OBSERVATORIO DE IMPORTACIONES

Santa Fe - Argentina

Informe N° 4

“Los incentivos están puestos para importar”

Febrero, 2026

ASOCIACIÓN PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

Resumen Ejecutivo

- El fuerte crecimiento de las importaciones observado durante 2025 se explica por la combinación de **un tipo de cambio real apreciado**, una **recuperación parcial del nivel de actividad** y, principalmente, por **un proceso de apertura comercial acelerado**, sin precedentes recientes en términos de magnitud y velocidad. Este conjunto de factores configuró un esquema de incentivos que favoreció la sustitución de producción local por bienes importados y promovió la reconversión de numerosas empresas desde la producción hacia la importación.

- Lo anterior se puede apreciar claramente cuando consideramos que **en diciembre del 2025 se registró la mayo cantidad de empresas que realizaron al menos una operación de importación para un mes de diciembre de los últimos 8 años** con 13.079 empresas.

- El proceso de apertura comercial se desarrolla en un **contexto internacional adverso**, caracterizado por una **creciente proliferación de barreras comerciales a nivel global**. En los últimos años, tanto las economías centrales como las emergentes han profundizado políticas de protección productiva con el objetivo de resguardar el empleo, la autonomía estratégica y sus mercados internos. En este escenario, Argentina avanza en sentido contrario, quedando expuesta al ingreso de excedentes productivos de las principales potencias económicas, lo que **acentúa los desafíos para la estructura productiva y el empleo industrial local**.

- Las importaciones acumuladas totales al mes de diciembre se ubican **3,9% por encima de las registradas en 2024** y **17,1% por debajo de igual período de 2023**, medidas en cantidades. En términos de valor, las importaciones resultan **24,6% superiores a 2024** y **2,8% superiores a 2023**, reflejando un fuerte incremento del precio promedio de los bienes importados.

- Las importaciones acumuladas entre enero y diciembre en las cadenas seleccionadas se ubican **57,7% por encima de igual período de 2024 medidas en cantidades**, mientras que resultan **52,8% superiores en términos de valor**. Al comparar con 2023 —un año de mayor nivel de actividad— también se observan incrementos significativos, del **49,7% en cantidades** y **54,0% en valor**.

- En la cadena automotriz, entre enero y diciembre de 2025 las importaciones registraron un crecimiento acumulado del **55,9% en cantidades** respecto al mismo período de 2024. En términos de valor, se verificó un aumento del **66,7%**, alcanzando el récord de **USD 12.841 millones**. Dentro del sector, las importaciones de **autopartes crecieron 12%**, las de **colectivos 158,7%** y las de **motovehículos 104%**.

- La industria del calzado registró durante 2025 un aumento acumulado del **79% respecto a 2024** y del **67,6% en relación a 2023**. En términos de valor, las

importaciones crecieron **50,4% interanual**. El año 2025 presenta valores récord para toda la serie analizada desde 2014, con **39.181 toneladas importadas por un monto de USD 825 millones**.

- El sector cárnico acumuló en 2025 importaciones **108,7% superiores a las de 2024** en términos de cantidades. En valor, las importaciones resultaron **103,7% mayores que en 2024** y **84,9% superiores a 2023**, alcanzando cifras récord de **148.608 toneladas** por **USD 624 millones**. Se destacan los incrementos en **carne de cerdo (142,7%)**, **embutidos (143,2%)** y **pollo (388,7%)**.

- Los fideos secos registraron en el período enero–diciembre de 2025 un incremento de importaciones del **170,7% en cantidades** y del **136% en valor** respecto a 2024. Se alcanzaron máximos históricos para toda la serie, con **9.392 toneladas importadas** por **USD 22,7 millones**.

- Las frutas y verduras alcanzaron en términos acumulados el mayor nivel de importaciones de toda la serie, con un aumento del **16% respecto a 2024**, totalizando **756.260 toneladas** por **USD 813 millones**. Se destacan los incrementos en **naranja (170,3%)** y **legumbres (158,4%)**.

- Las importaciones de juguetes crecieron de manera acumulada **87,2% respecto a 2024**, alcanzando un récord histórico de **35.221 toneladas** por **USD 302 millones**. Se destacan los aumentos en **rompecabezas (104,5%)**, **triciclos, patines y juguetes con ruedas (131,4%)** y **artículos de Navidad (61,4%)**, todos con los valores más altos de los últimos diez años.

- En la cadena láctea, entre enero y diciembre de 2025 las importaciones aumentaron **95,4% en cantidades** y **28,3% en valor** respecto a 2024. El año cerró con el mayor nivel de importaciones de toda la serie, alcanzando **297.990 toneladas** por **USD 1.119 millones**. Se destacan los incrementos en **manteca (91,2%)** y **queso crema (248,6%)**.

- En la línea blanca, las importaciones acumuladas crecieron **220,4% en cantidades** y **69,4% en valor** en comparación con 2024. Se alcanzaron máximos históricos con **158.297 toneladas importadas** por **USD 1.224 millones**. Las importaciones de **heladeras aumentaron 372%** y las de **lavarropas 825%**.

- La maquinaria agrícola presentó un incremento acumulado del **120,5% en cantidades** y del **103% en valor** respecto a 2024, alcanzando cifras récord de **192.172 toneladas** por **USD 2.144 millones**. Se destacan las subas en **sembradoras (242%)**, **pulverizadoras (184%)**, **cosechadoras (110%)** y **tractores (71%)**.

- Los materiales para la construcción registraron en 2025 un volumen importado **54,6% superior al de 2024**. En términos de valor, el incremento fue del **10,7%**, alcanzando un récord histórico de **USD 1.402 millones**. Se destacan los aumentos en

materiales eléctricos (31,3%), **sanitarios (96,9%)**, **grifería (20,3%)** y **cerámicos (20,4%)**.

- La cadena del mueble registró un aumento acumulado de importaciones del **256% en cantidades** y del **160,8% en valor** respecto a 2024. Durante 2025 se alcanzaron valores récord con **55 mil toneladas importadas** por **USD 152 millones**. Sobresalen los incrementos en **muebles de oficina de madera (781%)**, **muebles de cocina (540%)**, **dormitorios (563%)** y **colchones (360%)**.

- La cadena textil presentó un aumento acumulado de importaciones del **67,3% respecto a 2024**, alcanzando máximos históricos de **407 mil toneladas** por **USD 1.831 millones**. Se destacan los incrementos en **prendas (157,8%)** y **tejidos (86,8%)**.

- De las doce cadenas seleccionadas, **nueve presentan pérdida de empleo**, destacándose **Línea blanca (-1.029 puestos)**, **Maquinaria agrícola (-964)** y **Automotriz (-830)**, concentrando una parte sustancial de la caída del empleo industrial en la provincia de Santa Fe.

- A septiembre de 2025, se registran **2.341 empresas menos en la provincia de Santa Fe** en comparación con noviembre de 2023, de las cuales **292 corresponden a empresas manufactureras** y **108 a las cadenas productivas aquí relevadas**.

Contexto macroeconómico

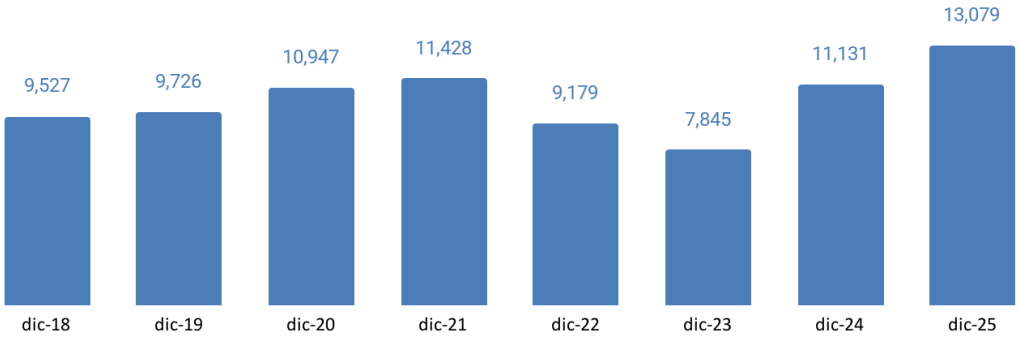
Luego de la devaluación efectuada en diciembre del 2023 el tipo de cambio se apreció continuamente hasta enero del 2025, en torno a 40%. Esto provocó un encarecimiento de los precios nacionales medidos en dólares, incentivando a las personas y las empresas a comprar productos e insumos desde el exterior. Desde dicho mes hasta septiembre del 2025 se revirtió la tendencia a la apreciación, ya que el tipo de cambio real multilateral (TCRM) registró una depreciación del 24% en los primeros nueve meses del año. No obstante, la tendencia a la apreciación se ha retomado el el último trimestre del año, lo que determina que la economía se haya encarecido un 11% respecto al promedio de los 4 años previos.

En cuanto al nivel de actividad, la misma sufrió un fuerte derrumbe en la primera mitad del 2024, luego de la devaluación mencionada y producto de un reacomodamiento de precios relativos donde los servicios experimentaron una fuerte suba, y una rápida recuperación desde entonces. Esto impulsó de forma decisiva las importaciones, ya que una mayor producción de las empresas provoca, por un lado, mayores ingresos y mayor demanda, la cual puede abastecerse parcialmente con producción importada, y por el otro, una mayor demanda de insumos y bienes de capital por parte de las empresas. La recuperación de la actividad se detuvo en febrero del 2025, mes a partir del cual la actividad ha oscilado, alternando subas y caídas. El último registro de noviembre indica que el nivel de actividad se ubica 0,6% por debajo del pico de dicho mes.

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).

La conjunción de baja de aranceles, facilitación de todos los procesos para importar, incremento en el precio de los servicios públicos y tipo de cambio apreciado en buena parte del período considerado ha configurado una serie de incentivos para que un gran número de empresas se reconviertan de productoras a importadoras. Esto puede apreciarse en la siguiente figura donde constan las empresas que realizaron al menos una importación en el mes de diciembre de los últimos ocho años. Allí se observa como en diciembre del 2025 se alcanza el mayor valor del período considerado.

Figura 1. Cantidad de empresas importadoras, a diciembre de cada año, Argentina.



Fuente: ARCA.

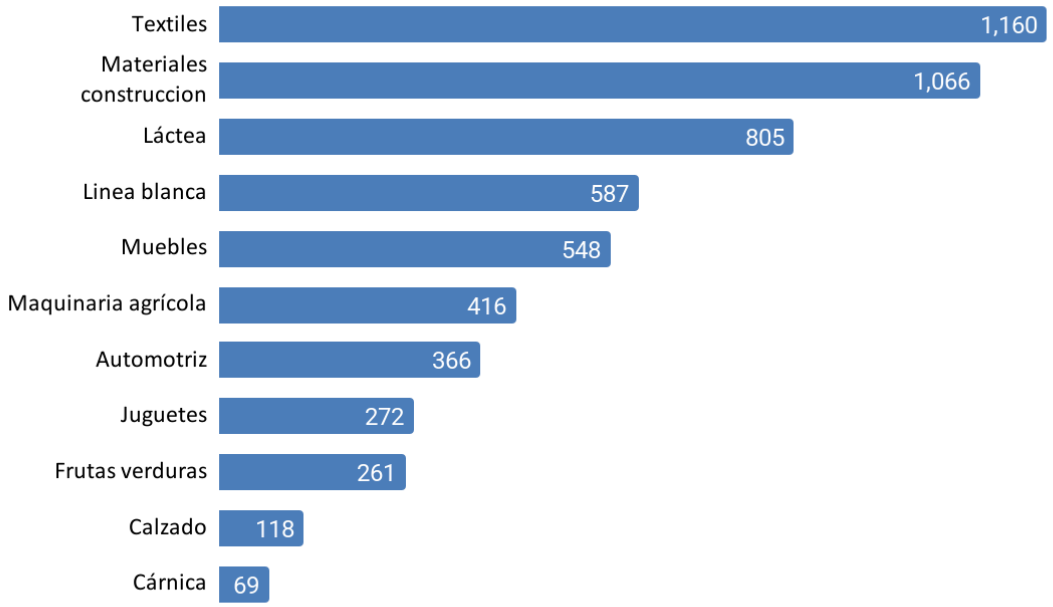
Todas las cadenas que en el Observatorio se relevan con mayor detalle han registrado un aumento en la cantidad de empresas importadoras respecto a diciembre del año 2023, destacándose los casos de la cadena Textil (1.160), Materiales para la construcción (1.066) y la cadena Láctea (805) (**Figura 2**)[1].

Otro elemento que torna sumamente problemático el proceso de apertura en marcha se vincula con el contexto internacional en el que se inserta. En los últimos años, producto de diversos factores como la pandemia de COVID-19, la guerra entre Rusia y Ucrania y el recrudecimiento en la disputa hegemónica entre los Estados Unidos y China que se expresa fundamentalmente en el plano comercial, **los países centrales han tomado conciencia que producir localmente importa,** tanto para mantener elevados niveles de autonomía en materia geopolítica como para sostener una gran cantidad de empleos de buena calidad (FUNDAR, 2025).

Esto se puede ver claramente a partir de la **Figura 3** extraída del G20 Trade Policy Factbook 2025 elaborado por el repositorio de políticas comerciales Global Trade Alert. Allí se observa una tendencia creciente en todo el mundo en el porcentaje de las importaciones que enfrentan algún tipo de barrera comercial. Este proceso se da en mayor medida en los países emergentes, China y Estados Unidos. Por lo tanto, la Argentina ha emprendido un proceso de apertura económica acelerado en un contexto donde los grandes jugadores a nivel global presentan saldos de bienes que no pueden ingresar a otros mercados, lo que profundiza el desafío para la estructura productiva local.

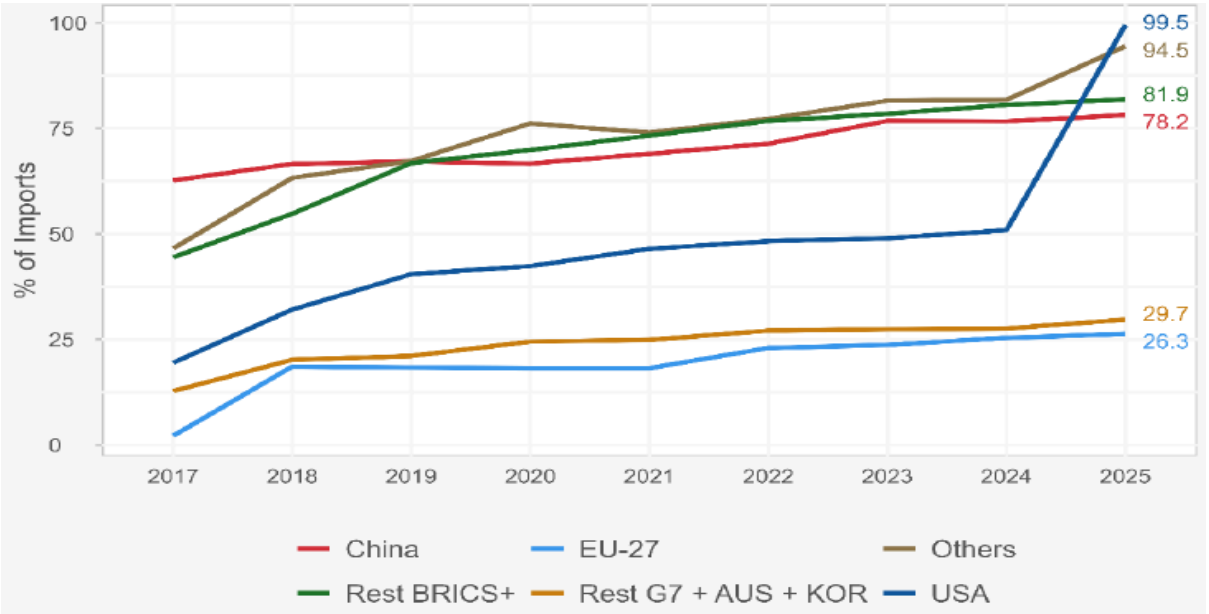
[1] Cabe resaltar que la sumatoria de todas las empresas importadoras de cada cadena difiere del total consignado en la Figura 1. Esto se debe a que existen empresas que importan bienes que pertenecen a más de una cadena.

Figura 2. Incremento en la cantidad de empresas importadoras, dic-25 vs dic-23, Argentina.



Fuente: ARCA.

Figura 3. Porcentaje de importaciones que registran algún tipo de barrera comercial



Fuente: Global Trade Alert.

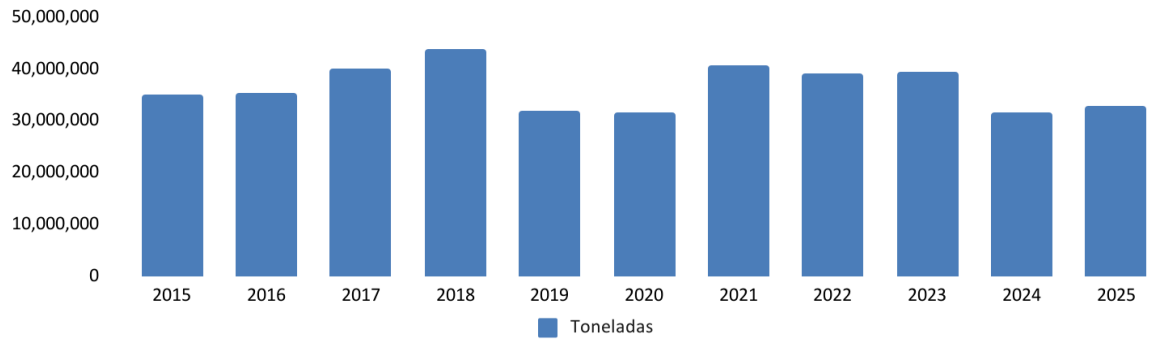
Importaciones totales

- La cantidad total de importaciones de bienes para diciembre de 2025 ha tenido una variación negativa **mensual** del **-12,3%**. En valor**,** las mismas decrecen en un -**0,8%**, siendo ya el tercer mes con caídas desde el mes de octubre.

- En cuanto a la variación **interanual**, la cantidad de bienes importados crece un **10,6%**, continuando la tendencia positiva desde el mes de agosto. Por su parte, el valor total de bienes importados crece un **3,5%** en comparación con diciembre del 2024.

- Las cantidades importadas de bienes **acumuladas** en los doce meses del 2025 resultaron **3,9%** superiores a las registradas en igual período del 2024, aunque aún se encuentra -**17,1%** por debajo del registro de 2023. En millones de USD, comparadas con igual periodo para el año 2024 resultaron **24,6%** superiores y **un 2,8%** superiores a las registradas en el mismo período del 2023.

Figura 4. Importaciones acumuladas totales, Argentina, 2015-2025.
En toneladas

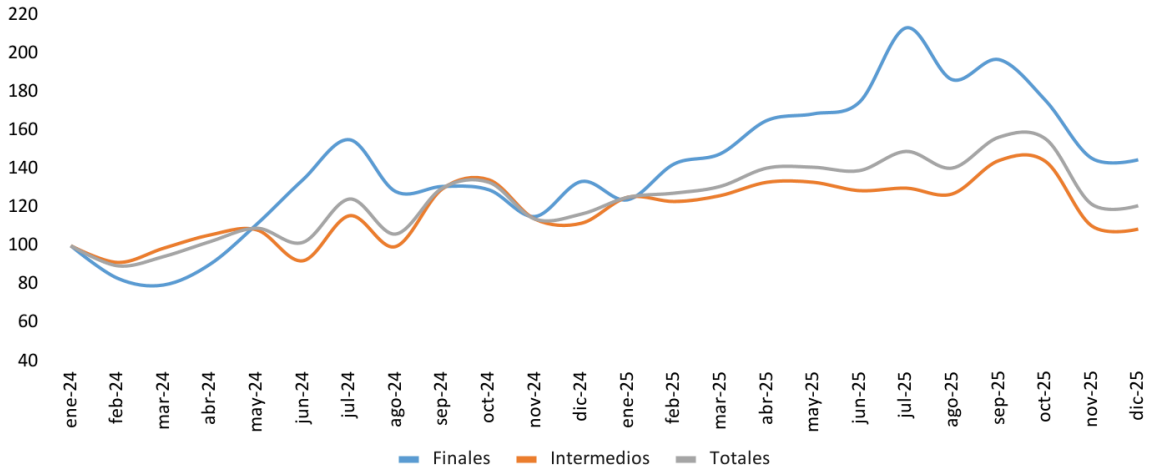


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

- Al analizar **las importaciones en valor** según sus usos económicos se observa que las de **bienes finales** se encuentran, en diciembre, 44,4% por encima que en enero del año 2024 mientras que los **bienes intermedios** resultan 8,8% 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.

Figura 5: Índice de importación de bienes finales e intermedios medidos en valor (100 = ene-24).

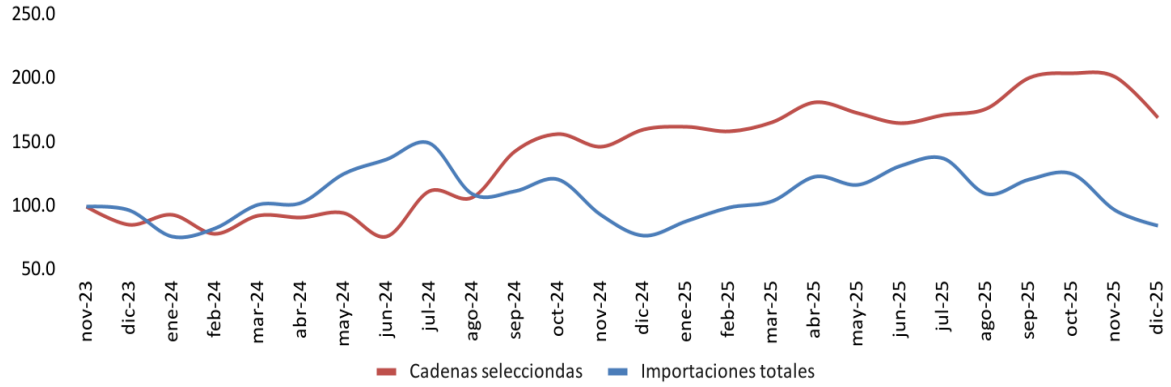


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

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 una caída **mensual** de **-15,8%** durante el mes de diciembre, mientras que en **valor** dicha importación desciende un **-3,9%.**
- En términos **interanuales**, el crecimiento de las **cantidades** importadas asciende a **6,0%**. Por su parte, consideradas en **valor**, las importaciones crecen **2,6%** respecto a diciembre del 2024. **En ambos casos se completan dieciséis meses consecutivos de crecimientos interanuales.**
- Las importaciones **acumuladas entre enero y diciembre** se ubican **57,7%** por encima de igual período del 2024 medidas **en cantidad**, mientras que resultan **52,8%** 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 49,7% en cantidad y 54,0% en valor.
- Cabe resaltar que **el peso de las cadenas seleccionadas** dentro de las importaciones totales es sumamente relevante ya que representan el **10,9%** de las cantidades y el **30,7%** del valor según los registros acumulados en los doce meses de 2025. A su vez, ambos indicadores presentan un crecimiento respecto a igual periodo de 2024, en torno a 3,7 p.p. y 5,7 p.p., respectivamente.

Figura 7. Índice de cantidades importadas totales y en cadenas seleccionadas, 2023-2025.

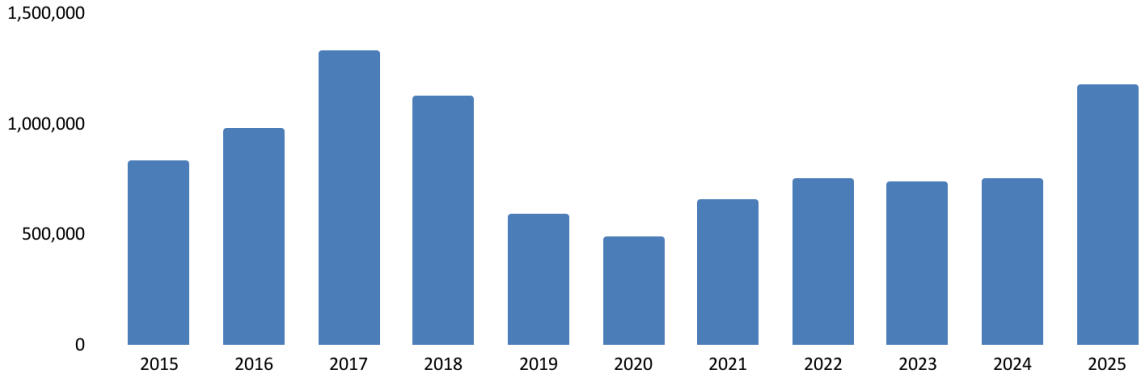


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Automotriz

- La comparación **mensual** de importaciones al mes de diciembre de 2025 indica que las mismas disminuyeron un 10,7% en cantidad y un 8,3% en valor, respecto a noviembre.
- En términos **interanuales**, se observa que las importaciones se incrementaron un 0,8% en cantidad y un 0,6% en valor, **consolidándose quince meses de aumento interanual consecutivo en ambos casos.**
- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre de 2025, las importaciones registraron un crecimiento del 55,9% en cantidad respecto al mismo período de 2024, y un 59,4% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 55,2% respecto al 2024 y del 67,4% al 2023, alcanzando el récord de USD 12.841 millones en importaciones automotrices.
- En el caso específico de las **autopartes**, las importaciones acumuladas durante el 2025 resultaron un 12% más altas respecto al 2024 en cantidades y un 8,1% en valor.
- En lo que hace al segmento de **colectivos,** las importaciones acumuladas durante todo el 2025 aumentaron un 158,7% en cantidades y un 160,3% en valor, respecto al año 2024.
- En lo que respecta a **motovehículos,** las importaciones acumuladas en 2025 resultan un 104% superiores en cantidad respecto a 2024, y un 88,6% en valor.
- Los principales orígenes de las importaciones automotrices son **Brasil, China** y **Estados Unidos**.

Figura 8. Importaciones acumuladas de la industria automotriz,, Argentina, 2015-2025
En toneladas.

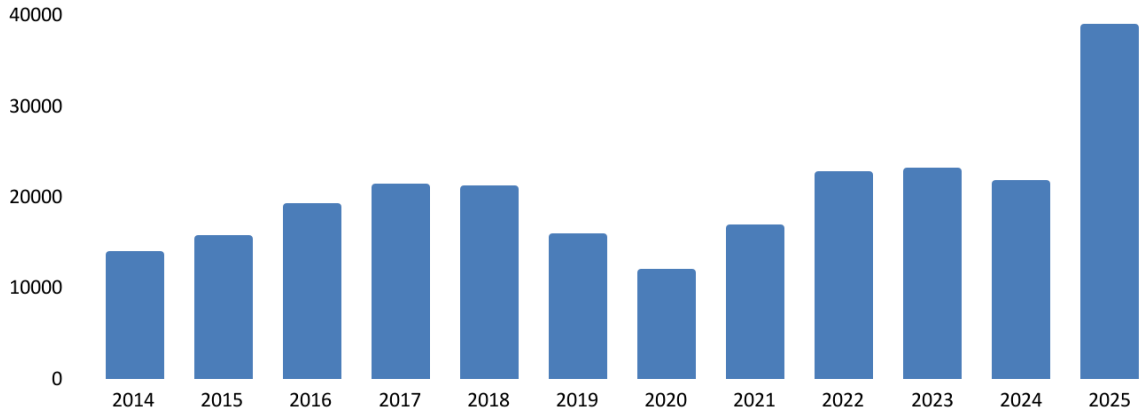


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Calzado

- 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 diciembre, se observa que las mismas disminuyeron un 28,3% en cantidad y un 26,3% en valor, respecto a noviembre.
- En términos **interanuales**, se observa que las importaciones disminuyeron un 11,9% en cantidad y un 19% en valor. Cortando con una tendencia de incremento de importaciones de quince meses consecutivos.
- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre de 2025, las importaciones registraron un crecimiento del 79% en cantidad respecto al mismo período de 2024, y un 67,6% al 2023. En términos de valor, se registró un aumento del 50,4% respecto al 2024 y del 34,2% al 2023.
- Los registros para el año 2025 resultan records respecto a todos los años analizados desde 2014 a la fecha, alcanzando las 39.181 toneladas importadas por un monto total de USD 825 millones.
- Los principales orígenes de las importaciones de calzado son **Vietnam, Brasil e Indonesia.**

Figura 9. Importaciones acumuladas de la industria del calzado, Argentina, 2015-2025.
En toneladas.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Cárnica

- 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 diciembre las importaciones aumentaron un 18,2% en cantidad y 16,5% en valor.

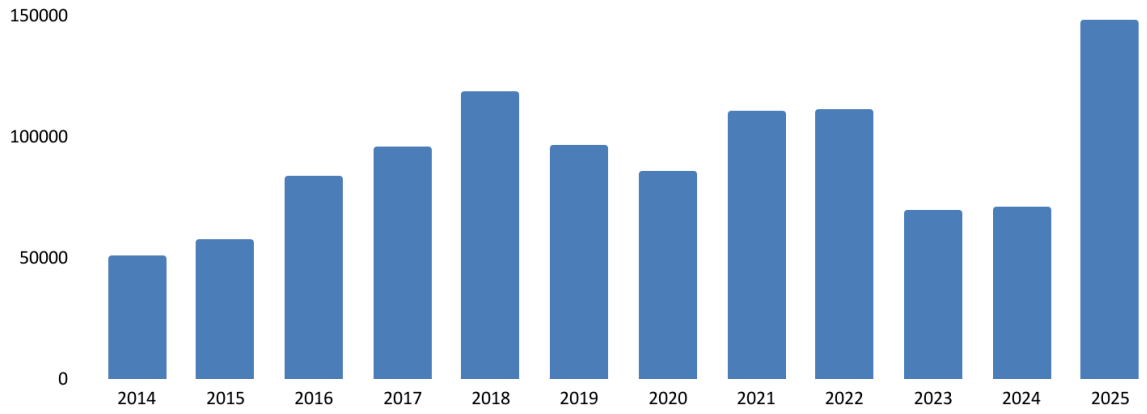
- En términos **interanuales**, las importaciones disminuyeron un 2,4% en cantidad pero aumentaron un 5% en valor.

- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie, tanto en cantidades como en valor**. En el primer caso, la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 108,7%, alcanzando el récord de 148.608 toneladas. Ello representa un monto total USD 624 millones en importación de carne, un 103,7% más respecto a todo el año 2024.

- Productos como la carne de **cerdo** incrementaron sus importaciones en términos acumulados un 142,7% en cantidades y 158% en valor. Para **embutidos**, la variación acumulada en cantidades fue de 143,2% y en términos de valor 138,3%. En cuanto al **pollo**, la variación acumulada en cantidades fue de 388,7% y 723,1%en valor.

- Para el primer y tercer producto el principal país de importación es **Brasil**, para el segundo su principal origen es **España**.

Figura 10. Importaciones acumuladas de carnes, Argentina, 2015-2025.
En toneladas

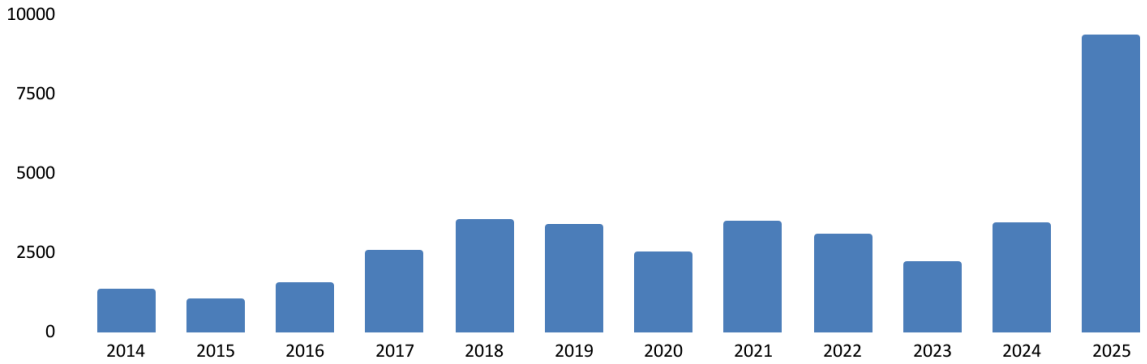


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Fideos secos

- En la comparación **mensual** del mes de diciembre las importaciones disminuyeron un 26,7% en cantidad y 21,3% en valor.
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron en un 65,4% en cantidad, completando 21 meses de aumentos interanuales consecutivos en cantidades importadas, y disminuyeron un 3% en valor.
- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre **se constató el mayor nivel de importaciones de productos de toda la serie,** tanto en cantidades como en valor. En el primer caso la variación acumulada respecto a igual período de 2024 es de 170,7%, alcanzando las 9.392 toneladas. Por su parte, resultan 136% superiores en valor respecto a 2024, alcanzando los USD 22,7 millones.
- Las importaciones de fideos secos provienen principalmente de **Italia, Brasil, China** y **Estados Unidos.**

Figura 11. Importaciones acumuladas de fideos secos, Argentina, 2015-2025.
En toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Frutas y Verduras

- 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 diciembre las importaciones se incrementaron en un 17,2% en cantidad y 22,6% en valor.

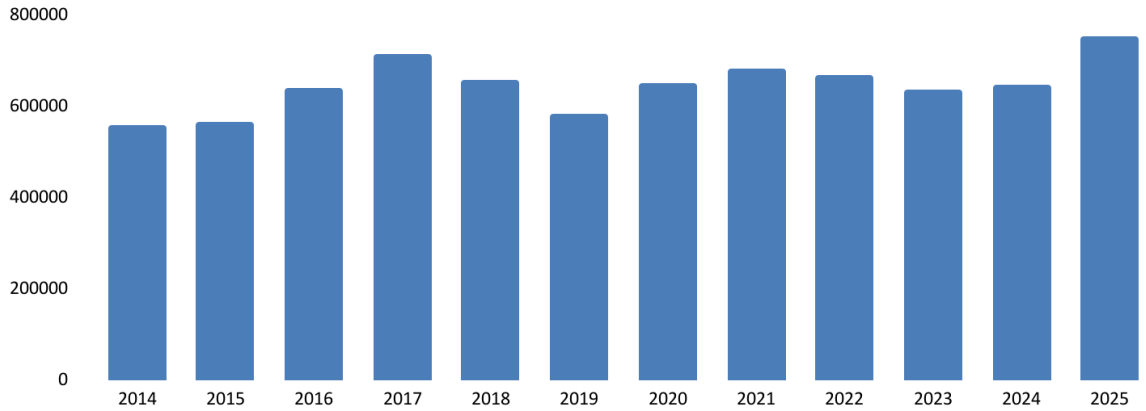
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones crecieron 5% en cantidad y 24,4% en valor. Esto indica, en términos de valor, un registro de 17 meses consecutivos de crecimiento positivo, desde agosto de 2024.

- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre **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 16%, alcanzando las 756.260 toneladas. Por su parte, resultan 34,3% superiores en valor respecto a 2024, alcanzando los USD 813 millones.

- Los productos como el **tomate** disminuyeron sus importaciones, en términos acumulados entre enero y diciembre en un 14,6% en cantidades, mientras que en valor disminuye un 97.8%. Otro caso relevante es el de la **naranja**, la cual vio incrementadas sus importaciones en 170,3% en cantidades respecto a 2024, y en un 132,6% en valor. Por último, en **legumbres** se observa un incremento acumulado del 158,4% en cantidades y 128,1% 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 12. Importaciones acumuladas de frutas y verduras, Argentina, 2015-2025.
En toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Juguetes

- 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.

- En la comparación **mensual** del mes de diciembre las importaciones disminuyeron un 12,4% en cantidad y 5,2% en valor.

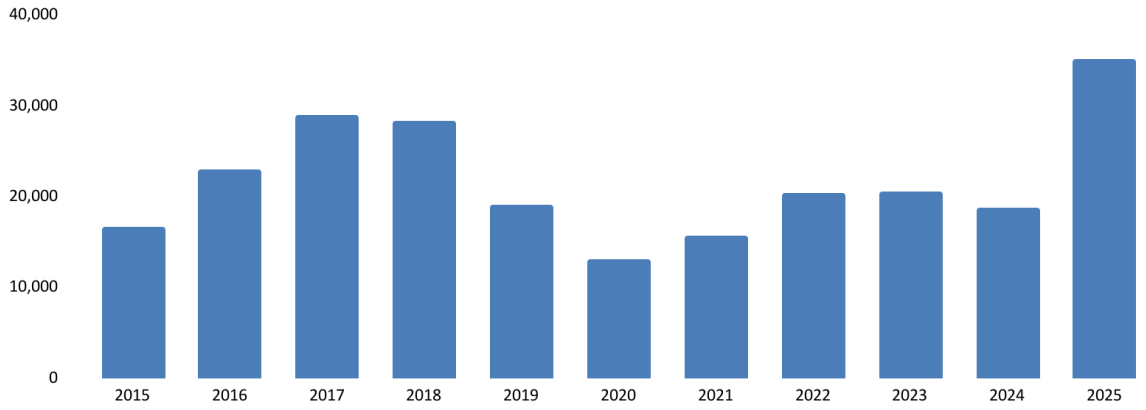
- Comparando **interanualmente**, se observa que las importaciones se incrementaron un 52% en cantidad y 2,8% en valor. En el caso de las cantidades, **se acumulan quince meses de aumentos interanuales consecutivos.**

- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre de 2025 se verifica un incremento de las importaciones de juguetes del 87,2% en cantidades y del 60% en valor, respecto del mismo período del 2024. En el caso de las cantidades, se alcanza la **cifra récord de importaciones de toda la serie con 35.221 toneladas de juguetes**, por un monto total de USD 302 millones.

- Destacamos el incremento en las cantidades importadas acumuladas de **rompecabezas** (104,5%); **triciclos, patines y otros juguetes con ruedas** (131,4%) y **muñecos** (61,4%) 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 13. Importaciones acumuladas de juguetes, Argentina, 2015-2025.
En toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Lácteos

- 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 diciembre, las importaciones decrecieron 75,6% en cantidad y 1,45% en valor.

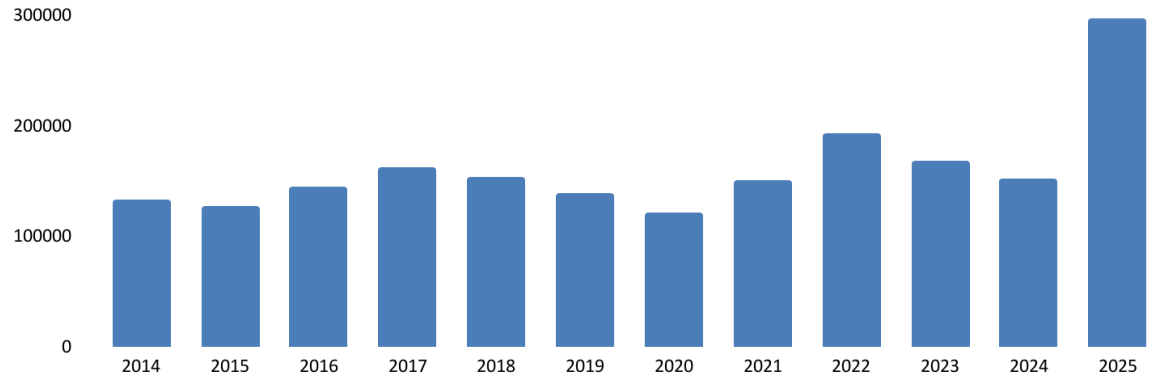
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron un 3,24% en cantidad y decrecieron 10,2% en valor. En el caso de las cantidades se registran 16 meses consecutivos de variaciones interanuales positivas.

- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre **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 95,4%, alcanzando las 297.990 toneladas importadas de productos lácteos. Por su parte, resultan 28,3% superiores en valor respecto a 2024 por un monto de USD 1.119 millones.

- Los productos como la **manteca** reflejan una variación acumulada en cantidades de un 91,2%y en términos de valor 104,4% respecto a 2024, alcanzando la cifra récord de 1067 toneladas importadas. Para el caso del **queso crema** la variación acumulada de importaciones para 2025 creció 248,6% en cantidades y 215% en valor, respecto al año 2024.

- En el caso del primer producto el principal país de importación es **Brasil** y en el caso del segundo es **España**.

Figura 14. Importaciones acumuladas de lácteos, 2015-2025.
En toneladas



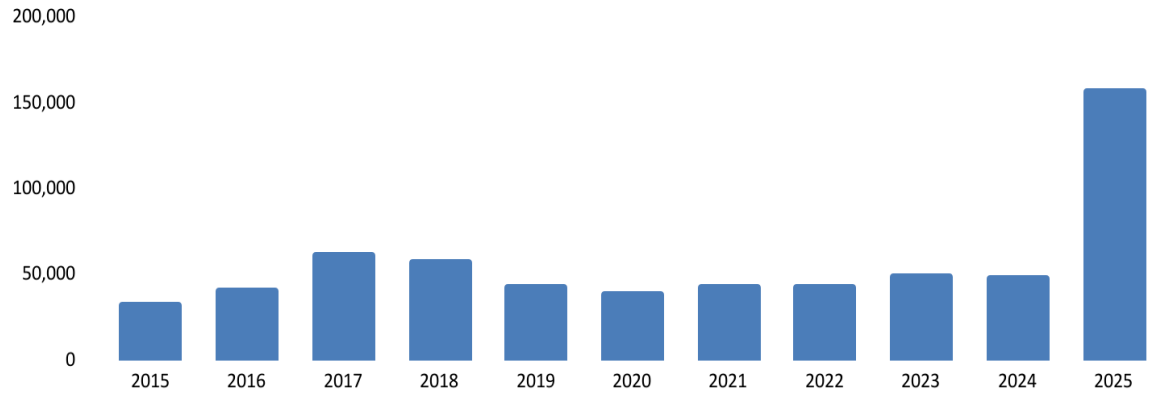
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Línea blanca

- 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 noviembre en un 15,4% en cantidades y un 10,5% en términos de valor.
- La variación **interanual** de cantidades importadas se ubica 114,6% por encima de diciembre del 2024, mientras que en valor el crecimiento es de 34,1% respecto al mismo período. **Se completan dieciséis meses consecutivos de crecimientos interanuales en el volumen importado.**

- Entre enero y diciembre de 2025, las importaciones **acumuladas** de línea blanca aumentaron en cantidad un 220,4% por encima del 2024, alcanzando la cifra récord de 158.297 toneladas importadas. En términos de valor, se ubican un 69,4% por encima del 2024, por un monto récord de USD 1.224 millones.
- Dentro de los productos de esta cadena que se producen en Santa Fe, y que experimentan grandes incrementos, se encuentran las **heladeras** y los **lavarropas**. En el caso de las heladeras, las cantidades importadas de las mismas se incrementaron 372% en términos acumulados, alcanzando el récord de 55.952 toneladas por un monto de USD 253 millones. En el caso de los lavarropas,el incremento es de 825%, alcanzando las cifras récord de 43.900 toneladas importadas por un monto de USD 134 millones.
- En ambos casos, los principales orígenes de las importaciones son **China** y **Brasil**.

Figura 15. Importaciones acumuladas de línea blanca, Argentina, 2015-2025.
En toneladas



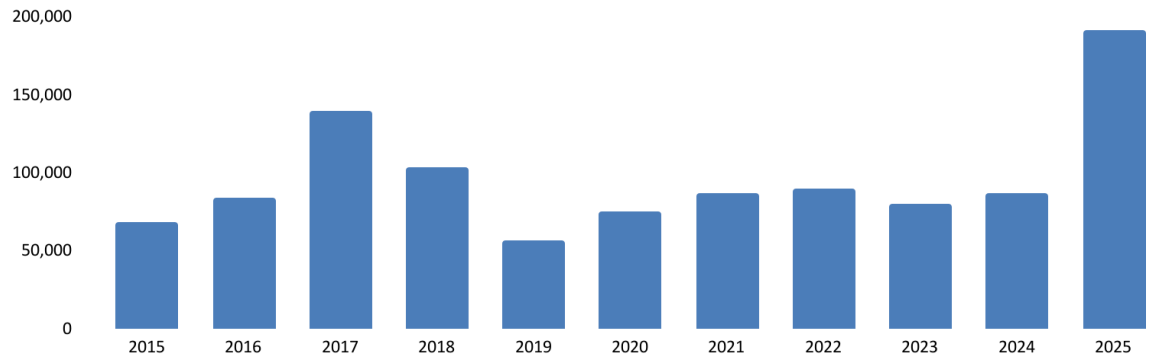
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Maquinaria Agrícola

- 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 diciembre de 2025, las importaciones aumentaron un 0,3% en cantidad y disminuyeron un 4,1% en valor.
- En la comparación **interanual**, las importaciones se incrementaron 19,2% en cantidad y 6% en valor. Consolidándose dieciséis meses consecutivos de aumento interanual en término de cantidades, y dieciocho meses en valor.
- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre de 2025 las importaciones aumentaron un 120,5% en cantidad y un 103% en términos de valor, respecto al mismo período de 2024. En ambos casos se alcanzó una cifra récord de 192.172 toneladas por un monto de USD 2.144 millones.

- En el caso de las **sembradoras**, las importaciones acumuladas durante 2025 resultan 242% superiores al 2024 en cantidad y 166,6% en valor.
- En el caso de las **pulverizadoras**, las importaciones acumuladas resultaron 184% superiores al 2024 en cantidad y 126% en valor.
- En lo que respecta a **cosechadoras,** las importaciones acumuladas en 2025 resultan un 110% superiores a 2024 en cantidad y 108,5% en valor.
- Por último, los **tractores** aumentaron sus importaciones acumuladas un 71% respecto a 2024 en cantidad, y 45% 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 16. Importaciones acumuladas de maquinaria agrícola, Argentina, 2015-2025
En toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

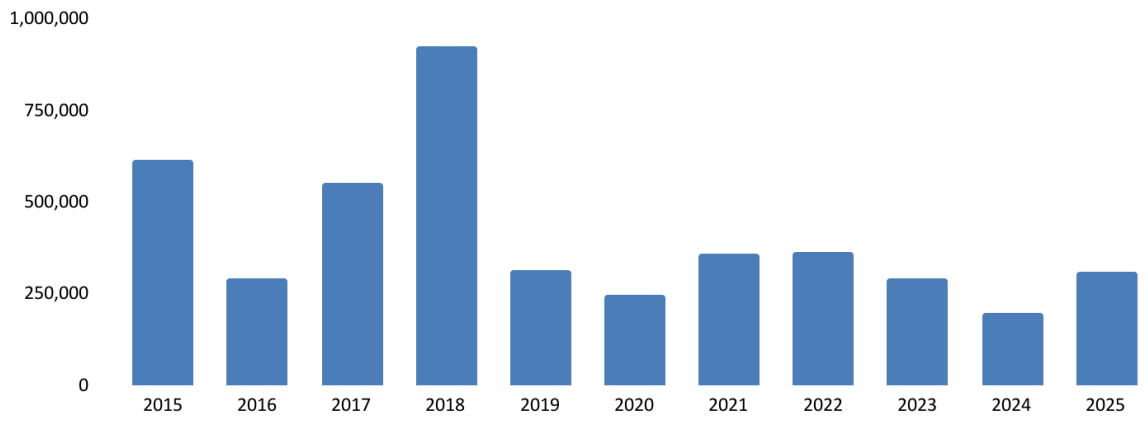
Materiales para la construcción

- 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 diciembre aumentaron un 10% en cantidad respecto a noviembre y disminuyeron un 4,4% en valor.
- En la comparación **interanual**, las cantidades importadas decrecen 15,3% y en valor 12,5%.
- En términos **acumulados**, el volumen importado resultó 54,6% superior al de 2024. Medidas en valor, las importaciones acumuladas aumentaron un 10,7% y registran un récord histórico alcanzando los USD 1.402 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** (+20,4%), **grifería** (+20,3%), **material eléctrico** (+31,3%) y los **sanitarios** (+96,9%).

- 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 17. Importaciones acumuladas de materiales para la construcción, Argentina, 2015-2025. En toneladas



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Muebles

- En la comparación **mensual** del mes de diciembre las importaciones de muebles aumentaron 25,7% en cantidad y disminuyeron 3% en valor.

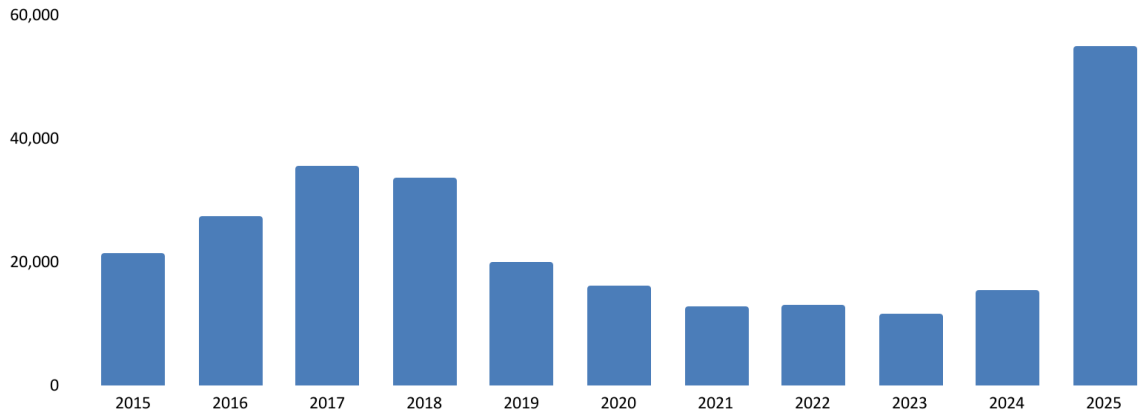
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron en 197,2% en cantidad y 92,8% en valor. En ambos casos se acumulan catorce meses ininterrumpidos de aumento de importaciones interanuales.

- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre de 2025 se constató un aumento de importaciones respecto al mismo período de 2024 del 256,1% en cantidades y del 160,8% en términos de valor. En ese sentido, se alcanzaron cifras récord para toda la serie con 55 mil toneladas importadas por un monto de USD 152 millones.

- Algunos de los productos que presentan mayores incrementos en las cantidades importadas respecto al 2024 son los **muebles de madera para oficina** (781%), **para cocina** (540%), **para dormitorios** (563%) y **colchones** (360%).

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

Figura 18. Importaciones acumuladas de Muebles, Argentina, 2015-2025.
En toneladas

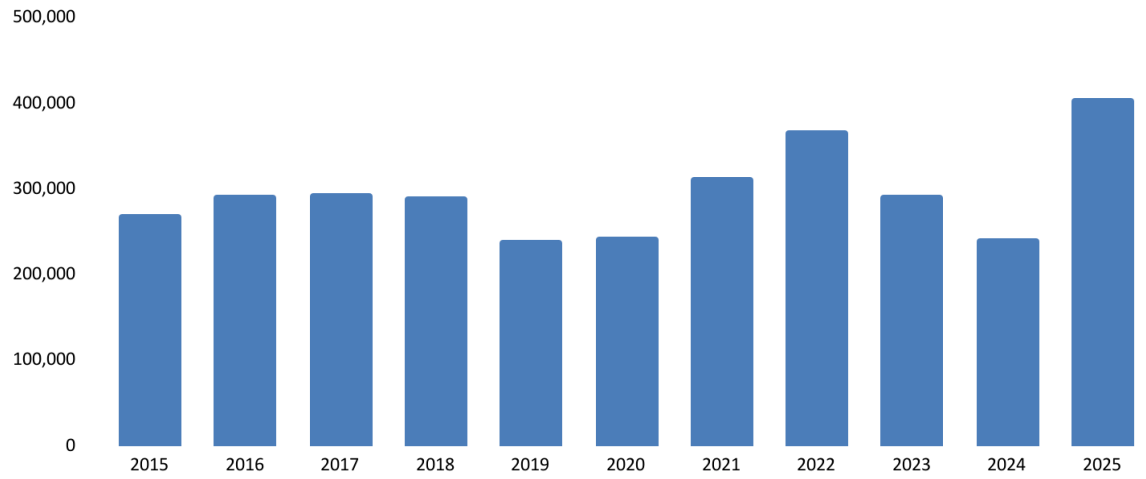


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Textiles

- 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 diciembre las importaciones textiles disminuyeron 2,4% en cantidad y aumentaron 9,6% en valor.
- Comparando **interanualmente**, vemos que las importaciones se incrementaron 3,2% en cantidad y 10,9% en valor.
- En términos **acumulados**, entre enero y diciembre se constató un aumento de importaciones respecto al mismo período de 2024 del 67,3% en cantidades y del 49,4% en términos de valor. Se alcanzó el récord histórico de la serie en cuanto a las cantidades importadas que alcanzaron 407 mil toneladas por un monto de USD 1.831 millones.
- Se destaca el crecimiento de las cantidades importadas acumuladas en **prendas** con un 157,8% más respecto al mismo período del 2024, así como también en **tejidos** que registra un crecimiento de 86,8% en el volumen importado.

Figura 19. Importaciones acumuladas de Textiles, Argentina, 2015-2025.
En toneladas



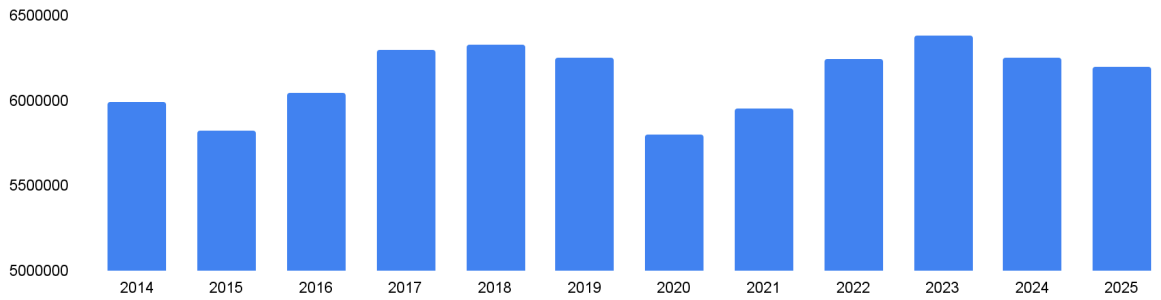
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Evolución del empleo

Empleo nacional

- Entre noviembre de 2023 y noviembre de 2025 las variaciones mensuales absolutas dan cuenta de una disminución de cantidad de puestos de trabajo registrados a nivel nacional en el sector privado de 183.000 personas. El total de puestos de trabajo registrados en el sector privado en nuestro país oscila alrededor de los 6.232.526 hace ya más de una década.
- En términos **interanuales** se han perdido 55.100 puestos, siendo equivalente a una variación relativa del -0,9%; y la variación **mensual** absoluta demuestra una caída de 17.900 puestos lo que representa el -0,3%

Figura 20. Empleo registrado asalariado en el sector privado total nacional.
A noviembre de cada año 2014-2025.

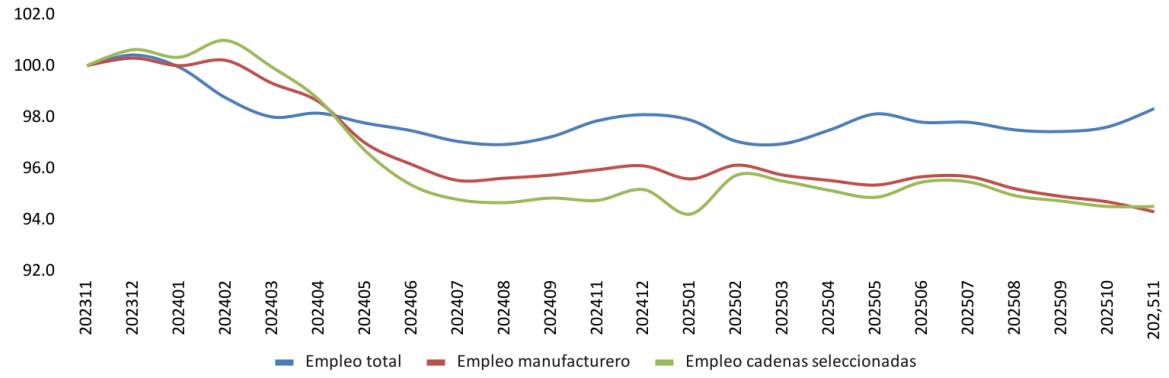


Fuente: Elaboración propia en base a SIPA

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 noviembre se registraron 10.484 puestos de trabajo menos que en noviembre del 2023 en la provincia de Santa Fe**. En términos porcentuales, significa una reducción del -1,7%.
- El 74,9% del total de la pérdida de empleo, es decir, **7.854 puestos de trabajo, es explicada por la industria manufacturera**. La caída porcentual en este sector asciende a -5,7% respecto a noviembre del 2023.
- En las cadenas que aquí se relevan con mayor detalle la caída es levemente menos. **En efecto, en las mismas se ha perdido el 5,5% del empleo respecto a noviembre del 2023, lo que representa 3.364 puestos de trabajo**.
- Se observa una creciente cierta divergencia entre, por un lado el nivel general de empleo y por el otro el empleo en sector manufacturero y las cadenas seleccionadas. Mientras que el primero presenta una muy leve recuperación, los segundos mantienen una tendencia decreciente.

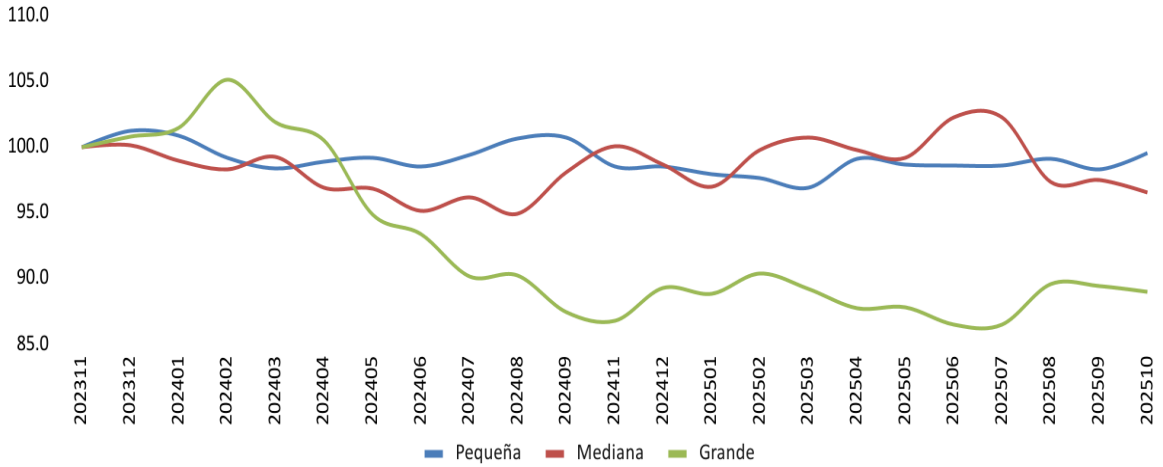
Figura 21. Índice de empleo total, manufacturero y en cadenas seleccionadas, Santa Fe, 2023-2025.



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- Son las empresas de mayor tamaño las que registran una mayor pérdida de puestos de trabajo. En comparación con noviembre del 2023 las mismas presentan 2.633 puestos de trabajo menos, lo que significa una retracción del 11,6% del total de mano de obra.
- Por su parte, las empresas medianas tienen al mes de noviembre 248 empleos menos que al comienzo de la nueva gestión, lo que significa el 1,1% del total.
- Finalmente, las empresas pequeñas han perdido 483 puestos de trabajo respecto a noviembre del 2023. Se trata del segundo valor más bajo desde marzo del 2025.

Figura 22. Índice de empleo en cadenas seleccionadas según tamaño, Santa Fe, 2023-2025.

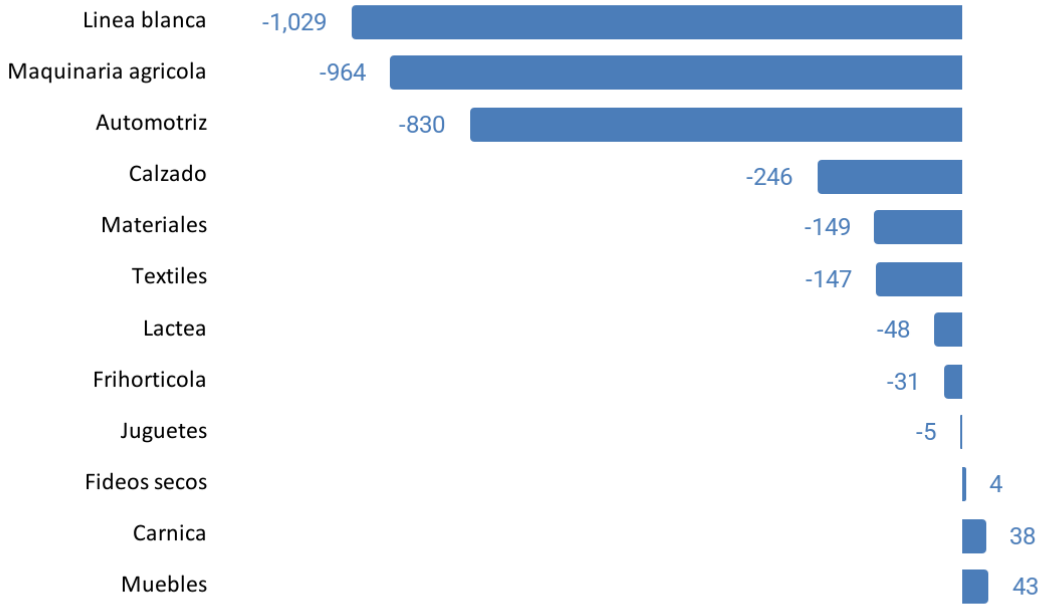


Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- **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 (+43), Cárnica (+38) y de Fideos secos (+4).

- 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, **Línea blanca (-1.029), Maquinaria agrícola (-964) y Automotriz (-830).** Tanto la primera como la tercera empeoraron sus registros respecto al año previo, mientras que la segunda mejoró levemente.

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



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

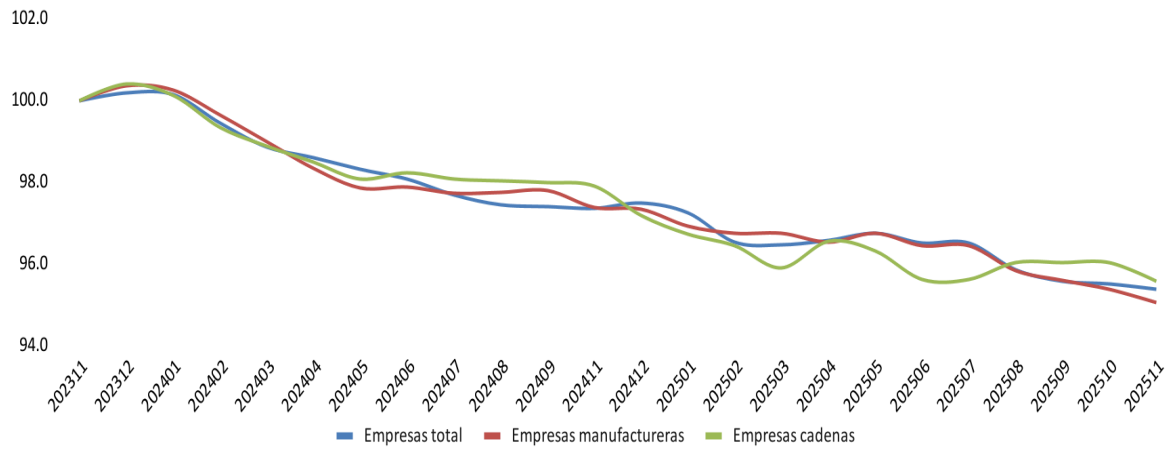
Evolución de las unidades productivas

- 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).

- La cantidad de empresas viene presentando un comportamiento descendente sin importar el tamaño de las mismas. En efecto, se registran disminuciones porcentuales de -4,6%, -4,9% y -4,4% en la cantidad de empresas pequeñas, medianas y grandes.

- En términos absolutos, **existen 2.341 empresas menos en la provincia de Santa Fe, de las cuales 292 son empresas manufactureras y 108 pertenecen a las cadenas productivas aquí relevadas.**

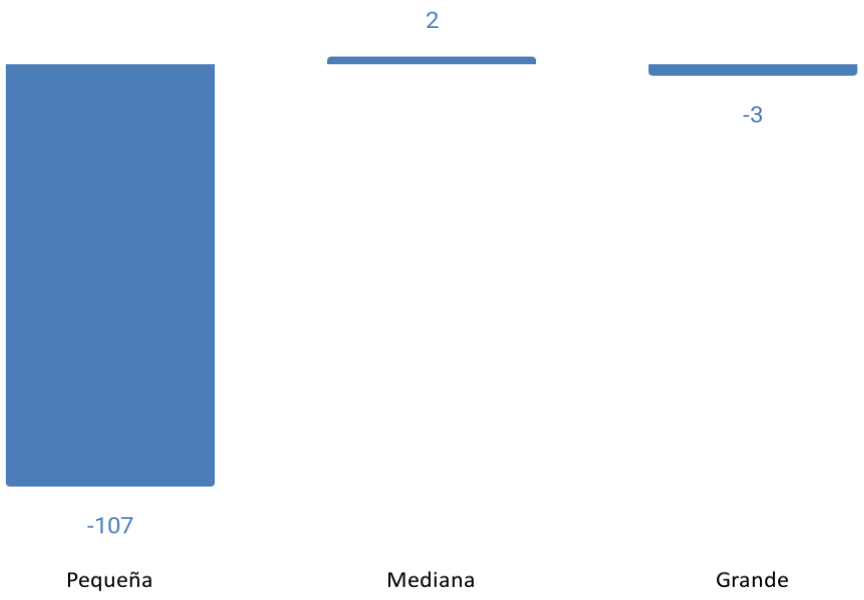
Figura 24. Índice de unidades productivas total, manufacturero y en cadenas seleccionadas. Santa Fe, 2023-2025.



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

- **De las 108 unidades productivas menos registradas en las cadenas seleccionadas, 107 corresponden al cierre de empresas pequeñas y 3 a empresas grandes, mientras que las medianas registran un aumento en dos empresas.** El tamaño promedio de las empresas pequeñas que cerraron era de 5 trabajadores, mientras que el de las grandes es de 878.

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



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

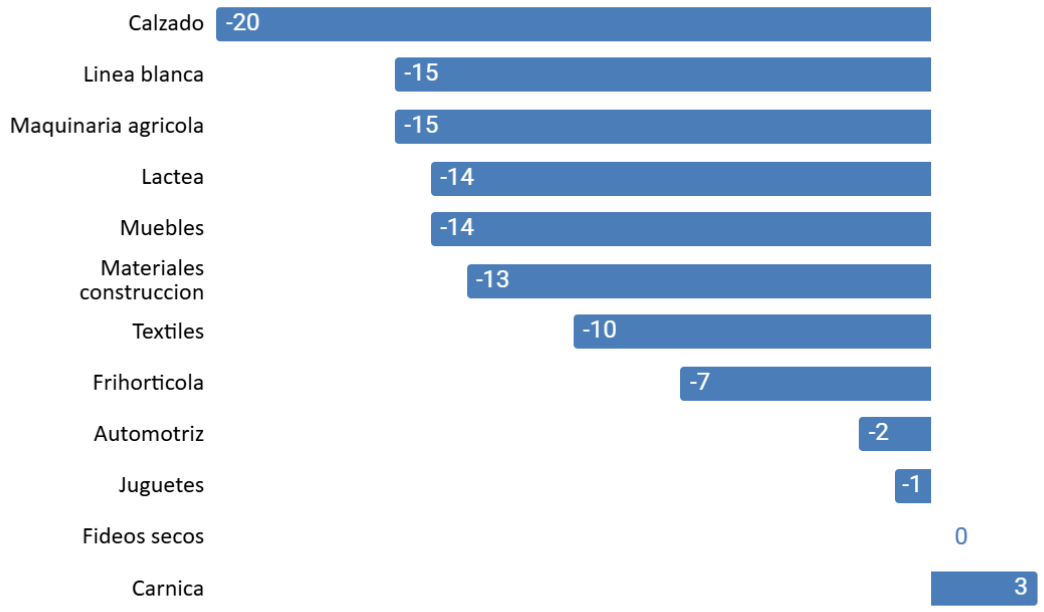
- **Una mayor caída en la cantidad de unidades productivas pequeñas que de empleo en este tipo de empresas, es un fuerte indicio de que las mismas sostienen el empleo a pesar de las condiciones económicas adversas. Esto se debe a que el proceso selección, contratación y formación de un trabajador reviste 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.**

- 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 (-15) y Línea Blanca (-15)**. Las tres cadenas empeoraron su registro respecto al mes previo.

- Llamativamente, la cadena del Mueble presenta una caída de 13 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 415 trabajadores. **Le siguen en orden de magnitud las cadenas de Línea blanca (69) y Maquinaria agrícola (64).**

Figura 26. Pérdida de unidades productivas en cadenas seleccionadas entre nov-23/sep-25, Santa Fe.



Fuente: Elaboración propia en base a SRT.

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