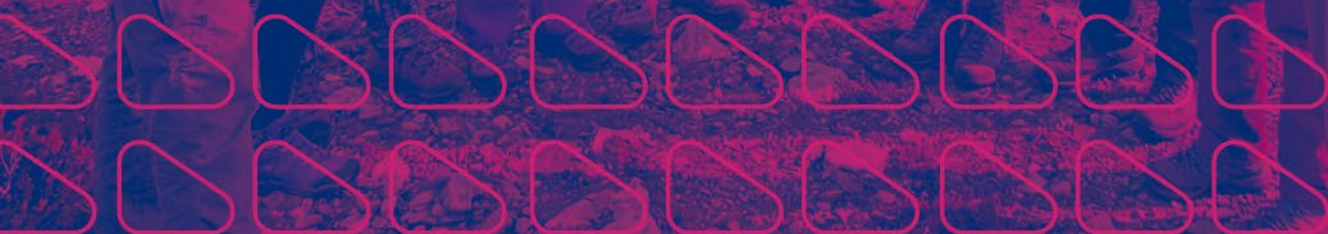




MONITOR ECONÓMICO

INFORME MENSUAL
ENERO 2026



Precios

En diciembre de 2025, los precios mantuvieron una senda de **aceleración**, tanto en la región patagónica como a nivel nacional.

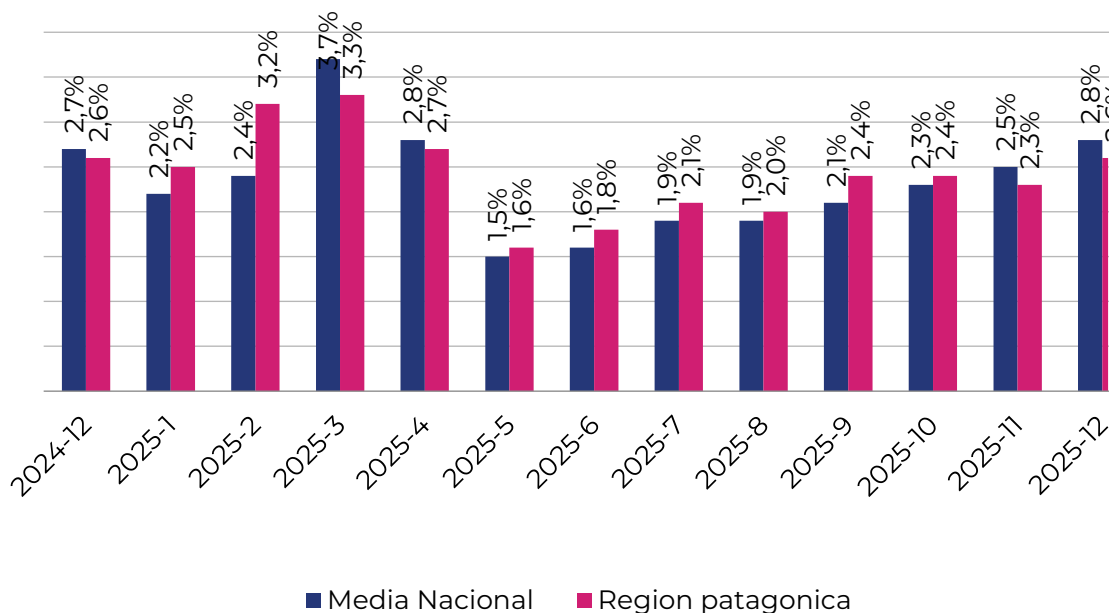
2,6% Aumento mensual en la Patagonia (IPC)

2,8% Promedio nacional

En ambos casos, se incrementó en **0,3 puntos porcentuales respecto de noviembre**, evidenciando una leve aceleración en el crecimiento de los precios.

Desde una perspectiva interanual, la inflación continúa siendo más elevada en la región patagónica. En diciembre de 2025, el nivel general de precios acumuló un aumento del 32,9% en relación con diciembre de 2024, frente a una variación interanual del 31,5% a nivel nacional.

Figura 1. Variación mensual del IPC



Fuente: INDEC (2026).

EJE CONSUMO

Patentamientos

22,4% Crecimiento de
patentamientos en 2025
respecto a 2024

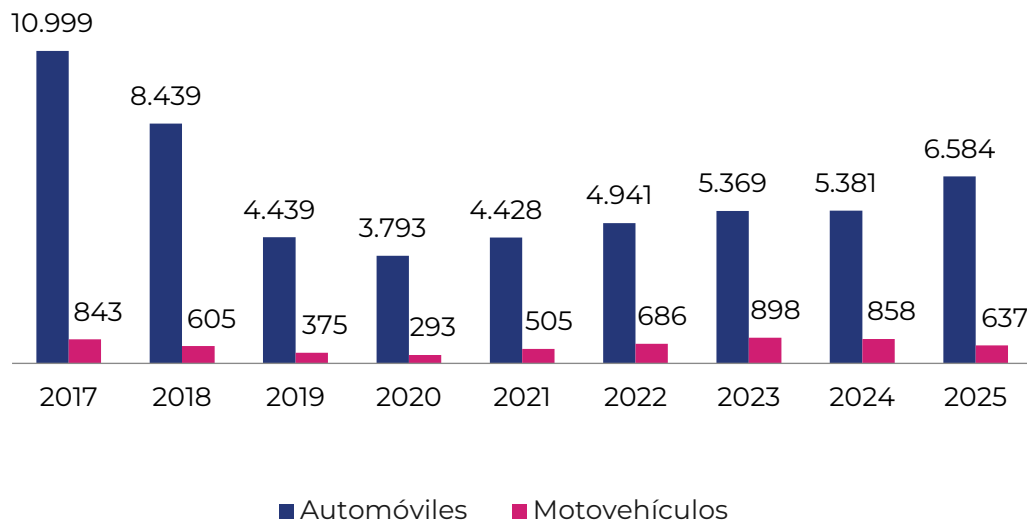
El 2025 completó el **tercer mejor año de toda la serie** en cuanto a las nuevas inscripciones de autos con 6.584 unidades

Cabe resaltar que la mayor parte de los nuevos patentamientos se concentraron en los tres primeros trimestres, ya que durante el último trimestre los mismos descendieron sensiblemente. Si comparamos los patentamientos acumulados durante el último trimestre del 2025 con el mismo período del 2024, los mismos resultan -17% inferiores. A su vez, en diciembre se registró la menor cantidad de patentamientos de todo el año con 239 unidades.

En el caso de los motovehículos, el 2025 totaliza 637 nuevas inscripciones, es decir, segundo año consecutivo de caída, en torno a -25,8% respecto a 2024.

A nivel nacional se registraron 615.119 nuevas inscripciones de autos y 658.698 nuevas inscripciones de motos en el 2025, lo que representa el tercer y segundo mejor registro histórico, respectivamente.

Figura 2. Patentamientos acumulados, enero-diciembre, Tierra del Fuego, 2017-2025.
En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.

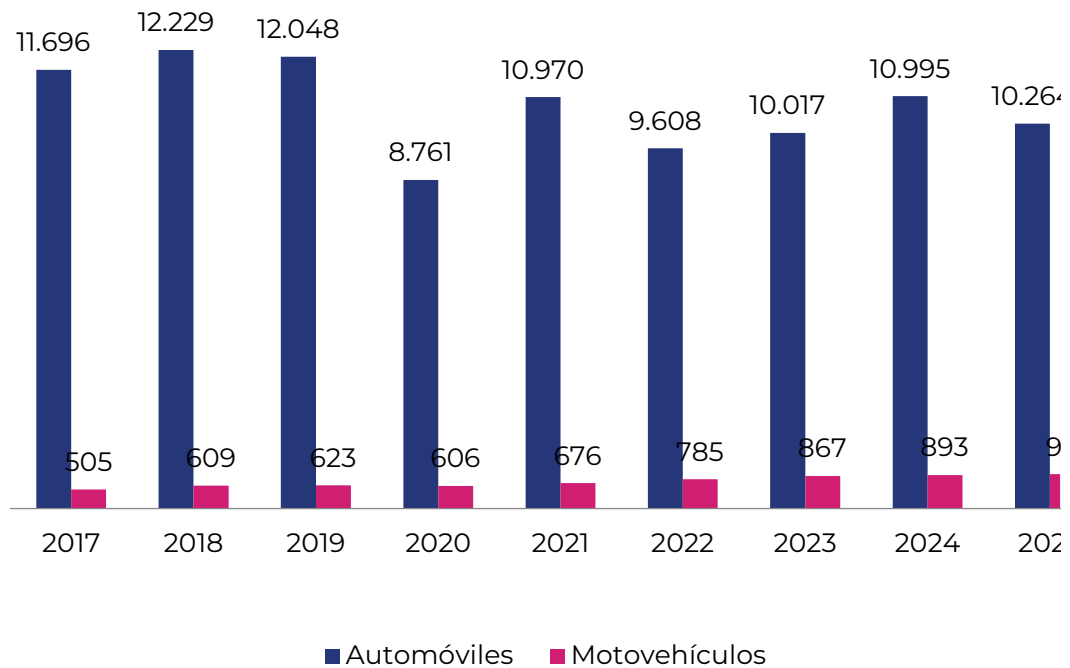
Transferencias

Las transferencias de automóviles registraron su mejor registro de todo el 2025 en diciembre con 1.007 unidades. Esto implica un crecimiento mensual de 29,3% y una caída interanual de -8,5%. Sin embargo, en términos acumulados en el 2025 se completa una caída de 6,6% respecto al registro del 2024.

En el caso de los motovehículos, las transferencias completaron su mejor registro histórico con 916 unidades en el 2025, 2,6% y 5,7% por encima de los registros de 2024 y 2023, respectivamente. En el mes de diciembre se registró el mayor número de transferencias de motos de toda la serie con 125 unidades.

A nivel nacional se completaron 1.890.354 transferencias de autos y 507.591 transferencias de motos durante el 2025. En ambos casos implica una merma respecto al registro del 2024, en torno a -1,3% y -6,2%, respectivamente.

Figura 3. Transferencias acumuladas, enero-diciembre, Tierra del Fuego, 2017-2025. En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.

Supermercados

Ventas en supermercado | Noviembre

+2,2%

Mensual

+0,2%

Interanual

Totalizaron \$29.606 millones

Las variaciones interanuales, aunque positivas, decrecen desde el comienzo del segundo semestre, ya que la comparación es con el semestre de recuperación de la actividad económica del 2025. En términos acumulados, las mismas se ubican 5,2% por encima del 2024 y -3,4% por debajo del 2023.

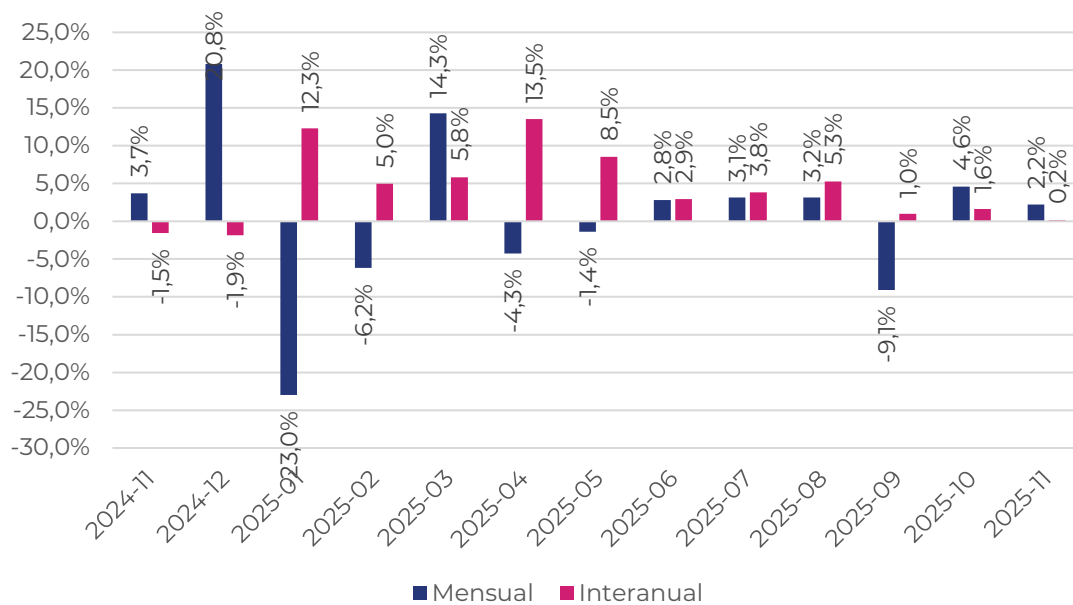
A nivel nacional, las ventas en supermercados cayeron tanto de forma mensual como interanual. Respecto a octubre las mismas retrocedieron -3,8%

de forma desestacionalizada, mientras que respecto a noviembre del 2024 las mismas resultaron -2,8% inferiores. Las ventas acumuladas entre enero y noviembre resultaron superiores al mismo período del 2024 en un 2,2%, aunque inferiores al resto de los registros de la serie.

Cinco de los nueve rubros relevados presentan caídas mensuales reales, mientras cuatro lo hacen de forma interanual. El rubro que más crece respecto a octubre es el de Bebidas con 7% de incremento, mientras que el que más cae es el de Indumentaria con -6,9%. En términos interanuales el rubro con mayor crecimiento es Otros (21,4%) y el de mayor retracción es Indumentaria (-19,7%). En términos acumulados se destaca el rubro de Verdulería, ya que sus ventas entre enero y noviembre resultan superiores a todos los años previos durante el mismo período.

El valor de la compra promedio en la provincia fue de \$44.496, lo que implica un crecimiento mensual de 1,2% e interanual de 3,7%. Dicho valor se ubicó en \$32.714 a nivel nacional, 1,2% por encima del registro de octubre y 3,2% por encima de noviembre de 2024.

Figura 4. Ventas en supermercados, Tierra del Fuego, 2024-2025.
En moneda constante (100 = dic-16)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

EJE PRODUCTIVO

El año 2025 cerró con un total de 20.921 toneladas desembarcadas de pesca marítima. Si bien los registros pueden estar sujetos a futuras rectificaciones, este volumen posiciona a 2025 como el año con menor nivel de desembarques desde 1990. En términos comparativos, el total registrado se ubicó 37,2% por debajo de 2024, 48,4% por debajo del promedio de los últimos cinco años y 74,3% por debajo del promedio histórico.

En este contexto, el puerto de Ushuaia cerró 2025 con una participación del 2,6 % sobre un total de cinco puertos del país, lo que representa una caída de 1,3 puntos porcentuales respecto de la participación observada en 2024 (4,0%).

Por su parte, el conjunto de los puertos registró 828.272 toneladas desembarcadas, lo que implica un incremento interanual del 0,6 % respecto de 2024. Dentro de este total, el puerto de Buenos Aires concentró la mayor participación, con el 52,2 % de los desembarques.

En cuanto a la composición por especies de la pesca marítima de Tierra del Fuego, se destacan la polaca, que concentró el 45,3% de los desembarques, la merluza de cola (26,2%) y la merluza negra (12,0%), dentro de un total de 20 especies registradas durante 2025.

En noviembre, el sector ganadero, medido en términos de faena, registró un crecimiento respecto del mes de octubre, con un total de 1.416 cabezas faenadas (370 bovinos, 640 ovinos y 406 porcinos). Como es habitual, la mayor parte de la actividad se concentró en los mataderos municipales de Río Grande.

No obstante esta mejora mensual, el acumulado anual asciende a 36.230 cabezas de ganado, lo que representa una caída interanual del 2,5% respecto de igual período de 2024. Esta dinámica se explica por una contracción pronunciada en la faena bovina (-12,7%), la cual es parcialmente compensada por incrementos en la faena ovina (3,5%) y porcina (1,6%).

La actividad del sector extractivo volvió a mostrar un desempeño desfavorable en noviembre. En términos mensuales, la producción de petróleo y gas registró caídas del 7,1% y 20,8%, respectivamente. En particular, la producción de petróleo se ubicó en 12.204 m³, mientras que la de gas alcanzó los 84.772 Mm³, constituyéndose ambos valores como los registros más bajos desde que se dispone de información.

Como resultado, el acumulado anual asciende a 145.963 m³ de petróleo y 1.242.095 Mm³ de gas, lo que perfila un cierre de año que consolidaría un nuevo mínimo histórico en la producción de hidrocarburos.

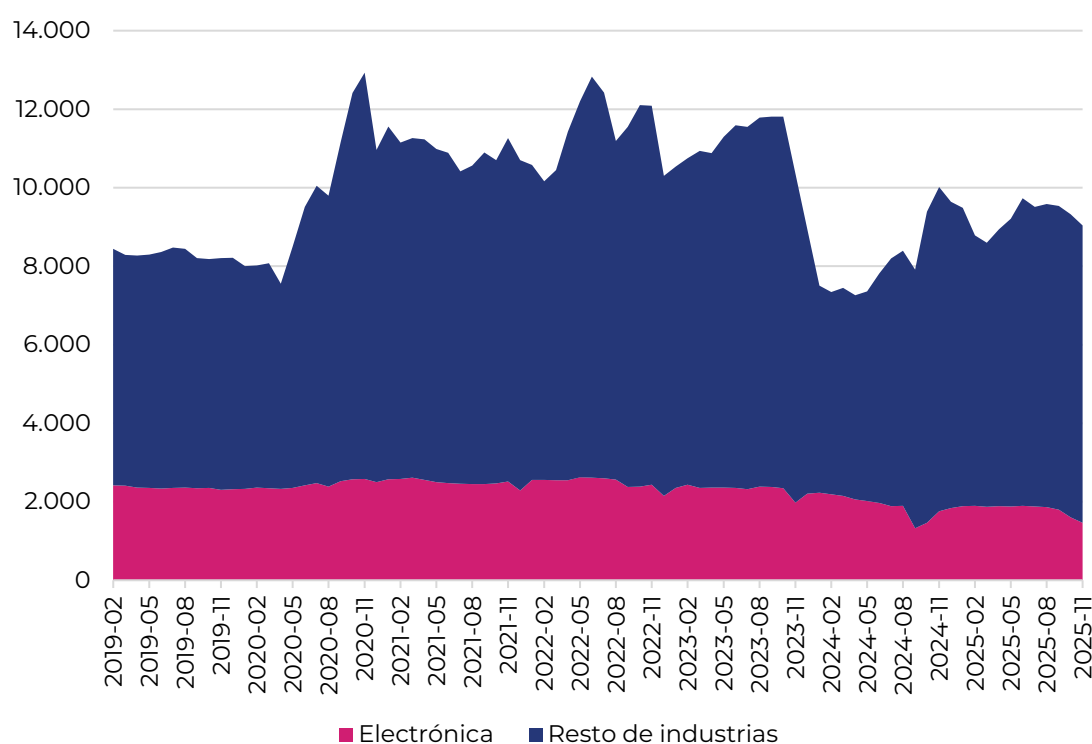
En el plano ocupacional, la cantidad de personas ocupadas en las distintas ramas manufactureras volvió a registrar una caída respecto del mes de

octubre, acumulando tres descensos mensuales consecutivos. En noviembre, el nivel de ocupación se ubicó en 9.036 personas, lo que implica una contracción del 3,1 % en relación con octubre y del 9,8 % interanual respecto de noviembre de 2024.

En esta ocasión, la industria electrónica fue la principal responsable de la dinámica general, al registrar una reducción del 2,0 % en el empleo, pasando de 7.724 ocupados en octubre a 7.569 en noviembre. Asimismo, otras ramas manufactureras también exhibieron caídas significativas, destacándose el fuerte retroceso en la industria pesquera, donde el número de ocupados se redujo en un 60,3% (de 199 personas en octubre a 79 en noviembre).

Cabe destacar que el número de establecimientos industriales se mantuvo sin variaciones en todas las ramas consideradas.

Figura 5. Cantidad de ocupados en la industria electrónica y resto de industrias. 2019 en adelante, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

Por su parte, el desenvolvimiento de la producción al interior de las industrias tuvo diferentes matices. La tabla siguiente resume las variaciones de la producción acumulada hasta noviembre en comparación con idéntico período de 2024.

Tabla 1 | Tasas de crecimiento y de caída de la producción acumulada en industrias seleccionadas. Enero a noviembre de 2025 respecto a idéntico período de 2024.

Industrias con crecimiento	%	Industrias con caída	%
Otras industrias (unidades)	261,7%	Plástica (kg)	-7,3%
Electrónica (unidades)	25,8%	Otras industrias (kg)	-13,1%
Textil (kg)	21,7%	Otras industrias (litros)	-20,7%
Plástica (unidades)	14,7%	Pesquera (kg)	-40,2%
Confeccionista (kg)	5,5%	Textil (metro lineal)	-81,9%
Confeccionista (unidades)	4,7%		

Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

Por su parte, en el sector de la construcción se registró un incremento tanto en la cantidad de empresas como en el nivel de ocupación. En noviembre, el número de empresas activas ascendió a 141, una más que en octubre (140). Asimismo, la ocupación se ubicó en 1.295 personas, lo que representa un aumento del 2,0% respecto de septiembre de 2025 y del 0,4% en relación con octubre de 2024.

Otra métrica relevante de la actividad en el sector de la construcción está dada por los permisos de edificación, medidos a través de la superficie autorizada para construir. En noviembre se otorgaron 54 permisos, que habilitaron una superficie total de 17.299 m².

Estos indicadores anticipan un desempeño marcadamente desfavorable en el mes: la cantidad de permisos se redujo un 30,8% respecto de octubre y un 35,7% en términos interanuales. Por su parte, la superficie autorizada registró una caída mensual del 4,0 %, aunque se ubicó 11,1% por encima del nivel observado en noviembre de 2024.

La dinámica general se explica principalmente por una fuerte contracción en la cantidad de permisos y en la superficie autorizada en Río Grande. En contraste, en Ushuaia se observó una reducción en el número de permisos, aunque acompañada por un incremento significativo de la superficie autorizada, lo que sugiere proyectos de mayor escala.

Comercio exterior

Las exportaciones con origen en Tierra del Fuego totalizaron USD 38 millones en noviembre. Esto significa un crecimiento mensual de 40,2% y una caída interanual de -4,3%.

La participación de la provincia dentro de las exportaciones nacionales asciende a 0,5%, creciendo 0,2 p.p. respecto al mes pasado.

El crecimiento se explica principalmente por las ventas externas de Productos Primarios y Manufacturas de Origen Agropecuario, las cuales experimentaron aumentos mensuales de 1.616,4% y 273,2%, respectivamente. Por su parte, el rubro de Combustibles y Energía, principal segmento exportador, crece sólo 2,6% respecto a octubre.

Las exportaciones acumuladas entre enero y noviembre ascienden a USD397,4 millones, 7,9% y 16,4% por encima del mismo período de 2024 y 2023, respectivamente.

Las importaciones demandadas por el aparato productivo fueguino ascendieron a USD150 millones en el mes de noviembre, el registro más bajo de todo el año. En efecto, tanto en términos mensuales como interanuales se observa una merma de -37,2%.

El 2,7% de las importaciones nacionales se explica por las compras externas realizadas por empresas de la provincia. Esto significa una caída en la participación de 0,6 p.p.

El 62,2% de las importaciones corresponden a insumos para la industria electrónica, el 14,4% a la adquisición de bienes de capital y el 10,5% a insumos plásticos.

El saldo comercial acumulado de la provincia entre enero y noviembre resulta deficitario en -USD2.091 millones. Significa un crecimiento de 54,6% respecto al mismo período de 2024, pero una caída de -28,5% respecto a 2023.

Figura 6. Exportaciones, importaciones y saldo comercial acumulados, enero-noviembre, 2017-2025, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

Turismo

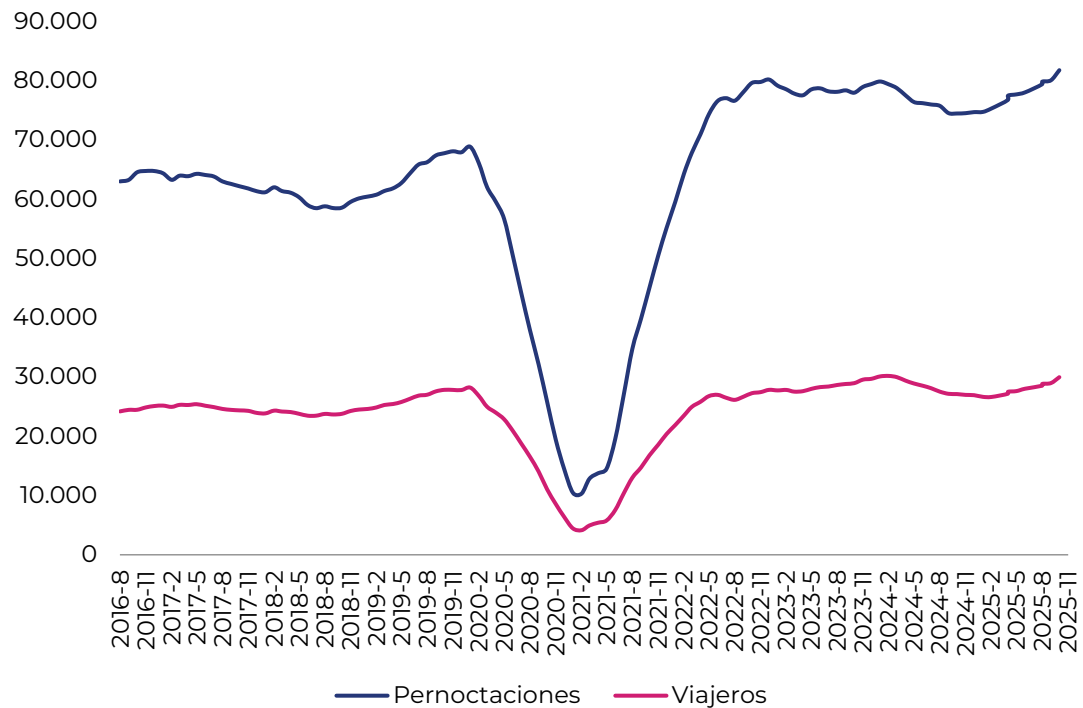
En el mes de **noviembre** arribaron a Ushuaia 45.653 turistas que realizaron 99.087 pernoctaciones, lo que determina una estadía promedio de 2,2 días, por debajo del promedio histórico (2,8 días).

En el caso de la cantidad de viajeros se observa un crecimiento tanto mensual como interanual, en el orden de 71,4% y 35,5%, respectivamente. El crecimiento estuvo impulsado principalmente por el turismo extranjero, ya que mientras que los turistas Residentes crecieron 19,7% respecto a octubre, los No residentes aumentaron 138,3%. La cantidad de viajeros acumulada en los primeros once meses del 2025 es la más alta registrada en toda la serie.

Las pernoctaciones crecen 40,6% de forma mensual y 26,1% interanualmente. El comportamiento de las mismas también fue traccionado por los turistas No residentes, los cuales representaron el 56,9% del total (+14,3 p.p. por encima de octubre y +2,7 p.p respecto a noviembre del 2024).

La tasa de ocupación, es decir, la relación entra la cantidad de habitaciones ocupadas respecto a las disponibles, en Ushuaia ascendió a 72% durante noviembre, el segundo mejor registro de los últimos doce meses. Por su parte, en toda la Patagonia la tasa de ocupación se ubicó en 57,1%, 2,9 p.p. por encima del mismo mes del 2024.

Figura 7. Viajeros y pernoctaciones, media 12 meses, Ushuaia, 2016-2025



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

EJE SOCIAL

Empleo privado

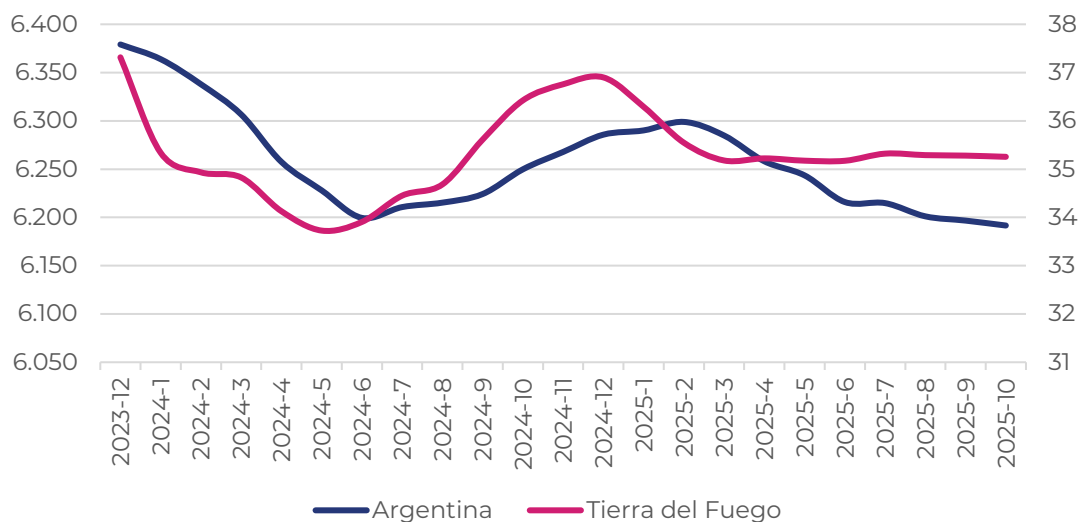
En **octubre de 2025**, el empleo privado registrado se mantuvo prácticamente estancado, tanto en la provincia de Tierra del Fuego como a nivel nacional. En ambos casos, la variación mensual fue cercana a cero (-0,1%).

En términos absolutos, la provincia registró una pérdida de 25 puestos de trabajo, mientras que a nivel nacional la caída alcanzó aproximadamente 5.100 empleos.

En cuanto a la evolución reciente, la provincia acumula tres meses consecutivos con tasas mensuales de variación levemente negativas, mientras que a nivel nacional se observa un proceso de desmejora más prolongado, que alcanza ya ocho meses consecutivos.

Desde una perspectiva interanual, la dinámica provincial resulta más desfavorable que la observada a nivel nacional. En Tierra del Fuego, el empleo privado registrado se contrajo un 3,2% respecto de octubre de 2024, se perdieron 1.169 puestos de trabajo. Frente a una disminución del 0,9% en el total del país, 58.200 empleos menos.

Figura 8. Empleo privado registrado, Argentina y Tierra del Fuego, de diciembre 2023 a octubre 2025. Expresado en miles de puestos de trabajo.



Fuente: SIPA (2026).



Fundación Innovación Fueguina

Construimos un futuro
hecho en Tierra del Fuego.