

# ANÁLISIS DEL SECTOR TURÍSTICO

El Faro ilumina al turismo

**Tierra del Fuego**  
Agosto 2025



## ¿Cómo evoluciona el sector en 2025?

Se observa una buena performance turística según los datos acumulados hasta mayo 2025. En términos interanuales las pernoctaciones crecieron un 9,5% y la cantidad de viajeros un 4,1%. En relación al total nacional, para el mes de mayo el peso del turismo de la provincia medido en pernoctaciones y cantidad de viajeros se aproximó al 8,3% y 7% respectivamente; los valores crecieron 0,8 y 1,6 puntos porcentuales.

Personas que viajaron a Ushuaia desde enero a mayo

# 152.174



393.493

Total de pernoctaciones generadas

AR

En ambos casos, la mayoría corresponde a Residentes argentinos

## Resultado favorable en el acumulado del período enero-mayo de los últimos cinco años

# +4,1%

Cantidad de viajeros enero-mayo 2025 vs 2024

# +9,5%

Pernoctaciones enero-mayo 2025 vs 2023

La única excepción se registra al comparar con el acumulado de 2022, año en el cual las pernoctaciones fueron un 2,5% superiores al nivel actual.

- En cuanto a la desagregación por tipo de residente, el registro acumulado enero-mayo muestra un total de 224.999 pernoctaciones realizadas por Residentes y 168.494 por No residentes. Esto representa un crecimiento interanual del 22,3% en el caso de los Residentes, mientras que las pernoctaciones de No residentes registran una caída del 3,9%.
- En términos de cantidad de viajeros, la tendencia es similar: el crecimiento interanual del total se explica principalmente por los Residentes, cuyo número aumentó un 19,8%, en contraste con una disminución del 8,6% en el caso de los No residentes.



La mejora en la actividad turística de Ushuaia también se evidencia en su **desempeño relativo dentro de la región patagónica**.

**7,5%** → **8,3%**  
Año 2024                      Año 2025

Crecimiento en el porcentaje de representación de las pernoctaciones en Ushuaia respecto al total nacional

- Esta tendencia de crecimiento se mantuvo a lo largo de los primeros cinco meses del año, con participaciones superiores en todos los casos respecto a los valores observados en 2024. En cuanto a la cantidad de viajeros, la participación de Ushuaia sobre el total regional alcanzó el 7 % en mayo de 2025, frente al 5,4 % del mismo mes del año anterior, destacándose también un incremento en la mayoría de los meses del período, con la única excepción de febrero.

## La estadía promedio (en noches) se mantiene en niveles habituales

**2,8**

Promedio

**3,1**

Residentes

**2,4**

No residentes

- • Respecto a la ocupación hotelera, durante los dos primeros meses del año la tasa fue menor a los respectivos meses del año 2024. No obstante, los tres meses siguientes reportaron subas. En promedio, la tasa de ocupación de los primeros cinco meses superó a la correspondiente de 2024.
- • En cuanto a los ingresos a la provincia por vía aérea, en abril de 2025 se contabilizaron 297 vuelos, que transportaron a 37.156 pasajeros. Si bien la cantidad de vuelos fue 0,7% superior a la de abril de 2024, la cantidad de pasajeros disminuyó un 3,4%. En términos acumulados, entre enero y abril se registró una suba del 4,1% en la cantidad de vuelos respecto al mismo período del año anterior,



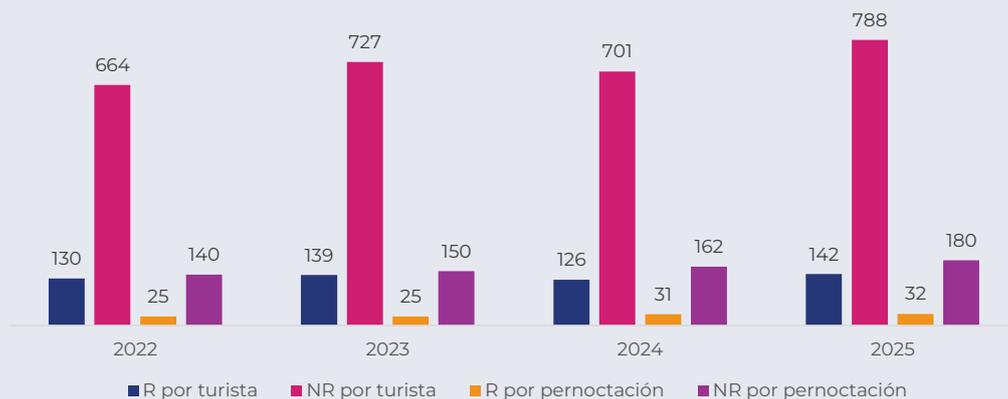
mientras que la cantidad de pasajeros fue de 240.947 personas, lo que implica una caída del 4,3% frente a los 251.830 pasajeros registrados en igual período de 2024.

## En línea con el buen desempeño de la actividad, el gasto de los turistas se encuentra en ascenso<sup>1</sup>

- En efecto, como se observa en la siguiente figura el gasto en dólares de los turistas No residentes, tanto por turista como por pernoctación, se encuentra en su máximo valor desde el 2022, año en que la actividad recupera valores normales luego del aislamiento preventivo. Algo similar, aunque en una escala inferior, sucede con los turistas Residentes que registran el máximo nivel de gasto por turista y el segundo mejor registro de gasto por pernoctación.

Figura 1. Gasto de los turistas Residentes y No residentes, primer trimestre, Tierra del Fuego, 2022-2025.

En USD



Fuente: Elaboración propia en base a CST-IPIEC y SINTA  
Nota: R: residentes, NR: No residentes.

<sup>1</sup> Dado que el dato de gasto para los turistas Residentes no se encuentra disponible para períodos actuales, se procedió a estimarlo como una proporción constante del gasto de los turistas No residentes, para los cuales existe información actualizada. Las ponderaciones se obtuvieron de la Cuenta Satélite de Turismo elaborada por el IPIEC.



## ¿Es importante el precio del dólar para el sector?

A nivel nacional se observa claramente como la apreciación del tipo de cambio real, que encarece los precios internos medidos en dólares, provoca que una mayor cantidad de turistas argentinos decidan viajar al exterior en lugar de hacerlo en algún destino al interior del país.

No obstante, en la provincia de Tierra del Fuego el efecto de la apreciación cambiaria no parece tan relevante debido a que la actividad turística ha crecido sostenidamente con distintos esquemas y niveles cambiarios. Si se desagrega por tipo de turista se observa una relación levemente negativa entre el tipo de cambio real y la cantidad de visitantes Residentes, mientras que el turismo extranjero resulta poco afectado. Finalmente, verificamos que cuando el tipo de cambio real se aprecia, los turistas argentinos tienen una preferencia por destinos como Chile para realizar compras y Brasil para veranear.



- En este apartado se analiza la coyuntura turística actual haciendo énfasis en el proceso de apreciación cambiaria en curso y su impacto sobre la actividad. Resulta relevante indagar en la dinámica turística en relación al tipo de cambio real, ya que la teoría indica que cuando este se aprecia, al encarecer los precios domésticos en dólares, genera incentivos para realizar actividades turísticas en el exterior de parte de los Residentes y desincentiva el turismo receptivo de No residentes.
- En la Figura 2 se puede ver claramente lo afirmado. En el eje vertical del gráfico se representa la diferencia entre el turismo emisor y receptivo, al cual se denomina Saldo turístico nacional. En el eje horizontal se expresa el Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral, el cual es una medida de “que tan caro o barato” se encuentra la Argentina respecto a “el resto del mundo”. Valores mayores indican que el valor del peso argentino se ha depreciado respecto al resto del mundo, por lo tanto indica que el país se ha abaratado e incentiva a los turistas a elegir nuestro país como destino. El análisis opuesto se puede realizar para el caso de una apreciación. El período expresado corresponde a los datos mensuales entre enero de 2016 y mayo de 2025.
- Se observa claramente cómo a medida que la moneda nacional se aprecia, es decir, disminuye el tipo de cambio real, el saldo turístico se vuelve más negativo. En otras palabras, una mayor cantidad de argentinos deciden hacer turismo en el extranjero.

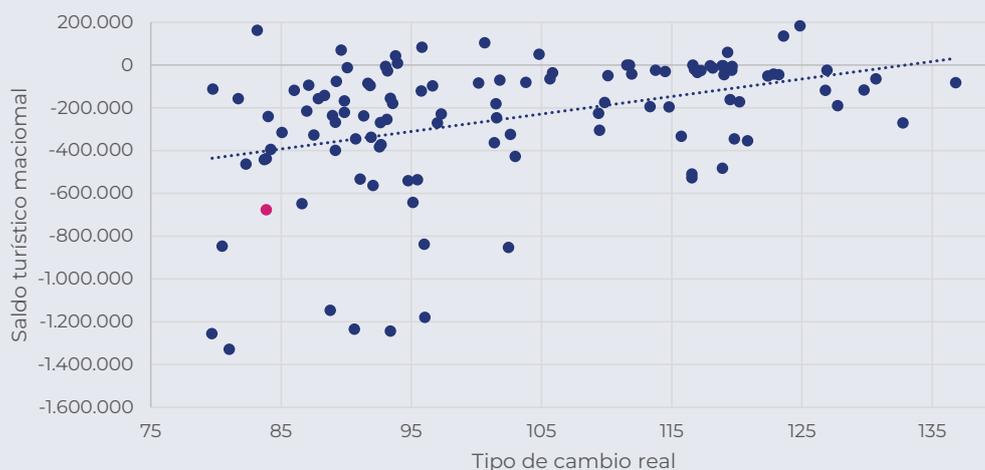
# 21,8%

Apreciación del tipo de cambio multilateral promedio de los **primeros seis meses de 2025 vs promedio histórico entre 2016 y diciembre de 2024**

Mientras que el saldo turístico nacional promedio en el mismo período es el más negativo de toda la serie

- En particular, en el mes de junio el tipo de cambio real resultó -17,7% inferior al promedio histórico del período mencionado y el saldo turístico resultó negativo en 677.200 turistas (se refleja con un punto rosado en la Figura 2).

Figura 2. Saldo turístico nacional vs Tipo de cambio real.  
Saldo en cantidad de visitantes - TCR base 100 = 17/12/2015



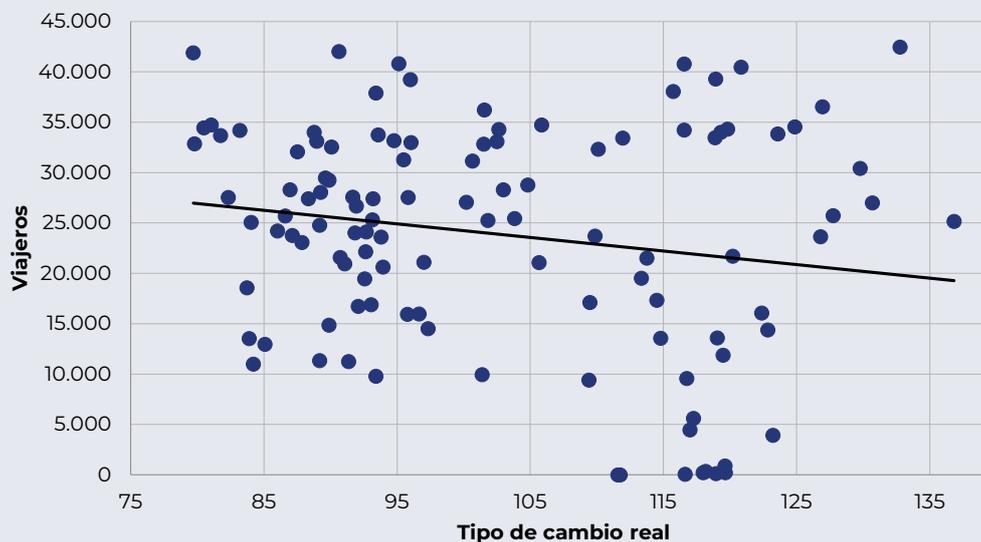
Fuente: Elaboración propia en base a BCRA e INDEC.

- Si se realiza un ejercicio similar para la provincia de Tierra del Fuego, es posible estudiar si el sector turístico experimenta el mismo comportamiento que a nivel nacional. Debido a la disponibilidad de datos se utiliza la cantidad de viajeros que arriban a la ciudad de Ushuaia como proxy de la respuesta del sector a la apreciación cambiaria. En este caso la teoría indica que ante una apreciación del tipo de cambio real debería disminuir la cantidad de turistas.
- Como se puede apreciar en la Figura 3, la relación que se observa entre ambas variables es la opuesta a la esperada, es decir, a medida que se aprecia el tipo de cambio real aumenta la cantidad de visitantes. Una explicación posible se encuentra en el “efecto ingreso” de los salarios domésticos medidos en dólares. A



medida que se aprecia el tipo de cambio, los salarios de los Residentes medidos en dólares se incrementan, lo cual puede inducir a las personas a incrementar su demanda turística eligiendo a Ushuaia como destino.

Figura 3. Tipo de cambio real vs Cantidad de viajeros en Tierra del Fuego  
TCR base 100 = 17/12/2015



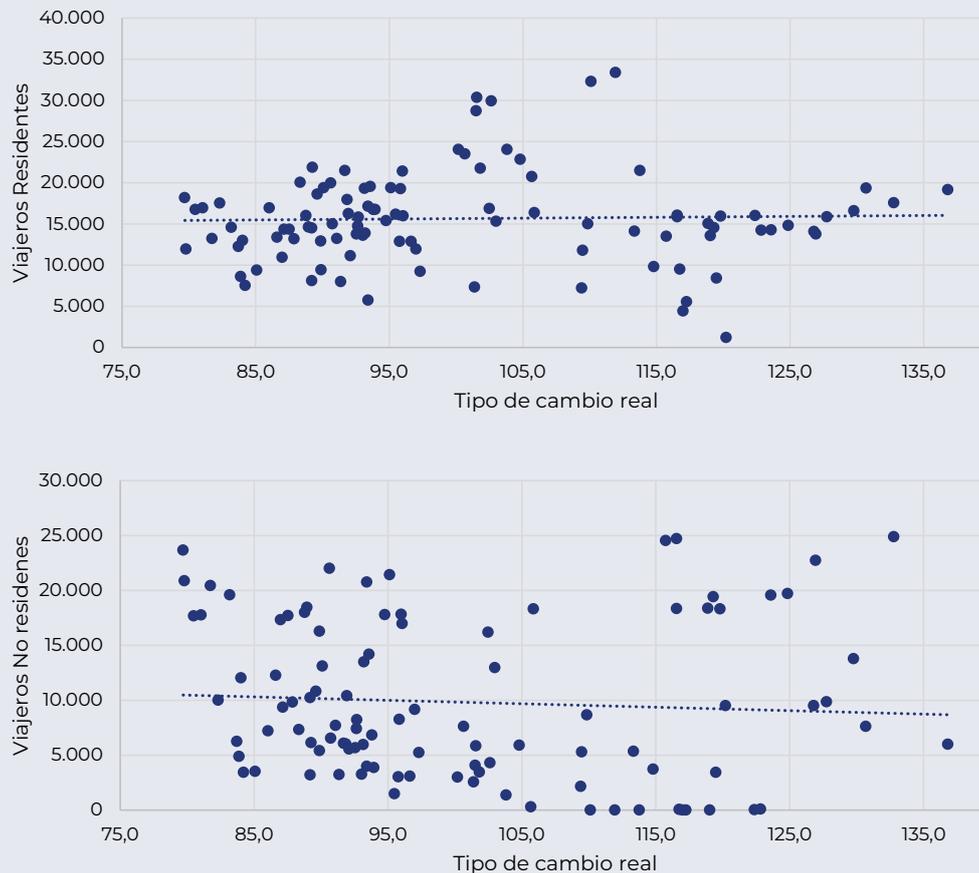
Fuente: Elaboración propia en base a BCRA e INDEC.

- Algo similar ocurre a nivel regional, ya que, según la Encuesta de Ocupación Hotelera elaborada por la Secretaría de Turismo, Ambiente y Deportes de la Nación, la cantidad de viajeros acumulada, Residentes y No residentes, en los primeros cinco meses del año en la Patagonia crecieron respecto al mismo período del año previo, a pesar de la apreciación del tipo de cambio. Esto solo es compartido por la región de Cuyo.
- Asimismo, se aclara que, al no disponer de datos de turismo emisoro de los habitantes de Ushuaia que deciden realizar actividades turísticas fuera de la provincia, no se puede obtener un “saldo turístico provincial”, lo cual no permite una comparación ideal entre los resultados obtenidos y la relación estimada.
- A continuación, se procede a indagar si existe alguna diferencia entre visitantes Residentes y No residentes. Al diferenciar por tipo de visitante las conclusiones previas se alteran. En efecto, en los visitantes Residentes se manifiesta un comportamiento que se condice con las expectativas teóricas planteadas en un principio, ya que, aunque leve, se observa una relación negativa entre el tipo de cambio real y la cantidad de visitantes, lo que indica que la apreciación cambiaria incentiva levemente a los turistas argentinos a elegir otros destinos que se encuentran fuera del país.
- Por el contrario, el comportamiento de los turistas No residentes resulta simi-



lar al agregado, tal y como se puede apreciar en la Figura 4. Esta dinámica encuentra relación con lo reseñado en numerosos informes previos que indican una creciente y sostenida relevancia del turismo extranjero desde la salida de la pandemia; cuya elección turística va más allá del contexto cambiario del país.

Figura 4. Tipo de cambio real vs Viajeros Residentes y No residentes en Tierra del Fuego. TCR base 100 = 17/12/2015



Fuente: Elaboración propia en base a BCRA e INDEC.

- Si bien el efecto resulta débil, una pregunta que surge de los datos correspondientes a los turistas Residentes es **qué destino podría afectar y competir a la isla de Tierra del Fuego en este contexto de apreciación cambiaria**. En la Figura 5 se puede observar la cantidad de turistas que realizaron viajes al exterior, particularmente a los países vecinos, a los cuales consideramos como competidores, ya que el resto de los destinos domésticos al interior del país sufren de las mismas consecuencias del encarecimiento de los precios internos en dólares.

# Argentinos recibidos por destinos turísticos de otros países en el primer semestre

## Grupo 1: Bolivia

**+27%**

Respecto mismo período de 2024

**-8,8%**

Respecto mismo período de 2016

**-13,1%**

Respecto mismo período de 2017

## Grupo 2: Paraguay, Uruguay y el Resto de América

Del **40%** al **50%**

Incremento respecto mismo período de 2024

En el caso de Resto de América el registro supera los primeros seis meses de 2016 y 2017, pero en el caso de Paraguay y Uruguay, sólo superan al año 2016.

## Grupo 3: Brasil y Chile, los más representativos

**Brasil**

**+86,2%**

**Chile**

**+104,1%**

Respecto mismo período de 2024

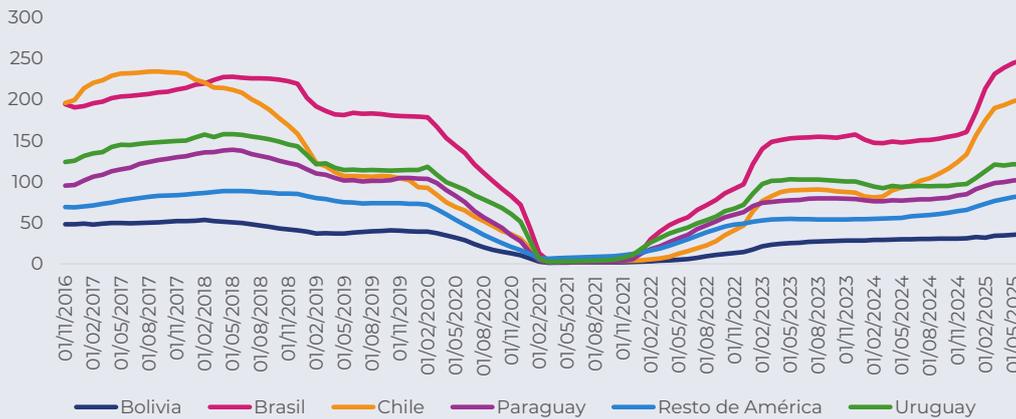
→ En el caso de Chile se observa un incremento pronunciado y sostenido desde el 2024, mientras que en Brasil el crecimiento es repentino y comienza en la temporada de verano 2024-2025. Una explicación posible es que gran parte de las personas que viajan a Chile lo hacen bajo el formato de “tour de compras”, lo cual explica que su distribución no haya obedecido a cuestiones estacionales, mientras que Brasil es un destino para veranear <sup>2</sup>. Un factor adicional que explica la dinámica reseñada es que desde junio del 2024 el tipo de cambio peso-real se ubicó consistentemente más apreciado que el peso respecto al resto

<sup>2</sup> Una forma de constatar esta afirmación se encuentra en el hecho de que, entre el 2024 y 2025, Brasil fue en términos absolutos el país que más turistas argentinos recibió por todos los medios de transporte posibles, sin embargo, en el mismo período Chile fue el destino que más turistas argentinos recibió por medios terrestres, lo cual es un indicio del turismo de cercanía típico de la modalidad reseñada, ya que otros medios como el aéreo presenta impedimentos mayores.



de las monedas del mundo, lo cual incrementa los incentivos para viajar hacia ese país. **En suma, el impacto de la apreciación cambiaria parece haber sido heterogéneo y vinculado al tipo de viaje planificado. Como se observa en la figura, el efecto se concentra en los destinos nacionales que compiten con los de veraneo en el exterior, así como en países cuya oferta turística difiere de los paisajes de la provincia.**

Figura 5. Turismo emisor por país, Argentina, 2016-2025  
En cantidad de visitantes, media móvil 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a SINTA.

## ¿Cuál es el impacto del turismo en la economía fueguina?

Aunque en 2024 hubo menos turistas en Tierra del Fuego que el año anterior, el impacto económico fue mayor. La explicación se vincula a que arribaron más extranjeros, que gastan más y se quedan más tiempo. En total, los visitantes dejaron más de 156 millones de dólares, y eso generó actividad económica por más de 225 millones. En suma, gracias al gasto de los turistas, se generaron más de 4.000 puestos de trabajo en la provincia. Es decir, por cada dólar que se gasta, se multiplican por 1,44 los beneficios en muchos sectores: hotelería, gastronomía, transporte y comercio.

### Detalles metodológicos

- Si bien existen estudios previos que analizan el impacto del turismo en la economía de Tierra del Fuego, centrados en el año 2017, resulta relevante profundizar con una investigación más reciente (2019) y detallada, que distingue 45 sectores económicos en lugar de los 17 considerados anteriormente.



- Actualmente, el objetivo es estimar de forma integral el gasto turístico correspondiente al año 2023, así como realizar un análisis preliminar para 2024 con los datos disponibles.
- El gasto turístico total en 2023 depende de tres factores clave: la cantidad de visitantes, el gasto diario por persona y la duración promedio de la estadía.

## Datos del anuario 2023 publicado por el INFUETUR

**884.472** Total de visitantes (turistas y excursionistas)



Dado que el anuario no incluye información completa sobre el resto de los visitantes, se realizaron estimaciones a partir de la Cuenta Satélite de Turismo 2023 y los datos globales del anuario.

**42,5%**

Excursionistas

**15,0%**

Turistas internos

**24,9%**

Turistas Residentes del resto del país

- También se estimó el gasto diario de estos grupos en relación al gasto de los turistas no residentes. La conclusión es que los turistas Residentes gastan en promedio un 26,4% del gasto diario de los No residentes; los excursionistas, un 17,9%; y los turistas internos, apenas un 11,8%.
- En cuanto a la forma en que los visitantes distribuyen su gasto dentro de la provincia, se utilizó la proporción registrada en la Cuenta Satélite de Turismo 2017. Estos datos se armonizaron con la estructura sectorial de una Matriz Insumo-Producto (MIP) de 45 sectores estimada para la provincia, basada en la MIP-Argentina elaborada por la OCDE en 2019.



## Reparto del gasto turístico entre los distintos sectores una vez que los visitantes se encuentran dentro del territorio fueguino

Hoteles y restaurantes

**37,3%**

Alimentos y bebidas

**21,7%**

Transporte recreativo de pasajeros vía cruceros

**15,1%**

Industria cultural, deportiva y recreativa

**13,1%**

Transporte de pasajeros por carretera y alquiler de vehículos

**8,2%**

Servicios complementarios para el transporte

**3,0%**

Transporte aéreo de pasajeros

**1,5%**

### Efectos indirectos del gasto turístico en 2023.

- **El gasto total estimado de los 884.472 visitantes en 2023 fue de aproximadamente 143,4 millones de dólares.** Sin embargo, debido a los encadenamientos productivos entre sectores —es decir, los efectos indirectos que genera el turismo en otras actividades económicas— se calcula que **este gasto impulsó una producción total de 207,2 millones de dólares en la economía fueguina.** En otras palabras, por cada dólar gastado por los visitantes, se generaron 1,44 dólares de producción local. De ese total, se estima que el 30,8% (equivalente a 63,7 millones de dólares) corresponde al impacto indirecto.
- En términos de empleo, **el gasto turístico generó de forma directa alrededor de 2.063 puestos de trabajo. Si se consideran también los efectos indirectos, el total asciende a 3.777 puestos.** Esto implica un multiplicador de empleo de 1,83: es decir, **por cada 100 puestos de trabajo directamente vinculados al turismo, se generan 83 adicionales.** El efecto indirecto, en este caso, representa aproximadamente el 45,4% del impacto total en el empleo.
- Es importante destacar que estas estimaciones se refieren al impacto inmediato del turismo sobre la economía local. El impacto total puede ser aún mayor y requeriría estudios más detallados. Esto se debe a que el sector turístico incluye



actividades que no solo atienden a visitantes, sino también a Residentes de la provincia. En ese sentido, estudios previos realizados por el INFUETUR para el año 2017 utilizaron una metodología más amplia, que incluyó también el efecto inducido (es decir, el impacto del gasto de los trabajadores del sector) y la demanda local. Con ese enfoque más integral, se estimó que el turismo generaba alrededor de 6.605 puestos directos y 6.912 en total.

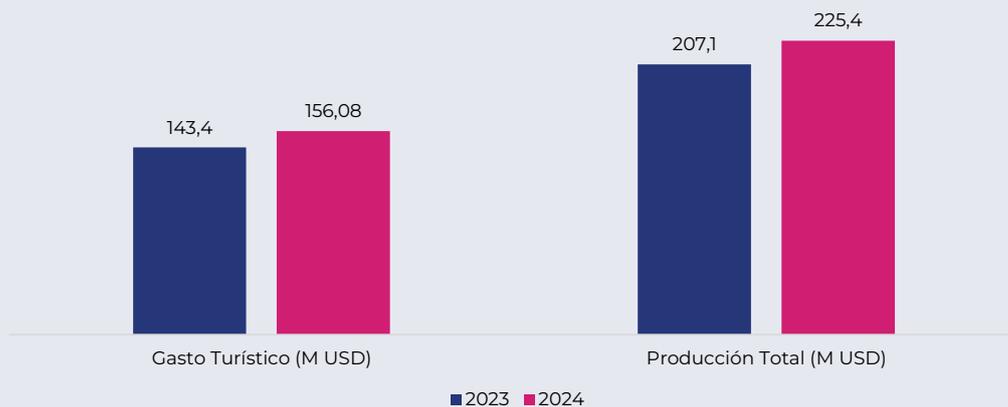
- A pesar de estas diferencias metodológicas, esta primera aproximación resulta útil para dimensionar la importancia del turismo como subsistema económico dentro de Tierra del Fuego.

## Aproximación 2024.

- En 2024, el total de visitantes a Tierra del Fuego fue de 816.628 personas, lo que representa una caída del 7,7% en comparación con el año anterior. Sin embargo, dentro de ese total se destaca un fuerte crecimiento del segmento de turistas No residentes: fueron 151.563 personas, un 27,3% más que en 2023.
- Estos visitantes No residentes —en su mayoría extranjeros— tuvieron un gasto diario promedio de 162,69 dólares (+5,4% interanual) y una estadía promedio de 4,3 días (-6,5%). En resumen, aunque la cantidad total de visitantes disminuyó, creció tanto la participación como el nivel de gasto del segmento que más contribuye económicamente.
- Debido a la falta de información desagregada en el informe anual de 2024, se utilizó la misma metodología aplicada para el año anterior. Se asumieron las proporciones establecidas en la Cuenta Satélite de Turismo 2023 y se aplicaron a la nueva cantidad total de visitantes. Asimismo, el gasto diario de los distintos grupos de turistas fue estimado en relación al gasto promedio de los No residentes, tomando como base las proporciones de la Cuenta Satélite 2017.
- En base a estas estimaciones, **el gasto total de los visitantes en 2024 alcanzó aproximadamente los 156,08 millones de dólares, lo que representa un aumento del 8,9% respecto al año anterior.**
- Este gasto **generó un impacto económico total estimado en 225,4 millones de dólares**, teniendo en cuenta tanto los efectos directos como los encadenamientos productivos. En cuanto al empleo, se estima que se generaron 2.245 puestos de trabajo de forma directa y **un total de 4.112 puestos** si se consideran los impactos indirectos.



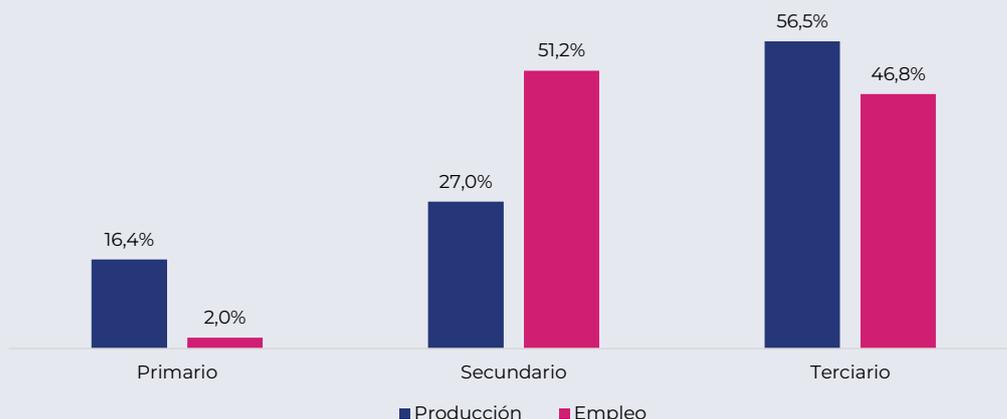
Figura 6. Gasto de visitantes y efectos totales en la provincia (en millones de dólares). Año 2023 y 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INFUETUR.

- El turismo en Tierra del Fuego no solo mueve visitantes y servicios: también impulsa a sectores productivos que a simple vista parecen desconectados de la actividad turística. Desde la industria manufacturera hasta la fabricación de equipos eléctricos, el gasto turístico genera encadenamientos que multiplican su impacto económico y tecnológico en la provincia.
- En 2024, el turismo generó efectos indirectos por casi 69 millones de dólares y 1.867 puestos de trabajo en Tierra del Fuego.
- La distribución sectorial muestra una clara concentración en las actividades terciarias (servicios), seguidas por las secundarias (industria) y, en menor medida, por las primarias (recursos naturales).
- Producción: el 56,5% de los efectos indirectos se concentra en el sector terciario, el 27% en el secundario y el 16,4% en el primario.
- Empleo: el 46,8% se localiza en el sector terciario, el 51,2% en el secundario y apenas el 2% en el primario.
- En síntesis, mientras que la producción inducida por el turismo se concentra principalmente en los servicios, **el impacto en el empleo es más intenso en la industria**, lo que revela la importancia del sector secundario en la generación de puestos de trabajo vinculados al turismo.

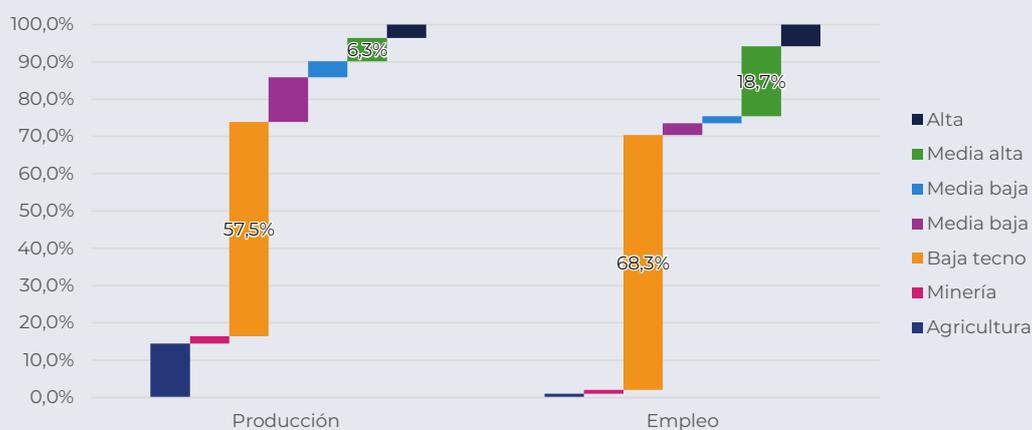
Figura 7. Distribución sectorial de los efectos indirectos, Tierra del Fuego, 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de OCDE e INFUETUR.

- Por otro lado, al analizar la tecnología incorporada, se observa que los sectores primarios o de baja tecnología agrupan la mayor parte de los efectos indirectos. Sin embargo, resulta **especialmente relevante el derrame hacia industrias de media-alta tecnología**, impulsado por el gasto turístico.
- En 2024, estas industrias concentraron **el 6,3% de los efectos indirectos en la producción y el 18,7% en el empleo**. Entre las más beneficiadas se destacan la fabricación de maquinaria y equipos, así como la producción de equipos eléctricos, lo que muestra un impacto positivo del turismo sobre actividades con mayor contenido tecnológico.

Figura 8. Distribución de los efectos indirectos según agrupaciones tecnológicas de la OCDE, Tierra del Fuego, 2024.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de OCDE e INFUETUR.





Fundación Innovación Fueguina

Construimos un futuro  
hecho en Tierra del Fuego.