

INFORME ECONÓMICO

Tierra del fuego
Septiembre 2025





Precios en julio

2,1%

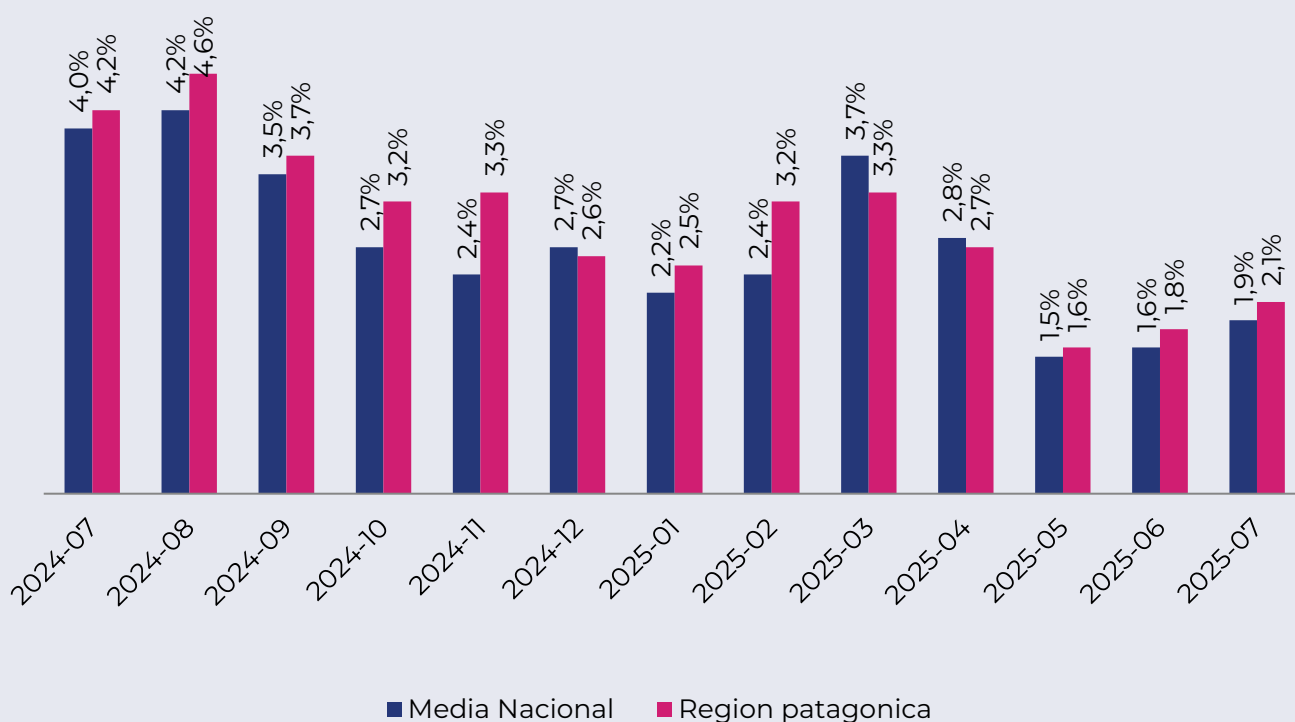
Crecimiento general de precios en julio

Lo que representa una aceleración de 0,3 puntos porcentuales respecto de junio.



A nivel nacional, la inflación también mostró un leve aumento respecto al mes anterior, ubicándose en **1,9% (+0,3 p.p.)**.

Figura 1. Variación mensual del IPC, Media Nacional y Región patagónica, de julio 2024 a julio 2025.



Fuente: INDEC (2025).





Mercado laboral

Mayo

55

Puestos de trabajo registrado que se perdieron en la provincia

Representa un -0,2%. A nivel nacional se registró el mismo porcentaje

Total de asalariados en el sector privado

Provincial
35.114

Nacional
6.241.500

1.387

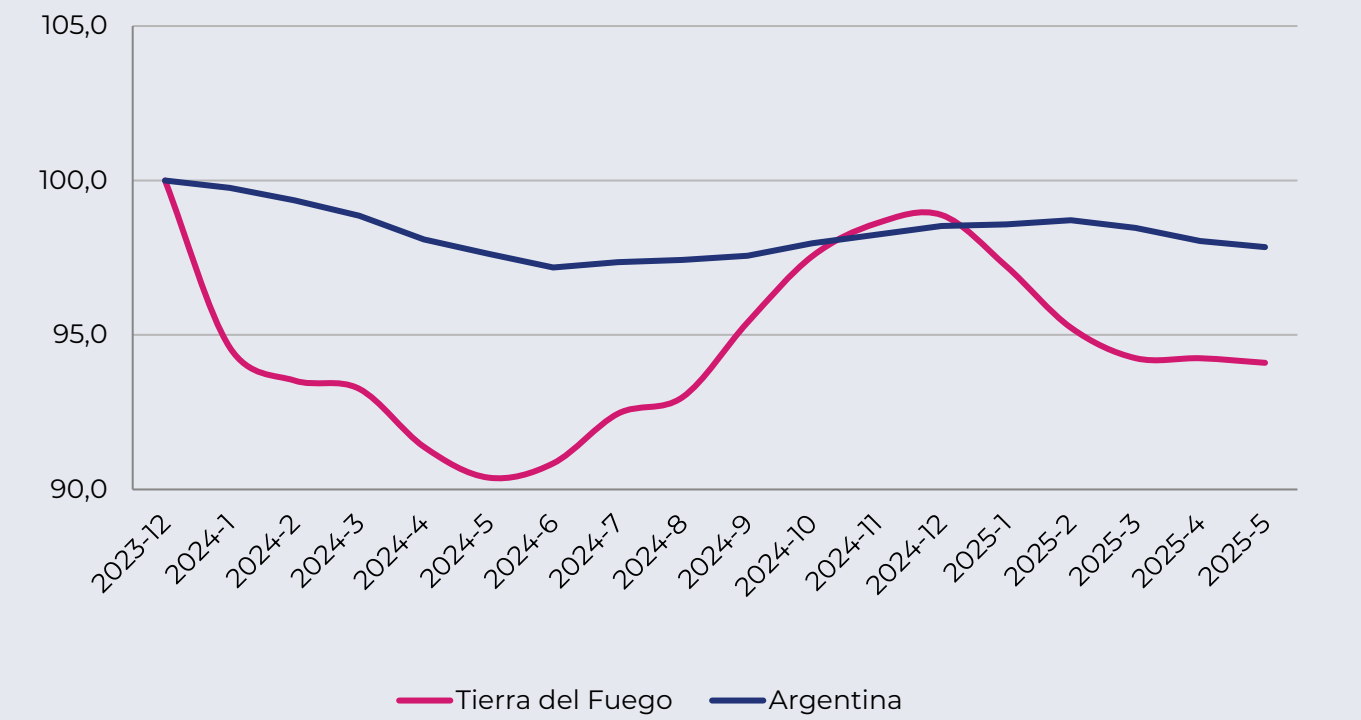
Crecimiento interanual de asalariados del sector privado

Equivale a un crecimiento del **4,1%** respecto de **mayo de 2024**

A nivel nacional también se detecta una mejora, con 13.500 puestos adicionales, aunque en términos relativos el incremento fue mucho más moderado, de apenas 0,2% interanual.

- Como se observa en el gráfico a continuación, si tomamos como base 100 el nivel de empleo de diciembre de 2023 (37 mil puestos asalariados privados en la provincia y 6,4 millones de empleos en el país), se observan trayectorias diferenciadas. En la provincia, el empleo muestra un amesetamiento tras la caída fuerte y sostenida iniciada en enero de 2025 (-1,7 p.p. intermensual), mientras que a nivel nacional se observa que la reducción comenzó más tarde (marzo, -0,2 p.p. intermensual) y aún no presenta señales de fuerte desaceleración. Para mayo, el nivel de empleo en la provincia se mantiene en el 94,1% del valor de diciembre de 2023, apenas 0,1 puntos por debajo de abril; marcando un estancamiento del empleo. En cambio, en la nación la disminución persiste en niveles bajos y fue algo mayor, con un nivel que se ubica en 97,8%; lo que implicó una reducción de 0,2 puntos porcentuales.

Figura 2. Empleo privado registrado, diciembre 2023 (base 100) a mayo 2025. Tierra del Fuego (eje izquierdo) y Argentina (eje derecho).



Fuente: SIPA (2025).





Ventas en supermercados en junio

+2,8%

Crecimiento respecto a mayo en términos reales

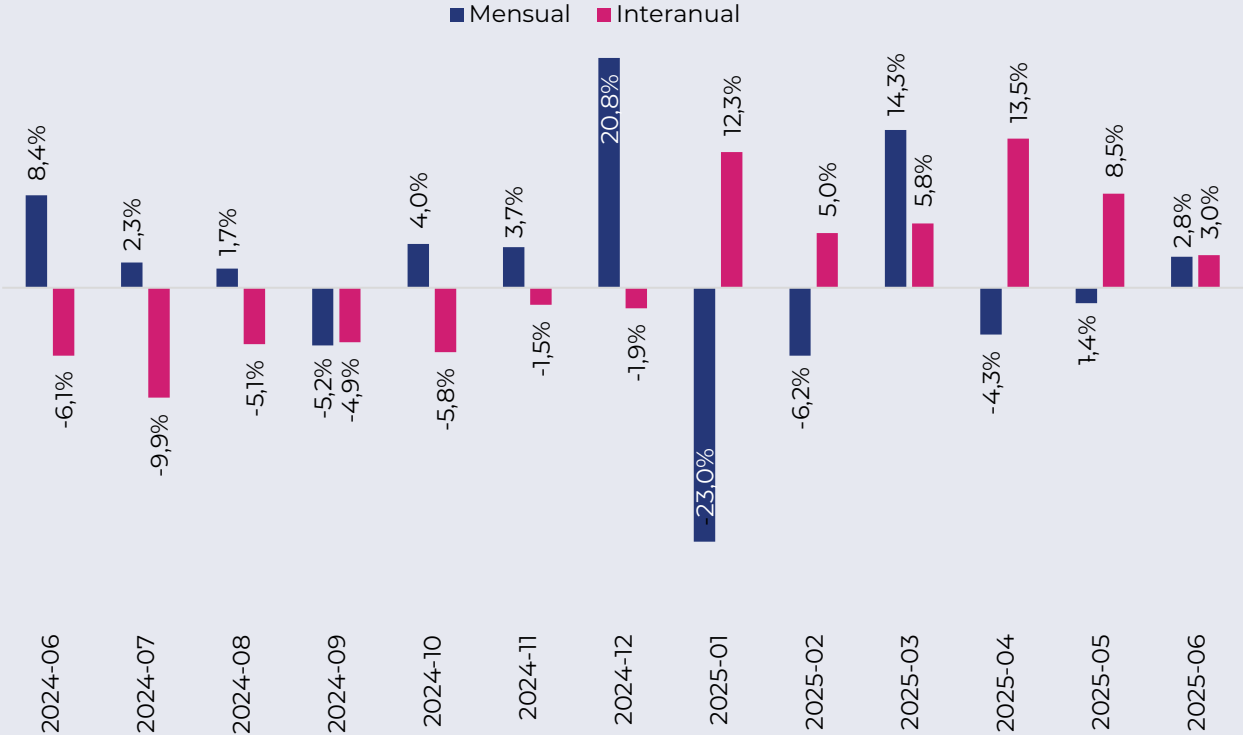
Totalizaron \$26.689 millones

+3,0%

Interanual

- Se trata del sexto mes consecutivo de crecimientos interanuales, sin embargo, como se ha mencionado en informes anteriores, esta dinámica obedece a que la base de comparación era baja en términos históricos. En los próximos meses puede alterarse, ya que la comparación se realizará con períodos más normales.
- Al analizar las ventas por rubros se observa que **sólo tres de los nueve rubros relevados caen en términos mensuales, mientras que sólo dos lo hacen en la comparación interanual. Los rubros que caen respecto a mayo en términos reales son Panadería (-2,3%), Limpieza (-1,4%) y Lácteos (-0,3%), mientras que aquellos que más crecen mensualmente son Indumentaria (21%), Otros (15%) y Bebidas (4,4%). En términos interanuales los únicos rubros que presentan caídas son Bebidas (-6,5%) y Limpieza (-2,7%), mientras que los que crecen de forma más pronunciada son Indumentaria (29,1%), Panadería (13,5%) y Otros (12,2%).** Se destaca el comportamiento del rubro Indumentaria, uno de los más castigados durante el 2024 que viene demostrando una fuerte recuperación en las ventas. Una posible explicación la encontramos en que, a diferencia de otros períodos, la dinámica de precios del sector se ubica consistentemente por debajo del nivel general producto de ingreso de productos importados. También porque parte de la demanda de indumentaria pudo direccionarse a supermercados al presentar precios más bajos respecto a comercios del rubro.
- Las ventas por habitantes fueron \$136.917, resultando las más altas del país, mientras que el ticket promedio de compra fue \$44.102, es decir, 3% superior al registro de mayo y 7,3% por encima del registro de junio del 2024.

Figura 3. Ventas en supermercados, Tierra del Fuego, 2024-2025



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Turismo en junio

+19,0%

Cant. viajeros Mensual

+11,5%

Cant. viajeros Interanual

16.579

Viajeros que
llegaron a Ushuaia

51.543

Pernoctaciones que
realizaron

3.1

Días de estadía
promedio

(Por encima del promedio
histórico de 2,8 días)

Pernoctaciones

+29,5%

Respecto a mayo
(mensual)

+7,2%

Interanual

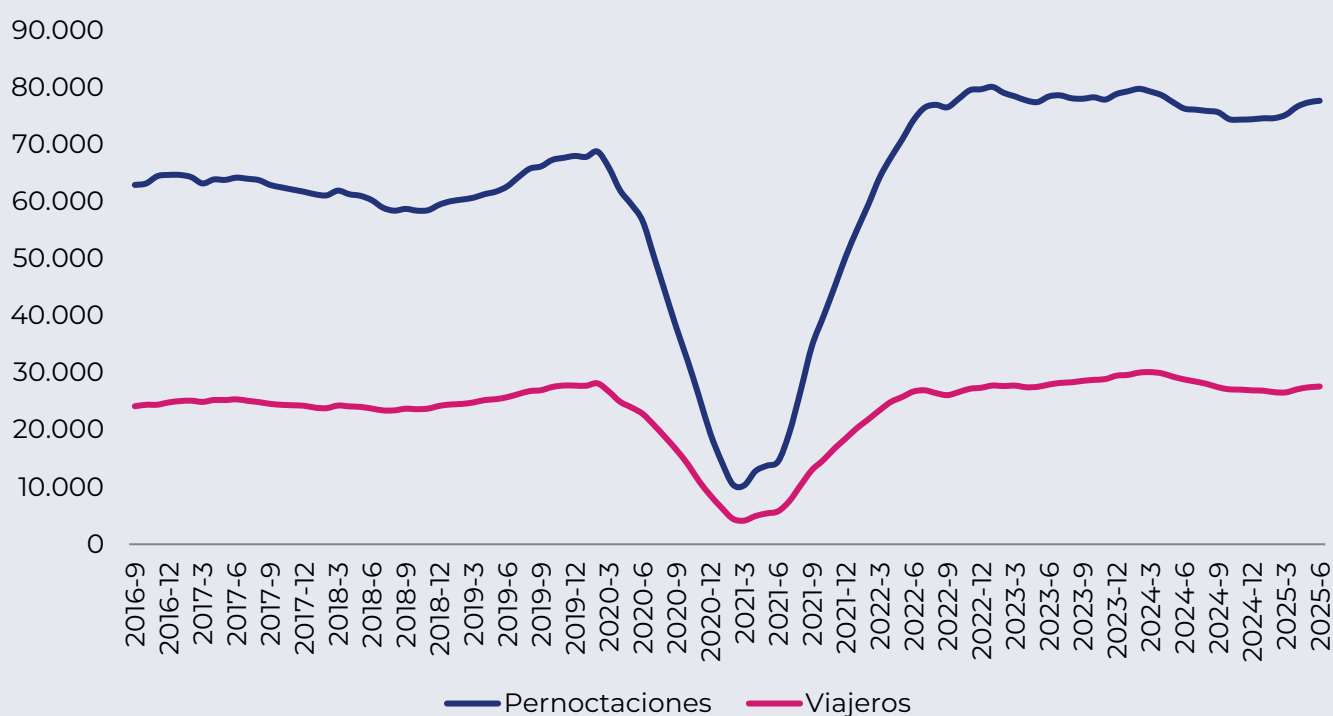
Los acumulados a julio de 2025 son los más altos de toda la serie en estos indicadores. A excepción de 2022 para pernoctaciones.



- Tanto las pernoctaciones de turistas Residentes como de No residentes crecen tanto de forma mensual como interanual, pero los primeros representaron una mayor proporción que los segundos.
- La cantidad de viajeros arribados a la región Patagonia en junio fue 205.876, los cuales realizaron 541.546 pernoctaciones. Esto implica una estadía promedio de 2,6 días. Respecto a mayo, la cantidad de viajeros fue 6,7% superior, mientras que respecto a junio de 2024 fue -1,7% inferior. En el mismo sentido, las pernoctaciones resultaron 16% superiores a las registradas en mayo y -8,4% inferiores a las registradas en junio del 2024.

Figura 4. Cantidad de viajeros y pernoctaciones, Ushuaia, 2016-2025

Media móvil doce meses



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.





Patentamientos entre enero y agosto



Automóviles: 4.877 patentamientos

+44,8%

Respecto al mismo
período de 2024

+24,6%

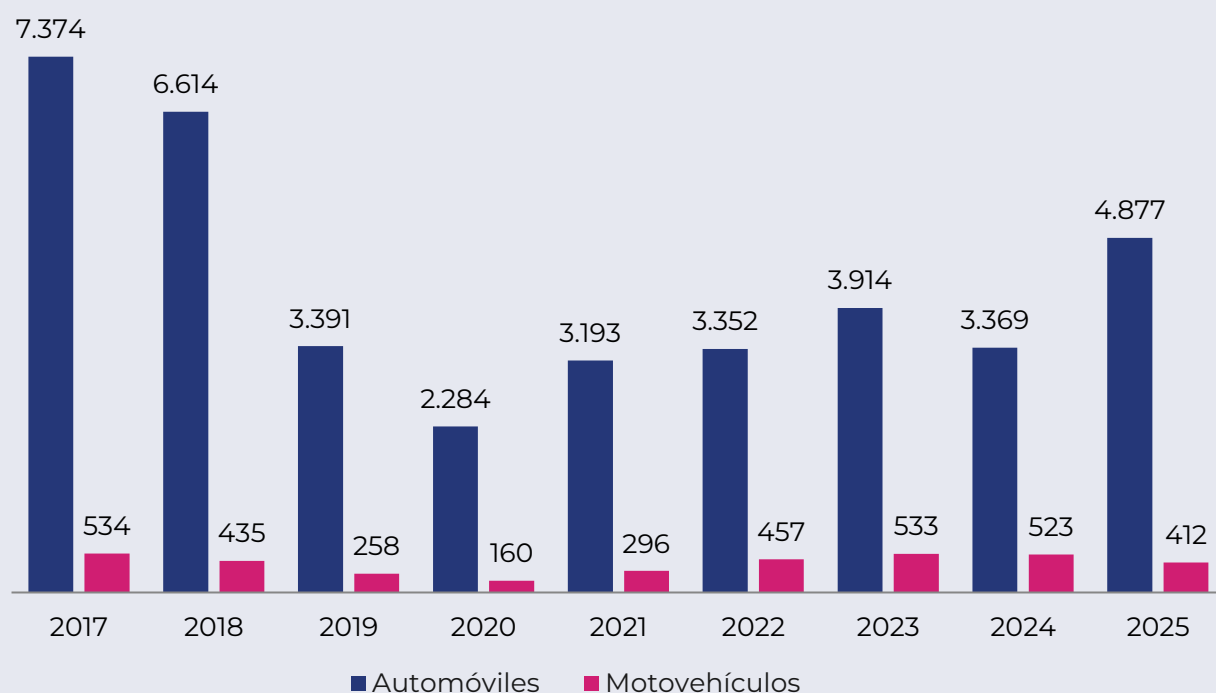
Respecto al mismo
período de 2023



Motovehículos: 412 patentamientos

El caso de los patentamientos de motovehículos el acumulado en los primeros ocho meses del año decrece **-21,2% respecto a 2024 y -22,7% respecto a 2023**, lo cual demuestra cierto desplazamiento de la demanda hacia vehículos de mayor porte.

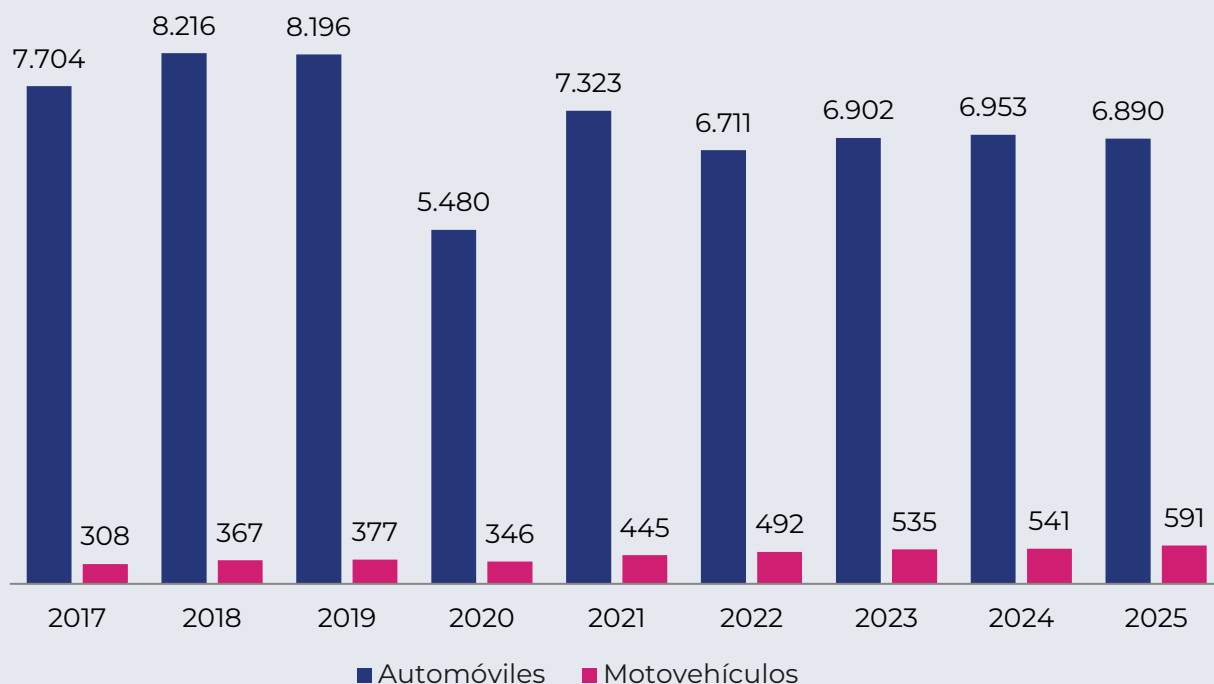
Figura 5. Patentamientos acumulados, enero-agosto, Tierra del Fuego, 2017-2025. En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.

- Las transferencias de automóviles y motovehículos acumuladas tienen una dinámica diferente. **Las transferencias de automóviles se encuentran relativamente estancadas desde 2022. En efecto, en comparación con 2024 decrecen sólo -0,9% y respecto a 2023 disminuyen -0,2%.** Las transferencias de motos crecen sostenidamente desde 2017. En lo que va del 2025 las transferencias de motos crecen 9,2% en comparación con 2024 y 10,5% en comparación con 2023.

Figura 6. Transferencias acumuladas, enero-agosto, Tierra del Fuego, 2017-2025. En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.





Pesca marítima

+37,3%

Crecimiento en el registro
enero-agosto 2025 vs 2024

Se capturaron **17.602 toneladas** en total

Se evidencia un desempeño superior al de 2024, aunque todavía se mantiene por debajo de los niveles históricos

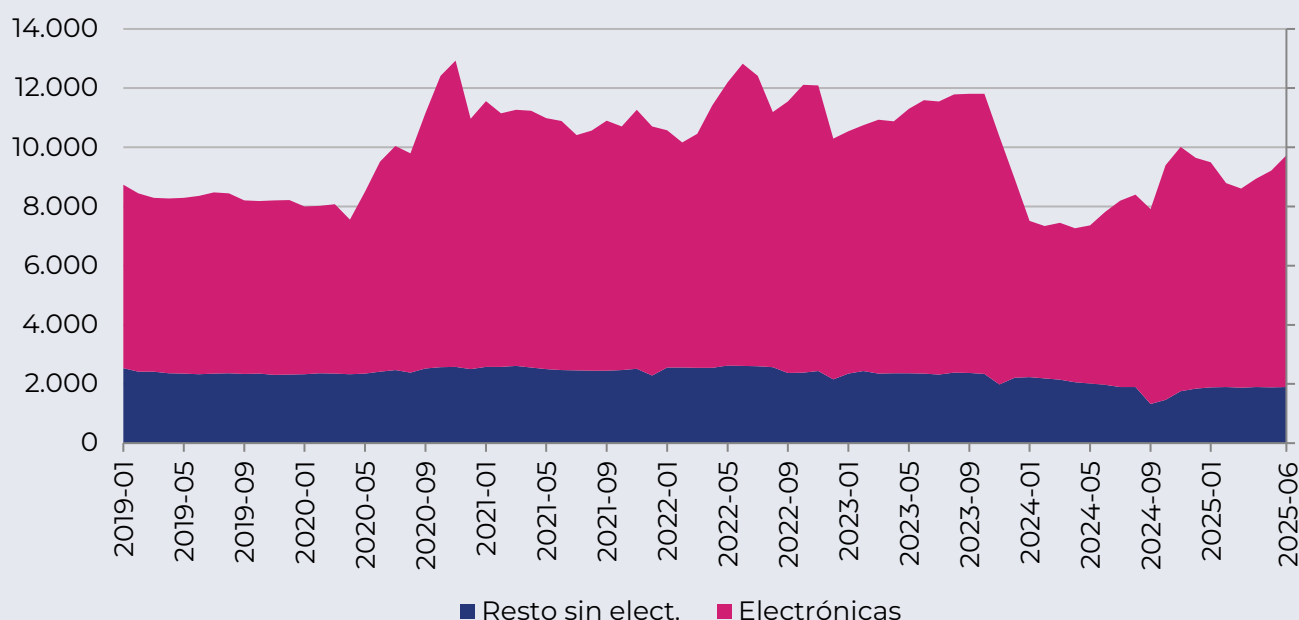
- **En mayo, la producción de petróleo fue de 15.454 m³, creciendo 6,0% respecto a abril pero retrocediendo 20,7% en términos interanuales. La producción de gas alcanzó 122,9 millones de m³, con un leve avance mensual (+0,4%) y una fuerte caída interanual (-45,3%). En el acumulado de enero-mayo, el petróleo sumó 73.636 m³ (-18,2% interanual) y el gas 579,0 millones de m³ (-43,5%).**
- **En el sector de la construcción, durante el primer semestre se otorgaron 442 permisos que abarcan 84.246 m² de superficie, con caídas interanuales del 18,3% y 27,6%, respectivamente.** La retracción es más pronunciada en Río Grande, mientras que en Ushuaia se manifiesta de manera más moderada.
- **A junio se registran 129 empresas constructoras activas, dos más que en mayo (+1,6%), pero seis menos que un año atrás (-2,8%).** En comparación con el ámbito nacional, la recuperación provincial aparece más rezagada: allí se verificó un aumento mensual del 3,2% y una merma interanual del mismo orden (-2,8%).
- **En materia de empleo en la construcción, la dinámica provincial replica en buena medida la nacional. En mayo el sector ocupó 1.392 trabajadores, 66 menos que en abril (-4,5%) y 40 menos que en igual mes de 2024 (-2,8%).** A nivel nacional, la contracción mensual fue de apenas 0,2%, mientras que en términos interanuales se observa un incremento del 1,4%.
- **En el resto de las ramas manufactureras¹, en junio el empleo alcanzó a 9.731 personas, lo que implica un crecimiento del 5,7% mensual y del 24,5% interanual.** Tal como ocurrió el mes anterior, el aumento responde fundamentalmente al dinamismo de la industria electrónica, que empleó un 6,9% más que

¹ Confeccionistas, electrónicas, mecánicas, plásticas, textiles, pesqueras y otras (dentro de las que se incluye a mecánicas).

en mayo y un 34,1% más que en junio de 2024. En las demás ramas, la evolución mensual fue heterogénea, aunque con predominio de variaciones positivas.

- **En cuanto a la cantidad de establecimientos industriales, no se observaron cambios entre mayo y junio: se mantienen en 40**, de los cuales 19 corresponden a la industria electrónica.
- **Respecto a la producción en las diferentes industrias, los desempeños acumulados en el primer semestre presentan disparidades. Frente a igual período de 2024, se destacan las variaciones positivas en la industria confeccionista, así como en las electrónicas, plásticas y textiles (medidas en kg), y en otras ramas medidas en unidades. En contraste, se verifican caídas en la industria pesquera, en la textil medida en metros lineales y en otras ramas cuya producción se registra en kg y litros.**

Figura 7. Cantidad de ocupados. 2017 en adelante, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.





- **Recaudación Fiscal variación interanual (2024 - junio 2025).** Los ingresos tributarios fueron muy volátiles en 2024, con caídas hasta del -37,2 % en abril y recuperación hacia fines del año y comienzos de 2025, con subas de 25,5 % en enero 2025 y disminución paulatina del crecimiento; finalizando junio con una disminución del -2,7% interanual. **La serie total de recursos se mantuvo mayormente negativa para el año 2025.**
- **Regalías variación interanual (2024 - junio 2025).** Se mantuvieron estables en 2024 hasta el primer semestre, cuando iniciaron una fuerte baja terminando con una caída del -56,5% interanual en diciembre. Si bien hubo una menor caída en el primer trimestre de 2025, las tasas siguieron en terreno negativo hasta junio; donde se registró un decrecimiento de los recursos de regalías del orden del -49,8% interanual. **Tal comportamiento muestra la vulnerabilidad fiscal ante la producción hidrocarburífera y los precios internacionales.**
- **Ingresos Brutos variación interanual (2024 - junio 2025).** Durante 2024, la recaudación real cayó hasta -37,4 % en abril y se mantuvo con descensos de dos dígitos gran parte del año. A fines de 2024 comenzó la recuperación, con un +20,6% en enero de 2025. El primer semestre de 2025 mostró mejoras en febrero (+14,4%), abril (+12,3%) y mayo (+6,5%), aunque con retrocesos en marzo (-10,4 %) y junio (-4,7 %).
- **Ingresos Corrientes (1er trimestre 2025).** El 69,5 % de los ingresos corrientes provinieron de tributos. Las contribuciones a la seguridad social representaron un 19,0 % y los ingresos no tributarios un 8,6 %. El resto de los conceptos tuvo participaciones menores al 2,0%. Teniendo en cuenta la fuerte recesión del primer trimestre de 2024, los cambios interanuales de 2025 resultaron mayormente positivos. Las variaciones interanuales reales para los ingresos corrientes fueron de +89,1%, en lo que respecta a los tributos tuvieron un variación de +84,1%, para las contribuciones a la seguridad social de +172,7% y para ingresos no tributarios de +46,6%.
- **Gastos Corrientes (1er trimestre 2025).** El 61,4% de los gastos corrientes correspondió a consumo, reflejando el peso de salarios (en particular los gastos personal aumentaron en forma real interanual un +53,4%) y funcionamiento del Estado. Las transferencias corrientes representaron un 22,0 % y la seguridad social un 16,3 %. Las rentas de la propiedad fueron marginales, con solo 0,3%. En el mismo sentido que los ingresos, pero con menor impulso positivo; las variaciones interanuales reales para los gastos corrientes fueron positivas; del orden del +45,8%, para las transferencias fueron de +23,7% y la seguridad social de +65,1%.

➔ **Resultado Fiscal Primario (comparación 2024-2025 1er trimestre).** En el primer trimestre de 2024 hubo un superávit de 48.676,4 millones de pesos de 2025. En el mismo período de 2025 el saldo fue deficitario en -4.665,1 millones. Esto muestra un deterioro real de las cuentas públicas, con gastos creciendo más rápido que los ingresos.

Figura 8. Evolución de la recaudación de Impuesto a los Ingresos Brutos, Tierra del Fuego, de enero 2024 a junio 2025. Variación real interanual en términos reales.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Ministerio de Economía de Tierra del Fuego.





Fundación Innovación Fueguina

Construimos un futuro
hecho en Tierra del Fuego.