OBSERVATORIO DE IMPORTACIONES

Santa Fe - Argentina

Informe N° 3

“Navidad Made in China”

Diciembre, 2025

ASOCIACIÓN PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

Resumen Ejecutivo

- El incremento de las importaciones se encuentra explicado actualmente por la liberalización comercial y la apreciación del tipo de cambio, variables que torna simple y accesible la importación de bienes. Cabe advertir que de incrementarse el nivel del salario y reactivarse la actividad económica, se profundizarán aún más los niveles récords de importaciones.

- Las importaciones de la categoría Resto, explicadas en su mayor parte por las importaciones por "Courier" a través de plataformas como Shein, Temu, Mercado Libre, etc. registraron un aumento del 237,3% en los primeros diez meses del año, respecto a igual período de 2024, alcanzando importaciones por USD 746 millones. Son bienes finales que compiten directamente con la producción nacional.

- **Las importaciones acumuladas totales** al mes de octubre se encuentran **3,5%** por encima de las registradas en 2024 y -**18,4%** por debajo de igual período del 2023, medidas en cantidades. Por su parte, medidas en millones de USD, las mismas resultan **28,8%** superiores a 2024 y **1%** superiores a 2023.

- Existe un grupo de cadenas productivas con fuerte impacto en la provincia de Santa Fe cuyas importaciones, consideradas en conjunto, se han incrementado por encima de la media nacional. Se trata de los sectores **Automotriz; Calzado; Carnes, Fideos secos, Frutas y verduras; Juguetes; Lácteos; Línea blanca; Maquinaria agrícola; Materiales para la construcción; Muebles y Textiles**.

- Las **importaciones acumuladas** entre enero y octubre de las cadenas mencionadas se ubican **68,4%** por encima de igual período del 2024 medidas **en cantidad**, mientras que resultan **64,2%** superiores medidas **en valor.** Por su parte, si comparamos respecto al 2023, un año con niveles de actividad superiores a los 2024, también se registran incrementos pronunciados, en torno a 42,2% en cantidad y 50,7% en valor.

- En lo que respecta a la **cadena automotriz,** entre enero y octubre de 2025 las importaciones registraron un crecimiento acumulado del 67,6% en cantidad respecto al mismo período de 2024, y un 54,6% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 66,7% respecto al 2024 y del 62,6% al 2023. Las cantidades importadas de **autopartes** aumentó 17,9%; de **colectivos** 169,7% y **motovehículos** un 141,4%.

- La industria del **calzado** registró un aumento acumulado a octubre del 56,6% respecto a 2024 y 46,6% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 32,4% respecto al año pasado. **Los registros para el año 2025 resultan records respecto a todos los años analizados desde 2014 a la fecha.**

- El sector de la **carne** acumuló importaciones hasta octubre 148,3% mayores que igual período de 2024 y 107,9% respecto a 2023. En términos de valor resultan

134,2% superiores a 2024 y 84,9% respecto a 2023. La carne de **cerdo** aumentó sus importaciones un 271,8%; los **embutidos** un 293,6% y el **pollo** un 797,1%.

- Los **fideos secos** presentaron su mayor nivel de importaciones de toda la serie para el período enero-octubre 2025, siendo un 204,4% mayores respecto a 2024 y 332,5% respecto a 2023.

- Las **frutas y verduras** presentaron en términos acumulados el mayor nivel de importaciones de toda la serie, con un un aumento respecto a 2024 del 30,1% y del 6,5% respecto a 2023. La importación de **naranja** aumentó un 167,6% y las **legumbres** tuvieron un incremento del 198,8% respecto a 2024.

- Los **juguetes** tuvieron un incremento acumulado de las importaciones del 104,2% respecto a 2024. Se destaca el incremento de **rompecabezas** (157,6%); **triciclos, patines y otros juguetes con ruedas** (133,5%) y **artículos para navidad** (169,2%). En todos los casos fue el registro más elevado de los últimos 10 años.

- En lo que respecta a la **cadena láctea,** entre enero y octubre se registró el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie, con un aumento de las importaciones del 69,2% respecto al mismo período del 2024. La **manteca** aumentó un 324,3% y **el queso crema** 353,5% respecto a igual período del año pasado.

- En la **línea blanca**, las importaciones acumuladas aumentaron un 267,7% por encima del 2024. Las **heladeras** tuvieron un incremento acumulado del 522,4% y los **lavarropas** del 1190,5%.

- En términos acumulados, la **maquinaria agrícola** tuvo un aumento del 154,5% respecto al mismo período del año pasado. Las cantidades importadas de **sembradoras** tuvieron un incremento del 251% superiores a 2024; las **pulverizadoras** un 214,5%; **cosechadoras** un 172,5% y los **tractores** un 54,5%.

- Los **materiales para la construcción** tuvieron un volumen de importaciones acumuladas a octubre un 75,4% superiores al registro de 2024. Los **materiales eléctricos** se incrementaron un 44,5%; los **sanitarios** un 87,8%; **grifería** un 18,56% y los **cerámicos** un 6,97% respecto al mismo período del año anterior.

- La **cadena del mueble** constató un aumento de importaciones acumuladas del 278,6% respecto al mismo período del 2024. Algunos de los productos con mayor incremento son los **muebles de madera para oficina** (498%), **muebles para cocina** (713,6%), **muebles para dormitorios** (775,3%) y **colchones** (397%).

- La **cadena textil** tuvo un aumento de importaciones en términos acumulados del 83,8% respecto a 2024. Se destaca el incremento de importaciones en **prendas** (154,8%) y en **tejidos** (115,3%).

- De las doce cadenas seleccionadas, nueve presentan **pérdida de empleo**, destacándose la Maquinaria agrícola (-973), Línea blanca (-932), Automotriz (-747) y Materiales de la construcción (-493).

- A septiembre de este año, existen **2.244 empresas menos** en la provincia de Santa Fe respecto a noviembre del 2023, de las cuales 260 son empresas manufactureras y 97 pertenecen a las cadenas productivas aquí relevadas.

Contexto macroeconómico

En términos generales, las importaciones pueden verse impulsadas por el incremento del consumo interno a partir de la mejora real de los ingresos, lo cual motoriza un mayor crecimiento de la actividad económica y fomenta la compra de insumos y bienes de capital por parte de las empresas para incrementar la producción o directamente la compra de bienes finales por parte de las personas. Complementariamente a ello, la apreciación del tipo de cambio genera un abaratamiento de los bienes producidos en el exterior que los tornan más accesibles para los habitantes de nuestro país.

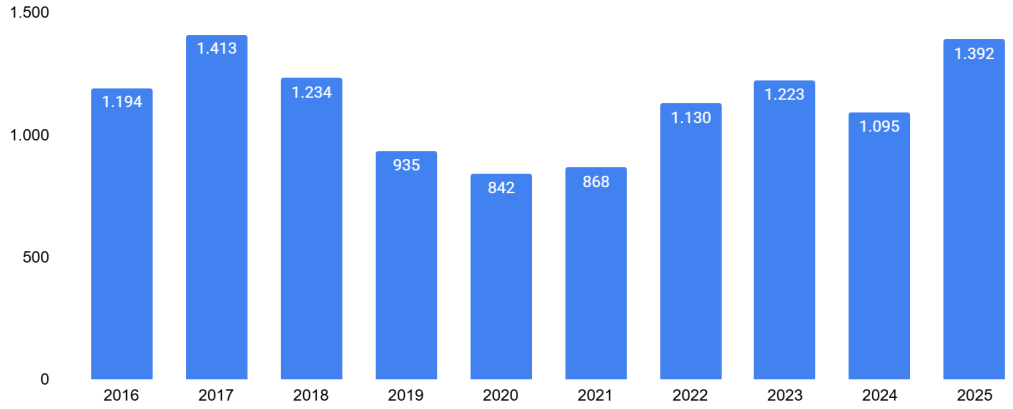
Ambos factores impulsaron el crecimiento de las importaciones desde diciembre del 2023, aunque en la actualidad han revertido parcialmente su tendencia. En efecto, en septiembre la actividad económica medida a través del EMAE se ubica apenas 0,2% por encima del mes de febrero en términos desestacionalizados, es decir, en virtual estancamiento. Por su parte, el tipo de cambio real multilateral se ha depreciado un 21% en lo que va del 2025, aunque aún se encuentra en un valor apreciado en términos históricos (-9,2% respecto al promedio 2020-2024 y -6,6% respecto al promedio 2016-2019).

Sin embargo, **el principal motor del incremento de las importaciones ha sido el proceso de apertura comercial en marcha, el cual no reconoce un antecedente en términos de magnitud y velocidad**. Desde el inicio de la actual gestión de gobierno se desplegaron una serie de medidas arancelarias y, sobre todo, no arancelarias, cuyo fin es facilitar la compra de bienes desde el exterior. En la ***Tabla 1*** se expone una síntesis hasta la fecha de las principales medidas de flexibilización del comercio exterior y se las compara con la última experiencia aperturista (2016-2019).

A pesar de que la apertura comercial actual no tenga antecedentes semejantes, aún los volúmenes importados, en términos agregados, no alcanzan los registros del período 2016-2019. Uno de los factores que explica esta diferencia es el salario en dólares. En efecto, ambos períodos se caracterizan por mantener cierta apreciación cambiaria, sin embargo, el salario en dólares del 2017 resulta 1,5% superior al de 2025. Esto coincide con el hecho de que el salario real en Argentina alcanza su mayor valor en agosto del 2017, momento a partir del cual comienza una tendencia decreciente hasta la actualidad donde el mismo se ubica 25% por debajo.

Lo mencionado anteriormente debe despertar una alerta sobre el impacto de la apertura importadora, ya que, de reactivarse la actividad económica y recuperarse el nivel del salario, sea en términos reales por mejores paritarias o en dólares producto del atraso cambiario, se corre el riesgo de volver a experimentar una competencia externa semejante a la del período 2016-2019. En otras palabras, el incremento de las exportaciones que estamos viendo puede profundizarse severamente.

Figura 1. Salario en USD, promedio enero- agosto de cada año, del sector privado registrado.

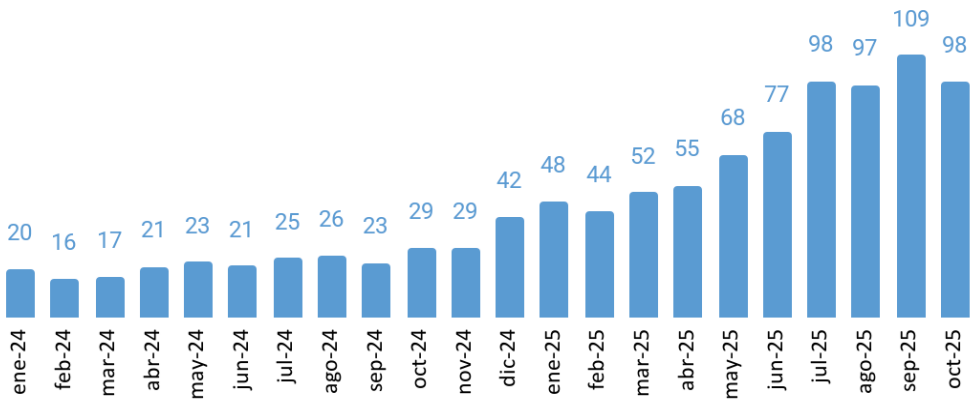


Fuente: Elaboración propia en base a datos de SIPA y BCRA

Las medidas de facilitación de las importaciones tienen un impacto directo sobre la producción local. A modo de ejemplo, la Agencia de Recaudación y Control Aduanero (ARCA) elevó mediante resolución el límite de compras al exterior por el sistema Courier (correo), de USD 1.000 a USD 3.000. Asimismo, estableció que no se abonarán aranceles por los primeros USD 400 siempre que los mismos sean para consumo. Posteriormente, se elevó el peso límite de los envíos pasando de 50 kg en total a 50 kg por paquete.

El resultado de esta medida, junto con el cambio en los hábitos de compra de las personas desde la pandemia y el auge de plataformas como Shein y Temu a nivel mundial, fue un incremento explosivo de las importaciones por este medio. Así lo demuestra la **Figura 2** donde constan las importaciones de la categoría "Resto", según la clasificación de las mismas por uso económico. Dentro de esta categoría se encuentran las importaciones realizadas por el sistema Courier. Se observa que en los diez primeros meses del año 2025 se realizaron importaciones por un total de USD 746 millones, mientras que en igual periodo del año 2024 se registraron apenas USD 221 millones, es decir un 237.3% superiores. Este tipo de importación corresponde completamente a bienes finales que compiten con la producción nacional en numerosos sectores que producen bienes de consumo masivo.

Figura 2. Importaciones de la categoría Resto, según usos económicos, 2024-2025.
En millones de USD



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

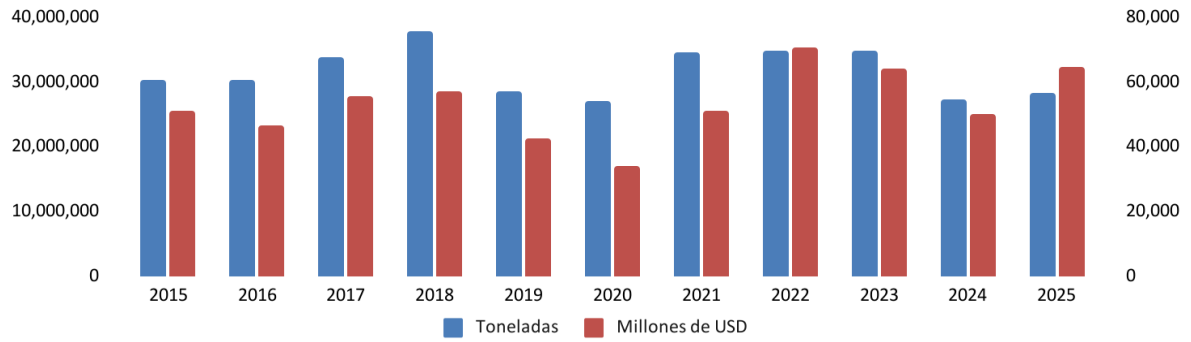
Importaciones totales

- La cantidad total de importaciones de bienes para octubre de 2025 ha tenido una variación positiva **mensual** del **3.6%**, retomando el crecimiento desde el mes de septiembre pero a menor ritmo. En valor**,** las mismas decrecen en un -**0,5%**, siendo ya el tercer mes con caída luego del mes de junio y agosto.

- En cuanto a la variación **interanual**, la cantidad de bienes importados crece un **3.5%**, continuando la tendencia positiva desde el mes de agosto. Por su parte, el valor total de bienes importados decrece un -**16,7%** en comparación con octubre del 2024.

- Las cantidades importadas de bienes **acumuladas** en los primeros diez meses del 2025 resultaron **3,5%** superiores a las registradas en igual período del 2024, aunque aún se encuentra -**18,4%** por debajo del registro de 2023. En millones de USD, comparadas con igual periodo para el año 2024 resultaron **28,8%** superiores y **un 1%** superiores a las registradas en el mismo período del 2023 *(figura 3)*.

Figura 3. Importaciones acumuladas totales, enero-octubre, Argentina, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD



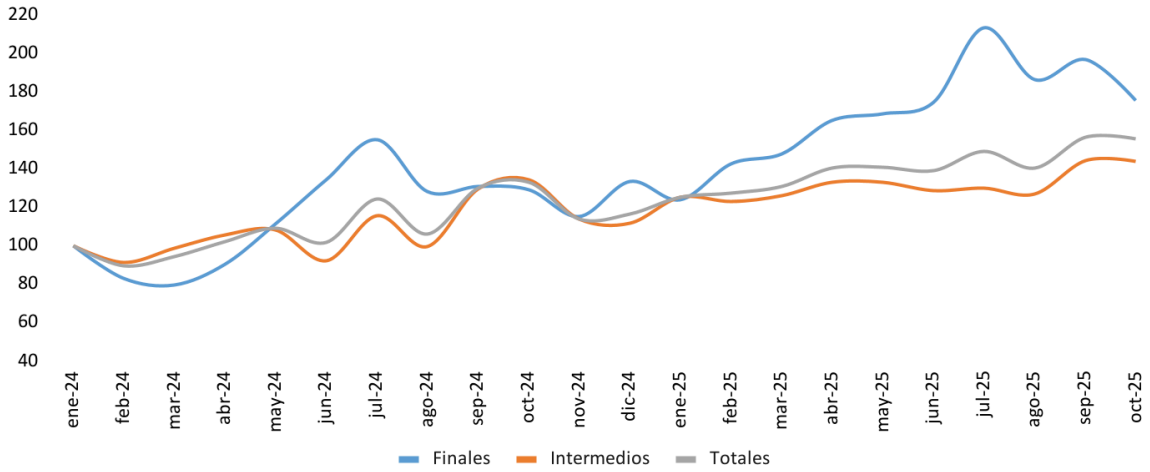
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- Al analizar **las importaciones en valor** según sus usos económicos se observa que la de **bienes finales** se encuentran, en octubre, 95% por encima que en enero del año 2024 mientras que los **bienes intermedios** resultan 44% superiores.

- La distinción entre la importación de bienes intermedios y finales es relevante, ya que mientras que los primeros contribuyen a sostener procesos productivos de las empresas locales y su incremento puede asociarse a un mayor dinamismo económico, los segundos compiten directamente con la producción local.

- Si analizamos el origen del cual provienen las importaciones encontramos que el principal proveedor de las mismas es **China**, seguido por **Brasil**, el **Resto del Mundo** y por último **Estados Unidos**. En la **Figura 5** se puede observar la dinámica de las importaciones por origen desde noviembre del 2023 hasta octubre del 2025.

Figura 4: Índice de importación de bienes finales e intermedios medidos en valor (100 = ene-24).

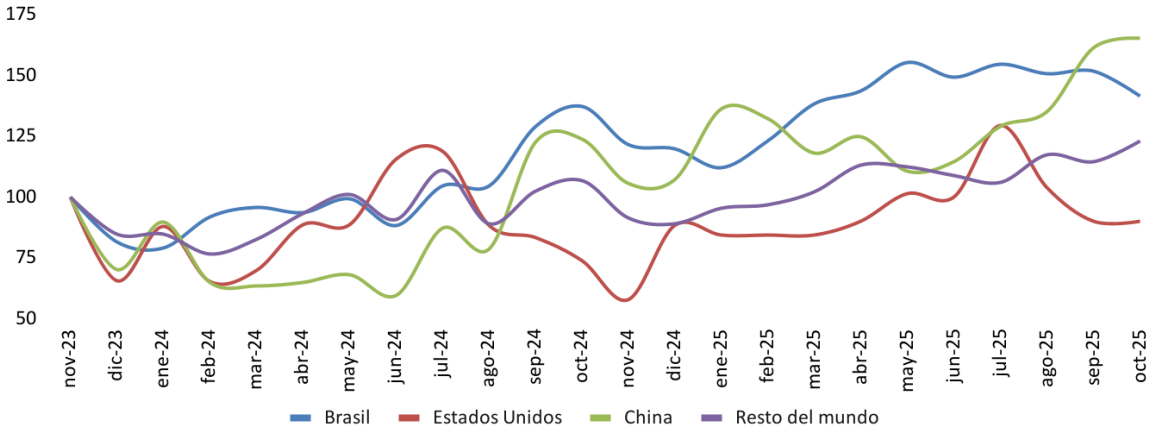


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- El gigante asiático no sólo pasó a ser el principal socio comercial (importaciones mensuales por USD 1.862 millones) de la Argentina, desplazando de ese rol a Brasil (importaciones mensuales por USD 1.603), país cuyas importaciones ingresadas a nuestro país son libres de aranceles por formar parte del Mercosur, sino que han experimentado un crecimiento acelerado desde junio del 2025.

- En contraposición, Estados Unidos presenta una tendencia opuesta, es decir, pierde relevancia como socio comercial de la Argentina. Este factor puede explicar la motivación para alcanzar un entendimiento comercial por parte de ambas naciones en el marco de las tensiones geopolíticas actuales.

Figura 5. Índice de importaciones por origen (100 = nov-23).

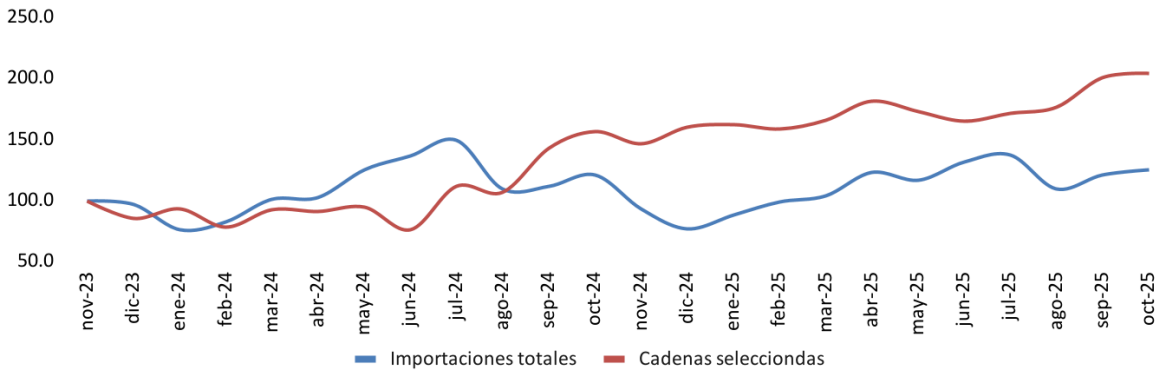


Fuente: Elaboración propia en base a Cancillería.

Importaciones en cadenas seleccionadas

- En esta sección se analizan las importaciones de las cadenas seleccionadas: **Automotriz; Calzado; Carnes, Fideos secos, Frutas y verduras; Juguetes; Lácteos; Línea blanca; Maquinaria agrícola; Materiales para la construcción; Muebles y Textiles**, consideradas en conjunto.
- Las **cantidades** importadas de las cadenas seleccionadas presentan un crecimiento **mensual** de **1,8%** durante el mes de octubre, mientras que en **valor** dicha importación desciende un **3,3%.**
- En términos **interanuales**, el crecimiento de las **cantidades** importadas asciende a **30,2%**. Por su parte, consideradas en **valor**, las importaciones crecen **30,5%** respecto a octubre del 2024. **En ambos casos se completan catorce meses consecutivos de crecimientos interanuales, desde septiembre de 2024.**
- Las importaciones **acumuladas entre enero y octubre** se ubican **68,4%** por encima de igual período del 2024 medidas **en cantidad**, mientras que resultan **64,2%** superiores medidas **en valor.** Por su parte, si comparamos respecto al 2023, un año con niveles de actividad superiores a los 2024, también se registran incrementos pronunciados, en torno a 42,2% en cantidad y 50,7% en valor.
- Cabe resaltar que **el peso de las cadenas seleccionadas** dentro de las importaciones totales es sumamente relevante ya que representan el **10.4%** de las cantidades y el **30,6%** del valor. A su vez, ambos indicadores presentan un crecimiento respecto al mes de agosto, en torno a 1,6 p.p. y 3,2 p.p., respectivamente. Lo que puede observarse en la **Figura 6** es una mayor brecha entre el ritmo de crecimiento de las importaciones totales y las cadenas seleccionadas.

Figura 6. Índice de cantidades importadas totales y en cadenas seleccionadas, 2023-2025



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

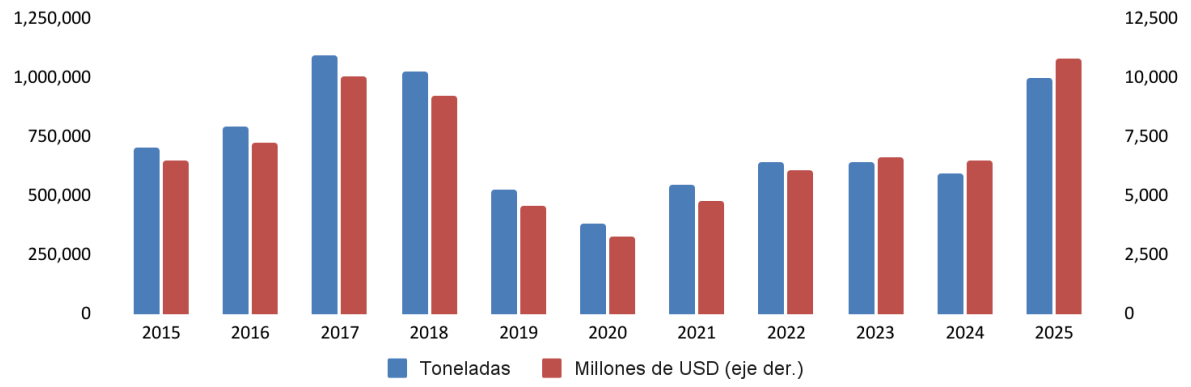
Automotriz

- La industria automotriz y autopartista argentina cuenta con 1.243 empresas en todo el país que generan 72.541 empleos registrados.
- En la provincia de Santa Fe, se encuentra radicada la terminal de General Motors como así también 200 empresas autopartistas localizadas fundamentalmente en

Rosario, Gral. Alvear, V.G. Gálvez, Villa Constitución, Venado Tuerto, Santa Fe y Rafaela, que generan 8.152 empleos registrados.

- En términos comerciales, se destaca la **resolución 377/25** de la Secretaría de Industria y Comercio, que llama a una nueva **convocatoria para la importación de hasta 50.000 vehículos eléctricos e híbridos sin aranceles**.
- La comparación **mensual** de importaciones al mes de octubre de 2025 indica que las mismas disminuyeron un -3,7% en cantidad y un -3,6% en valor, respecto a septiembre.
- En términos **interanuales**, se observa que las importaciones se incrementaron un 38,2% en cantidad y un 36,1% en valor. **Consolidándose trece meses de aumento consecutivo en ambos casos.**
- En términos **acumulados**, entre enero y octubre de 2025, las importaciones registraron un crecimiento del 67,6% en cantidad respecto al mismo período de 2024, y un 54,6% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 66,7% respecto al 2024 y del 62,6% al 2023.
- En el caso específico de las **autopartes**, las importaciones acumuladas en los primeros diez meses del 2025 resultaron un 17,9% más altas respecto al mismo período del 2024 en cantidades y un 13,8% en valor.
- En lo que hace al segmento de **colectivos,** las importaciones acumuladas hasta octubre aumentaron un 169,7% en cantidades y un 162,6% en valor, respecto al mismo período de 2024.
- En lo que respecta a **motovehículos,** las importaciones acumuladas en 2025 resultan un 141,4% superiores en cantidad respecto a 2024, y un 115,4% en valor.
- Los principales orígenes de las importaciones automotrices son **Brasil, China** y **Estados Unidos**.

Figura 7. Importaciones acumuladas de la industria automotriz, enero-agosto, Argentina, 2015-2025
En toneladas y millones de USD.

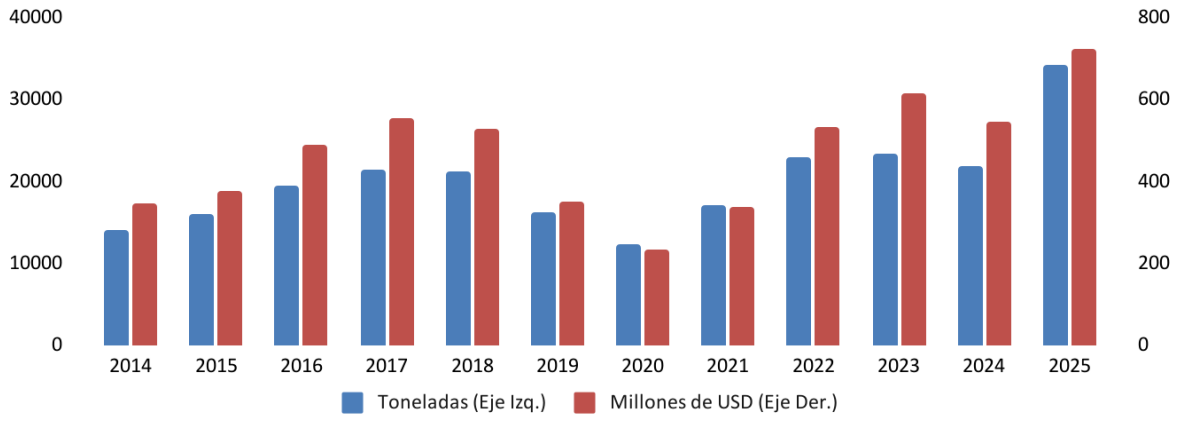


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Calzado

- La industria del calzado en Argentina genera unos 13 mil puestos de trabajo pertenecientes a unas 800 unidades productivas, donde las provincias de Buenos Aires, CABA, La Rioja, y Santa Fe son quienes mayor representación tienen.
- La provincia de Santa Fe alberga 55 empresas que brindan empleo registrado a 1.064 personas. En su mayoría, pequeñas PyMES que ocupan entre 5 y 30 puestos de trabajo cada una. Las fábricas se localizan principalmente en localidades del sur de la provincia como Arroyo Seco, Alcorta, Rosario y Perez.
- El Gobierno Nacional, **según Decreto 236/2025 impuso la rebaja de aranceles para la importación del calzado del 35% al 20%**, presentando un panorama crítico en la competitividad de la cadena.
- En la comparación **mensual** de importaciones al mes de octubre, se observa que las mismas aumentaron un 17% en cantidad y un 25,3% en valor, respecto a septiembre.
- En términos **interanuales**, se observa que las importaciones se incrementaron un 20,9% en cantidad y un 6,8% en valor. En el caso de las cantidades s**e registran catorce meses consecutivos de crecimiento interanuales positivos** desde septiembre de 2024, mientras que en valores se registra en 12 meses dicha tendencia a excepción de los meses de julio y septiembre del año 2025.
- En términos **acumulados**, entre enero y octubre de 2025, las importaciones registraron un crecimiento del 56,6% en cantidad respecto al mismo período de 2024, y un 46,6% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 32,4% respecto al 2024 y del 18,2% al 2023. **Los registros para el año 2025 resultan records respecto a todos los años analizados desde 2014 a la fecha.**
- Los principales orígenes de las importaciones de calzado son **Vietnam, Brasil e Indonesia.**

Figura 8. Importaciones acumuladas de la industria del calzado, enero-octubre, Argentina, 2015-2025. En toneladas y millones de USD.

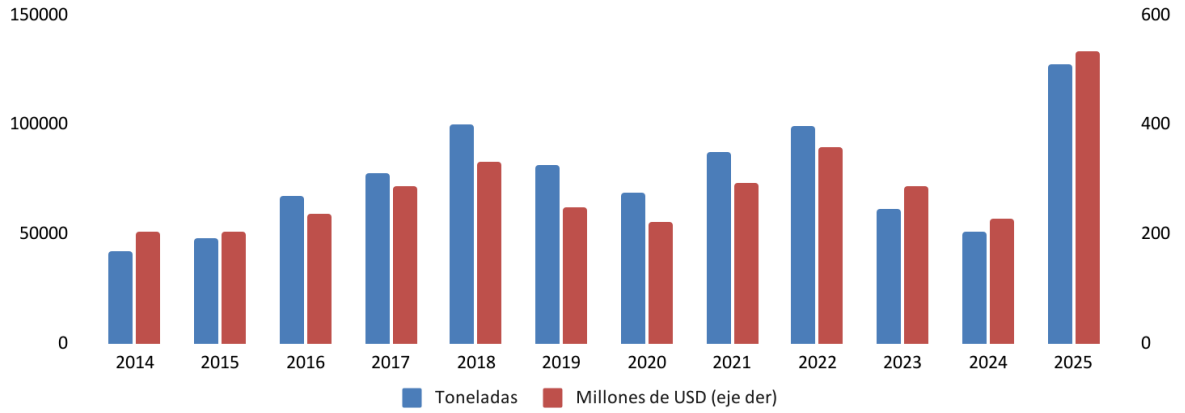


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Cárnica

- La cadena cárnica se compone en la provincia de Santa Fe por 46 unidades productivas que generan 7.951 empleos directos registrados.
- La cadena se vio beneficiada por el decreto 697/2024 que establece la eliminación definitiva de retenciones y reintegros. Por el contrario, y como al resto de los alimentos, le afecta la eliminación de las SIRA, desregulación general para importación de alimentos Decreto 35/2025 y arancel fijo para todos los alimentos 0,5% disposición ANMAT 4538/2025.
- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones decrecieron un 31,2% en cantidad y 32,3% en valor, luego de tener variaciones mensuales positivas en los meses de julio, agosto y septiembre.
- Comparando **interanualmente**, las importaciones se incrementaron 26,6% en cantidad y 33,6% en valor. Para ambas dimensiones **se mantiene la tendencia positiva de crecimiento en los últimos 14 meses**, desde septiembre de 2024.
- En términos **acumulados**, entre enero y octubre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie, tanto en cantidades como valor**. En el primer caso la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 148,3% y de 107,9% respecto a 2023. Por su parte, resultan 134,2% superiores en valor respecto a 2024 y 84,9% superiores a igual período de 2023.
- Productos como la carne de **cerdo** incrementaron sus importaciones en términos acumulados un 271,8% en cantidades y 303.2% en valor. Para **embutidos**, la variación acumulada en cantidades fue de 293,6% y en términos de valor 261,5%. En cuanto al **pollo**, la variación acumulada en cantidades fue de 797,1% y 2.248,2%en valor.
- Para el primer y tercer producto el principal país de importación es **Brasil**, para el segundo su principal origen es **España**.

Figura 9. Importaciones acumuladas de carnes, enero-octubre, Argentina, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Fideos secos

- La producción de fideos secos implica el 2% del empleo industrial, sin embargo participa en la cadena de insumos agroindustriales como el trigo y el huevo, e incluso otro tipo de cereales o legumbres. La principal producción se concentra en la región centro del país.

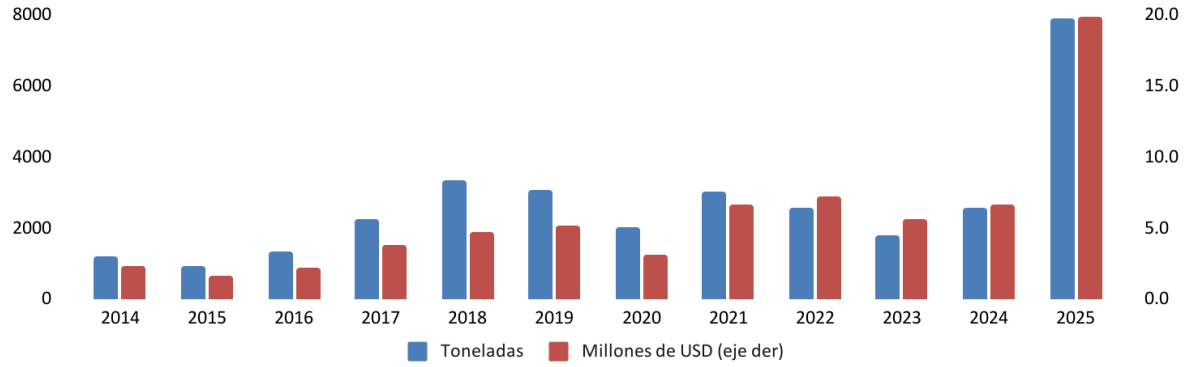
- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones se incrementaron un 23,1% en cantidad y 25,3% en valor.

- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron en un 287,8% en cantidad y 269,7% en valor, continuando la tendencia positiva para todo el año 2025, y **sosteniendo ininterrumpidamente dicho crecimiento desde hace 19 meses** (desde abril de 2024).

- En términos **acumulados**, entre enero y octubre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie en cantidades** y el segundo mayor nivel como valor. En el primer caso la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 204,4% y de 332.5% respecto a 2023. Por su parte, resultan 196.9% superiores en valor respecto a 2024 y 253.3% superiores a igual período de 2023.

- Las importaciones de fideos secos provienen principalmente de **Italia, Brasil, China** y **Estados Unidos.**

Figura 10. Importaciones acumuladas de fideos secos, enero-octubre, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Frutas y Verduras

- La cadena de frutas y verduras genera a nivel nacional unos 457 mil puestos de trabajo. Siendo en el caso de la horticultura las provincias de Buenos Aires, Santa Fe y Mendoza quienes lideran en superficie y volumen. En el caso de la fruticultura, lo mismo corresponde para Río Negro, Neuquén, Mendoza, San Juan, Tucumán, Entre Ríos, Corrientes y Salta.

- La cadena enfrenta disposiciones de menor regulación y baja de aranceles: desregulación general para importación de alimentos (Decreto 35/25),

desregulación sectorial de SENASA 21/25 y arancel fijo para todo alimentos 0,5% disposición ANMAT 4538/25.

- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones se incrementaron en un 13,2% en cantidad y 6,4% en valor.

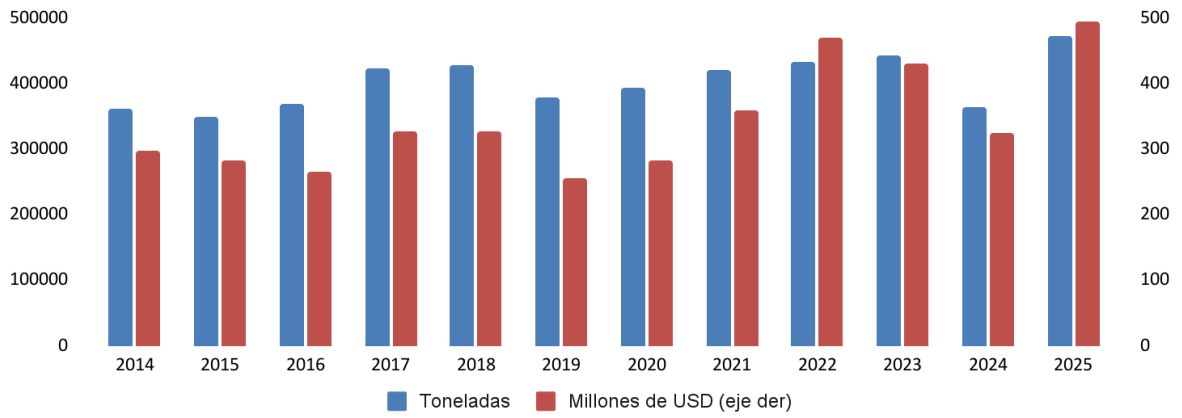
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones crecieron 2,7% en cantidad y 11,2% en valor. Esto indica, para las cantidades, el retorno de una senda de crecimiento luego de tres periodos con variaciones interanuales negativas y, en términos de valor, un registro de 15 meses consecutivos de crecimiento positivo, desde agosto de 2024.

- En términos **acumulados**, entre enero y octubre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie en cantidades y valores**. En el primer caso la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 30,1% y de 6,5% respecto a 2023. Por su parte, resultan 53% superiores en valor respecto a 2024 y 15,1% superiores a igual período de 2023.

- Los productos como el **tomate** disminuyeron sus importaciones, en términos acumulados entre enero y octubre en un 5.9% en cantidades, mientras que en valor disminuye un 97.6%. Otro caso relevante es el de la **naranja**, la cual vio incrementadas sus importaciones en 167,6% en cantidades respecto a 2024, y en un 125,6% en valor. Por último, en **legumbres** se observa un incremento acumulado del 198.8% en cantidades y 166.7% en valor.

- En el caso del primer producto los principales orígenes de las importaciones son **Brasil** y **Chile**, mientras que en el segundo son **Egipto** y **España**.

Figura 11. Importaciones acumuladas de frutas y verduras, enero-agosto, 2015-2025. En toneladas y millones de USD



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Juguetes

- La cadena del juguete se compone por 90 empresas a nivel nacional que emplean a 825 personas registradas. Según datos de la Superintendencia de Riesgos del

Trabajo, la provincia de Santa Fe cuenta con 5 firmas radicadas que generan 12 puestos de trabajo registrados.

- Por medio del **Decreto 781/2025** se redujeron los aranceles del 35% al 20% para triciclos; patinetas; juguetes con ruedas; muñecas y muñecos; coches para muñecas y muñecos; y rompecabezas; entre otros juguetes.

- Según advierte la Cámara Argentina de la Industria del Juguete, entre enero y octubre del 2025, 530 empresas importaron juguetes (esto es 331 más que en 2024) evidenciando un ingreso masivo de nuevos operadores donde 2025 se perfila como el año de mayor ingreso de productos en dos décadas. Incluso por encima del pico histórico de 2018 pero con una diferencia sustancial: **el consumo está cayendo.**

- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones crecieron 48,4% en cantidad y 5,8% en valor.

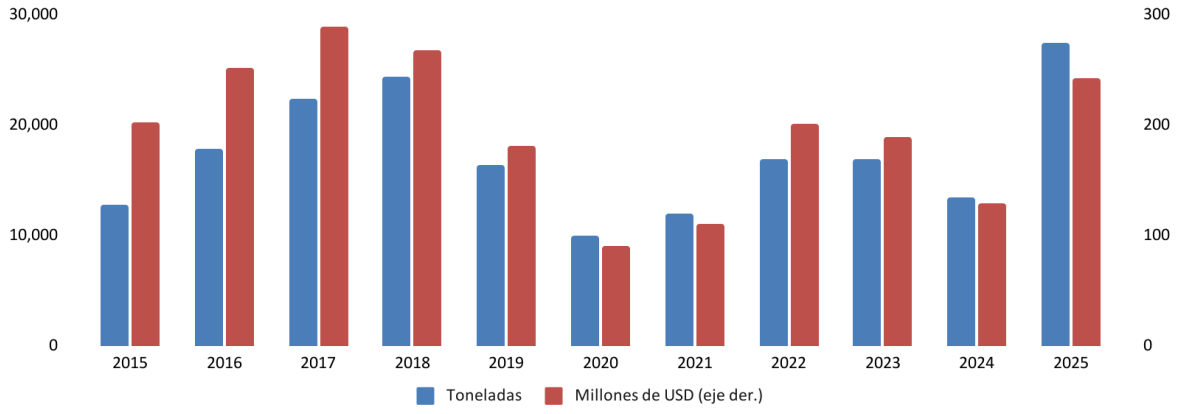
- Comparando **interanualmente**, se observa que las importaciones se incrementaron en 79,9% en cantidad y 37,1% en valor. En ambos casos **se acumulan catorce y quince meses de aumento consecutivos, respectivamente.**

- En términos **acumulados**, entre enero y octubre de 2025 se verifica un incremento de las importaciones de juguetes del 104,2% en cantidades y del 88,8% en valor, respecto del mismo período del 2024.

- Destacamos el incremento en las cantidades importadas acumuladas de **rompecabezas** (157,6%); **triciclos, patines y otros juguetes con ruedas** (133,5%) y **artículos para fiestas de navidad** (169,2%) en comparación con el 2024. En los tres casos, el 2025 obtuvo el registro más elevado en 10 años.

- Los principales países de origen de las importaciones corresponden a **China**, **Estados Unidos**, **España**, **México** y **Vietnam**.

Figura 12. Importaciones acumuladas de juguetes, enero-agosto, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD

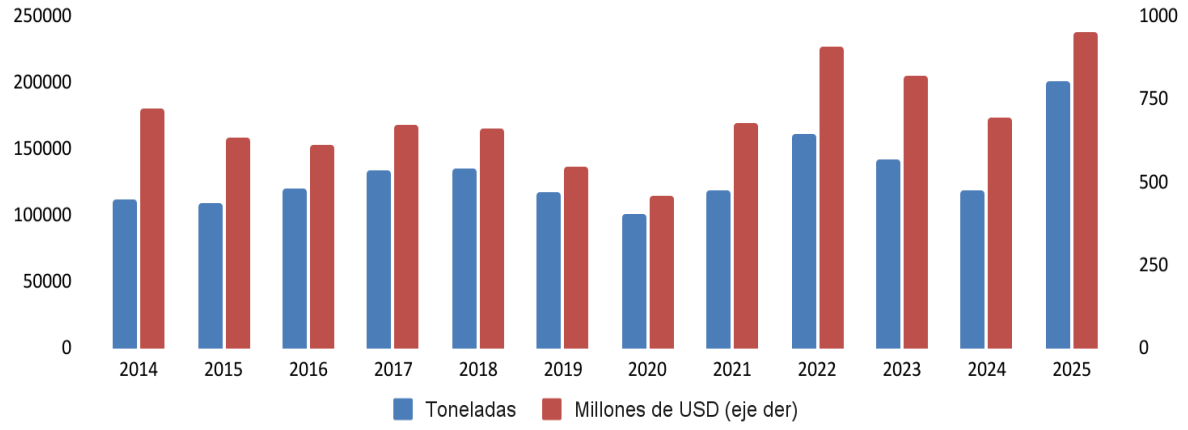


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Láctea

- La cadena láctea genera a nivel nacional 45.000 personas trabajando en tambos y alrededor de 187.000 empleos directos e indirectos en toda la industria. Su principal regionalización es la provincia de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Entre Ríos.
- La cadena se vio beneficiada por el Decreto 697/24 que establece la eliminación definitiva de retenciones y reintegros pero se ve afectada por la desregulación general para importación de alimentos (Decreto 35/25) y por el arancel fijo para todo alimentos del 0,5% por disposición ANMAT 4538/25.
- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones decrecieron 4,09% en cantidad y 2,48% en valor.
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron en 9,4% en cantidad y decrecieron 3,8% en valor. En el caso de las cantidades se registran 14 meses consecutivos de variaciones interanuales positivas.
- En términos **acumulados**, entre enero y octubre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie en cantidades y valor.** En cantidades la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 69,2% y de 40,4% respecto a 2023. Por su parte, resultan 36,9% superiores en valor respecto a 2024 y 16,3% superiores a igual período de 2023.
- Los productos como la **manteca** reflejan una variación acumulada en cantidades de un 324.3%y en términos de valor 348.6%. Para el caso del **queso crema** la variación acumulada en los primeros diez meses del año respecto a igual periodo 2024 creció 353.5% en cantidades y un 356% en valor.
- En el caso del primer producto el principal país de importación es **Brasil** y en el caso del segundo es **España**.

Figura 13. Importaciones acumuladas de lácteos, enero-octubre, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD

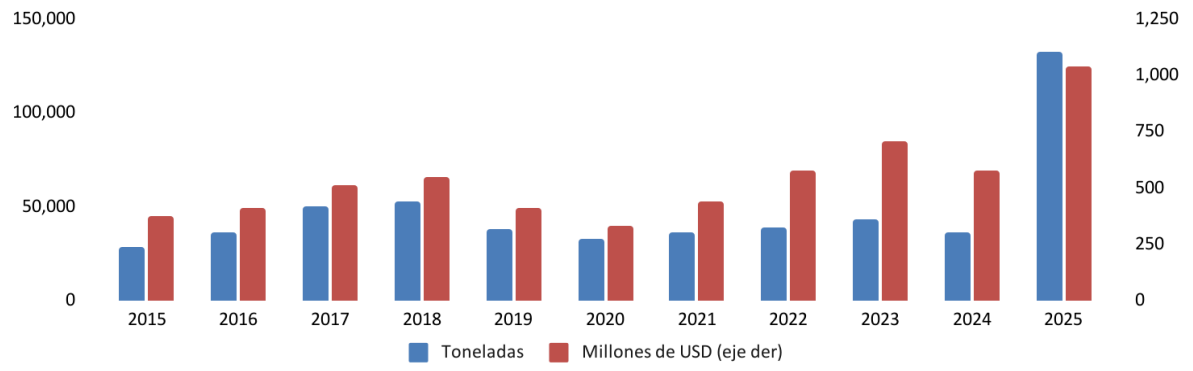


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Línea blanca

- La cadena de línea blanca genera 7.000 puestos de trabajo directos y 14.000 indirectos en todo el país. El 70% de ellos se concentra en el Gran Rosario.
- La cadena enfrenta una reducción de aranceles del 30% al 25% (**Decreto 384/24**).
- En términos **mensuales**, el volumen de importaciones de esta cadena aumenta respecto a septiembre en un 28,7% en cantidades y un 11,9% en términos de valor.
- La variación **interanual** de cantidades importadas se ubica 180,2% por encima de octubre del 2024, mientras que en valor el crecimiento es de 65,5%. **Se completan doce meses consecutivos de crecimientos interanuales en el volumen importado.**
- Entre enero y octubre, las importaciones **acumuladas** de línea blanca aumentaron en cantidad un 267,7% por encima del 2024, mientras que si las consideramos en valor las mismas se ubican 79,7% por encima.
- Dentro de los productos de esta cadena que se producen en Santa Fe y experimentan grandes incrementos se encuentran las **heladeras** y los **lavarropas**. En el caso de las heladeras, las cantidades importadas de las mismas se incrementaron 522,4% en términos acumulados, mientras que en el caso de los lavarropas el incremento es de 1.190,5%.
- En ambos casos, los principales orígenes de las importaciones son **China** y **Brasil**.

Figura 14. Importaciones acumuladas de línea blanca, enero-agosto, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD



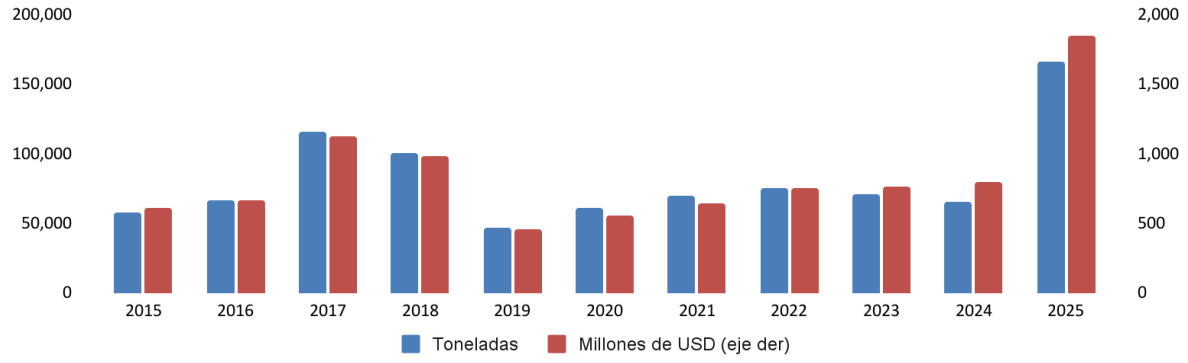
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Maquinaria Agrícola

- La provincia de Santa Fe cuenta con un vasto entramado de empresas ligadas a la maquinaria agrícola, radicadas principalmente en las ciudades de Las Parejas, Armstrong, Las Rosas, Venado Tuerto, Firmat, Casilda y El Trébol.
- A partir del **Decreto 384/24**, esta cadena enfrenta una reducción de aranceles para la importación del 12,6% al 2%. Asimismo, el Gobierno Nacional eliminó mediante el **Decreto 273/25** el Certificado de Importación de Bienes Usados (CIBU), lo cual habilita la importación de bienes de capital usados de manera automática, sin ningún trámite previo.

- En la comparación **mensual** al mes de octubre de 2025, las importaciones disminuyeron 22,5% en cantidad y 29,4% en valor.
- En la comparación **interanual**, las importaciones se incrementaron 55,3% en cantidad y 31,8% en valor. Consolidándose catorce meses consecutivos de aumento interanual en ambos casos.
- En términos **acumulados**, entre enero y octubre de 2025 las importaciones aumentaron un 154,5% en cantidad y un 131,8% en términos de valor respecto al mismo período de 2024.
- En el caso de las **sembradoras**, las importaciones acumuladas a octubre de 2025 resultan 251% superiores al 2024 en cantidad y 178% en valor.
- En el caso de las **pulverizadoras**, las importaciones acumuladas resultaron 214,5% superiores al 2024 en cantidad y 131,4% en valor.
- En lo que respecta a **cosechadoras,** las importaciones acumuladas en 2025 resultan un 172,5% superiores a 2024 en cantidad y 166,2% en valor.
- Por último, los **tractores** aumentaron sus importaciones acumuladas un 54,5% respecto a 2024 en cantidad, y 28,6% en valor.
- Los principales orígenes de las importaciones son **Brasil** y **Estados Unidos**, a los cuales se le suman **Francia** y **China** en el caso de los tractores.

Figura 15. Importaciones acumuladas de maquinaria agrícola, enero-agosto, Argentina, 2015-2025
En toneladas y millones de USD



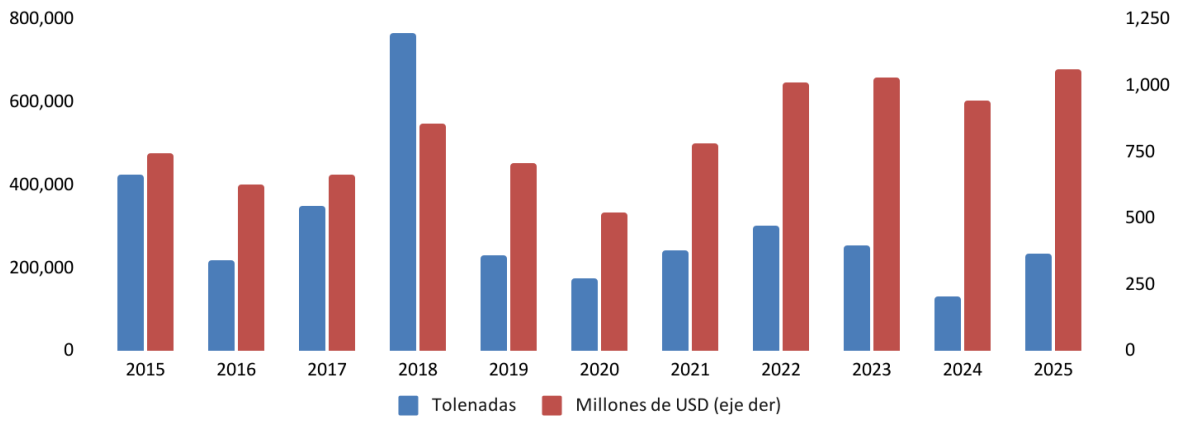
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Materiales para la construcción

- La cadena de los materiales para la construcción se ve fuertemente afectada por la interrupción casi total de la obra pública nacional.
- La cadena enfrenta una flexibilización de los reglamentos técnicos que establecen los requisitos para comercializar materiales, lo cual en los hechos representa una facilitación para importar materiales de menor calidad (**Resolución 236/24**).
- Las importaciones **mensuales** de materiales para la construcción en octubre aumentaron un 8,1% en cantidad respecto a septiembre y un 11,8% en valor.

- En la comparación **interanual**, las cantidades importadas crecen 6,8% y en valor 11,8%. Se acumulan trece meses consecutivos de crecimientos interanuales en las cantidades importadas de materiales para la construcción.
- En términos **acumulados**, el volumen importado resultó 75,4% superior al 2024 y 7,9% inferior a 2023. Medidas en valor, las importaciones acumuladas aumentaron un 12,9% y registran un récord histórico alcanzando los USD 1.064 millones.
- Se destaca el crecimiento en las cantidades importadas en forma acumulada de ciertos productos en comparación con el 2023, es decir, un año de actividad normal para el sector. Entre ellos se encuentran los **cerámicos** (+7%), **grifería** (+18,6%), **material eléctrico** (+44,5%) y los **sanitarios** (+87,8%).
- Todos los materiales tienen en común a **Brasil** y **China** como principales orígenes. En el caso del material eléctrico y la grifería también se destacan **Estados Unidos** y **Alemania**, al igual que **Italia** en grifería y cerámicos.

Figura 16. Importaciones acumuladas de materiales para la construcción, enero-agosto, 2015-2025. En toneladas y millones de USD.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Muebles

- Según los datos de la Superintendencia de Riesgo de Trabajo (SRT), a septiembre del 2025 la cadena del mueble presenta 1.773 unidades productivas que registran 18.094 empleados en este rubro a nivel nacional.
- Santa Fe concentra aproximadamente el 18% del empleo generado por este sector (3.257 trabajadores) y alrededor del 13% de las unidades productivas destinadas a esta actividad (233 firmas).
- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones de muebles aumentaron 14,7% en cantidad y 13,9% en valor.

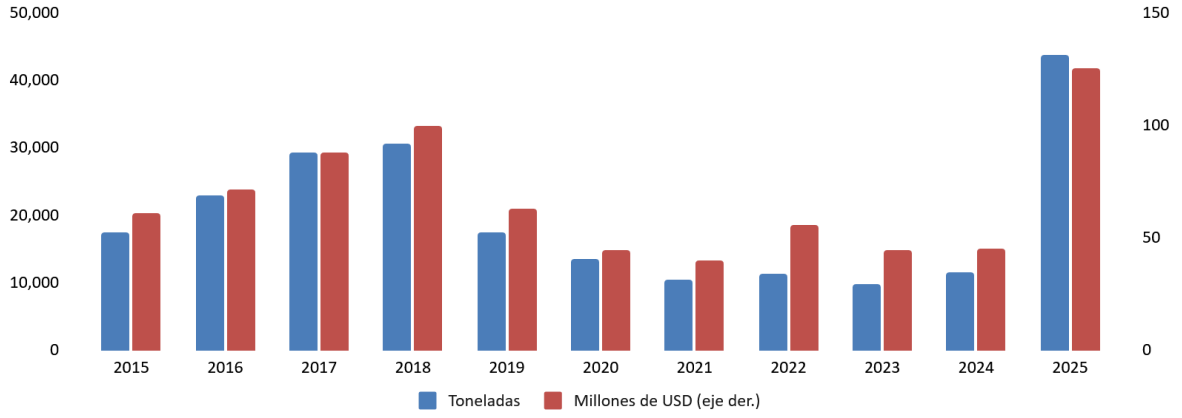
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron en 213,8% en cantidad y 140,5% en valor. En ambos casos se acumulan catorce meses ininterrumpidos de aumento de importaciones interanuales.

- En términos **acumulados**, entre enero y octubre se constató un aumento de importaciones respecto al mismo período de 2024 del 278,6% en cantidades y del 178,6% en términos de valor.

- Algunos de los productos que presentan mayores incrementos en las cantidades importadas respecto al 2024 son los **muebles de madera para oficina** (498%), **para cocina** (713,6%), **para dormitorios** (775,3%) y colchones (397%).

- Los principales países de importación de estos productos corresponden a **Brasil, China, Italia** e **India.**

Figura 17. Importaciones acumuladas de Muebles, enero-octubre, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Textiles

- Según los datos de la Superintendencia de Riesgo de Trabajo (SRT), a septiembre del 2025 la cadena textil presenta 4.661 unidades productivas que registran 81.351 empleados en este rubro a nivel nacional. En Santa Fe la cadena textil emplea 2.955 trabajadores distribuidos en 237 unidades productivas.

- El Gobierno Nacional, según **Decreto 236/2025** impuso la rebaja de aranceles para la importación ropa del 35% al 20%, de telas de 26% a 18%; y los distintos tipos de hilados de 18% a 12, 14 y 16%, volviendo a los aranceles previos a 2007.

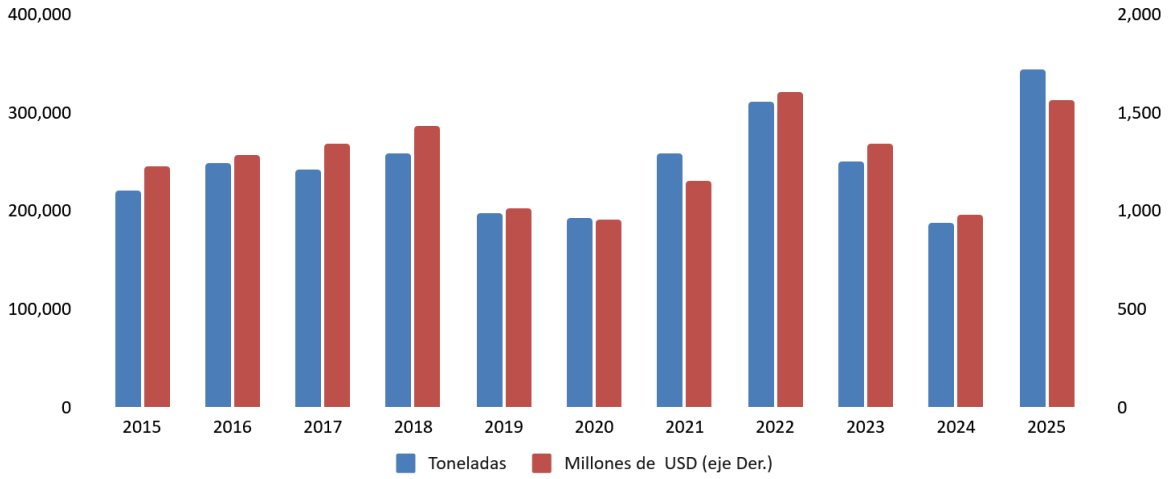
- En la comparación **mensual** del mes de octubre las importaciones textiles aumentaron 6,7% en cantidad y 4,5% en valor.

- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron 47,6% en cantidad y 42,1% en valor.

- En términos **acumulados**, entre enero y octubre se constató un aumento de importaciones respecto al mismo período de 2024 del 83,8% en cantidades y del 58,8% en términos de valor.

- Se destaca el crecimiento de las cantidades importadas acumuladas en **prendas** con un 154,8% más respecto al mismo período del 2024, así como también en **tejidos** que registra un crecimiento de 115,3% en el volumen importado.

Figura 18. Importaciones acumuladas de Textiles, enero-octubre, 2015-2025.
En toneladas y millones de USD.



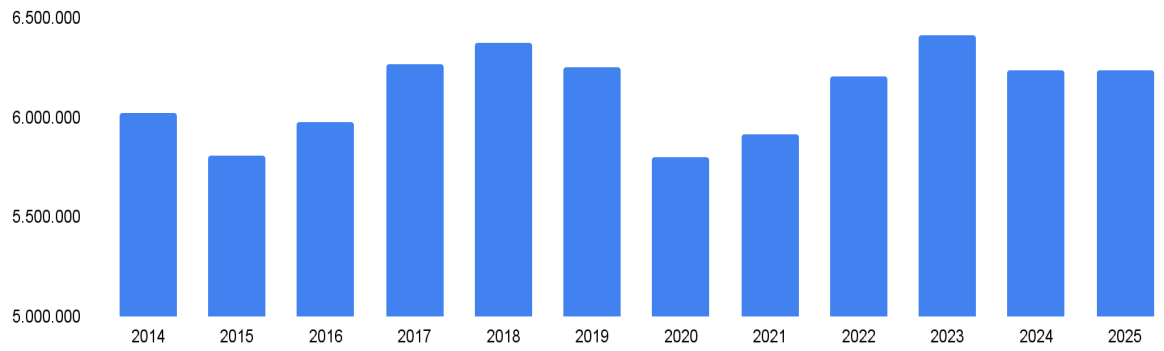
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Evolución del empleo

Empleo nacional

- Entre agosto de 2023 y agosto de 2025 las variaciones mensuales absolutas dan cuenta de una disminución de cantidad de puestos de trabajo registrados en el sector privado de 177.648 personas. El total de puestos de trabajo en nuestro país oscila alrededor de los 6.232.526 hace ya más de una década.
- En términos **interanuales** se han perdido 5.000 puestos, siendo equivalente a una variación relativa del -0,1%; y la variación **mensual** absoluta demuestra una caída de 10.600 puestos lo que representa el -0,2%

Figura 19. Empleo registrado asalariado en el sector privado total nacional.
A agosto de cada año 2014-2025.

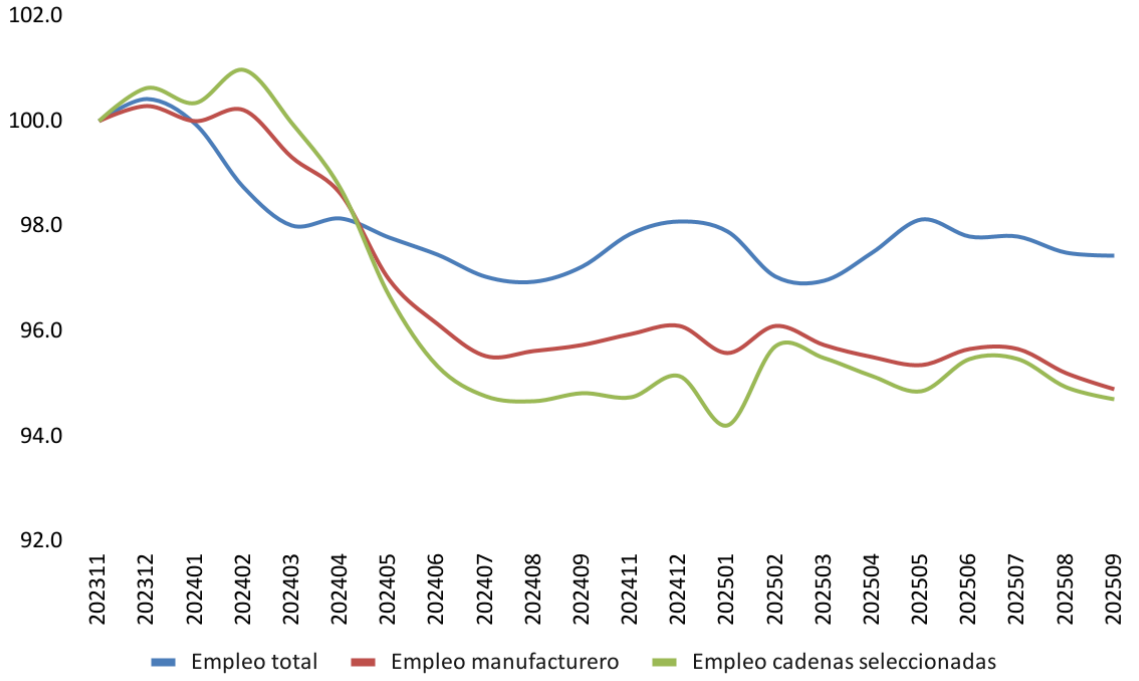


Fuente: Elaboración propia en base a SIPA

Cadenas seleccionadas

- En este apartado se analiza el empleo a partir de la cantidad de personas cubiertas por Aseguradoras de Riesgos de Trabajo (ART) declaradas ante la Superintendencia de Riesgos de Trabajo (SRT). Los valores obtenidos de esta fuente de datos difiere del empleo registrado debido a que incluye parte del empleo informal.
- **En el mes de septiembre se registraron 16.212 puestos de trabajo menos que en noviembre del 2023 en la provincia de Santa Fe**. En términos porcentuales, significa una reducción del 2,6%.
- El 43,3% del total de la pérdida de empleo, es decir, **7.027 puestos de trabajo, es explicada por la industria manufacturera**. La caída porcentual en este sector asciende a -5,1% respecto a noviembre del 2023.
- En las cadenas que aquí se relevan con mayor detalle la caída es aún mayor. **En efecto, en las mismas se ha perdido el 5,3% del empleo respecto a noviembre del 2023, lo que representa 3.249 puestos de trabajo**.
- En términos generales, la caída del empleo se sostuvo durante todo el primer semestre del 2024. Desde entonces la tendencia ha sido al estancamiento en un nivel inferior, lejos de recuperar la pérdida experimentada.

Figura 20. Índice de empleo total, manufacturero y en cadenas seleccionadas, Santa Fe, 2023-2025.



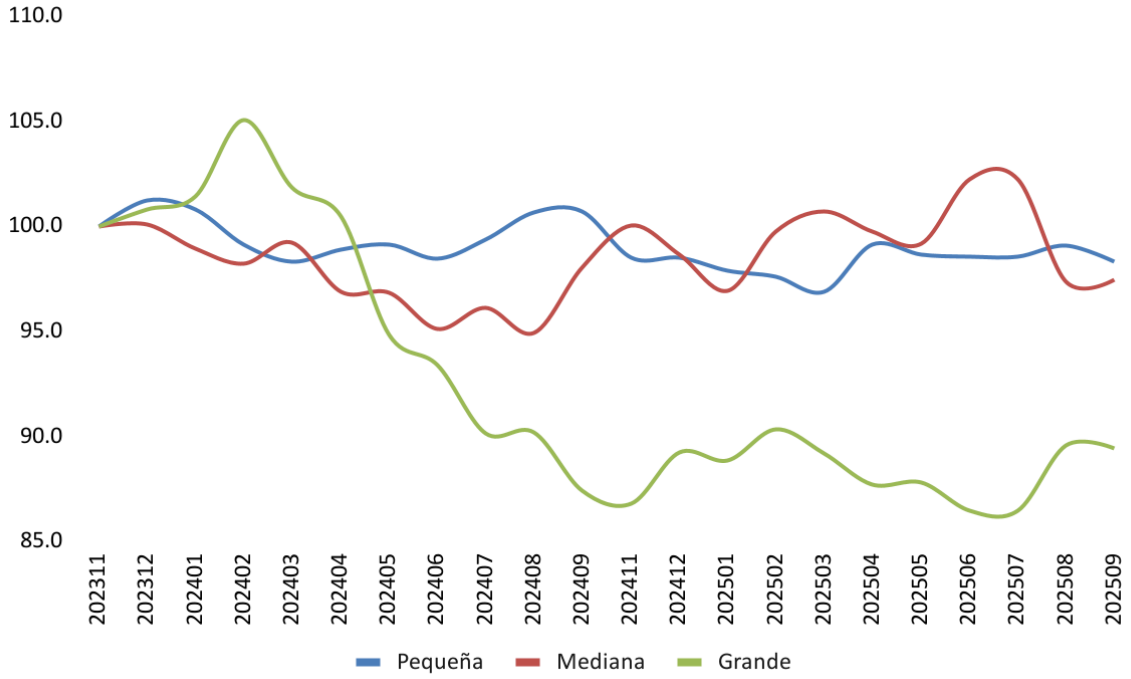
Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- Al analizar la dinámica del empleo en las cadenas seleccionadas de acuerdo al tamaño de las unidades productivas el panorama resulta heterogéneo. **Las empresas de mayor tamaño son las que registran mayor pérdida de puestos de trabajo**. En términos absolutos, se verifican 2.395 puestos de trabajo menos, lo que representa una pérdida del -10,6%.

- Por el contrario, al mes de agosto en las empresas pequeñas se registra una pérdida de puestos de trabajo que asciende a -1,7% respecto a noviembre del 2023. Como veremos en el apartado posterior, esto no significa que las mismas se encuentren en una mejor situación frente a la caída del consumo interno y la competencia importadora.

- Las empresas medianas se colocan en una situación intermedia debido fundamentalmente al deterioro del último bimestre. La disminución en el empleo en este segmento asciende a -2,6%, lo que representa 586 empleos menos.

Figura 21. Índice de empleo en cadenas seleccionadas según tamaño, Santa Fe, 2023-2025.

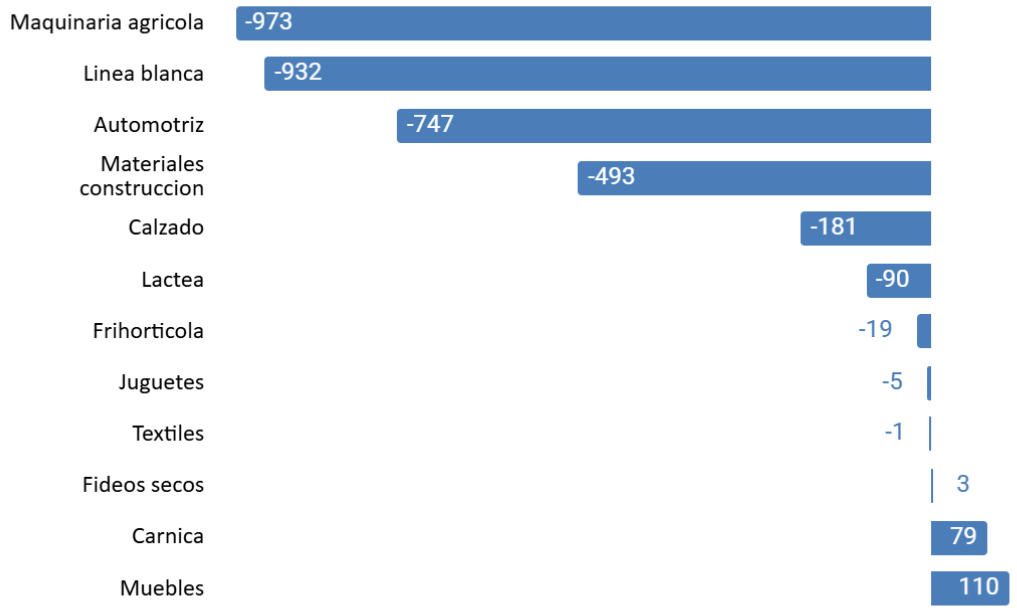


Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- **De las doce cadenas incluidas en el relevamiento específico, sólo tres registran crecimiento** en el empleo respecto a noviembre del 2023. Se trata de las cadenas del Mueble (+110), Cárnica (+79) y de Fideos secos (+3).

- Dentro de las cadenas que presentan pérdidas de puestos de trabajo se destacan cuatro que se repiten en relación a los dos informes previos, a saber, **Maquinaria agrícola (-973), Línea blanca (-932), Automotriz (-747) y Materiales de la construcción (-493)**.

Figura 22. Pérdida de puestos de trabajo en cadenas seleccionadas entre nov-23 y sep-25, Santa Fe.



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

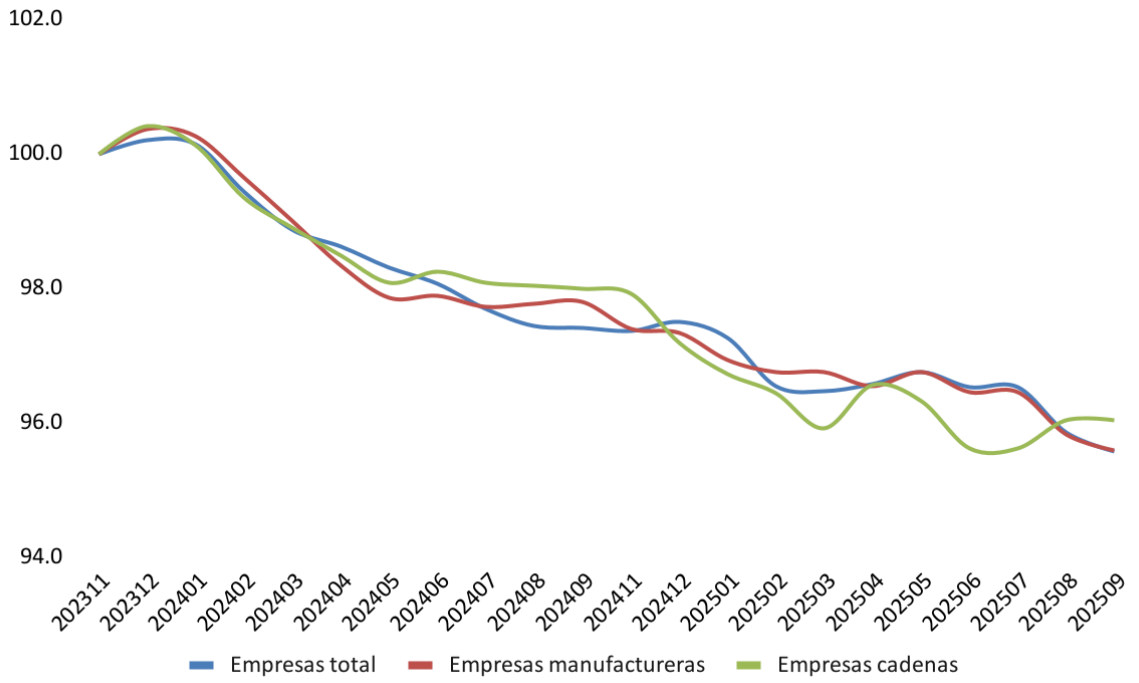
Evolución de las unidades productivas

- En el presente apartado se analiza la dinámica de apertura y cierre de empresas tomando como base la cantidad de unidades productivas con personas trabajadoras declaradas a la Aseguradora de Riesgos de Trabajo (ART) e informadas a la Superintendencia de Riesgos de Trabajo (SRT).

- A diferencia de lo que sucede con los puestos de trabajo, la cantidad de unidades productivas presenta un comportamiento uniforme y sostenidamente decreciente al comparar entre la cantidad de empresas totales, manufactureras y de cadenas seleccionadas. En efecto, las mermas registradas, en septiembre de 2025, en términos porcentuales ascienden a -4,4%, -4,4% y -4%, respectivamente.

- En términos absolutos, **existen 2.244 empresas menos en la provincia de Santa Fe, de las cuales 260 son empresas manufactureras y 97 pertenecen a las cadenas productivas aquí relevadas.**

Figura 23. Índice de unidades productivas total, manufacturero y en cadenas seleccionadas. Santa Fe, 2023-2025.



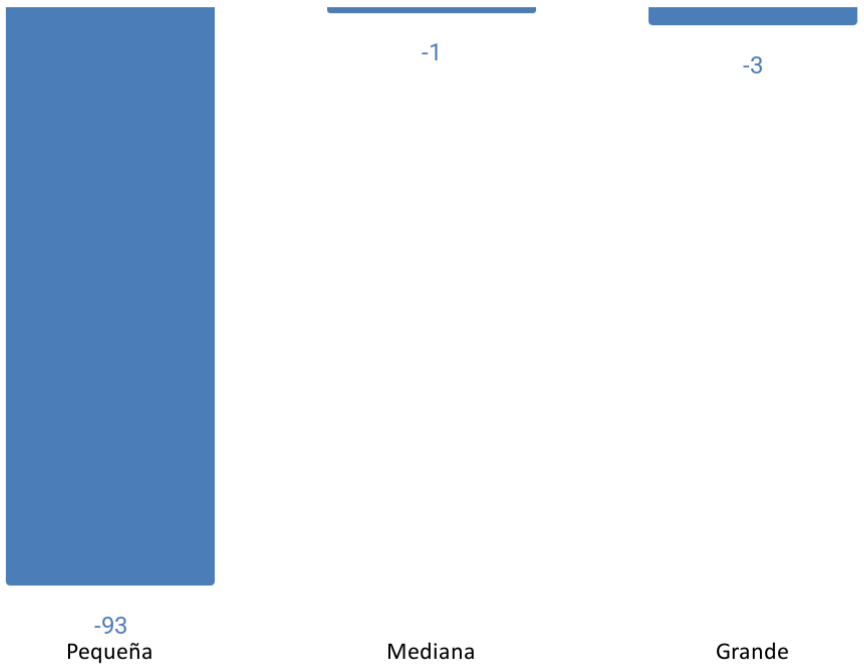
Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- **De las 97 unidades productivas menos registradas en las cadenas seleccionadas, 93 corresponde al cierre de empresa pequeñas, 1 a empresas medianas y 3 a empresas grandes.** El tamaño promedio de las empresas pequeñas que cerraron era de 3 trabajadores, el de las medianas era de 586 y el de las grandes de 798.

- Una mayor caída en la cantidad de unidades productivas pequeñas que de empleo en este tipo de empresas, es un fuerte indicio de que las mismas sostienen el empleo a pesar de las condiciones económicas adversas. Esto se debe a que el proceso selección, contratación y formación de un trabajador reviste una dificultad mayor para este tipo de empresas. Por lo tanto, retener el capital humano es un aspecto clave de su funcionamiento. **Cuando la caída del consumo y la presión importadora vuelve insostenible el funcionamiento directamente se decide el cierre de la misma.**

- Por el contrario, las empresas grandes se caracterizan por tener una alta rotación laboral, producto de la tercerización de muchas tareas. A su vez el costo salarial y extrasalarial tiene un peso menor dentro de su estructura de costos en términos relativos, lo cual torna económicamente menos gravoso desprenderse de trabajadores cuando el contexto económico lo amerita.

Figura 24. Pérdida de unidades productivas en cadenas seleccionadas entre nov-23 y sep-25 según tamaño, Santa Fe.



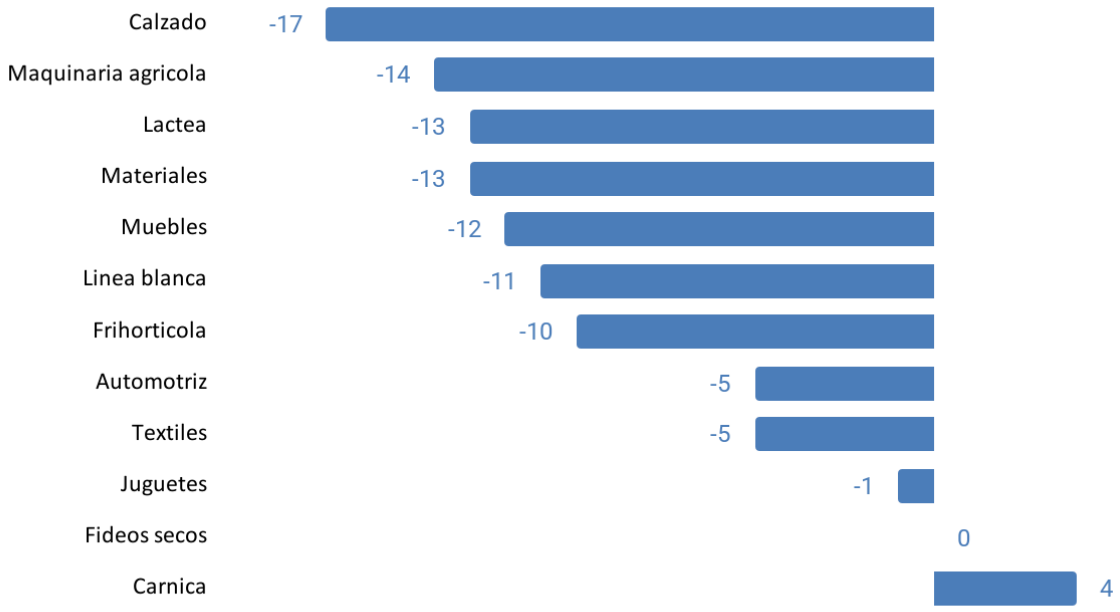
Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- Dentro de las cadenas productivas relevadas se destacan tres que registran las mayores pérdidas de unidades productivas. **Se trata de las cadenas de Calzado (-17), Maquinaria agrícola (-14), Láctea (-13) y de Materiales para la construcción (-13)**. Sin embargo, en comparación con el informe previo sólo Calzado y Láctea profundizaron la pérdida de unidades productivas (-3), mientras que Materiales para la construcción creció en en 6 unidades y Maquinaria agrícola creció en 2 unidades.

- Llamativamente, la cadena del Mueble presenta una caída de 12 unidades productivas en comparación con noviembre del 2023. Dado que dicha cadena registra un aumento en la cantidad de trabajadores esto nos indica una concentración del empleo en menos unidades productivas de mayor porte.

- **La cadena productiva que registra el cierre de empresas de mayor porte promedio es, por lejos, la cadena Automotriz**. En efecto, el tamaño promedio de las empresas que cerraron en esa cadena es de 149 trabajadores. **Le siguen en orden de magnitud las cadenas de Línea blanca (85), Maquinaria agrícola (70) y Materiales para la construcción (38).**

Figura 25. Pérdida de unidades productivas en cadenas seleccionadas entre nov-23/sep-25, Santa Fe.



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

FUENTES DE INFORMACIÓN CONSULTADAS

Centro Federal de Inversiones. (2024). Frutas argentinas 2030. Centro Federal de Inversiones Biblioteca. https://acortar.link/YWXxgN

Centro Federal de Inversiones. (2024). *Estrategia logística Provincia de Buenos Aires: Cadena láctea*. Centro Federal de Inversiones. https://acortar.link/jnFbwW

Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina. (2025). El otro mundial de clubes se juega acá. Fundación FADA. https://acortar.link/KQeoD7

Manzanelli, P. & Calvo, D. (2021). La apertura comercial y la desindustrialización durante la gestión de Cambiemos. Cuadernos de Economía Crítica, vol. 7, núm. 13, pp. 97-124. Sociedad de Economía Crítica Argentina

Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. (2021). *Ficha sectorial: Carne bovina*. Argentina.gob.ar. https://acortar.link/eghzdR

Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. (2019.). *Cadenas de valor: Sector porcino*. Argentina.gob.ar. https://acortar.link/jtkAQE

Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. (2024). *Cadena aviar 2024*. https://acortar.link/wcRp0w

Ministerio de Economía (2025). Industria de la Maquinaria Agrícola. Informes de Cadenas de Valor. Año 10 - N° 82 - junio 2025.

Ministerio de Producción y Trabajo (2019). Argentina exporta - Línea Blanca

Park, L., Gutman, M., Schuffer, N., Bentivegna, B., Capobianco, S. (2025). Abrir sin paracaídas: la desregulación comercial y su impacto en el empleo. Fundar.

Sobre APYME

APYME es una entidad empresaria de primer grado que nuclea a micro, pequeños y medianos empresarios, de cualquier rama o actividad. Desde su fundación en 1987, desarrolla acciones gremiales en defensa del sector, el fomento de la producción nacional, el mercado interno y el comercio exterior argentino.

Gracias a la actividad de delegaciones y socios en todo el país, cuenta con una amplia cobertura territorial donde las representaciones de APYME responden a la búsqueda permanente de una auténtica inserción en la actividad gremial empresaria. Priman allí la horizontalidad y la democracia interna, que responde a las características propias de cada zona y que se extiende por el contacto con las organizaciones sociales de cada localidad.

De igual manera, brinda apoyo al desarrollo empresario y lleva a cabo una intensa cooperación con agencias gubernamentales, institutos tecnológicos, centros de estudio, entidades financieras y organizaciones de la economía social, apostando de este modo al crecimiento conjunto sobre las bases del trabajo, la solidaridad y la decidida acción por un proyecto de desarrollo que tenga a las Pymes como protagonistas.

Autoridades APYME Santa Fe

Presidente: Mario Galizzi
Director Internacional: Sergio Buchara
Director Productivo: Adrian Sbodio

Contactos

APYMESantaFe
APYME Santa Fe
Dirección: Urquiza 2914, Santa Fe, Santa Fe
Teléfono: 0342 627-9844

Equipo de trabajo

Bellini, María Eva - Email: bellinimariaeva@gmail.com.
Lucero, Joaquín - Email: luceroj95@gmail.com
Neme, Agustín - Email: nemeagustin17@gmail.com

ASOCIACIÓN PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA