo una merma mensual de -30,7% y un crecimiento interanual de 101,6%.



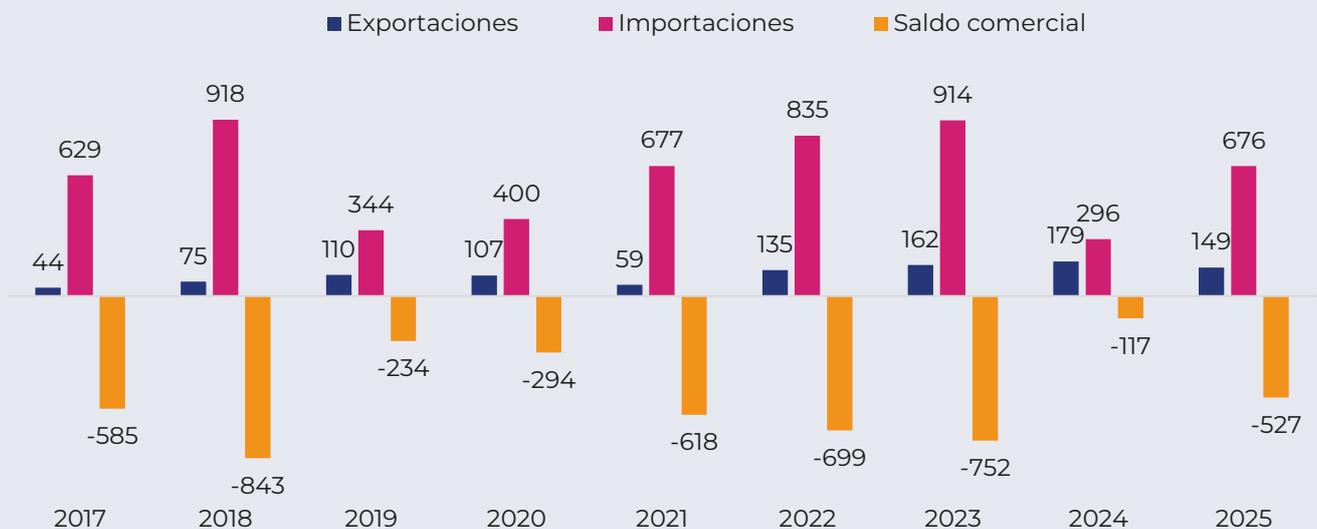
Figura 19. Importaciones, Tierra del Fuego, 2024-2025
 En millones de USD y como % de las importaciones argentinas



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC e INDEC

→ **El saldo comercial acumulado durante el primer trimestre arroja un resultado deficitario por -USD 527,4 millones.** Esto implica un crecimiento de 352,1% respecto al 2024, año que presenta el registro más bajo en términos históricos, pero también una disminución respecto al 2023 del orden de -29,9%.

Figura 20. Saldo comercial acumulado primer trimestre, Tierra del Fuego, 2017-2025
 En millones de USD



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC





Eje fiscal



Ingresos Corrientes provinciales

- La evolución interanual real de los ingresos tributarios provinciales muestra una caída persistente y profunda a lo largo del período analizado (diciembre 2023 a abril 2025). Desde fines de 2023, las variaciones negativas se intensifican, con un deterioro particularmente marcado en diciembre de 2024 (-56,5%) y marzo de 2025 (-53,0%). Si bien hubo una leve moderación en algunos meses de 2024 (por ejemplo, marzo y junio con caídas menores al -20,0%), en general la tendencia es consistentemente contractiva. El inicio de 2025 profundiza esta dinámica con bajas superiores al -40,0% durante los primeros cuatro meses del año. Esta secuencia refleja una fuerte contracción de la recaudación real, posiblemente explicada por una combinación de caída de la actividad económica, inflación elevada, y/o cambios en la política tributaria.
- En cuanto a las regalías, se observa un comportamiento más volátil. Aunque en marzo y abril de 2024 se registran leves aumentos interanuales reales (+2,0% y +5,2%, respectivamente), el resto del año muestra caídas importantes, destacando diciembre de 2024 (-11,7%) como el peor mes. Esta tendencia negativa continúa durante los primeros meses de 2025, con bajas muy marcadas en marzo (-21,1%) y abril (-11,6%).
- La recaudación (provincial) total interanual real de Tierra del Fuego presenta una dinámica volátil entre diciembre de 2023 y abril de 2025. Durante gran parte de 2024 se observa una caída sostenida en términos reales, con registros negativos particularmente en enero (-15,8%), abril (-17,5%) y julio (-19,4%), reflejando una contracción de los recursos públicos. Sin embargo, a partir de diciembre de 2024 se revierte la tendencia: se registran variaciones positivas en diciembre (9,3%), enero (25,5%) y febrero de 2025 (20,1%), lo que indica una recuperación real de la recaudación. Esta mejora se interrumpe levemente en marzo (-4,1%) pero retoma en abril con una suba del 14,7%, sugiriendo una posible reactivación económica.



Figura 21. Regalías, Ingresos Tributarios y Recursos Totales (diciembre 2023 - abril 2025). Variación real interanual.



Fuente: Ministerio de Economía de Tierra del Fuego

- Particular atención merece el comportamiento de Ingresos Brutos, que mostró caídas muy severas durante casi todo el 2024, con un piso en enero (-56,2%) y una recuperación parcial en diciembre (+6,8%).
- Esta fuente se recupera más sostenidamente que otras en 2025, con variaciones positivas en enero (+20,6%), febrero (+14,4%) y abril (+12,3%), aunque marzo refleja nuevamente una contracción (-10,4%). Dado que este tributo suele estar vinculado directamente con la actividad económica, su evolución puede leerse como un reflejo del rebote sectorial, aunque todavía con cierta inestabilidad.

Figura 22. Evolución de la variación interanual real de Ingresos Brutos, Tierra del Fuego. Diciembre 2023- abril 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.