

G O B I E R N O

de Estadística y Censos

Diagnóstico estructural mediante triangulación de fuentes

2018-2025



Índice

1. INTRODUCCIÓN Y OBJETIVOS	4
2. MARCO METODOLÓGICO.....	5
2.1 Encuesta Permanente de Hogares (EPH) – Total Urbano	5
2.2 Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA)	5
2.3 El Producto Bruto Geográfico (PBG) de Misiones	5
2.4 Comparabilidad y limitaciones	6
3. RESULTADOS AGREGADOS: LA TRIANGULACIÓN	7
3.1 Trayectoria de las tres fuentes en perspectiva longitudinal	7
3.2 El patrón de contracción en dos shocks discretos.....	8
3.3 Niveles absolutos: empleo total vs. empleo registrado	8
3.4 Descomposición núcleo: periferia del empleo industrial	10
4. TRAYECTORIA DE LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL.....	11
4.1 El sector C en la economía provincial	11
4.2 Comparación con la industria nacional	11
4.3 Composición y dinámica por gran rama industrial	12
5. CALIDAD DEL EMPLEO INDUSTRIAL	14
5.1 Categoría ocupacional y participación del trabajo asalariado	14
5.2 Trabajo formal: estructural vs. coyuntural	14
5.3 Jornada, intensidad y antigüedad: el quiebre adelantado de 2024.....	15
6. COMPOSICIÓN SECTORIAL INTRA-INDUSTRIAL.....	17
6.1 Por división CAES. Evidencia EPH-TU.....	17
6.2 Por división CIIU. Evidencia SIPA	18
6.3 Distribución territorial: aglomerado Posadas vs. aglomerado resto de Misiones ...	19
7. DIAGNÓSTICO ESTRUCTURAL.....	20
Proposición 1: dualismo estructural núcleo-periferia.....	20
Proposición 2: la informalidad industrial es estructural, no regulatoria.....	20
Proposición 3: resiliencia productiva relativa	20
Proposición 4: la pérdida ocupacional es periférica y concentrada en 2025	20
Proposición 5: el patrón de contracción es de doble shock con meseta intermedia ...	21
Proposición 6: heterogeneidad intra-industrial	21

8. CONCLUSIONES	22
ANEXO METODOLÓGICO	23
A.1 Procesamiento de la EPH-TU	23
A.2 Procesamiento del SIPA	23
A.3 Procesamiento del PBG	24
A.4 Limitaciones del análisis triangulado	24
BIBLIOGRAFÍA Y FUENTES	25

1. INTRODUCCIÓN Y OBJETIVOS

El presente informe analiza la situación actual de la industria manufacturera de Misiones a partir de la triangulación de tres fuentes estadísticas oficiales que abordan distintas facetas del fenómeno productivo: la Encuesta Permanente de Hogares en su modalidad Total Urbano (EPH-TU) del INDEC, captadora del empleo desde la perspectiva del hogar; el Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), publicado trimestralmente por el Ministerio de Capital Humano de la Nación, que provee información administrativa exhaustiva sobre asalariados privados registrados; y el Producto Bruto Geográfico (PBG) de Misiones, elaborado por el IPEC mediante encuesta presencial a empresas, que mide el Valor Agregado Bruto (VAB) sectorial.

La motivación analítica del documento radica en que cada fuente, considerada de forma aislada ofrece una imagen parcial. La EPH-TU revela el empleo total –incluyendo cuentapropistas, asalariados informales y trabajadores familiares–, pero presenta limitaciones muestrales en subdominios pequeños como Misiones. El SIPA cubre al empleo asalariado privado registrado, pero omite cualquier ocupación fuera del régimen formal. El PBG mide el producto generado, mas no permite desagregar la calidad ocupacional ni la informalidad. La articulación de las tres permite reconstruir un retrato del sector que ninguna proporciona individualmente.

El período de análisis abarca los terceros trimestres de los años 2018-2025, con cobertura completa para EPH-TU y SIPA, y hasta 2024 anual para el PBG. La elección de los terceros trimestres responde a la necesidad de comparabilidad longitudinal, dado que la EPH-TU se publica regularmente en ese trimestre desde su reinstauración en 2018. La cobertura temporal incluye dos episodios macroeconómicos relevantes: la crisis pandémica de 2020 y el ciclo recesivo 2023-2025.

El documento persigue cuatro objetivos específicos. En primer lugar, dimensionar la magnitud del empleo industrial misionero según las distintas mediciones disponibles y exponer la naturaleza de las divergencias observadas entre fuentes. En segundo lugar, caracterizar la trayectoria temporal del sector durante el período, identificando las fases de expansión y contracción. En tercer lugar, examinar la composición intra-industrial según gran rama y división a fin de discriminar dinámicas heterogéneas que el agregado oculta. Y, en cuarto lugar, ofrecer un diagnóstico estructural que articule las dimensiones productivas, laborales y de calidad ocupacional.

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1 Encuesta Permanente de Hogares (EPH) – Total Urbano

La EPH-TU es el operativo del INDEC que extiende la cobertura de la EPH continua a la totalidad del universo urbano del país, mediante un relevamiento presencial conducido durante el tercer trimestre de cada año. Para la provincia de Misiones, la encuesta releva dos dominios: el aglomerado Posadas y el aglomerado Resto de Misiones. El marco muestral se estructura en una muestra probabilística, estratificada y bietápica, expandida mediante ponderador.

En el presente informe, el universo de análisis comprende a las personas ocupadas residentes en hogares particulares de Misiones, cuya rama de actividad principal corresponde a al sector C de la Clasificación de Actividades Económicas para Encuestas Sociodemográficas (CAES) Mercosur 1.0, es decir, las divisiones 10 a 33 que conforman la industria manufacturera. La asignación se realiza a partir de la variable PP04B_COD del cuestionario individual, con el procedimiento de corrección que reasigna a su sección correspondiente los códigos de dos dígitos detectados en la base.

La EPH-TU capta tanto a asalariados como a cuentapropistas, patrones y trabajadores familiares sin remuneración, lo que la convierte en la única fuente capaz de dimensionar el empleo industrial total. Sin embargo, su limitación principal estriba en el tamaño muestral: para el subdominio industria manufacturera, el número de casos oscila entre 63 y 118; es decir, los coeficientes de variación se ubican mayormente en zona aceptable según el criterio operacional del INDEC, pero demandan cautela en desagregaciones finas.

2.2 Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA)

El SIPA constituye un registro administrativo derivado de las declaraciones juradas que las empresas efectúan ante la AFIP en cumplimiento de sus obligaciones previsionales. La Secretaría de Trabajo del Ministerio de Capital Humano publica las estadísticas provinciales del empleo asalariado privado registrado, desagregadas a nivel de cuatro dígitos del CIIU revisión 3 abarcando el período 1996 hasta el tercer trimestre de 2025.

A diferencia de la EPH, el SIPA no captura información muestral sino exhaustiva: cubre al universo completo de los trabajadores en relación de dependencia formalmente declarados ante el sistema previsional. Esta característica le otorga precisión absoluta sobre el segmento que mide, eliminando la incertidumbre estadística inherente a las encuestas. Su contracara es la cobertura, el SIPA omite al empleo informal, al cuentapropismo, al trabajo doméstico no registrado y al sector público.

Para el presente informe se procesó la hoja Misiones del archivo institucional con la serie trimestral 1996-2025. Los registros con código CIIU rev. 3 entre 1500 y 3799 fueron consolidados como industria manufacturera, sector D del nomenclador CIIU, equivalente al sector C del CAES Mercosur 1.0.

2.3 El Producto Bruto Geográfico (PBG) de Misiones

El IPEC publica con regularidad el cálculo del PBG provincial, sintetizado en el Informe Sectorial N° 2 sobre Industria Manufacturera correspondiente al período 2018-2024. La estimación adopta el enfoque de la producción del Sistema de Cuentas Nacionales 2008,

midiendo el VAB sectorial como diferencia entre el Valor Bruto de Producción (VBP) y el Consumo Intermedio (CI), basándose en una encuesta presencial a 508 empresas con 3.514 registros empresa-año, complementada con la mega-base administrativa de Ingresos Brutos de la Agencia Tributaria de Misiones.

La descomposición sub-sectorial sigue el método denominado Strategy A, que aplica las participaciones relativas observadas en la facturación administrativa al VAB sectorial total. Los coeficientes técnicos uniformes adoptados son $\frac{CI}{VBP} = 0,557$ y $\frac{VAB}{VBP} = 0,443$ derivados del promedio del período. El PBG provee tanto valores corrientes como constantes año base 2018=100, lo que permite analizar la trayectoria real con independencia de la dinámica inflacionaria.

A diferencia de las dos fuentes anteriores, el PBG no provee información sobre empleo, sino exclusivamente sobre producto. Su utilidad para el presente análisis radica en proveer la dimensión productiva real, complementando los indicadores ocupacionales y permitiendo evaluar la productividad implícita y la consistencia macroeconómica del cuadro general.

2.4 Comparabilidad y limitaciones

La comparación entre las tres fuentes requiere reconocer sus diferencias conceptuales. La EPH-TU mide empleo total, el SIPA empleo registrado privado, y el PBG el producto sectorial. Las tres operan sobre el mismo perímetro sectorial, la industria manufacturera, pero capturan dimensiones distintas y por ello sus magnitudes y trayectorias no coincidirán por construcción, sino que mostrarán patrones diferenciados que el análisis triangulado debe interpretar.

La nomenclatura sectorial también difiere: la EPH-TU utiliza CAES-Mercosur 1.0; el SIPA continúa empleando CIIU rev. 3; y el PBG aplica CIIU rev. 4. La equivalencia entre nomencladores es directa a nivel de gran rama, pero presenta reagrupaciones a nivel de sub-rama. En el cuerpo del informe se identifican las correspondencias relevantes y se respetan las nomenclaturas originales de cada fuente.

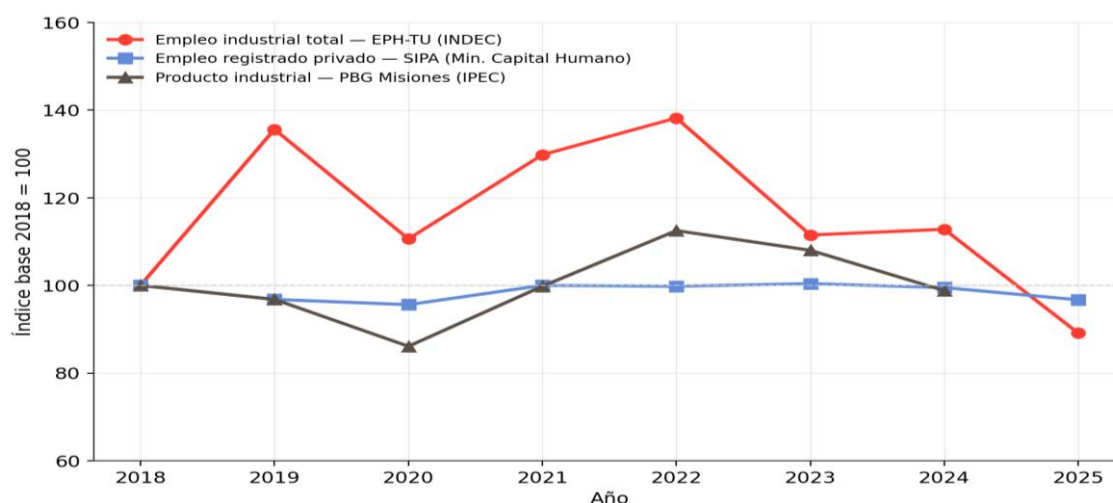
La cobertura temporal se aproxima a la simetría: EPH-TU dispone de la totalidad de los terceros trimestres 2018-2025; SIPA cubre todo el período hasta el tercer trimestre 2025; PBG llega hasta 2024 anual. Cuando se construyen series comparativas se explicita esta asincronía y se evita la imputación de valores faltantes.

3. RESULTADOS AGREGADOS: LA TRIANGULACIÓN

3.1 Trayectoria de las tres fuentes en perspectiva longitudinal

El gráfico 1 presenta el hallazgo más significativo del informe: las tres fuentes muestran trayectorias notablemente diferentes durante el mismo período y sobre el mismo sector. Esta divergencia, lejos de constituir una inconsistencia estadística, revela la naturaleza estructural del fenómeno: la industria manufacturera misionera atraviesa un proceso donde el producto y el empleo formal se mantienen relativamente estables, mientras el empleo informal y cuentapropista oscila significativamente.

Gráfico 1. Índice de evolución triangulada de fuentes. Periodo base año 2018=100. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Nota: el Informe Sectorial PBG alcanza hasta el año 2024 con valores anuales; el SIPA alcanza hasta el tercer trimestre 2025 con valores trimestrales; y la EPH-TU hasta el tercer trimestre 2025 (serie completa).

Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU; Ministerio de Capital Humano, SIPA; e IPEC, Informe Sectorial PBG.

El producto industrial describe una trayectoria con tres fases claramente diferenciadas. Una contracción en el periodo 2018-2020 que combina la desaceleración macroeconómica argentina con el shock pandémico. Una recuperación 2021-2022 que conduce al máximo histórico del periodo, índice 112,5 en 2022. Y una desaceleración en los años 2023-2024 que vuelve a posicionar el índice al valor 98,8 al cierre del periodo analizado, es decir, 1,2 puntos por debajo de la marca inicial.

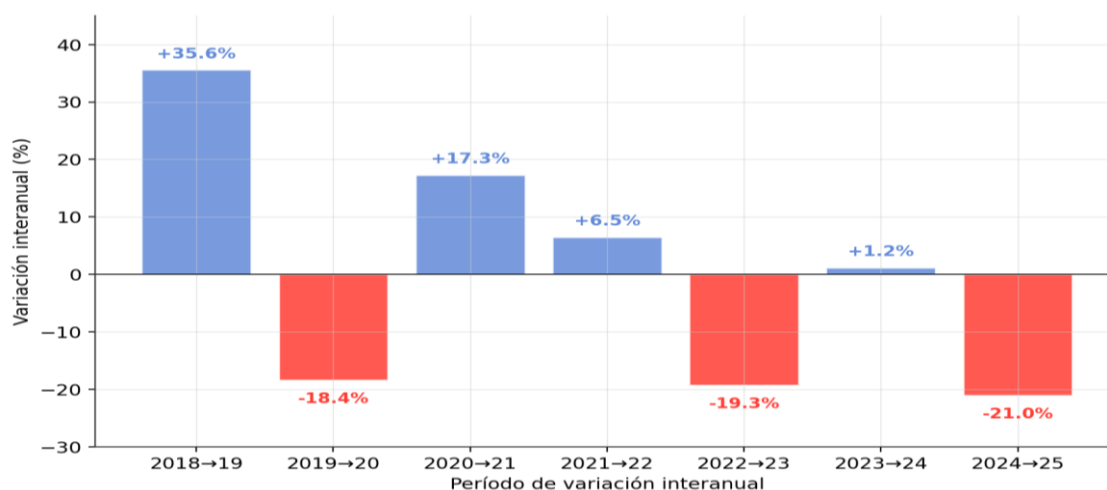
El empleo registrado privado muestra una notable estabilidad estructural. La serie oscila en una banda extremadamente estrecha entre los índices 95,6 (2020) y 100,4 (2023), siempre cercana al nivel de partida. Su variación acumulada 2018-2025 alcanza un modesto -3,3%. La industria misionera mantiene, año tras año, un núcleo de aproximadamente 21.000 puestos asalariados privados registrados que constituye el esqueleto formal del sector.

El empleo industrial total exhibe una volatilidad sustancialmente superior. Tras un salto al valor 135,6 en el año 2019 impulsado por el componente cuentapropista, la serie registra un máximo del 138,2 en 2022 y un mínimo del 89,1 en 2025. La amplitud del rango contrasta con la estrechez de los rangos del PBG y del SIPA. Dicha amplitud expresa que la EPH-TU captura un componente, el empleo no formal, sustancialmente más sensible al ciclo económico que el núcleo registrado.

3.2 El patrón de contracción en dos shocks discretos

La incorporación del registro del tercer trimestre del año 2024 a la serie EPH-TU revela una estructura temporal que resulta crítica para la interpretación del fenómeno: la pérdida de empleo industrial entre 2022 y 2025 no responde a una caída continua sino a un patrón de dos shocks discretos separados por una meseta intermedia. El gráfico 2 documenta esta estructura.

Gráfico 2. Variaciones interanuales del empleo. Terceros trimestres EPH-TU. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU; Ministerio de Capital Humano, SIPA.

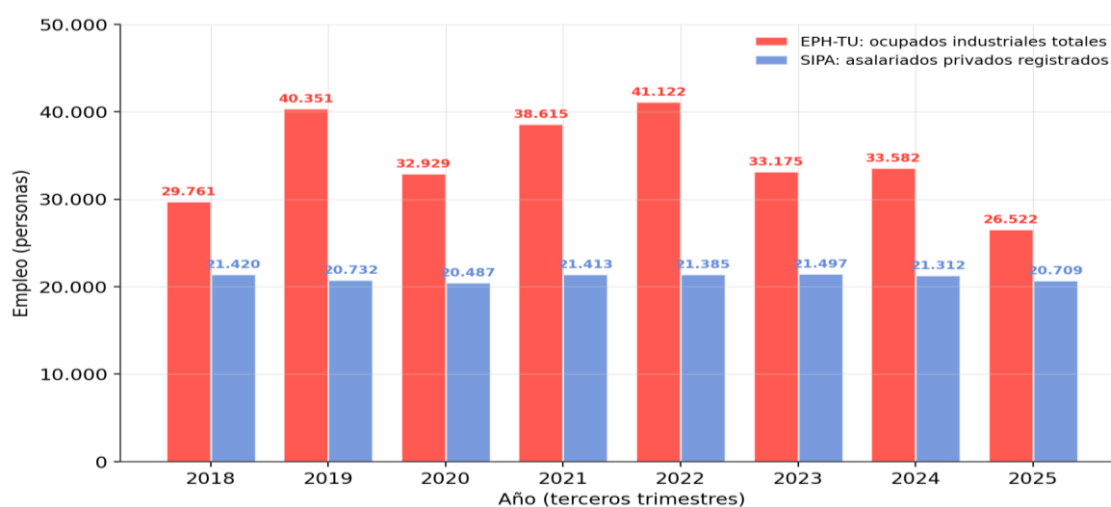
Tras el pico de 41.122 ocupados industriales registrados en 2022, el empleo se contrajo 19,3% durante 2023, es decir, un descenso a 33.175 ocupados; consecuentemente mostró estabilización con una variación marginal de 1,2% en el año 2024 y volvió a contraerse abruptamente (-21,0%) durante 2025. Las dos contracciones presentan magnitudes prácticamente equivalentes y suman conjuntamente la pérdida acumulada del 36,0% respecto del pico, mientras el año intermedio actuó como meseta sin dinámica recuperadora.

Este patrón en dos episodios resulta cualitativamente distinto del shock pandémico de 2020. Aquel episodio configuró una caída aguda con recuperación rápida en -18,4% en 2020 seguido de 17,3% en 2021. El ciclo 2023-2025 configura, en cambio, dos contracciones similares en magnitud sin recuperación intermedia consolidada, configurando un repliegue persistente que va más allá de un ajuste coyuntural. La diferencia entre los dos patrones constituye una pista sobre la naturaleza estructural antes que cíclica del retroceso reciente.

3.3 Niveles absolutos: empleo total vs. empleo registrado

La traducción de los índices a niveles absolutos permite medir la magnitud del fenómeno y revela un dato sustantivo: la brecha entre empleo total y empleo registrado privado se ha contraído drásticamente en 2025, tras mantenerse en 2024 dentro del rango histórico. El gráfico 3 visualiza esta evolución.

Gráfico 3. Empleo total y registrado. En valores absolutos. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU; Ministerio de Capital Humano, SIPA.

Cuadro 1. Valores absolutos e índice de la triangulación de fuentes. Periodo base índice año 2018=100. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025

Año	EPH-TU (ocupados)	EPH-TU (índice)	SIPA (ocupados)	SIPA (índice)	PBG (índice)	IPI Argentina
2018	29.761	100,0	21.420	100,0	100,0	100,0
2019	40.351	135,6	20.732	96,8	96,8	93,7
2020	32.929	110,6	20.487	95,6	86,1	86,4
2021	38.615	129,8	21.413	100,0	99,8	100,9
2022	41.122	138,2	21.385	99,8	112,5	105,3
2023	33.175	111,5	21.497	100,4	108,0	100,5
2024	33.582	112,8	21.312	99,5	98,8	94,8
2025	26.522	89,1	20.709	96,7	-	-

Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU; Ministerio de Capital Humano, SIPA; e IPEC, Informe Sectorial PBG.

En 2018, partiendo de aproximadamente 29.761 ocupados industriales detectados por la EPH-TU frente a 21.420 asalariados privados registrados por el SIPA, la brecha residual se ubicaba en torno a los 8.300 ocupados (28,0% del total EPH-TU). Esa brecha equivale conceptualmente a la suma de cuentapropistas industriales, asalariados privados no registrados, asalariados públicos del sector, y trabajadores familiares sin remuneración.

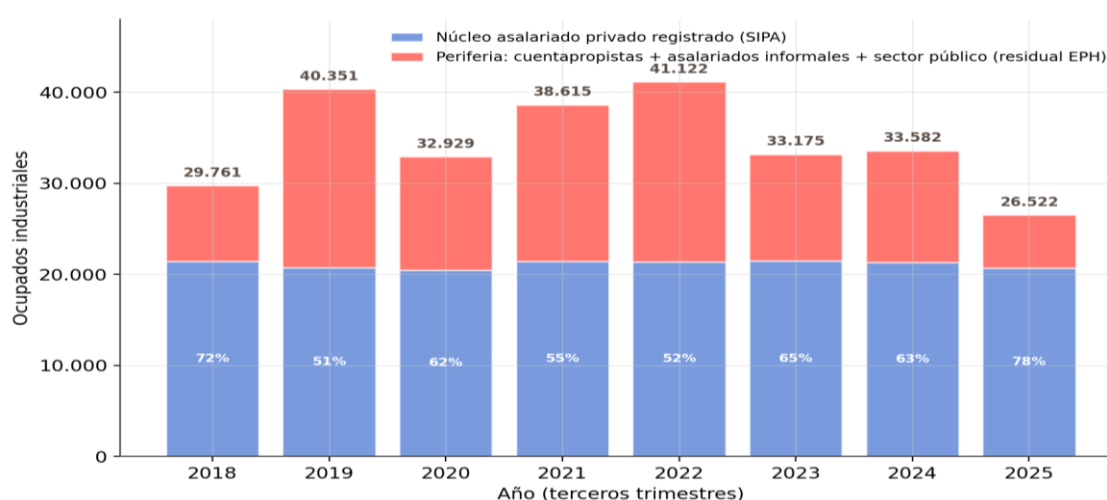
La brecha se expandió considerablemente entre 2019 y 2022, oscilando entre el 37,8% y el 48,6% del total EPH-TU. Ese período coincide con la fase expansiva del ciclo industrial provincial: el incremento del producto sectorial, PBG índice 99,8 a 112,5 se acompañó por una incorporación neta de empleo cuentapropista e informal, mientras que el núcleo registrado se mantenía prácticamente inalterado.

El bienio 2023-2024 mantuvo el residual dentro de un rango similar al histórico, lo que sugiere que durante esos dos años el repliegue afectó proporcionalmente al núcleo y a la periferia. El verdadero colapso periférico se concentra en 2025: el residual cae al 21,9% con apenas 5.813 ocupados sobre un total de 26.522. Los 20.709 asalariados privados registrados constituyen ese año el 78,0% del empleo industrial total, no porque ese núcleo haya crecido sino porque la periferia se contrajo de manera mucho más severa.

3.4 Descomposición núcleo: periferia del empleo industrial

El gráfico 4 sintetiza la dinámica precedente mediante la descomposición del empleo industrial total entre dos componentes: el núcleo asalariado privado registrado y la periferia residual.

Gráfico 3. Descomposición del empleo en núcleo y periferia. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU; Ministerio de Capital Humano, SIPA.

El registro visual de la composición revela un patrón con consecuencias analíticas. El núcleo registrado conforma una banda de altura prácticamente constante a lo largo de los ocho años, oscilando entre los 20.487 y los 21.497 puestos. Esa banda funciona como un sustrato estructural del sector, refractario tanto a las fases expansivas como a los repliegues. La periferia, en contrapartida, se comporta como una capa elástica: se infla durante las fases de bonanza y se desinfla aceleradamente en 2025.

La conclusión que emerge es de naturaleza estructural: la industria manufacturera misionera no perdió empleo formal entre 2018 y 2025; perdió empleo informal y cuentapropista, particularmente durante el shock final de 2025. Esta distinción posee implicancias para la política industrial provincial, dado que las herramientas convencionales de protección del empleo formal operan sobre un núcleo que ya exhibía notable estabilidad y carecen de tracción sobre el segmento donde efectivamente se concentra la pérdida ocupacional.

4. TRAYECTORIA DE LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL

4.1 El sector C en la economía provincial

Al cierre del año 2024, la industria manufacturera generó un VAB a precios corrientes de \$2.314.457 millones, equivalente al 22,6% del VAB provincial total. Esta participación posiciona al sector C como uno de los principales agregados productivos de Misiones, comparable en magnitud a las actividades terciarias y al complejo agroforestal primario. El coeficiente $\frac{CI}{VBP}$ promedio del período se ubicó en 0,557 valor que refleja una elevada intensidad de uso de insumos intermedios consistente con el carácter procesador del entramado industrial misionero.

Cuadro 2. Indicadores agregados del sector C. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Período años 2018-2024

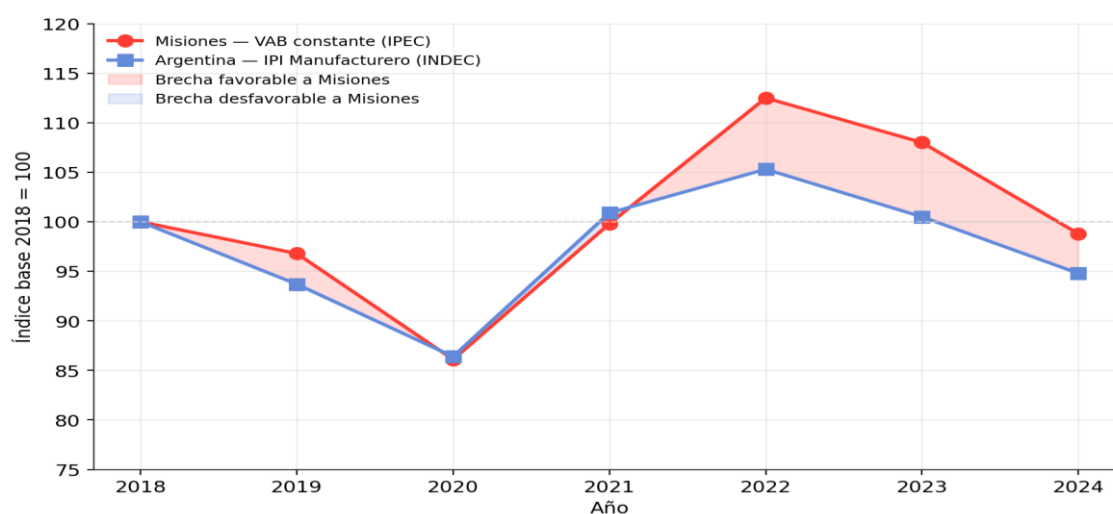
Indicador	Valor
VAB a precios corrientes. Año 2018. En millones de pesos	59.036
VAB a precios corrientes. Año 2024. En millones de pesos	2.314.457
VAB a precios constantes año2018=100. Año 2018. En millones de pesos	59.036
VAB a precios constantes año2018=100. Año 2024. En millones de pesos	58.305
Variación real acumulada. Años 2018-2024	-1,2%
Participación porcentual en el VAB provincial. Año 2024	22,6%
Coeficiente $\frac{CI}{VBP}$ insumos intermedios	0,557
Coeficiente $\frac{VAB}{VBP}$ valor agregado	0,443

Fuente. IPEC, elaborado en base a IPEC, Informe Sectorial PBG.

4.2 Comparación con la industria nacional

La comparación con el desempeño industrial nacional revela uno de los hallazgos institucionales más relevantes del informe sectorial PBG: la industria misionera mostró mayor resiliencia que el promedio argentino durante el período analizado. La brecha favorable acumulada a Misiones alcanzó 4,0 puntos porcentuales al cierre de 2024 con máximos de 7,2 p.p. en 2022 y 7,5 p.p. en 2023.

Gráfico 4. Índice de trayectoria. Misiones vs. Argentina. Periodo base año 2018=100. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2024



Fuente. IPEC, elaborado en base a IPEC, Informe Sectorial PBG.

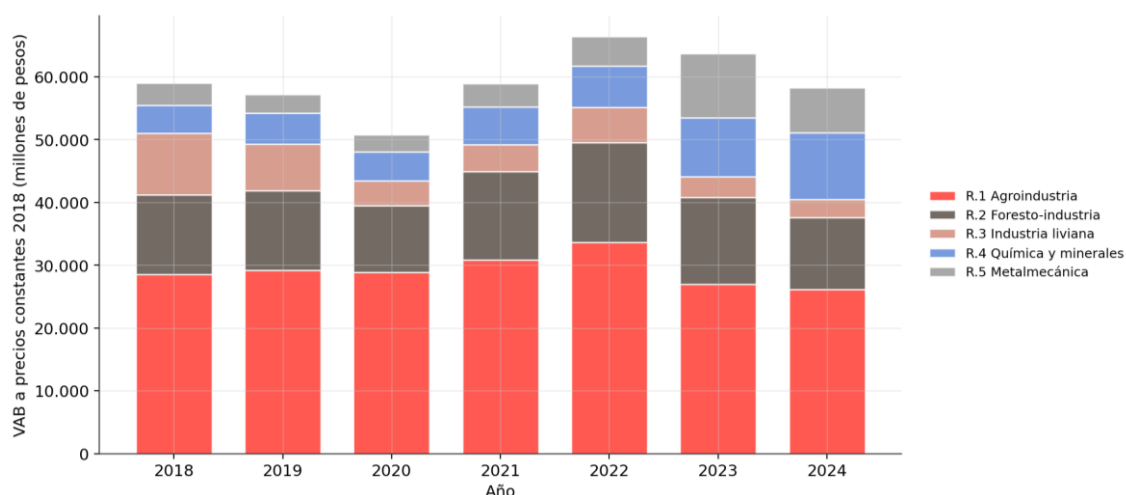
Esta divergencia positiva se explica fundamentalmente por la composición productiva específica de la industria misionera, fuertemente arraigada en la agroindustria y la foresto-industria. Estas dos grandes ramas mostraron un comportamiento contracíclico respecto a la industria liviana metropolitana, más expuesta a la volatilidad macroeconómica y al deterioro del consumo interno. Es decir, la fortaleza relativa de la matriz misionera no se debió a un dinamismo expansivo extraordinario sino a una menor exposición a los choques que afectaron al promedio nacional.

4.3 Composición y dinámica por gran rama industrial

El gráfico 5 presenta la composición del VAB sectorial por gran rama industrial a precios constantes, mostrando con claridad la dominancia agroindustrial estable durante todo el período. Las cinco grandes ramas siguen la nomenclatura analítica del IPEC:

- R.1 agroindustria: alimentos, bebidas, tabaco
- R.2 foresto-industria: madera, papel y celulosa
- R.3 industria liviana: textil, cuero, impresión, muebles, otras manufacturas
- R.4 química y minerales: sustancias químicas, plásticos, productos minerales no metálicos
- R.5 metalmecánica: metales y maquinaria

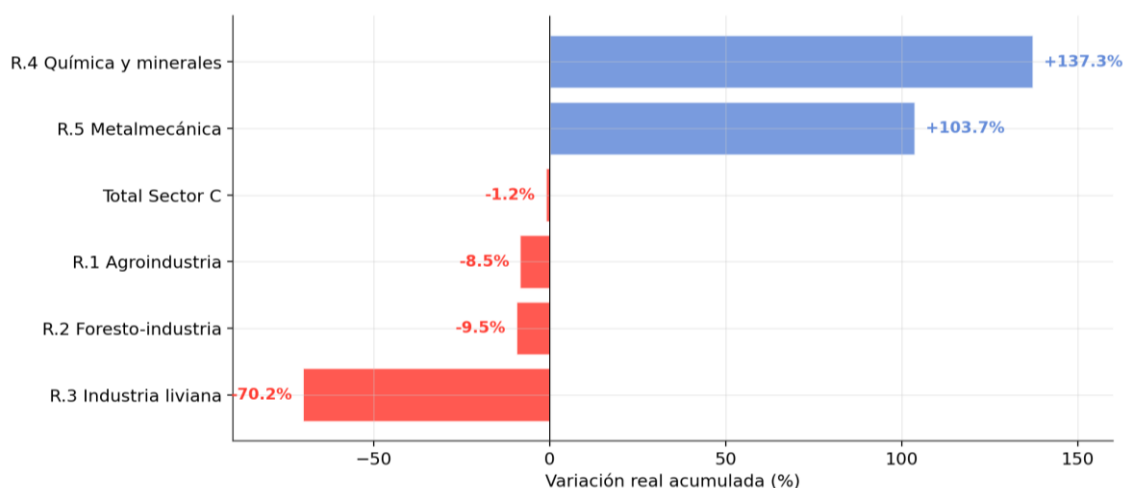
Gráfico 5. Composición del VAB según gran rama. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2024



Fuente. IPEC, elaborado en base a IPEC, Informe Sectorial PBG.

La R.1 agroindustria concentra entre el 42,0% y el 57,0% del VAB sectorial a lo largo del período, con un máximo en el año 2020 (56,9%) durante la pandemia, cuando la producción de alimentos exhibió elevada resiliencia frente al colapso del consumo industrial no esencial. Le sigue R.2 foresto-industria, oscilando entre el 19,6% y el 23,9% del sector.

Gráfico 6. Variación real acumulada según gran rama. VAB a precios constantes. Periodo base año 2018=100. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2024



Fuente. IPEC, elaborado en base a IPEC, Informe Sectorial PBG.

El análisis de variaciones acumuladas revela una marcada heterogeneidad. La R.4 química y minerales y la R.5 metalmecánica registran expansiones reales de 137,3% y 103,7% respectivamente, evidenciando ciclos de inversión sustancial. En el extremo opuesto, la R.3 industria liviana muestra una contracción del 70,2%. Es necesario advertir que la magnitud de las expansiones de R.4 y R.5 se ve parcialmente influida por la discontinuidad administrativa del padrón ATM observada entre 2023 y 2024.

5. CALIDAD DEL EMPLEO INDUSTRIAL

5.1 Categoría ocupacional y participación del trabajo asalariado

La distribución del empleo industrial por categoría ocupacional revela transformaciones significativas a lo largo del período. La participación asalariada osciló estructuralmente entre el 46,0% y el 59,0% durante 2018-2024, exhibiendo una banda relativamente estable. El registro 2025 quiebra esta regularidad: los asalariados representan apenas el 39,9% del empleo industrial, mínimo histórico de la serie, mientras patrones (11,2%) y trabajadores familiares sin remuneración (7,6%) alcanzan máximos atípicos.

El año 2024 muestra rasgos intermedios entre el patrón histórico y el quiebre de 2025: la participación asalariada vuelve al 51,9% pero la categoría de trabajadores familiares sin remuneración asciende al 8,4% y la proporción de patrones cae al 1,9%. Estos rasgos sugieren que durante el año 2024 ya estaba en marcha una recomposición de la estructura ocupacional, aunque el agregado del empleo total se mantenía estable.

Cuadro 2. Distribución del empleo según categoría ocupacional. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Período años 2018-2025

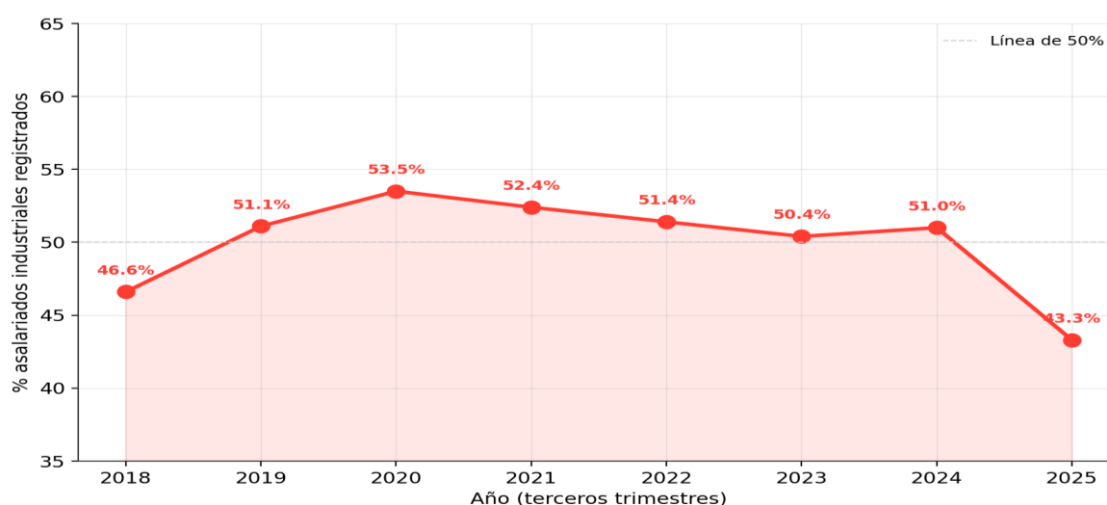
Año	Patrón (%)	Cuenta propia (%)	Asalariado (%)	Trabajador familiar sin remuneración (%)
2018	3,7	36,7	57,1	2,4
2019	3,8	48,6	46,0	1,5
2020	3,5	48,2	48,3	0,0
2021	5,0	34,6	57,9	2,5
2022	3,5	43,8	51,7	1,1
2023	6,4	34,5	59,1	0,0
2024	1,9	37,8	51,9	8,4
2025	11,2	41,2	39,9	7,6

Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU.

5.2 Trabajo formal: estructural vs. coyuntural

El gráfico 7 presenta la tasa de registración del empleo asalariado industrial, calculada como la proporción de asalariados con descuento jubilatorio sobre el total de asalariados industriales. Este indicador, basado en el criterio operacional INDEC, captura la formalización del segmento asalariado, pero excluye a cuentapropistas y patrones, cuya formalización transcurre por mecanismos distintos.

Gráfico 7. Tasa de registración del empleo. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU.

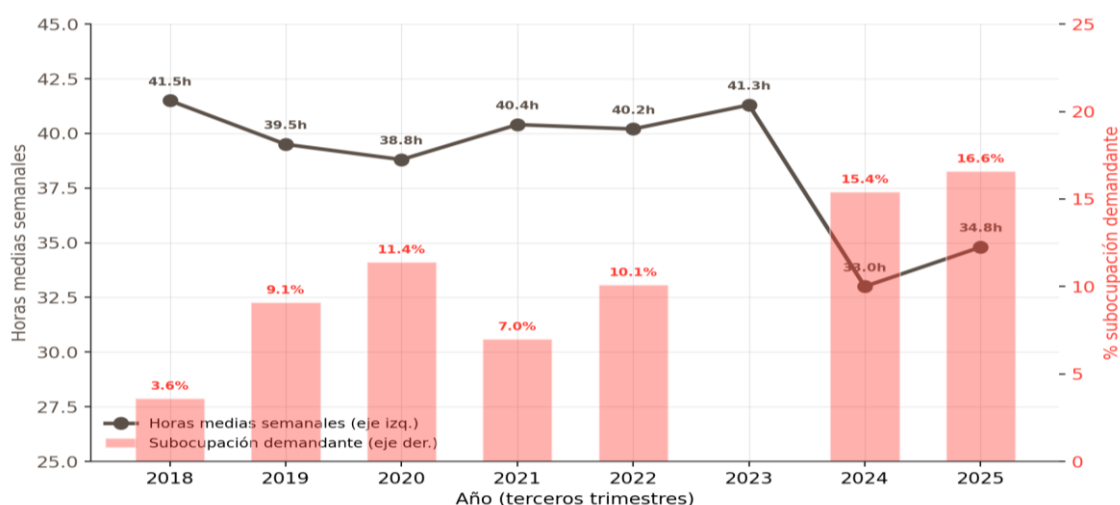
El hallazgo central de la serie longitudinal es que la informalidad asalariada industrial misionera constituye un fenómeno estructural, no coyuntural. La tasa de formalidad osciló entre el 46,6% (2018) y el 53,5% (2020). El registro de 2024 (51,0%) revalida la regularidad del fenómeno. Esta evidencia desmiente la asociación habitual entre industria y empleo formal: aproximadamente la mitad de los asalariados industriales misioneros han trabajado sin descuento jubilatorio durante toda la serie.

El descenso al 43,3% registrado en 2025 representa una desviación adicional. Más informativo aún resulta el dato absoluto: los asalariados industriales registrados pasaron de 8.893 en 2024 a 4.592 en 2025, lo que equivale a una contracción del 48,4% en un solo año. Esta caída brusca contrasta con la estabilidad del SIPA, que solo registra una pérdida de aproximadamente 600 puestos en el mismo período, lo que sugiere que la divergencia entre EPH y SIPA en los asalariados registrados responde a tres factores combinados: la fragilidad muestral del subdominio asalariado de la EPH; la inclusión del sector público en EPH; y la distinción en la conceptualización operacional de "registración".

5.3 Jornada, intensidad y antigüedad: el quiebre adelantado de 2024

La incorporación del registro 2024 a la serie revela un hallazgo de notable importancia analítica: el deterioro de la calidad ocupacional industrial emerge en 2024, un año antes que la caída cuantitativa del empleo total. Los indicadores de intensidad ocupacional adelantan, en el tiempo, lo que el conteo de empleo recién muestra en 2025. El gráfico 8 documenta este desfase temporal entre dimensiones cualitativas y cuantitativas.

Gráfico 7. Calidad ocupacional: horas medias semanales y subocupación demandante. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU.

La jornada horaria semanal media se mantuvo notablemente estable entre 2018 y 2023, oscilando en una banda comprendida entre 38,8 y 41,5 horas. El registro 2024 quiebra esta estabilidad con una caída a 33,0 horas –equivalente a 8,3 horas semanales menos. El registro 2025 profundiza marginalmente esta tendencia con una media de 34,8 horas; significa que un cuarto de los ocupados industriales misioneros declaraba en 2024-2025 jornadas inferiores a 20 horas semanales, parámetro que no posee correlato en ningún año previo de la serie.

La intensidad ocupacional confirma este diagnóstico con aún mayor nitidez. La subocupación demandante ascendió al 15,4% en 2024 y al 16,6% en 2025, superando incluso el pico pandémico de 2020 (11,4%). El aumento de la variable constituye uno de los movimientos interanuales más pronunciados de cualquier indicador en la serie, y su anticipación respecto del shock cuantitativo de 2025 sugiere que el deterioro de la calidad del empleo precedió a la pérdida de puestos. Simultáneamente, la categoría de ocupado pleno se contrajo al 24,9% en 2024 y al 29,8% en 2025, mínimos de la serie.

La antigüedad en el empleo principal, aplicada exclusivamente a asalariados, completa el cuadro. La cohorte de antigüedad superior a 5 años pasó del 54,1% en 2018 al 33,7% en 2025, perdiendo veinte puntos porcentuales a lo largo de la serie. La franja de 1 a 5 años se elevó del 25,3% al 47,0%. Este movimiento hacia antigüedades intermedias sugiere desplazamiento de trabajadores con mayor permanencia y su sustitución por cohortes más recientes, configurando una rotación estructural del plantel asalariado industrial.

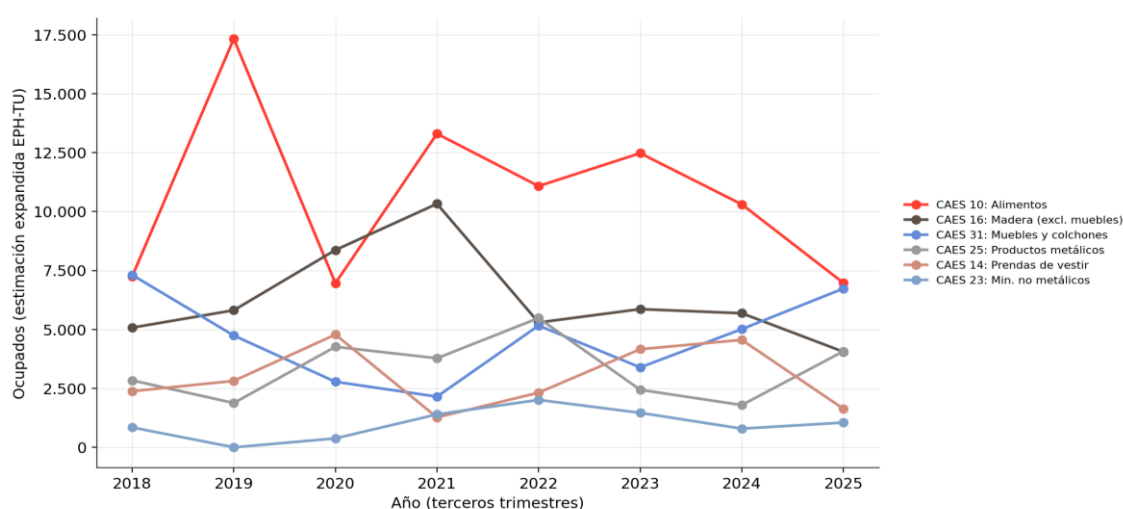
La articulación de los tres indicadores –jornada, intensidad y antigüedad– permite formular la hipótesis de que durante el año 2024 los empleadores industriales misioneros respondieron a la presión del ciclo recesivo mediante reducción de horas antes que reducción de plantel, configurando una primera fase de ajuste mediante la vía de la jornada. La caída cuantitativa del empleo en 2025 sugiere que esa estrategia se agotó como mecanismo de ajuste y dio paso a la reducción del número de ocupados, particularmente en el segmento periférico.

6. COMPOSICIÓN SECTORIAL INTRA-INDUSTRIAL

6.1 Por división CAES. Evidencia EPH-TU

El gráfico 8 presenta la trayectoria de las seis divisiones industriales con mayor empleo promedio en la EPH-TU durante el período 2018-2025. La estructura productiva industrial misionera revela una concentración significativa en cuatro divisiones que, de forma agregada, explican entre el 75,0% y el 85,0% del empleo industrial total: alimentos (CAES 10); madera (CAES 16); muebles (CAES 31); y productos metálicos (CAES 25). A estas se suman, con peso oscilante, las prendas de vestir (CAES 14) y otras manufacturas.

Gráfico 7. Composición intra-industrial según división del CAES. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Período años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU.

La división de productos alimenticios (CAES 10) constituye la principal empleadora industrial misionera en seis de los ocho trimestres analizados. Su trayectoria muestra un máximo de 17.328 ocupados en 2019 y una caída sistemática hasta 6.974 en 2025, equivalente al 40,0% de aquel pico. El registro 2024 con 10.307 ocupados confirma que la contracción de alimentos comenzó antes que la del agregado: ya en 2024 esta división había perdido más de 7.000 puestos respecto del pico, mientras el sector total se mantenía estable.

La división de madera (CAES 16) presenta mayor estabilidad relativa, oscilando entre 5.076 y 10.329 ocupados con una clara disminución en el tramo final: 4.054 en 2025 frente a los 5.687 en 2024. La división de muebles (CAES 31) exhibe un patrón atípico: tras el repliegue 2019-2021, se recupera y alcanza 5.013 ocupados en 2024 y 6.734 en 2025, configurando el único caso de expansión sostenida en el último bienio entre las divisiones relevantes.

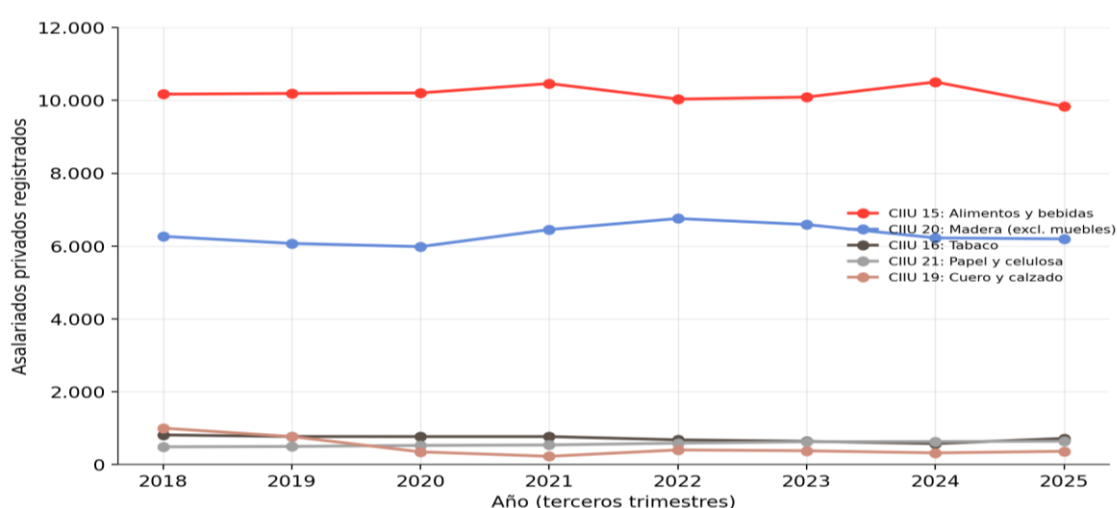
La divergencia entre madera y muebles sugiere una posible recomposición intra-cadena foresto-industrial: mientras la primera fase del eslabón productivo (extracción y aserrado) pierde empleo, el segmento de mayor valor agregado (transformación final en mobiliario) lo gana. Esta hipótesis merece exploración complementaria con datos administrativos sectoriales. La fragilidad muestral de las divisiones individuales acota la confiabilidad de cualquier afirmación contundente al respecto.

Otro fenómeno relevante en 2024 es la emergencia de la división de productos textiles (CAES 13) con 1.932 ocupados, su tercer registro más elevado de la serie tras los picos pandémico-postpandémico. La evolución no estable de textiles, junto con el resurgimiento de prendas de vestir (CAES 14), sugieren que la industria liviana misionera presenta dinámicas heterogéneas.

6.2 Por división CIIU. Evidencia SIPA

El gráfico 8 presenta las cinco divisiones industriales con mayor empleo registrado privado promedio según SIPA. La estructura productiva del empleo formal exhibe una concentración aún más acentuada que la observada en EPH-TU: la división 15 del CIIU rev. 3 alimentos y bebidas concentra cerca de 10.000 puestos asalariados privados registrados; mientras la división 20 madera excepto muebles ronda los 6.000 a 6.700 puestos. Conjuntamente, ambas explican aproximadamente el 8,00% del empleo industrial formal misionero.

Gráfico 8. Composición intra-industrial según división del CIIU rev. 3. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025



Fuente. IPEC, elaborado en base a Ministerio de Capital Humano, SIPA.

La estabilidad de la división 15 alimentos y bebidas durante toda la serie es notable: oscila entre 9.833 (2025) y 10.505 (2024), con apenas 672 puestos de amplitud entre máximo y mínimo. La división 20 madera muestra mayor volatilidad, pero también notable robustez, recuperándose del piso de 5.984 (2020) hasta 6.756 (2022) y manteniéndose en 6.196 al cierre de 2025. La división 16 tabaco ha experimentado una contracción sostenida del 12,0% revelando deterioro en una rama históricamente significativa para la matriz productiva misionera.

El contraste entre lo que muestran SIPA y EPH-TU para alimentos y bebidas es ilustrativo de la dinámica núcleo-periferia. SIPA registra un núcleo asalariado privado registrado cercano a 10.000 puestos, casi invariable. EPH-TU detecta un total de ocupados que en 2019 alcanzó los 17.328 y en 2025 retrocedió a 6.974. Como SIPA es exhaustivo sobre asalariados registrados, la diferencia con EPH-TU equivale a cuentapropistas industriales del sector alimenticio más asalariados informales. Esa periferia se duplicó entre 2018 y 2019, se mantuvo elevada hasta 2022 y prácticamente desapareció en 2025.

6.3 Distribución territorial: aglomerado Posadas vs. aglomerado resto de Misiones

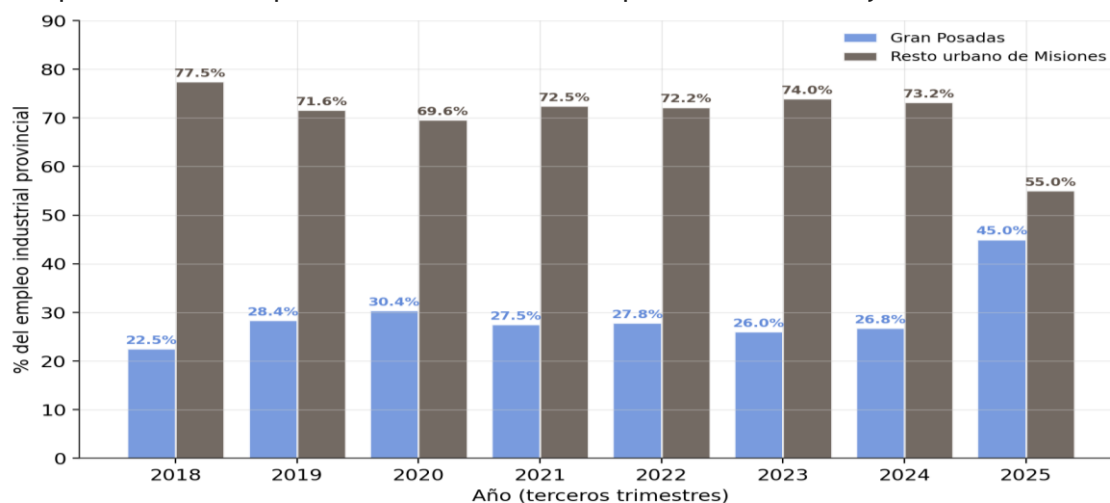
El gráfico 9 presenta la distribución del empleo industrial entre aglomerado Posadas y el aglomerado Resto de Misiones. Durante siete trimestres consecutivos (2018-2024), el aglomerado Resto de Misiones concentró sistemáticamente entre el 70,0% y el 78,0% del empleo industrial provincial, con el aglomerado Posadas oscilando en torno al 22,0% y 30,0%. Esta proporción guarda coherencia con la geografía productiva misionera, donde los polos manufactureros tradicionales se ubican en el interior de la provincia: Eldorado, Oberá, Puerto Rico, Montecarlo en torno a la cadena foresto-industrial.

Gráfico 9. Distribución territorial del empleo. Industria manufacturera. Provincia de Misiones. Periodo años 2018-2025

Fuente. IPEC, elaborado en base a INDEC, EPH-TU.

La incorporación del dato 2024 confirma la regularidad de este patrón: la distribución se mantuvo en 26,8% para Posadas y 73,2% para el Resto de Misiones, prácticamente idéntica al promedio histórico. El registro 2025 quiebra abruptamente esta regularidad: Posadas asciende al 45,0% y el Resto de Misiones cae al 55,0%. La inversión es de magnitud tal que demanda escrutinio cauteloso, particularmente porque emerge como un movimiento puntual sin precedentes en la serie.

Existen dos lecturas no excluyentes. Por un lado, podría reflejar un fenómeno real de desindustrialización del interior y concentración relativa en la capital, hipótesis compatible con la pérdida absoluta de empleo en madera y alimentos. Por otro la



do, dada la fragilidad muestral del subdominio, la magnitud del salto podría reflejar amplificación del error muestral.

La cuestión amerita verificación complementaria mediante registros administrativos sectoriales y comparación con próximas mediciones EPH-TU. Si la tendencia se confirmase, configuraría un cambio estructural significativo en la geografía productiva misionera con implicancias sustantivas para la política territorial.

7. DIAGNÓSTICO ESTRUCTURAL

La triangulación de las tres fuentes permite sintetizar el diagnóstico estructural de la industria manufacturera misionera al cierre del período en seis proposiciones articuladas, cada una respaldada por evidencia convergente.

Proposición 1: dualismo estructural núcleo-periferia

La industria misionera opera bajo un régimen dualista persistente, donde un núcleo asalariado privado registrado de aproximadamente 21.000 puestos (estable a lo largo de toda la serie) coexiste con una periferia de empleo cuentapropista e informal cuya magnitud oscila entre 5.800 y 19.700 ocupados según el momento del ciclo. Esta dualidad no es una cuestión coyuntural sino una característica estructural del entramado industrial provincial. Las decisiones de política industrial deben atender ambos segmentos con instrumentos diferenciados.

Proposición 2: la informalidad industrial es estructural, no regulatoria

La tasa de registración asalariada en la industria misionera oscila estructuralmente en torno al 50,0% durante el período. Este nivel sitúa al sector industrial provincial en un régimen de formalización notablemente inferior al promedio nacional y desmiente la asociación habitual entre industria y empleo formal. La informalidad industrial misionera constituye un fenómeno productivo, no regulatorio: emerge de la composición - predominio de microempresas, talleres familiares, unidades unipersonales en el interior, etc-, y no de la rigidez de la normativa laboral, dado que el marco legal aplicable es idéntico al del resto del país.

Proposición 3: resiliencia productiva relativa

El producto industrial real misionero retrocedió 1,2% entre 2018 y 2024, manteniendo una brecha favorable de 4,0 puntos porcentuales (p.p.) respecto del agregado argentino, que se profundizó hasta los 7,5 p.p. en 2023. Esta resiliencia estructural se explica por la composición productiva específica del entramado provincial, anclado en agroindustria y foresto-industria, ramas con menor exposición a la volatilidad macroeconómica y al deterioro del consumo interno. Esta fortaleza relativa no constituye una posición de prosperidad sino una menor exposición al deterioro, es decir, Misiones no creció más, sino que cayó menos.

Proposición 4: la pérdida ocupacional es periférica y concentrada en 2025

La caída del empleo industrial total entre 2022 y 2025 de 41.122 a 26.522 ocupados, (-35,5%) se concentró íntegramente en el segmento periférico no registrado. El núcleo asalariado privado registrado solo perdió 676 puestos en el mismo período, mientras la periferia se contrajo en 13.924 puestos. Más aún, esa pérdida periférica se distribuye desigualmente en el tiempo: durante 2024 se mantuvo dentro del rango histórico 12.270 ocupados que representa el 36,5% del total; mientras que en el año 2025 se produjo el colapso 5.813 ocupados (21,9%). En conclusión, las políticas convencionales de protección del empleo formal no afectan al segmento donde se concentra efectivamente la pérdida.

Proposición 5: el patrón de contracción es de doble shock con meseta intermedia

La contracción ocupacional 2022-2025 no responde a una caída continua sino a un patrón de dos shocks discretos -19,3% en 2023 y -21,0% en 2025 separados por una meseta de estabilización (1,2% en 2024). Esta estructura temporal contrasta con el shock pandémico del año 2020, de caída aguda y recuperación rápida. La doble caída sin recuperación intermedia sugiere un repliegue persistente y de naturaleza estructural antes que cíclica. Significativamente, los indicadores de calidad ocupacional mostraron deterioro pronunciado ya en 2024, anticipando cualitativamente el shock cuantitativo de 2025 y sugiriendo que durante 2024 los empleadores ajustaron mediante reducción de horas antes que reducción de plantel.

Proposición 6: heterogeneidad intra-industrial

Bajo el agregado sectorial conviven dinámicas marcadamente heterogéneas. La cadena foresto-industrial muestra signos de recomposición interna, la división de madera retrocede mientras la de muebles avanza. Por su parte, la cadena agroindustrial alimentaria preserva su posición dominante en el VAB pero ha perdido empleo industrial sustancial, particularmente en el segmento periférico. Las ramas de química, metalmecánica y minerales no metálicos exhiben expansiones reales nominales sustanciales en el PBG, aunque parcialmente vinculadas al efecto del padrón administrativo de ATM. Finalmente, la industria liviana (textil, prendas, y cuero) se ha reducido drásticamente, perdiendo 70,0% de su VAB real en seis años.

8. CONCLUSIONES

El presente informe ha articulado tres fuentes estadísticas oficiales para construir un diagnóstico comprehensivo de la industria manufacturera misionera durante el período 2018-2025. La triangulación de fuentes ha revelado un fenómeno que ninguna de ellas, considerada aisladamente, podía evidenciar: la coexistencia de un producto industrial relativamente estable con un empleo volátil que oscila al ritmo del componente cuentapropista e informal, todo ello sustentado por un núcleo asalariado privado registrado de notable estabilidad estructural.

Los hallazgos cuantitativos centrales pueden resumirse del siguiente modo. El producto industrial real misionero retrocedió 1,2% entre 2018 y 2024, con desempeño superior al agregado nacional. El empleo industrial registrado privado se mantuvo estable en torno a 21.000 puestos durante todo el periodo. El empleo industrial medido por la EPH-TU presenta un máximo histórico de 41.122 ocupados en 2022 y un mínimo de 26.522 en 2025, con una pérdida acumulada. La tasa de registración asalariada osciló estructuralmente cerca del 50,0%, situándose en 43,3% en 2025 y 51,0% en 2024. Las divisiones de alimentos y madera explican aproximadamente el 80,0% del empleo industrial formal.

La incorporación del dato del año 2024 a la serie revela dos hallazgos analíticos adicionales de importancia. Primero, el patrón de contracción ocupacional es de doble shock (2023 y 2025) con meseta intermedia, configurando una estructura temporal cualitativamente distinta del shock pandémico de 2020 y sugiriendo naturaleza estructural antes que coyuntural. Segundo, los indicadores de calidad ocupacional anticipan cualitativamente la contracción cuantitativa: la jornada media cayó 8,3 horas semanales y la subocupación demandante paso del 0,0% al 15,4% durante 2024, mientras el conteo de empleo total se mantenía estable. Esta secuencia sugiere que durante 2024 los empleadores ajustaron mediante reducción de horas antes que reducción de plantel, agotando esta vía durante 2025 cuando se produjo el desplome cuantitativo.

Las implicancias de política industrial que emergen del análisis son tres. Primero, la persistencia del régimen dualista demanda instrumentos diferenciados para el núcleo formal y la periferia. Segundo, la informalidad estructural en torno al 50,0% no responde a marcos regulatorios sino a la composición productiva, lo que exige políticas de fortalecimiento de cadenas de valor antes que de modificación normativa. Tercero, la resiliencia productiva relativa de Misiones se sustenta en la composición agroindustrial y foresto-industrial, lo que recomienda preservar y profundizar los encadenamientos que sostienen esa especialización.

El IPEC mantiene su compromiso con la producción de estadísticas oficiales rigurosas y abiertas como insumo para el diseño de políticas públicas basadas en evidencia. Líneas de investigación complementarias que se desprenden del presente informe incluyen el análisis sectorial de la productividad implícita ($\frac{PBG}{empleo}$); el estudio de los encadenamientos entre el núcleo formal y la periferia mediante registros administrativos; el seguimiento del shock 2025 con futuras mediciones EPH-TU para discriminar componente coyuntural y estructural; y la profundización del análisis territorial entre el aglomerado Posadas y los polos productivos del interior de la provincia.

ANEXO METODOLÓGICO

A.1 Procesamiento de la EPH-TU

Las bases de microdatos EPH-TU correspondientes a los terceros trimestres de 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 y 2025 fueron procesadas mediante código Python con pandas. El universo se restringió a personas ocupadas residentes en la provincia de Misiones. La asignación de la sección CAES se realizó mediante la función `asignar_seccion_caes_corregida()`, que reasigna los códigos PP04B_COD codificados a 2 dígitos a sus secciones correspondientes. La expansión utiliza el ponderador apropiado para variables no monetarias.

Los coeficientes de variación se calcularon mediante aproximación heurística:

$$\sigma \approx \sqrt{\frac{DEFF}{n} \cdot \sqrt{1 + CV(\omega)^2}} \text{ con } DEFF = 1,5$$

conforme al criterio adoptado en el script v3 de ramas del IPEC. Los umbrales de calidad estadística siguen la clasificación INDEC

CV	Condición
<16%	Aceptable
16% - 25%	Cautela
>25%	Frágil

Las divisiones CAES con bajo recuento muestral: n menor a 5 casos por celda, no producen CV interpretables y deben tomarse como dirección de tendencia.

Advertencias contextuales por período: en el 3 trimestre del año 2019, Chaco fue excluido del relevamiento por dificultades operativas, lo que no afecta la estimación misionera. En el 3 trimestre 2020, la EPH operó bajo restricciones sanitarias severas que redujeron la cobertura efectiva. La serie utilizada en el presente informe contempla los terceros trimestres 2018-2025 con cobertura completa para Misiones.

A.2 Procesamiento del SIPA

La hoja Misiones del archivo institucional del Ministerio de Capital Humano contiene la serie trimestral 1996-2025 del empleo asalariado privado registrado en Misiones, codificada según CIU rev. 3 a 4 dígitos. Para el presente informe se filtraron los registros con código entre 1500 y 3799, correspondientes a las divisiones manufactureras del nomenclador (15 a 37). Se identificaron las columnas correspondientes a los terceros trimestres de cada año entre 2018 y 2025.

La equivalencia entre CIU rev. 3 (utilizada por SIPA) y CAES Mercosur 1.0 (utilizada por EPH) es directa a nivel de gran rama, aunque presenta reagrupaciones a nivel de división. La división 15 del CIU rev. 3 se desagrega en las divisiones 10 y 11 del CAES Mercosur. La división 36 del CIU rev. 3 se desagrega en CAES 31 y 32. Estas correspondencias se preservaron en el análisis comparativo cuando fue pertinente.

A.3 Procesamiento del PBG

Los datos de PBG provienen del Informe Sectorial N° 2 del IPEC sobre Industria Manufacturera, período 2018-2024, y del repositorio de microdatos asociado. Los archivos CSV utilizados incluyen los indicadores agregados, la composición y trayectoria por gran rama y por sub-rama (a precios corrientes y constantes año 2018=100), y la comparación con la industria nacional medida por el IPI Manufacturero del INDEC. La metodología detallada de estimación, incluyendo el escenario alternativo suavizado, se encuentra documentada en dicho informe y no se reproduce aquí.

A.4 Limitaciones del análisis triangulado

La articulación de las tres fuentes presenta tres limitaciones principales que el lector debe tener presente.

1. Las nomenclaturas sectoriales difieren (CAES Mercosur 1.0 vs. CIIU rev. 3 vs. CIIU rev. 4), y aunque la equivalencia agregada es directa, las desagregaciones finas pueden presentar discrepancias menores.
2. Las coberturas temporales no son enteramente homogéneas: el PBG llega hasta 2024 anual, mientras que EPH-TU y SIPA cubren la totalidad del período hasta el tercer trimestre 2025.
3. Los conceptos medidos son diferentes por construcción: empleo total (EPH-TU), empleo registrado privado (SIPA), y producto sectorial (PBG). La interpretación de las divergencias entre fuentes constituye, en sí misma, parte sustantiva del análisis.

BIBLIOGRAFÍA Y FUENTES

- INDEC (2026). Encuesta Permanente de Hogares – Total Urbano. Microdatos del tercer trimestre de los años 2018 a 2025. Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- INDEC (varios años). Índice de Producción Industrial Manufacturero. Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- IPEC Misiones (2026). Informe Sectorial N° 2: Industria Manufacturera – Sección C CIIU revisión 4, período 2018-2024. Posadas: Instituto Provincial de Estadística y Censos.
- IPEC Misiones (2025). Producto Bruto Geográfico de Misiones 2018-2024. Informe general. Posadas: Instituto Provincial de Estadística y Censos.
- Ministerio de Capital Humano (2026). Estadísticas trimestrales del empleo asalariado registrado del sector privado por rama de actividad a 4 dígitos del CIIU revisión 3, período 1996-2025. Secretaría de Trabajo. Buenos Aires.
- Naciones Unidas, Comisión Europea, FMI, OCDE, Banco Mundial (2008). Sistema de Cuentas Nacionales 2008. Nueva York: Organización de las Naciones Unidas. Documento ST/ESA/STAT/SER.F/2/Rev.5.

Industria Manufacturera | Diagnóstico estructural mediante triangulación de fuentes

Provincia de Misiones | 2018-2025

MISIONES
G O B I E R N O

IPEC
Instituto Provincial
de Estadística y Censos

25 de Mayo 1460 2° y 3° piso

Tel: 0376 - 4447109

WhatsApp: 3765 016420

Web: www.ipec.misiones.gov.ar

Email: ipec@misiones.gov.ar

CP 3300 Posadas - Misiones