



MONITOR ECONÓMICO

INFORME MENSUAL
AGOSTO 2026



RESUMEN

Los datos de junio de 2026 consolidan un escenario de moderación inflacionaria —con la Patagonia y el promedio nacional perforando el umbral del 2% mensual por primera vez en el período reciente—, pero esa mejora nominal convive con un deterioro generalizado de los indicadores reales.

El consumo muestra señales de debilitamiento: las ventas en supermercados acumulan tres caídas interanuales consecutivas, los patentamientos de autos encadenan nueve retrocesos interanuales y las motos registran su nivel mensual más bajo desde 2021. En el plano productivo, la demanda de energía eléctrica de las grandes industrias acumula ocho meses de retrocesos interanuales y el empleo industrial cayó en más de 2.400 puestos desde diciembre de 2025, con niveles cercanos a los de 2010; la pesca marítima, por su parte, acumula en el año una caída del 15,5% respecto de 2025 y se ubica muy por debajo de los promedios históricos. La construcción ofrece la excepción más clara, con permisos y superficie autorizada en expansión interanual, aunque el empleo sectorial también retrocede. En síntesis, la desinflación avanza pero aún no se traduce en una recuperación de la actividad: la provincia enfrenta simultáneamente una contracción del consumo, del empleo industrial y de la producción en sus principales sectores.



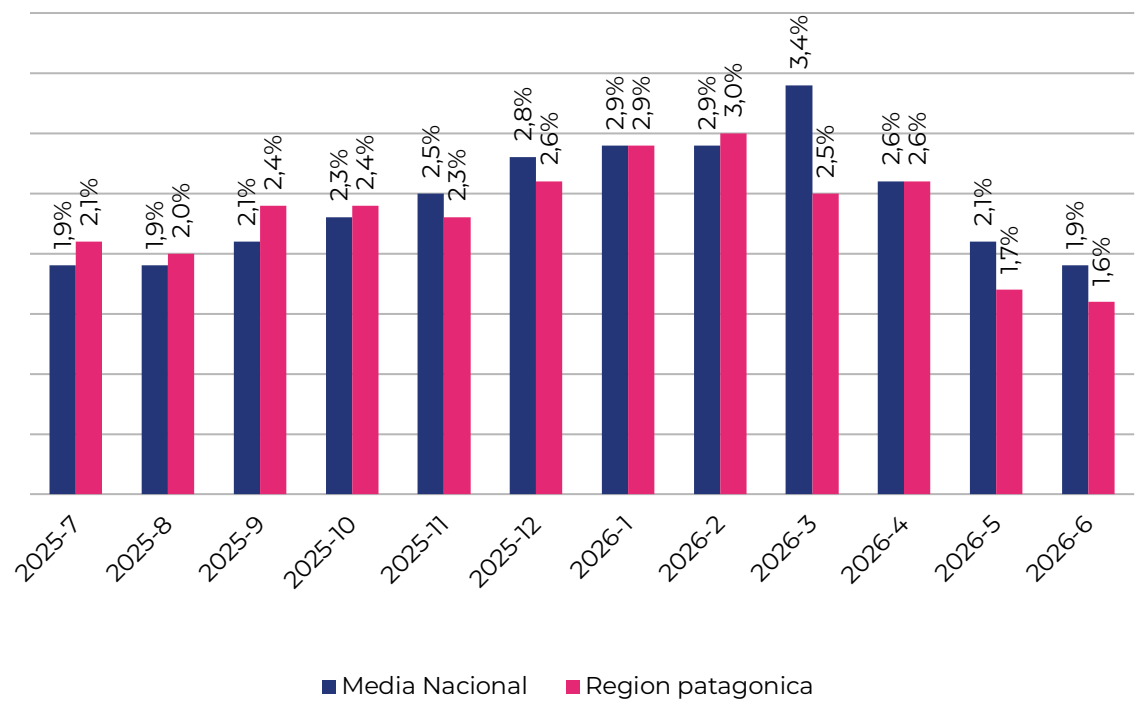
PRECIOS (JUNIO 2026).

Durante junio se sostuvo la tendencia de desaceleración inflacionaria en la región patagónica y a nivel nacional. En ambos casos, la inflación mensual perforó el umbral del 2%, con la Patagonia manteniéndose por debajo de ese nivel por segundo mes consecutivo y el promedio nacional por primera vez desde agosto del 2025. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de la **Patagonia** registró en junio un

incremento mensual de 1,6%, mientras que la inflación promedio **nacional alcanzó el 1,9%**. **Respecto de mayo, la inflación nacional mostró una desaceleración de 0,2 puntos porcentuales (p.p.)**, mientras que en la Patagonia la **reducción fue de 0,1 p.p.**

En la comparación interanual, los registros regional y nacional mantienen variaciones similares aunque con una leve divergencia respecto del mes anterior. La inflación **acumulada de los últimos doce meses alcanzó el 32% en la Patagonia** y el **33,5% a nivel nacional**, tomando como referencia junio de 2025.

Figura 1. Evolución de la variación mensual del IPC en Patagonia y media nacional, últimos 12 meses hasta junio de 2026.



Fuente: INDEC (2026).

A nivel de divisiones, tanto en la Patagonia como en el promedio nacional el mayor incremento mensual correspondió a **Recreación y cultura**, con aumentos de 3,2% y 4,2%, respectivamente.

Por el contrario, la división con menor variación en la Patagonia fue Comunicación, con un incremento de apenas 0,3%. A nivel nacional, la menor suba se observó en Prendas de vestir y calzado, +0,4%.

En cuanto a las variaciones respecto del mes anterior, **Comunicación fue la división que registró la mayor desaceleración** tanto en la Patagonia como en el total nacional, con reducciones de 3,3 p.p. y 2,5 p.p., respectivamente.

Por su parte, **Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles fue la división que mostró la mayor aceleración en la Patagonia**, +2,4 p.p. A nivel nacional, la mayor aceleración correspondió a Recreación y cultura, +1,4 p.p.

En la **comparación regional (Figura 2)**, solo la región Pampeana superó la media nacional del 1,9%, con una variación de 2%. En el extremo opuesto, Patagonia y Cuyo registraron la inflación más baja del país, con un incremento de 1,6% cada una.

Al interior de la división con mayor alza del mes —Recreación y cultura (4,2% a nivel nacional)—, la región Pampeana fue la de peor desempeño, con un aumento de 5,2%, mientras que el Noroeste mostró la variación más moderada (2,5%). Patagonia se ubicó por debajo de la media nacional, con 3,2%.

En Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (3,3% nacional), las regiones con mayor presión fueron Noreste (5%) y GBA (3,9%), ambas por encima del promedio. Patagonia se situó exactamente en la media de la región Pampeana (2,9%), siendo junto con Noroeste (2,2%) y Cuyo (1,5%) las de menor incremento en esta división.

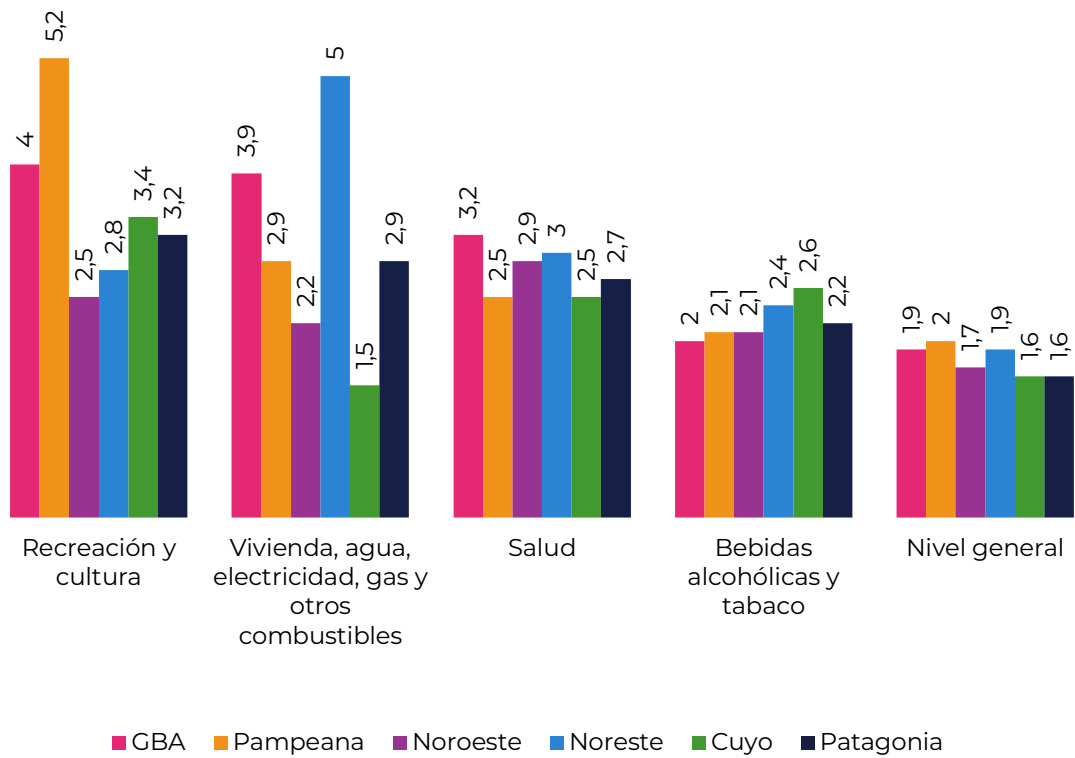
En Salud (2,9% nacional), GBA registró el mayor aumento (3,2%), seguida por Noreste (3%), las dos únicas regiones que superaron la media. Patagonia mostró una variación de 2,7%, levemente por debajo del promedio, en línea con Noroeste, y por encima de Pampeana y Cuyo (ambas con 2,5%).

En Bebidas alcohólicas y tabaco (2,1% nacional), Cuyo y Noreste fueron las regiones con mayor incremento (2,6% y 2,4% respectivamente), superando la media nacional. Patagonia se ubicó apenas por encima del promedio (2,2%), mientras que GBA registró el menor aumento de la división (2%).

En la división de menor incremento —Prendas de vestir y calzado (0,4% nacional)—, Cuyo presentó el alza más elevada entre las regiones (1,2%), en tanto que GBA y el Noroeste se ubicaron en el extremo opuesto con solo 0,1%. Patagonia se mantuvo relativamente cerca de Cuyo, con una variación de 0,9%.

En síntesis, los datos de junio reflejan una continuidad del proceso de moderación inflacionaria, con ambos registros por debajo del 2% mensual. La Patagonia mantiene una inflación mensual y acumulada en el año inferior a la media nacional, aunque la brecha interanual se amplió levemente respecto del mes previo.

Figura 2. Variaciones mensuales según regiones en divisiones seleccionadas, junio, 2026.



Fuente: INDEC (2026)



Eje consumo





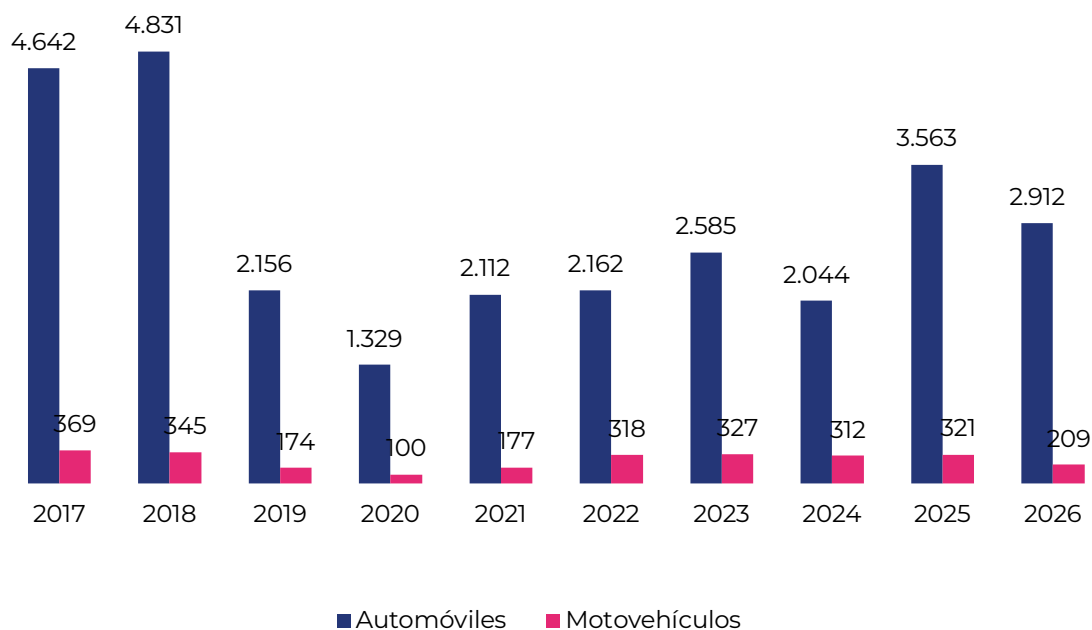
Patentamientos (junio 2026)

Se patentaron 548 nuevos automóviles en Tierra del Fuego durante **junio**, 31,7% más que en mayo y 2,5% menos que en junio de 2025. **Se completan nueve meses consecutivos de retrocesos interanuales.** Durante el primer semestre, los patentamientos acumulados se ubicaron 18,3% por debajo del mismo período de 2025 y 42,5% por encima de 2024.

Los patentamientos de motos en la provincia totalizaron 19 unidades en junio, un retroceso mensual e interanual, en torno a 20,8% y 9,5%, respectivamente. Se trata del registro mensual más bajo desde mayo de 2021 y completa el tercer retroceso mensual de forma consecutiva. Los patentamientos de motos acumulados en el primer semestre de 2026 representan el cuarto peor registro de los últimos diez años para dicho período.

A nivel nacional, los patentamientos de autos también crecieron de forma mensual y retrocedieron de forma interanual, en torno a 10,5% y 9,8%, respectivamente. La cantidad acumulada entre enero y junio resulta el cuarto mejor registro de los últimos diez años (297.784 unidades). En el caso de las motos se verifica un leve decrecimiento mensual (-0,6%) y un importante aumento interanual (+43,7%). Las inscripciones de nuevas motos en el primer semestre se encuentran en niveles de récord histórico con 444.883 unidades.

Figura 3. Patentamientos acumulados, Tierra del Fuego, 2017-2026.
En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.



Transferencias (junio 2026)

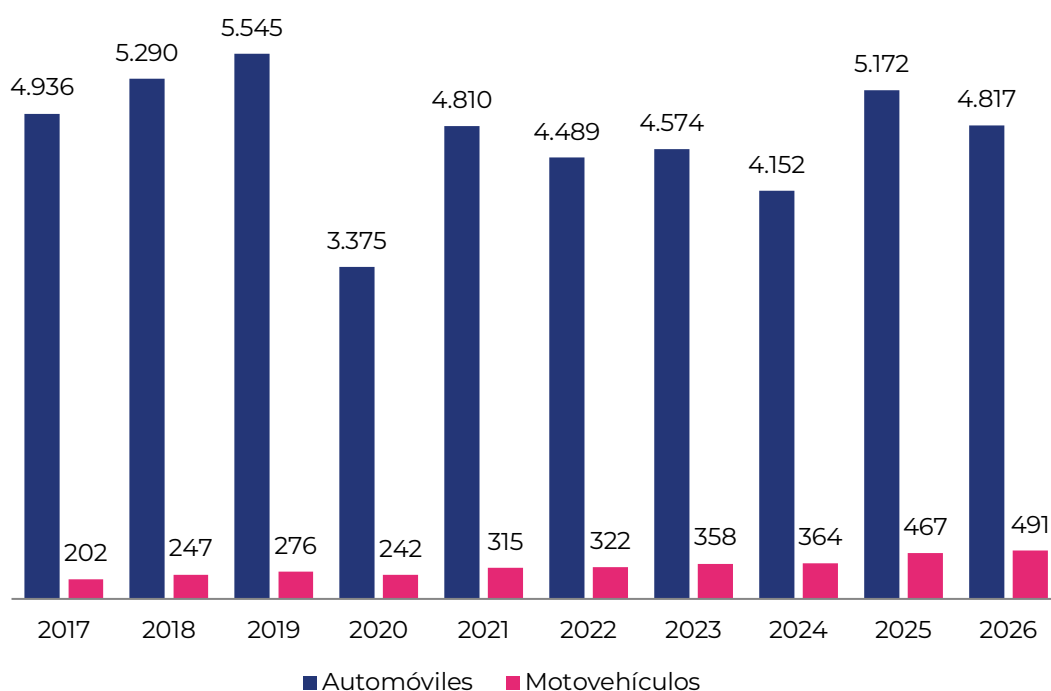
Las transferencias de automóviles en la provincia mantuvieron en **junio** una dinámica similar a la de los patentamientos, es decir, un crecimiento mensual de 7,2% y una caída interanual de 5%. Entre enero y junio se transfirieron 4.817 unidades, 6,9% menos que en el mismo periodo de 2025.

Por su parte las transferencias de motos acumulan tres caídas mensuales y dos interanuales consecutivas. En junio el retroceso mensual fue de 21,3% y el interanual de 40,3%. Sin embargo, las transferencias acumuladas se mantienen en récord, 5,1% por encima del registro de 2025.

A nivel nacional las transferencias de autos usados crecen tanto respecto a mayo como a junio del 2025, en torno a 8% y 8,4%, respectivamente. En lo que va del 2026 se transfirieron 893.556 unidades, un registro inferior a 2025 (-2,9%) pero elevado en términos históricos. En el mismo sentido que los patentamientos, las transferencias de motos se encuentran en récord histórico, ya que las acumuladas entre enero y

junio resultan superiores a todos los registros de los últimos diez años. Particularmente, crecen 4,3% respecto a 2025.

Figura 4. Transferencias acumuladas, Tierra del Fuego, 2017-2026.
En unidades.



Fuente: Elaboración propia en base a DNRPA.



Supermercados (mayo 2026)

Las ventas en supermercados en Tierra del Fuego totalizaron \$30.616 millones (M) en **mayo**, lo que representa el **tercer retroceso interanual consecutivo (-1,3%)** y un leve retorno al crecimiento mensual (+0,4%). En términos acumulados, las ventas entre enero y mayo se ubicaron 1% por debajo del mismo período del 2025 y 7,8% por encima del 2024.

El desempeño de los nueve rubros relevados es heterogéneo. Respecto al mes de abril se verifica el crecimiento de cuatro rubros y caídas del resto. Los rubros que más crecen mensualmente son Otros (+22,9%), Indumentaria (+9%) y Limpieza (3,8%). Por el lado de los rubros que retroceden mensualmente se destacan Verdulería (-3,3%), Bebidas (-3,3%) y Almacén (-2,7%). Un panorama similar se observa en

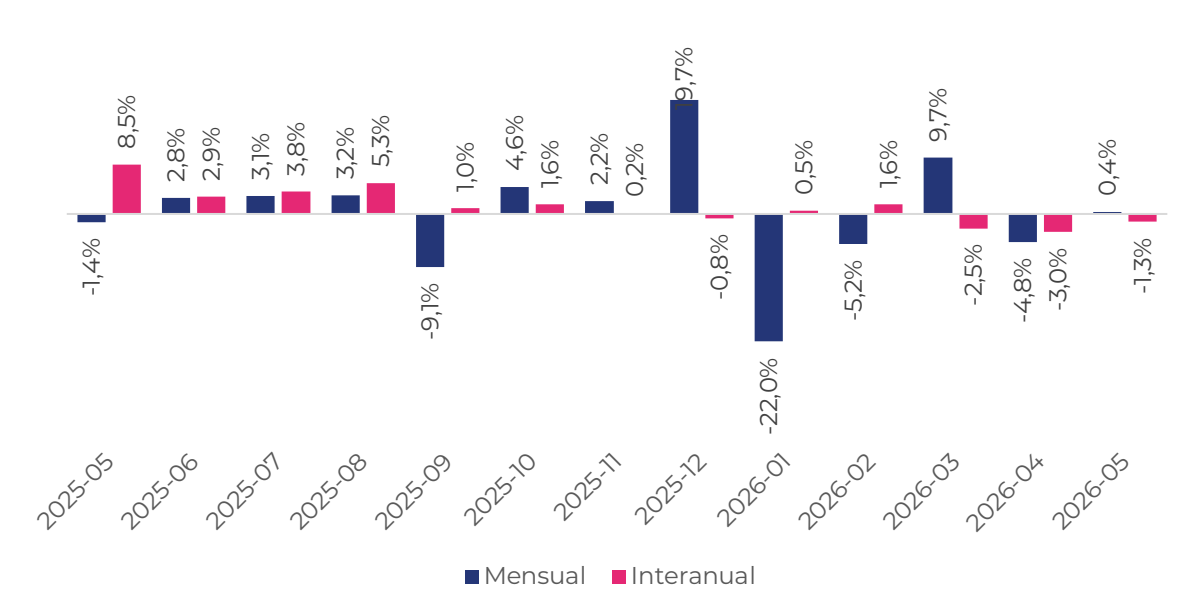
las variaciones interanuales. Entre los crecimientos se destaca Otros (+18,9%), Carnes (+3,4%) y Almacén (+3,1%). Dentro de las caídas, las más pronunciadas son las de Indumentaria (-28,6%), Panadería (-7,8%) y Verdulería (-7,1%).

A nivel nacional las ventas en supermercados crecieron levemente en términos mensuales desestacionalizados, en torno a 0,9%. Respecto a mayo del 2025 las mismas se ubicaron 0,7% por debajo. Al considerar las ventas acumuladas se observa que se ubican 2,8% por debajo del mismo período del 2025 y 1,7% del 2024.

El ticket promedio de compra se ubica en \$50.201 en la provincia, lo que implica una caída tanto mensual como interanual, en torno a 0,1% y 5%, respectivamente. A nivel nacional dicho indicador se ubica en \$37.686; 3,2% por encima del registro del mes pasado y 0,3% superior al de mayo del 2025.

Las ventas por habitante se ubicaron en \$173.010 en Tierra del Fuego, mientras que a nivel nacional fueron \$53.862, es decir, existe una relación de 3,2 en favor de la provincia.

Figura 5. Variación real (100 = dic-16) en las ventas en supermercados, Tierra del Fuego, 2025-2026.
En porcentaje.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.



Supermercados (mayo 2026)

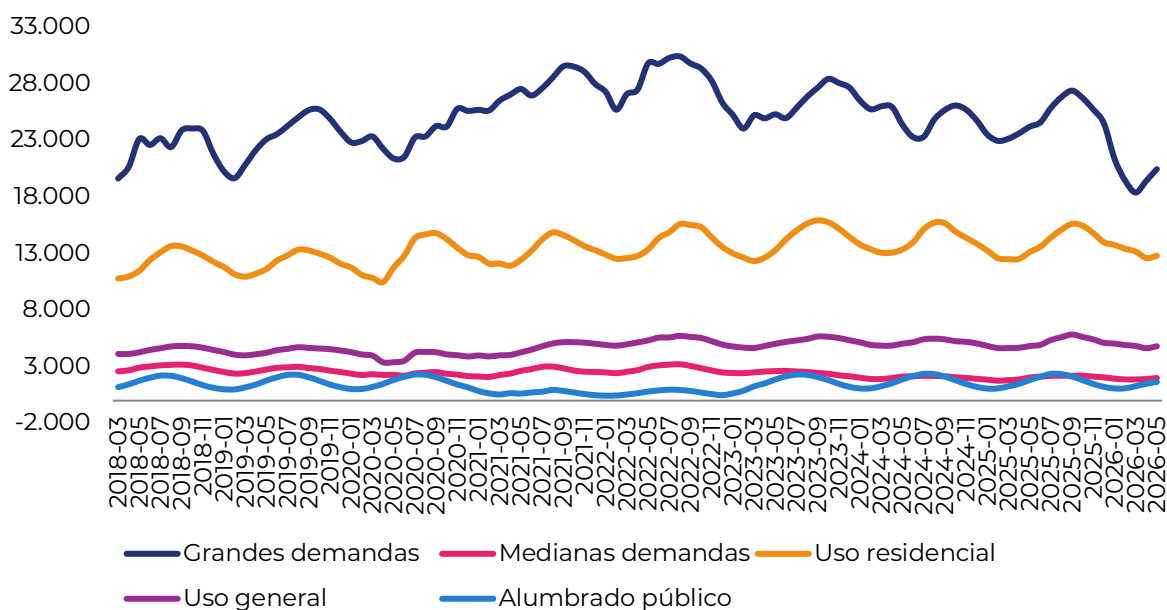
La demanda de energía eléctrica en Tierra del Fuego ascendió a 44.344 MWh en **mayo**, 10% más que en abril y 7,4% menos que en mayo del 2025. En términos acumulados, se trata de los primeros cinco meses de menos demanda de toda la serie que comienza en 2018. Particularmente, se ubica 9% por debajo del primer semestre del 2025.

Las Grandes demandas - que representan el 49% del consumo total y expresan la dinámica de actividad de la industria - mantuvieron un crecimiento mensual del 10,2% y una caída interanual de 11,5%. Se completan ocho meses consecutivos de retrocesos interanuales. Asimismo, en términos acumulados, la demanda entre enero y mayo de este segmento se ubica, en promedio, 19,7% por debajo de todos los períodos relevados.

La demanda Residencial - segundo segmento en relevancia con el 30,6% del consumo - quiebra tres meses consecutivos de caídas mensuales y acumula tres meses consecutivos de retrocesos interanuales. En efecto, respecto a abril se verifica un crecimiento de 9,6% y respecto a mayo de 2025 un retroceso de 2,3%.

A nivel nacional la demanda de energía eléctrica creció 3,9% de forma mensual y cayó 0,5% de forma interanual. Asimismo, en términos acumulados se observa un crecimiento de 1,1% respecto a los primeros cinco meses del 2025.

Figura 6. Demanda de energía eléctrica por tipo de usuario, media trimestral, Tierra del Fuego, 2017-2026.
En MWh.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.



Gas natural de red (mayo 2026)

La demanda de gas natural de red en la provincia de Tierra del Fuego fue de 68.157 Mm³ durante **mayo**, 13,1% por encima del registro de abril y 9% por debajo de mayo del 2025. Se evidencia una tendencia opuesta en las variaciones mensuales y las interanuales. En efecto, mientras la demanda crece en términos mensuales en línea con su comportamiento estacional, se completaron cuatro retrocesos interanuales consecutivos. En términos acumulados, la demanda de los primeros cinco meses del 2026 se ubica por debajo del mismo período de los últimos cuatro años. En particular, resulta 4,7% inferior al registro del 2025.

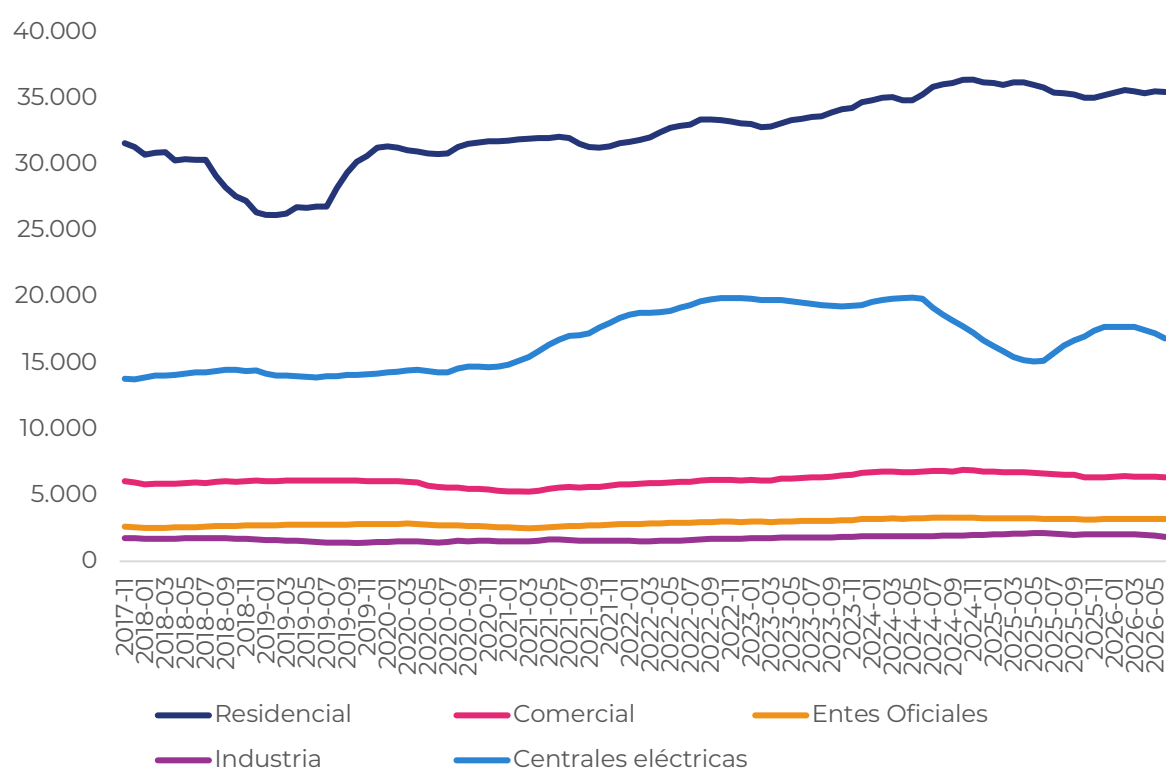
El segmento Residencial - que representa el 60,9% del consumo total - experimentó un crecimiento mensual del 20,1% y un retroceso interanual de 1,2%. En términos acumulados, la demanda de este servicio experimentó su segundo registro más elevado para los primeros cinco meses de un año, sólo 2,3% por debajo del 2023. Cabe resaltar que el consumo de gas natural por parte de los hogares presenta un comportamiento vegetativo.

La demanda de gas natural para generación eléctrica - segundo segmento en relevancia con el 22% de la demanda - no presentó variaciones respecto al mes previo

y sí una caída de 22,2% respecto a mayo del 2025. Se observa una dinámica interanual negativa más profunda en este segmento que en el agregado, ya que se completan cinco retrocesos consecutivos. A su vez, en términos acumulados el consumo entre enero y mayo se ubicó por debajo del mismo período de todos los años desde 2019. Es posible atribuir esta dinámica negativa a la performance del sector industrial, principal demandante de este servicio.

A nivel nacional la demanda de gas natural de red creció en mayo un 36,2% respecto a abril, pero retrocedió 12,2% respecto a mayo del 2025, lo que significa el octavo retroceso interanual consecutivo. El consumo acumulado en lo que va del 2026 se ubica por debajo de todos los períodos relevados desde el 2017. Particularmente, resulta 3,5% inferior al registro del 2025. Una explicación posible se encuentra en la baja performance industrial de numerosas ramas industriales que utilizan intensivamente este servicio.

Figura 7. Demanda de gas natural de red, Tierra del Fuego, 2017-2026.
En Mm³, media 12 meses.



Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.



Eje Productivo



Sector extractivo



Pesca marítima (julio 2026)

Los desembarques de pesca marítima en Tierra del Fuego alcanzaron las 3.147 toneladas en **julio** de 2026. El acumulado del año llega así a 16.439 toneladas, lo que representa una **caída del 15,5% respecto al mismo período de 2025**, y retrocesos más marcados frente a los promedios históricos: -31,7% respecto del promedio 2016-2025 y -66% respecto del promedio histórico de largo plazo.

Habiendo transcurrido más de la mitad del año, en ningún mes el acumulado de 2026 superó al acumulado equivalente de 2025. Cabe recordar que ese año había cerrado con un total de 25.374 toneladas desembarcadas, por lo que Tierra del Fuego debería capturar 8.935 toneladas adicionales en lo que resta de 2026 para no finalizar por debajo del resultado de 2025.

A nivel nacional, julio sumó 82.351 toneladas desembarcadas en los distintos puertos del país. La actividad estuvo liderada por Chubut, con 39.006 toneladas (47,4% del total), seguido por Buenos Aires, con 29.124 toneladas (35,4%), y Santa Cruz, con 11.061 toneladas (13,4%). Entre las tres provincias concentraron el 96,2% de los desembarques nacionales del mes.

Entre las especies más desembarcadas en Tierra del Fuego durante julio se destacan el pez polaca, con 1.571 toneladas, la merluza de cola, con 618 toneladas, y el granadero, con 316 toneladas. En conjunto, estas tres especies explican el 79,6% de lo desembarcado en la provincia durante el mes.



Hidrocarburos (mayo 2026)

Durante el mes de **mayo**, se produjeron 13.492 metros cúbicos (m^3) de petróleo, representando un **crecimiento del 6,2% frente a abril, aunque una variación negativa frente a mayo de 2025 (-12,7%)**. En una situación similar se encontró la producción de gas durante dicho mes, registrando con los 115.038 miles de metros cúbicos (Mm^3) producidos una variación del 6,9% frente a abril y una caída del 6,4% frente a mayo de 2025.

En ese sentido, se observa que desde inicios de 2025, la producción de ambos hidrocarburos presenta una **dinámica de “serrucho”** con variaciones positivas y negativas alrededor de un promedio de 14.076 m^3 y 112.184 Mm^3 , respectivamente para petróleo y gas. Esto ocasiona que las mejoras circunstanciales no puedan reponer la pérdida en la capacidad productiva de ambos hidrocarburos en términos históricos.

Con todo, en lo que va de 2026, la producción de petróleo totaliza 67.240 m³, mientras que la producción de gas en torno a 555.472 Mm³, constituyendo en ambos casos caídas interanuales del 8% y 4,1%, respectivamente.

Interesa destacar, además, la incorporación de un nuevo indicador a partir de 2026: la producción de gas licuado de petróleo (GLP)¹ en Tierra del Fuego. Durante mayo la provincia produjo 4.562 toneladas, alcanzando un acumulado de 26.627 toneladas en lo que va del año, a un promedio de 5.325 toneladas mensuales.

Sector manufacturero



Industrias (mayo 2026)

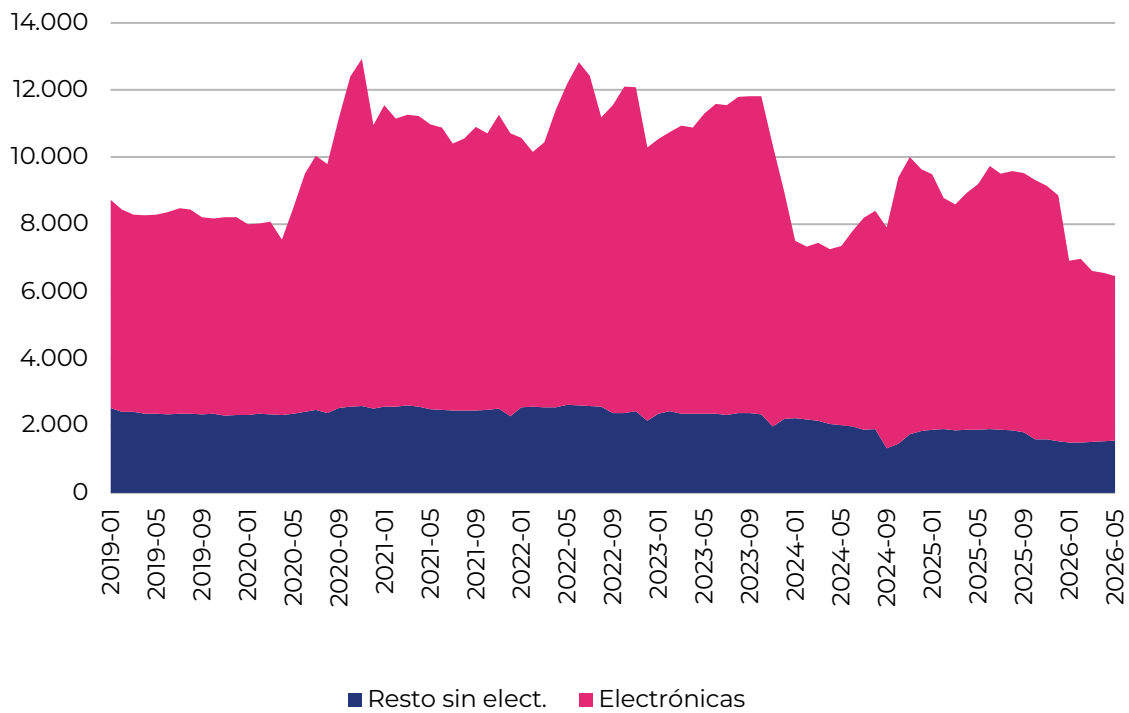
Al término de **mayo**, se encontraron registradas 6.451 personas en las distintas industrias de transformación, representadas en su mayoría por empresas de la industria electrónica (76%). Si bien es cierto que febrero mostró una leve variación positiva, desde diciembre de 2025 la ocupación en las diferentes industrias se mantiene a la baja, a pesar de que la cantidad de establecimientos no haya mermado.

Así, a fin de 2025, el año 2026 lleva 2.410 puestos perdidos (-27,2%), gran parte de los cuales se perdieron en el paso de diciembre a enero (-1.940 personas). En rigor, los niveles actuales se encuentran cercanos a registros de 2010.

Mayo evidenció la pérdida de puestos de trabajo en las industrias Confeccionista (126 personas, -3,8% mensual), Electrónica (4.900 personas, -2,1%) y Plástica (644 personas, -0,5%), mientras que se crearon puestos en la industria Pesquera (205 personas, 3%), Otras (382 personas, 1,6%) y Textil (194 personas, 0,5%).

¹ Volumen de hidrocarburos licuables provenientes del procesamiento de gas natural, correspondientes a fracciones C3 y C4 (propano y butano).

Figura 8. Cantidad de ocupados en las industrias electrónica y resto. Enero de 2019 en adelante, Tierra del Fuego.



Fuente: Elaboración propia en base a IPIEC.

En lo que respecta a la **producción industrial, el desempeño del período enero-mayo de 2026 fue heterogéneo** según la rama considerada, tal como se detalla en la **Tabla 1**. Los mayores crecimientos corresponden nuevamente a otras industrias, con subas de 341% en unidades y 123,6% en kilogramos, mientras que en litros el incremento fue más moderado (+2,5%). Le siguió la rama pesquera, que creció un 94,0% en kilogramos respecto al mismo período de 2025. La industria plástica, por su parte, registró un leve incremento del 1,3% en kilogramos. En sentido contrario, las caídas más pronunciadas se registraron en la industria confeccionista, tanto en unidades (-70,5%) como en kilogramos (-37,3%), en textil, en metros lineales (-67,7%) y en kilogramos (-43,3%), y en electrónica, en unidades (-35,4%). La industria plástica, en cambio, mostró un retroceso más moderado en unidades (-2%).

Tabla 1 | Tasas de crecimiento y de caída de la producción acumulada en industrias seleccionadas. Enero a mayo de 2026 respecto a idéntico período de 2025.

Industrias con crecimiento	Producción (kg, unidades, litros)	Variación acumulado anual	Industrias con caída	Producción (kg, unidades, litros)	Variación acumulado anual
Otras industrias (Unidades)	196.295	341%	Plástica (unidades)	946.480.195	-2%
Otras industrias (kg)	3.403.894	123,6%	Electrónica (unidades)	2.888.427	-35,4%
Pesquera (kg)	2.845.003	94,0%	Confeccionista (kg)	236.491	-37,3%
Otras industrias (litros)	3.628.400	2,5%	Textil (kg)	2.857.355	-43,3%
Plástica (Kg)	51.716.954	1,3%	Textil (metro lineal)	175.778	-67,7%
			Confeccionista (unidades)	388.519	-70,5%

Fuente: elaboración propia en base a IPIEC.

Sector terciario

Construcción (junio y mayo 2026)

En lo que refiere a los permisos de edificación y superficie autorizada para construir, en **junio** se otorgaron 74 permisos, que habilitaron una superficie total de 13.402 m² dentro de los municipios de Ushuaia y Río Grande.

Estos indicadores muestran un **desempeño mixto en el mes**. Por un lado, la cantidad de permisos se redujo levemente, un 1,3% respecto de mayo, aunque la superficie autorizada creció un 4,3% en el mismo lapso.

En términos interanuales, ambos indicadores mostraron una mejora. Los permisos aumentaron un 80,5% y la superficie autorizada un 15% respecto de junio de 2025. Esta caracterización también se da a nivel de acumulado anual. Mientras que durante enero-junio de 2025 se otorgaron 361 permisos autorizando una superficie de 84.246 m², en 2026 se llevan otorgando 382 permisos (5,8%) por una superficie de 116.651 m².

La dinámica general se explica por comportamientos opuestos entre los dos municipios. En Río Grande se registró un aumento en la cantidad de permisos (18,8% mensual, +52% interanual), aunque acompañado de una caída en la superficie autorizada (-13,9% mensual), lo que sugiere proyectos de menor escala. En Ushuaia, en cambio, la cantidad de permisos se redujo (-16,3% mensual), pero la superficie autorizada creció significativamente (+31,9% mensual), aunque todavía se ubica 16,1% por debajo del nivel de junio de 2025. Contrariamente respecto de Río Grande, el patrón de Ushuaia sugiere proyectos de mayor escala pese a ser menos numerosos.

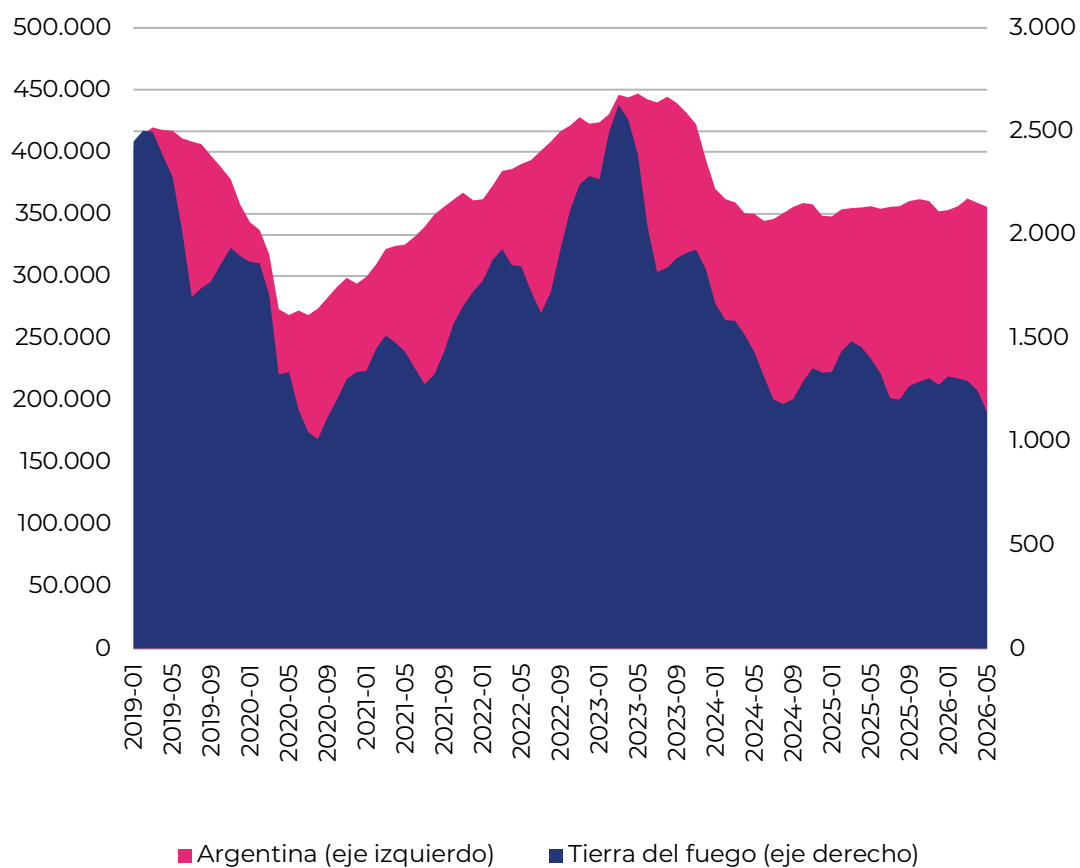
Por otro lado, la cantidad de empresas constructoras en actividad mostró un panorama estable en Tierra del Fuego frente a un crecimiento en la contraparte nacional. En marzo de 2026 la cantidad de empresas a nivel nacional había caído un -23,7% frente a febrero, profundizándose dicha dinámica en la provincia austral (-29,8%).

Frente a este panorama, la cantidad de empresas en junio aún se encuentra un 20,6% por debajo de los registros de febrero, mientras que Argentina se encuentra un 11,6% por debajo. Más aún, el registro de junio sitúa a la provincia de Tierra del Fuego un 17,9% por debajo del promedio de cantidad de empresas durante 2025, mientras que a nivel nacional se encuentra un 4% por debajo.

Dentro del mercado de trabajo se observa una dinámica similar, a saber, más favorable para el agregado nacional en comparación con Tierra del Fuego. En mayo se hallaban registradas 1.143 personas, un 8,2% por debajo de abril y un 18,5% por debajo de mayo de 2025. Por su parte, Argentina en su totalidad registró 355.962 personas en todo el país, un 0,8% por debajo de abril, y un 0,1% por debajo de mayo de 2025.

Por último, el salario promedio de mayo en Tierra del Fuego asociado a trabajadores del rubro de la construcción se ubicó en \$ 2.014.248 (-0,8% frente a salario promedio de 2025 descontando meses de SAC) mientras que a nivel nacional hizo lo propio en \$ 1.422.255 (3,6% frente a salario promedio de 2025 descontando meses de SAC).

Figura 9. Cantidad de ocupados en la industria de la construcción. 2019 en adelante, Tierra del Fuego y Argentina.



Fuente: Elaboración propia en base a IERIC.



Fundación Innovación Fueguina

Construimos un futuro
hecho en Tierra del Fuego.