



ARQUÍMEDES CARRIZO
& A S O C I A D O S

**REPORTE ECONÓMICO Y SOCIAL
DE TUCUMÁN Y EL NOA
Nº 30**



 24 de Septiembre 770. 2do Piso

 +54 0381 4219802

 arquimedes carrizo@arquimedes carrizo.com.ar

 www.Arquimedes carrizo.com.ar



Personal que participa en la confección del Reporte Estadístico Económico de Tucumán y el NOA

Director del Reporte Estadístico Económico de Tucumán y el NOA:

CPN. ARQUÍMEDES R.T CARRIZO

Analistas Económicos:

LIC. FERNANDO JESÚS CARRIZO

ECONOMISTA Sr. FACUNDO CARRIZO

Domicilio

24 de septiembre 770. 2do Piso

San Miguel de Tucumán

CP 4000

Tucumán-Argentina



www.arquimedescarrizo.com.ar

CONTENIDO

.....	1
CONTENIDO.....	2
EDITORIAL	6
ACLARACIONES PREVIAS A LA LECTURA DEL DOCUMENTO	8
RESUMEN EJECUTIVO	9
1.- PERFORMANCE 2024.....	9
1.1.- ARGENTINA	9
1.2. PROVINCIA DE TUCUMÁN.....	11
2. PERFORMANCE 2025	14
2.1. ARGENTINA	14
2.2. PROVINCIA DE TUCUMÁN.....	15
COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES ECONÓMICAS DE TUCUMÁN Y EL NOA – SEPTIEMBRE DE 2025	18
1.- VARIABLES MACROECONÓMICAS DE TUCUMAN Y ARGENTINA	18
1.1.- Comportamiento global de la economía de Tucumán	18
Cuadro N°1	20
Ejecución presupuestaria, en millones de pesos constantes de 2024, y sus variaciones porcentuales respecto del año anterior. Período 2022-2024	20
Cuadro N°2	21
Impuestos pagados por el Sector Privado de Tucumán. Período: 2023, 2024 y primer semestre de 2025. En millones de pesos corrientes.....	21
Gráfico N°1.....	21
1.2.- Comportamiento de la economía de Tucumán, NOA y el país en términos relativos.	22
Gráfico N° 2.....	22
1.3.- Exportaciones	24
Gráfico N°3.....	24
1.4.- Nivel de empleo	25
1.5.- Niveles salariales para los empleados dependientes registrados	27
1.6.- Producciones agrícolas y agroindustriales en Tucumán	27
2.- INDICADORES DEL CONSUMO EN LA PROVINCIA DE TUCUMÁN	29
3.- Indicadores del sector financiero formal en Tucumán y Argentina.....	30
Cuadro N°3	30
Depósitos y préstamos promedios. Periodo 2010-2023	30
4.- INDICADORES DE CANTIDAD DE EMPRESAS REGISTRADAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA...31	
5.- INDICADORES DE LOS TÉRMINOS DE INTERCAMBIO DE TUCUMÁN.....	33
Gráfico N°4.....	33
Cuadro N°4	34
Índice de términos del intercambio en bienes. Años 2000 y 2024.....	34
Gráfico N°5.....	34
5.1. El sector sucroalcoholero	34
Gráfico N° 6.....	35
Gráfico N° 7.....	35
Gráfico N°8.....	37

Gráfico N°9.....	37
Gráfico N°10.....	38
Cuadro N°5	38
5.2. Sector citrícola	39
Cuadro N°6	39
Gráfico N°11.....	39
5.3. Tipo de cambio real y brecha cambiaria.....	40
Gráfico N°12.....	40
ANEXOS: CUADROS Y GRÁFICOS.....	41
ANEXO 1. VARIABLES MACROECONÓMICAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA	42
Cuadro N°7.- Indicadores Económicos de Tucumán entre 2003 y 1º Semestre 2025.....	43
Cuadro N°8.- Indicadores de los sectores agrícolas y agroindustrial de Tucumán. Período: 2003 - Octubre 2025	44
Cuadro N°9.- Variación porcentual de la actividad económica en Tucumán, NOA y Argentina. Período: 2022-2025.....	45
Gráfico N°13.- Estimación del Producto Bruto Interno y del Producto Bruto Interno per cápita de Tucumán. Período: 2004-Primer semestre 2025. A pesos constantes de 2024.	46
Gráfico N° 14.- Estimación del PBI per cápita de las provincias argentinas. A pesos constantes de 2024. Primer Semestre 2025	47
Gráfico N°15.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. 2do trim. 2025 con respecto al 1er trim. 2025.	48
Gráfico N°16.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. Crecimiento interanual 2024-2025.	49
Gráfico N°17.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. 2024 con respecto a 2023	50
Cuadro N°10.- Participación del Producto Bruto Interno de las provincias del NOA y el NOA en el PBI del país. Período: 1953-2024 (años seleccionados).....	51
Cuadro 11.- Exportaciones de las provincias del NOA por monto (en millones de dólares), incidencia porcentual en el total de las exportaciones del NOA y ranking. Período: 2015–2025	52
Cuadro N°12.- Tasa de desocupación de Tucumán, del NOA y de Argentina. Segundo trimestre 2025	53
Cuadro N°13.- Variación en la cantidad de puestos de trabajo registrados en relación de dependencia (sector público, sector privado y total) en Tucumán. 2do trimestre 2025 y Segundo trimestre 2024. ...	53
Cuadro N°14.- Variación en la cantidad de puestos de trabajo registrados (incluyendo Autónomos, Monotributo, Empleada doméstica y Monotributo Social) en Argentina. Junio 2025, Junio 2024, Junio 2023, Junio 2022 y Junio 2019.	54
Cuadro N°15.- Tasa de informalidad en Tucumán y Argentina. 2do trimestre 2025.	54
Cuadro N°16.- Empleo asalariado del sector privado por rama de actividad económica y Empleo público. Periodo 2000–2024 (años seleccionados) y 1º Trimestre de 2024 y 1er Trimestre 2025.	55
Gráfico N°18.- Variación porcentual del empleo registrado formal del Sector Público por provincias. 1º Semestre 2025 vs 2010	56
Gráfico N°19.- Variación porcentual del empleo registrado formal del Sector Privado por provincias. 1º Semestre 2025 vs 2010	57
Gráfico N°20.- Evolución de la cantidad de empleados públicos de Tucumán cada 100 mil habitantes. Periodo: 2003-1º Semestre 2025	58
Cuadro N°17.- Niveles salariales y variaciones porcentuales del salario promedio de empleados dependientes registrados. 2do trimestre 2025 y 2do trimestre 2024	59
Cuadro N°18.- Indicadores del mercado laboral de Tucumán. Período: 1er trimestre 2020-2do trimestre 2025.	60

Cuadro N°19.- Empleo formal registrado en Tucumán según sexo y sector empleador. Periodo 1er Trim. 2019- 2do Trimestre 2025. En miles de puestos de trabajo.	61
Cuadro N°20.- Indicadores de la inflación en Tucumán y Argentina. Variación porcentual 2024, interanual y con respecto al mes anterior.	62
Gráfico N°21.- Producción de cereales, oleaginosas y legumbres de Tucumán. Período: 1990-2025.	63
Cuadro N°21.- Valor (en dólares), cantidades (en toneladas) y variaciones porcentuales de las exportaciones de Argentina y Tucumán acumuladas en Enero-Septiembre de 2024 y en Enero-Septiembre de 2025 según algunos productos.	64
ANEXO 2. Indicadores del consumo de Tucumán.	65
Cuadro 22.- Indicadores de consumo de bienes y servicios en Tucumán. Periodo 2003-2024 y acumulado Enero-Septiembre 2024 y 2025.	66
ANEXO 3. INDICADORES DEL SECTOR FINANCIERO FORMAL DE TUCUMÁN Y ARGENTINA.	67
Cuadro N°23.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en millones de pesos constantes de Octubre 2025 en Argentina. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.	68
Cuadro N°24.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en dólares (valuados en millones de pesos constantes de Octubre 2025) en Argentina. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.	69
Cuadro N°25.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en millones de pesos constantes de Octubre 2025 en Tucumán. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.	70
Cuadro N°26.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en dólares (valuados en millones de pesos constantes de Octubre 2025) en Tucumán. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.	71
Cuadro N°27.- Indicadores de la morosidad en el sistema financiero según tipo de deudor (familia o sector privado). Período 2010-2025.	72
ANEXO 4. INDICADORES DE CANTIDAD DE EMPRESAS REGISTRADAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA.	73
Cuadro N°28.- Variación en el stock (neto de aperturas y cierres) de empresas en Tucumán y en Argentina. Período: 2010-2024.	74
Gráfico N°22.- Evolución en la cantidad de empresas y variación porcentual con respecto al mes anterior. Tucumán. Período: 2010 y *2024.	75
Cuadro N°29.- Evolución en la cantidad de empresas y variación absoluta y porcentual entre 2010 y 2023. Provincias del NOA. Período: 2010-2023.	76
Gráfico N°23.- Evolución de la cantidad de empresas exportadoras de bienes y variación porcentual con respecto al año anterior. Argentina. Periodo 2006-2024.	77
ANEXO 5. INDICADORES DEL SECTOR PÚBLICO DE TUCUMÁN Y ARGENTINA.	78
Cuadro N°30.- Indicadores de presión fiscal y gasto público en Tucumán. Período: 2021-2025.	79
Gráfico N°24.- Recaudación de la Dirección General de Rentas de Tucumán, en pesos constantes de 2024. Período: 1998-2024.	80
Gráfico N°25.- Ejecución presupuestaria del gasto de la provincia de Tucumán. En millones de pesos constantes 2024. Período: 2003-2024.	81
Gráfico N°26.- Ejecución presupuestaria del Gobierno Nacional en la geografía de Tucumán. En millones de pesos constante 2024. Período: 2010-2024.	82
Gráfico N°27.- Relación porcentual del gasto del TUCUM Nacional en la geografía de Tucumán con respecto al gasto total de la ejecución presupuestaria de tucumán. Período: 2010-2024.	83
Gráfico N°28.- Participación porcentual de la inversión real directa en el gasto del presupuesto provincial. Periodo 2003-2024.	84
Cuadro N°31.- Participación de la recaudación de impuestos de las provincias del NOA en sus respectivos PBI (con y sin economía no observada), en pesos corrientes, a precios de mercado. Período: 2004-2024.	85

ANEXO 6. INDICADORES DE LOS TÉRMINOS DE INTERCAMBIO DE TUCUMÁN	86
Gráfico N°29.- Precio promedio FOB de exportación de azúcar blanco de Tucumán y Argentina. Período: 2012-2024	87
Gráfico N°30.- Índice del tipo de cambio real multilateral de Argentina. Promedio mensual. Período: 1997-Septiembre 2025. Base: Diciembre 2015=100	88
Gráfico N°31.- Costo (de logística y otros) de colocar una tonelada de azúcar producida en Tucumán en el puerto de Buenos Aires en dólares y la Brecha cambiaria porcentual entre dólar libre y dólar oficial. Período 2008-2024.....	89
Cuadro N°32.- Determinación de la pérdida de ingresos por la diferencia de precios en el mercado doméstico y los precios internacionales (Londres y San Pablo) y el consumo estimado en el mercado interno. En u\$s/Tn. sin impuestos. Período 2003-Septiembre 2025.....	90
Cuadro N°33. Precio promedio anual mayorista domestico del azúcar para diferentes países en u\$s/Tonelada en ingenio. Período: 2007-2023.....	91
Cuadro N°34.- Valor y variaciones porcentuales de las exportaciones de Tucumán y de Argentina. Período: 2023 y 2024 y Enero- Septiembre 2025.	92
Gráfico N°32.- Exportaciones de la provincia de Tucumán y Brecha cambiaria. Período: 2002-2024..	93
FUENTES DE INFORMACIÓN UTILIZADAS PARA REALIZAR EL REPORTE ECONÓMICO N°30.	94

EDITORIAL

La economía de **Tucumán** transita, desde hace al menos **quince años**, un proceso persistente de estancamiento estructural. No se trata de un evento coyuntural ni de un ciclo adverso, sino de un fenómeno prolongado cuya raíz se encuentra en la acumulación de desequilibrios fiscales, distorsiones regulatorias, pérdida de competitividad y una estructura económica crecientemente dependiente del sector público.

En este período, el tamaño del Estado provincial y municipal creció a un ritmo muy superior al de la economía real que aumentó un **110 %**. Entre **2003** y **2024**, el gasto público consolidado aumentó más de un **150 %** en términos reales, mientras que la recaudación fiscal lo hizo en casi un **200 %**. Este incremento se produjo sin mejoras equivalentes en productividad ni en calidad del gasto, y sin una revisión profunda del funcionamiento de los distintos niveles del **Estado**. El resultado es un aparato estatal costoso, heterogéneo y difícil de financiar, que absorbe recursos que el sector privado necesita para invertir y expandirse.

En paralelo, múltiples regulaciones —nacionales, provinciales y municipales— han ido encareciendo la actividad productiva, reduciendo competitividad y afectando la rentabilidad de empresas exportadoras e industrias clave. Esta situación se agravó por un contexto fiscal y cambiario nacional poco propicio durante muchos años, que distorsionó precios relativos y debilitó los incentivos a invertir.

Las consecuencias están a la vista:

- caída sostenida en la cantidad de empresas formales durante más de una década,
- falta de proyectos privados significativos, incluso en sectores altamente competitivos,
- pérdida patrimonial de empresas líderes, con ventas de empresas forzadas a precios inferiores a los de sus valor real y cierres,
- estancamiento del **PBI** per cápita, que retrocede a niveles observados hace casi dos décadas,
- ausencia de creación de empleo privado genuino y crecimiento del empleo público de baja productividad.

Todo esto ocurrió a pesar de contar con precios internacionales excepcionalmente favorables durante varios años para sectores estratégicos como azúcar, bioetanol, limón y derivados, y granos.

Tucumán no puede sostener este sendero sin enfrentar consecuencias cada vez más severas en materia de desarrollo económico y social. Para revertirlo, se requiere un cambio decidido y sostenido de la clase dirigente provincial —pública y privada— en la dirección de un modelo más competitivo, productivo y orientado a la inversión.

En este sentido, acompasar la transición nacional en materia fiscal, cambiaria, regulatoria y laboral no es una opción: es una necesidad. El apoyo debe concentrarse no en reclamar más recursos para expandir gasto público, sino en impulsar reformas que reduzcan costos, mejoren la competitividad y generen condiciones para que el capital privado vuelva a tener un rol central.

La discusión sobre reglas de juego para el bioetanol, el alcohol hidratado, la competitividad exportadora, la logística, la presión fiscal y la simplificación regulatoria no debe ser postergada. **Tucumán** y el **NOA** también deberían tener un rol activo en la negociación de acuerdos internacionales como **Mercosur-UE** y comercio con **Estados Unidos**, para evitar que la región quede rezagada en los cupos arancelarios y en las oportunidades de exportación.

De cara a los próximos años, la provincia deberá asumir que la recuperación no llegará de manera automática. Las condiciones macroeconómicas pueden mejorar, pero si **Tucumán** no adapta su estructura tributaria, no moderniza su marco regulatorio, no reduce costos sistémicos y no promueve sectores de bienes y servicios con potencial exportador, el crecimiento será débil e insuficiente. El desafío consiste en construir consensos mínimos entre los tres niveles del **Estado** y el sector privado para diseñar políticas estables,

predecibles y orientadas a resultados, capaces de sostener un ciclo de inversión que le devuelva dinamismo a la economía provincial.

El desafío es claro: sin cambios profundos en la política fiscal, las regulaciones y la estructura de incentivos, **Tucumán** continuará atrapada en la misma dinámica de bajo crecimiento, pérdida empresarial y deterioro social que caracterizó a los últimos **quince años**. Por el contrario, si hay cambios, existe la posibilidad real de iniciar un proceso de recuperación, capitalizando las ventajas productivas, la diversidad sectorial y el potencial exportador de la provincia.

El momento histórico exige claridad, decisión y compromiso colectivo. **Tucumán** necesita reenfocar su estrategia de desarrollo y alinear sus instituciones con un horizonte competitivo y sostenible. Los próximos años serán decisivos para determinar si la provincia persiste en el estancamiento o inicia un camino de transformación.

Arquímedes Carrizo
Informe Económico y Social – Edición Nº 30
San Miguel de Tucumán, noviembre de 2025

ACLARACIONES PREVIAS A LA LECTURA DEL DOCUMENTO

Se puede acceder a las versiones anteriores de los Reportes Económicos a través de la página web www.arquimedes carrizo.com.ar en la sección Reportes Económicos de Tucumán.

Las secciones que están **entre paréntesis y letras azul** son vínculos colocados para ir a un gráfico, cuadro o punto específico en el cual se puede ver en detalle información específica. Para poder volver al vínculo de donde se partió inicialmente se tendrá que hacer clic en el nombre del gráfico, cuadro o punto (el que tiene el mismo nombre que el vínculo de donde se partió inicialmente) y se encuentra en color azul.

Si hay alguna dificultad para apreciar de manera correcta algún cuadro o grafico se recomienda hacerle ZOOM para poder verlo con mayor Claridad.



RESUMEN EJECUTIVO

En el **Editorial del Reporte N° 29** se presentó un breve balance de la situación en que recibieron la provincia de Tucumán y el país, en diciembre de **2023**, el gobernador Osvaldo Jaldo y el presidente Javier Milei, respectivamente.

El año **2024** fue un año de transición para el nuevo **Gobierno Nacional** y las provincias, con cambios consistentes con el modelo económico propuesto por La Libertad Avanza, modelo que obtuvo un respaldo significativo de la sociedad, tal como lo reflejaron los resultados electorales de **2023** y las elecciones de medio término de **2025**.

Antes de evaluar el comportamiento de la economía de **Tucumán** en el **primer semestre de 2025** —y algunos indicadores disponibles hasta **Septiembre de 2025**— se presentará un repaso sintético de lo ocurrido en el año fiscal **2024** en el país y en la provincia.

1.- PERFORMANCE 2024

1.1.- ARGENTINA

Consolidación fiscal y monetaria.

El gasto público se redujo aproximadamente un **27 %** en términos reales respecto de **2023**, en el marco de un proceso de fuerte ajuste del sector público nacional.

El resultado fiscal pasó de un déficit primario del **4,40 %** del **PBI** en **2023** a un superávit del **0,30 %** en **2024**.

La emisión monetaria se redujo significativamente y el **Gobierno** explicitó que solo emitirá si la demanda de dinero lo justifica.

Se cumplió en tiempo y forma con los pagos de deuda interna y externa. Se avanzó en un reordenamiento de la deuda del **Tesoro Nacional** y del **BCRA** acompañado de una renegociación del acuerdo con el **FMI** en mejores condiciones financieras.

Sistema tributario, impuestos formales e informales

Se redujeron algunos **impuestos formales** —entre ellos el Impuesto PAÍS y ciertos derechos de exportación—.

Se registró una importante caída de los llamados **impuestos informales** (impuesto inflacionario y señoreaje) como resultado de la desaceleración inflacionaria y la menor emisión monetaria.

No se puede dejar de considerar que el **Gobierno Nacional** argentino, utilizó, entre **2008** y **2023** instrumentos (no previstos en la **Constitución**) los cuales funcionan como impuestos, y que transfieren ingresos de los productores y contribuyentes al Estado, a otras empresas y a los consumidores expresamente definidos por el **Gobierno Nacional**. Estos instrumentos son:

- El **Atraso Cambiario** se da cuando el precio de las divisas es manipulado y usado por el **Gobierno** como ancla antinflacionaria, para transferir ingresos entre las personas, los productores de bienes y servicios, Provincias, Regiones y el Estado en sus tres niveles.

En esta manipulación el **Gobierno Nacional** uso varias herramientas como el **cepo cambiario** o un sistema de **flotación sucia**, la **manipulación de las autorizaciones de permisos de embarque** al exterior, **precios máximos**, etc. con las cuales el precio oficial de la divisa es menor que el de mercado, mientras que los costos de las empresas (productoras de bienes y servicios comercializables internacionalmente) aumentan al ritmo de la inflación interna llevándolos, de hecho,

a niveles muy altos tanto en pesos como dólares oficiales.

Por lo tanto, estos productores tienen un doble impacto negativo, una caída en sus ingresos y un incremento en sus costos. Marco que afecta notablemente su competitividad externa llevándolas a estancar o reducir: su producción, sus inversiones y el nivel de sus exportaciones perdiendo mercados obtenidos con importantes inversiones en materia comercial.

Si a las intervenciones del **Estado**, detalladas en los párrafos anteriores, le sumamos el aumento de la presión fiscal formal e informal en sus niveles y nuevas regulaciones distorsivas, podemos concluir que el contexto soportado por estas de empresas fue muy desfavorable.

Las empresas más competitivas a nivel mundial —de **Tucumán**, del **NOA** y de las **Economías Regionales**— son grandes empresas y **PYMES** de bienes exportables; son las únicas que pueden crecer en forma sustentable aumentando el empleo y las inversiones arrastrando al resto de la economía en un círculo virtuoso.

- El **Impuesto Inflacionario** es la pérdida de poder adquisitivo del dinero líquido que poseen los agentes económicos (consumidores y empresas). La base imponible del impuesto es la cantidad de dinero líquido, usualmente medido a través del agregado monetario M2, y la alícuota es la tasa de inflación del período que se quiera analizar. Generalmente, se expresa esa suma de dinero como porcentaje del **PBI**. El **IARAF** estima en **4,0 %, 4,8 % y 4,7 %** en **2022, 2023 y 2024**, respectivamente, la recaudación por impuesto inflacionario en **Argentina**.
- El **señoreaje** representa el ahorro de intereses (para el **Gobierno**) al emitir dinero en lugar de deuda. Cuando un Gobierno ya no puede cubrir su gasto público con más impuestos o con más endeudamiento lo hace con emisión monetaria. El endeudamiento público explicita el costo financiero de cubrir gasto público; en cambio, al financiar su gasto con emisión el Gobierno se ahorra los intereses. Ese beneficio para el Gobierno se llama **señoreaje**. Un estudio de la **Universidad Austral** estima el señoreaje en un **2 %** del **PBI** de **Argentina**, en promedio, entre **2005 y 2021**.

Estos tres ingresos no se estiman ni en detalle, ni sistemáticamente, en las estadísticas oficiales del **INDEC** y **BCRA** generando otra asimetría ya que las provincias no coparticipan de ellos.

En este periodo, de más de dos décadas, estas políticas y la administración del **Estado** (en sus tres niveles) no lograron ninguna mejora en la economía global, ni en los indicadores sociales, tanto del país como de las provincias. Al contrario, todos los indicadores económicos y sociales desmejoraron en la última década, marcando una fuerte correlación entre el mayor gasto público, presión fiscal, atraso cambiario y más regulaciones con el deterioro de los indicadores económicos y sociales. Estos resultados ya habían sido anticipados en los **Reportes Económico y Social de Tucumán y el NOA** publicados por la **Federación Económica de Tucumán** entre **2010 y 2022** y por la consultora **Arquímedes Carrizo** a partir de **2023**.

Reformas del Estado y empresas públicas.

Se impulsaron reformas mediante leyes y Decretos de Necesidad y Urgencia orientadas a mejorar la eficiencia del **Estado**, reducir el empleo público innecesario y disminuir el déficit de las empresas públicas.

Parte de estas reformas fue frenada o demorada por decisiones judiciales, movilizaciones sindicales y la acción de sectores de la oposición política.

Se suprimieron varios fideicomisos que administraban importantes fondos públicos sin controles adecuados —ámbitos donde proliferaban ineficiencias y riesgos de corrupción—.

Sector externo.

El comercio exterior, que en **2023** estuvo afectado por la falta de divisas, la deuda con importadores y la ausencia de crédito, comenzó a normalizarse en **2024**.

Las exportaciones aumentaron un **18,98 %** en **2024**, mientras que las importaciones cayeron un **17,68 %**, generando un superávit comercial significativo.

Situación social e ingresos.

Se observó una disminución de las tasas de pobreza e indigencia; por otra parte, los salarios y las jubilaciones comenzaron a recuperar parte del terreno perdido en **2023**, en términos reales.

El gasto social en planes de ayuda se redujo y, además, se implementaron cambios en los mecanismos de asignación para limitar la intermediación.

Relación Nación–Provincias.

Las transferencias de la **Nación** a las provincias por coparticipación y otros conceptos disminuyeron en términos reales un **10,23 %**.

Nivel de actividad económica.

El **PBI** nacional se redujo un **1,34 %**, el consumo privado cayó un **3,25 %**, el consumo público disminuyó un **2,92 %** y la inversión se contrajo un **17,22 %**, evidenciando el impacto del proceso de ajuste macroeconómico.

Tensiones políticas y sociales.

Las medidas aplicadas, junto con las reformas en curso, generaron reacciones intensas de sectores afectados —provincias, sindicatos, universidades, empresas públicas y organismos del **Estado**— que se manifestaron a través de movilizaciones, litigios y un clima político y mediático muy tenso.

Desde la perspectiva analítica del **Reporte**, la postergación de estos cambios habría expuesto al país a una crisis económica y social de consecuencias potencialmente más graves.

1.2. PROVINCIA DE TUCUMÁN

Cuentas públicas provinciales.

La ejecución presupuestaria de **2024** logró el equilibrio fiscal en base a una reducción real del **20,14 %** en el gasto público y del **3,85 %** en la recaudación propia, en comparación con **2023**. **(PUNTO N°1)**

No se dispone de información oficial que permita identificar variaciones significativas —positivas o negativas— en el nivel de gasto de los poderes Legislativo y Judicial, ni de los municipios, ni de las comunas rurales.

Empleo público y estructura salarial

La reducción del empleo público provincial fue muy acotada y se concentró, principalmente, en modalidades de contratación más precarias, como monotributistas y personal sin estabilidad. **(PUNTO N°1.4.4)**

Se implementó un sistema de retiro voluntario de alto costo fiscal, que resulta atractivo para los empleados públicos con mayor calificación, generando un posible efecto adverso en la capacidad operativa del **Estado**.

Los salarios públicos formales se redujeron en términos reales durante **2024**. **(PUNTO N°1.5)**

Presión fiscal provincial.

En materia tributaria, se incrementaron alícuotas y se aprobaron reformas al Código Tributario que elevaron aún más la presión fiscal —que ya es de las más altas del país—. **(PUNTO N°2)**

La presión fiscal de **Tucumán**, medida como porcentaje del **PBI** provincial, duplica la presión fiscal

promedio del NOA.

La **Recaudación Impositiva Provincial** cayó un **3,85 %**, a valores constantes, en **2024**, reflejo de la contracción de la actividad económica.

Inflación provincial.

La inflación anual medida por el **IPCT** fue del **214,6 %** en **2023** y del **115,1 %** en **2024**, replicando la tendencia desinflacionaria nacional. **(CUADRO Nº20)**

Relación fiscal con la Nación.

Las transferencias nacionales a la **Provincia**, por **Coparticipación y otros conceptos**, cayeron un **8,13 %** real en **2024**. **(PUNTO Nº3)**

El **Gasto Público Nacional Ejecutado en la Geografía de Tucumán** se redujo un **18,36 %** real, afectando la disponibilidad local de recursos para obras y programas. **(PUNTO Nº4)**

Actividad económica provincial.

El **PBI** provincial cayó un **4,51 %** en **2024**. **(CUADRO Nº7)**

El nivel del **PBI** provincial es similar al observado en **2014**, lo cual implica una década sin crecimiento económico neto. **(GRÁFICO Nº13)**

En comparación con la **Nación** y con el promedio del **NOA**, el **PBI** de **Tucumán** tuvo una caída mayor que la media nacional, pero menor a la del conjunto de la región. **(CUADRO Nº9)**

El **PBI per cápita** cayó un **5,46 %**, manteniendo a **Tucumán** en las últimas posiciones del ranking provincial de ingresos. **(GRÁFICO Nº14)**

Exportaciones.

Las exportaciones de la provincia crecieron un **23,28 %** en **2024**, impulsadas principalmente por el azúcar y los granos. **(CUADRO Nº34)**

A pesar del repunte, **Tucumán** se ubicó en el **4º lugar** entre las provincias del **NOA**, sin modificaciones en la jerarquía regional respecto de años anteriores. **(CUADRO Nº11)**

Inversión pública.

La inversión pública provincial ejecutada se mantuvo en torno a un tercio del valor máximo histórico y continúa siendo la más baja del **NOA**. **(GRÁFICO Nº28)**

Azúcar y bioetanol.

La producción física de azúcar y bioetanol aumentó un **7,48 %** y un **27,27 %**, respectivamente, respecto de la zafra anterior. **(PUNTO Nº1.6)**

Los precios mayoristas internos del azúcar blanco común se ubicaron por debajo de los costos de producción y de los valores internacionales. El precio doméstico del azúcar blanco común de **Tucumán**, en **2024**, fue un **40,18 %** menor que el precio promedio del **Contrato N° 5 de Londres** y un **36,28 %** menor que el precio promedio del **azúcar blanco cristal de Brasil (San Pablo)**. **(GRÁFICO Nº7)**

Este diferencial generó una transferencia de ingresos desde los productores tucumanos hacia los consumidores e industriales domésticos. **(CUADRO Nº5)**

Los precios internacionales permitieron exportar a valores atractivos, aunque las distorsiones cambiarias

y regulatorias, antes descriptas, redujeron los ingresos y la competitividad local.

Limón y derivados.

La producción de limón en bruto cayó un **1,53 %** respecto de **2023**.

Las exportaciones del cluster, en **2024**, tuvieron la siguiente performance respecto de la campaña previa:

- limón fresco: **-22,56 %**,
- jugo concentrado: **+11,18 %**,
- cáscara deshidratada: **+21,05 %**,
- aceite esencial: **+20,84 %**.

Aunque hubo una leve recuperación en los precios externos, la competitividad del “clúster” del limón” continuó afectada por políticas económicas internas antes detalladas. **(CUADRO N°6)**

Cereales, oleaginosas y legumbres.

La cosecha provincial creció un **55,89 %** respecto de la campaña anterior, aunque sigue lejos del potencial productivo alcanzado en otros años. **(GRÁFICO N°21)**

El sector continúa afectado por distorsiones cambiarias y regulatorias vigentes desde **2008**. **(CUADRO N°21)**

Consumo interno.

Los indicadores de consumo no muestran recuperación significativa y se mantienen coherentes con la caída del **PBI per cápita**. **(CUADRO N°22)**

Las ventas en Supermercados, en **2024**, se ubicaron en su nivel más bajo desde **2010**.

Los patentamientos de automotores y motocicletas permanecen por debajo de sus picos históricos (**2017** y **2013**, respectivamente).

Los permisos de construcción muestran un leve repunte desde **2024**, aunque sin recuperar niveles históricos.

2. PERFORMANCE 2025

A continuación, se sintetiza el comportamiento de la economía nacional y provincial durante el primer semestre de 2025 y, en algunos indicadores, hasta el tercer trimestre. Las comparaciones se realizan siempre con respecto al mismo período del año anterior.

2.1. ARGENTINA

Recuperación de la actividad.

En el **primer semestre de 2025** el **PBI** se expandió un **6,30 %**.

El consumo privado creció un **9,93 %**, el consumo público un **0,6 %** y la inversión un **32,10 %**.

Continuidad de la consolidación macroeconómica.

Se mantuvieron cuentas fiscales superavitarias, se redujeron empleos públicos considerados innecesarios, se avanzó en la reducción del déficit de empresas del **Estado** y en la disminución gradual de subsidios a tarifas de servicios públicos.

Se profundizó el ordenamiento del endeudamiento del **Gobierno Nacional**: se canceló la totalidad de la deuda remunerada del **BCRA**, parte de la cual fue asumida por el **Tesoro**, mejorando la composición de las reservas internacionales.

Ingresos y desinflación.

Los salarios del sector público nacional y las jubilaciones, que mostraban un fuerte rezago a fines de **2023**, comenzaron a recuperar poder adquisitivo en forma gradual.

La inflación acumulada entre **Enero y Septiembre de 2025** fue del **22,0 %**, consolidando un régimen de inflación mensual cercana al **2 %**.

Sector externo y tipo de cambio.

Se avanzó en el ordenamiento del mercado de cambios –aún sin liberalización total– y se redujeron algunos derechos de exportación, en algunos casos en forma permanente y en otros, de manera transitoria.

El ajuste del tipo de cambio oficial en los últimos meses contribuyó a moderar parcialmente el atraso cambiario que afectaba a los sectores exportadores.

Tensiones políticas y normalización posterior.

En los meses previos a las elecciones de **octubre de 2025** se combinaron: denuncias por presunta corrupción, movilizaciones de sectores afectados por las reformas, subas del dólar hacia el límite superior de la banda cambiaria, alza de tasas de interés y una fuerte cobertura mediática de estos hechos.

Este contexto ralentizó transitoriamente la recuperación de la economía. Sin embargo, el apoyo financiero externo –en particular del **Tesoro** de **EE. UU.**– para enfrentar la corrida cambiaria y el resultado favorable de las elecciones de medio término para el oficialismo permitieron normalizar rápidamente el mercado de cambios y los mercados financieros, reduciendo el **Riesgo País**.

Perspectivas.

El **Gobierno Nacional** obtuvo, como consecuencia del resultado electoral favorable en **Octubre**, una mayor representación legislativa y capacidad de negociación con otras fuerzas políticas y provincias;

esto le proporciona una oportunidad para profundizar las reformas estructurales.

La magnitud de los cambios requeridos y los intereses que se verían afectados permiten anticipar un proceso extenso, de varios años, en el que el éxito dependerá de la capacidad de sostener la consolidación fiscal, reducir la presión tributaria y revisar regulaciones laborales, previsionales y de promoción sectorial que hoy condicionan el desarrollo.

2.2. PROVINCIA DE TUCUMÁN

Cuentas públicas provinciales (Enero–Septiembre 2025).

Se mantuvo el equilibrio fiscal en la ejecución presupuestaria pero el gasto público provincial aumentó un **20,93 %** en términos reales respecto del mismo período de **2024**, revirtiendo parcialmente la fuerte caída observada en **2024**. (PUNTO N°1) / (CUADRO N°30)

Este incremento del gasto hace prever una ralentización del proceso de adecuación del tamaño del **Estado provincial** a la escala de su economía privada.

Recaudación y presión fiscal.

La **Recaudación fiscal** propia creció un **16,98 %** real en la primera mitad de **2025**.

Este incremento consolida un contexto de elevada presión fiscal, que afecta las condiciones para la inversión privada genuina y contribuye a la persistente pérdida neta de empresas en la provincia.

Relación financiera con la Nación.

Las **Transferencias Nacionales por Coparticipación y otros conceptos** aumentaron un **2,01 %** real entre **Enero–Septiembre de 2025** y el mismo período de **2024**.

El **Gasto público Nacional ejecutado en la Geografía de Tucumán** aumentó un **11,38 %** real respecto del año anterior.

Actividad económica provincial.

El **PBI** provincial creció un **4,67 %** en lo que va de **2025**, alcanzando niveles similares a los de **2017**; esto evidencia un proceso de estancamiento económico que ya lleva **8 años**. (CUADRO N°9)

A pesar de la recuperación parcial de **2025**, el nivel de actividad económica en **Tucumán** se ve afectado por restricciones estructurales que no le permiten crecer a ritmo sostenido en el largo plazo.

PBI per cápita.

El **PBI per cápita** aumentó un **3,30 %** en lo que va de **2025**; a pesar de ello **Tucumán** permanece en el último lugar del ranking nacional de provincias, en niveles comparables a los de **2006**.

Exportaciones provinciales.

Las exportaciones crecieron un **2,94 %** entre **Enero–Septiembre 2025** y el mismo período de **2024**, impulsadas por ventas externas de azúcar, limón y sus derivados y granos.

A pesar del incremento, el nivel de exportaciones se ubica en valores similares a los de **2014**; **Tucumán** permanece en el **4º lugar** entre las seis provincias del **NOA**, posición que mantiene desde hace más de **15 años**. (GRÁFICO N°3)

Inversión pública.

La **Inversión Pública** ejecutada con recursos del presupuesto provincial continúa en torno a un tercio de los valores máximos alcanzados entre **2003** y **2025** y sigue siendo la más baja del **NOA**.

Sector azucarero y bioetanol (Enero–Noviembre 2025).

La producción de azúcar física creció un **8,12 %** y la de alcohol un **12,62 %** respecto de **Enero–Noviembre de 2024**. **(PUNTO Nº 5.1.2)**

Entre **Enero** y **Septiembre**, los precios mayoristas internos del azúcar blanco en **Tucumán** fueron inferiores a los precios internacionales. El precio promedio anual del azúcar blanco en **Tucumán** (sin impuestos) fue de **u\$s 324,30**, inferior al promedio de **2024**. **(GRÁFICO Nº6)**.

El precio promedio del azúcar blanco común de **Tucumán**, fue un **34,94 %** menor que el precio del azúcar refinado según el **Contrato Nº 5 de Londres** y un **31,26 %** menor que el precio del **azúcar cristal de San Pablo (Brasil)**.

Estos precios no cubren los costos de producción e implican una transferencia de ingresos, desde los productores hacia consumidores e industriales domésticos, estimada entre **200 y 300 millones de dólares anuales**.

Los precios del bioetanol se recuperaron parcialmente en términos reales en lo que va de **2025**. Esto redujo el subsidio implícito a los consumidores de combustibles líquidos.

Sector limón (2025).

La producción de limón se estima inferior a la de **2024**, aunque aún no hay cifras oficiales definitivas.

Las exportaciones del “**clúster**”, entre **Enero-Septiembre 2025**, tuvieron la siguiente performance respecto al mismo periodo del año previo: **(GRÁFICO Nº11)**

- aumento del **27,01 %** en limón fresco,
- aumento del **7,1 %** en jugo concentrado,
- caída del **15,01 %** en cáscara deshidratada y
- aumento del **6,7 %** en aceite esencial.

A pesar de la mejora parcial en los precios externos, el sector continúa afectado por problemas de competitividad derivados de políticas internas que persisten desde años anteriores.

Cereales, oleaginosas y legumbres.

La cosecha **2024/2025** registró una caída del **19,95 %** respecto de la campaña anterior.

A nivel país, estas producciones crecieron aproximadamente **2 %**, lo que evidencia un rezago productivo de **Tucumán** en términos relativos.

Consumo interno y demanda de bienes.

Los indicadores de consumo continúan rezagados respecto de sus picos históricos, consistentes con la debilidad del ingreso per cápita.

Las ventas en **Supermercados** permanecen en niveles bajos; los patentamientos de automotores y motocicletas se mantienen muy por debajo de sus máximos de **2017** y **2013**; los permisos de construcción, aunque en recuperación, no alcanzan niveles históricos.

Empleo registrado.

Entre el segundo trimestre de **2025** y el mismo período de **2024**, el empleo registrado total aumentó un **1,72 %**, equivalente a **5.524 puestos**, con incrementos de **3.366** empleos privados y **2.158** empleos públicos. **(CUADRO N°13)**

Comparado con el segundo trimestre de **2019**, el empleo total aumentó un **2,85 % (9.060 puestos)**, pero con una estructura muy distinta: a) El empleo privado cayó un **1,57 %**, equivalente a **2.853** puestos menos y b) El empleo público aumentó un **8,76 %**, equivalente a **11.914** puestos más. **(PUNTO N° 1.4.2) / (CUADRO N°14)**

Esta dinámica confirma un mercado laboral crecientemente dependiente del sector público.

En los puntos anteriores se han sintetizado los principales aspectos e indicadores de la economía de **Tucumán**. El cuerpo del **Reporte N° 30** –sus cuadros y gráficos– ofrece información más detallada sobre estas y otras variables económicas y sociales de interés para el lector.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES ECONÓMICAS DE TUCUMÁN Y EL NOA – SEPTIEMBRE DE 2025

1.- VARIABLES MACROECONÓMICAS DE TUCUMAN Y ARGENTINA

1.1.- Comportamiento global de la economía de Tucumán

En los próximos párrafos se repasará el comportamiento de la economía local en los años **2023, 2024 y primer semestre de 2025**; para algunos indicadores se podrá mostrar su performance hasta **Septiembre de 2025**—. El análisis se centrará en los dos sectores que, en conjunto, tienen una participación en el **Producto Bruto Interno de Tucumán (PBIT)** cercana al **60%**: la agricultura y la industria y el Estado. El ritmo de la actividad económica provincial está fuertemente influenciado por estos dos sectores.

1.1.1.- Las producciones agropecuarias y agroindustriales

Estos sectores, en esencia, **producen bienes comercializables internacionalmente** y alcanzan una **participación** que oscila **entre el 18 % y el 25 % del PBIT**. Estos sectores muestran una **importancia declinante** desde hace **10 años** la cual no se ha revertido hasta el **primer semestre de 2025**. En este último periodo tuvieron un nivel productivo, y de ingresos, bastante inferiores al de su potencial (**CUADRO N°8**).

Este panorama negativo es el resultado, casi exclusivo, del impacto directo e indirecto de políticas públicas (**atraso cambiario, retenciones a la exportación, aumento en la presión fiscal formal desde los tres niveles del Estado y algunas regulaciones inadecuadas que afectan gastos de logística, mano de obra, servicios portuarios, etc.**) implementadas por los Gobiernos de la **Nación, Provincias y Municipalidades** desde **2008**. Algunas de estas políticas empezaron a cambiar a partir de **2024**, pero la **mayoría de ellas están vigente**. El impacto de estas medidas es que **disminuyen los ingresos de los productores y aumentan sus costos afectando la competitividad**, externa e interna.

El **cepo cambiario, las retenciones a la exportación, los cupos de exportación y los precios máximos** conformaron un cóctel que llevó a una **reducción en los ingresos reales** y a un **incremento en los costos** de producción (medidos en dólares oficiales) de los **productores de bienes exportables**. El resultado de este impacto **es la pérdida continua de competitividad externa** de los bienes exportables argentinos. Esta caída en los ingresos impacta tanto en los negocios externos como en las ventas en el mercado doméstico porque los precios para los productores, en ambos mercados, convergen al mismo nivel.

En los dos **clústeres** más importantes de **Tucumán** las ventas externas tienen diferente estructura según sus mercados finales: **a)** el sector **sucroalcoholero** exporta en promedio el **20 % a 30 %** de su producción y el resto lo destina al mercado local y **b)** el sector **limonero** exporta más del **80 %** de su producción y el saldo va al mercado doméstico. Pero las políticas públicas, antes mencionadas, afectaban y siguen afectando aún a ambos sectores.

A continuación, se presenta una **estimación de los ingresos brutos que los sectores exportables tucumanos transfirieron al gobierno nacional, a los importadores y a los consumidores domiciliarios e industriales** durante las cosechas de **2023 y 2024**:

- 1) Por **atraso cambiario**: **837,1 millones de dólares** y **613,6 millones de dólares**, respectivamente.
- 2) Por **retenciones a la exportación**: **88,6 millones de dólares** y **128,7 millones de dólares**, respectivamente.

Las estimaciones anteriores no tienen deducidas las subvenciones recibidas por algunos sectores productivos locales debido al entramado de medidas de los gobiernos en sus tres niveles.

La **Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE)**, con una metodología compleja, determina los **subsidios al sector Agropecuario** en **54 países** desde hace algunas décadas. Para el

periodo **2021-2023**, este concepto fue estimado en promedio de **842.000** millones de dólares anuales, en los **54** países que cubre su análisis.

También realiza estimaciones cuantitativas de los ingresos que un país **extrae a su sector agropecuario**. Los países que más ingresos extraen a sus productores agropecuarios son: **Argentina, Ucrania, India y Vietnam**. **Argentina** es el país que **más ha castigado**, a nivel mundial, a sus productores con **políticas públicas depredadoras del sector agropecuario**, durante el primer cuarto del **Siglo XXI**.

A continuación, se resumen algunos indicadores vinculados a la **detracción** de ingresos al sector agropecuario según la **OECD**:

- **La caída en los Ingresos Brutos de los Productores Agropecuarios** en **2021, 2022 y 2023** fue de **14.916 millones de dólares, 13.209 millones de dólares y 5.806 millones de dólares**, respectivamente, por cada año.
- **La reducción en los Ingresos Brutos de los Productores Agropecuarios** en **2021, 2022 y 2023** medida en porcentaje de sus **Ingresos Totales**, fue de **27,50 %, 18,61 % y el 5,02 %**, respectivamente, por año.
- Entre el año **2000 y 2023** la **OCDE** estima que **el sector agropecuario argentino resignó ingresos** por **181.782 millones de dólares**. En la metodología usada y publicada por la **OCDE**, esta estimación **no incluye las transferencias** de ingresos **por atraso cambiario**.

Es importante señalar que aquellas **economías regionales** que **no** se vieron **favorecidas por los precios internacionales**, como el caso del limón, el arándano, la frutilla, algunos cereales y oleaginosas, frutas de carozo, te negro, etc. debieron soportar, además, **cosechas muy difíciles de sobrellevar**. Todas estas actividades tuvieron una fuerte reducción en: ingresos, niveles de producción y superficie plantada **lo cual destruyó parte de su patrimonio**.

En el punto [Nº 5.- Indicadores de los términos de Intercambio de Tucumán](#), más adelante, se aportará información en detalle del comportamiento productivo y de ingresos de algunos de estos sectores.

1.1.2.- El Estado Provincial en Tucumán

[El gasto público](#), en los tres niveles del Estado, se triplicó entre **2003 y 2023**, en moneda constante, siguiendo la tendencia impuesta por el modelo económico instaurado desde el **Gobierno Nacional**.

Si se suma el **Gasto del Presupuesto Provincial más el Gasto de la Nación en Tucumán** se obtiene el **Total de Gasto Público aplicado a la provincia**. A comienzos del siglo **XXI**, el gasto público representaba entre un **20%** y un **25 %** del **Producto Bruto Interno de Tucumán**; dicho porcentaje fue creciendo hasta alcanzar un nivel del **54,99 % y 47,69 %**, del **PBIT** en **2023 y en 2024, respectivamente**.

Este mayor gasto puede ser calificado de **exagerado, sin planeamiento y de escasa racionalidad, transparencia y control**.

Este gasto disminuye en 2024, en consonancia con las reformas del Estado lideradas por la Nación, **pero en el primer semestre de 2025 empieza a crecer en un porcentaje importante**.

La porción del **Gasto Público Provincial Total**, destinado a **Inversión Real** fue en promedio:

- **12,74 %** entre **2003-2010**;
- **9,52 %** entre **2011-2015**;
- **3,83 %** entre **2016-2020**;
- **3,38 %** entre **2021-2024** y
- **3,61 %** en el primer semestre de **2025**.

Esta **asignación decreciente** de recursos hacia la **Inversión Real** es una muestra evidente de cómo el **Estado** provincial dio **prioridad** a los **Gastos en Personal y Servicios Corrientes**.

En **Tucumán** la **presión fiscal**, en moneda constante, entre **2003-2024** aumentó un **195,10 %**, mientras que el **PBIT** lo hizo un **106,10 %**.

1.1.2.1.- Evolución de los gastos y recursos del Gobierno Provincial:

En 2023, 2024 y en el primer semestre de 2025, se observó el siguiente comportamiento en las cuentas gastos y recursos provinciales:

1.- Ejecución presupuestaria del Gasto Provincial: En el ejercicio fiscal 2023 la ejecución del gasto tuvo un valor de **3.333.629 millones de pesos**, en moneda constante del año 2024; esto representó un incremento del **1,71 %** sobre la ejecución presupuestaria de 2022 y fue el valor máximo alcanzado en el período 2003-2024. (Gráfico 25)

Si se compara el ejercicio fiscal 2024 con respecto a 2023, este indicador aumentó un **155,45%** en pesos corrientes mientras que, en pesos constantes, disminuyó un **20,14%**.

Cuadro N°1

Ejecución presupuestaria, en millones de pesos constantes de 2024, y sus variaciones porcentuales respecto del año anterior. Período 2022-2024

Año	Ejecución presupuestaria	Variación porcentual
2022	3.277.663	
2023	3.333.629	1,71 %
2024	2.662.170	-20,14 %

Si se compara el período **Enero-Septiembre 2025** con respecto al mismo periodo del año 2024, la ejecución del gasto pasó de **1.525.227 millones de pesos** a **1.887.149 millones de pesos**, en moneda constante de 2024, lo que representa un crecimiento de un **20,93%** en términos reales.

El presupuesto, elevado por el **Poder Ejecutivo Provincial**, a la **Legislatura Provincial** para 2026 prevé erogaciones, en moneda corriente, de **4.980.000 millones de pesos** contra un presupuesto aprobado en 2025 de **4.210.000 millones de pesos**. Esto representa un incremento de un **18,29 %**. La **hipótesis de inflación** usada por los técnicos del **Gobierno Local** es del **10,10 %**, por lo que el gasto seguirá creciendo en moneda constante, contrariamente a lo aconsejable con el alto nivel de gasto actual.

2.- Recaudación de Impuestos Provinciales Tucumán: Durante el ejercicio fiscal 2023 la recaudación alcanzó el monto de **751.495 millones de pesos**, en moneda constante del año 2024; la recaudación de 2022 fue un **3,80%** menor respecto al año anterior.

Entre el año 2024 y 2023 este indicador disminuyó un **3,85%** en moneda constante.

Entre el **1º semestre 2025** y el **1º semestre de 2024** el mismo aumentó un **16,98%** en moneda constante.

3.- Transferencias recibidas de la Nación por coparticipación y otros conceptos: durante el ejercicio fiscal 2023, las transferencias recibidas alcanzaron un monto de **2.068.462 millones de pesos**, en moneda constante del año 2024; esto significó una disminución del **5,78%** sobre las transferencias del año anterior.

Entre 2024 y 2023, las transferencias aumentaron un **193,87 %** en moneda corriente y cayeron un **8,13 %** en moneda constante.

Entre **Enero-Septiembre 2025** y el mismo periodo del año 2024, las transferencias subieron un **49,29%** en pesos corrientes, mientras que en pesos constante crecieron un **2,01%**.

4.-Gastos del Gobierno Nacional en la Geografía de Tucumán La ejecución de este gasto, en el año 2023, alcanzó un monto de **2.662.254 millones de pesos**, en moneda constante del año 2024; es decir que, el gasto de 2023 fue un **11,39%** inferior al del ejercicio 2022. (Gráfico N°26) y (Gráfico N°27).

Entre 2023 y 2024, este gasto del **Gobierno Nacional** aumentó un **161,63%** en pesos corrientes y disminuyó en moneda constante un **18,36%**.

Entre **Enero-Septiembre 2024** y **Enero-Septiembre 2025**, el gasto del **Gobierno Nacional** en **Tucumán** aumento un **63,02%** en pesos corrientes, mientras que en moneda constante aumentó un **11,38%**.

Luego de dos años de reducción de este gasto, en **2025** retomó su tendencia alcista.

5.-Impuestos pagados por el sector privado de Tucumán al Estado Nacional y Provincial, en el ejercicio 2023, 2024 y 1° Semestre 2025:

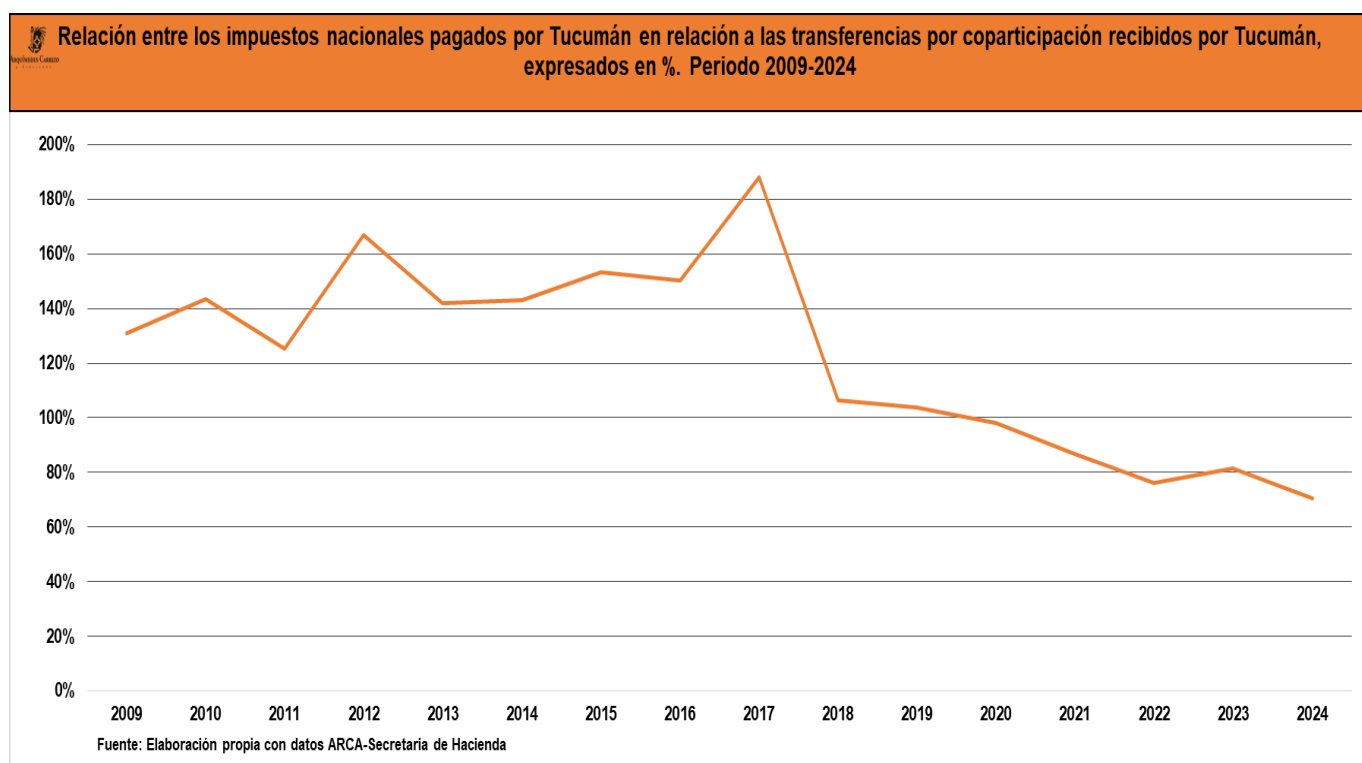
Cuadro N°2
Impuestos pagados por el Sector Privado de Tucumán. Período: 2023, 2024 y primer semestre de 2025. En millones de pesos corrientes.

Año 2023	
II.-Pagos de impuestos a ARCA -ADUANA	\$ 435.873
III.-Pagos a la Dirección de Rentas de Tucumán	\$ 234.927
TOTAL	\$ 670.800
Año 2024	
II.-Pago de Impuestos a ARCA-ADUANA	\$ 1.145.184
III.-Pagos a la Dirección de Rentas de Tucumán	\$ 722.554
TOTAL	\$ 1.867.738
1° semestre 2025	
II.-Pagos de Impuestos a ARCA-ADUANA	\$ 737.760
III.-Pagos a la Dirección de Rentas de Tucumán	\$ 515.002
TOTAL	\$ 1.252.762

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ARCA (Ex AFIP) y la DGRT, en millones de pesos corrientes:

En el **Gráfico N°1** se presenta la **relación entre los impuestos nacionales pagados por los contribuyentes tucumanos y las transferencias que el gobierno provincial recibe por coparticipación federal**. Se puede apreciar que hasta **2020** lo que **Tucumán** aportaba al gobierno nacional era superior a los que éste transfería concepto de coparticipación federal. Desde **2021** esta relación se revierte.

Gráfico N°1



1.2.- Comportamiento de la economía de Tucumán, NOA y el país en términos relativos.

Con el fin de disponer de información actualizada, en forma regular, sobre el comportamiento de la economía local, se estimará el **Producto Bruto Interno de Tucumán (PBIT)**, usando el **Índice Sintético de Actividad de Provincias (ISAP)** que elabora la consultora **Marull & Asociados**. Esto es así porque los datos de **PBIT** la **Dirección de Estadística de la Provincia de Tucumán (DEPT)**, tienen alguna demora en su puesta a disposición al público y sus datos no son comparables con las estimaciones de las otras **Direcciones de Estadísticas Provinciales**.

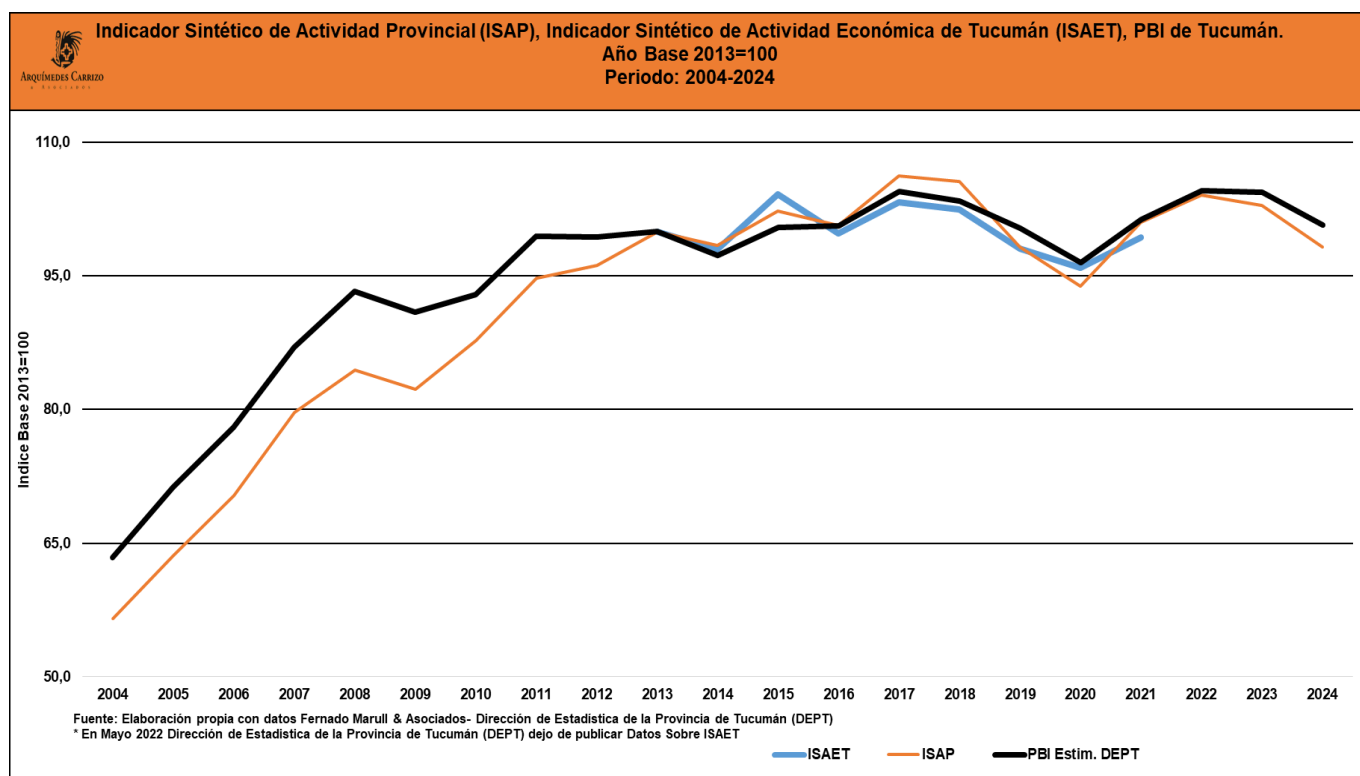
El **ISAP** es un **índice coincidente** que permite estimar la evolución de la economía de las provincias argentinas en forma homogénea en base a **8** indicadores parciales. Sus estimaciones no tienen desvíos significativos en la relación a cálculo posterior del **PBIT** que confecciona la **Dirección de Estadística** y el **ISAET** (similar al **ISAP**) indicador que empezó a publicar la **DEPT** en diciembre de **2021**, pero esta desactualizado a la fecha.

En el **Gráfico N°2** se compara la evolución el **ISAP** para Tucumán, con el **ISAET** y la evolución del **PBIT** calculado por la **Dirección de Estadística de Tucumán**.

La actividad económica de Tucumán, según el **ISAP**, cayó un **4,18%** en **2024**. En tanto que, si se compara la actividad económica del **1° semestre 2025** con el mismo periodo del año anterior se verifica una recuperación del **4,67%** en **Tucumán**, mientras que el **NOA** y el **País** recuperaron su nivel de actividad económica en un **4,31 %** y un **4,65 %** respectivamente. Según este indicador, **Tucumán** se ubica el lugar **N°13**, en el ranking de provincias argentinas, por su comportamiento económico en el periodo antes mencionado.

Desde **2017** a **2020**, la economía local tuvo tres años consecutivos de caída, luego tuvo una leve recuperación en **2021 y 2022**, pero sin poder alcanzar el pico histórico de **2017**. Volvió a su tendencia declinante en el año **2023 y 2024**, mostrando una leve recuperación en el **1° semestre de 2025**.

Gráfico N° 2



1.2.1.- Producto Bruto Per Cápit de Tucumán

El nivel de ingreso promedio por habitante de Tucumán muestra, en la actualidad, un marcado rezago respecto del resto del país.

Según estimaciones del ISAP, durante el **primer semestre de 2025** el **Producto Bruto Interno (PBI) per cápita de Tucumán** equivale a menos de la mitad del promedio nacional (**48,43 %**) y a aproximadamente una cuarta parte (**24,12 %**) del ingreso por habitante de las provincias con mayor nivel económico (**Ciudad de Buenos Aires, Provincia de Buenos Aires y provincias patagónicas**). Cabe señalar que las mediciones de la **Dirección de Estadística de la Provincia** indican que el **PIB per cápita de Tucumán** representó el **54,5 %** del **PIB per cápita** del país en **2024**.

Según el ISAP, el **ingreso por habitante de Tucumán** se ubica hoy en un **nivel similar al de 2007**, lo que implica que, en términos reales, la provincia retrocedió cerca de **18 años** en su capacidad de generar riqueza por persona. Es preciso señalar que el **PIB per cápita de Argentina de 2024** se ubica en un **nivel similar al de 2006**.

Este resultado no responde a un hecho puntual ni a una crisis aislada, **sino a un proceso prolongado**. Desde **2008** en adelante, distintas **políticas macroeconómicas** aplicadas a nivel nacional —como el atraso cambiario, el aumento sostenido de la presión impositiva y un marco regulatorio cada vez más complejo— fueron afectando con mayor intensidad a las provincias del interior, ampliando la brecha de ingresos respecto de las jurisdicciones más desarrolladas.

Para interpretar este fenómeno, se recurrirá al enfoque del economista tucumano **Raúl Prebisch**, quien explicó cómo los **países productores de materias primas** tienden a perder ingresos **frente a los centros económicos más desarrollados**. Este mismo razonamiento puede aplicarse al interior de la **Argentina**.

En este esquema, puede distinguirse un **Centro**, conformado por la Ciudad de **Buenos Aires**, la **Provincia de Buenos Aires** y las provincias **patagónicas**, donde viven aproximadamente **23,3 millones de personas**, y una **Periferia**, integrada por el resto de las provincias, con unos **22,7 millones de habitantes**, entre ellas **Tucumán**.

En **2024**, el **ingreso promedio por habitante del Centro** fue un **156,44 % superior al de la Periferia**. Si la comparación se realiza exclusivamente **con Tucumán**, la **diferencia asciende a más del 314,51 %**.

Este patrón se consolidó entre 2008 y 2024 a través de un **esquema de intercambios claramente desigual**.

El Centro:

- accedió durante años a servicios esenciales (energía, transporte, combustibles, comunicaciones, agua y cloacas) a precios artificialmente bajos, gracias a **subsidios financiados por el Estado nacional**.
- además, consumió alimentos a precios reducidos, lo que implicó una **transferencia indirecta de ingresos desde los productores agropecuarios del interior**.
- al mismo tiempo, **el Centro vendió al resto del país bienes y servicios** producidos en su propia región **a precios elevados**, sin enfrentar las mismas restricciones.

Por el contrario, **la Periferia:**

- **recibió muchos menos subsidios** para el consumo de servicios básicos.
- **vendió sus productos exportables** —y también muchos bienes que se comercializan dentro del país— **a precios que no reflejaron plenamente sus costos** ni su valor real, generando transferencias de ingresos en su contra.

Desde enero de 2024, el nuevo **Gobierno nacional** inició un proceso de **reducción de subsidios** con el objetivo de corregir parte de estas distorsiones. Sin embargo, **los avances han sido parciales** y las diferencias entre regiones todavía persisten.

En particular, no se han producido cambios relevantes en la forma en que se determinan los precios relativos entre los bienes que produce la **Periferia** y los que compra al **Centro**. En consecuencia, el esquema de transferencias implícitas de ingresos sigue vigente y continúa afectando la capacidad de crecimiento de provincias como **Tucumán**.

1.2.2.- Participación histórica del PBI de Tucumán en el PBI DEL NOA

Al analizar la evolución de la economía de **Tucumán en comparación con el resto del NOA y con el total del país**, se observa una **pérdida sostenida de importancia relativa** de la provincia. **Esta tendencia no**

es reciente ni responde a una situación coyuntural, sino que **se viene consolidando desde hace varias décadas** y continúa vigente en **2025**. En el **(CUADRO N°10)** se puede apreciar, con mayor precisión, cómo evolucionó la participación del **PBI de Tucumán** en el PBI del **NOA** y del **País**.

Actualmente, **Tucumán concentra cerca del 3,8 % de la población argentina**, pero en **2024** aportó solo el **1,85 % del Producto Bruto del país**, según el **ISAP**. En el ámbito regional, la caída es aún más marcada: la provincia explicó apenas el **21,5 % de la producción total del NOA**, cuando en **1980** representaba más del **40 % de la economía regional**. En términos simples, **Tucumán** pasó de ser el principal motor económico del **NOA** a explicar hoy menos de una cuarta parte del producto regional.

Esta pérdida de peso económico refleja dificultades estructurales para crecer al mismo ritmo que otras provincias, tanto dentro del **NOA** como en el conjunto del país. El resultado es una brecha creciente entre el tamaño de la población tucumana y la riqueza que la provincia logra generar, lo que limita el empleo privado, la inversión y la capacidad de sostener un crecimiento económico duradero.

1.3.- Exportaciones

Las exportaciones de Tucumán, de acuerdo con los datos del **INDEC**, tuvieron el siguiente comportamiento, considerando promedios anuales de **5** años:

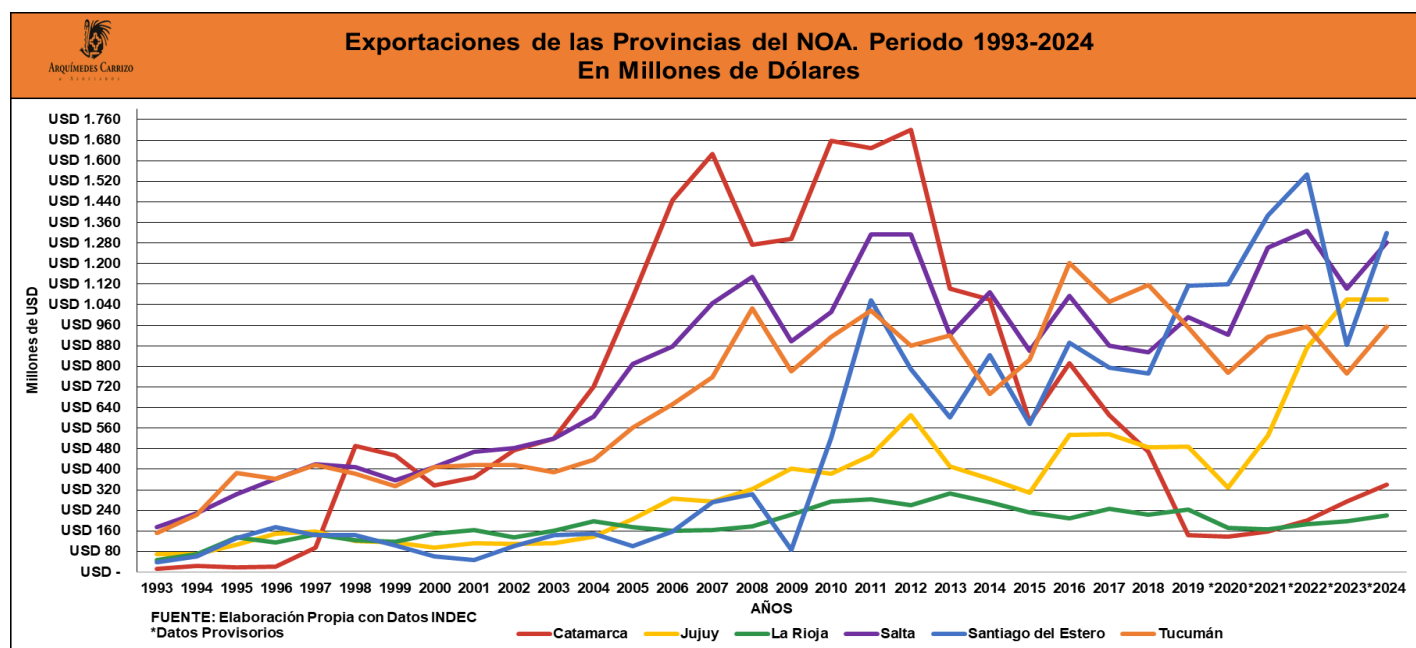
2000 - 2004	413,74 millones de dólares
2005 - 2009	755,44 millones de dólares
2010 - 2014	883,41 millones de dólares (con un pico de 1.015,73 millones de dólares en 2011)
2015 - 2019	1.022,27 millones de dólares (con un pico de 1.189,64 millones de dólares en 2016)
2020 - 2024	868,98 millones de dólares

En el **Gráfico N°3** se puede apreciar la evolución de las exportaciones de las 6 provincias del **NOA** en el período **2000-2004**. El año récord histórico, en exportaciones, fue **2016**, con **1.189,64** millones de dólares y el segundo año en importancia, fue **2018**, con **u\$s 1.116,86** millones, con un tipo de cambio menos atrasado.

En el **Anexo 1. (Cuadro N°11)** se presenta información que permite evaluar la performance exportadora de **Tucumán**, en términos relativos, con las otras provincias del **NOA**.

Durante el año **2024** las exportaciones tucumanas aumentaron un **23,18%** respecto al año **2023**. Para el año **2025**, las exportaciones entre los meses de **Enero-Septiembre** fueron de **u\$s718** millones, y en relación con el mismo periodo de **2024**, se recuperaron un **2,94%**.

Gráfico N°3



Actualmente, dentro del **NOA**, **Tucumán** se posiciona en el **4º** lugar del ranking, por monto exportado, mientras que en el período **2015- 2019** se ubicó en las primeras posiciones.

1.4.- Nivel de empleo

1.4.1.- Tasa de desocupación

Según la **Encuesta Permanente de Hogares (EPH)** del **INDEC**, entre el **primer trimestre de 2020** y el **segundo trimestre de 2025** la **tasa de desocupación** en **Tucumán** cayó del **13,1 %** al **4,5 %**. A primera vista, este dato podría interpretarse como una mejora significativa del mercado laboral. Sin embargo, el resultado genera interrogantes cuando se lo contrasta con la evolución de la actividad económica provincial, que atravesó en ese mismo período una fuerte caída y aún no logró recuperar sus mejores niveles históricos. En el **(CUADRO Nº18)** se puede ver con mayor detalle lo sucedido con los indicadores del empleo según la **EPH**.

A nivel nacional, la desocupación también se redujo, pero de manera más moderada: pasó del **10,4 %** al **7,6 %** en el mismo período. La magnitud de la baja observada en **Tucumán** resulta difícil de explicar en un contexto caracterizado por bajo crecimiento, escasas inversiones privadas y públicas, cierre de empresas y estancamiento de buena parte de las actividades productivas.

Parte de esta aparente mejora se explica por la metodología de medición de la **EPH**. La encuesta considera como ocupadas a personas que realizaron al menos una hora de trabajo en la semana de referencia, incluyendo changas ocasionales o programas de empleo con contraprestación laboral. En este marco, la caída de la desocupación no necesariamente refleja una mejora sostenida del empleo formal ni de la calidad del trabajo. En el **segundo trimestre de 2025**, la tasa de desocupación de **Tucumán** se ubicó levemente por debajo del **promedio del NOA (4,7 %)** y del **promedio nacional**.

1.4.2. Empleo informal en Tucumán

Más allá del nivel de desocupación, el principal problema del mercado laboral tucumano es la alta informalidad. En el **segundo trimestre de 2020**, el **empleo informal** alcanzaba al **45,2 % de los trabajadores** de la provincia, ubicando a **Tucumán** entre las jurisdicciones con mayor informalidad del país. En ese mismo momento, **el promedio nacional era** sensiblemente menor, del **35,7 %**.

Los datos más recientes confirman que esta situación no solo persiste, sino que se ha agravado. Según el **INDEC**, en el **segundo trimestre de 2025** la tasa de empleo informal promedio de los **31** aglomerados urbanos del país fue del **37,7 %**, mientras que **en Tucumán ascendió al 47,9 %**.

En términos prácticos, esto implica que casi uno de cada dos trabajadores tucumanos se desempeña sin aportes jubilatorios, sin cobertura de salud y con altos niveles de inestabilidad laboral. Este fenómeno ayuda a explicar por qué una baja en la desocupación no se traduce necesariamente en mayor bienestar, mayor productividad ni en un mercado laboral más sólido para sostener el crecimiento económico de la provincia.

1.4.3.- Pobreza en Tucumán, NOA y País

Según el **INDEC**, la tasa de **pobreza** en **Tucumán** en el **1º semestre de 2025** fue del **30,8 %**. Esta tasa es inferior a las del **1º y 2º semestre de 2024** las cuales fueron del **55,8 %** y **40,8 %** respectivamente.

En la región del **NOA** la misma fue de un **31,2 %** en el **1º semestre de 2025**, mientras que en el **1º y 2º semestre de 2024** fue de un **57,0 %** y **42,8 %** respectivamente.

A nivel **país**, este indicador, tuvo un valor de **31,6 %** en el **1º semestre de 2025**, disminuyendo considerablemente con respecto al **1º y 2º semestre de 2024** períodos en los cuales la pobreza fue del **52,9 %** y **38,1 %**, respectivamente.

1.4.4.- Empleo registrado en relación de dependencia

El **empleo registrado** surge de las declaraciones juradas que presentan las empresas privadas ante el sistema **AFIP-SIPA**, por lo que refleja el empleo formal en relación de dependencia.

Si se compara el **segundo trimestre de 2025** con el mismo período de **2024**, el empleo registrado total en **Tucumán** mostró un leve aumento del **1,72 %**. Este crecimiento se explicó tanto por el mayor empleo público **(+1,48 %)** como por el **mayor** empleo privado **(+1,91 %)**.

Sin embargo, para tener una visión más realista de la evolución del empleo, resulta más adecuado comparar los niveles actuales con los existentes antes de la pandemia. Al contrastar el **segundo trimestre de 2025 con el segundo trimestre de 2019**, se observa que el empleo registrado total aumentó apenas **2,9 %**, pero con una dinámica muy distinta según el sector: el empleo privado cayó **-1,6 %**, mientras que el empleo público creció **8,8 %**, incorporando cerca de **11.900 nuevos cargos**. En términos prácticos, la recuperación del empleo formal en **Tucumán** se explicó exclusivamente por el aumento del empleo público.

En el **segundo trimestre de 2025**, el **empleo público representaba el 45,2 %** del empleo registrado total en **Tucumán**. Este porcentaje es sensiblemente superior al promedio nacional. Si bien las estadísticas nacionales subestiman parcialmente el empleo público —al no incluir algunas cajas jubilatorias provinciales no transferidas—, incluso corrigiendo esta limitación, el peso del sector público en el empleo tucumano sigue siendo extraordinariamente elevado.

1.4.5. Empleo privado asalariado por rama de actividad

La información más detallada sobre **empleo privado asalariado por rama de actividad** es publicada por el **Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación**, con datos auditados y desagregados por sector de actividad. Debido a la fuerte estacionalidad de la economía tucumana, las comparaciones deben realizarse siempre entre períodos equivalentes de distintos años.

Al comparar el **primer trimestre de 2025** con el mismo período de **2024**, el empleo privado asalariado en **Tucumán** **aumentó en 1.770 puestos de trabajo**. Este resultado fue impulsado principalmente por actividades estacionales.

El mayor crecimiento se observó en el sector de **agricultura, ganadería, caza y silvicultura**, que **aumentó su nivel de empleo en un 6,3 %**, incorporando más de **2.000 trabajadores**. También se registró un **incremento en el comercio mayorista y minorista**, con una suba del **2,7 %**, equivalente a unos **870 empleos adicionales**.

En contraste, algunos sectores mostraron retrocesos. **La construcción redujo** su nivel de empleo en torno al **-2,1 %**, mientras que los **servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler** registraron una caída cercana al **-2,7 %**. Estos descensos reflejan la debilidad de la inversión y de las actividades más vinculadas al ciclo económico general.

1.4.6. Expectativas de empleo para el segundo semestre de 2025

Las proyecciones sobre el empleo para los próximos meses muestran un panorama de baja dinámica y elevada cautela empresarial.

Según la encuesta de expectativas de empleo de **Manpower** para el **cuarto trimestre de 2025**, a nivel nacional el **45 %** de las empresas no planea realizar cambios en su dotación de personal. Un **27 %** espera aumentar el empleo, mientras que un **24 %** prevé reducirlo. La **Expectativa Neta de Empleo** resulta levemente positiva, con un valor del **5 % para el país** y del **10 % para el NOA**, lo que sugiere una mejora muy moderada.

Por su parte, el relevamiento del **Ministerio de Trabajo de la Nación** correspondiente a **julio de 2025** muestra una visión aún más conservadora: el **94 % de las empresas espera mantener sin cambios su nivel de empleo**, solo un **2,6 %** prevé aumentarlo y un **3 %** anticipa una reducción. En conjunto, ambos relevamientos indican que, **en el corto plazo, no se espera una expansión significativa del empleo privado**, lo que limita las posibilidades de una mejora sostenida del mercado laboral en **Tucumán**.

1.5.- Niveles salariales para los empleados dependientes registrados

Los salarios formales de la economía tucumana mostraron una recuperación durante el último año, aunque con comportamientos muy distintos entre el sector privado y el sector público.

Según información de **ARCA (ex AFIP)**, entre **mayo de 2024 y mayo de 2025 los salarios privados registrados en Tucumán aumentaron un 53,5 %** en términos nominales, un incremento muy similar al observado a nivel nacional. Descontada la inflación, esto implicó **una mejora real cercana al 7 %**, tanto en la provincia como en el promedio del país. En términos prácticos, los salarios privados lograron recuperar parte del poder adquisitivo perdido, aunque sin mostrar un crecimiento excepcional.

La dinámica fue muy diferente en el **sector público**. En el mismo período, **los salarios públicos registrados en Tucumán crecieron un 73,2 %** en términos nominales, muy por encima del aumento observado a **nivel nacional (45,2 %)**. En términos reales, esto se tradujo en una suba del **20,7 %** en la provincia, frente a un incremento prácticamente nulo en el promedio del país. Este comportamiento indica que los salarios del sector público tucumano no solo se recuperaron, sino que continuaron creciendo con fuerza tras la pausa registrada en **2024**.

Este patrón salarial sugiere que la provincia no ha iniciado aún un proceso sostenido de contención del gasto público, ya que el ajuste salarial del **Estado** supera ampliamente tanto la inflación como la evolución del sector privado, lo que termina reforzando la presión fiscal sobre la economía local.

Por su parte, **los índices de salarios del INDEC a nivel nacional** confirman una recuperación general del poder adquisitivo durante el último año. Entre **Junio de 2024 y Agosto de 2025**, los salarios formales del **sector privado aumentaron un 36,1 %**, mientras que los del **sector público lo hicieron en un 38,8 %**, frente a una **inflación del 33,7 %** en el mismo período. En ambos casos, los salarios crecieron por encima de los precios, aunque con diferencias importantes según el sector y la jurisdicción.

1.6.- Producciones agrícolas y agroindustriales en Tucumán

Los principales sectores agrícolas y agroindustriales privados de Tucumán —caña de azúcar, bioetanol, limón, cereales y oleaginosas— **mostraron en los últimos años comportamientos heterogéneos**, condicionados por factores productivos, precios relativos, políticas públicas y cambios en el uso del suelo.

Azúcar de caña

En el caso del **azúcar de caña**, según datos del **IPAAT**, la producción de la **zafra 2025/2026** (mercado interno y exportación), medida al **15 de noviembre de 2025**, aumentó cerca de un **10 % respecto de la zafra anterior**. Si bien este crecimiento es una señal positiva, **el nivel alcanzado sigue siendo inferior al de años de mayor desempeño, como 2016**, lo que indica que el sector aún no logró recuperar plenamente su potencial productivo.

Bioetanol

La producción de **bioetanol** mostró un mejor desempeño. Entre **Enero y Septiembre de 2025**, la **producción creció un 14,1 % interanual**, mientras que **las entregas al mercado interno aumentaron cerca de un 9 %**. Este desempeño relativamente más favorable explica, en parte, la expansión reciente del **complejo sucroalcoholero, que incorporó unas 5.300 hectáreas adicionales**, incluyendo áreas antes destinadas a limón y soja, tanto en **Tucumán** como en provincias vecinas. Este cambio en el uso del suelo responde a que, en los últimos años, la producción de caña presentó menores pérdidas económicas relativas que otras actividades agrícolas.

Sector limonero

El **sector limonero**, en cambio, continúa atravesando un proceso de ajuste. **En la cosecha 2024/2025, la producción cayó alrededor de un 1,5 %** respecto del ciclo previo, mientras que **la superficie plantada se redujo casi un 6 %**. Esta contracción refleja las dificultades de rentabilidad que enfrenta el sector y la reconfiguración productiva en favor de otras actividades.

Cereales y oleaginosas

Las producciones de **cereales y oleaginosas**, por su carácter anual, reaccionan con mayor rapidez a los cambios climáticos, a los precios internacionales y a las regulaciones cambiarias y fiscales. Entre las campañas **2006/2007** y **2010/2011**, estos cultivos tuvieron un fuerte crecimiento y alcanzaron un volumen cercano a **1,4 millones** de toneladas, en un contexto de menores distorsiones regulatorias. Sin embargo, **en la campaña 2024/2025 la producción cayó cerca de un 19,5 %** respecto del ciclo anterior y se ubicó más de un **40 %** por debajo del máximo alcanzado en **2010/2011**, evidenciando una brecha significativa entre el nivel actual y el potencial productivo de la provincia.

Mercados externos de nicho

Un capítulo particular lo constituyen los **mercados externos de alimentos de nicho**, especialmente los **productos orgánicos certificados**. A nivel mundial, este segmento creció de manera sostenida durante el **siglo XXI**, tanto en superficie implantada como en cantidad de productores y valor de ventas, con tasas de expansión superiores a las de la producción convencional. **Tucumán** logró insertarse en este proceso entre **2009** y **2019**, alcanzando **un máximo cercano a 30.000 hectáreas certificadas**. Sin embargo, desde **2021** se produjo una fuerte retracción: **entre 2019 y 2022 el área certificada se redujo más de un 50 %**, y **en 2024 volvió a caer, acumulando una disminución superior al 52 %** respecto del año de mayor expansión.

Este retroceso estuvo fuertemente influido por el contexto macroeconómico y regulatorio. En varios productos, los ingresos netos obtenidos como la producción orgánica resultaron inferiores a los de la producción convencional, tanto en el mercado interno como en el externo, lo que desincentivó la continuidad de estos emprendimientos. Un ejemplo claro es el azúcar orgánico: si bien Argentina llegó a ubicarse entre los principales exportadores mundiales entre **2017** y **2021**, la producción cayó abruptamente en **2023** y comenzó a recuperarse en **2024**, principalmente a través de exportaciones de azúcar crudo orgánico, un producto de menor valor agregado, pero con menores costos logísticos. Para **2025** se espera un nivel de exportaciones superior al del año anterior, aunque todavía lejos del potencial histórico del sector. En el **(GRÁFICO N°31)** que se adjunta se acompaña el dato histórico de los costos de exportación de azúcar blanco orgánico y/o convencional por vía marítima desde el puerto de **Buenos Aires** y su correlación con la brecha cambiaria.

2.- INDICADORES DEL CONSUMO EN LA PROVINCIA DE TUCUMÁN

Los **indicadores de consumo** en Tucumán muestran, en la última década, un desempeño débil y persistente, especialmente preocupante si se considera que la población provincial creció cerca de un **15 %** en ese período. En términos generales, el consumo no acompañó el crecimiento demográfico ni logró recuperar los niveles de los años de mayor actividad.

El **Producto Bruto per cápita** volvió a caer entre 2023 y 2024, ubicándose en valores similares a los de 2007. Si bien en el primer semestre de 2025 se observa una leve recuperación interanual del **3,3 %**, esta mejora resulta insuficiente para revertir el deterioro acumulado.

Las **ventas de supermercados** en moneda constante reflejan con claridad la debilidad del consumo masivo. En 2024, respecto de 2023, cayeron un **19,29 %**, y si se comparan con el mejor registro de la década pasada (2013), la caída alcanza el **48,00 %**. Entre Enero–Agosto de 2025 y el mismo período de 2024, las ventas volvieron a disminuir un **9,48 %**, confirmando que el consumo aún no muestra una recuperación sostenida.

El **consumo residencial de electricidad** aumentó en 2024 un **5,91 %** respecto de 2023, alcanzando el mayor nivel de los últimos 13 años. Sin embargo, entre Enero–Septiembre de 2025 y el mismo período de 2024, el consumo cayó un **2,35 %**, marcando un cambio de tendencia.

En el caso del **consumo residencial de gas**, en 2024 se registró una suba del **16,68 %** interanual, aunque al compararlo con el máximo de la década pasada (2016) se observa una leve caída del **0,10 %**. Entre Enero–Agosto de 2025 y el mismo período de 2024, el consumo residencial de gas aumentó un **4,45 %**.

Los patentamientos de vehículos muestran una fuerte contracción de largo plazo. En 2024, el **patentamiento de autos** cayó un **12,37 %** respecto de 2023 y se ubicó un **62,65 %** por debajo del máximo alcanzado en 2017. Entre Enero–Septiembre de 2025 y el mismo período de 2024 se observa una recuperación del **62,68 %**, aunque desde niveles muy bajos.

En el caso de las **motos**, en 2024 se registró una suba interanual del **5,41 %**, pero el nivel actual sigue siendo un **48,72 %** inferior al máximo de 2011. Entre Enero–Septiembre de 2025 y el mismo período del año anterior, el **patentamiento de motocicletas** aumentó un **27,94 %**.

El consumo de combustibles también evidencia un comportamiento dispar. El **consumo de naftas** cayó un **7,96 %** en 2024 respecto de 2023, pero entre Enero–Septiembre de 2025 y el mismo período de 2024 se recuperó un **6,04 %**. En el caso del **gasoil**, el consumo disminuyó un **4,35 %** en 2024 y se ubicó un **12,81 %** por debajo del máximo registrado en 2011. Entre Enero–Septiembre de 2025 y el mismo período del año anterior, el **consumo de gasoil** aumentó un **2,05 %**.

Finalmente, los indicadores de servicios de comunicaciones muestran una tendencia estructural divergente. Las **conexiones de telefonía fija** cayeron un **3,03 %** en 2024 respecto de 2023 y se redujeron un **28,05 %** en comparación con el mejor registro de los últimos diez años (2018). Entre el primer semestre de 2025 y el mismo período de 2024, la caída fue del **20,69 %**. En contraste, las **conexiones de internet** crecieron un **1,59 %** en 2024 y aumentaron un **4,51 %** entre el primer semestre de 2025 y el mismo período del año anterior.

En conjunto, estos indicadores muestran que, más allá de algunas recuperaciones puntuales en 2025, el consumo en Tucumán sigue operando en niveles históricamente bajos, sin una mejora generalizada y sostenida que permita hablar de un cambio de tendencia claro.

3.- INDICADORES DEL SECTOR FINANCIERO FORMAL EN TUCUMÁN Y ARGENTINA

Los principales indicadores del sector financiero formal de Tucumán y del país, elaborados a partir de la información del **Banco Central de la República Argentina (BCRA)**, muestran un deterioro sostenido entre **2020** y **2023**, tanto en términos de depósitos como de préstamos, tal como se detalla en los cuadros del **Anexo 3 (CUADRO N°23), (CUADRO N°24), (CUADRO N°25) y (CUADRO N°26)**. Recién a partir de comienzos de **2024** comienzan a observarse señales incipientes de reversión de esta tendencia.

Entre 2016 y 2018, el sector público nacional absorbía aproximadamente entre el **20 %** y el **25 %** de los activos del sistema financiero. Esta proporción aumentó de manera significativa a partir de **2020**, y hacia mediados de **2022** cuando el Estado nacional se financiaba con alrededor del **50 %** de los recursos del sistema bancario, desplazando el crédito al sector privado. En **2024**, esta dinámica comenzó a revertirse parcialmente: la capacidad prestable de los bancos para el sector privado creció al **58 %** del total. Lo que, si bien representa una mejora respecto de los años previos, continúa mostrando una asignación desfavorable para la inversión privada.

Como se puede apreciar en el **Cuadro N°3**, la contracción del sistema financiero se observa con claridad al analizar los datos en moneda constante. En el período **2010–2015**, el stock promedio de depósitos privados del sistema financiero argentino fue de **113.237.137 millones de pesos** (a valores constantes de octubre de 2025). En el período **2016–2023**, este monto aumentó apenas un **2,0 %**. En el caso de Tucumán, los depósitos privados crecieron algo más, con un incremento promedio del **6,6 %** en el mismo período, tal como se presenta en **cuadro N°3**.

Sin embargo, el comportamiento de los préstamos bancarios fue claramente negativo. En **Argentina**, el stock promedio de préstamos del sistema financiero formal fue de **99.982.704 millones de pesos** en el período **2010–2015**, y en el período **2016–2023** cayó un **28,3 %**. En Tucumán, la contracción fue aún mayor: el stock promedio de préstamos disminuyó un **30,8 %** entre ambos periodos. Estos datos reflejan que, pese a la relativa estabilidad de los depósitos, el sistema financiero redujo de manera significativa su función de intermediación crediticia.

Cuadro N°3
Depósitos y préstamos promedios. Periodo 2010-2023

Variable	Argentina	Tucumán
Depósitos (Stock promedio 2016-2023)	115.478.922	1.472.034
Depósitos (Stock promedio 2010-2015)	113.237.137	1.380.380
Préstamos (Stock promedio 2016-2023)	71.643.237	1.336.321
Préstamos (Stock promedio 2010-2015)	99.982.704	1.931.962

Fuente: BCRA

Como resultado de este proceso, el tamaño del sistema financiero, medido como porcentaje del **Producto Bruto Interno**, se redujo año tras año, ubicándose muy por debajo de los niveles observados en países emergentes y desarrollados. Esta debilidad estructural limita el financiamiento de la inversión, el capital de trabajo y la expansión de las empresas, especialmente de las **PYMES**, y constituye uno de los principales frenos al crecimiento económico de **Tucumán** y del **país**.

4.- INDICADORES DE CANTIDAD DE EMPRESAS REGISTRADAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA

La evolución de la cantidad de empresas registradas constituye uno de los indicadores más claros del clima de negocios y del dinamismo económico de una provincia. El **Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación** lleva un registro sistemático de aperturas y cierres de empresas, que permite analizar este proceso tanto a nivel provincial como nacional.

En el caso de **Tucumán, entre 2010 y el primer semestre de 2025**, se estima una **pérdida neta de aproximadamente 1.713 empresas**, resultado del saldo entre altas y bajas de unidades económicas en ese período, tal como se muestra en el **(GRÁFICO N°22)** Esta caída refleja un proceso prolongado y persistente de reducción del entramado productivo formal en la provincia.

Cabe aclarar que, para los años **2024 y primer semestre de 2025**, se realizó una estimación de las aperturas y cierres de empresas en **Tucumán**, utilizando como referencia la información de **ARCA (ex AFIP)** a nivel nacional, ajustada a la estructura provincial. Aun considerando esta aclaración metodológica, la tendencia negativa resulta clara y consistente con la evolución observada en años anteriores.

La dinámica adversa también se observa en el universo de empresas exportadoras. **Entre 2006 y 2024, la cantidad de empresas exportadoras en Argentina se redujo en 4.990 empresas**, según se detalla en el **(GRÁFICO N°23)** Las firmas que quedaron fuera del mercado fueron, en su mayoría, **PYMES** y nuevas empresas, lo que evidencia las dificultades crecientes para sostener y ampliar la base exportadora del país.

En **Tucumán**, el cierre de empresas no puede atribuirse a problemas de eficiencia productiva ni a falta de competitividad internacional de sus sectores más dinámicos. Por el contrario, las principales causas están asociadas a un entorno financiero, fiscal y regulatorio adverso, entre las que se destacan:

- El fuerte incremento de la presión impositiva provincial y municipal, especialmente sobre las **PYMES**, a través de regímenes de retención y percepción del **Impuesto sobre los Ingresos Brutos**.
- Las retenciones bancarias de **Ingresos Brutos**, que en muchos casos resultan imposibles de recuperar, generando saldos a favor permanentes.
- La incertidumbre jurídica derivada de interpretaciones fiscalistas y sin adecuado sustento jurídico del **Código Tributario Provincial** por parte de la **DGRT**, lo que provocó cierres de empresas y la relocalización de otras en provincias vecinas.
- La imposición de normas de retención y percepción que entran en conflicto con el **Convenio Multilateral**, afectando especialmente a empresas que operan en más de una jurisdicción.
- La falta de respuesta de la administración tributaria provincial ante pedidos formales de aclaración realizados por organizaciones empresarias.
- Un sistema administrativo de retenciones y percepciones que solo puede ser soportado por grandes empresas, dejando a las **PYMES** en una situación de extrema vulnerabilidad.
- La existencia de fallos judiciales favorables a contribuyentes que cuestionan la constitucionalidad de ciertas normas, los cuales no son extendidos al resto del universo empresarial.
- La ausencia de un régimen general de promoción de inversiones que reduzca efectivamente la presión fiscal otorgue previsibilidad normativa y contemple incentivos específicos para **PYMES**, como reintegros o créditos fiscales vinculados a la inversión.

La evidencia empírica y la literatura económica muestran que una reducción racional de la presión fiscal no solo beneficia al sector empresario, sino que puede generar efectos positivos sobre el conjunto de la economía, al ampliar la base de contribuyentes, mejorar la recaudación y dinamizar la actividad. Este

enfoque ha sido ampliamente estudiado desde los trabajos clásicos de **Arthur Laffer** hasta investigaciones más recientes.

En este contexto, puede concluirse que los problemas que enfrentan los productores de bienes y servicios competitivos a nivel nacional e internacional durante los últimos **15 años** no se originan en déficits de eficiencia ni en condiciones adversas de los mercados externos, sino en las políticas fiscales, cambiarias, laborales y regulatorias aplicadas en los tres niveles del **Estado**.

Si bien el actual **Gobierno Nacional** inició un proceso de revisión y simplificación de estas distorsiones, los avances logrados hasta el momento han sido parciales, por lo que los efectos sobre la inversión, la creación de empresas y el empleo privado aún resultan limitados.

5.- INDICADORES DE LOS TÉRMINOS DE INTERCAMBIO DE TUCUMÁN

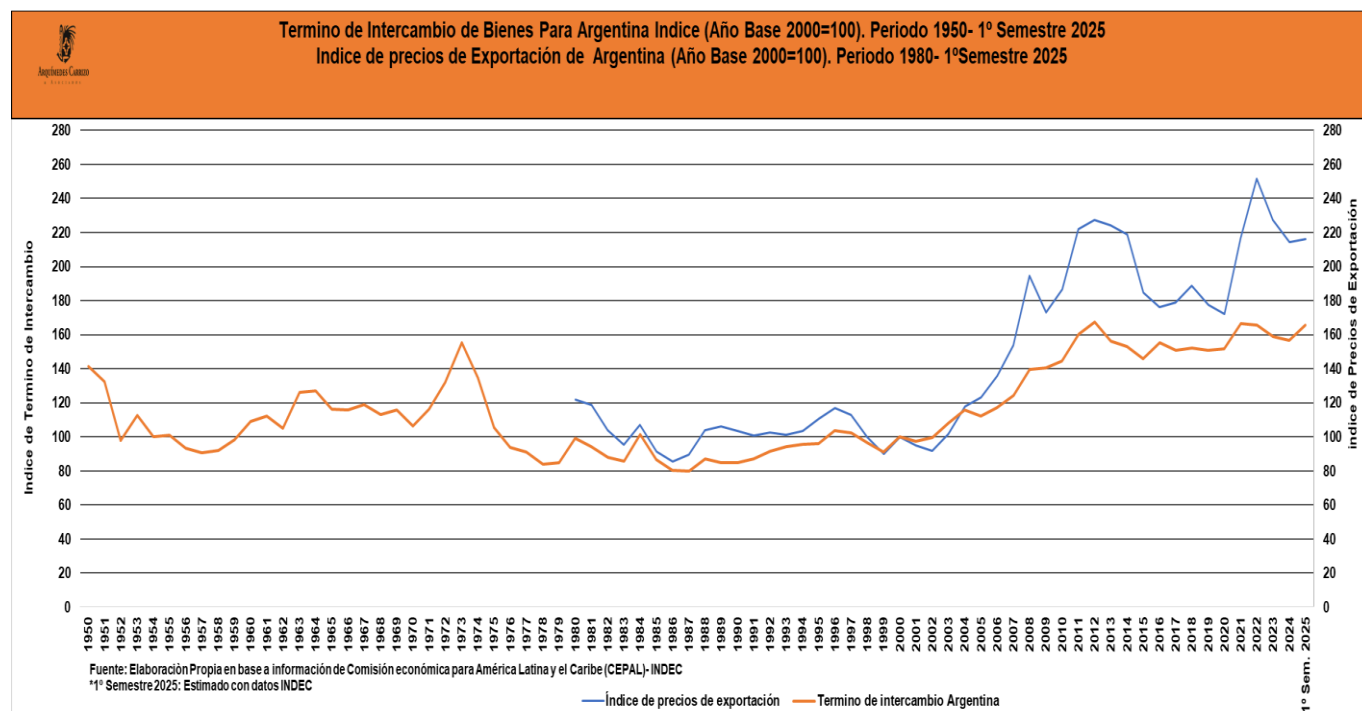
En este capítulo se analiza **la evolución de los precios de los principales productos** que Tucumán vende al resto del país y al mundo, y cómo esos precios se traducen (o no) en ingresos efectivos para los productores locales.

Un punto central es que, en buena parte de lo que va del **siglo XXI**, la combinación de política cambiaria, derechos de exportación y otras regulaciones afectó la rentabilidad y la competitividad de las actividades tucumanas más vinculadas al comercio internacional. En particular, cuando el tipo de cambio oficial se ubicó por debajo de niveles consistentes con la competitividad externa y/o cuando se aplicaron retenciones, una fracción relevante de los precios internacionales no se trasladó al ingreso del productor.

Al mismo tiempo, productos como azúcar, alcohol/bioetanol y granos atravesaron períodos con precios internacionales favorables, lo que contribuyó a sostener niveles de actividad. Sin embargo, el efecto final sobre ingresos e incentivos a invertir dependió de las condiciones internas (cambiarías, fiscales y regulatorias). En términos prácticos, en varios tramos del período analizado, parte de la mejora del contexto externo se reorientó hacia otros usos dentro de la economía (consumo interno, financiamiento del sector público, abaratamiento de importaciones u otros sectores), mediante mecanismos implícitos en el esquema de precios relativos.

El **Gráfico N°4** resume la mejora de los **Términos de Intercambio Externo de Bienes de Argentina**, elaborado a partir de los índices de **CEPAL**.

Gráfico N°4



Desde comienzos del **siglo XXI** se observan cambios relevantes en los mercados internacionales que se reflejan en el **Índice de Términos de Intercambio Externo de Bienes**, elaborado por **CEPAL**, el cual aumentó **56,7 %** entre **2000** y **2024** tal como se indica la **Cuadro N°4** y el **Índice de Exportaciones un 114,40 %**.

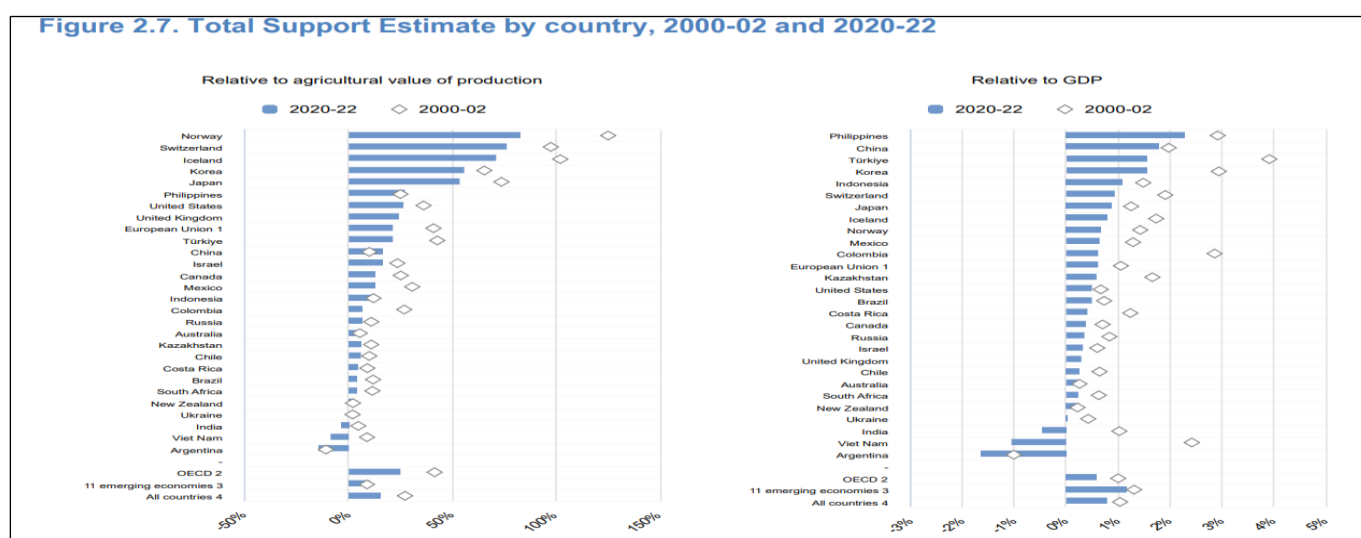
Cuadro N°4
Índice de términos del intercambio en bienes. Años 2000 y 2024

Año	Índice de Términos del Intercambio en Bienes
2000	65,8
2024	103,1
Var. Absoluta	37,3
Var. Relativa	56,7%

Fuente: CEPAL

A nivel comparado, el **Gráfico N° 5** presenta estimaciones de la **OCDE** sobre el sostenimiento/detracción de ingresos en el sector agropecuario para un conjunto de países relevantes. En ese marco, se destaca que **Argentina** figura entre los países con sostenimiento negativo (detracción), junto con **India** y **Vietnam**, y que en el caso argentino la magnitud relativa es elevada, tanto en relación con el valor de la producción como con el **PBI**, y la cantidad de años que estuvieron vigentes

Gráfico N°5



Notes: Countries are ranked according to TSE relative to the value of agricultural production (left panel) and relative to GDP (right panel) in 2020-22, respectively.

1. EU15 for 2000-02, EU27 and the United Kingdom for 2020, and EU27 from 2021.

2. The OECD total does not include the non-OECD EU Member States. Latvia and Lithuania are included only for 2020-22.

3. The 11 emerging economies include Argentina, Brazil, China, India, Indonesia, Kazakhstan, the Philippines, Russian Federation, South Africa, Ukraine and Viet Nam.

4. The All countries total includes all OECD countries, non-OECD EU Member States, and the Emerging Economies.

Source: OECD (2023), "Producer and Consumer Support Estimates", OECD Agriculture statistics (database), <http://dx.doi.org/10.1787/agr->

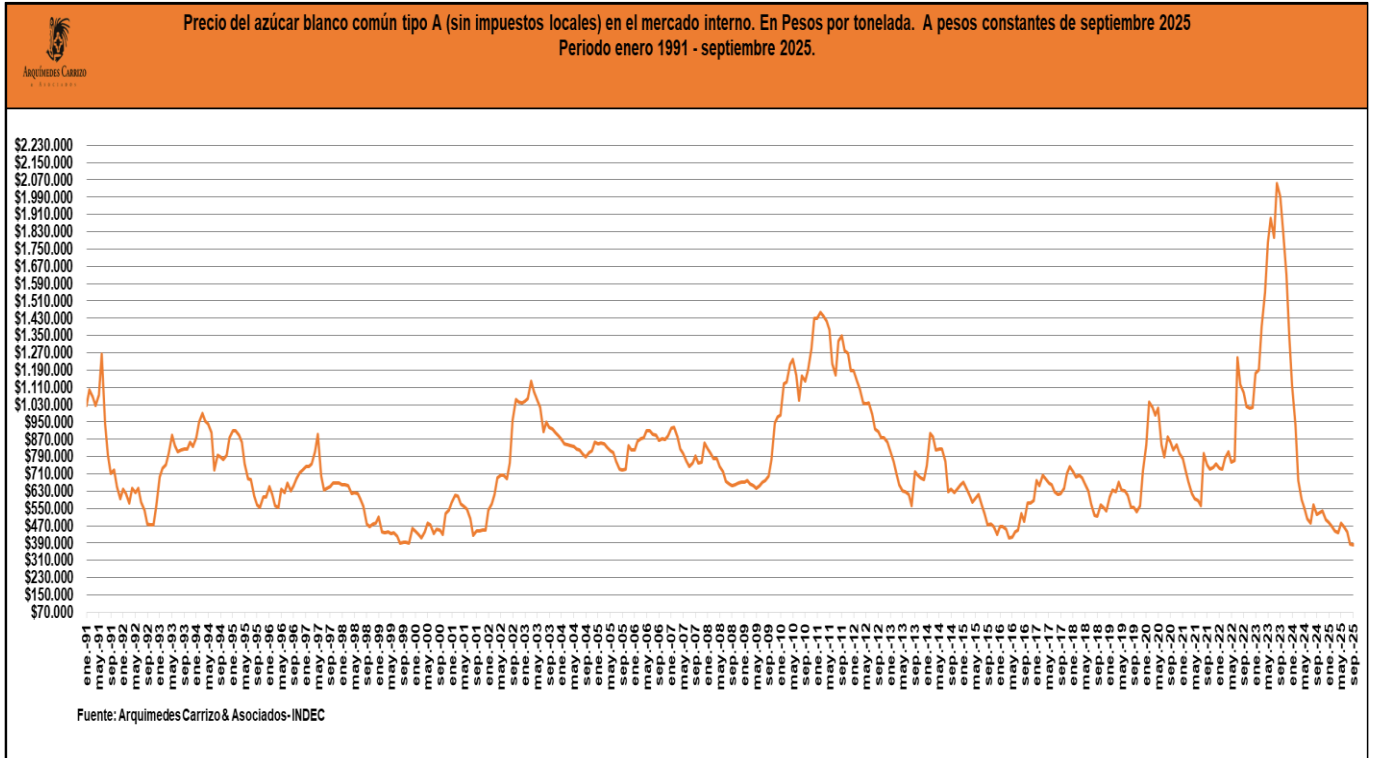
5.1. El sector sucroalcoholero

5.1.1. Azúcar

Los gráficos siguientes muestran cómo el esquema macroeconómico y regulatorio incidió sobre los ingresos y la competitividad del sector sucroalcoholero. A lo largo del **siglo XXI**, el mercado internacional ofreció períodos con precios elevados, lo que hubiera permitido expandir producción, inversiones y exportaciones; sin embargo, el desempeño efectivo dependió de condiciones internas que condicionaron el precio neto recibido.

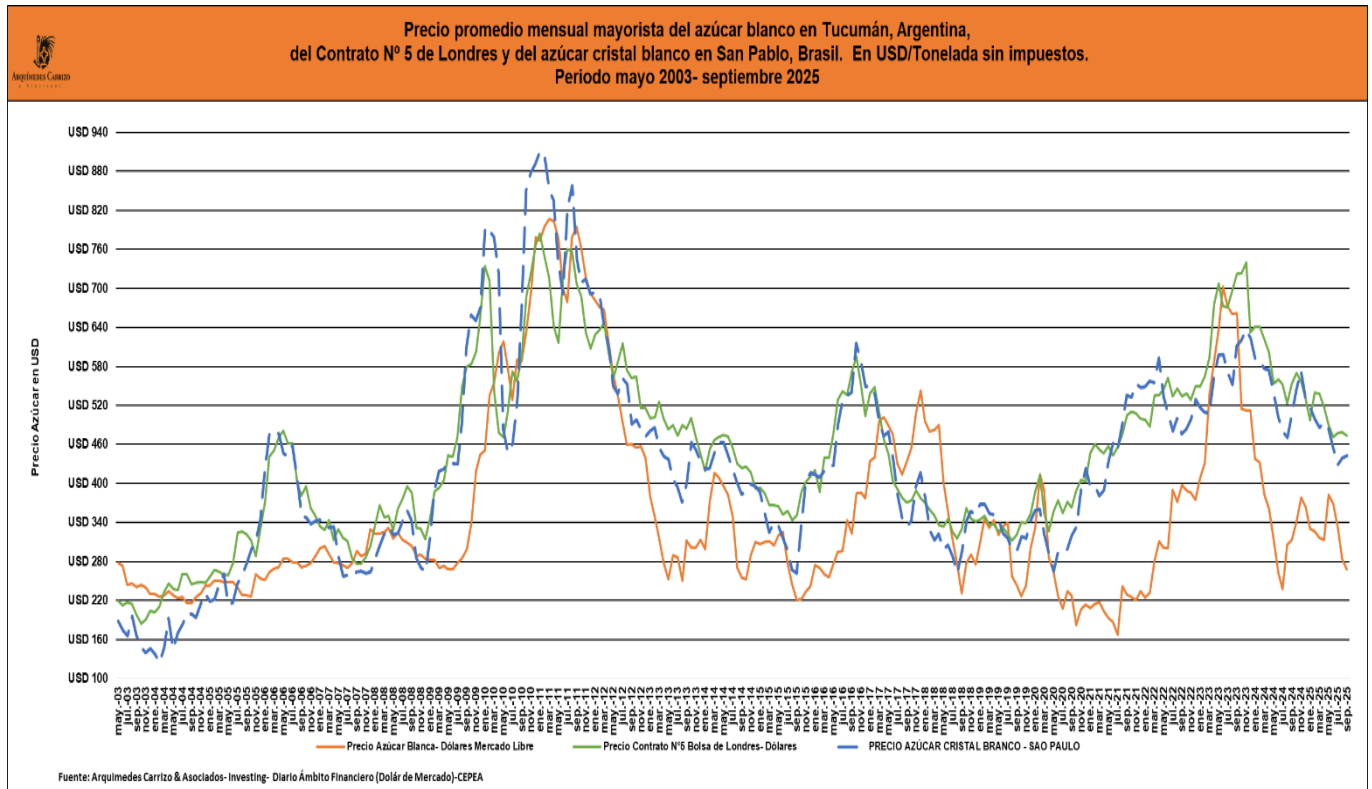
El **Gráfico N°6** muestra la evolución del precio mayorista interno del azúcar blanco. Se observa: (i) una fase de descenso entre **2011** y **2019**; (ii) un período de oscilaciones entre fines de **2019** y fines de **2022**; (iii) un máximo entre **Septiembre 2022** y **Septiembre 2023**; y (iv) una tendencia descendente desde fines de **2023**.

Gráfico N° 6



El **Gráfico N°7** compara el precio doméstico del azúcar con dos referencias internacionales: el **Contrato N° 5 de Londres** y el precio de **San Pablo (Brasil)**. Se observa que, en gran parte del período **2003–2025**, el precio doméstico se ubicó por debajo de ambas referencias. Cuando esto ocurre de manera persistente, el sector no captura plenamente la mejora internacional y se genera una transferencia implícita hacia consumidores e industrias que compran azúcar en el mercado interno. Este diferencial y sus implicancias (que se muestran en el **Gráfico N°7**) se complementan con los datos del (**CUADRO N°32**).

Gráfico N° 7



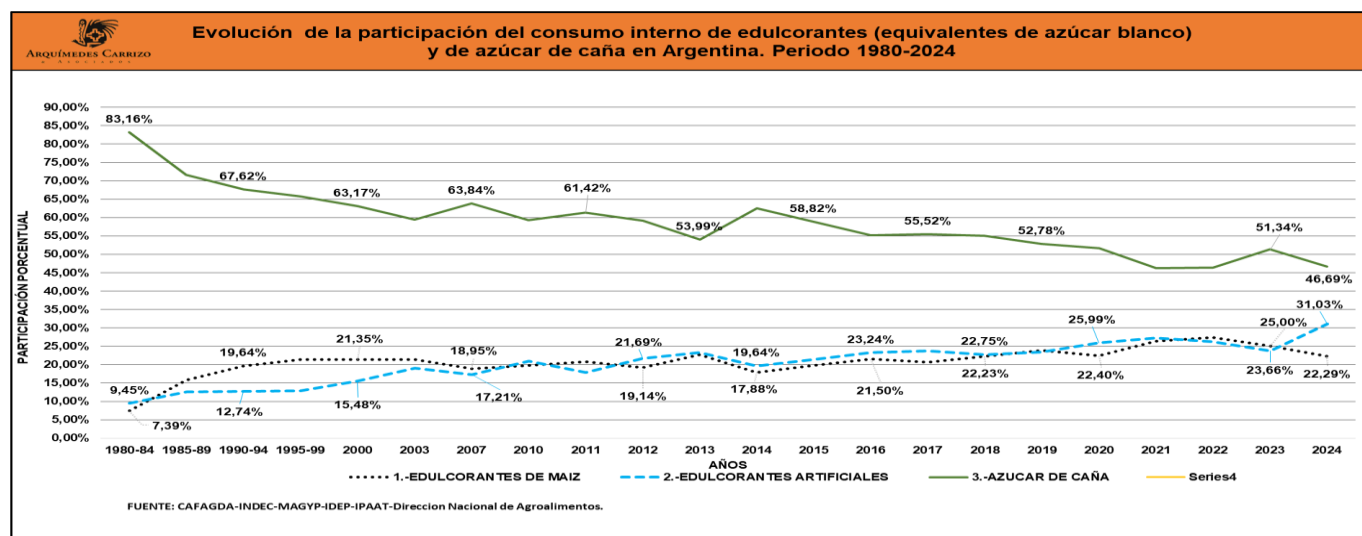
5.1.2. Asimetrías vinculadas a tipo de cambio y derechos de exportación

En este apartado se sintetizan **mecanismos que, combinados, afectan la competitividad** relativa del complejo sucroalcoholero:

- a) Edulcorantes artificiales importados. Con un tipo de cambio oficial bajo en ciertos períodos, los edulcorantes importados ganan competitividad. **En 2024, la importación de edulcorantes artificiales aumentó 31,92 % respecto de 2023**, alcanzando **901.407** toneladas de azúcar blanco equivalente. Entre **Enero–Septiembre 2025 y el mismo período de 2024, estas importaciones disminuyeron 24,46 %**, aunque sin revertir completamente el avance acumulado en participación.
- b) Preferencias de consumo y comunicación. Se observa una tendencia a desalentar el consumo de edulcorantes calóricos, con impacto fuerte sobre la demanda del azúcar.
- c) Competencia del maíz en el mercado doméstico. Cuando el maíz enfrenta derechos de exportación y/o un tipo de cambio que no refleja plenamente el valor internacional, su precio interno puede ubicarse por debajo de lo que resultaría en un mercado sin esas distorsiones, reforzando artificialmente la competitividad relativa de la industria de edulcorantes y bioetanol de maíz.
- d) Precio regulado del bioetanol (2020–2023). **Entre 2020 y 2023, el precio fijado por la Secretaría de Energía se ubicó aproximadamente entre 40 % y 50 % del precio internacional**, y en varios momentos por debajo de costos de producción. Esto tendió a reducir incentivos a destinar caña a bioetanol, a tensionar el cumplimiento de cupos y a afectar resultados económicos del sector.
- e) Recomposición parcial desde 2024. **Desde 2024, los precios del bioetanol se acercaron más a las referencias previstas** por la **Ley de Biocombustibles** y al contexto internacional.
- f) Efecto sobre el destino de producción y precios internos. La combinación de incentivos puede alterar la relación exportación/mercado interno. **Desde el segundo semestre de 2023 se observa un aumento de oferta en el mercado interno**, con presión a la baja sobre precios nominales y reales, proceso que se extiende durante 2025.
- g) Brecha entre precios domésticos y las referencias externas (precio en **Londres** y en **San Pablo**). **En 2024 y en Enero–Septiembre 2025, el precio doméstico del azúcar blanco tucumano se ubicó aproximadamente entre 60 % y 67 % de las referencias (Contrato Nº 5 de Londres y San Pablo)**. En ese marco, el precio mayorista interno del azúcar blanco común “vagón Tucumán”, se mantiene, según series de la **Organización Internacional del Azúcar**, entre los niveles más bajos en comparación internacional.
- h) El mercado mundial del azúcar y el bioetanol presentan cambios estructurales muy favorables, los cuales no pueden ser aprovechados por los productores sucroalcoholeros (y los productores de exportables de las economías regionales) a causa de la política cambiaria, fiscal y regulaciones vigentes.
- i) Como resultado de todas estas asimetrías el sector sucroalcoholero viene reduciendo su participación en el mercado interno de edulcorantes de **Argentina**. Pasó de **83,16 % en 1980-84 al 46,69% en 2024**.
- j) En las zafas **2024 y 2025** las exportaciones de azúcar se recuperaron fuertemente como una respuesta de los productores para evitar mayores caídas de precios en su mayor mercado, **el interno**, pero estas exportaciones se ejecutan a pérdida.

Sin el impacto del **paradigma económico heterodoxo vigente entre 2008 hasta 2023, que aún está vigente en muchos aspectos**, este sector podría estar viviendo un boom económico y arrastrando al resto de la economía de **Tucumán**. Todos los aspectos antes enumerados se pueden resumir en el **Gráfico Nº8**.

Gráfico N°8



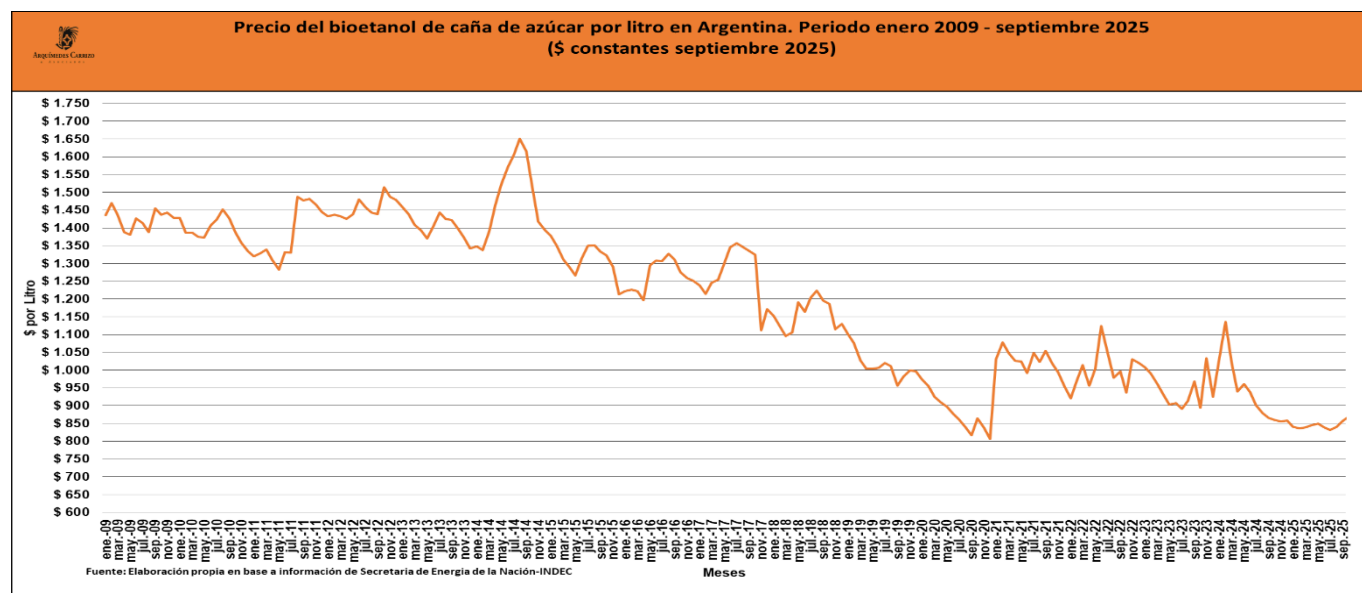
5.1.3. Bioetanol y alcohol hidratado

El alcohol hidratado presenta un mercado interno relevante (del orden de 150 millones de litros), donde el alcohol de caña compite con el de maíz. Además, existen mercados regionales de importación (Chile, Perú, Uruguay, Colombia) estimados en el orden de 800 millones de litros, que podrían ser atendidos por producción argentina bajo un marco de competitividad y reglas estables. En paralelo, el alcohol hidratado puede utilizarse como sustituto directo parcial de la nafta en esquemas de vehículos flex, como en Brasil.

En términos de política sectorial, se plantea la necesidad de avanzar en marcos normativos que permitan ampliar canales de comercialización y, eventualmente, aumentar gradualmente el corte, desde el 12 % actual hacia niveles superiores, con foco en previsibilidad y consistencia regulatoria.

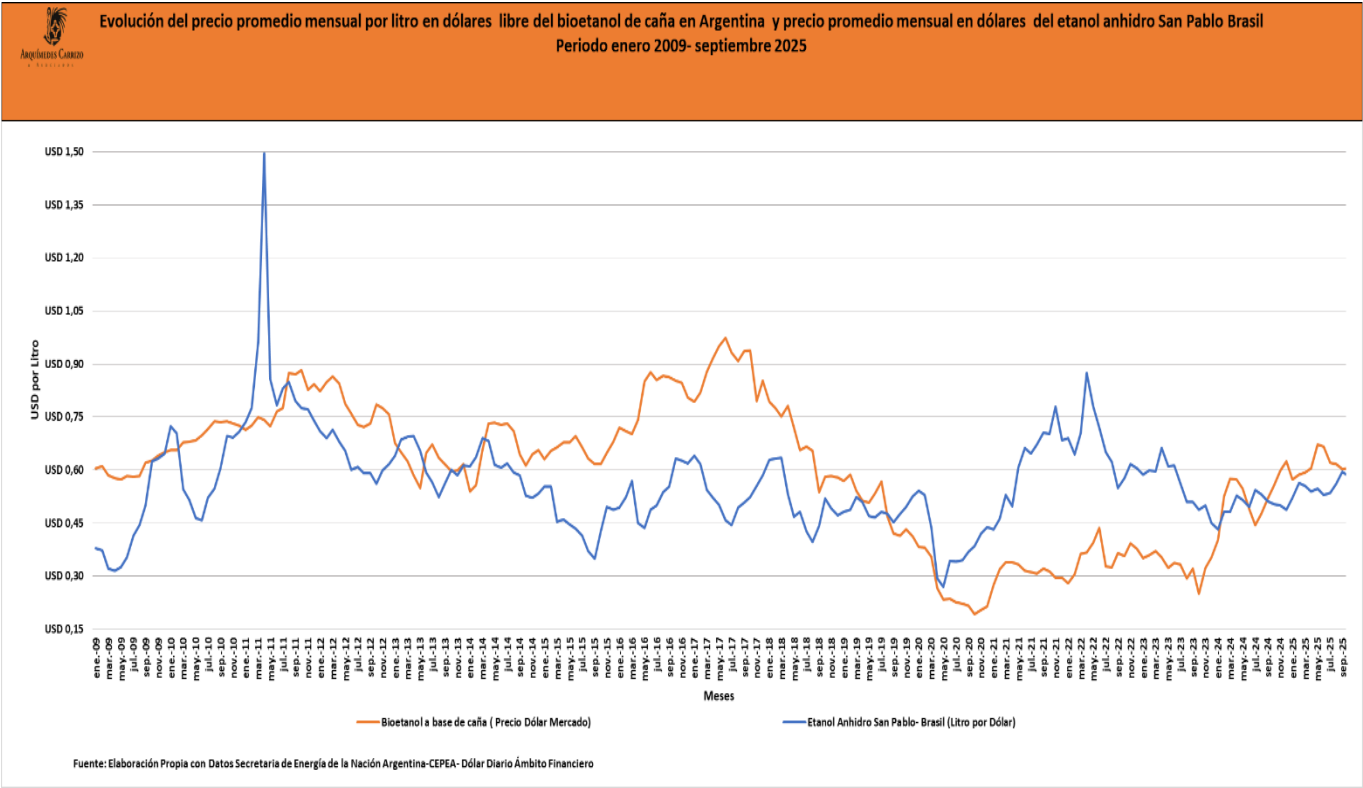
En el período 2020–2023, se estima que existió un subsidio implícito desde productores de bioetanol hacia consumidores de nafta superior a **1.000 millones de dólares**, asociado a precios domésticos por debajo de referencias externas tal como se ilustra el Gráfico N°10.

Gráfico N°9



El **Gráfico 10** permite comparar precios en dólares de mercado. En **2024, el precio del bioetanol de caña en Argentina fue similar al de Brasil** (aprox. **u\$s 0,50 por litro**). En **Enero–Septiembre 2025, el precio en Argentina fue de u\$s 0,59 por litro**, frente a **u\$s 0,55** en Brasil.

Gráfico N°10



El **Cuadro N°5** sintetiza que, entre **2020 y 2024, los precios domésticos del bioetanol estuvieron por debajo de los precios de referencia de San Pablo (Brasil) y EE. UU.**, con una transferencia estimada del orden de **1.022.- millones de dólares**, desde productores de bioetanol de caña y maíz hacia los consumidores e industria doméstica. En **2025, los precios se recuperaron parcialmente en términos reales**, reduciendo ese subsidio implícito.

Cuadro N°5

Precio etanol anhidro Brasil, EEUU y Argentina - Pérdidas productores argentinos vs precio de Brasil. En Dólares. Periodo 2020-2024							
Logo: ARQUÍMEDES CARRIZO & ASOCIADOS							
Año	Precio Promedio Anual etanol Anhidro Brasil	Precio Promedio Anual etanol EEUU en dolares. LITROS	Precio promedio anual Bioetanol Argentina en Dolares de Mercado-LITROS	Diferencia entre Precio Promedio Anual Etanol anhidro Brasil VS. Bioetanol Argentina-LITROS	Diferencia entre Precio Promedio Anual Etanol EEUU y Bioetanol Argentina-LITROS	Entregas de Bioetanol Caña y Maíz Argentina - Metros Cúbicos	Perdida para productores argentinos vs precio de Brasil - en Miles USD
2020	USD 0,41	USD 0,32	USD 0,26	USD 0,14	USD 0,05	764.329	USD 110.475
2021	USD 0,63	USD 0,60	USD 0,31	USD 0,32	USD 0,28	998.508	USD 315.418
2022	USD 0,66	USD 0,64	USD 0,37	USD 0,30	USD 0,27	1.126.158	USD 332.284
2023	USD 0,56	USD 0,57	USD 0,33	USD 0,23	USD 0,24	1.136.855	USD 260.706
2024	USD 0,50	USD 0,43	USD 0,50	USD 0,00	-USD 0,07	924.249	USD 3.492
TOTAL						4.950.099	USD 1.022.376

Fuente: Elaboración propia en base a información de Ministerio de Energía de la Nación-Diario Ámbito Financiero (Dólar de Mercado)-Cepea Brasil- USDA EEUU

5.1.4. Derivados de la caña de azúcar

El potencial de crecimiento de derivados y producciones biobasadas del **NOA** es relevante, y su aprovechamiento depende, en gran medida, de condiciones macroeconómicas y regulatorias que preserven competitividad, previsibilidad y señales de precios consistentes.

5.2. Sector cítrícola

5.2.1. Limón

El **Cuadro N°6** presenta la evolución del precio **FOB** promedio anual de exportación de limón, jugo concentrado y aceites esenciales en el período **2016–2025** (para **2025**, con valores promedio **Enero–Septiembre**). El **precio máximo** alcanzado por el **limón fresco** fue de **1.169 u\$s/tn.** en **2016**; el **precio máximo del jugo concentrado** se logró en **2018** con **3.396 u\$s/tn.** y el **precio más alto de los aceites esenciales** se alcanzó en **2017** con **34.086 u\$s/tn.**

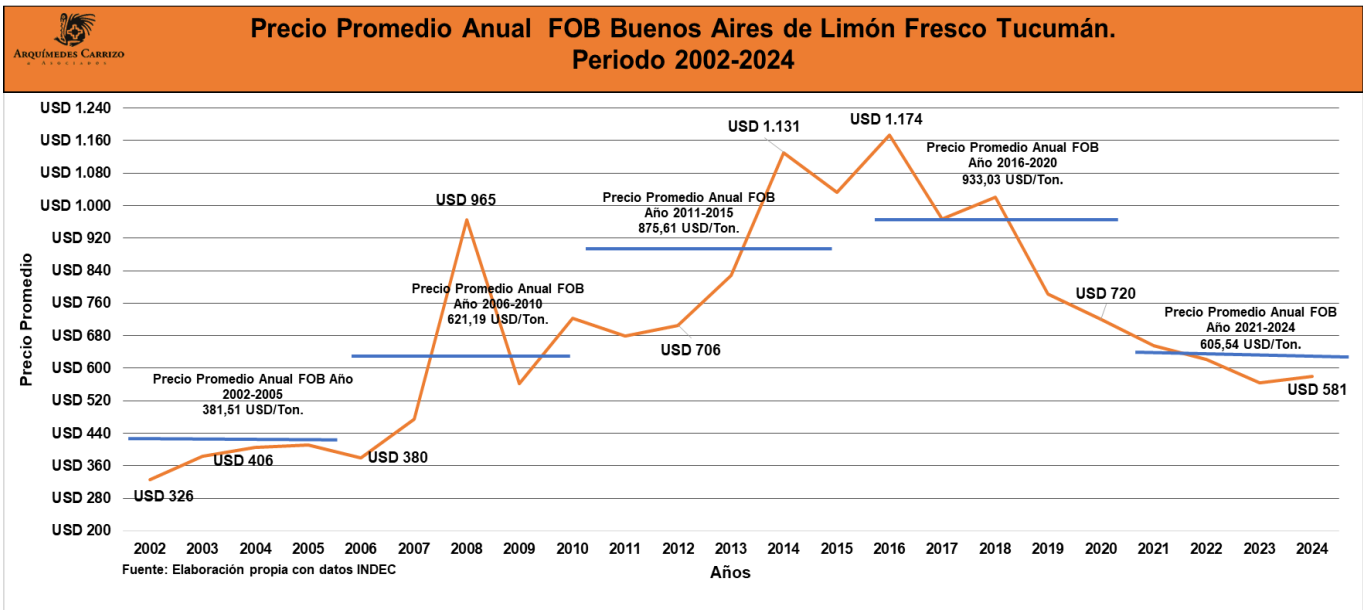
Cuadro N°6

Precio de las exportaciones de Tucumán de derivados del limón. Período 2016- septiembre 2025										
En USD por Tonelada										
PRODUCTO	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	*2025
Limon Fresco	1.169	1.033	943	782	720	656	622	563	581	655
Jugo Concentrado	2.787	3.006	3.396	2.828	2.241	1.935	1.611	1.427	1.466	1.576
Aceites esenciales	33.073	34.086	33.435	33.749	27.813	29.301	29.300	30.060	31.480	28.437

Fuente Indec
*2025. Promedio enero-septiembre

El sector limonero, con elevada orientación exportadora (alrededor del **80 %** de su producción) y mayor valor agregado, es particularmente sensible a cambios en: (i) el tipo de cambio real; (ii) los derechos de exportación; (iii) los costos de logística y (iv) las regulaciones. A esto se sumó, en años recientes, una tendencia de precios internacionales menos favorables para algunas líneas del complejo. El **Gráfico N°11** muestra que **los valores observados entre 2021 y 2024 se aproximan a niveles del período 2006–2010**, mientras que los máximos se registraron entre **2016 y 2020**. En **2025** se observa una recuperación de precios en jugos y limón fresco, aunque la competitividad del clúster depende de variables internas.

Gráfico N°11



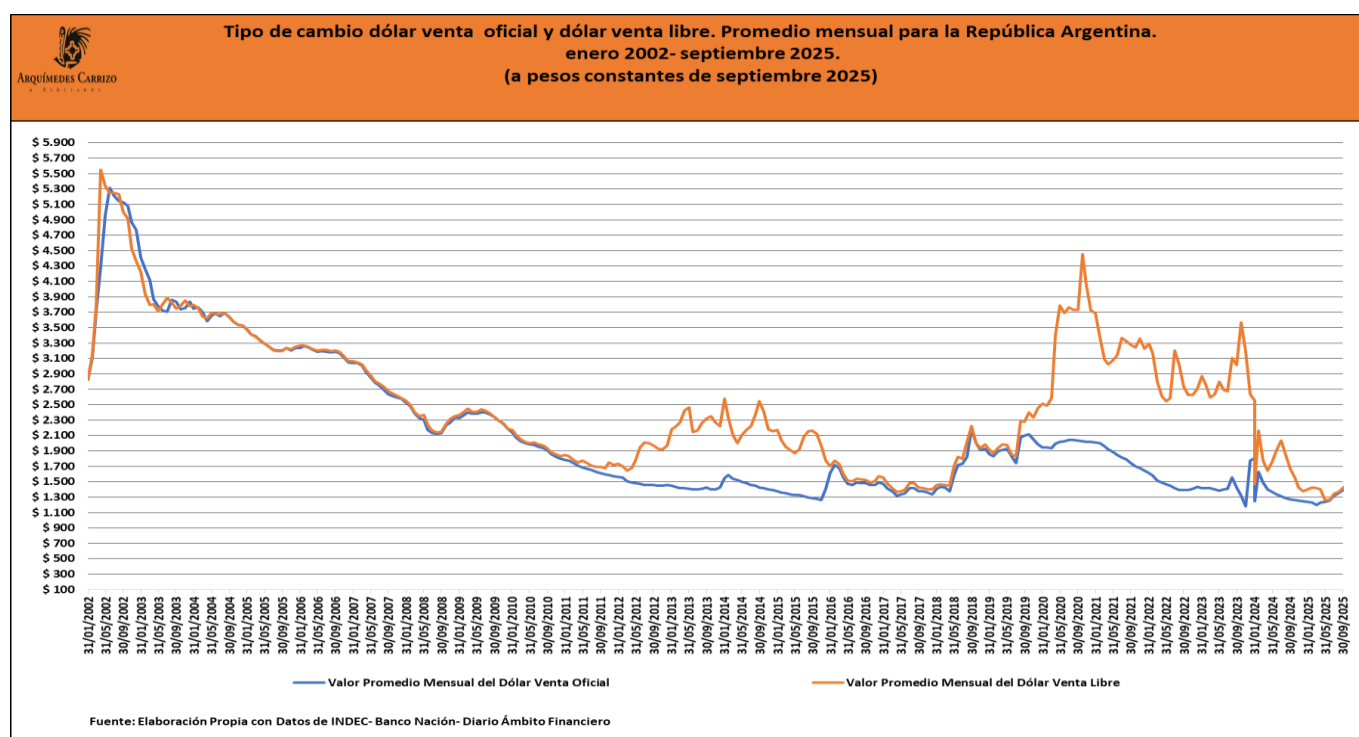
5.3. Tipo de cambio real y brecha cambiaria

Este apartado resume el impacto del tipo de cambio regulado sobre las actividades comercializables internacionalmente. En **Argentina**, el tipo de cambio ha sido utilizado como herramienta para: (i) incidir sobre inflación; (ii) administrar el acceso a divisas; y (iii) afectar la distribución de ingresos entre sectores, con efectos directos sobre incentivos a exportar, sustituir importaciones e invertir. Cuando el tipo de cambio real se aprecia, se abaratan importaciones y se encarece la producción local transable, afectando la competitividad.

El BCRA elabora el Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral (ITCRM), que se presenta en el (GRÁFICO N°30). Al comparar el tipo de cambio real promedio de Enero–julio 2025 con el promedio del período 2003–2009, surge un atraso estimado del 46,16 %. Este cálculo debe interpretarse con cautela porque intervienen otros factores (condiciones externas, contexto financiero, expectativas, nivel de presión fiscal, costos internos), que pueden ampliar o reducir el efecto sobre competitividad.

Finalmente, el Gráfico N°12 muestra la evolución del dólar oficial y del dólar libre, actualizados a Septiembre de 2025 por el IPC, destacando períodos donde el dólar oficial se ubicó por debajo del dólar libre: (i) mediados de 2010 a principios de 2016 y (ii) principios de 2020 a principios de 2024.

Gráfico N°12



ANEXOS: CUADROS Y GRÁFICOS.

ANEXO 1. VARIABLES MACROECONÓMICAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA

Cuadro N°7.- Indicadores Económicos de Tucumán entre 2003 y 1º Semestre 2025

INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA DE TUCUMÁN. PERIODO: 2003-1º Semestre 2025																										
CONCEPTO		Unidad de Medida	2003	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	1º Semestre 2024	2024	1º Semestre 2025	Varia. % 1º Semestre 2025 vs 1º Semestre 2024	Varia. % 2024 vs 2023	Varia. % 2024 vs Mayor Valor entre 2003-2024		Varia. % 2024 vs 2003	Varia. % 2023 vs 2003 o ultimo valor disponible en serie
1.1	Producto Bruto Int. de Tucumán* (2-7)	Millones \$ - Precios basicos de 2024	5.231.828	9.587.922	10.357.005	10.510.461	10.927.892	10.756.793	11.180.913	11.001.262	11.611.394	11.542.239	10.738.152	10.255.636	11.040.389	11.379.330	11.246.562	10.651.412	10.739.653	11.149.329	4,67%	-4,51%	-7,51%	2017	105,3%	115,0%
1.2	PBG per Cápita de Tucumán a Pesos constante de 2024. (2-7)	\$ - Precios basicos de 2024	3.838.767	6.620.633	7.036.850	7.028.246	7.193.681	6.972.561	7.138.114	6.919.015	7.195.777	7.049.660	6.465.214	6.088.064	6.463.231	6.570.735	6.406.633	5.986.993	6.036.592	6.184.699	3,30%	-5,78%	-16,11%	2017		
1.3	Exportaciones Tucumán*** (4)	Millones de U\$S	388	914	1.016	876	919	693	816	1.190	1.037	1.117	952	774	914	953	773	698	954	718	2,94%	23,34%	-19,84%	2016	146,0%	99,4%
1.4	Nivel de empleo Publico Total - Asalariado Registrado Tucumán (1)	Puestos - AFIP-SIPA	68.572	103.764	108.183	109.965	112.481	115.612	119.481	123.747	125.342	127.176	132.664	132.192	139.966	148.750	158.970	147.970	147.147	147.859	-0,08%	-7,44%	-7,44%	2023	114,6%	131,8%
1.5	Nivel de empleo Privado Total - Asalariado Registrado Tucumán (1)	Puestos - AFIP-SIPA	87.728	157.324	165.948	168.614	161.617	158.257	166.151	171.247	176.092	182.840	181.728	175.815	177.275	179.465	176.405	172.774	175.833	175.293	1,46%	-0,32%	-3,83%	2018	100,4%	101,1%
1.6	Tasa de empleo informal Tucumán (4)	% promedio del año	59,97%	39,11%	40,15%	42,63%	43,29%	43,74%	44,12%	43,30%	43,69%	45,23%	47,38%	45,20%		47,50%	47,45%	45,60%	47,44%	49,40%	8,33%	-0,02%	-20,89%	2003	-20,9%	-20,9%
1.7	Cantidad de empresas Registradas formalmente Tucumán (3)	Unidades	8.010	13.740	13.927	13.865	13.835	13.709	13.622	13.594	13.638	13.258	12.862	12.211	12.057	12.305	12.159		12.027	11.931		-1,09%	-13,64%	2011	50,1%	51,8%
1.8	Ejecución Presupuestaria del Gobierno Provincial Tucumán*** (5-6)	mill. de \$ - Promedio 2024	1.039.449	2.752.239	3.079.678	3.005.160	3.164.813	3.057.608	3.152.745	2.968.652	3.133.885	3.133.961	3.172.510	3.080.520	3.184.441	3.277.662	3.333.621	1.824.202	2.662.170	2.205.918	20,93%	-20,14%	-20,14%	2023	156,1%	220,7%
1.9	Ejecución Presupuestaria- Gob. Nacional en Geog. de Tucumán*** (6)	mill. de \$ - Promedio 2024		2.124.851	2.593.972	2.765.766	2.943.494	2.760.337	2.899.586	2.781.674	2.857.790	2.858.487	2.515.475	2.910.874	2.525.512	3.004.443	2.662.254	1.534.791	1.534.791	1.709.524	11,38%	-42,35%	-48,92%	2022		25,3%
1.10	Gasto Público en Tuc. -Nac. Y Prov. vs. PBIT - \$ corrientes (2-5-6-7)	%		48,03%	52,18%	54,12%	57,17%	56,73%	57,30%	54,81%	54,96%	52,72%	53,24%	60,62%	51,35%	55,97%	54,99%		47,69%			-13,29%	-21,34%	2020		14,5%
1.11	Recaudación de la DGRT (8)	mill. de \$ - Promedio 2024	244.865	576.462	631.776	716.446	784.426	733.874	761.946	746.359	802.269	816.581	732.127	707.633	789.838	781.217	751.495	330.934	722.554	387.139	16,98%	-3,85%	-11,51%	2018	195,1%	206,9%

Fuente: 1.AFIP-2.INDEC-3.MTE y SS de Nación-4.Dir.Estad. Tucumán- 5.Contaduría de la Prov.de Tucumán- 6.Ministerio de Economía de la Nación-7. Fernando Marull & Asoc.- 8. Dirección general de rentas de Tucumán

*2024: estim. propia del PBG en base a proyección de crecimiento calculada con ISAPde Fernando Marull & ASOC. al 30/06/2025.

** Los valores en color Naranja hace referencia al mayor valor de la serie de datos.

*** Los Datos de Ejecución Presupuestaria y Exportaciones del año 2025 son acumulado Enero-Septiembre

Cuadro N°8.- Indicadores de los sectores agrícolas y agroindustrial de Tucumán. Período: 2003 - Octubre 2025

INDICADORES DE LOS SECTORES AGRÍCOLAS Y AGROINDUSTRIALES MAS RELEVANTES DE TUCUMÁN. PERIODO: 2003- ACUMULADO ENERO-OCTUBRE 2025																								
CONCEPTO		Unidad de Medida	2003	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 Acum. Enero- Octubre	Varia. % Ene-Oct 2025 vs Ene- Oct. 2024	Varia. % 2024 vs 2023	Varia. % 2024 vs Mayor Valor entre 2003-2024		Varia. % 2024 vs 2003
1.1	Producción de Cereales, Legumbres y Oleaginosas (4-7)	Miles de Ton.	694	1.188	1.456	717	590	853	792	1.282	974	1.164	1.343	930	971	923	687	1.071	857	-19,95%	55,89%	-26,48%	2011	54,3%
1.2	Producción de limones (2-4)	Miles de Ton.	1.104	936	1.440	1.240	1.377	588	1.233	1.351	1.310	1.575	1.780	1.548	1.815	2.151	1.370	1.349			-1,53%	-37,28%	2022	22,2%
1.3	Producción de Azúcar (8-9)	Miles de Ton.	1.182	1.185	1.200	1.289	1.078	1.308	1.258	1.363	1.100	1.069	1.103	1.184	1.141	1.049	1.114	1.197	1.297	11,08%	7,48%	-12,16%	2016	1,3%
1.4	Ventas de Bioetanol** (5)	m3		62.880	77.205	106.402	157.212	163.592	191.584	245.952	303.826	272.685	289.450	219.854	263.806	263.599	209.863	278.909	217.792	8,93%	32,90%	-8,20%	2017	
1.5	Producción de Bioetanol** (5)	m3		64.670	75.000	111.021	156.434	169.404	192.449	245.861	306.367	280.978	293.888	219.234	262.347	258.680	212.315	270.205	228.216	14,15%	27,27%	-11,80%	2017	
1.6	Producción de Frutilla (2-4)	Toneladas	7.500	22.000	11.502	10.500	10.725	8.525	9.800	11.200	11.200	12.000	12.250	12.000	12.250	13.940	18.711	19.305			3,17%	-12,25%	2010	157,40%
1.7	Área Sembrada de Arandanos (2-4)	Hectáreas		1.200	1.050	1.050	1.050	1.026	1.026	1.102	1.123	1.123	1.163	1.088	1.088	1.088	1.088	950			-12,68%	-20,83%	2010	
1.8	Export. Arándano frescos** (10)	Toneladas		5.790	8.300	5.953	9.902	6.790	5.780	5.442	6.322	4.937	4.978	4.028	2.865	1.905	2.859	2.532	555	-9,36%	-11,43%	-74,43%	2013	
1.9	Export. Arándano congelados** (10)	Toneladas				855	870	524	120	1.750	2.510	2.388	2.563	3.298	4.642	2.989	3.665	3.796	521	-63,72%	3,57%	-18,22%	2020	
1.10	Producción de Papa (4)	Toneladas	171.751	190.348	204.450	174.800	138.000	193.200	212.750	190.000	230.000	194.659	180.000	221.000	251.913	277.769	295.232	305.117			3,35%		2024	77,65%
1.11	Producción de Tabaco (7)	Toneladas	9.436	5.632	6.322	5.726	6.162	6.218	6.247	4.847	6.836	7.599	5.348	8.308	5.047	6.370	5.951	6.314	6.991	10,73%	6,10%	-33,09%	2003	-33,09%
1.12	Área con Certificación Orgánica (6)	Hectáreas	8.749	9.006	9.177	11.463	11.600	1.209	12.271	19.688	22.956	29.096	29.494	19.752	20.436	13.658	16.030	13.971			-12,84%	-52,63%	2019	59,69%
1.13	Export. de limón Fresco** (4-10)	Toneladas	259.012	231.027	222.575	233.704	231.865	110.361	135.426	204.833	194.214	243.425	209.259	228.739	235.534	230.149	195.963	151.750	192.834	27,11%	-22,56%	-41,41%	2003	-41,41%
1.14	Export. de jugo de limón** (4-10)	Toneladas	29.724	28.432	44.095	45.418	48.130	22.425	43.867	52.991	42.456	55.528	50.827	51.605	59.883	60.799	64.062	71.225	58.622	7,11%	11,18%		2024	139,62%
1.15	Export. aceite de limón** (4-10)	Toneladas	3.652	3.626	5.116	4.707	5.196	2.632	5.366	4.572	4.690	5.779	5.040	5.432	4.762	6.254	5.144	6.216	4.162	6,73%	20,84%	-0,61%	2022	70,20%
1.16	Export. cascara deshidratada de limón** (4-10)	Toneladas	37.129	38.159	52.473	43.553	44.312	23.181	56.838	45.207	48.402	48.664	52.886	51.824	50.444	68.981	49.608	60.050	36.146	-15,14%	21,05%	-12,95%	2022	61,73%
Fuente: 1-USDA- 2.Min.de Desarr.Prod.de Tuc.- 3. Min.Agroind.de la Nación- 4.EEAOC-5.Secretaría de Energía de la Nación- 6.SENASA-7.Ministerio de Agríc.y Pesca de la Nación-8. IPAAT-9. Centro azucarero argentino- 10. Dirección estadística de Tucumán																								
* Los valores en color Naranja hace referencia al mayor valor de la serie de datos. ** datos acumu. Enero- Septiembre 2025																								

Cuadro N°9.- Variación porcentual de la actividad económica en Tucumán, NOA y Argentina. Período: 2022-2025

1.2.1.1	Tucumán ISAP - 2° Trim. 2025vs 1° Trim. 2025	-0,57%
1.2.1.2	Tucumán ISAP - 2° Trim. 2025 vs 2° Trim. 2024	4,07%
1.2.1.3	Tucumán ISAP - Prom. 2024 vs Prom. 2023	-4,51%
1.2.1.4	NOA ISAP - 2° Trim. 2025 vs 1° Trim. 2025	0,34%
1.2.1.5	NOA ISAP - 2° Trim. 2025 vs 2° Trim. 2024	4,67%
1.2.1.6	NOA ISAP -Prom. 2024 vs Prom. 2023	-5,27%
1.2.1.7	Argentina ISAP - 2° Trim. 2025 vs 1° Trim. 2025	0,73%
1.2.1.8	Argentina ISAP - 2° Trim. 2025 vs 2° Trim. 2024	5,06%
1.2.1.9	Argentina ISAP - Prom. 2024 vs Prom. 2023.....	-2,99%
1.2.1.10	Argentina EMAE - Junio 2025 vs Junio 2024	6,11%
1.2.1.11	Argentina EMAE - 2° Trim. 2025 vs 2° Trim. 2024	6,30%
1.2.1.12	Argentina EMAE - Prom. 2024 vs Prom. 2023	-1,34%
1.2.1.13	Argentina PBI, INDEC - 2° Trim. 2025 vs 2° Trim. 2024	6,30%
1.2.1.14	Argentina PBI, INDEC - Prom. 2024 vs Prom. 2023	-1,34%
1.2.1.15	Argentina PBI, INDEC - Prom. 2023 vs Prom. 2022	-1,86%

Fuente: Elaboración propia en base a ISAP, EMAE y PBI del INDEC

Gráfico N°13.- Estimación del Producto Bruto Interno y del Producto Bruto Interno per cápita de Tucumán. Período: 2004-Primer semestre 2025. A pesos constantes de 2024.

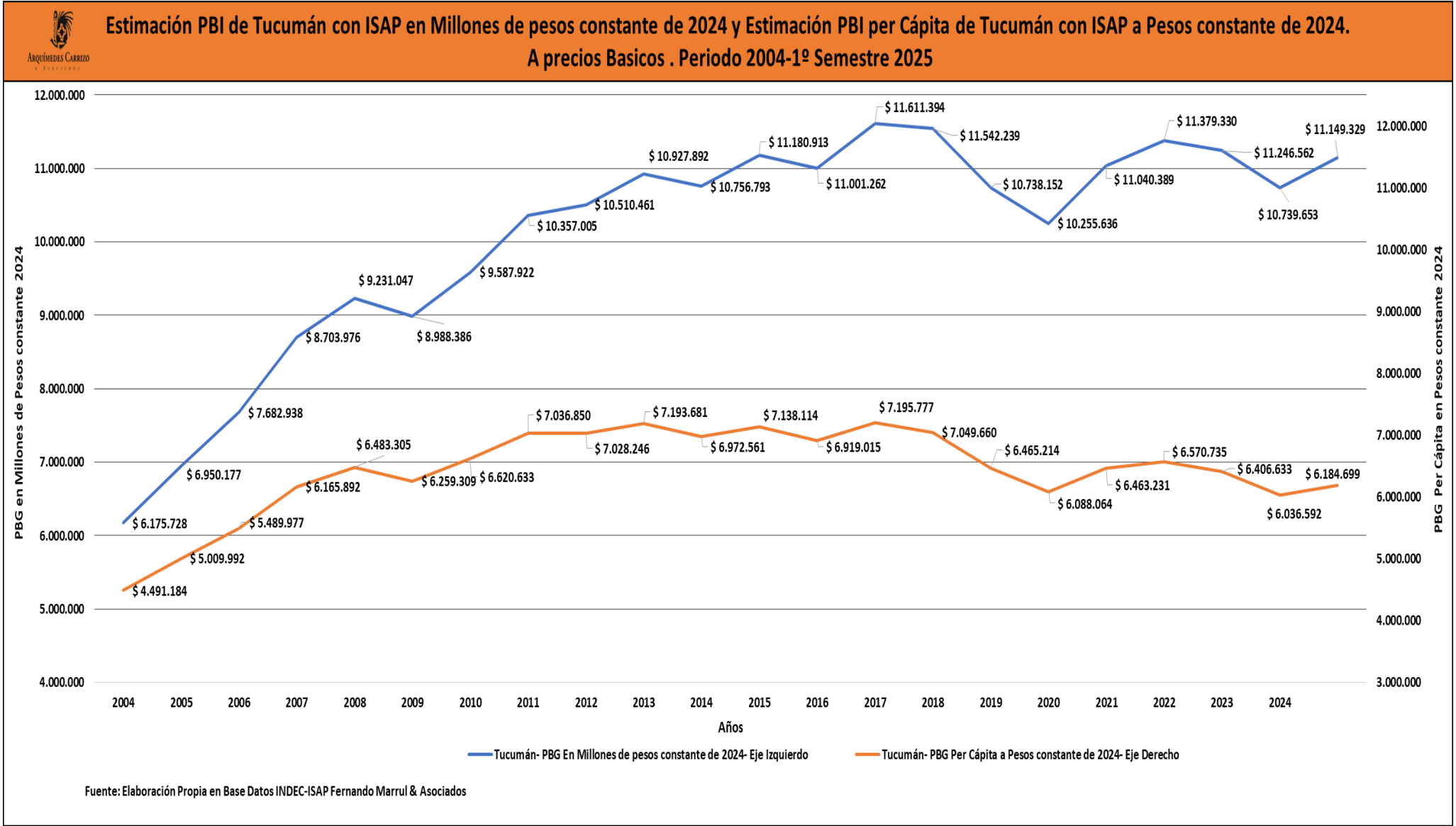


Gráfico N° 14.- Estimación del PBI per cápita de las provincias argentinas. A pesos constantes de 2024. Primer Semestre 2025

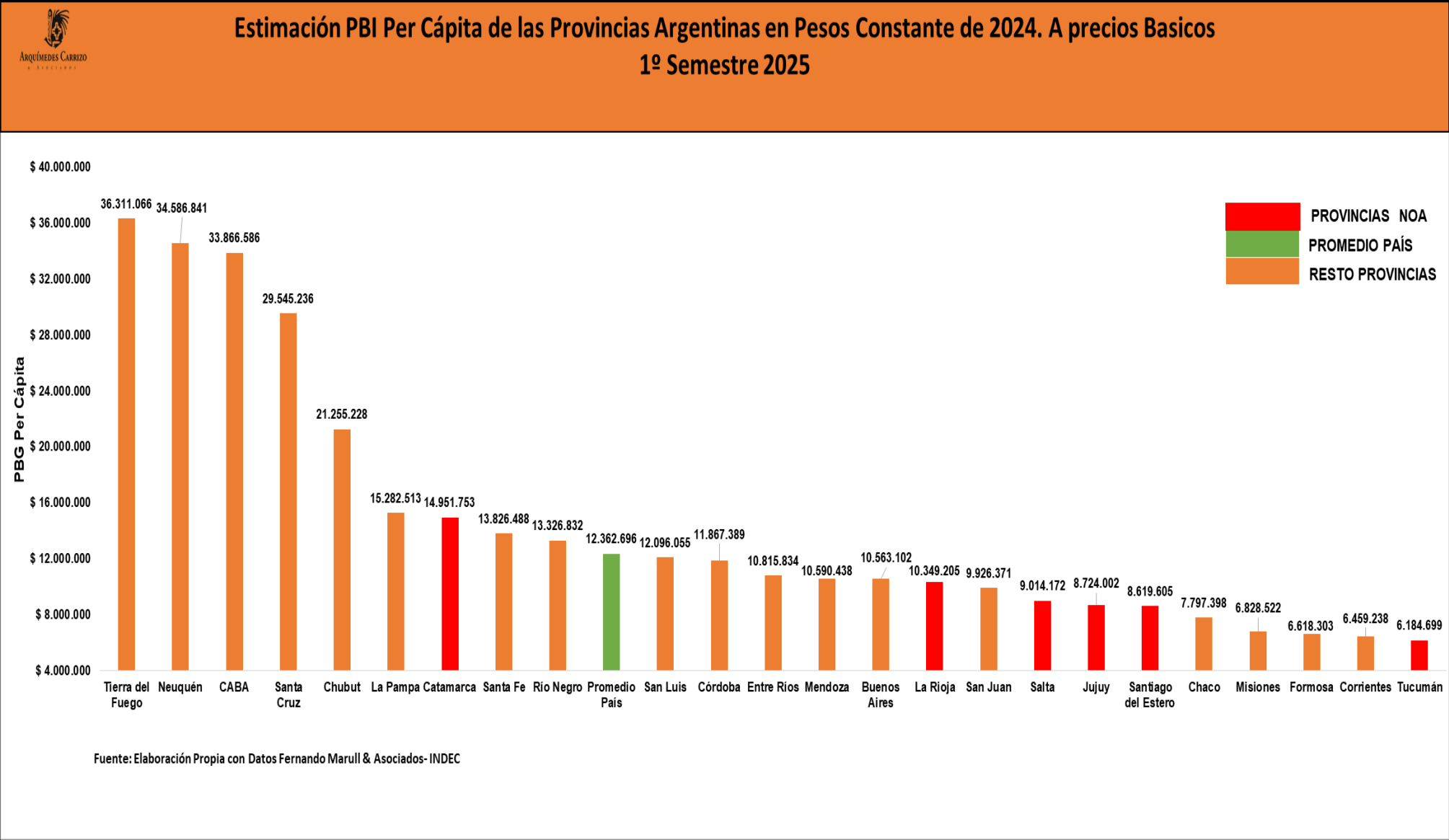


Gráfico N°15.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. 2do trim. 2025 con respecto al 1er trim. 2025.

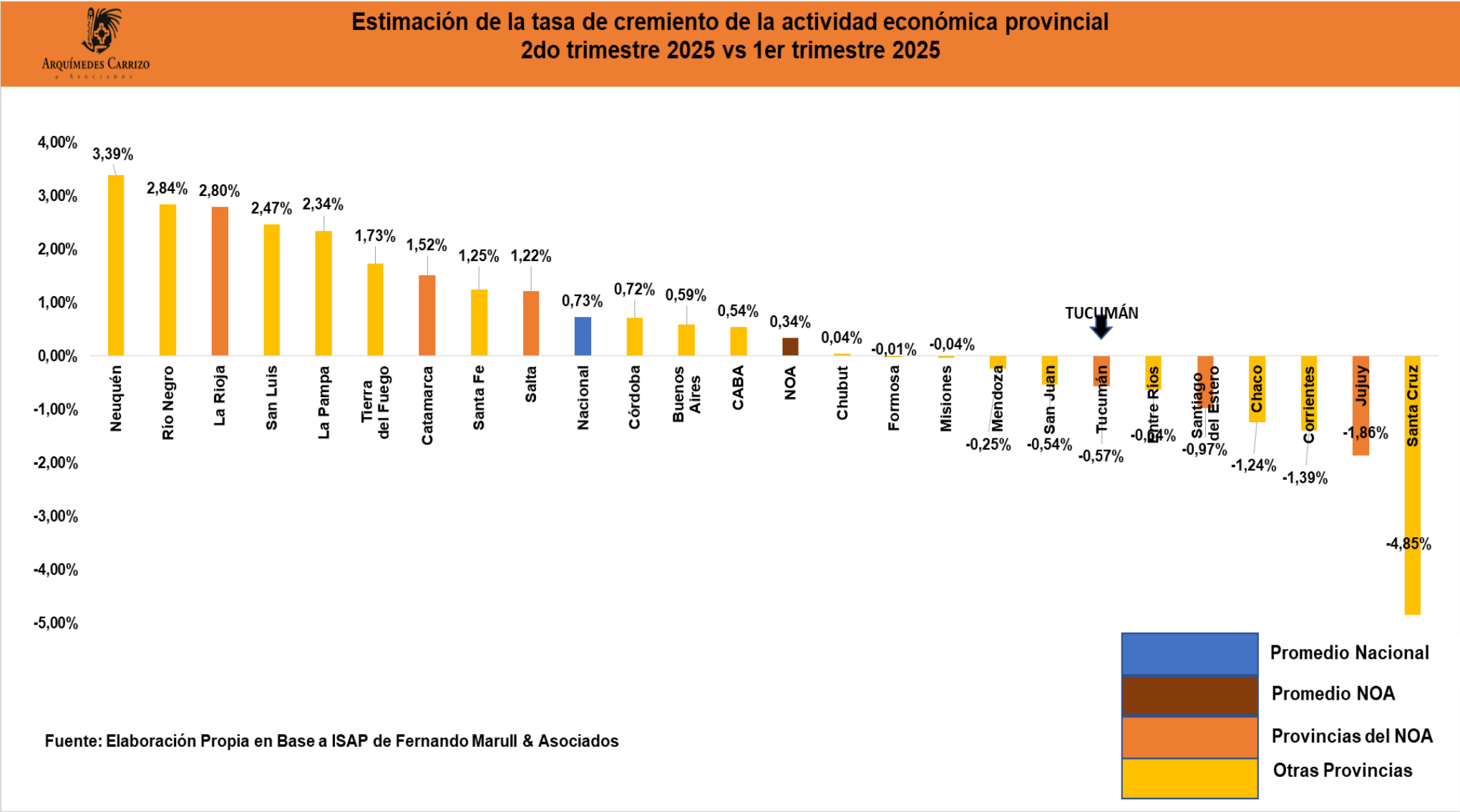


Gráfico N°16.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. Crecimiento interanual 2024-2025.

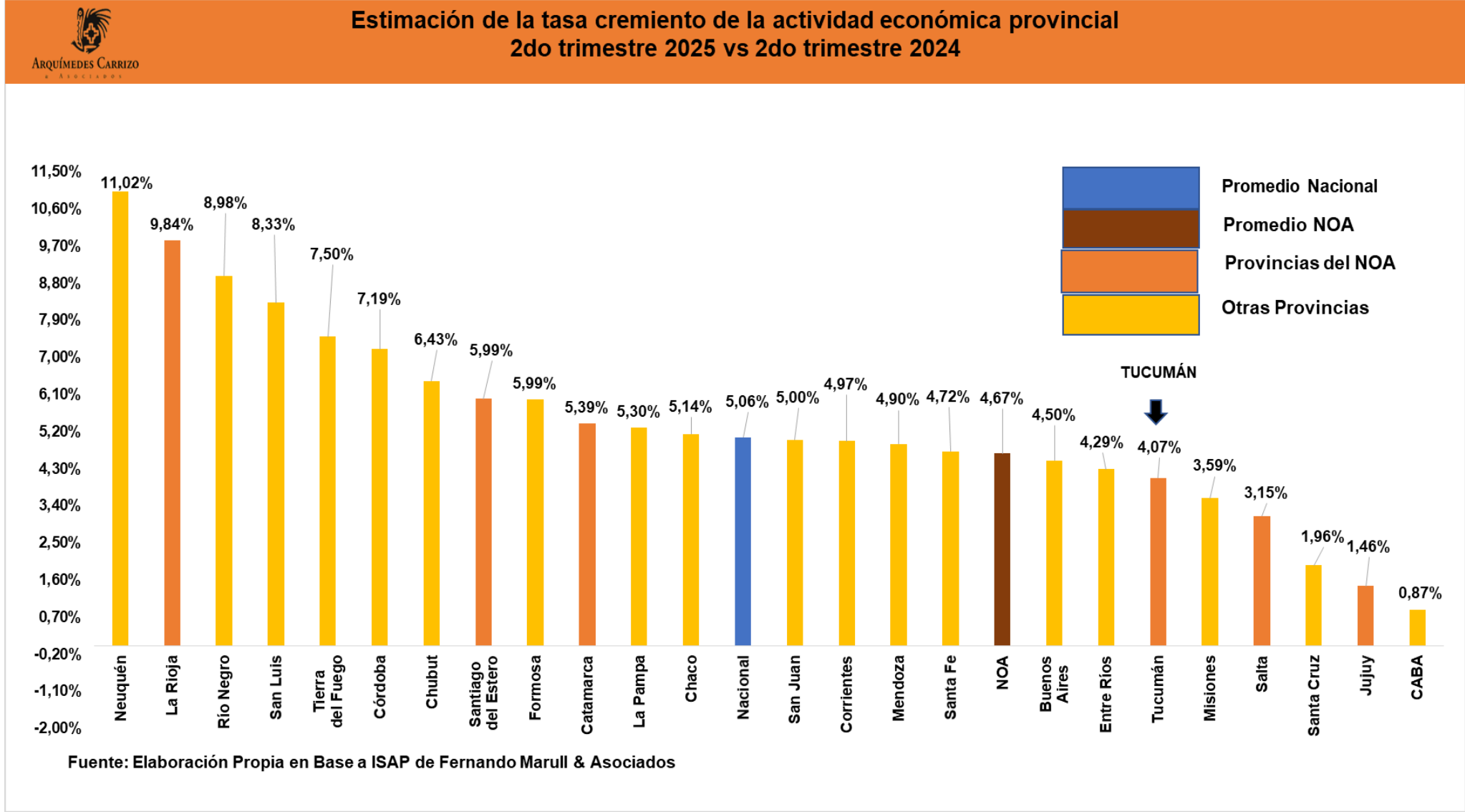
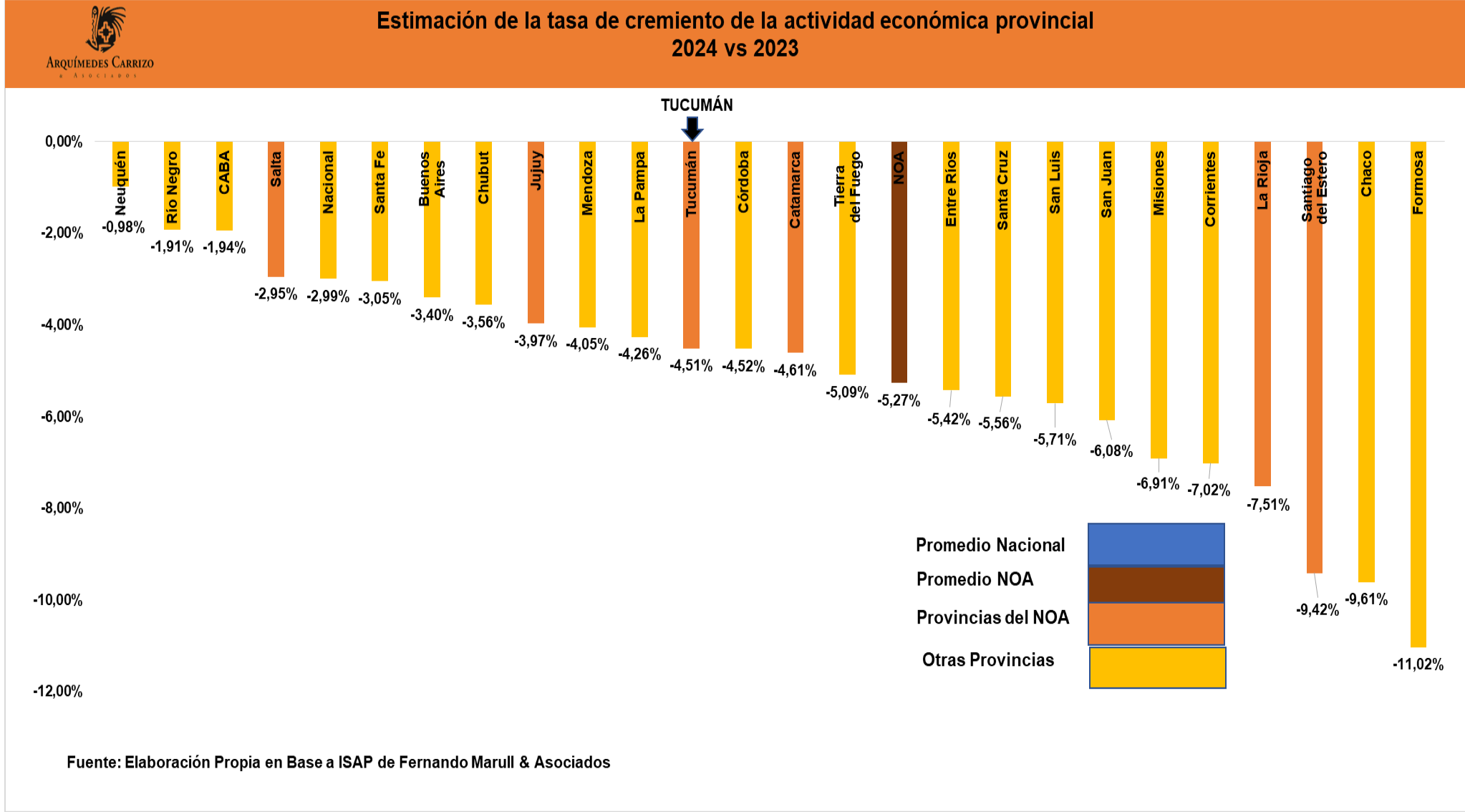



Gráfico N°17.- Estimación de la tasa de crecimiento de la actividad económica provincial. 2024 con respecto a 2023



Cuadro Nº10.- Participación del Producto Bruto Interno de las provincias del NOA y el NOA en el PBI del país. Período: 1953-2024 (años seleccionados)


<div>Participación del Producto Bruto Interno de las provincias del NOA en el PBI de Argentina</div>																						
DETALLE	AÑO																					
	1953	1959	1964	1968	1970	1980	1993	2004	2009	2010	2011	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2022	2023	2024
REGIÓN NOA	6,00%	5,90%	4,80%	5,20%	5,63%	6,61%	6,30%	6,92%	7,61%	7,97%	8,07%	8,22%	8,33%	8,47%	8,36%	8,45%	8,35%	8,25%	8,39%	8,71%	8,81%	8,61%
CATAMARCA	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,29%	0,37%	0,53%	0,85%	0,99%	1,03%	1,05%	1,07%	1,07%	1,11%	1,04%	1,01%	0,93%	0,90%	0,93%	1,04%	1,09%	1,05%
JUJUY	0,80%	0,90%	0,60%	0,70%	0,77%	1,03%	0,87%	0,84%	0,87%	0,93%	0,94%	1,00%	1,00%	1,03%	1,01%	1,02%	1,07%	1,08%	1,12%	1,18%	1,21%	1,19%
LA RIOJA	0,30%	0,30%	0,20%	0,20%	0,23%	0,26%	0,53%	0,58%	0,59%	0,63%	0,64%	0,65%	0,64%	0,67%	0,65%	0,65%	0,63%	0,62%	0,61%	0,70%	0,69%	0,66%
SALTA	1,10%	1,20%	1,30%	1,40%	1,28%	1,35%	1,47%	1,74%	1,95%	2,08%	2,09%	2,12%	2,17%	2,20%	2,19%	2,23%	2,19%	2,17%	2,17%	2,25%	2,32%	2,32%
SGO. DEL ESTERO	1,00%	0,80%	0,80%	0,60%	0,87%	0,94%	0,91%	1,17%	1,38%	1,47%	1,49%	1,53%	1,59%	1,60%	1,60%	1,64%	1,64%	1,62%	1,64%	1,65%	1,64%	1,54%
% Partic. PBI Tuc. en PBI Argentina	2,50%	2,40%	1,60%	2,00%	2,19%	2,66%	1,99%	1,74%	1,84%	1,83%	1,86%	1,86%	1,86%	1,86%	1,88%	1,90%	1,90%	1,86%	1,92%	1,89%	1,87%	1,85%
% Part. PBI Tuc. en PGI NOA	41,67%	40,68%	33,33%	38,46%	38,90%	40,24%	31,59%	25,06%	24,11%	23,01%	23,10%	22,64%	22,31%	22,01%	22,48%	22,51%	22,71%	22,56%	22,94%	21,77%	21,25%	21,48%

Fuentes: 1953-1993: CEPAL; 2004-2024 Datos INDEC PBG Provinciales año 2004 Actualizado con ISAP Fernando Marull & Asociados


Cuadro 11.- Exportaciones de las provincias del NOA por monto (en millones de dólares), incidencia porcentual en el total de las exportaciones del NOA y ranking. Período: 2015–2025

Exportaciones de Tucumán y otras provincias del NOA. En millones de dólares																																					
Periodo: 2015- *2025																																					
Monto en millones de USD corrientes																																					
Provincias del NOA			2015			2016			2017			2018			2019			2020			2021			2022			2023			2024			2025. Acumulado Septiembre			Variación 2024 vs 2023	Variación 2024 vs Promed. 5 años ant.
			Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	Monto	%	RANKING POR MAYOR MONTO EXPOR.	%	%			
1.4.3.1	Catamarca	585	17,30%	3	811	17,20%	4	610	14,80%	4	469	12,00%	5	143	3,60%	6	137	4,00%	6	159	3,60%	6	201	4,00%	6	276	6,43%	5	340	6,57%	5	270	6,29%	5	23,26%	85,74%	
1.4.3.2	Jujuy	308	9,10%	5	534	11,30%	5	537	13,00%	5	486	12,40%	4	489	12,40%	4	329	9,50%	4	530	11,90%	4	873	17,20%	4	1060	24,69%	2	1061	20,49%	3	880	20,51%	3	0,05%	61,63%	
1.4.3.3	La Rioja	231	6,80%	6	209	4,40%	6	246	6,00%	6	224	5,70%	6	244	6,20%	5	173	5,00%	5	165	3,70%	5	187	3,70%	5	199	4,64%	6	219	4,24%	6	122	2,84%	6	10,29%	13,33%	
1.4.3.4	Salta	860	25,40%	1	1.075	22,80%	2	881	21,40%	2	854	21,80%	2	993	25,20%	2	923	26,70%	2	1263	28,40%	2	1327	26,10%	2	1102	25,67%	1	1281	24,75%	2	1103	25,70%	2	16,22%	14,19%	
1.4.3.5	Santiago del Estero	576	17,00%	4	893	18,90%	3	794	19,30%	3	772	19,70%	3	1.113	28,30%	1	1120	32,40%	1	1388	31,20%	1	1545	30,40%	1	883	20,57%	3	1320	25,51%	1	1198	27,92%	1	49,51%	9,12%	
1.4.3.6	Tucumán	828	24,40%	2	1.203	25,50%	1	1.051	25,50%	1	1.117	28,50%	1	952	24,20%	3	774	22,40%	3	914	21,20%	3	954	18,80%	3	773	18,01%	4	954	18,43%	4	718	16,73%	4	23,37%	9,17%	
1.4.3.7	Total Export. NOA	3.388	100%		4.724	100%		4.119	100%		3.923	100%		3.934	100%		3.456	100%		4.446	100%		5.087	100%		4.293			5.175	100%		4.291	100%		20,54%	21,96%	
Fuente: Elaboración propia con Datos INDEC																																					
*2025: Datos acumulados enero-septiembre																																					


Cuadro Nº12.- Tasa de desocupación de Tucumán, del NOA y de Argentina. Segundo trimestre 2025

Tasa de Desocupación			 ARQUÍMEDES CARRIZO
1.5.1.1	Tucumán - Índice de Desempleo - 2º Trim. 2025	4,50%	
1.5.1.2	NOA - Índice de Desempleo - 2º Trim.2025	4,70%	
1.5.1.3	Argentina - Índice de Desempleo - 2º Trim. 2025	7,60%	
Fuente: INDEC			


Cuadro Nº13.- Variación en la cantidad de puestos de trabajo registrados en relación de dependencia (sector público, sector privado y total) en Tucumán. 2do trimestre 2025 y Segundo trimestre 2024.

Empleo relación dependencia ARCA-SIPA			 ARQUÍMEDES CARRIZO
1.5.2.1	Tucumán - Empleo Total ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	5.524	
1.5.2.2	Argentina - Empleo Total ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	-38.586	
1.5.2.3	Tucumán - Empleo Privado ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	3.367	
1.5.2.4	Argentina - Empleo Privado ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	12.199	
1.5.2.5	Tucumán - Empleo Público ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	2.158	
1.5.2.6	Argentina - Empleo Público ARCA - Var. Núm. Cargos - 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	-50.785	
Fuente: Elaboración propia en base a ARCA-SIPA			

Cuadro N°14.- Variación en la cantidad de puestos de trabajo registrados (incluyendo Autónomos, Monotributo, Empleada doméstica y Monotributo Social) en Argentina. Junio 2025, Junio 2024, Junio 2023, Junio 2022 y Junio 2019.

Empleo total Argentina incluyendo asalariados, Autónomos, Monotributo y Monotributo social- MTEySS			
1.5.3.1	Argentina - Empleo Total - Var. Núm. Cargos Junio 2025 vs Junio 2024	-367.612	
1.5.3.2	Argentina - Empleo Total - Var. Núm. Cargos Junio 2025 vs Junio 2023	-404.118	
1.5.3.3	Argentina - Empleo Total - Var. Núm. Cargos Junio 2025 vs Junio 2022	151.750	
1.5.3.4	Argentina - Empleo Total - Var. Núm. Cargos Junio 2025 vs Junio 2019	767.305	
1.5.3.5	Argentina - Empleo Asalariados Púb. - Var. Número Cargos Junio 2025 vs Junio 2024	-16.576	
1.5.3.6	Argentina - Empleo Asalariados Priv. - Var. Número Cargos Junio 2025 vs Junio 2024	14.053	
1.5.3.7	Argentina - Empleo Asalariados Priv. de menor calidad. - Var. Número Cargos Junio 2025 vs Junio 2024	-357.385	
1.5.3.8	Argentina - Empleo Asalariados Púb. - Var. Número Cargos Junio 2025 vs Junio 2019	226.245	
1.5.3.9	Argentina - Empleo Asalariados Priv. - Var. Número Cargos Junio 2025 vs Junio 2019	143.274	
1.5.3.10	Argentina - Empleo Asalariados Priv. de menor calidad. - Var. Núm. Cargos Junio 2025 vs Junio 2019	397.786	
Empleo asalariados de menor calidad: Empleada domestica, autonomos, monotributistas y monotributistas social			
Fuente: Elaboración Propia en Base a MTEySS			

Cuadro N°15.- Tasa de informalidad en Tucumán y Argentina. 2do trimestre 2025.

Empleo no registrado			
1.5.4.1	Tucumán -Tafi Viejo - Empleo no registrado -2º Trimestre 2025	47,90%	
1.5.4.2	Argentina - Total Aglom. urbanos – Empleo no registrado - 2º Trimestre 2025	37,70%	
Fuente: INDEC			

Cuadro N°16.- Empleo asalariado del sector privado por rama de actividad económica y Empleo público. Periodo 2000–2024 (años seleccionados) y 1º Trimestre de 2024 y 1er Trimestre 2025.

TUCUMAN																							
Empleo asalariados registrados del sector privado por rama de actividad - Periodo 2000 - 1° Trimestre 2025																							
Promedios anual de datos trimestrales de puestos de trabajo																							
	Ramas de actividad	2000	2005	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	1° Trim. 2024	2024	1º Trim. 2025	Variación Empleo 1º Trim. 2025 vs 1º Trim.2024	Variac. Empleo entre Prom.2024/ Prom.2023	Variac. Empleo entre Prom.2024/ Prom.2019
1.-	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	13.646	21.573	22.526	24.683	25.666	25.200	24.324	28.056	31.181	34.707	42.439	43.889	41.746	43.160	40.035	37.916	33.233	39.336	35.309	2.076	1.420	-4.554
2.-	PESCA Y SERVICIOS CONEXOS	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.	s.d.			
3.-	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	296	294	378	341	326	323	292	272	271	265	256	236	230	227	219	212	201	200	195	-6	-11	-36
4.-	INDUSTRIA MANUFACTURERA	18.994	20.384	24.028	26.124	25.906	25.856	25.849	26.463	27.145	26.016	25.195	24.854	24.751	25.102	25.208	25.026	25.513	25.384	25.381	-132	358	531
5.-	ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	802	1.676	1.600	1.621	1.665	1.774	1.744	1.745	1.744	1.754	1.091	1.096	1.082	1.069	1.054	1.043	1.054	1.046	1.054	0	2	-51
6.-	CONSTRUCCION	5.035	7.167	13.446	13.166	12.667	11.624	11.558	11.955	10.721	11.837	11.626	10.702	8.760	9.179	10.073	9.811	8.413	8.138	8.238	-175	-1.674	-2.565
7.-	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	13.898	17.642	27.802	29.132	29.931	30.235	29.790	29.925	30.564	31.164	31.287	30.206	29.733	29.743	31.034	32.520	32.610	32.905	33.483	873	385	2.699
8.-	HOTELERIA Y RESTAURANTES	2.093	2.600	4.715	4.837	5.114	5.389	5.508	5.642	5.636	5.812	6.019	5.889	5.119	4.492	4.900	5.220	5.253	5.121	5.197	-56	-99	-768
9.-	SERVICIOS DE TRANSPORTE, DE ALMACENAMIENTO Y DE COMUNIC	7.443	8.313	11.743	12.370	12.777	12.848	13.185	13.359	13.896	14.017	14.151	14.087	13.795	13.969	14.528	14.608	14.508	14.816	14.469	-39	209	729
10.-	INTERMEDIACION FINANCIERA Y OTROS SERVICIOS FINANCIEROS	2.966	2.330	2.868	3.182	3.347	3.451	3.301	3.214	3.278	3.209	3.176	3.128	2.999	3.311	3.103	2.606	2.473	2.482	2.367	-106	-123	-646
11.-	SERVICIOS INMOBILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	8.726	14.127	22.734	24.688	25.646	24.482	22.907	23.504	23.804	24.913	24.759	24.079	23.773	24.265	24.207	21.306	20.228	20.442	19.677	-551	-864	-3.637
12.-	ENSEÑANZA	9.196	10.199	11.443	11.632	11.733	11.904	12.108	12.956	13.565	13.432	13.435	13.555	13.300	13.569	13.990	14.202	13.572	14.062	13.614	42	-140	507
13.-	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	4.116	4.691	6.790	7.016	7.333	7.610	7.891	8.184	8.382	8.736	9.006	8.856	8.491	8.596	8.645	8.711	8.540	8.522	8.468	-72	-190	-335
14.-	SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES N.C.P.	4.406	5.291	6.807	6.855	6.936	6.889	6.843	6.970	7.025	7.081	7.183	7.080	6.702	6.427	6.639	6.404	6.286	6.214	6.202	-84	-190	-866
I.-	TOTAL	91.615	116.287	156.877	165.645	169.045	167.585	165.298	172.244	177.210	182.942	189.623	187.658	180.480	183.107	183.634	179.583	171.884	178.667	173.654	1.770	-916	-8.991
II.-	EMPLEO PUBLICO -PROVINC., MUNICIPI. Y NACION. EN TUC*		78.591	104.196	109.348	111.087	112.481	115.612	119.481	123.747	125.342	127.176	132.664	132.192	139.966	148.750	158.970	150.152	147.147	147.773	-2.379	-11.823	14.483
III.-	TOTAL EMPLEO PUBLICO Y PRIVADO REGISTRADO		194.878	261.073	274.993	280.132	280.066	280.910	291.725	300.957	308.284	316.799	320.322	312.672	323.073	332.384	338.553	322.036	325.814	321.427	-609	-12.739	5.492

Fuente: Elaboración propia en base a datos MTEySS- ARCA (Ex AFIP)

Gráfico N°18.- Variación porcentual del empleo registrado formal del Sector Público por provincias. 1º Semestre 2025 vs 2010

Variación del empleo registrado formal del sector público por provincias

1º Semestre 2025 vs 2010. Variación %

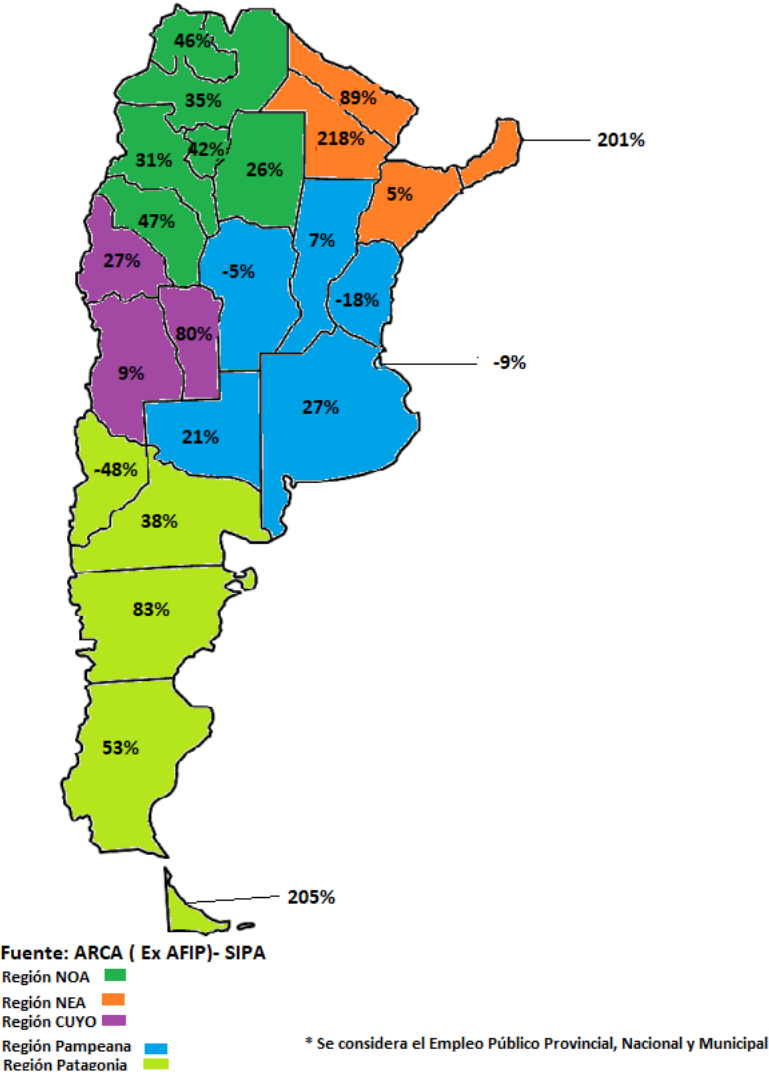


Gráfico N°19.- Variación porcentual del empleo registrado formal del Sector Privado por provincias. 1º Semestre 2025 vs 2010

Variación del empleo registrado formal del sector privado por provincias

1º Semestre 2025 vs 2010. Variación %

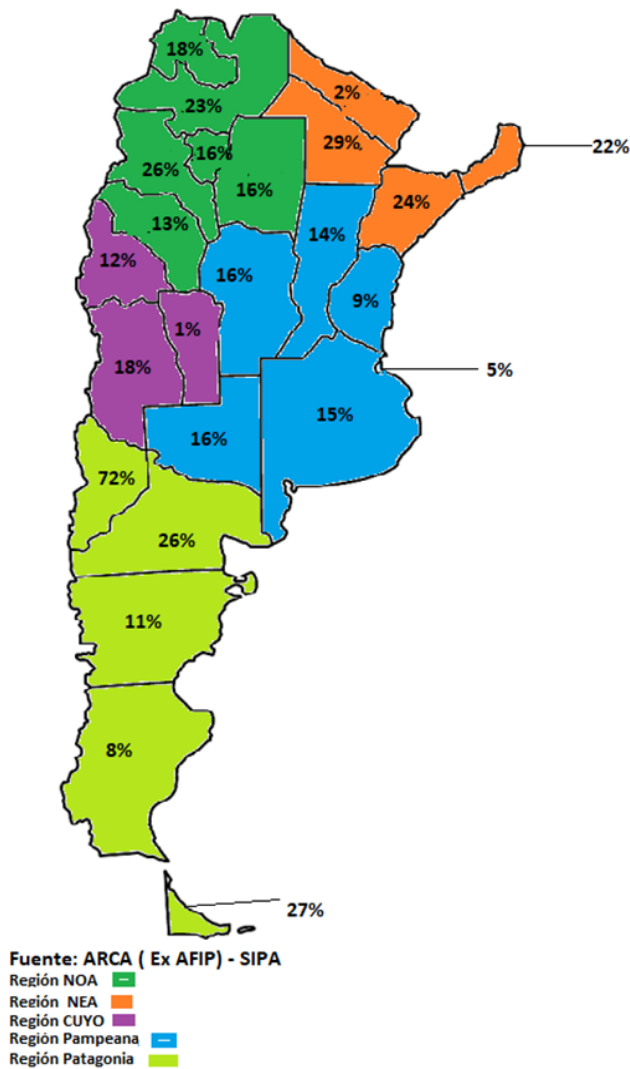
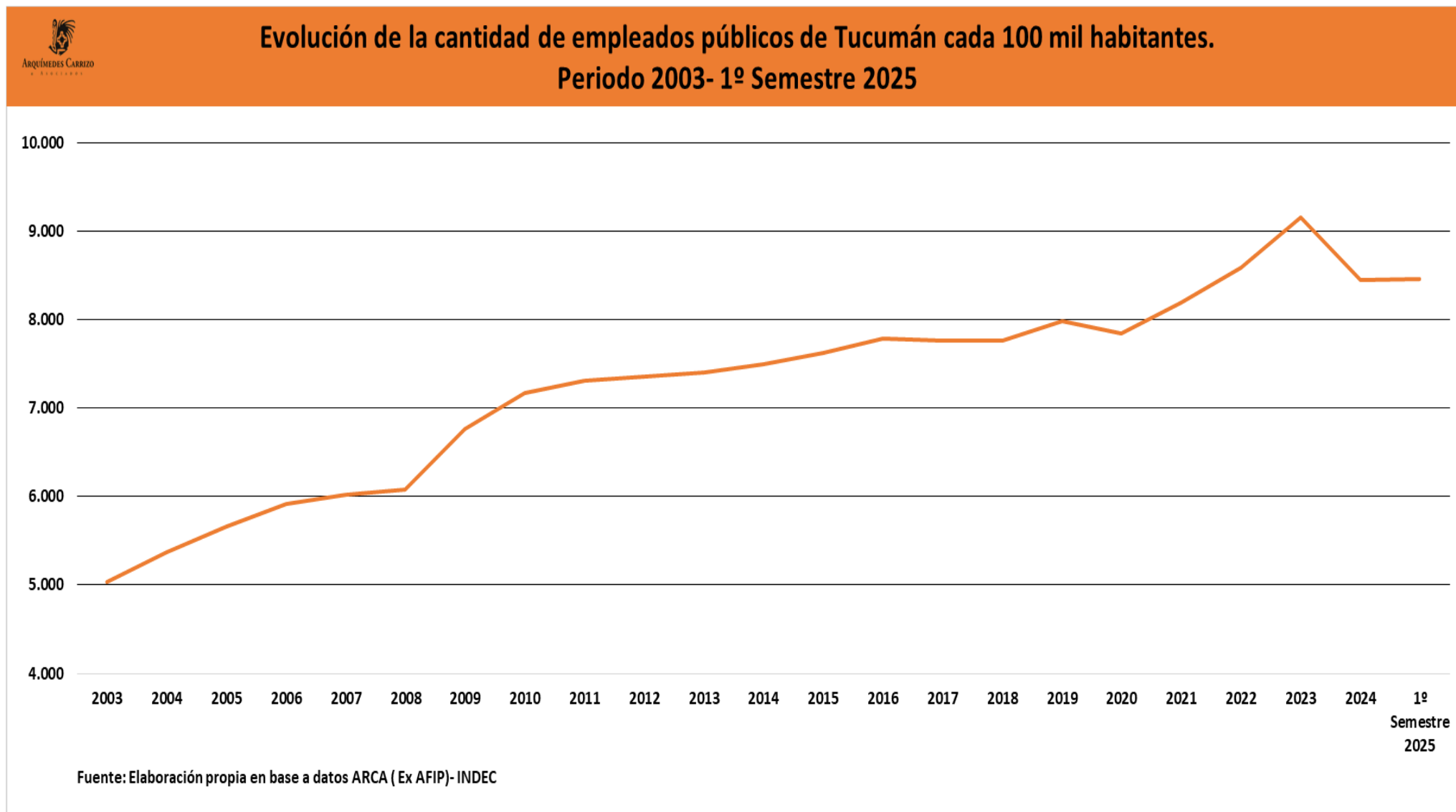


Gráfico N°20.- Evolución de la cantidad de empleados públicos de Tucumán cada 100 mil habitantes. Periodo: 2003-1º Semestre 2025



Niveles salariales trimestral promedio para empleados dependientes registrados en pesos corrientes




1.7.1	Tucumán - Salario Privado prom. 2º Trim. 2025	\$ 992.105
1.7.2*	Tucumán - Salario Público prom. 2º Trim. 2025	\$ 802.457
1.7.3	Argentina - Salario Privado prom. 2º Trim. 2025	\$ 1.705.609
1.7.4	Argentina - Salario Público prom. 2º Trim. 2025	\$ 1.587.798
1.7.5	Tucumán - Variación Salario Privado 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	58,95%
1.7.6*	Tucumán - Variación Salario Público 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	77,78%
1.7.7	Argentina - Variación Salario Privado 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	57,95%
1.7.8	Argentina - Variación Salario Público 2º Trim. 2025 vs 2º Trim. 2024	50,52%

Fuente: Elaboración Propia en base a ARCA (Ex AFIP)

*Salario Público de Tucumán no incluyen los pagos no remunerativos que tienen los empleados Públicos de la Provincia

Cuadro Nº18.- Indicadores del mercado laboral de Tucumán. Período: 1er trimestre 2020-2do trimestre 2025.

<div>  Indicadores del empleo de Tucumán según la encuesta permanente de hogares (EPH) del INDEC. Periodo 1er Trim. 2020- 2do Trim. 2025 </div>																											
DETALLE	2020					2021					2022					2023					2024					2025	
	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Prom. anual	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Prom. anual	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Prom. anual	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Prom. anual	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Prom. anual	1er Trim.	2do Trim.
TASA DE DESOCUPACIÓN	13,1%	10,4%	11,0%	9,5%	11,0%	14,4%	12,4%	9,3%	8,2%	11,1%	9,6%	7,2%	6,7%	7,1%	7,7%	5,5%	6,6%	5,8%	5,6%	5,9%	7,9%	7,3%	5,5%	5,7%	6,6%	7,6%	4,5%
TASA DE ACTIVIDAD	44,5%	34,6%	39,3%	43,3%	40,4%	44,7%	43,2%	43,4%	43,6%	43,7%	45,0%	46,3%	44,1%	45,2%	45,2%	45,1%	46,8%	48,7%	47,9%	47,1%	45,0%	46,2%	47,3%	47,9%	46,6%	46,7%	47,3%
TASA DE EMPLEO	38,7%	31,0%	35,0%	39,2%	36,0%	38,3%	37,8%	39,3%	40,0%	38,9%	40,7%	43,0%	41,2%	42,0%	41,7%	42,6%	43,7%	45,9%	45,3%	44,4%	41,4%	42,8%	44,7%	45,1%	43,5%	43,2%	54,2%
TASA EMPLEO INFORMAL TUC.	45,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,9%	47,0%	44,9%	49,2%	47,5%	44,6%	44,9%	48,5%	51,8%	47,5%	47,6%	43,6%	47,2%	51,4%	47,5%	50,8%	47,9%
TASA EMPLEO INFORMAL PAIS	35,9%	23,8%	28,7%	32,7%	30,3%	32,4%	31,5%	33,1%	33,3%	32,6%	35,9%	37,8%	37,4%	35,5%	36,7%	36,7%	36,8%	35,8%	35,7%	36,3%	35,7%	36,4%	36,7%	36,1%	36,2%	36,3%	37,7%

FUENTE: INDEC y Direccion de Estadística de Tucumán

Cuadro Nº19.- Empleo formal registrado en Tucumán según sexo y sector empleador. Periodo 1er Trim. 2019- 2do Trimestre 2025. En miles de puestos de trabajo.

Empleo formal registrado en Tucumán. Periodo 1er Trim. 2019 - 2do Trim. 2025- En miles de empleos																														
Tipo de empleo	2019				2020				2021				2022				2023				2024				2025		Var. % 2º Trim. 2025/ 2º Trim. 2024	Var. % 2º Trim. 2025/ 2º Trim. 2019	Var. Puestos 2º Trim. 2025/ 2º Trim. 2024	Var. Puestos 2º Trim. 2025/ 2º Trim. 2019
	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	1er Trim.	2do Trim.				
Varones	195	205	209	202	191	198	202	198	193	201	209	208	203	210	213	208	207	212	215	209	200	203	208	202	199	206	1,47%	0,35%	2.984	725
Mujeres	110	113	114	113	110	110	111	111	111	112	117	119	117	119	121	121	123	126	127	125	120	119	121	120	119	122	2,13%	7,35%	2.540	8.336
Total empleo	304	318	324	315	301	308	313	309	304	313	326	326	321	329	334	328	329	337	341	334	320	322	329	322	319	327	1,72%	2,85%	5.524	9.060
Empleo Privado	175	182	189	182	170	177	181	175	169	177	184	179	174	182	185	177	172	177	182	175	170	176	182	176	171	179	1,91%	-1,57%	3.366	-2.853
Empleo Público	130	136	135	132	132	132	132	134	135	136	142	148	147	147	150	151	157	161	159	159	150	146	146	146	148	148	1,48%	8,76%	2.158	11.914

FUENTE: ARCA-SIPA

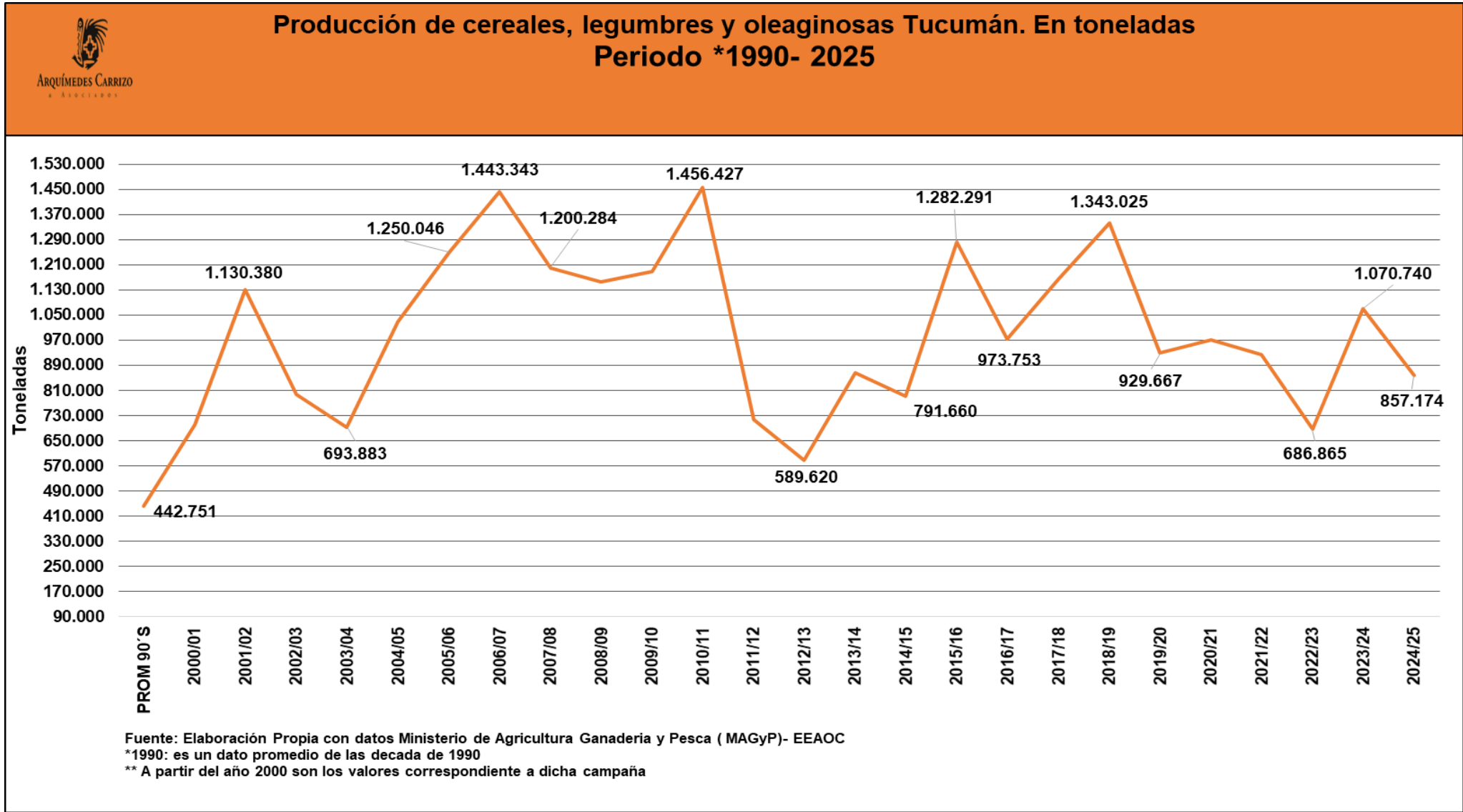
Indicadores de cambio en los niveles de precio



1.6.1	Tasa de Inflación Minorista en Tucumán (DEPT) - Año 2024	115,13%
1.6.2	Tasa de Inflación Minorista en NOA (INDEC) - Año 2024	112,70%
1.6.3	Tasa de Inflación Minorista Argentina (INDEC) - Año 2024	117,76%
1.6.4	Tasa de Inflación Minorista en Tucumán (DEPT) - Octubre 2025 - Octubre 2024	29,15%
1.6.5	Tasa de Inflación Minorista en NOA (INDEC) - Octubre 2025 - Octubre 2024	31,09%
1.6.6	Tasa de Inflación Minorista Argentina (INDEC) - Octubre 2025 - Octubre 2024	31,31%
1.6.7	Tasa de Inflación Minorista en Tucumán (DEPT) - Octubre 2025 - Septiembre 2025	2,49%
1.6.8	Tasa de Inflación Minorista en NOA (INDEC) - Octubre 2025 - Septiembre 2025	2,14%
1.6.9	Tasa de Inflación Minorista Argentina (INDEC) - Octubre 2025 - Septiembre 2025.....	2,34%

Fuente: Elaboración Propia en base a datos INDEC, DEPT

Gráfico N°21.- Producción de cereales, oleaginosas y legumbres de Tucumán. Período: 1990-2025.



Cuadro N°21.- Valor (en dólares), cantidades (en toneladas) y variaciones porcentuales de las exportaciones de Argentina y Tucumán acumuladas en Enero-Septiembre de 2024 y en Enero-Septiembre de 2025 según algunos productos.

Exportaciones acumuladas en monto FOB Y toneladas de algunos productos para Argentina y Tucumán. Comparación entre enero- septiembre 2025 y enero- septiembre 2024													
Exportaciones Argentina							Exportaciones Tucumán						
PRODUCTO	Acumulado Enero-Septiembre 2025		Acumulado Enero- Septiembre 2024		Variación %		PRODUCTO	Acumulado Enero- Septiembre 2025		Acumulado Enero- Septiembre 2024		variación %	
	MONTO FOB EN USD	Toneladas	MONTO FOB EN USD	Toneladas	Var.% Monto FOB Acum. Ene-Sep. 2025/ Acum. Ene-Sep. 2024	Var.% Toneladas Acum. Ene-Sep. 2025/ Acum. Ene-Sep. 2024		MONTO FOB EN USD	Toneladas	MONTO FOB EN USD	Toneladas	Var.% Monto FOB Acum. Ene-Sep. 2025/ Acum. Ene-Sep. 2024	Var.% Toneladas Acum. Ene-Sep. 2025/ Acum. Ene-Sep. 2024
Azúcar Blanco	USD 109.267.335	224.831	USD 67.063.187	119.346	62,9%	88,4%	Azúcar Blanco	USD 51.774.606	117.620	USD 31.427.398	60.252	64,7%	95,2%
Azúcar Crudo	USD 45.464.212	111.622	USD 98.915.758	171.418	-54,0%	-34,9%	Azúcar Crudo	USD 13.687.450	31.974	USD 36.424.320	75.611	-62,4%	-57,7%
Azúcar Orgánico	USD 75.668.529	115.305	USD 32.748.453	52.948	131,1%	117,8%	Azúcar Orgánico	USD 20.191.420	32.711	USD 17.094.300	28.092	18,1%	16,4%
Limón Fresco	USD 141.895.172	216.545	USD 99.637.777	171.623	42,4%	26,2%	Limón Fresco	USD 126.357.651	192.834	USD 88.102.977	151.708	43,4%	27,1%
Jugo de Limón	USD 110.383.693	67.791	USD 94.035.620	63.284	17,4%	7,1%	Jugo de Limón	USD 92.365.708	58.622	USD 78.973.738	54.732	17,0%	7,1%
Aceite de Limón	USD 133.660.467	5.087	USD 131.603.845	4.542	1,6%	12,0%	Aceite de Limón	USD 118.354.612	4.162	USD 117.971.905	3.900	0,3%	6,7%
Cascara de limón	USD 52.416.324	55.011	USD 57.569.196	61.216	-9,0%	-10,1%	Cascara de limón	USD 46.240.977	36.146	USD 50.097.839	42.597	-7,7%	-15,1%
Porotos Blancos	USD 45.739.601	44.898	USD 45.079.943	48.685	1,5%	-7,8%	Porotos Blancos	USD 864.478	849	USD 852.011	919	1,5%	-7,6%
Porotos Negros	USD 29.684.525	46.955	USD 66.183.696	86.339	-55,1%	-45,6%	Porotos Negros	USD 561.038	887	USD 1.238.224	1.620	-54,7%	-45,2%
Arandanos Cong.	USD 2.006.234	1.344	USD 2.807.309	2.281	-28,5%	-41,1%	Arandanos Cong.	USD 819.112	521	USD 1.847.915	1.436	-55,7%	-63,72%
Arandanos Frescos	USD 3.653.192	821	USD 5.234.687	1.405	-30,2%	-41,6%	Arandanos Frescos	USD 2.442.044	555	USD 2.408.694	612	1,4%	-9,36%
Soja	USD 3.014.120.486	7.610.379	USD 1.896.854.359	4.353.648	58,9%	74,8%	Soja	USD 27.127.084	68.493	USD 17.064.185	39.163	59,0%	74,9%
Trigo	USD 2.172.994.418	9.316.013	USD 1.909.737.273	6.047.921	13,8%	54,0%	Trigo	USD 8.909.277	38.196	USD 7.829.923	24.796	13,8%	54,0%
Maiz	USD 5.528.965.574	26.535.241	USD 5.636.253.768	27.525.686	-1,9%	-3,6%	Maiz	USD 51.419.380	246.778	USD 52.414.952	255.979	-1,9%	-3,6%
Garbanzos	USD 58.064.776	87.836	USD 58.143.422	82.602	-0,1%	6,3%	Garbanzos	USD 8.291.650	12.543	USD 8.301.181	11.792	-0,1%	6,4%

Fuente: INDEC;SOFTRADE

Acumulado entre enero- septiembre de cada año

Fuente: DEPT;SOFTRADE

Acumulado entre enero- septiembre de cada año

ANEXO 2. INDICADORES DEL CONSUMO DE TUCUMÁN

Cuadro 22.- Indicadores de consumo de bienes y servicios en Tucumán. Periodo 2003-2024 y acumulado Enero-Septiembre 2024 y 2025

Indicadores del Consumo de algunos Bienes y Servicios en Tucumán. Período: 2003- Acumulado Enero-Septiembre 2025																										
CONCEPTO	Unidad de Medida	2003	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Acum. Enero-Sept. 2024	2024	Acum. Enero-Sept. 2025	Var.% Enero-Sept 2025 vs Enero-Sept. 2024	cambio % 2024 vs. 2023	cambio % 2024 vs. periodo de mayor Valor entre 2003-2024		Varia. % 2024 vs 2003 o 2010 (datos color verde)	Varia. % 2023 vs 2003 o ultimo valor disponible en la serie	
2.1	Ventas de Supermercado** (1)	millones de \$ Agosto 2025		\$ 676.574	\$ 719.155	\$ 738.281	\$ 768.427	\$ 708.142	\$ 583.480	\$ 625.506	\$ 658.724	\$ 607.996	\$ 506.176	\$ 514.891	\$ 504.025	\$ 501.091	\$ 495.106	\$ 265.010	\$ 399.613	\$ 239.893	-9,48%	-19,29%	-48,00%	2013	-40,94%	-26,8%
2.2	Consumo Residencial de Gas** (2)	miles de M3	78191	107.451	112.590	103.220	112.222	111.992	104.774	124.954	117.713	114.322	109.378	113.493	116.377	117.166	106.984	92.382	124.832	96.496	4,45%	16,68%	-0,10%	2016	59,65%	36,8%
2.3	Consumo Residencial de Electricidad (3)	Mwh		1.240.859	1.298.701	1.380.947	1.447.541	1.485.335	1.582.862	1.688.434	1.679.292	1.638.177	1.541.597	1.660.794	1.600.413	1.689.866	1.803.185	1.426.638	1.909.683	1.393.129	-2,35%	5,91%	5,91%	2024	53,90%	45,3%
2.4	Patentamientos de Automotores (4)	Patentamientos		14.544	21.128	21.021	21.545	17.182	18.203	20.954	29.140	27.957	14.387	10.979	12.721	11.704	12.421	8.354	10.884	13.590	62,68%	-12,37%	-62,65%	2017	-25,17%	-14,6%
2.5	Patentamientos de Motocicletas (4)	Patentamientos		35.058	47.082	39.829	40.001	25.330	21.948	27.701	43.843	35.659	16.398	13.086	18.610	20.136	22.905	17.061	24.144	21.828	27,94%	5,41%	-48,72%	2011	-31,13%	-34,7%
2.6	Consumo de Naftas (5)	miles m3	124.188	131.218	154.970	171.310	189.659	188.546	201.929	208.549	233.472	243.410	239.528	191.317	238.746	268.138	283.406	190.400	260.851	201.904	6,04%	-7,96%	-7,96%	2023	110,05%	128,2%
2.7	Telefonía Fija*** (6)	Conexiones		277.097	270.694	267.635		212.195	212.911	211.224	211.224	213.287	193.449	181.770	156.913	168.590	158.251	161.228	153.456	127.867	-20,69%	-3,03%	-28,05%	2018		-25,4%
2.8	Conexión a Internet*** (6)	Conexiones		89.991	108.169	122.543		132.898	142.341	149.571	157.632	170.296	175.247	218.025	234.001	256.663	264.399	266.914	268.590	278.951	4,51%	1,59%		2024		98,9%
2.9	Consumo de Gas Comercial** (2)	miles de m3 de 9300 kcal	11.788	17.521	18.738	15.353	18.329	19.500	17.241	22.552	20.671	20.194	18.827	14.637	23.479	26.810	14.120	12.005	18.714	24.395	103,21%	32,54%	-30,20%	2022	58,75%	19,8%
2.10	Consumo de Gas Industrial** (2)	miles de m3 de 9300 kcal	217.755	280.104	317.820	326.573	321.104	314.004	353.037	316.902	342.861	312.959	256.475	198.322	223.027	191.033	242.224	152.912	220.381	154.896	1,30%	-9,02%	-37,58%	2015	1,21%	11,2%
2.11	Consumo de Electricidad Comercial (3)	Mwh		788.601	832.994	880.689	843.171	835.606	877.423	897.366	928.142	909.576	880.525	850.024	859.284	911.360	929.433	675.461	915.024	673.715	-0,26%	-1,55%	-1,55%	2023	16,03%	17,9%
2.12	Consumo de Electricidad Industrial (3)	Mwh		559.462	589.487	586.234	642.628	616.533	652.521	624.418	621.121	622.893	606.260	545.186	631.458	635.815	658.151	470.486	623.898	472.169	0,36%	-5,20%	-5,20%	2023	11,52%	17,6%
2.13	Consumo de Gas Oil (5)	m3	366.956	338.071	346.174	325.266	312.066	305.243	326.280	312.377	325.347	315.145	305.989	275.253	299.606	309.260	315.257	227.470	301.542	232.141	2,05%	-4,35%	-17,83%	2003	-17,83%	-14,1%
2.14	Consumo de Lubricantes (5)	m3	5.679	10.520	10.318	9.457	8.659	8.176	8.045	8.842	8.615	7.162	6.890	7.339	8.213	10.061	10.706	6.416	8.419	6.578	2,53%	-21,36%	-21,36%	2023	48,25%	88,5%
2.15	Patentamiento de Maquinaria (4)	Patentamientos					48	126	185	170	342	264	133	206	298	322	427	239	339	212	-11,30%	-20,61%	-20,61%	2023		789,6%
2.16	Permisos de Construcción*** (1)	m2		242.089	209.387	127.453	216.595	126.932	147.798	114.365	111.079	107.102	115.940	62.728	156.830	209.467	152.714	75.017	203.726	116.437	55,21%	33,40%	-15,85%	2010	-15,85%	-36,9%

Fuente: 1.INDEC- 2.ENERGAS- 3.CAMMESA- 4.DNRP- 5.Ministerio de Energia de la Nacion-6.ENACOM-
* Los valores en color Naranja hace referencia al mayor valor de la serie de datos. ** Datos Acumulados Enero- Agosto 2025 *** Datos Acumulados al Enero-Junio 2025

ANEXO 3. INDICADORES DEL SECTOR FINANCIERO FORMAL DE TUCUMÁN Y ARGENTINA

Cuadro N°23.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en millones de pesos constantes de Octubre 2025 en Argentina. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.

3.1.1-Stock Depósitos y Préstamos al 31 de Diciembre de cada año de pesos argentino - Sector Privado En Millones de Pesos Constante Octubre 2025 - Argentina



3.1.1.1	Depósitos (Stock al 30-09-2025)	\$ 102.838.389
3.1.1.2	Depósitos (Stock al 31-12-2024)	\$ 97.992.958
3.1.1.3	Depósitos (Stock al 31-12-2023)	\$ 104.615.834
3.1.1.4	Depósitos (Stock al 31-12-2022)	\$ 135.696.337
3.1.1.5	Depósitos (Stock al 31-12-2021)	\$ 133.988.117
3.1.1.6	Depósitos (Stock al 31-12-2020)	\$ 127.206.240
3.1.1.7	Depósitos (Stock al 31-12-2019)	\$ 93.771.483
3.1.1.8	Depósitos (Stock Promedios - años 2016 - 2023).....	\$ 115.478.922
3.1.1.9	Depósitos (Stock Promedios - años 2010 - 2015).....	\$ 113.237.137
3.1.1.10	Préstamos (Stock al 30-09-2025)	\$ 83.805.663
3.1.1.11	Préstamos (Stock al 31-12-2024)	\$ 67.362.260
3.1.1.12	Préstamos (Stock al 31-12-2023)	\$ 43.394.970
3.1.1.13	Préstamos (Stock al 31-12-2022)	\$ 58.356.308
3.1.1.14	Préstamos (Stock al 31-12-2021)	\$ 68.291.994
3.1.1.15	Préstamos (Stock al 31-12-2020)	\$ 69.089.798
3.1.1.16	Préstamos (Stock al 31-12-2019)	\$ 62.848.366
3.1.1.17	Préstamos (Stock Promedios - años 2016-2023).....	\$ 71.643.237
3.1.1.18	Préstamos (Stock Promedios - años 2010-2015).....	\$ 99.982.704

Fuente: Elaboración propia con datos BCRA-INDEC

Cuadro N°24.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en dólares (valuados en millones de pesos constantes de Octubre 2025) en Argentina. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.

3.1.2-Stock Depositos y Prestamos al 31 de Diciembre de cada año de dólares - Sector Privado En Pesos Constante Octubre 2025 - Argentina



En millones de pesos al tipo de cambio oficial al cierre de cada trimestre

3.1.2.1	Depósitos (Stock al 30-09-2025)	\$ 47.602.920
3.1.2.2	Depósitos (Stock al 31-12-2024)	\$ 40.546.302
3.1.2.3	Depósitos (Stock al 31-12-2023)	\$ 34.741.723
3.1.2.4	Depósitos (Stock al 31-12-2022)	\$ 24.512.209
3.1.2.5	Depósitos (Stock al 31-12-2021)	\$ 26.571.695
3.1.2.6	Depósitos (Stock al 31-12-2020)	\$ 33.412.533
3.1.2.7	Depósitos (Stock al 31-12-2019)	\$ 39.439.040
3.1.2.8	Depósitos (Stock Promedios - años 2016 - 2023).....	\$ 36.011.264
3.1.2.9	Depósitos (Stock Promedios - años 2010 - 2015).....	\$ 15.730.582
3.1.2.10	Préstamos (Stock al 30-09-2025)	\$ 26.401.581
3.1.2.11	Préstamos (Stock al 31-12-2024)	\$ 13.955.009
3.1.2.12	Préstamos (Stock al 31-12-2023)	\$ 7.487.899
3.1.2.13	Préstamos (Stock al 31-12-2022)	\$ 5.243.148
3.1.2.14	Préstamos (Stock al 31-12-2021)	\$ 6.710.253
3.1.2.15	Préstamos (Stock al 31-12-2020)	\$ 11.135.843
3.1.2.16	Préstamos (Stock al 31-12-2019)	\$ 20.900.149
3.1.2.17	Préstamos (Stock Promedios - años 2016-2023).....	\$ 14.648.733
3.1.2.18	Préstamos (Stock Promedios - años 2010-2015).....	\$ 8.971.978

Fuente: Elaboración propia con datos BCRA-INDEC

Cuadro Nº25.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en millones de pesos constantes de Octubre 2025 en Tucumán. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.

3.1.3-Stock de Depósitos y Préstamos al 31 de Diciembre de cada año de pesos argentino - Sector Privado En Millones de Pesos Constante Octubre 2025 - Tucuman



3.1.3.1	Depósitos (Stock al 30-09-2025)	\$ 914.388
3.1.3.2	Depósitos (Stock al 31-12-2024)	\$ 872.266
3.1.3.3	Depósitos (Stock al 31-12-2023)	\$ 959.934
3.1.3.4	Depósitos (Stock al 31-12-2022)	\$ 1.392.907
3.1.3.5	Depósitos (Stock al 31-12-2021)	\$ 1.496.621
3.1.3.6	Depósitos (Stock al 31-12-2020)	\$ 1.481.306
3.1.3.7	Depósitos (Stock al 31-12-2019)	\$ 1.386.582
3.1.3.8	Depósitos (Stock Promedios - años 2016 - 2023).....	\$ 1.472.034
3.1.3.9	Depósitos (Stock Promedios - años 2010 - 2015).....	\$ 1.380.380
3.1.3.10	Préstamos (Stock al 30-09-2025)	\$ 1.395.920
3.1.3.11	Préstamos (Stock al 31-12-2024)	\$ 1.114.339
3.1.3.12	Préstamos (Stock al 31-12-2023)	\$ 691.290
3.1.3.13	Préstamos (Stock al 31-12-2022)	\$ 1.121.345
3.1.3.14	Préstamos (Stock al 31-12-2021)	\$ 1.327.663
3.1.3.15	Préstamos (Stock al 31-12-2020)	\$ 1.347.568
3.1.3.16	Préstamos (Stock al 31-12-2019)	\$ 1.111.675
3.1.3.17	Préstamos (Stock Promedios - años 2016-2023).....	\$ 1.336.321
3.1.3.18	Préstamos (Stock Promedios - años 2010-2015).....	\$ 1.931.962

Fuente: Elaboración propia con datos BCRA-INDEC

Cuadro N°26.- Indicadores de stock de préstamos y depósitos en dólares (valuados en millones de pesos constantes de Octubre 2025) en Tucumán. Período 2019-2024. Stocks al 31 de diciembre de cada año y al 30 de Septiembre de 2025.

3.1.4-Stock Depósitos y Préstamos al 31 de Diciembre de cada año de dólares - Sector Privado

En Pesos Constante Octubre 2025 - Tucumán



En millones de pesos al tipo de cambio oficial al cierre de cada trimestre

3.1.4.1	Depósitos (Stock al 30-09-2025)	\$ 318.141
3.1.4.2	Depósitos (Stock al 31-12-2024)	\$ 322.598
3.1.4.3	Depósitos (Stock al 31-12-2023)	\$ 197.072
3.1.4.4	Depósitos (Stock al 31-12-2022)	\$ 152.096
3.1.4.5	Depósitos (Stock al 31-12-2021)	\$ 166.542
3.1.4.6	Depósitos (Stock al 31-12-2020)	\$ 208.821
3.1.4.7	Depósitos (Stock al 31-12-2019)	\$ 208.729
3.1.4.8	Depósitos (Stock Promedios - años 2016 - 2023).....	\$ 226.853
3.1.4.9	Depósitos (Stock Promedios - años 2010 - 2015).....	\$ 131.582
3.1.4.10	Préstamos (Stock al 30-09-2025)	\$ 359.261
3.1.4.11	Préstamos (Stock al 31-12-2024)	\$ 185.577
3.1.4.12	Préstamos (Stock al 31-12-2023)	\$ 69.577
3.1.4.13	Préstamos (Stock al 31-12-2022)	\$ 60.702
3.1.4.14	Préstamos (Stock al 31-12-2021)	\$ 93.020
3.1.4.15	Préstamos (Stock al 31-12-2020)	\$ 109.531
3.1.4.16	Préstamos (Stock al 31-12-2019)	\$ 275.660
3.1.4.17	Préstamos (Stock Promedios - años 2016-2023).....	\$ 191.753
3.1.4.18	Préstamos (Stock Promedios - años 2010-2015).....	\$ 149.773

Fuente: Elaboración propia con datos BCRA-INDEC

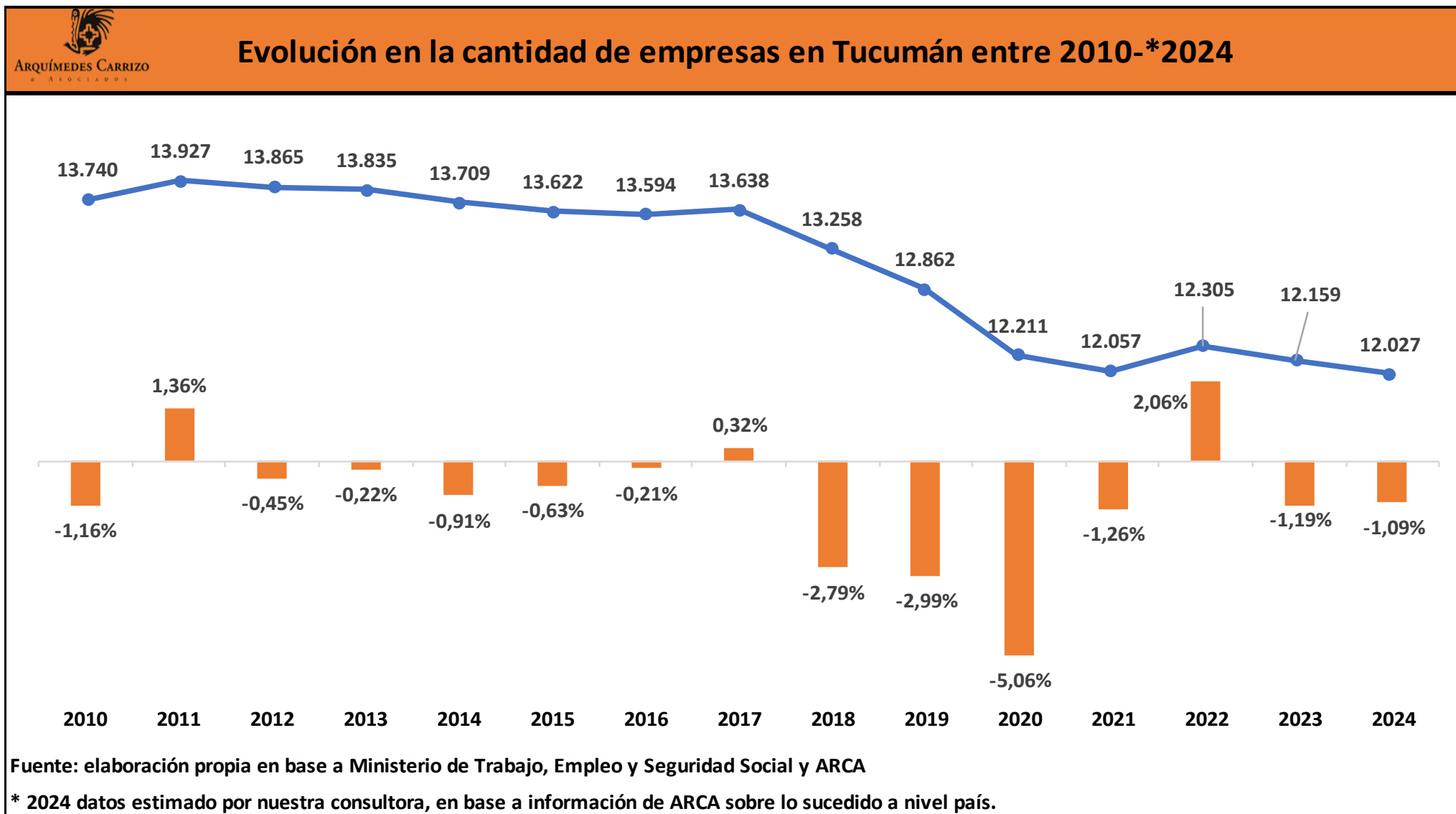
Tasa de morosidad en el sistema financiero argentino - familias y sector privado		 ARQUÍMEDES CARRIZO ASOCIADOS
3.1.5.1	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2025)	7,30%
3.1.5.2	Tasa de morosidad de sector privado Argentina (septiembre 2025)	4,20%
3.1.5.3	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2024)	2,64%
3.1.5.4	Tasa de morosidad de sector Privado Argentina (septiembre 2024)	1,57%
3.1.5.5	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2023)	3,08%
3.1.5.6	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2023)	3,02%
3.1.5.7	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2022)	3,02%
3.1.5.8	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2022)	3,11%
3.1.5.9	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2021)	4,76%
3.1.5.10	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2021)	5,04%
3.1.5.11	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2020)	2,71%
3.1.5.12	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2020)	4,52%
3.1.5.13	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2019)	4,59%
3.1.5.14	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2019)	4,80%
3.1.5.15	Tasa de morosidad de las familias Argentina (septiembre 2018)	3,66%
3.1.5.16	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (septiembre 2018)	2,31%
3.1.5.17	Tasa de morosidad de las familias Argentina (Promedio año 2010-2017)	2,90%
3.1.5.18	Tasa de morosidad de Sector Privado Argentina (Promedio año 2010-2017)	1,96%
Fuente: Elaboración propia con datos BCRA		

ANEXO 4. INDICADORES DE CANTIDAD DE EMPRESAS REGISTRADAS DE TUCUMÁN Y ARGENTINA


Cuadro Nº28.- Variación en el stock (neto de aperturas y cierres) de empresas en Tucumán y en Argentina. Período: 2010-2024.

Variación neta entre empresas locales abiertas y cerradas por Año			
4.1.1	Tucumán - Variación neta de empresas 2024 vs 2023	-132	
4.1.2	Argentina - Variación neta de empresas 2024 vs 2023	-15.026	
4.1.3	Tucumán - Variación neta de empresas 2023 vs 2022	-77	
4.1.4	Argentina - Variación neta de empresas 2023 vs 2022	1.192	
4.1.5	Tucumán - Variación neta de empresas 2022 vs 2021	218	
4.1.6	Argentina - Variación neta de empresas 2022 vs 2021	16.500	
4.1.7	Tucumán - Variación neta de empresas 2021 vs 2020	-162	
4.1.8	Argentina - Variación neta de empresas 2021 vs 2020	-164	
4.1.9	Tucumán - Variación neta de empresas 2020 vs 2019.....	-662	
4.1.10	Argentina - Variación neta de empresas 2020 vs 2019	-25.985	
4.1.11	Tucumán - Saldo en apertura y cierre de empresas - acum. 2010 - 2024	-1.714	
4.1.12	Argentina - Saldo en apertura y cierre de empresas - acum. 2010 - 2024	-29.647	
Fuente: elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social y AFIP			

Gráfico Nº22.- Evolución en la cantidad de empresas y variación porcentual con respecto al mes anterior. Tucumán. Período: 2010 y *2024



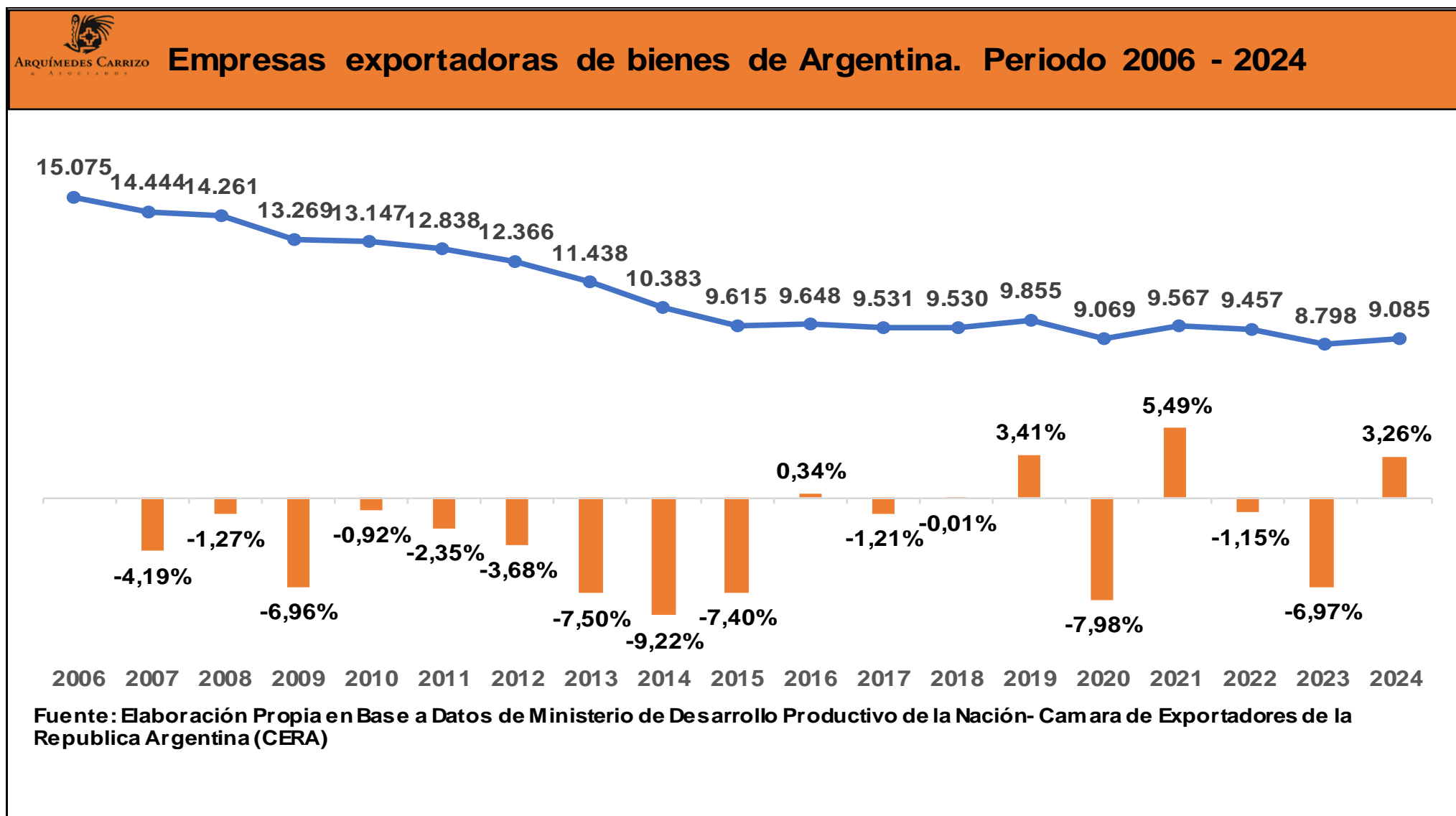
Cuadro N°29.- Evolución en la cantidad de empresas y variación absoluta y porcentual entre 2010 y 2023. Provincias del NOA. Período: 2010-2023

<div>  Cantidad de empresas del sector privado de las provincias del NOA. Periodo 2010-2023 </div>							
Año	Catamarca	Jujuy	La Rioja	Salta	Santiago del Estero	Tucumán	Total
2010	3.253	5.112	2.715	10.257	5.711	13.740	40.788
2011	3.313	5.164	2.775	10.734	5.933	13.927	41.846
2012	3.371	5.208	2.732	10.697	6.044	13.865	41.917
2013	3.437	5.263	2.774	10.967	6.071	13.835	42.347
2014	3.414	5.317	2.776	10.913	6.115	13.709	42.244
2015	3.494	5.414	2.792	11.079	6.215	13.622	42.616
2016	3.470	5.477	2.836	11.113	6.305	13.594	42.795
2017	3.690	5.557	2.826	11.228	6.490	13.638	43.429
2018	3.507	5.544	2.786	10.960	6.503	13.258	42.558
2019	3.261	5.308	2.652	10.512	6.105	12.862	40.700
2020	3.088	5.109	2.534	9.967	5.785	12.211	38.694
2021	3.136	5.152	2.573	10.040	5.871	12.057	38.829
2022	3.531	5.397	2.988	10.391	6.640	12.305	41.252
*2023	3.868	5.454	3.342	10.490	6.449	12.159	41.762
Variación cantidad de empresas entre 2023 vs 2010	615	342	627	233	738	-1.581	974
Variación % cantidad de empresas entre 2023 vs 2010	18,91%	6,69%	23,09%	2,27%	12,92%	-11,51%	2,39%

Fuente: Elaboración propia con datos Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social (MTEySS)

*Última año de información disponible de fuente Oficial

Gráfico N°23.- Evolución de la cantidad de empresas exportadoras de bienes y variación porcentual con respecto al año anterior. Argentina. Periodo 2006-2024.



ANEXO 5. INDICADORES DEL SECTOR PÚBLICO DE TUCUMÁN Y ARGENTINA

Cuadro N°30.- Indicadores de presión fiscal y gasto público en Tucumán. Período: 2021-2025.


 Indicadores vinculados a la presión fiscal y gasto público en la provincia de Tucumán		
5.1	Relación entre Gasto Publico Total (Provincial y Nacional en Tuc.) con el PBGT de Tucumán 2024.....	47,61%
5.2	Presión Fiscal Provincial en Tucumán estim. Año 2004 -% PBIT.....	4,42%
5.3	Presión Fiscal Provincial en Tucumán estim. Año 2024 - % PBIT.....	7,13%
5.4	Part. del empleo Público, Tucumán, en empleo total registrado rel. depend. -ARCA-SIPA-- 2º Trimestre 2025.....	45,20%
5.5	Part. del empleo Público, Argentina, en empleo total registrado rel. depend.-AFIP -SIPA - 2º Trimestre 2025	17,72%
5.6	Cambio, en moneda corriente, en recursos totales del Estado Provincial - 1º Semestre 2025 vs 1º Semestre 2024	62,48%
5.7	Cambio, en moneda corriente, en recursos totales del Estado Provincial - 2024 vs 2023	183,20%
5.8	Cambio, en moneda corriente, en recursos totales del Estado Provincial - 2023 vs 2022	124,37%
5.9	Variación en Transferencias, en moneda corriente, del Gob. Nac. al Gob. de Tucumán - 1º Semestre 2025 vs 1º Semestre 2024.....	57,84%
5.10	Variación en Transferencias, en moneda corriente, del Gob. Nac. al Gob. de Tucumán - 2024 vs 2023.....	173,13%
5.11	Variación en Transferencias, en moneda corriente, del Gob. Nac. al Gob. de Tucumán - 2023 vs 2022.....	120,41%
5.12	Cambio, en moneda corriente, en la recaudación de DGR Tucumán - 1º Semestre 2025 vs 1º Semestre 2024	80,40%
5.13	Cambio, en moneda corriente, en la recaudación de DGR Tucumán - 2024 vs 2023	207,60%
5.14	Cambio, en moneda corriente, en la recaudación de DGR Tucumán - 2023 vs 2022	124,60%
5.15	Cambio, en moneda corriente, en la recaudación de DGR Tucumán - 2022 vs 2021	70,50%
5.16	Transferencias de la Nación, en moneda corriente, al Presup. De Tucumán por coparticipación otros. Ejercicio fiscal 1º Sem. 2025.En Millones de \$ \$	1.304.837
5.17	Transferencias de la Nación, en moneda corriente, al Presup. De Tucumán por coparticipación otros. Ejercicio Fiscal 2024. En Millones de \$..... \$	1.930.982
5.18	Transferencias de la Nación, en moneda corriente, al Presup. De Tucumán por coparticipación otros. Ejercicio Fiscal 2023. En Millones de \$..... \$	706.983
5.19	Ejecución en Tucumán, en moneda corriente, del Gasto Presupuesto de Gob. Nac. `por Ubic.Geografica- Ejercicio fiscal 1º Sem. 2025 en millones d \$	1.560.164
5.20	Ejecución en Tucumán, en moneda corriente, del Gasto Presupuesto de Gob. Nac. `por Ubic.Geografica- Ejercicio Fiscal 2024 en millones de \$..... \$	2.173.580
5.21	Ejecución en Tucumán, en moneda corriente, del Gasto Presupuesto de Gob. Nac. `por Ubic.Geografica- Ejercicio Fiscal 2023 en millones de \$..... \$	832.257
Fuente: Elaboración Propia en base a AFIP, Direc. Estad. de Tucumán, DGRT, Min. Econ. Nación		

Gráfico N°24.- Recaudación de la Dirección General de Rentas de Tucumán, en pesos constantes de 2024. Período: 1998-2024.

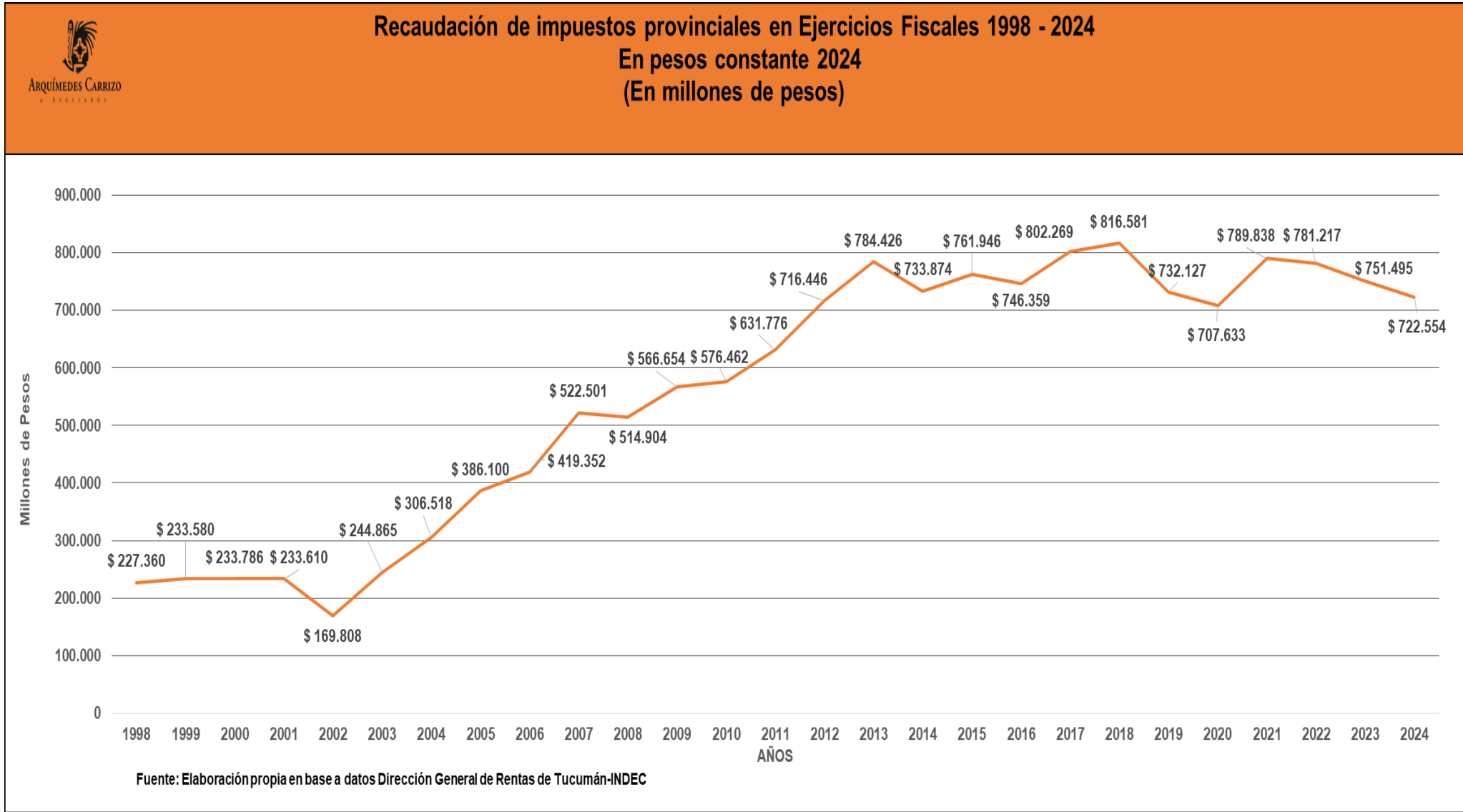


Gráfico N°25.- Ejecución presupuestaria del gasto de la provincia de Tucumán. En millones de pesos constantes 2024. Período: 2003-2024

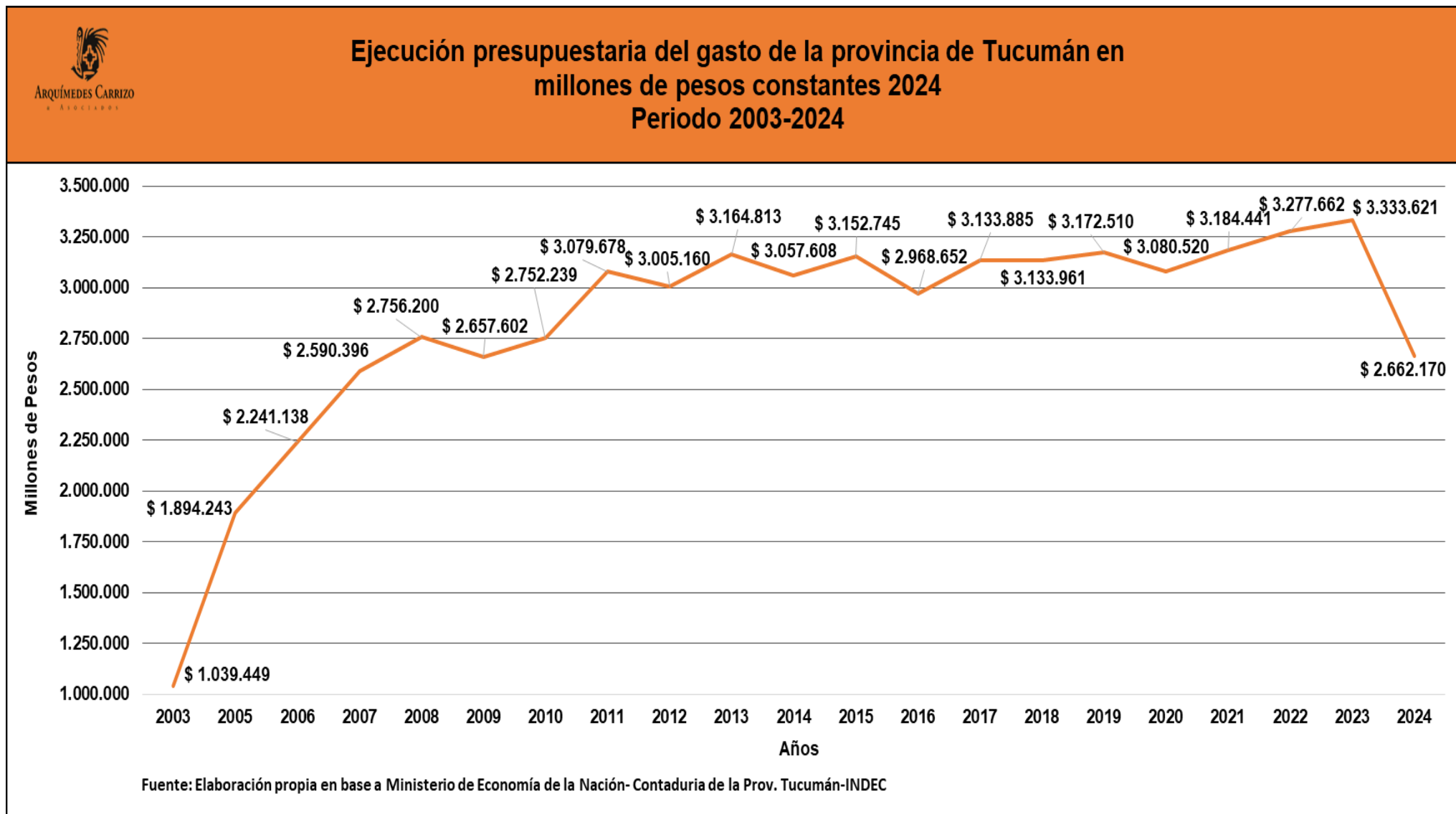


Gráfico Nº26.- Ejecución presupuestaria del Gobierno Nacional en la geografía de Tucumán. En millones de pesos constante 2024. Período: 2010-2024

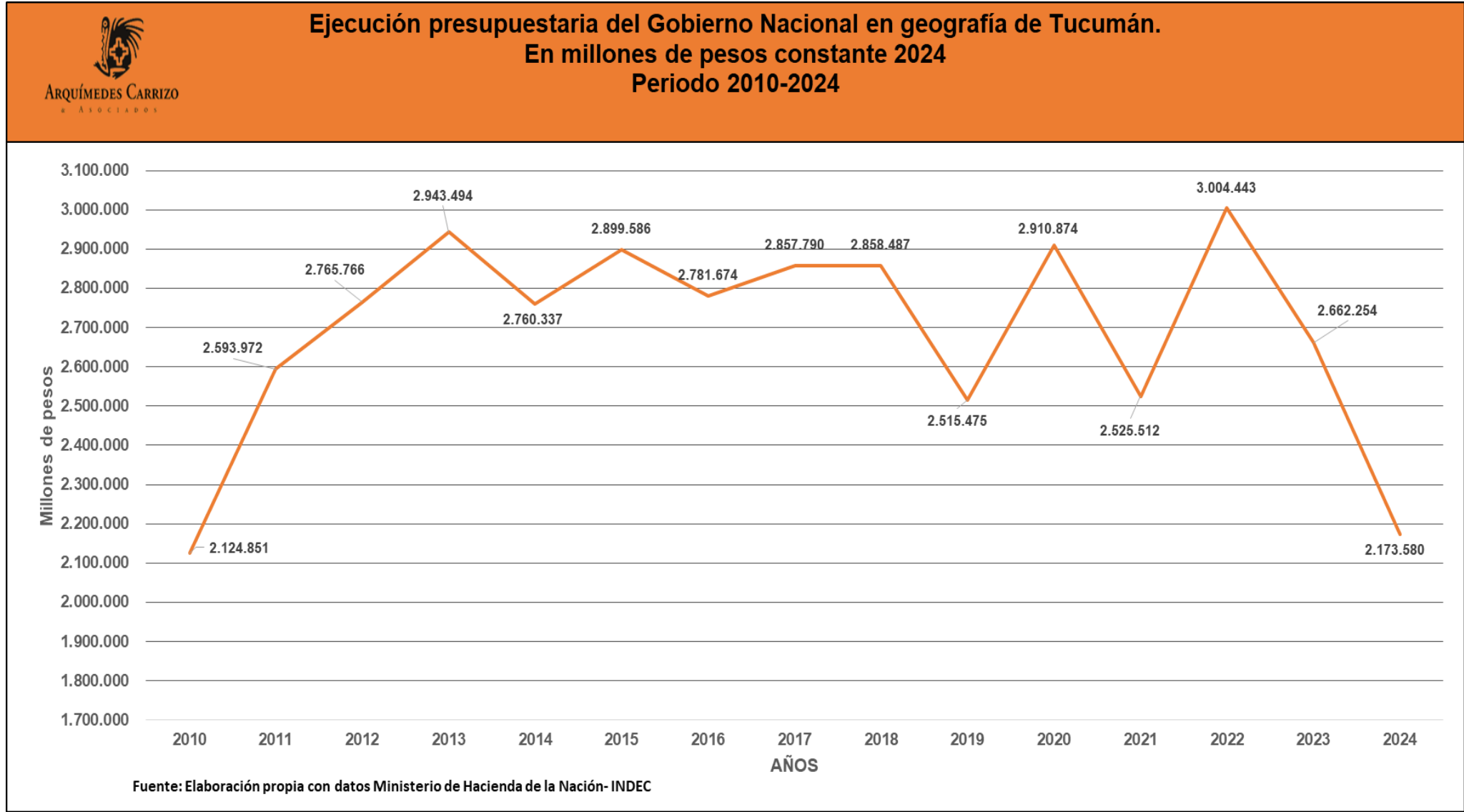


Gráfico N°27.- Relación porcentual del gasto del TUCUM Nacional en la geografía de Tucumán con respecto al gasto total de la ejecución presupuestaria de tucumán. Período: 2010-2024

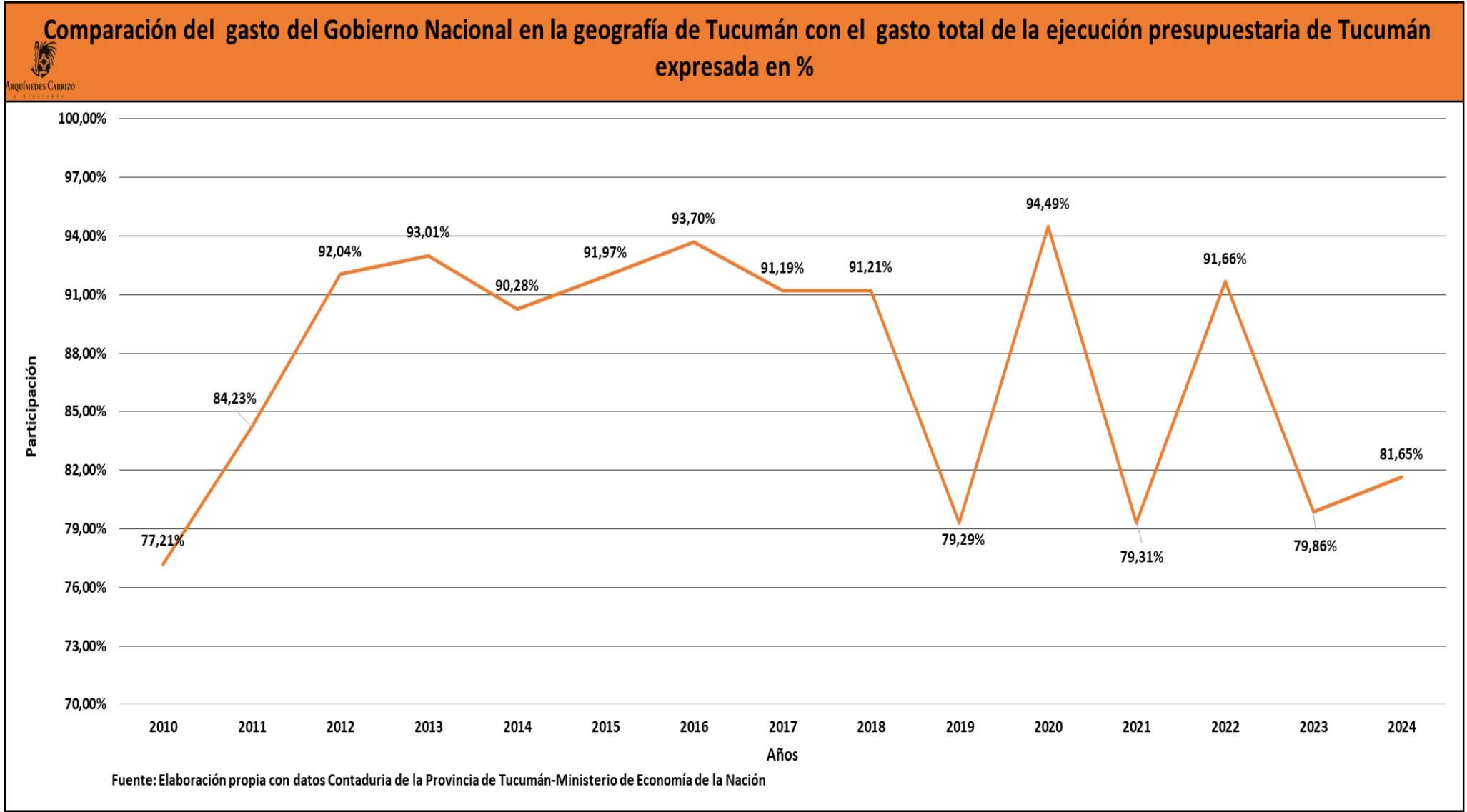
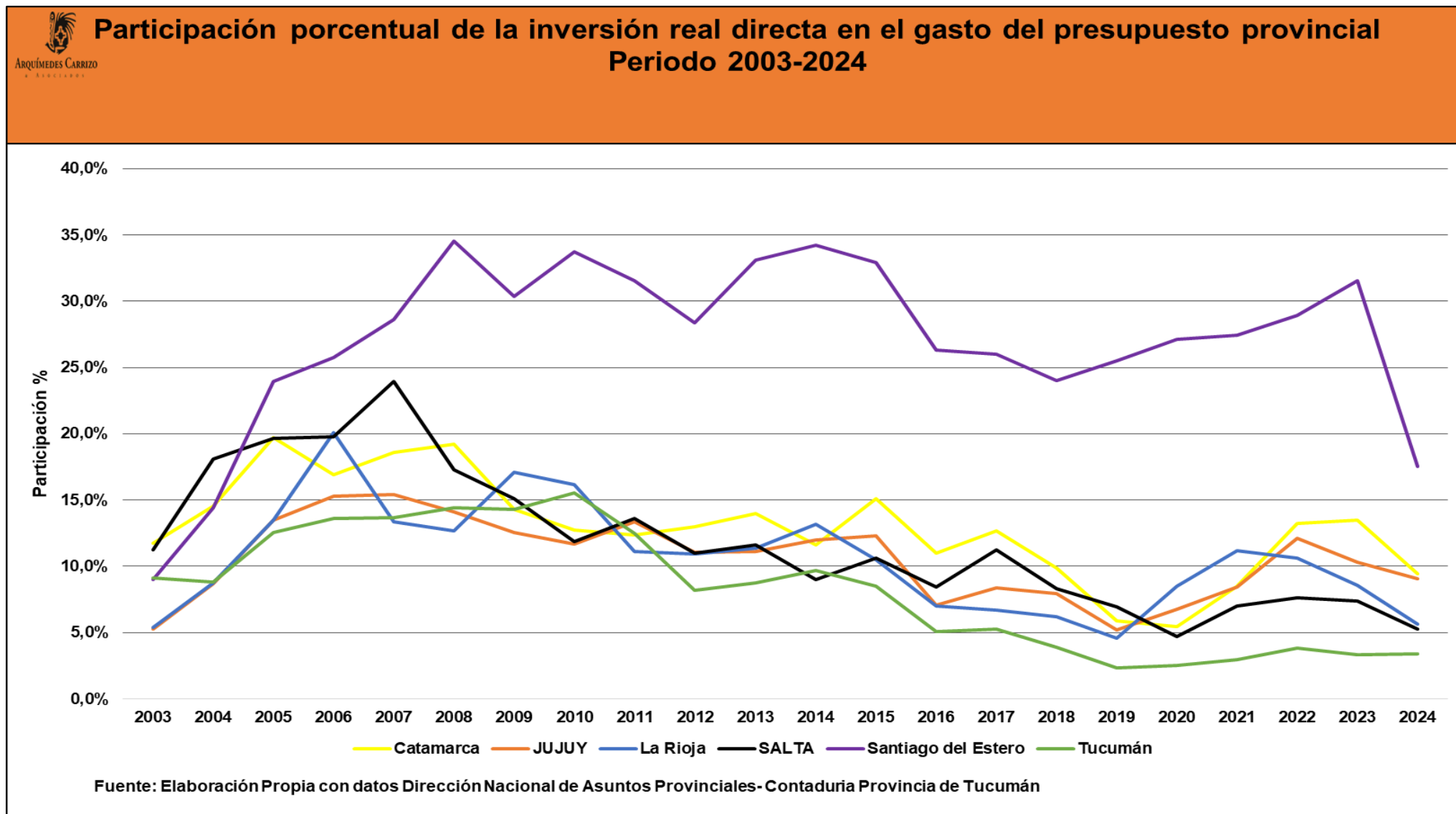



Gráfico Nº28.- Participación porcentual de la inversión real directa en el gasto del presupuesto provincial. Periodo 2003-2024



Cuadro N°31- Participación de la recaudación de impuestos de las provincias del NOA en sus respectivos PBI (con y sin economía no observada), en pesos corrientes, a precios de mercado. Período: 2004-2024.

<div>  Participación de la recaudación de impuestos de las provincias del NOA en el PBI en pesos corrientes a precios de mercado PBI sin economía no observada en pesos corrientes a precios de mercado </div>												
Provincia	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado- Tucumán	Participación de la Recaudación en el PBI corriente a precios de mercado sin Economía no Observada- Tucumán
	Catamarca		Jujuy		La Rioja		Salta		Santiago del Estero		Tucumán	
2004	1,76%	2,20%	2,33%	2,91%	1,57%	1,96%	3,20%	4,00%	2,29%	2,86%	4,42%	5,53%
2025	1,61%	2,02%	2,40%	3,00%	1,73%	2,17%	3,20%	4,00%	2,23%	2,79%	5,07%	6,34%
2006	1,69%	2,11%	2,47%	3,09%	1,81%	2,26%	3,27%	4,09%	2,04%	2,55%	4,83%	6,05%
2027	1,66%	2,08%	2,43%	3,05%	1,77%	2,21%	3,52%	4,40%	2,03%	2,54%	5,23%	6,54%
2008	1,78%	2,22%	2,40%	3,00%	1,80%	2,26%	3,26%	4,07%	2,08%	2,60%	5,06%	6,33%
2009	1,90%	2,37%	2,70%	3,38%	1,80%	2,25%	3,17%	3,96%	2,11%	2,64%	5,84%	7,30%
2010	1,92%	2,40%	2,38%	2,98%	1,58%	1,98%	2,89%	3,62%	1,86%	2,33%	5,59%	6,99%
2011	2,11%	2,63%	2,50%	3,13%	1,66%	2,08%	3,10%	3,88%	2,07%	2,59%	5,73%	7,16%
2012	1,99%	2,49%	2,55%	3,19%	1,90%	2,38%	2,98%	3,73%	2,14%	2,68%	6,61%	8,27%
2013	2,01%	2,51%	2,91%	3,64%	1,94%	2,42%	3,20%	4,00%	2,26%	2,82%	7,24%	9,06%
2014	2,15%	2,69%	3,01%	3,77%	2,08%	2,61%	3,27%	4,09%	1,19%	1,49%	7,06%	8,83%
2015	2,05%	2,57%	3,10%	3,88%	2,37%	2,97%	3,37%	4,21%	1,22%	1,53%	7,15%	8,94%
2016	2,16%	2,71%	3,13%	3,91%	2,39%	2,99%	3,38%	4,23%	2,15%	2,69%	7,06%	8,83%
2017	2,42%	3,03%	3,50%	4,38%	2,40%	3,01%	3,48%	4,36%	2,31%	2,88%	7,23%	9,04%
2018	2,44%	3,05%	3,18%	3,98%	2,53%	3,17%	4,28%	5,35%	1,15%	1,44%	7,14%	8,93%
2019	2,50%	3,13%	2,83%	3,54%	2,26%	2,82%	3,98%	4,98%	0,98%	1,22%	6,81%	8,51%
2020	2,40%	3,00%	2,49%	3,11%	2,21%	2,76%	4,01%	5,02%	2,17%	2,71%	7,10%	8,88%
2021	2,51%	3,14%	2,98%	3,72%	2,53%	3,17%	4,28%	5,36%	2,37%	2,97%	7,07%	8,84%
2022	2,72%	3,40%	2,98%	3,73%	2,59%	3,24%	4,18%	5,23%	2,29%	2,86%	6,92%	8,66%
2023	2,78%	3,47%	3,00%	3,75%	2,58%	3,23%	4,46%	5,58%	2,07%	2,59%	6,87%	8,59%
2024	2,87%	3,59%	2,79%	3,49%	2,88%	3,60%	4,34%	5,43%	1,80%	2,26%	7,13%	8,91%

Fuente: Elaboración Propia con datos Dirección Nacional de Asuntos Provinciales- ISAP Fernando Marull & Asociados- INDEC

*La economía no observada (ENO) se refiere a la totalidad de las actividades productivas que no pueden reflejarse en las fuentes básicas de datos empleadas para la compilación de cuentas nacionales. Se incluyen las actividades sumergidas (productivas y legales ocultas a la autoridad pública); las actividades informales no observadas; la producción de los hogares para su uso final propio; las actividades ilícitas (prohibidas por la ley o desarrolladas por productores no autorizados); y cualquier otra actividad omitida debido a deficiencias en los programas de recogida de datos básicos (por insuficiencia de la cobertura de las empresas, ausencia de respuesta o subdeclaración por parte de las empresas). según datos de la metodología del INDEC esta tiene una participación del 20,04% en el PBI.

**PBI: Producto Bruto Interno

ANEXO 6. INDICADORES DE LOS TÉRMINOS DE INTERCAMBIO DE TUCUMÁN

Gráfico N°29.- Precio promedio FOB de exportación de azúcar blanco de Tucumán y Argentina. Período: 2012-2024

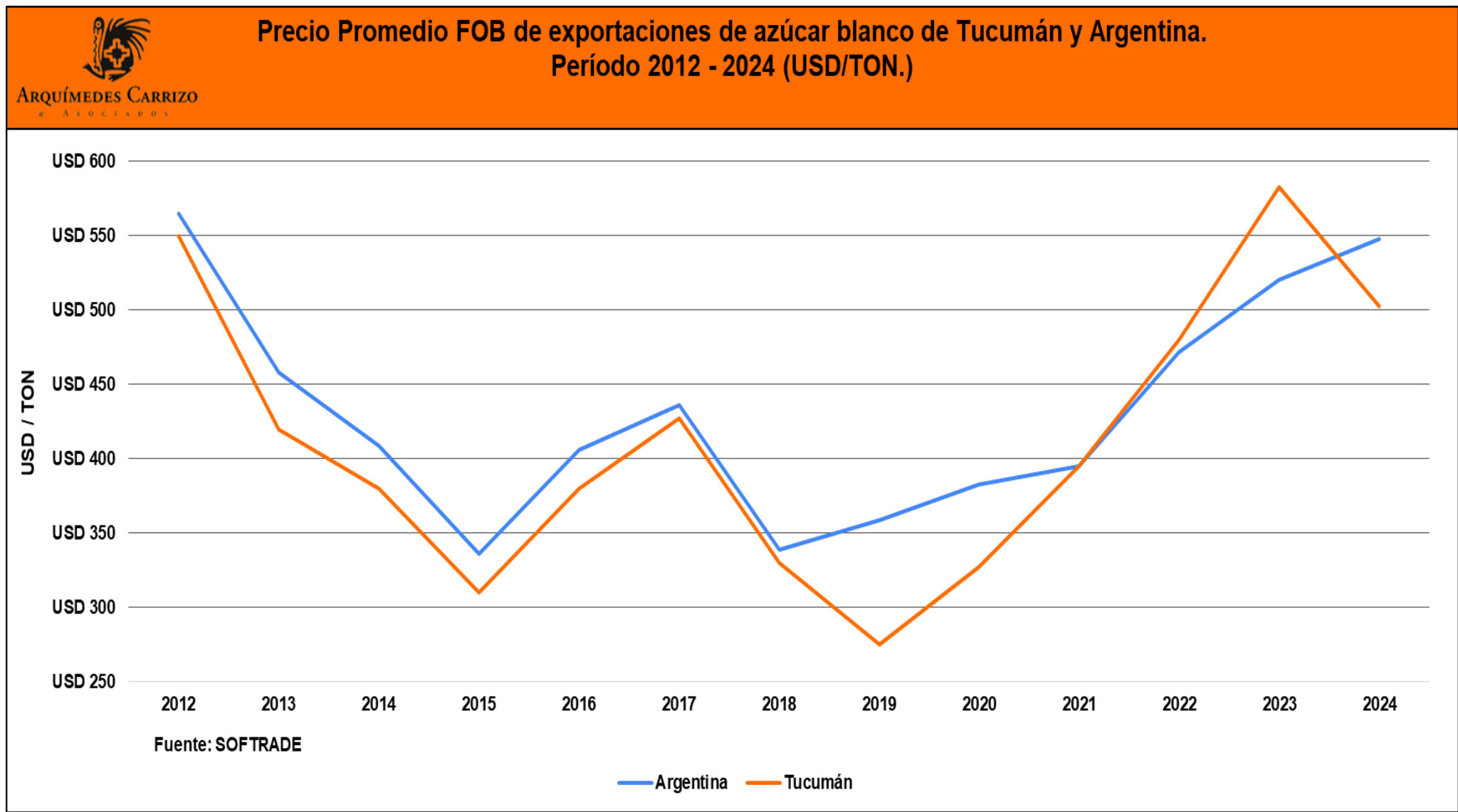


Gráfico N°30.- Índice del tipo de cambio real multilateral de Argentina. Promedio mensual. Período: 1997-Septiembre 2025. Base: Diciembre 2015=100

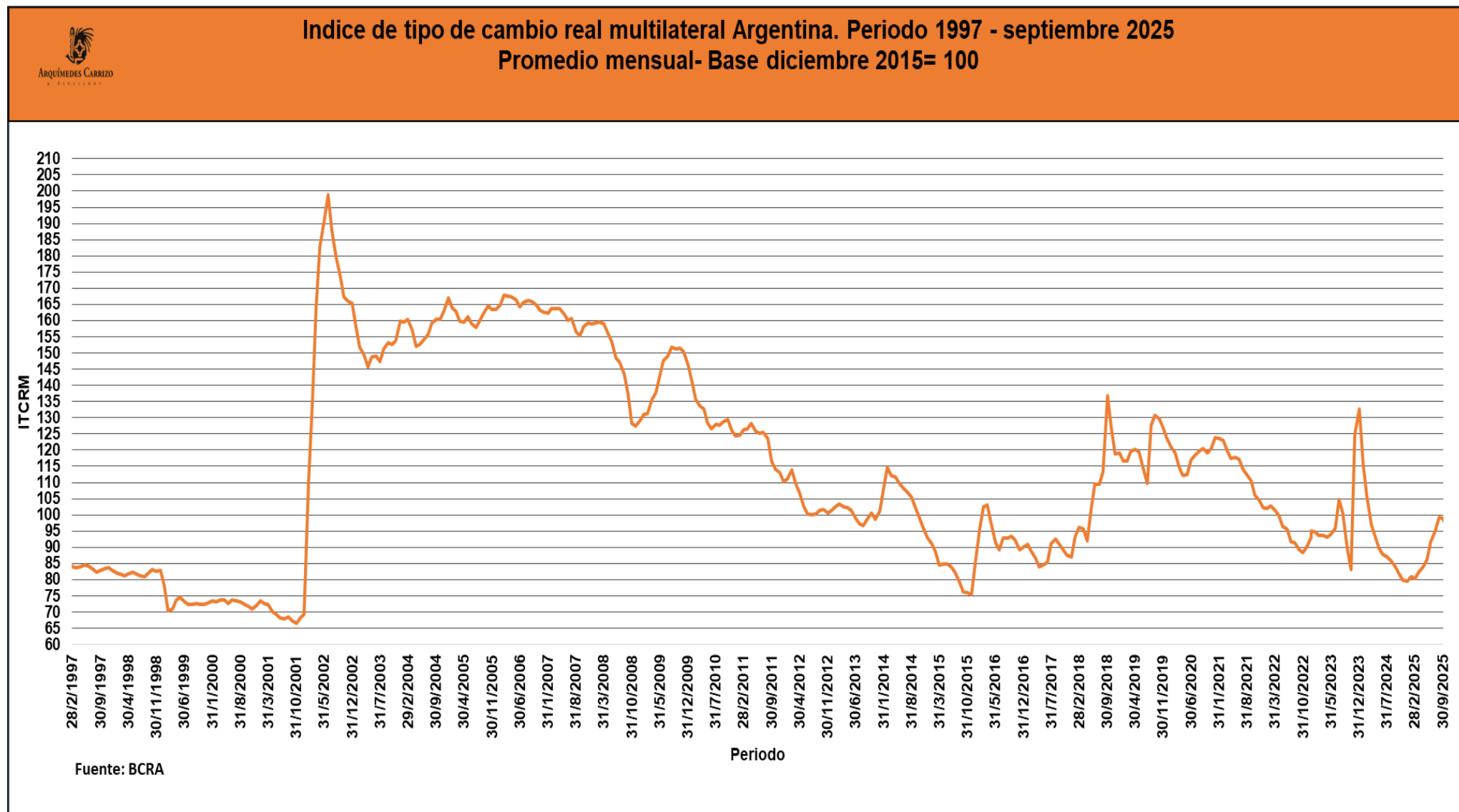
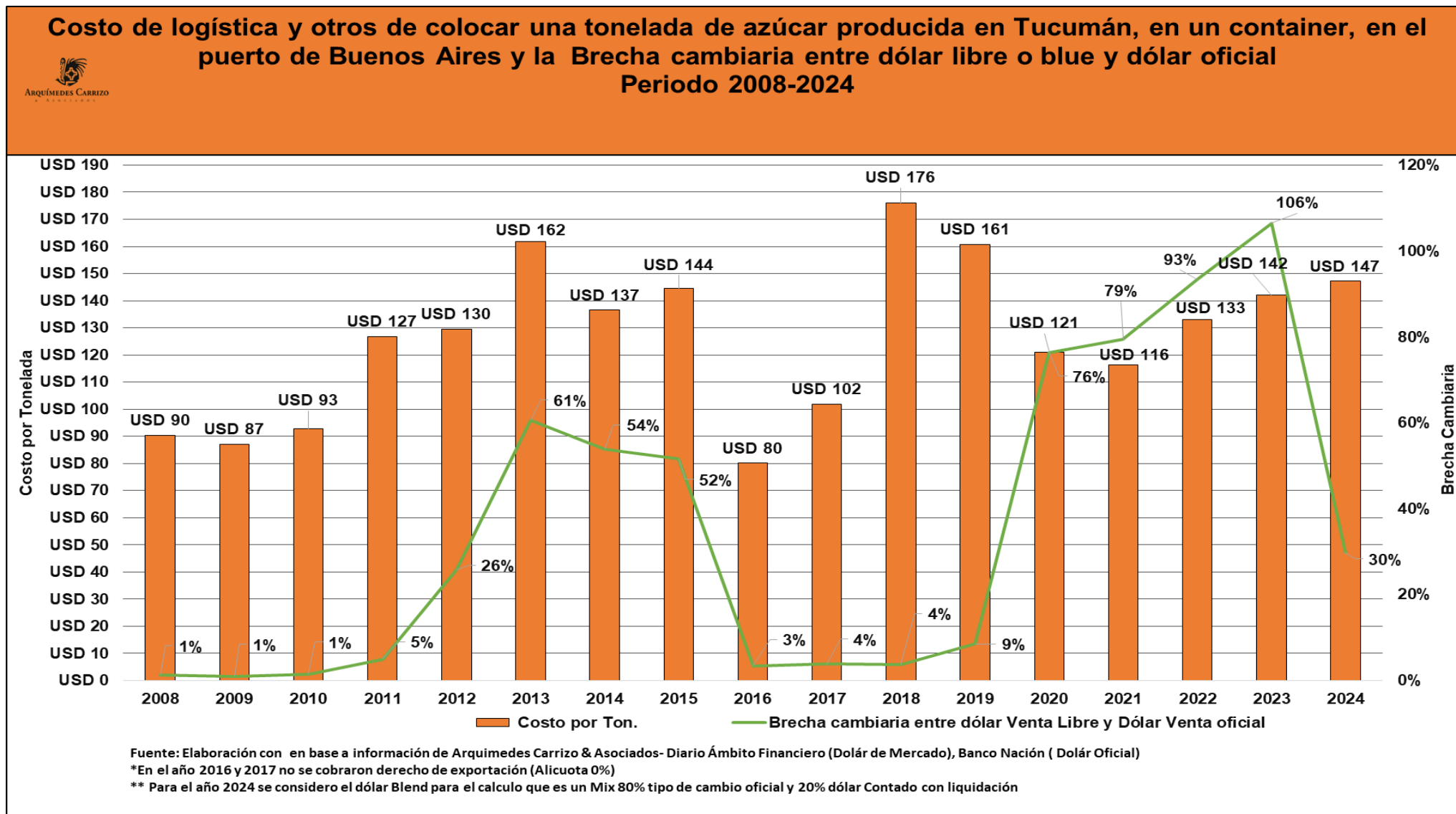


Gráfico N°31.- Costo (de logística y otros) de colocar una tonelada de azúcar producida en Tucumán en el puerto de Buenos Aires en dólares y la Brecha cambiaria porcentual entre dólar libre y dólar oficial. Periodo 2008-2024




Cuadro N°32.- Determinación de la pérdida de ingresos por la diferencia de precios en el mercado doméstico y los precios internacionales (Londres y San Pablo) y el consumo estimado en el mercado interno. En u\$s/Tn. sin impuestos. Periodo 2003-Septiembre 2025

Precio promedio anual mayorista del azúcar blanco, en Tucumán, Argentina, del Contrato N° 5 de Londres y Precio del azúcar cristal blanco en San Pablo, Brasil. En USD/ Tonelada sin impuestos. Periodo 2003- septiembre 2025								
Año	Precio Promedio anual mayorista calendario Azúcar Blanca- Dólares Mercado	Precio Promedio anual calendario Contrato N°5 Bolsa de Londres- Dólares	Precio Promedio anual calendario Azúcar Cristal Blanco Sao Paulo-Dólares	Participación Precio Azúcar de Argentina/ Precio Contrato N°5	Participación Precio Azúcar de Argentina/ Precio Azúcar Brasil	Consumo estimado Mercado Interno Azúcar Blanco Argentina. Toneladas	Perdida de Ingresos, por la diferencia entre el precio azúcar Mercado interno vs Contrato N°5	Perdida de Ingresos, por la diferencia entre el precio azúcar Mercado interno vs precio Azúcar Brasil
2003	USD 253,17	USD 214,62	USD 165,61	117,96%	152,87%	1.131.858	-USD 43.631.176	-USD 99.107.968
2004	USD 227,36	USD 239,62	USD 178,29	94,88%	127,52%	1.445.000	USD 17.715.565	-USD 70.908.153
2005	USD 243,95	USD 290,73	USD 259,18	83,91%	94,12%	1.450.587	USD 67.860.646	USD 22.091.995
2006	USD 274,13	USD 419,01	USD 415,76	65,42%	65,94%	1.295.017	USD 187.613.764	USD 183.407.836
2007	USD 290,02	USD 308,70	USD 288,50	93,95%	100,53%	1.471.231	USD 27.483.793	-USD 2.244.851
2008	USD 310,97	USD 351,91	USD 312,76	88,37%	99,43%	1.486.287	USD 60.846.739	USD 2.647.457
2009	USD 308,82	USD 487,94	USD 493,76	63,29%	62,55%	1.651.987	USD 295.896.733	USD 305.513.820
2010	USD 596,27	USD 612,43	USD 690,44	97,36%	86,36%	1.149.867	USD 18.577.663	USD 108.281.931
2011	USD 756,46	USD 698,39	USD 789,49	108,31%	95,82%	1.484.323	-USD 86.191.704	USD 49.033.931
2012	USD 541,69	USD 584,15	USD 564,98	92,73%	95,88%	1.674.595	USD 71.102.685	USD 39.001.100
2013	USD 302,49	USD 488,71	USD 435,30	61,90%	69,49%	1.619.579	USD 301.592.271	USD 215.086.849
2014	USD 333,71	USD 441,94	USD 421,03	75,51%	79,26%	1.312.989	USD 142.111.397	USD 114.657.228
2015	USD 276,33	USD 373,46	USD 336,56	73,99%	82,10%	1.802.152	USD 175.053.306	USD 108.543.530
2016	USD 311,78	USD 499,00	USD 495,53	62,48%	62,92%	1.663.565	USD 311.456.722	USD 305.683.326
2017	USD 468,65	USD 432,51	USD 432,57	108,36%	108,34%	1.295.204	-USD 46.804.846	-USD 46.732.632
2018	USD 364,14	USD 343,07	USD 320,55	106,14%	113,60%	1.201.311	-USD 25.311.786	-USD 52.361.211
2019	USD 299,82	USD 334,61	USD 333,21	89,60%	89,98%	1.189.429	USD 41.378.440	USD 39.715.457
2020	USD 265,28	USD 375,13	USD 329,19	70,72%	80,59%	1.196.700	USD 131.455.531	USD 76.477.802
2021	USD 211,98	USD 471,76	USD 464,32	44,93%	45,65%	1.314.667	USD 341.524.799	USD 331.747.555
2022	USD 329,89	USD 532,85	USD 521,93	61,91%	63,20%	1.052.559	USD 213.630.635	USD 202.140.443
2023	USD 570,09	USD 662,54	USD 575,43	86,05%	99,07%	1.056.258	USD 97.653.912	USD 5.640.132
2024	USD 344,17	USD 575,34	USD 540,08	59,82%	63,72%	1.331.913	USD 307.897.030	USD 260.942.965
Prom. Enero- Sep.2025	USD 324,30	USD 498,47	USD 471,78	65,06%	68,74%			

Fuente: Arquimedes Carrizo & Asociados- Investing- Diario Ámbito Financiero (Dolár de Mercado)-CEPEA

Cuadro N°33. Precio promedio anual mayorista domestico del azúcar para diferentes países en u\$s/Tonelada en ingenio. Período: 2007-2023

<div>  Precio promedio anual mayorista domestico del azúcar para diferentes países en USD/Tonelada en ingenio. </div>															
Años	Contrato N°11 Precio Promedio Anual Azúcar Crudo USD/Ton en puerto de Argentina.	Contrato N°5 Precio Promedio Anual Azúcar Blanco USD/Ton en Puerto de Argentina.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco Al por mayor EEUU USD/Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por mayor Mexico USD/Ton.	Precio promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Unión Europea. USD/Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Argentina USD/Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Brasil USD/Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Colombia USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor India USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor China USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Nigeria USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Australia USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Rusia USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Turquía USD /Ton.	Precio Promedio Anual Azúcar Blanco al por Mayor Tailandia USD /Ton.
2007	218 USD	309 USD	553 USD	603 USD	866 USD	290 USD	288 USD	634 USD	323 USD	482 USD	866 USD	454 USD	521 USD	1.162 USD	435 USD
2008	267 USD	352 USD	717 USD	584 USD	886 USD	311 USD	311 USD	583 USD	411 USD	453 USD	800 USD	478 USD	560 USD	1.280 USD	612 USD
2009	392 USD	488 USD	840 USD	743 USD	755 USD	309 USD	492 USD	567 USD	552 USD	555 USD	1.107 USD	464 USD	600 USD	1.124 USD	613 USD
2010	493 USD	612 USD	1.174 USD	1.038 USD	648 USD	596 USD	690 USD	816 USD	687 USD	823 USD	1.165 USD	627 USD	926 USD	1.181 USD	663 USD
2011	595 USD	698 USD	1.249 USD	1.081 USD	787 USD	756 USD	789 USD	834 USD	648 USD	1.101 USD	1.184 USD	505 USD	947 USD	1.109 USD	690 USD
2012	476 USD	584 USD	956 USD	1.011 USD	930 USD	542 USD	565 USD	753 USD	633 USD	973 USD	912 USD		775 USD	1.096 USD	676 USD
2013	385 USD	489 USD	600 USD	729 USD	932 USD	302 USD	435 USD	659 USD	513 USD	869 USD	771 USD	498 USD	740 USD	1.111 USD	616 USD
2014	365 USD	442 USD	724 USD	709 USD	715 USD	334 USD	421 USD	646 USD	541 USD	731 USD	874 USD	496 USD	680 USD	1.087 USD	583 USD
2015	290 USD	373 USD	746 USD	699 USD	463 USD	276 USD	337 USD	620 USD	446 USD	827 USD	720 USD	413 USD	607 USD	936 USD	552 USD
2016	403 USD	499 USD	654 USD	753 USD	491 USD	312 USD	496 USD	718 USD	533 USD	886 USD	609 USD	459 USD	553 USD	887 USD	539 USD
2017	348 USD	433 USD	691 USD	906 USD	539 USD	469 USD	432 USD	633 USD	614 USD	953 USD	1.062 USD	552 USD	484 USD	727 USD	562 USD
2018	266 USD	343 USD	784 USD	870 USD	415 USD	364 USD	320 USD	525 USD	526 USD	791 USD	814 USD	567 USD	498 USD	621 USD	555 USD
2019	273 USD	335 USD	797 USD	893 USD	362 USD	300 USD	333 USD	559 USD	506 USD	764 USD	766 USD	751 USD	421 USD	571 USD	572 USD
2020	285 USD	375 USD	929 USD	943 USD	429 USD	265 USD	329 USD	522 USD	496 USD	771 USD	936 USD	729 USD	416 USD	502 USD	583 USD
2021	395 USD	472 USD	829 USD	1.039 USD	475 USD	212 USD	465 USD	627 USD	501 USD	855 USD	975 USD	573 USD	566 USD	440 USD	571 USD
2022	415 USD	533 USD	1.194 USD	1.046 USD	525 USD	330 USD	521 USD	770 USD	489 USD	852 USD	1.345 USD	993 USD	822 USD	796 USD	521 USD
2023	530 USD	663 USD	1.325 USD	1.336 USD	886 USD	570 USD	575 USD	849 USD	481 USD	937 USD	1.327 USD		676 USD	883 USD	584 USD

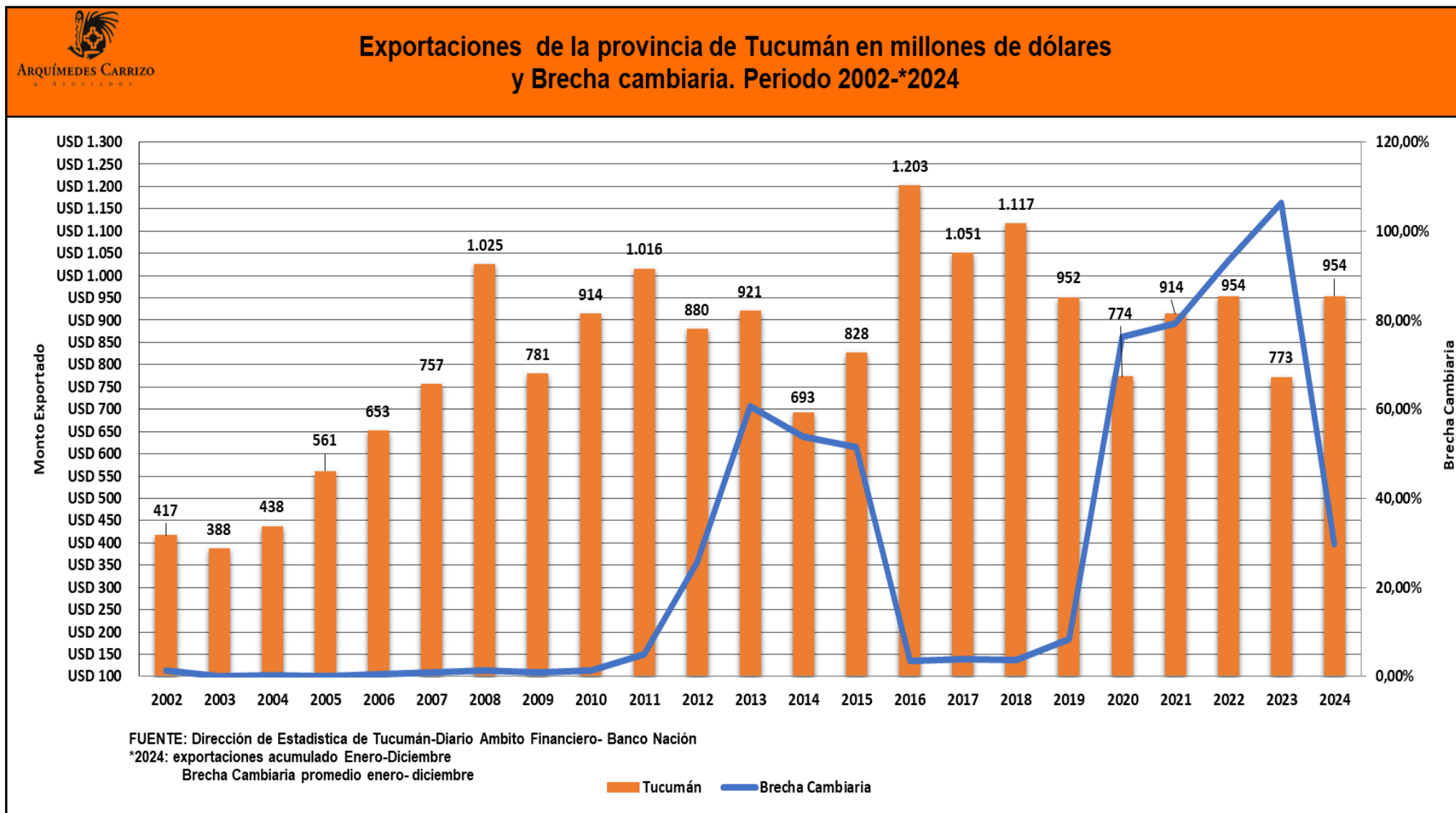
Fuente: International Sugar Organization (ISO)- USDA (Precio Promedio Contrato N°11 y N°5)- Argentina (Precio Mayorista a traves de datos de Arquimedes Carrizo & Asociados)

*Valores en color naranja indica periodo en que Argentina tiene 1º precio más bajo de todo los grupo de países incluidos en las serie en los diferentes años.

Cuadro N°34.- Valor y variaciones porcentuales de las exportaciones de Tucumán y de Argentina. Período: 2023 y 2024 y Enero- Septiembre 2025.

1.4.1.1	Tucumán - Variación Acum. Enero-Septiembre 2025 vs Acum. Enero-Septiembre 2024	2,94%
1.4.1.2	Tucumán - variación 2024 vs 2023	23,28%
1.4.1.3	Argentina - Acum. Enero-Septiembre 2025 vs Acum. Enero-Septiembre 2024	7,50%
1.4.1.4	Argentina - 2024 vs 2023	19,40%
1.4.1.5	Exportaciones Tucumán Año 2024- En Miles de USD.....	USD 953.193
1.4.1.6	Valor Más Alto de Exportación Tucumán en Miles USD. Periodo 2000-2024 (Año 2016*).	USD 1.189.644
1.4.1.7	Exportaciones Promedio Tuc. en miles de USD - 2019 a 2024	USD 886.731
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC para país y DEPT para Tucumán.		
* El Año 2016 fue el de mayor Monto en Dólares Exportado		

Gráfico N°32.- Exportaciones de la provincia de Tucumán y Brecha cambiaria. Período: 2002-2024



1. Ministerio de Trabajo, empleo y seguridad social (MTEYSS).
2. Administración Nacional de Ingresos Públicos (AFIP).
3. Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGYP).
4. Ministerio de Economía de la Nación.
5. Dirección Nacional de Asuntos Provinciales.
6. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).
7. Banco central de la República Argentina (BCRA).
8. Banco de la Nación Argentina (BNA).
9. Secretaría de Energía de la Nación.
10. Bolsa de Comercio de Rosario.
11. Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA).
12. Estación Experimental Agroindustrial Obispo Colombres (EEAOC).
13. Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA).
14. Instituto de promoción del azúcar y alcohol de Tucumán (IPAAT).
15. Dirección general de Rentas de Tucumán (DGRT).
16. Dirección de Estadística de Tucumán.
17. Secretaría de Producción de Tucumán.
18. Contaduría General de la Provincia de Tucumán.
19. Fernando Marull & Asociados (FMyA).
20. Softrade.
21. Diario Ámbito financiero.
22. Compañía administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (CAMMESA).
23. Ente Nacional Regulador del Gas (ENARGAS).
24. Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor (DNRPA).
25. Ente Nacional de Comunicaciones (ENACOM).
26. Arquimedes Carrizo & Asociados.
27. Investing.
28. Centro de Estudios Avanzados en Economía Aplicada (CEPEA).
29. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
30. Banco Mundial.
31. Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD).
32. Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA).