

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda
Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

26

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Jefe de Gobierno

Ing. Mauricio Macri

Jefe de Gabinete de Ministros

Lic. Horacio Rodríguez Larreta

Ministro de Hacienda

Act. Néstor Grindetti

Director General de Estadística y Censos

Lic. José María Donati

Director del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico
Metropolitano

Lic. Pablo Perelman

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 26
Abril 2009



La presente publicación fue realizada por el Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), de la Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Dirección del CEDEM Pablo Perelman
Coordinación de esta publicación Paulina Seivach

Consultores Tomás Barbadori, Fabián Barrios, Cecilia De Witte,
Guadalupe Gil Paricio, María Laura Pérez Frattini,
Gabriela Rijter, Laura Vilardebó

Procesamiento de datos Marianela Ava

Asistentes María Laura Bellini, Pablo Bondioni, Mariano Bustos,
Leonardo Sampieri

Para la realización de esta publicación se contó con la colaboración de diferentes áreas del Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Las distintas ediciones de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* y otras publicaciones se encuentran disponibles en *Internet*: www.cedem.gob.ar

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires en ese mismo sitio.

Informes: cedem@buenosaires.gob.ar

Diseño gráfico: Carolina Testa

INDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2008	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2008	54
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	75
A. I Industria Manufacturera	76
A. II Construcción	90
A. III Mercado Inmobiliario	114
A. IV Comercio Minorista	154
A. V Transporte	190
A. VI Servicios Públicos	202
A. VII Turismo	220
A. VIII Industrias Culturales	254
B. COMERCIO EXTERIOR	283
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en 2008	284
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	309
C.I Situación ocupacional al cuarto trimestre de 2008	310
C.II Distribución del ingreso	344
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	359
D.I Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en 2008	360

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 26ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de periodicidad cuatrimestral.

En la primera parte se expone una síntesis de la evolución de la economía nacional en 2008: se trata la situación de las cuentas nacionales y la dinámica de los principales sectores productores de bienes y servicios con importancia en la Ciudad, el sector externo, la situación ocupacional, los precios y el sector público nacional no financiero.

Luego, se presenta brevemente la dinámica de la economía local en el mismo período, que resume los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios y en el mercado de trabajo, así como también en las cuentas públicas de la Ciudad.

En la parte A, se desarrolla en forma detallada el comportamiento reciente de los principales segmentos productivos de la Ciudad de Buenos Aires: Industria Manufacturera, Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales.

Dentro de la sección Industrias Culturales, se incluye un recuadro referido a las potencialidades que brinda la biblioteca virtual de Google para los lectores, los autores y los editores, y se mencionan algunos de los problemas que surgen por los vacíos legales existentes sobre las publicaciones virtuales. Asimismo, dentro de la sección Comercio Minorista, se agrega otro recuadro, que trata la dinámica reciente de las conexiones por *Wi-fi* en la Ciudad, fuertemente correlacionada con las mayores ventas de computadoras y celulares, y con las reducciones en los costos de estos servicios.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante 2008. El informe hace foco en los capítulos y partidas más vendidas, así como también en los destinos de exportación más frecuentes. En el detalle de los capítulos, se incluye información sobre sus principales partidas y países compradores, así como también el grado de concentración por destino. En el caso de los países, se reorganizan los datos para una identificación rápida de sus adquisiciones más importantes.

En la parte C, se presenta un análisis detallado de la situación ocupacional al cuarto trimestre de 2008, con la evolución de los principales indicadores que surgen de la Encuesta Permanente de Hogares, tanto a nivel de la Ciudad de Buenos Aires como de los aglomerados del interior del país. Asimismo se analizan las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población de 14 años y más residente en la Ciudad y se consideran otros indicadores socioeconómicos, como la tasa de asalarización de la población ocupada, la tasa de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio. Luego se realiza un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo, durante el cuarto trimestre de 2008, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC. Finalmente, se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008, considerando en primer lugar, datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio según rama de actividad para aquellos empleos del sector privado asalariado registrado. Se considera en segundo lugar y al mismo fin, información de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada en conjunto entre el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social y la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, que permite efectuar el seguimiento del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad. Más adelante se repite el análisis sobre la distribución del ingreso en la Ciudad y a nivel nacional, que se presentara en la edición anterior, frente a la ausencia de datos actualizados.

A partir de esta edición, se suma la sección Recaudación impositiva, que expone la evolución de estos ingresos, la estructura tributaria local y sus cambios recientes.

Esta edición, como todas las publicaciones del CEDEM está disponible en nuestro sitio de *Internet* www.cedem.gob.ar.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2008

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2008

INDICADOR	2006												2007				2008			
	2003			2004			2005			2006			2007			2008				
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV				
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	8,8%	9,0%	9,2%	8,8%	7,7%	8,7%	8,6%	8,5%	8,0%	8,6%	8,8%	9,1%	8,7%	8,6%	7,8%	6,9%	4,9%	7,0%		
Valor agregado bruto de los sectores productores de bienes	14,4%	10,6%	9,5%	9,4%	7,8%	9,7%	8,3%	8,8%	6,0%	9,3%	7,7%	8,1%	7,9%	5,9%	3,0%	3,9%	1,0%	3,4%		
Actividades primarias y extractivas	6,0%	-1,2%	8,3%	1,5%	0,7%	5,7%	4,5%	2,7%	1,2%	13,8%	6,3%	3,7%	6,3%	0,6%	-3,2%	-0,4%	-0,9%	-1,1%		
Industria manufacturera	15,8%	12,2%	7,5%	9,5%	8,9%	9,2%	8,1%	8,9%	6,5%	7,0%	7,4%	9,2%	7,6%	6,2%	6,0%	5,5%	2,4%	5,0%		
Electricidad, gas y agua	6,9%	6,5%	5,0%	3,8%	5,1%	4,6%	6,4%	5,0%	4,7%	6,2%	7,4%	4,5%	5,7%	4,5%	4,1%	2,7%	3,8%	3,7%		
Construcción	34,3%	29,4%	20,4%	22,8%	20,3%	18,0%	12,5%	17,9%	10,4%	9,2%	9,8%	10,2%	9,9%	9,7%	6,0%	2,7%	-1,9%	3,7%		
Valor agregado bruto de los sectores productores de servicios	4,1%	7,0%	8,4%	8,4%	7,5%	7,9%	8,5%	8,1%	8,5%	8,2%	9,0%	9,1%	8,7%	9,1%	9,7%	7,9%	6,6%	8,3%		
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	12,9%	13,6%	9,8%	7,1%	6,4%	8,6%	9,9%	8,0%	11,0%	10,2%	11,7%	11,6%	11,1%	8,9%	11,6%	7,7%	3,9%	7,9%		
Hotelería y restaurantes	6,0%	7,0%	7,9%	6,9%	6,6%	7,5%	8,1%	7,3%	7,1%	7,6%	8,3%	9,8%	8,2%	9,3%	7,0%	7,4%	7,0%	7,7%		
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,2%	13,4%	14,8%	13,1%	11,8%	14,5%	14,3%	13,5%	13,5%	13,3%	13,7%	14,1%	13,7%	13,8%	13,1%	12,0%	11,9%	12,7%		
Intermediación financiera	-38,3%	-5,2%	17,5%	24,8%	20,2%	20,5%	23,2%	22,1%	18,0%	19,0%	19,0%	18,3%	18,6%	18,5%	23,3%	17,6%	10,7%	17,4%		
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,9%	4,3%	4,5%	4,5%	4,2%	3,8%	4,3%	4,2%	4,4%	3,9%	5,7%	4,6%	4,7%	6,5%	6,7%	5,9%	5,9%	6,3%		
Administración pública y defensa	1,1%	1,8%	3,3%	5,8%	5,0%	4,4%	2,7%	4,5%	2,9%	3,1%	3,5%	5,2%	3,7%	4,8%	3,8%	3,2%	3,7%	3,9%		
Educación, servicios sociales y salud	2,7%	2,9%	4,2%	5,2%	4,7%	3,5%	4,1%	4,3%	5,4%	4,3%	4,3%	5,5%	4,8%	5,3%	4,7%	4,3%	3,7%	4,5%		
Otras actividades de servicios	4,7%	9,1%	9,8%	8,8%	8,2%	6,9%	7,1%	7,7%	6,5%	6,6%	6,4%	6,0%	6,4%	6,4%	6,3%	6,3%	6,2%	6,3%		
Producto Interno bruto por Componentes de la Demanda																				
Consumo Privado	8,1%	9,4%	8,9%	8,4%	7,7%	7,2%	7,5%	7,8%	8,9%	8,7%	8,9%	9,3%	9,0%	8,3%	7,5%	6,8%	4,3%	6,7%		
Consumo Público	1,5%	2,7%	6,1%	8,3%	5,8%	3,1%	4,2%	5,3%	6,4%	7,0%	7,7%	8,9%	7,6%	6,6%	7,7%	6,2%	7,3%	7,0%		
Inversión Bruta Interna Fija	38,1%	34,5%	22,7%	22,9%	18,7%	21,0%	12,0%	18,2%	13,7%	12,7%	13,0%	15,2%	13,6%	20,3%	13,8%	8,5%	-2,8%	9,0%		
Exportaciones	6,4%	7,7%	13,5%	6,4%	4,0%	5,9%	13,1%	7,3%	9,0%	8,7%	8,0%	10,6%	9,1%	6,1%	-1,6%	12,2%	-1,3%	1,1%		

(continúa)

**CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2008**

INDICADOR	2006												2007				2008				
	2003			2004			2005			2006			2007			2008					
	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el PIB (en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,2pp	2,2pp	1,9pp	2,3pp	1,1pp	1,9pp	1,9pp	0,8pp	0,9pp	1,3pp	1pp	2,3pp	1pp	0,3pp	1,8pp	0,4pp			
Construcción	35,0%	25,8%	20,5%	22,1%	23,2%	19,6%	11,1%	18,5%	8,2%	7,2%	6,5%	10,5%	8,2%	10,1%	7,4%	2,8%	-2,4%	4,0%			
Equipo durable de producción	45,3%	52,2%	26,5%	24,3%	11,6%	23,3%	13,4%	17,7%	22,3%	22,0%	23,3%	22,7%	22,3%	34,8%	23,5%	16,2%	-3,4%	16,3%			
Estimador Mensual Industrial (EMI) sin desestacionalizar	16,2%	10,7%	8,0%	7,2%	8,5%	8,8%	8,9%	8,4%	6,8%	6,3%	7,1%	9,8%	7,5%	6,6%	5,6%	6,2%	1,7%	5,0%			
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8%	19,9%	14,5%	20,5%	22,3%	17,5%	5,3%	15,7%	4,8%	5,4%	4,4%	6,6%	5,3%	8,3%	7,5%	7,1%	-2,0%	5,0%			
Préstamos (en pesos)	-12,6%	10,7%	28,7%	36,4%	36,0%	39,1%	39,3%	37,8%	37,2%	39,1%	39,8%	39,8%	39,0%	41,4%	41,3%	33,8%	26,4%	35,1%			
Adelantos	0,2%	40,2%	29,8%	34,0%	29,9%	35,7%	36,0%	34,0%	32,2%	37,8%	28,3%	21,6%	29,4%	33,8%	30,7%	24,4%	17,9%	26,2%			
Documentos	-12,3%	16,1%	44,5%	61,9%	53,9%	48,1%	38,7%	49,5%	31,2%	30,6%	32,2%	29,4%	30,8%	26,7%	29,6%	18,3%	13,5%	21,6%			
Hipotecarios	-17,6%	-12,1%	-2,6%	-0,4%	2,4%	8,0%	13,9%	5,9%	18,7%	24,4%	31,7%	39,3%	28,8%	41,0%	39,3%	34,2%	28,6%	35,3%			
Prendarios	-40,1%	-8,9%	40,3%	45,5%	51,8%	57,8%	59,9%	54,2%	56,5%	52,5%	56,5%	59,7%	56,5%	56,7%	54,1%	46,9%	34,6%	46,9%			
Personales	-12,2%	43,4%	77,0%	70,6%	70,0%	76,4%	82,1%	75,5%	79,1%	73,9%	69,5%	63,3%	70,5%	59,9%	59,8%	48,5%	35,4%	49,5%			
Tarjetas de crédito	8,6%	34,8%	44,6%	68,5%	72,6%	59,5%	46,1%	60,5%	40,8%	39,3%	46,3%	51,2%	44,7%	47,9%	47,0%	43,6%	37,6%	43,6%			
Sector Externo	8,140	3,219	5,625	1,016	2,308	1,736	2,631	7,691	977	2,390	736	3,000	7,103	1,636	695	3,451	1,806	7,588			
Saldo de la Cuenta Corriente (valor en millones de dólares)	16,088	12,130	11,700	2,536	3,714	2,785	3,273	12,308	1,987	3,432	1,787	3,962	11,168	3,159	2,137	4,933	2,946	13,175			
Saldo de la Cuenta Comercial (valor en millones de dólares)	16,7%	15,5%	16,8%	17,7%	12,2%	11,1%	23,2%	15,0%	12,5%	14,7%	19,7%	32,8%	19,9%	43,6%	27,5%	48,0%	-5,7%	26,2%			
Exportaciones de bienes FOB	55,0%	62,3%	27,8%	20,3%	11,3%	24,5%	20,2%	19,0%	24,3%	24,7%	36,4%	37,0%	30,6%	40,3%	49,4%	30,0%	0,5%	28,2%			
Importaciones de bienes CIF																					

(continúa)

**CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2008**

INDICADOR	2006				2007				2008								
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV					
	2003	2004	2005	2006	2006	2007	2007	2007	2007	2007	2008	2008					
Precios y Salarios⁽¹⁾																	
Índice de precios al consumidor (IPC)	3,4%	5,7%	11,9%	11,6%	11,4%	10,6%	9,8%	9,8%	9,5%	8,8%	8,6%	8,5%	8,5%	9,1%	8,9%	7,8%	8,6%
Índice de precios internos al por mayor (IPIM)	0,1%	9,1%	10,2%	12,7%	11,5%	10,2%	7,5%	7,5%	6,0%	8,2%	11,6%	15,8%	15,8%	14,5%	12,0%	10,0%	13,0%
Salarios Nivel General	11,9%	9,4%	19,5%	17,2%	17,5%	18,0%	18,8%	18,8%	18,7%	19,2%	22,0%	22,4%	22,4%	20,2%	22,6%	23,3%	23,0%
Sector privado registrado	15,8%	11,1%	24,8%	21,0%	20,3%	21,1%	19,6%	19,6%	18,4%	18,1%	18,6%	19,9%	19,9%	15,4%	18,1%	19,6%	19,1%
Sector privado no registrado	9,8%	11,1%	11,9%	17,0%	17,3%	19,1%	21,6%	21,6%	21,5%	20,8%	23,2%	23,3%	23,3%	25,2%	31,9%	35,6%	38,4%
Sector Público	5,6%	4,2%	11,0%	8,6%	8,4%	9,8%	15,0%	15,0%	17,5%	20,9%	30,3%	28,1%	28,1%	29,2%	27,6%	24,0%	21,8%
Mercado de trabajo y Situación Social																	
Tasa de desocupación ⁽¹⁾	-20,8%	-12,8%	-16,5%	-12,3%	-14,0%	-8,1%	-13,9%	-11,9%	-14,0%	-18,3%	-20,6%	-13,8%	-13,8%	-14,3%	-5,9%	-3,7%	0,9%
Tasa de empleo ⁽¹⁾	6,2%	9,7%	2,2%	3,3%	4,2%	1,2%	1,9%	1,9%	2,5%	1,4%	1,9%	0%	0%	0,7%	-0,5%	-0,7%	1,2%
Pobreza (personas)	-2,1%	-25,6%	15,9%	19,3%	19,3%	-20,4%	-20,4%	-20,4%	-25,5%	-25,5%	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,9%	-25,7%	-25,7%
Indigencia (personas)	-4,8%	-36,3%	-18,7%	-18,8%	-18,8%	-28,7%	-28,7%	-28,7%	-26,8%	-26,8%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-37,8%	-25,4%	-25,4%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los valores anuales corresponden a la variación interanual del cuarto trimestre.

² Variación interanual del primer semestre.

³ Variación interanual del segundo semestre.

⁴ No se incluyen los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana).

⁵ Los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por causas de orden administrativo, mientras que los

casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH.

⁶ Comparación datos del período Octubre 2007-marzo 2008 con respecto al segundo trimestre de 2007.

⁷ Variación del segundo semestre de 2008 respecto del período octubre 2007-marzo 2008.

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, INDEC y BCRA.

En 2008, el producto nacional tuvo una desaceleración fuerte, como la mayoría de las variables económicas de los principales sectores productores. Algunas de éstas empezaron a tener tasas de variación interanuales negativas en los últimos trimestres, como en el caso del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), la venta de automóviles, la comercialización de electrodomésticos y artículos para el hogar, la cantidad de turistas extranjeros, el número de pasajeros que utilizaron el transporte público automotor y la circulación vehicular en autopistas de la Ciudad. Incluso algunas variables, cerraron el año 2008 con variaciones negativas, como la venta de automóviles nuevos y los pasajeros en transporte público automotor. En cambio, las exportaciones tuvieron un crecimiento importantísimo, motorizado por las *MOI*.

Actualmente, el PIB se encuentra en un nivel 62,9% por encima del valor mínimo de 2002 y 33% más arriba que el pico de la década pasada, en 1998 (Gráfico 1).

En particular, en el cuarto trimestre de 2008, el crecimiento del PIB a precios constantes alcanzó 4,9%, tras aumentos de 8,5% en el primero, 7,8% en el segundo y 6,9% en el tercero. A valores corrientes, el PIB a precios de mercado en el último período del año fue de \$ 1.100.000M.

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

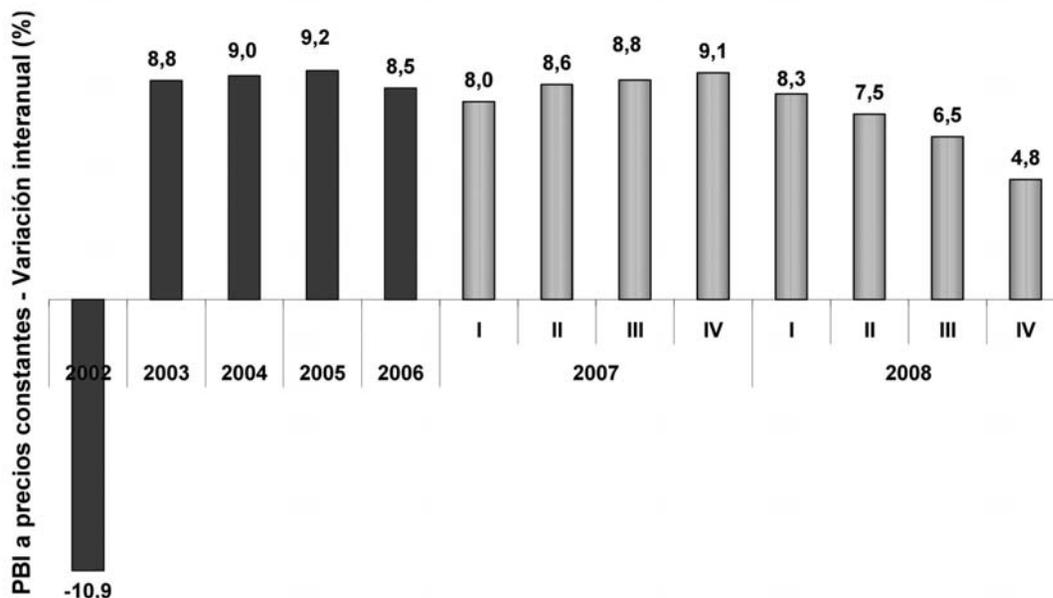
La información de cuentas nacionales para el año 2008 muestra un crecimiento desacelerado del Producto Bruto Interno (PIB) a precios constantes, de 7%. El año 2008 es el primero, desde 2003, con una tasa anual inferior al 8,5%. La desaceleración se verificó en todos los componentes de la demanda y en casi todos los sectores productores de bienes y servicios.

Desde 2006, el crecimiento es consecuencia de la expansión de la capacidad productiva, a diferencia de lo que había acontecido en los primeros años de la recuperación, cuando respondía exclusivamente a los nuevos precios relativos en un contexto internacional favorable. El prolongado conflicto entre el gobierno y el sector agropecuario a finales del primer trimestre de 2008 y más tarde la crisis internacional en el tercero, explican fundamentalmente la ralentización del crecimiento de la economía.

¹ Aquí se presenta información hasta el último dato disponible de cada sector al cierre de esta edición. De esta manera si bien en algunos casos, se llega a describir la situación del año 2008 completo, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al tercer trimestre. En *Edición de libros*, se expone información de 2007, dado que no hay datos posteriores.

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO. EN MILLONES DE PESOS DE 1993 Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

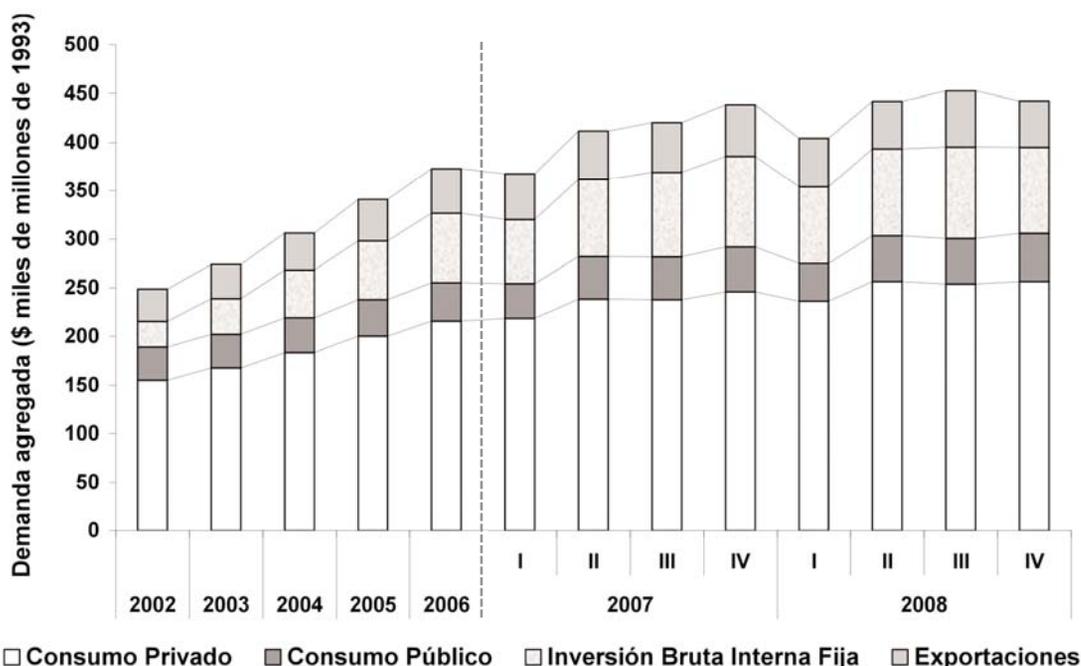
El cuarto trimestre de 2008, es el vigésimo cuarto período consecutivo de suba interanual en el nivel de actividad, desacelerada desde el primer trimestre de 2008. La tasa si bien es la positiva más baja desde el primer trimestre de 2003, se redimensiona al considerar que la comparación se realiza contra un período en el cual se había registrado un ascenso interanual importante, de casi 9%.

Por el lado de la demanda, el principal motor de esta evolución durante el año 2008 fue la inversión (8%), seguida por el consumo público (7,4%); por debajo del promedio aumentó el consumo privado (6,6%), mientras que el crecimiento de las exportaciones fue bajo, de sólo 1,2%.

En particular, en el cuarto trimestre de 2008, fue el consumo público el que traccionó la suba, con un aumento interanual que estuvo muy por encima de los correspondientes a los períodos anteriores (7,9%). El consumo privado, por su parte, tuvo una expansión inferior a la que venía mostrando (4,9%). De esta manera, después de que en el segundo trimestre de 2008, el ritmo de crecimiento del consumo público superara al del consumo privado para revertirse luego esta dinámica en el período siguiente, en el cuarto trimestre volvió a darse el liderazgo del consumo público sobre el privado. Contrarias a la evolución del consumo, las exportaciones y la inversión bruta fija sufrieron variaciones negativas en el cuarto trimestre (-10,8% y -2,8% respectivamente (Gráfico 2). Cabe destacar que en este período se produce la primera variación negativa trimestral en la inversión desde 2003.

GRÁFICO 2

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA. EN MILLONES DE PESOS DE 1993. ARGENTINA. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

La **inversión**, que fue el motor de la expansión de la demanda en el año 2008, tuvo un incremento interanual de 9%, producto de la suba de 16,3% en el equipo durable de producción y de 4% en la construcción. Sin embargo, en el cuarto trimestre, la misma sufrió el impacto de la crisis internacional y la incertidumbre local, experimentando una variación negativa de 2,8% respecto del mismo período del año anterior, como consecuencia de bajas simultáneas en el equipo durable de producción (-3,4%) y en la construcción (-2,4%).

En 2008, la inversión bruta interna fija (IBIF) significó el 20,2% de la demanda global. Dentro de la misma, el componente equipo durable de producción significó el 43,7%, explicando casi tres cuartas partes de la variación de la IBIF². Cabe recordar que durante 2007, la inversión había

crecido 13,6%; y luego, en el primer trimestre de 2008, 20,3%, en el segundo 13,8% y en el tercero 8,5% (Gráfico 3).

En lo que respecta al **consumo privado**, que representó 57,3% de la demanda global en 2008, su expansión se produjo en forma desacelerada desde el primer trimestre de 2008, y desde entonces siempre por debajo de las tasas de crecimiento del producto (8,3%, 7,5%, 6,8% y 4,3% en el primero, segundo, tercero y cuarto trimestre respectivamente), por lo que en el año, perdió medio punto porcentual de participación dentro de la demanda. En todo el año, la suba del consumo privado fue de 6,7%, varios puntos porcentuales menos que en 2007 (9%). Hacia finales de 2008, el gobierno nacional lanzó medidas para sostener el consumo, que involucrarían \$ 9.700M en 2009. Entre ellas se

² El 63,7% del equipo durable de producción de 2008 es importado.

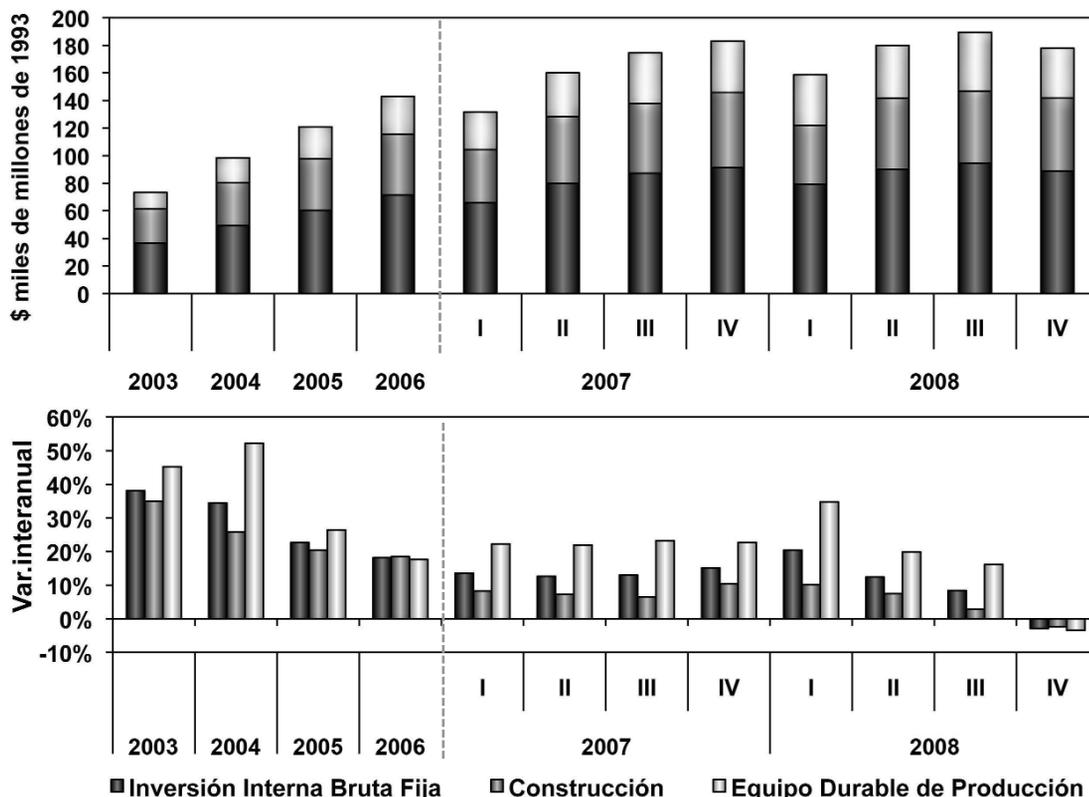
destaca la eliminación de la *Tablita de Machinea* -que disminuyó el impuesto a las ganancias para los sueldos más altos-, el pago extraordinario a jubilados y beneficiarios de planes sociales, y los créditos blandos que apuntan a incentivar el consumo, financiados con fondos del ANSES.

El **consumo público**, por su parte, responsable del 10,3% de la demanda en 2008, tuvo un ascenso igual al del producto (7%), a diferencia de lo ocurrido en 2007, cuando la expansión había

sido de 7,6%. En particular, en el cuarto trimestre se aceleró, alcanzando una tasa de 7,3%, muy por encima de la del conjunto de la demanda. Cabe recordar que los incrementos en los períodos anteriores habían sido de 6,6% en el primer trimestre, 7,7% en el segundo y 6,2% en el tercero. De esta manera, la expansión de esta componente de la demanda viene a compensar parcialmente, la retracción en el ritmo de aumento del consumo privado.

GRÁFICO 3

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES. EN MILLONES DE PESOS DE 1993 Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003-2008



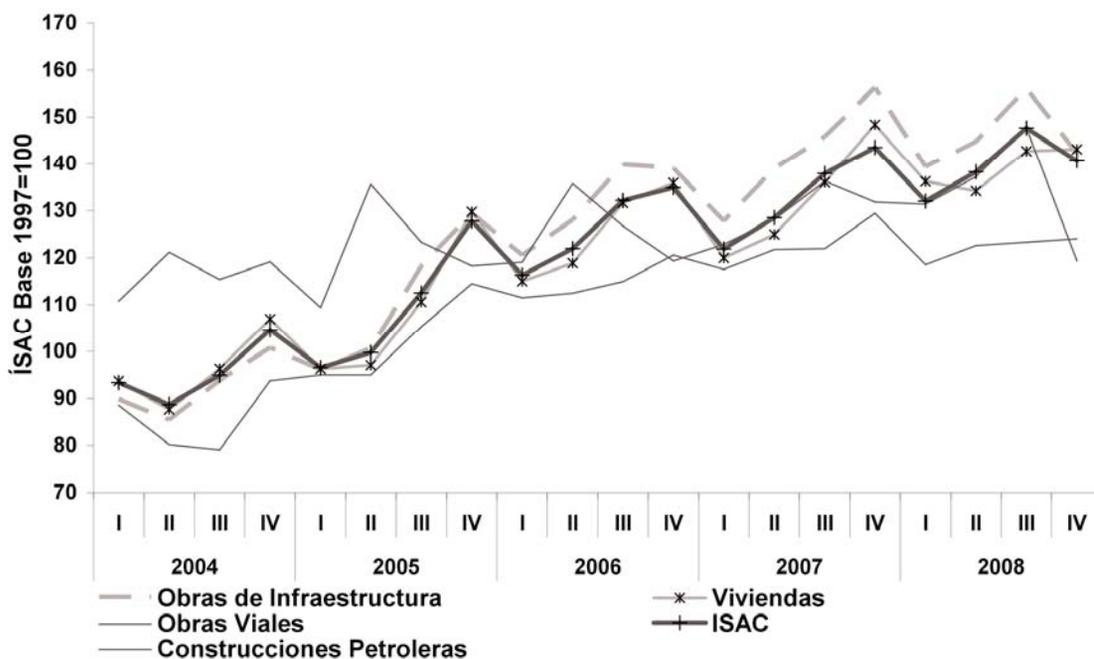
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

En relación a la inversión en **construcción**, el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, se incrementó 5% en 2008.

El análisis del ISAC por tipo de construcción (bloques), indica asimismo un crecimiento durante el año 2008 para edificios para viviendas (5,1%), edificios para otros destinos (4,2%), construcciones petroleras (3,2%), Otras obras de infraestructura (2,4%), en tanto las obras viales descendieron 0,4% (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 1997=100. ARGENTINA. AÑOS 2004-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Actividad de la Construcción (ISAC).

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante 2008, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Ladrillos huecos* (18,2%), *Hierro redondo para hormigón* (6,5%), *Pinturas para construcción* (7,8%), *Cemento Portland* (1,6%) y *Pisos y revestimientos cerámicos* (6,1%). Los despachos de asfalto, fueron los únicos que verificaron una merma (4,9%).

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo prácticamente constante en 2008, registrando un incremento de 0,3%.

La evolución del sector a nivel nacional mostró, en 2008, una *performance* que no resulta del todo alentadora. En este sentido, cabe mencionar que el ritmo del incremento del indicador sintético de la actividad de la construcción, si bien se incrementó respecto a 2007, mostró, a partir del primer trimestre del año 2008, una desaceleración, que derivó en una caída de 2% en el cuarto trimestre, la primera de los últimos seis años. Asimismo, resultan significativas las expectativas manifestadas por los empresarios del sector, los cuales consideran, en su mayor parte, que el nivel de la actividad disminuirá o se mantendrá estable en el segundo trimestre de 2009, lo cual se suma la disminución del ritmo de crecimiento de los créditos hipotecarios en moneda local. En este sentido, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

La evolución de las **exportaciones de bienes y servicios** creció moderadamente en 2008 (1,1%), después de haber sido el motor de la expansión de 2007. En este caso, el conflicto

entre el campo y el gobierno afectó fuertemente desde el segundo trimestre (-1,6%). Si bien en el tercer trimestre hubo una recuperación del crecimiento (12,2%), el impacto de la crisis internacional repercutió nuevamente, determinando una caída de -10,8% en el cuarto trimestre. Producto de estas retracciones, esta componente perdió casi un punto porcentual de participación dentro de la demanda agregada, ubicándose en un nivel de 11,6%.

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

Durante el año 2008, el crecimiento de los servicios (8,3%) fue ampliamente superior al del sector productor de bienes (3,4%). Cabe decir, que en el último año, el ritmo de aumento del sector productor de bienes se ha reducido a menos de la mitad.

En particular, en el cuarto trimestre de 2008, la dinámica de los bienes (1%) siguió por debajo de la de los servicios (6,6%), tal como sucede desde 2007, con una desaceleración en el último período para ambos. La mejor evolución de los servicios se diferencia de lo ocurrido desde la recuperación económica y hasta 2006³. Dado que los servicios tienen un mayor peso en la estructura productiva nacional (66% aproximadamente en 2008), la contribución a la variación de la oferta global de éstos fue de 82% (sin considerar la evolución del IVA ni de los impuestos a las importaciones).

La dinámica del sector productor de bienes durante el año 2008 ha mostrado un incremento de 3,3% respecto del período anterior, siendo los números parciales de 5,9%, 3,0% y 3,9% para el primer, segundo y tercer trimestre respectivamente.

La dinámica de los servicios mostró un crecimiento de 8,0% en términos interanuales, siendo de 9,0% para el primer y el segundo trimestre, y de 7,5% y 6,6% para el tercer y cuarto trimestre respectivamente.

³ Desde que se inició la recuperación económica, el ritmo de expansión de los bienes venía siendo superior al de los servicios (aunque achicándose la brecha progresivamente), favorecido por la dinámica de los precios relativos. Sólo hubo interrupciones de este comportamiento en el primer y tercer trimestre de 2005y en el cuarto trimestre de 2006. Ya en 2007, la suba de los bienes fue menor a la de los servicios (7,8% y 8,7% respectivamente).

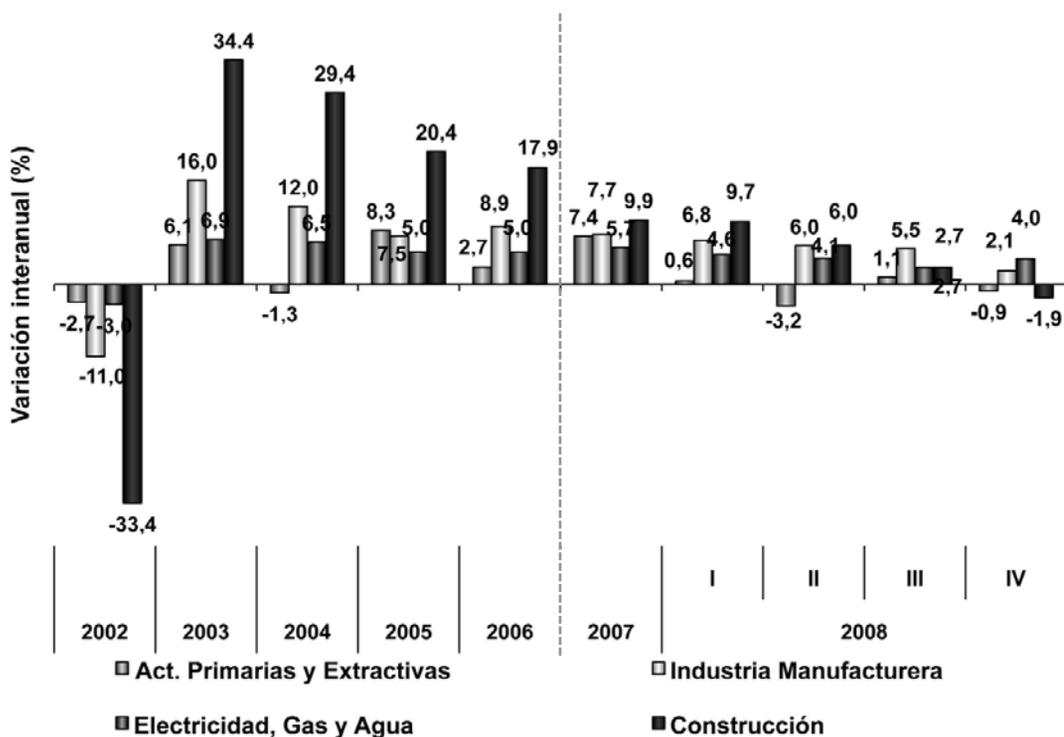
Algunos de los sectores productores mostraron crecimiento en 2008. Dentro de los sectores productores de **bienes**, el que más creció en términos interanuales fue *Industria Manufacturera* (5%), seguido por *Construcción* (3,7%) y *Suministro de Electricidad, gas y agua* (3,7%). El sector que experimentó caída fue *Actividades Primarias y Extractivas*⁴ (-1,1%), producto de la insuficiente expansión en *Pesca* (3,2%) y de *Explotación de minas y canteras* (1,2%) para compensar la baja de *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (-1,6%). Cabe recordar que en el

año 2007, *Construcción* había ocupado el primer lugar según magnitud de crecimiento (9,9%), seguido por *Industria manufacturera* (7,6%) (Gráfico 5).

Todos los sectores productores de bienes, desaceleraron su tasa de crecimiento en el último año, con la excepción de *Pesca* y *Explotación de minas y canteras*, que pasaron de tener variaciones negativas en 2007 a positivas en 2008.

GRÁFICO 5

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

⁴ Incluye Agricultura, ganadería y silvicultura, Pesca y Explotación de minas y canteras.

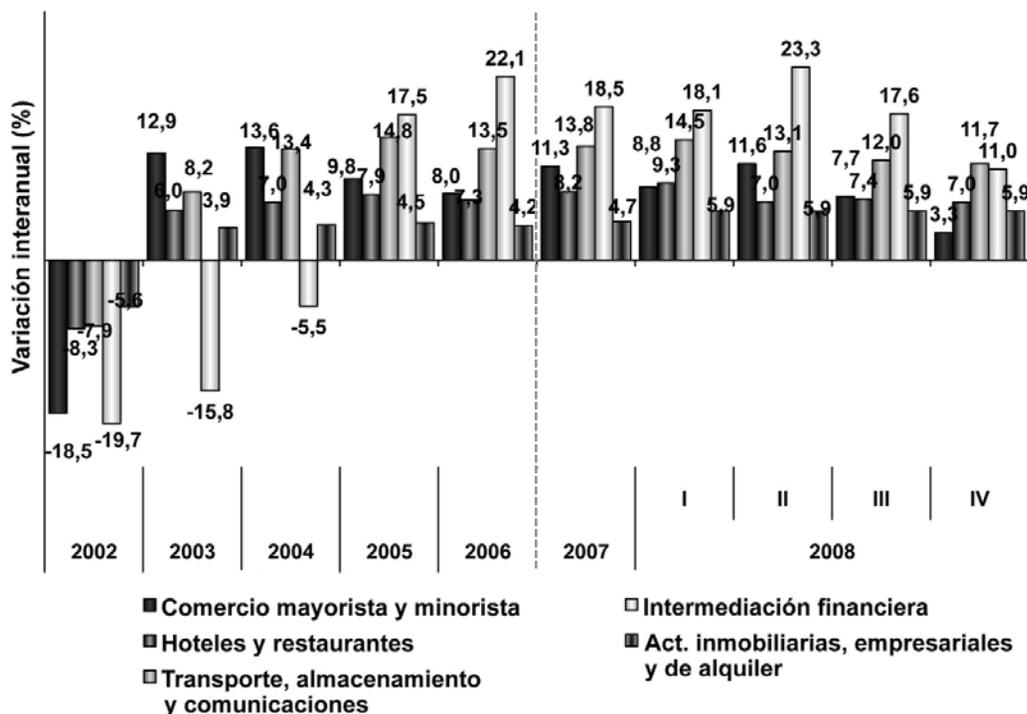
Al interior de los servicios, los que crecieron por encima del promedio en 2008 fueron: *Intermediación financiera* (17,4%), *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (12,7%), *Comercio y reparaciones* (7,9%) y *Hoteles y Restaurantes* (7,7%). Ya en 2007, los que habían mostrado la mejor *performance* habían sido *Intermediación Financiera* y *Transporte Almacenamiento y Comunicaciones* (con aumentos de 18,6% y 13,7% respectivamente). Los que crecieron por debajo del promedio según magnitud de aumento fueron: *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (6,3%),

Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico (6,3%) *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (4,5%) y *Administración pública y defensa* (3,9%) (Gráfico 6).

Cabe destacar que todos los sectores productores de servicios tuvieron crecimientos desacelerados de 2007 a 2008, con las únicas excepciones de *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (6,3%) y *Administración pública y defensa* (3,9%), que aumentaron el ritmo de expansión en el último año.

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

En lo que respecta a la contribución al crecimiento, fueron *Comercio, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Industria manufacturera* e *Intermediación financiera,*

Actividades Inmobiliarias y de alquiler los sectores que mayor impacto tuvieron en la variación (entre 10% y 29% cada uno).

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES SECTORES PRODUCTORES DE BIENES Y SERVICIOS

En este apartado se presenta la evolución de los principales sectores productores de bienes y servicios a nivel nacional y local de los que se dispone de datos estadísticos: producción primaria⁵, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁶.

En la campaña agrícola 2007/2008, la **producción primaria** nacional tuvo un comportamiento expansivo, según lo caracteriza la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca (SAGPyA), del Ministerio de Economía y Producción.

Dentro de las oleaginosas, la superficie sembrada con soja en la campaña 2007/2008 superó en 2,8% a la del año anterior (16,6 millones de hectáreas), constituyéndose en un nuevo récord. El área cubierta con girasol fue de 2,6 millones de hectáreas, es decir 10% más que en la campaña anterior, con una producción estimada de 4,7 millones de toneladas. En lo que respecta al maní, la implantación fue de 228.000 hectáreas, 5,6% superior a la de la campaña anterior, por lo que la producción rondaría las 625.000 toneladas, 4,2% por encima de la del ciclo anterior (Cuadro 2).

De esta manera, el total sembrado con oleaginosos (soja, girasol, maní, lino, colza y cártamo) en la campaña 2007/2008, se estima en 19,5 millones de hectáreas, 3,5% más que en el último ciclo agrícola, apuntalado por los incrementos en todos los cultivos, a excepción del lino y del cártamo. Cabe destacar que el 85% del área corresponde a cultivos de soja y 13% a girasol. En cuanto a la producción total de oleaginosas, ésta sería de 51,5 millones de toneladas, con una leve disminución respecto de la campaña 2006/2007 (0,3%).

En lo que se refiere a los cereales de cosecha fina, el trigo se implantó en 5,9 millones de hectáreas. El resultado final de la campaña se estima que sea

de 16,3 millones de toneladas para este cultivo.

La cebada cervecera concretó un área sembrada de 439.000 hectáreas, lo que implica un aumento de 29,5%. Pese a las condiciones climáticas que la afectaron, se llegó a cifras cercanas a 1,5 millones de toneladas, que constituyen la mayor producción histórica argentina de este cereal.

Dentro de los cereales de cosecha gruesa, el maíz tuvo un área sembrada de 4,2 millones de hectáreas en la campaña 2007/2008, un aumento de 18,4% respecto a la anterior superficie, en tanto que la producción estimada para la campaña es de 22 millones de toneladas. El sorgo, por su parte, cubrió 807.000 hectáreas, lo que significa un incremento de 15% respecto del anterior ciclo agrícola, con una cosecha estimada de 2,9 millones de toneladas. El arroz, mostró un crecimiento de 9,5% respecto de la campaña anterior, con 184.000 hectáreas y una producción cercana a 1,2 millones de toneladas (16% más).

El total sembrado con cereales en el país para esta campaña 2007/2008 se estima en 13 millones de hectáreas, lo que representa un incremento del 10,2% en relación con el último ciclo agrícola, apuntalado por todos los cultivos. La producción total de cereales 2007/2008, de 44,5 millones de toneladas, resultó superior en 6,5% al compararla con la anterior, debido a que todos los cultivos, presentaron mayores producciones que en la campaña anterior.

En la actualidad, los precios internacionales de la soja, el trigo y el maíz están cotizando muy por debajo de los valores máximos de 2007, modificando el panorama del sector. Esto implica, entre otras cosas, un menor ingreso de divisas e impacto en las cuentas fiscales, vía retenciones. Resulta preciso destacar, de todas maneras, que si bien los precios de los cultivos antes mencionados están muy por debajo de lo que llegaron a cotizar en 2007, se recuperan respecto de los valores mínimos alcanzados sobre finales del año 2008 y principios de 2009.

⁵ Si bien la producción primaria no se efectúa en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, el interés de incorporarla en el análisis radica no sólo en su impacto a nivel nacional, sino también en su efecto multiplicador sobre otros sectores que sí se desarrollan localmente (industria, comercio, servicios) y por su relevancia para el sector público nacional (en particular, por su impacto en las retenciones y las reservas).

⁶ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

CUADRO 2
PRODUCCIÓN PRIMARIA OLEAGINOSAS, CEREALES Y OTROS CULTIVOS. ÁREA CULTIVADA (EN HECTÁREAS) Y PRODUCCIÓN (EN TONELADAS). ARGENTINA.
CAMPAÑAS 2006/2007, 2007/2008 Y 2008/2009*

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS				
	CAMPAÑA 2006/2007		CAMPAÑA 2007/2008		CAMPAÑA 2006/2007		CAMPAÑA 2007/2008		
	HECTÁREAS	VARIACIÓN INTERANUAL %	HECTÁREAS	VARIACIÓN INTERANUAL %	HECTÁREAS	VARIACIÓN INTERANUAL %	HECTÁREAS	VARIACIÓN INTERANUAL %	
Oleaginosas									
Soja	16.141.000	-0,6%	16.500.000	-0,6%	47.500.000	46.200.000	4.650.000	3.000.000	-35,5%
Girasol	2.381.000	-23,7%	2.000.000	-23,7%	3.500.000	625.000	10.000		
Maní	216.000	11,8%	255.000	11,8%	600.000	34.000	20.000		
Lino	29.000		10.000		11.000	58.000			
Colza	10.000		14.000						
Cartamo	76.000		44.000						
Cereales									
Trigo	5.675.000	-29,2%	4.200.000	-29,2%	14.600.000	16.300.000	1.470.000	8.300.000	-49,1%
Cebada cervecera	339.000	36,7%	600.000	36,7%	1.266.000	470.000		1.700.000	15,6%
Avena	1.067.000		1.113.000		243.000	7.000			
Cebada forrajera	27.000		30.000		3.000	17.000		77.000	
Centeno	221.000		227.000		9.000	9.000			
Alpiste	9.000		11.000		21.800.000	22.000.000			
Maiz	3.580.000	-19,8%	3.400.000	-19,8%	1.075.000	1.246.000			
Arroz	168.000	10,9%	204.000	10,9%	14.000	15.000			
Mijo	38.000		42.000		2.795.000	2.937.000			
Sorgo granífero	700.000	2,2%	825.000	2,2%					
Otros									
Algodón	310.000	-3,2%	300.000	-3,2%		494.000			
Poroto	255.000	4,7%	267.000	4,7%		337.000			

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 * Datos estimados.
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Ministerio de Producción, SAGPYA.

En lo que respecta a la campaña 2008/09 para las oleaginosas, fueron concretadas el 89% de las coberturas previstas de la superficie a sembrar con soja, 8 puntos porcentuales menos que a igual momento del año anterior, producto de la sequía en gran parte del país que demora la implantación. Por este motivo, las expectativas de siembra del oleaginoso disminuyeron y según las estimaciones de la SAGPyA la superficie sembrada al mes de febrero de 2009, se convertirá en la final y total del cultivo, llegando a las 16,5 millones de hectáreas, apenas por debajo de la correspondiente a la campaña anterior.

Para el girasol, la superficie a implantar estará alrededor de las 2 millones de hectáreas, lo que indica que se reducirá casi 24% en relación a la campaña anterior, por las expectativas de menor siembra en la mayoría de las provincias (excepto La Pampa, que aumentará su cobertura). La cosecha ha comenzado en el Chaco, Santiago del Estero y el norte de Santa Fe, con rendimientos menores a los de la campaña anterior, debido a la sequía que imperó en el ciclo actual, sumado a las altas temperaturas. Considerando estos dos últimos factores, la producción final estimada para este año se ubicaría entre los 2,5 y 3 millones de toneladas.

Por su parte, el maní muestra una recuperación del 12% en la expectativa de siembra, motivada por mejores perspectivas comerciales a fin de la cosecha, estimándose una cobertura de 255.000 hectáreas. Para febrero de 2009 se había cubierto el 99% del área estimada.

En lo que refiere a los cereales, el trigo estuvo afectado por la escasez de lluvias verificadas en varias zonas productivas, la ausencia de precipitaciones adecuadas en el período de implantación en gran parte del área, y la pobre humedad en el perfil edáfico, lo que ocasionó una menor siembra del cereal, y disminuyó el potencial productivo y las expectativas de rindes. Así, de una cobertura del área implantada de 4,7 millones de hectáreas, se calcula que las pérdidas registradas por la sequía en las zonas

recolectadas, las altas temperaturas registradas, y las bajas dosis de fertilizantes agregados, alcanzan a 460.000 hectáreas, por lo que la superficie a cosechar será de 4,2 millones de hectáreas. Por otro lado las pobres productividades en la zona sudeste bonaerense impiden tener expectativas importantes en relación a su producción de trigo, lo que tendrá impacto en el agregado nacional. De esta manera, se pronostica una producción para esta campaña de 8,3 millones de toneladas, prácticamente la mitad de la campaña anterior.

La cebada cervecera incrementó el área a sembrar en un 36,7%, estimándose una cobertura de 600.000 hectáreas. Esto se pudo concretar debido a los buenos precios garantizados por contrato, a lo se suma la posibilidad de cosecha más temprana que la de trigo, permitiendo de este modo una buena implantación de cultivos estivales. La producción alcanzará 1,7 millones de toneladas, la mayor producción histórica argentina de este cereal, casi 16% superior a la de la campaña anterior.

Para el maíz, la intención de siembra se ubica en 3,4 millones de hectáreas, con reducciones en todas las zonas productoras. Para febrero de 2009, se había implantado el 94% de esa superficie, con un pequeño retraso en relación al mismo momento del año anterior, cuando se había sembrado el 96%. Esta menor implantación se ocasiona en la falta de humedad en el período crítico de floración en la zona núcleo -oeste de Buenos Aires y centro y norte de Santa Fe- y en otras regiones, y está tornando más difícil la obtención de altos rindes. En caso de que haya precipitaciones, aún siendo tardías, disminuirán las pérdidas que se están previendo. La superficie cultivada se estima que será casi 20% inferior a la de la campaña anterior.

Respecto del sorgo granífero, se producirá un incremento de superficie, con una intención de cobertura de 825.000 hectáreas, lo que implica una variación de 2,2% en relación al anterior ciclo agrícola. A la fecha se sembró el 83% del total

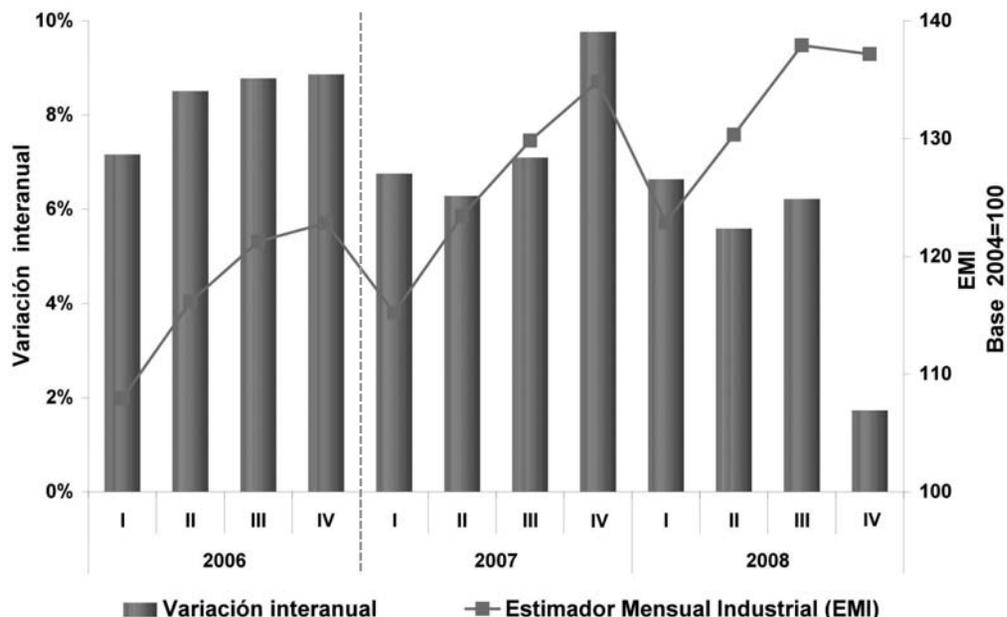
intencionado, contra el 94% a la misma fecha del período anterior. Por su parte, para el arroz se estima una cobertura de 204.000 hectáreas, con una variación interanual positiva del 11% respecto de la campaña anterior, habiéndose sembrado ya en su totalidad.

Dentro de los otros cultivos, la superficie implantada con algodón sería 300.000 hectáreas, con una variación interanual negativa de 3,2% respecto de la campaña 2007/08 (el 89% está implantado). Finalmente, el área a sembrar de poroto sería de 267.000 hectáreas, superando a la anterior en 4,7%.

Aunque al cierre de esta edición, los indicadores de producción de la **industria manufacturera** están disponibles sólo hasta el tercer trimestre de 2008, es posible analizar el ritmo de actividad de la industria durante todo 2008 a través del Estimador Mensual Industrial (EMI) elaborado por el INDEC. En 2008, el promedio de crecimiento de

la industria en su conjunto fue de 5%, 2,5 puntos porcentuales por debajo del valor de 2007. La desaceleración del incremento de la actividad se hizo evidente hacia el cuarto trimestre, donde apenas aumentó 1,8% (Gráfico 7). Esta *performance* estuvo fuertemente influenciada por el cambio en el ritmo de crecimiento de la producción de *Vehículos automotores*, que pasó de ser el bloque promotor del crecimiento con una suba de 32,2% en 2006, a expandirse a una tasa de 11,2% en 2008. En particular, en el cuarto trimestre, esta rama fue la que más profundamente cayó (-19,3%). También contribuyeron a la desaceleración del conjunto en el último trimestre *Industrias metálicas básicas*, que cayó fuertemente hacia el cuarto trimestre (-11,1%), aún cuando creció por encima del promedio en 2008 (8,4%). Otro rubro que desaceleró su crecimiento en el año fue *Productos textiles* que creció muy por debajo del promedio en 2008 (1,5%) y decreció en el cuarto trimestre (-1,5%).

GRÁFICO 7
INDUSTRIA MANUFACTURERA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (BASE 2004=100). SERIE CON ESTACIONALIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL. AÑOS 2006-2008

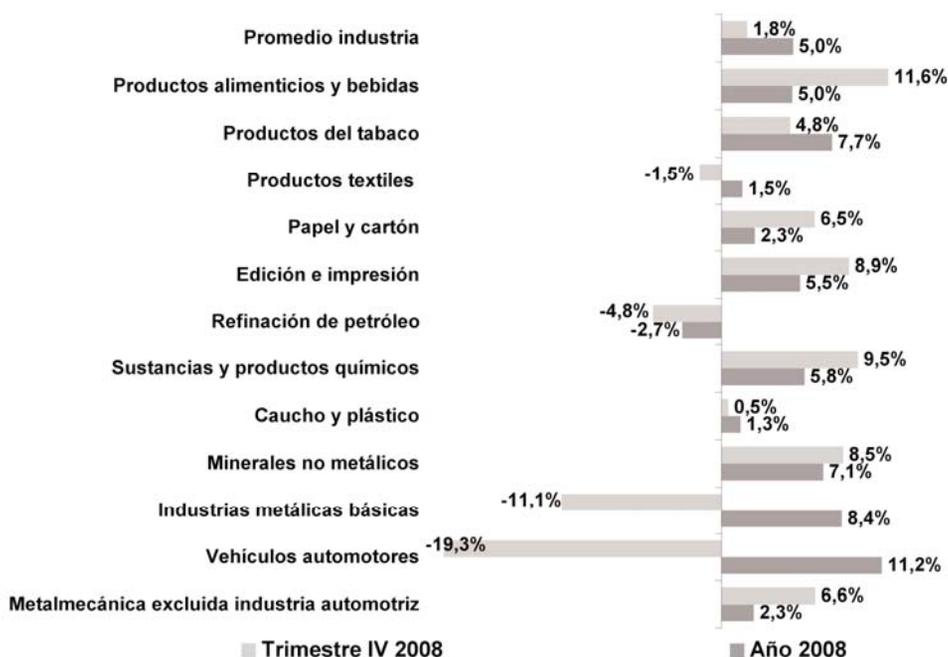


CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Estimador Mensual Industrial.

Dos bloques que se destacan por su acotada colaboración con el acotado crecimiento de la industria en 2008 fueron *Productos alimenticios y bebidas* y *Sustancias y productos químicos*, que a pesar de no haberse incrementado fuertemente en el período (5% y 5,8% respectivamente), sí lo hicieron en el cuarto trimestre, cuando mostraron tasas de expansión interanuales de 11,6% y 9,5%

respectivamente (Gráfico 8). Estos incrementos tardíos contribuyeron así a la suba del total anual. En el caso de *Productos alimenticios y bebidas*, el magro crecimiento del primer semestre (0,4%) estuvo asociado al conflicto entre el gobierno y el sector agropecuario, mientras que en el cuarto trimestre mostró su mayor expansión desde el primer trimestre de 2005.

GRÁFICO 8
INDUSTRIA MANUFACTURERA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL. VARIACIONES INTERANUALES (%). TRIMESTRE IV 2008 Y AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Estimador Mensual Industrial.

En este marco, no sólo la actividad sino también el uso de capacidad instalada acusaron impacto. Para el 2008 el *ratio* promedio de la industria se ubicó en torno a 74,8%, lo que representa apenas un 1,1% más que un año atrás. En particular, durante el cuarto trimestre la capacidad instalada se mantuvo estable respecto al 2007 y, justamente, en los bloques donde más cayó el EMI, lo hizo este indicador. Tal es el caso de la industria automotriz, en la que la caída fue de

20% respecto a 2007 (con el uso de 51,4% de su capacidad), y de *Industrias metálicas básicas*, cuya reducción fue de 16,3% (utilizó 79% de su capacidad). Con el foco puesto en el cuarto trimestre de 2008, se observa que el bloque que mayor disposición hizo de la capacidad instalada existente fue el que vio más incrementada su producción, *Productos alimenticios y bebidas*, en el que la utilización fue de 85,5%, 9,3% superior a la de igual período de 2007.

De cara al 2009, la realidad industrial aparece como sumamente compleja, en medio de la crisis internacional más intensa de las últimas décadas, que no sólo supone una retracción global de la demanda, sino también nuevos canales de afectación de la competitividad en el sector.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁷, se analizan a continuación los indicadores de producción, ocupación y salarios de la industria manufacturera elaborados por el INDEC.

El Índice de Volumen Físico de la Producción (IVF), que da cuenta de las ventas constantes del sector industrial manufacturero, manifestó en su evolución acumulada hasta el tercer trimestre de 2008, un crecimiento de 7,5% en relación con igual período del año anterior. Este guarismo había mostrado un aumento de 9,9% en 2006 y 8,4% en 2007, manifestándose entonces una desaceleración en el período analizado. Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, verificándose una marcha dispar del IVF al interior de los segmentos de la industria nacional. Así, crecieron muy por encima del promedio general *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, relojes, etc.* (34,7%), *Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos* (15,9%) y *Fabricación de metales comunes* (15,7%). En el extremo opuesto, las industrias que mostraron disminuciones en sus ventas y existencias físicas fueron *Fabricación de equipo de transporte* (-8,9%) y *Fabricación de productos textiles* (-4,9%) (Gráfico 9).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁸ (IOO), la suba interanual del acumulado al tercer trimestre de 2008 fue de 3,9%, verificándose una desaceleración en relación con 2007, cuando dicho incremento se ubicó en 5,2%. Las industrias que mayormente expandieron su nómina salarial fueron *Fabricación de vehículos automotores,*

remolques y semirremolques, que mostró un aumento muy por encima del promedio general (16,1%) y *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* (8,7%). En contraposición con estos desempeños, *Elaboración de productos de tabaco* y *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería, calzado y de sus partes*, sufrieron mermas en el IOO (-7,7% y -2,3% respectivamente).

En línea con estos datos, el Índice de Horas Trabajadas (IHT) se incrementó interanualmente 3,6% en el acumulado al tercer trimestre de 2008. Las ramas que se destacaron sea por superar el promedio o por no alcanzarlo en cuanto a la duración de la jornada laboral, fueron las mismas que mostraron cambios para resaltar en su plantilla de empleados. Así, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* tuvo un incremento del IHT del 15,8%, mientras que *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* evidenció un aumento de 11,7%. Lo anterior indica que el buen desempeño que estas ramas experimentaron en términos de volúmenes físicos de la producción (con variaciones interanuales de 10,2% y 11,7% respectivamente), fue impulsado por la ampliación del número de obreros y variaciones significativas en la duración de la jornada laboral. En el otro extremo, *Elaboración de productos de tabaco* evidenció una caída en el IHT de 11,1%, al igual que *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería, calzado y de sus partes*, que manifestó una baja de 4,2%. Vale destacar aquí que si bien estas ramas también fueron las que redujeron en mayor medida la cantidad de obreros afectados a la producción, su desempeño medido en volúmenes físicos no experimentó caída (las subas en este indicador fueron de 6,7% y 13,6% respectivamente), lo que lleva a inferir un aumento en la productividad de dichas ramas.

⁷ La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con más de 10 obreros ocupados y abarcan todas las actividades de la industria manufacturera. Los datos están disponibles hasta el tercer trimestre de 2008.

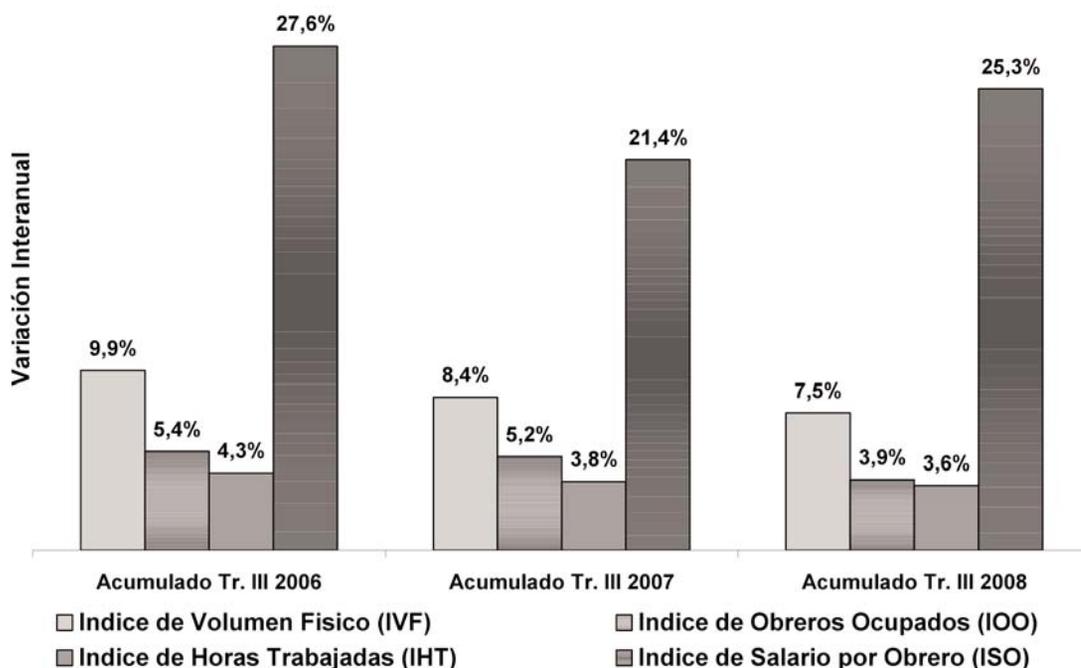
⁸ Comprende al personal con categoría no superior a la de supervisor afectado al proceso productivo, en relación de dependencia (mensualizado o jornalizado), excluyéndose a los propietarios, empleadores y socios activos que no perciben sueldo, familiares y otros no asalariados, al personal obrero de agencia, al personal técnico o administrativo, a los trabajadores a domicilio, contratistas y subcontratistas.

Finalmente, la última variable considerada por la EMI nacional es el Índice de Salario por Obrero⁹ (ISO) que en el acumulado hasta el tercer trimestre de 2008 creció 25,3%, casi 4 puntos porcentuales por sobre la suba de 2007 (21,5%). Si bien este alza es significativamente mayor a la del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en el mismo período, las fuertes recomposiciones del salario real que indicarían los datos estuvieron lejos de experimentarse, debido a las distorsiones en las mediciones de precios del INDEC desde 2007 que tienden a sobreestimar las variaciones reales. Analizando el ISO por rama, las industrias que mostraron incrementos más fuertes fueron *Fabricación de equipo de transporte* (33,2%) y *Fabricación de papel y productos de papel* (32,9%), no registrándose bajas para ningún segmento.

En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante los primeros tres trimestres de 2008 continuó el crecimiento en la actividad manufacturera. No obstante, las tasas de aumento de los valores de producción a precios constantes, de la cantidad de obreros ocupados y de las horas trabajadas se desaceleraron, en contraposición con el salario por obrero, cuyo ritmo de crecimiento se expandió. De todas maneras, debe tenerse en cuenta que los datos analizados no captan el impacto del cambio de expectativas como consecuencia de la crisis internacional, por no encontrarse disponible la información correspondiente al cuarto trimestre al cierre de esta sección.

GRÁFICO 9

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). ACUMULADO TRIMESTRE III. AÑOS 2006-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta Industrial Mensual.

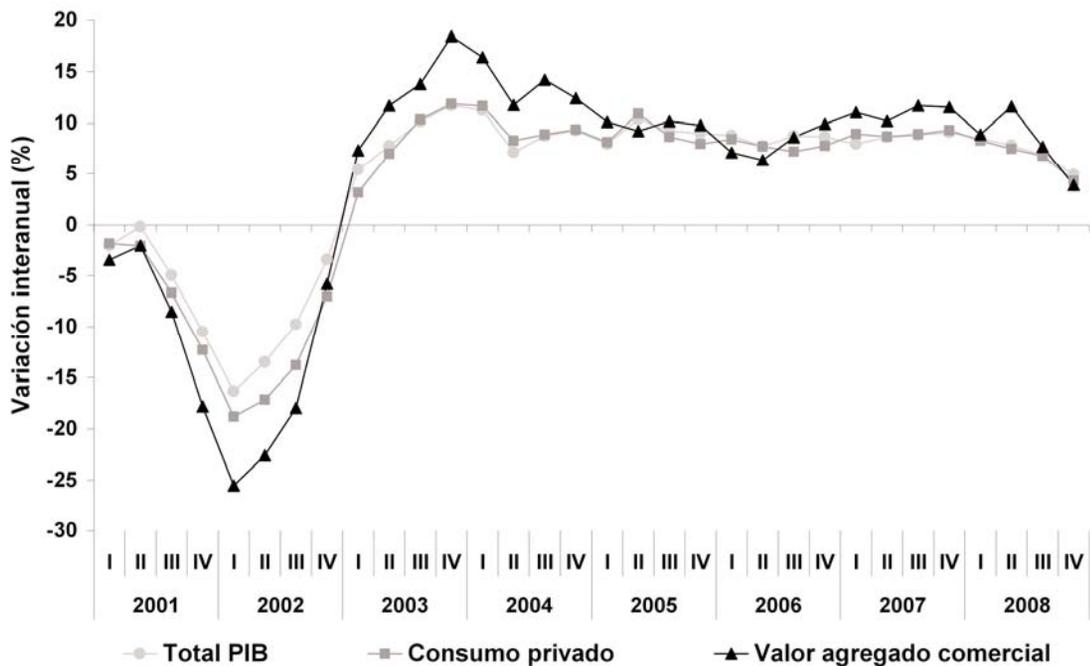
⁹ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se consideran las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Sí se considera el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones.

El valor agregado de la **actividad comercial** en 2008, evidenció un incremento interanual de 7,9%, por encima de la expansión del producto (7%), mientras que el consumo privado se expandió 6,7% respecto a 2007. Cabe decir que todas las variables mencionadas mostraron un menor dinamismo en relación al año anterior. En particular, en el cuarto trimestre, el valor agregado de la actividad comercial mostró una variación interanual de tan solo 3,9%, incrementándose, por primera vez, a una tasa menor que la del producto, que se expandió 4,9%. Al mismo tiempo, el consumo privado aumentó 4,3% (Gráfico 10).

Los datos indican que a lo largo de 2008 el consumo privado siguió perdiendo fortaleza como fuente de demanda, es decir que el efecto de la desaceleración del ritmo de actividad, responde en gran medida a la ralentización de este componente que representa más del 57% de la demanda total.

Por su parte, el valor agregado generado por la actividad comercial, en sintonía con la marcada desaceleración computada en el segundo semestre del año, se encontró lejos de ser el motor de crecimiento de la economía en 2008, a diferencia de lo ocurrido desde el cuarto trimestre de 2006 (el valor agregado de la actividad comercial venía creciendo siempre a un ritmo mayor que el PIB).

GRÁFICO 10
PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Informe de avance del nivel de actividad.

Las ventas corrientes de los supermercados se incrementaron 34,6% en 2008 mostrando un mayor dinamismo que en 2007. Sin embargo, en el cuarto trimestre, este guarismo manifestó un incremento bastante inferior a los del resto del año (23,4%). A valores constantes, las subas fueron de 27,3% en el acumulado anual y de 17,2% en el último trimestre; de todos modos cabe aclarar que las distorsiones en las mediciones de precios del INDEC, ocasionan que el análisis de estos datos tienda a sobreestimar la *performance* del sector (el Índice de Precios Implícitos de la Encuesta de Supermercados arroja variaciones interanuales de tan sólo 5,8% en 2008).

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron una fuerte desaceleración en el año 2008 (crecieron 17,5% a valores corrientes y 15% en volumen físico). La ralentización, se acentuó fuertemente en el cuarto trimestre, cuando estas facturaciones marcaron un incremento interanual de tan solo 10,6% (1% a valores constantes). Todo indicaría que las ventas de los bienes durables en los canales minoristas (no considerados consumos de primera necesidad por la mayoría de la población) han sido resentidas por los cambios de expectativas de los consumidores respecto al devenir del ciclo económico nacional.

La desaceleración fue menos intensa en el interior que en la Ciudad de Buenos Aires, donde las ventas en volúmenes físicos crecieron 8,5% en 2008 y se redujeron 5,4% en el cuarto trimestre. Como factores explicativos de esta evolución debe considerarse el mayor rezago del interior del país en lo referente a equipamiento del hogar.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en el 2008, ascendieron a 614.334 unidades, mostrando una variación interanual del 7,3%, lo que implica un dinamismo significativamente menor respecto a 2007 (26,3%). En efecto, en el cuarto trimestre las ventas mostraron una retracción (-8,1%) por primera vez desde el primer trimestre de 2002.

En sintonía con esta desaceleración del mercado automotor se comportaron las transferencias de autos usados, que resultaron ser en el 2008 de 1.409.486 unidades, significando un crecimiento interanual de apenas 2,9% (contra 11,9% en el año 2007). En el cuarto trimestre se computó una merma del crecimiento del 11,4% respecto a igual periodo de 2007, siendo ésta la primera caída desde el segundo trimestre de 2003. Para contrarrestar dichos resultados, el Gobierno nacional lanzó en el mes de diciembre un plan de créditos blandos.

En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios, puntualmente aquellos vinculados al consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), se observa un crecimiento interanual conjunto de 47,4% en 2008, aunque en el cuarto trimestre el incremento fue mas acotado (35,9%). De todos modos, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de deuda computado para estos préstamos, ha crecido asociado a incrementos en la tasa de interés, más que al dinamismo de nuevos empréstitos. En dicho período, las tres líneas de crédito, manifestaron subas interanuales más acotadas y caídas significativas en el cuarto trimestre. Así, mientras la tasa de crecimiento de los prestamos prendarios se vincula directamente con la ralentización de las ventas de automóviles 0 Km comentada anteriormente, la evolución del endeudamiento de las familias, a través de préstamos personales y tarjetas de crédito se relaciona con el dinamismo -también en merma- de las ventas en los Centros de Compra, en las cadenas de supermercados y en las casas dedicadas a la venta de electrodomésticos.

En ese sentido se han modificado las perspectivas de las principales cámaras empresarias de estos segmentos. En cuanto a las inversiones en sucursales planificadas, en el nuevo contexto, las cadenas de supermercados más importantes optan por planes de inversión que contemplen la apertura de sucursales de menores dimensiones, focalizadas en expendio de alimentos y bebidas (rubro con mayor participación en las ventas del

sector y menos sensible a caídas abruptas del consumo) y priorizando la radicación en el interior del país, con planes de incrementar sus ventas en base a la mayor penetración geográfica. Asimismo, de cara a un año 2009 más complicado en lo que hace a evolución de la demanda interna, el sector ha mostrado interés en participar activamente en los planes de reactivación del consumo que se encuentra lanzando el Gobierno desde fines de 2008, vinculados con ventas de electrodomésticos (plan canje para heladeras, lavarropas, cocinas, termotanques y calefones) e indumentaria.

Las principales terminales automotrices y concesionarias presentes en el país, agrupadas en la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA) y Asociación de Concesionarios Automotores de la República Argentina (ACARA) anticiparon un achicamiento del mercado local del orden de las 150.000 unidades, respecto de las 610.000 estimadas para el cierre del año 2008 a nivel país. La dimensión de estas previsiones y sus primeras repercusiones en cuanto a suspensiones de personal y planes de inversión motivaron la decisión del Gobierno nacional de lanzar un plan de créditos prendarios a tasas subsidiadas a través de los bancos, con fondos por \$ 3.100M para automóviles y \$ 640M para utilitarios. Al cierre de esta edición no se han observado repercusiones significativas, aunque es prematura una conclusión respecto a su impacto.

En relación a la evolución de los **servicios públicos** y el sector energético, entre los meses de enero y abril de 2009 se pusieron en marcha diferentes obras para ampliar la capacidad de generación de energía eléctrica, en tanto que se anunció el retraso de otras que ya estaban en ejecución. Asimismo desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover el ahorro de gas y se firmaron acuerdos para su importación. En cuanto al sector petrolero, se realizaron nuevos descubrimientos de reservas y se anticipó la intención de inversiones de empresas privadas. Por último, es significativa durante este período la entrada en vigencia de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas.

Entre las medidas del sector de energía eléctrica, se destaca la adjudicación en el mes de enero de las obras de dos centrales térmicas de generación eléctrica. Una se ubicará en la localidad bonaerense Ensenada de Barragán y tendrá dos máquinas generadoras de 280 megavatios cada una; la otra central se emplazará en la ciudad santafecina Sauce Viejo y poseerá una usina de 280 megavatios. La construcción supone una inversión total de \$ 3.055M y se estima que finalizará en dos años.

Respecto a otras obras del sector que se venían realizando, desde el Gobierno se anunció que las centrales de ciclo combinado General Belgrano y General San Martín que se construyeron en las ciudades de Campana (Buenos Aires) y Timbúes (Santa Fe) no estarán terminadas para el invierno de 2009, sino que se finalizarán recién a fines de año. Asimismo, el costo de estas obras se elevó un 50%, siendo actualmente de USD 1.350M. También se atrasaron la construcción de la central Atucha II, que estará terminada en junio de 2011 y la ampliación de Yacyretá, que estará lista en julio o agosto de 2010.

En cuanto a las inversiones de las empresas privadas de este sector, para el primer trimestre del año 2009, datos publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 37,5% realizaría nuevas inversiones, mientras que el 25% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 37,5% no tiene previsto realizar inversiones de ningún tipo). La mayoría de las inversiones del sector se realizarían para mejorar la calidad del producto o servicio (75%), mientras que el resto se concretaría para reducir costos no laborales y aumentar la producción (12,5% en cada caso).

En cuanto al sector gasífero, se decidió importar Gas Natural Licuado (GLN) por barcos, como se había hecho en 2008, para garantizar el suministro interno a partir del mes de mayo. Se contratará un buque regasificador que se instalará en Bahía Blanca y procesará el GNL que traerán los barcos metaneros. Se prevé contar con una provisión de

5 a 8 millones de m³ de gas por día, lo que supone traer entre seis y nueve barcos cargueros entre los meses de mayo y septiembre. El gasto anual destinado a la adquisición de GNL oscilaría entre USD 270M y USD 320M. Estas importaciones se pagarán con el cargo tarifario que se aplicó a los usuarios del servicio de gas en sus facturas a partir de noviembre. Asimismo, se acordó con Bolivia el envío de 6,5 millones de m³ de gas diarios a nuestro país en los meses de invierno, 2 millones de m³ diarios más que los que se realizan actualmente.

Por otra parte, para lograr un menor consumo de gas, el Gobierno aprobó la nueva reglamentación del Programa Energía Total, que fue creado en 2007 para garantizar el abastecimiento de combustibles líquidos y gaseosos demandados tanto por el aparato productivo como por la población en general. Este programa les garantiza a las empresas que puedan utilizar combustibles líquidos sustitutos al precio del gas, que es más económico. Entre los agregados al Plan se destaca la creación de un Fondo Fiduciario para atender las importaciones de gas natural y la gestión de un sistema para adquirir gas propano y entregar Propano Aire para que se inyecte en la red de distribución de gas natural en la Provincia de Buenos Aires.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas de este sector para el primer trimestre de 2009, según datos del INDEC, el 55,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 22,2% piensa continuar con las iniciadas en períodos anteriores e igual porcentaje no realizarían inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a mejorar la calidad de los productos o servicios (47,3%), y en segundo lugar a aumentar la producción (36,1%); algunas inversiones estarían destinadas a incrementar la participación en el mercado interno (11,1%) y otras a optimizar el aprovechamiento de insumos (5,5%).

En el sector petrolero, se destaca el descubrimiento de reservas de petróleo y gas acontecido a mediados de enero en la Provincia de Río Negro. Las reservas se hallaron en dos de los pozos de la formación ubicada en el bloque geológico Angostura y aportarían miles de m³ de hidrocarburos por día.

En cuanto a inversiones del sector privado, en el mes de febrero la petrolera estatal brasileña *Petrobras* informó que entre 2009 y 2013 destinará a sus operaciones en Argentina inversiones por USD 2.540M, lo que implica el 16% del total de inversiones externas que realizará la firma en los próximos cinco años.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector. La mitad consideraba concretar nuevas inversiones en el primer trimestre del año 2009, mientras que el otro 50% tenía previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El principal destino de las inversiones sería el aumento de la producción (46,7%), seguido de la mejora en la calidad de los productos o servicios (30,1%). Una menor proporción de las inversiones se destinarían a incrementar la participación en el mercado interno (16,6%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (6,6%).

Por último, se destaca la entrada en vigencia de los aumentos de las tarifas de los servicios de luz y de gas, anunciados a fines de 2008. Los incrementos de las tarifas de luz de los clientes residenciales, se encontraban congelados desde 2001, y fueron retroactivos al 1 de julio. Los aumentos de gas, por su parte, fueron retroactivos al 1 de septiembre y, al igual que el ajuste del sector eléctrico, alcanzaron a todos los usuarios.

Las facturas de electricidad del mes de enero de los usuarios residenciales del área Metropolitana y de la ciudad de La Plata abastecidos por *Edenor*, *Edesur* y *Edelap*, llegaron en muchos casos con incrementos. Las subas fueron para aquellos usuarios que consumen más de 1.000 kilovatios

por bimestre. Para los consumos comprendidos entre 1.001 y 1.400 kilovatios por bimestre los ajustes fueron de \$ 35 en promedio; para aquellos comprendidos entre 1.401 y 2.800 kilovatios los aumentos fueron de \$ 112 en promedio; y en aquellos casos que superan los 2.800 kilovatios por bimestre las subas pueden alcanzar más de \$ 400 en promedio. El Ente Nacional Regulador de la Energía (ENRE) estableció que algunos usuarios queden exentos de pagar los aumentos: los que no posean gas natural en red, los que no tengan agua corriente, los que por problemas de salud requieran un uso intensivo de electricidad, aquellos que habiten viviendas con múltiples hogares y posean un solo medidor, y los que vivan en hogares con anexo comercial.

Las facturas de gas del mes de febrero también llegaron, en muchos casos, con aumentos, que se explican por la sumatoria de tres incrementos (anunciados a fines de 2008) y los castigos derivados del PUREE (Programa de Uso Racional de la Energía Eléctrica). Las subas se aplican sólo a aquellos usuarios residenciales que consumen más de 800 m³ anuales. Para la categoría que consume entre 801 m³ y 1.000 m³ el ajuste es de 9%; para aquellos que utilizan entre 1.001 m³ y 1.250 m³ el incremento es de hasta 53%; en el caso de consumos entre 1.251 y 1.500 m³ los aumentos son de hasta 100%; y para los que consuman entre 1.501 y 1.800 m³ aumentan hasta 160%. Incluso los ajustes podrían alcanzar más del 200% en los casos en que el consumo supere los 1.800 m³ anuales. En cuanto a los usuarios comerciales e industriales, el ajuste en las tarifas es de más de 15%. Frente a las quejas de los usuarios, el Gobierno anunció un nuevo esquema de aumentos retroactivo al 1 de abril. Los consumidores de diez provincias no deberán pagar el cargo tarifario, destinado a cubrir la importación de gas, ya que se eleva el tope del consumo en las provincias de San Juan, San Luis, Mendoza, la Pampa, Tierra del Fuego, Río Negro, Santa Cruz, Neuquén y en el sur de la Provincia de Buenos Aires, donde las condiciones climáticas llevan a un mayor consumo de gas por parte de la población. Esta modificación

dejará fuera del pago del cargo a 330.000 clientes. Sin embargo, los usuarios de la Ciudad de Buenos Aires y del norte del Conurbano (clientes de *Gas Natural Ban* y *Metrogas*) seguirán pagando los aumentos fijados en noviembre.

A mediados de abril, se anunció un nuevo aumento para los clientes residenciales de mayor consumo de *Metrogas*, que abastece a la Ciudad de Buenos Aires y a once partidos de la zona sur del Conurbano. El incremento promedio oscilará entre el 10% y el 30% de la facturación, según el nivel de consumo y será retroactivo al 1 de septiembre de 2008. El momento de aplicación de la medida aún no se ha establecido pero se estima será posterior al mes de julio. Estos aumentos se aplicarán también a los hogares del interior del país que sean abastecidos por *Distribuidora Gas Cuyana* y por *Gasnor*.

En lo que respecta al **turismo**, Argentina se ha ido posicionando en los últimos años como un destino de gran atractivo internacional. El aumento en el número de visitantes se encuentra en consonancia con lo que ocurre a nivel mundial en general y para América del Sur en particular, donde el número de llegadas aumenta año a año. Con todo, luego de cuatro años de incrementos sostenidos, desde mediados de 2008 el turismo internacional a nivel planetario exhibió una desaceleración en el crecimiento, ubicándose en 1%, lo que se explica por el deterioro de la situación económica mundial. En el caso particular de Argentina, el gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino acrecentamiento de las frecuencias y destinos que opera el transporte aéreo, han sido condiciones necesarias para el incremento de visitantes. Asimismo, es de destacar el trabajo que en acciones de promoción han llevado a cabo los gobiernos nacional y locales.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), a lo largo de 2008 la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto

Internacional de Ezeiza fue de aproximadamente 2.330.000, implicando un incremento interanual leve (1,4%). Particularmente, en el cuarto trimestre del año, la cantidad de visitantes internacionales fue cercana a 554.000, representando una caída de 7,6% respecto al mismo trimestre del año anterior. Se trata de la primera baja trimestral de la que se tiene registro desde 2005.

El 63,6% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina en el año 2008 lo hizo por motivos vacacionales, siendo a su vez la única causa de viaje que exhibió incrementos interanuales (8,4%). Al igual que lo ocurrido para el total anual, en el cuarto trimestre de 2008 la mayor cantidad de los turistas visitó el país por vacaciones (60,9%), aunque este motivo de viaje tuvo una caída interanual de 9,1% (la mayor desde 2005, período base de la comparación).

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,6 días en 2007, a 13,8 días en 2008. El gasto promedio diario aumentó 5,8%, colocándose en poco más de USD 102. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una suba, al pasar de USD 1.314 en 2007 a USD 1.414 en 2008.

En el cuarto trimestre de 2008, la estadía media de los visitantes ascendió a poco más de 15 días, contra los 13,6 días promedio correspondientes al cuarto trimestre de 2007. Sin embargo, el gasto promedio cayó 8%, pasando de USD 113,9 en los meses de octubre a diciembre de 2007 a USD 104,5 en el mismo período del año 2008. Con todo, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país pasó de USD 1.549 en el último trimestre de 2007 a USD 1.582 en el último trimestre de 2008.

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC, durante el año 2008 tuvieron lugar en todo el país 44,9 millones de

pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 3,4%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponden a turistas residentes en el país, la caída interanual indicada es explicada en su mayor parte por la retracción de los flujos turísticos nacionales. En efecto, el 76,5% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 3,4%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 23,5%, cayendo 3,3% respecto al año anterior.

En particular, durante el cuarto trimestre de 2008 tuvieron lugar en todo el país 10,2 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 8,1%. El 74% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 4,4%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 26%, cayendo 17,1% respecto al año anterior.

De acuerdo al balance de exposiciones publicado en el Anuario 2009 de la Revista Perspectiva, durante el año 2008 se realizaron en el país un total de 430 muestras, las cuales se reparten entre exposiciones de carácter general (316) y exposiciones ganaderas (114). De esta manera, se constata un descenso en la actividad ferial respecto al año 2007 (-6,5%). A diferencia de lo ocurrido en el segmento de exposiciones, los congresos y convenciones realizados en el país durante 2008 mostraron una suba de 3,5% respecto al año anterior, lo que implicó un total de 1.563 eventos.

Por su parte, las **industrias culturales** exhibieron comportamientos disímiles para los diferentes sectores analizados. En cuanto a la asistencia a cines nacionales, durante 2008, se corrobora como sucede en el sector desde 2005, una nueva retracción en la cantidad de entradas vendidas. La industria fonográfica, por su parte, también en 2008, interrumpió 5 años de crecimiento

consecutivo con una reducción en la comercialización de copias superior al 12%. En el caso de las publicidades cinematográficas en el mismo período, vuelven a mostrar indicadores negativos, tanto en la cantidad de producciones realizadas, como en el personal demandado por la industria. En el caso del libro, no se dispone de información actualizada, pero cabe recordar que en 2007 hubo una importante expansión.

Como ya se mencionó, el subsector de la música durante 2008, exhibió una importante merma en la cantidad de copias vendidas en soporte material, que no determinó una caída en la recaudación del mismo orden por el aumento progresivo en los precios. En el año, se comercializaron poco más de 15,1 millones de unidades de audio, a un valor medio de los soportes de \$ 22,8, que resultó en una recaudación de \$ 345,1M. En comparación con 2007, estos datos muestran un descenso interanual -el primero de los últimos 5 años- de 12,3% en la cantidad de copias vendidas y otro menor de 3,5% en los importes recaudados, producto de un aumento en el precio promedio de los soportes de 9,9%.

En el cuarto trimestre del año, las mismas variables experimentaron reducciones aún más importantes que para el total del año. En estos meses, la venta de unidades materiales de audio se ubicó levemente por encima de los 3,7 millones de copias y se recaudaron \$ 91,2M, a un valor promedio de estos soportes de \$ 24,4. Con respecto a los mismos meses de 2007, la evolución del sector muestra una importante variación negativa en el indicador de copias comercializadas de 31,8%, y de 20,1% en la recaudación por dichas ventas. Por su parte, el precio promedio de los soportes aumentó 17,1% con respecto a igual trimestre de 2007.

En cuanto a los formatos digitales, representaron el 4,3% de la facturación del sector, impulsados principalmente por el mercado de descarga desde teléfonos celulares, ya que las tiendas digitales en *Internet* aún no logran captar la atención de los

consumidores en la red. A pesar de que el volumen comercializado por este medio no logra atenuar los efectos de la descarga ilegal de música ni las pérdidas que genera en la industria la venta de discos copiados, el mismo creció significativamente en los últimos años.

En el caso del cine, y de acuerdo a la información suministrada por el SICA, en 2008 concurrieron 33,7 millones de espectadores en todas las salas del país -para el INCAA la cifra es un poco menor, 33,2 millones- y se recaudaron \$ 396,5M. En comparación con 2007, el nivel de asistencia resultó 1,7% inferior, aunque la recaudación se expandió 20%, por un aumento en los valores promedio de las entradas de 21,8%. Cabe destacar que casi el 90% del total de espectadores nacionales lo hicieron en unas pocas provincias o distritos -Capital Federal, Buenos Aires, Córdoba, Santa Fe y Mendoza- por lo que la actividad se sostiene y se concentra en ellas.

En este sentido, en cuanto a la posibilidad de accesos a cines nacionales, de acuerdo a datos de 2008, se observa una alta disparidad por provincias y regiones, concentrándose gran parte del público asistente en las principales ciudades del país y, específicamente, en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense (aproximadamente el 67,8% del total de público nacional en 2008 y un porcentaje mayor de la recaudación, 73,4%). Asimismo, el promedio de entradas por habitante durante 2008 fue de 0,85; cabe recordar que en 2005 era de una entrada por habitante.

En lo que concierne al cine publicitario, en 2008, se realizaron 691 producciones cinematográficas, 106 publicidades menos que durante el año anterior, por lo que hubo una reducción en la producción del sector cercana al 13,3%. Cabe destacar que 2008 se trató del tercer año consecutivo que exhibe una retracción en esta variable. Por su parte, los puestos de trabajo también se vieron afectados (-9%), aunque en el promedio de técnicos por producción se observa

un aumento, en comparación con 2007, ya que pasó de 30,4 técnicos a 32 técnicos en 2008. También el promedio de días trabajados por producción creció 2,5%.

En el cuarto trimestre del año, en particular, 141 fueron las publicidades rodadas, cifra 16,6% menor a la de los mismos meses de 2007. En este caso, las publicidades para el extranjero fueron las que más se redujeron (30,7%), frente a las disminuciones de las rodadas para clientes locales (5,3%). Cabe señalar que este período de 2008 se trató del undécimo trimestre consecutivo que muestra reducciones en el global de publicidades realizadas. La cantidad de puestos laborales directos en este período alcanzó los 4.389 puestos, 20% menos que en los mismos meses de 2007. La duración promedio de rodaje fue de 2,1 días, nivel que también evidencia una disminución, superior al 7%.

SECTOR EXTERNO

Durante el año 2008 las **exportaciones**¹⁰ de bienes fueron de USD 70.589M, un 26,2% superiores a las del año anterior. En particular en el cuarto trimestre, alcanzaron 15.682M, y manifestaron una caída de 5,7% respecto al mismo período del año anterior.

Los principales productos exportados en términos de valor absoluto en 2008 fueron: harinas y *pellets* de soja; vehículos automóviles terrestres; aceite de soja; protos de soja; maíz; trigo; resto de carburantes; productos diversos de las industrias químicas; petróleo crudo; naftas; tubos y caños de fundición, hierro o acero; carnes bovinas; materiales plásticos y sus manufacturas; aceite de girasol; y gas de petróleo.

El aumento en el valor de las exportaciones en 2008 fue producto casi completamente de la suba de precios (25%), porque las cantidades variaron levemente respecto de 2007 (1,3%).

Aún cuando varios productos tuvieron disminuciones en sus precios y/o cantidades exportadas en 2008, todos los rubros aumentaron su valor exportado en el último año. El mayor crecimiento interanual en los valores absolutos exportados de 2008, correspondió a *Manufacturas de origen industrial (MOI)*, de 28% debido a un aumento de 10% en los precios y de 17% en las cantidades exportadas. Las ventas de *Manufacturas de origen agropecuario (MOA)*, principal rubro de exportación, crecieron 25% con respecto al año anterior, producto de una suba de 38% en los precios que más que compensó la caída experimentada en las cantidades, que fue de 9%. En el caso de las ventas de *Productos primarios*, el aumento en el valor exportado fue de 33%, respondiendo a una suba de 40% en los precios, y a una reducción del 5% en las cantidades. Finalmente, las exportaciones de *Combustibles y energía* se incrementaron 14%, impulsadas por el aumento registrado en los precios, que fue del 26%, y que superó ampliamente la reducción en las cantidades vendidas, de 9%.

Los subrubros que registraron mayores subas en los valores exportados (en USD), fueron *Cereales* (como consecuencia de las mayores ventas impulsadas por mejores precios de maíz a Irán, España, Argelia, Egipto y Perú, de trigo a Sudáfrica, Pakistán, Brasil y Perú, y de cebada cervecera a Brasil), *Residuos y desperdicios de la industria alimenticia* (producto de los mayores envíos de harinas y *pellets* de soja a Países Bajos, Italia, Irán, Argelia, Dinamarca y Reino Unido, también favorecidos por el incremento en los precios de exportación), *Grasas y aceites* (por las mayores ventas de aceite de girasol, por mayores precios y cantidades exportadas, a Países Bajos, Turquía España y Egipto, y de aceite de soja, por mayores precios, a Egipto, Perú, Francia y Túnez), *Productos químicos y conexos* (por los mayores envíos de biodiesel hacia Estados Unidos y en menor medida a Países Bajos, y de herbicidas a base de glifosato a Brasil), *Material de transporte terrestre* (por las mayores ventas a Brasil de vehículos para transporte de personas y de

¹⁰ Datos estimados por el INDEC para bienes únicamente, a diferencia de los presentados en la primera parte de la sección en base a Cuentas Nacionales, que incluyen también servicios.

mercancías) y *Semillas y frutos oleaginosos* (debido a las mayores exportaciones de porotos de soja a China y, en menor medida a Irán).

Haciendo foco en la suba de precios de 2008, dentro de *Productos Primarios* se destacaron los incrementos de *Cereales* (especialmente trigo 38,9% y maíz 52,1%) y de *Semillas y frutos oleaginosos* (soja 34,6%). También contribuyeron los aumentos en frutas frescas (42,2%), cítricos (72,7%), y pescados y mariscos sin elaborar (pescados 23,1% y mariscos 31,5%). En las *MOA*, se registraron subas en los principales subrubros: *Carnes y sus preparados* (57,5%), *Productos lácteos* (26,9%), *Grasas y aceites* (aceite de soja 43,3% y de girasol 78%), y *Residuos y desperdicios de la industria alimenticia* (subproductos de soja 38,2% y subproductos de girasol 53,5%). Los precios de los subrubros de *MOI* y *Combustibles y energía* mostraron comportamientos dinámicos en todos los casos para el año 2008.

En lo que respecta al incremento de las cantidades exportadas en 2008, éste estuvo asociado a la fuerte suba en los volúmenes exportados de todos los subrubros de *MOI*, especialmente *Material de transporte* (vehículos automóbiles para el transporte de personas y vehículos automóbiles para el transporte de mercancías) (27,9%), *Productos químicos y conexos* (21,4%) y *Máquinas y aparatos eléctricos* (20,0%). El resto de los rubros de exportación mostraron variaciones negativas interanuales, aun cuando durante este período se observaron comportamientos dinámicos en varios productos de exportación, como por ejemplo dentro de *Productos primarios* (-5,2%), los cereales evolucionaron en forma positiva, debido a los mayores embarques de maíz. Con respecto a las *MOA*, si bien decrecieron las cantidades embarcadas de la mayoría de los subrubros, es importante destacar los incrementos verificados en los productos *Aceite de girasol* (37,1%) y *Subproductos de girasol* (21,7%) y *Productos lácteos* (1,1%). En el caso de *Combustibles y energía* (-10,9%) la baja obedeció a los menores volúmenes exportados tanto de *Petróleo crudo* como de *Combustibles elaborados*.

Durante 2008, *Productos primarios* tuvo un aumento en su participación dentro del total de las exportaciones argentinas, en detrimento fundamentalmente de *Combustibles y energía*. El rubro de mayor participación es el de las *MOA* (34,1%), porción que redujo muy levemente en relación al año anterior. En segundo lugar se ubicaron las *MOI* (31,5%), que aumentaron 0,4 puntos porcentuales su peso, seguidas de *Productos primarios* (23,3%), que ganó 1,2pp. Finalmente, *Combustibles y energía* (11,2%) perdió 1,2 pp (Gráfico 11).

En 2008, el MERCOSUR volvió a ser la principal zona económica receptora de las exportaciones argentinas, con una participación de 23,1% del total y un incremento interanual de 30,4%. Le siguieron la Unión Europea (18,7%) y la Comunidad ASEAN, Corea, República China, Japón e India (15,4%). Los principales productos exportados al MERCOSUR en el período fueron harina y *pellets*, porotos y aceite de soja, maíz, vehículos automóbiles terrestres, trigo, resto de carburantes, aceite de girasol, naftas y petróleo crudo.

En el análisis detallado de la variación del cuarto trimestre, la reducción en los valores vendidos al extranjero es producto de una baja en las cantidades (10,9%) que no pudo compensarse totalmente por el aumento en los precios (5,9%).

El signo negativo de la variación de las cantidades (-10,9%) se debió a los menores embarques de *Productos primarios* (-32,2%) y *MOA* (-16,6%), ya que *MOI* y *Combustibles y energía* presentaron aumentos (2,0% y 16,4% respectivamente). En el rubro *Productos primarios* los subrubros *Cereales* (la cantidad de trigo se redujo 10,2% y la de maíz 12,4%) y *Semillas y frutos oleaginosos* (el volumen de soja cayó 59%) resultaron los más afectados. Respecto a las cantidades exportadas de *MOA* es para destacar la suba en *Productos lácteos* y en los derivados del girasol (aceite 85,4% y subproductos de girasol 91,9%, aunque no pudieron compensar las bajas en carnes y derivados de la soja). En el caso de *MOI*, resultó

determinante el comportamiento dinámico de los subrubros *Metales comunes y sus manufacturas* (arrabio fundición hierro y acero se expandió 24,5% y aluminio 62,9%), *Máquinas y aparatos eléctricos* (15,5%) y *Material de transporte* (3,9%). En el caso de *Combustibles y energía* la suba del cuarto trimestre obedeció a los mayores volúmenes exportados de petróleo crudo.

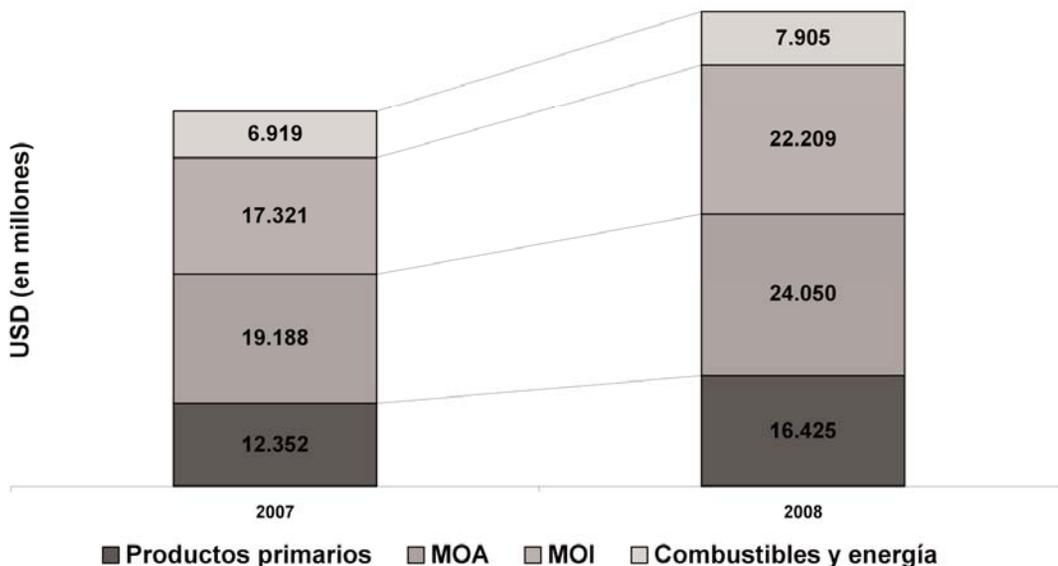
De acuerdo con el índice de precios de los productos primarios, hubo subas significativas en el cuarto trimestre en los precios de *Semillas y frutos oleaginosos* (entre ellos, la soja aumentó 18,1%), *Frutas frescas* (las manzanas tuvieron un incremento de 34%, las peras de 9,1% y los cítricos de 5%), *Pescados y mariscos sin elaborar* (17,7%), y en menor medida *Cereales* (el maíz aumentó 32,1% pero el trigo tuvo una retracción de 18,4%). Respecto a los precios de las *MOA*, se registraron aumentos en los principales subrubros, en particular *Grasas y aceites* (aceite de soja se incrementó 3,2% y de girasol 19,4%) y *Residuos y*

desperdicios de la industria alimenticia (20,3%). El aumento en los precios de las *MOI* fue impulsado principalmente por la suba en *Productos químicos y conexos* y *Materias plásticas y sus manufacturas*. Por último, los subrubros de *Combustibles y energía* tuvieron bajas en el cuarto trimestre, tanto petróleo crudo como combustibles elaborados.

Durante el cuarto trimestre del año, el MERCOSUR, al igual que lo sucedido a lo largo del año, fue la principal zona económica receptora de las exportaciones argentinas, con una participación de 24,7% del total. Le siguieron la Unión Europea (18,3%), el NAFTA (13,6%) y la Comunidad ASEAN, Corea, República China, Japón e India (12,6%). Los principales productos exportados al MERCOSUR en el período fueron harina y *pellets*, porotos y aceite de soja, maíz, vehículos automóviles terrestres, trigo, resto de carburantes, aceite de girasol, naftas y petróleo crudo.

GRÁFICO 11

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS. EN MILLONES DE DÓLARES. ARGENTINA. AÑOS 2007 Y 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

Las **importaciones** de bienes en 2008 totalizaron USD 57.413M, con un crecimiento interanual de 28,2%, que se explica por un aumento de 10,6% en los precios y de 16% en las cantidades. En el año 2008 aumentó el valor importado de todos los usos económicos; en particular, se destacaron los incrementos en las compras de *Bienes intermedios*, *Bienes de capital*, *Piezas y accesorios para bienes de capital* y *Combustibles y lubricantes* (Gráfico 12).

En términos de valor absoluto, los productos importados más significativos en 2008 fueron: vehículos para transporte de personas, partes y accesorios para el complejo automotor, gas oil, porotos de soja, aparatos de telefonía celular, aviones, minerales de hierro, fosfatos, fuel oil, glifosato, ácido fosfonometiliminodiacético y vehículos para transporte de mercancías, tubos soldados de hierro o acero utilizados en oleoductos y/o gasoductos y hulla bituminosa sin aglomerar.

El mayor incremento en valores absolutos se produjo en las importaciones de *Bienes intermedios*, impulsadas por las mayores compras de porotos de soja, minerales de hierro, glifosato, ácidos fosfonometiliminodiacético, fosfato diamónico y alúmina calcinada. En segundo lugar se ubicó el crecimiento de las importaciones de *Bienes de capital*, entre las que se destacaron las mayores compras de aviones, chasis con motor y cabina para transporte de mercancías, aparatos de telefonía celular y computadoras portátiles. Entre las importaciones de *Piezas y accesorios para bienes de capital* se destacaron las mayores compras de partes y accesorios de carrocerías de vehículos automóviles y de partes de calderas de vapor y de agua sobrecalentada. En el caso de las importaciones de *Combustibles y lubricantes* aumentaron en el año las compras de gas oil, gas natural licuado, coques de hulla, lignito o turba, hulla bituminosa sin aglomerar y fuel oil. *Vehículos automotores de pasajeros* fue impulsado por las mayores compras de vehículos con capacidad hasta 6 personas. Por último, entre

las importaciones de *Bienes de consumo* se destacaron las mayores compras de motocicletas y aparatos receptores de televisión.

La suba de 10,7% en el índice de precios de exportación en 2008 estuvo impulsada principalmente por los mayores precios de *Bienes intermedios* (productos químicos 31,6%, plástico y caucho 18%, pasta de madera y papel 16,3%, textiles 23,7%, productos minerales 45,2%, hierro y acero 29,2% y metales comunes y sus manufacturas 17,3%, combustibles y lubricantes 56,4%) y *Bienes de consumo* (6,4%).

En cuanto a la evolución de las cantidades físicas importadas, casi todos los usos económicos presentaron comportamientos dinámicos en 2008: *Bienes de capital* (21,4%) y sus *Piezas y accesorios* (22,9%), *Bienes de consumo* (20,6%) y en menor medida *Bienes intermedios* (4,0%). En cambio las cantidades importadas de *Combustibles y lubricantes* disminuyeron 3% en el año 2008.

En particular, en el cuarto trimestre de 2008, las importaciones de bienes alcanzaron los USD 12.736M, es decir que fueron 0,5% superiores a las del mismo período de 2007, impulsadas por los mayores precios (5,1%) que más que compensaron la caída en las cantidades (-4,1%).

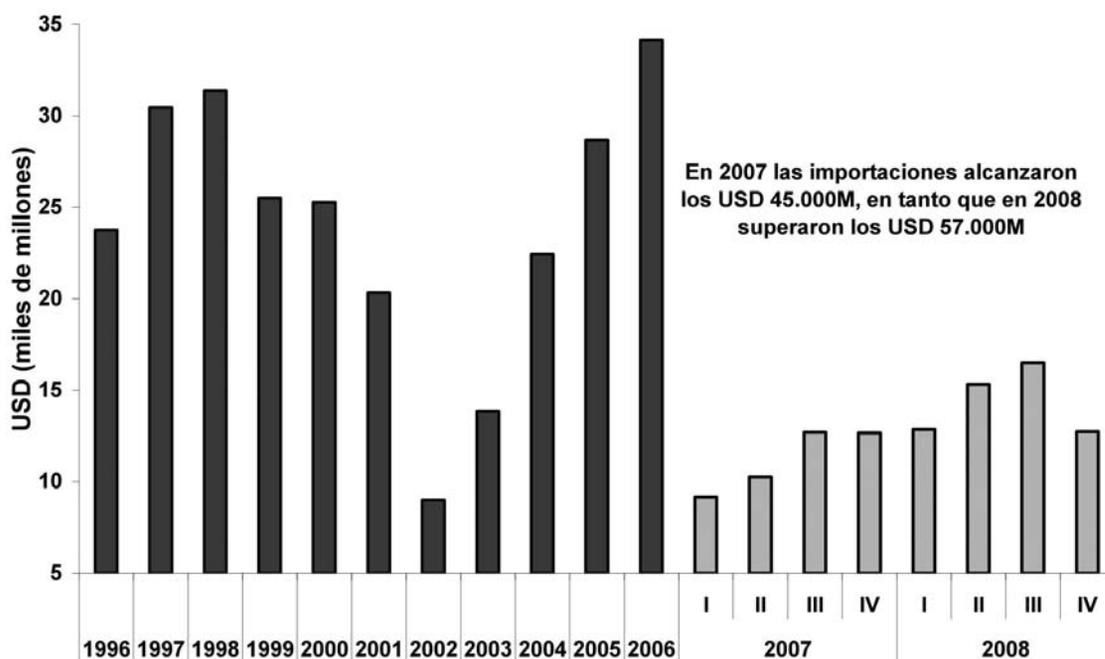
La suba de los precios en el cuarto trimestre estuvo impulsada fundamentalmente por los aumentos registrados en los precios de *Bienes intermedios* (20,9%), *Combustibles y lubricantes* (17,4%) y *Bienes de consumo* (2,0%). En el caso de *Bienes intermedios*, se destacan los incrementos de precios de los productos químicos (23,2%), plástico y caucho (7,5%), textiles (15,3%), productos minerales (56,7%), hierro y acero (43,4%) y metales comunes (16,2%). El aumento en los precios de *Combustibles y lubricantes* obedeció principalmente a los combustibles elaborados. En el caso de los *Bienes de Consumo* se registró un ascenso importante en los precios de los no duraderos (13%).

En cuanto a la evolución de las cantidades físicas importadas, se registraron bajas en el trimestre en todos los usos, salvo en *Bienes de Consumo* (3,8%). De esta manera, los *Bienes de capital*

cayeron 2%, sus *Piezas y accesorios* 3%, los *Bienes intermedios* 12,7% y los *Combustibles y lubricantes* 25,3%.

GRÁFICO 12

IMPORTACIONES. EN MILLONES DE DÓLARES. SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

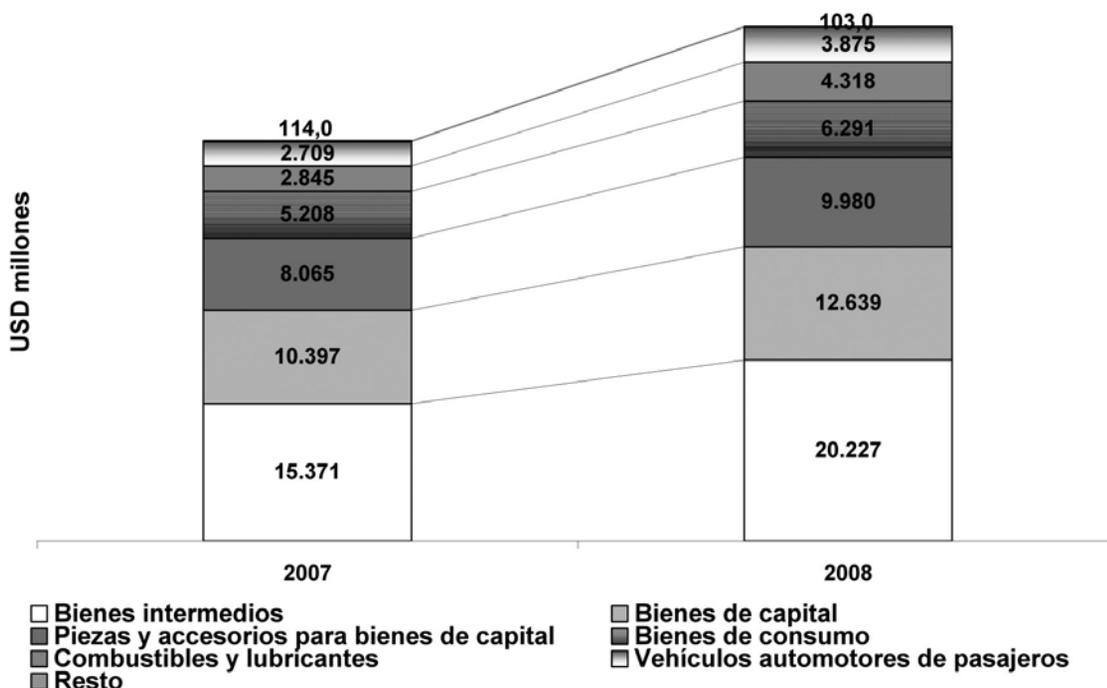
En la composición de las importaciones, se observa para 2008 que los *Bienes intermedios* siguen siendo los de mayor peso (35,2%), secundados por los *Bienes de capital* (22%). En tercer lugar figura *Piezas y accesorios para bienes de capital* (17,4%), seguido de *Bienes de consumo* (11%); al final de la lista aparecen *Combustibles y lubricantes* (7,5%) y *Vehículos automotores de pasajeros* (6,7%). La distribución según uso, no tuvo alteraciones significativas en el año: el segmento que más perdió peso fue el de *Bienes de capital* (1,2 pp), en tanto que el que más ganó fue *Combustibles y lubricantes* (1,2 pp) (Gráfico 13).

En cuanto a los principales orígenes de las importaciones en 2008, 35,3% provinieron del MERCOSUR (con predominio de Brasil); 19,5% del ASEAN, Corea, República de China, Japón e India; otro 15,7% de la Unión Europea; y 15,6% del NAFTA. Las importaciones desde el MERCOSUR crecieron 25,4%, impulsadas principalmente por las mayores compras de *Bienes intermedios* y, en segundo lugar por *Piezas y accesorios para bienes de capital*. El déficit comercial con el bloque en el período fue de USD 4.009M.

En particular, en el cuarto trimestre, la distribución por origen fue: 35,6% del MERCOSUR, 21,7% de ASEAN, 17,7% del NAFTA y 17,3% de la Unión Europea.

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES SEGÚN USOS. EN MILLONES DE DÓLARES. ARGENTINA. AÑOS 2007 Y 2008



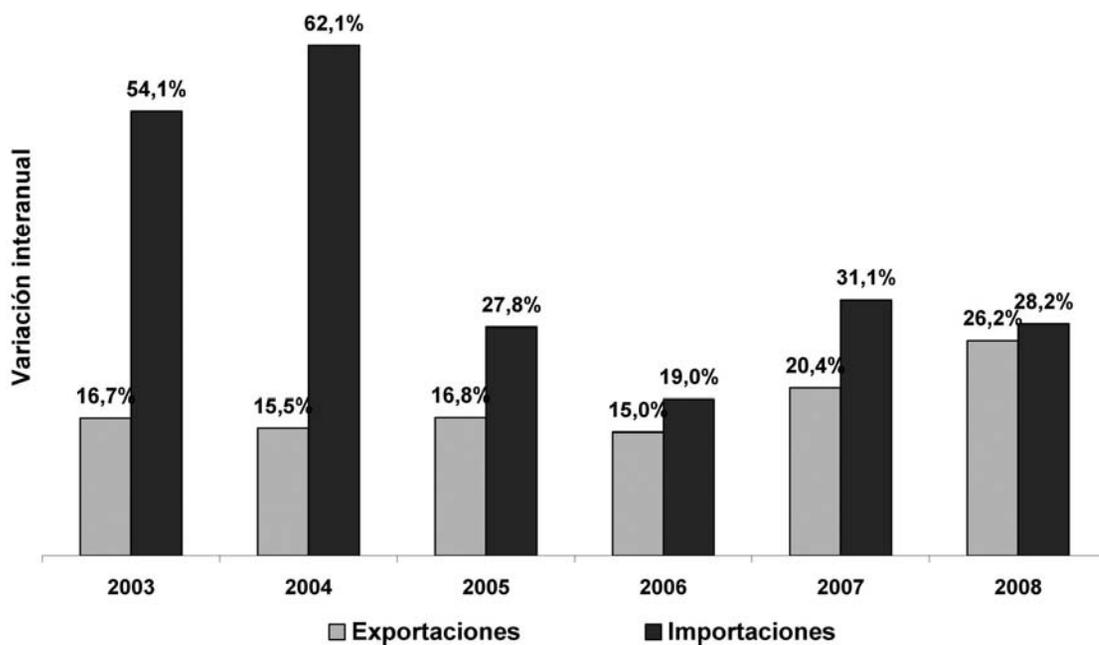
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

La brecha entre las exportaciones y las importaciones se ha ido reduciendo desde la recuperación en 2003, producto de una evolución más rápida de las últimas. Las tasas de crecimiento interanual de las exportaciones desde la recuperación han sido siempre positivas, con un valor mínimo de 15% en el año 2006 y un máximo de 26,2% en 2008. Por su parte, las tasas a las que variaron las importaciones, todas

positivas, tuvieron un comportamiento menos uniforme, siendo muy pronunciadas en los dos primeros años de la recuperación, suavizándose luego, para alcanzar una tasa de crecimiento interanual de alrededor del 30% en los últimos dos años. El resultado es que la brecha entre exportaciones e importaciones esté aumentando desaceleradamente (Gráfico 14).

GRÁFICO 14

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003-2008

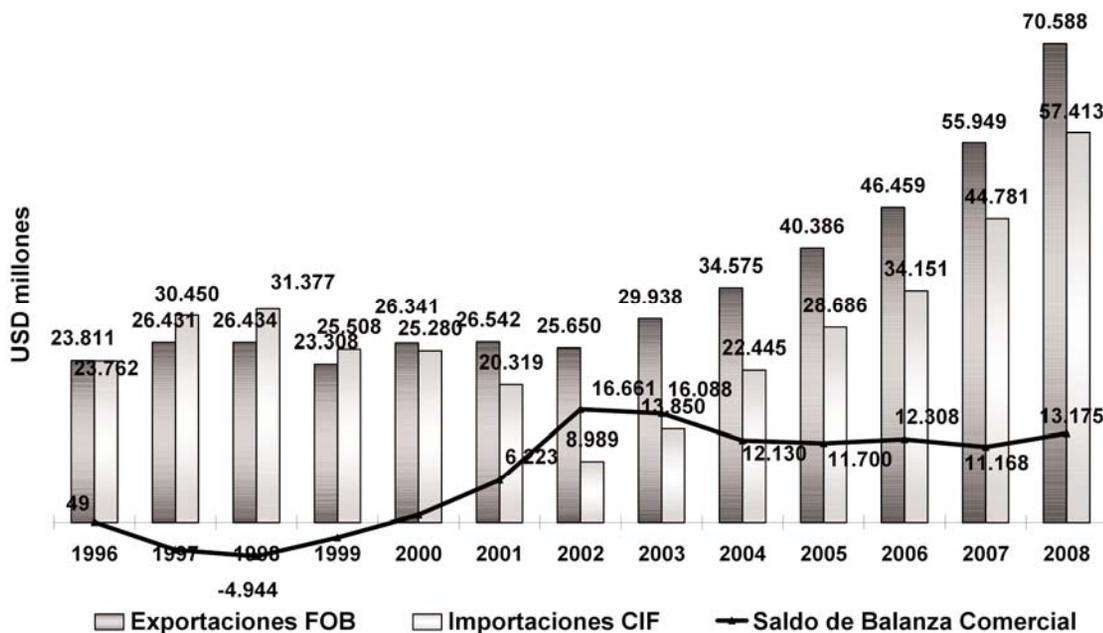


CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

Durante 2008, el intercambio comercial argentino superior al correspondiente al año anterior registró un nuevo récord. El saldo comercial (Gráfico 15). experimentó un superávit de USD 13.176M, 19%

GRÁFICO 15

EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y BALANZA COMERCIAL. EN MILLONES DE DÓLARES. ARGENTINA. AÑOS 1996-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

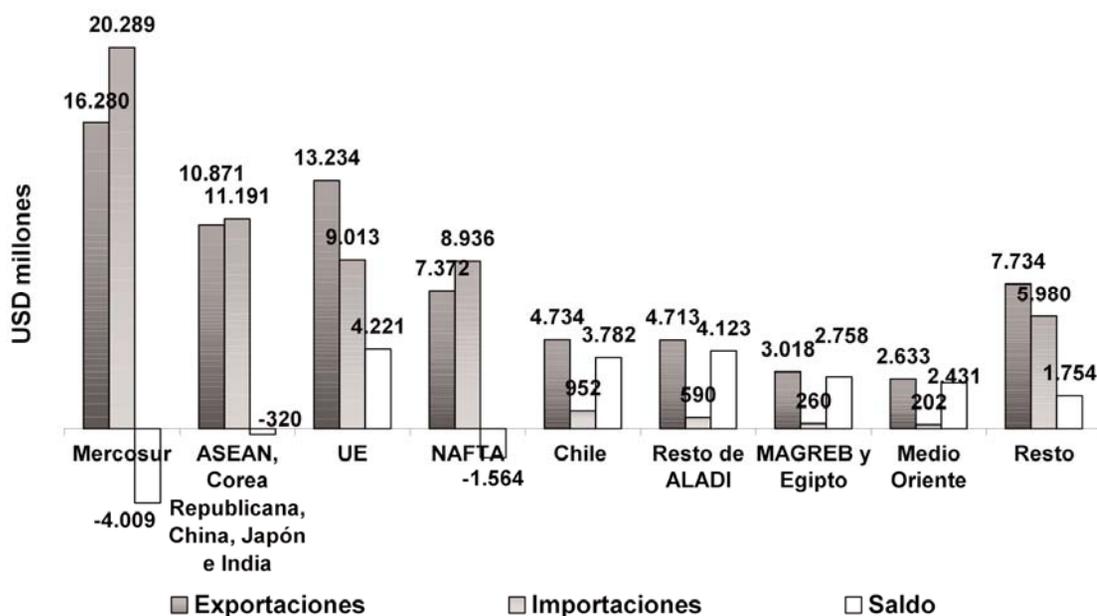
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

En el año 2008, el saldo con la mayoría de los bloques compradores resultó superavitario, con excepción del MERCOSUR, NAFTA y ASEAN. El mejor saldo argentino fue con la Unión Europea

(USD 4.221M), en tanto que con el MERCOSUR y el NAFTA los déficits fueron de USD 4.009M y USD 1.564M respectivamente (Gráfico 16).

GRÁFICO 16

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS. ARGENTINA. EN MILLONES DE DÓLARES. Año 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Intercambio Comercial Argentino.

El índice de los términos del intercambio, que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, aumentó 12,9% en el año 2008, debido al mayor crecimiento de los precios de exportación durante este período. De igual forma, en el cuarto trimestre del año el índice registró una suba interanual de 0,8%.

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC, correspondientes al **balance de pagos** del año 2008, informan de un superávit de USD 7.588M en la cuenta corriente argentina, un egreso neto en la cuenta financiera de USD 9.326M y un aumento en las reservas internacionales de apenas USD 9M (Cuadro 3).

CUADRO 3**RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS. EN MILLONES DE DÓLARES. ARGENTINA. AÑOS 2007-2008**

	2007					2008				
	I	II	III	IV	TOTAL	I	II	III	IV	ACUMULADO Tr.III
Cuenta Corriente	951	2.336	765	3.158	7.210	1.389	894	3.538	1.806	7.588
Cuenta Financiera	2.644	5.152	-1.707	-574	5.515	1.438	-3.553	-4.119	-3.426	-9.326
Reservas										
Internacionales										
del BCRA	4.660	6.340	-842	2.941	13.099	3.526	-2.621	-49	-847	9
Errores y Omisiones	1.053	-1.151	4	355	261	681	33	454	772	1.612

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Balanza de Pagos.

La cuenta corriente tuvo, durante el año 2008 un aumento de USD 485M respecto de 2007, producto de un incremento de 21% en el superávit de bienes. La cuenta financiera registró un egreso neto de divisas de USD 9.326M, con un ingreso neto de USD de 5.220 en el 2007, en consecuencia el efecto de las transacciones del balance de pagos sobre las reservas internacionales fue de un aumento de USD 9M.

En el año, el superávit de la cuenta bienes fue de USD 16.042M, con un aumento interanual de USD 2.786M. En cambio, en la cuenta servicios, hubo déficit, estimado en USD 926M, USD 426M más respecto al año anterior. El egreso neto por renta de la inversión fue de USD 7.428M, con un incremento respecto del año anterior de USD 1.574. Las transferencias corrientes registraron egresos netos por USD 38M en 2008, contra un ingreso neto de USD 275M en 2007.

El egreso neto de la cuenta financiera en 2008 fue producto de salidas netas de capital del sector privado no financiero por USD 11.293M, compuesto principalmente por formación de activos externos, parcialmente compensadas por ingresos netos del sector público no financiero y BCRA por USD 2.057M.

Las reservas internacionales del BCRA a fines de diciembre de 2008 fueron mayores a las de

diciembre de 2007 en USD 210M, USD 9M debido a las transacciones del balance de pagos y USD 201M debido al efecto del cambio de paridades entre las principales monedas.

A fines de diciembre el *stock* de reservas internacionales del BCRA alcanzó los USD 46.386M, con una caída en el trimestre de USD 736M, USD 847M por efecto de las transacciones de balance de pagos mientras que los efectos del cambio de las paridades entre las principales monedas redujo esta caída en USD 111M.

Durante 2008 las ventas netas de divisas al mercado por parte del BCRA sumaron USD 1.018M, concentrándose el mayor volumen de estas operaciones en el mes de octubre (USD 3.478M)

En particular, en el cuarto trimestre, la cuenta corriente tuvo un superávit de USD 1.806M, USD 1.194 menos que en igual período de 2007. Esta merma se explica fundamentalmente por una caída de 22% del superávit de Mercancías¹¹ (USD 1.014M), que fue de USD 3.589M. Por su parte, el déficit estimado de la cuenta Servicios fue de USD 55M, similar al de igual trimestre del año anterior, mientras que el egreso neto por renta de la inversión fue de USD 1.780M, USD 88M menos en la comparación interanual. Las transferencias corrientes registraron egresos netos por USD

¹¹ La cuenta corriente tiene entre sus principales componentes, *Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes*.

41M, mientras que en el cuarto trimestre de 2007 se habían registrado ingresos netos por USD 51M.

La cuenta financiera presentó un egreso neto en el cuarto trimestre de USD 3.426M, en comparación con uno de USD 574M en igual período del año anterior, en tanto que las reservas cayeron en USD 847M. El egreso neto estimado de la cuenta financiera fue producto de salidas netas de capital del Sector Privado no financiero por USD 3.365M (principalmente formación de activos externos) y salidas netas del sector bancario por USD 674M, parcialmente compensadas por ingresos netos del sector público no financiero y BCRA por USD 613M.

En el trimestre, la cuenta renta de la inversión registró un egreso neto estimado en USD 1.780M, del cual USD 1.354M correspondió a débito neto de utilidades y dividendos y USD 426M a débito neto de intereses. Cabe recordar que, tras el canje de deuda pública del año 2005, el egreso neto por utilidades (renta de la inversión directa) representa la mayor parte del déficit de la cuenta.

El débito neto estimado en concepto de utilidades y dividendos se redujo en el trimestre 11% respecto de igual período del año anterior. Los egresos netos en concepto de intereses del trimestre fueron de USD 426M y muestran un aumento interanual de USD 249M, que responde en su totalidad al menor crédito de la cuenta por la reducción de la tasa de interés.

El egreso neto del sector bancario en el trimestre de USD 674 se explica por menores pasivos debido a cancelaciones de líneas de crédito y de obligaciones diversas, y en menor medida de bonos y títulos, flujos que fueron parcialmente compensados por una disminución de activos de unos USD 200M.

El egreso neto estimado del sector privado no financiero del trimestre fue de USD 3.365M, y se originó principalmente en la formación de activos externos y en compras de títulos públicos de

residentes a no residentes en el mercado secundario. Mientras que dentro de los ingresos se destacan en primer lugar el financiamiento comercial y en segundo lugar flujos en concepto de inversión extranjera directa.

Las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero durante el cuarto trimestre fueron por USD 516M, e ingresaron desembolsos por USD 945M, lo que derivó en ingresos netos de capital por USD 429M. Dado que se pagaron intereses por USD 146M, los ingresos netos por capital e intereses a organismos internacionales del trimestre fueron de USD 283M.

Finalmente, la deuda externa bruta total a fines de diciembre de 2008 estaba estimada en USD 128.112M, con una reducción intertrimestral de USD 825M. La deuda externa del sector público explica principalmente esta caída, debido a una reducción de USD 2.092M, originada básicamente en compras de residentes de títulos públicos en el mercado secundario, parcialmente compensadas por desembolsos netos de organismos internacionales. Se estima también en el trimestre un aumento de la deuda del sector privado no financiero vinculada con la financiación del comercio externo, y una reducción de la deuda del sector financiero sin el BCRA.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, los ingresos totales de la Administración Pública alcanzaron los \$ 200.023M durante 2008, es decir 33,8% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de estos, 70,8% correspondió a Recursos Tributarios y 23,4% a Contribuciones a la Seguridad Social (Cuadro 4).

El aumento de la recaudación tributaria (36,1%) se explica fundamentalmente por el crecimiento

en la actividad económica, el comercio exterior, los precios, las remuneraciones y las subas en las ganancias en los últimos períodos fiscales (especialmente de las sociedades). También impactaron positivamente en la recaudación, los ingresos derivados de los nuevos regímenes de facilidades de pago que benefician a los trabajadores autónomos.

En la recaudación del año 2008, la incidencia de los tributos tradicionales (Ganancias e IVA) fue de 9,9%, un poco por debajo del peso que tuvieron el año anterior, en tanto que las Retenciones a las exportaciones explicaron 13%, lo que indica una mayor importancia respecto al acumulado 2007. Por su parte, el Impuesto a los créditos y débitos bancarios participó con 2,5% de los recursos totales, con un peso levemente por debajo del que tenía en el año anterior.

Los tributos al comercio exterior experimentaron un fuerte aumento, entre los que se destacan los vinculados a los derechos de exportación (69,5%), principalmente por el incremento en los ingresos por retenciones a las exportaciones de petróleo crudo, los mayores volúmenes exportados, la mejora en los precios internacionales para los granos, productos y subproductos de la soja, el trigo y el maíz y las modificaciones a las alícuotas nominales que gravan estos bienes; en menor medida se señala el aumento ocurrido en las importaciones.

Dentro de los tributos no tradicionales, el impuesto a los Créditos y Débitos en cuenta corriente se incrementó 27,9%, por el dinamismo de la actividad económica, que significó mayores montos de transacciones gravadas. Al interior de los recursos tributarios, el Impuesto a las Ganancias (\$ 5.781,9M), fue el que menos creció 25,2%, impulsado por el ascenso de la actividad económica, los precios, las remuneraciones, las importaciones y el alza de las ganancias. Le siguió el IVA (\$ 8.195,6M) que creció (25,6%), movido por la mayor actividad económica y el

aumento del consumo, de importaciones gravadas, el nivel general de los precios y los ingresos provenientes de los distintos regímenes de facilidades de pago.

Cabe aclarar que a pesar del incremento de los recursos en el cuarto trimestre de 2008, las tasas de crecimiento en todos sus componentes estuvieron por debajo de las que se venían experimentando en la primera parte del año, producto de la ralentización del crecimiento de la economía.

Por su parte los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, durante el año 2008 (\$ 46.568,3M) se expandieron 21,2%, pero perdieron algo más de 2 pp de participación en el total de recursos. El incremento en \$ 8.149,7M en el último año se debe al aumento en la remuneración imponible por mejoras salariales, un mayor número de cotizantes, y a la incidencia de la implementación de regímenes de facilidades de pago, incluida la moratoria previsional asociada al régimen de jubilación anticipada, la elevación de la base imponible máxima para el cálculo de los aportes previsionales y el carácter remunerativo que, en forma progresiva, adoptan los vales alimentarios a partir de 2008.

Por el lado de las erogaciones, en el año 2008, los gastos totales de la Administración Pública (\$ 195.489,2M) crecieron 35,4% respecto al mismo período de 2007, por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales. El 77,1% fueron erogaciones corrientes y 11,9% gastos de capital, cuya participación se redujo 0,6 pp respecto al año anterior.

Dentro de las erogaciones corrientes (\$ 150.668M), la mayor suba interanual y el mayor impacto se verificó en las transferencias (56,4%), dentro de las cuales las correspondientes al sector privado fueron las más dinámicas (70,9%). Por su parte, las transferencias del sector público, se incrementaron (38,2%), fundamentalmente por el

financiamiento a las universidades nacionales, las transferencias a provincias y municipios y los subsidios al transporte y la energía.

La segunda variación interanual más importante dentro de los gastos corrientes corresponde a las Remuneraciones, con una variación interanual de 32%, seguida por Bienes y Servicios con una variación de 27,4%; luego figuran Prestaciones a la Seguridad Social (27,2%), que significan alrededor del 33% de las erogaciones totales, especialmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP.

Por otra parte, dentro de las erogaciones de capital (\$ 23.238,7M), que tuvieron un aumento del 28,7% en el último año, se destacan por su crecimiento, las transferencias de capital (41,5%) y la inversión real directa del gobierno nacional (35,4%).

El superávit primario base caja de la Administración Pública correspondiente al período 2008 fue de casi \$ 26.116M, con un crecimiento interanual del 17,4%. El resultado financiero (que incluye intereses pagados) fue de \$ 4.533,4M, siendo un 10,6% menor al de igual período del año anterior.

CUADRO 4

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS. CORRIENTES Y DE CAPITAL. EN MILLONES DE PESOS. ARGENTINA. AÑOS 2007-2008

CONCEPTO	2007		2008		VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M		%	
Recursos						
Tributarios	103.465,8	140.855,9	37.390,1	36,1%		
Valor Agregado	6.525,2	8.195,6	1.670,4	25,6%		
Ganancias	4.618,1	5.781,9	1.163,8	25,2%		
Derechos Exportación	10.765,3	18.247,2	7.481,9	69,5%		
Créditos y Débitos Bancarios	2.784,1	3.560,9	776,8	27,9%		
Otros	78.773,1	105.070,3	26.297,2	33,4%		
Contribución a la seguridad social	38.418,6	46.568,3	8.149,7	21,2%		
Ingresos no Tributarios	3.137,8	3.755,6	617,8	19,7%		
Rentas de la Propiedad	2.570,1	6.572,4	4.002,3	155,7%		
Venta de Bienes y Servicios	749,7	909,3	159,6	21,3%		
Transferencias corrientes	449,2	403,0	-46,2	-10,3%		
Total de recursos corrientes	148.791,2	199.064,5	50.273,3	33,8%		
Total de recursos de capital	705,6	958,1	252,5	35,8%		
Total de recursos corrientes y de capital (1)	149.496,8	200.022,6	50.525,8	33,8%		
Gastos						
Gastos corrientes primarios (2)	109.199,4	150.668,0	41.468,6	38,0%		
Gastos de consumo	20.817,6	27.202,2	6.384,6	30,7%		
Remuneraciones	14.909,3	19.674,4	4.765,1	32,0%		
Bienes y Servicios	5.908,3	7.527,8	1.619,5	27,4%		

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS. CORRIENTES Y DE CAPITAL. EN MILLONES DE PESOS. ARGENTINA. AÑOS 2007-2008**

CONCEPTO	2007	2008	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M	\$ M	\$ M	%
Prestaciones de la Seguridad Social	50.634,3	64.427,5	13.793,2	27,2%
Transferencias corrientes	37.747,5	59.038,3	21.290,8	56,4%
Gastos de capital (3)	18.050,9	23.238,7	5.187,8	28,7%
Inversión Real Directa	6.673,1	9.032,2	2.359,1	35,4%
Transferencias de Capital	9.374,2	13.266,5	3.892,3	41,5%
Provincias y Municipios	6.219,6	7.824,2	1.604,6	25,8%
Otras transferencias de capital	3.154,6	5.442,3	2.287,7	72,5%
Inversión Financiera	1.979,6	921,8	-1.057,8	-53,4%
Otros	24,0	18,2	-5,8	-24,2%
Total Gasto Primario (2)+(3)	127.250,3	173.906,7	46.656,4	36,7%
Intereses (4)	17.176,4	21.582,5	4.406,1	25,7%
Total Gasto (2)+(3)+(4)	144.426,7	195.489,2	51.062,5	35,4%
Resultado primario (1)-(2)-(3)	22.246,5	26.115,9	3.869,4	17,4%
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	5.070,1	4.533,4	-536,7	-10,6%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Ministerio de Economía, Oficina Nacional de Presupuesto, Boletín Fiscal.

PRECIOS

En el cuarto trimestre de 2008, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 7,8% respecto al mismo período del año anterior (7,2% entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008), aunque existe una generalizada consideración de que la verdadera inflación es superior a la que publica el INDEC. Por su parte, el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) se expandió 10% en el año 2008¹² (9% entre diciembre de 2007 e igual mes de 2008).

Ya en 2007, la suba del IPIM (15,4%) había superado a la del IPC (7,5%), después de dos años en los que la dinámica de los precios minoristas iba por delante de la correspondiente a los mayoristas¹³.

Al interior de la serie del IPIM, entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008, los productos nacionales crecieron muy por debajo de los importados (8,6% los primeros y 13,8% los segundos). Las subas más importantes dentro de los bienes nacionales correspondieron a

¹² Cabe aclarar que los precios minoristas corresponden al Gran Buenos Aires, en tanto que los mayoristas tienen cobertura nacional, por cuanto la comparación de los guarismos debe considerarse con precaución.

¹³ A partir de la devaluación de la moneda local en diciembre de 2001, ambas series de precios se dispararon, aunque el IPIM lo hizo con mayor intensidad. Así, las variaciones intermensuales de la serie IPIM alcanzaron su pico máximo de casi 20% en abril de 2002 (siete meses después registró su mínimo, de -1,7%). En lo que sigue, la serie de IPIM mostró una mayor volatilidad que la serie IPC. Por su parte, los precios minoristas también registraron su máximo en abril de 2002 (10,4%) y su mínimo en octubre de ese año (0,2%). Desde entonces el comportamiento de esta última serie ha sido menos volátil que la anterior. Respecto a las variaciones intertrimestrales, la serie IPIM lideró los aumentos desde el tercer trimestre de 2003 hasta el mismo período de 2004. En los dos trimestres siguientes el IPC mostró los mayores incrementos y a partir del segundo trimestre de 2005 los precios mayoristas volvieron a encabezar los aumentos, aunque la brecha entre ambas series disminuyó notablemente.

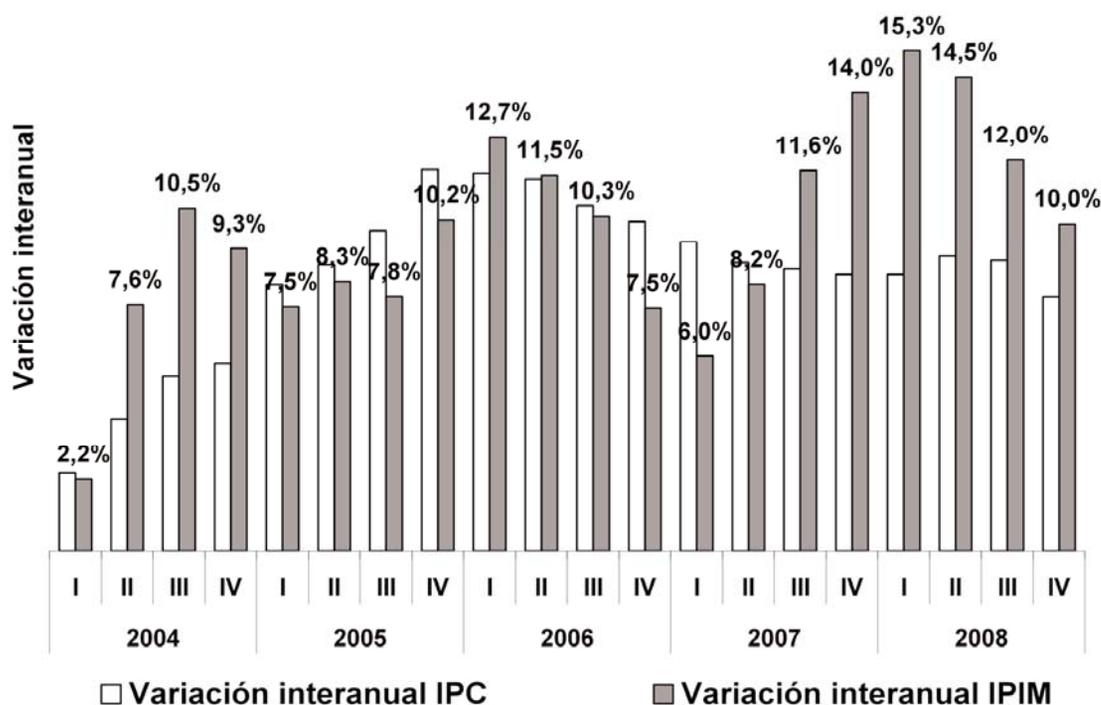
Manufacturados y energía eléctrica (11,3%), en particular a Muebles y otros productos industriales (18,2%), Madera y productos de madera excepto muebles (17,9%), Productos metálicos excepto máquinas y equipo (17,8%) y Productos metálicos básicos (17,3%). Por su parte, los bienes primarios mostraron un comportamiento más

moderado, con una suba de 0,6% entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008.

Cabe destacar que entre fines de 2001 y diciembre de 2008, los precios mayoristas más que se triplicaron, en tanto que los minoristas se duplicaron (Gráfico 17).

GRÁFICO 17

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)-GBA (BASE ABRIL 2008=100) E ÍNDICE DE PRECIOS INTERNOS AL POR MAYOR (IPIM)-ARGENTINA (BASE 1993=100). VARIACIONES INTERANUALES DE PROMEDIOS TRIMESTRALES (%). AÑOS 2004-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

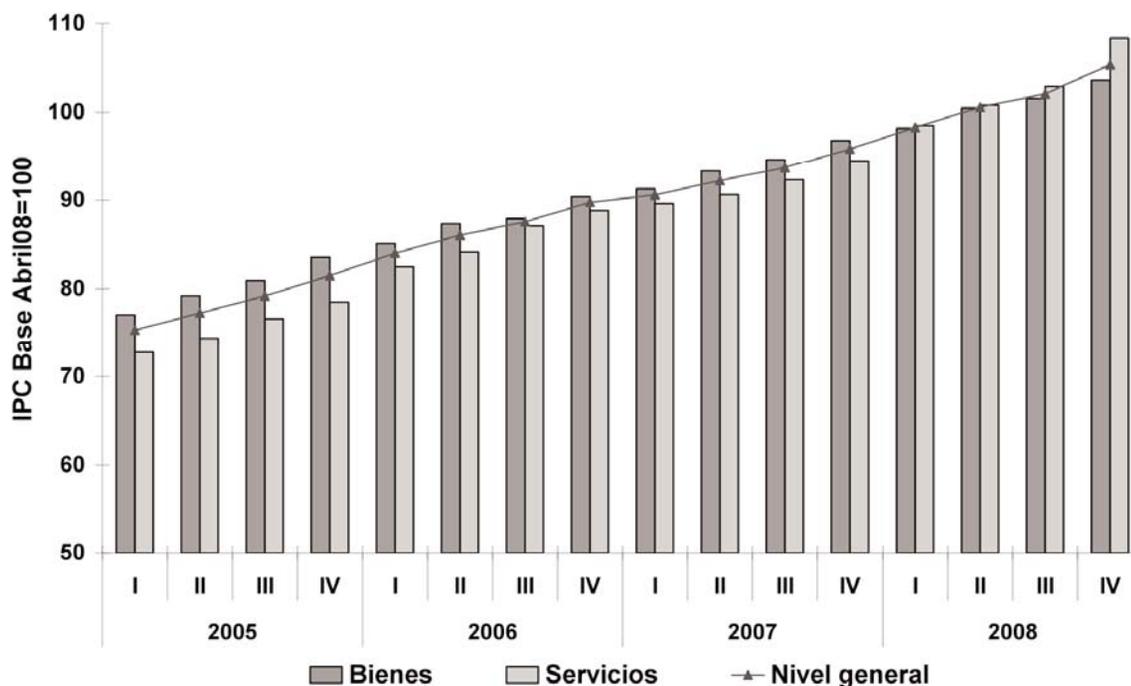
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Índice de Precios al Consumidor y Sistema de Índices de Precios Mayoristas.

En cuanto al IPC, en el cuarto trimestre, los precios de los bienes -que representan el 62% de la canasta básica total- aumentaron interanualmente 7,2%, mientras que los servicios registraron un incremento de 10,2%. Como puede observarse, el ascenso de los precios minoristas de los bienes fue inferior al de los servicios, tal cual había ocurrido en los años previos. Cabe

recordar que en el primer trimestre de 2008, las subas de los bienes y de los servicios habían sido más moderadas (7,6% y 9,9%), con cierta aceleración en el ritmo de ascenso de los servicios en el segundo trimestre (11,3%), y constancia en el tercero (11,5%), en tanto que la suba en los precios de los bienes se mantuvo cercana al 7,5% en todos los períodos (Gráfico 18).

GRÁFICO 18

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. PRECIOS DE BIENES Y SERVICIOS (BASE ABRIL 2008=100). AÑOS 2005-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Índice de Precios al Consumidor.

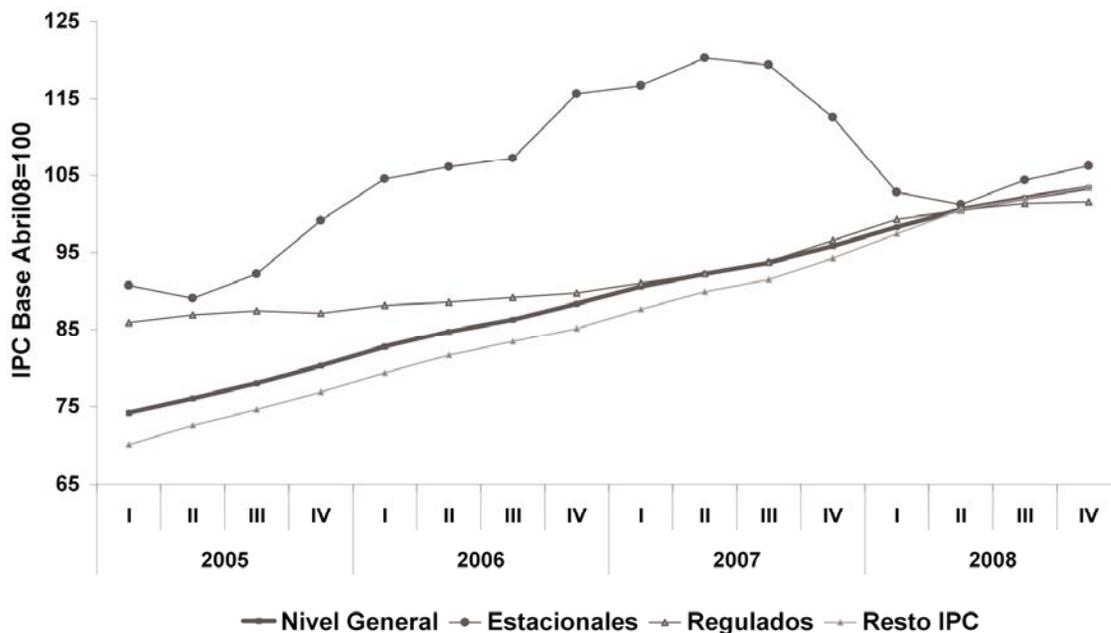
La inflación subyacente¹⁴ mostró en los cuatro trimestres de 2008 una tendencia a la suba mayor que la del nivel general, alcanzando una variación en el último trimestre del año de 9,6%, y mostrando cierta desaceleración respecto de los trimestres anteriores. En cambio, los bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional,

tuvieron una contribución negativa en el período, con una baja de 5,7%, sensiblemente menor que la caída sufrida durante el tercer trimestre. Por su parte, los precios regulados crecieron 5,2% en el período, desacelerando su crecimiento respecto de lo que venía sucediendo (Gráfico 19).

¹⁴ La inflación subyacente está aproximada a través del rubro Resto IPC, que excluye los productos con comportamiento estacional o cuyos precios están regulados.

GRÁFICO 19

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (BASE ABRIL 2008=100). AÑOS 2005-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Índice de Precios al Consumidor.

ÍNDICE DE SALARIO

En este apartado se efectúa un análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía nacional en base al seguimiento del índice de salarios¹⁵ elaborado por el INDEC¹⁶.

En el cuarto trimestre de 2008, el índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 23%, por encima del IPC, como ocurre desde el segundo trimestre de 2007. La apertura del índice general evidencia que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, el sector privado no registrado tuvo una tasa de crecimiento más pronunciada (38,4%) que el sector público (21,8%) y que el privado registrado

(19,1%). Esta dinámica muestra un cambio en la tendencia, ya que desde el segundo trimestre de 2007 hasta el primero de 2008, habían sido los salarios del sector público los que mostraban el mejor desempeño.

El análisis interanual del salario real, deflactado por el Índice de Precios al Consumidor (IPC)¹⁷, muestra que en el cuarto trimestre de 2008, los salarios generales aumentaron 14,1% respecto al mismo período del año anterior, impulsados por las subas en los salarios del sector privado no registrado (28,3%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector público (13%) y en el privado registrado (10,4%) también aportaron a esta expansión.

¹⁵ El índice considera a los salarios como precios, por lo cual se procura aislar al indicador de variaciones tales como la cantidad de horas efectivamente trabajadas, el ausentismo o los pagos especiales por productividad, entre otros conceptos.

¹⁶ Los datos correspondientes al Nivel General y al Sector Privado Registrado presentan diferencias respecto a publicaciones anteriores ya que de acuerdo con lo establecido en el Decreto 313/07, a partir de enero de 2008 se comenzó a aplicar el incremento en los aportes jubilatorios de los aportantes al sistema de capitalización, cuyo porcentaje se incrementó de 7% a 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

¹⁷ Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó información del Índice de Precios al Consumido (IPC). Dicha medición se presenta desde 2007 como poco confiable, cuestión que estaría distorsionando la verdadera evolución de los salarios.

Resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al cuarto trimestre de 2008, casi se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (219%). Bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (167%) y del público (124%).

En términos reales, la suba del nivel general entre el cuarto trimestre de 2001 e igual período de 2008, fue de 26,6%, que resulta de la variación de 44,1% en los salarios del sector privado registrado, y de la menor suba en los de los sectores privado no registrado (20,4%) y público (1,4%). Vale destacar que el sector público mostró por primera vez niveles salariales reales superiores a los de aquél entonces.

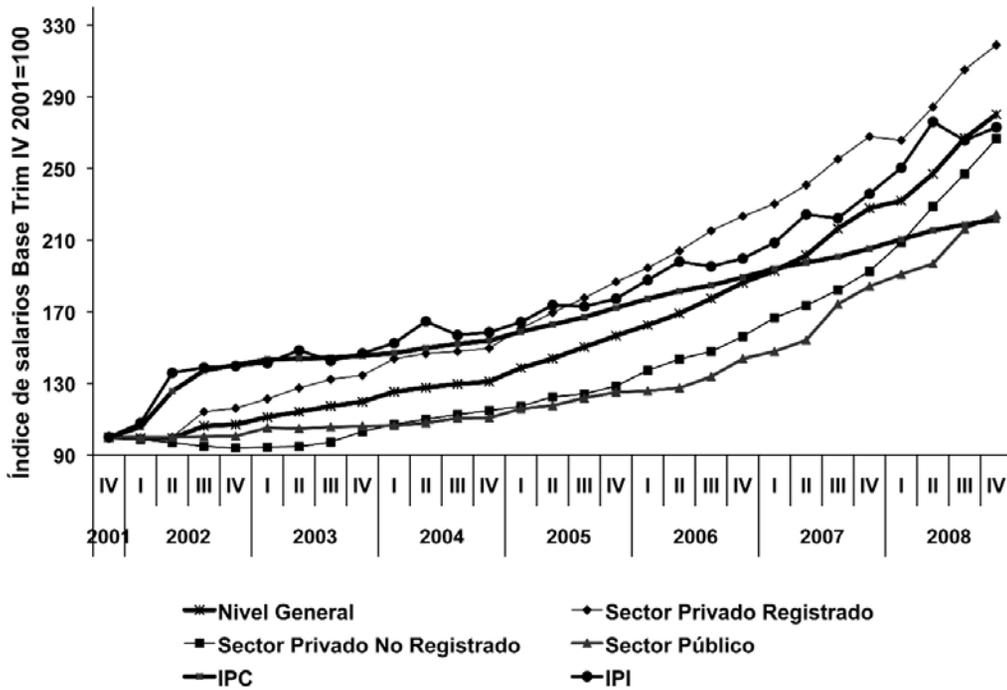
El aumento acumulado del índice general de salarios en términos reales desde el cuarto trimestre de 2001, tuvo el primer valor positivo recién a mediados de 2007. Desde la devaluación,

los salarios del sector privado registrado fueron los primeros en superar el aumento de los precios (esto ocurre desde 2005), seguidos de los salarios del sector privado no registrado, que mejoraron el incremento del IPC un año después, a mediados de 2008. Los últimos en superar el incremento de los precios fueron los salarios del sector público, que lo hicieron en el cuarto trimestre de 2008, como se mencionó antes.

Cabe recordar que hasta el primer trimestre de 2004, los salarios nominales del sector público tuvieron variaciones por encima de las obtenidas por los correspondientes al sector privado no registrado, momento a partir del cual se revierte el comportamiento. Incluso desde fines de 2005, aumentó la brecha entre los salarios no registrados y los públicos. Esta persistente, y en algunos casos progresiva, diferenciación entre las fracciones de asalariados, pone de relieve la fragmentación del mercado de trabajo, de carácter estructural, y da cuenta de la consolidación de los fuertes cambios operados en él en las últimas décadas (Gráfico 20).

GRÁFICO 20

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE TRIMESTRE IV 2001=100). ARGENTINA. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Índice de Salarios y coeficiente de variación salarial.

Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el cuarto trimestre de 2008, un crecimiento interanual de 6,3%, bastante menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que el incremento del nivel salarial del sector privado no registrado se ubicó muy por encima del promedio (19,5%), los de los sectores público y privado registrado se situaron por debajo (5,3% y 2,9%, respectivamente)¹⁸.

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba de 2,6%. El comportamiento de las remuneraciones fue muy heterogéneo entre los diferentes segmentos del mercado laboral en este período: el sector privado

registrado mostró subas de 16,8%, que contrastaron con los descensos del sector privado no registrado y del público (2,4% y 17,8% respectivamente).

MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC, correspondientes al cuarto trimestre de 2008, muestran una nueva reducción interanual en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. Dicha baja se relaciona con los incrementos en el número de puestos de trabajo y con el simultáneo aumento en la voluntad de participar del mercado laboral de los residentes.

¹⁸ Esta metodología es la que está utilizando el BCRA para calcular la evolución de los salarios reales y la publica en el *Informe de Inflación*.

Con relación a la situación en el cuarto trimestre de 2007, la tasa de desocupación se redujo 2,7%, al caer de 7,5% a 7,3%. De esta forma, a pesar de que 825.000 personas se encontraban desocupadas en el cuarto trimestre de 2008, la tasa de desocupación del período presenta uno de los niveles más bajos desde octubre de 1993.

La reducción de la tasa de desocupación en el cuarto trimestre de 2008 se produjo en un contexto de aumentos en las tasas de empleo y actividad, si bien la primera creció un poco más (1,2% y 0,9%, respectivamente). La tasa de empleo nacional se ubicó en el cuarto trimestre de 2008 en uno de los niveles más altos de la serie histórica para ese período (42,6%), con 10.426.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de actividad se ubicó en 46%, mostrando un leve incremento, después de las bajas interanuales por seis trimestres consecutivos. De esta forma la actividad se posiciona en el nivel de comienzos de 2006, con un total de 11.251.000 personas en actividad.

Por su parte, la tasa de subocupación, que se refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se mantuvo estable, afectando al 9,1% de la población económicamente activa, en el cuarto trimestre de 2008 (1.025.000 personas).

No obstante, los actuales niveles de desocupación y subocupación siguen reflejando las enormes dificultades que enfrenta una proporción significativa de la población para insertarse laboralmente de manera satisfactoria. Entre desocupados y subocupados, 1.850.000 personas encuentran problemas para obtener un empleo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un puesto o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 16,5% de la población económicamente activa, pero no incluye a quienes tienen formas precarias de trabajo (sin aportes previsionales, sin beneficios sociales, con contratos a tiempo, etc.).

Al realizar un análisis de las tasas básicas por región, se destaca que en tres regiones del país, se verificaron nuevas reducciones en la tasa de desocupación si se compara con el cuarto trimestre de 2007 (Cuyo, Noreste y Pampeana), mientras que en dos la misma evidenció incrementos (Noroeste y Patagónica) y no hubo variación en la región Gran Buenos Aires. Por otra parte, todas las regiones mostraron incrementos en su tasa de actividad, con excepción de la Noreste (-2,2%). Respecto a la tasa de empleo, también fue la región Noreste la única en tener una caída interanual en el cuarto trimestre (0,9%), mientras que el resto evidenció crecimientos.

Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el cuarto trimestre del año fue nuevamente de un dígito. El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 8,2% en Noroeste, 7,9% en Pampeana, 7,7% en Gran Buenos Aires, 5% en Patagónica, 4,3% en Cuyo y 3,4% en Noreste.

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,2% y 44,5% respectivamente), lo que contrasta con la región Noreste, que tiene las más bajas (35,6% y 34,4% respectivamente). Por su parte, la región Noroeste presenta la tasa de desocupación más alta (8,2%) y, en el extremo opuesto, la región Noreste ostenta el guarismo menor (3,4%).

Los datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) para el total de aglomerados urbanos relevados, difundidos por INDEC para el segundo semestre de 2008, dan cuenta de una incidencia de la **pobreza y de la indigencia** en hogares de 10,1% y 3,3%, lo que representa un total de 757.000 y 246.000 hogares pobres e indigentes, respectivamente. Cabe advertir que la utilización de un IPC ampliamente cuestionado para el

¹⁸ Las variaciones de las tasas básicas por región se calcularon respecto del cuarto trimestre de 2007 porque por problemas en el relevamiento de la EPH no hay datos disponibles de las regiones Gran Buenos Aires y Pampeana del tercer trimestre de 2007.

cálculo de las canastas total y básica -las que determinan a su vez la ubicación de las líneas de pobreza y de indigencia- genera desconfianza sobre estas dinámicas. La distorsión del IPC hacia abajo significa la subestimación de los niveles de personas y hogares con carencia de ingresos. Como la base usuaria no se publica desde 2007, resulta imposible reemplazar el IPC por otro indicador para recrear el cálculo, como se hace con otras variables, por cuanto se reproduce lo publicado por INDEC con las salvedades del caso.

De esta forma, si se compara con el semestre comprendido entre octubre de 2007 y marzo de 2008, se observa una baja de 27,9% en la pobreza y de 25% en la indigencia. En términos absolutos, esta baja relativa similar en ambos indicadores, significa que de los 256.000 hogares que dejaron la pobreza desde el semestre octubre 2007-marzo 2008, 72.000 se encontraban en situación de indigencia.

Al medirse las incidencias en términos de individuos en el segundo semestre de 2008, se verifica que el 15,3% de las personas del Total de Aglomerados relevados por la EPH, se encontraba por debajo de la línea de la pobreza, mientras que el 4,4% era indigente. La evolución de estas incidencias, que involucran a 3.754.000 pobres y 1.088.000 indigentes, da cuenta de caídas al contrastarlas con el período octubre 2007-marzo 2008. La cantidad de personas pobres se redujo 25,7% desde aquel período y la población indigente experimentó un descenso similar (25,4%). En términos absolutos, esto significa que del total de población que abandonó la pobreza en los últimos nueve meses (1.200.000 personas), el 28% era indigente (337.000 personas).

Si se realiza un análisis por regiones, aquellas con mayor contracción de la incidencia de la pobreza en hogares desde el período octubre 2007-marzo 2008 fueron Gran Buenos Aires y Noroeste (31,2% y 30% respectivamente). En contraste, la mayor disminución de la pobreza se observó en las regiones Patagónica y Pampeana (21,6% y 17,1% en cada caso).

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2008

CUADRO 1
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2009

INDICADOR	2006				2007				2008				ACUMULADO 2009								
	2003	2004	2005	2006	2006	2007	2008	2009	2008	2009	2010	2011		2012	PERIODO	VARIACIÓN INTERANUAL					
PBG (a precios constantes de productor)	7,9%	9,7%	13,5%	13,7%	9,0%																
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	7,7%	12,4%	10,9%	7,9%	9,9%	10,2%	11,5%	8,9%	8,3%	7,7%	11,5%	5,2%	10,5%								
Cantidad de personal asalariado	0,6%	4,7%	3,9%	2,0%	3,1%	0,4%	0,3%	3,2%	2,2%	1,5%	3,4%	2,9%									
Masa salarial a valores corrientes	15,1%	30,2%	27,9%	23,5%	19,4%	24,8%	16,3%	20,0%	24,2%	24,7%	21,4%	27,0%	31,0%								
Construcción (superficie permitida)	331,4%	7,6%	56,3%	75,2%	9,4%	57,8%	45,1%	43,6%	49,1%	10,5%	-40,1%	-5,9%	-0,5%	-32,0%	13,0%	24,7%	-33,5%	-12,2%	Enero	-82,4%	
Superficie permitida para actividades económicas	101,3%	28,3%	68,6%	8,4%	45,7%	22,4%	7,5%	18,9%	122,9%	36,0%	-11,6%	47,6%	41,4%	-3,7%	121,1%	63,3%	-31,5%	26,4%	Enero	-78,0%	
Superficie permitida para actividades residenciales	421,5%	4,5%	54,0%	91,0%	4,9%	65,7%	54,4%	48,7%	39,2%	6,1%	-44,8%	-15,1%	-7,3%	-38,1%	-11,0%	14,5%	-34,1%	-21,7%	Enero	-83,2%	
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5%	-1,3%	13,2%	15,0%	3,7%	-7,2%	-6,3%	0,1%	7,4%	-4,6%	6,5%	8,0%	4,4%	0,6%	9,6%	0,2%	-11,9%	-0,9%	Febrero	-33,6%	
Cantidad de escrituras hipotecarias	-15,0%	71,6%	35,4%	31,2%	28,8%	10,5%	1,5%	15,9%	18,4%	1,7%	18,0%	19,8%	14,6%	-7,2%	1,0%	-10,3%	-22,4%	-10,6%	Febrero	-39,6%	
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-10,7%	5,7%	3,7%	3,0%	3,3%	8,0%	5,5%	5,0%	10,9%	8,1%	10,4%	14,7%	11,1%	20,9%	25,8%	24,1%	20,1%	22,7%	Enero	22,1%	
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2%	21,0%	13,4%	18,5%	15,2%	9,4%	8,5%	12,3%	10,4%	17,5%	20,4%	23,8%	18,6%	26,7%	25,8%	16,8%	7,0%	17,8%	Enero	-0,5%	
Ocupación de locales comerciales (31 ejes)	4,9%	2,7%	0,6%	-0,6%	0,0%	0,3%	0,1%	-0,3%	-0,1%				-1,8%								
Ventas de automóviles nuevos	16,5%	26,9%	17,8%	22,1%	9,9%	9,7%	12,6%	11,7%	4,0%	14,2%	17,9%	12,0%	12,0%	-0,3%	14,8%	0,8%	-15,9%	-0,6%	Trim I	-13,3%	
Ventas de automóviles usados	39,8%	94,6%	35,3%	23,7%	9,1%	10,2%	9,7%	13,3%	17,1%	11,9%	22,7%	23,5%	18,7%	-7,4%	16,4%	2,2%	-20,2%	-2,5%	Trim I	-16,1%	
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	11,4%	8,4%	9,2%	20,9%	9,7%	12,2%	9,7%	12,2%	7,7%	-0,9%	9,2%	14,9%	7,8%	5,4%	13,7%	-0,1%	-13,4%	0,7%	Trim I	-11,4%	
	42,7%	53,9%	29,4%	31,6%	56,0%	40,6%	31,5%	39,1%	26,1%	21,1%	41,0%	20,3%	26,5%	41,2%	13,0%	-4,1%	-5,4%	8,5%			

(continúa)

**CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2009**

INDICADOR	2006												2007				2008				ACUMULADO 2009	
	2003			2004			2005			2006			2007			2008			PERÍODO INTERANUAL			
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	PERÍODO INTERANUAL	
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9%	5,6%	5,0%	17,9%	-1,2%	2,7%	6,0%	5,5%	0,4%	-2,7%	4,8%	2,6%	1,4%	-1,5%	14,5%	3,8%	9,2%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	
Pasajeros transportados en transporte público automotor	14,9%	10,7%	8,8%	7,9%	5,1%	5,9%	0,7%	4,8%	4,4%	1,7%	5,4%	12,3%	6,0%	2,6%	-0,1%	-7,1%	-8,4%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	
Pasajeros transportados en servicio ferroviario urbano	6,2%	5,2%	4,1%	4,8%	1,3%	7,6%	4,3%	4,5%	3,1%	-3,5%	-4,8%	-0,7%	-1,6%	1,9%	8,5%	6,3%	4,0%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	12,5%	18,8%	9,5%	7,6%	5,4%	7,5%	6,0%	6,6%	10,3%	6,7%	3,9%	7,5%	7,0%	4,8%	8,0%	7,1%	-3,3%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	10,4%	11,2%	10,0%	9,9%	7,9%	9,5%	7,2%	8,6%	5,8%	9,2%	7,3%	8,0%	7,6%	11,2%	7,6%	7,6%	4,3%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	
Consumo de energía eléctrica (Kw)	2,4%	3,6%	4,4%	4,5%	3,4%	3,0%	5,2%	4,0%	7,6%	10,2%	10,2%	1,7%	7,4%	2,6%	-1,0%	-1,4%	5,4%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	
Consumo de gas natural (m³)	13,8%	25,9%	-2,5%	-10,6%	4,7%	-16,6%	34,0%	1,1%	6,3%	-3,0%	-2,8%	4,9%	1,5%	-2,3%	-21,5%	-3,6%	3,8%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad	55,0%	36,2%	7,6%	8,2%	9,6%	5,3%	6,6%	7,4%	5,1%	4,3%	5,6%	8,7%	6,0%	8,7%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	
Extranjeros	77,9%	20,8%	12,0%	9,9%	11,2%	6,7%	10,0%	9,0%	8,8%	8,2%	8,0%	12,6%	9,5%	12,6%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	
Argentinos	39,3%	49,7%	4,5%	6,9%	8,5%	4,2%	4,0%	5,8%	2,2%	1,3%	3,7%	5,4%	3,2%	5,4%	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	
Índice de competitividad del peso argentino multilateral	-2,9%	4,7%	-7,2%	3,5%	4,3%	2,5%	0,1%	0,1%	-1,4%	1,8%	4,5%	8,7%	8,7%	12,2%	6,2%	-1,7%	-4,3%	-4,3%	-4,3%	-4,3%	-4,3%	
Espectadores en sañas de cine de centros comerciales	27,2%	17,0%	-7,4%	-6,5%	7,8%	-8,7%	-19,2%	-6,4%	37,5%	13,2%	25,6%	25,4%	25,2%	13,0%	18,0%	38,8%	21,7%	23,4%	23,4%	23,4%	23,4%	
Exportaciones (US\$ M FOB)	7,1%	25,8%	12,6%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%	
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5%	16,7%	11,8%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0%	52,2%	14,7%	19,5%	19,5%	19,5%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	22,7%	

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2009

INDICADOR	2006				2007				2008				ACUMULADO 2009							
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	PERÍODO INTERANUAL					
	2003	2004	2005	2006	2007	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008					
Tasa de actividad	3,4%	-1,9%	3,6%	0,2%	-1,6%	0,9%	-2,2%	-2,2%	2,3%	1,5%	sd	3,6%	3,6%	1,3%	-3,2%	-2,5%	-1,8%	Trim III	-2,5%	
Tasa de empleo	10,2%	2,3%	3,3%	2,8%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	2,9%	4,4%	sd	4,0%	4%	3,4%	-2,5%	-1,7%	-1,0%	Trim III	-1,7%	
Tasa de desocupación	-30,1%	-32,7%	5,3%	21,6%	-6,3%	19,5%	-17,5%	-17,5%	-4,4%	28,9%	sd	-7,6%	-7,6%	-24,1%	-14,1%	-13,1%	-9,8%	Trim III	-13,1%	
Tasa de subocupación	-14,8%	-5,4%	-23,0%	1,0%	16,5%	8,0%	-7,4%	-7,4%	-2,6%	22,6%	sd	-11,5%	-11,5%	-15,3%	-12,2%	-5,2%	5,2%	Trim III	-5,2%	
Incidencia de la pobreza - hogares	-32,6%	-24,7%		-12,2%		-12,3%	-12,3%		-10,5%		-9,4%	-9,4%	-9,4%	-40,3%			-41,4%		-41,4%	
Incidencia de la pobreza - personas	-31,6%	-21,8%		-9,4%		-12,2%	-12,2%		-7,9%		-16,8%	-16,8%	-16,8%	-37,1%			-36,9%		-36,9%	
Incidencia de la indigencia - hogares	-30,4%	-25,0%		22,2%		-12,5%	-12,5%		12,4%		28,6%	28,6%	28,6%	-51,4%			-33,3%		-33,3%	
Incidencia de la indigencia - personas	-31,0%	-20,0%		7,7%		-18,8%	-18,8%		23,8%		38,5%	38,5%	38,5%	-55,8%			-44,4%		-44,4%	
Recaudación total (valores corrientes) - Sin																				
Coparticipación Federal	33,3%	28,3%	19,5%	26,5%	29,8%	19,5%	21,7%	23,5%	23,1%	17,1%	31,0%	35,3%	26,8%	41,8%	38,5%	39,0%	28,0%	Trim I	14,4%	
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9%	28,7%	25,4%	26,8%	30,0%	23,0%	26,7%	26,5%	25,1%	23,8%	35,7%	31,0%	29,1%	34,5%	33,0%	34,4%	29,0%	Trim I	20,9%	
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1%	13,7%	2,4%	1,9%	0,9%	-5,7%	-5,5%	-1,6%	11,0%	-7,3%	-4,0%	14,0%	4,7%	81,2%	107,3%	119,0%	93,7%	Trim I	-5,4%	

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Variación interanual del cuarto trimestre.

² Variación interanual del segundo semestre.

³ Variación interanual del primer semestre.

⁴ Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH, por lo que el INDEC no pudo realizar las estimaciones correspondientes al segundo semestre de 2007 y presentó datos correspondientes al semestre octubre 2007-marzo 2008. Por ello se presenta la variación del semestre mencionado respecto al segundo semestre de 2006.

⁵ Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH, por lo que no hay datos disponibles de las tasas básicas de empleo para la Ciudad. Frente a este hecho las comparaciones del tercer trimestre de 2008 no se realizan contra ese período de 2007 sino contra el cuarto.

⁶ Variación interanual del segundo semestre de 2008 con respecto del período octubre 2007-marzo 2008.

Fuente: CEDEM - DGEYC (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de DGEYC, Secretaría de Hacienda y Finanzas, CGBA; Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICA; ACARA; Enargas y una de las compañías distribuidoras de energía eléctrica.

Los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires en 2008 dan cuenta del impacto de la crisis internacional y del conflicto nacional entre el campo y el gobierno. Esto se manifiesta en la desaceleración del crecimiento en la segunda mitad del año en la mayoría de las variables, que en muchos casos incluso muestran variaciones interanuales negativas para el acumulado anual.

Así, variables que venían teniendo un fuerte dinamismo en los años anteriores, como la superficie registrada en permisos de construcción para obras residenciales, las escrituras traslativas de dominio e hipotecarias, la venta de automóviles nuevos y el volumen de pasajeros de transporte público automotor, registraron retracciones en 2008, en tanto que buena parte del resto, tuvo caídas en al menos un trimestre del año.

Los últimos datos disponibles sobre la **actividad industrial** de la Ciudad de Buenos Aires¹, corresponden al segundo trimestre de 2008, período durante el cual ésta siguió mostrando un buen desempeño, aunque continuando la tendencia de desaceleración iniciada en la segunda mitad de 2007. El ritmo de crecimiento de la actividad y el empleo fueron altos en el período, pero menores a los computados en el bienio previo.

El descenso de velocidad de la actividad manufacturera porteña fue mayor que a nivel nacional, hecho que ocurrió por primera vez desde 2006. En segunda instancia, y explicando lo anterior, el desempeño fue diverso en el segundo trimestre del año en ambas jurisdicciones, debido a la menor incidencia que tienen las ramas *automotriz* e *Industrias metálicas básicas* en la actividad fabril porteña respecto a las nacionales, en tanto fueron éstas las promotoras del crecimiento industrial nacional en el período (8,8% y 18,1% aumentaron la producción, respectivamente). Incluso, este proceso no pudo ser compensado por la reacción diversa que

generó en cada ámbito la agudización del conflicto agropecuario, en tanto la rama más involucrada - *Alimentos, bebidas y tabaco*- manifestó en la Ciudad un mejor desempeño (14,3%) en el segundo trimestre que las correspondientes a nivel nacional (8,2% *Alimentos y bebidas* y 9,2% *Tabaco*).

En el acumulado del primer semestre, la industria de la Ciudad de Buenos Aires presentó una tasa de expansión de la actividad productiva similar al promedio nacional, pero con niveles de creación de empleo inferiores, y en consecuencia, indicadores de productividad por obrero más altos. En efecto, los datos para el segundo trimestre de 2008, muestran que los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad tuvieron un incremento de 10,6% a precios constantes, y el primer semestre cerró con una variación interanual de 8%. A pesar de que este resultado semestral da muestras de un ritmo de crecimiento significativo, resulta inferior al alza experimentada en el primer semestre de 2007 (10,1%), lo que confirma la desaceleración de la tendencia de crecimiento de la actividad manufacturera local desde entonces.

Considerando la evolución de la ocupación fabril en la Ciudad de Buenos Aires, se observa que en el segundo trimestre de 2008 la cantidad de personal asalariado creció 2,8%, variación similar al acumulado semestral (3,1%). Este dato resulta alentador en tanto indica un ritmo de creación de puestos de trabajo sustantivamente superior al de 2007 (0,4%). En consecuencia, se manifestó un incremento de productividad por obrero importante (7,6%), aunque el mismo fue más bajo que el de un año atrás, por efecto de la mayor contratación de personal requerida para ampliar la producción local. A pesar de que los bloques más dinámicos no fueron aquellos considerados más intensivos en factor trabajo, indudablemente sí exigieron una suba más importante en la dotación de trabajadores que un año atrás para seguir ampliando la producción. Si se compara esta dinámica con los datos a nivel

¹ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), la industria manufacturera en la Ciudad representa 15,7% del PBG a precios corrientes.

nacional, se observa que el empleo fabril viene mostrando un mayor dinamismo en el país (4,7%) que en la Ciudad (3,1%). Contrariamente a esto, la mejora de la productividad por obrero en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, que fue de 4,7% en el primer semestre de 2008, fue superior al incremento en el plano nacional (2,7%). En otras palabras, ritmos de crecimiento similares a nivel local y nacional exigieron un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el promedio del país, por el menor requerimiento de empleo adicional, aunque ello no se tradujo en una intensificación de la jornada de trabajo local y sí convalidó niveles salariales promedio más altos en términos nominales, que habrían ampliado la brecha de remuneraciones a favor de los obreros porteños.

Repasando los indicadores de desempeño fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. Se destaca *Papel e imprenta* por su crecimiento en la producción, empleo y productividad, aunque el bloque redujo la intensidad de la jornada de trabajo con un leve descenso de las horas trabajadas. Por su parte, resulta llamativa la evolución de los bloques de *Maquinaria, equipos y automotores* y *Textiles*, porque a pesar de retraer sus ingresos por producción, fueron creadores de mano de obra en el semestre (4,9% y 3,7%, respectivamente), apelando en ambos casos a una intensificación de la jornada de trabajo y convalidando aumentos salariales. Un comentario más merece el caso de la industria elaboradora de *Medicamentos para uso humano*, por su ya tradicional relevancia en la urbe porteña. En línea con un aumento de la producción (18,9%) y el empleo (5%), este bloque computó un incremento en la cantidad de horas trabajadas en el semestre (6%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo creció 1%. El escenario para este subsector sigue siendo favorable a corto plazo, a pesar de la crisis doméstica e internacional. Al respecto, los principales 75 laboratorios farmacéuticos del país (la mayoría de los cuales operan en la Ciudad de

Buenos Aires) computaron un incremento 14,5% en la facturación en el mismo semestre, alcanzando \$ 1.770M, siendo que el 90% de esos ingresos se generaron por crecientes ventas al mercado interno (20,1% en el semestre), en tanto la actividad exportadora se contrajo 15,1% en términos interanuales. Las previsiones sectoriales relevadas indican que las ventas no sentirán el impacto de la crisis si los laboratorios acompañan estratégicamente el proceso con una mayor oferta de productos genéricos y segundas marcas, para hacer frente a la sustitución de consumo que opera en escenarios recesivos, que será más fuerte que el efecto riqueza sobre estos productos debido a la baja elasticidad ingreso asociada.

Durante 2008, se verificaron 2.172 solicitudes de permisos de **construcción** en la ciudad de Buenos Aires², correspondientes a 2.713.597 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanual de -16,1% y 12,2%, respectivamente.

Con relación al destino de las construcciones, en 2008, se observó una suba interanual de 26,5% de la superficie para actividades económicas, así como una baja de 21,7% en la superficie destinada a uso residencial. En el cuarto trimestre, ambas reconocieron mermas, de 31,5% y 34,1%, respectivamente.

La superficie permisada para uso no residencial representó en 2008 28,5% del total, participación que resulta superior a la verificada en los años anteriores. Dentro de la misma, cabe destacar el importante incremento interanual de la superficie destinada a *Otros Destinos*, asociado a la excelente *performance* verificada en el mes de agosto en el rubro *Cultura y Esparcimiento*, cuando dicho segmento obtuvo más de 35.600 m² para construir. Le siguieron en importancia los incrementos de *Hotelería y Alojamiento* (96,5%) y *Comercio* (71,5%).

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), la construcción en la Ciudad representa 5,8% del PBG a precios corrientes.

La superficie solicitada para uso residencial, por su parte, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, en 2008, 97,2% de la superficie residencial. En este período, la superficie destinada a multiviviendas cayó 32,1%, al tiempo que las univiviendas lo hizo en 21,3%.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires³, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**, verificó en 2008 una leve baja con respecto a 2007 (0,9%). En el cuarto trimestre del año, en particular, se registró una fuerte caída (11,9%), la que marcó el signo de la variación interanual, debido a que en los restantes trimestres el comportamiento fue positivo.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante 2008 se advirtió una interrupción en la recuperación de las mismas, verificándose una caída interanual de 10,6%, mientras que en el cuarto trimestre la merma fue aún mayor (22,4%), registrándose bajas en todos los trimestre excepto el segundo. Asimismo, cabe decir que el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró en 2008, un incremento de 35,3%. De esta manera, los mismos acumularon tres años de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001. Sin embargo, cabe decir que la tasa máxima de crecimiento se efectivizó en el primer trimestre del año (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre del año, la suba fue mucho menor (28,6%).

Los préstamos en moneda extranjera evidenciaron en 2008 un incremento de 77,6% con respecto al año anterior, continuando de esta manera la tendencia iniciada en 2004, cuando habían registrado variaciones de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Sin embargo, de manera similar a los préstamos en moneda local, los mismos sufrieron una desaceleración a lo largo del año, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre la suma fue mucho menor (69,2%). Cabe decir que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre diciembre del 2007 y diciembre de 2008, las mismas se incrementaron más de un 30%, ubicándose en 16% al final del período.

De acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a octubre de 2008, los barrios que presentaron los precios más altos en la oferta de dos y tres ambientes a estrenar y usados fueron los del *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo).

Las variaciones interanuales e intertrimestrales de precio en dólares más elevadas para las propiedades de dos ambientes, se observaron en el barrio de Belgrano (para los inmuebles nuevos) y de Balvanera (para los usados). Mientras que para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes se observaron en los barrios de Boedo y Almagro (para las unidades a estrenar) y en Villa Urquiza (para los usados).

La concentración espacial de los inmuebles más costosos en el *Eje Norte Tradicional* responde a factores históricos previos a los que determinan actualmente el crecimiento de la inversión inmobiliaria en otras zonas inmobiliarias de la Ciudad. Al no encontrarse la demanda limitada

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), los *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios inmobiliarios sobre los que aquí se trata) representan 21,5% del PBG a precios corrientes.

por el crédito hipotecario, más bien impulsada por las compras en efectivo por parte de segmentos de mayores ingresos, la orientación de las inversiones se localizó en barrios históricamente más valorizados (como los del *Eje Norte Tradicional* y del *Borde del Eje Norte*), en lugares cercanos a la *Zona Central de Negocios* de la Ciudad (tal es el caso de los barrios de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y de la *Zona Histórica*) y en áreas con buena accesibilidad y gran disponibilidad de servicios (*Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*).

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar una saturación del mercado, vinculado a la insuficiencia del crédito para la adquisición de inmuebles para los sectores medios. Éstos al no tener acceso a la compra de viviendas, se han volcado cada vez más al mercado de alquileres, lo cual derivó en una escasez en la oferta de departamentos ofrecidos, así como en un aumento en el precio de los alquileres. La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo de la Ciudad, destacándose Puerto Madero, Palermo, Retiro, Recoleta y Belgrano, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 2.900.

El repaso de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista**⁴ en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008, reflejaron la menor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico local, que ya había mostrado un leve impacto como consecuencia del extenso conflicto agropecuario, y que se exacerbó en el cuarto trimestre frente a un clima creciente de incertidumbre por la crisis internacional.

El crecimiento de la facturación en supermercados (ventas corrientes) fue de 29,6% en 2008, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 22,7% (tomando el índice de precios implícitos del INDEC para este segmento de comercio minorista). Pero la

estimación sobre la evolución de los precios utilizada está fuertemente cuestionada y las mediciones alternativas de inflación minorista resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC, por lo que la *performance* de las ventas a valores constantes sería mucho más acotada. El análisis de la serie trimestre a trimestre, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos, refleja que, en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, la caída de la confianza de los consumidores y su menor disposición al gasto estuvo en aumento, conforme se acumularon las dificultades señaladas anteriormente a lo largo del año, dejándose notar especialmente en los guarismos del cuarto trimestre, que mostraron una fuerte ralentización de los consumos (27,1% a valores corrientes y 20,1% en volumen físico). Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad *vis à vis* las de Argentina, se observó nuevamente una pérdida de participación del 3,8% en el total anual.

Las ventas corrientes en los Centros de Compra porteños durante 2008 resultaron por primera vez desde la crisis postconvertibilidad, menos dinámicas que en los supermercados. Crecieron 20,6% a valores corrientes y 17,8% en volúmenes físicos (nuevamente aquí se advierte sobre la subestimación de la evolución de los precios del INDEC, por cuanto la dinámica de las ventas a precios constantes sería también en este caso menor). Al igual que en los demás segmentos analizados, la ralentización de los consumos se profundizó en el cuarto trimestre, manifestándose tasas de crecimiento interanuales inferiores a las operadas en los trimestres anteriores (la facturación se incrementó 10,6% y los volúmenes 7%). En sintonía, los ingresos de las empresas administradoras de estos centros de compra también reportaron un aumento más acotado (11,6% en la comparación interanual de 2008 y tan solo 0,1% en el cuarto trimestre) y reflejaron un proceso de disminución en las rentabilidades asociadas con el alquiler de los locales.

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 10,4% del PBG a precios corrientes.

El impacto no fue parejo y los primeros consumos afectados fueron aquellos que no están asociados a la primera necesidad. En el caso de los supermercados, la baja se percibió fuertemente en los artículos *non food*. Particularmente *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* mostró un guarismo de suba acotado en el acumulado del año, y *Electrónicos y artículos para el hogar* manifestó en el último trimestre un dinamismo muy inferior al computado para el primer semestre. Del mismo modo, en los centros de compra porteños, se operaron fuertes bajas en el crecimiento interanual de rubros como *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, sobretodo en el ultimo trimestre. Asimismo se computaron retracciones en la facturación del rubro *Juguetería* en algunos de los últimos meses del año.

Los datos sobre ventas corrientes de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante todo 2008, publicados en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 10,8% en valores corrientes y 8,5% a valores constantes. Pero en el último trimestre en particular, la suba a valores corrientes fue de apenas 3,5% respecto a igual periodo de 2007, con una caída de 5,4% en volúmenes físicos, la segunda en el año. En comparación con lo ocurrido a nivel nacional, el dinamismo local estuvo por debajo tanto en el acumulado de 2008, como en el último trimestre. Como consecuencia del fenómeno, la participación de las cadenas locales en las ventas nacionales cayó a 23,2% en el cuarto trimestre de 2008, lo que se explica tanto por la mayor base regional del arreglo productivo que comenzó a configurarse luego de la crisis de 2001-2002, como por un mayor rezago del interior del país en el equipamiento del hogar.

En cuanto a las ventas de automóviles nuevos, el errático comportamiento manifestado en el primer semestre del año se mantuvo en el segundo, que mostró una contracción promedio de las ventas a nivel local de 9,5% (-20,2% en el último

trimestre). En cuanto al dato acumulado para 2008, las ventas cayeron 2,5%, ubicándose en 115.991 los nuevos patentamientos en la urbe porteña, el 18,9% del total nacional del período. En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en el cuarto trimestre del año 2008, cayeron más lentamente que las ventas de unidades nuevas (-13,4%) y 0,7% en todo 2008, cuando se transfirieron 176.436 dominios. El comportamiento de las ventas de automóviles 0 Km. en el resto del país fue más intenso que en la Ciudad en el año 2008, en tanto se incrementaron 7,3% respecto a 2007; diferente fue el comportamiento del ultimo trimestre del año, cuando la caída interanual de 8,1% a nivel nacional revirtió la tendencia sostenida de crecimiento que se presentaba hasta entonces. Por su parte, las transferencias de dominios de autos usados en todo el país se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad durante el año 2008: crecieron apenas 2,9%, y a partir del cuarto trimestre comenzaron a decrecer (-11,4%). Por otra parte, las unidades vendidas a escala local representaron para el año 2008 el 12,5% del mercado de venta de usados a nivel nacional.

De acuerdo con información del INDEC y de la DGEyC para la Ciudad de Buenos Aires, en el año 2008 se registró un menor caudal de pasajeros movilizados (2.397 millones de boletos vendidos) en **transporte público**⁵ que en 2007 (2.420 millones de boletos vendidos); sin embargo, la cantidad de pasajes comercializados fue superior a la de los años 2000 a 2006. en particular, en el cuarto trimestre de 2008 se vendieron poco más de 623 millones de boletos.

No todos los modos reflejaron una caída en el número de pasajeros: el autotransporte automotor fue el único que evidenció tasas negativas (-3,6%), movilizando a 1.661,3 millones de pasajeros, pero por su fuerte peso en el sistema (cercano al 70%) determinó el signo de la variación. Mientras, los subtes y ferrocarriles mostraron un incremento en la cantidad de

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), los *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios de transporte de pasajeros sobre los que aquí se trata) representa 11,1% del PBG a precios corrientes.

pasajeros transportados (6,6% y 5,2%, respectivamente), que alcanzó 288,9 millones y 447,4 millones, respectivamente. En particular, en el cuarto trimestre de 2008, el transporte por rieles mostró variaciones interanuales positivas (4% en trenes y 9,2% en subtes), en tanto que el transporte automotor público tuvo un comportamiento retractivo (-8,4%).

En el caso del transporte automotor, las líneas de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron el mayor crecimiento del año (8%), mientras que los colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) y los que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) exhibieron una variación interanual negativa de 3,1% y 4,2%, respectivamente. También en el cuarto trimestre, el grupo 2 fue el que mayor alza evidenció, en tanto que los otros dos componentes del modo nuevamente mostraron bajas.

El sistema de subterráneos exhibió durante 2008 el mayor caudal de pasajeros transportados, al menos desde 2001. Las líneas que exhibieron mayor dinamismo en 2008 fueron la A (18,6%) y la E (11,8%). Por debajo de la media del grupo crecieron la línea B (4,9%) y la C (4,5%), mientras que la E se mostró casi sin variaciones con respecto a 2007 (0,1%) y el premetro tuvo una caída del 20,9%. Similar situación se observó en el cuarto trimestre del año, cuando todas las líneas (con la única excepción del Premetro) evidenciaron un comportamiento positivo, evidenciando una suba agregada de poco más de 9%.

Los ferrocarriles tuvieron una dinámica general positiva durante 2008, con el mayor volumen de pasajeros transportado al menos desde 2001. Durante 2008, el ramal que registró el mayor incremento interanual fue el Roca (22,1%), seguido por el Belgrano Sur (7,8%), mientras que las líneas San Martín y Sarmiento tuvieron

incrementos interanuales de 5% y 1,6% respectivamente. Finalmente, las restantes líneas mostraron comportamientos decrecientes: el ramal Belgrano Norte tuvo una caída de 1,3%, la línea Mitre cayó 3,7% y el ramal Urquiza mostró una retracción de 7%. Durante el cuarto trimestre en particular (al igual que en el año 2008), el transporte en ferrocarriles tuvo una variación interanual (4%) superior a la del transporte público en general. Tan solo los ramales Roca y Belgrano Sur exhibieron incrementos interanuales al interior del modo. Por su parte, los restantes ramales tuvieron dinámicas interanuales negativas, con caídas del orden de entre 0,4% y 5,5%.

Durante 2008, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró la menor variación interanual (6,6%), al menos desde el año 2002. En el primer caso, el aumento fue de 7,5%, producto de un mayor número de automóviles particulares (7,6%), así como también de colectivos y camiones livianos (7,2%), en tanto que en las autopistas al interior del distrito, el incremento fue de 4%. Para el cuarto trimestre, se observó un crecimiento de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso a la Ciudad, mientras que hubo un decrecimiento en el uso de autopistas interiores, lo que repercutió en el menor crecimiento del año dentro de este tipo de circulación (2,4%).

El consumo de **electricidad**⁶ en el año 2008, verificó una suba interanual de 1,6% de acuerdo con la información de una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad de Buenos Aires. Este crecimiento se explica por aumentos en todos los tipos de usuarios. El mayor ascenso fue exhibido por los usuarios comerciales (2,9%), que fueron los que más contribuyeron a la suba del total en el año 2008, con casi el 40% del gas consumido. Le siguen los crecimientos de los clientes industriales (1,6%) y de los residenciales (0,3%), siendo estos últimos los que

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,4 % del PBG a precios corrientes.

mayor participación mostraron en el consumo total anual (48%).

Al analizar el cuarto trimestre del año en particular, el desempeño del consumo mostró un índice de crecimiento mayor (5,4%), que se explica al igual que la suba del año en su conjunto, por expansiones en todos los usuarios. En este período el mayor aumento interanual fue de los clientes residenciales (6,6%), seguido por el de los comerciales (3,5%) y el de los industriales (2,7%).

Por su parte, el volumen de **gas** distribuido en la Ciudad mostró, a diferencia de la electricidad, un descenso en el año 2008 (5,5%). Esta baja general se explica por decrecimientos en todos los tipos de usuarios. Las caídas más pronunciadas las tuvieron los usuarios residenciales (12,1%), que con una participación de 26,6% en el gas total consumido fueron los que más contribuyeron a la baja general. Le siguen los descensos de los usuarios industriales, en los de GNC y en los comerciales (9%, 8% y 6,6%, respectivamente). Por último, se ubicó la caída del consumo de las centrales eléctricas (1,7%).

Si se analiza el cuarto trimestre en particular se evidencia, en cambio, un incremento en el consumo (3,8%), explicado por la suba de las centrales eléctricas (7%) que en ese período participaron con más del 70% del gas consumido. El resto de los usuarios mostró caídas en su consumo, siendo los usuarios industriales los que exhibieron el descenso más pronunciado (15,5%), seguidos de los usuarios de GNC y los comerciales (8,9% y 8,6%, respectivamente). En último término se encuentra el decrecimiento en el consumo residencial (5,2%).

La Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁷ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la Ciudad de Buenos Aires concentró, respecto a la totalidad del país poco más del 55% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo de 2008 (lo que representa más de 17,7 millones y una suba de 3,4% respecto del año anterior). Haciendo foco en el cuarto trimestre de 2008, la Ciudad concentró casi el 60% de las pernoctaciones es decir, 4,9 millones, mostrando un incremento de 6,2% respecto al mismo trimestre de 2007).

En diciembre de 2008 se inició la temporada de cruceros 2008-2009, la cual concluyó el 13 de abril de 2009. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 31 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto 275.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 124 recaladas (más de 25% de incremento respecto a la temporada anterior, siendo el tiempo promedio de estadía en puerto de 1 día)).

En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el cuarto trimestre de 2008 a Brasil como el principal destino internacional (28,3% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (18,6%) y de Estados Unidos y Chile (ambos con una participación de 12,1%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,2%), Santa Fe (10,6%) y Misiones (9,6%).

⁷ El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 4,7% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2007 (a precios corrientes).

El tipo de cambio real alto, facilita el acceso del turismo extranjero. La variación del índice de competitividad turística, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció poco menos de 180% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el cuarto trimestre de 2008. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,8 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para la Eurozona (189,7%).

En particular, durante 2008 el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una caída interanual promedio de 4,3%, lo que implica la pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad en el último año. La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense (el índice subió 2,4%), en tanto las restantes monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron pérdidas de ventaja para las compras en Argentina.

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2008, mostró una caída de 4%, manteniendo el comportamiento presentado para el conjunto de las monedas en el total anual.

En otro orden de cosas, durante el tercer trimestre de 2008 (últimos datos disponibles) la categoría hotelera que más creció en cuanto a nivel de ocupación fue la correspondiente a hoteles *boutique*, acusando un incremento de 8,3%, seguida por los alojamientos de 5 estrellas (4,3%) y los *aparts* (2%). Por su parte, los hoteles de 1 y 2 estrellas y los de 4 estrellas exhibieron crecimientos magros (1,1% y 0,4%, respectivamente), en tanto los alojamientos de 3

estrellas tuvieron caídas del orden del 1,7%. Los niveles más altos de tasa de ocupación hotelera en el tercer trimestre del año correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas, en ese orden (74,5%, 69,1% y 67,2%, respectivamente).

En relación con el Turismo de Reuniones, de acuerdo a un relevamiento propio realizado por el CEDEM, durante el año 2008 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 126 Congresos y Convenciones, y un total de 120 Ferias y Exposiciones. Para el caso de las Ferias y Exposiciones no se observa concentración de eventos en alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la temática más recurrente fue Salud. Para ambos segmentos de reuniones, se observa concentración en pocas locaciones.

Es para destacar que en el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se posiciona como uno de los destinos locales privilegiados, exponente en nuestro país del turismo urbano, cultural y de reuniones. En este marco, es importante resaltar las diversas acciones de promoción en el exterior que lleva adelante el gobierno porteño, así como también el reconocimiento otorgado como destino turístico a la Ciudad de Buenos Aires por parte de los medios de comunicación especializados internacionales.

Las **industrias culturales**⁸ en la Ciudad de Buenos Aires durante 2008 tuvieron una dinámica más moderada que en los años anteriores. La alta concentración de la producción y el consumo de bienes, espectáculos y actividades culturales en la Ciudad de Buenos Aires, se explica fundamentalmente por un poder adquisitivo superior al de otras zonas del país y a la concentración de público tradicionalmente afín a este tipo de consumos.

⁸ Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PBG y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. La última estimación desagregada de la DGEyC corresponde al año 2006, donde las industrias culturales tuvieron una participación cercana al 7,5% del PBG. Según información elaborada por el OIC (Observatorio de Industrias Culturales de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Culturales en su conjunto -actividades directas, conexas y actividades culturales y de entretenimiento- generaron durante el primer semestre de 2007, casi 110.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. El empleo aumentó 6,1% en este período, sobre un 2006 que ya había experimentado un crecimiento de 12,2% respecto al año anterior. Cabe mencionar, que la Ciudad de Buenos Aires tiene una participación estimada de 42,2% en el total del empleo cultural generado en el país.

Según información elaborada por el OIC (Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Creativas en su conjunto⁹ representaron en 2007 en el distrito porteño cerca del 9,5% del total del empleo generado (138.674 personas ocupadas). Esto representa la creación de poco más de 16.000 puestos de trabajo en comparación con 2006 (13,1%).

La asistencia de público a cines ubicados en *shopping centers* alcanzó, durante 2008, una concurrencia superior a los 5,6 millones de espectadores en las 58 salas de este tipo que contiene la Ciudad de Buenos Aires, con una media de 8.105 asistentes por pantalla. Esto implica, en comparación con 2007, un notable aumento interanual de 23,4% en los niveles de público, mientras que el promedio de espectadores por pantalla se redujo 10,2%, por una mayor cantidad de salas disponibles. Asimismo, este crecimiento en la asistencia se dio contra un 2007 que ya había exhibido una importante suba de espectadores en el total del año (25,2%). Cabe destacar que la evolución de la asistencia en salas de este tipo, no guarda relación con el comportamiento de la industria a nivel nacional, ni con la evolución del total de salas de la Ciudad, ya que la venta de entradas en todo el distrito se redujo 2,5% durante el último año.

En particular, en el cuarto trimestre de 2008, se vendieron en centros de compras poco menos de un millón de entradas, con un promedio de 5.721 asistentes por sala. Esto supone un aumento interanual de 21,7% en los niveles de asistencia y otro menor de 8,7% en el promedio de espectadores por sala, por el mencionado aumento en la disponibilidad de salas este tipo.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado en 2008, se detectó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 280 películas, 16 más que durante el año anterior. En comparación con 2007, llegaron a la cartelera

porteña una mayor cantidad de estrenos norteamericanos (16%), mientras que los filmes nacionales se redujeron (7%) y los europeos se mantuvieron estables.

Del total de estrenos, 129 películas fueron de origen norteamericano, 66 argentinas o en coproducción, 63 europeas, 3 latinoamericanas y 19 de otros países. Esto significó una participación mayoritaria para las películas estadounidenses, 46,1% (4pp más que en 2007), seguidas por los estrenos argentinos (23,6%) y por los europeos (22,5%). Por su parte, los estrenos latinoamericanos siguieron pocos (1,1% del total) y el residual correspondió a filmes de otros orígenes, mayoritariamente asiáticos.

En 2008, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 6 semanas. Los títulos europeos, sin bien resultaron pocos, fueron los que mayor duración en cartel presentaron en promedio (7,3 semanas), seguidos por los norteamericanos (6,8 semanas) y por los nacionales (5,5 semanas). Por origen del filme, las películas norteamericanas fueron las que se estrenaron con un mayor número de copias (38,7). Las Argentinas, por su parte, lo hicieron sólo con 12,5 copias.

Si bien no se dispone de información cuantitativa desagregada a nivel de la Ciudad de Buenos Aires para los subsectores de la música y la publicidad, se sabe que el distrito motoriza los principales indicadores, dada la fuerte concentración local de la oferta y la demanda.

De esta manera, en la Ciudad de Buenos Aires se concentra la mayor porción del negocio de la música. Cuatro grandes discográficas -*Sony-BMG, Universal, EMI* y *Warner*- se reparten el 75% del mercado y además, todas estas empresas, tienen su centro en Capital Federal. Del mismo modo, los restantes sellos agrupados en CAPIF, alrededor 25 entre discográficas y distribuidoras, también se ubican en la Ciudad de Buenos Aires y representan el 95% del mercado.

⁹ Se incluyen: Industrias Culturales, Industria Audiovisual y de Medios, Industria del Diseño, y Servicios Creativos Transversales, que contienen la actividad de museos, bibliotecas y agencias de publicidad, entre otras.

También en el caso de la publicidad cinematográfica se verifica la concentración de la oferta: el 79,1% de las producciones realizadas en el país utilizaron al menos en alguna parte de su filmación a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje (la mayoría se rodó exclusivamente en el distrito o también en la provincia de Buenos Aires).

En el caso del libro, no se dispone de estadísticas actualizadas, pero la concentración de 2007 en términos de novedades editadas en la Ciudad de Buenos Aires es ilustrativa del mismo fenómeno: 68% del total.

Por su parte, las **exportaciones** de bienes de la Ciudad de Buenos Aires cerraron el año 2008 con un importante crecimiento interanual (24,5%), producto de un valor total comercializado con el exterior de USD 404M. De esta forma, la Ciudad retoma la senda de expansión de sus ventas al exterior iniciada tras la salida de la convertibilidad hasta 2006, revirtiendo así la *performance* de 2007, año en el que se registró una merma de poco menos de 0,5% en el valor de la producción local colocada en el extranjero. Los capítulos que más contribuyeron a la variación de las exportaciones porteñas en los doce meses del año fueron: *Productos farmacéuticos; Barcos y demás artefactos flotantes; Productos químicos y orgánicos; Carnes y despojos comestibles; y Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. Entre los cinco, explicaron más del 82% de la suba del total exportado en 2008.

Desagregando por grandes rubros, se destaca el dinamismo de la venta de manufacturas de origen industrial (MOI) (USD 260M), las cuales alcanzaron una tasa de incremento interanual de 31,5%, 6pp por encima del promedio del total, y una participación superior a 64%. Las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario (MOA), por su parte, ascendieron a

USD 144M, con un alza cercana a 15%. Analizando la contribución de las MOI/MOA al crecimiento de las exportaciones porteñas, vale destacar que más de 76% de la variación del total fue producto de las mayores ventas de bienes industriales colocados en el exterior, dejando el resto del aporte en manos de los bienes agropecuarios¹⁰.

En un contexto en donde tanto las manufacturas de origen industrial como las de origen agropecuario desaceleraron su ritmo de crecimiento respecto de los primeros ocho meses del año, es importante destacar al menos dos aspectos: por el lado de las MOA, que la fase expansiva ya lleva seis años consecutivos, acumulando una suba de alrededor de 350%; y por el lado de las MOI, que 2008 se convirtió en el primer año desde la salida de la convertibilidad en que superaron en dinamismo a las MOA.

No obstante la tendencia alcista de las exportaciones de la Ciudad, cabe señalar que su participación en las ventas externas argentinas como así también en el Producto Bruto Geográfico¹¹ ha ido disminuyendo desde 2002 a la fecha, debilitando aún más el perfil exportador local de bienes. En los años noventa, el coeficiente de exportaciones¹² se situaba en promedio en 0,5%, y en esta década no llega a 0,3%. Respecto del peso en las exportaciones argentinas, se observa una incidencia media, entre 1993 y 1999, que casi duplica la participación promedio actual. Comparativamente en 2008, las ventas locales al extranjero significaron 0,6% del total de exportaciones del país, las cuales alcanzaron un nuevo récord (USD 70.589M), gracias a un fuerte crecimiento interanual (27%).

En términos de concentración por capítulos y partidas, 2008 presentó indicadores similares a los de 2007, y hasta en algunos casos con leves mejorías, como fue la menor participación de los

¹⁰ El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía*, es estructuralmente poco significativo, por su bajo peso dentro de la estructura productiva y exportadora de la Ciudad.

¹¹ Ambas participaciones se consideran estructuralmente bajas; la primera debido a que el motor de la producción industrial local ha sido, tradicionalmente, el mercado interno; y la segunda, por la naturaleza disímil entre las estructuras productiva y exportadora local y nacional.

¹² El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires.

15 capítulos más exportados en el total de ventas al exterior, que en 2008 fue casi 2pp más baja que la registrada un año atrás (86%). Por su parte, el subconjunto de las 25 partidas más vendidas explicó casi el 81% del total exportado por la Ciudad (muy similar al peso de 2007).

Focalizando en el destino geográfico de las exportaciones porteñas, cabe destacar la tendencia hacia la ampliación del conjunto de países que demandan producción local, que en 2003 ascendían a 91, y en 2008 llegaron a 145. De este último total, la mayoría fueron países del continente americano (43 países), aunque seguidos de cerca por los europeos (40 países), y en tercer lugar por los asiáticos (31 países). Si se observa la participación de los 20 destinos con mayor absorción en el total exportado hasta diciembre (83%), no se registra casi variación respecto del año anterior. Sin embargo, comparando con los datos anuales 2006, se puede afirmar que entonces, las exportaciones porteñas se hallaban 5pp más concentradas en el subconjunto de los 20 países líderes.

Los mercados más significativos para las ventas locales en 2008 fueron Alemania (USD 52M), Brasil (USD 42M), Uruguay (USD 30M), y Paraguay (USD 26M). En este punto, se destaca la tendencia hacia una menor participación de Alemania y Brasil en el total de exportaciones porteñas desde el abandono de la convertibilidad, teniendo en cuenta una pérdida de participación conjunta de 33% hasta 2008.

Por último, cabe recordar que una estructura de exportaciones más diversificada, tanto en términos de productos, como de mercados y firmas, actúa en favor de una mayor estabilidad de los flujos de ventas al exterior, reduciendo así la volatilidad del sector externo. Esta mirada, desde lo cualitativo, no desconoce la perspectiva que la complementa, y que hace hincapié, entre otras cosas, en el contenido tecnológico de las exportaciones y el valor agregado incorporado, la

posibilidad de generar eslabonamientos productivos, las estrategias de actualización y modernización de procesos, de gestión, de recursos humanos, etc., y que reflejan el grado de competitividad externa de la Ciudad de Buenos Aires.

Respecto a la **situación ocupacional**, se observa que volvió a reducirse la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad entre el cuarto trimestre de 2007 y el mismo período de 2008 (9,8%), colocándose en 5,5% (88.000 personas), el nivel más bajo desde octubre de 1993 para la segunda parte del año.

La reducción en la desocupación es producto de un descenso superior en la tasa de actividad (1,8%) que en la de empleo (1%), que se colocaron en 54,1% y 51,2%, respectivamente, las más altas del país. De esta forma, el número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2008 ascendía a 1.612.000 personas y 1.524.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se ubicó en 8,1% (131.000 personas), mostrando un incremento de (5,2%).

Desde una perspectiva histórica, la Ciudad de Buenos Aires tuvo, en el cuarto trimestre de 2008, la tasa de desocupación más baja (correspondiente a la segunda mitad del año) desde octubre de 1992, en tanto que la tasa de subocupación fue la menor desde octubre de 1993. Respecto a los niveles de actividad y empleo, los evidenciados durante el período son de los más altos de la serie histórica.

Si se comparan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de desocupación, es la segunda más baja, superada sólo por Gran Mendoza (4%). Asimismo el distrito manifestó la tercera reducción interanual más acentuada de la tasa de desocupación (9,8%).

La apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más evidencia que, en el cuarto trimestre de 2008, las mujeres tuvieron, como es lógico, una tasa de actividad muy inferior a la que mostró el grupo de los varones (54,5% versus 75,4%). Igual comportamiento se observa en la tasa de empleo, que fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (71,5% versus 51,4%). Por su parte, la tasa de desocupación no es tan disímil según el sexo de la población, si bien es más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (5,8% y 5,2%, respectivamente).

En cuanto a las evoluciones interanuales de estas tasas, las mujeres mostraron caídas en las tasas de actividad (2,5%) y empleo (0,4%), redundando en una baja interanual de la desocupación de 23,7%. En cambio, los varones, exhibieron un incremento en la tasa de desocupación (8,3%), explicado por una suba más pronunciada en la tasa de actividad (0,5%) que en la de empleo (0,1%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo para los residentes en la Ciudad, se advierte que la tasa de demandantes de empleo en el cuarto trimestre de 2008 tuvo una caída interanual de 3,3%, ubicándose en 17,6%, en tanto que la tasa de sobreocupación, mostró un incremento de 4,4%, posicionándose en 26%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, se observó un descenso interanual en la tasa de asalarización (1,3%), que se ubicó en 75,5% en el cuarto trimestre de 2008. Por su parte, el porcentaje de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un incremento de 2,5%, con una tasa de 29%.

En cuanto al número de puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires, datos del SIJP, dan cuenta de 1.623.000 puestos asalariados registrados en el sector privado en 2008, 5,7%

más que en el año anterior. La Ciudad participó con 26,7% del total generado a nivel nacional. Los sectores productores de bienes, tuvieron 340.000 puestos, participando con el 16% del agregado nacional correspondiente a este grupo y el 21% del total de puestos generados en la Ciudad. El rubro *Industria manufacturera*, que representa el 13,7% del total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de los puestos generados por ese rubro, tuvo el menor incremento interanual (2,8%). Por su parte, *Construcción* mostró una fuerte participación a nivel nacional, con el 20,8% de los puestos nacionales en ese sector y el 5,6% del total de empleos de la Ciudad. Los sectores productores de servicios privados, por su parte, que representan el 78,8% del total de puestos privados registrados generados en la Ciudad (1.279.000 empleos) y el 32,5% de los puestos generados por ese sector a nivel nacional, mostraron en 2008 un ascenso interanual de 7,3%. *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, tuvo el mayor crecimiento en la cantidad de puestos (12,5%), con el 22,9% de los puestos de la Ciudad y el 45% de los correspondientes al sector a nivel nacional. Por su parte, *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo un incremento interanual de 6,3%, con un peso de 13,4% en el total generado en la Ciudad, en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, involucró al 12,1% de los puestos locales en 2008.

De acuerdo con la misma fuente y conjunto de puestos, el salario promedio total en la Ciudad en 2008 fue de \$ 3.289, un 27,1% más alto que en 2007 y 1,19 veces el salario medio a nivel nacional. Los sectores productores de bienes, tuvieron una suba interanual de 25% en su retribución promedio, que se ubicó en \$ 3.725. Dentro de este sector el salario promedio más alto, luego del rubro residual *Otros sectores productores de bienes* (\$ 10.217), lo tuvo *Industria manufacturera* (\$3.713). *Construcción*, por su parte, evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%), que redundó en un

salario promedio de \$ 2.384 en 2008. Los sectores productores de servicios privados, durante 2008 exhibieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial, con un nivel promedio de \$ 3.175. *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, se ubicó en \$ 2.793, y mostró el incremento interanual más pronunciado entre todas las ramas (35,6%). *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* registró una suba de 24,8%, con un salario de \$2.827, el segundo más alto luego del bloque *Otros sectores productores de servicios* (\$3.762). Por último, se ubicó el salario de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* que, con una suba de 27,5%, alcanzó los \$2.790.

De acuerdo con datos de la EIL (Encuesta de indicadores Laborales) para el año 2008 en su conjunto, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza de 4,6% respecto al año 2007. De esta forma, continúa la desaceleración en el ritmo de crecimiento.

Según rama de actividad se observa que, durante el año 2008, todos los sectores tuvieron variaciones interanuales positivas, con excepción de la rama *Electricidad, gas y agua* que mostró una caída (10,4%). En contraste las variaciones interanuales más altas en el ritmo del empleo se evidenciaron en las ramas *Servicios comunales, sociales y personales* (6,8%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (5,6%) y *Servicios financieros y a empresas* (5,5%). Le siguen los incrementos interanuales en la cantidad de puestos en las ramas *Construcción* (3,2%) y *Comercio, restaurantes y hoteles* (2,9%) e *Industria manufacturera* (2,6%).

En síntesis, en el cuarto trimestre de 2008, hubo un descenso simultáneo en la voluntad de participar de los residentes en el mercado laboral, como así también en los puestos de trabajo, que determinó una reducción de la tasa de desocupación. Al mismo tiempo, se

manifestaron incrementos en la subocupación. Al observar sólo a la población de 14 años y más, se evidencia que los varones tuvieron una expansión en su tasa de desocupación, mientras que las mujeres evidenciaron una baja. Asimismo, se exhibió un incremento en la sobreocupación para el grupo de 14 años y más.

Datos de la EPH correspondientes a la Ciudad de Buenos Aires para el segundo semestre de 2008, dan cuenta de una contracción de la **pobreza y de la indigencia** al compararlas con el período octubre 2007-marzo 2008. Cabe advertir que la utilización de un IPC ampliamente cuestionado para el cálculo de las canastas total y básica -las que determinan a su vez la ubicación de las líneas de pobreza y de indigencia- genera desconfianza sobre estas dinámicas. La distorsión del IPC hacia abajo significa la subestimación de los niveles de personas y hogares con carencia de ingresos. Como la base usuaria no se publica desde 2007, resulta imposible reemplazar el IPC por otro indicador para recrear el cálculo, como se hace con otras variables, por cuanto se reproduce lo publicado por INDEC con las salvedades del caso.

La incidencia de la pobreza en hogares se ubicó en 3,4%, mostrando una caída de 41,4%, en tanto que la indigencia en hogares se posicionó en 1,8%, evidenciando un descenso de 33,3%.

En cuanto a las personas por debajo de la línea de pobreza en la Ciudad, la incidencia se ubicó en 5,3% en el segundo semestre de 2008, mostrando caídas de 36,9% al compararse con el semestre octubre 2007-marzo 2008. Por su parte, la indigencia en personas se ubicó 2% y también decreció (44,4%).

De esta forma, los niveles de pobreza e indigencia en la Ciudad de Buenos Aires comienzan a acercarse a los niveles históricos más bajos y continúan siendo considerablemente inferiores a los del Total de Aglomerados Urbanos. De hecho, la pobreza registrada en la

Ciudad resulta ser, junto a Río Gallegos, Comodoro Rivadavia y Ushuaia, la más baja de todo el país. La indigencia registrada en la Ciudad es también una de las menores del país, presentando un índice similar a los de las ciudades de la región Patagónica.

En lo que respecta a la **recaudación tributaria total** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en 2008, la misma fue de \$ 11.891M, lo que implica un incremento de 35% respecto del año anterior y subas para todos los componentes. Si se excluye la Coparticipación Federal en el cálculo, el nivel es de \$ 10.565M, 36,5% más que en 2007. Se verifica así una aceleración del crecimiento de la recaudación desde 2005, incluso en términos reales.

Como es tradicional, en 2008, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)*, resultó el rubro con mayor incidencia en la evolución total: casi \$1 de cada \$ 3 tienen este origen (\$ 3 de cada \$ 4 si se excluye la Coparticipación).

Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL), casi duplicó su recaudación en 2008 (y también en el cuarto trimestre), como consecuencia de las revaluaciones fiscales diferenciadas que se aplicaron en los barrios de la Ciudad de Buenos Aires. El *ABL* venía aumentando hace al menos cinco años por debajo del promedio, por lo que su participación en la recaudación total había disminuido a la mitad entre 2002 y 2007. Actualmente, su porción está en el orden de 11%, comenzando a revertir dicha tendencia.

El *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, en cambio perdió 1 punto porcentual de su participación en 2008 (ubicándose en 64%) debido a su crecimiento por debajo del promedio (32,6% en 2008 y 29% en el cuarto trimestre). No obstante, esto no debilita la dependencia financiera del distrito sobre este concepto ni cambia sus implicancias en eventuales situaciones de crisis.

Patentes de vehículos, el cuarto concepto en importancia después de *ISIB*, *ABL* y *Coparticipación Federal*, tuvo un crecimiento cercano al promedio en 2008 (33%), por cuanto mantuvo su participación (7,2%). En el cuarto trimestre en particular, su suba interanual superó a la media (34,3%).

Planes de Facilidades, se expandió al 12%, representando 3,8% de los ingresos en 2008. En el cuarto trimestre, hubo una retracción importante, de 34,2%, pero cabe recordar que en los dos anteriores, la expansión fue fuerte por la amplia moratoria dispuesta por el Gobierno porteño.

Ley de Sellos, por su parte, aumentó a un ritmo cercano a la mitad del conjunto en 2008 (14,5%), por cuanto perdió medio punto porcentual de su porción en el total (2,7%). En el último trimestre, su incremento interanual fue de 23,8%.

Finalmente, *Contribución por publicidad*, tuvo una dinámica extraordinaria, que prácticamente duplicó su recaudación en 2008 y en el cuarto trimestre. Su baja participación en la estructura (0,3%) determinó que a pesar de esto, su contribución a la variación total no alcanzara un punto porcentual.

Considerando la evolución de los distintos rubros en 2008 y su peso en la estructura de recaudación de la Ciudad, la mayor contribución al fuerte crecimiento total corresponde al *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, que explica casi 61% de la variación en el período. Muy por detrás, se encuentran *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (20,4%), *Coparticipación Federal* (8,6%), *Patentes de vehículos* (6,9%) y *Planes de facilidades* (con una contribución de 1,6%).

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del **producto bruto geográfico (PBG)** de la Ciudad de Buenos Aires, los que muestran un importante

crecimiento de la actividad económica (9% a precios constantes de 1993) en el año 2007, aunque desacelerado. Cabe recordar que el mayor crecimiento había ocurrido durante el año 2005, cuando la variación interanual del PBG fue de 13,5%. De todos modos, el nivel de producto de 2007 constituye un nuevo récord en la serie iniciada en 1993.

Es importante decir que por cuarto año consecutivo, el ritmo de crecimiento de la Ciudad de Buenos Aires supera al del total nacional (en 2007, el PIB a precios constantes varió 8,6%) y en el último año, la participación del valor agregado bruto local en el nacional fue de 26%.

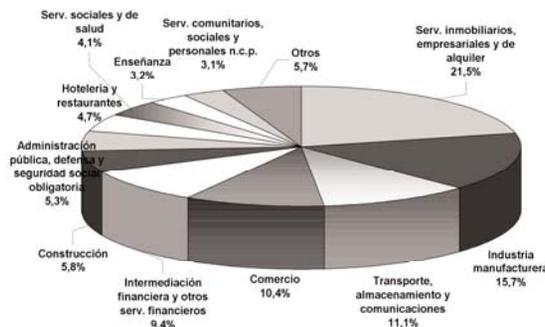
En 2007, y a la manera que se había verificado en el año anterior, todas las categorías productivas analizadas mostraron expansión, pero dada la estructura, algunas de ellas fueron las que motorizaron el crecimiento.

Las cuatro categorías que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PBG de la Ciudad fueron *Construcción* (24,6% en valores constantes de 1993), *Explotación de minas y canteras* -se trata de los servicios de las administraciones centrales de las empresas del sector- (16,6%), *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (12,8%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (12,6%). Estos rubros son prácticamente los mismos que habían liderado el crecimiento en 2006, con excepción de *Explotación de minas y canteras*, y con el agregado entonces de *Comercio* y de *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*. Vale decir que el aumento en la actividad de la *Construcción* es desacelerado (durante 2003 y 2004 las tasas de expansión habían sido superiores al 40% y en el 2005 y 2006 mayores que 34%), pero como se aprecia, sigue siendo significativo.

Si bien *Industria manufacturera* y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* se expandieron por debajo del promedio (6% y 5,2% respectivamente a precios constantes), su importancia dentro de la estructura productiva local determina que junto con las categorías de mayor crecimiento interanual antes mencionadas, sean las de la más alta contribución al mismo. De esta manera, el ordenamiento de las ramas productivas, de acuerdo con su aporte a la variación fue la siguiente: *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (18,2%), *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (16,7%), *Comercio* (14,2%), *Construcción* (12,4%), *Industria manufacturera* (11,5%), y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (11%) e *Industria Manufacturera* (9,3%).

De la dinámica del último año, resultó que el comercio y la construcción ganaron participación, en detrimento de la industria manufacturera y los servicios. Cabe destacar que los servicios representaron más del 66,2% del PBG a valores corrientes (y 63,5% a valores constantes de 1993). Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (21,5% en valores corrientes), *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (11,1%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (9,4%). Por su parte, la *Industria manufacturera* significó 15,7% del PBG del año, seguida de *Comercio* (10,4%) y *Construcción* (5,8%) (Gráfico 1).

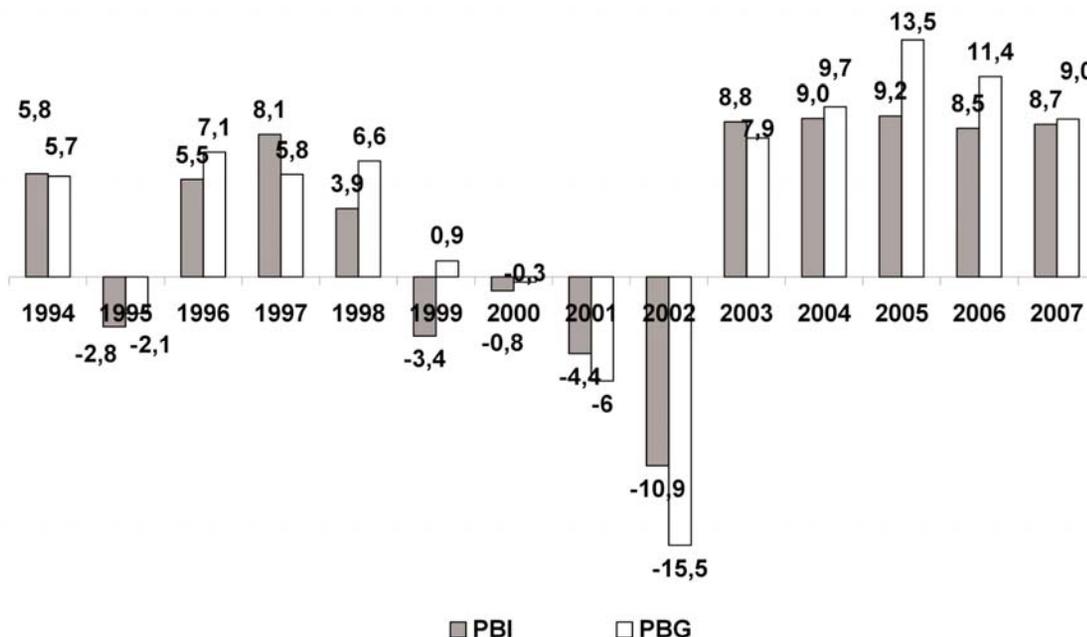
GRÁFICO 1
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. ESTRUCTURA PORCENTUAL POR CATEGORÍA. A PRECIOS CORRIENTES. DATOS PROVISORIOS. AÑO 2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: DGEyC, PBG.

Cabe recordar que entre 2000 y 2002, hubo fuertes contracciones en el PBG y entre 1999-2002 esta variable se redujo 20,9%¹³. En los años de crisis, las categorías más castigadas fueron las de *Construcción* (-52,4%), *Comercio* (-39,3%), *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (-28,7%) y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (-21,5%). Hacia 2005, todas estas ramas de actividad lograron volver a los niveles de producción anteriores a los de la crisis, con la única excepción de *Intermediación financiera y otros servicios financieros*, que todavía se encuentra casi 7% por debajo del de entonces (Gráfico 2).

GRÁFICO 2
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y PBI. EVOLUCIÓN INTERANUAL (%). A PRECIOS CONSTANTES. AÑOS 1994-2007*



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* El dato de PBG de 2007 es provisorio.

Fuente: DGEyC, PBG.

¹³ A nivel nacional, la fase recesiva se inició antes, en 1999; entre 1998 y 2002, la reducción del producto fue de 18,4%.

En estos años, la Ciudad mostró mayor vulnerabilidad que el resto del país, resultado de que el núcleo de la crisis ocurrió en el sistema financiero, sector que generaba en 1999 casi 14% del producto bruto del distrito, donde se concentraba más de las tres cuartas partes del valor agregado nacional del mismo.

El cambio de precios relativos y la mejora de los términos de intercambio posteriores al 2001, favorecieron fundamentalmente al sector exportador de productos agrícolas y derivados y a la elaboración y venta externa de bienes industriales que tenían mayor peso en el resto del

país¹⁴. La producción de soja, cereales y carnes, así como la extracción de petróleo, que tuvieron un destacado desempeño a nivel nacional, sólo tienen una participación marginal en el ámbito local, pero impactan positivamente sobre la infraestructura de servicios que la Ciudad provee.

Las actividades industriales locales que más se recuperaron, entre ellas la textil y la metalmecánica, tuvieron una reacción más tardía que a nivel nacional, lo que se explica por la configuración empresaria PyME (menor concentración del tejido fabril de la Ciudad en relación al resto del país).

CUADRO 2

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO A PRECIOS DE PRODUCTOR Y VALOR AGREGADO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS¹ SEGÚN CATEGORÍAS DE LA CLANAE². PRECIOS CONSTANTES DE 1993

CATEGORÍA	2002	2003	2004	2005	2006	2007 ³	1993-2006	1999-2002	2003-2006	2004-2007
Producto Bruto Geográfico a precios de productor	-15,5%	7,9%	9,7%	13,5%	11,4%	9,0%	49,1%	-20,9%	38,6%	40,6%
Impuestos específicos	242	275	8,6%	11,9%	9,7%	14,7%	12,4%	-24,8%	37,9%	40,7%
Valor Agregado Bruto a precios básicos	-15,5%	7,9%	9,7%	13,5%	11,4%	9,0%	49,3%	-20,9%	38,6%	40,6%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-6,6%	7,1%	13,7%	8,5%	10,5%	9,2%	159,5%	-6,8%	36,4%	30,9%
Pesca y servicios conexos	-23,1%	10,0%	9,1%	2,2%	3,1%	2,0%	69,3%	4,5%	14,9%	7,5%
Explotación de minas y canteras	-3,9%	7,3%	-2,9%	11,7%	5,7%	16,6%	57,4%	10,9%	14,6%	37,5%
Industria manufacturera	-12,8%	33,7%	10,8%	8,3%	9,0%	6,0%	32,7%	-22,1%	30,8%	25,1%
Electricidad, gas y agua	-17,8%	9,3%	25,7%	1,1%	4,6%	6,9%	28,2%	-21,0%	33,0%	13,0%
Construcción	-32,3%	40,7%	46,6%	34,5%	34,2%	24,6%	102,3%	-52,4%	164,5%	124,9%
Comercio	-31,2%	18,9%	12,8%	18,3%	18,4%	10,4%	15,3%	-39,3%	45,9%	54,6%
Servicios de hotelería y restaurantes	-9,0%	8,9%	11,4%	9,2%	11,3%	8,9%	44,5%	-13,3%	30,3%	32,3%
Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones	-7,4%	10,1%	17,2%	16,2%	15,7%	12,8%	79,6%	-12,5%	53,7%	51,6%
Intermediación financiera y otros servicios financieros	-25,6%	-16,1%	-8,0%	21,4%	24,1%	12,6%	80,7%	-28,7%	39,9%	69,7%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	-15,4%	7,6%	13,3%	14,3%	9,2%	5,2%	64,2%	-21,5%	38,0%	31,3%
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-4,1%	-2,0%	4,3%	5,0%	14,9%	5,3%	1,1%	-4,8%	14,9%	27,2%
Enseñanza	-4,2%	6,9%	4,7%	7,1%	7,3%	3,3%	43,3%	1,8%	16,5%	18,7%
Servicios sociales y de salud	2,3%	1,9%	6,3%	6,6%	4,3%	4,5%	51,7%	1,3%	19,4%	16,2%
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	0,4%	7,6%	11,6%	12,0%	7,5%	6,3%	71,5%	3,7%	37,4%	28,0%
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	2,4%	2,9%	2,4%	1,3%	15,7%	5,5%	24,0%	-1,3%	20,1%	23,7%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Precios de productor menos impuestos específicos.

² Clasificación Nacional de Actividades Económicas 1997.

³ Los valores presentados son provisorios.

Nota: Las cifras presentadas varían con respecto a las publicadas en el Anuario 2004 debido a que, a partir de la introducción de cambios en la metodología de cálculo de los sectores Industria, Construcción e Intermediación financiera, se modifican los respectivos resultados sectoriales.

Fuente: DGEyC, PBG.

¹⁴ En los años 90, la Ciudad de Buenos Aires intensificó la centralidad de la provisión de servicios, en especial los financieros. En cuanto a su estructura fabril, está poco asociada la actividad exportadora; de hecho, la Ciudad sólo exporta el 1% de los bienes que se producen en el distrito.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

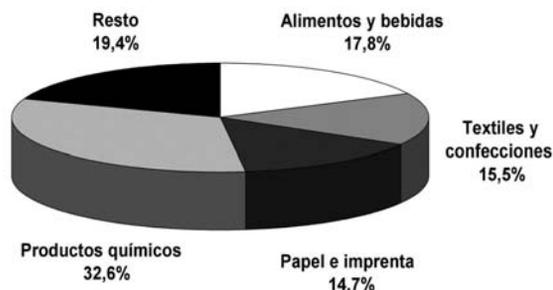
A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA *

En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, donde se mide la actividad de la *Industria Manufacturera* mediante indicadores de ingresos fabriles, ocupación, horas trabajadas, productividad y masa salarial. Esta encuesta es llevada a cabo en forma conjunta por la Dirección General de Estadísticas y Censos (DGEyC) del Gobierno de la Ciudad y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC). Los últimos datos disponibles se refieren al segundo trimestre de 2008.

La encuesta industrial de la Ciudad posee información desagregada para nueve dominios o ramas y comprende una corrección a la metodología utilizada antes de junio de 2004, la que se encontraba separada en sólo siete agrupamientos. La muestra actual comprende 640 empresas de la Ciudad. Con el objetivo de analizar la evolución de la industria, en esta sección se utilizan los siguientes indicadores de tendencia (con base octubre 2001): *Ingresos Fabriles* (comprende la venta de bienes elaborados con materia prima propia -96% del total-, las manufacturas a pedido de terceros y las reparaciones de maquinaria y equipos a terceros); *Personal Ocupado* (cantidad total de personas asalariadas ocupadas en los locales productivos radicados en la Ciudad); *Horas trabajadas*; *Intensidad laboral* (horas trabajadas por empleado asalariado); y *Masa salarial*.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial reciente, conviene resaltar la importancia de las diversas ramas en la estructura industrial de la Ciudad. La última desagregación disponible, correspondiente al año 2002, muestra que la industria química¹ comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño (32,6%). Con menor incidencia, se ubican los segmentos *Resto*² (19,4%) y *Alimentos y bebidas* (17,8%). El panorama se completa con la industria textil-confeccionista (que hasta 2001 era la de menor incidencia entre los rubros considerados), con 15,5%, y con *Papel e imprenta*, que abarcó 14,7% (Gráfico A-I-1).

GRÁFICO A-I-1
INDUSTRIA MANUFACTURERA. PARTICIPACIÓN DE LAS PRINCIPALES RAMAS EN EL PRODUCTO BRUTO INDUSTRIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2002



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

* Esta sección repite lo presentado en la edición anterior, dado que no hubo actualización de los datos.

¹ A diferencia de la desagregación a 2 dígitos de la Encuesta Industrial Mensual para la Ciudad de Buenos Aires, la industria química incluye aquí al segmento *Medicamentos de uso humano*.

² En la desagregación efectuada a 2 dígitos por la Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad, el segmento Otras industrias manufactureras incluye actividades de escasa incidencia global (conjuntamente comprenden alrededor de un 5% del producto industrial), como fabricación de minerales no metálicos, metales comunes y muebles. Sin embargo, aquí el segmento *Resto* incluye a las mencionadas junto a todas las actividades relacionadas a la industria metalmeccánica, lo que naturalmente incrementa en forma considerable su importancia a nivel agregado.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

En el segundo trimestre de 2008, los datos muestran que los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad tuvieron un incremento interanual de 10,6% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que casi duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (5,2%) (Gráfico A-I-2).

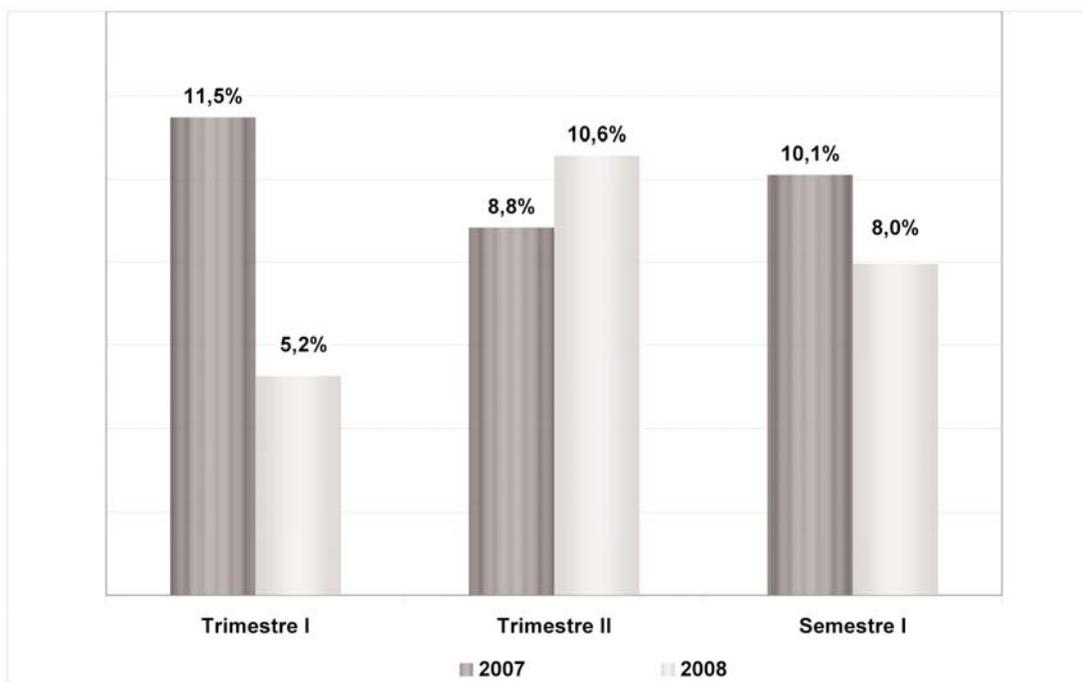
Si se compara el ritmo de crecimiento de la industria en el ámbito porteño con lo verificado en el plano nacional, resulta para destacar el comportamiento diferenciado en el segundo trimestre. La producción manufacturera de todo el país computó una desaceleración, asociada a los meses de mayor intensidad del conflicto del sector agropecuario, que afectaron el normal desempeño de las actividades de transporte,

logística y aprovisionamiento de insumos, en mayor medida en la zona pampeana y del centro del país. Mientras, en el plano local, la actividad manufacturera no se vio tan afectada, mostrando incluso una recomposición respecto al bajo dinamismo del primer trimestre del año, lo se verifica también en la comparación de los promedios trimestrales móviles de la serie³ (Gráfico A-I-3).

Pero aún con el mejor desempeño del segundo trimestre, el acumulado del primer semestre de ingresos fabriles en la Ciudad de Buenos Aires, tuvo una tasa de expansión promedio de 8%, que resulta inferior al alza experimentada en el primer semestre de 2007 (10,1%), lo que indica que continúa la tendencia de desaceleración del crecimiento de la actividad manufacturera local, ya mencionada en el informe anterior para el cuarto trimestre de 2007.

GRÁFICO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). SEMESTRE I 2007-SEMESTRE I 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

³ Dado que no se realiza una desestacionalización de la serie, se procedió a analizar los promedios móviles trimestrales para poder observar la tendencia de crecimiento de estos indicadores. La metodología de promedios móviles utilizada considera tres períodos de retraso.

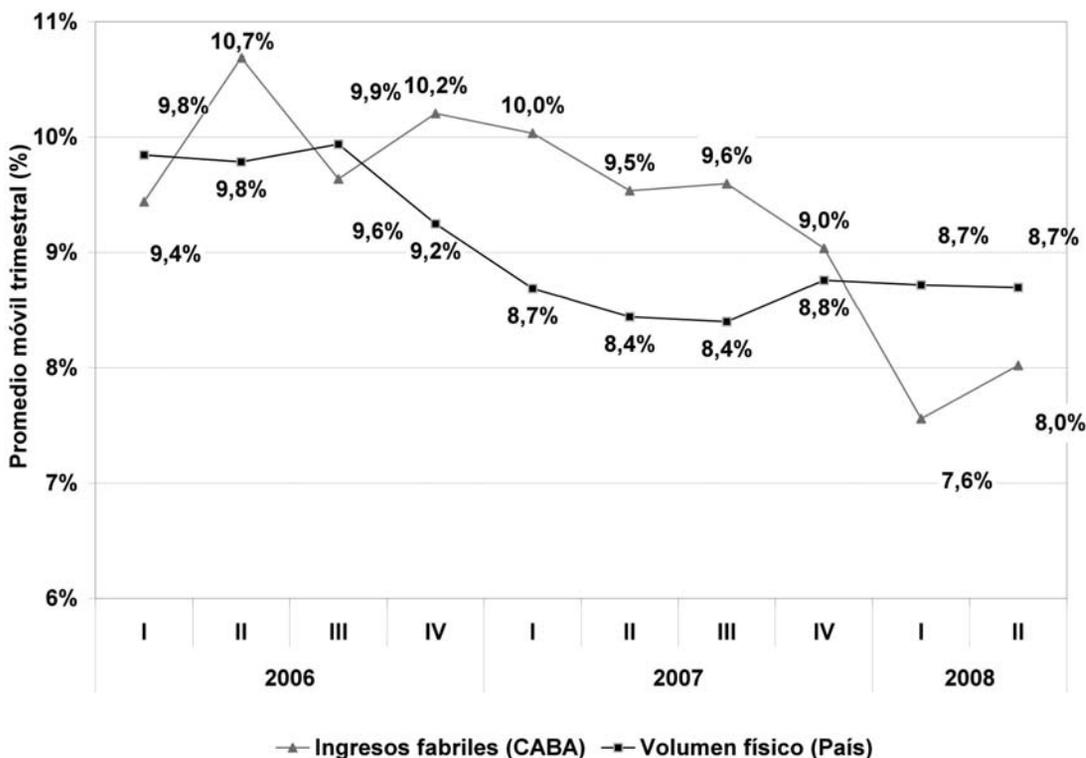
De hecho, fue tal el descenso de la velocidad de expansión de la producción manufacturera local en términos acumulados en el primer semestre, que la industria porteña pasó a crecer a un ritmo inferior que el experimentado en el plano nacional, contrariando la tendencia que se había verificado desde principios de 2006. En efecto, el crecimiento físico de la producción manufacturera en el total país pasó de 8,1% en el primer semestre de 2007 a 7,6% en igual período de 2008 (cayendo así medio punto porcentual), mientras que en la Ciudad de Buenos Aires el cambio de velocidad de crecimiento implicó un diferencial de 2,2 puntos porcentuales (de 10,1% a 8%). La explicación estaría asociada con la mayor incidencia en el plano nacional de las dos ramas promotoras del crecimiento manufacturero en el período: industria automotriz (con una expansión de la producción de 8,8% y 24,4% de la actividad, medida por el Estimador Mensual Industrial-EMI), e industrias metálicas básicas (18,1% de expansión de la producción y 13,7% de incremento de la actividad). Así como este efecto ha operado en la primera etapa del año a favor del indicador nacional, es esperable que lo contrario ocurra en el segundo semestre, particularmente en los meses de octubre y noviembre, tras el impacto provocado por la crisis internacional y el descenso de la demanda externa e interna en la actividad de las dos industrias mencionadas. Al respecto, aunque aún no están disponibles los indicadores de producción aquí analizados, el índice de seguimiento de la actividad fabril a nivel nacional (EMI), reveló en los meses de octubre y noviembre una retracción de la actividad automotriz de 9,7%, y de 4,8% en la industria metálica básica. Este fenómeno, sumado a la desaceleración generalizada de todos los bloques industriales, llevó a una reducción de la actividad industrial acumulada entre enero y noviembre, que pasó a 5,2% frente al 6,1% promedio del

primer semestre del año, anticipando lo que se espera se verifique en los guarismos de producción manufacturera a escala nacional⁴.

⁴ Vale destacar que mientras que la Encuesta Industrial Mensual (EIM) de la Ciudad de Buenos Aires y la Encuesta Industrial Anual (EIA) del país revelan estadísticas de producción, el EMI es un indicador de actividad económica, por lo que sus variaciones no son estrictamente comparables. Es por ello que aquí se apela a realizar comparaciones de tendencias, tratando de anticipar la reacción de las estadísticas seguidas.

GRÁFICO A-I-3

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN COMPARADA DE LOS INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EL ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN DE LA INDUSTRIA EN EL PAÍS. PROMEDIOS MÓVILES TRIMESTRALES*. AÑOS 2006-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

(*) Refiere al promedio móvil de la serie con 3 rezagos considerados, acorde a estacionalidad trimestral.

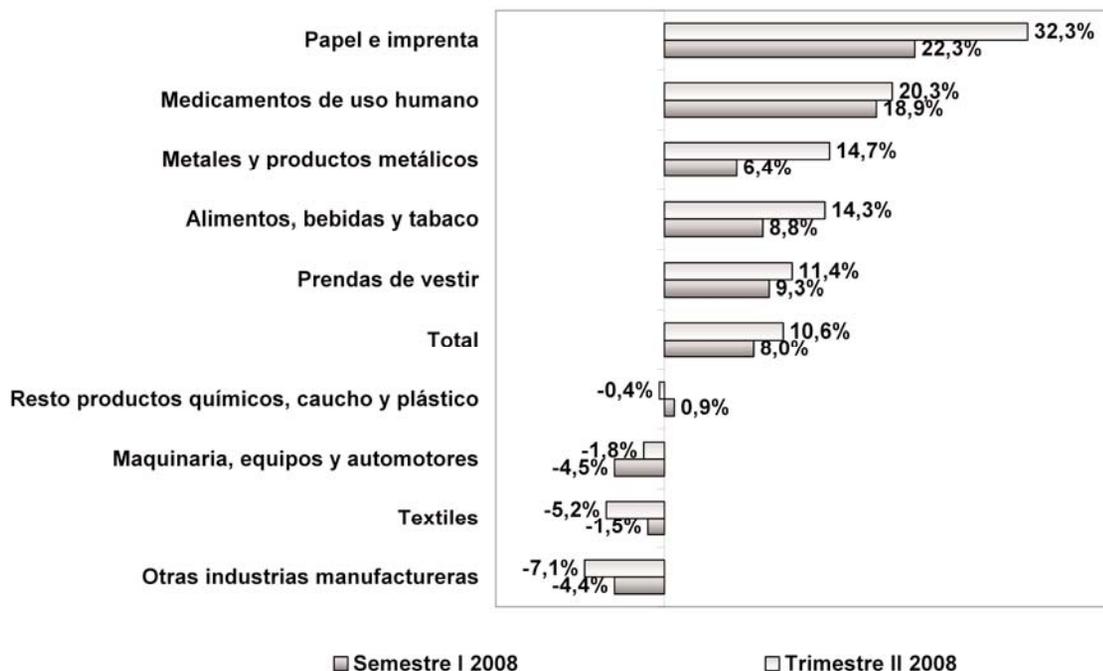
Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires e INDEC, Encuesta Industrial Mensual de Argentina.

En el ámbito porteño, analizando la evolución desagregada, los bloques que se destacaron por su mayor dinamismo en el segundo trimestre de 2008 fueron *Papel e Imprenta* (32,3%), *Medicamentos de uso humano* (20,3%), *Metales y productos metálicos* (14,7%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (14,3%). Por otro lado, las ramas *Textiles* (-5,2%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (-1,8%) mostraron una caída de su actividad en relación al segundo trimestre de 2007, luego de haber sido dos sectores que en dicho período habían exhibido un notable crecimiento (25,9% y 24,6%, respectivamente). A

su vez, otros dos sectores mostraron caída en la producción durante el segundo trimestre, como *Otras industrias manufactures* y *Resto de productos químicos, caucho y plástico*, que, luego de tener tasas de crecimiento superiores a los dos dígitos en el segundo trimestre de 2007 (12% y 13,2%, respectivamente), tuvieron un pobre desempeño en igual período de 2008 (caídas del 7,1% y 0,4%, respectivamente) (Gráfico A-I-4).

GRÁFICO A-I-4

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2008 Y SEMESTRE I 2008



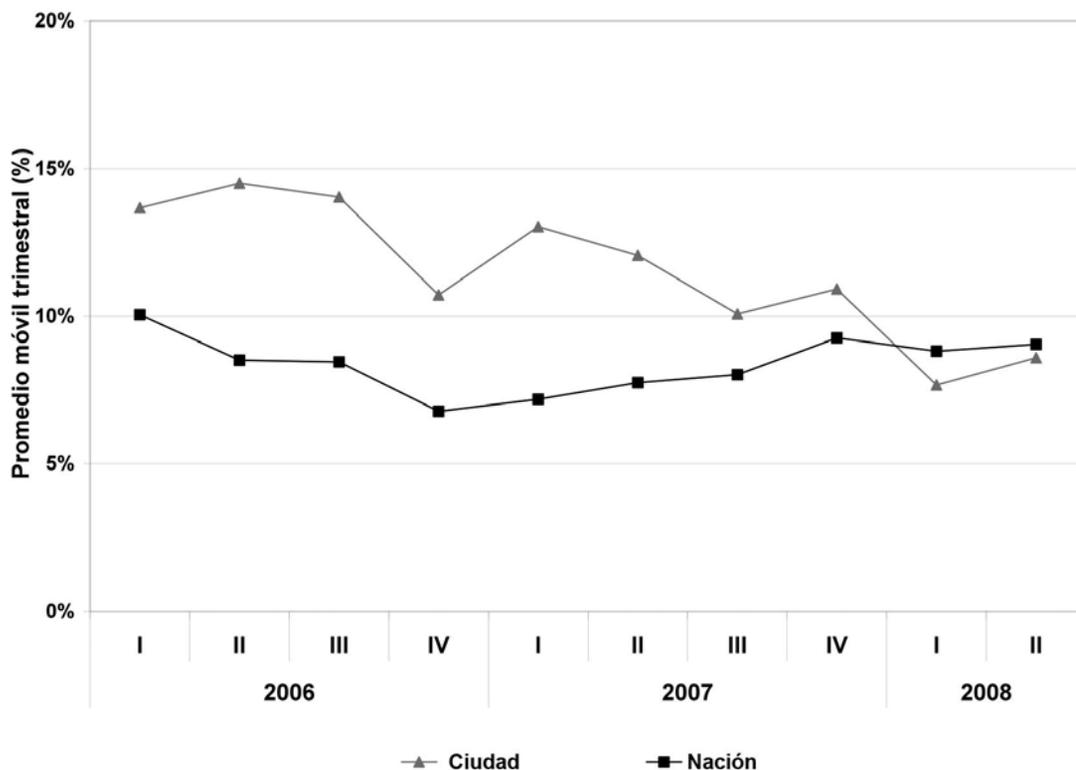
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

La magnitud del conflicto agropecuario durante el segundo trimestre del año merece un párrafo aparte, dado el impacto que ha tenido sobre la industria manufacturera a nivel nacional, en particular sobre el bloque *Alimentos y bebidas*, que incrementó su producción un 8,2%, alejándose del 9,3% del año 2007. Esta caída en el ritmo de expansión es producto de la menor disponibilidad de materias primas y el parate en el transporte de mercancías que implicó el conflicto, con una mayor incidencia en la actividad volcada

a la exportación de cereales y carnes. De todas maneras, esto no tuvo su correlato en los datos de la Ciudad, como se verifica en el guarismo de 14,3% de crecimiento en el bloque local (incluye la fabricación de tabaco), superior al experimentado en 2007, de 10,9%) (Gráfico A-I-5).

GRÁFICO A-I-5

INDUSTRIA MANUFACTURERA. DINÁMICA COMPARADA DE LOS INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA RAMA ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN EL ÁMBITO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y SUS CORRELATIVAS A ESCALA NACIONAL. PROMEDIO MÓVIL TRIMESTRAL*. AÑOS 2006-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

(*) Refiere al promedio móvil de la serie con 3 rezagos considerados, acorde a estacionalidad trimestral.

Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires e INDEC, Encuesta Industrial Mensual de Argentina.

Asimismo el bloque *Maquinaria, equipos y Automotores* se comportó de manera diversa en el plano local y nacional. En la Ciudad de Buenos Aires, este bloque –que se mide de conjunto– mostró una retracción de su producción tanto en el segundo trimestre (-1,8%) como en el acumulado semestral (-4,5%). Mientras que, a nivel país, cinco de las seis ramas asociadas a dicho bloque, -a saber, *Maquinaria y equipo; Maquinaria y aparatos electrónicos y equipos eléctricos; Equipos de radio, TV y comunicaciones; Instrumentos médicos, ópticos y de precisión; y Vehículos automotores*– presentaron incrementos trimestrales de 7,3%, 20,6%, 9,4%, 15,4% y 7,9%, respectivamente,

con acumulados semestrales positivos, de 8,7%, 17,6%, 8,3%, 4,7% y 8,8% para cada caso. Sólo en el caso de *Equipo de transporte* se computó una retracción interanual en el segundo trimestre (-20,8%) que precipitó a la baja el cierre del semestre (-4,7%)⁵. Lo cierto es que la menor injerencia de la producción de estas ramas en el ámbito porteño sería la explicación fundamental de estos disímiles desempeños, en tanto que en la diversificación geográfica de la estructura productiva nacional, las provincias de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Tierra del Fuego tienen mayor peso en dichas actividades, incluso albergando a las empresas de mayor envergadura.

⁵ El bloque de *Maquinaria, equipos y automotores* integra las ramas desagregadas desde 29 a 35 según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU Revisión 3) a 2 dígitos del nomenclador.

Sin embargo, las expectativas de crecimiento hacia el segundo semestre del año podrían indicar una reversión de las tendencias en el plano nacional, con un mayor impacto en el nivel general del total país que en la situación productiva de la Ciudad de Buenos Aires. Especialmente hacia el cuarto trimestre del año, hubo un parate de la demanda y desaliento a la producción por la crisis internacional en las ramas que más han colaborado a la expansión fabril a nivel nacional, en un escenario de retracción de las exportaciones y descenso de precios internacionales. Recordando que tanto la rama automotriz como *Metales básicos* fueron las que mayor contribución al crecimiento de la industria nacional propiciaron en el acumulado del primer semestre (60% del alza total), su brusca retracción hacia el cuarto trimestre tendría efectos erosivos del crecimiento acumulado en el país, superiores al magro desempeño positivo porteño. En este sentido, vale destacar que la industria automotriz pasó de ser la estrella del crecimiento industrial a nivel nacional en 2007 a liderar el ránking de caídas en producción y ventas hacia octubre y noviembre de 2008. Venía siendo uno de los principales impulsores de la actividad industrial en los últimos cuatro años, explicando 16 puntos porcentuales del 39% de crecimiento del sector manufacturero entre 2003 y 2007, y más que triplicando los niveles de actividad iniciales. Hacia octubre de 2008, la expansión de la producción automotriz descendió 6,2% en términos interanuales, guarismo sustantivamente inferior al 32,4% computado un año atrás. La retracción de las ventas de automóviles 0 Km. se agudizó en octubre y noviembre de 2008 (-3,9% y -26,1%, respectivamente)⁶.

INDICADORES DE DESEMPEÑO FABRIL

En el segundo trimestre de 2008, se observa que la cantidad de personal asalariado creció 2,8%, en tanto en el acumulado semestral la variación positiva resultó de 3,1%. Esto indica un ritmo de creación de puestos de trabajo sustantivamente superior al registrado durante 2007 (0,4%). En cambio, la productividad por obrero ocupado⁷ en el segundo trimestre 2008, de 7,6%, fue inferior a la computada en el segundo trimestre 2007 (8,4%). Si se analiza el acumulado semestral, la ganancia de productividad de las firmas porteñas en promedio fue de 4,7%, menos de la mitad de lo ganado en los primeros seis meses de 2007. Esto se vincula con el hecho de que en el semestre analizado de 2008, la expansión de la producción exigió más contrataciones de personal respecto del año previo.

Si se compara esta dinámica con los datos de empleo industrial a nivel nacional, se observa que estos últimos vienen mostrando un mayor dinamismo que los de la Ciudad de Buenos Aires, tanto en los guarismos trimestrales como en el acumulado semestral. Durante los primeros seis meses de 2008, el Índice de Obreros Ocupados (IOO) nacional se incrementó en torno al 4,5% respecto de igual período de 2007, en tanto el indicador de asalariados industriales ocupados en la Ciudad se expandió 3,1%. La consecuencia de ello fue que la productividad por obrero en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires creció más en el semestre (4,7% frente al 3%). En otras palabras, la industria porteña tuvo que apelar a una ganancia de productividad laboral mayor en el período para alcanzar una tasa de crecimiento de la producción similar a la registrada en todo el país.

⁶ Este descenso de las ventas también se asocia con la significativa ralentización de los préstamos prendarios, que en octubre de 2008 crecieron 39,4% frente a guarismos superiores al 55% promedio de los 12 meses previos, en línea con el incremento de más de 16 puntos porcentuales de las tasas promedio de financiación de estos préstamos en el último año (alcanzaron una tasa nominal efectiva promedio de 36%).

⁷ Estimada en función del *ratio* de evolución de ingresos fabriles a precios constantes y la evolución de los puestos de trabajo generados en la industria manufacturera de la Ciudad de Buenos Aires.

CUADRO A-I-1

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN COMPARADA DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y A NIVEL NACIONAL. TASAS DE VARIACIONES INTERANUALES ANUALES Y TRIMESTRALES. AÑOS 2005-2008

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES				PAÍS			
	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS
2005	7,7	1,5	7,1	1,6	9,2	6,8	2,3	6,4
Trimestre I	5,0	-1,6	6,7	-0,4	7,8	8,0	-0,2	6,0
Trimestre II	5,7	-1,2	7,0	1,2	9,5	6,9	2,4	8,2
Trimestre III	12,1	1,9	10,0	2,4	8,0	6,1	1,8	6,0
Trimestre IV	7,8	3,4	4,2	3,2	11,5	6,2	5,0	5,5
2006	10,2	3,1	6,8	2,0	9,2	5,3	4,2	4,1
Trimestre I	12,4	4,7	7,4	5,1	10,4	5,6	4,5	5,5
Trimestre II	10,9	3,9	6,7	1,9	9,3	5,0	4,5	2,6
Trimestre III	7,9	2,0	5,8	0,9	8,7	5,4	3,6	4,6
Trimestre IV	9,9	2,0	7,8	0,5	8,8	5,0	4,1	3,6
2007	9,0	0,6	7,5	1,2	8,8	5,1	3,7	4,3
Trimestre I	11,5	0,4	11,0	-1,0	8,0	4,3	3,7	3,2
Trimestre II	8,8	0,4	8,4	-0,3	8,3	5,3	2,8	3,8
Trimestre III	8,3	3,2	4,9	2,8	8,5	5,8	2,7	4,1
Trimestre IV	7,9	1,8	5,9	3,2	10,1	5,0	5,4	6,2
2008								
Trimestre I	5,2	3,4	1,8	1,4	7,9	5,0	2,5	3,3
Trimestre II	10,6	2,8	7,6	2,9	8,2	4,0	3,5	5,0
Acumulado	8,0	3,1	4,7	2,2	8,1	4,5	3,0	4,2

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

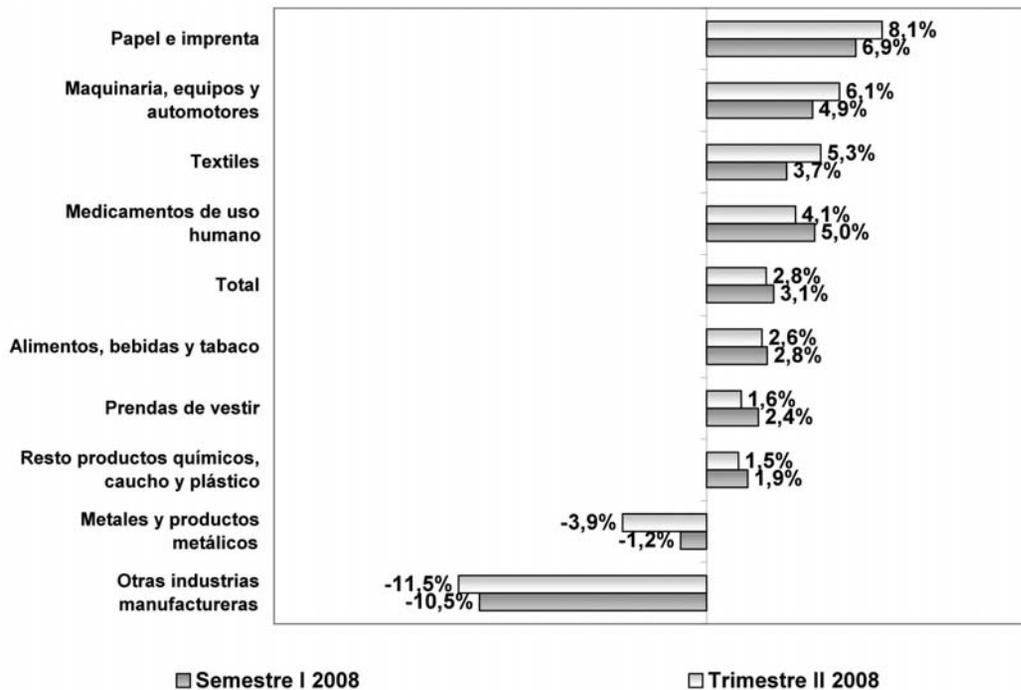
Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires e INDEC, Encuesta Industrial Mensual de Argentina.

Las subas en el personal asalariado presentaron un comportamiento heterogéneo por bloque de producción industrial porteña, que conllevó a un

resultado dispar en materia de la contribución de cada uno a la ganancia de productividad laboral (Gráfico A-I-6).

GRÁFICO A-I-6

INDUSTRIA MANUFACTURERA. CANTIDAD DE PERSONAL ASALARIADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2008 Y SEMESTRE I 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

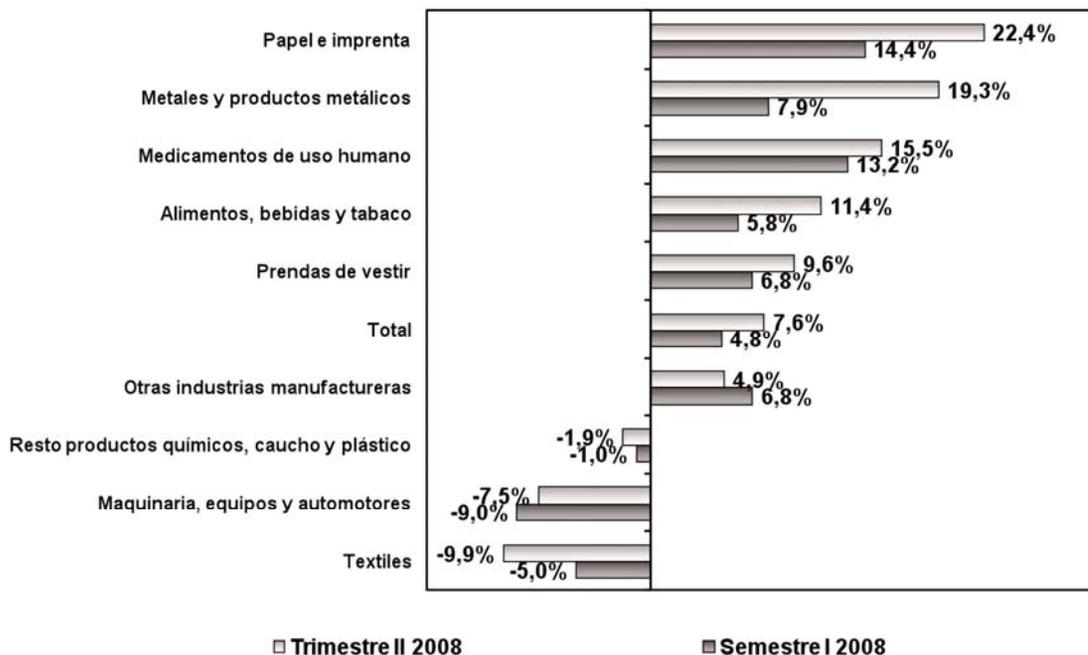
En la comparación interanual del segundo trimestre, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Papel e Imprenta* (8,1%), que también presentó la mayor productividad del período (22,4%), en línea con el mayor crecimiento comparativo de sus ingresos fabriles. Le siguieron en importancia por la creación de empleo *Maquinaria, equipos y automotores* (6,1%) y *Textiles* (5,3%), aunque para estos últimos la dinámica de la productividad operó en sentido contrario (-7,5% y -9,9%, respectivamente). Ahora bien, en el saldo acumulado en el semestre se suma el buen dinamismo empleador de *Medicamentos de uso humano* (5%), al podio de los tres mejores bloques en ocupación (junto con *Papel e imprenta* (6,9%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (4,9%) –a pesar de la retracción de la producción

en este último caso), aunque sólo en los dos primeros esto significó ganancias genuinas de productividad por ocupado (de 14,4% y 13,2%, respectivamente).

En el otro extremo, *Metales y productos metálicos* y *Otras industrias manufactureras*, presentaron las únicas caídas del segundo trimestre, en el orden de -3,9% y -11,5%, que derivaron en bajas acumuladas en el semestre de gran intensidad en el caso de *Otras industrias* (-10,5%), lo que colaboró en gran parte con la desaceleración del dinamismo empleador del nivel general de la industria porteña en el período.

GRÁFICO A-I-7

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN ESTIMADA DE LA PRODUCTIVIDAD INDUSTRIAL POR OBRERO EN VIRTUD DE LOS INGRESOS FABRILES POR OBRERO. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2008 Y SEMESTRE I 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Nota: La productividad se estima en virtud del *ratio* de evolución de ingresos fabriles a precios constantes por el índice de obreros ocupados, en base octubre 2001=100.

Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

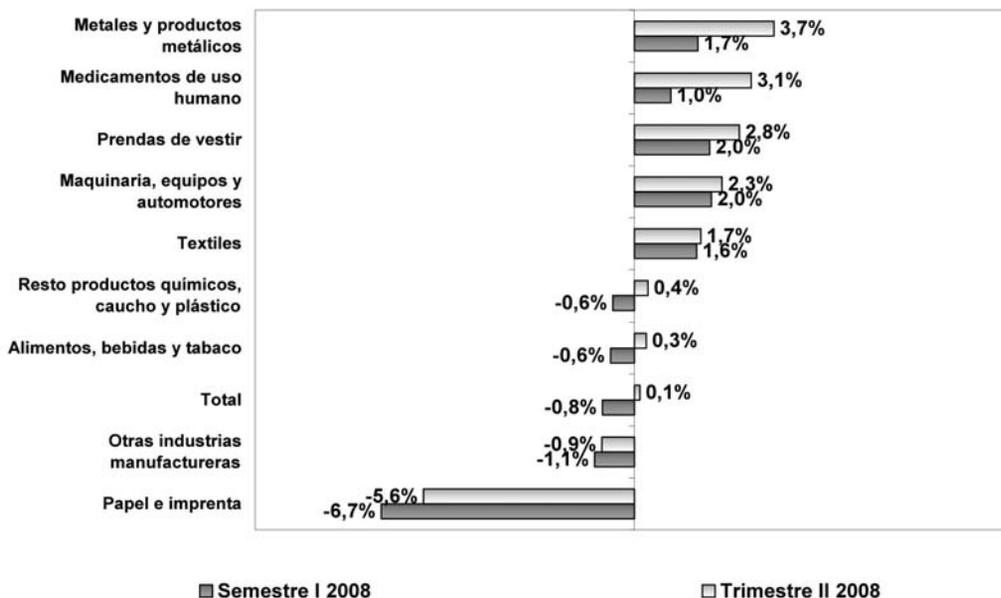
En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2008 esta variable tuvo un incremento interanual de 2,9% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó un alza de 2,2%. De esta forma, la jornada laboral media se incrementó levemente respecto de 2007. Pero, si se tiene en cuenta que la ocupación se expandió a una tasa apenas superior en el segundo trimestre (2,8%) y en el semestre (3,1%), se infiere una estabilización de la jornada de trabajo por obrero. En comparación, tal como se presentó en el Cuadro A-I-1, las horas trabajadas en la industria manufacturera de todo el país en el primer semestre de 2008 aumentaron en mayor cuantía

(4,2%) que en el ámbito local, y en línea con el incremento de los obreros ocupados (4,5%), lo que reflejó que prácticamente tampoco hubo variaciones en la intensidad de la jornada de trabajo promedio del país en el sector manufacturero.

Es decir, en un contexto de incremento de la producción a tasas similares a nivel local y nacional se verificó un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el promedio del país, pero que no se tradujo en una intensificación de la jornada de trabajo.

GRÁFICO A-I-8

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INTENSIDAD DE LA JORNADA DE TRABAJO POR OBRERO OCUPADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2008 Y SEMESTRE I 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Nota: La intensidad de la jornada de trabajo por obrero ocupado se estima en virtud del *ratio* de evolución de horas trabajadas por el índice de obreros ocupados, en base octubre 2001=100.
 Fuente: DGEYC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

Ahora bien, en el desagregado sectorial, *Maquinaria, equipos y automotores* lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 8,6% en el segundo trimestre respecto de igual período de 2007, así como también en el primer semestre de 2008 (7,1%). Pero como la ocupación creció a un menor ritmo durante ese semestre, la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 2,3%, a pesar de que la rama experimentó un proceso de retracción de la producción.

Otro fue el caso del bloque *Medicamentos de uso humano*, en tanto que éste computó el segundo mayor aumento en la cantidad de horas trabajadas del semestre (6%), en línea con un aumento de la producción (18,9%) y el empleo (5%), de modo que la intensidad de la jornada de

trabajo creció 1% en un escenario favorable para el sector. Al respecto, vale precisar que los principales 75 laboratorios farmacéuticos relevados por el INDEC trimestralmente (la mayoría de los cuales operan en la Ciudad de Buenos Aires) computaron un incremento 14,5% en la facturación en el mismo semestre, alcanzando \$ 1.770M, siendo que el 90% de esos ingresos se generaron por ventas al mercado interno crecientes (20,1% en el semestre), en tanto la actividad exportadora se contrajo 15,1% en términos interanuales⁸.

En el otro extremo, el bloque que agrupa *Otras Industrias manufactureras* presentó una variación negativa de las horas trabajadas (-12,2% en el segundo trimestre de 2008 y -11,5% en el acumulado semestral), en el mismo sentido que se

⁸ A pesar del contexto de crisis que se desató desde el tercer trimestre de 2008, el escenario positivo de este sector continuaría, al menos en lo relacionado con el consumo doméstico, dada la poca elasticidad ingreso que tienen los medicamentos, por ser considerados bienes de primera necesidad. En ese marco, el escenario proyectado por la consultora internacional IMS Health continúa siendo favorable para los laboratorios radicados en el país, en concordancia con las proyecciones de los actores locales. Es en virtud de esas perspectivas favorables que se siguen registrando movimientos en materia de inversiones, muchas destinadas a adquisiciones de firmas de menor escala con buena proyección de mercado reciente. Lo que sí se espera es que el escenario local de desaceleración del consumo realiente la venta vía genéricos o segundas marcas de los laboratorios locales. Este mecanismo fue eficaz para regular la suba de precios en los peores momentos de la crisis post - Convertibilidad y aminorar el costo de la canasta de salud en el consumo familiar, aunque todavía queda la asignatura pendiente de que este tipo de prescripciones represente un ahorro genuino de gasto del sector público en salud, en vistas a mejorar las condiciones de contratación de los servicios de abastecimiento de obras sociales y hospitales públicos.

retrajo la producción (-4,4% en el semestre) y la ocupación en el bloque (-10,5% en el mismo período). Este fenómeno determinó una intensificación de la productividad por obrero aunque con una disminución de la intensidad de la jornada de trabajo (-1,1%).

Con relación a la evolución del salario por obrero, en el segundo trimestre de 2008 se mantuvo la tendencia creciente de los períodos previos, con un alza de 27,5%. Así, el primer semestre del año finalizó con un incremento de 25,1% en el salario nominal promedio de la industrial porteña, que resultó superior al alza computada por el salario fabril a nivel nacional (24%) en el mismo período⁹.

En cuanto a la evolución en términos reales, las alteraciones metodológicas de público conocimiento que se suscitaron en torno a la medición de precios minoristas en la Ciudad de Buenos Aires por parte del INDEC, dificultan un abordaje histórico comparativo. Ahora bien, si se consideran ponderadores de precios minoristas alternativos, como puede ser el caso de los índices de precios relevados por las direcciones de estadísticas

provinciales de Jujuy, Mendoza, Misiones, San Luis, San Juan y Santa Fe, un simple promedio de los mismos revela una inflación minorista a nivel nacional próxima al 24,2% en el primer semestre del año. La comparación de dicho guarismo con el mencionado incremento nominal promedio de los salarios fabriles por obrero, daría cuenta de que el poder adquisitivo prácticamente fue el mismo que un año atrás (la variación positiva fue de tan sólo 0,9%). Este análisis arroja un escenario sectorial en la materia bastante diverso: aunque todos los bloques tuvieron recomposiciones salariales en el período, fueron sólo dos los que lograron ganarles sustancialmente a la inflación. Tales los casos de *Prendas de Vestir* (7,1%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (3,7%). Por su parte, los trabajadores desempeñados en las industrias elaboradoras de *Medicamentos de uso humano, Metales y productos metálicos, Productos químicos, de caucho y plástico* lograron mantener sus poderes adquisitivos en niveles similares, mientras que los obreros de los bloques *Textiles, Papel e imprenta, Alimentos, bebidas y tabaco y Otras industrias* perdieron capacidad de compra en el semestre (Cuadro A-I-2).

CUADRO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO POR BLOQUE MANUFACTURERO Y NIVEL GENERAL. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE I 2008

BLOQUE/INDICADOR	PRODUCCIÓN (INGRESOS FABRILES)	EMPLEO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	INTENSIDAD DE JORNADA LABORAL**	SALARIO POR OBRERO***	SALARIO REAL POR OBRERO*
Nivel General	8,0	3,1	4,8	2,2	-0,8	25,1	0,9
Alimentos, bebidas y tabaco	8,8	2,8	5,8	2,1	-0,6	23,8	-0,4
Textiles	-1,5	3,7	-5,0	5,5	1,6	19,9	-4,3
Prendas de vestir	9,3	2,4	6,8	4,4	2,0	31,3	7,1
Papel e imprenta	22,3	6,9	14,4	-0,2	-6,7	22,9	-1,3
Medicamentos de uso humano	18,9	5,0	13,2	6,0	1,0	25,8	1,6
Resto productos químicos, caucho y plástico	0,9	1,9	-1,0	1,3	-0,6	24,4	0,2
Metales y productos metálicos	6,4	-1,2	7,9	0,3	1,7	24,8	0,6
Maquinaria, equipos y automotores	-4,5	4,9	-9,0	7,1	2,0	27,9	3,7
Otras industrias manufactureras	-4,4	-10,5	6,8	-11,5	-1,1	17,5	-6,7

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

(*) Calculado a partir del cociente del índice de ingresos fabriles constantes por obrero ocupado.

(**) Calculado a partir del *ratio* de horas trabajadas por obrero ocupado.

(***) Se usó como deflactor del salario por obrero el promedio simple de la inflación minorista relevada en seis centros urbanos del interior del país (Jujuy, Santa Fe, San Luis, Mendoza, Posadas y Rosario), durante el primer semestre del año 2008, que fue de 24,2%, descartando el IPC del Gran Buenos Aires por irregularidades difundidas en su relevamiento y diseño metodológico desde enero de 2007.

Fuente: DGEyC - INDEC, Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires.

⁹ A modo de ejercicio teórico, si se tiene en cuenta que el nivel salarial que se registraba en la Ciudad de Buenos Aires en la industria hacia 2007 era 28% superior al promedio nacional (\$ 2.991 contra \$ 2.330 mensuales), la aplicación de esas variaciones de salarios diferenciales por jurisdicción al segmento registrado abogarían por una ampliación de la brecha relativa a favor de los trabajadores industriales porteños formales.

SÍNTESIS

- En el segundo trimestre de 2008, se observó un crecimiento de los ingresos fabriles en la Ciudad a precios constantes de 10,6%, lo que en el acumulado del año significó una suba de 8%. El nivel computado en este trimestre casi duplicó al experimentado en el anterior, aunque de todas maneras no pudo contrarrestar el proceso de desaceleración de la tendencia creciente que se verifica desde mediados de 2007 para todo el sector local.
- El crecimiento acumulado en el semestre por la industria porteña fue apenas superior al comportamiento experimentado por la industria manufacturera a nivel nacional (7,6%). Sin embargo, dos fenómenos se destacan en la comparación de ambos procesos. En primer lugar, el descenso de velocidad de la actividad manufacturera porteña fue mayor que en el nivel nacional, siendo que por primera vez desde 2006 la Ciudad pasó a tener una tendencia de crecimiento más baja que la industria de todo el país. En segunda instancia, y explicando lo anterior, el desempeño fue diverso en el segundo trimestre del año debido a la menor incidencia que las ramas automotriz e *Industrias metálicas básicas* en la actividad fabril porteña respecto de su relevancia nacional, en tanto fueron éstas las promotoras del crecimiento industrial nacional en el período (8,8% y 18,1% aumentaron la producción, respectivamente). Incluso, este proceso no pudo ser compensado por la reacción diversa que generó en cada jurisdicción la agudización del conflicto agropecuario, en tanto la rama más involucrada -*Alimentos, bebidas y tabaco*- manifestó en la Ciudad un mejor desempeño (14,3%) en el segundo trimestre que las correspondientes a nivel nacional (8,2% *Alimentos y bebidas* y 9,2% *Tabaco*).
- En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo en términos productivos durante el segundo trimestre del año fueron *Papel e Imprenta, Medicamentos de uso humano, y Metales y productos metálicos*. Mientras que los de menor dinamismo fueron *Textiles y Maquinaria y equipo*, mostrando una caída de su actividad en relación al segundo trimestre de 2007, luego de haber sido dos sectores que en dicho período habían exhibido un notable crecimiento.
- En el segundo trimestre, el crecimiento en los puestos de trabajo asalariados industriales en el distrito fue del 2,8%, con un alza acumulada semestral similar (3,1%). Esto reveló la buena noticia de que el ritmo de creación de puestos de trabajo de la industria en este período fue sustantivamente mayor al computado en 2007 (0,4%). En consecuencia, si bien se manifestó un incremento de productividad por obrero importante (7,6%), el mismo fue más bajo que el de un año atrás, por efecto de la mayor contratación de personal requerida para ampliar la producción local, aún a pesar de que los bloques más dinámicos no fueron aquellos considerados más intensivos en factor trabajo, pero sí exigieron una expansión más importante en la dotación de trabajadores que un año atrás para seguir ampliando la producción.
- Aún así, en términos comparativos nacionales, en el primer semestre de 2008, la productividad por obrero siguió creciendo más en la Ciudad de Buenos Aires que en el resto del país (4,7% frente al 3% nacional).
- Las horas trabajadas presentaron, por su parte, una variación interanual de 2,9% en el segundo trimestre de 2008, casi el doble del aumento de los primeros tres meses del año, por lo que el acumulado del semestre implicó 2,2% más horas trabajadas que el año previo. Dados los niveles involucrados y de variación del empleo como de las horas trabajadas, se deduce que no hubo modificaciones significativas en la duración de la jornada media durante el primer semestre de 2008 en el ámbito local.

- Repasando los indicadores de desempeño fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. Se destaca *Papel e imprenta* por su crecimiento en la producción, empleo y productividad, aunque el bloque redujo la intensidad de la jornada de trabajo con un leve descenso de las horas trabajadas. Por su parte, resulta llamativa la evolución de los bloques de *Maquinaria, equipos y automotores* y *Textiles*, porque a pesar de retraer sus ingresos por producción, fueron creadores de mano de obra en el semestre (4,9% y 3,7%, respectivamente), apelando en ambos casos a una intensificación de la jornada de trabajo y convalidando aumentos salariales. Un comentario más merece el caso de la industria elaboradora de *Medicamentos para uso humano*, por su ya tradicional relevancia en la urbe porteña. En línea con un aumento de la producción (18,9%) y el empleo (5%), este bloque computó un incremento en la cantidad de horas trabajadas en el semestre (6%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo creció 1%. El escenario para este subsector sigue siendo favorable a corto plazo, a pesar de la crisis doméstica e internacional. Al respecto, los principales 75 laboratorios farmacéuticos del país (la mayoría de los cuales operan en la Ciudad de Buenos Aires) computaron un incremento 14,5% en la facturación en el mismo semestre, alcanzando \$ 1.770M, siendo que el 90% de esos ingresos se generaron por crecientes ventas al mercado interno (20,1% en el semestre), en tanto la actividad exportadora se contrajo 15,1% en términos interanuales. Las previsiones sectoriales relevadas indican que las ventas no sentirán el impacto de la crisis si los laboratorios acompañan estratégicamente el proceso. Podrían hacerlo con una mayor oferta de productos genéricos y segundas marcas, para hacer frente a la sustitución de consumo que opera en escenarios recesivos, que será más fuerte que el efecto riqueza en estos consumos debido a su baja elasticidad ingreso.
- Analizando el desempeño agregado de la industria en el semestre, el escenario de incremento de la producción con tasas similares en la Ciudad de Buenos Aires y a nivel nacional, sumado a la evolución de la ocupación y las horas trabajadas, induce a concluir que ritmos de crecimiento parecidos exigieron un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el promedio del país, por el menor requerimiento de empleo adicional. Pero esto no se tradujo en una intensificación de la jornada de trabajo local y sí convalidó niveles salariales promedio más altos en términos nominales, que habrían ampliado la brecha de remuneraciones a favor de los obreros porteños.

A.II. CONSTRUCCIÓN

En la presente sección se analiza el desempeño de la actividad de la construcción local, en base a la evolución de la cantidad de permisos y de la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires¹. Se realizará el estudio de 2008, analizando en particular el cuarto trimestre del año, así como también del comportamiento de enero de 2009.

La importancia de considerar los permisos de edificación privada en la Ciudad de Buenos Aires radica en que los mismos revelan las expectativas futuras de inversión en el sector, ya que tanto la obligatoriedad del trámite como el carácter oneroso del mismo los convierten en la expresión de una intención firme. De esta manera, la cantidad de permisos de construcción y la superficie correspondiente constituyen importantes indicadores de la futura actividad de la construcción y de la oferta de nuevos inmuebles en la Ciudad de Buenos Aires. La desagregación de la información según el destino y la ubicación de las construcciones, aporta elementos para evaluar tanto el desempeño de los sectores productivos que realizan inversiones en infraestructura edilicia, como el dinamismo y las características específicas de la construcción residencial.

Al principio de la sección, se hace una breve referencia a la situación nacional de la actividad de la construcción para contextualizar la dinámica local. A tal fin, se utiliza la superficie permitida para obras privadas a nivel nacional, así como el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) elaborado por el INDEC, que constituye una guía de la evolución de la actividad efectiva del sector.

EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES NACIONALES

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC)², que indaga sobre el nivel de la actividad del sector a nivel nacional, tuvo un incremento interanual de 5% durante 2008³. De esta manera, se superaron los récords de 2005, 2006 y 2007, que a su vez habían mejorado la marca de 1998.

Sin embargo, a partir del primer trimestre de 2008, comenzó a verificarse una desaceleración del crecimiento, que derivó en una caída de 2% en el cuarto trimestre, la primera de los últimos seis años (Gráfico A-II-1).

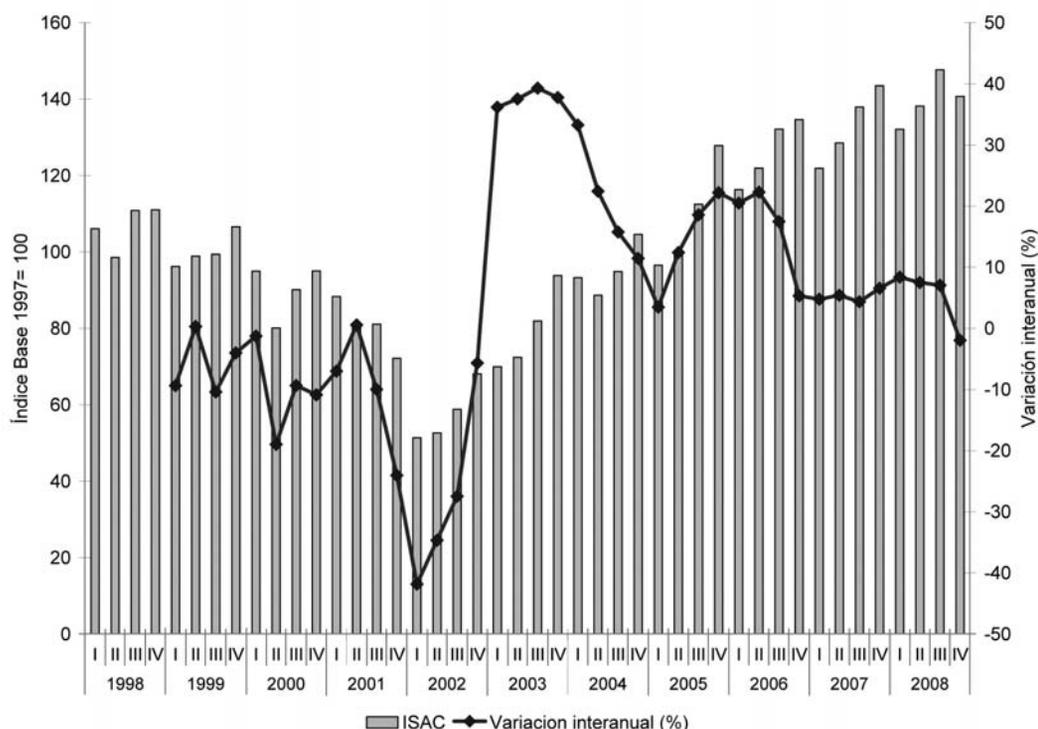
¹ El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² El ISAC considera la demanda de insumos por cuatro tipos de obras, según los requerimientos técnicos: edificios (vivienda y otros destinos), construcción vial, construcciones petroleras y otras obras de infraestructura. A cada bloque puede atribuirse una función de producción que relaciona los requerimientos de insumos con el producto de la obra. Los insumos considerados son asfalto, caños de acero sin costura, cemento Portland, hierro redondo para hormigón, ladrillos huecos, pisos y revestimientos cerámicos, pinturas para la construcción y vidrio plano.

³ La medición corresponde a la serie estacionalizada, es decir, que considera los efectos de la estacionalidad y de la composición del calendario (días de actividad).

GRÁFICO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. INDICADOR SINTÉTICO DE CONSTRUCCIÓN (ISAC). BASE 1997=100. ARGENTINA. AÑOS 1998-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM, DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante 2008, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Ladrillos huecos* (18,2%), *Hierro redondo para hormigón* (6,5%), *Pinturas para construcción* (7,8%), *Cemento Pórtland* (1,6%) y *Pisos y revestimientos cerámicos* (6,1%). Los despachos de *asfalto*, fueron los únicos que verificaron una merma (4,9%).

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires, se mantuvo prácticamente constante en 2008, registrando un incremento de 0,3%. Durante 2007, la suba había sido de 0,8%.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante 2008, se registraron 2.172 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 2.713.597 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 16,1%, la segunda cayó 12,2%. Se trata del segundo año consecutivo de reducción en ambas variables, esta vez con contracciones más profundas. Cabe recordar que en 2007, se había producido una caída de 6,8% en los permisos, y de 0,5% en la superficie solicitada para construir en la Ciudad.

Las significativas bajas en las dos variables se asocian fundamentalmente al comportamiento del primer y el cuarto trimestre del año. En el segundo trimestre de 2007 se verificó la primera baja en permisos desde 2002, y en el período siguiente en superficie desde 2004.

En particular, en el cuarto trimestre del año, se registraron 510 permisos de construcción y 568.902 m² de superficie solicitada para construir, con mermas interanuales de 24,6% y 33,5%, respectivamente (Cuadro A-II-1).

CUADRO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). EN VALORES ABSOLUTOS Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN
		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)
1998	2.727	2,8	2.236.126	3,8	1.534	6,8	1.992.179	17,0	1.193	-1,8	243.947	-45,9
1999	2.290	-16,0	1.736.821	-22,3	1.270	-17,2	1.525.659	-23,4	1.020	-14,5	211.162	-13,4
2000	2.106	-8,0	1.636.295	-5,8	1.128	-11,2	1.381.962	-9,4	978	-4,1	254.333	20,4
2001	1.307	-37,9	1.027.069	-37,2	666	-41,0	776.276	-43,8	641	-34,5	250.793	-1,4
Trimestre I	441	-15,4	337.901	-21,3	222	-22,4	250.762	-28,1	219	-6,8	87.139	8,0
Trimestre II	359	-28,9	365.559	2,9	183	-35,6	267.077	-17,7	176	-20,4	98.482	220,3
Trimestre III	288	-45,6	195.778	-59,7	149	-49,5	156.786	-62,3	139	-40,6	38.992	-44,4
Trimestre IV	219	-60,3	127.831	-65,0	112	-57,4	101.651	-65,3	107	-62,8	26.180	-64,0
2002	690	-47,2	297.867	-71,0	354	-46,8	237.365	-69,4	336	-47,6	60.502	-75,9
Trimestre I	113	-74,4	41.750	-87,6	55	-75,2	32.796	-86,9	58	-73,5	8.954	-89,7
Trimestre II	139	-61,3	59.411	-83,7	63	-65,6	43.453	-83,7	76	-56,8	15.958	-83,8
Trimestre III	198	-31,3	69.583	-64,5	103	-30,9	52.967	-66,2	95	-31,7	16.616	-57,4
Trimestre IV	240	9,6	127.123	-0,6	133	18,8	108.149	6,4	107	0	18.974	-27,5
2003	1.509	118,7	1.284.977	331,4	982	177,4	1.185.240	371,6	527	56,8	165.545	173,6
Trimestre I	284	151,3	129.857	211,0	168	205,5	108.281	230,2	116	100	21.576	141,0
Trimestre II	617	343,9	785.967	1.222,9	463	634,9	711.264	1.536,9	154	102,6	74.703	368,1
Trimestre III	274	38,4	121.381	74,4	149	44,7	91.246	72,3	125	31,6	30.135	81,4
Trimestre IV	334	39,2	247.772	93,8	202	51,9	208.641	92,9	132	23,4	39.131	106,2
2004	1.822	20,7	1.382.557	7,6	1.175	19,7	1.185.240	5,9	647	22,8	197.317	19,2
Trimestre I	417	46,8	274.515	111,4	278	65,5	246.155	127,3	139	19,8	28.360	31,4
Trimestre II	420	-31,9	328.336	-58,2	274	-40,8	278.755	-60,8	146	-5,2	49.581	-33,6
Trimestre III	491	79,2	371.964	206,4	319	114,1	313.421	243,5	172	37,6	58.543	94,3
Trimestre IV	494	47,9	407.742	64,6	304	50,5	346.909	66,3	190	43,9	60.833	55,5
2005	2.142	17,6	2.160.872	56,3	1.452	23,6	1.954.598	64,9	690	6,6	206.274	4,5
Trimestre I	423	1,4	374.276	36,3	279	0,4	338.600	37,6	144	3,6	35.676	25,8
Trimestre II	534	27,1	603.035	83,7	363	32,5	534.609	91,8	171	17,1	68.426	38,0
Trimestre III	567	15,5	556.696	49,7	385	20,7	499.616	59,4	182	5,8	57.080	-2,5
Trimestre IV	618	25,1	626.865	53,7	425	39,8	581.773	67,7	193	1,6	45.092	-25,9

(continúa)

CUADRO A-II-1 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). EN VALORES ABSOLUTOS Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2006	2.779	29,7	3.103.450	43,6	2.014	38,7	2.782.329	42,3	765	10,9	321.121	55,7
Trimestre I	633	49,6	655.551	75,2	459	64,5	569.980	68,3	174	20,8	85.571	139,9
Trimestre II	640	19,9	659.880	9,4	464	27,8	584.556	9,3	176	2,9	75.324	10,1
Trimestre III	731	28,9	878.240	57,8	516	34,0	810.535	62,2	215	18,1	67.705	18,6
Trimestre IV	775	25,4	909.779	45,1	575	35,3	817.258	40,5	200	3,6	92.521	105,2
2007	2.589	-6,8	3.088.901	-0,5	1.800	-10,6	2.809.535	1,0	789	3,1	279.366	-13,0
Trimestre I	682	7,7	977.484	49,1	505	10,0	904.968	58,8	177	1,7	72.516	-15,3
Trimestre II	621	-3,0	729.286	10,5	442	-4,7	669.589	14,5	179	1,7	59.697	-20,7
Trimestre III	610	-16,6	526.368	-40,1	393	-23,8	462.531	-42,9	217	0,9	63.837	-5,7
Trimestre IV	676	-12,8	855.763	-5,9	460	-20,0	772.447	-5,5	216	8,0	83.316	-9,9
2008	2.172	-16,1	2.713.597	-12,2	1.458	-19,0	2.319.549	-17,4	714	-9,5	394.048	41,1
Trimestre I	448	-34,3	664.367	-32,0	282	-44,2	592.955	-34,5	166	-6,2	71.412	-1,5
Trimestre II	643	3,5	823.765	13,0	400	-9,5	577.147	-13,8	243	35,8	246.618	313,1
Trimestre III	571	-6,4	656.563	24,7	405	3,1	610.769	32,0	166	-23,5	45.794	-28,3
Trimestre IV	510	-24,6	568.902	-33,5	371	-19,3	538.678	-30,3	139	-35,6	30.224	-63,7
2009												
Enero	97	-32,2	58.964	-82,4	56	-46,7	48.615	-84,7	41	7,9	10.349	-42,9

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEyC. DGROyC.

En el mes de enero de 2009, los permisos verificaron -continuando la variación negativa del año 2008- una caída de 32,2%, al tiempo que la superficie solicitada cayó también 82,4%. Asimismo, cabe mencionar que en dicho mes se registró la menor cantidad de m² solicitados para construir desde octubre de 2003.

Durante 2008, 85,5% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 14,5% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. En el cuarto trimestre, dichas participaciones fueron de 94,7% y 5,3%, respectivamente.

En el acumulado del año, por su parte, aumentó la superficie destinada a ampliaciones (41,1%), lo

cual se encuentra asociado al significativo incremento del segundo trimestre del año, dado que en el resto se verificaron bajas. En tanto, en el mismo período, las construcciones nuevas mostraron una baja de 17,4%, con una caída simultánea de los permisos (19%).

La reactivación de la construcción que tuvo lugar durante los últimos años se encuentra fundamentada en los bajos costos relativos de los materiales y de la mano de obra en comparación con los precios de las propiedades, ya que, después de la devaluación, el incremento nominal de los costos (en pesos) fue sustancialmente inferior al del precio de las propiedades (valuadas en dólares estadounidenses). Sin embargo, los datos proporcionados por el INDEC sobre la

evolución de los costos de la construcción, muestran un aumento de 244% entre diciembre de 2001 y diciembre de 2008. En este sentido, resulta significativo el achicamiento de la brecha entre el costo de la producción y el precio final de mercado que existió con posterioridad a la devaluación doméstica. Si bien el precio de las viviendas también se incrementó en los últimos años, dicha suba sería menor a la del costo de construir. Esta menor rentabilidad del sector con respecto a los momentos post-devaluación, sumada a la incertidumbre sobre las posibles implicancias de la crisis a nivel mundial en el mercado inmobiliario local y el escaso acceso al crédito, que imposibilita a amplios sectores de la población la adquisición de una vivienda, serían algunos factores que, en la actualidad, estarían explicando la magra *performance* del sector.

Con relación al destino de las construcciones, durante 2008 se observó una caída de la superficie para uso residencial de 21,7%, mientras que la superficie para actividades económicas registró un incremento de 26,4%. Este comportamiento diferencial se asemeja a lo ocurrido en 2007 y contrasta con lo acontecido en el conjunto de 2006, cuando el crecimiento de las obras residenciales superó al de las no residenciales.

Cabe destacar asimismo que, en 2008, la superficie no residencial representó 28,6% del total, porcentaje superior al de los últimos cuatro años, que, se acerca a los de 2001 y 2002 (40,8% y 28,1% respectivamente), así como a los de la década de 1990 (Cuadro A-II-2).

CUADRO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), ESTRUCTURA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL POR USO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE (m ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE (m ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
Trimestre I	27.513	-89,2	65,9	14.237	-83,0	34,1
Trimestre II	34.869	-79,2	58,7	24.542	-87,6	41,3
Trimestre III	57.189	-50,0	82,2	12.394	-84,8	17,8
Trimestre IV	94.470	31,4	74,3	32.653	-41,6	25,7
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
Trimestre I	105.858	284,8	81,5	24.000	68,6	18,5
Trimestre II	710.877	1938,7	90,4	75.090	206,0	9,6
Trimestre III	84.806	48,3	69,9	36.575	195,1	30,1
Trimestre IV	213.757	126,3	86,2	34.362	5,2	13,8
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
Trimestre I	224.041	111,6	81,6	50.474	110,3	18,4
Trimestre II	288.163	-59,5	87,8	40.173	-46,5	12,2
Trimestre III	328.192	287,0	88,2	43.772	19,7	11,8
Trimestre IV	325.740	52,4	79,9	82.002	138,6	20,1

(continúa)

CUADRO A-II-2 (CONTINUACIÓN)**CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), ESTRUCTURA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL POR USO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009**

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
Trimestre I	302.516	35,0	80,8	71.760	42,2	19,2
Trimestre II	536.232	86,1	88,9	66.803	66,3	11,1
Trimestre III	454.507	38,5	81,6	102.189	133,5	18,4
Trimestre IV	502.757	54,3	80,2	124.108	51,3	19,8
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
Trimestre I	577.774	91,0	88,1	77.777	8,4	11,9
Trimestre II	562.571	4,9	85,3	97.309	45,7	14,7
Trimestre III	753.147	65,7	85,8	125.093	22,4	14,2
Trimestre IV	776.305	54,4	85,3	133.474	7,5	14,7
2007	2.475.746	-7,3	80,1	613.155	41,4	19,9
Trimestre I	804.150	39,2	82,3	173.334	122,9	17,7
Trimestre II	596.985	6,1	81,9	132.301	36,0	18,1
Trimestre III	415.823	-44,8	79,0	110.545	-11,6	21,0
Trimestre IV	658.788	-15,1	77,0	196.975	47,6	23,0
2008	1.938.732	-21,7	71,4	774.865	26,4	28,6
Trimestre I	497.445	-38,1	74,9	166.922	-3,7	25,1
Trimestre II	531.230	-11,0	64,5	292.535	121,1	35,5
Trimestre III	476.087	14,5	72,5	180.476	63,3	27,5
Trimestre IV	433.970	-34,1	76,3	134.932	-31,5	23,7
2009						
Enero	47.674	-83,2	80,9	11.290	-78,0	19,1

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEyC. DGROyC.

En particular, en el cuarto trimestre, la superficie destinada a actividades económicas acumuló 23,7% del total, registrando una merma interanual de 31,5%, al tiempo que la superficie residencial cayó 34,1%.

En el mes de enero de 2009, por su parte, se verificaron variaciones con la misma tendencia a las del último trimestre recién señalado, con caídas tanto en la superficie solicitada para uso residencial (83,2%), como en la no residencial (78%).

Se destaca que el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma tiene dentro del total. En este sentido, a partir del segundo trimestre de 2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en la total, valores absolutos muy inferiores a los de los anteriores tres trimestres, de la mano de persistentes caídas en la superficie solicitada para construcción de viviendas.

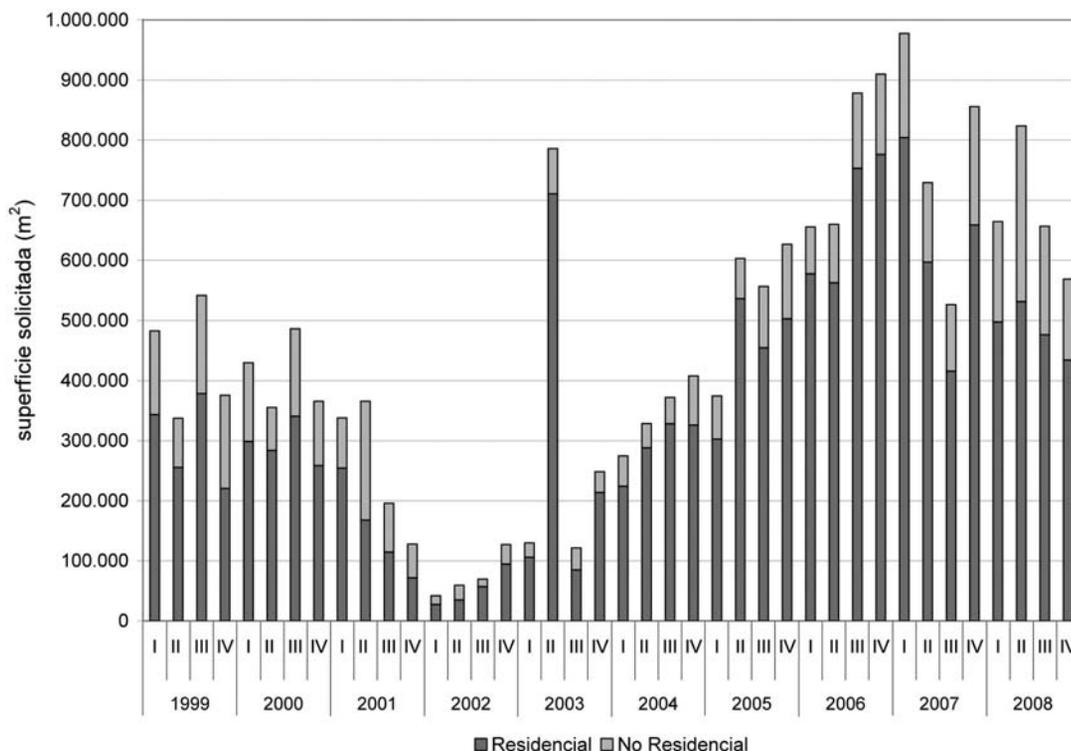
Asimismo, resulta significativo que, en 2008, la participación de la construcción para fines

productivos tuvo un aumento de casi 9 puntos porcentuales con respecto a 2007 (Gráfico A-II-2). Sin embargo, si bien la superficie no residencial, tuvo un incremento en el acumulado del año, en el cuarto trimestre, como en el mes de enero de 2009 verificó importantes caídas.

En tal sentido, el derrumbe de la superficie residencial que se viene produciendo a partir de mediados de 2007, a lo que se sumó, en el último trimestre de 2008, la merma de la superficie no residencial, podría estar dando cuenta de un agotamiento en el dinamismo del sector.

GRÁFICO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA POR USO. EN M². CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC. DGROyC.

USO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Los permisos para construcciones residenciales se desagregan en multiviviendas y univiviendas. Mientras que las primeras se refieren a edificios residenciales que comprenden dos o más viviendas, las univiviendas son construcciones sobre parcelas propias que poseen una sola vivienda, pudiendo incluir uno o más espacios

destinados a fines no residenciales en las mismas⁴.

Cabe recordar que en la década del '90, las construcciones de multiviviendas habían sido el motor principal de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires; sin embargo, su participación en la superficie residencial disminuyó en el año 2002, pasando a representar 80,6%.

⁴ "Anuario Estadístico 2007", Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Pág. 303.

Tras la recuperación verificada entre los años 2003 y 2006, el guarismo durante 2008 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 97,2% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, en 2008 las mismas mostraron una variación interanual negativa, de 21,3%, al tiempo que las univiviendas cayeron 32,1%.

En la comparación interanual del cuarto trimestre del año, la superficie solicitada registró también una baja, tanto para las univiviendas como para las multiviviendas. En este sentido, las multiviviendas, tuvieron, en este período, una superficie solicitada de 420.860 m², que significó una caída de 34,1%; al tiempo que las univiviendas, obtuvieron 13.110 m², con una merma de 35,9%. En el mes de enero de 2009, en cambio, mientras las primeras cayeron 83,8%, las segundas subieron 19,2% (Cuadro A-II-3).

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). EN VALOR ABSOLUTO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
1998	1.386.184	6,5	93,0	104.362	5,0	7,0
1999	1.116.972	-19,4	93,3	80.528	-22,8	6,7
2000	1.107.645	-0,8	93,4	78.473	-2,6	6,6
2001	551.578	-50,2	90,7	56.814	-27,6	9,3
2002	172.614	-55,5	80,6	41.430	-27,1	19,4
2003	1.044.870	505,3	93,6	71.377	72,3	6,4
2004	1.089.376	28,6	93,4	76.760	51,0	6,6
Trimestre I	208.189	132,9	92,9	15.852	-3,7	7,1
Trimestre II	268.272	-61,2	93,1	19.891	6,1	6,9
Trimestre III	307.705	368,4	93,8	20.487	31,2	6,2
Trimestre IV	305.210	56,1	93,7	20.530	6,7	6,3
2005	1.726.794	58,5	96,1	69.218	-9,8	3,9
Trimestre I	287.315	38,0	95,0	15.201	-4,1	5,0
Trimestre II	515.014	92,0	96,0	21.218	6,7	4,0
Trimestre III	438.174	42,4	96,4	16.333	-20,3	3,6
Trimestre IV	486.291	59,3	96,7	16.466	-19,8	3,3
2006	2.599.641	50,5	97,4	70.156	1,4	2,6
Trimestre I	561.120	95,3	97,1	16.654	9,6	2,9
Trimestre II	546.967	6,2	97,2	15.604	-26,5	2,8
Trimestre III	735.005	67,7	97,6	18.142	11,1	2,4
Trimestre IV	756.549	55,6	97,5	19.756	20,0	2,5
2007	2.396.678	-7,8	96,8	79.068	12,7	3,2
Trimestre I	785.644	40,0	97,7	18.506	11,1	2,3
Trimestre II	576.240	5,4	96,5	20.745	32,9	3,5
Trimestre III	396.455	-46,1	95,3	19.368	6,8	4,7
Trimestre IV	638.339	-15,6	96,9	20.449	3,5	3,1

(continúa)

CUADRO A-II-3 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). EN VALOR ABSOLUTO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
2008	1.885.063	-21,3	97,2	53.669	-32,1	2,8
Trimestre I	489.675	-37,7	98,4	7.770	-58,0	1,6
Trimestre II	515.313	-10,6	97,0	15.917	-23,3	3,0
Trimestre III	459.215	15,8	96,5	16.872	-12,9	3,5
Trimestre IV	420.860	-34,1	97,0	13.110	-35,9	3,0
2009						
Enero	45.850	-83,8	96,2	1.824	19,2	3,8

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEyC. DGR0yC.

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que en 2008, 35% de las mismas fueron consideradas sencillas representaron 30,5%, las confortables 24,7% y 9,7% resultaron lujosas⁵. Al considerar el cuarto trimestre en especial, la participación de las viviendas sencillas concentraron 35,8% (Cuadro A-II-4).

CUADRO A-II-4

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		SUNTUOSA	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)						
1998	3.677	28,8	4.623	36,2	967	7,6	3.493	27,4
1999	2.484	25,8	4.008	41,6	1.123	11,7	2.011	20,9
2000	3.024	30,2	4.240	42,3	740	7,4	2.023	20,2
2001	1.210	24,4	1.978	39,9	417	8,4	1.352	27,3
2002	726	41,2	706	40,0	131	7,4	201	11,4
2003	2.557	26,3	4.289	44,0	617	6,3	2.277	23,4
2004	2.297	24,0	3.406	35,6	800	8,4	3.070	32,1
Trimestre I	0	0,0	1.015	61,7	202	12,3	428	26,0
Trimestre II	591	24,6	712	29,6	234	9,7	867	36,1
Trimestre III	647	24,9	747	28,7	146	5,6	1.060	40,8
Trimestre IV	679	26,7	932	36,6	218	8,6	715	28,1

(continúa)

⁵ Según las definiciones contenidas en el Anuario Estadístico 2007, se establecen las siguientes definiciones de categorías de viviendas. *Sencilla*: es aquella en la que no figuran más ambientes que: vestíbulo, sala de estar o comedor, dormitorios, baño y *toilette* para cada cuatro locales de primera; cocina, lavadero, garage, depósito, servicios centrales de calefacción, agua caliente y/o aire acondicionado. *Confortable*: no pueden figurar más ambientes que escritorio, antecocina, antecomedor o comedor diario; una habitación de servicio y un baño de servicio; un cuarto de planchar. El living y el comedor no deben exceder en conjunto 42 m² de superficie. *Lujosa*: no podrán figurar más que ascensor en las unifamiliares, ascensor con acceso privado o un solo departamento por piso, ascensor de servicio, hasta tres habitaciones y tres baños de servicio; living-comedor que exceda los 42 m² de superficie. *Suntuosa*: es aquella que, reuniendo las características de las viviendas de categoría lujosa, tienen su construcción complementada con detalles suntuosos o importantes ambientes de recepción, más de tres habitaciones y tres baños de servicio; pileta de natación, cuerpo independiente para vivienda de servicio, etc.

CUADRO A-II-4 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)						
2005	4.088	26,9	3.559	23,4	1.294	8,5	6.248	41,1
Trimestre I	733	26,4	787	28,3	213	7,7	1.046	37,6
Trimestre II	808	18,5	819	18,8	335	7,7	2.396	55,0
Trimestre III	1.358	36,8	884	24,0	261	7,1	1.185	32,1
Trimestre IV	1.189	27,2	1.069	24,5	485	11,1	1.621	37,1
2006	7.057	28,5	5.920	23,9	2.495	10,1	9.263	37,4
Trimestre I	1.261	25,4	1.174	23,6	555	11,2	1.976	39,8
Trimestre II	1.446	26,7	1.502	27,8	575	10,6	1.884	34,8
Trimestre III	2.015	28,9	1.424	20,4	647	9,3	2.881	41,4
Trimestre IV	2.335	31,6	1.820	24,6	718	9,7	2.522	34,1
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Trimestre III	1.409	31,5	1.360	30,4	524	11,7	1.176	26,3
Trimestre IV	1.912	28,6	1.648	24,6	501	7,5	2.625	39,3
2008	5.875	30,5	4.751	24,7	1.870	9,7	6.742	35,0
Trimestre I	917	20,4	1.235	27,5	197	4,4	2.149	47,8
Trimestre II	1.928	35,3	1.188	21,7	727	13,3	1.625	29,7
Trimestre III	1.517	30,0	1.330	26,3	543	10,8	1.661	32,9
Trimestre IV	1.513	35,8	998	23,6	403	9,5	1.307	31,0
2009								
Enero	293	50,3	89	15,3	53	9,1	147	25,3
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2004	-10,2		-20,6		29,7		34,8	
2005	78,0		4,5		61,8		103,5	
2006	72,6		66,3		92,8		48,3	
Trimestre I	72,0		49,2		160,6		88,9	
Trimestre II	79,0		83,4		71,6		-21,4	
Trimestre III	48,4		61,1		147,9		143,1	
Trimestre IV	96,4		70,3		48,0		55,6	
2007	-1,6		7,3		8,8		-8,7	
Trimestre I	50,7		64,1		94,8		39,0	
Trimestre II	19,3		-5,5		5,9		1,3	
Trimestre III	-30,1		-4,5		-19,0		-59,2	
Trimestre IV	-18,1		-9,5		-30,2		4,1	
2008								
Trimestre I	-51,7		-35,9		-81,8		-21,7	
Trimestre II	11,8		-16,3		19,4		-14,9	
Trimestre III	7,7		-2,2		3,6		41,2	
Trimestre IV	-20,9		-39,4		-19,6		-50,2	
2009								
Enero	-17,9		-84,0		-28,4		-87,4	

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEyC. DGROyC.

Resulta interesante ver la segmentación socio-territorial que se expresa en la distribución de las categorías de las viviendas por barrio de la Ciudad. En este sentido, se destaca que la totalidad de las viviendas nuevas permitidas durante 2008 en Puerto Madero, fueron calificadas como suntuosas. Otros barrios en los que predomina una gran cantidad de viviendas de la máxima categoría son Monserrat, Chacarita, Barracas, Palermo y Almagro.

En contraste, los barrios que tuvieron predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron Villa General Mitre, Floresta, Nueva Pompeya, Constitución, Villa Luro, Agronomía, San Telmo y Villa Riachuelo. Cabe acotar, sin embargo, que allí la cantidad de viviendas, por lo general, fue mucho menor.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial⁶ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2008, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁷, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró 27,5% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional*, con 20,9% y por la *Zona Oeste*, con 11,8%. Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó 7%, mientras que la participación del *Entorno Agronomía*, la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, la *Zona Histórica*, el *Borde del Eje Norte* y el *Entorno Devoto*, osciló, en todos los casos, entre 5% y 6% de las obras residenciales.

De esta manera, se destaca que prácticamente la mitad de la superficie residencial del año se concentró en la *Zona de Reciente Desarrollo Residencial* y en el *Eje Norte Tradicional* (Cuadro A-II-5).

⁶ La superficie residencial incluye las viviendas nuevas que surgen de los permisos de ampliación, y la no residencial abarca la superficie de otros destinos, así como la de locales de univiviendas y multiviviendas.

⁷ En las secciones *Construcción y Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se dividirá en 10 zonas, de acuerdo a las características de su desarrollo inmobiliario: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (compuesta por el barrio de Puerto Madero); la *Zona Central de Negocios* (Retiro y San Nicolás); el *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo); el *Borde Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, Nuñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Velez Sarsfield, Villa Luro) y el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase el anexo de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

**CUADRO A-II-5
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008**

BARRIOS	SUPERFICIE (m ²)				EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)											
	2006	2007	2008		2007	2008			2007	2008										
	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008								
Zona Inmobiliaria Exclusiva	133.007	45.518	120.799	120.799	0	0	0	0	-65,8	165,4	--	-45518*	--	--	1,9	6,6	25,6	0,0	0,0	0,0
Retiro	532	4665	216	0	0	216	0	776,9	-95,4	--	-100,0	-79,2	--	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
San Nicolás	0	0	11.146	0	2.534	8.612	0	0,0	--	--	--	--	--	0,0	0,6	0,0	0,0	0,5	1,9	0,0
Subtotal	532	4665	11.362	0	2.534	8828	0	776,9	143,6	--	-30,2	751,3	--	0,2	0,6	0,0	0,0	0,5	2,0	0,0
Eje Norte Tradicional	165.886	156.112	91.873	30.249	24.404	20.399	16.821	-5,9	-41,1	-56,8	-29,4	5,9	-47,8	6,6	5,0	6,4	4,9	4,5	4,1	4,1
Palermo	408.604	218.375	258.093	47.141	57.105	61.098	92.749	-46,6	18,2	-35,0	42,8	32,1	55,7	9,3	14,1	10,0	11,4	13,5	22,5	22,5
Recoleta	83.171	65.168	34.627	6.707	11.826	6.542	9.552	-21,6	-46,9	-73,0	214,1	-73,9	-16,6	2,8	1,9	1,4	2,4	1,4	2,3	2,3
Subtotal	657.661	439.655	384.593	84.097	93.335	88.039	119.122	-33,1	-12,5	-49,8	19,2	-2,9	15,4	18,7	20,9	17,8	18,7	19,5	18,7	28,9
Borde del Eje Norte	30.715	30.679	19.709	5.801	2.938	4.952	6.018	-0,1	-35,8	-59,1	-68,7	248,0	5,8	1,3	1,1	1,2	0,6	1,1	1,5	1,5
Colegiales	49.264	41.399	27.200	6.164	7.813	8.091	5.132	-16,0	-34,3	-52,0	-34,3	158,5	-62,1	1,8	1,5	1,3	1,6	1,8	1,8	1,2
Núñez	75.371	103.969	67.237	7.398	25.331	21.759	12.749	37,9	-35,3	-71,3	30,7	77,8	-72,6	4,4	3,7	1,6	5,1	4,8	3,1	3,1
Sanvedra	45.390	55.868	33.439	5.271	13.443	7.258	7.467	23,1	-40,1	-78,0	38,1	-1,3	-49,8	2,4	1,8	1,1	2,7	1,6	1,8	1,8
Subtotal	200.740	231.915	147.585	24.634	49.525	42.060	31.366	15,5	-36,4	-67,9	-1,7	74,2	-61,1	9,9	8,0	5,2	9,9	9,3	9,3	7,6
Zona de Reciente Desarrollo	103.955	126.924	107.152	11.321	48.918	1.794	45.119	22,1	-15,6	-64,1	25,7	-91,0	23,5	5,4	5,8	2,4	9,8	0,4	10,9	10,9
Inmobiliario Residencial	360.380	295.134	182.160	54.312	53.883	52.448	21.517	-18,1	-38,3	-21,1	-41,6	194,0	-81,5	12,6	9,9	11,5	10,8	11,6	5,2	5,2
Caballito	54.306	77.943	44.554	7.542	10.020	18.631	8.361	43,5	-42,8	-79,2	-9,8	76,3	-58,0	3,3	2,4	1,6	2,0	4,1	2,0	2,0
Vila Crespo	210.831	198.142	119.563	33.409	24.725	38.926	22.503	-6,0	-39,7	-49,4	-48,1	88,0	-64,7	8,4	6,5	7,1	4,9	8,6	5,5	5,5
Vila Urquiza	71.358	43.427	52.215	9.521	13.189	16.151	13.354	-39,1	20,2	35,1	62,9	46,6	-22,7	1,8	2,8	2,0	2,6	3,6	3,2	3,2
Vila Pueyrredón	800.830	741.570	505.644	116.105	150.735	127.950	110.854	-7,4	-31,8	-44,7	-23,9	59,7	-56,3	31,5	27,5	24,6	30,2	28,3	26,9	26,9

(continúa)

**CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008**

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)						
	2006		2007		2008		2007		2008		2007		2008		2007		2008		
	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008	Trimestre I 2008	Trimestre II 2008	Trimestre III 2008	Trimestre IV 2008			
Eje Sur	13.289	25.899	19.093	2.708	9.224	3.993	3.168	94,9	-26,3	-75,1	40,8	-49,3	408,5	1,1	1,0	0,6	1,8	0,9	0,8
	30.335	26.608	73.838	32.798	33.275	2.152	5.613	-12,3	177,5	436,0	1217,8	-63,9	-53,2	1,1	4,0	6,9	6,7	0,5	1,4
	12.707	2.330	5.370	0	1.428	3.942	81,7	130,5	-100,0	--	--	-33,0	--	0,1	0,3	0,0	0,0	0,3	1,0
	6.477	3.888	4.896	0	2.210	2.632	54	-40,0	25,9	-100,0	120,8	196,7	-88,4	0,2	0,3	0,0	0,4	0,6	0,0
	18.072	20.650	9.704	613	1.476	6.800	815	14,3	-53,0	-90,0	100,5	-45,5	-36,6	0,9	0,5	0,1	0,3	1,5	0,2
	26.316	26.747	6.266	0	2.277	2.434	1.555	1,6	-76,6	-100,0	8,2	131,1	-92,9	1,1	0,3	0,0	0,5	0,5	0,4
	8.019	33.801	4.428	643	2.415	281	1.089	321,5	-86,9	93,1	-92,2	-78,3	-11,5	1,4	0,2	0,1	0,5	0,1	0,3
	910	684	4.514	230	0	684	3.600	-24,8	559,9	--	-100,0	194,8	3393*	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,9
Subtotal	116.125	140.607	128.109	36.992	50.877	20.404	19.836	21,1	-8,9	37,5	15,4	-36,0	-47,4	6,0	7,0	7,8	10,2	4,5	4,8
Zona Histórica	37.314	39.040	30.779	8.137	10.823	6.734	5.085	4,6	-21,2	86,6	-1,6	-54,2	-43,3	1,7	1,7	1,7	2,2	1,5	1,2
	19.866	37.034	28.871	4.865	4.860	13.456	5.690	86,4	-22,0	101,0	-20,9	-24,0	-47,2	1,6	1,6	1,0	1,0	3,0	1,4
	10.830	31.486	3.981	0	2.559	1.422	0	190,7	-87,4	-100,0	51,2	-88,1	-100,0	1,3	0,2	0,0	0,5	0,3	0,0
	37.824	14.094	27.720	3.733	5.557	9.094	9.336	-62,7	96,7	-2,3	466,5	18,9	468,2	0,6	1,5	0,8	1,1	2,0	2,3
	8.531	28.584	6.137	2.751	152	56	3.178	235,1	-78,5	-86,6	-95,0	-97,0	3,1	1,2	0,3	0,6	0,0	0,0	0,8
Subtotal	114.365	150.238	97.488	19.486	23.951	30.762	23.289	31,4	-35,1	-56,8	4,8	-42,9	-17,9	6,4	5,3	4,1	4,8	6,8	5,6
Entorno Agronomía	9.896	6.821	17.430	835	9.023	5.010	2.562	-31,1	155,5	-62,7	385,6	152,0	248,1	0,3	0,9	0,2	1,8	1,1	0,6
	27.014	16.617	15.475	884	3.550	7.411	3.630	-38,5	-6,9	-80,3	47,1	71,9	-32,7	0,7	0,8	0,2	0,7	1,6	0,9
	44.076	47.674	33.501	4.133	7.418	13.539	8.411	8,2	-29,7	-88,6	260,4	194,6	74,1	2,0	1,8	0,9	1,5	3,0	2,0
	2.001	60.123	672	62	396	0	214	2904,6	-98,9	-99,9	52,3	-100,0	-38,9	2,6	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
	40.435	25.279	28.633	5.611	3.725	11.172	8.125	-37,5	13,3	-37,5	-24,4	66,6	74,2	1,1	1,6	1,2	0,7	2,5	2,0
	12.308	7.884	6.921	1.088	518	3.333	1.982	-35,9	-12,2	-74,6	-76,2	362,9	181,9	0,3	0,4	0,2	0,1	0,7	0,5
	7.288	16.976	12.619	3.760	3.163	2.724	2.972	132,9	-25,7	-54,9	310,2	-54,7	60,6	0,7	0,7	0,8	0,6	0,6	0,7
Subtotal	143.018	181.374	115.251	16.373	27.793	43.189	27.896	26,8	-36,5	-86,7	92,2	68,7	50,5	7,7	6,3	3,5	5,6	9,6	6,8

(continúa)

**CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008**

BARRIOS	EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)												PARTICIPACIÓN (%)							
	SUPERFICIE (M ²)						EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)						PARTICIPACIÓN (%)							
	2006	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	
Zona Oeste																				
Mataderos	21.690	33.545	15.350	1.175	2.786	3.350	8.039	54,7	-54,2	-88,6	-78,0	-46,6	85,9	1,4	0,8	0,2	0,6	0,7	1,9	1,9
Parque Avellaneda	9.123	8.075	6.602	281	1.472	4.425	424	-11,5	-18,2	-85,0	-1,9	68,1	-79,5	0,3	0,4	0,1	0,3	1,0	0,1	0,1
Flores	110.134	86.588	77.737	21.888	30.435	14.726	10.688	-21,4	-10,2	-14,1	-7,0	46,8	-41,8	3,7	4,2	4,6	6,1	3,3	2,6	2,6
Liniers	32.641	34.848	32.872	2.767	14.712	6.093	9.300	6,8	-5,7	-77,1	35,5	-8,8	78,8	1,5	1,8	0,6	2,9	1,3	0,3	0,3
Parque Chacabuco	31.507	44.976	44.387	6.817	7.602	20.449	9.519	42,7	-1,3	-61,0	2,3	178,6	-25,1	1,9	2,4	1,4	1,5	4,5	2,3	2,3
Villa Luro	27.314	16.466	21.140	3.028	12.189	5.046	877	-39,7	28,4	-14,9	269,3	27,1	-84,4	0,7	1,2	0,6	2,4	1,1	0,2	0,2
Floresta	15.193	5.803	9.964	1.078	4.073	3.593	1.220	-61,8	71,7	-38,5	-	4,6	98,4	0,2	0,5	0,2	0,8	0,8	#REF!	#REF!
Vélez Sarsfield	17.528	12.867	8.545	1.712	4.384	1.750	699	-26,6	-33,6	-37,5	161,9	-57,7	-83,8	0,5	0,5	0,4	0,9	0,4	0,4	0,2
Subtotal	265.130	243.168	216.597	38.746	77.653	59.432	40.766	-8,3	-10,9	-48,5	10,7	33,6	-23,4	10,3	11,8	8,2	15,5	13,2	9,9	9,9
Entorno Devoto	57.157	69.626	31.583	6.589	5.618	9.466	9.910	21,8	-54,6	-64,6	-52,8	-45,7	-54,3	3,0	1,7	1,4	1,1	2,1	2,4	2,4
Villa Devoto	56.662	67.307	48.757	5.896	9.986	13.520	19.355	18,8	-27,6	-71,1	-45,7	19,7	12,3	2,9	2,7	1,2	2,0	3,0	4,7	4,7
Monte Castro	19.027	27.167	23.809	2.067	4.906	7.473	9.363	42,8	-12,4	-82,6	35,9	63,9	31,0	1,2	1,3	0,4	1,0	1,7	2,3	2,3
Versalles	4.410	4.711	2.788	0	2.016	150	622	6,8	-40,8	--	202,2	-96,3	--	0,2	0,2	0,0	0,4	0,0	0,2	0,2
Villa Real	3.631	3.163	2.590	943	604	624	419	-12,9	-18,1	-30,9	219,6	-32,2	-39,3	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Subtotal	140.887	171.974	109.527	15.495	23.130	31.233	39.669	22,1	-36,3	-70,3	-33,4	-18,4	-15,2	7,3	6,0	3,3	4,6	6,9	6,9	9,6
Total	2.572.295	2.350.684	1.836.955	472.727	499.533	451.897	412.798	-8,6	-21,9	-39,1	-11,1	15,9	-33,6	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).

* Variación interanual en términos absolutos.

Fuente: DGEYC. DGROYC.

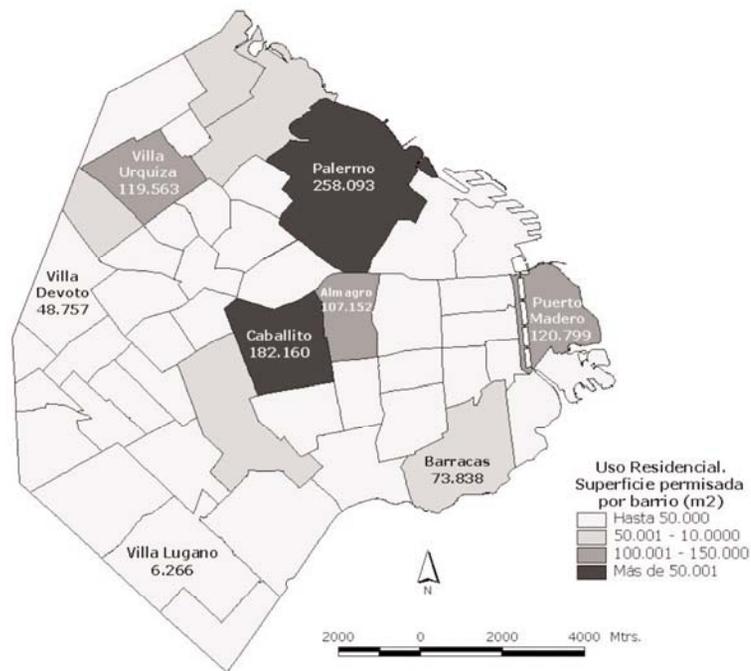
Cabe destacar que, durante 2008, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 21,9%, produciéndose mermas en prácticamente todas las zonas, siendo las más significativas, las del *Entorno Agronomía*, el *Borde del Eje Norte*, el *Entorno Devoto*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, y la *Zona Histórica*. Sin embargo, la superficie solicitada residencial para

construir tuvo importantes subas en la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (165,4%) y la *Zona Central de Negocios* (143,1%).

En 2008, por su parte, seis barrios explicaron prácticamente la mitad de la superficie residencial permitida: Palermo (14,1%), Caballito (9,9%), Puerto Madero (6,6%), Villa Urquiza (6,5%), Almagro (5,8%) y Belgrano (5%) (Mapa A-II-1).

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE PERMISADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
Fuente: DGEyC. DGROyC.

En el cuarto trimestre del año, la superficie solicitada para viviendas en la Ciudad tuvo una caída incluso mayor a la verificada en el acumulado del año (33,6%). La zona que más cayó fue el *Borde del Eje Norte* (61,1%), seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (56,3%), y el *Eje Sur* (47,4%). Las únicas zonas que crecieron, fueron el *Entorno Agronomía* (50,5%), y el *Eje Norte Tradicional* (15,4%). Esta última área, junto con la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, fueron las que concentraron una mayor superficie dentro del total de la Ciudad (28,9% y 26,9%, respectivamente).

En términos de barrios, los de mayor superficie fueron Palermo (22,5% del total), y en mucha menor medida, Almagro, Villa Urquiza y Caballito.

USO NO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Durante el año 2008, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una suba de 26,4%. La superficie destinada a *Otros destinos*⁸ fue por lejos la que más creció, asociada a la excelente *performance* verificada en el mes de agosto en el rubro *Cultura y esparcimiento*, cuando dicho segmento obtuvo más de 35.600 m² para construir, correspondientes a un solo permiso de edificación.

Le siguieron en importancia los incrementos de *Hotelería y alojamiento* y *Comercio* (96,5% y 71,5%, respectivamente), y, en menor medida, *Educación y salud* (13,2%). Por su parte, *Almacenaje y galpones*, *Industria*, *administración*, *banca y finanzas* y *Transporte* reconocieron mermas, de 59,8%, 50,9%, 10,8% y 5,6%, respectivamente.

En particular, en el cuarto trimestre, en contraposición al acumulado del año, se verificó una caída de 31,5% en la construcción no residencial, con bajas en prácticamente todos los segmentos, entre las que se destacan *Administración*, *banca y finanzas*, *Industria*, *Comercio*, *Transporte* y *Almacenamiento y galpones* (Cuadro A-II-6).

⁸ La misma incluye *Cultura y esparcimiento*, *Recreación*, *Arquitectura*, *Gastronomía* y el residual *Otros rubros*.

CUADRO A-II-6

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). VALOR ABSOLUTO (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2009

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
SUPERFICIE PERMISADA (M²)									
2004	10.202	22.933	97.247	33.486	11.957	11.891	3.787	24.918	216.421
Trimestre I	3.375	4.302	28.732	6.900	3.796	1.700	0	1.669	50.474
Trimestre II	1.760	3.357	23.858	4.333	433	1.214	2.022	3.196	40.173
Trimestre III	1.925	6.203	23.567	1.839	4.264	3.649	876	1.449	43.772
Trimestre IV	3.142	9.071	21.090	20.414	3.464	5.328	889	18.604	82.002
2005	15.721	82.873	105.411	32.206	50.064	16.110	57.110	5.365	364.860
Trimestre I	1.308	21.024	15.952	16.337	7.860	367	8.535	377	71.760
Trimestre II	8.742	12.979	17.036	4.666	19.272	1.270	482	2.356	66.803
Trimestre III	2.693	36.977	30.810	9.173	15.269	6.378	152	737	102.189
Trimestre IV	2.978	11.893	41.613	2.030	7.663	8.095	47.941	1.895	124.108
2006	26.295	105.098	147.476	72.442	50.735	22.071	6.078	3.458	433.653
Trimestre I	7.954	8.762	36.411	3.077	17.468	3.259	0	846	77.777
Trimestre II	2.717	28.701	41.559	9.868	9.806	4.197	326	135	97.309
Trimestre III	10.351	21.079	45.577	21.594	10.279	10.159	5.449	605	125.093
Trimestre IV	5.273	46.556	23.929	37.903	13.182	4.456	303	1.872	133.474
2007	10.888	267.853	163.021	67.685	54.633	23.551	12.864	12.660	613.155
Trimestre I	1.642	113.284	33.109	5.439	10.714	5.525	1.074	2.547	173.334
Trimestre II	5.095	41.147	37.003	28.425	4.777	5.488	4.667	5.699	132.301
Trimestre III	1.384	25.295	29.456	28.715	12.535	8.601	3.640	919	110.545
Trimestre IV	2.767	88.127	63.453	5.106	26.607	3.937	3.483	3.495	196.975
2008	5.347	238.831	279.569	76.634	107.353	22.239	5.173	39.719	774.865
Trimestre I	258	83.958	48.358	3.518	20.771	8.928	912	219	166.922
Trimestre II	1.519	71.778	156.639	46.755	8.437	4.407	2.314	686	292.535
Trimestre III	2.250	52.621	40.293	19.224	21.590	7.073	0	37.425	180.476
Trimestre IV	1.320	30.474	34.279	7.137	56.555	1.831	1.947	1.389	134.932
2009									
Enero	0	1.403	5.698	896	0	3.293	0	0	11.290
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2005	54,1	261,4	8,4	-3,8	318,7	35,5	1.408,1	-78,5	68,6
Trimestre I	-61,2	388,7	-44,5	136,8	107,1	-78,4	--	-77,4	42,2
Trimestre II	396,7	286,6	-28,6	7,7	4.350,8	4,6	-76,2	-26,3	66,3
Trimestre III	39,9	496,1	30,7	398,8	258,1	74,8	-82,6	-49,1	133,5
Trimestre IV	-5,2	31,1	97,3	-90,1	121,2	51,9	5.292,7	-89,8	51,3

(continúa)

CUADRO A-II-6 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). VALOR ABSOLUTO (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2009

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
2006	67,3	26,8	39,9	124,9	1,3	37,0	-89,4	-35,5	18,9
Trimestre I	508,1	-58,3	128,3	-81,2	122,2	788,0	-100,0	124,4	8,4
Trimestre II	-68,9	121,1	143,9	111,5	-49,1	230,5	-32,4	-94,3	45,7
Trimestre III	284,4	-43,0	47,9	135,4	-32,7	59,3	3.484,9	-17,9	22,4
Trimestre IV	77,1	291,5	-42,5	1.767,1	72,0	-45,0	-99,4	-1,2	7,5
2007	-58,6	154,9	10,5	-6,6	7,7	6,7	111,6	266,1	41,4
Trimestre I	-79,4	1.192,9	-9,1	76,8	-38,7	69,5	--	201,1	122,9
Trimestre II	87,5	43,4	-11,0	188,1	-51,3	30,8	1.331,6	4.121,5	36,0
Trimestre III	-86,6	20,0	-35,4	33,0	21,9	-15,3	-33,2	51,9	-11,6
Trimestre IV	-47,5	89,3	165,2	-86,5	101,8	-11,6	1.049,5	86,7	47,6
2008	-50,9	-10,8	71,5	13,2	96,5	-5,6	-59,8	213,7	26,4
Trimestre I	-84,3	-25,9	46,1	-35,3	93,9	61,6	-15,1	-91,4	-3,7
Trimestre II	-70,2	74,4	323,3	64,5	76,6	-19,7	-50,4	-88,0	121,1
Trimestre III	62,6	108,0	36,8	-33,1	72,2	-17,8	-100,0	3.972,4	63,3
Trimestre IV	-52,3	-65,4	-46,0	39,8	112,6	-53,5	-44,1	-60,3	-31,5
2009									
Enero	-100,0	-90,7	-79,7	-53,5	-100,0	2.866,7	-100,0	-100,0	-78,0

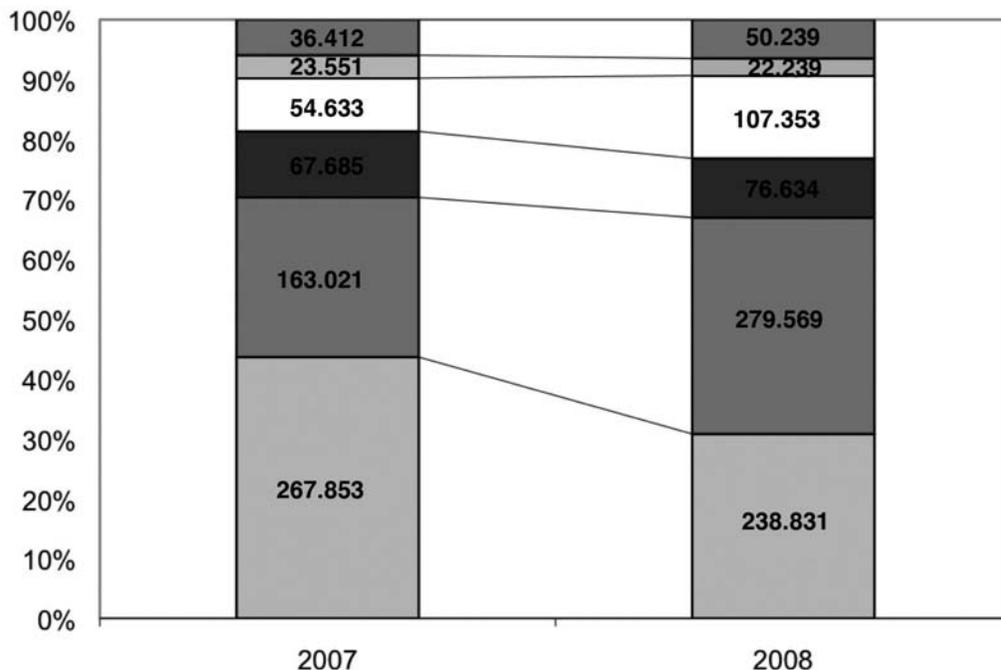
CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
Fuente: DGEyC. DGROyC.

El sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante el año 2008, fue Comercio, con 36,1% de la superficie solicitada, seguido por *Administración, banca y finanzas* (30,8%) y *Educación y salud* (9,9%). El resto correspondió a *Hotelería y alojamiento, Industria, Transporte, Almacenaje y galpones*, y el residual *Otros destinos* (Gráfico A-II-3). Cabe destacar el significativo crecimiento en la

participación porcentual de *Comercio* dentro del total no residencial en el período, incrementando su participación en prácticamente 10 puntos porcentuales entre 2007 y 2008. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Administración, banca y finanzas*, que en 2007 había sido el segmento con mayor participación.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008



Administración, Banca y Finanzas
 Comercio
 Educación y Salud
 Hotelería y Alojamiento
 Transporte
 Otros

CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
Fuente: DGEyC. DGROyC.

Por último, cabe agregar que, en contraposición con la evolución del conjunto de 2008, pero siguiendo la tendencia iniciada en el cuarto trimestre del año, en el mes de enero de 2009 se produjo una evolución fuertemente negativa de la construcción no residencial (-78%), produciéndose mermas interanuales en todos los sectores, con excepción de *Transporte*.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LOS PERMISOS NO RESIDENCIALES

Al analizar la superficie no residencial por zonas durante el año 2008, se observa que la mayor proporción de la superficie solicitada correspondió al *Eje Norte Tradicional* (33%). Le siguen en importancia la *Zona Histórica* (23,7%), la *Zona Central de Negocios* (14%) y la *Zona Oeste* (10,4%). El *Eje Sur*, por su parte, representó solamente 4,2% de la superficie solicitada no residencial del total de la Ciudad, al tiempo que el *Borde Eje Norte* significó 5% y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* 4,7% (Cuadro A-II-7).

CUADRO A-II-7
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)									
	2007	2008			2007	2008			2007	2008								
		I 2008	II 2008	III 2008		IV 2008	I 2008	II 2008		III 2008	IV 2008	I 2008	II 2008	III 2008	IV 2008			
Zona Inmobiliaria																		
Exclusiva	73.103	3.092	2.584	508	0	0	2343,3	-95,8	-95,7	-96,0	--	--	12,9	0,6	1,8	0,5	0,0	0,0
Zona Central																		
de Negocios	24.488	9.780	7.514	0	2.266	0	209,8	-60,1	--	-100,0	-67,0	-100,0	4,3	2,0	5,3	0,0	1,3	0,0
San Nicolás	43.978	59.447	69	5.546	53.832	0	268,8	35,2	-99,6	-26,4	3.391,1	-100,0	7,7	12,0	0,0	5,2	31,3	0,0
Subtotal	68.466	69.227	7.583	5.546	56.098	0	245,3	1,1	-57,6	-29,0	567,1	-100,0	12,1	14,0	5,4	5,2	32,6	0,0
Eje Norte																		
Tradicional	29.308	52.374	25.779	3.627	16.193	6.775	69,4	78,7	546,7	-79,2	124,3	977,1	5,2	10,6	18,3	3,4	9,4	9,0
Palermo	56.439	71.184	19.414	21.904	22.030	7.836	54,4	26,1	0,5	161,3	125,5	-58,7	9,9	14,4	13,8	20,7	12,8	10,4
Recoleta	18.473	39.240	7.560	10.324	11.385	9.971	-36,8	112,4	115,2	10248*	286,6	-16,5	3,3	8,0	5,4	9,8	6,6	13,3
Subtotal	104.220	162.798	52.753	35.855	49.608	24.582	25,4	56,2	96,8	38,3	148,8	-22,1	18,4	33,0	37,5	33,9	28,8	32,7
Borde del Eje Norte																		
Coghlan	147	28	0	0	0	28	-84,0	-81,0	--	-100,0	-100,0	-59,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Colegiales	2.146	8.371	793	350	790	6.438	-18,8	290,1	369,2	900,0	-33,8	759,5	0,4	1,7	0,6	0,3	0,5	8,6
Núñez	15.263	3.100	352	1.630	303	815	436,3	-79,7	-95,2	--	-80,3	-87,3	2,7	0,6	0,3	1,5	0,2	1,1
Saavedra	54.587	13.388	992	10.023	2.108	265	2191,6	-75,5	7,4	9722*	-90,2	-99,2	9,6	2,7	0,7	9,5	1,2	0,4
Subtotal	72.143	24.887	2.137	12.003	3.201	7.546	720,9	-65,5	-74,5	11633*	-86,8	-80,7	12,7	5,0	1,5	11,4	1,9	10,0
Eje Sur																		
Barracas	6.111	7.398	2.102	1.488	2.142	1.666	227,5	21,1	751,0	-54,3	656,9	-28,3	1,1	1,5	1,5	1,4	1,2	2,2
Boca	3.264	982	0	0	867	115	-1,3	-69,9	-100,0	-100,0	--	-51,9	0,6	0,2	0,0	0,0	0,5	0,2
Constitución	6.917	6.712	0	2.121	2.157	2.434	459,2	-3,0	-100,0	291,3	49,9	20,3	1,2	1,4	0,0	2,0	1,3	3,2
Nueva Pompeya	2.710	1.023	0	286	404	333	-56,8	-62,3	-100,0	--	-72,3	39,3	0,5	0,2	0,0	0,3	0,2	0,4

(continúa)

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)												
	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008									
	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	2007	2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008									
Parque Patricios	2.477	889	0	430	21	438	1,5	-64,1	-100,0	--	-96,1	-8,0	0,4	0,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,6		
Villa Lugano	3.595	3.245	358	2.659	114	114	5,1	-9,7	-49,1	16,6	-48,4	-70,7	0,6	0,7	0,3	2,5	0,1	0,1	0,2		
Villa Riachuelo	2.114	44	44	0	0	0	-76,5	-97,9	-70,5	-100,0	-100,0	--	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Villa Soldati	6.232	316	43	273	0	0	53,0	-94,9	-96,4	-84,6	-100,0	-100,0	1,1	0,1	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0		
Subtotal	33.420	20.609	2.547	7.257	5.705	5.100	5,8	-38,3	-75,1	-21,7	-11,3	-32,0	5,9	4,2	1,8	6,9	4,2	1,8	6,9	3,3	6,8
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario																					
Residencial	10.748	5.009	652	2.610	581	1.166	6,5	-53,4	-76,0	53,6	-67,9	-74,2	1,9	1,0	0,5	2,5	0,5	2,5	0,3	1,6	
	7.733	4.446	787	2.972	464	223	-11,4	-42,5	-54,2	-7,0	-23,6	-89,9	1,4	0,9	0,6	2,8	0,6	2,8	0,3	0,3	
	8.614	5.272	464	2.664	1.078	1.066	176,9	-38,8	-79,4	127,9	-26,4	-71,4	1,5	1,1	0,3	2,5	0,6	2,5	0,6	1,4	
	5.230	5.479	201	1.696	104	3.478	14,1	4,8	--	-65,3	-3,7	1.386,3	0,9	1,1	0,1	1,6	0,1	1,6	0,1	4,6	
	9.486	3.064	332	561	496	1.675	32,9	-67,7	-68,9	-58,7	-77,4	-65,6	1,7	0,6	0,2	0,5	0,3	0,2	0,5	0,3	2,2
Subtotal	41.811	23.270	2.436	10.503	2.723	7.608	24,3	-44,3	-68,6	-14,7	-55,9	-51,1	7,4	4,7	1,7	9,9	4,7	1,7	9,9	1,6	10,1
Zona Histórica																					
	20.032	32.783	6.782	11.989	9.862	4.150	-37,0	63,7	599,2	306,8	21,6	-48,1	3,5	6,6	4,8	11,3	5,7	4,8	11,3	5,7	5,5
	5.725	10.286	6.086	710	2.843	647	3875,7	79,7	6067*	-86,4	4.638,3	57,4	1,0	2,1	4,3	0,7	1,7	4,3	0,7	1,7	0,9
	30.848	26.955	9.210	2.547	7.140	8.058	-11,7	-12,6	-23,3	11,0	21,2	-24,3	5,4	5,5	6,5	2,4	4,2	6,5	2,4	4,2	10,7
	687	222	0	85	45	92	-52,4	-67,7	-100,0	--	-74,1	8,2	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
	12.541	46.739	32.930	0	13.732	77	-30,3	272,7	2.332,1	-100,0	19.240,8	133,3	2,2	9,5	23,4	0,0	8,0	23,4	0,0	8,0	0,1
Subtotal	69.833	116.985	55.008	15.331	33.622	13.024	-19,1	67,5	272,0	-28,9	135,0	-32,1	12,3	23,7	39,1	14,5	23,7	39,1	14,5	19,5	17,3
Entorno																					
	1.281	1.280	0	494	598	188	17,2	-0,1	-100,0	-41,3	--	571,4	0,2	0,3	0,0	0,5	0,3	0,0	0,5	0,3	0,3
	7.022	1.308	0	714	467	127	4,1	-81,4	-100,0	-7,2	-80,4	-96,4	1,2	0,3	0,0	0,7	0,3	0,0	0,7	0,3	0,2

(continúa)

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)					
	2007		2008		2007		2008		2007		2008		2007		2008			
	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE IV 2008		
Paternal	830	2.381	1.573	0	0	808	-57,6	186,9	--	-100,0	-100,0	--	0,1	0,5	1,1	0,0	0,0	1,1
Villa General Mitre	6.641	5.759	77	567	2.794	2.321	147,0	-13,3	--	-89,1	337,9	193,8	1,2	1,2	0,1	0,5	1,6	3,1
Villa Ortuzar	2.748	836	24	0	35	777	-80,0	-69,6	-98,4	-100,0	-92,4	25,7	0,5	0,2	0,0	0,0	0,0	1,0
Villa Santa Rita	6.017	3.405	492	1.355	1.558	0	-43,8	-43,4	-52,4	-33,9	31,8	-100,0	1,1	0,7	0,3	1,3	0,9	0,0
Parque Chas	2.100	242	34	208	0	0	-20,4	-88,5	-86,0	-77,5	-100,0	-100,0	0,4	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Subtotal	26.639	15.211	2.200	3.338	5.452	4.221	-28,6	-42,9	-37,4	-67,7	-4,4	-40,4	4,7	3,1	1,6	3,2	3,2	5,6
Zona Oeste	28.019	19.438	2.173	5.902	4.480	6.883	177,8	-30,6	-57,5	-32,4	-32,0	-9,3	4,9	3,9	1,5	5,6	2,6	9,2
Floresta	18.730	16.286	6.525	2.787	3.965	3.009	-22,5	-13,0	40,8	-56,8	-15,4	1,8	3,3	3,3	4,6	2,6	2,3	4,0
Liniers	4.588	3.212	54	2.154	178	826	68,6	-30,0	-97,9	203,4	-75,8	52,7	0,8	0,7	0,0	2,0	0,1	1,1
Mataderos	10.270	6.886	359	1.957	3.428	1.142	20,7	-33,0	-81,6	-32,6	69,4	-66,3	1,8	1,4	0,3	1,9	2,0	1,5
Parque Avellaneda	758	243	0	177	66	0	-73,4	-67,9	-100,0	--	-89,9	-100,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Parque Chacabuco	2.909	2.050	1.173	140	220	517	-5,5	-29,5	1121*	-73,6	-47,9	-72,9	0,5	0,4	0,8	0,1	0,1	0,7
Velez Sarsfield	1.582	1.084	0	454	315	315	35,4	-31,5	-100,0	2,9	32,4	-37,3	0,3	0,2	0,0	0,4	0,2	0,4
Villa Luro	1.138	2.027	1.341	180	446	60	-51,3	78,1	--	--	-59,0	20,0	0,2	0,4	1,0	0,2	0,3	0,1
Subtotal	67.994	51.226	11.625	13.751	13.098	12.752	23,8	-24,7	-21,6	-30,4	-20,3	-24,8	12,0	10,4	8,3	13,0	7,6	17,0
Entorno Devoto	1.484	1.055	19	681	313	42	33,0	-28,9	-98,5	616,8	--	-61,8	0,3	0,2	0,0	0,6	0,2	0,1
Versalles	208	377	0	0	377	0	--	81,3	--	-100,0	--	--	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Villa del Parque	4.005	1.860	1.373	427	60	0	40,3	-53,6	-22,5	-47,0	-90,1	-100,0	0,7	0,4	1,0	0,4	0,0	0,0
Villa Devoto	4.181	2.809	411	465	1.717	216	10,8	-32,8	-78,3	-68,3	151,4	57,7	0,7	0,6	0,3	0,4	1,0	0,3
Villa Real	28	22	0	0	22	0	-45,1	-21,4	--	--	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	9.906	6.123	1.803	1.573	2.489	258	27,1	-38,2	-63,6	-38,9	92,9	-76,5	1,7	1,2	1,3	1,5	1,4	0,3
Total	567.535	493.428	140.676	105.665	171.996	75.091	55	-13	-17,0	-13,9	67,1	-56,4	100	100	100	100	100	100

CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).

*Variación interanual en términos absolutos.

Fuente: DGEYC. DGR0YC.

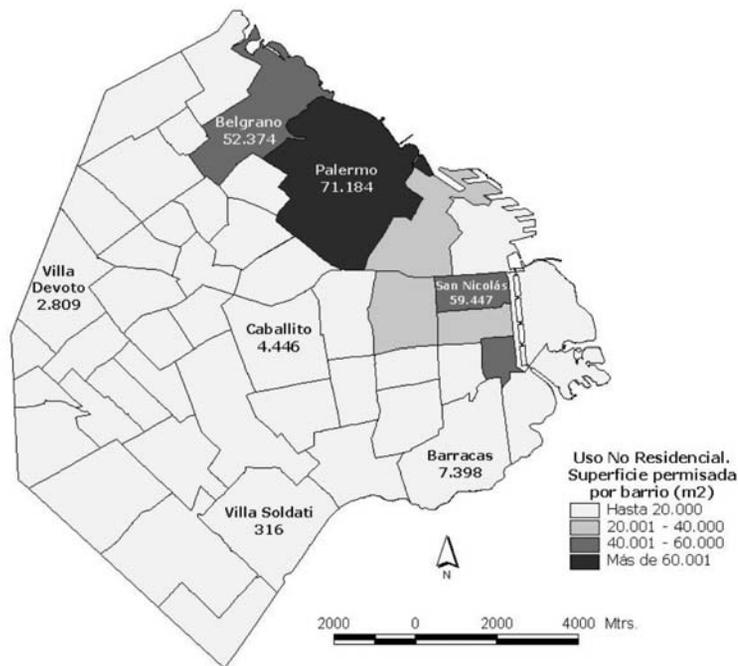
Durante el año 2008, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una baja (13%), asociada a caídas en la mayoría de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, el *Borde del Eje Norte*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y el *Entorno Agronomía*.

En cambio, tuvieron un comportamiento positivo la *Zona Histórica* (67,5%), seguida por el *Eje Norte Tradicional* (56,2%), y, en mucha menor medida, la *Zona Central de Negocios* (1,1%).

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, durante 2008, los que tuvieron mayor participación fueron Palermo (14,4%), San Nicolás (12%), San Telmo (9,5%), Belgrano (10,6%), Recoleta (8%) y Balvanera (6,6%), que acumularon, en conjunto, prácticamente las dos terceras partes de la superficie no residencial de la Ciudad (Mapa A-II-2).

MAPA A-II-2

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
Fuente: DGEyC. DGROyC.

En el cuarto trimestre del año, la caída fue incluso mayor a la del conjunto del año (56,4%), con mermas en todas las zonas, entre las que se destacan las de la *Zona Central de Negocios* (100%), el *Borde del Eje Norte* (80,7%), el *Entorno Devoto* (76,5%), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (51,1%), y el *Entorno Agronomía* (40,4%).

Entre los barrios que detentaron las caídas más pronunciadas de superficie no residencial en el cuarto trimestre del año, se destacan: Retiro y San Nicolás por la *Zona Central de Negocios*; Saavedra y Nuñez por el *Borde del Eje Norte*; Villa Lugano y la Boca por el *Eje Sur*; Caballito, Almagro, Villa Crespo y Villa Urquiza por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*;

Balvanera y Monserrat por la *Zona Histórica*; Chacarita, Villa Santa Rita y Parque Chas por el *Entorno Agronomía*; Parque Avellaneda, Parque Chacabuco y Mataderos por la *Zona Oeste*; y Villa del Parque, Villa Real y Montecastro por el *Entorno Devoto*.

SÍNTESIS

- El ISAC, indicador del nivel de la actividad del sector de la construcción a nivel nacional, se incrementó 5% durante 2008. De esta manera, superó los récords de 2005, 2006, y 2007, que a su vez habían mejorado la marca de 1998. Sin embargo, a partir del primer trimestre de 2008, comenzó a verificarse una desaceleración del crecimiento, que derivó en una caída de 2% en el cuarto trimestre del año, la primar de los últimos seis años.
- En el año 2008 y por segundo año consecutivo, tanto la cantidad de permisos como la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires tuvieron significativas caídas, las que se encuentran fundamentalmente asociadas al comportamiento de la superficie residencial.
- Durante 2008, se solicitaron 2.172 permisos de construcción y 2.713.597 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -16,1% y de -12,2%, respectivamente. En particular, en el cuarto trimestre del año 2008, se registraron 510 permisos de edificación y 568.902 m² de superficie solicitada para construir en el distrito. Mientras los primeros tuvieron una merma de 24,6%, la segunda cayó 33,5%
- Dentro del uso residencial, la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante 2008, el 97,2% del total. Éstas mostraron una caída de 21,3%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 2,8% restante, tuvieron una baja de 32,1%. En particular, en el cuarto trimestre del año, las primeras cayeron 34,1%, y las segundas 35,9%.
- En cuanto a la construcción no residencial, en el año 2008, tuvo un incremento de 26,4%, que contrastó con la caída residencial. En tanto, en el cuarto trimestre del año, se verificó una caída de 31,5%.
- En 2008, prácticamente la mitad de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por seis barrios (Palermo, Caballito, Puerto Madero, Villa Urquiza, Almagro y Belgrano). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permisada no residencial fueron Palermo, San Nicolás, San Telmo, Belgrano, Recoleta y Balvanera.
- El panorama del sector muestra una interrupción de las importantes subas que se venían evidenciando, por lo que las perspectivas ya no son alentadoras. En la Ciudad de Buenos Aires, este pronóstico se basa en la caída de la superficie solicitada en el año 2008, tanto total como residencial, y, dentro de esta última, en el derrumbe de la construcción de las multiviviendas, que era la que contribuía en mayor medida al dinamismo del sector. A lo anterior se suma, en el cuarto trimestre de 2008, la caída de la superficie destinada a actividades económicas, la cual continuó en el mes de enero de 2009. En este contexto, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

En la primera parte de esta sección se presenta la evolución en 2008 de las escrituras anotadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con información provista por el Registro de la Propiedad Inmueble. La cantidad de escrituras traslativas de dominio y de escrituras hipotecarias constituyen los principales indicadores de la actividad inmobiliaria en el distrito, al registrar la cantidad de operaciones de compra-venta de inmuebles. Luego se analiza la evolución del *stock* de préstamos hipotecarios y de diferentes productos de este tipo ofrecidos en el mercado. Finalmente, se presenta un estudio sobre valores de departamentos en la Ciudad, en base a un relevamiento propio realizado en la segunda quincena del mes de octubre de 2008. El mismo se refiere a la oferta de departamentos nuevos y usados de 2 y 3 ambientes, y a la de alquiler de departamentos de 1 a 5 ambientes en toda la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos provistos por el sistema *Buscainmueble*¹.

ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el año 2008, se registraron 97.175 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó una leve baja (0,9%) con respecto a 2007.

Pese a esta caída, continuó la tendencia iniciada el año anterior, cuando los indicadores del mercado inmobiliario tuvieron un comportamiento más dinámico que los de construcción. En tal sentido, mientras la superficie solicitada para construir verificó en 2008 una baja de 12,2%, la compra-venta de inmuebles tuvo también una caída, pero mucho menor. En 2007, la superficie para construir no había mostrado variaciones y la compra-venta de inmuebles tuvo una suba de 4,4% (Gráfico A-III-1). En cambio, durante 2006, la superficie solicitada para construir creció 43,6%, al tiempo que la compra-venta de inmuebles se mantuvo estancada.

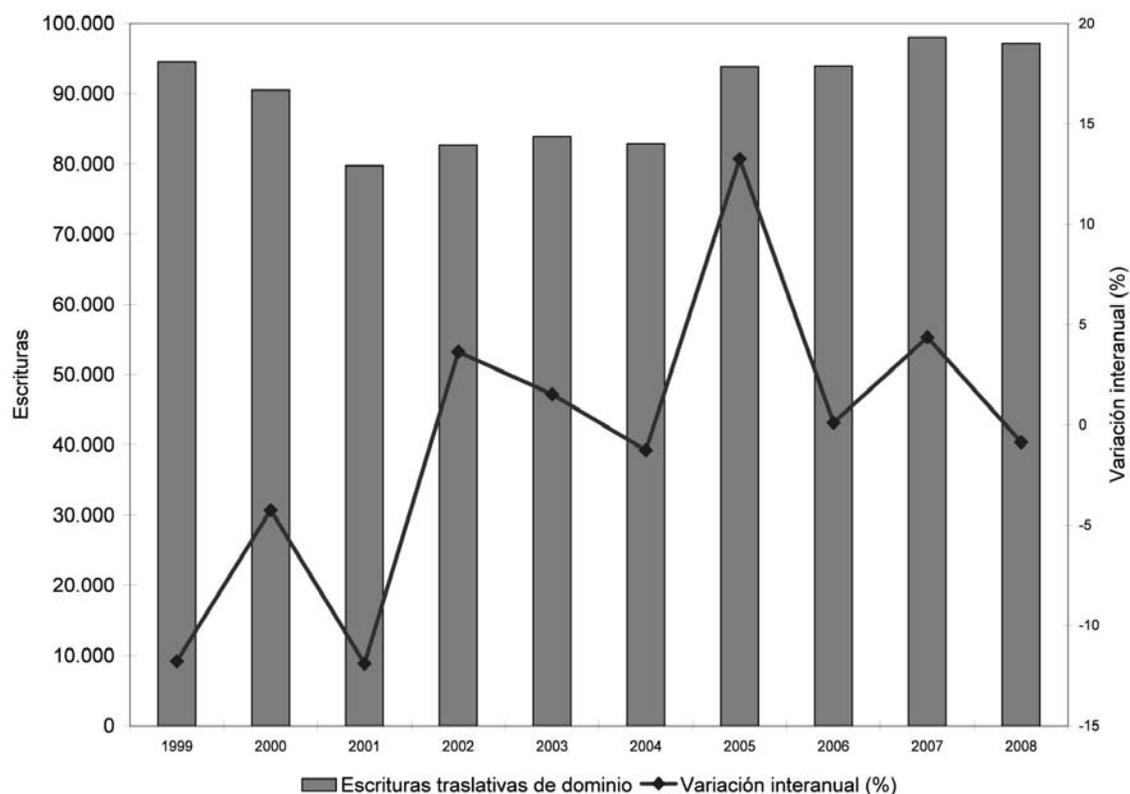
En este sentido, puede decirse que el escaso dinamismo del mercado inmobiliario local habría tenido incidencia en el fin del auge de la construcción que se está verificando actualmente. Sin embargo, en el cuarto trimestre del año, las escrituras traslativas de dominio tuvieron una fuerte caída (11,9%), la única del año, dado que en los tres trimestres restantes el comportamiento fue positivo. De todas maneras, la misma fue significativamente menor a la caída de la superficie para construir en el período (33,5%)².

¹ *Buscainmueble.com* es un proveedor de servicios integrales inmobiliarios, y de intercambio de información abierto. Nuclea a más de 1.000 inmobiliarias que ofrecen 15 tipos de inmuebles, tanto para venta como para alquiler.

² Al respecto, véase la sección *Construcción* en esa misma edición.

GRÁFICO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. EVOLUCIÓN DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999-2008



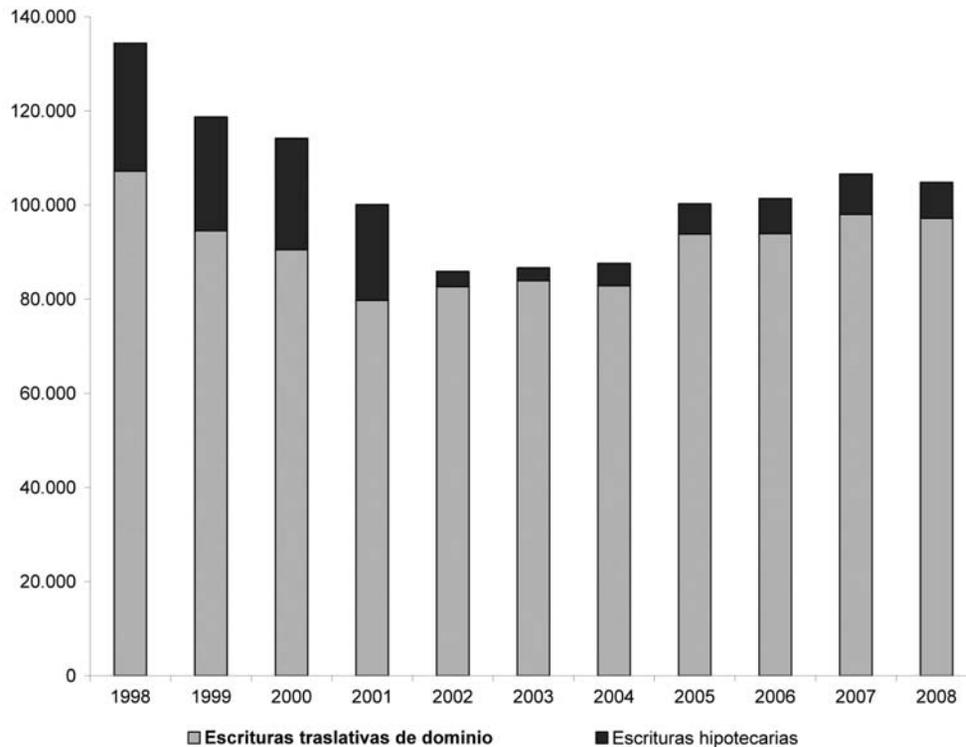
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC, sobre la base de los datos del Registro de la Propiedad del Inmueble.

En cuanto a las hipotecas, durante 2008 hubo 7.662, lo que significó una merma interanual de 10,6%, mientras que, considerando en particular el cuarto trimestre del año, la misma fue de 22,4%. A diferencia de las escrituras traslativas, hubo caídas no sólo en el cuarto trimestre, sino también en el primero y en el tercero. De esta manera, se puso fin a las altas tasas de crecimiento que se habían verificado en los últimos años, con subas mayores a 14%. Cabe recordar que durante el conjunto de 2007 se habían realizado 8.566 operaciones, registrándose una suba de 14,6% con relación al año anterior; en 2006 el incremento había sido de 15,9%, y en 2005 incluso mayor (35,4%).

El número de hipotecas se encuentra muy por debajo de los valores anteriores a la crisis de 2001: mientras entonces habían acumulado más del 20% del total de actos notariales, en 2008 representaron solamente 7,3% (las traslativas de dominio obtuvieron el 92,7% restante) (Gráfico A-III-2).

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. EVOLUCIÓN DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS Y DE LAS ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC, sobre la base de los datos del Registro de la Propiedad del Inmueble.

Una comparación entre la evolución de las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias, permite ver que la recuperación del mercado inmobiliario posterior a la devaluación estuvo impulsada por ahorros privados, movilizados por fuera del sistema bancario y financiero. Durante 2001, cuando todavía regía la Convertibilidad, el promedio mensual de escrituras era de 6.646, bastante inferior al del año 2008 (8.098 escrituras). En cambio, el promedio mensual de hipotecas (estrechamente vinculado a la evolución de los préstamos), si bien aumentó significativamente en los últimos años, descendió abruptamente respecto de 2001: entonces era de 1.696 hipotecas por mes, en tanto que en 2008 fue de sólo 639.

Así, mientras que la cantidad de escrituras traslativas de dominio ya superó con creces los valores de 2001, la de escrituras hipotecarias, vinculada a los préstamos brindados por el sistema financiero para la compra de viviendas, todavía se encuentra muy por debajo de éstos. A partir del año 2004, y hasta el año 2007 las escrituras hipotecarias se incrementaron más que las traslativas de dominio, por lo que dicha brecha fue disminuyendo progresivamente. No obstante, en 2008, si bien ambas decayeron, las hipotecarias lo hicieron mucho más abruptamente, asociado a importantes mermas en todos los trimestres, con excepción del segundo (Cuadro A-III-1).

CUADRO A-III-1**MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2009**

PERÍODO	ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO		ESCRITURAS HIPOTECARIAS	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
1998	107.184		27.202	
1999	94.552	-11,8	24.176	-11,1
2000	90.535	-4,2	23.628	-2,3
2001	79.760	-11,9	20.352	-13,9
2002	82.662	3,6	3.265	-84,0
2003	83.915	1,5	2.776	-15,0
2004	82.847	-1,3	4.764	71,6
Trimestre I	17.899	-4,2	964	81,2
Trimestre II	20.862	-1,7	1.112	44,0
Trimestre III	22.172	-1,0	1.334	52,5
Trimestre IV	21.914	1,4	1.354	126,8
2005	93.823	13,2	6.451	35,4
Trimestre I	18.787	5,0	1.299	34,8
Trimestre II	22.431	7,5	1.404	26,3
Trimestre III	26.110	17,8	1.757	31,7
Trimestre IV	26.495	20,9	1.991	47,0
2006	93.922	0,1	7.474	15,9
Trimestre I	21.610	15,0	1.704	31,2
Trimestre II	23.251	3,7	1.809	28,8
Trimestre III	24.235	-7,2	1.941	10,5
Trimestre IV	24.826	-6,3	2.020	1,5
2007	98.021	4,4	8.566	14,6
Trimestre I	23.208	7,4	2.017	18,4
Trimestre II	22.179	-4,6	1.839	1,7
Trimestre III	25.812	6,5	2.291	18,0
Trimestre IV	26.822	8,0	2.419	19,8
2008	97.175	-0,9	7.662	-10,6
Trimestre I	23.352	0,6	1.871	-7,2
Trimestre II	24.309	9,6	1.857	1,0
Trimestre III	25.874	0,2	2.056	-10,3
Trimestre IV	23.640	-11,9	1.878	-22,4
2009				
Enero	7.177	-35,4	493	-43,7
Febrero	4.001	-30,1	324	-31,9
Acumulado	11.178	-33,6	817	-39,6

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: DGEYC, sobre la base de los datos del Registro de la Propiedad del Inmueble.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país³ -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles usados- mostró, en 2008, un incremento de 35,3%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen a casi 99% del total de préstamos de este tipo.

Sin embargo, cabe decir que la tasa máxima de incremento se efectivizó en el primer trimestre del año (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos, por lo cual, en el cuarto trimestre del año, la suba fue muy inferior (28,6%). Este menor crecimiento está influenciado por la crisis del campo y el cambio en las expectativas que la misma conllevó, sumado a la modificación del contexto internacional hacia finales de año. Asimismo, durante los meses de enero y febrero de 2009 continuó la tendencia a la desaceleración, verificándose aumentos de 27,1% y 24,7%, respectivamente.

Cabe mencionar que, al tratarse de una variable *stock*, los incrementos tienen un fuerte efecto arrastre, por lo que podrían ocurrir a pesar de que estuvieran disminuyendo la cantidad de préstamos nuevos.

Pese a esta desaceleración inmediata, los créditos hipotecarios acumularon tres años de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001.

Sin embargo, la recuperación resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta que entre 2003 y 2006 se registraron caídas interanuales ininterrumpidas. Asimismo, el significativo incremento en el precio de las viviendas (que hace que sea más dificultoso el acceso a las mismas), y el aumento en las tasas de interés, ponen en evidencia la necesidad de desarrollar un sistema crediticio que sea más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de sectores medios de la población.

Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) mostraron en el año 2008 un aumento de 77,6% con respecto a igual período del año anterior, continuando con una alta tasa de variación, como ocurre desde 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Pese a esta *performance*, y de manera similar a los préstamos en moneda local, los mismos sufrieron una desaceleración a lo largo del año, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre la suba fue mucho menor (69,2%), comportamiento que continuó en los meses de enero y febrero de 2009, cuando los incrementos fueron incluso más bajos, de 52,9% y 46,9%, respectivamente.

Asimismo, cabe decir que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación. En este sentido, cabe aclarar que el significativo aumento de los créditos en dólares a partir del tercer trimestre de 2004 se encuentra asociado al hecho de que los períodos contra los cuales se efectúan las sucesivas comparaciones son todavía bajos (Cuadro A-III-2).

³ El *stock* promedio de préstamos del sistema financiero en cada período incorpora los otorgados en períodos anteriores, las cancelaciones y los nuevos préstamos. Este indicador sirve sólo como aproximación de la evolución de los préstamos hipotecarios, porque puede suceder que el *stock* permanezca constante por una cancelación de préstamos anteriores de igual magnitud al nuevo flujo, aún cuando esta última sea importante. Además, puede ocurrir que el *stock* se incremente porque aumente la morosidad. Asimismo, se advierte que la información sobre préstamos hipotecarios presentada corresponde al total de la economía, mientras que la superficie permitida se refiere a la Ciudad de Buenos Aires.

CUADRO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA. PROMEDIO TRIMESTRAL DEL STOCK. EN VALORES ABSOLUTOS (\$ M Y USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2002-2009

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2002	11.324		2.090	
Trimestre I	8.901	149,3	6.810	-49,5
Trimestre II	12.775	275,1	1.157	-91,4
Trimestre III	12.135	261,5	320	-97,6
Trimestre IV	11.485	255,4	71	-99,5
2003	10.102	-10,8	20	-99,0
Trimestre I	10.911	22,6	27	-99,6
Trimestre II	10.255	-19,7	24	-97,9
Trimestre III	9.837	-18,9	12	-98,3
Trimestre IV	9.406	-18,1	17	-75,9
2004	8.896	-11,9	34	67,8
Trimestre I	9.132	-16,3	29	5,1
Trimestre II	8.916	-13,1	30	25,6
Trimestre III	8.826	-10,3	34	188,9
Trimestre IV	8.708	-7,4	42	143,8
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007	11.801	28,8	112	26,3
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Trimestre III	12.222	31,6	118	30,6
Trimestre IV	13.593	39,2	133	45,5
2008	15.965	35,3	199	77,6
Trimestre I	14.557	41,0	153	59,1
Trimestre II	15.414	39,3	196	93,2
Trimestre III	16.402	34,2	222	88,6
Trimestre IV	17.486	28,6	225	69,2
2009				
Enero	18.112	27,1	224	52,9
Febrero	18.159	24,7	225	46,9
Acumulado	18.135	25,9	225	49,8

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los promedios trimestrales se construyen en base al promedio mensual de los créditos.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de BCRA.

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre diciembre del 2007 y diciembre de 2008, las mismas se incrementaron más de un 30%; en diciembre último, rondaron el 16%.

MERCADO INMOBILIARIO Y CONTEXTO MACROECONÓMICO

La evolución del mercado inmobiliario queda definida, fundamentalmente, por dos factores: por un lado, por la inversión en la construcción de bienes durables que se distribuyen territorialmente de acuerdo a la accesibilidad, la infraestructura y los servicios de cada barrio; y por el otro, por la posibilidad de realización de esos bienes con arreglo al poder de compra, la distribución del ingreso de la población y la oferta crediticia.

Tras la devaluación, el mercado inmobiliario se ha constituido como una de las principales opciones de inversión ante un escenario de caída del precio del dólar y bajas tasas de interés. Estrechamente vinculada con un contexto económico de transición y un sistema financiero desacreditado, la orientación hacia los ladrillos como inversión de mayor rentabilidad se cristalizó en la liberación de grandes sumas de dinero hacia el sector inmobiliario. De todas maneras, a medida que la economía se fue estabilizando, hecho que se manifestó en una mejora generalizada de los indicadores del sector financiero desde finales de 2003, la liquidez fue retornando al sistema bancario. Por su parte, la inversión inmobiliaria continuó creciendo, impulsada esta vez por las demandas del sector agrícola exportador, empresarios textiles, profesionales independientes, ejecutivos e inversores extranjeros, escindiéndose de los determinantes históricos del sector: la oferta disponible de crédito hipotecario y la obra pública. Los recursos líquidos que se

encontraban fuera del sistema se orientaron, y lo siguen haciendo, hacia la adquisición de bienes durables que mantengan los valores en dólares, o inclusive los incrementen.

Los operadores del sector coinciden en señalar que esta ola de inversión se financió con recursos argentinos repatriados, con disponibilidades retenidas en los bancos y con inversiones extranjeras (principalmente en la zona de Puerto Madero) que no se pudieron insertar en sus mercados de origen. Es por esta razón, que gran parte de las inversiones se han orientado hacia las áreas de la Ciudad con mayores precios de venta. No obstante, cierta cantidad de inmuebles que no pueden realizarse en el mercado de venta se reorientan hacia el de alquiler, mientras que otros directamente se colocan en este mercado gracias al nivel de recupero.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

Para octubre de 2008, son los barrios del *Eje Norte Tradicional*⁴ los que presentan los mayores costos por m² entre aquellos que superan las 30 unidades a la venta. Recoleta con un precio por m² de USD 2.477, se posiciona, tal como ocurre desde octubre del 2006, como el barrio más caro de la zona, como así también de la Ciudad para el período en estudio. Los otros dos barrios de dicha zona, Belgrano y Palermo, se ubican como el segundo y tercer barrio de la nómina, con valores del m² de USD 2.368 y USD 2.083, respectivamente⁵ (Cuadro A-III-3).

⁴ En las secciones *Construcción* y *Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se dividirá en 10 zonas, de acuerdo a las características de su desarrollo inmobiliario: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (compuesta por el barrio de Puerto Madero); la *Zona Central de Negocios* (Retiro y San Nicolás); el *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo); el *Borde Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, Nuñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Velez Sarsfield, Villa Luro) y el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase el anexo de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

⁵ Es necesario resaltar que la manera de captación de los datos en el presente período en estudio se ha modificado con respecto a la realizada anteriormente.

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN VENTA DE DOS AMBIENTES POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte Tradicional	Recoleta ²	1.967	2.477	4.871.613	55	135.323
	Belgrano ²	2.518	2.368	5.962.883	51	121.691
	Palermo	4.481	2.083	9.334.780	55	113.839
	Total zona¹	8.966	2.250	20.169.276	54	120.774
Borde de Eje Norte	Total zona¹	3.448	1.910	6.586.363	51	98.304
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	4.541	1.757	7.976.981	47	83.094
	Caballito	2.424	1.663	4.031.060	48	80.621
	Villa Urquiza	7.007	1.661	11.637.327	45	75.080
	Villa Crespo ²	2.137	1.573	3.361.136	52	81.979
	Total zona¹	17.068	1.663	28.388.504	47	78.421
Zona Histórica	Boedo ²	1.366	1.914	2.614.050	41	79.214
	Balvanera ²	1.682	1.593	2.679.898	49	78.821
	Total zona¹	3.612	1.658	5.987.287	46	76.760
Entorno Agronomía²	Total zona¹	2.187	1.552	3.394.560	48	73.795
Entorno Devoto	Total zona¹	2.977	1.493	4.444.386	49	72.859
Eje Oeste	Total zona¹	4.199	1.376	5.779.650	46	63.513
Eje Sur²	Total zona¹	2.220	1.366	3.033.305	50	68.939
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	614	s/d³	1.999.000	s/d³	s/d³
Zona Central de Negocios	Total zona¹	101	s/d³	284.700	s/d³	s/d³
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	28.123	1.866	52.469.728	49	91.093
	Resto Barrios	17.269	1.598	27.597.303	49	78.849
	Todos los Barrios	45.392	1.764	80.067.031	49	86.465

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los datos corresponden a todos los barrios de la zona.

² Los datos dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del sistema *Buscainmueble*.

Solo los barrios anteriormente mencionados y Boedo (USD 1.914 por m²), que suma por primera vez a la nómina de aquellos que ofertan una cantidad mayor a las 30 unidades de dos ambientes en venta, superan el valor promedio por m² de la Ciudad, el cual es de USD 1.764 para este segmento inmobiliario.

En los barrios del *Eje Norte Tradicional*, los desarrolladores inmobiliarios están encontrándose cada vez con menos espacios para construir, debido al *boom inmobiliario* que se viene produciendo allí desde hace algunos años, por lo que se comienza a visualizar cada vez más casas en demolición y menos lotes libres.

Asimismo, los elevados costos en los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano conjuntamente e íntimamente relacionado con la insuficiente oferta de departamentos en esta zona, producen la valorización no solamente de los barrios del *Borde del Eje Norte* sino también de los que constituyen la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, compuesta por Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza, Villa Pueyrredón y Almagro.

La nómina de los barrios seleccionados se completa con cuatro de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y uno de la *Zona Histórica*. Almagro, Caballito y Villa Urquiza se posicionan como los más caros de la primera zona con valores del m² entre USD 1.757 y USD 1.661. Por su parte, Balvanera y Villa Crespo se presentan como los últimos dos barrios de la nómina, con costos medios del m² de USD 1.593 y USD 1.573, respectivamente.

En una revisión por zonas, es posible constatar que la zona más costosa de la Ciudad corresponde al *Eje Norte Tradicional*, en el cual el valor por m² asciende a USD 2.250, seguido por la zona *Borde del Eje Norte* y por la *Zona de Reciente Desarrollo Residencial*, con valores de USD 1.910 y USD 1.663, respectivamente. Siendo las dos primeras las únicas zonas que superan el valor promedio de la Ciudad.

La nómina se completa con la *Zona Histórica* y el *Entorno Agronomía*, con valores de USD 1.658 y USD 1.552, respectivamente; seguidos por el Entono Devoto y el *Eje Oeste*, con precios promedio de USD 1.493 y USD 1.376 por m² y, en el *Eje Sur* el m² se valoriza a USD 1.366.

En cuanto a la cantidad de unidades ofertadas, es el barrio de Villa Urquiza el que posee la mayor cantidad de departamentos de dos ambientes a estrenar en venta, con más de 150 unidades. Siguen en la lista Almagro y Palermo con alrededor de 90 unidades cada uno, mientras que el resto de los barrios seleccionados ofertan entre 30 y 50 unidades.

Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, con más de 350 departamentos, es el área que exhibe la mayor oferta de unidades. Mientras, la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y la *Zona Central de Negocios* presentan menos de 20 unidades cada una.

Para octubre de 2008, Villa Urquiza, con poco más de 7.000 m² ofertados, se convierte en el barrio de la Ciudad con la mayor superficie de departamentos de dos ambientes a estrenar a la venta, destronando de esta posición a Palermo, que con 4.481 m² queda relegado al tercer lugar, dado que también es superado por Almagro, con más de 4.500 m². En oposición, el barrio con la menor área ofrecida, de entre los seleccionados, es Boedo con 1.366 m².

Si se toma en cuenta las zonas inmobiliarias, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* concentra casi un 40% de la superficie ofertada, mientras que el *Eje Norte Tradicional* reúne el 20%, por lo que entre ambos (un total de 8 barrios) suman casi 60% de la oferta porteña. Mientras, el *Eje Oeste*, la *Zona Histórica* y el *Borde del Eje Norte* concentran entre 7,5% y 9,3% de la oferta total cada uno. Por su parte, el *Entorno Devoto* agrupa poco más de 6,5% de la oferta, mientras que el *Eje Sur* y el *Entorno Agronomía* suman casi 5% cada uno. Por último, la *Zona*

Inmobiliaria Exclusiva y la *Zona Central de Negocios* reúnen 1,4% y 0,2%, respectivamente, de la oferta de m² de departamentos de dos ambientes de la Ciudad.

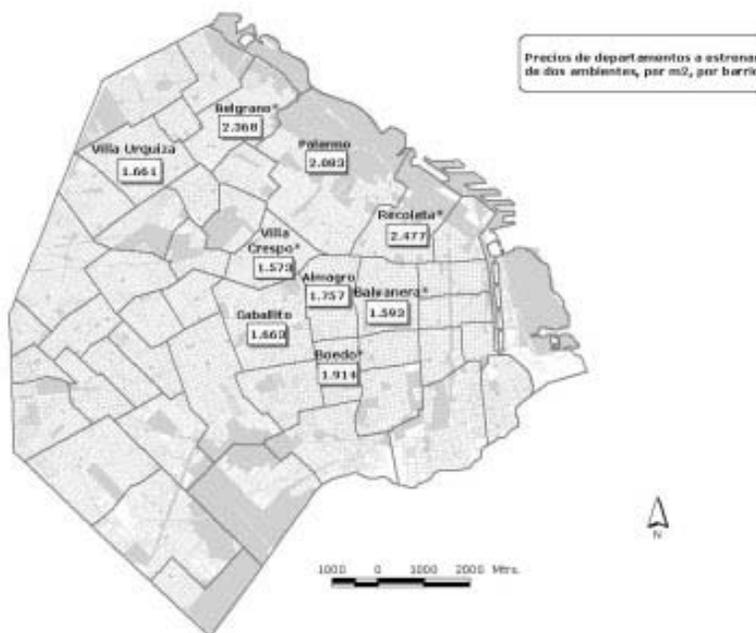
En lo que respecta al tamaño promedio por unidad, se observa que, entre los barrios seleccionados, son Palermo y Recoleta los que ostentan las unidades más amplias de la Ciudad (55 m²), mientras que Boedo tiene las más pequeñas (41 m²). Agrupados por zonas, es el *Eje Norte Tradicional* el que presenta las unidades más grandes (54 m²), mientras que las más reducidas

se encuentran en la *Zona Histórica* (46 m²) y en el *Entorno Agronomía* (46 m²).

Es interesante mencionar, pese a la precariedad de los datos devenida de la acotada oferta, que Puerto Madero sigue siendo el barrio que oferta los departamentos más amplios en la Ciudad, los cuales en promedio miden 77 m². Un nuevo concepto de ambientes más amplios se relaciona de manera directa con el tamaño de estas unidades, significativamente mayor que el de los departamentos de los barrios más tradicionales de la Ciudad.

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Los datos para los barrios de Balvanera, Boedo, Belgrano, Recoleta y Villa Crespo, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES

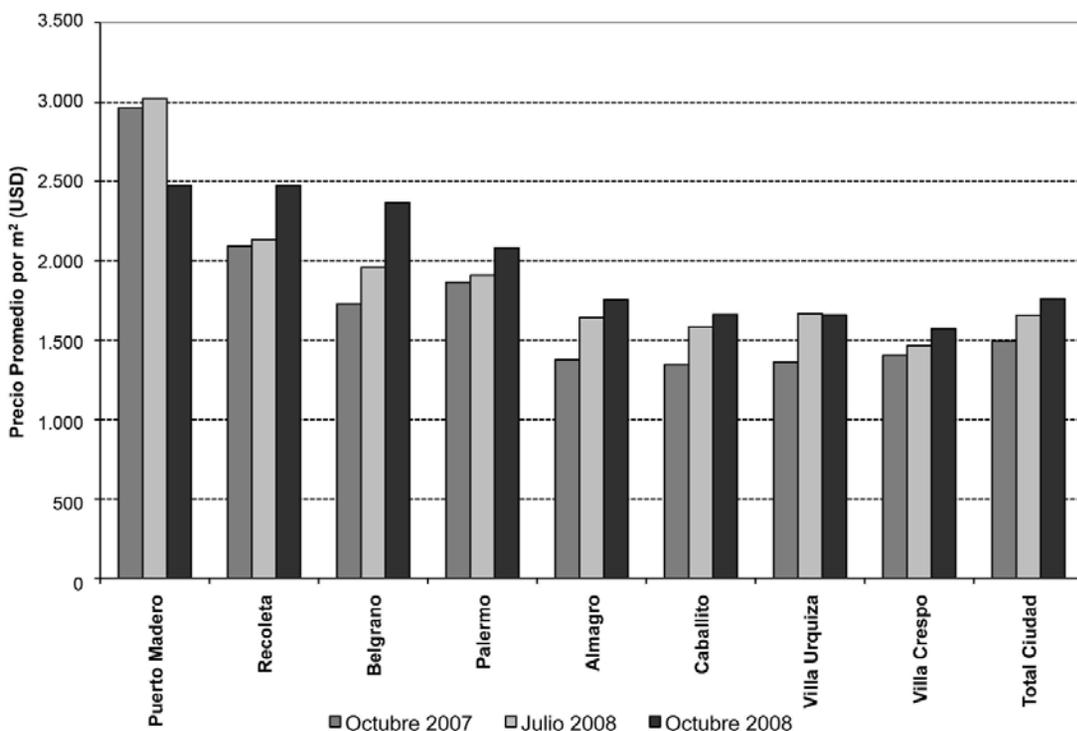
cuales presentan crecimientos de 37% y 27%, respectivamente.

El precio promedio de los departamentos a estrenar de 2 ambientes para el total de la Ciudad de Buenos Aires creció 18% entre octubre de 2007 y el mismo mes de 2008. Este ascenso ha sido traccionado por Belgrano y Almagro, los

También registran un incremento interanual por sobre el promedio de la Ciudad los barrios de Caballito (24%), Villa Urquiza (22%), Recoleta (18%), Villa Crespo (12%) y Palermo (12%) (Gráfico A-III-3).

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. EVOLUCIÓN DE PRECIOS POR M² EN USD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2007, JULIO 2008 Y OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m², la Ciudad en su conjunto registró un incremento del 6%. Son Belgrano y Recoleta, los barrios que presentan los mayores crecimientos entre julio de 2008 y octubre del mismo año, con subas del 21% y 16%, respectivamente. Asimismo exhibieron valores por encima del promedio Ciudad: Palermo (9%), Villa Crespo (7%) y Almagro (7%). En síntesis, se puede decir que el crecimiento intertrimestral está dado por el aumento del precio del m² en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y del *Eje Norte Tradicional*.

Por debajo del promedio para la Ciudad, Caballito experimentó un crecimiento de los precios de 5%, mientras que Villa Urquiza mantuvo casi constante

los valores del m² (-1%). Con excepción de este último, no hubo, entre los barrios seleccionados, decrecimientos intertrimestrales del precio en el período en estudio.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA

En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados, al igual que en el caso de los que son a estrenar, los barrios del *Eje Norte Tradicional* son los que se posicionan como los más caros de la Ciudad, siendo Recoleta, el de mayor costo entre ellos (USD 2.342), seguido por Palermo y Belgrano, que presentan precios promedio por m² de USD 2.071 y USD 1.932, respectivamente (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS USADOS EN VENTA DE DOS AMBIENTES POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	3.214	2.342	7.528.299	43	101.734
	Palermo	5.427	2.071	11.238.000	46	96.051
	Belgrano ²	1.933	1.932	3.734.200	48	93.355
	Total zona¹	10.574	2.128	22.500.499	46	97.405
Borde del Eje Norte	Nuñez ²	1.602	1.888	3.024.500	46	86.414
	Total zona¹	2.341	1.852	4.334.900	45	83.363
Zona Central de Negocios²	Total zona¹	1.865	1.734	3.234.400	49	85.116
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro ²	1.915	1.592	3.048.799	42	66.278
	Caballito ²	1.851	1.464	2.710.700	46	67.768
	Villa Crespo ²	1.904	1.456	2.772.800	48	69.320
	Total zona¹	6.792	1.503	10.207.199	45	67.153
Zona Histórica	Balvanera	2.735	1.487	4.066.100	41	60.688
	Total zona¹	5.043	1.447	7.298.300	43	61.850
Entorno Agronomía²	Total zona¹	1.864	1.389	2.589.899	48	66.408

(continúa)

CUADRO A-III-4 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS USADOS EN VENTA DE DOS AMBIENTES POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Oeste	Total zona ¹	2.742	1.274	3.493.400	44	56.345
Eje Sur	Total zona ¹	3.603	1.260	4.538.600	42	53.395
Zona Inmobiliaria						
Exclusiva	Total zona ¹	140	s/d ³	490.000	s/d ³	s/d ³
Entorno Devoto	Total zona ¹	627	s/d ³	856.400	s/d ³	s/d ³
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	17.846	1.908	34.057.298	39	74.199
	Resto Barrios	17.745	1.436	25.486.299	53	76.306
	Todos los Barrios	35.591	1.673	59.543.597	45	75.087

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los datos corresponden a todos los barrios de la zona.

² Los datos dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Núñez, con un valor promedio por m² de USD 1.888, conjuntamente con los barrios del *Eje Norte Tradicional* son los únicos que superan el promedio porteño, el cual alcanza USD 1.673. La nómina de barrios seleccionados, cuya oferta supera las 30 unidades, se completa con tres barrios de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y uno de la *Zona Histórica*. Almagro es donde se observa el mayor valor por m² (USD 1.592), seguido por Balvanera (USD 1.487) y Caballito (USD 1.464), mientras que Villa Crespo (USD 1.456) es el de menor valor entre los seleccionados.

Al tener en cuenta las zonas inmobiliarias, se observa que son el *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Central de Negocios* las áreas que superan los precios promedio por m² de la Ciudad, con valores de USD 2.128, USD 1.852 y USD 1.734, respectivamente. Por su lado, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Histórica* superan los USD

1.440 por m². Siguen la nómina, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*, con valores de USD 1.389 y USD 1.274, respectivamente. El último lugar corresponde al *Eje Sur*, donde el m² cuesta USD 1.260.

En cuanto a las unidades ofertadas, es el barrio de Palermo el que posee la mayor cantidad de departamentos de dos ambientes usados en venta, con casi 120 unidades. Siguen la nómina Recoleta y Balvanera, con alrededor de 70 unidades cada uno, mientras que el resto de los barrios ofertan entre 30 y 50 unidades.

En término de zonas inmobiliarias, el *Eje Norte Tradicional* es la que exhibe la mayor oferta de unidades usadas con más de 230 a la venta, seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, que cuenta con más de 150 departamentos, y por la *Zona Histórica*, que ofrece casi 120 inmuebles. El resto de las zonas presentan una oferta de entre 38 y 85 unidades a

la venta, excepto la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Entorno Devoto*, en donde están a la venta menos de 20 unidades.

Para octubre de 2008, Palermo, con casi 5.500 m², conserva la primera posición entre los barrios por su superficie en venta, seguido por Recoleta y Balvanera, con poco más de 3.200 m² y 2.700 m², respectivamente. En oposición, Núñez ofrece la menor superficie (1.602 m²) entre los barrios seleccionados.

Si se toma en cuenta las zonas inmobiliarias, se observa que el *Eje Norte Tradicional* reúne casi 30% de la superficie total ofertada en la Ciudad, mientras que la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* aporta poco más de 19%. Por su parte, la *Zona Histórica* y el *Eje Sur*, concentran porcentajes levemente superiores al 14% y 10%, respectivamente. La *Zona Oeste* contribuye con 7,7% de la superficie porteña en venta y la *Zona Borde del Eje Norte*, lo hace con 6,6%.

Por su lado la *Zona Central de Negocios* y el *Entorno Agronomía* ofrecen, cada uno, 5,2% del área total a la venta en la Ciudad, mientras que el *Entorno Devoto* contribuye con 1,8% y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* lo hace con apenas 0,4%.

En lo que respecta a la amplitud de los departamentos de dos ambientes usados, la Ciudad muestra un tamaño medio de 45 m², dimensiones levemente superadas por la extensión de las unidades de Belgrano (48 m²), Villa Crespo (48 m²), Caballito (46 m²), Palermo (46 m²) y Núñez (46 m²). El resto de los barrios seleccionados ofrece unidades más pequeñas que la media porteña. Para el período en estudio, es Balvanera el barrio que tiene las propiedades más pequeñas (41 m²).

Al tener en cuenta las zonas se observa que, en promedio, las unidades más amplias se encuentran en la *Zona Central de Negocios* (49 m²), seguida por el *Entorno Agronomía* (48 m²) y

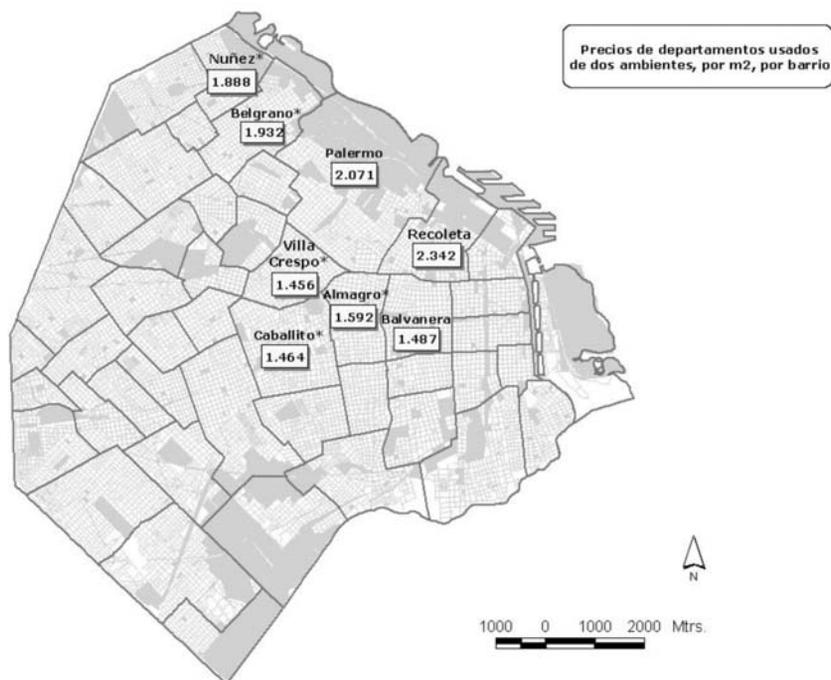
por el *Eje Norte Tradicional* (46 m²), mientras que las propiedades más pequeñas se ubican en el *Eje Sur* (42 m²).

Es interesante mencionar, pese a la precariedad de los datos devenida de la acotada oferta, que Puerto Madero sigue siendo el barrio que oferta los departamentos más amplios en la Ciudad, los cuales en promedio miden 70 m². Un nuevo concepto de ambientes más amplios se relaciona de manera directa con el tamaño de estas unidades, significativamente mayor que el de los departamentos de los barrios más tradicionales del resto de la Ciudad.

La antigüedad promedio de los departamentos de la Ciudad de Buenos Aires es de 31 años. Los más nuevos son los de la *Zona Borde del Eje Norte* (23 años) y los del *Entorno Agronomía* (25 años); en tanto que, los más antiguos son los de la *Zona Central de Negocios* (48 años) y los de la *Zona Histórica* (40 años).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS USADOS EN VENTA DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE DE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Los datos para los barrios de Almagro, Belgrano, Caballito, Núñez y Villa Crespo, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS USADOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA⁶

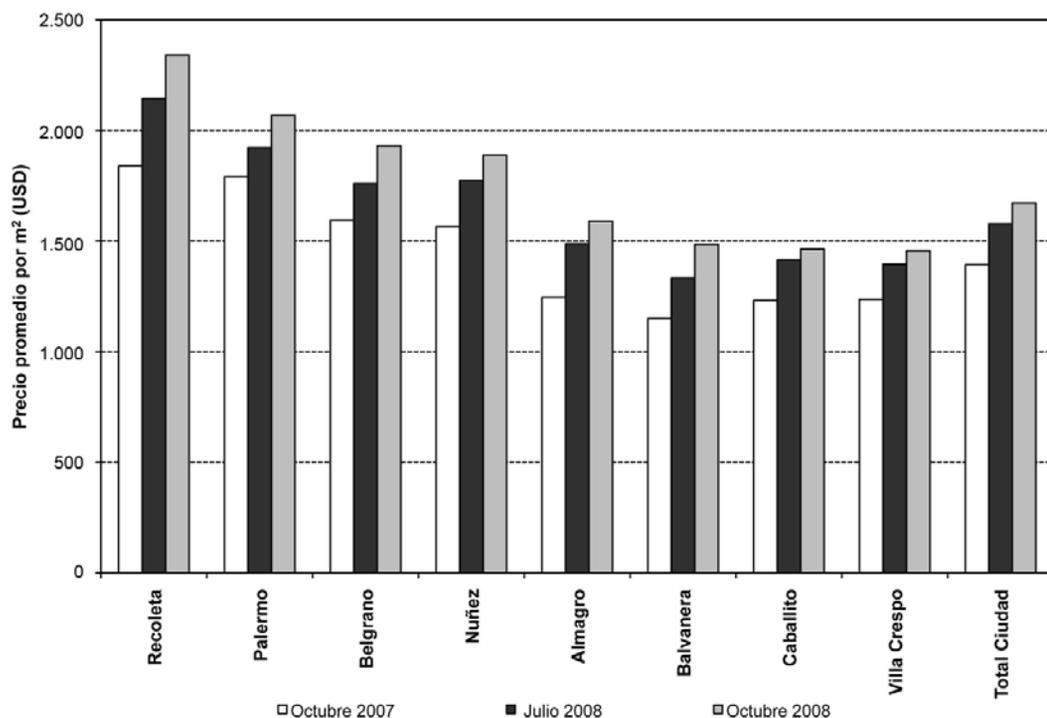
En lo que respecta a las variaciones interanuales de los precios, se observan crecimientos para todos los barrios seleccionados, lo que impulsa la variación positiva para el promedio de la Ciudad, que es de 20%. Balvanera es el que tiene el

mayor incremento (29%), en tanto que, los barrios de Almagro, Recoleta y Caballito, superan el valor medio porteño, con crecimientos del orden del 28%, 27% y 21%, respectivamente. Menor es el crecimiento del valor del m² en Caballito, Villa Crespo y Palermo, con evoluciones positivas entre 16% y 19% (Gráfico A-III-4).

⁶ Dado a la modificación del modo de captación de la información, se ha preferido no realizar un análisis de la evolución de la superficie ofertada.

GRÁFICO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS. EVOLUCIÓN DE PRECIOS POR M² EN USD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2007, JULIO 2008 Y OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que respecta a la evolución de los valores medios del m², entre julio y octubre del 2008, se observa un incremento de 6% en dólares para el promedio de la Ciudad. Para dicho período es Balvanera el barrio que logra la mayor valorización del precio del m² (11%), escoltado por Belgrano y Recoleta, que exhiben una apreciación del 10% y 9%, respectivamente. También superan la media porteña Palermo y Almagro, con evoluciones positivas de 8% y 7%. Muestra una tasa de crecimiento igual a la porteña, el barrio de Núñez, y quedan ubicados en los últimos escalones de la nómina Villa Crespo y Caballito, con valorizaciones de entre 3% y 4%.

COMPARACIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS

Durante el año transcurrido entre octubre de 2007 y octubre de 2008, los valores de los inmuebles

usados vieron un crecimiento de sus precios en dólares mayor que el de las propiedades a estrenar (de 2 pp). Esto se verificó no sólo para el conjunto de unidades de la Ciudad, sino también en la mayor parte de los barrios seleccionados.

Recoleta exhibe la mayor diferencia (8,9 pp), escoltado por Villa Crespo (5,7 pp). Por su parte, Palermo supera el promedio de la Ciudad, con apreciaciones de las propiedades usadas de 4 pp por sobre las nuevas; mientras que Almagro encuentra la diferencia más baja (0,3 pp a favor de los inmuebles usados) (Cuadro A-III-5).

Las diferencias a favor de las propiedades nuevas se han observado en los barrios de Belgrano (16,1 pp) y de Caballito (4,7 pp).

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS EN DÓLARES Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2007 Y OCTUBRE 2008

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN ENTRE NUEVOS Y USADOS
	OCTUBRE 07	OCTUBRE 08	VARIACIÓN INTERANUAL	OCTUBRE 07	OCTUBRE 08	VARIACIÓN INTERANUAL	
Almagro	1.379	1.757	27,4%	1.246	1.592	27,8%	-0,3 pp
Belgrano	1.727	2.368	37,1%	1.596	1.932	21,0%	16,1 pp
Caballito	1.345	1.663	23,6%	1.231	1.464	18,9%	4,7 pp
Palermo	1.866	2.083	11,6%	1.790	2.071	15,7%	-4,0 pp
Recoleta	2.092	2.477	18,4%	1.840	2.342	27,3%	-8,9 pp
Villa Crespo	1.404	1.573	12,0%	1.237	1.456	17,7%	-5,7 pp
Total Ciudad	1.494	1.764	18,0%	1.394	1.673	20,0%	2,0 pp

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

Durante la segunda quincena de octubre de 2008 se ofertaron USD 105,5M y una superficie total de 61.809 m². En este período, continúa la tendencia

evidenciada en julio de 2008 con respecto a la distribución y concentración de la oferta en determinados barrios⁷. Tan sólo once barrios detentan el 69,1% del conjunto de la superficie ofrecida (42.685 m²) y el 71,1% del valor total ofertado (USD 75M) (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE 3 AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte Tradicional	Recoleta ²	2.430	2.396	5.822.900	84	200.790
	Palermo	7.733	2.162	16.717.850	84	181.716
	Belgrano ²	3.381	2.011	6.800.612	77	154.559
	Total zona¹	13.544	2.166	29.341.362	77	177.826
Borde Eje Norte	Nuñez ²	3.449	1.830	6.310.900	86	157.773
	Total zona¹	7.085	1.815	12.860.171	78	141.321
Zona Histórica	Boedo ³	1.847	1.855	3.426.889	62	114.230
	Total zona¹	4.296	1.609	6.912.389	69	111.490

(continúa)

⁷ Es necesario resaltar que la manera de captación de los datos en el presente período en estudio se ha modificado con respecto a la realizada anteriormente.

CUADRO A-III-6 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE 3 AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Entorno Agronomía	Total zona¹	3.687	1.555	5.734.326	71	110.276
Entorno Devoto²	Total zona¹	1.718	1.552	2.665.650	69	106.626
Zona de Reciente	Almagro	7.482	1.635	12.229.419	70	114.294
Desarrollo Inmobiliario	Villa Urquiza	4.938	1.552	7.665.779	70	107.969
Residencial	Caballito	3.773	1.534	5.786.526	69	105.210
	Villa Pueyrredón ²	2.143	1.343	2.877.000	67	89.906
	Total zona¹	19.524	1.551	30.285.024	70	108.161
Eje Oeste	Flores	3.617	1.413	5.111.100	60	85.185
	Mataderos ²	1.892	1.198	2.266.400	70	83.941
	Total zona¹	8.564	1.311	11.223.200	64	84.385
Eje Sur²	Total zona¹	2.079	1.235	2.567.855	80	98.764
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	710	s/d³	2.491.203	s/d³	s/d³
Zona Central de Negocios	Total zona¹	1.042	s/d³	1.628.000	s/d³	s/d³
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	42.685	1.757	75.015.375	73	127.795
	Resto Barrios	19.124	1.597	30.533.805	74	117.891
	Todos los Barrios	61.809	1.708	105.549.180	73	124.763

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los datos aquí presentados corresponden a todos los barrios de la zona.

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En cuanto al precio promedio de un departamento de tres ambientes a estrenar, siendo el promedio de la Ciudad de USD 124.763, los barrios que lo superan son Recoleta, que a la vez resulta el barrio con las unidades más caras (USD 200.790), seguido por Palermo y Nuñez. En cambio, muy por debajo de la media de la Ciudad, se hallan Mataderos, Flores y Villa Pueyrredón, lo cual se encuentra asociado tanto a un menor precio del m² como al menor tamaño de las unidades, que en estos barrios resultan más pequeñas.

En lo concerniente al tamaño promedio de las unidades, los barrios cuyas unidades superan a el promedio de la Ciudad (73 m²) son Nuñez (86 m²), Recoleta y Palermo (84 m²). En tanto, Flores, Boedo y Villa Pueyrredón representan los barrios cuyas superficies son las menores (60, 62 y 67 m² respectivamente).

Atendiendo a las diferentes zonas, como se vio, en el *Eje Norte Tradicional* el precio promedio por m² supera los USD 2.100. En esta zona el precio por m² creció un 2,3% con respecto a julio. El *Borde del Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, Nuñez y Saavedra), tiene la particularidad de que un barrio, Nuñez, concentra el 49,1% de la oferta de superficie y el 48,7% del valor total de su zona.

La *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza), es la que mayor superficie oferta en conjunto (19.524 m²), siendo Almagro el barrio destacado en este aspecto con un total de 7.482 m² a la venta, por USD 12,2M. El resto se reparte entre los restantes cuatro barrios, con la salvedad que Villa Crespo ofrece un cantidad poco significativa de unidades. Con relación al precio por m², en este conjunto oscilan entre USD 1.635 por m² en Almagro y USD 1.343 por m² en Villa Pueyrredón

El caso del *Eje Oeste* (barrios de Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Vélez Sarsfield y Villa Luro) es demostrativo de cómo la oferta de departamentos

a estrenar suele aglutinarse en pocos barrios: Flores concentra el 42,2% del total de la zona (3.617 m²). Mataderos, el otro barrio con oferta significativa, tiene 1.892 m², en tanto la superficie restante se reparte en los otros seis barrios de la zona.

Por último, en la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo), sólo Boedo aporta una oferta significativa (1.847 m²) mientras que en el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Nueva Pompeya, Parque Patricios, Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati), en el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Versalles, Villa Del Parque, Villa Devoto y Villa Real) y en el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, La Paternal, Parque Chas, Villa General Mitre, Villa Ortúzar y Villa Santa Rita) no hay barrios que se destaquen por la oferta. Muy por el contrario, se trata de áreas con enorme potencial, dada su extensión y el bajo precio del m², en particular los *ejes Sur y Oeste*.

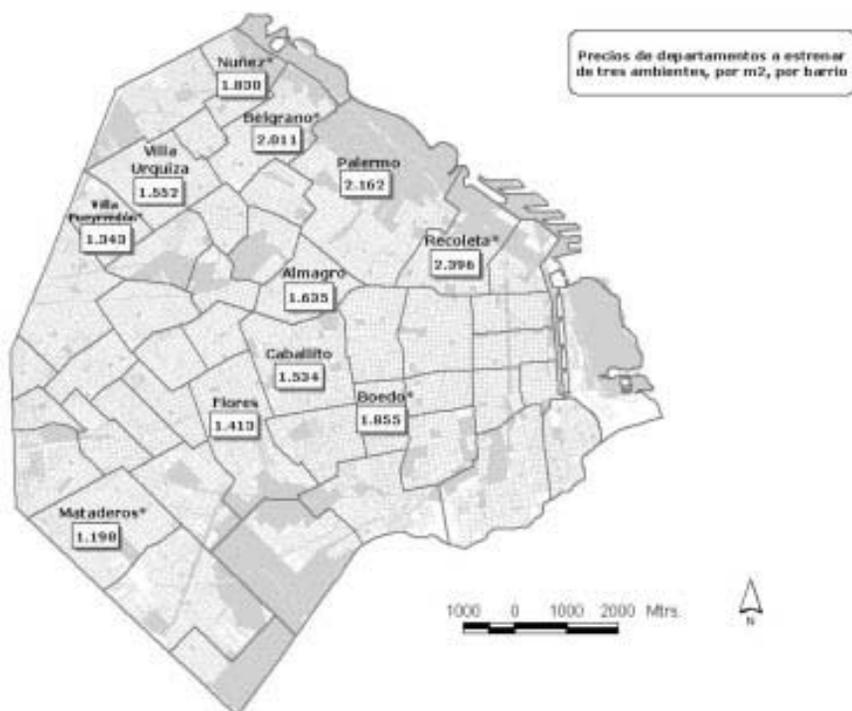
Así, también en octubre de 2008 continúa evidenciándose cómo las inversiones en este mercado acentúan las diferencias ya existentes en la Ciudad. El *Eje Sur*, zona cuya superficie es de 44,4 Km² oferta escasos 2.079 m² por un total de USD 2,6M. Contrasta con esto el *Eje Norte Tradicional*, de 28,6 Km² de superficie, ofertando 13.544 m² por un total de USD 29,3M.

Tomando en cuenta el precio promedio del m² de toda la Ciudad (USD 1.708), los tres barrios del *Eje Norte Tradicional* lo superan ampliamente; Recoleta, Palermo y Belgrano, presentan valores de USD 2.396, USD 2.162 y USD 2.011 respectivamente. Siguiendo en este rubro, Nuñez y Boedo⁸ exhiben también precios superiores al promedio de la Ciudad, USD 1.830 m² para el primero y USD 1.855 m² para el segundo. En contraposición, en el resto de los barrios seleccionados se pueden destacar Mataderos (USD 1.198 m²) y Villa Pueyrredón (1.343 m²) como aquellos donde el precio por m² se ubica por debajo del promedio de la Ciudad (Mapa A-III-3).

⁸ En Boedo los datos provienen de 30 registros, de los cuales 20 corresponden a las unidades de un solo edificio.

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE DE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Los datos para los barrios de Belgrano, Boedo, Mataderos, Núñez, Recoleta y Villa Pueyrredón, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Nota: En Boedo los datos provienen de 30 registros, de los cuales 20 corresponden a las unidades de un solo edificio.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES

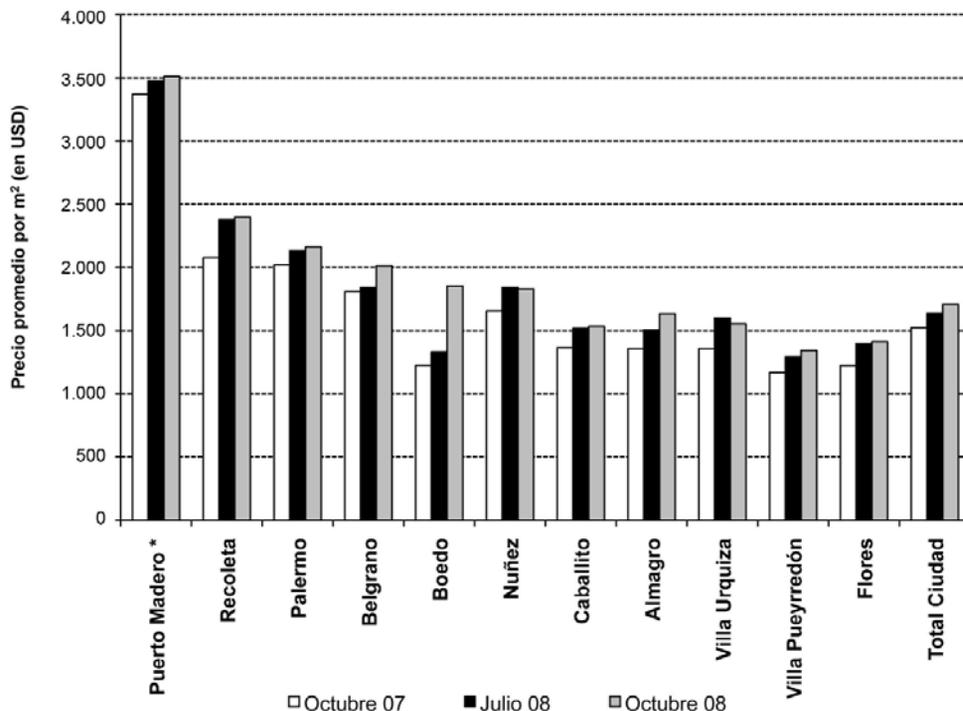
En lo que respecta a la variación intertrimestral del precio por m² (julio de 2008-octubre 2008) en departamentos de tres ambientes a estrenar, hubo arroja un incremento general en el valor por m² de 4,3%. El *Eje Norte Tradicional* evidencia el mayor aumento (9,5%), seguido de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (6,4%). En la *Zona Histórica* el valor promedio se eleva un

31,6% producto del alto precio de los veinte departamentos a estrenar del edificio en Boedo.

Haciendo la salvedad del caso arriba mencionado de Boedo, los barrios que se destacan por un incremento intertrimestral del precio por m² superior al promedio de la Ciudad son Belgrano (9,3%) y Almagro (8,5%). Con niveles similares a dicho promedio de la Ciudad se hallan Villa Pueyrredón (3,8%) y por debajo aparecen Palermo (1,3%) y Flores (1,1%).

GRÁFICO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. EVOLUCIÓN DE PRECIOS POR M² (EN USD). OCTUBRE 2007, JULIO 2008 Y OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Nota: En Boedo los datos provienen de 30 registros, de los cuales 20 corresponden a las unidades de un solo edificio.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En cuanto a las variaciones interanuales del precio por m² (octubre de 2007-octubre 2008), el conjunto de la Ciudad exhibe un crecimiento de 11,9%. Entre los barrios donde hubo aumentos significativos se destacan Almagro (20,3%), Flores (15,6%), Recoleta (15,3%) Villa Pueyrredón (15%) y Villa Urquiza (14,4%).

Por último, con respecto a la variación intertrimestral (julio 2008-octubre 2008), la Ciudad muestra un incremento del 4,3% en el precio por m², destacándose este crecimiento en los barrios de Belgrano (9,3%) y Almagro (8,5%),

mientras que en dos barrios se evidenciaron descensos respecto a julio de 2008, en Villa Urquiza la caída de este precio fue de 3% y en Nuñez un ligero 0,7%.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

En el rubro departamentos de tres ambientes usados, durante la segunda quincena del mes de octubre de 2008, se ofrecieron para la venta 1.521 propiedades por una superficie total de 105.857 m² y un volumen de USD 154,8M.

Durante este período se puede apreciar como en este segmento, la oferta continúa aglutinándose en determinados barrios. En tal sentido, en los 19 barrios seleccionados se concentran tanto el 80,1%

de la oferta de superficie (84.766 m²), como el 82% del valor total ofertado (USD 126.989.998) (Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN VENTA DE TRES AMBIENTES POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte	Recoleta	9.941	2.004	19.922.300	77	154.436
Tradicional	Palermo	13.049	1.979	25.823.999	75	148.414
	Belgrano	5.168	1.745	9.019.800	69	120.264
	Total zona¹	28.158	1.945	54.766.099	74	144.884
Zona Central de Negocios	San Nicolás ²	2.216	1.529	3.387.600	65	99.635
	Total zona¹	4.402	1.891	8.325.500	80	151.373
Borde Eje Norte	Colegiales ²	2.003	1.570	3.143.900	69	108.410
	Total zona¹	4.843	1.603	7.764.300	67	107.838
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Urquiza ²	2.150	1.476	3.173.600	63	93.341
	Caballito	7.091	1.387	9.832.199	69	95.458
	Villa Crespo	4.564	1.356	6.186.600	71	96.666
	Almagro	5.072	1.347	6.831.200	64	86.471
Total zona¹	19.549	1.370	26.787.099	67	92.369	
Entorno Agronomía	Total zona¹	3.442	1.252	4.309.800	67	84.506
Zona Histórica	San Telmo ²	2.722	1.398	3.804.700	72	100.124
	Balvanera	7.398	1.240	9.174.000	69	85.738
	San Cristóbal ²	2.294	1.216	2.789.400	59	71.523
	Montserrat ²	3.050	1.162	3.544.300	80	93.271
	Total zona¹	16.126	1.249	20.139.200	69	86.434
Entorno Devoto	Total zona¹	3.129	1.181	3.694.700	71	83.970
Eje Oeste	Flores	4.087	1.192	4.872.700	66	78.592
	Total zona¹	10.064	1.133	11.403.700	65	74.050

(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN VENTA DE TRES AMBIENTES POR M², POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Sur	Barracas	4.344	1.315	5.710.400	69	90.641
	Constitucion	3.437	1.047	3.599.700	78	81.811
	La Boca ²	2.316	994	2.302.800	63	62.238
	Villa Lugano	3.424	720	2.465.800	55	39.771
	Total zona¹	15.704	1.031	16.197.000	66	67.770
Puerto Madero	Total zona¹	440	s/d³	1.405.000	s/d³	s/d³
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	84.326	1.489	125.584.998	70	103.704
	Resto Barrios	21.531	1.357	29.207.400	69	94.217
	Todos los Barrios	105.857	1.462	154.792.398	70	101.770

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los datos corresponden a todos los barrios de la zona.

² Los datos, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base del Sistema *Buscainmueble*.

Como es habitual, Puerto Madero presenta su dinámica propia, esto es, exigua oferta (5 unidades) y valores superiores en todo aspecto a los demás barrios. Sus 440 m² ofertados equivalen a USD 1,4M.

Tomando las diferentes zonas, los valores más elevados por m² los presentan el *Eje Norte Tradicional* (USD 1.945 m²), la *Zona Central de Negocios* (conformada por los barrios de San Nicolás y Retiro) con USD 1.891 por m² y el *Borde del Eje Norte* (USD 1.603 por m²), todos estos por encima de la media de la Ciudad (USD 1.462). El *Eje Norte Tradicional* es a su vez el de mayor volumen de valor ofertado, USD 54,8M, el 35,4% del total de la Ciudad. Dentro de esta zona, Palermo oferta la mayor superficie (13.049 m²). En el *Borde del Eje Norte*, se destaca Colegiales, donde si bien el precio por m² es levemente inferior al promedio de la zona (USD 1.570), posee la mayor superficie ofertada (2.003 m²).

Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* comprende el 18,5% del total de la superficie ofertada correspondiente a departamentos de tres ambientes usados en la Ciudad, con 19.549 m². Dentro de esta zona, donde el precio por m² es de USD 1.370, Villa Urquiza es el barrio con la menor oferta de superficie y donde el m² tiene el mayor valor (USD 1.476). Caballito, por su parte, es el que mayor superficie oferta (7.091 m²) por USD 9,8M. En ambos barrios, el precio por m² supera al promedio de su zona. En cuanto al precio de los departamentos de tres ambientes usados, Villa Crespo ostenta los valores mas altos, USD 96.666 en promedio por unidad.

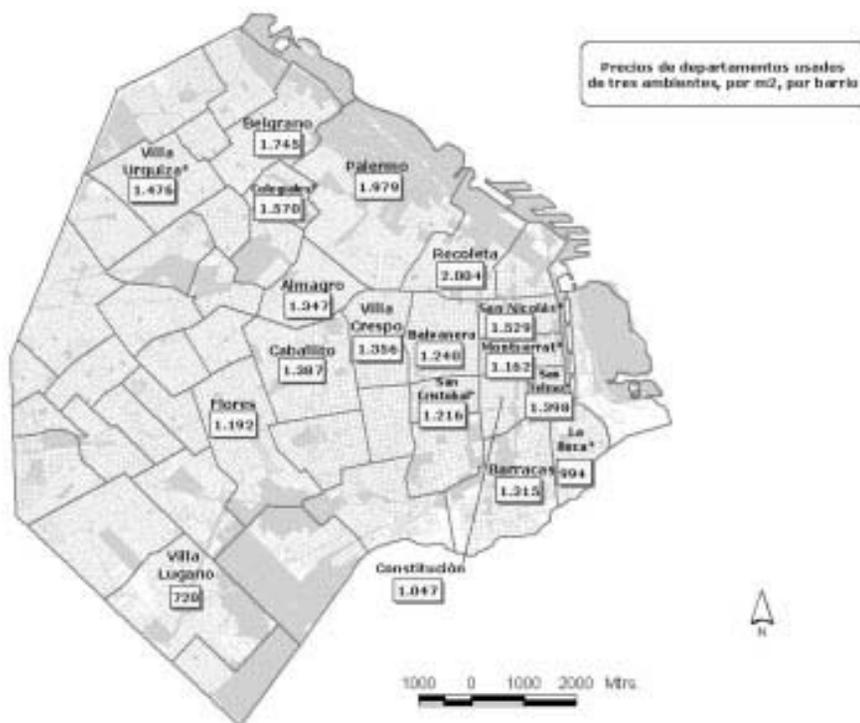
En el *Eje Sur*, donde el m² se ubica muy por debajo del promedio de la Ciudad (USD 1.031), sólo Barracas se acerca a este último (USD 1.315 m²). En esta zona también se encuentran los precios más bajos por m² de la Ciudad: La Boca

(USD 994) y Villa Lugano (USD 720). En la *Zona Histórica* se destacan Balvanera por su superficie ofertada (7.398 m²) y San Telmo, donde el precio del m² supera la media de la zona (USD 1.398). Por último, el *Eje Oeste* se distingue por concentrar el 40,6% de la superficie ofrecida en Flores, donde el m² cuesta 22,5% menos que el promedio de la Ciudad.

En sólo seis de los barrios seleccionados este precio es superado el precio del m² de un departamento de tres ambientes usado supera a la media de la Ciudad. Ellos son: Recoleta (USD 2.004), el barrio más caro de la Ciudad; Palermo (USD 1.979); Belgrano (USD 1.745); Colegiales (USD 1.570); San Nicolás (USD 1.529) y Villa Urquiza (USD 1.476). En consonancia con este orden se halla el precio promedio por unidad (Mapa A-III-4).

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS USADOS DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE DE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Los datos para los barrios de Boca, Colegiales, Montserrat, San Cristóbal, San Nicolás, San Telmo y Villa Urquiza, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Desagregado por zonas, como se vio, el 35,4% del monto total ofertado de departamentos de tres ambientes usados corresponde al *Eje Norte Tradicional*, Palermo, Belgrano y Recoleta, por un total de USD 54,8M. A ésta le sigue la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, ofertando el 17,3%. En conjunto, los ocho barrios que conforman ambas zonas ofertan el 45,1% del total de m² de la Ciudad (47.707 m²) y el 52,7% del valor total ofertado (USD 81,6M) .

En lo que a la antigüedad de los departamentos de tres ambientes usados respecta, el promedio de la Ciudad es de 36 años. Desde el punto de vista zonal, en el *Borde del Eje Norte* hallamos las unidades más modernas, de 26 años. El *Eje Norte Tradicional* y *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, por su parte, ofrecen unidades de 32 años promedio. Un poco más añejos aparecen los departamentos del *Entorno Devoto* (34 años) y del *Eje Sur* (37 años), en tanto los más antiguos se encuentran en la *Zona Histórica* (47 años) y la *Zona central de Negocios* (48 años).

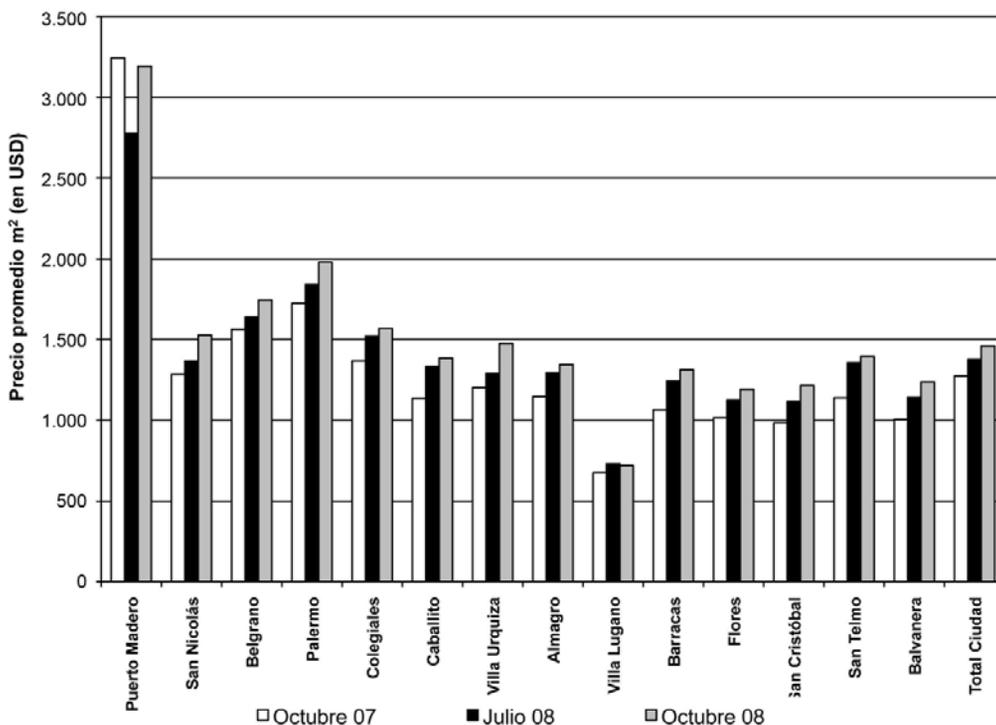
Desde el punto de vista barrial, Villa Urquiza ostenta las unidades de menor antigüedad, de tan sólo 22 años. También con unidades por debajo de los 36 años, se hallan los barrios de Belgrano, Palermo y Villa Crespo (30 años), Caballito, Colegiales y Villa Lugano (34 años). Por último, los departamentos más antiguos se ubican en Balvanera (47 años), San Nicolás (51 años), Constitución (52 años), San Telmo (53 años) y Montserrat (56 años).

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

La variación interanual del precio por m² en departamentos de tres ambientes usados (en USD), entre la segunda quincena de octubre de 2007 e igual período de 2008, resulta para el conjunto de la Ciudad positiva en 14,6%. Los barrios que muestran incrementos más significativos en el precio por metro cuadrado, por encima del promedio de la Ciudad son Villa Crespo (26,3%), San Cristóbal (23,6%) y Barracas (23,3%). En contraste, los barrios con aumento por debajo del promedio de la Ciudad son Belgrano (11,5%) y Villa Lugano (6,7%). En el resto de los barrios seleccionados, estos incrementos oscilan entre el 23,2% y el 14,6%. Es de destacar que los persistentes crecimientos del precio por metro cuadrado para el período octubre 2007-octubre 2008 estuvieron acompañados de una retracción en la evolución de la oferta de superficie.

GRÁFICO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE 3 AMBIENTES USADOS. VARIACIONES DE PRECIOS POR M² (EN USD). OCTUBRE 2007, JULIO 2008 Y OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

El panorama que presenta la evolución intertrimestral (julio 2008-octubre 2008) del precio por m² de departamentos de tres ambientes usados se presenta similar al período abril 2008-julio 2008 donde se había manifestado un leve crecimiento para el conjunto de la Ciudad de 5,9%. En el trimestre el precio por metro cuadrado muestra un incremento casi idéntico para el total de la Ciudad, de 6%. Sólo Villa Lugano escapa a esta tendencia con una ligera caída de 1,7%.

Siempre tomando los barrios seleccionados para este ejercicio, varios de ellos presentan un incremento intertrimestral por arriba del promedio de la Ciudad, a saber: Villa Urquiza (14,4%), San Nicolás (11,8%) San Cristóbal (8,9%) y Villa Crespo (8,7%). Los barrios cuyo crecimiento se ubica por debajo de la media de la Ciudad son

Caballito y Almagro (4%), Colegiales (3,1%) y San Telmo (3,0%). En el resto de los barrios, estos valores oscilan entre 8,9% (San Cristóbal) y 6,3% (Belgrano).

COMPARACIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS

Durante el período transcurrido entre octubre de 2007 y octubre de 2008, los valores del m² en los inmuebles de tres ambientes a estrenar crecieron en menor medida que los de departamentos usados: 11,9% los primeros y 14,6% los segundos, estos es, en el total de la Ciudad el precio por m² de las propiedades a estrenar creció -2,7 puntos porcentuales menos que las usadas (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS EN DÓLARES Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2007 Y OCTUBRE 2008

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN ENTRE NUEVOS Y USADOS
	OCTUBRE 07	OCTUBRE 08	VARIACIÓN INTERANUAL	OCTUBRE 07	OCTUBRE 08	VARIACIÓN INTERANUAL	
Recoleta	2.079	2.396	15,3%	1.709	2.004	17,3%	-2,0 pp.
Palermo	2.018	2.162	7,2%	1.727	1.979	14,6%	-7,4 pp.
Belgrano	1.809	2.011	11,2%	1.565	1.745	11,5%	-0,4 pp.
Almagro	1.358	1.635	20,3%	1.146	1.347	17,5%	2,9 pp.
Villa Urquiza	1.357	1.552	14,4%	1.205	1.476	22,5%	-8,1 pp.
Caballito	1.365	1.534	12,4%	1.136	1.387	22,0%	-9,7 pp.
Flores	1.223	1.413	15,6%	1.016	1.192	17,3%	-1,7 pp.
Promedio Ciudad	1.525	1.708	11,9%	1.276	1.462	14,6%	-2,7 pp.

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base del Sistema *Buscainmueble*.

Se destaca el menor crecimiento del precio por m² de los departamentos a estrenar, particularmente en Caballito (-9,7 pp), Villa Urquiza (-8,1 pp) y Palermo (-7,4 pp). Sólo en Almagro las propiedades a estrenar crecieron más que las usadas (2,9 pp).

ALQUILER DE VIVIENDAS

En la actualidad, uno de los rasgos característicos del mercado inmobiliario es la escasez de oferta de departamentos en alquiler. La saturación de la demanda se encuentra estrechamente vinculada con la insuficiencia de crédito para la adquisición de inmuebles para los segmentos de ingresos medios. Estos sectores, al no tener acceso a la compra de viviendas debido al atraso de los ingresos frente al valor actual de las propiedades, se vuelcan cada vez más al mercado de alquiler.

La saturación de la demanda en la Ciudad de Buenos Aires derivó en un aumento en los precios de alquiler de viviendas en los últimos años. Un factor que agrava la situación, sobre todo en algunos barrios del *Eje Norte Tradicional* y de sus

zonas adyacentes, es la posibilidad creciente para los propietarios de alquilar temporalmente sus inmuebles a turistas, por valores mayores que para los residentes.

Sin embargo, un gran número de propiedades se ha volcado al mercado de alquiler en los últimos tiempos, atraídas por la suba de los precios, a medida que fueron venciendo los contratos firmados. Este fenómeno se encuentra vinculado con la irrupción de inversores que buscan en la plaza inmobiliaria una tasa de ganancia que no encuentran en otras áreas (y con el respaldo del capital que supone la adquisición de "ladrillos"), mediante la modalidad de compra para renta.

El recuperado anual se un departamento para octubre de 2008 promedia para la Ciudad en su conjunto el 7,5%⁹. Palermo con una rentabilidad anual de 8,5% se convierte en el barrio de la Ciudad en donde se obtiene la mayor rentabilidad por el alquiler de un departamento de dos ambientes. También obtienen recuperos anuales superiores a la media porteña: Belgrano (8,1%), Núñez (8%) y Villa Crespo (7,7%). Estos mayores índices se encuentran asociados a la tradicional

⁹ Dicho recuperado está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 7,5% del valor del inmueble, sin considerar gastos de ningún tipo por parte del propietario (mantenimientos, expensas ordinarias y extraordinarias, etc.), la inversión total sería recuperada en el lapso cercano a los 13 años y medio.

vinculación de dichos barrios como los de residencia de las clases de mayores ingresos de la Ciudad. El resto de los barrios seleccionados tienen un recupero anual menor a la media porteña: por ejemplo, Almagro tiene un recupero de 7,4%, Balvanera de 7,1%, Recoleta de 7,4% y Caballito de 6,7%. Si se tienen en cuenta los barrios que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recupero total de la inversión en un departamento se realiza en casi 12 años para Palermo, el mismo se extiende a 15 años para Caballito.

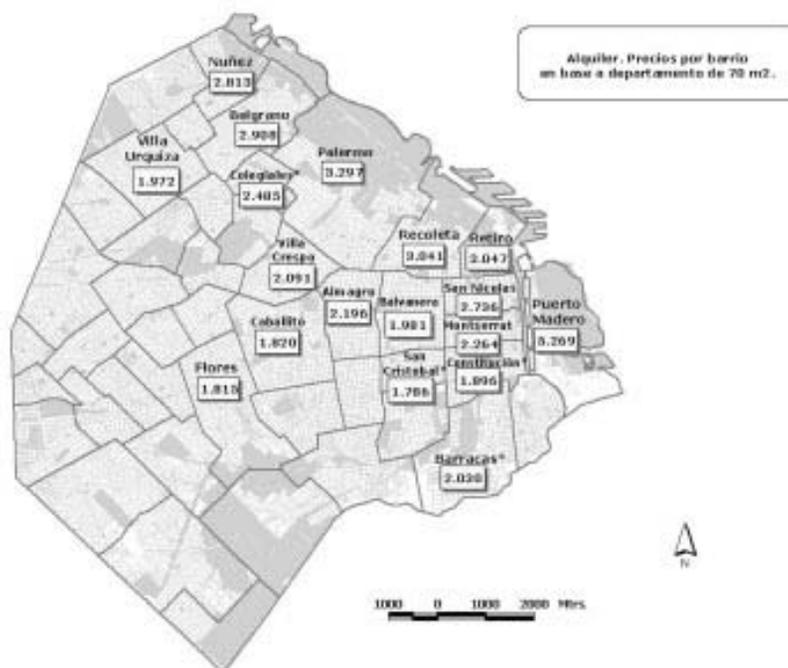
En la Ciudad de Buenos Aires se registran 2.746 departamentos en alquiler de los cuales, los de dos ambientes son los más ofertados (42% de la oferta total porteña). Por su lado, los departamentos de 3 ambientes concentran el 27% de la oferta y los de 1 ambiente el 18%. Las propiedades de 5

ambientes son las menos numerosas (3% del total Ciudad), seguidas por las de 4 ambientes (10%).

La distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con los barrios de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Palermo, Retiro, Recoleta, Belgrano y Núñez, los mismos seis barrios que fueron los más cotizados en julio de 2008. Mientras que en Puerto Madero alquilar un departamento de 70 m² cuesta, en promedio, \$ 5.269, en los restantes cinco barrios mencionados cuesta más de \$ 2.746, precio que se constituye como el valor medio para un departamento en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires. En el extremo opuesto, San Cristóbal presenta el menor precio de un alquiler de base de 70 m², con \$ 1.786.

MAPA A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES EN ALQUILER POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Los datos para los barrios Barracas, Colegiales, Constitución y San Cristóbal, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En la nómina de los alquileres más caros persisten como las tres áreas inmobiliarias más valoradas: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, que se ubica como la de mayor costo para un departamento de 70 m² (\$ 5.269); seguida por el *Eje Norte Tradicional*, cuyo precio promedia \$ 3.130, mientras que la *Zona Central de Negocios* se ubica en el tercer escalón con un precio promedio de \$ 2.860 para propiedades de las mismas dimensiones.

Esta jerarquía evidencia la consolidación de un modelo urbano donde los barrios de Puerto Madero, San Nicolás y Retiro se presentan como el centro económico y financiero de la Ciudad, exhibiendo una alta concentración de las actividades del sector privado y público. Por su lado, los barrios del *Eje Norte Tradicional* (Belgrano, Palermo y Recoleta), se han

constituido históricamente como las áreas residenciales de mayor valorización.

Un departamento de 70 m² cuesta, en promedio, \$ 2.611 en la *Zona Borde del Eje Norte*, \$ 2.102 en la *Zona Entorno Agronomía*, \$ 2.030 en *Zona Histórica*, \$ 1.995 en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, \$ 1.824 en el *Eje Sur*, \$ 1.740 en los barrios del *Eje Oeste*, y, por último, \$ 1.475 en los barrios de la *Zona Entorno Devoto*. Cabe destacar que las siete zonas más caras de la Ciudad, no han variado sus posiciones en la nómina con respecto a julio de 2008, lo que hablaría de un crecimiento homogéneo en los precios de los departamentos en alquiler durante el último trimestre (Cuadro A-III-9).

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	5.675	427.180	105	7.911	75	5.269	28,7	17,8
	Total zona¹	5.675	427.180	105	7.911	75	5.269		
Eje Norte Tradicional	Palermo	31.320	1.475.180	72	3.383	47	3.297	20,8	7,0
	Recoleta	21.821	947.976	62	2.709	43	3.041	19,2	7,3
	Belgrano	14.681	609.920	78	3.244	42	2.908	22,2	14,2
	Total zona¹	67.822	3.033.076	70	3.114	45	3.130		
Zona Central de Negocios	Retiro	7.512	326.984	74	3.206	44	3.047	13,4	6,8
	San Nicolás	4.845	177.856	44	1.727	39	2.736	21,5	17,1
	Total zona¹	12.357	504.840	60	2.463	41	2.860		
Borde de Eje Norte	Núñez	4.541	182.510	61	2.466	40	2.813	42,1	13,8
	Colegiales ²	2.387	84.729	66	2.354	35	2.485	19,0	5,7
	Total zona¹	8.176	305.019	62	2.328	37	2.611		
Entorno Agronomía²	Total zona¹	2.207	66.260	57	1.699	30	2.102		

(continúa)

CUADRO A-III-9 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR ZONAS (EN USD). ZONAS Y BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Histórica	Montserrat	2.377	76.880	48	1.538	32	2.264	s/d	7,6
	Balvanera	7.078	200.289	50	1.410	28	1.981	34,8	2,0
	San Cristóbal ²	1.581	40.330	45	1.152	26	1.786	s/d	s/d
	Total zona¹	13.380	388.029	49	1.411	29	2.030		
Zona de Reciente	Almagro	6.007	188.480	46	1.450	31	2.196	30,1	10,9
Desarrollo Inmobiliario	Villa Crespo	2.640	78.860	48	1.434	30	2.091	23,6	9,5
Residencial	Villa Urquiza	3.715	104.680	51	1.434	28	1.972	28,1	4,5
	Caballito	7.864	204.450	53	1.372	26	1.820	20,0	3,7
	Total zona¹	20.667	589.120	49	1.409	29	1.995		
Eje Sur	Barracas ²	2.006	58.160	56	1.616	29	2.030	s/d	s/d
	Constitución ²	1.804	48.870	46	1.253	27	1.896	s/d	s/d
	Total zona¹	5.893	153.570	51	1.335	26	1.824		
Eje Oeste	Flores	3.445	89.320	52	1.353	26	1.815	40,1	11,5
	Total zona¹	6.173	153.420	51	1.268	25	1.740		
Entorno Devoto ²	Total zona¹	1.950	41.100	56	1.174	21	1.475		
Total Ciudad	Subtotal Barrios								
	Seleccionados	131.299	5.322.654	62	2.512	41	2.838		
	Resto Barrios	13.001	338.960	52	1.367	26	1.825		
	Todos los Barrios	144.300	5.661.614	61	2.392	39	2.746	14,2	7,1

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Los datos corresponden a todos los barrios de la zona.

² Los datos, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la mayor oferta (31.320 m²), seguido por Recoleta (21.821 m²), Belgrano (14.681 m²), Caballito (7.864 m²) y Retiro (7.512 m²), los mismos cinco barrios que ofrecían la mayor

superficie en julio de 2008. Por su parte, es San Cristóbal el barrio que oferta la menor superficie (1.581 m²).

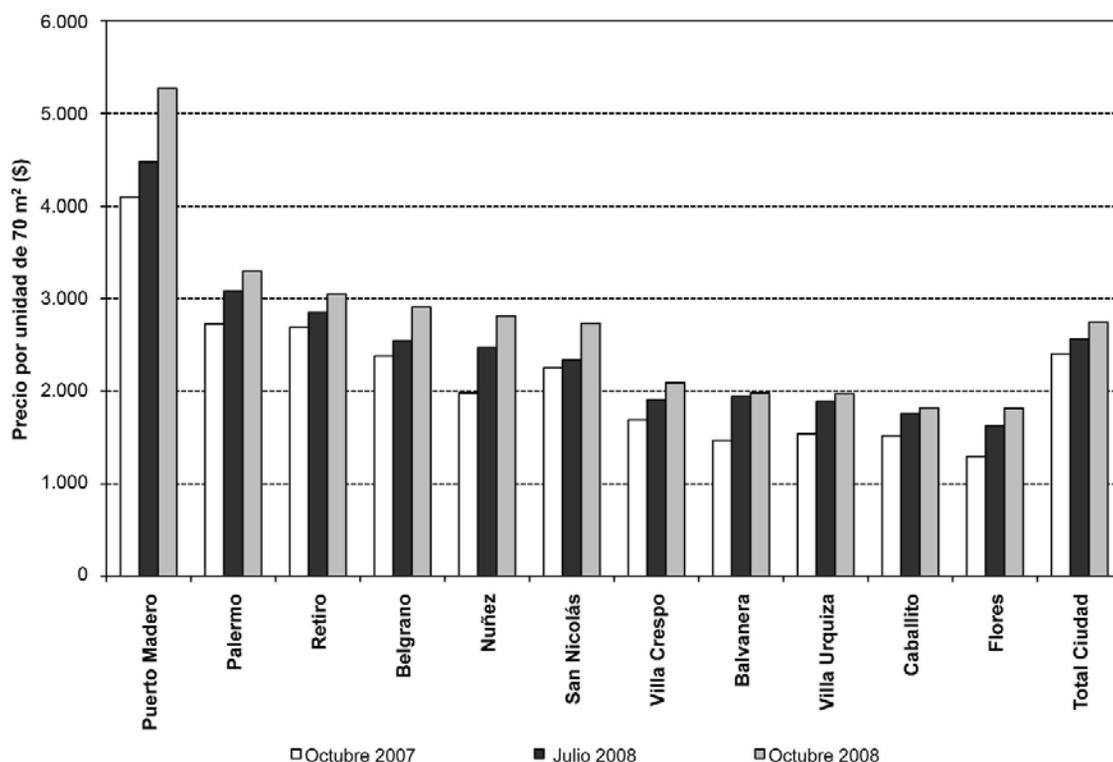
En una revisión por zonas, se observa que no hay una homogénea distribución de la oferta de

alquileres en la Ciudad, por el contrario ciertas zonas inmobiliarias centralizan este mercado. El ejemplo más claro de este fenómeno se observa en el *Eje Norte Tradicional*, que concentra casi la mitad de la superficie ofertada en la Ciudad, con solo el 14% de la extensión real porteña. Otro claro ejemplo de este fenómeno lo dan la *Zona Histórica* y la *Zona Central de Negocios*, las que agrupan individualmente 9% del área ofertada en

alquiler, pese a extenderse por sobre 6% y 3% del espacio real de la Ciudad, respectivamente. En oposición a estas áreas preferidas de oferta de alquileres, se constata que en el *Entorno Agronomía* y en el *Entorno Devoto* hay una reducida oferta (2% y 1% de la superficie en alquiler en la Ciudad, respectivamente), pese a que cada una reúne 8% del territorio porteño (Gráfico A-III-7).

GRÁFICO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL POR ZONA Y SUPERFICIE CONSTRUIDA OFERTADA EN ALQUILER POR ZONA. TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En cuanto a las dimensiones de los departamentos en alquiler se destaca Puerto Madero por poseer las unidades más amplias de la Ciudad, las cuales promedian los 105 m², muy por encima del valor medio para la Ciudad (61 m²). Del *Eje Norte*

Tradicional, las propiedades más amplias son las de Belgrano, donde los departamentos en alquiler rondan los 78 m². En el extremo opuesto, San Nicolás presenta las unidades más pequeñas (44 m²).

En una revisión zonal, se puede observar que mientras la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Eje Norte Tradicional*, promedian los departamentos de mayor amplitud, con valores de 105 m² y 70 m², respectivamente, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Histórica* presentan los más pequeños, ambos con valores de 49 m².

Al revisar la tasa de densidad de departamentos¹⁰ ofertados por zonas, se observa que la mayor cantidad de unidades por superficie se concentra en la *Zona Central de Negocios*, donde se ofertan 40 departamentos/km², seguida por el *Eje Norte Tradicional* y por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, donde se alquilan 34 departamentos/km² y 26 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas conjuntamente con la *Zona Histórica* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* -las cuales disponen de 22 departamentos/km² y 18 departamentos/km² respectivamente- superan la densidad promedio para la Ciudad (12 departamentos/km²).

Por su parte, la *Zona Borde del Eje Norte* posee 10 departamentos/km², mientras que el *Eje Sur*, el *Eje Oeste* y el *Entorno Agronomía*, cuentan con 3

departamentos/km². La menor densidad es la registrada en el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanzan los 2 departamentos/km².

Si se analiza el precio promedio por m² según número de ambientes de la propiedad, se observa que este tiene una variación mínima. El m² más caro es el de las propiedades de 4 y 5 ambientes, donde el m² se cotiza a \$ 42. En las propiedades de 1 ambiente, el precio por m² desciende a \$ 40, mientras que en las de 3 ambientes el mismo es de \$ 39 y en las de 2 ambientes es de \$ 37.

En lo que respecta a las dimensiones medias de las propiedades, se observa que las de 1 ambiente promedian los 32 m², las de 2 ambientes los 44 m², las de 3 ambientes los 73 m², las de 4 ambientes los 140 m² y las de 5 ambientes, los 180 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta para un monoambiente es de a \$ 1.254, uno de 2 ambientes a \$ 1.633, uno de 3 ambientes a \$ 2.860, uno de 4 ambientes a \$ 5.819 y, por último uno de 5 ambientes sale mensualmente en promedio \$ 7.522 (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE ALQUILER DE DEPARTAMENTOS POR AMBIENTES (EN \$). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE OCTUBRE 2008

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)
1	13.663	540.598	32	1.254	40	2.770
2	43.483	1.608.438	44	1.633	37	2.589
3	47.414	1.856.134	73	2.860	39	2.740
4	26.794	1.114.864	140	5.819	42	2.920
5	12.946	541.580	180	7.522	42	2.928
Total Ciudad	144.300	5.661.614	61	2.392	39	2.746

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base del Sistema *Buscainmueble*.

¹⁰ La tasa de densidad de departamentos surge de relacionar la cantidad de departamentos ofertados en cada zona inmobiliaria (suma de las propiedades de cada uno de los barrios que la integran) con la superficie de dicha área.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER SÍNTESIS

En un estudio sobre la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 21% de los departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo.

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrecen en Palermo (23% del total de unidades correspondientes al barrio). Recoleta, Belgrano y Balvanera ofertan 30 o más departamentos con esta característica, representando el 16%, 19% y 21% del total de los ofrecidos en cada barrio, respectivamente. Por su parte, Puerto Madero también supera las 30 unidades a estrenar, lo que representa el 65% de su oferta total, lo que denota que para octubre de 2008, en este lugar de la Ciudad, 2 de cada 3 departamentos que se alquilan son nuevos, hecho vinculado al boom de la construcción que tuvo el barrio de Puerto Madero durante la última década.

En un estudio comparativo por zona, se observa que es el *Eje Norte Tradicional* el que presenta la mayor cantidad de unidades nuevas (casi 200 departamentos), lo que representa el 20% del total de la oferta de la zona y el 39% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad. Por su parte, en la *Zona Borde del Eje Norte* la oferta de unidades a estrenar es del 30% del total, mientras que en el resto de las zonas la misma es de entre 17% y 23%.

Al tener en cuenta la cantidad de ambientes, los departamentos a estrenar de 2 ambientes representan el 41% del total de unidades nuevas en alquiler de la Ciudad, escoltados por los de 3 ambientes y 1 ambiente, que acumulan el 28% y 22% del total ofrecido, respectivamente. Por su lado, las unidades de 4 ambientes solo representan el 7% del total porteño y las de 5 ambientes el 2%.

- Durante el año 2008, se registraron 97.175 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó una leve baja (0,9%) con respecto a 2007. Por su parte, en el cuarto trimestre las escrituras traslativas de dominio tuvieron una fuerte caída (11,9%), la que marcó el signo de la variación interanual, debido a que en los restantes trimestres el comportamiento fue positivo.
- Durante el año 2008 hubo 7.662 escrituras hipotecarias, lo que significó una merma interanual de 10,6%, mientras que, considerando en particular el cuarto trimestre del año, la misma fue de 22,4%. A diferencia de las escrituras traslativas, hubo caídas en todos los trimestres del año, excepto el segundo. De esta manera, se puso fin a las altas tasas de crecimiento que se habían verificado en los últimos años, con subas mayores a 14%.
- Los préstamos hipotecarios en pesos (casi 99% del total) verificaron durante 2008 un incremento de 35,3%. La mayor tasa de crecimiento se efectivizó en el primer trimestre del año, momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos, por lo que en el cuarto trimestre del año, la suba fue mucho menor (28,6%).
- Los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) mostraron en 2008 un aumento de 77,6% con respecto al año anterior. De manera similar a los préstamos en moneda local, los mismos sufrieron una desaceleración a lo largo del año, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre la suma fue mucho menor al promedio para el año (69,2%).
- En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), las mismas se incrementaron más de 30% entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008, rondando, en éste último período, valores cercanos al 16%.

- De acuerdo con el relevamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de venta y alquiler de departamentos nuevos y usados en la segunda quincena de octubre de 2008, se destacan las siguientes conclusiones:
 - Los barrios que presentan los precios más altos en la oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar son los que se encuentran en el *Eje Norte Tradicional*: Recoleta, Belgrano y Palermo (entre USD 2.477 y USD 2.083 por m²). A su vez, son los mismo barrios los que presentan los mayores valores en los departamentos usados (entre USD 2.342 y USD 1.932 por m²).
 - Las variaciones interanuales e intertrimestrales de precio promedio más elevadas para las propiedades de dos ambientes, entre octubre del año pasado y este, se observan en el barrio de Belgrano (para los inmuebles nuevos) y Balvanera (para los usados).
 - Los barrios que presentan los precios más altos en la oferta de departamentos de tres ambientes a estrenar son Recoleta, Palermo y Belgrano (entre USD 2.396 y USD 2.011 por m²); los cuales conforman el *Eje Norte Tradicional*. El mismo esquema se repite en los departamentos usados, los mismos tres barrios con los precios que oscilan entre USD 2.004 y USD 1.979 por m². En los departamentos usados, la oferta se expande a la *Zona Histórica* y el *Eje Sur*.
 - El precio promedio de los departamentos de tres ambientes a estrenar supera los USD 200.000 en Recoleta, mientras que superan los USD 100.000 en Palermo, Belgrano, Nuñez, Caballito, Almagro, Villa Urquiza y Boedo. En cuanto a los usados, las unidades que superan los USD 100.000 se encuentran en los barrios de Recoleta, Palermo, Belgrano, Colegiales y Boedo.
 - Las variaciones interanuales de precio promedio más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, entre octubre del año pasado y este, se observaron en los barrios de Boedo, Belgrano y Almagro. Para los inmuebles usados, los mayores incrementos se registraron en San Cristóbal y Villa Urquiza. En lo que respecta a la evolución intertrimestral de los precios promedios por barrio, Boedo y Almagro exhiben el mayor crecimiento para las propiedades nuevas y Villa Urquiza y San Nicolás en las usadas.
 - En lo que respecta al alquiler de viviendas, cabe destacar una saturación de la demanda, vinculada a la insuficiencia del crédito para la adquisición de inmuebles por los estratos de población de ingresos medios. Estos sectores, al no tener acceso a la compra de viviendas, se vuelcan cada vez más al mercado de alquileres, lo cual deriva en una escasez relativa en la oferta de departamentos, así como en un aumento en el precio de los alquileres.
 - La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo, que son los que conforman en conjunto la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, el *Eje Norte Tradicional* y *Zona Central de Negocios*, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está, en promedio, por encima de los \$ 2.908.

ANEXO METODOLÓGICO

METODOLOGÍA DE CAPTACIÓN DE LA INFORMACIÓN

En este apartado se explica cómo se realiza el procesamiento de la información a partir del cual surgen los datos presentados en cuadros y gráficos de la sección *Mercado Inmobiliario*.

Los datos se obtienen de la base del sistema *Buscainmueble* (un sitio de Internet donde las inmobiliarias publican sus ofertas de propiedades). Los datos extraídos refieren a toda la oferta de departamentos para vivienda, tanto usados como a estrenar, e incluyen dirección, barrio, superficie, cantidad de ambientes, y precio. Cabe destacar que en la definición atribuida a los departamentos para vivienda se incluyen aquellos cuyo fin pueda ser también el uso profesional o para oficina, pero se excluyen las unidades publicadas exclusivamente como para uso económico.

En el procesamiento de estos datos, primero se eliminan los registros que posean una superficie menor a 20 m² o mayor a 500 m², como así también aquellos departamentos que no muestren un precio válido o que en su lugar digan *reservado o suspendido*.

Luego, si existieran dos o más unidades usadas con la misma dirección (calle y altura), el mismo valor y la misma disposición, pero una diferencia de menos de 5 puntos en la antigüedad o la superficie, se deja solo una en la base: la de mayor valor de estas variables. Para el caso de las propiedades a estrenar, se mantienen todos los registros (aunque se repitan características de las propiedades), bajo la suposición de que podrían tratarse de un mismo edificio nuevo.

El tercer paso consiste en la corrección de los barrios en donde se encuentra cada una de las propiedades ofertadas, tomando como referencia los 48 barrios porteños oficiales.

Para el armado de los cuadros, gráficos y mapas, se procesan todos los registros por barrios, zonas y cantidad de ambientes (en el caso de alquileres). Se incluyen en estas salidas, los barrios que presenten más de 50 registros y que concentren la oferta en más de 10 direcciones. Si algún barrio presenta menos que los registros necesarios pero se considera relevante agregarlo al cuadro por alguna característica específica, se aclara en él la precariedad de los datos dada por el reducido tamaño de la muestra.

Conviene aclarar que los valores de venta suelen estar publicados en dólares estadounidenses, pero cuando figura alguno en pesos, se procede a su transformación a la moneda extranjera, mediante la cotización del último día del período analizado.

ZONIFICACIÓN DE BARRIOS UTILIZADA EN LAS SECCIONES DE CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Se ha desarrollado una división de la Ciudad de Buenos Aires en 10 zonas, las cuales presentan características que las diferencian entre sí, pero con una importante homogeneidad entre los barrios al interior de cada una. Estas características están vinculadas a factores históricos y de uso del suelo, que llevan a que cada zona presente una oferta inmobiliaria destinada a determinados sectores de la sociedad, como así también a usos definidos.

De esta manera, las zonas están integradas por barrios que son similares en cuanto a: (1) valores promedio del m² de departamentos para vivienda, (2) antigüedad de las unidades, (3) cantidad de departamentos ofertados, y (4) características que las distinguen del resto de la Ciudad.

Las 10 zonas en las que se divide la Ciudad son las siguientes: 1) *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, 2) *Zona Central de Negocios*, 3) *Eje Norte Tradicional*, (4) *Zona Borde del Eje Norte*, 5) *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, 6) *Eje Sur*, 7) *Zona Histórica*, 8) *Entorno Agronomía*, 9) *Eje Oeste* y, 10) *Entorno Devoto*. A continuación se presenta una descripción de cada una.

ZONA INMOBILIARIA EXCLUSIVA

Esta zona está integrada solamente por Puerto Madero, que desde la década del '90 acaparó inversiones tanto nacionales como extranjeras, convirtiéndose en un barrio exclusivo con una dinámica propia y diferenciada de cualquier otro de la Ciudad. Este dinamismo no solamente amplió el número de construcciones, sino también el de residentes durante los últimos años.

En este barrio conviven desarrollos residenciales para sectores sociales de muy alto poder adquisitivo con edificios de oficinas *premium* y hoteles de lujo. Asimismo, posee una zona comercial, en la que predominan bares y restaurantes y tiendas de artículos de lujo.

Las características principales de esta zona, que las distinguen del resto son: (1) el mayor valor

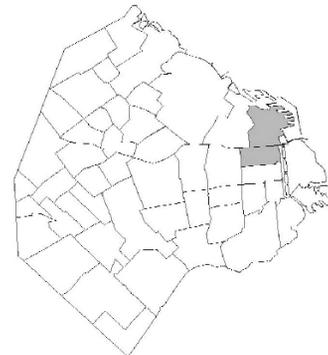


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

ZONA CENTRAL DE NEGOCIOS

Esta zona está integrada por los barrios de San Nicolás y Retiro, los cuales se constituyen como el núcleo administrativo y financiero de la Ciudad. Por tal razón, presentan la mayor parte de su oferta inmobiliaria ocupada por oficinas públicas y privadas, como así también por un amplio sector de servicios destinado a satisfacer las necesidades del sector predominante en el área y por una importante área comercial. Por tal razón estos barrios no se constituyen como un área de viviendas, sino que por el contrario, se presentan como una zona predominantemente no residencial, característica que la diferencia del resto de la Ciudad.

La *Zona Central de Negocios* posee la mayor accesibilidad de la Ciudad: es área de trasbordo de 5 de las 6 líneas que conforman la red de subterráneos porteña que, a su vez, la conectan con las tres terminales ferroviarias más importantes, además de poseer la terminal de ómnibus de larga distancia de la Ciudad y de

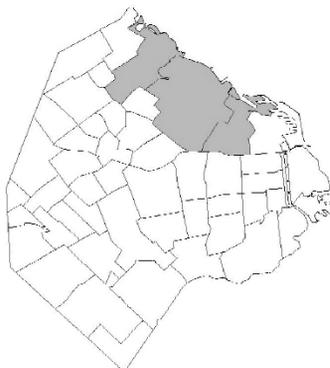


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

EJE NORTE TRADICIONAL

Esta zona está conformada por los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano, que se han constituido históricamente como las áreas de residencia de los sectores de ingresos altos y medio/altos de la Ciudad de Buenos Aires, presentando, en términos generales, una oferta inmobiliaria estable.

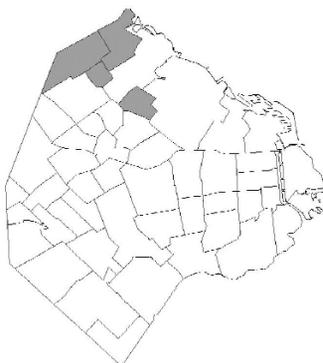
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



ZONA BORDE DEL EJE NORTE TRADICIONAL

Esta zona esta constituida por los barrios de Núñez, Saavedra, Colegiales y Coghlan, que han experimentado un efecto de valorización inmobiliaria debido a la cercanía con los barrios del *Eje Norte Tradicional* de la Ciudad, con altos valores de las propiedades y demanda insatisfecha.

Esta valoración se hace evidente al observar la consolidación de estos barrios como áreas predilectas para las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura que buscan satisfacer la demanda de los sectores que no pueden adquirir propiedades en el *Eje Norte Tradicional*.

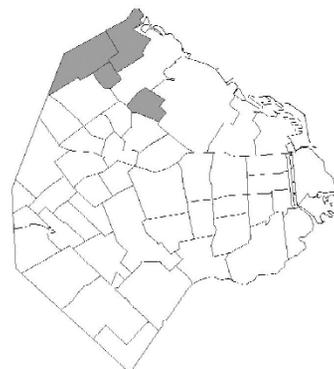


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

ZONA DE RECIENTE DESARROLLO INMOBILIARIO RESIDENCIAL

Esta zona está conformada por dos núcleos separados. Por un lado, los barrios del centro geográfico de la Ciudad: Caballito, Almagro y Villa Crespo. Por otro lado, por Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, en el oeste de la Ciudad. En el primer conjunto, Almagro y Villa Crespo evidencian un *efecto borde* desde el norte (dado a la cercanía de los barrios del *Eje Norte Tradicional*) y desde el sur (dado a la cercanía de Caballito).

La creciente demanda de las clases medias, como así también los altos precios de los departamentos en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, han llevado a los promotores inmobiliarios a expandir la oferta a zonas que se han vuelto cada vez más atractivas para la llegada de nuevos propietarios. Estos barrios

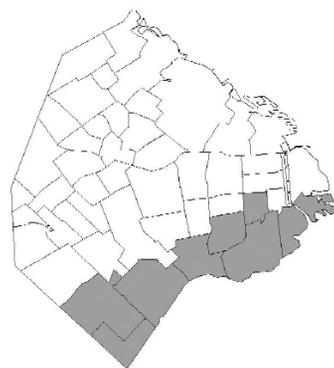


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

EJE SUR

Los barrios adyacentes al Riachuelo (Villa Riachuelo, Villa Soldati, Nueva Pompeya, Barracas y La Boca) conjuntamente con los barrios de Villa Lugano, Parque Patricios y Constitución poseen - luego de Puerto Madero - la segunda menor densidad demográfica de la Ciudad (193,3 hab/km²). También es el área de mayor superficie (44,4 km²) y, exceptuando Puerto Madero, la de menor población (casi 420.000 habitantes).

Al tratarse de una zona tradicionalmente dejada de lado para cualquier tipo de inversión en infraestructura urbana, el tejido urbano está conformado predominantemente por industrias pesadas (las que ocupan grandes superficies) y por viviendas unifamiliares ocupadas predominantemente por sectores de clase media/baja y baja. Claramente, el histórico desarrollo industrial del área tiene una repercusión desfavorable para el desarrollo residencial de la zona.



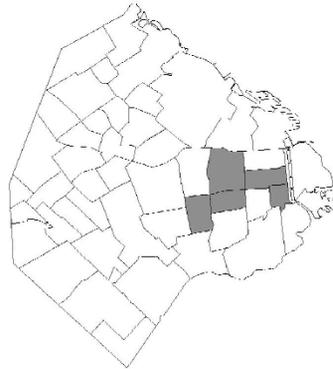
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

Se destacan en los barrios adyacentes al Riachuelo las precarias condiciones de sanidad de la población que se instala en las orillas de este río, como así también, su alta exposición a sufrir inundaciones.

ZONA HISTÓRICA

Esta zona está constituida por los barrios de Monserrat, San Telmo, Constitución, Balvanera, San Cristóbal y Boedo, los primeros que se poblaron en la Ciudad. Los mismos, presentan preponderantemente viviendas individuales y edificios reciclados de pocas plantas, que a su vez, son los más viejos de la metrópoli. Existe en esta área una valoración de las propiedades antiguas, desfavoreciendo la construcción de edificaciones para uso residencial.

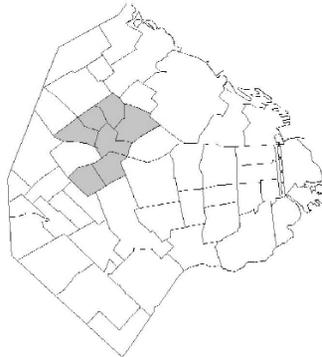
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



en el último tiempo, durante el cual se han inaugurado sucursales de tiendas de ropa, cuyas casas centrales se encuentran en Palermo.

ZONA ENTORNO AGRONOMÍA

Esta zona está conformada por los barrios de Villa Ortúzar, Agronomía, Parque Chas, Chacarita, Paternal, Villa General Mitre y Villa Santa Rita en los que la oferta inmobiliaria es reducida y se encuentra destinada a clases de ingresos medios. En esta zona predominan las viviendas individuales y está conectada con la red de subterráneos de la Ciudad a través de la línea B.



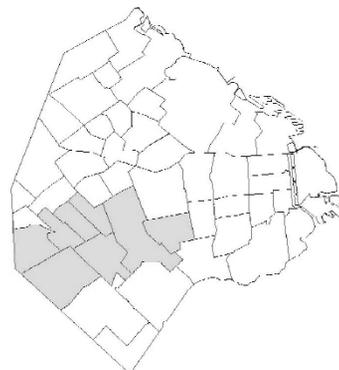
EJE OESTE

Esta zona está integrada por los barrios localizados al oeste de Caballito y Boedo, y atravesados por las Avenidas Directorio y Rivadavia, a saber: Parque Chacabuco, Flores, Parque Avellaneda, Floresta, Vélez Sarsfield, Villa Luro, Liniers y Mataderos.

Al igual que en el *Entorno Agronomía*, la oferta inmobiliaria es reducida y se encuentra destinada a clases de ingresos medios. Con respecto al tejido urbano, en la zona predominan las viviendas individuales.

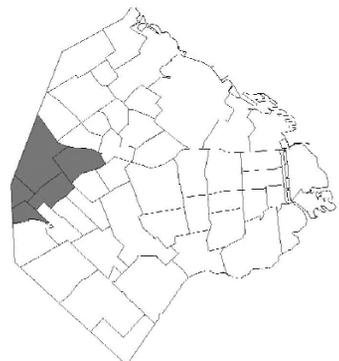
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión

de la línea A de subterráneos también incrementará su conexión con la *Zona Central de Negocios*.



ZONA ENTORNO DEVOTO

Los barrios que conforman esta zona son Villa del Parque, Monte Castro, Villa Devoto, Villa Real y Versalles. Esta zona tiene la característica de que su población tiende a mantener su residencia dentro del grupo de barrios que rodean a Villa Devoto (barrio tradicional de clases medias). Su oferta inmobiliaria es reducida y predominan las viviendas individuales.



A.IV. COMERCIO MINORISTA

En esta sección se analiza la evolución del comercio minorista en la Ciudad de Buenos Aires, a partir de cuatro fuentes de información distintas.

En primer lugar, se presenta el análisis de las estadísticas anuales disponibles sobre evolución de empleo y salarios registrados en el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de las declaraciones registradas por el Ministerio de Trabajo en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP).

Luego, se considera la evolución de las ventas de los supermercados, centros de compras (*shopping centers*) y de electrodomésticos y artículos del hogar realizadas en locales ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a distintos relevamientos realizados por el INDEC.

Finalmente, se analiza la evolución de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad a partir de la información suministrada por la Asociación de Concesionarias de la República Argentina (ACARA) y el Registro de la Propiedad Automotor.

EMPLEO REGISTRADO Y SALARIOS EN EL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

A partir de las declaraciones registradas por el Ministerio de Trabajo en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), se analiza a continuación la evolución del empleo y los salarios en el sector comercial de la Ciudad de Buenos

Aires, y se compara los niveles con los vigentes a escala nacional, en el mismo sector de actividad y en toda la economía.

Durante el año 2008, el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados, lo que implicó un incremento interanual de 6,3% respecto al año anterior. A nivel nacional, la dinámica del empleo en Comercio fue superior (8,7%), a diferencia de lo que había ocurrido en 2007 cuando la tasa de creación neta de puestos de trabajo en el ámbito local iba por delante (Cuadro A-IV-1). Esto explica la caída de la participación en la creación neta de puestos de trabajo en el área comercial de la Ciudad de Buenos Aires respecto a todo el país, pasando de explicar 21,9% en 2007 a 21,5% en 2008.

Cabe destacar que tanto en el ámbito local como en el total país se verifica una ralentización en las tasas de crecimiento desde el año 2004. Así, en la Ciudad de Buenos Aires, pasa de 17,1% en ese momento a 6,3% en el último año.

En relación con la dinámica del empleo total en *blanco* de la Ciudad en 2008 (5,7%), el comercio local tuvo una mejor *performance*, llegando a explicar el 13,4% de los puestos de trabajo formales creados en la urbe porteña durante el año 2008. A nivel nacional, el comercio explicó casi el 16,7% de la generación de puestos de trabajo en blanco del país, confirmando así el mayor dinamismo del sector comercial a nivel nacional que a escala local.

CUADRO A-IV-1

INDICADORES DE EMPLEO Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA MINORISTA Y REPARACIONES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. CANTIDAD DE PUESTOS DE TRABAJO (EN MILES) Y REMUNERACIONES MENSUALES (\$). AÑOS 1997-2008

Año	PUESTOS DE TRABAJO DECLARADOS (EN MILES)			REMUNERACIONES BRUTAS PROMEDIO MENSUALES (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	TOTAL PAÍS	CBA / TOTAL PAÍS	CIUDAD DE Bs As	PROMEDIO PAÍS
1997	139	553	25,1%	946	639
1998	149	588	25,3%	984	647
1999	151	584	25,9%	1.039	654
2000	128	556	23,0%	1.091	659
2001	147	671	21,9%	1.058	627
2002	126	598	21,1%	1.123	641
2003	129	616	20,9%	1.236	760
2004	151	703	21,5%	1.372	921
2005	171	785	21,8%	1.561	1.106
2006	187	858	21,8%	1.810	1.469
2007	205	934	21,9%	2.189	1.780
2008	218	1015	21,5%	2.790	2.289
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		DIFERENCIA PORCENTUAL (PUNTOS PORCENTUALES)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
1998	7,2	6,3	0,2pp	4,0	1,3
1999	1,3	-0,7	0,6pp	5,6	1,1
2000	-15,2	-4,8	-2,9pp	5,0	0,8
2001	14,8	20,7	-1,1pp	-3,0	-4,9
2002	-14,3	-10,9	-0,8pp	6,1	2,2
2003	2,4	3,0	-0,2pp	10,1	18,6
2004	17,1	14,1	0,6pp	11,0	21,2
2005	13,2	11,7	0,3pp	13,8	20,1
2006	9,4	9,3	0,0pp	16,0	32,8
2007	9,6	8,9	0,1pp	20,9	21,2
2008	6,3	8,7	-0,4pp	27,5	28,6

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

En cuanto a la evolución de los salarios nominales en el sector comercial, el incremento interanual de 2008 resulta significativo (27,5%) manteniendo la tendencia creciente iniciada en 2002. No obstante que los salarios del sector en la Ciudad superan a los correspondientes al conjunto nacional, su dinámica está por debajo desde 2003. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 2.790 durante 2008, \$ 501 más que el promedio nacional para el

mismo sector, pero éste último tuvo una mejora interanual de 28,7% (contra 27,5% de Ciudad), lo que reduce una vez más la brecha salarial (pasando de 75% como máxima amplitud en el año 2002 a menos del 22% en el año 2008).

Asimismo, por nivel de ingresos según distrito en el año 2008, los trabajadores del sector comercial en la Ciudad de Buenos Aires ocuparon el cuarto lugar (perdiendo dos puestos respecto a la

posición que ocupaban en el año 2007), detrás de las provincias patagónicas. Los mejores pagos fueron los trabajadores de Tierra del Fuego (\$ 3.330), seguidos por los de Chubut (\$ 2.875) y por los de Santa Cruz (\$ 2.850).

SUPERMERCADOS

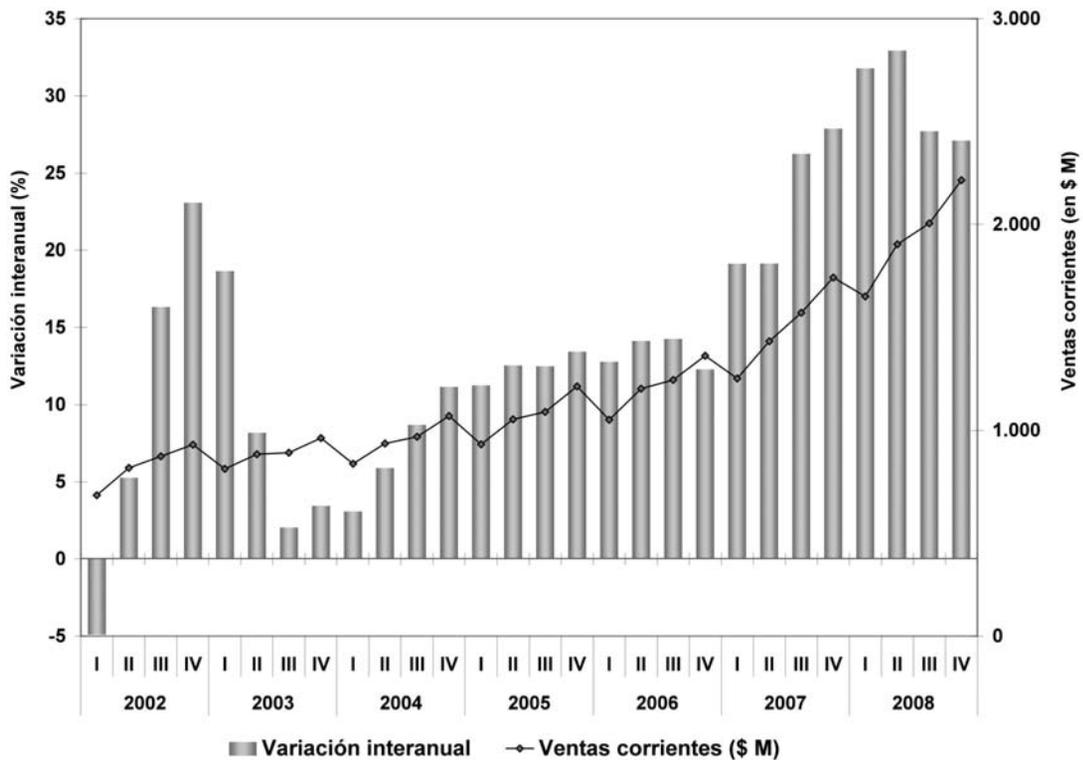
El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires¹ alcanzó durante el año 2008 los \$ 7.776M, ubicándose 29,6% por encima de las efectuadas

durante 2007. En cuanto al desempeño en el cuarto trimestre de 2008, las ventas fueron de \$ 2.215M, implicando un crecimiento interanual de 27,1% respecto del mismo período del año anterior (Gráfico A-IV-1).

Si bien para el acumulado del año las ventas continúan registrando variaciones interanuales positivas y elevadas, cabe mencionar que los resultados del segundo semestre reflejan una desaceleración de la facturación. En el cuarto trimestre se registró la variación interanual mas baja de todo el año 2008.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS EN VALORES CORRIENTES (\$) Y TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Supermercados.

¹ Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².

Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad *vis à vis* las de Argentina, se observó nuevamente una pérdida de participación relativa de este distrito en el total nacional. En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron de representar el 18,7% de las ventas nacionales durante 2007 al 18% en el 2008, lo cual implica una pérdida de participación del 3,8% en el total del país. Lo anterior se debe al crecimiento dispar manifestado por las ventas corrientes, que fue mas moderado en el caso porteño tanto en 2008 (29,6% contra 34,6% a nivel país) como en el cuarto trimestre (27,1% y 30,7% respectivamente) (Cuadro A-IV-2).

La evolución de las ventas en términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, refleja un incremento interanual acumulado del 22,7% para el año 2008 y del 20,1% para el cuarto trimestre en particular. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC desde el año 2007, ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector (el Índice de Precios Implícitos de la Encuesta de Supermercados arroja variaciones interanuales de tan sólo 5,8% en 2008).

El análisis de los valores corrientes de 2008 plantea que durante el primer trimestre se computó una disminución en el monto de las ventas, fenómeno que puede asociarse a los hechos acaecidos a partir del conflicto con el sector agropecuario. Si bien el acontecimiento tomó mayores dimensiones en el resto del país, durante los primeros meses del año también se manifestó la escasez de algunos alimentos perecederos en el mercado porteño. Para el segundo trimestre del año, se observó la recomposición del monto de facturación de las cadenas de supermercados, por el impacto del alza de precios para aquellos productos alimenticios con dificultades de provisión. En el inicio del tercer trimestre, la situación con el campo parecía recomponerse pero los valores de septiembre marcaron nuevamente una

desaceleración de las ventas, signado por el clima de mayor incertidumbre que el consumidor local comenzó a manifestar tras las primeras repercusiones de la crisis internacional. Así es que, si bien se verificó un aumento de las ventas corrientes en los supermercados porteños, esté implicó una nueva desaceleración interanual de la serie en el segundo semestre del año, mas acentuada en el cuarto trimestre, como se mencionara anteriormente. Cabe agregar que las mediciones del sector para enero de 2009, arrojan montos de ventas corrientes sensiblemente menores (\$ 632M para la Ciudad de Buenos Aires y \$ 3.837M para el agregado nacional), con variaciones interanuales también acotadas (28,8% y 27,7% respectivamente).

En un momento de menor aumento de las ventas y cierta incertidumbre sobre lo que ocurra con la actividad, las principales cadenas de supermercados tienen como estrategia intensificar las campañas de promociones y descuentos para el pago con tarjetas de crédito y débito, que en algunos casos se aplica solamente a los *plásticos* emitidos por ciertas entidades. Esto surge de acuerdos en los que confluye el interés de los supermercados por captar mayores ventas, con el de los bancos, que pretenden fidelizar a sus clientes y sostener depósitos del sector privado minorista. Asimismo debe mencionarse, que, en paralelo con las dificultades que plantea la evolución de la demanda interna, en los últimos años han proliferado nuevos formatos de ventas por fuera de los tradicionales almacenes, *hard discounts* y autoservicios que se incorporan al contexto competitivo de los hiper y supermercados: las cadenas de electrodomésticos, farmacias y vinotecas, por ejemplo.

En cuanto a la apertura de sucursales por parte de las principales cadenas de supermercados presentes en la Ciudad de Buenos Aires, las cifras muestran que se produjeron 9 aperturas netas en el último año, con una tasa de aumento (2,1%) superior a la computada en 2006 (1,7%), y 2007 (1,2%). De todas maneras, la expansión continúa

por debajo de las registradas en años de franco crecimiento del sector: 30 aperturas en 2003 y 18 aperturas en 2004.

En cuanto al área total de los supermercados, la suba fue de 2,3% (9.282 m²), sin que se verificaran prácticamente cambios en la superficie promedio por boca en el total del año.

En tiempos de incertidumbre, como el que transcurre en el período analizado, los consumidores tienden a volver al negocio de proximidad, debido a la reducción y fraccionamiento de los volúmenes adquiridos frente a las perspectivas imperantes. El cambio de estrategia mencionado conllevaría en tiempos sucesivos, una ganancia de participación en el mercado en favor de los autoservicios y almacenes barriales. Para contrarrestar este efecto, las cadenas de supermercados más importantes están optando por planes de inversión que contemplen la apertura de sucursales de menores dimensiones y fundamentalmente orientadas al expendio de alimentos y bebidas (rubro con mayor participación en las ventas del sector y menos sensible a caídas abruptas del consumo).

Por su parte, vale destacar que la tasa de aperturas computada en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires por las cadenas de supermercados es bastante más baja que la verificada a nivel nacional (en el mismo período se inauguraron 74 sucursales, con un aumento interanual de 3,8%). La diferencia de dinámicas observadas puede relacionarse con la estrategia de las empresas comerciales minoristas, que han puesto más énfasis en ampliar su cobertura geográfica a nivel nacional, lo cual influye a su vez en el mayor dinamismo de las ventas nacionales en relación con las porteñas.

Las inversiones planeadas por las grandes empresas del sector para el 2009 se mantienen, en términos de intensificar su presencia a lo largo del país. A fines de 2008, *Carrefour* inauguró 4

bocas y confirmó otras 15 para los meses sucesivos. El programa de inauguraciones confirmado por *Wal-Mart* incluye entre 12 y 15 aperturas para el corriente año. El grupo chileno *Cencosud*, por su parte, ha puesto la mira en el mejoramiento de las bocas existentes, mientras que *Coto*, confirmó la apertura del al menos 2 sucursales. Estas inauguraciones siguen la línea de cambio de estrategia de este sector del comercio minorista: ampliar la red de cobertura geográfica (se trata de bocas en el interior del país) con dimensiones más pequeñas y mayoritariamente focalizando en la oferta de productos básicos (alimentos y bebidas)².

² Revista CAS & FASA, "Continúan los planes de apertura para el 2009, aunque se espera menos consumo en *non food*.", Newsletter N° 7, 24-11-2008.

CUADRO A-IV-2

SUPERMERCADOS. CANTIDAD DE BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (\$ M), VENTAS POR M² Y PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2009

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)
2001	275	329.516	3.004	9.115	22,2		
2002	286	335.975	3.306	9.840	21,9		
2003	316	333.217	3.550	10.655	21,5		
2004	334	344.960	3.812	11.051	20,9		
2005	346	351.800	4.288	12.190	20,5		
2006	351	354.732	4.861	13.702	19,7		
2007	355	358.597	5.998	16.727	18,7		
Trimestre I	354	355.830	1.252	3.519	18,3		
Trimestre II	354	354.346	1.433	4.043	19,4		
Trimestre III	356	361.677	1.571	4.345	19,1		
Trimestre IV	357	362.534	1.742	4.805	18,1		
2008	363	366.865	7.776	21.195	18,0		
Trimestre I	359	362.411	1.650	4.554	17,2		
Trimestre II	362	364.314	1.904	5.227	18,8		
Trimestre III	364	368.919	2.006	5.437	18,4		
Trimestre IV	366	371.816	2.215	5.957	17,6		
2009							
Enero	368	372.451	633	1.699	16,5		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	6,6	2,7	-5,3	-7,8	0,4	-4,5	-6,9
2002	4,2	2	10,1	8,0	-1,5	-27,6	-29,0
2003	10,3	-0,8	7,4	8,3	-2,0	-10,7	-9,9
2004	5,6	3,5	7,4	3,7	-2,7	5,7	1,9
2005	3,6	2	12,5	10,3	-1,8	3,7	1,7
2006	1,7	0,8	13,3	12,4	-3,8	5,0	4,1
2007	1,2	1,1	23,4	22,1	-5,0	11,1	9,9
Trimestre I	1,4	0,5	19,1	18,5	-4,2	10,9	10,4
Trimestre II	0,9	-0,1	19,1	19,3	-5,0	8,1	8,3
Trimestre III	1,1	2,0	26,2	23,8	-5,5	10,4	8,3
Trimestre IV	1,1	2,0	27,9	25,3	-5,7	14,7	12,4
2008	2,1	2,3	29,6	26,7	-3,8	11,1	19,9
Trimestre I	1,4	1,8	31,8	29,4	-5,9	20,9	18,7
Trimestre II	2,2	2,8	32,9	29,3	-3,1	25,8	22,3
Trimestre III	2,2	2,0	27,7	25,1	-3,4	24,1	21,7
Trimestre IV	2,4	2,6	27,1	24,0	-2,7	20,1	17,1
2009							
Enero	2,5	2,8	28,8	25,4	0,9	22,1	18,8

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Supermercados.

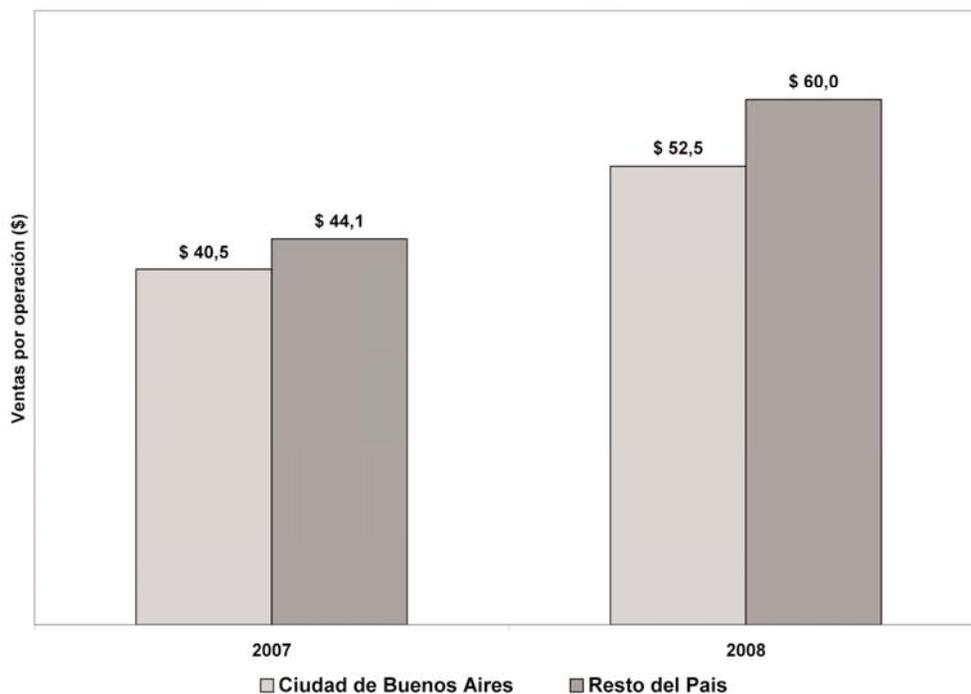
Es importante tener en cuenta que hace ya varios años que el supermercadismo en la Ciudad se caracteriza por su amplia cobertura geográfica, con sucursales en prácticamente todos los barrios porteños. En cambio, en muchas localidades del interior, este canal comercial aun se encuentra en una fase incipiente de expansión, razón por la cual la apertura de nuevas sucursales se produce a un ritmo alto y acelerado.

Analizando el número de operaciones registradas en los supermercados (cantidad de *tickets* emitidos) se observa que el mismo prácticamente no

tuvo variación entre 2007 y 2008, ni a nivel local, ni en el resto del país. Sin embargo, las ventas por operación a valores corrientes aumentaron en el período: alcanzaron en el año 2008 un valor promedio anual de \$ 52,5 en la Ciudad de Buenos Aires y de \$ 60 para el resto del país, mientras que en el año 2007 los valores fueron de \$ 40,5 y \$ 44,1 respectivamente (Gráfico A-IV-2). Los niveles mencionados implican una diferencia más pronunciada entre la urbe porteña y el resto del país en el último año (14,3% en 2008, frente a 8,9% en 2007).

GRÁFICO A-IV-2

SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN EN VALORES CORRIENTES (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS. AÑOS 2007-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Supermercados.

En cuanto a la variación interanual de las ventas por operación a precios corrientes en el año 2008, aumentaron 29,6% en la Ciudad de Buenos Aires y 36,1% en el resto del país, en tanto que el volumen físico despachado, en los supermercados porteños resultó un 22,9% por sobre los valores de 2007, contra un 28,9% para el resto del país. Es decir que las variaciones interanuales muestran ser positivas, tanto en pesos como en volúmenes físicos, y superiores para el resto del país respecto de la Ciudad. Las mayores ventas por operación registradas en el interior pueden estar ligadas a la menor penetración del supermercadismo en comparación con la Ciudad de Buenos Aires, lo cual puede inducir a la realización de compras mas espaciadas temporalmente y consecuentemente, por montos más grandes.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

La evolución de las ventas corrientes en 2008, desagregadas según rubro, muestra a su interior algunas diferencias marcadas respecto al desempeño de los años anteriores, aunque en todos los casos hubo incrementos interanuales (Cuadro A-IV-3). El segmento más dinámico durante 2008 fue *Electrónicos y artículos para el hogar* (se ubicó un 44% por encima de sus valores de 2007), aunque durante el cuarto trimestre la *performance* del rubro fue marcadamente inferior que a principios del año (25,1%). Recordemos que la venta de este tipo de artículos había alcanzado un crecimiento de 57,4% en el primer semestre de 2008, mostrando los primeros signos de ralentización en el tercer trimestre.

Con un crecimiento menor se comportaron las ventas del rubro *Alimentos y bebidas* -el principal componente de la oferta de los supermercados-, que se incrementó 30,9% en el 2008 (impulsado mayoritariamente por el dinamismo de los productos de *Almacén, Carnes y Panadería*). En el cuarto trimestre, estos tipos de artículos acumularon un crecimiento de 31,5%, superior al

del trimestre anterior y con uno de los desempeños mas destacables del período.

Artículos de limpieza y perfumería, el segundo rubro más relevante comercializado por el canal supermercadista, mostró un crecimiento más intenso en el cuarto trimestre de 2008 respecto de los trimestres anteriores. La tasa interanual de 23,2% permitió incrementar la variación acumulada para el total del año a 22,1% aunque, como esta suba estuvo por debajo del promedio general, perdió 0,8 puntos porcentuales de participación en el total de ventas anuales (13,1% de la facturación total).

Finalmente, *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* presentó su mejor desempeño en los últimos tres meses del año (31,7%, respecto de igual período de 2007), alcanzando una variación acumulada en el 2008 de 15,3%.

La composición de las ventas por grupo de artículos no manifestó grandes cambios en el último año. Sin alterar su relevancia, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente. Los productos alimenticios, que conforman el grupo más importante, pasaron a explicar una porción más significativa de los consumos en supermercados locales, representando el 70,8% de la facturación, 0,7 puntos porcentuales más que en 2007. Como se mencionara en informes anteriores, este comportamiento es habitual en momentos de aceleración de los precios y creciente incertidumbre sobre el abastecimiento, siendo que los consumidores se vuelcan al aprovisionamiento de productos de primera necesidad (Gráfico A-IV-2).

La relevancia de las ventas de *Electrónicos y artículos para el hogar* en estas cadenas de supermercados, también aumentó 0,6 puntos porcentuales hasta alcanzar 5,9%, conforme al mayor dinamismo alcanzado, sobre todo en el primer semestre del año. Si bien estas ventas no son las que tradicionalmente se realizan en estas bocas de expendio minorista, el comportamiento de este rubro se corresponde con las campañas agresivas de promociones y descuentos a través del pago con tarjetas de crédito y/o débito, impulsadas sobre todo en el primer semestre del año, cuando todavía no se hacía notar la incertidumbre de los consumidores por la crisis internacional.

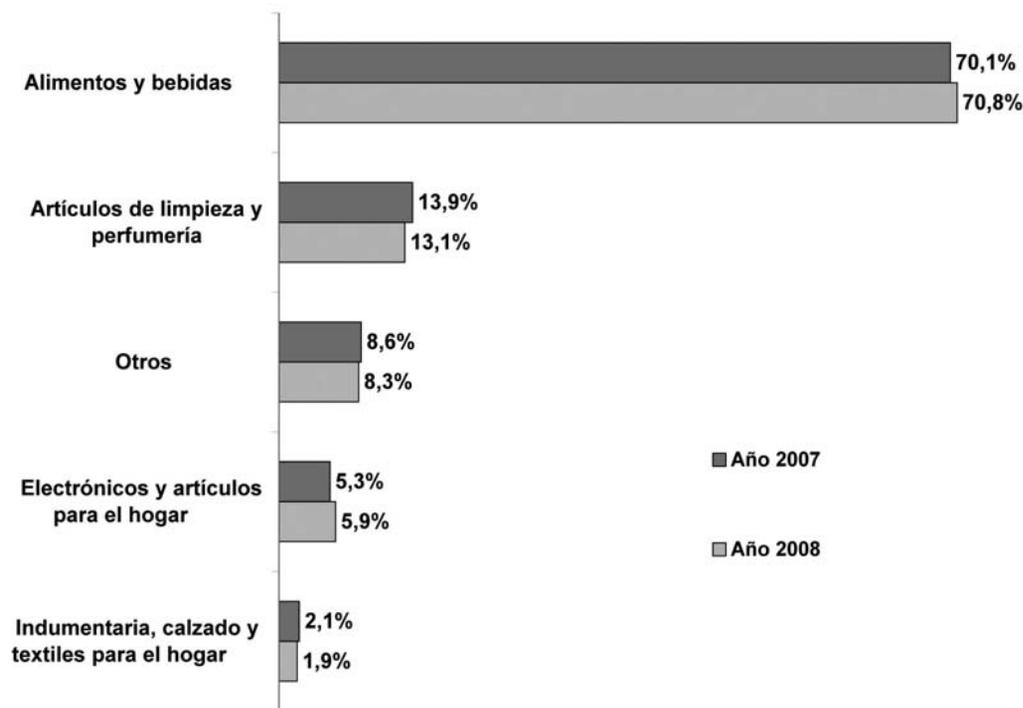
El resto de los rubros, tuvo pérdida de sus porciones. Así, *Artículos de limpieza y perfumería*, fue el segmento que retrajo mayormente su relevancia en la facturación, pasando de explicar el 13,9% de las ventas en 2007 al 13,1% del total facturado en el 2008. Conviene aclarar que para este rubro de artículos, los supermercados compiten crecientemente con las cadenas de farmacias y perfumerías, cuya proliferación se ha acentuado en los últimos años.

El rubro *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* también ha visto levemente disminuida su participación en el total facturado, en 0,2 puntos porcentuales en el último año. Lo mismo ha ocurrido con el rubro residual *Otros*, que perdió 0,3 puntos porcentuales de peso respecto del año anterior.

Analizando la relevancia de cada rubro para el total del año, se deduce que, a excepción del segmento de electrodomésticos (cuyo dinamismo fue impulsado en el primer semestre del año), el sector supermercadista se enfrenta a una desaceleración de las ventas de *non food*, que comprende todos aquellos artículos que no son alimentos y bebidas (bazar, textiles, juguetes y otros).

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CORRIENTES, SEGÚN RUBRO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Supermercados.

En cuanto a la situación ocupacional de este segmento de comercio minorista, se presenta a continuación la evolución de la cantidad de empleados y la masa salarial (sueldos y salarios brutos) del total de las bocas de supermercados ubicadas a lo largo del país como una aproximación a la dinámica local, ya que no se dispone de datos desagregados para la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico A-IV-4).

Desde el año 2006, la masa salarial a valores corrientes ha mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes (21,6% en 2006, momento en que se inició el relevamiento, 22,8% en 2007 y 39,5% en el último año). Por su parte, el número de empleados ocupados por todas las cadenas supermercadistas del país comenzó a crecer a partir de 2007 (5,6%), acelerándose a 7,9% en

2008. Cabe recordar que para el año 2006, la serie mostraba una reducción interanual de 1,3%.

Analizando las variables mencionadas respecto de su composición interna, resulta preciso destacar que la proporción entre *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* por un lado, y *Cajeros, administrativos y otros* por otro, viene modificándose desde 2006, en detrimento de los primeros (los cargos superiores pasaron de representar 13% de los puestos totales en 2006 y 2007 a 11% en 2008). Es decir que el aumento sostenido del personal ocupado en los supermercados nacionales viene siendo impulsado por el ingreso en puestos de menor jerarquía.

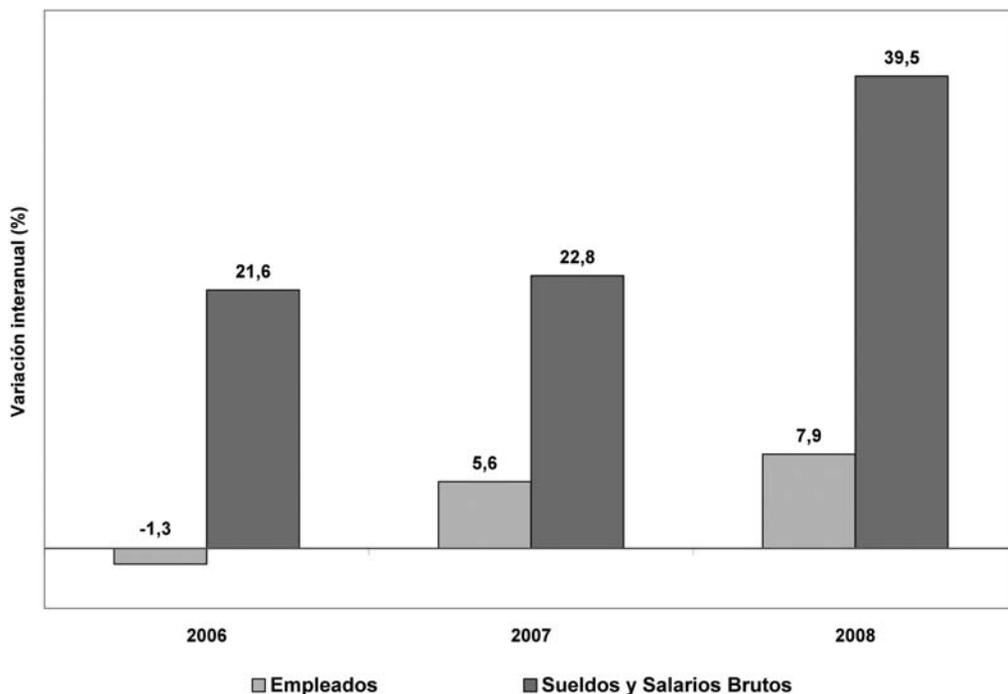
Asimismo, de acuerdo a la evolución de las variables, puede inferirse un crecimiento en las

remuneraciones individuales promedio del segmento, teniendo en cuenta que el aumento en la masa salarial se produjo mayormente entre los

cajeros y repositores y que dicho incremento fue siempre superior al computado en el personal empleado.

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. CANTIDAD DE EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2006-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Supermercados.

CENTROS DE COMPRAS

En el año 2008, las ventas en los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron casi los \$ 3.630M en valores corrientes, lo que representa un crecimiento interanual de 20,6%. En particular, en el cuarto trimestre se verificó un aumento más moderado en la facturación por ventas de los *shoppings* porteños (poco más de \$ 1.050 M) respecto de igual período del año anterior (10,6%), lo que contribuyó a la disminución del guarismo para el total del año. En este sentido, la tasa de variación interanual de los últimos tres meses de 2008 resultó

significativamente menor que las computadas para los trimestres anteriores, aunque también desaceleradas desde el segundo trimestre (Gráfico A-IV-5).

En el mismo sentido las variaciones interanuales medidas en volúmenes físicos muestran valores de 17,8% para el total del año y 7% para el cuarto trimestre (Cuadro A-IV-4).

En relación con la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras realizada por el INDEC, el incremento promedio de precios fue de 2,5% para el total del año y de

3,4% en el cuarto trimestre, siempre en relación con iguales períodos de 2007.

Considerando aquí también que los indicadores de precios del INDEC no estarían representando la verdadera evolución de los mismos, cabe esperar que los volúmenes físicos hayan tenido un dinamismo mucho más acotado en ambos períodos, reflejo de un ritmo más moderado de incremento de los consumos.

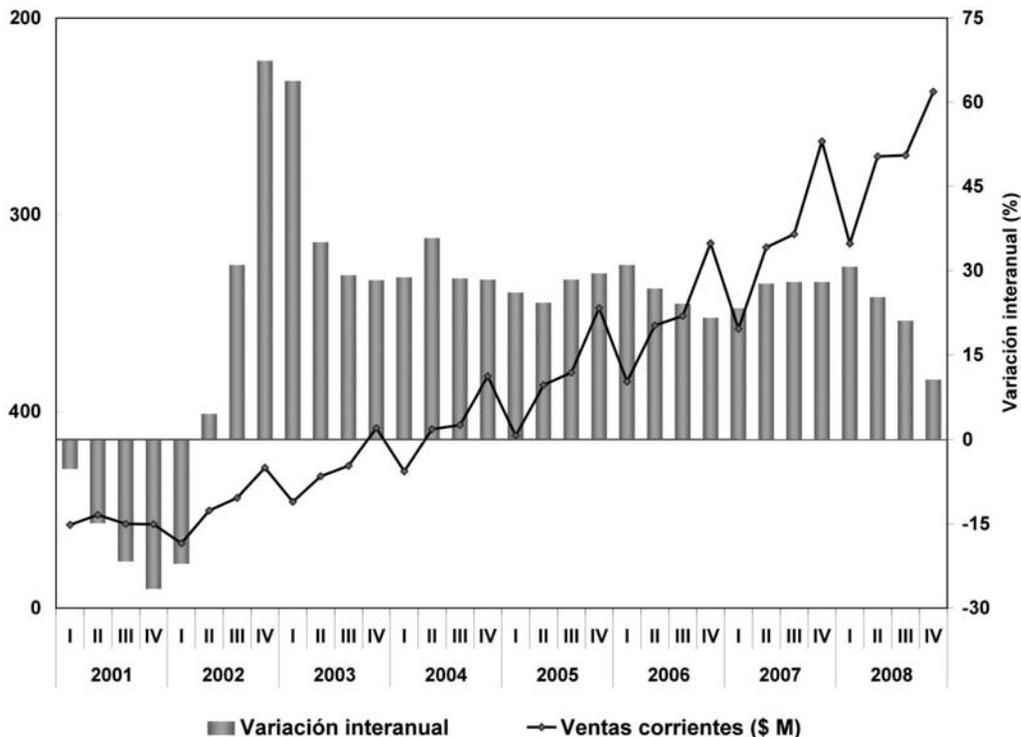
Es destacable el hecho de que las ventas corrientes en estos centros de compras durante el 2008 hayan tenido el ascenso interanual mas bajo desde 2002. Por otra parte, comparando su desempeño con otro segmento importante del comercio minorista, el de los supermercados, se observa que la facturación resultó menos dinámica, a contramano de la tendencia que se

venía experimentando con posterioridad a la crisis del 2001.

Esto respondería al clima de incertidumbre que impera tanto a nivel internacional como local, el cual afecta el comportamiento de los consumidores, reduciendo su confianza en el devenir del ciclo económico. Vale recordar que en los períodos previos, el segmento de mayor capacidad de ingresos de la población porteña manifestó una conducta consumidora muy fuerte, que se sumó a la de los turistas recibidos en la Ciudad, que aportaron mucho dinamismo a este canal minorista. Un efecto igualmente favorable ejerció el continuo crecimiento de la utilización de tarjetas de crédito bancarias, de las expedidas por los propios centros de compras y de las otorgadas por los grandes almacenes y cadenas de electrodomésticos que se encuentran en ellos.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS A VALORES CORRIENTES (\$ M) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Centros de Compras.

En cuanto a la cantidad de locales activos en los centros de compra porteños, vale destacar que tras un 2007 de incremento significativo de locales habilitados (32 aperturas netas, lo que implica un crecimiento interanual de 2,8%), en el año 2008 la inauguración de locales aminoró (creció sólo 0,5%, con 1.168 locales activos en promedio). Impulsados por el descenso del ritmo de crecimiento de las ventas, durante el cuarto trimestre se computaron un total de 5 cierres de locales (3 del rubro Diversión y esparcimiento, 1 de Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar y 1 de Indumentaria, calzado y marroquinería), registrándose incluso variaciones negativas respecto del mismo período de 2007 (-2,8%).

Los cierres se asociarían a que los elevados alquileres y expensas que cobran las

administradoras están expulsando a algunos comercios de segundas marcas, cuya rentabilidad y ventas en desaceleración o directamente en baja, no les permite afrontar los costos.

Por otra parte, el área bruta locativa correspondiente a los locales activos creció 2% en 2008, lo que refleja un crecimiento promedio de las dimensiones de cada local comercial habilitado (1,3 m² más por local), aunque descendió en el cuarto trimestre (-1,4%).

Las ventas promedio por local activo se incrementaron, aunque a un ritmo menor que en 2007 (20,1% a valores corrientes y 17,3% en volúmenes físicos). Por su parte, la facturación promedio por metro cuadrado de los *shoppings* porteños, aumentó 18,3% a valores corrientes y 15,5% a valores constantes).

CUADRO A-IV-4

CENTROS DE COMPRAS. CANTIDAD DE LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES, VENTAS POR M² Y VENTAS POR LOCAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2009

PERÍODO	LOCALES ACTIVOS	ABL DE LOS LOCALES ACTIVOS (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M ²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
2001	1.052	141.696	701,4	4.950	667.019			
2002	1.056	142.852	840,7	5.885	795.974			
2003	1.080	143.436	1.140,9	7.954	1.056.146			
2004	1.113	148.014	1.486,1	10.041	1.335.556			
2005	1.137	152.610	1.891,8	12.396	1.664.327			
2006	1.132	158.086	2.368,9	14.985	2.091.890			
2007	1.164	166.106	3.009,3	18.117	2.584.909			
Trimestre I	1.152	163.942	567,0	3.458	492.030			
Trimestre II	1.159	164.443	733,1	4.458	632.373			
Trimestre III	1.153	165.157	759,9	4.601	658.847			
Trimestre IV	1.192	170.881	949,3	5.555	796.600			
2008	1.168	169.442	3.629,9	21.423	3.104.057			
Trimestre I	1.189	171.897	741,0	4.311	623.230			
Trimestre II	1.168	168.812	918,3	5.440	786.476			
Trimestre III	1.158	168.625	920,5	5.459	794.641			
Trimestre IV	1.164	168.435	1.050,1	6.214	902.160			
2009								
Enero	1.145	166.016	244.604,0	1.473	213.628			

(continúa)

CUADRO A-IV-4 (CONTINUACIÓN)

CENTROS DE COMPRAS. CANTIDAD DE LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES, VENTAS POR M² Y VENTAS POR LOCAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2009

PERÍODO	LOCALES ACTIVOS	ABL DE LOS LOCALES ACTIVOS (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M ²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2001	-2,5	2,2	-17,8	-19,6	-15,6	-14,4	-16,3	-12,2
2002	0,4	0,8	19,9	18,9	19,3	-11,0	-11,7	-11,4
2003	2,3	0,4	35,7	35,1	32,7	16,2	15,8	13,7
2004	3,0	3,2	30,3	26,2	26,5	21,0	17,3	17,5
2005	2,1	3,1	27,3	23,5	24,6	13,4	10,0	11,0
2006	-0,4	3,6	25,2	20,9	25,7	12,3	8,4	12,7
2007	2,8	5,1	27,0	20,9	23,6	18,6	12,9	15,4
Trimestre I	1,6	4,9	23,3	17,5	21,3	10,4	5,2	8,6
Trimestre II	3,0	4,7	27,7	21,9	24,0	17,5	12,2	14,1
Trimestre III	2,5	5,1	28,0	21,9	24,9	20,4	14,6	17,5
Trimestre IV	4,1	5,6	28,0	21,3	23,0	23,8	17,3	18,9
2008	0,5	2,0	20,6	18,3	20,1	17,8	15,5	17,3
Trimestre I	3,2	4,9	30,7	24,7	26,7	26,7	20,8	22,7
Trimestre II	0,7	2,7	25,3	22,0	24,4	25,8	22,5	24,9
Trimestre III	0,4	2,1	21,1	18,6	20,6	16,8	14,4	16,5
Trimestre IV	-2,3	-1,4	10,6	12,0	13,3	7,0	8,6	9,6
2009								
Enero	-5,1	-4,7	3,7	8,8	9,2	-0,5	4,4	4,8

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Centros de Compras.

Los datos de la Encuesta de Centros de Compras publicados por el INDEC para el mes de enero de 2009, siguen la tendencia manifestada en el 2008: ralentización de la dinámica de la facturación (con una marcada disminución en la venta específica de electrónicos y electrodomésticos), disminución de los volúmenes físicos comercializados (aunque se trata de una baja de poca importancia, es la primer variación negativa desde octubre de 2002) y retracción en la cantidad de locales activos.

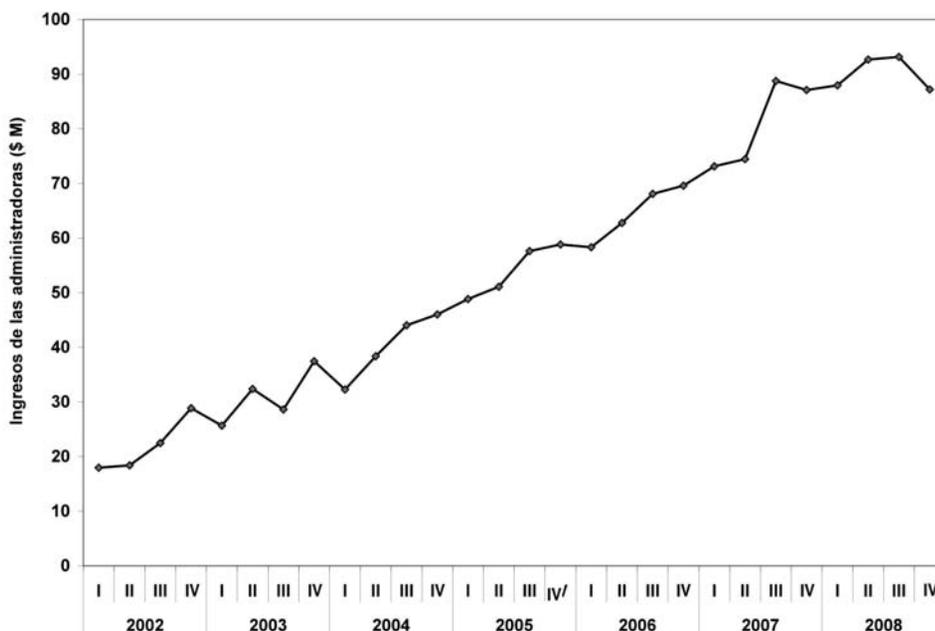
reportaron un aumento acotado, reflejando un proceso de disminución en las rentabilidades (los ingresos superaron levemente los \$ 360M anuales, implicando una variación interanual de 11,6%). En tal sentido, se observa que los ingresos del cuarto trimestre de 2008 rondaron los \$ 87M (los mas bajos de todo el año), sólo 0,1% más que en el mismo periodo del año anterior, y muy por debajo del 22,4% de crecimiento del primer semestre de 2008 (Gráfico A-IV-6).

En sintonía con la moderación del crecimiento de las ventas corrientes, los ingresos de las empresas administradoras de estos centros de compra, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre ventas, también

De todos modos, la creación de puestos de trabajo en las administradoras sigue en aumento, a pesar de los síntomas de ralentización del consumo. En tal sentido, se manifestó un crecimiento anual promedio del 1,4% respecto del año anterior.

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Centros de Compras.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En los centros de compras porteños durante 2008, las ventas en valores corrientes resultaron muy dinámicas en el caso de *Diversión y esparcimiento* (48,1%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (38,3%) y *Ropa y accesorios deportivos* (27,8%). Sin embargo, la marcada ralentización en los guarismos de los últimos meses del año, afectó el crecimiento acumulado para el total del año, el cual se ubica, en general, muy por debajo de los experimentados en el primer trimestre para casi todos los rubros. Las únicas excepciones fueron *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* y *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, que mostraron un mejor desempeño de ventas interanuales en el último período que en los trimestres anteriores (21,6% y 1,5% respectivamente)(Cuadro A-IV-5).

Es decir que, acorde con la evolución de la facturación total, el cuarto trimestre de 2008 tuvo un ritmo de expansión sensiblemente más bajo, llegando incluso a computarse retracciones interanuales para el caso de *Otros* (-8,3%) y *Juguetería* (-3,1%).

El rubro más relevante en la composición de ventas corrientes de los *shoppings* porteños, *Indumentaria, calzado y marroquinería*, mostró un crecimiento interanual levemente inferior al de las ventas totales (19,6% en el acumulado y 10,6% en el cuarto trimestre de 2008), por lo que su porción descendió a 53,9% (Gráfico A-IV-7).

La mayoría de los rubros vio disminuida su relevancia desde el punto de vista de su participación porcentual en el total de ventas, producto de una dinámica empobrecida en relación

con el año 2007. Sin embargo los rubros que mostraron muy buenos desempeños, sobre todo en el primer semestre, lograron acaparar una mayor porción de las ventas totales. Es el caso de *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, que no solo sumó una mayor participación a lo largo del año

(1,5 puntos porcentuales), sino que además mejoró su importancia dentro de las ventas generales (11,8%) por sobre *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, que retrocedió 1 punto porcentual (10,6%).

CUADRO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (\$ M) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 2001-2009

PERÍODO	TOTAL	INDUMENTARIA, CALZADO Y MARROQUINERÍA	ROPA Y ACCESORIOS DEPORTIVOS	AMOBLIAMIENTOS, DECORACIÓN Y TEXTILES PARA EL HOGAR	PATIO DE COMIDAS, ALIMENTOS Y KIOSCOS	ELECTRÓNICOS, ELECTRODOMÉSTICOS Y COMPUTACIÓN	JUQUETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
		\$ M									
2001	701,4	335,2	24,5	44,9	108,1	67,4	11,3	13,0	23,7	28,0	45,2
2002	840,7	479,4	35,4	46,0	98,4	48,9	12,5	18,0	21,1	37,0	44,0
2003	1.140,9	662,0	45,2	65,4	122,3	74,4	15,9	26,7	25,6	48,6	54,7
2004	1.486,1	840,9	67,8	83,1	153,8	118,6	20,8	34,7	32,2	64,3	70,1
2005	1.891,8	1.066,5	103,1	106,2	180,6	176,2	26,6	39,6	37,4	74,6	83,0
2006	2.368,9	1.330,2	135,8	118,1	232,8	244,6	32,4	45,7	44,7	87,9	96,7
2007	3.009,2	1.636,0	173,3	146,0	310,8	349,8	39,4	55,9	60,9	121,7	115,5
Trimestre I	567,0	293,4	31,0	33,6	61,5	69,6	6,3	12,2	13,7	21,4	24,5
Trimestre II	733,1	417,6	40,5	31,2	72,6	84,7	8,3	12,4	14,7	27,4	23,7
Trimestre III	759,8	397,0	45,4	43,6	80,6	92,1	10,2	13,2	18,9	30,8	28,0
Trimestre IV	949,3	528,0	56,4	37,7	96,1	103,4	14,6	18,1	13,6	42,2	39,3
2008	3.629,9	1.957,2	221,4	166,5	429,8	385,6	43,0	62,3	90,2	152,5	121,4
Trimestre I	741,0	370,6	42,9	40,8	95,2	90,0	7,4	14,9	21,3	29,3	28,6
Trimestre II	918,3	522,1	51,6	34,0	105,7	99,7	9,4	13,9	20,4	33,9	27,5
Trimestre III	920,5	480,5	59,4	46,2	117,6	90,9	12,0	15,2	30,4	38,9	29,3
Trimestre IV	1.050,1	584,0	67,5	45,6	111,3	105,0	14,1	18,2	18,1	50,3	36,0
2009											
Enero	244,6	122,1	14,7	11,1	33,3	24,7	3,8	5,5	7,8	12,7	8,8
VARIACIÓN INTERANUAL (%)											
2001	-17,8	-15,8	-15,0	-23,3	-16,5	-31,1	-26,9	-20,2	-14,7	3,2	-15,4
2002	19,9	43,0	44,4	2,4	-9,0	-27,4	10,5	38,5	-10,7	32,0	-2,6
2003	35,7	38,1	27,8	42,2	24,4	52,0	26,7	48,2	21,4	31,4	24,3
2004	30,3	27,0	49,9	27,0	25,7	59,4	31,2	30,0	25,5	32,3	28,0
2005	27,3	26,8	52,0	27,9	17,4	48,6	28,0	14,2	16,2	16,1	18,5
2006	25,2	24,7	31,8	11,2	28,9	38,8	21,6	15,4	19,6	17,7	16,5
2007	27,0	23,0	27,6	23,6	33,5	43,0	21,7	22,2	36,2	38,6	19,4
Trimestre I	23,3	18,0	22,3	49,2	16,9	44,9	11,8	19,5	34,5	34,4	17,0
Trimestre II	27,7	24,7	19,5	25,8	30,2	46,9	23,1	27,8	33,3	43,6	15,0
Trimestre III	28,0	22,8	31,2	26,4	30,6	54,0	5,9	18,4	34,2	42,3	21,6
Trimestre IV	28,0	24,7	34,5	3,7	53,3	30,7	40,8	23,1	44,2	35,0	22,3

(continúa)

Dentro de las novedades del sector, se destaca que en el transcurso del mes de abril de 2009, IRSA, el mayor grupo inmobiliario del país, inaugurará un nuevo centro de compras en la Ciudad de Buenos Aires, *Dot Baires Shopping*, que será el más grande de la urbe porteña (170 mil metros cuadrados y 170 locales) y se ubicará en el barrio de Saavedra. Con novedosas y funcionales características de diseño, el centro comercial contará con cuatro niveles y se encontrará anclado a una tienda de ropa y un hipermercado. IRSA estima que una vez en funcionamiento, este *shopping* generará aproximadamente 1.700 puestos de trabajo³.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

Las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008 alcanzaron los \$ 2.198M, lo que representa un aumento interanual de 10,8%. Más allá de que las ventas en valores corrientes sigan creciendo año tras año, dicho aumento es cada vez menor, como lo pone de manifiesto que en 2006 la suba interanual había sido de casi 36%, en 2007 de 25,2% y en 2008, de 10,8% (Cuadro A-IV-6).

CUADRO A-IV-6
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. CANTIDAD DE LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES EN VALORES CORRIENTES, VENTAS POR LOCAL, VENTAS POR M², PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)
2002			357			37,9			
2003			583			36,3			
2004			886			31,6			
2005	157	79.088	1.168	14.770	7.440.178	27,9			
2006	160	82.360	1.584	19.233	9.900.425	26,8			
Trimestre I	158	103.339	310	3.000	1.962.133	27,1			
Trimestre II	159	78.764	401	5.090	2.521.327	26,8			
Trimestre III	158	78.747	380	4.824	2.404.038	27,7			
Trimestre IV	162	79.795	493	6.182	3.045.198	26,0			
2007	166	81.314	1.984	24.394	11.949.295	25,5			
Trimestre I	165	80.932	398	4.921	2.413.776	25,5			
Trimestre II	166	81.284	484	5.949	2.912.831	25,9			
Trimestre III	166	80.858	518	6.405	3.119.867	25,9			
Trimestre IV	166	82.181	584	7.105	3.517.361	24,7			
2008	169	86.576	2.198	25.387	13.005.391	24,0			
Trimestre I	165	84.888	538	6.339	3.261.073	25,0			
Trimestre II	168	85.887	539	6.277	3.209.214	24,5			
Trimestre III	170	87.320	516	5.912	3.036.571	23,6			
Trimestre IV	171	88.207	604	6.853	3.534.906	23,2			

(continúa)

³ "El Mega Shopping más grande de la Ciudad se levanta en Saavedra", Diario *Perfil*, 1-12-2008.

CUADRO A-IV-6 (CONTINUACIÓN)

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. CANTIDAD DE LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES EN VALORES CORRIENTES, VENTAS POR LOCAL, VENTAS POR M², PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2003			63,4			-4,3	42,7		
2004			51,9			-12,8	52,9		
2005			31,8			-11,7	29,4		
2006			35,6	30,2	33,1	-4,0	39,1	24,2	37,1
2007	3,8	-1,3	25,2	26,8	20,7	-5,0	26,5	32,5	21,6
Trimestre I	4,4	-21,7	28,5	64,0	23,0	-5,7	26,1	61,0	20,7
Trimestre II	4,4	3,2	20,6	16,9	15,5	-3,2	21,1	17,3	15,8
Trimestre III	5,1	2,7	36,3	32,8	29,8	-6,5	41,0	37,3	34,8
Trimestre IV	2,5	3,0	18,4	14,9	15,5	-5,0	20,3	16,9	17,2
2008	1,8	6,5	10,8	4,1	8,8	-5,7	8,5	1,9	6,7
Trimestre I	0,0	4,9	35,1	28,8	35,1	-2,3	41,2	34,6	40,9
Trimestre II	1,2	5,7	11,5	5,5	10,2	-5,3	13,0	6,9	11,9
Trimestre III	2,4	8,0	-0,3	-7,7	-2,7	-8,8	-4,1	-11,2	-6,7
Trimestre IV	2,4	7,3	3,5	-3,5	0,5	-2,7	-5,4	-11,9	-8,2

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar.

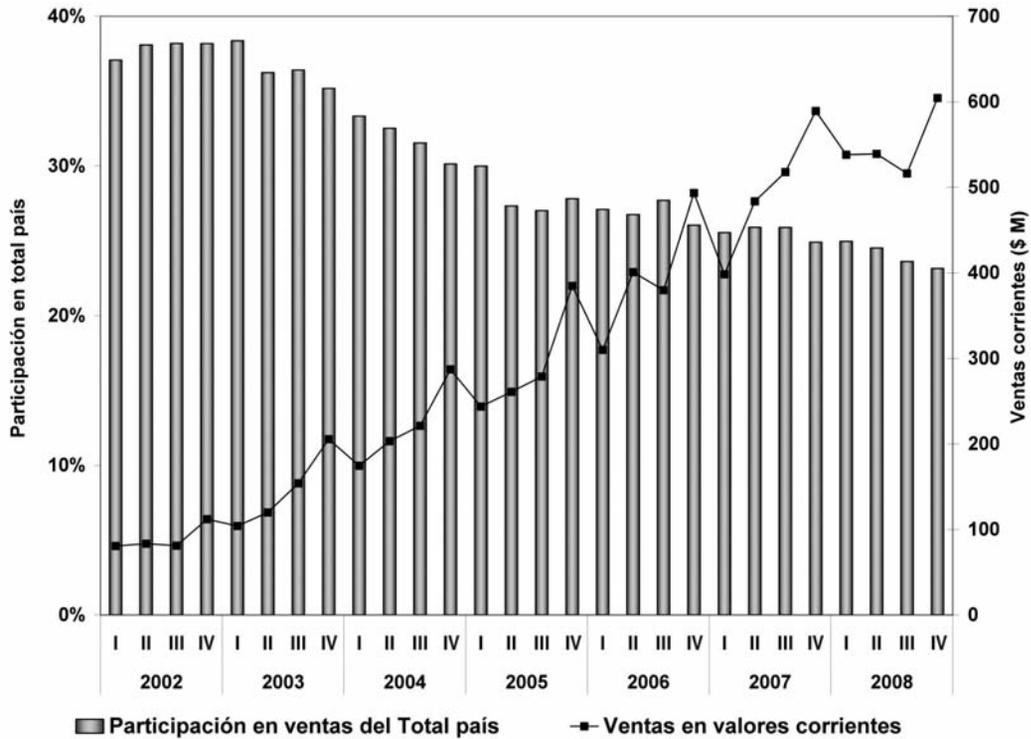
Luego de la leve retracción experimentada por las ventas corrientes durante el tercer trimestre de 2008 (-0,3%), éstas volvieron a aumentar en el período siguiente hasta alcanzar \$ 604M en el cuarto trimestre (3,5%).

En valores constantes, el acumulado de las ventas para el 2008 presentó un crecimiento interanual de 8,5%, pero en este caso, en el cuarto trimestre

se repitió la merma interanual del período anterior (-5,4%). Según la encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar, la suba de precios registrada para el sector en el cuarto trimestre de 2008 fue de 9,4% lo que explica el incremento de las ventas a valores corrientes más allá de la caída en los volúmenes físicos comercializados.

GRÁFICO A-IV-8

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. VENTAS EN VALORES CORRIENTES (\$ M) Y PARTICIPACIÓN EN VENTAS DEL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar.

Al igual que lo acontecido en la Ciudad de Buenos Aires, el total de ventas a valores corrientes de electrodomésticos a escala nacional en el año 2008 aumentó (17,5%). También aquí, el aumento fue desacelerado: las tasas de crecimiento habían sido de 41,3% en 2006 y de 31,8% en 2007. En particular, en el cuarto trimestre de 2008, las ventas nacionales aumentaron 10,6% respecto al mismo periodo del año anterior, remarcando con esto el mayor dinamismo que mantienen desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,4% del total en el tercer

trimestre de 2003, al 23,2% en el cuarto trimestre de 2008 (Gráfico A-IV-8). Como factores explicativos de esta evolución hay que considerar tanto la mayor base regional del arreglo productivo que comenzó a configurarse luego de la crisis de 2001-2002, como un mayor rezago del interior del país en el equipamiento del hogar.

Al cuarto trimestre de 2008, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 839 locales en el país, pero sólo el 20% se concentra en la Ciudad de Buenos Aires, y si se suma el Conurbano Bonaerense, el Gran Buenos Aires nuclea al 61,4% de las sucursales del total nacional. Vale destacar que la tasa de aperturas de locales computada en el ámbito de la Ciudad de

Buenos Aires por las casas de electrodomésticos es bastante más baja que la verificada en el país; así durante el cuarto trimestre de 2008 se computó la apertura neta de un solo local en la Ciudad de Buenos Aires contra 26 aperturas netas a nivel nacional, respecto el tercer trimestre del mismo año, de lo que se deriva que las empresas comerciales minoristas han puesto un mayor énfasis en la ampliación de la cobertura geográfica en sus campañas de inversiones, conforme el dinamismo de la ventas fue más intenso en el interior que en la urbe porteña.

En la Ciudad de Buenos Aires hubo cinco aperturas de locales en el cuarto trimestre de 2008 respecto al mismo período de 2007. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad en la Ciudad aumentó más que proporcionalmente, lo que implicó que el área promedio por local aumentase más de 4% en el cuarto trimestre de 2008. De esta manera, se mantiene la característica de locales de mayor superficie en la Ciudad de Buenos Aires respecto al resto del país (6% más grandes en la Ciudad hacia el cuarto trimestre de 2008).

Frente a la falta de información para la Ciudad de Buenos Aires sobre la dinámica de los principales rubros comercializados, se presenta el detalle de la correspondiente al total nacional, como un aproximación al fenómeno. Los rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante el año 2008, coloca en los primeros dos puestos a *Televisores, Videocassetas, DVD y Filmadoras* (que explican más del 19% de las ventas nacionales) y *Computación y Accesorios Informativos* (con más del 18% del total). En ambos casos las ventas se retrajeron hacia el cuarto trimestre de 2008, aumentando interanualmente sólo 6,4% en el primer caso y 6,8% en el segundo. Si se analizan las ventas por rubro solamente para el último trimestre de 2008, las cosas cambian; así el rubro que presentó un mayor dinamismo fue el de los aires acondicionados (más de 45%), explicando para ese mismo período el 21% de las ventas

nacionales. De esta forma, dicho rubro ganó participación para el año 2008, explicando el 13% de las ventas nacionales contra el 9,2% en el año 2007.

En el mes de diciembre se anunció el plan canje de heladeras por el cual los consumidores entregarán una vieja unidad y recibirán una nueva a un precio más bajo que el de mercado y financiado en 12 cuotas de \$ 127. La tasa del 11% que se aplicará a los consumidores también correrá para los fabricantes, que recibirán casi \$ 773 por heladera entregada para capital de trabajo, y lo devolverán en 12 cuotas de \$ 68. El objetivo es colocar 100.000 unidades durante los próximos meses, para evitar que el sector que las produce afronte despidos y suspensiones. Durante el último diciembre, las ventas se mantuvieron estables, con una tasa de variación interanual de apenas 2%. Las repercusiones del impacto efectivo del plan canje en el mercado aún son inciertas.

A finales del mes de enero de 2009 se lanzó una segunda etapa del plan canje, que se extendió para el resto de los electrodomésticos de línea blanca (lavarropas, cocinas, termotanques y calefones). El impacto del plan en las ventas por rubro recién podrá ser estudiado a partir del primer trimestre de 2009.

También en el caso de los locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, la información sobre ocupados se encuentra disponible únicamente para el agregado nacional. Es por eso, que se presentan esos datos, como una aproximación a la evolución en la Ciudad de Buenos Aires. Cabe aclarar que no hay información alguna sobre las remuneraciones en este segmento de actividad.

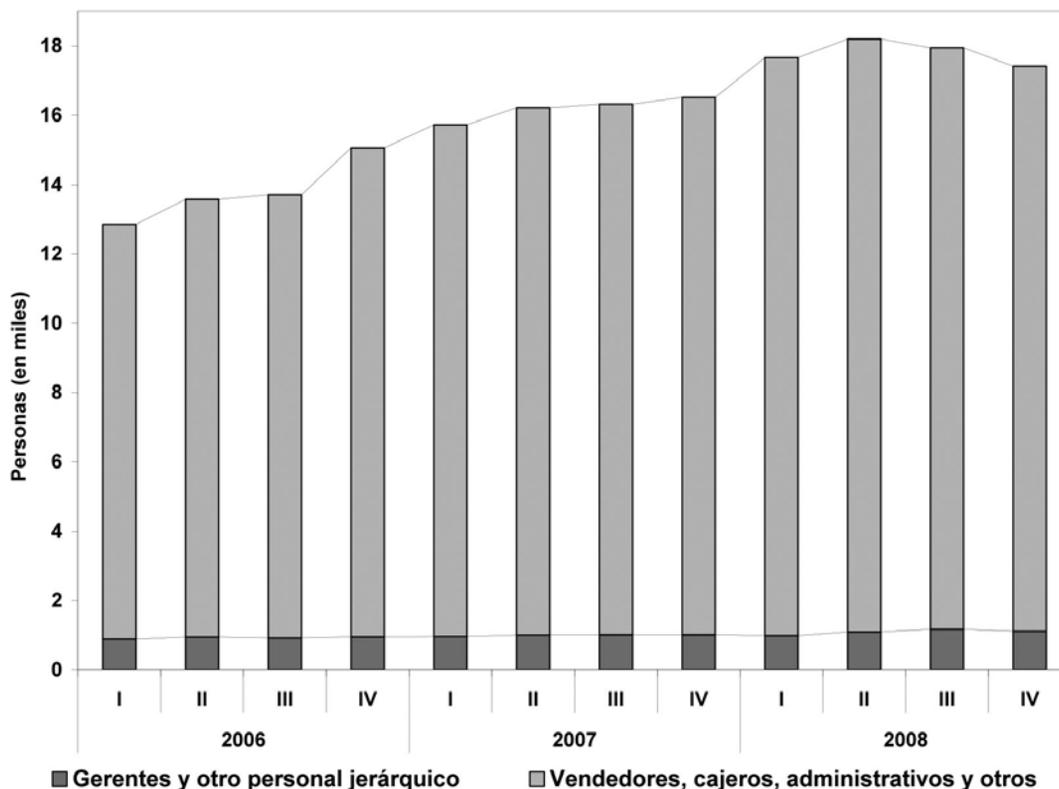
El conjunto de locales de electrodomésticos en todo el país empleó para el año 2008 un total de 17.808 empleados, lo que significó un aumento interanual del 10%. La composición de la nómina para el año 2008 fue de 6% de gerentes y otro

personal jerárquico y de 94% de vendedores, cajeros, administrativos y otros. Dicha proporción se mantiene más o menos constante desde el tercer trimestre de 2005.

particular, en el mes de diciembre se redujo en un 3% respecto al trimestre anterior (5% debido a la baja en los gerentes y otro personal jerárquico y 3% a causa de vendedores, cajeros, administrativos y otros) (Gráfico A-IV-9).

Desde mediados del 2008 hubo un descenso en la cantidad de empleados totales del sector. En

GRÁFICO A-IV-9
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN.
ARGENTINA. AÑOS 2006-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

El total de automóviles 0 Km patentados en la Ciudad de Buenos Aires en el año 2008 fue de casi 116.000 unidades, lo que implicó una variación interanual negativa de 2,5%. El decrecimiento interanual acumulado viene explicado por el comportamiento contractivo de las ventas en el último semestre del año, en el que hubo bajas sustantivas en los meses de agosto (-10,5%), noviembre (-26,9%) y diciembre (-30,9%). Los patentamientos realizados en el ámbito local en 2008 representaron el 18,9% del total de patentamientos nacionales, manteniendo así la tendencia a la baja en la participación sobre el total de Argentina, vigente desde el año 2002 (Cuadro A-IV-7).

En el cuarto trimestre de 2008, en la Ciudad de Buenos Aires se patentaron 22.209 automóviles 0 Km, lo que implicó una caída de 20,2% con

respecto del mismo período de 2007. Los datos provisionales disponibles para el primer trimestre de 2009, muestran una caída interanual de 16% para la Ciudad de Buenos Aires, y de 13% para el total del país, lo que acentúa la retracción del mercado automotor, en línea con las dificultades observadas a nivel internacional.

Ahora bien, comparando la *performance* de ventas en la Ciudad de Buenos Aires respecto del agregado a nivel nacional, se verifican ventas de automóviles 0 km. más intensas en el resto del país, en tanto las unidades vendidas ascienden a 614.334 en el año 2008 con un incremento interanual de 7,3%. En particular, en el cuarto trimestre de 2008, se patentaron a nivel nacional 106.882 autos, lo que significó una caída interanual de 8,1%, revirtiéndose la tendencia sostenida de crecimiento de las ventas que se presentaba a nivel país.

CUADRO A-IV-7

PATENTAMIENTOS INICIALES DE VEHÍCULOS 0 KM. Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997-2009

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES			TOTAL DEL PAÍS			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS		
	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL
1997	91.373	133.184	224.557	413.631	779.242	1.192.873	22,1%	17,1%	18,8%
1998	101.961	134.548	236.509	473.754	822.209	1.295.963	21,5%	16,4%	18,2%
1999	88.199	135.590	223.789	395.808	903.753	1.299.561	22,3%	15,0%	17,2%
2000	74.016	131.997	206.013	340.718	787.896	1.128.614	21,7%	16,8%	18,3%
2001	50.380	109.329	159.709	199.819	622.440	822.259	25,2%	17,6%	19,4%
2002	24.038	109.953	133.991	96.951	609.365	706.316	24,8%	18,0%	19,0%
2003	33.604	122.480	156.084	143.273	806.965	950.238	23,5%	15,2%	16,4%
2004	65.402	132.715	198.117	280.271	928.433	1.208.704	23,3%	14,3%	16,4%
2005	88.484	144.863	233.347	389.823	1.034.312	1.424.135	22,7%	14,0%	16,4%
2006	100.253	162.490	262.743	453.152	1.224.188	1.677.340	22,1%	13,3%	15,7%
2007	118.975	175.212	294.187	572.489	1.369.996	1.942.485	20,8%	12,8%	15,1%
Trimestre I	33.179	41.643	74.822	169.468	328.120	497.588	19,6%	12,7%	15,0%
Trimestre II	27.139	39.485	66.624	132.382	311.074	443.456	20,5%	12,7%	15,0%
Trimestre III	30.810	46.461	77.271	154.366	369.109	523.475	20,0%	12,6%	14,8%
Trimestre IV	27.847	47.623	75.470	116.273	361.693	477.966	23,9%	13,2%	15,8%
2008	115.991	176.438	292.429	614.334	1.409.486	2.023.820	18,9%	12,5%	14,4%
Trimestre I	30.712	43.877	74.589	177.514	356.772	534.286	17,3%	12,3%	14,0%
Trimestre II	31.585	44.908	76.493	163.666	363.032	526.698	19,3%	12,4%	14,5%
Trimestre III	31.485	46.424	77.909	166.272	369.364	535.636	18,9%	12,6%	14,5%
Trimestre IV	22.209	41.229	63.438	106.882	320.318	427.200	20,8%	12,9%	14,8%
2009									
Trimestre I	25.772	38.870	64.642	154.585	308.511	463.096	16,7%	12,6%	14,0%
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
1998	11,6	1,0	5,3	14,5	5,5	8,6	-2,6	-4,3	-3,1
1999	-13,5	0,8	-5,4	-16,5	9,9	0,3	3,5	-8,3	-5,6
2000	-16,1	-2,6	-7,9	-13,9	-12,8	-13,2	-2,5	11,7	6,0
2001	-31,9	-17,2	-22,5	-41,4	-21,0	-27,1	16,1	4,8	6,4
2002	-52,3	0,6	-16,1	-51,5	-2,1	-14,1	-1,7	2,7	-2,3
2003	39,8	11,4	16,5	47,8	32,4	34,5	-0,5	-5,8	-0,2
2004	94,6	8,4	26,9	95,6	15,1	27,2	-5,6	-16,5	-17,1
2005	35,3	9,2	17,8	39,1	11,4	17,8	-2,7	-2,0	0,0
2006	13,3	12,2	12,6	16,2	18,4	17,8	-2,5	-5,2	-4,4
2007	18,7	7,8	12,0	26,3	11,9	15,8	-6,1	-3,6	-3,3
Trimestre I	17,1	7,7	11,7	21,2	12,2	15,1	-3,3	-4,0	-2,9
Trimestre II	11,9	-0,9	4,0	20,2	5,7	9,7	-6,9	-6,2	-5,3
Trimestre III	22,7	9,2	14,2	33,4	11,6	17,2	-8,1	-2,1	-2,4
Trimestre IV	23,5	14,9	17,9	32,9	19,2	22,3	-7,1	-3,6	-3,6
2008	-2,5	0,7	-0,6	7,3	2,9	4,2	-9,1	-2,1	-4,6
Trimestre I	-7,4	5,4	-0,3	4,7	8,7	7,4	-11,6	-3,1	-7,2
Trimestre II	16,4	13,7	14,8	23,6	16,7	18,8	-5,9	-2,5	-3,3
Trimestre III	2,2	-0,1	0,8	7,7	0,1	2,3	-5,1	-0,1	-1,5
Trimestre IV	-20,2	-13,4	-15,9	-8,1	-11,4	-10,6	-13,2	-2,2	-6,0
2009									
Trimestre I	-16,1	-11,4	-13,3	-12,9	-13,5	-13,3	-3,6	2,4	0,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

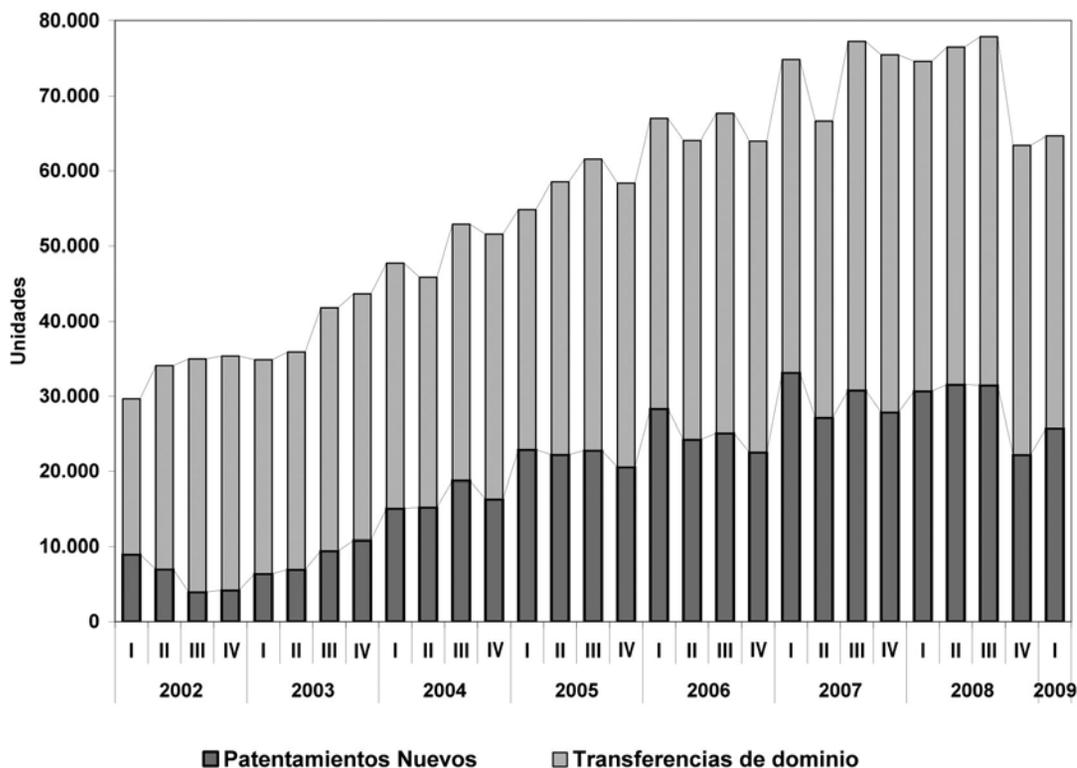
Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

Vale considerar que en cuanto a perspectivas de ventas para el año 2009, las principales terminales automotrices y concesionarias presentes en el país, agrupadas en las cámaras ADEFA (Asociación de Fábricas de Automotores) y ACARA (Asociación de Concesionarios Automotores de la República Argentina), anticiparon un achicamiento del mercado local del orden de las 100.000 a 150.000 unidades, respecto de las 610.000 estimadas para el cierre del año 2008 (las cuales estuvieron en 614.334) a nivel país. Como se mencionó anteriormente los datos para el 2009 confirmarían la caída proyectada para el sector. Para contrarrestar dichos resultados, el Gobierno nacional lanzó en el

mes de diciembre un plan de créditos blandos (a tasas subsidiadas para el sector a través de los bancos, con fondos por \$ 3.100M para automóviles y \$ 640M para utilitarios). Si bien es prematuro afirmar que la medida no tuvo un fuerte impacto, al cierre de esta edición no se habían observado grandes repercusiones. A saber, los créditos prendarios para el promedio de enero y febrero 2009 crecieron un 23,4% respecto a igual periodo de 2008 (muy por debajo del crecimiento promedio de 2008 de casi 47%). De igual manera las estadísticas de patentamientos hasta el primer trimestre de 2009 no han sido auspiciosas.

GRÁFICO A-IV-10

PATENTAMIENTO INICIAL DE VEHÍCULOS 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2009



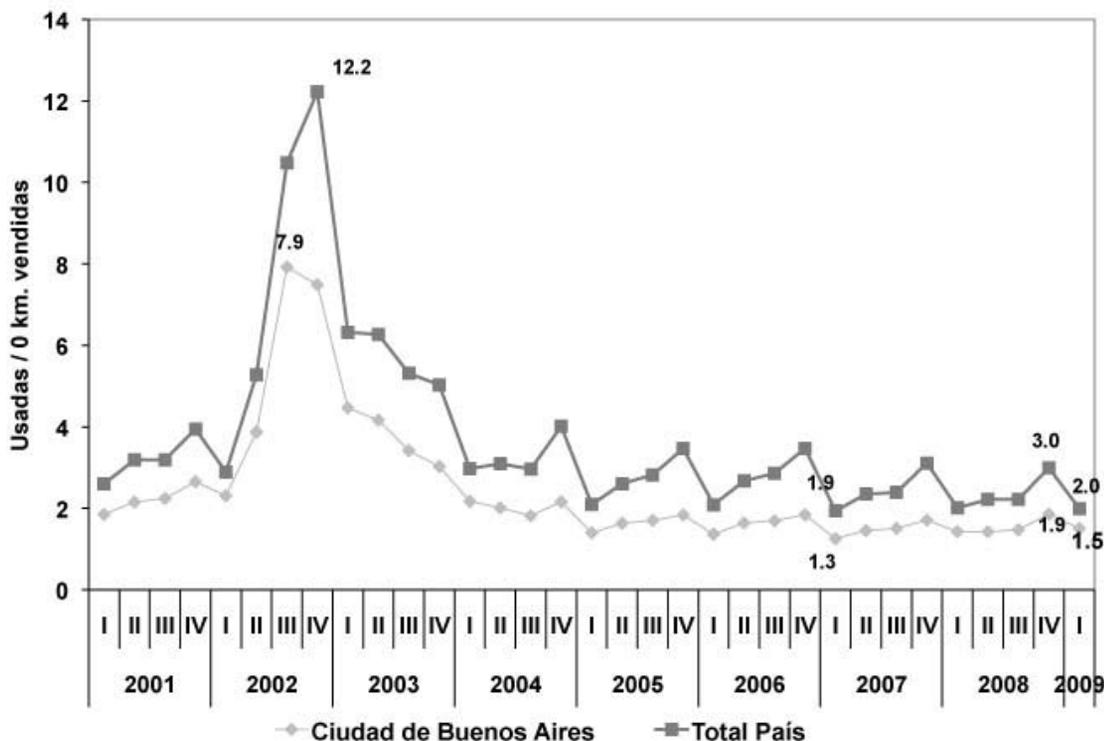
CEDEM, Dirección General de Estadísticas y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
Fuente: ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, se registraron durante el año 2008 para la Ciudad de Buenos Aires 176.438 transferencias, creciendo apenas el 0,7% respecto al año 2007. Dicho estancamiento se explica por el retroceso de las ventas de vehículos usados que se viene experimentando desde el segundo

semestre de 2008; así en el último trimestre cayó 13,4% (41.229 operaciones) respecto a igual trimestre de 2007. Siguiendo con la retracción observada desde el segundo semestre de 2008, las transferencias en el primer trimestre de 2009 también cayeron (-11,4%) (Gráfico A-IV-10).

GRÁFICO A-IV-11

CANTIDAD DE VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. Años 2002-2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de ACARA y Registro de la Propiedad del Automotor.

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad durante el año 2008: crecieron apenas 2,9%, registrándose 1.409.486 unidades y a partir del cuarto trimestre comenzaron a decrecer (-11,4%), acentuándose la caída en el primer trimestre de 2009 (-13,5%).

Por otra parte, las unidades vendidas a escala local representaron para el cuarto trimestre de 2008 el 12,9% del mercado de venta de usados a nivel nacional (Cuadro A-IV-7).

El *ratio* de ventas de automóviles usados por cada nuevo subió en el cuarto trimestre de 2008

respecto al trimestre anterior (a 1,86 a nivel local y a 3 a escala nacional). De esta manera, la relación continúa siendo inferior al cierre de 2007 para el agregado nacional pero más alta para la Ciudad, donde se observa un crecimiento de casi 9%. Dicha disparidad de comportamiento se explica porque en el total nacional decreció más fuertemente la transferencia de usados que la venta de automóviles nuevos y en Ciudad la tendencia fue contraria, reduciéndose más fuertemente la venta de autos nuevos. Cabe recordar que en el pico de la crisis de 2002, cuando las ventas de automóviles alcanzaron su punto más bajo, por cada auto nuevo se llegaron a vender casi 8 usados en la Ciudad y 12 a escala nacional (Gráfico A-IV-11).

Los créditos orientados al consumo representaron 47,4% del total del sistema, con un *stock* promedio de \$ 45.144M en 2008. En este caso, la crecimiento superó ampliamente el del conjunto de préstamos: 47,4% por sobre los valores de 2007. También en el cuarto trimestre, el saldo de deuda acumulada fue mayor que el promedio anual, alcanzando los \$ 49.373M con un incremento del 35,9% respecto a igual período del año anterior. Teniendo en cuenta el desempeño de la serie, se observa que si bien los montos siguen incrementándose, lo hacen a un ritmo desacelerado (Gráfico A-IV-12).

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

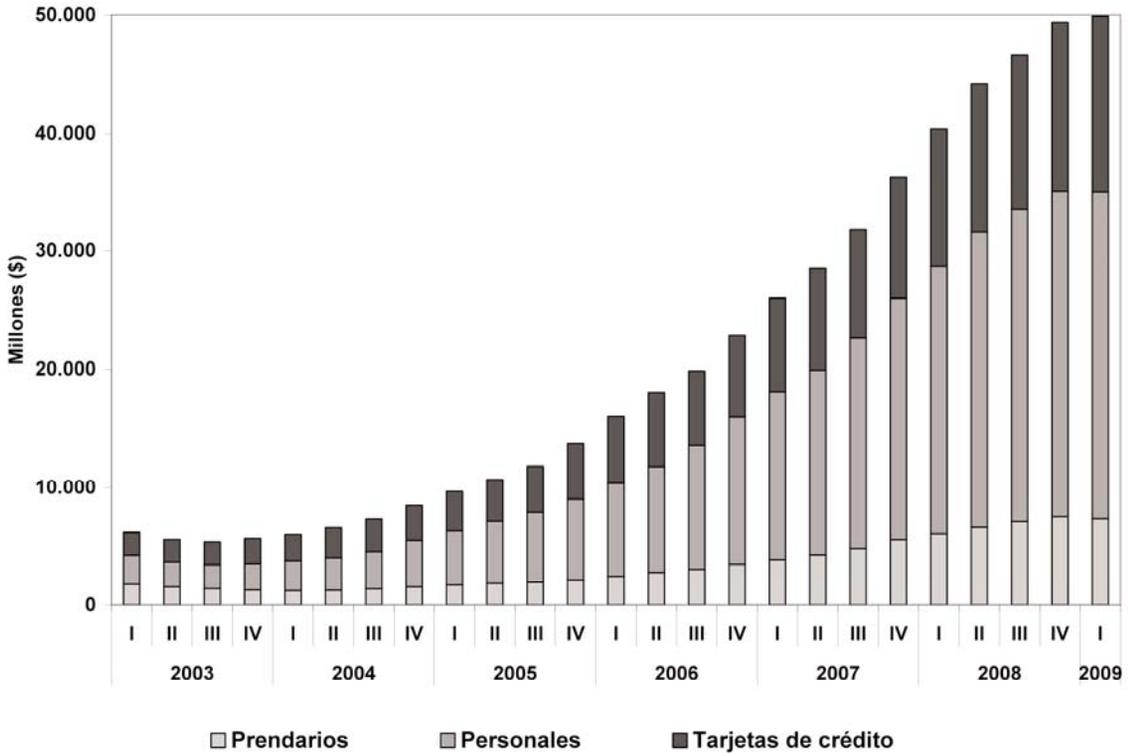
Se analiza a continuación, la evolución de los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjetas de crédito), por ser los que inciden en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista.

A modo de referencia, el total de los préstamos otorgados por el sistema bancario al sector privado en pesos alcanzó en el año 2008 un *stock* de \$ 100.633M⁴. Este nivel representa un incremento interanual de 35,1%, lo que implica una desaceleración del crecimiento de la financiación, la cual se intensificó en el último trimestre de 2008 (\$ 107.724M de *stock* de deuda) con un incremento del 26,4% respecto del mismo período del año anterior. Esta situación devino por efecto del clima de mayor incertidumbre local y el agravamiento de la crisis internacional.

⁴ Se considera solamente los saldos promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es despreciable (5% del total de préstamos y 0,6% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

GRÁFICO A-IV-12

PRÉSTAMOS ORIENTADOS AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PERSONALES, PRENDARIOS Y CON TARJETA DE CRÉDITO. STOCK (\$ M). ARGENTINA. AÑOS 2003-2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de BCRA.

En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, vale destacar que en 2008 los préstamos personales aumentaron en términos interanuales 49,5%, lo que profundiza la desaceleración que se viene produciendo desde 2006. De hecho, en el cuarto trimestre del año se verificó el incremento interanual más acotado de los últimos cuatro años (35,4%, la mitad de la tasa de crecimiento interanual computada en 2007). El contraste es aun más destacable si se tiene en cuenta que el débil crecimiento del *stock* de estos créditos se cumplió en el marco de una aceleración de los precios minoristas. Asimismo, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de los préstamos personales estaría asociado al alza de las tasas de interés⁵, más que al dinamismo de

nuevos empréstitos (Gráfico A-IV-13). Así la tasa promedio de los préstamos personales se ubicó en 30,62% en 2008, y en 33,79% en el último trimestre, lo que implicó un crecimiento interanual de 4,92 puntos porcentuales y 6,53 puntos porcentuales respectivamente.

Por su parte, las financiaci3nes con tarjeta de crédito también sufrieron desaceleraciones aunque mas leves (43,6%), teniendo en cuenta el ritmo de crecimiento que manifestaba la serie en 2007 (44,7%). Sin embargo, en el cuarto trimestre se verificó una desaceleraci3n de magnitud similar a la de los préstamos personales (37,6%). Al mismo tiempo, se acortaron los plazos de financiaci3n sin intereses, excepto en

⁵ Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

aquellas promociones puntuales que son absorbidas por los bancos emisores de las tarjetas. También en este caso, aunque en menor medida, el aumento de las tasas de interés sería responsable de la suba de una porción de los préstamos, debido a que un segmento de los clientes no está en condiciones de afrontar el importe total de las deudas contraídas con tarjetas. La tasa de interés promedio en 2008 se ubicó en 27,25% (1,11 puntos porcentuales más que en 2007), mientras que en el último trimestre ascendió a 28,49% (lo que implicó un diferencial de 1,84 puntos).

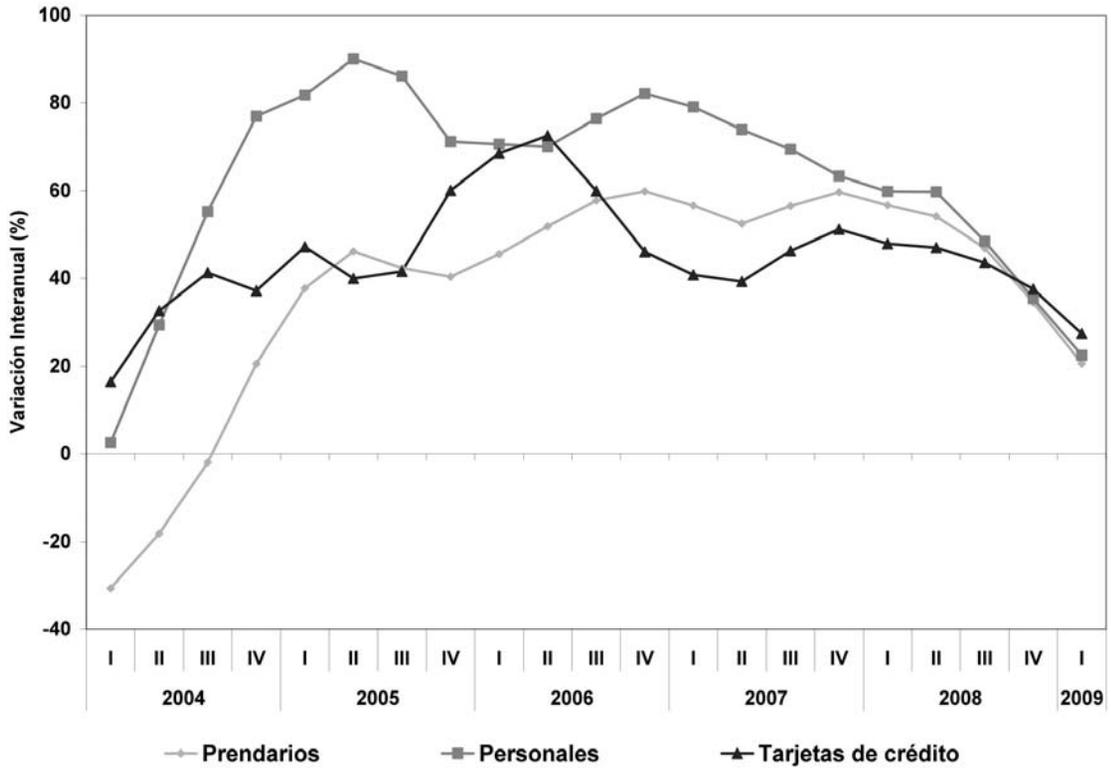
También hubo una significativa reducción de la tasa de crecimiento interanual de los préstamos prendarios (que se vincula con la ralentización de las ventas de autos 0 km. antes comentada), que alcanzó en 2008 un 46,9% contra el 56,5% computado para 2007. En el último trimestre se observó también, como en los casos anteriores, una desaceleración más marcada (34,6%). Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos se incrementó 6,19 puntos porcentuales promedio en 2008, ubicándose en 17,45%. La misma fue creciendo paulatinamente a lo largo del año, llegando a 20,21% en el cuarto trimestre (5,58 puntos por encima del valor alcanzado en el mismo período de 2007).

Vale destacar que el *stock* de estas financiaciones incrementó su participación en el crédito total destinado al sector privado, pues pasó de representar 41% en 2007 a 45% en 2008. En tal sentido, han sido cada vez más los consumidores que optaron por esta modalidad crediticia para sus gastos porque es el mecanismo más sencillo para financiarse, especialmente en un escenario inflacionario con vigencia de promociones de crédito en cuotas sin interés. Este mayor endeudamiento de las familias se vincula con el dinamismo – ahora en merma - de las ventas en los centros de compra, en las cadenas de supermercados y en los locales dedicados a la venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, puesto que en estos establecimientos un

porcentaje importante de las compras se realiza utilizando "dinero plástico".

GRÁFICO A-IV-13

PRÉSTAMOS ORIENTADOS AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PERSONALES, PRENDARIOS Y CON TARJETA DE CRÉDITO. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2004-2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de BCRA.

CONECTIVIDAD, MOVILIDAD Y NUEVOS DISPOSITIVOS

Actualmente, un amplio rango de dispositivos electrónicos está siendo diseñado en función del objetivo de constante conexión y movilidad. A tal fin, las diferencias entre computadoras, celulares y todas sus variantes (*notebooks, netbooks, asistentes personales digitales, teléfonos inteligentes, etc.*) está decreciendo gradualmente, a medida que la tecnología supera ciertos aspectos restrictivos como la durabilidad de las baterías, la potencia de los procesadores, el alcance de las redes y la compatibilidad entre las mismas. Por efecto acumulativo, todos estos cambios están llevando a la convergencia entre telefonía celular e *Internet*. Hoy en día el usuario de un equipo con acceso a la web puede hacerlo por medio de un punto de acceso *Wi-fi* o a través de la red de un operador de telefonía móvil, según cuáles sean las características del dispositivo.

Los spots *Wi-fi* a *Internet* (puntos de acceso en forma inalámbrica a la *web*) en lugares públicos han crecido firmemente en los últimos años en la Ciudad de Buenos Aires. Actualmente, diversas fuentes¹ contabilizan entre 350 y 600 puntos de acceso, especialmente en locales gastronómicos, hoteles y redes de transporte, distribuidos en su mayoría en las zonas norte y centro. Esta amplia diferencia entre las cantidades relevadas por cada portal se debe a las dificultades de contabilizar un fenómeno de gran dinamismo y a su directa dependencia de la actividad comercial y la iniciativa privada individual.

Según el sitio *web WifiBsAs*, excluyendo los de redes como FON², casi el 80% de los 575 spots se encuentra en los barrios de Belgrano, Monserrat, Palermo, Puerto Madero, Retiro y San Nicolás. En términos de distribución de acuerdo al rubro de los locales comerciales que albergan esos puntos de acceso, más del 60% se encuentra en restaurantes y bares, el 11% en hoteles y casi el 10% en redes de transporte público, principalmente en subterráneos. Por otro lado, poco más del 46% de estos spots son gratuitos, mientras que prácticamente el resto son gratuitos con el requisito de una consumición, lo que se da particularmente en locales gastronómicos. Finalmente, este sitio web identifica sólo dos puntos de acceso pagos en toda la Ciudad.

Este tipo de servicios crece en consonancia con el mercado de las computadoras portátiles (*laptops*) que sigue aumentando su participación dentro del parque total de computadoras en el país. En 2008 la oferta de computadoras en Argentina fue de cerca de 1.500.000 unidades, de las cuales casi 692.000 fueron portátiles³. Se espera un alza del 23,5% en las ventas de estos últimos equipos para 2009⁴.

¹ Se trata de los sitios *web mapawifi.com, haywifi.com, wifibsas.com, navegawifi.com* y *zonawifi.mobi*.

² Red mundial privada de usuarios que comparten *Internet*. Para más información véase *www.fon.com/es*.

³ Informe 2008 de CAMOCA (Cámara Argentina de Máquinas de Oficina, Comerciales y Afines).

⁴ *El Cronista*. 6 de enero de 2009.

El viraje hacia la conectividad permanente es también visible en el sector de los teléfonos móviles. Mientras que a nivel nacional a fines de 2008 se contabilizaban 46,5 millones de terminales (aunque se estima que la cantidad efectiva de líneas en funcionamiento era de 37 millones⁵), la teledensidad en el Área Metropolitana se estima que llegaba a 115 terminales cada 100 habitantes⁶. Diversos actores del sector comienzan a vislumbrar una saturación para la creación de nuevos clientes y predicen que el crecimiento de la industria estará signado por el reemplazo paulatino de los equipos actuales por otros con mayor capacidad en la gestión de datos (conexión a *Internet*, portabilidad de documentos, *multimedia*, etc.). Ya en 2008 se vendieron cerca de 365.000 unidades de este tipo de terminales, lo que significa un incremento de 170% frente a 2007.

La baja en los costos de conexión (particularmente en los puntos de acceso a la *web*) y en los equipos portátiles han provocado cambios en los hábitos de trabajo y circulación que en nuestro país se están evidenciando en aquellos que tienen acceso y dominio pleno de dichas tecnologías, al mismo tiempo que algunas expresiones artísticas las van incorporando como herramientas que les dan la impronta a sus obras.

⁵ *Infobae Profesional*. 12 de enero de 2009.

⁶ CNC (Comisión Nacional de Comunicaciones).

SÍNTESIS

- El sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados en el año 2008, lo que representó un incremento interanual de 6,3%. La dinámica a nivel nacional, fue superior (8,7%), lo cual repercutió negativamente en la participación de la Ciudad de Buenos Aires en la creación neta de puestos de trabajo respecto a todo el país, (que pasó de 21,9% en 2007 a 21,5% en 2008). Tanto a nivel

nacional como en el ámbito porteño, se verificó una ralentización en las tasas de crecimiento en la creación de empleo (que perdió casi 11 puntos porcentuales desde el año 2004 en Ciudad y 5,5 puntos en Nación). Manteniendo su progreso desde el año 2003, las remuneraciones brutas promedio percibidas por los empleados de comercio porteños (\$2.790) se incrementaron un 27,9% respecto al 2007 y a nivel nacional (\$2.289) lo hicieron en un 28,6%, reduciendo una vez más la brecha salarial (de 75% en el año 2002 a 22% en el 2008).

- El crecimiento de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en 2008 fue de 29,6%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 22,7% (tomando el índice de precios implícitos estipulado por INDEC para este segmento de comercio minorista). Sin embargo, la estimación sobre la evolución de los precios utilizada es fuertemente cuestionada y las mediciones alternativas de inflación minorista resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC. En este sentido, la *performance* de las ventas a valores constantes sería mucho más acotada. El análisis de la serie trimestre a trimestre, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos, refleja que, en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, el impacto de la caída de la confianza de los consumidores y su menor disposición al gasto, conforme se acumularon las dificultades señaladas anteriormente a lo largo del año. Esto se notó especialmente en los guarismos del cuarto trimestre, que mostraron una fuerte ralentización de los consumos (27,1% a valores corrientes y 20,1% en volumen físico). en 2008, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad *vis à vis* las de Argentina, se observó nuevamente una pérdida de participación del 3,8%.
- Las ventas corrientes en los centros de compra porteños durante el 2008 resultaron por primera vez desde la crisis post convertibilidad, menos dinámicas que en los supermercados. Crecieron 20,6% a valores corrientes y 17,8% en volúmenes físicos (nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la dinámica de las ventas a precios constantes sería menor). Al igual que en los demás segmentos analizados, la ralentización de los consumos se profundizó en el cuarto trimestre, manifestándose tasas de crecimiento interanuales inferiores a las operadas en los trimestres anteriores (la facturación se incrementó 10,6% y los volúmenes 7%). En sintonía, los ingresos de las empresas administradoras de estos centros de compra también reportaron un aumento más acotado (11,6% en la comparación interanual de 2008 y tan solo 0,1% en el cuarto trimestre) y reflejaron un proceso de disminución en las rentabilidades asociadas con el alquiler de los locales.
- El impacto no fue parejo y los primeros consumos afectados fueron aquellos que no están asociados a la primera necesidad. En el caso de los supermercados, la baja de los consumos se percibió fuertemente en los artículos *non food*. Particularmente *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* mostró un guarismo de suba acotado en el acumulado del año, y *Electrónicos y artículos para el hogar* manifestó en el último trimestre un dinamismo muy inferior al computado para el primer semestre. Del mismo modo, en los centros de compra porteños, se operaron fuertes bajas en el crecimiento interanual de rubros como *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, sobretodo en el ultimo trimestre. Asimismo se computaron retracciones en la facturación del rubro *Juguetería* en algunos de los últimos meses del año.
- Los datos sobre ventas corrientes de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante todo 2008, publicados en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 10,8% en valores corrientes y 8,5% a valores constantes. Pero en el último trimestre en particular, la suba a valores corrientes fue de apenas 3,5% respecto a igual periodo de 2007, con una caída de 5,4% en los volúmenes físicos, la segunda en el año. A nivel nacional las ventas a valores corrientes mostraron en 2008 una variación interanual de 17,5% y de 15% medidas en volúmenes físicos. En el ultimo trimestre de 2008 crecieron 10,6% y 1% a valores corrientes y a valores constantes respectivamente, mostrando así el mayor dinamismo que presentaron las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar en el

- total nacional respecto a la Ciudad de Buenos Aires. Como consecuencia del fenómeno, la participación de las cadenas locales en las ventas nacionales cayó a 23,2% en el cuarto trimestre de 2008. Como factores explicativos de esta evolución hay que considerar tanto la mayor base regional del arreglo productivo que comenzó a configurarse luego de la crisis de 2001-2002, como un mayor rezago del interior del país en el equipamiento del hogar.
- En cuanto a las ventas de automóviles nuevos, el errático comportamiento manifestado en el primer semestre del año se mantuvo en el segundo, que mostró una contracción promedio de las ventas a nivel local de 9,5% (-20,2% en el último trimestre). En cuanto al dato acumulado para 2008, las ventas cayeron 2,5%, ubicándose en 115.991 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el cuarto trimestre del año 2008 las mismas cayeron más lentamente que las ventas de unidades nuevas (-13,4%) y 0,7% en todo 2008, cuando se transfirieron 176.436 dominios. El comportamiento de las ventas de automóviles 0 km en el resto del país fue más intenso que en la Ciudad en el año 2008, en tanto se incrementaron 7,3% respecto a 2007, diferente fue el último trimestre del año, cuando la caída interanual de 8,1% revirtió la tendencia sostenida de crecimiento de las ventas que se presentaba a nivel país. En el año 2008 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,9% del total nacional. Por su parte, las transferencias de dominios de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad durante el año 2008: crecieron apenas 2,9%, y a partir del cuarto trimestre comenzaron a decrecer (-11,4%), Por otra parte, las unidades vendidas a escala local significaron para el año 2008 el 12,5% del mercado de venta de usados a nivel nacional.
 - Aunque con menor intensidad, la desaceleración del consumo y la actividad comercial en el cuarto trimestre también se verificó en todo el país, en lo relacionado con las ventas de supermercados, electrodomésticos y artículos para el hogar y automóviles nuevos. Esto daría cuenta que el impacto del cambio de expectativas es generalizado y sería esperable que afectara fuertemente a nivel nacional durante el primer trimestre de 2009.
 - A lo anterior se suman las dificultades esperadas para el acceso a financiación tras el encarecimiento de las tasas de interés locales y el racionamiento del crédito que opera desde la exacerbación de la crisis financiera internacional.
 - En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios, puntualmente aquellos que afectan al consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), se observa un crecimiento interanual conjunto de 47,4% en 2008, aunque en el cuarto trimestre el incremento fue más acotado (35,9%). De todos modos, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de deuda computado para estos préstamos ha crecido, asociado a incrementos en la tasa de interés, más que al dinamismo de nuevos empréstitos. En dicho período, las tres líneas de crédito mostraron subas interanuales más acotadas y caídas significativas en el cuarto trimestre. Así, mientras la tasa de crecimiento de los préstamos prendarios se vincula directamente con la ralentización de las ventas de automóviles 0 Km, la evolución del endeudamiento de las familias, a través de préstamos personales y con tarjetas de crédito se vincula con el dinamismo – también en merma – de las ventas en los centros de compra, en las cadenas de supermercados y en las casas dedicadas a la venta de electrodomésticos.

- En ese sentido se han modificado las perspectivas de las principales cámaras empresarias de los distintos segmentos. En cuanto a las inversiones en sucursales planificadas, en el nuevo contexto, las cadenas de supermercados más importantes optan por planes de inversión que contemplen la apertura de sucursales de menores dimensiones, focalizadas en expendio de alimentos y bebidas (rubro con mayor participación en las ventas del sector y menos sensible a caídas abruptas del consumo) y priorizando la radicación en el interior del país, con intención de incrementar sus ventas en base a la mayor penetración geográfica. Asimismo, de cara a un año 2009 más complicado en lo que hace a evolución de la demanda interna, el sector ha mostrado interés en participar activamente en los planes de reactivación del consumo que está lanzando el Gobierno desde fines de 2008, vinculados con ventas de electrodomésticos (plan canje para heladeras, lavarropas, cocinas, termotanques y calefones) e indumentaria.
- Las principales terminales automotrices y concesionarias presentes en el país, agrupadas en la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA) y Asociación de Concesionarios Automotores de la República Argentina (ACARA) anticiparon un achicamiento del mercado local del orden de las 150.000 unidades, respecto de las 610.000 estimadas para el cierre del año 2008 a nivel país. La dimensión de estas previsiones y sus primeras repercusiones en cuanto a suspensiones de personal y planes de inversión motivaron la decisión del Gobierno nacional de lanzar un plan de créditos prendarios a tasas subsidiadas a través de los bancos, con fondos por \$ 3.100M para automóviles y \$ 640M para utilitarios. Al cierre de esta edición no se han observado repercusiones significativas, aunque es prematura una conclusión respecto a su impacto.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el año 2008 la cantidad de pasajeros que utilizaron los distintos modos de transporte público se ubicó en torno a los 2.398 millones¹, lo que se traduce en una caída de 0,9% respecto a la cantidad de pasajeros registrada para el año 2007. Se trata de la primera disminución en el número de boletos vendidos productos de las caídas de los últimos dos trimestres que fueron más fuertes que los dos primeros 2003, este hecho se produce ante la evolución interanual positiva en el primer semestre del año y el comportamiento negativo durante la segunda parte del mismo. El signo de la variación durante 2008 es resultado del comportamiento negativo del transporte público automotor (-3,6%), pese a que tanto subtes como ferrocarriles mostraron variaciones positivas respecto al año anterior (6,6% y 5,2%, respectivamente).

Durante el 2008, los colectivos transportaron un total poco mayor a 1.660 millones de pasajeros, lo que constituye el 69,3% de los usuarios de transporte público. Por su parte, el ferrocarril y el subte transportaron 447,4 millones y 288,9 millones de pasajeros respectivamente (18,7% y 12% del total). Se observa que durante los primeros nueve meses de 2008 el transporte automotor perdió participación relativa a favor del subterráneo, hecho que se revirtió durante el último trimestre del año, en tanto el ferrocarril verificó similar peso durante todo el 2008 (Cuadro A-V-1). En valores absolutos, la cantidad total de personas transportadas hasta octubre de 2008 superó los registros correspondientes a años anteriores, lo que se enmarcó en

la mejor situación económica general, sin embargo, ante las caídas evidenciadas en los dos últimos trimestres del año la cantidad total de boletos vendidos en 2008 fue menor a la del año 2007.

El transporte público durante el cuarto trimestre 2008 acumuló un caudal de poco más de 623 millones de pasajeros y una tasa de variación interanual de -4,3%. Con respecto a la participación durante el cuarto trimestre de 2008, los colectivos concentraron el 68,8% del total de pasajeros que emplearon los transportes públicos, mientras que los trenes constituyeron un 18,7% y los subtes un 12,5%.

La información disponible no permite conocer la participación de los distintos modos de transporte en la circulación al interior de la Ciudad de Buenos Aires. Esto se debe a que, en el caso de colectivos y trenes, la red excede los límites de la Ciudad y no hay registros en forma de matriz origen-destino, y por ende no es posible saber si la utilización del modo de transporte fue para movilización al interior de la Ciudad, de ésta al Conurbano o dentro del Conurbano (la única excepción es el grupo de colectivos Distrito Federal). Por su parte, vale la pena mencionar que la alta participación del transporte automotor frente a los otros modos disponibles, se debe históricamente a que los recorridos cortos (los más frecuentes) suelen ser realizados en colectivo y a que éstos ofrecen mayor conectividad debido a que alcanzan lugares intersticiales a los que los otros modos no acceden por su condición de guiados (es decir, por tratarse de modos que requieren de rieles fijados al territorio).

¹ Este número corresponde a la cantidad de boletos vendidos en subtes, colectivos y trenes (no a la cantidad de personas que se desplazan).

CUADRO A-V-I

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), PARTICIPACIÓN RELATIVA (%) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
MILES DE PASAJEROS							
2001	241.744	262.931	908.462	26.106	1.197.499	432.024	1.861.267
2002	222.066	248.258	851.313	22.091	1.121.662	355.887	1.699.616
2003	228.505	289.622	967.695	31.365	1.288.682	377.891	1.895.004
2004	241.189	312.783	1.074.275	39.094	1.426.151	397.403	2.064.743
2005	253.351	342.210	1.173.237	43.447	1.559.164	413.753	2.226.268
2006	267.254	359.741	1.220.334	45.921	1.625.996	432.275	2.325.525
Trimestre I	58.578	78.807	270.002	10.426	359.235	98.303	516.116
Trimestre II	67.092	93.632	316.302	11.459	421.393	107.723	596.208
Trimestre III	72.044	93.865	322.641	12.264	428.770	113.220	614.034
Trimestre IV	69.540	93.437	311.389	11.772	416.598	113.029	599.167
2007	270.922	365.177	1.308.609	49.458	1.723.244	425.356	2.419.523
Trimestre I	58.810	80.768	283.036	11.120	374.924	101.351	535.085
Trimestre II	65.275	93.512	322.886	12.078	428.476	103.953	597.704
Trimestre III	75.491	94.220	344.824	12.994	452.038	107.798	635.327
Trimestre IV	71.347	96.677	357.863	13.266	467.806	112.254	651.407
2008	288.884	353.965	1.254.020	53.398	1.661.383	447.370	2.397.637
Trimestre I	57.899	78.912	293.629	12.007	384.548	103.236	545.683
Trimestre II	74.720	93.694	320.609	13.819	428.122	112.741	615.583
Trimestre III	78.384	90.296	315.634	14.165	420.095	114.636	613.115
Trimestre IV	77.881	91.063	324.148	13.407	428.618	116.757	623.256
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	-6,6	-8,1	-9,6	-11,9	-9,3	-9,6	10,0
2002	-8,1	-5,6	-6,3	-15,4	-6,5	-17,6	-9,8
2003	2,9	15,7	13,7	42,0	14,9	6,5	11,5
2004	5,6	8,0	11,0	24,6	10,7	5,2	9,0
2005	5,0	9,0	9,3	10,7	9,3	4,1	7,8
2006	5,5	5,1	4,0	5,7	4,3	4,5	4,5
Trimestre I	17,9	7,6	8,7	10,4	8,5	4,8	8,8
Trimestre II	-1,2	4,9	5,3	0,7	5,1	1,3	3,6
Trimestre III	2,7	7,6	6,0	10,2	6,5	7,6	6,2
Trimestre IV	6,0	4,4	-0,5	6,3	0,7	4,3	2,0
2007	1,4	1,5	7,2	7,7	6,0	-1,6	4,0
Trimestre I	0,4	2,5	4,8	6,7	4,4	3,1	3,7
Trimestre II	-2,7	-0,1	2,1	5,4	1,7	-3,5	0,3
Trimestre III	4,8	0,4	6,9	6,0	5,4	-4,8	3,5
Trimestre IV	2,6	3,5	14,9	12,7	12,3	-0,7	8,7

(continúa)

CUADRO A-V-I (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), PARTICIPACIÓN RELATIVA (%) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
2008	6,6	-3,1	-4,2	8,0	-3,6	5,2	-0,9
Trimestre I	-1,5	-2,3	3,7	8,0	2,6	1,9	2,0
Trimestre II	14,5	0,2	-0,7	14,4	-0,1	8,5	3,0
Trimestre III	3,8	-4,2	-8,5	9,0	-7,1	6,3	-3,5
Trimestre IV	9,2	-5,8	-9,4	1,1	-8,4	4,0	-4,3
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
2008	12,0	14,8	52,3	2,2	69,3	18,7	100,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Líneas de colectivos que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

² Líneas de colectivos que tienen una de las cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en alguna localidad del Conurbano bonaerense.

³ Líneas de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires.

⁴ Comprende el servicio ferroviario prestado en la Ciudad de Buenos Aires y alrededores a través de las líneas Mitre, Sarmiento, Roca, Urquiza, San Martín, Belgrano Norte y Sur.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

Durante el 2008, el transporte automotor presentó una tasa de variación interanual de -3,6%, mostrando de esta manera una caída más marcada que la exhibida por la general del transporte público. La involución en dicho modo de transporte se observa como resultado de un segundo trimestre con un comportamiento casi sin variaciones (-0,1%) y, un tercer y cuarto trimestre con caídas del orden de 7,1% y 8,4%, respectivamente.

Durante 2008 y al interior del transporte automotor, el mayor crecimiento lo registró el grupo de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), con una variación interanual de 8% y habiendo transportado a poco más de 2% de los pasajeros trasladados por el transporte público. Por su parte, el grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.), mostró una caída de 3,1% respecto a 2007, siendo responsable del traslado de casi 14,8% de los pasajeros que viajan en algún modo público. Por último, las

líneas del grupo 1 (con una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en algún partido del Gran Buenos Aires) también arrojaron una variación interanual negativa (-4,2%), con el mayor aporte relativo: trasladaron al 52,3% de los usuarios del transporte público.

Las caídas interanuales que mostraron en 2008 tanto los colectivos del Distrito Federal (D.F.) como del grupo 1, resultan ser las mayores desde el año 2003, momento en que empieza la recuperación económica posterior a la recesión iniciada en 1998. El comportamiento negativo para ambos grupos podría explicarse por la buena dinámica que habían exhibido para el tercer trimestre de 2007, así como también por la existencia de diversos conflictos que durante los meses de julio a septiembre de 2008 afectaron al autotransporte público de pasajeros².

Un análisis detallado del cuarto trimestre de 2008 muestra que el autotransporte público automotor se constituyó en el único modo que mostró bajas en el período (8,4%). Al interior del transporte

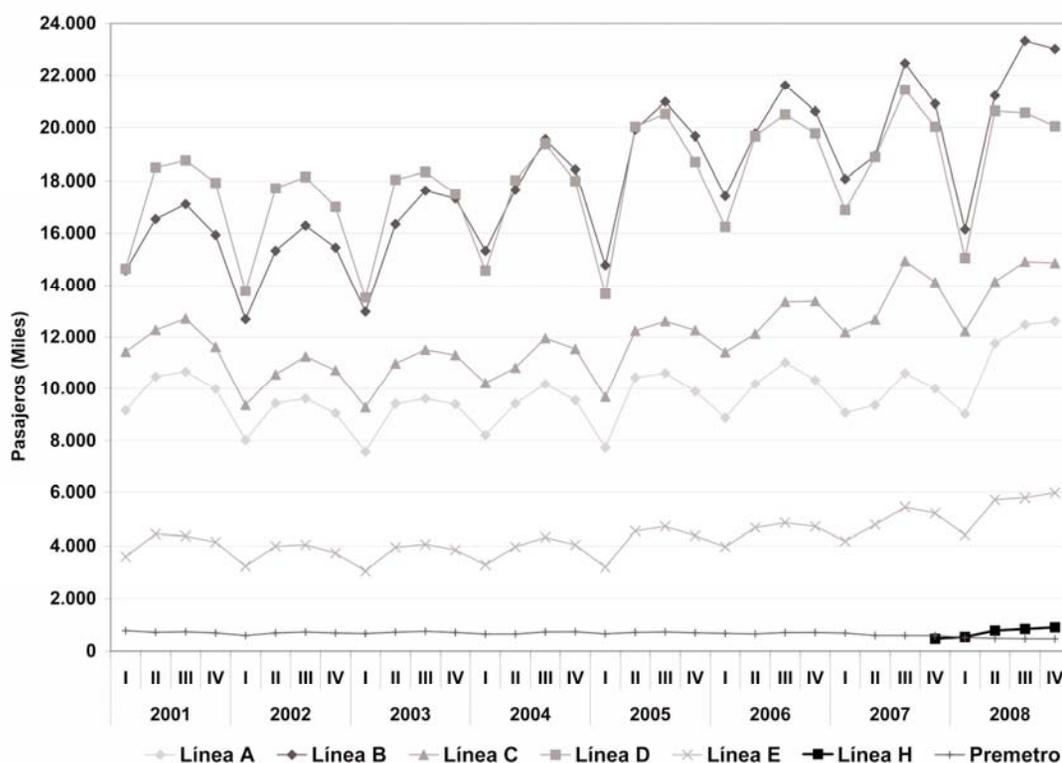
² A finales del mes de julio, las líneas de colectivos suspendieron por cuatro noches las frecuencias nocturnas en reclamo de mayor seguridad ante el asesinato de un chofer de la línea 96. Por otra parte, a lo largo del trimestre, los cortes de calles y congestiones de tránsito provocados por la realización de obras de infraestructura vial en la Ciudad de Buenos Aires, las complicaciones para la obtención de monedas y el cambio de lugar de las paradas de algunas líneas de colectivos por la implementación de los carriles exclusivos, incrementaron la incertidumbre sobre el funcionamiento de los servicios y habrían llevado a muchos usuarios a optar por modos de transporte alternativos.

automotor, el mayor crecimiento lo registró el grupo de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), con una variación interanual de 1,1% y un traslado de poco más de 3% de los pasajeros del autotransporte público. Por su parte, el grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal D.F.), mostró una caída de 5,8% respecto al mismo período de 2007, siendo responsable del traslado de poco más de 21% de los pasajeros que viajan en colectivo. Por último, las líneas del grupo 1 (con una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en algún partido del Gran Buenos Aires) también arrojaron una variación interanual negativa (-9,4%), con el mayor aporte relativo: el 75,6% de los usuarios del transporte público automotor.

Por su parte, durante el año 2008 el subterráneo exhibió un crecimiento de 6,6%, un valor muy por encima del crecimiento para 2007 (1,4%) como también del correspondiente al sistema público de transporte de pasajeros en su conjunto (-0,9%). Este comportamiento se vincula, en primer lugar, con la fuerte variación que tuvo el modo durante el segundo trimestre de este año, por la comparación con un período de retroceso (tercer trimestre de 2007), debido a una serie de paros y liberación de molinetes que determinaron en su momento una importante caída en la cantidad de boletos vendidos y, en segundo lugar, por las variaciones positivas del tercer (3,8%) y cuarto trimestre (9,2%) (Gráfico A-V-1).

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

Al interior del modo subterráneo, en 2008 las diferentes líneas de la red mostraron un comportamiento variado. La línea A exhibió el mayor aumento en el caudal de pasajeros transportados (18,6%), mientras la línea E, que le sigue en magnitud, creció poco más de 11,8%. Por su parte, el resto de las líneas presentaron crecimientos menores al general del modo. Mientras que la línea B presentó una suba de 4,9%, la C aumento 4,5% la cantidad de boletos vendidos y la

D prácticamente no tuvo variación (0,1%)³. Por su parte, el Premetro fue la única línea que exhibió caídas interanuales en 2008 (casi 21%), esto es el resultado de las variaciones negativas sufridas durante todo el año, de las cuales la del primer trimestre se registra como la mayor desde 2002. De esta manera, durante el 2008 todas las líneas (a excepción nuevamente del Premetro) transportaron mayor cantidad de pasajeros que en el mismo período del año anterior (Cuadro A-V-2).

CUADRO A-V-2

TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	PASAJES (EN MILES)
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-10,3	-6,9	-12,8	-4,6	-9,4	-	-7,5	-8,1	222.066
2003	-0,3	7,6	2,8	1,1	-0,6	-	5,6	2,9	228.505
2004	3,7	10,4	3,4	3,8	4,7	-	-3,1	5,6	241.189
2005	3,5	6,2	5,1	4,2	8,1	-	1,2	5,0	253.351
2006	4,5	5,4	7,4	4,5	8,2	-	-1,9	5,5	267.254
Trimestre I	14,7	17,9	17,9	18,9	23,9	-	2,6	17,9	58.578
Trimestre II	-2,4	-0,7	-0,9	-1,7	2,7	-	-8,3	-1,2	67.092
Trimestre III	3,9	3,1	5,9	-0,1	3,0	-	-3,4	2,7	72.044
Trimestre IV	4,4	4,8	9,1	5,7	8,0	-	1,9	6,0	69.540
2007	-4,3	0,5	6,9	0,1	7,3	-	-10,8	1,4	270.922
Trimestre I	2,2	3,8	6,8	4,0	5,3	-	1,8	0,4	58.810
Trimestre II	-8,0	-4,2	4,5	-4,0	2,4	-	-8,7	-2,7	65.275
Trimestre III	-3,8	4,0	1,9	4,6	12,1	-	-15,7	4,8	75.491
Trimestre IV	-3,2	1,4	5,6	1,3	10,6	-	-17,0	2,6	71.347
2008	18,6	4,9	4,5	0,1	11,8	-	-20,9	6,6	288.884
Trimestre I	3,7	-7,6	1,9	-5,2	7,5	-	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	-	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	17,7	3,9	-0,2	-4,1	6,2	-	-20,9	3,8	78.384
Trimestre IV	26,1	10,1	5,2	0,1	14,2	91,9	-20,9	9,2	77.881
	PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)								
Acumulado	15,9	29,0	19,4	26,4	7,6	1,1	0,7	100,0	

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

³ No se dispone de datos sobre la variación interanual de 2008 para la línea H, debido a que ésta fue inaugurada en octubre de 2007.

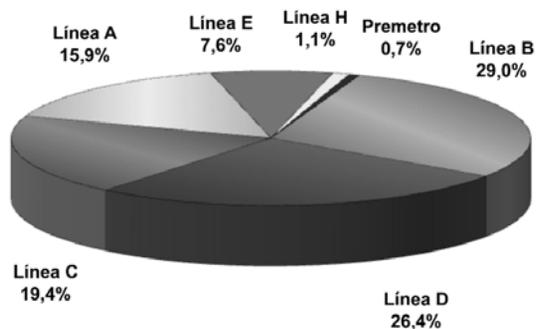
Con relación a la importancia del caudal de pasajeros transportados en cada línea, hasta fines de 2003, la línea D concentraba la mayor cantidad. Sin embargo, desde el tercer trimestre de 2003, ese volumen es alcanzado también por la línea B, como resultado de que en agosto de 2003 se inaugurasen las nuevas estaciones Tronador (Villa Ortúzar) y Los Incas (Parque Chas). De esta manera, gracias a los crecimientos registrados, la línea B ganó participación en el total desde el año 2005 (Gráfico A-V-2).

En particular, en el cuarto trimestre las diferentes líneas de la red mostraron un comportamiento variado. La línea A exhibió el mayor aumento en el caudal de pasajeros (26,1%), mientras la línea E, que le sigue en magnitud, creció poco más de 14,2%. Por su parte, la línea B presentó similar crecimiento al agregado (10,1%), la C tuvo una variación positiva (5,2%) y la D tuvo un comportamiento casi sin variaciones (0,1%). En lo que respecta a la línea H, se observa un aumento paulatino en el número de pasajeros trasladados desde que comenzó a circular en octubre de 2007, siendo el cuarto trimestre de 2008 el período de mayor cantidad de boletos vendidos (906.000 boletos).

Por su parte, el Premetro fue la línea que exhibió las mayores caídas interanuales en el cuarto trimestre (casi 21%). Si bien su baja participación en el total de pasajeros transportados por la red de subterráneos (0,7%) determina que su comportamiento sea poco significativo para la evolución general, es considerable la pérdida en la cantidad de usuarios que trimestre a trimestre muestra la línea.

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadísticas y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

Finalmente, en el año 2008 los trenes mostraron una variación interanual positiva (5,2%), muy por arriba del nivel general (-0,9%). Dicho modo de transporte exhibió su máximo incremento en el segundo trimestre (8,5%) y evoluciones positivas pero menores en el tercer (6,3%) y cuarto trimestre (4%). El crecimiento interanual 2008 fue traccionado por la buena *performance* exhibida por los ramales Roca (22,1%) y Belgrano Sur (7,8%).

Es necesario destacar que la línea Roca aporta más de un cuarto del total de pasajeros transportados en trenes; en contraste, el ramal de Belgrano Sur es el que tiene menor participación al interior del modo (poco menos de 3%). Por su parte, los ramales San Martín y Sarmiento también mostraron un comportamiento interanual positivo del orden de 5% y 1,6%, respectivamente, siendo responsables, a la vez, del traslado del 11% y el 26% de los usuarios de trenes suburbanos, respectivamente.

Los restantes ramales tuvieron para el período un comportamiento interanual retractor. La línea Belgrano Norte cayó 1,3%, la Mitre 3,7% y el Urquiza 7%. En conjunto, las tres líneas transportan casi el 32% de los pasajeros que utilizan este modo (Cuadro A-V-3).

Durante todo el 2008, el transporte por ferrocarriles presentó una dinámica superior a la media del transporte público. En este sentido, en el primer trimestre la tasa de variación interanual había sido prácticamente igual a la del transporte en su conjunto, mientras que durante el resto del año, los trenes crecieron bastante por arriba de la suba promedio del transporte público.

Cabe destacar que el volumen total de pasajeros transportados en trenes durante el 2008, es el mayor registrado, al menos desde el año 2000.

También debe tenerse en cuenta que hay marcadas diferencias en el número de usuarios de cada línea, ya que mientras que el ramal Roca alcanzó durante 2008 125,5 millones de pasajeros y el Sarmiento 118,3 millones, el ramal Mitre transportó 73 millones, el San Martín movilizó 49,5 millones, el Belgrano Norte 45,6 millones, el Urquiza 24,2 millones y el Belgrano Sur sólo 11,5 millones. De esta manera, las tasas de crecimiento por ferrocarril no tienen el mismo impacto en el total transportado.

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002-2008

PERÍODO	EX ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-24,0	-12,1	-11,9	-14,0	-24,9	-3,1	-35,6	-17,6
2003	2,8	10,2	4,7	18,7	-12,0	22,0	12,3	6,5
2004	0,3	8,2	1,8	11,1	3,9	6,2	11,4	5,2
2005	7,4	3,9	2,1	4,9	12,5	-2,1	2,9	4,1
2006	0,4	4,8	5,7	8,8	18,0	-0,8	0,6	4,5
Trimestre I	2,2	5,5	3,4	8,5	24,8	0,0	-0,2	4,8
Trimestre II	-3,5	2,0	1,4	9,1	15,1	-3,3	-2,6	1,3
Trimestre III	2,7	7,9	9,8	11,4	20,6	1,6	3,5	7,6
Trimestre IV	0,5	3,9	7,8	6,1	13,1	-1,6	1,8	4,3
2007	-11,8	2,4	-0,3	4,7	14,4	-5,4	-11,3	-1,6
Trimestre I	2,5	4,3	2,8	5,4	12,1	-1,2	1,0	3,1
Trimestre II	-15,6	-0,7	1,4	2,0	13,2	-5,2	-15,7	-3,5
Trimestre III	-20,7	1,6	-3,7	6,8	15,0	-7,9	-17,3	-4,8
Trimestre IV	-11,9	4,4	-1,1	4,4	16,6	-6,9	-13,2	-0,7
2008	22,1	1,6	-3,7	-1,3	5,0	-7,0	7,8	5,2
Trimestre I	4,8	4,0	-4,6	0,1	12,6	-8,9	-13,6	1,9
Trimestre II	25,5	5,3	-2,5	3,3	9,1	-5,0	13,4	8,5
Trimestre III	34,5	-2,0	-2,6	-4,1	2,8	-8,8	19,8	6,3
Trimestre IV	25,1	-0,4	-4,9	-4,1	-2,9	-5,5	14,7	4,0
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)								
2008	28,0	26,4	16,3	10,2	11,1	5,4	2,6	100

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

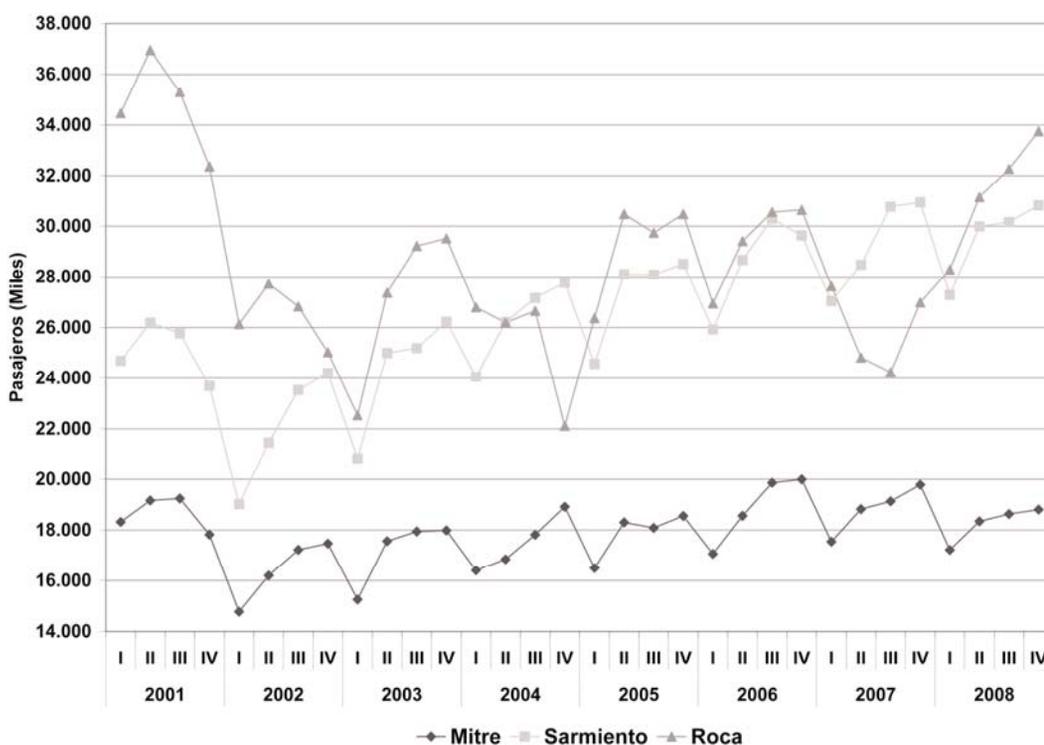
Durante el cuarto trimestre, la variación interanual de los pasajeros transportados en trenes resultó del orden de 4%. Durante dicho periodo, el Roca fue el ramal con la mayor participación dentro de la red de ferrocarriles (28,9%), mostrando asimismo el mayor crecimiento al interior del modo (25,1%). El ferrocarril Sarmiento le sigue en importancia por cantidad de pasajeros transportados (26,4%), con

una disminución de 0,4% en el caudal de pasajeros en relación con el mismo período de 2007.

El tercer ramal en importancia en el cuarto trimestre de 2008 fue el Mitre (16,1% del total de pasajeros transportados), el cual mostró un comportamiento negativo de 4,9% (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

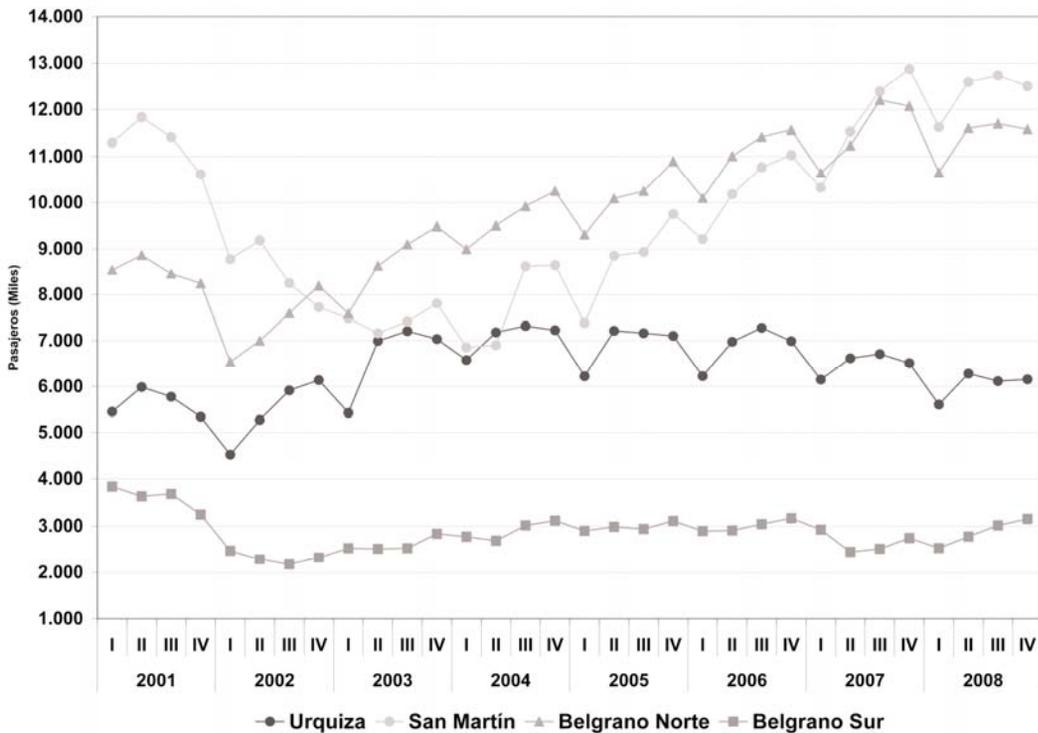
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

Los ramales San Martín y Belgrano Norte ocuparon, en el cuarto trimestre de 2008, el cuarto y quinto puesto respectivamente, en cuanto al caudal de pasajeros transportados por la red ferroviaria, con una participación de 10,7% y 9,9%. El primero de ellos obtuvo una tasa de retracción interanual del orden de 2,9%, en tanto que el segundo presentó una caída de 4,1%.

El ramal Urquiza mostró una caída interanual de 5,5% en el último cuarto del año exhibiendo el comportamiento más retractor de todo el modo; no obstante, como su peso en el total de pasajeros transportados es bajo (5,3%), el impacto de la reducción sobre el conjunto de ramales fue limitado. Por último, el ramal Belgrano Sur, que posee la menor importancia relativa (2,7% del total de pasajeros transportados en ferrocarril), tuvo en el último cuarto del año un incremento de 14,7% (Gráfico A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

Durante 2008 la circulación vehicular registró una variación interanual de 6,6%, debido al crecimiento del movimiento de automóviles particulares (7,6%) y de colectivos y camiones livianos (7,2%) en los accesos a la Ciudad, mientras que en las autopistas al interior del distrito el incremento fue del orden de 4%.

La evolución de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso y autopistas de la Ciudad de Buenos Aires mostró, en todos los casos, crecimiento durante todo 2008 y en cada uno de los trimestres componentes, con una aceleración en el primer trimestre (11,2% de variación interanual) y una desaceleración en el resto del año, alcanzando valores de variación de

7,6% para el segundo y tercer trimestre y de 4,3% para el cuarto. El crecimiento en el acumulado del año fue positivo y alto a diferencia de lo ocurrido con el transporte público de pasajeros (7,5% contra -0,9%), y como viene ocurriendo desde 2004. El crecimiento de la circulación de vehículos por encima del correspondiente al transporte público en general, se correlaciona con la fuerte suba en las ventas de automóviles en los últimos años⁴.

En lo que se refiere a la circulación de automóviles en particular, se observa una evolución similar a la del conjunto de autopistas de acceso a la Ciudad: la cantidad de autos creció aceleradamente en el primer cuatrimestre (11,5% de variación interanual) y sufrió una desaceleración en el resto del año, alcanzando valores de variación de 7,5%

⁴ Al respecto, véase la sección *Comercio minorista*, en esta misma edición.

para el segundo y tercer trimestre y de 4,4% para el cuarto. Distinto fue el progreso de los colectivos y camiones livianos en autopistas de acceso, que presentaron una aceleración continua de su crecimiento hasta el tercer trimestre (pasando progresivamente de 7,4% en el primer trimestre a 9,2% en el tercer trimestre) y una posterior e importante desaceleración en la cuarta y última parte del año (3,8%).

Para el total de 2008, las autopistas del interior de la Ciudad presentaron tasas de crecimiento menores a las de los accesos a la Ciudad (4% contra 7,5%), hecho que se repitió durante todos los períodos del año, excepto en el segundo cuatrimestre, cuando las autopistas del interior de la Ciudad mostraron un incremento interanual de 8% y los accesos tuvieron una evolución de 7,6% (Cuadro A-V-4).

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002-2008

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
MILES DE VEHÍCULOS					
2002	183.900	16.011	199.911	65.942	265.853
2003	202.302	18.363	220.665	74.185	294.850
2004	224.742	20.504	245.246	88.120	333.366
2005	247.523	22.370	269.893	96.453	366.346
2006	268.552	24.520	293.072	102.796	470.398
Trimestre I	62.522	5.839	68.361	23.310	91.671
Trimestre II	64.453	5.883	70.336	25.124	95.460
Trimestre III	68.281	6.249	74.529	26.849	175.908
Trimestre IV	73.297	6.549	79.846	27.513	107.359
2007	289.463	25.860	315.323	109.972	425.295
Trimestre I	66.303	6.006	72.309	25.713	98.023
Trimestre II	70.519	6.261	76.780	26.800	103.580
Trimestre III	73.412	6.581	79.992	27.884	107.876
Trimestre IV	79.229	7.012	86.241	29.575	115.816
2008	311.364	27.735	339.098	114.370	453.468
Trimestre I	73.960	6.449	80.409	26.948	107.356
Trimestre II	75.806	6.825	82.630	28.951	111.581
Trimestre III	78.912	7.185	86.097	29.867	115.964
Trimestre IV	82.686	7.276	89.962	28.604	118.566
VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2002	-11,0	-13,5	-11,2	-11,7	-11,3
2003	10,0	14,7	10,4	12,5	10,9
2004	11,1	11,7	11,1	18,2	13,1
2005	10,1	9,0	10,0	9,5	9,9

(continúa)

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)**TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002-2008**

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
2006	8,5	9,6	8,6	6,6	28,4
Trimestre I	9,7	12,8	9,9	7,6	9,3
Trimestre II	7,9	8,9	7,9	5,4	7,3
Trimestre III	9,5	10,1	9,5	7,5	9,0
Trimestre IV	9,0	10,6	7,2	6,8	8,5
2007	7,8	5,5	7,6	7,0	7,4
Trimestre I	6,0	2,9	5,8	10,3	6,9
Trimestre II	9,4	6,4	9,2	6,7	8,5
Trimestre III	7,5	5,3	7,3	3,9	6,4
Trimestre IV	8,1	7,1	8,0	7,5	7,9
2008	7,6	7,2	7,5	4,0	6,6
Trimestre I	11,5	7,4	11,2	4,8	9,5
Trimestre II	7,5	9,0	7,6	8,0	7,7
Trimestre III	7,5	9,2	7,6	7,1	7,5
Trimestre IV	4,4	3,8	4,3	-3,3	2,4

CEDEM - Dirección General de Estadísticas y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Se incluyen la autopista Buenos Aires-La Plata y los accesos Norte, Oeste y Ricchieri, quedando excluida la autopista Ezeiza-Cañuelas.² Se trata del flujo vehicular pasante por los puestos de peaje ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de las autopistas Ausa y Covimet.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, Indicador Sintético de Servicios Públicos.

Durante el cuarto trimestre de 2008 la circulación vehicular registró una variación interanual de 2,4%, debido al crecimiento del movimiento de automóviles particulares (4,4%) y de colectivos y camiones livianos (3,8%) en los accesos a la Ciudad, mientras que en las autopistas al interior del distrito hubo un decrecimiento del orden de 3,3%, para todos los casos las variaciones son las más bajas de todo el año.

SÍNTESIS

- Durante el año 2008, la variación interanual en el transporte público de pasajeros fue de -0,9%. El transporte automotor fue el único modo que evidenció tasas negativas (-3,6%), movilizand o a 1.661,3 millones de pasajeros pero por su fuerte peso en el sistema (cercano al 70%) determinó el signo de la variación. Los subtes y ferrocarriles mostraron un incremento en la cantidad de pasajeros transportados (6,6% y 5,2%, respectivamente), que alcanzó 288,9 millones y 447,4 millones, respectivamente. En particular, en el cuarto trimestre de 2008, el transporte por rieles mostró variaciones interanuales positivas (4% en trenes y 9,2% en subtes), en tanto el transporte automotor público tuvo un comportamiento retractorio (-8,4%).

- Dentro del transporte automotor, el grupo 2 es el que más creció en 2008 (8%), mientras que los colectivos del distrito federal y los correspondientes al grupo 1 arrojaron reducciones de -3,1% y -4,2%, respectivamente. Para el cuarto trimestre, el grupo 2 fue también el que mayor alza evidenció (1,1%), en tanto que los otros dos componentes del modo nuevamente mostraron bajas (el distrito federal tuvo una retracción de 5,8% y el grupo 1 de 9,4%). En particular, para el cuarto trimestre
- En lo que respecta a los subtes, las líneas que exhibieron mayor dinamismo en el 2008 fueron la A (18,6%) y la E (11,8%). Por debajo de la media del grupo crecieron la línea B (4,9%) y la C (4,5%), mientras que la E se mostró casi sin variaciones con respecto a 2007 (0,1%) y el premetro tuvo una caída del 20,9%. Similar situación se observó en el cuarto trimestre del año, cuando todas las líneas (con la única excepción del Premetro) mostraron un comportamiento positivo, evidenciando una suba agregada de poco más de 9%.
- Durante el año 2008, el ramal que registró el mayor incremento interanual fue el Roca (22,1%), que transportó al 28% de los pasajeros que viajaron en ferrocarriles. En segundo lugar se ubicó el Belgrano Sur, con un crecimiento de 7,8% y una participación del orden del 2,6%. Las líneas San Martín y Sarmiento, que tuvieron incrementos interanuales de 5% y 1,6% respectivamente, transportaron en conjunto cerca del 38% de los usuarios de trenes. Finalmente, las restantes líneas mostraron comportamientos decrecientes: el ramal Belgrano Norte tuvo una caída de 1,3% (transportó al 10,2% de los pasajeros), la línea Mitre cayó 3,7% (participando sin embargo, con más del 16%) y el ramal Urquiza mostró una retracción de 7% (transportando solamente al 5,4% de los pasajeros). Cabe destacar que el volumen total de pasajeros transportados en trenes durante 2008 es el mayor, al menos desde 2001.
- Durante el cuarto trimestre (al igual que en el año 2008), el transporte en ferrocarriles tuvo una variación interanual (4%) superior a la del transporte público en general. Tan solo los ramales Roca y Belgrano Sur exhibieron incrementos interanuales al interior del modo (25,1% y 14,7%, respectivamente). Por su parte, los restantes ramales tuvieron dinámicas interanuales negativas, con caídas del orden de 0,4% para el Sarmiento, 2,9% para la línea San Martín, 4,1% para el Belgrano Norte, 4,9% para el Mitre y 5,5% para el Urquiza.
- Durante el 2008 la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad así como en las autopistas, registró una variación interanual de 6,6%. En el primer caso, el aumento fue de 7,5%, producto de un mayor número de automóviles particulares (7,6%), así como también de colectivos y camiones livianos (7,2%), en tanto que en las autopistas al interior del distrito, el incremento fue de 4%. Para el cuarto trimestre, se observó un crecimiento de 4,3% de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso a la Ciudad, mientras que hubo un decrecimiento de 3,3% en el uso de autopistas de la Ciudad de Buenos Aires, lo que repercutió en el menor crecimiento del año dentro de este tipo de circulación (2,4%).

A.VI. SERVICIOS PÚBLICOS

En esta sección se presenta, en primer lugar, información sobre la situación del sector energético a nivel nacional entre los meses de enero y abril del año 2009. Luego se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en base a datos suministrados por una de las dos compañías distribuidoras de la Ciudad de Buenos Aires, haciendo foco sobre el cuarto trimestre de 2008 y comparando datos del acumulado anual con lo acontecido en el año 2007. Por último, se considera la evolución del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires en el mismo período, en base a información suministrada por *Enargas*.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de enero a abril de 2009, se pusieron en marcha diferentes obras para ampliar la capacidad de generación de energía eléctrica, en tanto que se decidió el retraso de otras que ya estaban en ejecución. Asimismo desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover el ahorro de gas y se firmaron acuerdos para su importación. En cuanto al sector petrolero, se realizaron nuevos descubrimientos de reservas y se comunicaron inversiones de las empresas privadas. Por último, es significativa durante este período la entrada en vigencia de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas, anunciados a fines de 2008.

Entre las medidas referidas específicamente al sector de energía eléctrica, se destacan aquellas destinadas a generar mayor electricidad, como la adjudicación en el mes de enero de las obras de dos centrales térmicas de generación eléctrica que se ubicarán en Buenos Aires y Santa Fe. La construcción, que supone una inversión total de \$ 3.055M, comienza en abril y se estima que estará finalizada en dos años. La financiación se realizará con aportes del Tesoro nacional y con colocaciones de la ANSeS. Una de las centrales, se emplazará en la localidad bonaerense Ensenada de Barragán, llevará ese nombre y tendrá dos máquinas generadoras de 280 megavatios cada una. La otra central se ubicará en la ciudad santafecina Sauce Viejo, bajo la denominación Brigadier López y tendrá una usina de 280 megavatios.

Respecto a otras obras del sector que se venían realizando, a mediados del mes de abril en la I Feria de Infraestructura y Servicios (Ferinse), el secretario de Energía, Daniel Cameron, declaró que las centrales de ciclo combinado General Belgrano y General San Martín que se construyeron en las ciudades Campana (Buenos Aires) y Timbúes (Santa Fe) no estarán terminadas para el invierno de 2009, como estaba previsto, sino que estarán listas para fines de año. Asimismo, el costo de construcción de estas centrales se ha modificado, de USD 900M a USD 1.350M, un 50% más.

También se atrasaron la construcción de la central Atucha II y la ampliación de Yacyretá. En el primer caso, el rezago se debe a la necesidad de una mayor cantidad de operarios y horas de trabajo de las previstas, por ello la obra recién podrá estar finalizada en junio de 2011 y demandará USD 700M más de lo estimado (la obra estaba presupuestada en USD 1.400M y se necesitarán USD 2.100M). En el segundo caso, la causa del retardo fue que el trabajo del lado paraguay no avanzó al ritmo esperado, por lo que la obra no podrá estar terminada antes de julio o agosto de 2010.

Por otra parte, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2009, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 37,5% realizaría nuevas inversiones, mientras que el 25% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 37,5% no tiene previsto realizar inversiones de ningún tipo). La mayoría de las inversiones del sector se concretarían para mejorar la calidad del producto o servicio (75%), mientras que el resto de las inversiones se llevarían a cabo para reducir costos no laborales y aumentar la producción (12,5% en cada caso).

En cuanto al sector gasífero, el Gobierno está adoptando diferentes iniciativas para reforzar la matriz energética nacional. Con ese fin, se decidió importar Gas Natural Licuado (GLN) por barcos, como se había hecho en 2008, para garantizar el suministro interno a partir del mes de mayo. ENARSA acordó con una sociedad alemana-estadounidense la contratación de un buque regasificador que se instalará en Bahía Blanca y procesará el GNL que traerán los barcos metaneros. Si bien la cantidad de gas requerida dependerá del clima y de las temperaturas de los meses de otoño e invierno, se prevé contar con una provisión de 5 a 8 millones de m³ de gas por día, lo que supone traer entre seis y nueve barcos cargueros entre los meses de mayo y septiembre. El gasto anual destinado a la adquisición de GNL

oscilaría entre los USD 270M y USD 320M. Estas importaciones se pagarán con el cargo tarifario que se aplicó a los usuarios del servicio en sus facturas a partir de noviembre de 2008.

Asimismo, se acordó con Bolivia el envío de 6,5 millones de m³ de gas diarios a nuestro país en los meses de invierno. Actualmente, los envíos son de 4,5 millones de m³ diarios, 3,2 millones de m³ menos a lo establecido en el acuerdo bilateral que tenía previsto llegar a 27 millones de m³ diarios para 2011.

Respecto al gasoducto del Noroeste argentino, que estaba pensado para traer gas desde Bolivia, según declaraciones del secretario de Energía de la Nación del mes de abril, no se llevará a cabo como estaba previsto. Se está esperando la firma de un proyecto para realizar una parte del gasoducto pero utilizando yacimientos argentinos.

Por otra parte, para lograr un menor consumo de gas, el Gobierno aprobó la nueva reglamentación del Programa Energía Total, que fue creado en 2007 para garantizar el abastecimiento de combustibles líquidos y gaseosos demandados tanto por el aparato productivo como por la población en general. Este programa les asegura a las empresas que puedan utilizar combustibles líquidos sustitutos al precio del gas, que es más económico, convirtiéndose en una especie de subsidio a los usuarios industriales. En esta nueva reglamentación se prorroga el programa, que estará a cargo de ENARSA. Entre los agregados al Plan, se destaca la creación de un Fondo Fiduciario para atender las importaciones de gas natural y la gestión de un sistema para adquirir gas propano y entregar Propano Aire para ser inyectado en la red de distribución de gas natural en la Provincia de Buenos Aires.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas de este sector para el primer trimestre de 2009, según datos relevados por el INDEC, el 55,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 22,2% piensa continuar con las iniciadas en períodos anteriores

e igual porcentaje no piensa hacer inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a mejorar la calidad de los productos o servicios (47,3%), y en segundo lugar a aumentar la producción (36,1%); algunas inversiones estarían destinadas a incrementar la participación en el mercado interno (11,1%) y otras a optimizar el aprovechamiento de insumos (5,5%).

En el sector petrolero, se destaca el descubrimiento de reservas de petróleo y gas a mediados de enero en la Provincia de Río Negro, por parte de la concesionaria Compañía General de Combustibles. Las reservas se hallaron en dos de los pozos de la formación ubicada en el bloque geológico Angostura, cercano a Casa de Piedra. Los dos pozos aportarían miles de m³ de hidrocarburos por día y según se afirmó desde el Gobierno regional hay expectativas de hallar nuevos reservorios en otros sectores concesionados.

En cuanto a inversiones del sector privado, en el mes de febrero, en Río de Janeiro, la petrolera estatal brasileña Petrobras informó que entre 2009 y 2013 destinará a sus operaciones en Argentina inversiones por USD 2.540M, lo que implica el 16% del total de inversiones externas que realizará la firma en los próximos cinco años. Argentina se encuentra entre los cuatro países que la empresa destacó como prioritarios, sumada a Estados Unidos, Nigeria y Angola.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector. La mitad de las firmas consultadas consideraba concretar nuevas inversiones en el primer trimestre del año 2009, mientras que el otro 50% tenía previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El principal destino de las inversiones sería el aumento de la producción (46,7%), seguido de la mejora en la calidad de los productos o servicios (30,1%). Una menor proporción de las inversiones se destinarían a incrementar la participación en el mercado interno (16,6%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (6,6%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en los primeros meses de 2009, con información sobre las modificaciones en las tarifas de los servicios de luz y gas.

En las facturas de electricidad del mes de enero de las empresas *Edenor*, *Edesur* y *Edelap*, muchos usuarios residenciales del área Metropolitana y de la ciudad de La Plata, hallaron incrementos. Las subas fueron para aquellos que consumen más de 1.000 kilovatios por bimestre. Para los consumos comprendidos entre 1.001 y 1.400 kilovatios por bimestre los ajustes fueron de \$ 35 en promedio; para aquellos comprendidos entre 1.401 y 2.800 kilovatios los aumentos fueron de \$ 112 en promedio; y en aquellos casos que superan los 2.800 kilovatios por bimestre las subas pueden alcanzar más de \$ 400 en promedio. Ante la polémica por los incrementos, el Ente Nacional Regulador de la Energía (ENRE), estableció que en algunas situaciones los usuarios quedarán exentos de pagar los aumentos. Se trata de los de usuarios que no posean gas natural en red, quienes no tengan agua corriente y quienes por problemas de salud requieran un uso intensivo de electricidad. También están exentos los usuarios de viviendas con múltiples hogares que poseen un solo medidor y aquellos hogares con anexo comercial. Los incrementos de las tarifas de luz de los clientes residenciales, se encontraban congelados desde 2001, y fueron retroactivos al 1 de julio.

Las facturas de gas del mes de febrero también llegaron, en muchos casos, con aumentos, que se explican por la sumatoria de tres incrementos (anunciados a fines de 2008) y los castigos derivados del PUREE (Programa de Uso racional de la Energía Eléctrica). Las subas para las tarifas del sector gasífero, fueron retroactivas al 1 de septiembre y, al igual que el ajuste del sector eléctrico, alcanzaron a todos los usuarios. Los incrementos se aplican sólo a aquellos usuarios residenciales que consumen más de 800 m³ anuales. Para la categoría de entre 801 m³ y 1.000 m³, el ajuste es de 9%; para aquellos que utilizan entre 1.001 m³ y 1.250 m³, el incremento es de

hasta 53%; en el caso de consumos de entre 1.251 y 1.500 m³, los aumentos son de hasta 100%; y para los que consuman entre 1.501 y 1.800 m³, suben hasta 160%. Los ajustes podrían hasta triplicarse en los casos en que el consumo supere los 1.800 m³ anuales. En cuanto a los usuarios comerciales e industriales, el aumento es de más de 15%. Frente a estas subas las asociaciones de consumidores han solicitado la derogación del PUREE para evitar que los incrementos sean tan altos.

Frente a las quejas de los usuarios en el mes de abril, el Gobierno anunció un nuevo esquema de aumentos retroactivo al 1 de abril de 2009. Por un lado, los consumidores de diez provincias no deberán pagar el cargo tarifario que era destinado a cubrir la importación de gas desde Bolivia. Por otro, se eleva el tope del consumo en las provincias de San Juan, San Luis, Mendoza, la Pampa, Tierra del Fuego, Río Negro, Santa Cruz, Neuquén y en el sur de la Provincia de Buenos Aires, donde las condiciones climáticas llevan a un mayor consumo de gas por parte de la población. Estas modificaciones dejarán fuera del pago del cargo a 330.000 clientes. Sin embargo, los usuarios de la Ciudad de Buenos Aires y del norte del Conurbano (clientes de *Gas Natural Ban* y *Metrogas*) seguirán pagando los aumentos fijados en noviembre.

Asimismo, a mediados de abril, se anunció un nuevo aumento para los clientes residenciales de mayor consumo de *Metrogas*, que abastece a la Ciudad de Buenos Aires y a once partidos de la zona sur del Conurbano. El incremento promedio oscilará entre el 10% y el 30% de la facturación, según el nivel de consumo y será retroactivo al 1 de septiembre de 2008. El momento de aplicación de la medida aún no se ha establecido pero se estima será posterior al mes de julio. Estos aumentos recaerán también sobre los hogares del interior del país que sean abastecidos por *Distribuidora Gas Cuyana* y por *Gasnor*.

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el año 2008, se registró un pequeño incremento interanual (1,6%) en la energía eléctrica total facturada por una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad de Buenos Aires, y que sirve como referente del consumo de energía en el distrito. De esta forma se manifiesta el índice de crecimiento positivo más bajo desde el año 2002 (a partir del cual se tiene registro), cuando se había exhibido un descenso de 3,8% en la electricidad facturada. Asimismo, es importante mencionar que en el año 2007, período contra el que se compara el 2008, se había observado una variación interanual aproximadamente cinco veces mayor que la de 2008 (7,1%) y que casi duplicaba a la de 2006 (4%). Este comportamiento excepcional del consumo de electricidad en 2007 fue incentivado por las bajas temperaturas y la consecuente necesidad de calefacción de los hogares que tienen fuerte influencia en el consumo total.

El ligero incremento interanual del año 2008 fue producto de alzas en todos los tipos de demanda. La suba en el acumulado anual se explica por los crecimientos en el consumo durante el primer y el cuarto trimestre del año (3,7% y 5,4%, respectivamente), ya que en el segundo y el tercero se habían evidenciado caídas (1% y 1,4%, respectivamente). Las bajas en estos dos trimestres, como se mencionó en el párrafo anterior, estuvieron relacionadas con la *performance* particular que se exhibió en iguales períodos de 2007, cuando hubo incrementos interanuales de dos dígitos (10,2% en ambos casos).

Comparando los datos del año 2008 con el año 2007, se observa que el mayor dinamismo lo tuvieron las grandes demandas (3,6%), seguidas por las medianas (1,3%). Luego, se ubicaron los clientes pequeños que tuvieron el índice de crecimiento más bajo (0,6%) en el consumo anual.

Si bien todos los tipos de demandas experimentaron incrementos interanuales, ese crecimiento fue desacelerado respecto del año 2007 en los casos de las pequeñas y las medianas. Los pequeños clientes fueron los que evidenciaron la mayor diferencia, con un incremento interanual diecisiete veces menor al acontecido en el año 2007 (10,2%). Las medianas demandas también tuvieron una desaceleración en su crecimiento; en 2007 habían tenido una suba interanual cinco veces superior a la del año 2008 (6,6% contra 1,3%). En contraste, las grandes demandas exhibieron un índice levemente mayor que el de 2007; en 2007 habían tenido un incremento de 3,2% y en 2008 esa suba fue de 3,6%.

Si se analiza el cuarto trimestre en particular, se observa que la energía total facturada, registró una suba interanual de 5,4%, modificando de esta forma la disposición a la baja en el consumo del segundo y del tercer trimestre del año 2008.

Este crecimiento en el consumo durante el cuarto trimestre de 2008 se explica por subas en todos los tipos de demandas. El alza más pronunciada correspondió a las pequeñas demandas (6,8%), en tanto que en su interior fueron los clientes residenciales los que mostraron un crecimiento mayor al promedio (7,1%). Le siguen en orden de importancia los aumentos en el consumo de las grandes y medianas demandas (4,3% y 3,2%, respectivamente) (Cuadro A-VI-1).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN KWH Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2001	1.081.350.396	295.711.204	1.377.061.600	381.088.641	798.588.237	2.556.738.478
2002	1.049.966.979	277.560.146	1.327.527.125	357.227.568	775.706.712	2.460.461.405
2003	1.071.755.959	296.099.623	1.367.855.582	359.877.980	790.834.470	2.518.568.032
2004	1.081.418.327	310.552.338	1.391.970.665	380.312.121	837.701.138	2.609.983.924
2005	1.135.560.834	319.901.444	1.455.462.278	395.604.164	873.606.264	2.724.672.706
Trimestre I	275.647.471	79.037.998	354.685.469	100.272.033	229.063.714	684.021.216
Trimestre II	271.971.635	80.037.616	352.009.251	95.501.400	207.950.663	655.461.314
Trimestre III	313.081.120	81.562.178	394.643.298	100.101.879	212.656.317	707.401.494
Trimestre IV	274.860.608	79.263.652	354.124.260	99.728.852	223.935.570	677.788.682
2006	1.178.435.142	327.777.780	1.506.212.922	419.999.192	907.964.392	2.834.176.506
Trimestre I	287.993.189	81.754.061	369.747.250	109.013.466	236.290.650	715.051.366
Trimestre II	278.047.302	80.159.453	358.206.755	99.989.828	219.518.044	677.714.627
Trimestre III	326.421.193	81.877.900	408.299.093	104.341.372	215.783.605	728.424.070
Trimestre IV	285.973.458	83.986.366	369.959.824	106.654.526	236.372.093	712.986.443
2007	1.323.996.237	336.388.373	1.660.384.610	447.625.960	928.373.881	3.036.384.451
Trimestre I	318.132.597	85.269.301	403.401.898	116.272.125	241.418.855	761.092.878
Trimestre II	322.339.990	80.294.124	402.634.114	109.170.367	235.264.569	747.069.050
Trimestre III	384.166.709	88.055.003	472.221.712	112.568.736	218.080.975	802.871.423
Trimestre IV	299.356.941	82.769.945	382.126.886	109.614.732	233.609.482	725.351.100

(continúa)

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)**ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN KWH Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008**

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2008	1.327.993.248	341.549.243	1.669.542.491	453.307.025	962.192.675	3.085.042.191
Trimestre I	329.526.882	84.604.859	414.131.741	119.508.427	255.755.054	789.395.222
Trimestre II	313.693.864	83.794.995	397.488.859	109.671.537	232.310.152	739.470.548
Trimestre III	364.099.475	85.702.833	449.802.308	110.995.356	230.577.791	791.375.455
Trimestre IV	320.673.027	87.446.556	408.119.583	113.131.705	243.549.678	764.800.966
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2002	-2,9	-6,1	-3,6	-6,3	-2,9	-3,8
2003	2,1	6,7	3,0	0,7	2,0	2,4
2004	0,9	4,9	1,8	5,7	5,9	3,6
2005	5,0	3,0	4,6	4,0	4,3	4,4
2006	3,8	2,5	3,5	6,2	3,9	4,0
Trimestre I	4,5	3,4	4,2	8,7	3,2	4,5
Trimestre II	2,2	0,2	1,8	4,7	5,6	3,4
Trimestre III	4,3	0,4	3,5	4,2	1,5	3,0
Trimestre IV	4,0	6,0	4,5	6,9	5,6	5,2
2007	12,4	2,6	10,2	6,6	3,2	7,1
Trimestre I	10,5	4,3	9,1	6,7	2,2	6,4
Trimestre II	15,9	0,2	12,4	9,2	7,2	10,2
Trimestre III	17,7	7,5	15,7	7,9	1,1	10,2
Trimestre IV	4,7	-1,4	3,3	2,8	-1,2	1,7
2008	0,3	1,5	0,6	1,3	3,6	1,6
Trimestre I	3,6	-0,8	2,7	2,8	5,9	3,7
Trimestre II	-2,7	4,4	-1,3	0,5	-1,3	-1,0
Trimestre III	-5,2	-2,7	-4,7	-1,4	5,7	-1,4
Trimestre IV	7,1	5,7	6,8	3,2	4,3	5,4

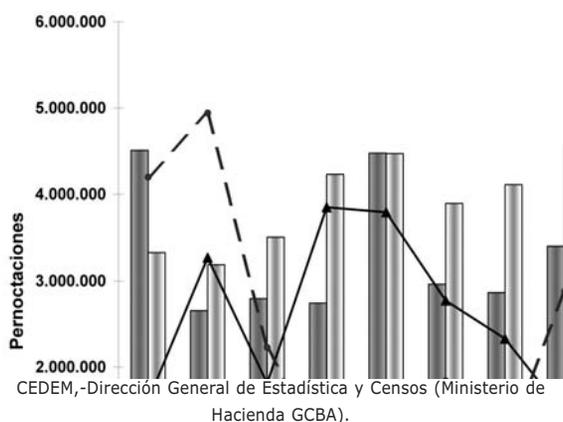
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

En cuanto a la contribución a la suba del total facturado en el año 2008, las grandes demandas fueron las que más colaboraron al incremento del total, con una participación de 31,2% en el consumo. Le siguen en orden de contribución al crecimiento las pequeñas demandas, con una porción de más del 50% del consumo total (a los

residenciales les corresponde casi el 90% del total consumido por este segmento en el año 2008). Por su parte, las demandas medianas, tuvieron una participación de 14,7%, siendo las que menos contribuyeron al aumento del total consumido (Gráfico A-VI-1).

GRÁFICO A-VI-1
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA
(%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



Fuente: CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

Como una forma de complementar el análisis anterior, se presenta una lectura de la información, desagregada según tipo de consumo y usuario, de acuerdo a su sector de actividad.

Los usuarios residenciales tuvieron durante el año 2008 un incremento interanual de 0,3%, explicado por subas en todos tipos de demandas, con excepción de las medianas que evidenciaron una descenso de 0,8%. Las pequeñas demandas mostraron una suba igual a la del promedio (0,3%), mientras que las grandes exhibieron un incremento un tanto más alto (2,6%). A pesar de que la expansión del consumo de las pequeñas demandas no superó al aumento promedio, fueron las que más contribuyeron al crecimiento del total residencial, con una participación aproximada al 90% (más del 40% del total de energía eléctrica consumida en el año 2008 por todos los tipos de usuarios). Las medianas y las grandes demandas residenciales presentaron una participación mucho más baja en el consumo del segmento durante el año 2008 (8,4% y 2,1%, respectivamente), participando también en menor cuantía en el consumo total (4% y 1%, respectivamente).

Hay que mencionar que durante el año 2007, período contra el que se está comparando, el segmento residencial había tenido una de las más importantes alzas interanuales en el consumo desde que se tiene registro (11,6%). Ese aumento fue liderado por los pequeños clientes que experimentaron un incremento de 12,4% en su consumo total anual, causado por la necesidad de calefacción de los hogares frente a las bajas temperaturas acontecidas en el invierno.

Por otra parte, los clientes comerciales mostraron una suba promedio de 2,9% respecto del año 2007, siendo de esta forma el rubro que más contribuyó al crecimiento del consumo total de energía eléctrica. Al interior del segmento, fueron las grandes demandas las que más aportaron a la suba del total, con un incremento interanual de 4,2% y una participación de 59,7% en el consumo anual del segmento. Lo anterior significa que de la participación de casi 40% que posee el rubro comercial sobre el total de electricidad consumida, 23,8% corresponde a las grandes demandas. En orden de contribución al crecimiento, le siguen las medianas demandas (1,8%), que tuvieron una participación de casi 23% en los Kwh facturados al rubro comercial. Por último, se ubica el crecimiento en el consumo de las pequeñas demandas, que colaboró en menor medida a la suba del total puesto que mantuvo prácticamente estable su consumo, si bien participa con el 17,5% del total del segmento.

Al igual que los consumos residenciales y comerciales, los clientes industriales evidenciaron un alza en el año 2008 (1,6%). Dicho crecimiento en el consumo se asocia con aumentos en las pequeñas y medianas demandas, en tanto que los grandes usuarios prácticamente no tuvieron cambios. Las medianas demandas fueron las que más colaboraron al incremento del consumo de segmento, con una suba de 3,8% y una participación de 26,8% en la electricidad facturada al rubro. Los pequeños clientes también contribuyeron al alza del rubro con un

crecimiento de 3,4% que las hizo participar con el 21,3%. Por el contrario, los grandes usuarios mostraron una muy leve baja interanual en su consumo del año 2008 (0,3%), que se explica por los descensos en el primer y tercer trimestre. Estas caídas del consumo en los dos primeros trimestres se relacionan con las restricciones en el uso de electricidad que se presentaron a los clientes industriales, para lograr ahorros que evitaran la falta de energía en otros tipos de usuarios, principalmente los residenciales. La baja en el 2008 en este tipo de cliente, que participó con más de la mitad de electricidad consumida por el rubro industrial, redundó en que el índice de crecimiento del rubro no fuese tan significativo y en que el mismo sólo participara con el 6% del total de energía consumida en el año.

Finalmente, los consumos agrupados en otros usuarios, que engloba a las demandas generales, oficiales y de tracción, registraron en 2008 una suba interanual de 4%, representando el 6,1% del total de electricidad facturada. De esta forma, fueron los segundos en contribuir a la expansión del total consumido (luego de los comerciales).

En resumen, en cuanto a la composición por sector, existe un fuerte predominio de las demandas residencial y comercial, que en el año 2008, consumieron el 48% y el 39,9% del total, respectivamente, relegando a un segundo plano a la demanda industrial y a los otros usuarios, con participaciones de 6% y 6,1%, respectivamente.

Si se realiza un análisis particular del cuarto trimestre del año 2008, se observa un comportamiento similar al del total anual, con incrementos en el consumo de todos los rubros.

Los clientes residenciales mostraron la suba interanual más pronunciada del cuarto trimestre de 2007 (6,6%), si bien en los trimestres segundo y tercero había tenido bajas (2,6% y 4,9%, respectivamente). Al interior de este grupo fueron las pequeñas las que tuvieron una

variación interanual positiva mayor a la del promedio (7,1%), mientras que las grandes y medianas evidenciaron incrementos menores (5,3% y 1,9%, respectivamente).

El segmento comercial, por su parte, tuvo una suba de 3,5% en el cuarto trimestre, que se explica por ascensos similares en todos los tipos de usuarios (3,4% los pequeños, 3,5% los grandes y 3,6% los medianos).

Asimismo, el aumento en el consumo de los clientes industriales en el cuarto trimestre (2,7%) fue causado por subas en todos los tipos de demandas. Las pequeñas tuvieron el alza más pronunciada (5,6%), seguidas por las medianas (3,9%); por último, se ubicó la ligera suba de las grandes (0,9%) (Cuadro A-VI-2).

CUADRO A-VI-2
ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE USUARIO Y CONSUMO. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008

PERÍODO	TOTAL				USUARIO RESIDENCIAL				USUARIO COMERCIAL				USUARIO INDUSTRIAL				OTROS USUARIOS
	USUARIOS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	
2002	-3,8	-2,6	-2,9	-1,5	3,1	-5,1	-8,6	-7,0	-3,3	-8,2	-11,5	-15,9	-3,1	0,5			
2003	2,4	2,1	2,1	1,1	6,6	0,9	7,8	0,5	-1,0	13,4	9,1	1,2	20,1	4,7			
2004	3,6	0,4	0,9	-0,1	-13,2	6,9	5,1	8,1	7,0	1,5	7,7	10,1	-3,6	9,9			
2005	4,4	4,5	5,0	0,8	-0,5	4,1	3,7	4,6	4,1	8,6	8,3	10,6	7,9	1,6			
Trimestre I	4,0	4,0	4,9	-2,7	-3,9	4,0	3,5	2,4	4,8	6,6	8,5	8,4	5,1	1,1			
Trimestre II	-0,4	-1,7	-1,7	-2,1	-3,5	0,6	-0,9	0,8	1,0	5,9	4,3	6,8	6,1	-1,7			
Trimestre III	7,1	7,1	7,4	5,2	3,4	6,8	7,4	8,1	6,0	13,3	11,1	17,4	12,3	4,1			
Trimestre IV	6,9	8,8	9,7	2,4	1,9	5,3	5,3	7,5	4,5	8,7	9,2	9,9	8,0	2,9			
2006	4,0	3,7	3,8	3,2	0,5	4,2	1,5	7,3	4,0	6,0	6,5	7,8	5,1	3,4			
Trimestre I	4,5	4,5	4,5	6,1	0,3	4,3	2,9	9,7	2,8	6,3	4,9	9,4	5,5	4,2			
Trimestre II	3,4	2,2	2,2	2,0	1,3	4,5	-1,4	5,8	5,8	4,7	3,9	6,3	4,2	4,4			
Trimestre III	3,0	3,9	4,3	1,6	-0,9	1,7	-1,4	5,5	1,4	4,9	7,9	5,4	3,5	1,2			
Trimestre IV	5,2	3,9	4,0	3,6	1,4	6,3	5,9	7,9	5,9	8,1	9,0	10,2	7,0	3,8			
2007	7,1	11,6	12,4	5,6	6,6	3,2	2,5	6,5	2,2	3,4	9,3	9,7	-1,5	2,7			
Trimestre I	6,4	9,8	10,5	3,6	5,8	3,2	4,4	7,3	1,2	6,8	8,1	10,5	4,7	4,3			
Trimestre II	10,2	15,1	15,9	8,7	7,8	6,8	1,2	9,0	7,7	5,7	7,5	12,0	2,4	1,6			
Trimestre III	10,2	16,6	17,7	7,8	8,7	3,6	6,8	7,5	1,1	2,4	15,5	10,4	-6,3	5,8			
Trimestre IV	1,7	4,4	4,7	2,1	3,7	-0,3	-2,5	2,5	-0,8	-1,1	5,6	6,1	-6,4	-0,9			
2008	1,6	0,3	0,3	-0,8	2,6	2,9	0,1	1,8	4,2	1,6	3,4	3,8	-0,3	4,0			
Trimestre I	3,7	3,4	3,6	1,5	4,0	4,9	-2,0	2,7	8,0	0,9	2,0	6,8	-2,2	0,5			
Trimestre II	-1,0	-2,6	-2,7	-2,9	0,7	0,3	2,5	1,5	-0,8	0,7	5,7	3,9	-2,6	1,7			
Trimestre III	-1,4	-4,9	-5,2	-3,2	0,6	2,8	-3,2	-0,9	6,3	1,9	0,6	0,8	3,1	1,6			
Trimestre IV	5,4	6,6	7,1	1,9	5,3	3,5	3,4	3,6	3,5	2,7	5,6	3,9	0,9	12,0			
2008	100,0	48,0	43,0	4,0	1,0	39,9	7,0	9,1	23,8	6,0	1,3	1,6	3,1	6,1			

PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)

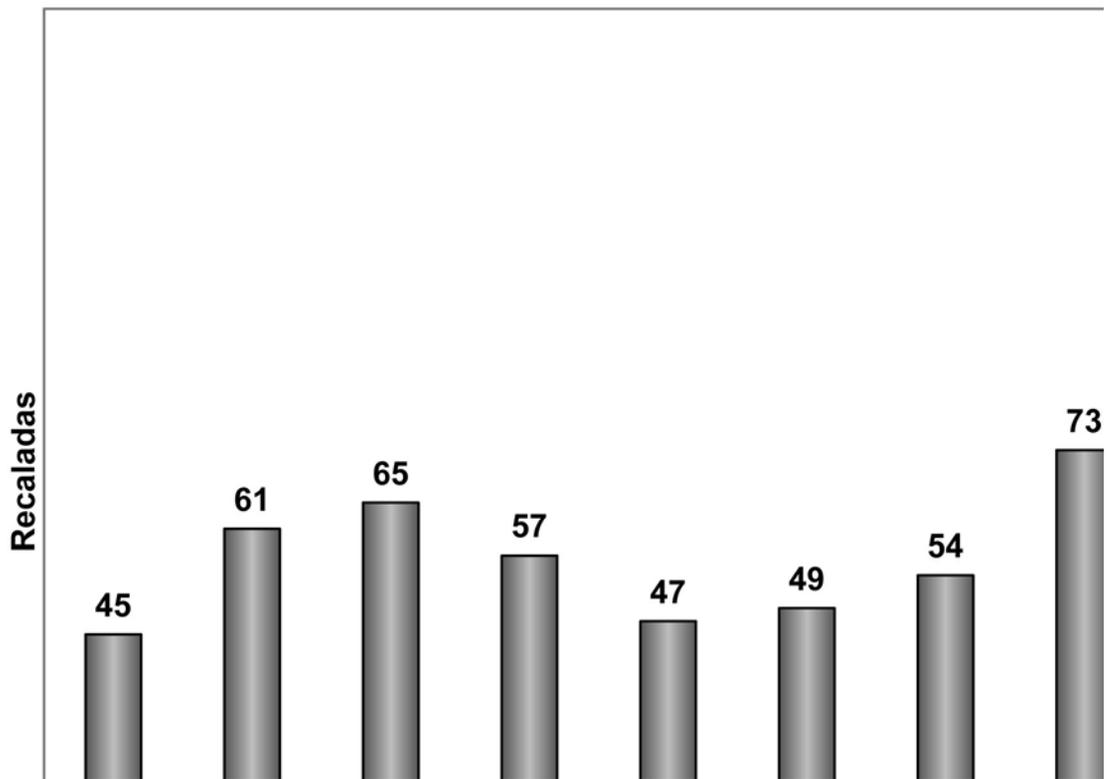
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda - GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEYC, sobre la base de los datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

Cabe destacar que todos los usuarios aumentaron la cantidad de Kwh consumidos en el año 2008 con relación al 2001, antes que estallara la crisis de Convertibilidad: desde entonces, los Otros usuarios tuvieron un aumento de 29,5%, los

comerciales de 28,1%, los industriales de 27,7% y los residenciales de 21%, dando como resultado un incremento promedio de 20,7% (Gráfico A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE USUARIO. ÍNDICE BASE TRIMESTRE I DE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

GAS NATURAL

A diferencia de lo ocurrido con la facturación de energía eléctrica, el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008 experimentó una baja interanual de 5,7% para los usuarios seleccionados¹ y de 5,5% para el total de usuarios, explicada por bajas en todos los tipos de clientes. Las caídas más pronunciadas las tuvieron los usuarios residenciales (12,1%), seguidos por los industriales, los de GNC y los comerciales (9%, 8% y 6,6%, respectivamente), por último se ubicó la baja en el consumo de las centrales (1,7%).

En cuanto a la contribución a la baja del total en 2008, fueron los usuarios residenciales los que favorecieron, en mayor medida, el descenso, participando con más del 25% del total de gas consumido en el año. Esta caída del consumo residencial encuentra una explicación en la excepcionalidad del período de comparación (año 2007), cuando se habían evidenciado subas interanuales de 15,7% en el consumo de gas de los hogares, a causa de las bajas temperaturas de ese invierno y la consecuente necesidad de calefacción.

Las centrales eléctricas fueron el segundo usuario que más contribuyó a la baja interanual del total en el año 2008, con una participación del 56,9% en el gas consumido. Le siguen en orden de contribución al decrecimiento, las caídas en el consumo de GNC y comercial, con participaciones de 6,4% y 5,8% respectivamente. Por último, se ubica la colaboración a la baja de los clientes industriales, que participaron con el 3,1% del gas consumido en el año.

Esta *performance* durante el año 2008 en los diferentes tipos de usuarios se contrapone con lo acontecido durante 2007, cuando se evidenció una suba general de 1,5%. En ese año los clientes residenciales y los comerciales habían tenido fuertes subas en su consumo (15,7% y 38,2%,

respectivamente), mientras que los usuarios de GNC, las centrales eléctricas y los clientes comerciales habían exhibido, al igual que en 2008, decrecimientos (11,7%, 5,1% y 1,7%, respectivamente).

Si en cambio se analiza el cuarto trimestre del año 2008 en particular, se observa, a diferencia de lo acontecido en el año, una suba de 3,8% en el gas total consumido. En los trimestres anteriores se habían exhibido caídas en el consumo (2,3% en el primero, 21,5% en el segundo y 3,6% en el tercero), que son las que marcaron de signo negativo el comportamiento del total anual.

Este crecimiento en el cuarto trimestre se explica por las subas de las centrales eléctricas (7%), que participaron con más del 75% del consumo en el trimestre. En tanto que el resto de los usuarios evidenció caídas en su consumo de gas. La baja más pronunciada la tuvieron los usuarios industriales (15,5%), seguidos de los de GNC y de los comerciales (8,9% y 8,6%, respectivamente). Un poco menor fue el descenso de los residenciales (5,2%), que tuvieron una participación de 11,8% en el cuarto trimestre (Cuadro A-VI-3).

¹ Los usuarios seleccionados comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC y centrales eléctricas.

CUADRO A-VI-3**GAS ENTREGADO SEGÚN TIPO DE USUARIO. EN MILES DE M³ Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO						TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS	SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	
2001	1.217.828	222.430	121.627	280.253	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	106.241	282.152	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	116.010	340.402	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	120.119	371.575	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	113.812	366.174	2.413.354	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	147.782	339.845	2.629.972	4.437.623	4.492.173
Trimestre I	128.700	21.491	28.687	79.567	816.738	1.075.183	1.086.117
Trimestre II	383.455	71.554	34.512	86.626	544.213	1.119.762	1.129.671
Trimestre III	458.419	66.896	46.333	87.266	364.942	1.024.313	1.047.850
Trimestre IV	154.698	34.952	38.250	86.386	904.079	1.218.365	1.228.535
2007	1.302.389	269.287	145.335	300.033	2.496.777	4.513.821	4.559.349
Trimestre I	111.304	33.975	30.513	73.690	899.647	1.149.129	1.154.940
Trimestre II	465.322	80.686	42.143	75.214	419.698	1.083.063	1.096.289
Trimestre III	558.668	107.217	38.976	74.393	221.168	1.000.422	1.018.996
Trimestre IV	167.095	47.409	33.703	76.736	956.264	1.281.207	1.289.124
2008							
Trimestre I	116.334	39.359	28.619	63.811	875.089	1.123.212	1.128.601
Trimestre II	403.505	77.648	37.319	71.124	259.978	849.574	860.153
Trimestre III	466.890	91.225	37.917	71.157	294.487	961.676	982.583
Trimestre IV	158.459	43.329	28.463	69.902	1.023.547	1.323.700	1.338.062
Acumulado	1.145.188	251.561	132.318	275.994	2.453.101	4.258.162	4.309.399
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2002	-1,9	-4,3	-12,7	0,7	-40,9	-23,2	-22,9
2003	3,3	10,2	9,2	20,6	23,2	13,8	13,8
2004	-2,1	4,0	32,0	9,2	56,9	27,1	25,9
2005	0,2	-15,1	-5,3	-1,5	-2,8	-2,6	-2,5
Trimestre I	-0,9	2,5	-57,8	-0,1	36,6	21,7	25,6
Trimestre II	-2,6	-3,9	-12,7	0,8	-14,9	-9,0	-9,1
Trimestre III	8,9	-4,7	-10,8	-1,4	-13,1	-2,3	-1,4
Trimestre IV	-13,7	-55,9	4,0	-4,8	-22,3	-20,2	-20,0
2006	-6,5	-5,6	29,8	-7,2	9,0	3,1	3,1
Trimestre I	-1,9	-52,3	23,5	-5,4	-11,4	-10,8	-10,6
Trimestre II	2,2	10,8	20,4	-7,5	7,4	4,8	4,7
Trimestre III	-11,0	-7,0	42,2	-8,1	-7,5	-7,7	-7,6
Trimestre IV	-15,1	40,5	30,4	-7,5	53,2	32,4	32,0

(continúa)

CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)

GAS ENTREGADO SEGÚN TIPO DE USUARIO. EN MILES DE M³ Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008

PERÍODO	TIPO DE USUARIO						TOTAL	
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS	SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS		
2007	15,7	38,2	-1,7	-11,7	-5,1	1,7	1,5	
Trimestre I	-13,5	58,1	6,4	-7,4	10,2	6,9	6,3	
Trimestre II	21,3	12,8	22,1	-13,2	-22,9	-3,3	-3,0	
Trimestre III	21,9	60,3	-15,9	-14,8	-39,4	-2,3	-2,8	
Trimestre IV	8,0	35,6	-11,9	-11,2	5,8	5,2	4,9	
2008	-12,1	-6,6	-9,0	-8,0	-1,7	-5,7	-5,5	
Trimestre I	4,5	15,8	-6,2	-13,4	-2,7	-2,3	-2,3	
Trimestre II	-13,3	-3,8	-11,4	-5,4	-38,1	-21,6	-21,5	
Trimestre III	-16,4	-14,9	-2,7	-4,3	33,2	-3,9	-3,6	
Trimestre IV	-5,2	-8,6	-15,5	-8,9	7,0	3,3	3,8	
	PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
2008	26,6	5,8	3,1	6,4	56,9	98,8	100,0	

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

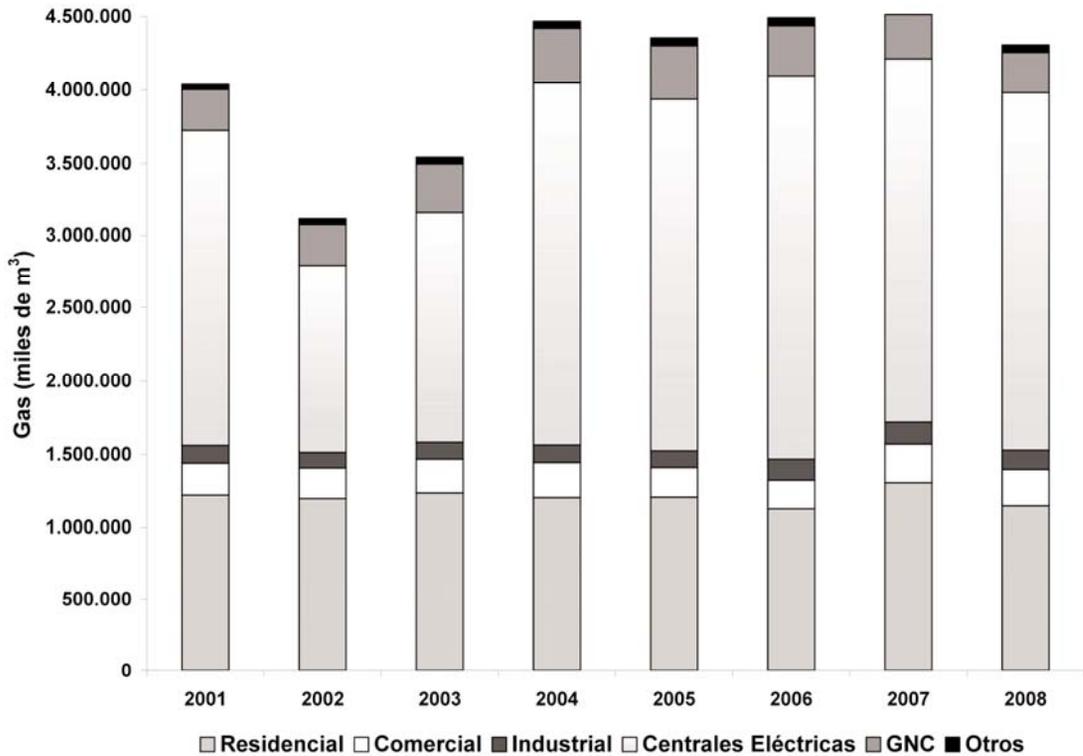
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de *Enargas*.

Si se compara el comportamiento del año 2008 con lo acontecido en 2001, se observa que el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios fue 6,7% superior. Esto pone en evidencia que los niveles de consumo de gas de 2008 fueron mayores que los que existían antes que se iniciara la crisis de convertibilidad. Esta

diferencia positiva se explica principalmente por la suba en el consumo de las centrales (13,5% desde 2001), que en 2008 representaron más de la mitad del gas consumido, influyendo de modo significativo en la performance del total (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

GAS NATURAL ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO. EN MILES DE M³. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de *Enargas*.

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,3% en el año 2008, mientras que en 2007 esa suba había sido levemente menor (1,1%). Creció la cantidad de usuarios residenciales (1,3%) y comerciales (1,2%), en tanto que los usuarios de GNC y las centrales eléctricas se mantuvieron su número estable y los clientes industriales decrecieron (2,2%).

En el cuarto trimestre hubo una suba también de 1,3% en la cantidad de usuarios generales, si bien en este período hubo pequeñas bajas en el número de clientes industriales y de GNC (0,3% y 0,9%, respectivamente), mientras que el resto de los usuarios crecieron en cantidad o se mantuvieron estables (Cuadro A-VI-4).

CUADRO A-VI-4

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2001	14.723.955	633.819	38.732	1.796	37	15.398.302	15.432.624
2002	14.774.405	631.670	37.630	1.807	39	15.445.512	15.479.840
2003	14.864.241	622.794	35.552	1.830	36	15.524.417	15.558.011
2004	14.919.429	608.414	33.406	1.911	39	15.563.160	15.596.618
2005	15.088.454	605.361	33.592	1.850	36	15.729.293	15.765.029
Trimestre I	3.749.281	151.347	8.098	471	9	3.909.206	3.917.562
Trimestre II	3.784.216	150.793	8.524	465	9	3.944.007	3.953.148
Trimestre III	3.776.851	151.407	8.493	457	9	3.937.217	3.946.355
Trimestre IV	3.778.106	151.814	8.477	457	9	3.938.863	3.947.964
2006	15.210.188	609.631	34.206	1.841	36	15.855.902	15.892.238
Trimestre I	3.787.644	151.856	8.616	459	9	3.948.584	3.957.658
Trimestre II	3.796.977	152.149	8.603	459	9	3.958.197	3.967.335
Trimestre III	3.807.780	152.590	8.506	463	9	3.969.348	3.978.435
Trimestre IV	3.817.787	153.039	8.478	460	9	3.979.773	3.988.809
2007	15.381.023	620.105	33.412	1.869	36	16.036.445	16.072.985
Trimestre I	3.827.525	153.471	8.410	463	9	3.989.878	3.998.931
Trimestre II	3.838.539	154.123	8.385	466	9	4.001.522	4.010.627
Trimestre III	3.850.887	155.827	8.404	471	9	4.015.598	4.024.796
Trimestre IV	3.864.072	156.684	8.213	469	9	4.029.447	4.038.631
2008	15.582.380	627.714	32.691	1.870	36	16.244.691	16.282.694
Trimestre I	3.875.967	156.787	8.204	469	9	4.041.436	4.050.635
Trimestre II	3.888.828	156.789	8.173	468	9	4.054.267	4.063.634
Trimestre III	3.901.700	157.073	8.122	468	9	4.067.372	4.076.969
Trimestre IV	3.915.885	157.065	8.192	465	9	4.081.616	4.091.456
VARIACIONES INTERANUALES (%)							
2002	0,3	-0,3	-2,8	0,6	5,4	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	-5,5	1,3	-7,7	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	-6,0	4,4	8,3	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	0,6	-3,2	-7,7	1,1	1,1
2006	0,8	0,7	1,8	-0,5	0,0	0,8	0,8
Trimestre I	1,0	0,3	6,4	-2,5	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	0,3	0,9	0,9	-1,3	0,0	0,4	0,4
Trimestre III	0,8	0,8	0,2	1,3	0,0	0,8	0,8
Trimestre IV	1,1	0,8	0,0	0,7	0,0	1,0	1,0

(continúa)

CUADRO A-VI-4 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2008**

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2007	1,1	1,7	-2,3	1,5	0,0	1,1	1,1
Trimestre I	1,1	0,8	-2,4	0,9	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	1,1	1,3	-2,5	1,3	0,0	1,1	1,1
Trimestre III	1,1	2,1	-1,2	1,7	0,0	1,2	1,2
Trimestre IV	1,2	2,4	-3,1	2,0	0,0	1,2	1,2
2008	1,3	1,2	-2,2	0,1	0,0	1,3	1,3
Trimestre I	1,3	2,2	-2,4	1,3	0,0	1,3	1,3
Trimestre II	1,3	1,7	-2,5	0,4	0,0	1,3	1,3
Trimestre III	1,3	0,8	-3,4	-0,6	0,0	1,3	1,3
Trimestre IV	1,3	0,2	-0,3	-0,9	0,0	1,3	1,3

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de *Enargas*.

SÍNTESIS

- Entre las medidas del sector de energía eléctrica, se destaca la adjudicación en el mes de enero de las obras de dos centrales térmicas de generación eléctrica. Una se ubicará en la localidad bonaerense Ensenada de Barragán y tendrá dos máquinas generadoras de 280 megavatios cada una; la otra central se emplazará la ciudad santafecina Sauce Viejo y poseerá una usina de 280 megavatios. La construcción supone una inversión total de \$ 3.055M y se estima que finalizará en dos años.
- Desde el Gobierno se anunció que las centrales de ciclo combinado General Belgrano y General San Martín que se construyeron en las ciudades Campana (Buenos Aires) y Timbúes (Santa Fe) no estarán terminadas para el invierno de 2009, como estaba previsto, sino que se finalizarán recién a fines de año. Asimismo, el costo de estas obras se elevó un 50%, siendo actualmente de USD 1.350M. También se atrasaron la construcción de la central Atucha II, que estará terminada en junio de 2011 y la ampliación de Yacyretá, que estará lista en julio o agosto de 2010.
- En cuanto a inversiones privadas en el sector de electricidad, para el primer trimestre del año 2009, datos publicados por el INDEC, indican que el 37,5% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 25% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 37,5% no tiene previsto realizar inversiones de ningún tipo).
- En cuanto al sector gasífero, se decidió importar Gas Natural Licuado (GLN) por barcos a partir de mayo para garantizar el suministro interno. Se contratará un buque regasificador que se instalará en Bahía Blanca y procesará el GNL que traerán los barcos. Se prevé una provisión de 5 a 8 millones de m³ de gas por día, lo que supone traer entre seis y nueve barcos cargueros entre los meses de mayo y septiembre. El gasto anual destinado a la adquisición de GNL oscilaría entre USD 270M y USD 320M. Asimismo, se acordó con Bolivia el envío de 6,5 millones de m³ de gas diarios a nuestro país en los meses de invierno, 2 millones de m³ diarios más que los que se realizan actualmente.

- Para lograr un menor consumo de gas, se aprobó la nueva reglamentación del Programa Energía Total. Este programa les garantiza a las empresas la utilización de combustibles líquidos sustitutos al precio del gas, que es más económico. Como agregado al Plan, se creó un Fondo Fiduciario para atender las importaciones de gas natural y la gestión de un sistema para adquirir gas propano y entregar Propano Aire para que se inyecte en la red de distribución de gas natural en la Provincia de Buenos Aires.
- En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el primer trimestre de 2009, según datos del INDEC, 55,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que 22,2% piensa continuar con las iniciadas en períodos anteriores e igual porcentaje no realizarían inversiones de ningún tipo.
- En el sector petrolero, se destaca el descubrimiento de reservas de petróleo y gas a mediados de enero en la Provincia de Río Negro. Las reservas se hallaron en dos de los pozos de la formación ubicada en el bloque geológico Angostura y aportarían miles de m³ de hidrocarburos por día.
- En cuanto a inversiones del sector privado, en el mes de febrero la petrolera estatal brasileña Petrobras informó que entre 2009 y 2013 destinará a sus operaciones en Argentina inversiones por USD 2.540M, lo que implica el 16% del total de inversiones externas que realizará la firma en los próximos cinco años.
- Datos del INDEC sobre las inversiones privadas del sector petrolero indican que la mitad de las firmas del sector consideraba concretar nuevas inversiones en el primer trimestre del año 2009, mientras que el otro 50% tenía previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores.
- Las facturas de electricidad del mes de enero de los usuarios residenciales del área Metropolitana y de la ciudad de La Plata abastecidos por *Edenor*, *Edesur* y *Edelap*, llegaron en muchos casos con incrementos. Las subas fueron para aquellos usuarios que consumen más de 1.000 kilovatios por bimestre. Para los consumos comprendidos entre 1.001 y 1.400 kilovatios por bimestre los ajustes fueron de \$ 35 en promedio; para aquellos comprendidos entre 1.401 y 2.800 kilovatios los aumentos fueron de \$ 112 en promedio; y en aquellos casos que superan los 2.800 kilovatios por bimestre las subas pueden alcanzar más de \$ 400, también en promedio. El Ente Nacional Regulador de la Energía (ENRE) estableció que algunos usuarios específicos queden exentos de pagar los aumentos.
- Las facturas de gas del mes de febrero también llegaron, en muchos casos, con subas, que se explican por la sumatoria de tres incrementos (anunciados a fines de 2008) y los castigos derivados del PUREE (Programa de Uso racional de la Energía Eléctrica). Los incrementos se aplican sólo a aquellos usuarios residenciales que consumen más de 800 m³ anuales. Para la categoría que consume entre 801 m³ y 1.000 m³ el ajuste es de 9%; para aquellos que utilizan entre 1.001 m³ y 1.250 m³ el incremento es de hasta 53%; en el caso de consumos entre 1.251 y 1.500 m³ los aumentos son de hasta 100%; y para los que consuman entre 1.501 y 1.800 m³, llegan a 160%. Incluso los aumentos podrían alcanzar más del 200% en los casos en que el consumo supere los 1.800 m³ anuales. En cuanto a los usuarios comerciales e industriales, el ajuste es de más de 15%. Frente a las quejas de los usuarios, el Gobierno anunció un nuevo esquema de aumentos retroactivo al 1 de abril, que implica que los consumidores de diez provincias, con condiciones climáticas más frías, no deberán pagar el cargo tarifario, destinado a cubrir la importación de gas. Esta modificación dejará fuera del pago del cargo a 330.000 clientes. Sin embargo, los usuarios de la Ciudad de Buenos Aires y del norte del Conurbano (clientes de *Gas Natural Ban* y *Metrogas*) seguirán pagando los aumentos fijados en noviembre.

- Un nuevo aumento de gas se anunció a mediados de abril, que involucrará a los usuarios residenciales de mayor consumo de *Metrogas* que abastece a la Ciudad de Buenos Aires y a once partidos de la zona sur del Conurbano. El incremento promedio oscilará entre el 10% y el 30% de la facturación, según el nivel de consumo. Será retroactivo al 1 de septiembre de 2008 y se estima que comenzará a aplicarse con posterioridad a julio. Estos aumentos se aplicarán también a los hogares del interior del país que sean abastecidos por *Distribuidora Gas Cuyana* y por *Gasnor*.
- En 2008, la energía total facturada por una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad de Buenos Aires, verificó una suba interanual de 1,6%. Este incremento total se explica por aumentos en todos los tipos de usuarios. El mayor crecimiento lo tuvieron los usuarios comerciales (2,9%), que fueron los que más contribuyeron al incremento del total en 2008 con casi el 40% de la energía eléctrica consumida. Le siguen las subas en los industriales (1,6%) y en los residenciales (0,3%), siendo estos últimos los que mayor participación tuvieron en el consumo total (48%).
- Por su parte, en el cuarto trimestre del año, se evidenció una tasa de crecimiento mayor (5,4%), que se explica también por subas en todos los usuarios. En este período el mayor incremento interanual lo exhibieron los clientes residenciales (6,6%), seguidos de los comerciales (3,5%) y los industriales (2,7%).
- El volumen de gas distribuido en la Ciudad mostró, a diferencia de la electricidad, un descenso en 2008 (5,5%). Esta caída general se explica por decrecimientos en todos los tipos de usuarios. Las bajas más pronunciadas las tuvieron los usuarios residenciales (12,1%), que con una participación de 26,6% en el gas total consumido fueron los que más contribuyeron a la baja general. Le siguen los descensos en los usuarios industriales, en los de GNC y en los comerciales (9%, 8% y 6,6% respectivamente). Por último, se ubicó la caída del consumo de las centrales eléctricas (1,7%).
- Si se analiza el cuarto trimestre en particular, se observa, por el contrario, un incremento en el consumo de gas (3,8%), explicado por la suba de las centrales eléctricas (7%) que en el período participaron con más del 70% del gas consumido. El resto de los usuarios tuvo bajas en sus consumos, siendo los industriales los que exhibieron el descenso más pronunciado (15,5%), seguidos de los usuarios de GNC y los comerciales (8,9% y 8,6%, respectivamente). Por último se encuentra el decrecimiento en el consumo residencial (5,2%).

A.VII. TURISMO

Las tendencias positivas observadas desde 2004 en lo referente al turismo internacional mundial se mantuvieron durante el primer semestre de 2008, período en el cual se registró un incremento de 5%. No obstante, desde mediados de 2008, el deterioro de la situación económica global manifestado en la crisis financiera de los países centrales, las consistentes subas de los precios del petróleo y los alimentos, y la consecuente pérdida de confianza de los consumidores, dio lugar a una rápida desaceleración del crecimiento en las llegadas de turistas internacionales a todo el planeta: en el segundo semestre de 2008 la cifra cayó al 1%.

De esta manera, durante 2008 la demanda turística internacional exhibió un crecimiento general del orden del 2%, apuntalado por el buen comportamiento del sector durante los meses de enero a junio.

La situación económica mundial continúa amenazando con dañar la demanda turística, y las previsiones de la OMT para el año 2009 se muestran modestas e incluso estiman variaciones negativas, a la par de la mala *performance* que se espera para todos los grandes sectores económicos.

Para el 2008 en su conjunto, todas las regiones mostraron resultados positivos a excepción de Europa, que se mantuvo sin variación. Al igual que lo ocurrido a lo largo de 2007, los mejores resultados tuvieron lugar en los mercados emergentes, con un buen comportamiento por parte de Oriente Medio (región que exhibió un crecimiento de 11%) y África (que tuvo un incremento de 5%).

Por su parte, América mostró durante 2008 un aumento de 4% en las llegadas de turistas internacionales, en comparación con el año anterior. En el segundo semestre del año en particular, el continente exhibió crecimiento pero mucho más moderado (1%). Las previsiones de la OMT indican que para el año 2009, América será una de las regiones más afectadas en términos de resultados generales del turismo.

En este marco mundial, Argentina (que se ha ido posicionando en los últimos años como un destino turístico de gran atractivo internacional) no sólo continuó trabajando en acciones tendientes a captar visitantes extranjeros, sino también se orientó a promocionar el turismo de residentes con el fin de afrontar los efectos derivados de la crisis bursátil internacional. De esta manera, y como parte de un paquete de medidas tendientes a incentivar el consumo en general, en diciembre

de 2008 el gobierno nacional anunció el lanzamiento de una línea de créditos pagaderos en tres o seis meses a tasa cero para ser utilizados en viajes internos; asimismo, el Estado se comprometió a diseñar créditos accesibles para propiciar inversiones en equipamiento por parte del sector de actividad.

Las medidas mencionadas se encuadran en el compromiso que desde hace algunos años están mostrando el gobierno nacional y los gobiernos locales al asumir la actividad turística como política pública, en tanto generadora de desarrollo social y económico, creadora de empleo y aliento de inversiones.

En este sentido, es dable mencionar la importancia de la sanción en el año 2005 de la Ley de Turismo, así como del desarrollo del Plan Estratégico de Turismo Sustentable, elaborado en forma consensuada con las provincias, a partir del cual ya han sido financiadas durante el período 2003-2007 más de noventa obras turísticas por un total de \$ 6,4M.

Asimismo, fue presentado en el mes de noviembre de 2007 el Plan de *Marketing* Turístico Internacional correspondiente al período 2008-2010, el cual constituye una importante herramienta de gestión para profundizar la inserción de Argentina como destino turístico en los mercados emisores, toda vez que comprende más de 250 acciones de promoción en todo el mundo.

De esta manera, y en el marco de la puesta en marcha del mencionado Plan de *Marketing*, en el mes de enero comenzaron las acciones de promoción turística 2009 con la participación de Argentina en la feria *Vakantiebeurs* (Utrecht, Holanda). A fines de dicho mes, nuestro país participó de FITUR 2009 (Madrid, España), considerada la mayor feria de turismo de habla

hispana y una de las tres más importantes del mundo; en esta oportunidad, el *stand* argentino innovó presentando un restaurante fijo con comidas típicas.

Durante el primer trimestre de 2009, Argentina también participó en otros importantes eventos internacionales entre los cuales destacan la XV edición del *Workshop CVC* (San Pablo, Brasil), la *Bolsa Internacional de Turismo* (Milán, Italia) y la 28º edición de la *Vitrina Turística ANATO* (Bogotá, Colombia).

Las acciones de promoción del destino Argentina se muestran cada vez más diversificadas, no ateniéndose solo a la realización de eventos en el país o a la participación en encuentros internacionales. En efecto, cada vez son más los acuerdos que la Argentina realiza con otros países a fin de potenciar segmentos específicos del mercado turístico.

Con todo, queda mucho trabajo por realizar. En el ránking sobre Turismo y Competitividad que elabora anualmente el *World Economic Forum*, en 2008 nuestro país se colocó en el puesto 65 a nivel planetario, cayendo siete posiciones respecto al año anterior. El ítem más crítico fue la red de transporte terrestre y aéreo.

En el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se coloca como uno de los destinos locales privilegiados, exponente en nuestro país del turismo urbano, cultural y de reuniones. La función turística de la Ciudad ha ido construyendo un espacio urbano con características renovadas, pero que incorpora a su configuración los rasgos de las funciones preexistentes, colaborando en la puesta en valor de espacios degradados que comienzan a ser percibidos como lugares turísticos.

El gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino incremento de las frecuencias y destinos que opera el transporte aéreo, han sido condición necesaria para el incremento de visitantes. Por su parte, el turismo de cruceros también muestra subas, con un mayor número de buques y pasajeros arribados a la Ciudad cada año, lo que se traduce en importantes ingresos monetarios.

Con relación a lo antedicho, debe mencionarse la necesidad de trabajar en la regulación y control de los prestadores hoteleros, a efectos de alentar el incremento de las plazas disponibles que sean capaces de ofrecer alojamiento seguro. Asimismo, resulta precisa la ampliación de la infraestructura portuaria, para permitir el aumento del recalado de cruceros. En relación al transporte aéreo, aparece como urgente la renovación de los sistemas de vuelo y el desarrollo de una estructura de apoyo en tierra que ofrezca mayor resguardo a los despegues y aterrizajes.

Con todo, la oferta de servicios turísticos ha aumentando permanentemente la cantidad de proveedores y la diversidad de productos, generándose distintos segmentos de la actividad, tales como el turismo de ocio, el de salud y el de estudios, entre otros.

La oferta diversificada de productos busca atender a los diferentes perfiles de turistas que desde el año 2003 eligen cada vez más a la Ciudad de Buenos Aires como destino. Un ejemplo de esto lo constituye el crecimiento sostenido que ha tenido el segmento de turismo *gay*, al punto de considerarse a la Ciudad como uno de los destinos *gay friendly* por excelencia de América.

Para desarrollar todo el potencial turístico de la Ciudad, el Ente de Turismo del gobierno porteño ha llevado adelante diversas iniciativas de gran importancia, entre las que destaca la participación en las más importantes ferias internacionales del

sector a fin de dar a conocer las oportunidades que ofrece Buenos Aires.

En esta dirección, la Ciudad participó durante el primer trimestre de 2009 en la muestra *El Atlas de Borges* en Ginebra, en la presentación *expo Potreros* en el Club Atlético Madrid, en el *Destination Show Case* en Washington y en la *Vitrina Turística ANATO* en Bogotá. Asimismo, Buenos Aires llevó también su oferta turística a FITUR 2009, colocando el acento en la difusión de los grandes eventos culturales porteños (como ArteBA, la *Noche de los Museos* y la Feria del Libro), en la promoción de los festivales internacionales (como el *Campeonato Mundial de Baile de Tango* y el *Festival Internacional de Cine Independiente*) y en las potencialidades de la Ciudad como sede de congresos y eventos. De esta manera, la Ciudad incrementó en un 36% los trabajos de promoción respecto a las acciones que se habían llevado a cabo en el primer trimestre del año anterior.

Por otra parte, la asociación civil sin fines de lucro *Destino Argentina*, que reúne a más de 100 empresarios del sector turístico, invirtió desde mediados de 2008 más de \$100.000 en las acciones realizadas en conjunto con el Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires. Dichas acciones tuvieron como principal objetivo la promoción de la Ciudad en el exterior, especialmente en el mercado latinoamericano, a partir de la invitación de grupos de prensa de diferentes países para recorrer Buenos Aires y conocer de su oferta turística y cultural.

El reconocimiento de Buenos Aires como una ciudad turística internacional, capaz de competir con las principales del mundo, se refleja en su mención permanente en las revistas especializadas del sector. En efecto, una encuesta realizada en 2008 por la revista *Travel+Leisure*, colocó a la Ciudad de Buenos Aires como el segundo destino preferido por los lectores,

ubicándola solo detrás de Bangkok, Tailandia; de esta manera, la Ciudad se mantuvo en el mismo puesto del año anterior, cuando los lectores de dicha revista la habían elegido detrás de Florencia, Italia. Por su parte, la revista *Condé Nast Traveler* posicionó a la Ciudad de Buenos Aires como el mejor destino turístico del continente americano, tanto en 2007 como en 2008, mientras que los lectores de la publicación brasileña *Viagem* eligieron a Buenos Aires como la tercera mejor ciudad para visitar en el exterior.

A continuación, se expone la evolución del turismo internacional durante el año 2008 en su conjunto y también para el cuarto trimestre del año en particular para todo el país, seguido de una mención en lo referente a la cantidad de pernoctaciones de turistas internacionales que tuvieron lugar en la Ciudad de Buenos Aires para dichos períodos. Luego, se presenta la caracterización de la temporada de cruceros 2008-2009 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo del cuarto trimestre de 2008.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios, tanto para el año 2008 como para el cuarto trimestre, mencionándose también algunas características referentes a las compras realizadas por los turistas extranjeros en locales adheridos al sistema *Tax Free Shopping*. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera. Finalmente, se incluye una mención sobre el sector ferial y congresístico en Argentina y en la Ciudad, señalando la *performance* que tuvo durante el año 2008.

EVOLUCIÓN DEL TURISMO INTERNACIONAL

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC¹ y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), a lo largo de 2008, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de aproximadamente 2.330.000, implicando un incremento interanual leve (1,4%). Particularmente, en el cuarto trimestre del año, la cantidad de visitantes internacionales fue cercana a 554.000, representando una caída de 7,6% respecto al mismo trimestre del año anterior.

El 63,6% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina en el año 2008 lo hizo por motivos vacacionales, siendo a su vez la única causa de viaje que exhibió incrementos interanuales (8,4%). Por otra parte, el 16,5% de los turistas arribaron a nuestro país para visitar familiares o amigos, en tanto el 15,8% lo hizo por Negocios. Este último motivo de viaje fue el que evidenció la mayor caída interanual (-12,7%).

Al igual que lo ocurrido para el total anual, en el cuarto trimestre de 2008 la mayor cantidad de los turistas visitó el país por vacaciones (60,9%), aunque este motivo de viaje tuvo una caída interanual de 9,1% (la mayor desde 2005). Asimismo, el 19,2% de los visitantes arribó a la Argentina por Negocios y el 15,2% para visitar familiares o amigos; ambos motivos de viaje mostraron caídas interanuales, del orden de 8,6% y 0,5%, respectivamente.

Con relación al alojamiento, casi el 44% de los turistas provenientes del exterior eligió permanecer en hoteles de 4 ó 5 estrellas durante el año 2008, aunque este tipo de establecimiento tuvo una caída interanual de 0,8%. Los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas fueron elegidos por el 21,3% de los turistas, exhibiendo el mayor crecimiento interanual de todas las categorías (7,8%). Por

¹ La Encuesta de Turismo Internacional se realiza a los no residentes cuando abandonan el territorio argentino. Dado que los datos consignados aquí corresponden únicamente al Aeropuerto Internacional de Ezeiza, muestran sólo una parte del turismo receptivo internacional, y por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

otra parte, el 19,8% de los turistas pernoctaron en casas de familiares o amigos; este tipo mostró una caída interanual de 6,7%, en correspondencia con la reducción que el motivo de viaje *Visita a familiares o amigos* tuvo para el mismo período. Los establecimientos designados como Otros (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) fueron elegidos por el 15,1% de los visitantes, siendo la clase de alojamiento que más creció (11,7%).

En el cuarto trimestre en particular, los establecimientos de 4 y 5 estrellas y los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas también fueron los tipos más elegidos por los turistas (45,3% y 21,1%, respectivamente), aunque ambos evidenciaron caídas interanuales (cercasas a 15% en el caso de los alojamientos de 4 y 5 estrellas, y próximas a 9% en el caso de hoteles de 1, 2 y 3 estrellas). Por su parte, el 17,8% de los turistas pernoctaron en casas de familiares o amigos (este tipo de alojamiento mostró una caída interanual de 4,3%), en tanto los establecimientos designados como *Otros*, elegidos por el 15,8% de los visitantes, tuvieron un crecimiento interanual cercano a 18% (Cuadro A-VII-1).

Asimismo, durante 2008, más de la mitad de los turistas residentes en el extranjero organizaron su viaje por cuenta propia (51,6%), modalidad que exhibió un incremento interanual de 4,8%. Más de un cuarto de los turistas eligieron para realizar su viaje un paquete turístico, mostrando esta categoría un crecimiento de 8,8% respecto al mismo período del año anterior. Por su parte, la forma de organización del viaje por cuenta de terceros fue preferida por el 20,9% de los visitantes, exhibiendo un comportamiento interanual negativo (-13,3%).

En particular en el cuarto trimestre, el 49,4% de los turistas arribó a nuestro país por cuenta propia, en tanto el 28,2% lo hizo con paquete turístico y el 22,4% por cuenta de terceros; las tres modalidades exhibieron variaciones negativas en relación al mismo trimestre del año anterior (-8%, -9,7% y -3,8%, respectivamente).

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,6 días en 2007, a 13,8 días en 2008. El gasto promedio diario aumentó 5,8%, colocándose en poco más de USD 102. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una suba, al pasar de USD 1.314 en 2007 a USD 1.414 en 2008.

En el cuarto trimestre de 2008, la estadía media de los visitantes ascendió a poco más de 15 días, contra los 13,6 días promedio correspondientes al cuarto trimestre de 2007. Sin embargo, el gasto promedio cayó 8%, pasando de casi USD 114 en los meses de octubre a diciembre de 2007 a USD 104,5 en el mismo período del año 2008. Con todo, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país creció de USD 1.549 en el último trimestre de 2007 a USD 1.582 en el último trimestre de 2008.

En 2008, la mayor cantidad de turistas que recibió la Argentina fueron brasileros (583.793 personas), siendo quienes más gasto por pernoctación realizaron (USD 149) y menor permanencia promedio tuvieron en nuestro país (6,6 días). En segundo lugar se colocan los turistas provenientes de Europa (572.995 personas), quienes permanecieron en promedio mucho más tiempo en Argentina (casi 23 días) pero mostraron desembolsos por pernoctación inferiores (USD 87).

Durante el cuarto trimestre de 2008 fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina, seguido por Brasil (163.095 y 117.338 turistas respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los residentes en el Resto de América² (poco más de 20 días), quienes se quedaron mayormente en hoteles de alta categoría; en segundo lugar se colocan los visitantes europeos, quienes con una estadía media de poco menos de 20 días, se alojaron en

su mayoría en casas de familiares o amigos. En contraste, los brasileros y los chilenos tuvieron las más cortas estadías, de 6,8 y 7,1 días promedio respectivamente, hospedándose preferentemente en hoteles de 4 y 5 estrellas. Asimismo, al igual que lo observado para el total anual, entre octubre y diciembre de 2008 fueron los turistas brasileros quienes realizaron el mayor gasto por pernoctación (USD 140,4).

² En esta categoría se incluye a todos los países del continente, exceptuando a Brasil, Chile, Estados Unidos y Canadá.

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE I 2007-TRIMESTRE IV 2008

	2007											
	TRIMESTRE I			TRIMESTRE II			TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV		
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	381.109	61,3	-0,7	288.840	54,9	10,2	326.440	59,3	11,4	370.828	61,9	1,6
Visita a familiares o amigos	128.494	20,7	24,0	92.029	17,5	26,2	102.034	18,5	23,3	84.596	14,1	16,2
Negocios	91.159	14,7	58,0	119.630	22,7	35,0	93.856	17,0	12,1	116.427	19,4	18,6
Otro ¹	21.024	3,4	38,1	25.644	4,9	18,7	28.510	5,2	-13,2	27.489	4,6	4,1
Total	621.786	100,0	11,0	526.143	100,0	18,2	550.840	100,0	11,9	599.340	100,0	6,6
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	160.121	25,8	25,9	109.243	20,8	29,1	122.866	22,3	27,5	103.153	17,2	14,2
Hotel 1,2 y 3 estrellas	118.398	19,0	2,2	103.670	19,7	16,4	111.171	20,2	13,1	128.056	21,4	10,2
Hotel 4 y 5 estrellas	242.933	39,1	-5,1	247.334	47,0	12,7	242.062	43,9	0,8	293.805	49,0	2,9
Otro ²	100.334	16,1	63,6	65.896	12,5	26,6	74.741	13,6	30,3	74.326	12,4	5,6
Total	621.786	100,0	11,0	526.143	100,0	18,2	550.840	100,0	11,9	599.340	100,0	6,6
Organización del viaje												
Con paquete turístico	150.728	24,2	-21,4	125.826	23,9	1,3	140.272	25,5	-2,0	172.778	28,8	7,7
Por cuenta propia	320.359	51,5	22,1	247.124	47,0	21,7	283.019	51,4	24,9	297.516	49,6	4,2
Por cuenta de terceros	150.699	24,2	41,9	153.193	29,1	29,8	127.549	23,2	4,2	129.046	21,5	10,9
Total	621.786	100,0	11,0	526.143	100,0	18,2	550.840	100,0	11,9	599.340	100,0	4,0
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS⁽³⁾	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN
		DÍAS	USD		DÍAS	USD		DÍAS	USD		DÍAS	USD
Total³	621.786	14,5	102,1	526.143	13,1	84,9	550.840	13,1	86,1	599.340	13,6	113,9
Brasil	102.125	7,4	159,8	118.893	5,7	136,3	153.133	s/d	s/d	120.877	6,5	140,6
Chile	74.000	6,8	118,8	75.012	5,3	113,8	64.786	s/d	s/d	62.784	6,7	111,5
Resto de países limítrofes ⁴	25.787	8,0	110,0	20.430	6,5	84,1	s/d	s/d	s/d	26.027	6,9	104,9
EE.UU y Canadá	107.413	15,1	105,4	73.131	18,7	85,1	70.565	s/d	s/d	84.801	15,9	110,6
Resto de América	90.888	14,8	119,5	89.846	12,3	98,7	113.939	s/d	s/d	103.446	16,7	94,2
Europa	175.584	21,3	82,0	112.937	23,4	63,8	117.713	s/d	s/d	159.299	18,8	122,4
Resto del mundo	45.989	18,4	93,4	35.894	16,2	73,8	30.704	s/d	s/d	42.106	16,8	107,6

(continúa)

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.

² Incluye casa propia, alquiler de cabañas, departamentos, cruceros, *bed&brakfast*, entre otros.

³ El promedio total de permanencia resulta de una ponderación por origen de los turistas. En el caso del gasto total por pernoctación, el promedio surge de una media ponderada del origen de los turistas y de su permanencia promedio.

⁴ A partir del tercer trimestre de 2008, esta categoría se asimila a Resto de América.

Fuente: INDEC, Encuesta de Turismo Internacional.

CUADRO A-VII-1 (CONTINUACIÓN)

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE I 2007-TRIMESTRE IV 2008

	2008											
	TRIMESTRE I			TRIMESTRE II			TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV		
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	457.988	68,0	20,2	326.352	61,4	13,0	361.151	63,3	10,6	337.209	60,9	-9,1
Visita a familiares o amigos	130.794	19,4	1,8	86.755	16,3	-5,7	83.228	14,6	-18,4	84.200	15,2	-0,5
Negocios	64.633	9,6	-29,1	96.675	18,2	-19,2	99.726	17,5	6,3	106.385	19,2	-8,6
Otro ¹	20.478	3,0	-2,6	21.533	4,1	-16,0	26.621	4,7	-6,6	26.072	4,7	-5,2
Total	673.893	100,0	8,4	531.315	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	157.945	23,4	-1,4	102.665	19,3	-6,0	102.977	18,0	-16,2	98.685	17,8	-4,3
Hotel 1,2 y 3 estrellas	142.720	21,2	20,5	120.866	22,7	16,6	116.423	20,4	4,7	117.043	21,1	-8,6
Hotel 4 y 5 estrellas	262.768	39,0	8,2	243.979	45,9	-1,4	260.753	45,7	7,7	250.658	45,3	-14,7
Otro ²	110.460	16,4	10,1	63.805	12,0	-3,2	90.573	15,9	21,2	87.480	15,8	17,7
Total	673.893	100,0	8,4	531.315	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6
Organización del viaje												
Con paquete turístico	189.265	28,1	25,6	150.391	28,3	19,5	145.617	25,5	3,8	156.002	28,2	-9,7
Por cuenta propia	368.496	54,7	22,1	260.139	49,0	22,1	300.156	52,6	6,1	273.766	49,4	-8,0
Por cuenta de terceros	116.132	17,2	-22,9	120.785	22,7	-21,2	124.953	21,9	-2,0	124.098	22,4	-3,8
Total	673.893	100,0	8,4	531.315	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS ⁽³⁾	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN
		DÍAS	USD		DÍAS	USD		DÍAS	USD		DÍAS	USD
Total³	673.893	13,8	103,1	531.315	12,9	100,6	570.726	13,4	101,4	553.866	15,1	104,5
Brasil	130.288	7,1	141,5	142.056	5,7	156,2	194.111	6,9	158,2	117.338	6,8	140,4
Chile	62.624	7,0	108,4	70.931	6,2	127,3	46.854	6,3	124,1	40.349	7,1	115,6
Resto de países limítrofes ⁴	28.386	8,1	86,6	24.418	6,4	108,3	s/d	s/d	s/d	s/d	s/d	s/d
EE.UU y Canadá	114.647	12,1	112,9	73.031	14,8	113,4	69.921	19,3	95,6	82.771	15,2	114,4
Resto de América	93.185	14,3	99,4	77.917	13,4	112,4	111.183	12,0	113,2	112.923	20,2	71,1
Europa	188.980	22,4	86,9	103.520	25,2	71,1	117.400	24,0	72,2	163.095	19,8	118,1
Resto del mundo	55.783	13,4	136,8	39.442	17,5	90,3	31.257	15,8	85,7	37.390	14,0	81,5

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.

² Incluye casa propia, alquiler de cabañas, departamentos, cruceros, *bed&brakfast*, entre otros.

³ El promedio total de permanencia resulta de una ponderación por origen de los turistas. En el caso del gasto total por pernoctación, el promedio surge de una media ponderada del origen de los turistas y de su permanencia promedio.

⁴ A partir del tercer trimestre de 2008, esta categoría se asimila a Resto de América.

Fuente: INDEC, Encuesta de Turismo Internacional.

Es importante subrayar que de acuerdo con esta encuesta, la Ciudad de Buenos Aires concentró, respecto a la totalidad del país poco más del 55% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo de 2008 (lo que representa más de 17,7 millones y una suba de 3,4% respecto del año anterior). Haciendo foco en el cuarto trimestre de 2008, la Ciudad concentró casi el 60% de las pernoctaciones es decir, 4,9 millones, mostrando un incremento de 6,2% respecto al mismo trimestre de 2007.

De esta forma, la Ciudad de Buenos Aires lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero, siendo un destino menos sujeto a las variaciones estacionales que afectan en mayor medida a los restantes puntos turísticos del país³. Asimismo, la proximidad de la Ciudad al Aeropuerto internacional de mayor accesibilidad de Argentina (por las frecuencias que atiende y las rutas que opera), su condición de Capital Federal, así como la oferta turística y cultural que presenta, la constituyen en un destino turístico de gran atractivo.

No obstante el aumento en números absolutos de turistas extranjeros que pernoctan en la Ciudad cada trimestre, puede observarse desde el segundo trimestre de 2007 una desaceleración que se vincularía, entre otros factores, a las deficientes condiciones de operatividad en las que se encuentra el transporte aéreo. Recién a partir del tercer trimestre de 2008 se advierte una recuperación del crecimiento, que coincidiría con las mejoras en el servicio de transporte aerocomercial⁴ (Gráfico A-VII-1). Es importante destacar que desde el cuarto trimestre de 2007 la tasa de crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo siempre por debajo de la correspondiente al resto del país, a excepción del cuarto trimestre de 2008.

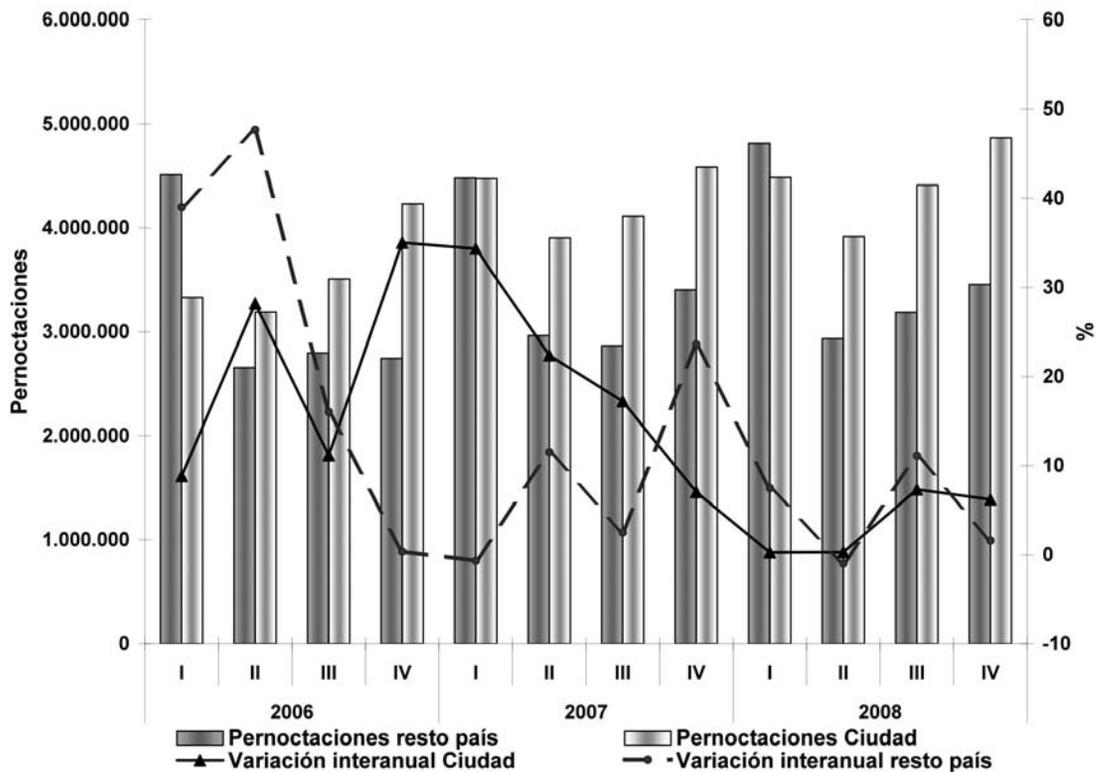
En relación con el tipo de alojamiento utilizado, la totalidad de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el cuarto trimestre de 2008 se reparten prácticamente en partes iguales entre alojamientos de tipo hotelero y casas de familiares, propias y alquiladas.

³ Además de la Ciudad de Buenos Aires, la Encuesta de Turismo Internacional releva como destinos turísticos a la Costa Atlántica, Puerto Madryn, Puerto Iguazú, Provincia de Córdoba, Provincias del NOA (Salta, Tucumán y Jujuy), Provincia de Mendoza, Ushuaia-El Calafate y Bariloche-Villa La Angostura-San Martín de los Andes, entre otros.

⁴ Al respecto, véase el apartado *Transporte aéreo para el turismo* en esta misma sección.

GRÁFICO A-VII-1

TURISMO. CANTIDAD DE PERNOCTACIONES DE TURISTAS RESIDENTES EN EL EXTRANJERO SEGÚN DESTINO Y VARIACIÓN INTERANUAL. TRIMESTRE I 2006-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: INDEC, Encuesta de Turismo Internacional.

La evolución del turismo internacional en el año 2008 muestra que, con relación al año 2001 (fin de la convertibilidad) hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos+turistas emitidos). Se destaca especialmente que durante el 2001, casi el 62% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el 2008, fue el turismo receptor el que tuvo esa proporción (Cuadro A-VII-2).

Como se mencionó anteriormente, el boom del turismo receptor internacional en la Argentina se explica por un tipo de cambio favorable y un crecimiento en la cantidad y la variedad de la oferta turística, que son acompañados por políticas de estímulo a nivel nacional y provincial y una dinámica positiva del transporte de conexión internacional.

CUADRO A-VII-2**TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. AÑOS 2001 Y 2004-2008**

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	% TURISMO RECEPTIVO
2001	931.026	1.493.911	-562.885	38,4%
Trimestre I	265.031	532.910	-267.879	33,2%
Trimestre II	234.028	344.923	-110.895	40,4%
Trimestre III	208.204	350.218	-142.014	37,3%
Trimestre IV	223.763	265.860	-42.097	45,7%
2004	1.508.868	1.005.232	503.636	60,0%
Trimestre I	417.152	241.180	175.975	63,4%
Trimestre II	331.982	230.153	101.829	59,1%
Trimestre III	355.660	272.697	82.963	56,6%
Trimestre IV	404.074	261.202	142.872	60,7%
2005	1.786.712	1.124.360	662.352	61,4%
Trimestre I	459.765	296.619	163.146	60,8%
Trimestre II	372.457	241.347	131.110	60,7%
Trimestre III	461.995	295.577	166.418	61,0%
Trimestre IV	492.495	290.817	201.678	62,9%
2006	2.060.127	1.151.547	908.580	64,1%
Trimestre I	560.265	295.115	265.150	65,5%
Trimestre II	445.302	270.821	174.481	62,2%
Trimestre III	492.252	292.492	199.760	62,7%
Trimestre IV	562.308	293.119	269.189	65,7%
2007	2.298.109	1.372.270	925.839	62,6%
Trimestre I	621.786	365.877	255.909	63,0%
Trimestre II	526.143	312.194	213.949	62,8%
Trimestre III	550.840	358.329	192.511	60,6%
Trimestre IV	599.340	335.870	263.470	64,1%
2008	2.329.800	1.458.288	871.512	61,5%
Trimestre I	673.893	413.353	260.540	62,0%
Trimestre II	531.315	333.302	198.013	61,5%
Trimestre III	570.726	376.940	193.786	60,2%
Trimestre IV	553.866	334.693	219.173	62,3%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: INDEC, Encuesta de Turismo Internacional.

TEMPORADA DE CRUCEROS 2008-2009 EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Desde hace una decena de años, la Ciudad de Buenos Aires recibe cada verano cruceros de distinto origen. El número creciente de naves amarradas y de visitantes que llegan a bordo, pone de relieve la consolidación de la Ciudad como parte integrante de los itinerarios sudamericanos.

La buena *performance* del turismo de cruceros en la Ciudad está en concordancia con el desarrollo a nivel mundial del turismo en general, y de este segmento en particular. Se trata de un fenómeno relativamente nuevo en el mundo: apareció por primera vez en el Caribe durante los años setenta y desde entonces fue extendiéndose por el mundo. De acuerdo con datos de la OMT, en Iberoamérica, los cruceros son uno de los "nichos" más dinámicos.

El crucero turístico es elegido por quienes gustan de conocer varias ciudades en un mismo viaje y a través del mismo modo de transporte, disfrutando del tiempo de traslado en sí mismo. Sus pasajeros, son generalmente personas que realizaron muchos viajes y valoran el confort de sus instalaciones.

Los cruceristas son de gran importancia para la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente porque se trata de turistas con medio y alto poder adquisitivo, que en estadías cortas realizan considerables gastos, pero también porque los cruceros resultan una oportunidad para impulsar el consumo de productos argentinos a bordo y utilizar el segmento como modo de promoción de las exportaciones nacionales.

El desafío para la Ciudad de Buenos Aires es lograr que los operadores prolonguen la duración de la estancia de los buques y de sus pasajeros. En este sentido, si bien resulta de importancia promover actividades y compras que atraigan a

este segmento, emerge como prioridad impulsar el desarrollo de proyectos para ampliar la capacidad instalada de la terminal portuaria de amarre.

En efecto, el crecimiento sostenido que esta actividad está evidenciando año tras año, encuentra su límite en la capacidad operativa de la Estación Marítima Benito Quinquela Martín. Por tal motivo, la Administración General de Puertos sancionó la Resolución 17/2007 (que entró en vigencia a partir de la temporada 2007-2008), la cual busca regular los diagramas de recalado de buques con el fin de ordenar la operatoria de las embarcaciones y resolver las dificultades presentadas por la superposición de estadías y arribos para una misma fecha, ante la limitada disponibilidad de muelles.

Para la temporada de cruceros 2008-2009 se han desplegado acciones tendientes a incrementar la capacidad del Puerto. Por una parte, se realizaron importantes desembolsos en la ampliación y modernización de los espacios para el manejo de valijas, para la circulación de egresos e ingresos y para migraciones y Aduana; por otra parte, fue inaugurada una Terminal Anexa de pasajeros con el fin de actuar cuando la Terminal Benito Quinquela Martín deba derivar operativa por congestión. En suma, los montos invertidos ascienden aproximadamente a \$ 1,5M en obras de arquitectura, \$ 0,4M en obras de infraestructura y \$ 0,6M en obras de dragado.

Con todo, Buenos Aires aún no ofrece la infraestructura necesaria para posicionarse competitivamente en el mercado de cruceros. No contar con una terminal de amarre adecuada a las necesidades de la demanda tiene como consecuencia más evidente la pérdida de oportunidades de desarrollo turístico que el segmento de cruceros ofrece, en tanto quedan limitadas no sólo la cantidad de atraques que pueden realizarse por día y el número de giros otorgados para los buques de mayor tamaño (que son a su vez los que trasladan la mayor cantidad

de pasajeros y cubren trayectos mayores), sino también la cantidad de días que los buques pueden permanecer amarrados al muelle (con lo cual disminuye el número de pasajeros que acceden a circuitos de paseo en la Ciudad, espectáculos, compras, etc.).

Por las características intrínsecas a la actividad de transporte, no resulta posible aumentar la oferta de parque móvil o infraestructura de manera continua (conforme aumenta la demanda), sino que dicho incremento únicamente puede realizarse por bloques enteros de producto. La condición de indivisibilidad de la infraestructura, sumada a los grandes desembolsos que requiere su construcción (los cuales se traducen en costos hundidos), exige incorporar, en la planificación de nuevas infraestructuras para el transporte portuario, un horizonte temporal que tenga en cuenta los estimativos de cuál será la demanda futura, a fin de ajustar la oferta de la mejor manera posible.

De acuerdo a la última de las Encuestas a Cruceros realizada por el Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires (Ministerio de Cultura), durante la temporada 2007-2008, casi el 86% de los turistas que tocaron el puerto porteño fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de Estados Unidos y Canadá.

Tanto entre los turistas nacionales como extranjeros predominó la franja etaria que se extiende entre los 46 y los 65 años, seguido por el rango de 66 años y más para el caso de los extranjeros, y de entre 31 a 45 años para los nacionales.

La mayoría de los turistas de todos los orígenes permaneció en la Ciudad un promedio de 0 a 2 noches. Casi el 70% de los cruceristas nacionales eligieron pernoctar en hoteles y el 31,3% a bordo del barco. Por su parte, poco más del 55% de los cruceristas extranjeros pernoctaron en hoteles y el 42,6% en la nave.

Mientras que la mitad de los turistas argentinos realizaron paseos no contratados (recorrido de la Ciudad por cuenta propia), un tercio de los cruceristas extranjeros contrataron un *city tour*. Sin contemplar el alojamiento, el gasto diario de los extranjeros promedió USD 230 mientras los nacionales desembolsaron diariamente USD 83, lo cual representa un incremento interanual de 8,7% y 54,7%, respectivamente.

La temporada de cruceros 2008-2009 se inició el 3 de diciembre de 2008 con la llegada al puerto porteño del buque *Marco Polo* y concluyó el 13 de abril de 2009 con la partida del crucero *Radiance of the Sea*. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 31 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto 275.000 pasajeros, de los cuales se estima que aproximadamente un tercio corresponde a personal de tripulación⁵.

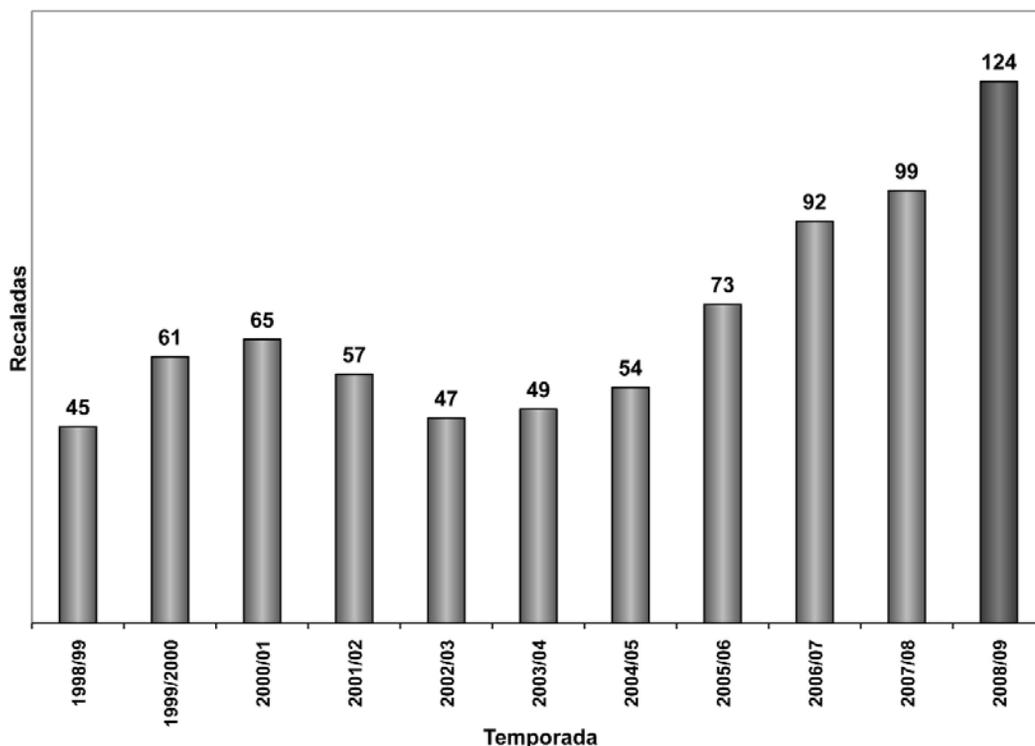
Asimismo, dichos buques realizaron un total de 124 recaladas (implicando un incremento superior a 25% respecto a la temporada anterior), siendo el tiempo promedio de estadía en puerto de 1 día (Gráfico A-VII-2).

Cabe destacar que los 31 buques varían en cuanto a su capacidad de transporte de pasajeros, desde aquellos que albergan a menos de 300 personas como el *Minerva II*, a aquellos cuya capacidad es de 4.000 pasajeros, como el *Norwegian Word* o el *Mariner of the Seas* (el tercero más grande del mundo).

⁵ Considerar a la tripulación del buque en las estadísticas de personas transportadas es relevante, debido a que se constituyen en potenciales excursionistas en las ciudades en las que tocan puerto.

GRÁFICO A-VII-2

TURISMO. CRUCEROS. CANTIDAD DE RECALADAS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS 1998/1999-2007/2008 Y ESTIMADO TEMPORADA 2008/2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la Administración General de Puertos.

De los cruceros que arribaron para recalar en el puerto porteño, poco más del 48% hicieron escalas previas en ciudades de Brasil (principalmente Río de Janeiro y Santos), casi un 47% en Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y solamente el 4% arribó desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn).

Asimismo, las ciudades uruguayas de Punta del Este y Montevideo se constituyeron en los principales destinos siguientes de los cruceros que tocaron el Puerto de Buenos Aires durante la temporada 2008-2009, junto a Río de Janeiro (Brasil).

TRANSPORTE AÉREO PARA EL TURISMO

El avance del turismo en la Ciudad de Buenos Aires se vincula, entre otros factores, al desarrollo de los modos de transporte, que son servicios esenciales para el crecimiento de esta actividad. En los últimos años se ha observado un incremento sostenido en la cantidad de destinos operados por las líneas aéreas que conectan nuestro país con el exterior, así como a la Ciudad de Buenos Aires con el resto de Argentina.

También se verifica el aumento en la cantidad de pasajeros que utilizan el transporte aéreo, incluso considerando que su deficiente operatividad resulta un importante factor de desaliento para los visitantes.

En efecto, al igual que lo ocurrido en 2007, durante el año 2008 el sistema de transporte aéreo quedó en varias ocasiones virtualmente fuera de servicio. Han sido registradas varias cancelaciones y demoras en vuelos operados desde Aeroparque en días de poca visibilidad, estimándose que aproximadamente el 30% de los vuelos que parten desde el aeropuerto metropolitano no puede despegar cuando hay niebla, debido a la falta de tecnología apropiada para realizar maniobras en esas condiciones.

Por otro lado, el mal estado en el se encontró funcionando durante el año pasado la empresa *Aerolíneas Argentinas/Austral* dificultó las salidas normales, tanto en Aeroparque como en el Aeropuerto de Ezeiza: los diversos conflictos gremiales y paro de actividades, el mal estado de la flota operativa, la falta de mantenimiento de naves que debieron ser privadas de su funcionamiento y la sobreventa de pasajes, fueron las principales causas explicativas de gran cantidad de cancelaciones, reprogramaciones y demoras. La situación llegó a un nivel de criticidad tal, que a mediados de 2008 el Gobierno Nacional y el grupo español *Marsans* decidieron

negociar la venta de ambas compañías no llegando a un acuerdo sobre el valor de las mismas, lo que derivó en la aprobación por parte del Senado argentino de la ley de expropiación.

Desde el punto de vista de la demanda, el ineficiente funcionamiento del sistema de transporte aéreo de pasajeros es uno de los principales factores causantes de incertidumbre y desconfianza a la hora de diseñar un itinerario turístico en nuestro país. En este sentido, un informe presentado por la Asociación Argentina de Derecho del Turismo (AADETUR) mostró que durante el año 2008, más de la mitad de las quejas interpuestas tanto por turistas extranjeros como por residentes en Argentina, versaron sobre los servicios prestados por el sector aerocomercial.

En un análisis desagregado, el informe mencionado destacó que los reclamos correspondientes al transporte aerocomercial se vinculan en un 33% a retrasos y cancelaciones, un 10% a pérdidas de equipajes, un 6% a tarifas diferenciadas y un 4% a sobreventas de pasajes (Gráfico A-VII-3).

Asimismo, *Aerolíneas Argentinas/Austral* fue la compañía aérea por la que AADETUR recibió mayor cantidad de quejas durante 2008 (76,2%), representando sin embargo, una caída de 18% respecto a los reclamos que la Asociación había recibido durante el año anterior.

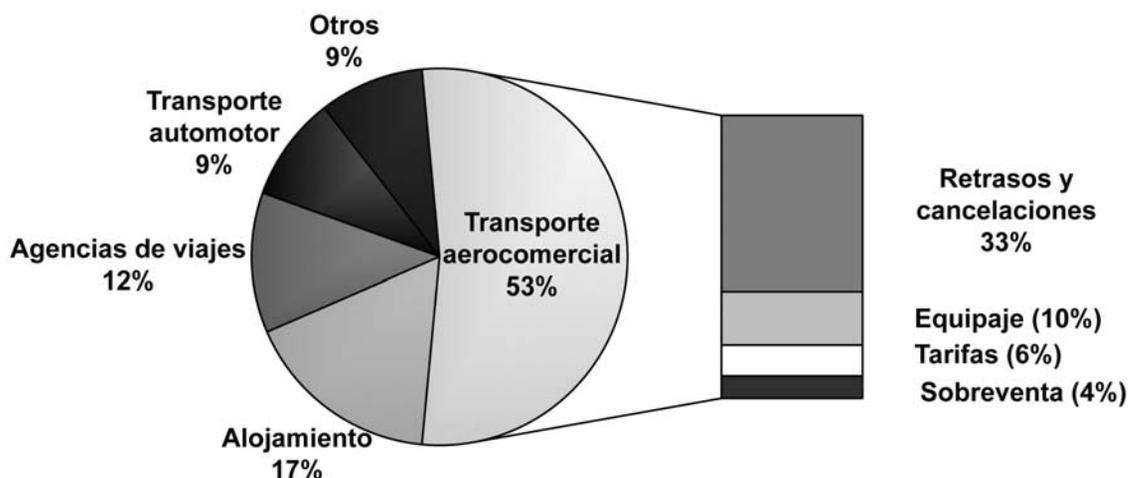
La variación interanual negativa en el número de quejas presentadas contra la línea aérea de bandera se explica por la mejora en la puntualidad en los viajes de cabotaje, principalmente a partir de la segunda mitad del año 2008. En efecto, la caída en la cantidad de reclamos interpuestos es marcada si se considera la dinámica del segundo semestre: entre agosto y diciembre de 2008 se registró un 86% menos de quejas que en el mismo período del año anterior.

De esta manera, y debido a su gran participación en el total, la caída en el número de reclamos recibidos por Aerolíneas Argentinas/Austral para el año 2008 traccionó a la totalidad del sector. En efecto, desde el año 2005 (período base de la

comparación) la cantidad de quejas presentadas contra el transporte aerocomercial mostró año a año un crecimiento sostenido, desacelerándose recién para 2008.

GRÁFICO A-VII-3

DISTRIBUCIÓN DE LAS QUEJAS DE LOS TURISTAS SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD Y APERTURA POR CAPÍTULO PARA EL TRANSPORTE AEROCOMERCIAL. ARGENTINA. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

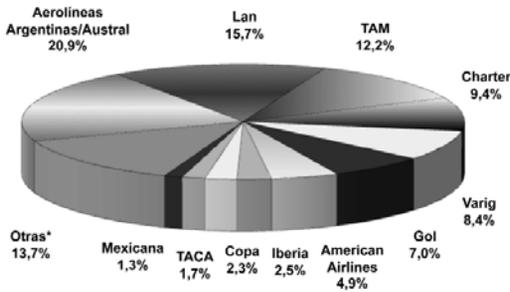
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la Asociación Argentina de Derecho del Turismo.

A continuación, se caracteriza la red aérea que vincula a la Ciudad con importantes localidades nacionales y del resto del mundo. Los datos presentados corresponden a un relevamiento muestral realizado por el CEDEM en el cuarto trimestre de 2008, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el cuarto trimestre del año 2008, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (20,9%). Por su parte, *Lan*⁶ llevó a cabo el 15,7% de los vuelos partidos, *TAM* el 12,2%, *Varig* el 8,4% y *Gol* el 7%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 9,4% del total de vuelos (Gráfico A-VII-4).

⁶ En el total de vuelos realizados por *Lan*, participan las divisiones *Lan Argentina* (11,6% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *Lan Perú* (3%) y *Lan Ecuador* (1%).

GRÁFICO A-VII-4
TRÁFICO AÉREO. DISTRIBUCIÓN DE VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA, SEGÚN LÍNEA AÉREA. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Otras refiere a Air France, Alitalia, Aerosur de Bolivia, United Airlines, Continental Airlines, Delta Airlines, Air Europa, Lufthansa, British Airways, Air Canada, Martinair, Avianca, Aero México, Air Comet, Malaysia y Cubana.

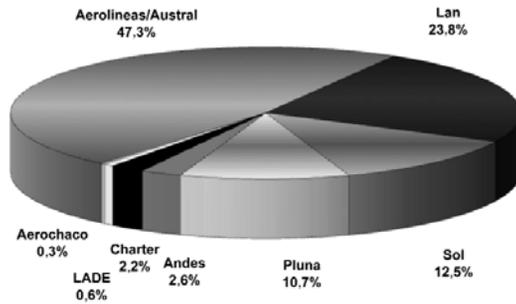
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Aeropuertos Argentina 2000.

En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa el 47,3% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *Lan* (23,8%), *Sol* (12,5%), *Pluna* (10,7%), *Andes* (2,6%), *charters* (2,2%), *LADE* (0,6%) y *Aerochaco* (0,3%). *Aerolíneas Argentinas/Austral* es la única compañía que opera la mayoría de las rutas existentes por tratarse de la aerolínea de bandera. Las restantes empresas tienen sólo algunas rutas específicas, como *Andes*, que vuela a Puerto Madryn y al NOA (Jujuy, Salta y Tucumán), *Pluna* que lo hace hacia Montevideo y Punta del Este, *Sol* que vuela hacia Rosario, Rafaela, Santa Fe, Mar del Plata, Punta del Este y Montevideo, o *Aerochaco* que conecta Aeroparque con las localidades de Paraná y Resistencia (Gráfico A-VII-5).

El análisis de la distribución de vuelos salidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery por destino, proporciona una aproximación a los principales mercados turísticos actuales y potenciales para la Ciudad, a través del dato sobre el destino final de los vuelos. No obstante, cabe advertir que se pueden subestimar o directamente omitir el registro de algunos orígenes turísticos cuando se trata de conexiones.

GRÁFICO A-VII-5
TRÁFICO AÉREO. PARTICIPACIÓN DE LÍNEAS AÉREAS EN EL TOTAL DE VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Aeropuertos Argentina 2000.

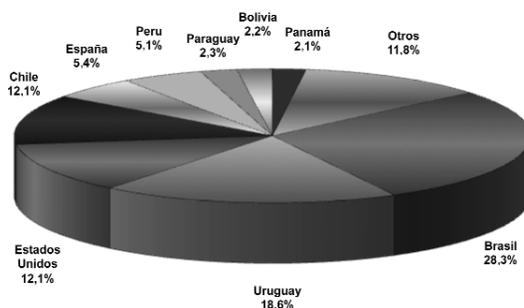
El 54,3% de los vuelos partidos en el cuarto trimestre de 2008 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (28,3%) a través de vuelos con terminación en Sao Pablo, Río de Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Florianópolis, Brasilia y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *Lan* (Gráfico A-VII-6).

En el cuarto trimestre de 2008, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 18,6% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que casi el 80% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Punta del Este y Montevideo.

El tercer lugar es compartido por Estados Unidos y Chile, cada uno con una participación de 12,1% del total de los vuelos al exterior del país. En el caso de Estados Unidos, las empresas que operan las rutas son *American Airlines, Aerolíneas Argentinas/Austral, Lan, United Airlines, Delta Airlines* y *Continental Airlines*. Las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, Los Ángeles, Newark, Washington y Atlanta. Por su parte, las ciudades chilenas conectadas son Santiago de Chile e Iquique, a través de las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral, Gol, Lan* y *Varig*.

El cuarto lugar se encuentra ocupado por España (5,4%) a través de los vuelos operados por parte de *Aerolíneas Argentinas/Austral, Air Comet, Air Europa* e *Iberia* con destino a Madrid y a Barcelona; por su parte, Perú ocupa el quinto lugar con el 5,1% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas, TACA, GOL* y *Lan*).

GRÁFICO A-VII-6
VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

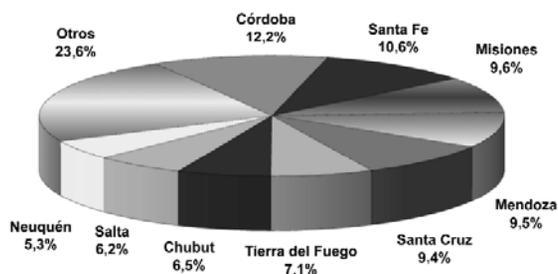
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

En el cuarto trimestre de 2008 las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (12,2%), Santa Fe (10,6%), Misiones (9,6%), Mendoza (9,5%) y Santa Cruz (9,4%). El análisis del destino final de los vuelos hacia el interior del país, más que un indicador de los principales mercados nacionales para la Ciudad, es una aproximación a los lugares hacia los que se dirigen los extranjeros antes o después de su estadía en la Ciudad (la mayoría de los turistas provenientes del interior ingresa a la Ciudad por la Terminal de Ómnibus de Retiro).

En este sentido, se observa que un alto porcentaje de vuelos se realiza hacia provincias que son reconocidas en el exterior por sus atractivos turísticos, como es el caso de Mendoza, Misiones y Santa Cruz, entre otras (Gráfico A-VII-7).

La región patagónica concentra tradicionalmente una importante cantidad de los vuelos domésticos (más de un tercio del total nacional), no sólo por los atractivos turísticos de esta área, sino también por ser destinos para los que se dificulta la conexión por modos alternativos desde otros nodos del país. Esta situación explica la permanencia de ciertas rutas y frecuencias poco rentables o no concurrentes operadas por LADE en su rol de línea aérea de fomento, y por *Aerolíneas Argentinas/Austral* en su carácter de aerolínea de bandera. De hecho, a comienzos de 2009 dicha compañía anunció la incorporación de un vuelo diario a la localidad de Río Gallegos, así como el incremento de las frecuencias a Ushuaia, Río Grande, Trelew y Esquel entre los meses de mayo y julio, como parte del Plan de Estímulo del Turismo Interno implementado por la SECTUR y con motivo de potenciar la operativa turística de la Patagonia.

GRÁFICO A-VII-7
VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos
(Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de
Aeropuertos Argentina 2000.

LA COMPETITIVIDAD DEL DESTINO CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que este es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes. De todas maneras es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es sólo uno entre varios otros que determinan la competitividad global de una Ciudad, y se suma a su infraestructura, oferta de alojamiento, atractivos culturales, artísticos, históricos, tradicionales, paseos de compras, etc.

Durante 2008, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires⁷, registró una caída interanual promedio de 4,3%, lo que implica la pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad en el último año.

La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense (el índice subió 2,4%), en tanto las restantes monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron pérdidas de ventaja para las compras en Argentina. En efecto, el real exhibió la mayor caída (-18%), seguida por la moneda de Chile (-13,1%), por el peso mexicano (-8,5%), por el peso uruguayo (-1,7%) y por la moneda de los países de la eurozona (-0,5%).

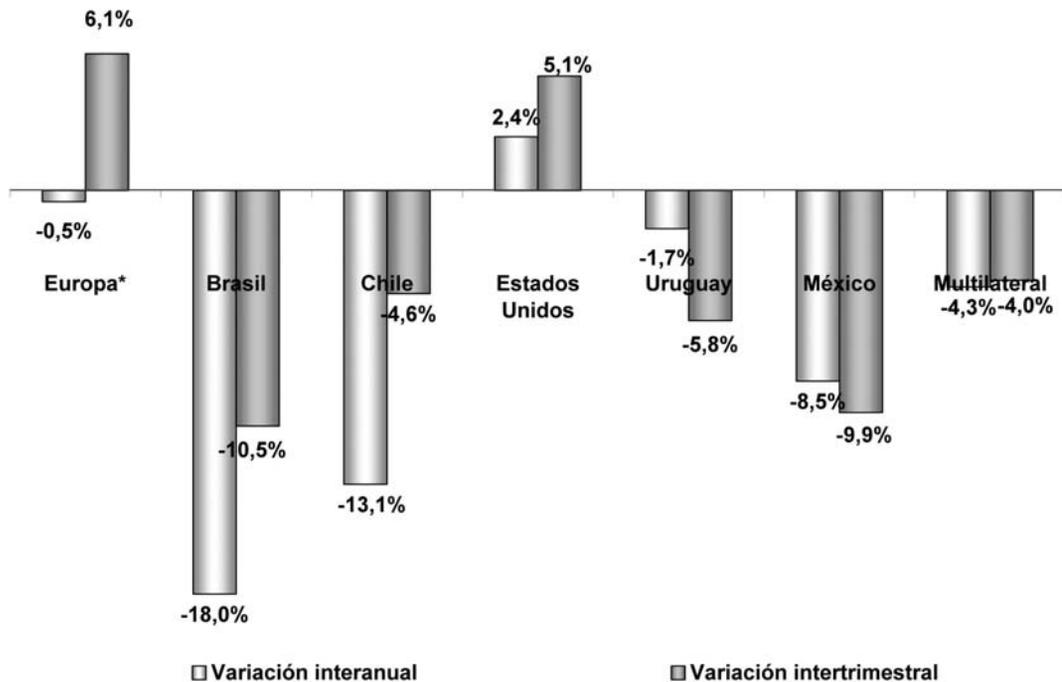
⁷ Los orígenes considerados son Brasil, Estados Unidos, Chile, países de la Unión Europea, Reino Unido, Uruguay, México, Paraguay e Israel. El tipo de cambio multilateral se calcula ponderando el tipo de cambio real de los países por su participación en el gasto total desembolsado por los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. Debe destacarse el valor de incluir otras divisas para el análisis de la competitividad turística, además del tipo de cambio peso-dólar, porque la evolución de la moneda estadounidense no se ajusta al comportamiento del resto.

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2008, mostró una caída de 4%, manteniendo el comportamiento presentado para el conjunto de las monedas en el total anual.

Al analizar la evolución por moneda, únicamente el euro y el dólar ganaron poder de compra durante el cuarto trimestre de 2008 respecto al

trimestre anterior, toda vez que sus índices mostraron una suba de 6,1% y 5,1%, respectivamente. Las restantes monedas sufrieron depreciaciones frente a la nacional, siendo el real la que exhibió la mayor caída (-10,5%). El peso mexicano también se depreció frente al peso argentino (el índice cayó casi 10%), al igual que el peso uruguayo y el peso chileno (-5,8% y -4,6%, respectivamente)⁸ (Gráfico A-VII-8).

GRÁFICO A-VII-8
TURISMO. VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* Eurozona.

El tipo de cambio multilateral sintetiza los tipos de cambio bilaterales reales de los principales países de origen turístico, ponderados por la participación que cada origen tiene en el gasto total de los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. La variación positiva indica ganancia de competitividad real argentina, en tanto que el cambio negativo, pérdida.

El ordenamiento de los orígenes sigue el criterio, decreciente hacia la derecha, de mayor ganancia de poder adquisitivo de las monedas respecto a diciembre de 2001.

Fuente: CEDEM - DGEyC.

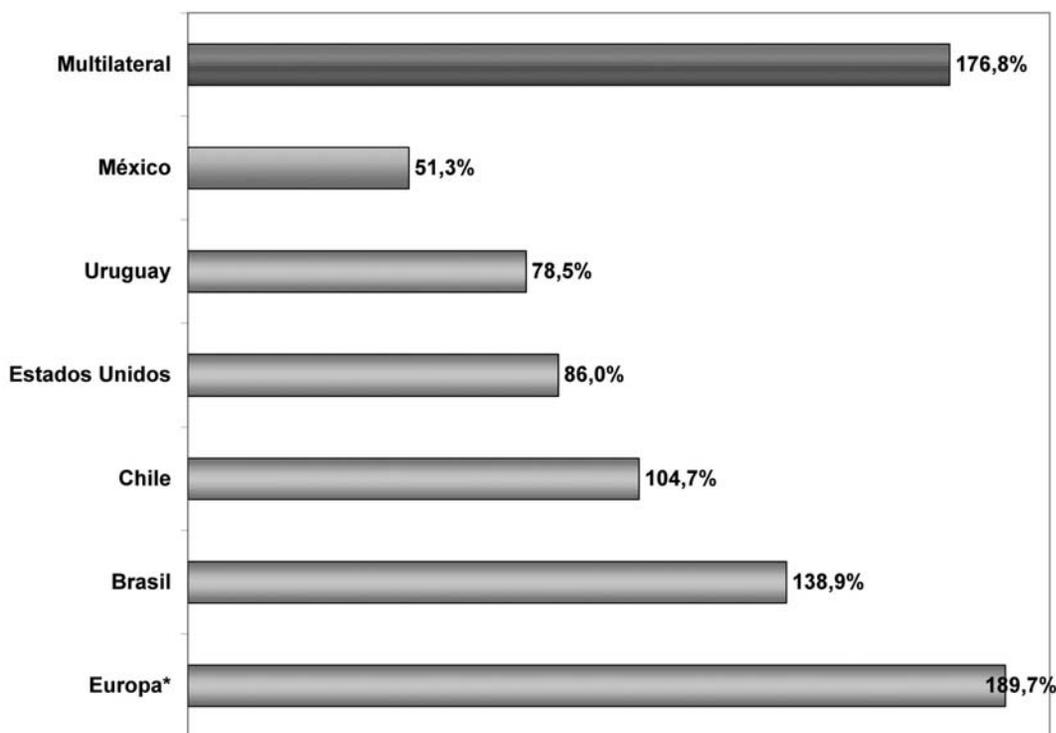
⁸ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a diciembre de 2008 había crecido 7,2% en términos interanuales. Al respecto, cabe mencionar que desde enero de 2007 la medición del Índice de Precios al Consumidor presenta poca confiabilidad y estaría subestimando el verdadero aumento de los precios.

En relación con la situación inmediatamente anterior a la devaluación doméstica, las monedas que mayor apreciación real tuvieron frente al peso -es decir, que mayor poder de compra ganaron- fueron el euro y el real: en diciembre de 2008 adquirirían respectivamente, 2,9 y 2,4 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que adquiriría poco más del doble que

en diciembre de 2001, el dólar estadounidense cuyo poder de compra aumentó a casi el doble que en ese entonces y el peso uruguayo que compraba 78,5% más. El peso mexicano es la moneda que menor diferencia mostró en diciembre respecto a su poder de compra previo a la devaluación (adquiriría 51,3% más) (Gráfico A-VII-9).

GRÁFICO A-VII-9

TURISMO. VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, RESPECTO A DICIEMBRE DE 2001. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Eurozona.

Fuente: CEDEM - DGEyC.

En el mes de enero de 2009, se observa que el índice del tipo de cambio real multilateral tuvo una nueva caída, del orden de 6,4%. A excepción del peso uruguayo (que exhibió una ganancia adquisitiva de 4,6% respecto a enero de 2008 y del dólar estadounidense (que tuvo una variación interanual positiva de 3,8%), las restantes monedas analizadas mostraron bajas considerables. En efecto, el peso chileno fue el que perdió más poder de compra en enero de 2009 respecto al mismo mes del año anterior (-15,7%), seguido por el real (-14,1%), el peso mexicano (-10,3%) y el euro (-7,1%).

La tendencia a la pérdida de poder adquisitivo de las monedas extranjeras en nuestro país se observa también en la comparación del mes de enero de 2009 respecto a diciembre de 2008, con una reducción de 1,3%.

El seguimiento del IPC-GBA elaborado por el INDEC, en su apertura por capítulos, permite ver la evolución diferenciada de los precios de bienes y servicios de consumo turístico, agregando información a la dinámica anteriormente presentada de los tipos de cambio reales⁹. En el cuarto trimestre de 2008 se verificó un incremento interanual de 14,5% en los precios del rubro *Turismo*¹⁰, prácticamente el doble del aumento del nivel general, que fue de 7,2%.

El tipo de cambio favorable a los turistas provenientes del exterior propicia el incremento en la cantidad de compras que los mismos efectúan en Argentina en general, y en la Ciudad en particular.

De acuerdo a la información provista por los locales adheridos al sistema *Tax Free Shopping*¹¹, en marzo de 2009 las compras realizadas por visitantes extranjeros en nuestro país cayeron a la mitad respecto al mismo período del año anterior.

En marzo de 2009, los turistas que mayores compras realizaron en Argentina fueron los brasileños, quienes concentraron el 16% del total. En segundo lugar se colocaron los estadounidenses (con un 14% de participación relativa), seguidos por los uruguayos (9%) y los chilenos (8%).

Durante el primer trimestre de 2009, los turistas provenientes de Uruguay fueron los únicos que exhibieron incrementos interanuales en los gastos en compras en Argentina, en tanto que adquirieron casi un tercio más que en el mismo período del año anterior. Los restantes orígenes del turismo internacional mostraron retracciones en sus compras, lo cual se explica por la sostenida pérdida de la competitividad por precios. España y México fueron los orígenes con las mayores caídas interanuales en el nivel de compras (ambos gastaron 55% menos).

Los productos más adquiridos por los extranjeros en marzo de 2009 fueron artículos de cuero, indumentaria y calzado (en conjunto, estas categorías constituyen casi el 80% del total de las ventas). En lo que respecta a la comparación del primer trimestre de 2009 *versus* el primer trimestre de 2008, cabe indicar que todas las categorías de artículos tuvieron variaciones negativas, especialmente los artículos del hogar (que si bien tienen una participación pequeña dentro del total de las compras realizadas por los turistas exhibieron una baja del orden del 58%), la indumentaria masculina (-53%) y las artesanías (-49%).

Por otra parte, considerando al área metropolitana de Buenos Aires en su totalidad, durante marzo de 2009 en el Eje Florida se realizó casi la mitad de la facturación total del sistema *Tax Free Shopping*, en tanto Recoleta y Palermo concentraron cada uno el 20% de las ventas. Al igual que las restantes localidades, las áreas mencionadas

⁹ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

¹⁰ Incluye los productos más frecuentemente consumidos por los no-residentes: *Transporte por turismo, Combustible y Peaje por turismo, Transporte Público por turismo, Alojamiento y Excursiones y Paquetes turísticos*.

¹¹ Cuando un ciudadano extranjero realiza la compra de un bien producido en el país en un comercio adherido al sistema *Tax Free Shopping*, recibe un cheque *Global Refund* a partir del cual le es reintegrado el monto del IVA. El índice *Global Refund* (que mide las cuantías y tipos de gastos de los turistas extranjeros según su origen) elimina las distorsiones producidas por la estacionalidad y la incorporación de nuevos comercios al sistema.

mostraron caídas considerables en el monto facturado respecto a marzo de 2008 (-51% para el Eje Florida, -48% para Recoleta y -43% para Palermo).

OFERTA HOTELERA

En los últimos años, la oferta de alojamiento en nuestro país se fue incrementando al compás del *boom* del turismo. Acompañando el crecimiento de la demanda, la industria hotelera en Argentina proporciona diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

La expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales en los últimos años es un aspecto a destacar del crecimiento de la oferta de alojamiento, así como el incremento sostenido que en la última década han tenido los hospedajes alternativos tales como *hostels*, *bed&breakfast*, hoteles *boutique*, entre otros.

En efecto, casi 300 hoteles de 4 y 5 estrellas y *boutique* se están construyendo o están próximos a construirse en el país, estimándose que hasta el año 2011, un total de \$ 2.218M serán desembolsados para el desarrollo de este tipo de emprendimientos. Asimismo, la mayoría de los hoteles estarán en la Patagonia, Cuyo y la Ciudad de Buenos Aires (donde los barrios de Puerto Madero y Palermo resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*)¹².

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005. Según la entidad que los agrupa, *The Best Boutique Hotels*, se produce actualmente la apertura de un hotel *boutique* por mes en la Ciudad de Buenos Aires.

Otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la Ciudad en los últimos años fue el *Hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto social.

Además de los nuevos tipos de hotelería, cada vez más se observa en el mercado una gran diversificación de productos y especialización de servicios, desde hoteles temáticos a alojamientos orientados a un segmento específico de la demanda (como es el caso de los hoteles exclusivos para *gays*). No obstante estas transformaciones, en la Ciudad de Buenos Aires continúa rigiendo la Ordenanza Municipal N° 36.136 vigente desde octubre de 1980, que regula las categorías de establecimientos que pueden ser habilitados; esto implica no solamente que queden excluidas de la normativa las nuevas modalidades de alojamientos y los alquileres temporarios, sino que los parámetros de calidad y servicio así como los requerimientos de infraestructura que exige la norma, presentan un notable rezago respecto a los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional.

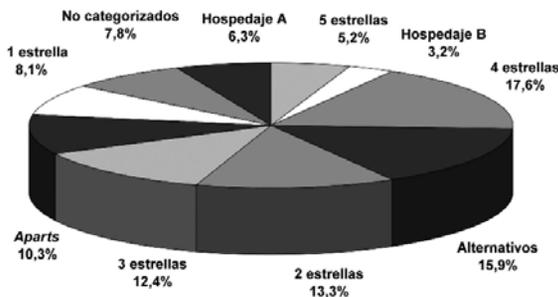
De acuerdo con el registro de prestadores hoteleros del Ente de Turismo del GCBA, dependiente del Ministerio de Cultura (actualizado a marzo de 2009), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 18 hoteles de 5 estrellas, 61 hoteles de 4 estrellas, 43 hoteles de 3 estrellas, 46 hoteles de 2 estrellas, 28 hoteles de 1 estrella, 22 hospedajes categoría A, 11 hospedajes categoría B, 36 *aparts*, 55 alojamientos alternativos y 27 hospedajes no categorizados¹³; esto arroja un total de 347 establecimientos, 8,1% más que en marzo de 2008. Cabe advertir que esta información presenta un subregistro, sobre todo

¹² Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo 530*.

¹³ Los establecimientos *Sin Categorizar* incluyen a aquellos hoteles que si bien están habilitados para funcionar, no han realizado el trámite de categorización ante el Ente de Turismo. Como se mencionara anteriormente, la Ordenanza 36.136 no sólo no contempla nuevas formas de alojamientos para el turismo, sino que además presenta un importante defasaje en cuanto al tipo de infraestructuras y servicios a partir de los cuales es tipificada cada categoría; por tales motivos, es esperable que de no aprobarse una nueva ley de categorización hotelera, los establecimientos *Sin Categorizar* tiendan a aumentar.

de aquellos establecimientos de tipo alternativos que podrían tener habilitación para otra actividad. Por otro lado, debe considerarse que muchos de los alojamientos de menor categoría no funcionan solamente como hospedajes turísticos, sino también como lugares de estancia para residentes (Gráfico A-VII-10).

GRÁFICO A-VII-10
OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES A, HOSPEDAJES B, ALOJAMIENTOS ALTERNATIVOS Y SIN CATEGORIZAR. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Ministerio de Cultura GCBA, Ente de Turismo.

Comparando las cantidades antes presentadas con las correspondientes al registro de prestadores hoteleros publicado en marzo de 2008, se observa que el segmento de los alojamientos alternativos, que se caracterizó por mostrar crecimientos sostenidos en los últimos años, perdió dinamismo. En efecto, en marzo de 2008 el número de establecimientos alternativos era de 53, creciendo a 59 para el mes de julio de 2008 y cayendo a 55 en marzo de 2009.

En el último año ninguna de las categorías mostró grandes variaciones. Los segmentos A y B acusaron un aumento de 1 y 2 establecimientos respectivamente; la categoría 1 estrella tuvo un crecimiento de 2 hoteles y la categoría de 4 estrellas sumó solamente una unidad. Por su parte, los *aparts* y los hoteles 5 estrellas no tuvieron cambios en marzo de 2009 respecto al mismo mes del año anterior, en tanto que la categoría de hoteles de 2 estrellas decreció (2 establecimientos fueron cerrados).

La distribución territorial actual de los 347 establecimientos hoteleros de la Ciudad no ha manifestado cambios con respecto a marzo de 2008, concentrándose el 90% en 8 barrios: Balvanera, Constitución, Monserrat, Palermo, Recoleta, Retiro, San Nicolás y San Telmo (Mapa A-VII-1).

MAPA-VII-1

TURISMO. CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO DE 2009



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de Ministerio de Cultura GCBA, Ente de Turismo.

El tipo de alojamiento predominante en cada uno de los barrios mencionados pone en evidencia la producción del espacio turístico, que consiste en la valorización diferencial de los lugares y su construcción como ámbitos turísticos, tanto por parte de las áreas receptoras como de las emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de los ámbitos turísticos ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el turista tiende a decidir primero el barrio en que va a alojarse y, en función de esto, realiza la elección del alojamiento.

Al analizar los tipos de alojamiento para el pernocte de los turistas presentes en los ocho barrios que concentran la mayoría de la oferta hotelera de la Ciudad, se observa que en Balvanera el 60% de los establecimientos corresponde a las categorías de 1 y 2 estrellas, así como a Hospedajes A y B; asimismo, tanto en Constitución como en Monserrat las cuatro categorías antedichas cubren la mitad de la oferta hotelera de ambos barrios.

Retiro concentra casi el 80% de su oferta en los segmentos de tres, cuatro y cinco estrellas, mientras que en San Nicolás dichas categorías representan el 60% de los establecimientos

hoteleros del barrio, siendo también importante la presencia de *aparts* (14,5%).

San Telmo posee el 84% de sus opciones hoteleras dentro de la categoría Alojamientos Alternativos; de manera similar, el 70% de la hotelería de Palermo corresponde a dicho segmento y a establecimientos Sin Categorizar. Por último, Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia levemente mayoritaria de *aparts* (23,5% de la oferta del barrio).

Haciendo foco en la distribución general de las distintas categorías de alojamientos, el 75% de los establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad está distribuido en 4 barrios: Balvanera (21,4%), Monserrat (21,4%), Recoleta (18%) y San Nicolás (14,3%). Los dos primeros también se afirman en el segmento de alojamientos de 2 estrellas, al distribuirse equitativamente poco más de la mitad ofertada en toda la Ciudad, seguidos por San Nicolás (15,2%).

El segmento de 3 estrellas tiene una presencia preponderante en San Nicolás, barrio en el cual se ubica casi el 40% de la oferta total del segmento; por su parte, en Balvanera y Retiro se encuentran respectivamente, el 21% y el 14% de los establecimientos de 3 estrellas ofertados.

Cerca del 80% de los hoteles de 4 estrellas se ubica en San Nicolás y Retiro (46% y 34,4%, respectivamente). Monserrat participa con el 8,2% de lo ofrecido en el segmento, mientras que los restantes establecimientos se encuentran distribuidos en Balvanera, Constitución, Puerto Madero y Recoleta.

En lo que respecta al segmento de 5 estrellas, el barrio de Retiro oferta casi el 49% del total de la Ciudad, mientras que San Nicolás participa con el 22,2%. El porcentaje restante se distribuye entre Balvanera, Monserrat, Puerto Madero y Recoleta.

Los Alojamientos Alternativos son los que muestran mayor diversificación en su distribución territorial, en tanto están presentes en 13 barrios. Sin embargo, casi la mitad de los mismos se localiza en San Telmo y Palermo, mientras que un cuarto se ubica en Balvanera, Monserrat y San Nicolás.

Los *aparts* se concentran en un 33,3% en el barrio de San Nicolás, en un 22,2% en Recoleta y en un 11,1% en Retiro. El porcentaje restante se distribuye entre los barrios de Balvanera, Belgrano, Monserrat, Palermo, San Cristóbal y Villa Urquiza.

El 80% de los Hospedajes A de la Ciudad está concentrado en los barrios de Balvanera, Constitución, Monserrat y San Nicolás. En forma similar, los Hospedajes B también están concentrados en sólo cuatro barrios: el 27,3% se encuentra en Balvanera, mientras que Monserrat, Recoleta y San Nicolás poseen cada uno el 18,2% de la oferta.

Es de resaltar que el barrio que mayor oferta hotelera presenta es San Nicolás, con casi el 23,2% del total de establecimientos presentes en la Ciudad.

OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC en 44 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante el año 2008 tuvieron lugar en todo el país 44,9 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 3,4%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponden a turistas residentes en el país, la caída interanual indicada es explicada en su mayor parte por la retracción de los flujos turísticos nacionales.

En efecto, el 76,5% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 3,4%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 23,5%, cayendo 3,3% respecto al año anterior.

En particular, durante el cuarto trimestre de 2008 tuvieron lugar en todo el país 10,2 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 8,1%. El 74% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 4,4%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 26%, cayendo 17,1% respecto al año anterior.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, en el año 2008 la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con el 23,7% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo el 18,1%. Por su parte, la Región Buenos Aires reunió el 17,7% de las pernoctaciones, el Centro el 12,8%, el Litoral el 11,5%, Cuyo el 8,8% y el Norte el 7,4%. En particular, en el cuarto trimestre, la distribución regional de las pernoctaciones resultó similar a la correspondiente al acumulado anual.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que a lo largo de 2008 el destino que lideró la preferencia de los turistas no residentes en el país fue la Ciudad de Buenos Aires. En efecto, esta región recibió el 55,5% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Por otra parte, los turistas residentes prefirieron la Región Buenos Aires (que concentró el 23% de las pernoctaciones de los visitantes nacionales). Iguales tendencias se constatan para el cuarto trimestre de 2008.

Haciendo foco en la Ciudad de Buenos Aires, y de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA¹⁴, durante el tercer trimestre de 2008 (último dato disponible) las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas, en ese orden (74,5%, 69,1% y 67,2%, respectivamente). Los *aparts* tuvieron una tasa de ocupación promedio de 63,3%, los hoteles de 1 y 2 estrellas, en conjunto, mostraron una tasa de 62,5%, en tanto que los hoteles *boutiques* estuvieron ocupados casi en un 56%.

Por su parte, los establecimientos parahoteleros no tuvieron tan buena *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el tercer trimestre de 2008 una tasa de ocupación de 47%, siendo sin embargo la mejor del último año (Cuadro A-VII-3). La comparación interanual indica que la categoría hotelera que más creció en cuanto a nivel de ocupación fue la correspondiente a hoteles *boutique*, acusando un incremento de 8,3%, seguida por los alojamientos de 5 estrellas (4,3%) y los *aparts* (2%). Por su parte, los hoteles de 1 y 2 estrellas y los de 4 estrellas exhibieron crecimientos magros (1,1% y 0,4%, respectivamente), en tanto los alojamientos de 3 estrellas tuvieron caídas del orden del 1,7%.

El débil crecimiento en la tasa media de ocupación hotelera exhibido durante el tercer trimestre de 2008 se condice con la disminución en la cantidad de pernoctaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros relevada por la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH). Asimismo, debe considerarse que el aumento de las modalidades de alojamiento diferentes a las tradicionales (alquileres temporarios, casas de familiares o amigos, entre otros) actúan mermando la cantidad de pernoctes producidos en establecimientos hoteleros. Por su parte, el crecimiento interanual en el nivel de ocupación de los establecimientos

¹⁴ La cantidad de hoteles existentes en la Ciudad y la tasa de ocupación hotelera es información extraída de fuentes diferentes. En el primero de los casos ha sido utilizado el registro de prestadores hoteleros del Ente de Turismo del GCBA; en el segundo, fueron usados los datos de la DGEyC del GCBA. Por tal motivo, se advierte que la encuesta de ocupación hotelera no tiene la misma base muestral que la empleada para el apartado *Oferta hotelera*.

boutique se corresponde con el incremento que desde años recientes está exhibiendo este segmento como opción hotelera en la Ciudad.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el tercer trimestre de 2008, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$117 y \$573, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (38,5%),

los hoteles de 3 estrellas (25,6%) y los *aparts* (20,4%).

Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 67, no mostrando prácticamente ninguna variación respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 50, mostraron una variación interanual positiva cercana a 30%.

CUADRO A-VII-3

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES¹ DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003-2008

PERÍODO	HOTELEROS ²					PARAHOTELEROS ²			
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS	1 ESTRELLAS	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
	TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)								
2003	54,3	65,0	54,5	43,4	38,7	55,7			
2004	66,4	70,7	60,6	51,2	46,0	67,9			
2005	70,5	74,9	65,9	52,1	45,8	66,7			
2006	70,5	72,0	67,2	55,3	57,5	61,9			
Trimestre I	76,2	68,5	62,5	51,3	54,0	58,2			
Trimestre II	64,9	69,3	65,7	53,5	54,9	61,0			
Trimestre III	63,1	73,8	70,0	58,9	62,0	62,6			
Trimestre IV	77,6	76,2	70,4	57,3	58,9	65,7			
2007	72,1	72,6	66,0	57,8		61,3			
Trimestre I	74,4	67,8	59,8	54,3		58,6			
Trimestre II	66,7	69,6	64,0	55,3		59,9	45,3	21,2	37,5
Trimestre III	64,4	74,2	70,3	61,8		62,1	51,4	18,5	43,8
Trimestre IV	82,2	79,2	70,8	59,4		63,7	68,7	20,2	43,0
2008									
Trimestre I	74,1	68,3	64,0	53,8		56,0	60,2	17,9	39,4
Trimestre II	70,7	70,3	65,3	54,8		60,1	52,9	s/d	41,6
Trimestre III	67,2	74,5	69,1	62,5		63,3	55,7	s/d	47,0
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre III 2008	4,3	0,4	-1,7	1,1		2,0	8,3	s/d	7,2

(continúa)

¹ Es la relación entre las habitaciones ocupadas y las habitaciones disponibles. Surge de dividir la cantidad de las primeras sobre la cantidad de las segundas.

² Establecimientos hoteleros son aquellos categorizados como hoteles de 1, 2, 3, 4 y 5 estrellas, *boutique* y *apart* hoteles, mientras que los establecimientos parahoteleros incluyen hoteles sindicales, *hostel*, cabañas, *bungalows*, hospedajes, *bed&breakfast*, hosterías, residenciales, etc.

³ Los datos presentados a partir del año 2007 para los establecimientos de 1 y 2 estrellas representan la totalidad de los establecimientos tomados en su conjunto.

CUADRO A-VII-3 (CONTINUACIÓN)

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES¹ DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003-2008

PERÍODO	HOTELEROS ²					PARAHOTELEROS ²			
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS	1 ESTRELLAS	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
	TARIFA PROMEDIO (\$)								
2003	248,7	84,3	60,2	39,2	35,7	98,8			
2004	303,0	104,0	73,0	49,0	45,0	116,0			
2005	359,7	132,3	88,9	58,1	53,5	127,4			
2006	459,3	165,0	114,0	77,7	58,3	148,9			
Trimestre I	433,5	152,5	101,1	75,9	53,8	132,5			
Trimestre II	448,8	161,9	113,0	77,2	56,2	144,0			
Trimestre III	429,3	170,2	119,2	78,9	60,3	155,8			
Trimestre IV	525,5	175,2	122,8	79,0	62,9	163,2			
2007	544,5	231,0	143,5	82,5		187,5			
Trimestre I	517,7	217,1	132,5	74,3		177,7			
Trimestre II	513,6	225,8	139,7	77,0		179,4	297,9	36,6	65,9
Trimestre III	522,1	236,4	148,8	84,8		190,2	326,5	38,5	67,4
Trimestre IV	624,5	244,6	160,8	94,0		202,8	325,2	43,5	68,5
2008									
Trimestre I	605,5	229,9	164,0	101,5		208,1	374,9	38,4	64,2
Trimestre II	614,3	247,4	170,3	107,2		223,9	368,8	39,8	62,7
Trimestre III	573,3	249,6	187,0	117,5		229,0	372,3	50,0	67,5
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre III 2008	9,8	5,6	25,6	38,5		20,4	14,0	29,8	0,1

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Es la relación entre las habitaciones ocupadas y las habitaciones disponibles. Surge de dividir la cantidad de las primeras sobre la cantidad de las segundas.

² Establecimientos hoteleros son aquellos categorizados como hoteles de 1, 2, 3, 4 y 5 estrellas, *boutique* y *apart* hoteles, mientras que los establecimientos parahoteleros incluyen hoteles sindicales, *hostel*, cabañas, *bungalows*, hospedajes, *bed&breakfast*, hosterías, residenciales, etc.

³ Los datos presentados a partir del año 2007 para los establecimientos de 1 y 2 estrellas representan la totalidad de los establecimientos tomados en su conjunto.

Fuente: DGEyC, Encuesta de Ocupación Hotelera.

EVOLUCIÓN DE FERIAS Y CONGRESOS

atractivo el destino.

El turismo de reuniones, entendido como uno de los segmentos que forman parte del turismo de negocios, es de gran importancia por la cantidad de visitantes que llegan con el objetivo de participar de estos eventos, el alto gasto relativo de los mismos y su predisposición a extender la estadía más allá del encuentro cuando perciben

El turismo de reuniones contribuye a reducir la estacionalidad en el ingreso de turistas, ya que si bien septiembre, octubre y noviembre siguen siendo los meses preferidos para la realización de este tipo de encuentros, los centros de convenciones trabajan interrumidamente desde mediados de marzo hasta mediados de diciembre.

Esta actividad genera empleos de alta calificación, al tiempo que desarrolla una cadena productiva en donde participan distintos actores, entre los que se destacan: las asociaciones y cámaras empresariales que promocionan las reuniones; los organizadores profesionales de congresos que se dedican a la planificación de las reuniones; los organismos que apoyan técnicamente la realización de los eventos y brindan apoyo institucional; y los gestores de destinos que detentan el conocimiento del lugar elegido, diseñan e implementan eventos, actividades y soluciones logísticas. Obviamente, también intervienen en esta cadena de valor los servicios específicos del turismo de reuniones, como los hoteles, las empresas de transporte, los centros de convenciones, etc.

En Argentina, el sector ferial y congresístico, que había crecido considerablemente durante la década del 90, resultó debilitado con posterioridad a la devaluación doméstica. En efecto, durante el año 2001 se habían llevado a cabo en el país 270 exposiciones y 1.439 congresos; al año siguiente, estos niveles habían decaído prácticamente a la mitad: 147 y 704, respectivamente. Hacia el año 2003, el segmento comenzó a mostrar mejoría, evidenciando un nuevo impulso que se mantiene hasta la actualidad.

Con posterioridad al período de Convertibilidad, el año 2007 resultó record en cuanto al número de reuniones efectuadas, cantidad de visitantes y expositores, así como al monto del capital invertido. También, se observa una mayor atención prestada al armado de *stands* e infraestructura general, que busca hacer más atractivas económica y visualmente cada una de las muestras.

De acuerdo al balance de exposiciones publicado en el Anuario 2009 de la Revista Perspectiva, durante el año 2008 se realizaron en el país un total de 430 muestras, las cuales se reparten entre exposiciones de carácter general (316) y exposiciones ganaderas (114). De esta manera,

se constata un descenso en la actividad ferial respecto al año 2007 (-6,5%).

Asimismo, también se contrajo la cantidad de visitantes que recorrieron las ferias, pasando de 13,9 millones en 2007 a 13,7 millones en 2008, lo que se explica por la caída en el número de visitantes nacionales (casi 2% menos que durante el año anterior), en tanto los visitantes extranjeros mostraron una suba interanual de 3,2%.

No obstante lo antedicho, la cantidad de expositores que se presentaron en los eventos se incrementó 1,3% en 2008 respecto al año anterior, lo que representó un total de 56.912 participantes. También las inversiones mostraron subas, pasando de \$ 1.789M en 2007 a \$ 2.111M en 2008, aunque dicho incremento se vincularía también al aumento de los costos.

A diferencia de lo ocurrido en el segmento de exposiciones, los congresos y convenciones realizados en el país durante 2008 mostraron una suba de 3,5% respecto al año anterior, lo que implicó un total de 1.563 eventos. El monto de inversión mostró incrementos de 30%, pasando de \$ 1.100M en 2007 a \$ 1.430M en 2008.

En cuanto a la cantidad de asistentes se observa que mientras los residentes en el país mostraron una suba interanual leve (1,2%), los extranjeros tuvieron caídas del orden de 18,4% respecto a 2007.

Particularmente, la Ciudad de Buenos Aires ha buscado posicionarse como escenario ideal para la realización de reuniones, motivo por el cual se han realizado diversas acciones tendientes a reforzar este segmento. En dicho marco, el gobierno porteño junto a más de cuarenta empresas de turismo, transporte aéreo, organizadoras de eventos y predios feriales, crearon a mediados del año 2008 el *Buenos Aires Convention & Visitors Bureau*. Dicha organización tiene como ejes de trabajo la optimización de los calendarios de promoción internacional, la

realización conjunta de estudios de impacto económico y la implementación de la cuenta satélite para el producto Negocios (que se desarrollará desde el observatorio económico del Ente de Turismo porteño).

De acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM a partir de la información brindada por algunas de las publicaciones más importantes¹⁵, durante el año 2008 se realizaron 126 Congresos y Convenciones en la Ciudad de Buenos Aires, y un total de 120 Ferias y Exposiciones¹⁶.

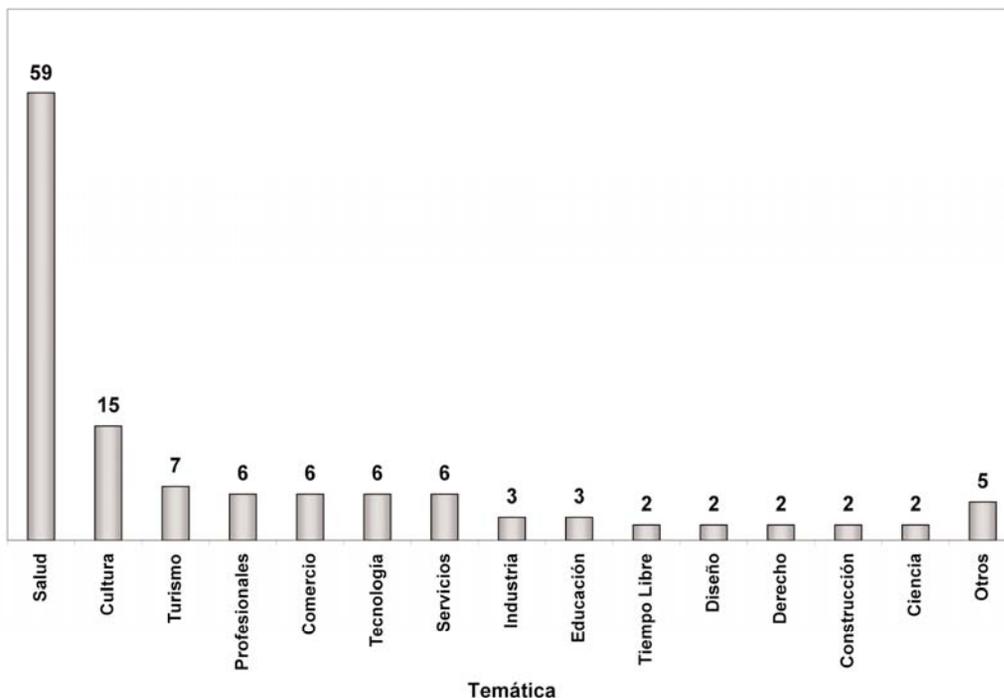
En relación con los Congresos y Convenciones, en 2008 cabe mencionar que el 40% tuvo lugar en el segundo trimestre (los meses de abril, mayo y junio constituyen la temporada alta para este tipo de actividad). Asimismo, al observar la dinámica mes a mes, fue mayo el que concentró la mayor

cantidad de eventos (18%).

Cerca del 47% de los Congresos y Convenciones celebrados en la Ciudad de Buenos Aires versaron sobre Salud, en tanto que un 12% se relacionó a temáticas clasificadas como Culturales. Las reuniones referentes a temas de *Turismo* representaron 5,6%, mientras que las relacionadas a *Tecnología, Servicios, Profesionales y Comercio* y *Profesionales* 5% cada una (Gráfico A-VII-11).

En lo referente a las locaciones, 61 establecimientos de la Ciudad han oficiado como espacio para la realización de Congresos y Convenciones; no obstante, casi la mitad de las reuniones se concentraron en sólo 6: *Sheraton Hotel, Hotel Panamericano, La Rural, Palais Rouge, Hotel Hilton* y *Marriot Plaza Hotel*.

GRÁFICO A-VII-11
CONGRESOS Y CONVENCIONES. CANTIDAD DE EVENTOS SEGÚN TEMÁTICA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC.

¹⁵ Han sido consultadas las revistas *Perspectiva, Ferias y Congresos* y la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del GCBA. Aunque se advierte que el relevamiento es parcial, se considera sin embargo que resulta una buena aproximación al fenómeno.

¹⁶ En el relevamiento realizado por el CEDEM, las ferias y exposiciones han sido agrupadas y la clasificación por temáticas se encuentra de acuerdo a la estipulada en la Agenda de Reuniones publicada por el portal del Ente Turismo del GCBA.

En el caso de Ferias y Exposiciones, el mayor número se realizó durante el tercer trimestre (37%), siendo agosto el mes que mayor cantidad de eventos tuvo en el año (16%).

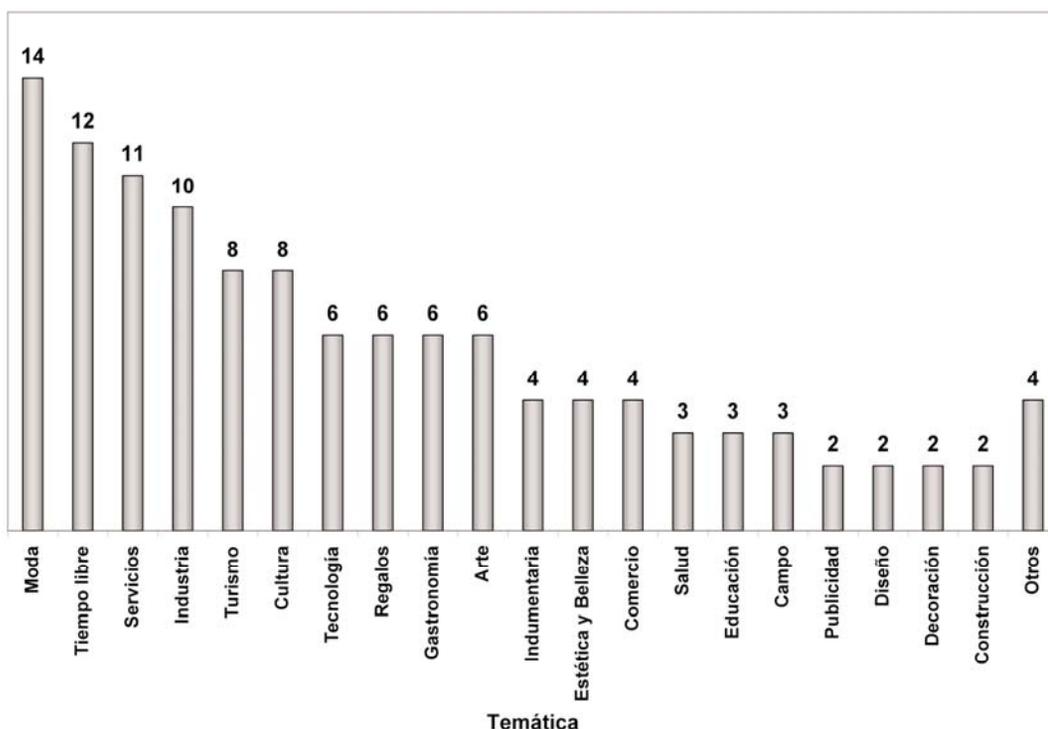
A diferencia de lo ocurrido para los Congresos y Convenciones, se observa una mayor diversidad en las temáticas sobre las cuales versaron las Ferias y Exposiciones en 2008, sin una marcada concentración de eventos en algún tema en particular. En efecto, el 11,6% de las Ferias y Exposiciones realizadas tuvieron como temática la Moda; las reuniones referentes a *Tiempo Libre*, *Servicios* e *Industria* representaron 10%, 9,1% y

8,3%, respectivamente. Por su parte, *Turismo* y *Cultura* concentraron, cada una, un 6,6% de los eventos realizados (Gráfico A-VIII-12).

Al igual que para el caso de los Congresos, se observa una gran concentración de eventos en pocas locaciones. En el período estudiado, 23 locaciones albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que el 87% de dichas reuniones tuvo lugar en Costa Salguero, *Hotel Sheraton*, *La Rural*, *Hilton Hotel*, *Palais de Glace*, *Palacio San Miguel* y el *Centro de Exposiciones de la Ciudad de Buenos Aires*.

GRÁFICO A-VII-12

FERIAS Y EXPOSICIONES. CANTIDAD DE EVENTOS SEGÚN TEMÁTICA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC.

SÍNTESIS

- En el año 2008, la Ciudad de Buenos Aires lideró las preferencias de los turistas residentes en el extranjero que partieron por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza. En efecto, el año pasado, la Ciudad concentró poco más del 55% de las pernoctaciones es decir, 17,7 millones (3,4% más que las registradas para el año 2007). De igual manera, en el cuarto trimestre de 2008 la Ciudad concentró casi el 60% de las pernoctaciones (4,9 millones), mostrando un incremento de 6,2% respecto al mismo trimestre del año anterior.
- Durante 2008, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de aproximadamente 2.330.000, implicando un leve incremento interanual, de 1,4%. En particular, durante el cuarto trimestre, el número de turistas fue cercano a 554.000, con una variación negativa de 7,6% respecto al mismo período del año anterior.
- La temporada de cruceros 2008-2009 se inició el 3 de diciembre de 2008 y concluyó el 13 de abril de 2009. En dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 31 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto 275.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 124 recaladas (más de 25% de incremento respecto a la temporada anterior), siendo el tiempo promedio de estadía en puerto de 1 día.
- En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el cuarto trimestre de 2008 a Brasil como el principal destino internacional (28,3% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (18,6%) y de Estados Unidos y Chile (ambos con una participación de 12,1%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,2%), Santa Fe (10,6%) y Misiones (9,6%).
- Durante 2008, el peso argentino perdió competitividad por una caída interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 4,3%. La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense (el índice subió 2,4%), en tanto las restantes monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron pérdidas de ventaja para las compras en Argentina. También en la comparación del cuarto trimestre de 2008 respecto al trimestre anterior, se observa la pérdida de competitividad del peso argentino por una baja en el índice general de 4%, siendo el euro y el dólar las únicas monedas que tuvieron un comportamiento positivo (6,1% y 5,1%, respectivamente). Cabe destacar que el euro adquiriría en diciembre de 2008 2,9 veces lo que en 2001, en tanto que el real compraba 2,4 veces más, el peso chileno 2 veces y el dólar estadounidense casi 1,9. El peso uruguayo y el peso mexicano fueron las monedas que menor diferencia mostraron en diciembre respecto a su poder de compra previo a la devaluación (adquieren 78,5% y 51,3% más, respectivamente).
- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 347 establecimientos hoteleros (8,1% más que en marzo de 2008): 18 hoteles de 5 estrellas, 61 hoteles de 4 estrellas, 43 hoteles de 3 estrellas, 46 hoteles de 2 estrellas, 28 hoteles de 1 estrella, 22 hospedajes categoría A, 11 hospedajes categoría B, 36 *aparts*, 55 alojamientos alternativos y 27 hospedajes no categorizados. El 90% de los alojamientos se concentra en sólo 8 barrios de la Ciudad. En Retiro y San Nicolás predominan los

- establecimientos de 3 estrellas y superiores; en Balvanera, Constitución y Monserrat, los de 1 y 2 estrellas, así como los tipo Hospedaje. Por su parte, en San Telmo y Palermo son mayoritarios los alojamientos alternativos, en tanto que en Recoleta, los diferentes segmentos de hotelería tienen una participación semejante en el total de la oferta del barrio.
- Durante el tercer trimestre de 2008 las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutique*, correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas, en ese orden (74,5%, 69,1% y 67,2%, respectivamente). Por su parte, los establecimientos parahoteleros no tuvieron tan buena *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el tercer trimestre de 2008 una tasa de ocupación de 47%, siendo sin embargo la mejor del último año. La comparación interanual indica que la categoría hotelera que más creció en cuanto a nivel de ocupación fue la correspondiente a hoteles *boutique*, acusando un incremento de 8,3%, seguida por los alojamientos de 5 estrellas (4,3%) y los *aparts* (2%).
 - En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el tercer trimestre de 2008, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 117 y \$ 573, dependiendo de las categorías. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (38,5%), los hoteles de 3 estrellas (25,6%) y los *aparts* (20,4%). Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascienden a \$ 67, en tanto los *hostels* presentan tarifas en torno a \$ 50.
 - En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM, durante el año 2008 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 126 Congresos y Convenciones, y un total de 120 Ferias y Exposiciones. Para el caso de las Ferias y Exposiciones no se observa una marcada predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la temática más recurrente fue *Salud*. Para ambos segmentos de reuniones, hay una alta concentración en pocas locaciones.

A.VIII. INDUSTRIAS CULTURALES

En este apartado se presentan estadísticas recientes que refieren a la evolución de las industrias culturales en el país, y en los casos donde se tenga información desagregada, a la actividad en la Ciudad de Buenos Aires. Los subsectores analizados son el editorial, el de música, el de la actividad cinematográfica y el de producciones publicitarias. A excepción de la industria editorial, se hará foco en la evolución de 2008 y en el último trimestre del año.

Cabe señalar que este tipo de actividades -la producción y el consumo cultura- se encuentran fuertemente concentradas en la Ciudad de Buenos Aires, como también la cantidad de empleos que genera la economía de la cultura en el país. Se incluyen, en paralelo a la descripción de los subsectores que componen las industrias culturales, algunos indicadores que dan cuenta de ello. Del mismo modo, muchos de los productos culturales en circulación -libros, discos, y películas- no son producidos en el país, ni intelectualmente ni materialmente, por lo que se exhibe una doble concentración: desde los países centrales, y luego, desde los centros urbanos con respecto al interior del país. Esto es particularmente importante en una industria que no sólo es portadora de un producto material, sino que contiene un valor simbólico, intangible, de relevancia para el sostenimiento de las particularidades regionales y de la diversidad cultural.

En la primera parte de esta sección se analiza la evolución de la producción de libros en el país y en la Ciudad de Buenos Aires. Dada la falta de datos actualizados, se replica la información publicada en el informe anterior. Los últimos datos disponibles correspondientes al año 2007 indican que hubo un importante crecimiento en la cantidad de títulos registrados (la cual superó el récord del año anterior) y otro más moderado en los ejemplares producidos, que se dio sobre el nivel más alto de los últimos ocho años. Simultáneamente, hubo una disminución de la tirada media, lo que habla de una mayor diversificación de la oferta.

En la segunda parte del informe se presentan estadísticas sobre la comercialización de música en comercios minoristas, en base a datos de la cámara que agrupa a las principales discográficas del país (CAPIF). Las variables que se analizan son unidades comercializadas -por origen de los intérpretes y por formato material de venta- y la recaudación del sector. En 2008 se observa la primer caída interanual en la venta de soportes materiales luego de 5 años consecutivos de crecimiento, superior al 10%. También, y a pesar del aumento constante de los precios de los soportes, la recaudación del sector resultó menor a la registrada durante 2007. Es sobre todo a partir de la segunda mitad del año cuando se evidencia una profundización de la retracción de la actividad en el sector, que ya podía anticiparse, acorde a la evolución mundial de la industria. Si

se atiende al último trimestre del año, hubo una caída en la venta de discos mayor al 30%, y en el caso de la recaudación, al 20%. Se incluye al final de la descripción del sector, la evolución reciente de la comercialización y promoción de las tiendas musicales digitales y de la circulación de música ilegal, así como algunas noticias recientes que completan el cuadro de situación.

Luego, se describe la concurrencia de espectadores a salas de cine ubicadas en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires y del Conurbano Bonaerense, sobre la base de estadísticas presentadas por el INDEC. Se observa que la evolución de público asistente a cines en los centros de compra porteños -que concentran cada año un mayor porcentaje de espectadores- no se corresponde con la dinámica a nivel nacional, de la que también se presentan estadísticas referidas a 2008. Esto es, un importante crecimiento de espectadores en este tipo de sala, tanto en 2008 como en el último trimestre del año, y una caída de los espectadores a nivel nacional y también de la actividad en la Ciudad de Buenos Aires, si no se tuviera en cuenta el tipo de sala. Además, se incluye en este apartado, el seguimiento de la cantidad de estrenos proyectados en la Ciudad de Buenos Aires durante 2008 -con un marcado predominio de los filmes norteamericanos- y la cantidad de semanas en cartel de acuerdo al origen de los estrenos. Por último, se presentan estadísticas referidas a 2008, que dan cuenta del inequitativo acceso a salas de cine en las provincias, presentándose porcentajes de espectadores, salas y recaudación por distrito, y el promedio de entradas por habitante por provincia.

En el último apartado de esta sección, se analizan los datos correspondientes a la producción de publicidades cinematográficas en el país, de acuerdo a los datos aportados por el SICA. Los datos de 2008 vuelven a mostrar una reducción interanual, por tercer año consecutivo, en el indicador que mide la cantidad de comerciales

realizados, tanto en los rodados para clientes locales, como en los filmados para clientes internacionales. También, se presentan estadísticas que reflejan la cantidad de puestos de trabajo que se generaron en el sector, que en comparación con el año anterior muestra una reducción, aunque el número de técnicos ocupados por producción siguió aumentando.

Cabe recordar que la contribución de las industrias culturales y del entretenimiento a la actividad económica y la generación de empleos de la Ciudad de Buenos Aires es alta. De acuerdo a los últimos datos disponibles del PBG de la Ciudad, referidos al año 2006, las Industrias Culturales -en su acepción más amplia que incluye a las industrias conexas- representaron el 7,5% del producto generado en el distrito.

De acuerdo a información perteneciente al OIC (Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Creativas en su conjunto -Industrias Culturales, Industria Audiovisual y de Medios, Industria del Diseño, y los Servicios Creativos Transversales, que contienen la actividad de los museos, bibliotecas, agencias de noticias e información, y publicidad- representaron en 2007 en la Ciudad de Buenos Aires cerca del 9,5% del total de empleos en blanco del distrito (138.674 personas ocupadas en dichas actividades). Esto representa, respecto a 2006, un crecimiento en los empleos del sector de 13,1% (16.047 empleos en blanco más que en 2006). Si se los compara con los datos del inicio de la serie, 1996, estos empleos se han más que duplicado. En particular las industrias culturales -que incluye medios audiovisuales, al sector editorial y al fonográfico, entre otros- representaron casi 29 mil empleos en blanco en 2007, lo que significó un aumento de 5% con respecto a lo registrado un año atrás. Por último, se estima que la Ciudad de Buenos Aires tiene una participación superior al 50% del total del empleo cultural generado en el país.

LIBRO¹

De acuerdo a los datos proporcionados por la Cámara Argentina del Libro (CAL), durante 2007, la industria editorial continuó mostrando buenos niveles de crecimiento, consolidando la evolución exhibida en los últimos años por el sector, aunque con cierta desaceleración respecto a 2006. En todo el año se editaron 26.320 títulos con una tirada global de 92.768.996 ejemplares, lo que indica una tirada media por título editado de 3.525 ejemplares. Estos datos muestran, por quinto año consecutivo, un crecimiento en la cantidad de ejemplares producidos y un nuevo récord histórico en la cantidad de títulos editados, tratándose del nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN². Respecto a 2006, la cantidad de títulos se incrementó 6,4% y el volumen de ejemplares producidos 1,4%, al tiempo que la tirada promedio por título cayó 4,7%, fundamentalmente por una importante reducción entre las novedades.

Esta expansión en la cantidad de títulos editados se explica por la evolución de las novedades, las cuales alcanzaron los 22.245 títulos, 14,5% más que en todo 2006. En este caso, el número de ejemplares se mantuvo prácticamente sin cambios, porque la tirada media por título cayó 13%. Cabe destacar que las novedades en todo 2007 representaron el 84,5% del total de títulos editados (6pp más que en 2006) y el 76,5% del total de volúmenes producidos. Este importante porcentaje de la participación de las novedades en el global de 2007, es el más alto de los últimos tres años, dando cuenta de una política empresarial más arriesgada que la de los primeros años posdevaluatorios, en los que se apostaba más a los éxitos comprobados (esto afectó la rentabilidad global pero mantuvo el riesgo en

niveles más acotados, en un contexto de gran incertidumbre). Vale la pena recordar que el lanzamiento de una novedad involucra un alto riesgo para la editorial, que nunca puede prever la respuesta real del público. Las reimpressiones representan una inversión que ofrece menos riesgo pero a la vez menor rentabilidad, por lo que es la combinación con las novedades la que sostiene en conjunto el negocio.

Estimaciones propias para el caso de las reimpressiones, indican una fuerte reducción en los títulos reeditados (-23,4%), acompañada de un aumento en los ejemplares producidos (7,4%) y de un incremento en la tirada media por título (40,3%). Es el incremento en los ejemplares producidos de este grupo, el que motorizó el crecimiento del total de unidades y que determinó una variación positiva para el conjunto de publicaciones (1,4%).

Cabe recordar que 2006 también había resultado un año récord en cantidad de títulos y de ejemplares, al tiempo que la tirada promedio fue la mayor desde 2002³. Durante todo el 2006 se editaron más de 24.000 títulos en el país y se produjeron 91,5 millones de ejemplares, lo que significa una tirada media por título levemente menor a 3.700 unidades. El crecimiento interanual en la cantidad de títulos en esa oportunidad fue de 19,2%, mientras que el volumen de ejemplares se incrementó 28,6%, por lo que la tirada promedio registró una suba del orden del 7,9%.

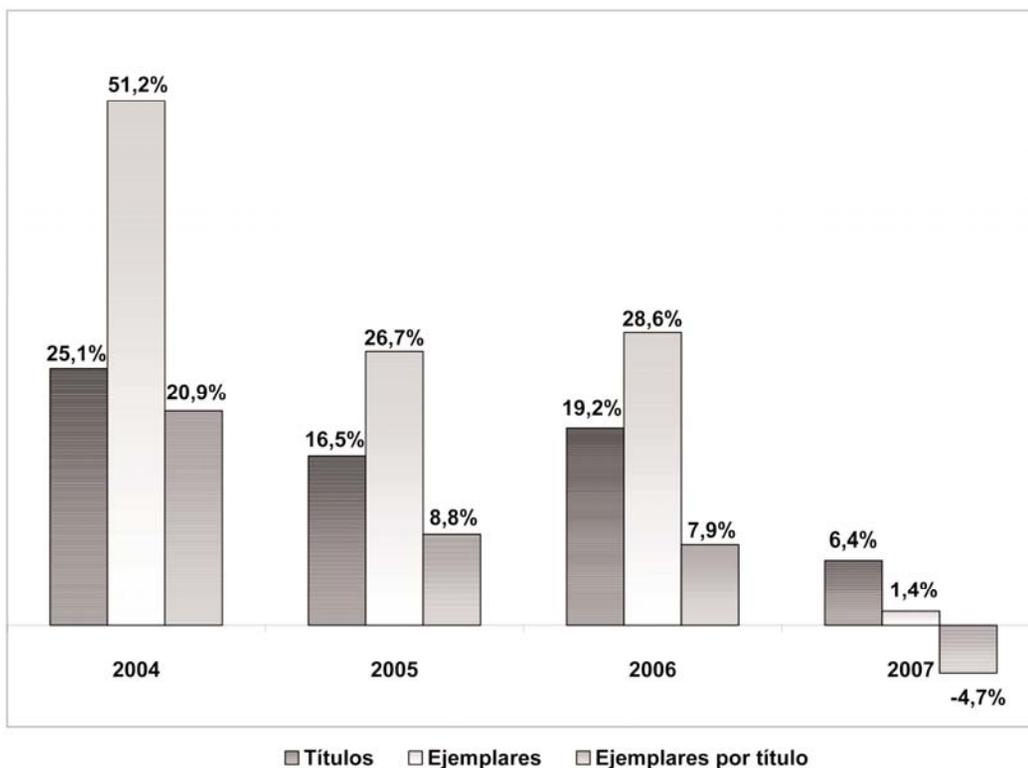
¹ En este apartado se replica la información publicada en el informe de Coyuntura Económica anterior, donde se trabajó con las estadísticas de la industria hasta diciembre de 2007, fecha del último dato disponible.

² *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina deberá llevar impreso este número del Sistema Internacional Normalizado para Libros. Su administración está a cargo de la Cámara Argentina del Libro.

³ La industria del libro tuvo un crecimiento muy importante en la segunda mitad de la década de los noventa, en un contexto de mayor concentración del mercado de la edición y aumento de la participación de firmas extranjeras. Los picos de producción anteriores ocurrieron en el año 1999 para los títulos (14.350) y en el año 2000 para los ejemplares (73 millones), con un crecimiento cercano al 50% respecto de cinco años antes, en cada caso. En el año 2001 comenzó la retracción, que se profundizó seriamente en 2002, producto de la agudización de la crisis económica general. Recién en el cuarto trimestre de 2002 comenzó la recuperación en el nivel de títulos producidos y dos trimestres después en la de ejemplares, traccionada en ambos casos por el repunte en las novedades. No fue antes del primer trimestre de 2004 que empezó a observarse un aumento interanual en la tirada media, que está muy lejos de los 5.500 ejemplares por título en promedio del año 2000, en parte por la mayor segmentación de la demanda.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. REGISTRO DE TÍTULOS, EJEMPLARES Y TIRADA MEDIA EN EL ISBN. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2004-2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL) y estimaciones propias.

Cabe agregar que la industria editorial nacional presenta una alta concentración, tanto geográfica como económica, en distribución y producción. Según un estudio realizado, en 2004, por la Cámara Argentina del libro (CAL), la Ciudad de Buenos Aires concentra el 62% de las editoriales del país, y junto con la provincia de Buenos Aires suman el 80% del total de las editoriales relevadas. Además, las 20 firmas más importantes del país, casi todas de capital extranjero, significan la mitad de la producción y el 75% del mercado.

Se agrega a los datos anteriores, información más reciente de la misma fuente. En 2007, el 68% de la tirada correspondiente a las novedades se produjo en la Ciudad de Buenos Aires y, en conjunto con la provincia de Buenos Aires, el porcentaje se eleva al 77% del total del país. En cuanto a los países de impresión de estos ejemplares, el 96% se realizó en la Argentina. Cabe destacar que en 2001 sólo el 81% de la producción se realizaba en el país (el resto se hacía en España y Latinoamérica, principalmente).

El consumo de libros en el país sigue siendo bajo, con hábitos de lectura poco desarrollados en una parte importante de la población. Esto lo muestran los resultados de la última Encuesta sobre Consumos Culturales, elaborada por la Secretaría de Medios de Comunicación en 2005, que arrojan que 52% de los encuestados no leyó libro alguno durante el transcurso del último año (entre los que sí lo hicieron, leyeron un libro cada tres meses). De allí también surge que el gasto promedio en la compra de libros fue de \$ 55 por lector y por trimestre.

Una de las principales preocupaciones del sector es el fuerte avance de la *piratería* en los últimos años, es decir de la producción y venta de libros sin autorización de la editorial. Como la práctica resulta rentable a gran escala, generalmente se trata de copias de *best sellers*. Hasta hace poco, el problema de la *piratería* -central en los subsectores de la música y del video- no era prioritario de resolver para las editoriales, frente a un mayor perjuicio a la violación de los derechos de propiedad intelectual mediante la reprografía (fotocopiado ilegal), hacia donde se orientaban casi exclusivamente las acciones. Otro dato a destacar, es la cantidad de sitios de *Internet* que ofrecen copias de libros digitalizados. Si bien los lectores frecuentes tienen preferencias por los formatos tradicionales de libros, esta práctica es frecuente en ámbitos académicos y escolares, donde se puede acceder a segmentos de las obras a fin de realizar una lectura fragmentada sin necesidad de adquirir libros completos.

Otra de las dificultades que se presenta con fuerza, en la actualidad, dentro del sector, es la referida a los espacios de venta y exhibición de obras literarias. Aunque no existen datos concretos, muchas librerías -sobre todo, las más pequeñas pero no exclusivamente- están cerrando o encuentran serias dificultades a la hora de conseguir rentabilidad. Los altos precios de los alquileres en las arterias principales de la Ciudad de Buenos Aires, o dentro de centros de compras,

ponen en riesgo la permanencia de algunas cadenas o librerías especializadas en esos puntos (la necesidad de contar con un amplio espacio de exhibición agudiza este problema). Así, el cierre de varias librerías en los últimos años junto con la buena evolución de la industria -descripta anteriormente- resulta en una mayor concentración del mercado en manos de unas pocas cadenas.

GOOGLE LIBROS

Los medios digitales han cambiado muchos de los hábitos de consumo, formas de producción y circulación de los productos culturales. Una de las consecuencias más importantes desde la masificación de *Internet* fue la posibilidad de acceder casi de inmediato a este tipo de productos, lo que generó además, un debate profundo en torno a la *piratería*, término que da cuenta del intercambio virtual no consentido por los autores y distribuidores de sus obras. El debate que continúa abierto se da, en sus extremos, entre quienes ven en este tipo de intercambios una vía democrática de acceso a la cultura, y quienes velan por los ingresos de los productores intelectuales y materiales de las obras, que consideran al intercambio no autorizado como un robo.

Con los libros la evolución digital fue un poco diferente y más lenta que en otros segmentos de la industria creativa, como la música, el cine y el *software*. Esto se debe principalmente a un fuerte arraigo de los lectores hacia los libros impresos y a la práctica de lectura en su forma tradicional. Además, la digitalización de libros implica cierta complejidad de realización, ya que necesita de un trabajo importante de edición que difícilmente pueda ser llevado a cabo por usuarios comunes, en contraste con la relativa facilidad con la que se puede ofrecer una canción, un video o un programa en la red. Estos motivos han demorado el avance de los libros digitales, *e-books*, y en consecuencia la evolución de estos productos y de sus implicancias legales puede rastrearse sólo en los últimos años. También, estos nuevos modos de acceder a la lectura cuentan, por un lado, con consideraciones más optimistas que han llegado a anunciar la desaparición del libro impreso y, por otro, con sus detractores, quienes consideran que incitan a la lectura fragmentada y a la persecución de fines rápidos, poco reflexivos, contrarios al ejercicio mismo de la lectura. Lo cierto es que *Internet* ya ha intervenido en los hábitos de lectura de los consumidores, como lo demuestra el progresivo desplazamiento de las ediciones impresas de muchos periódicos en el mundo por la más económica versión digital.

En la actualidad quien marca la evolución de este tipo de productos es *Google*, con una biblioteca virtual que contiene hasta el momento más de 7 millones de libros digitalizados. Además, el portal ha innovado en materia de acuerdos con editoriales y autores para aumentar la oferta de libros, aunque también tiene varias acciones legales en su contra por ofrecer obras protegidas por derechos de propiedad intelectual. Por su parte, *Microsoft*, que asomaba como su rival más fuerte en este segmento de consumo cultural, se retiró de la competencia desalentado por los magros resultados obtenidos. En realidad, la digitalización de libros es un fenómeno tecnológico que desde hace algunos años es también llevada a cabo por asociaciones sin fines de lucro, o por iniciativa del Estado, a través de la digitalización de archivos de hemerotecas, bibliotecas públicas y de otras fuentes de relevancia para la mayor disponibilidad de documentos valiosos de consulta, pero que con *Google* adquirió una dimensión comercial muy importante.

Recientemente el portal *Google* acordó con autores y editoriales de los Estados Unidos, luego de un litigio, continuar con su biblioteca virtual incluyendo la mayor cantidad de ediciones posibles. El acuerdo que debe ser confirmado por un tribunal antes de junio, también tiene implicancias fuera de los Estados Unidos, ya que incluye los derechos de propiedad intelectual registrados en ese país aun siendo publicados en otro. En ese caso, todos los libros se publicarán hasta que el autor o editorial involucrada decidan excluirse explícitamente de las búsquedas. El acuerdo supone el derecho de *Google* de introducir avisos publicitarios junto a la visualización de los libros, pagando el 63% de cualquier ingreso por uso comercial a los titulares de los derechos autorales. Además, *Google* anticipó cerca de USD 80M para los costos operacionales implicados en el acuerdo, destinando la mayor parte de esta suma a los titulares de los derechos de autoría.

El portal ofrece tres modalidades diferentes de acceso gratuito a las obras digitalizadas, las cuales en su totalidad provienen de un acuerdo con importantes bibliotecas y universidades en el mundo, y con más de 20.000 editores y autores. La primera forma, incluye libros catalogados -todavía a la venta- protegidos por derechos de propiedad intelectual; la segunda libros descatalogados aún protegidos; y por último, libros de dominio público, los cuales pueden descargarse completos. En los otros casos, se ofrecen vistas incompletas de las obras y diferentes modos de acceder a su compra. Cabe señalar que la presentación de los libros digitales es la misma que la de sus versiones impresas, ya que son el resultado del *scaneo* de publicaciones en papel.

Entre las ventajas más atractivas del servicio se pueden destacar: la gratuidad de las búsquedas y el acceso irrestricto desde cualquier punto del planeta a obras de interés; la posibilidad de acceder a libros descatalogados, lo cual implica una oportunidad para las editoriales de obtener renta por productos que no están a la venta, tanto por el cobro de derechos como por ingresos publicitarios, y para los consumidores de conseguir con facilidad ediciones agotadas. También, el portal ofrece la posibilidad de realizar búsquedas por palabras clave, las cuales se visualizan en pantalla incluyendo los resultados de todos los libros ofrecidos, de almacenar las descargas en una biblioteca virtual, o de transferirlas a teléfonos celulares o a lectores digitales. Cabe aclarar que si bien esta iniciativa ya funciona de hecho y con relativo éxito, aún no se encuentra legislada, por lo que todas las acciones de *Google* están expuestas a demandas judiciales.

La alta disponibilidad de libros incluidos en las búsquedas promete cambiar la oferta editorial mundial, y a la industria misma. Por su parte, los consumidores también reclaman una mejor planificación y mayores certezas en este acuerdo. Así, tras presentarse en una instancia judicial, la organización de consumidores de los Estados Unidos reclama poder tener voz en el acuerdo entre *Google* y la industria editorial, ya que advierten las implicancias que podría tener a futuro para sus intereses, entre ellas, el tenor monopólico, anticompetitivo, que podrían alcanzar las versiones digitales de *Google*, sobre todo aquellas de los denominados "libros huérfanos", que quedarían bajo el manejo y control exclusivo del portal.

MÚSICA

Durante 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, la industria fonográfica cerró el año con una importante baja en la comercialización de copias, superior al 10%, y exhibió también una retracción en la facturación a pesar del aumento en el valor de los soportes de audio. Sobre todo a partir de la segunda mitad de 2008, la tendencia de crecimiento sostenido que se observaba en el sector desde el año 2003, comenzó a revertirse, acorde a la evolución mundial de la industria del disco. Esto es, una importante merma en las ventas a través de los canales tradicionales y una creciente exploración de la industria discográfica en medios digitales para la comercialización y promoción de artistas, con el fin de atenuar el impacto negativo de la circulación de música ilegal.

De acuerdo con los datos sobre comercialización de música a distribuidores, que publica en forma mensual la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF)⁴, durante todo 2008 se vendieron 15.139.722 unidades de audio en cualquiera de sus soportes materiales (CD, DVD, vinilo y *cassette*) por un valor total de \$ 345,1M (Gráfico A-VIII-2). Durante este período el precio promedio de los soportes fue de \$ 22,8. En comparación con 2007, estos números muestran una retracción de 12,3% en la cantidad de unidades musicales vendidas, que acompañada por una suba de 9,9% en el precio de los soportes, resultó en un descenso de 3,5% en la facturación del sector.

En particular, en el último trimestre de 2008, la comercialización de copias de audio fue de 3.733.526 unidades, exhibiendo un importante descenso de 31,8% con respecto a igual período del año anterior. La recaudación por estas ventas fue de \$ 91,2M, monto 20,1% inferior al registrado en 2007, aún cuando el precio promedio de los soportes se expandió 17,2% (\$ 24,4).

Cabe recordar que en 2007, la cantidad de unidades vendidas se había expandido 4,8% y la facturación por esas ventas en 6,1%, respecto a un 2006 que, a su vez, exhibió tasas de crecimiento de 4,7% y 10,3%, respectivamente. Actualmente la reducción en la cantidad de unidades vendidas -no así en los importes recaudados- comienza a revertir el crecimiento sostenido que exhibía la industria de la música desde el año 2003. De todas formas, el mercado discográfico experimenta cambios en su dinámica de ventas, en las que deben considerarse otras formas de ingresos, minoritarias pero con importantes crecimientos y potencial, como la comercialización de música digital por *Internet* y la venta de *ringtones* y música para celulares. Asimismo, una tendencia mundial es la de aumentar la frecuencia de las presentaciones in vivo de los artistas, y de los festivales auspiciados por primeras marcas. Sin embargo, estas estrategias no logran atenuar el impacto que producen en el sector la comercialización y circulación de música ilegal, que en el país se calcula, en al menos, del 60%. Si bien esta baja en la comercialización de música durante 2008 es significativa, a nivel mundial el derrumbe de las ventas de discos es mucho más profundo, y comenzó a sentirse varios años antes.

Los últimos datos disponibles del sector corresponden a los meses de enero y febrero de 2009. En ambos casos se verifican nuevas contracciones en las ventas, y en la recaudación en pesos. Durante el primer bimestre de 2009, las ventas cayeron 30,1% y la recaudación 65,4%, en comparación con los mismos meses de 2007. En ese caso, el precio promedio de los soportes también se contrajo significativamente (45,2%), por lo que pueden conjeturarse importantes liquidaciones y promociones en las principales disquerías, producto de las pocas ventas en los últimos meses de 2008.

Vale la pena mencionar que las ventas de unidades musicales sufrieron una grave crisis a fines de los noventa, que se cristalizó en 2002,

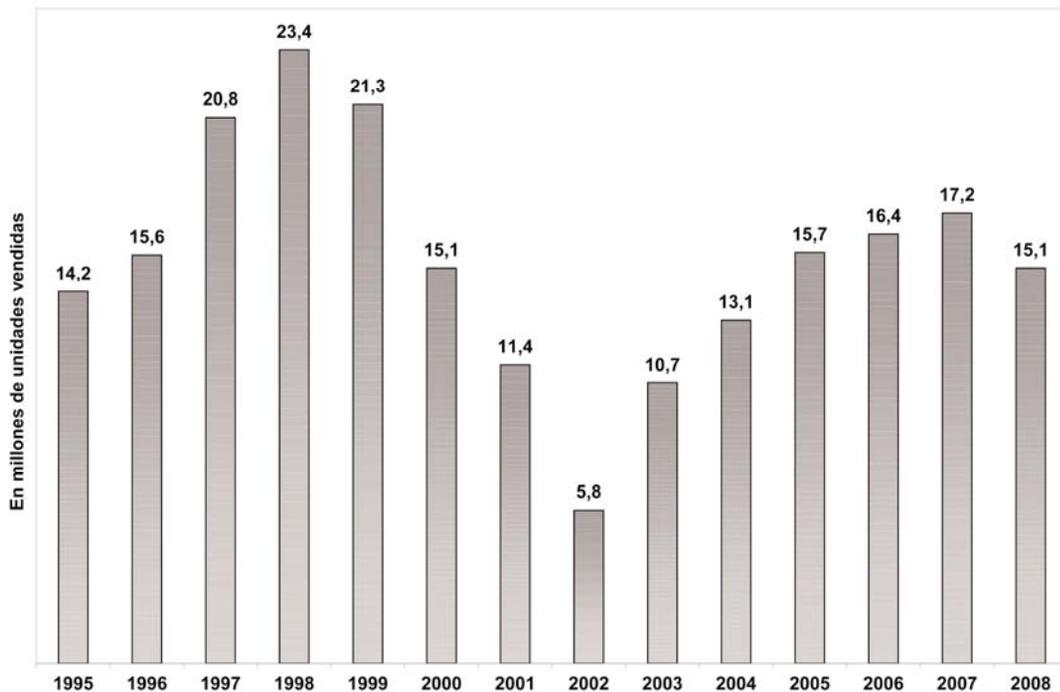
⁴ Datos provisorios sin IVA, equivalentes al 95% del mercado de venta mayorista de música, aproximadamente.

cuando en todo el año se vendieron sólo 5.800.000 de unidades de audio, el equivalente a un cuarto de las ventas del mejor año (1998 con 23.400.000 de unidades vendidas). En los años posteriores a 2002, se observó un crecimiento paulatino que marcó cierta recuperación de la industria, aunque sin retomar los niveles de 1998 debido a los importantes cambios ocurridos en la

estructura del sector y en los hábitos de consumo. En particular, la masificación de *Internet* y la digitalización de los formatos de audio facilitaron el transporte y distribución en la red de archivos musicales que eluden el derecho de propiedad intelectual, en perjuicio de los ingresos de artistas y discográficas, y de la recaudación tributaria.

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. VENTAS EN MILLONES DE UNIDADES. ARGENTINA. AÑOS 1995-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF).

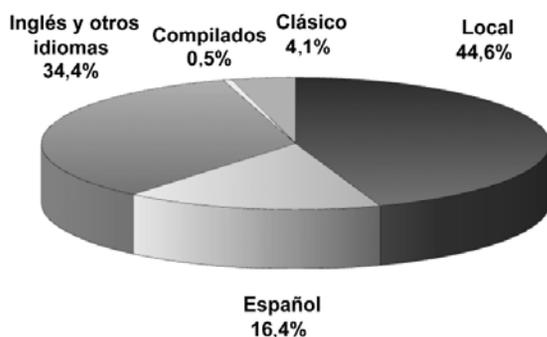
En todo 2008, la música *Local* continuó siendo el repertorio mayoritario con el 44,6% del total de las unidades vendidas en comercios minoristas (6.753.469 unidades). Le siguieron, la música en *Inglés y otros idiomas* con el 34,4% del total (5.207.892 unidades), 16,4% fue para la música en idioma *Español* (2.482.157 unidades), 4,1% (614.875 unidades) lo aportó el repertorio *Clásico*, y el 0,5% restante (81.329 unidades) correspondió a los *Compilados* (Gráfico A-VIII-3).

Cabe aclarar, que con leves modificaciones estos porcentajes se mantienen con regularidad durante los últimos años. Con respecto a 2007, todos los repertorios que componen el muestreo exhibieron contracciones en sus ventas, a excepción de *Compilados*, el minoritario, que se expandió 15,3% en el último año. En orden descendente por magnitud de caída en el total de unidades vendidas, el repertorio en *Inglés y otros idiomas* ocupó el primer lugar, con una reducción de

13,9%, seguido por el *Local*, con una baja de 12,6%, la música en idioma *Español*, con una merma de 10,9%, y el repertorio *Clásico*, con una variación negativa de 2,2% (Gráfico A-VIII-4).

Durante el transcurso del cuarto trimestre de 2008, también el mayor peso en las ventas fue para el repertorio *Local* (42,6%), escoltado por la música en *Inglés y otros idiomas* (34,7%) y por la música en *Español* (18%). Por su parte, la música *Clásica* y los *Compilados* mantuvieron las proporciones minoritarias del mercado, con el 4,5% y el 0,4%, respectivamente. Como se observa, estos porcentajes no varían significativamente de lo expuesto para el total del año. Cabe agregar que en este período, todos los repertorios sufrieron importantes contracciones en su comercialización. En orden de importancia, las ventas del repertorio *Local* cayeron 33,9%; la música en *Inglés y otros idiomas*, 30,1%; los intérpretes en idioma *Español*, 30,3%; y los repertorios minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, 21,3% y 44,3%, respectivamente.

GRÁFICO A-VIII-3
INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN DE LAS VENTAS POR REPERTORIO (%). ARGENTINA. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos
(Ministerio de Hacienda GCBA).

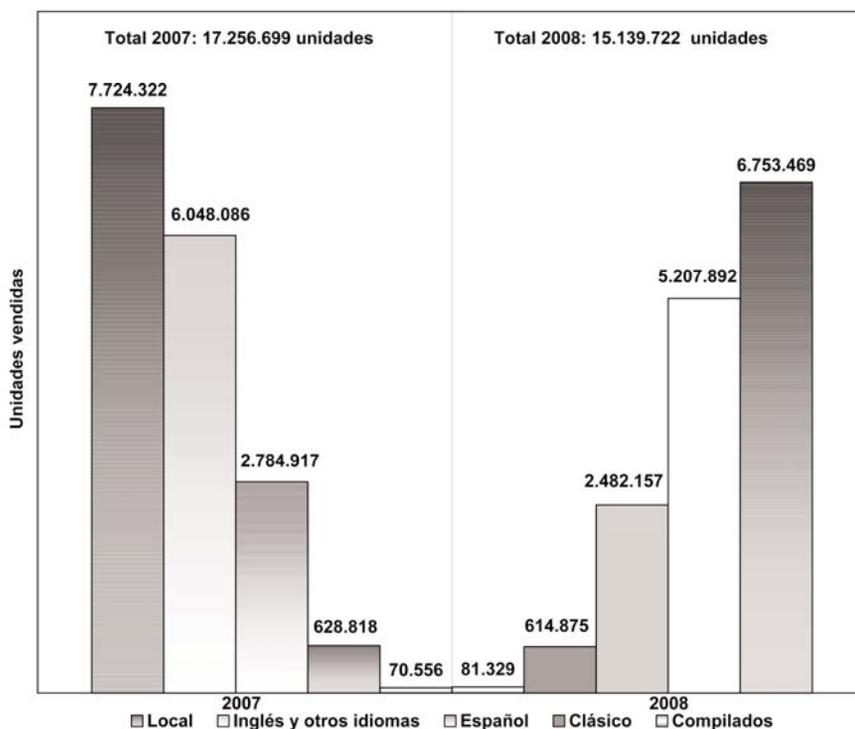
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la
Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y
Videogramas (CAPIF).

En cuanto a los discos más vendidos del año, y de acuerdo al ranking mensual publicado por CAPIF, 8,1 de los 20 discos con más copias comercializadas en negocios minoristas en cada mes, en promedio, correspondieron al repertorio en *Inglés y otros idiomas*. Otros 6,6 discos, entre los más vendidos, fueron de repertorio nacional y los 5,3 restantes correspondieron a la música en idioma *Español*. Sin embargo, el disco más vendido en todo 2008 fue de origen nacional, y se trató de la música de la serie de televisión *Patito Feo*. Al mismo tiempo, los 3 DVDs más vendidos en 2008 también fueron de producción local.

En el mismo ranking mensual, las compañías que más frecuentemente lo encabezaron, fueron: *Sony-BMG* con 6,4 discos, seguida por *Universal* (6,1 discos), *EMI* (3,9 discos) y *Warner* (2,7 discos). El residual correspondió a otras discográficas menores. Cabe destacar que la alta participación de la música local en el total de unidades comercializadas y la frecuencia con que aparecen álbumes de artistas nacionales en el ranking de los más vendidos, son fenómenos que no sólo ocurren en Argentina, sino que se repiten en la mayor parte del mundo, mostrando la preferencia del público por las producciones autóctonas y los artistas locales. Distinto es lo que ocurre en el caso del cine, donde las producciones locales tienen serias dificultades a la hora de posicionarse en cuanto a público y permanencia en salas, frente a las grandes producciones norteamericanas.

GRÁFICO A-VIII-4

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. CANTIDAD DE UNIDADES VENDIDAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. AÑOS 2007 Y 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF).

En cuanto a los soportes, en 2008 el CD mantuvo la porción mayoritaria de las ventas con el 89,2% del total de copias comercializadas, y contribuyó con el 86,8% de la facturación del sector en soportes materiales (casi \$ 300M). Por su parte, también es destacable la evolución del formato DVDs: durante 2008, se vendieron más de 1,5 millones de unidades en este soporte, equivalentes al 10,4% del total de las ventas, y al 13% de la facturación (\$ 44,7M). De todas formas, se trata de dos formatos complementarios que se potencian y que no compiten estrictamente en el mercado ya que ofrecen utilidades diferentes.

En la actualidad, en el mercado de la música mundial se corroboran fuertes cambios, producto del acelerado desembarco de formatos y medios digitales que permiten la difusión masiva de obras

protegidas por los derechos de propiedad intelectual. Esto ha repercutido con fuerza en este segmento de consumo cultural, ya que el mercado de la música es particularmente sensible a estos cambios, dada la alta facilidad con que se pueden intercambiar archivos en *Internet*. Este proceso fue necesariamente acompañado por una ampliación de las redes que brindan los servicios de banda ancha, por la reducción de los costos de abono, y por una alta comercialización de computadoras. En la Argentina, mas allá de las grandes ciudades, existen varias zonas geográficas con dificultades, económicas y de infraestructura, para acceder a este tipo de servicios. Esto explica en parte, que la reducción en los volúmenes de venta de discos no haya caído en la misma proporción que en los países más desarrollados, como también justifica la

menor propensión de los consumidores a las compras virtuales de archivos digitales, ya que a diferencia de otros lugares del mundo, se muestran desconfiados de realizar transacciones a través de la red. También implica que en la Argentina, de todo el mercado de música digital menos del 3% se realiza por *Internet*, mientras que el segmento que ha sostenido la actividad fueron las descargas desde teléfonos celulares.

Los consumidores también han cambiado sus hábitos de consumo ya que, por la facilidad con que se puede acceder a una obra musical por la red, se tornan reacios a pagar por una canción o por un disco. Así, las descargas ilegales de música, son adjudicadas, en primer lugar, a un factor cultural y social, que lleva a conseguirla y percibirla gratuita. Por este motivo, los esfuerzos por combatir el mercado ilegal no se reducen sólo a realizar acciones legales contra proveedores de *Internet* o personas físicas, sino también a trabajar en función de erosionar la naturalidad con que se realizan y se expanden estas prácticas de consumo cultural.

En la Ciudad de Buenos Aires, la penetración de *Internet* en hogares es particularmente alta si se la compara con otras zonas del país en donde las posibilidades de conexión son escasas. Según información reciente sobre accesos residenciales a *Internet*, presentados por el INDEC a diciembre de 2008, éstos alcanzaron los 3.436.734 en todo el país. El 85% de los accesos correspondieron a cuentas con abono, mientras que el resto a usuarios *free*, una modalidad gratuita de acceso que está en franco retroceso frente a las de monto fijo. En particular, las cuentas con abono crecieron 11pp con respecto a diciembre de 2007. Asimismo, en el último año y a nivel nacional, los accesos a *Internet* se incrementaron 18,5%, lo que habla de la rápida expansión de esta tecnología. También la información denota la alta concentración que existe en las grandes ciudades respecto del interior del país: a la Ciudad de Buenos Aires, en el último mes de 2008, le correspondió el 31,7% del total de accesos, y junto a la Provincia de Buenos Aires representaron

dos tercios de las conexiones a *Internet* del país. Este último porcentaje tuvo una disminución de 2pp con respecto al mismo mes de 2007 (la disminución de la participación solamente en la Ciudad fue de 10pp). Por último, según información propia, un abono de banda ancha costaba en el mes de diciembre, en promedio, alrededor de \$ 41 para los primeros 6 meses de contrato del servicio.

La difusión y el uso de la banda ancha se vieron acompañados de un aumento en la comercialización legal e ilegal de música en la red. En cuanto al mercado digital en la Argentina, de acuerdo con un informe presentado por CAPIF, significa sólo el 4,3% de la facturación del sector. Como ya se mencionó, casi la totalidad de este mercado (97,4%) se realiza a través de compañías de telefonía móvil, con productos que abarcan *ringtones* y archivos en MP3, y cuyos ingresos se reparten entre discográficas y las empresas de celulares. Una ventaja de esta modalidad de venta es que el consumidor puede recurrir a descargar solamente una canción, sin necesidad de comprar el disco completo.

A pesar de que en los últimos años las ventas digitales se han expandido considerablemente, continúan siendo marginales para el mercado de la música en el país, y no logran atenuar los efectos ni disminuir la circulación de música ilegal. Sin embargo, las ventas por la vía digital casi se cuadruplicaron en 2007, y más que se duplicaron durante el primer semestre de 2008, lo que permite inferir un aporte mayor en los próximos años.

A nivel mundial, de acuerdo al *Reporte de música digital 2009*, presentado por IFPI (organización que nuclea a más de un millar de discográficas en el mundo) el comercio digital representó, en 2008, el 20% de las ventas mundiales (en la Argentina, como ya se mencionó, sólo el 4%). Esto significó un negocio global de USD 3.700M, que comprende la descarga legal de 1.400 millones de *singles*, cifra 24% superior a la de 2007. La descarga de álbumes completos también

2007. La descarga de álbumes completos también se incrementó, en este caso 36%. Entre los tres países con mayor tamaño de negocios digitales, se encuentra primero Estados Unidos (39%), luego Japón (19%), y por último Inglaterra (16%). En el mismo informe, se estima que las descargas ilegales fueron muy superiores al comercio legal, ya que en todo 2008 40.000 millones de archivos musicales fueron intercambiados sin pagar por ellos.

Además, en el informe se alerta de sobre el incremento de las descargas ilegales en el mundo, y se propone como solución la colaboración de los proveedores de *Internet* para que ellos mismos intimen a sus usuarios en la red a detener el tráfico de archivos protegidos por derechos de propiedad intelectual (se cree que las intimaciones son más efectivas que la vía judicial). En el reporte, también, se presentan investigaciones realizadas en Inglaterra, que dan cuenta de que 7 de cada 10 usuarios de *Internet*, dejarían de bajar y compartir archivos si fueran advertidos por los proveedores del servicio, en primer término, antes de cortarles el acceso a la red.

Del mismo modo, la cámara que agrupa al mercado musical de los Estados Unidos, RIAA (*Recording Industry Association of America*), anunció que renunciará a continuar persiguiendo judicialmente a aquellos usuarios que descarguen y compartan archivos de música en la red, a pesar de que en el último año las ventas de CDs en ese país cayeron un 20%. Cabe destacar, que desde el año 2003, la misma asociación llevó a la justicia a 35 mil personas, por lo que el cambio de política con las descargas ilegales es particularmente significativo, además de indicar las dificultades de la industria discográfica para que se condene judicialmente a usuarios que comparten archivos sin fines de lucro. En sintonía con el reporte del IFPI, también se propone que sean los proveedores de *Internet* quienes intimen a los usuarios a detener las descargas y la oferta de archivos.

Cabe señalar, que las tiendas de música digital legal fueron una de las respuestas más urgentes de la industria discográfica para captar parte de la oferta de archivos de música que circula sin autorización en la red. También, se corresponden con la evolución lógica de la industria, ya que es un medio que permite mayor llegada y promoción de artistas, además de prescindir de soportes materiales. Sin embargo se estima que los diferentes portales, en acuerdo con las principales discográficas del mundo, sólo se quedan con el 5% de todo el tráfico de canciones y música por la red. Es decir, el restante 95% de los usuarios de *Internet* opta por no pagar por la música que consume. Aunque, teniendo en cuenta que la bajada de canciones desde la red se realiza, en buena medida, de una forma indiscriminada -y conscientes de que no se paga por ella- tampoco sería esperable que todo este mercado "en negro", emigre hacia tiendas pagas o disquerías autorizadas.

Actualmente, las principales tiendas competidoras en el mercado de la música digital, *iTunes* y *Amazon*, aún habiendo incrementado sus ventas 27% en el último año, optaron por reducir considerablemente los precios de las canciones que ofrecen. Los precios oscilan entre USD 0,69 y USD 0,99 por canción, dependiendo de los intérpretes ofertados. Esta modalidad de descarga desde sitios pagos de *Internet* cambió la forma en que se realiza el consumo de música, ya que la tendencia es la de pagar por canción, en detrimento de los discos enteros como obras artísticas integrales.

Por último, en una iniciativa que pretende terminar con la descarga ilegal de música en China (el país con mayor cantidad de usuarios en el mundo, 300 millones), *Google* anunció que ofrecerá 1,1 millones de canciones gratis solamente disponibles para este país asiático⁵. En acuerdo con las principales discográficas del mundo (*Warner, EMI, Sony y Universal*), con otras menores, y con la oferta de un catálogo completo de música China, busca desviar a los usuarios

⁵ Información publicada en el diario digital *Infobae.com*, el 30/03/2009.

hacia el portal de *Google*, cuyos ingresos serán generados en su totalidad por publicidad, del mismo modo con que se financia la televisión abierta.

CINE Y PUBLICIDAD CINEMATOGRAFICA

Durante el transcurso de 2008, de acuerdo a la información sobre asistencia de público a cines en *shopping centers* publicada por el INDEC, la cantidad de espectadores a este tipo de establecimientos en la Ciudad de Buenos Aires tuvo una importante expansión con respecto a lo registrado en 2007. Cabe destacar que si bien las estadísticas de asistencia a cines en *shopping centers* se utilizan como aproximación de la actividad en la Ciudad de Buenos Aires, éstas no son del todo representativas del conjunto de salas del distrito, y mucho menos de las ubicadas en el interior del país. De todas formas, la tendencia es que las salas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires cada año concentran mayor cantidad de espectadores (en 2006, el 34% de los espectadores porteños lo hicieron en este tipo de salas; en 2007, el 45% y en 2008, casi el 60%). En el interior del país, en muchos casos, también son los centros de compras los que sostienen las pocas salas de cine disponibles, las que combinan la exhibición con otras actividades comerciales como la venta de comestibles y *merchandising* de los filmes. Esto refiere, en parte, a la dificultad que encuentran los cines a la hora de autosustentarse y resultar rentables. Por otro lado, debe considerarse que la exhibición de cine es un fenómeno esencialmente urbano que sólo resulta viable en territorios con gran densidad de población, al margen de la exhibición ocasional. Al final de este apartado, se incluyen estadísticas que reflejan esta condición.

En 2008, concurrieron a las 58 salas de cine ubicadas en centros de compras de la Ciudad Buenos Aires⁶ más de 5,6 millones de espectadores, con un promedio de 8.105 asistentes por sala. Esto supone un aumento interanual de 23,4% en los niveles de asistencia y

una baja de 10,2% en el promedio de espectadores por sala, por un incremento considerable en el número de pantallas disponibles (58 pantallas, en promedio en 2008, contra 43 pantallas en 2007). Asimismo, este aumento en la asistencia se da contra un 2007 que había registrado un importante crecimiento de espectadores (25,2%). Cabe destacar que los precios de las entradas en este tipo de establecimientos son más elevados que en los cines tradicionales y se ubican, en promedio, de acuerdo a un relevamiento propio que tiene en cuenta los días de menor valor y el precio diferencial para menores y jubilados, cercanos a los \$ 15,6, lo que indica un aumento en los últimos ocho meses de 7%.

En particular, en el último trimestre de 2008, en los mismos 58 establecimientos de la Ciudad de Buenos Aires, se vendieron poco menos de un millón de entradas, lo que significó un notable aumento en la asistencia con respecto a iguales meses de 2007 de 21,7% (Gráfico A-VIII-5). En lo que respecta a la cantidad de espectadores por sala, el promedio mensual para el cuarto trimestre del año fue de 5.721 asistentes, 8,7% más que en 2007, considerando la apertura de salas indicada en el párrafo anterior.

Cabe recordar que en 2006, la asistencia de público a cines en centros de compras de la Ciudad se había reducido 6,4%, después de un 2005 en el que ya se había producido una caída interanual de 7,4%. Estas bajas en los niveles de espectadores, se dieron sobre un 2004 que había resultado récord de asistencia de los últimos 20 años en todo el territorio nacional (en los centros de compras de la Ciudad el incremento de público fue de 17%). En 2007, como ya se mencionó, la variable creció 25,2%, y junto a la evolución descrita para 2008 marcan cierta recuperación, al menos en este tipo de establecimientos.

En las 113 salas en *shopping centers* ubicadas en el Conurbano Bonaerense, en 2008, también se expandió el público asistente en comparación con 2007. El total de asistentes fue de 8.553.854, con

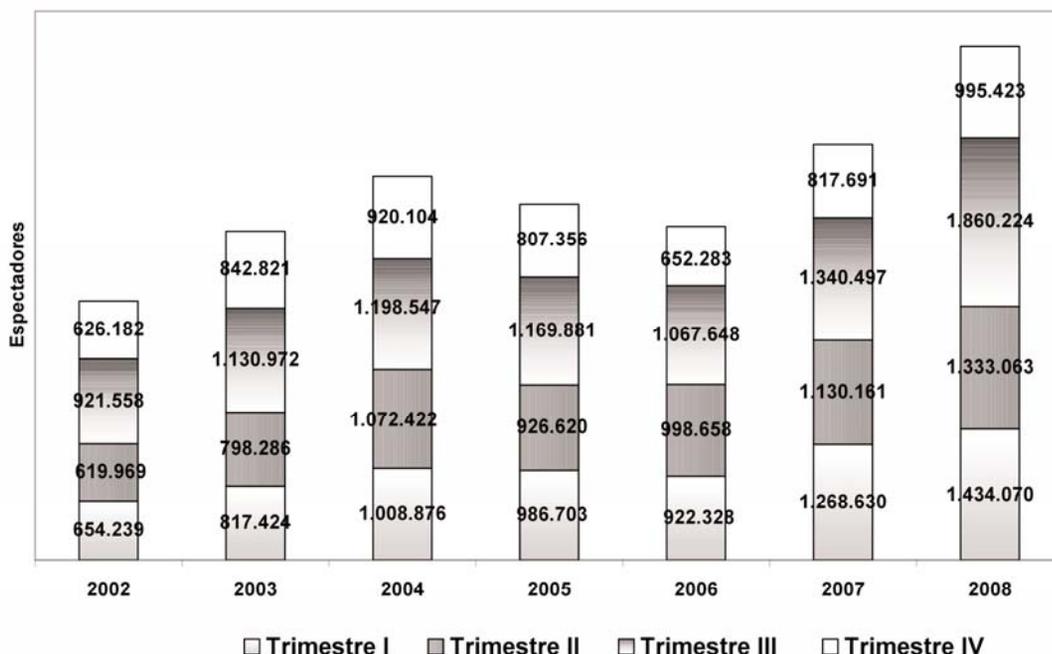
⁶ Las salas de cine ubicadas en *shopping centers* se distinguen por su avanzada tecnología y diseño (sonido *Dolby digital surround*, pantallas de pared a pared, salas tipo *stadium* y butacas ergonómicas), por la seguridad que ofrecen, por la oferta de estacionamiento para vehículos particulares, por la posibilidad de compra telefónica de entradas y por la oferta gastronómica en su interior.

una media por sala de 6.308 espectadores. Para ambas variables esto significa una variación interanual positiva, inferior a la de la Ciudad, de 15,6%, tras un 2008 en el que se habían expandido sólo 2,2%. Asimismo, mientras que en la Ciudad de Buenos Aires se destaca la apertura de 22 salas en centros de compras desde 2005, en el Conurbano Bonaerense el nivel se mantiene estable desde 2003. Con el foco puesto en el cuarto trimestre de 2008, la asistencia de público en los 24 partidos del Conurbano fue de 1,5 millones y el promedio de asistentes por sala de 4.419 personas. En ambos casos, la variación interanual, con respecto al mismo período del año anterior, resultó en un aumento extraordinario de 44,9%.

Durante 2008, en términos agregados, concurrieron a las 171 salas ubicadas en *shopping centers* del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) 14.176.634 espectadores, lo que muestra un incremento en los niveles de asistencia de 18,6% en comparación con el año anterior; entre tanto, la media por sala fue de 6.918 personas, 7,8% más que en 2007. Específicamente en el cuarto trimestre del año, la cantidad de público se incrementó 34,7% (2.496.349 entradas vendidas), y el promedio por sala 29,8% (4.860 espectadores por pantalla). Cabe destacar que estos aumentos descriptos para 2008, se dieron sobre un 2007 que también, en las mismas 171 salas, exhibió un incremento de público de 10%.

GRÁFICO A-VIII-5

SALAS DE CINE UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. ESPECTADORES POR TRIMESTRE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del INDEC.

En cuanto a la evolución de espectadores de cine a nivel nacional, de acuerdo a la información suministrada por el SICA -Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina-, durante 2008 la concurrencia en las 256 salas⁷ de cine en todo el territorio nacional fue de 33.704.575 espectadores (según datos del INCAA esta cifra es un poco menor: 33,2 millones). Por su parte, la recaudación alcanzó los \$ 396,5M, a un precio promedio de las entradas de \$ 11,8. En comparación con 2007, la asistencia a cines nacionales volvió a mostrar una reducción de público (1,7%), como en los últimos cuatro años y a contramarcha de lo acontecido en el AMBA. También la cantidad de salas disponibles resultó menor que la de 2007 (-9,2%). Sin embargo, la recaudación por venta de entradas, creció cerca del 20% ya que sus precios hicieron lo propio en 21,8%.

Cabe recordar que durante 2007, la cantidad de espectadores en cines nacionales se redujo 4,2%, mientras que la recaudación bruta se expandió 15,1% debido a un aumento en el precio de las entradas. También en 2006, ya se había verificado una reducción interanual de 5% en los niveles de asistencia (35,8 millones de espectadores) que, sin embargo, tampoco implicó un descenso en la recaudación bruta de taquilla.

De acuerdo a la misma fuente, a Capital Federal, le correspondió en 2008, el 29,4% de los espectadores y el 27,7% de la recaudación por entradas; en conjunto con los partidos del Gran Buenos Aires, estos porcentajes alcanzan el 57,1% y el 63,6%, respectivamente. Los datos reflejan la alta concentración existente en la asistencia y acceso a cines en el país, y si se comparan con los brindados por el INDEC, que se desarrollaron en este informe, se infiere que los cines ubicados en los centros de compras de la Ciudad se quedaron con casi el 60% de los espectadores dentro del distrito. Esta alta concentración, también se manifiesta en la

cantidad de espectadores y recaudación por origen del filme. En todo el año, cerca del 81% de los espectadores y de la recaudación, correspondieron a estrenos norteamericanos, y sólo el 10,8% a películas nacionales. Por último, para el total de salas ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos del SICA, los espectadores fueron 9,9 millones y se recaudó por venta de entradas \$ 128,3M. En comparación con 2007, la cantidad de público asistente se redujo 2,5%, lo que refuerza la progresiva concentración de espectadores por parte de los cines ubicados en centros comerciales, que se mencionó al comienzo de este apartado.

Una de las principales causas que explican la involución de asistentes a cines en los últimos años es el gran nivel de *piratería*, que se calcula superior al 50% de la circulación de copias en DVD. Sin embargo, los altos costos de las entradas, la falta de filmes convocantes, al menos en la primera parte del año, las dificultades de acceso a cines en varias regiones y provincias del país, y las mayores comodidades que ofrecen los equipos tecnológicos para mirar cine en los hogares, como la venta de "cañones"⁸, los sistemas de *home theatre* y televisores de plasma o LCD, son causas que explican, en parte, la pérdida del atractivo de asistir a cines. De todas formas, la baja en los espectadores en el caso de Argentina se corresponde con una tendencia exhibida por la industria del cine a nivel mundial.

De acuerdo con un relevamiento propio, realizado durante 2008, se contabilizó el estreno comercial de 280 películas en la Ciudad de Buenos Aires. Esto significó que a los cines de la Ciudad llegaron 16 estrenos más que durante el año anterior, exhibiendo una variación interanual de 6%. Respecto de 2007, hubo una mayor cantidad de estrenos norteamericanos (16%) y de "otros orígenes" (35,7%), y una reducción de los filmes locales (7%) y de los latinoamericanos (50%). Por su parte, las películas europeas se mantuvieron

⁷ Aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan 1 o más pantallas de exhibición.

⁸ En los últimos años se incrementaron notablemente las ventas de *Home Theatres* y televisores de alta definición. Una última novedad que está llegando a los hogares son los videoproyectores, "cañones", que prácticamente emulan la experiencia de ir al cine en los hogares.

estables con respecto a los estrenos de 2007. Del total de estrenos, 129 películas fueron norteamericanas, 66 argentinas o en coproducción, 63 europeas, 3 latinoamericanas y 19 de otros países (Cuadro A-VIII-1). Esto significa una participación de 46,1% para las películas estadounidenses (4pp más que en 2007), 23,6% para los filmes argentinos, 22,5% para los europeos y 1,1% para las producciones latinoamericanas (el residual corresponde a otros orígenes). En términos de estrenos mensuales, hubo en promedio 23,3; en particular, 5,2 estrenos nacionales por mes. Con respecto a 2007, se proyectaron 1,3 estrenos más por mes y, en el caso de los filmes nacionales, prácticamente no hubo cambios. Sin bien la cantidad de estrenos nacionales se vino incrementando en los últimos años, éstos aún no logran alcanzar una buena cantidad de público asistente. El nivel de espectadores a cine nacional durante este año fue de 3,8 millones, lo que significó un aumento de 26,3% con respecto a 2007, aunque en este caso, más de un tercio de los espectadores correspondieron a una única película: *Un novio para mi mujer*, con 1,4 millones de espectadores y una recaudación de \$ 17,8M.

Con respecto a la actividad de los *videoclubs* y al estreno de películas para alquiler, la concentración de los filmes norteamericanos es todavía más alta que en las pantallas de cine. De acuerdo con un seguimiento propio en base a la revista *Prensario del Video*, durante el último semestre de 2008, las principales distribuidoras ofertaron 306 novedades para alquiler. La participación mayoritaria fue para los filmes norteamericanos, con el 60,8% del total (186 películas). Les siguen los estrenos europeos con el 19,6% y las películas argentinas con sólo el 10,8% del total de novedades (el residual corresponde a otros orígenes).

En lo que respecta a las distribuidoras de cine y de acuerdo con información propia, *Distribution Company* fue la empresa que más productos colocó en cartelera durante 2008, con 42 filmes (15%), seguida por *Primer Plano* con 34 estrenos (12,1%), y por *Alfa* con 29 (10,4%). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio se concentra en *Fox*, *Buena Vista*, *Columbia*, *UIP*, y *Warner*. De acuerdo a la información suministrada por el SICA, en 2008, las distribuidoras de capitales extranjeros concentraron cerca del 75% de los espectadores y de la recaudación del sector, una participación similar a la que tenían en los años anteriores.

CUADRO A-VIII-1

PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 2003-2008

PERÍODO	ARGENTINA*	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTRO	TOTAL
2003	52	99	57	7	11	226
2004	58	106	46	10	11	231
2005	42	101	35	5	16	199
2006	55	108	57	7	17	244
Trimestre I	10	32	16	1	4	63
Trimestre II	9	29	14	0	4	56
Trimestre III	19	26	13	2	3	63
Trimestre IV	17	21	14	4	6	62
2007	71	111	62	6	14	264
Trimestre I	10	37	15	4	5	71
Trimestre II	18	22	18	1	5	64
Trimestre III	17	24	18	0	1	60
Trimestre IV	26	28	11	1	3	69
2008	66	129	63	3	19	280
Trimestre I	11	43	13	0	2	69
Trimestre II	20	28	12	2	5	67
Trimestre III	22	27	22	1	6	78
Trimestre IV	13	31	16	0	6	66
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	11,5	7,1	-19,3	42,9	0,0	2,2
2005	-27,6	-4,7	-23,9	-50,0	45,5	-13,9
2006	31,0	6,9	62,9	40,0	6,3	22,6
Trimestre I	25,0	-3,0	100,0	-50,0	100,0	18,9
Trimestre II	-25,0	20,8	55,6	0,0	0,0	14,3
Trimestre III	11,8	18,2	30,0	0,0	-57,1	8,6
Trimestre IV	240,0	-4,5	75,0	300,0	100,0	59,0
2007	29,1	2,8	8,8	-14,3	-17,6	8,2
Trimestre I	0,0	15,6	-6,3	300,0	25,0	12,7
Trimestre II	100,0	-24,1	28,6	-	25,0	14,3
Trimestre III	-10,5	-7,7	38,5	-100,0	-66,7	-4,8
Trimestre IV	52,9	33,3	-21,4	-75,0	-50,0	11,3
2008	-7,0%	16,2%	1,6%	-50,0%	35,7%	6,1%
Trimestre I	10,0	16,2	-13,3	-100,0	-60,0	-2,8
Trimestre II	11,1	27,3	-33,3	100,0	0,0	4,7
Trimestre III	29,4	12,5	22,2	100,0	500,0	30,0
Trimestre IV	-50,0	10,7	45,5	-100,0	100,0	-4,3
PARTICIPACIÓN (%)						
2008	23,6%	46,1%	22,5%	1,1%	6,8%	100,0%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* Incluye películas en coproducción con otros países

Fuente: CEDEM - DGEYC.

Por otra parte, entre las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires, entre enero y diciembre de 2008, las mayores cantidades de copias por estreno correspondieron a filmes norteamericanos: *Wall-E* (177 copias), *Kung Fu Panda* (161 copias), y *Batman: El caballero de la noche* (154 copias). Entre las películas nacionales, la marca más alta de copias para un estreno correspondió a *High School Musical: El desafío* (114 copias), seguida por *Brigada Explosiva* (76 copias), y por *Un novio para mi mujer* (71 copias). Por origen del filme, de acuerdo a datos del SICA, las películas norteamericanas fueron estrenadas con un promedio de 38,7 copias, mientras que las Argentinas con 12,5 copias.

De acuerdo con datos propios, hasta diciembre de 2008, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 6 semanas (en este cálculo se consideran únicamente los estrenos que a partir de enero comenzaron a proyectarse y que al 31 de diciembre habían sido retirados de la exhibición comercial, por cuanto su duración en cartel ya estaba definida). La disparidad es grande entre los distintos orígenes de los filmes: los títulos europeos son los que mayor permanencia en cartel exhibieron (7,3 semanas), aunque en términos generales resultaron pocos: la mitad de los estrenos norteamericanos. Además, unos pocos filmes, como *Muerte en un funeral* (29 semanas en cartel) y *Expiación, deseo y pecado* (25 semanas), elevaron considerablemente este promedio. A la permanencia en cartel de los estrenos europeos, les siguieron las películas norteamericanas, con una media de exhibición de 6,8 semanas, y las argentinas (5,5 semanas)⁹. El promedio de semanas de permanencia en cartel de las películas argentinas se sostiene, al menos en parte, por la legislación vigente de la cuota de pantalla, que obliga a las salas a proyectar una cantidad mínima de películas nacionales en cada trimestre y a mantenerlas si alcanzan la media de continuidad. En comparación con la duración media de exhibición del año anterior, se verifica una reducción en el promedio general de

permanencia en cartel de media semana -aunque también una mayor cantidad de estrenos que en 2007-, y de los filmes norteamericanos en particular, de 1,4 semanas. En el caso de las películas argentinas, éstas exhibieron una suba en la media de permanencia en cartel de 7,8% (en 2007 había sido de 5,1 semanas).

De acuerdo a la información publicada por el sitio web *cinesargentinos.com*, en todo 2008 sólo 5 películas lograron superar el millón de espectadores. La película más vista del año fue la norteamericana *Kung Fu Panda*, que logró superar el millón y medio de espectadores. La siguió, *Un novio para mi mujer* con 1,4 millones de entradas vendidas, lo que significa un fenómeno poco común para los filmes de producción nacional: habría que descender hasta el puesto 18 de este ranking para volver a encontrar una película de producción local. Completaron las 5 producciones más vistas del año: *Batman, el caballero de la noche* (1,3 millones), *Wall-E* (1,2 millones) y *Madagascar 2* (1,1 millones).

Cabe recordar que en todo 2007, las únicas 7 películas que habían superado la barrera del millón de espectadores eran norteamericanas y, en su conjunto, estos pocos filmes concentraron cerca del tercio del total de asistentes. La más taquillera del año había sido *Los Simpsons: La película*, con 2,6 millones de espectadores, seguida de *Shrek tercero* (2 millones), *Piratas del Caribe: En el fin del mundo* (1,6 millones), *Harry Potter y la orden del Fénix* (1,5 millones), *El hombre araña 3* (1,4 millones), *Ratatouille* (1,35 millones), y *Una noche en el museo* (1,1 millones).

Cabe señalar que la exhibición de cine, la cantidad de espectadores y la recaudación por venta de entradas se encuentran fuertemente concentradas en unas pocas áreas geográficas del país, que coinciden con los grandes centros urbanos. Mientras, la gran mayoría de las provincias sólo realizan un aporte marginal a la recaudación del sector, y no tienen garantizadas, en muchos

⁹ La película nacional que más tiempo se mantuvo en exhibición fue *Brigada Explosiva*, con 16 semanas en cartel.

casos, accesos a cines comerciales. Así se manifiesta en los datos correspondientes a 2008, en que la Ciudad de Buenos Aires junto con otras cuatro provincias que concentran dos tercios de la población del país (Buenos Aires, Córdoba, Mendoza y Santa Fe), tuvieron el 88,5% del total de espectadores nacionales, el 91,2% de la recaudación, y el 81,9% de la oferta de salas del país (en 2005 el porcentaje de salas era significativamente menor, 75,6%). Por su parte, las 19 provincias restantes -que aquí se analizan en conjunto y que representan el otro tercio de la población- aportaron sólo el 11,5% del total de espectadores del país. En comparación con 2007, la participación de salas, recaudación y espectadores por región geográfica, casi no varió, aunque para las 19 provincias, creció la participación de salas en el país (1,5pp) y levemente el aporte de espectadores al total nacional (0,5pp).

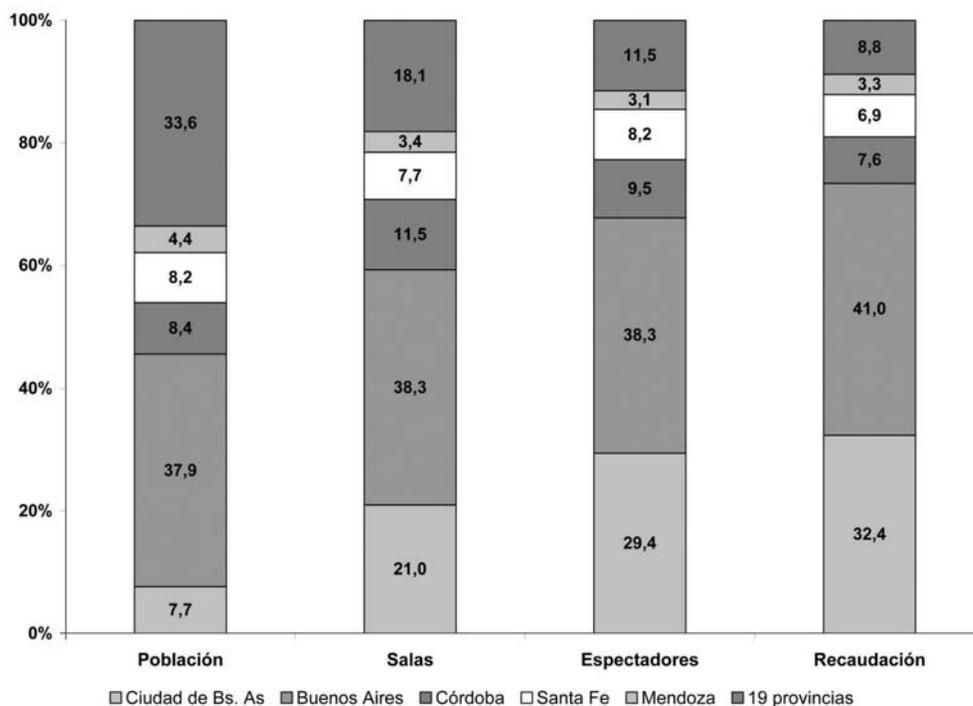
En particular, es Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires en donde se concentra la mayor cantidad de espectadores y salas disponibles. En términos agregados, se encuentra el 59,3% de las salas del país, y aportaron durante 2008, el 67,8% del total de espectadores a nivel nacional. Si se atiende a la recaudación, esta participación es aún mayor, ya que el 73,4% perteneció a estos distritos, por los valores de entradas más altas que en el resto del país (Gráfico A-VIII-6).

Estos datos además de reflejar la alta disparidad en el acceso a cines, exhiben las dificultades para la rentabilidad que encuentran las salas del interior del país, donde la población es menor. En particular, Formosa, Catamarca y La Rioja, son las provincias con la menor cantidad de salas disponibles (2 salas en el primer caso y 4 en los otros dos). Lo mismo ocurre si se atiende a la cantidad de espectadores por provincia y al promedio de entradas por habitante, que muestran a la actividad cinematográfica como una práctica de consumo cultural casi ausente en algunas regiones del país. Cabe señalar, que los

cuadros que se presentan a continuación fueron elaborados utilizando diferentes fuentes. Por un lado, para las estimaciones de población de 2008, se tomaron los estudios demográficos elaborados por el INDEC. Por otro, la información sobre cantidad de salas disponibles por provincia fue cedida por el INCAA; y finalmente, los datos sobre recaudación y espectadores por región geográfica pertenecen al SICA.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



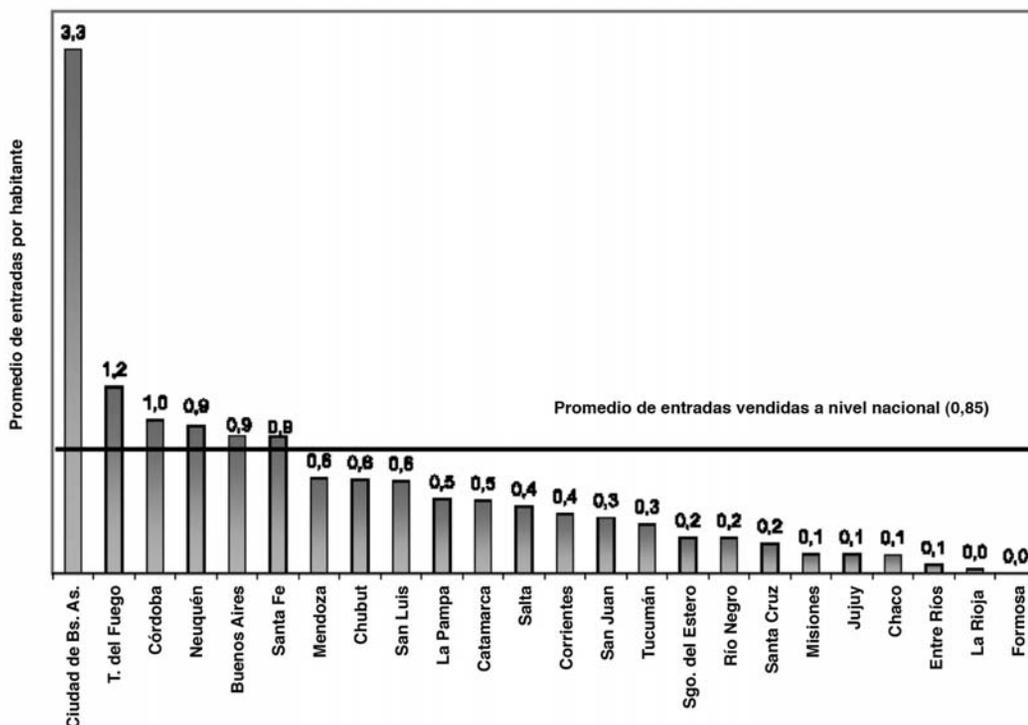
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del SICA, INCAA e INDEC.

En cuanto a la cantidad de entradas vendidas por habitante, el promedio nacional durante 2008 fue de 0,85 entradas por persona, similar al registrado en 2007 (0,87 entradas). Cabe destacar que en 2005 este promedio era de una entrada por habitante. La media de entradas vendidas en 2008, al igual que durante el año anterior, sólo fue superada por las provincias de

Santa Fe, Buenos Aires, Córdoba, Neuquen, y Tierra del Fuego y por la Ciudad de Buenos Aires, que es la región que mayormente sostiene el promedio cercano a una entrada por habitante. Esto también pone en evidencia la escasa oferta cultural en algunas regiones del país (Gráfico A-VIII-7).

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE. PROVINCIAS Y PROMEDIO DE ENTRADAS. ARGENTINA. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del SICA, INCAA e INDEC.

Durante abril de 2009, la Ciudad de Buenos Aires realizó la undécima edición del BAFICI (Festival Internacional de Cine Independiente de Buenos Aires). En esta oportunidad, según datos de la organización, se proyectaron durante los 12 días que duró el festival 417 películas, en las que estuvieron representados 45 países participantes, y de las cuales 65 fueron Argentinas. En total se realizaron 1.069 funciones (en 2007 fueron 1.001) y, como en la edición anterior, hubo proyecciones al aire libre. En esta oportunidad, la cantidad de asistentes volvió a crecer, ya que fueron 245.000 contra los 200.000 concurrentes de 2007. También, en esta edición, el festival contó con la presencia de 297 invitados internacionales, lo que denota el reconocimiento

mundial a esta propuesta, que comenzó en 1999 y que año tras año viene incrementando la cantidad de asistentes.

CINE PUBLICITARIO

La relevancia del subsector de cine publicitario en la Ciudad de Buenos Aires radica en el alto valor agregado que genera y en la cantidad de puestos de trabajo directos e indirectos que involucra. Se estima que en el país existen más de 100 empresas dedicadas al cine publicitario, la mayoría de ellas radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. Aproximadamente la mitad trabajaría de forma estable en la producción de publicidades,

mientras que el resto combinaría esta actividad con otras ramas de la producción audiovisual. Asimismo, el importante crecimiento de las carreras universitarias y terciarias en cine y publicidad, la calificación de los profesionales formados y la conveniencia del tipo de cambio, son variables que contribuyen a consolidar a la Argentina como un destino importante de inversiones publicitarias.

En los últimos años para las producciones que se desarrollan en este informe y que corresponden a cortometrajes publicitarios, se observa una disminución pronunciada, tanto en las rodadas para el medio local como aquellas realizadas para clientes internacionales. La evolución reciente del sector, puede explicarse, en parte, por el aumento de los costos de filmación en locaciones de la Argentina y por ciertas trabas burocráticas para grabar en el país que no tendrían los principales países competidores. Sin embargo, la Argentina es reconocida por las cualidades de los técnicos cinematográficos y por la experiencia acumulada en los últimos años en producciones audiovisuales. Es por esto que muchas empresas extranjeras han optado por filmar en países limítrofes con la Argentina, con escenarios naturales y climas similares, aunque con técnicos y equipos nacionales. Esto también implica una valiosa fuente de demanda de profesionales y puestos de trabajo locales.

Cabe destacar que si bien las estadísticas que se presentan a continuación corresponden al total nacional, la Ciudad de Buenos Aires concentra gran parte de las producciones realizadas en este segmento de producción audiovisual. Durante 2008, de acuerdo a información suministrada por el SICA -Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina- el 79,1% de las publicidades realizadas en el país utilizaron, al menos en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje. Asimismo, sólo el 4,2% usó locaciones en el interior del país, excluida de este cálculo a la provincia de Buenos Aires.

En cuanto al mercado externo, Europa en su conjunto fue el continente que más publicidades demandó en todo 2008: 18% del total de las publicidades cinematográficas realizadas en el país. Le siguieron en importancia los Estados Unidos, con el 14%, y los países latinoamericanos que demandaron el 11,2% de la producción nacional. Durante 2008, fueron 33 los destinos internacionales que decidieron hacer publicidad en el país, 5 menos que en 2007. Cabe señalar, que las producciones realizadas para el mercado externo implican un mayor ingreso de divisas, jornadas de trabajo más largas, y mejores salarios para los técnicos involucrados.

De acuerdo a información suministrada por el SICA, durante el transcurso de 2008, se realizaron en el país 691 publicidades cinematográficas, de las cuales 303 se grabaron para clientes internacionales, lo que significó el 43,8% de la producción total del sector. En comparación con 2007, se rodaron 106 publicidades menos, por lo que la variación interanual, por tercer año consecutivo, resultó negativa. La baja general en este tipo de producciones fue de 13,3%, que resultó de un descenso en las producciones filmadas para el medio local, de 13,8% y de otro un poco menor de las destinadas a mercados internacionales, de 12,7%.

La cantidad de puestos de trabajo demandados por el sector, también se vio afectada durante 2008, aunque en menor medida que la baja en los comerciales realizados: 9%. En total resultaron 22.112 los puestos, que fueron ocupados por 3.761 técnicos, lo que arroja un promedio de 5,4 producciones por técnico e indica como es característico en el sector, períodos de ocupación cortos. En 2008, el promedio de días de grabación por producción fue de 2,3 días, 2,5% por encima del nivel correspondiente al año anterior. A pesar del descenso descrito en el personal ocupado, se verifica una tendencia creciente a incorporar más personal por publicidad desde 2003; así, el promedio de puestos por producción pasó de 18,1 trabajadores a 32 en 2008 (en 2007 la media había sido de 30,4 puestos).

Cabe destacar que una característica de la actividad de los técnicos cinematográficos dedicados a la publicidad (técnicos de producción, fotografía y montaje, electricidad, dirección, arte, vestuario, sonido, maquillaje, utilería, montaje, peinado, etc.) es la corta duración de sus puestos de trabajo, por lo que una misma persona puede ocupar varios puestos a lo largo de un mes, a la vez que muchos de ellos combinan la actividad publicitaria con la cinematográfica o afín.

Respecto a la distribución de los puestos por rama en 2008, y al igual que en los años anteriores, casi el 60% de los puestos de trabajo fueron ocupados por trabajadores de tres ramas: fotografía y cámara (22,7%), electricidad (18,2%) y producción (17,8%).

Haciendo foco en el último trimestre de 2008 se realizaron 141 cortometrajes publicitarios, 36,9% de ellos demandados por clientes internacionales. Con respecto al cuarto trimestre de 2007, se hicieron 28 publicidades menos, por lo que resultó en una descenso relativo interanual de 16,6%. En particular, se rodaron 30,7% menos de publicidades para el extranjero, y 5,3% menos para el medio local. Cabe destacar que este período de 2008, se trató del undécimo trimestre consecutivo que exhibe variaciones negativas en el global de publicidades realizadas, lo que indica la tendencia a la baja del sector en los últimos años.

En el cuarto trimestre de 2008, se ocuparon 4.389 puestos, 20% menos que en igual período de 2007, producto de la baja en la cantidad de comerciales realizados. En este caso, el promedio de días laborales por producción también se contrajo 7,1% (2,1 días por comercial).

Cabe recordar que tras un crecimiento acelerado en el número de producciones durante 2005, el subsector del cine publicitario mostró en 2006 la primera reducción interanual de los últimos tres años. Se realizaron entonces un total de 937

publicidades, de las cuales 45% fueron para clientes de otros países. La disminución global de 2006 fue de 4,8%, con una variación negativa apenas más pronunciada para los orientados al mercado externo (5,6%) que para los destinados al mercado local (4,1%). Esta baja, sin embargo, y a diferencia de lo ocurrido en 2007, no repercutió negativamente sobre los puestos de trabajo generados, que se incrementaron 8,9% con respecto a 2005. Esto significa que si bien se realizaron menos publicidades cinematográficas, las que se concretaron, lo hicieron generando -en promedio- mayor cantidad de empleos, pero de menos horas de trabajo en las producciones. En 2007, se aceleró la baja total en la cantidad de producciones cinematográficas (14,9%) y la cantidad de puestos de trabajo generados también resultó negativa (5,5%). En 2008, el número de publicidades realizadas volvió a reducirse considerablemente, retrocediendo a los valores anteriores a los del año 2003, tanto a nivel global como por destino (Cuadro A-VIII-2).

CUADRO A-VIII-2

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. ARGENTINA. AÑOS 2003-2008

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2003	433	335	768	13.950	1.600	2,19
2004	511	346	857	19.030	2.854	2,12
2005	534	450	984	23.599	3.539	2,31
2006	512	425	937	25.709	3.760	2,26
Trimestre I	122	168	290	8.184		2,36
Trimestre II	147	75	222	5.852		2,18
Trimestre III	141	77	218	5.654		2,12
Trimestre IV	102	105	207	6019		2,37
2007	450	347	797	24.287	3.892	2,24
Trimestre I	109	153	262	8.329		2,53
Trimestre II	129	58	187	5.192		2,04
Trimestre III	118	61	179	5.277		2,07
Trimestre IV	94	75	169	5.489		2,30
2008	388	303	691	22.112	3.761	2,29
Trimestre I	87	130	217	7.617		2,56
Trimestre II	112	65	177	5.615		2,33
Trimestre III	100	56	156	4.491		1,98
Trimestre IV	89	52	141	4.389		2,14
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	18,0	3,3	11,6	36,4	78,4	-2,9
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
2006	-4,1	-5,6	-4,8	8,9	6,2	-2,2
Trimestre I	20,8	13,5	16,5	31,0		-10,9
Trimestre II	-2,0	-13,8	-6,3	4,1		2,8
Trimestre III	-11,3	-26,0	-17,1	2,2		-4,1
Trimestre IV	-17,7	-5,4	-11,9	-2,9		5,3
2007	-12,1	-18,4	-14,9	-5,5	3,5%	-1,0
Trimestre I	-10,7	-8,9	-9,7	1,8		7,2
Trimestre II	-12,2	-22,7	-15,8	-11,3		-6,4
Trimestre III	-16,3	-20,8	-17,9	-6,7		-2,4
Trimestre IV	-7,8	-28,6	-18,4	-8,8		-3,0
2008	-13,8	-12,7	-13,3	-9,0	-3,4	2,5
Trimestre I	-20,2	-15,0	-17,2	-8,5		1,2
Trimestre II	-13,2	12,1	-5,3	8,1		14,2
Trimestre III	-15,3	-8,2	-12,8	-14,9		-4,3
Trimestre IV	-5,3	-30,7	-16,6	-20,0		-7,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

El alto porcentaje de publicidades para el exterior se explica no sólo por la conveniencia del tipo de cambio, sino también por la posibilidad que brinda el país de filmar en atractivos escenarios urbanos y naturales, empleando a técnicos y actores de talento reconocido y con un alto grado de profesionalización y experiencia desarrollados, sobre todo, en los últimos años. Los países de Latinoamérica son los que más fuerte compiten con la Argentina, siendo Chile, Brasil y Uruguay otros destinatarios de inversiones publicitarias en la región. Filmar para el extranjero, representa para los técnicos argentinos un acuerdo salarial mayor que el establecido para una producción local. También este tipo de producciones con destinos internacionales requieren, en general, más tiempo de filmación por producción, una mayor cantidad de personas empleadas y presentan fuertes encadenamientos económicos con otros sectores de actividad. Una forma alternativa de exportación, como se mencionó antes, son los servicios de profesionales publicitarios argentinos, directores y creativos, para la realización de producciones directamente en los países de origen o en naciones limítrofes.

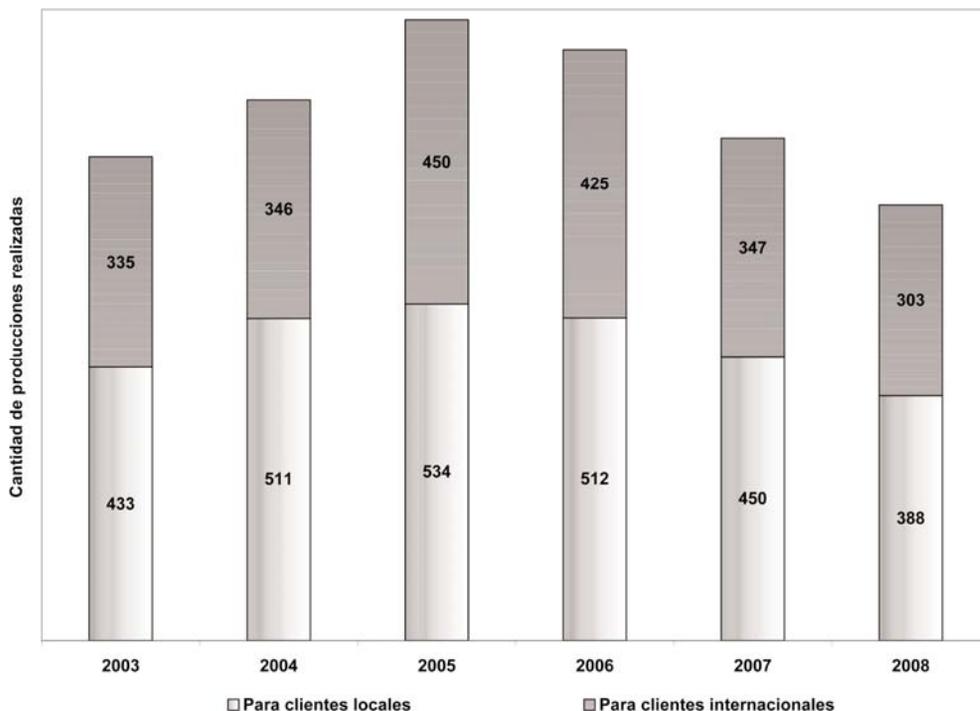
El equipamiento adquirido principalmente durante la década del 90, la gran cantidad de ofertas de carreras para estudiantes de cine o publicidad, que se van expandiendo en cantidad y calidad en los últimos tiempos, y la devaluación del peso argentino, posicionaron a la Argentina en un lugar privilegiado del destino de inversiones publicitarias. Sin embargo, en los últimos años -como se describió anteriormente- la cantidad de producciones cinematográficas para publicidad no ha dejado de reducirse. Esto se explica, al menos en parte, por la fuerte competencia internacional, sobre todo la de países limítrofes que ofrecen costos menores y trámites más sencillos. Se calcula que filmar en Montevideo, requiere de una inversión 20% menor a la de la Ciudad de Buenos Aires.

De todas maneras, Buenos Aires continúa siendo un escenario requerido para las producciones audiovisuales locales e internacionales. De acuerdo a los permisos de filmación en la Ciudad, tramitados en el BAsset, en 2008 se realizaron 714 producciones, algunas más que las rodadas en 2007 (habían sido 708 los permisos). Del total de permisos, 488 fueron para el rubro Comerciales (en 2007, habían sido 499 y en 2006, 533).

Por último, la crisis económica mundial repercute fuerte en las inversiones publicitarias tanto en el país como en el resto del mundo, siendo *Internet* el único medio que no vio disminuida su porción en la torta publicitaria Argentina. Esto hace prever la continuidad del descenso en este tipo de producciones audiovisuales.

GRÁFICO A-VIII-8

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

SÍNTESIS

- La venta de discos durante 2008 exhibió una importante merma, tanto en unidades como en recaudación. En cambio, en el mismo período, la concurrencia a cines en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires resultó en un importante aumento, aun cuando la evolución de esta variable a los niveles totales del distrito y nacional resultó, como viene ocurriendo en los últimos años, negativa. Los estrenos proyectados durante 2008 también superaron a los de 2007. El subsector de publicidad cinematográfica, en igual período, tuvo nuevas retracciones en la mayoría de sus indicadores, tal como viene sucediendo desde 2006. Sin embargo, el promedio de técnicos por producción continúa en aumento.

- En lo que respecta al subsector del libro, no hay actualización de los datos en 2008. Cabe recordar entonces la dinámica de 2007, cuando se editaron 26.320 títulos de libros (6,4% más que en 2006) y cerca de 22 millones de ejemplares (1,4% más respecto a 2006). La tirada media entonces fue de 3.525 ejemplares por título en el período, mostrando un descenso interanual de 4,7%, fundamentalmente por la reducción en las novedades (-13%). La cantidad de títulos editados fue récord y el volumen de ejemplares producidos se incrementó por quinto año consecutivo. Cabe recordar que estas subas se produjeron sobre un 2006 que también había resultado récord de títulos y de ejemplares (máximo valor de los últimos 8 años), al tiempo que la tirada promedio había sido la mayor desde 2002.

- Durante 2008, se verificó una disminución en la cantidad de unidades de audio vendidas, la primera en los últimos 5 años, de 12,3%, que también repercutió en los importes recaudados (3,5%) a pesar de un aumento en el valor promedio de los soportes materiales de 9,9%. Para el cuarto trimestre del año, hubo retracciones aún más importes que en el global del año. En este caso, fueron de 31,8% en la cantidad de unidades vendidas y de 20,1% en la recaudación en pesos.
- La participación de la música *Local* en el total de unidades vendidas continúa siendo mayoritaria: 44,6% de las ventas corresponden a intérpretes locales. Por lo tanto, poco más de la mitad pertenecen a artistas internacionales; en particular, un 34,4% al repertorio en *Inglés y otros idiomas*. La alta presencia de la música nacional en las preferencias de los consumidores se refuerza con la inclusión de varios discos locales en el ranking de los 20 más vendidos del año (8,1 álbumes, en promedio).
- Con respecto a la música digital, tanto la obtenida en tiendas virtuales como la descargada desde teléfonos celulares, representó el 4,3% de la facturación del sector fonográfico, y aunque en comparación con las descargas ilegales sean marginales, crecieron significativamente en los últimos años.
- La cantidad de espectadores de cine que asistieron a salas de exhibición en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante 2008, registró un aumento de 23,4% en la comparación con 2007. En particular, en el cuarto trimestre, la asistencia de público en centros de compras fue 21,7% superior a la de igual período del año anterior. En 2008, para el total de salas del distrito, sin embargo, el público asistente se redujo 2,5% y en todo el país, cayó 1,7%. De estos datos se desprende la alta concentración de espectadores en las salas de los centros de compras de la Ciudad.
- En 2008, se estrenaron comercialmente 280 películas en la Ciudad de Buenos Aires (16 más que en 2007). Del total, 129 fueron de origen norteamericano (46,1%), 66 argentinas o en coproducción (23,6%) y 63 europeas (22,5). Las restantes, corresponden a filmes de otros orígenes. Si se atiende a los estrenos ofertados en videoclubs, el predominio de los filmes norteamericanos es todavía más alto (60,8%).
- Hasta diciembre de 2008, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 6 semanas. Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (7,3 semanas), seguidos de los norteamericanos (6,8 semanas) y de los nacionales (5,5 semanas). En el caso de los filmes nacionales, experimentaron un crecimiento de 7,8% en la cantidad de semanas en cartel. Además, la segunda película más vista del año fue de origen local.
- En 2008, por tercer año consecutivo la cantidad de producciones publicitarias rodadas en el país volvió a reducirse. En este caso exhibió una variación interanual global de -13,3%, que resultó de una merma en las producciones realizadas para clientes locales de 13,8%, y de otra menor, 12,7%, en las filmadas para clientes internacionales. Asimismo, durante este año, el 43,8% de las publicidades realizadas fueron para clientes extranjeros. Del mismo modo que las producciones filmadas, los puestos de trabajo también se vieron afectados, en este caso, un 9%. Sin embargo la cantidad de puestos de trabajo por producción, en promedio, se viene incrementando progresivamente desde 2003 (32 técnicos por producción), como también el promedio de días trabajados por publicidad (2,5% en comparación con 2007). Por su parte, durante el cuarto trimestre del año, la variable que refiere a la cantidad de publicidades realizadas tuvo una retracción aún más importante que en el global del año (16,6%), sobre todo por el decaimiento de los pedidos internacionales para grabar con la industria local (-30,7%).

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN 2008¹

En 2008, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires² alcanzaron USD 403,8M, registrando un crecimiento interanual de 24,5%³. Este comportamiento revierte la *performance* de las ventas al exterior de 2007, primer año desde 2003 en el que se registró una leve caída en el valor total comercializado al exterior (-0,5%). Cabe destacar que entre 2003 y 2006, fase expansiva de las exportaciones porteñas, las mismas acumularon un crecimiento total de más de 82% (Cuadro B-1).

Los capítulos que más contribuyeron al buen comportamiento de las exportaciones metropolitanas en 2008, por sus mayores ventas al exterior y por su peso en la estructura exportadora local, son: *Productos farmacéuticos; Barcos y demás artefactos flotantes; Productos químicos orgánicos; Carnes y despojos comestibles; y Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos.*

El análisis por grandes rubros ubica a las manufacturas de origen industrial (MOI), como el rubro líder en crecimiento, explicando más de 76% de la variación de las exportaciones totales durante los doce meses de 2008. El resto del aporte se debió al incremento de las ventas al exterior de manufacturas de origen agropecuario (MOA). Cabe destacar que ambos rubros desaceleraron su ritmo de crecimiento en el último cuatrimestre, aunque las

MOA sufrieron una desaceleración sensiblemente más fuerte que las MOI. No se registró aporte significativo de Productos primarios y Combustible y energía, por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

Comparativamente, y en términos de concentración, 2008 fue un año relativamente estable con indicadores similares a los de 2007. Analizando la participación de los cinco primeros capítulos de exportación, este subconjunto alcanzó un peso sobre el total de 57,5%. Ampliando el análisis a los 10 líderes, la participación aumentó 20pp (77,5%). En términos de productos⁴, por su parte, aproximadamente el 49% total de bienes vendidos al exterior hasta diciembre de 2008 correspondió a las primeras cinco partidas exportadas, participación que aumentó a 64% para el conjunto de las diez principales (Gráfico B-1). Entre las más significativas se encuentran *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 55M), *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47M), y *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 38M).

¹ Esta sección fue elaborada por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM (DGEyC - Ministerio de Hacienda) y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico), ambos pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

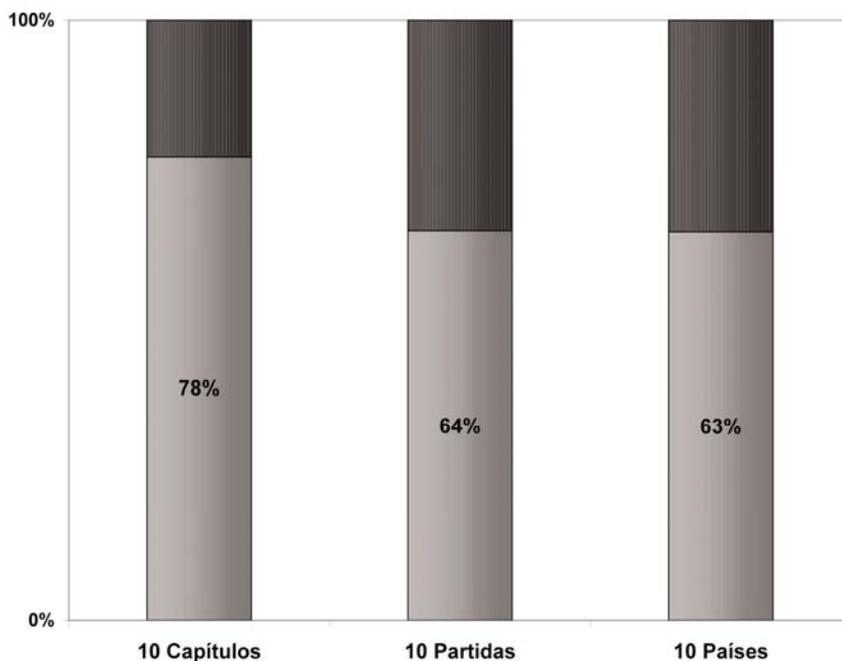
² En esta sección se presenta únicamente la información de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires. No se dispone, aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios, lo cual limita el alcance del presente análisis y tiende a subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local, y su incidencia a nivel nacional.

³ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

⁴ De aquí en adelante, cuando se haga referencia a partida o producto exportado, se estará hablando de la partida a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR

GRÁFICO B-1

EXPORTACIONES. INDICADORES DE CONCENTRACIÓN. PARTICIPACIÓN DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN EL TOTAL DE VENTAS AL EXTERIOR. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

Desde la perspectiva del origen de la demanda, se destaca un conjunto reducido de países cuyas compras de bienes locales explican gran parte de las exportaciones de la Ciudad en 2008. En efecto, el subconjunto de los seis líderes (USD 192M), alcanzó una participación de casi el 48% del total vendido al exterior y los diez primeros, 63%. No obstante, si analizamos la participación conjunta de los dos destinos más importantes para la Ciudad desde 2002 a la fecha, es clara la tendencia hacia una menor concentración de la producción local colocada en esos países. En efecto, partiendo de un peso conjunto de 35% en 2002 (21% para Brasil y 14% para Alemania), los años subsiguientes mostraron participaciones progresivamente más bajas (32% en 2003, 31% en 2004, 30% en 2005, 28% en 2006, y 23% en 2007).

Se entiende como un aspecto muy relevante a efectos de medir la concentración por destinos, profundizar en el análisis de la estructura de las exportaciones dirigidas a cada país, para dar cuenta del grado de diversificación de las demandas. En el caso de Alemania, se destaca como positiva la ampliación del conjunto de productos comercializados a ese destino de 29 partidas en 2002 a 67 partidas el pasado año (crecimiento acumulado de más de 130%). Contrariamente, se vio intensificada la concentración de las ventas en una sola partida, *Hormonas naturales*, la cual representó el 77% del total vendido al país europeo en 2002, aumentando a 85% en 2006, y alcanzando el 87% en 2008. Por el lado de Brasil, el país demandó en 2008 una cantidad de productos (195) 39% más elevada que 6 años atrás. Mas aún, y acompañando la tendencia hacia una mayor diversificación de la canasta de exportaciones

hacia el socio del MERCOSUR, se observa que las dos partidas más significativas comercializadas a Brasil, *Medicamentos y Cueros y pieles*, fueron perdiendo peso desde 2002 (67%) hasta el último registro anual disponible (48% en 2008).

Vale señalar que si bien la Ciudad de Buenos Aires es uno de los distritos manufactureros más importantes del territorio argentino, tradicionalmente el motor de su producción industrial ha sido el mercado interno. Más aún, el débil perfil exportador de la región metropolitana⁵, ha ido acentuándose en esta década, con un coeficiente de exportaciones⁶ que desde la salida de la convertibilidad no alcanza el 0,3%⁷ (cabe

recordar que los registros de los años noventa mostraban una participación de alrededor de 0,5%).

En el mismo sentido, las exportaciones locales presentan estructuralmente una muy baja incidencia en las ventas externas totales argentinas, promediando un peso de menos de 0,7% desde la salida de la convertibilidad (en el período 1993-1999 la incidencia media se situó en 1,3%). En 2008, por su parte, la participación de la Ciudad en el agregado nacional no alcanzó 0,6%. En este período las exportaciones nacionales alcanzaron un nuevo récord (USD 70.589M⁸), producto de un alza de 27% respecto de año anterior (Cuadro B-1).

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. MONTO FOB (USD M), PORCENTAJE DE PBG Y PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS. AÑOS 1993-2008

AÑO	EXPORTACIONES FOB (USD)	VAR. INTERANUAL	PARTICIPACIÓN EN PBG	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINA
1993	189,7		0,4%	1,4%
1994	306,9	61,8%	0,5%	1,9%
1995	260,8	-15,0%	0,4%	1,2%
1996	255,9	-1,9%	0,4%	1,1%
1997	307,0	20,0%	0,5%	1,2%
1998	296,2	-3,5%	0,4%	1,1%
1999	252,3	-14,8%	0,4%	1,1%
2000	235,9	-6,5%	0,4%	0,9%
2001	208,4	-11,7%	0,3%	0,8%
2002	178,0	-14,6%	0,2%	0,7%
2003	190,6	7,1%	0,2%	0,6%
2004	239,8	25,8%	0,2%	0,7%
2005	271,3	13,1%	0,2%	0,7%
2006	326,0	20,2%	0,2% ¹	0,7%
2007	324,4	-0,5%	0,2% ¹	0,6%
2008	403,8 ¹	24,5%	s/d	0,6%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Dato provisorio.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

⁵ En términos de bienes.

⁶ El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires.

⁷ A partir de la metodología de estimación de las exportaciones por origen provincial del INDEC, puede subestimarse el nivel de exportaciones de la Ciudad en relación a otros distritos, dado el supuesto que se utiliza para la discriminación de la exportación de algunos bienes industriales. Ante la dificultad de determinar el porcentaje de la producción provincial destinada a ventas al mercado interno y externo, el método de asignación utilizado se basa en el supuesto de que la totalidad de las provincias productoras de determinado bien contribuyen al total del saldo exportable de ese producto, independientemente de que las lo exporten o no. Al respecto, véase INDEC, *Origen provincial de las exportaciones 1998-2001, Volumen 1, Ministerio de Economía, Argentina, Abril de 2003*.

⁸ Estimación preliminar, efectuada con el 16,6% de documentación en trámite, que en muchos casos corresponde a operaciones que aún no han sido confirmadas a la Dirección General de Aduanas.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Las manufacturas de origen industrial y las manufacturas de origen agropecuario son los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora de la Ciudad. Ambos registraron durante el 2008, aumentos en los valores de producción comercializados con el exterior. Por el lado de las MOI, primer rubro de exportación de la región metropolitana, las ventas alcanzaron casi USD 260M, lo que significó una suba interanual de 30,5%, 6pp superior al incremento del total de exportaciones. Este rubro fue el más dinámico del período, y el que menos desaceleró su crecimiento en los últimos cuatro meses del año (en el período enero-agosto 2008, sus ventas acumulaban un aumento interanual de 34,4%). Cabe destacar que luego de un período expansivo de 3 años consecutivos (2004, 2005 y 2006 con incrementos interanuales de 16,7%, 12,3% y 19% respectivamente), en 2007 la producción industrial

colocada en el exterior sufrió una caída de casi 10%, sensiblemente más abrupta que la disminución de las exportaciones totales ese año (-0,5%).

Las exportaciones de MOA durante 2008, por otra parte, alcanzaron casi USD 143M, representando un alza de 15% respecto de lo acontecido en 2007. Tal como se mencionó, este rubro sufrió una importante desaceleración hacia finales del año, habiendo registrado hasta agosto un crecimiento interanual 10pp mayor al observado para el acumulado anual. Analizando la tendencia de comportamiento de las MOA tras la salida de la convertibilidad, se destaca una fase expansiva que ya lleva 6 años consecutivos, la cual le permitió a las manufacturas agropecuarias liderar el crecimiento exportador local post-devaluación. No obstante, el 2008 fue el primer año en que la tasa de crecimiento anual de las MOA se situó por debajo de la de las MOI (Cuadro B-2).

CUADRO B-2

EXPORTACIONES. COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS. MONTO FOB (USD M), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

GRANDES RUBROS	2007		2008		VAR. INTERANUAL 2007/2008	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS 2008
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN		
Productos primarios	0,1	0,0%	0,1	0,0%	93,3%	0,0%
MOA	125,2	38,6%	143,9	35,6%	14,9%	0,6%
MOI	199,1	61,4%	259,8	64,3%	30,5%	1,2%
Combustible y energía	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-84,3%	0,0%
Monto Total	324,4	100,0	403,8	100,0	24,5%	0,6%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

Analizando la composición de las exportaciones de manufacturas entre enero y diciembre de 2008, se observa que 64,3% fueron de origen industrial, y el resto de origen agropecuario. Mientras que la participación de las primeras aumentó 2,9pp respecto de la registrada en 2007, las segundas disminuyeron su peso de 38,6% a 35,6% en 2008. En relación a la contribución de MOI/MOA a la variación de las exportaciones totales, la

incidencia se repartió un 76% para las manufacturas industriales y un 24% para las agropecuarias.

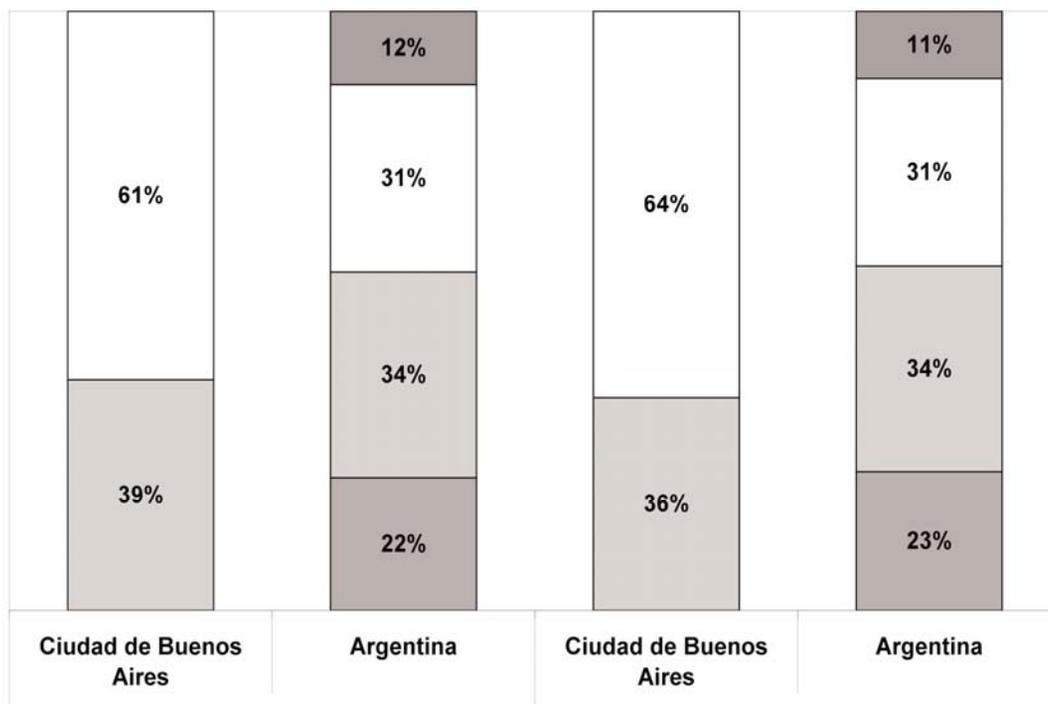
El aporte de Productos primarios y Combustible y energía a la variación de las ventas externas no es significativo por su casi nulo peso en el agregado metropolitano. En conjunto alcanzaron exportaciones por valor de alrededor de USD

105.000, con variaciones interanuales de 93% y -84% respectivamente. Comparativamente, a nivel nacional, estos dos rubros de exportación significaron en 2008 más de un tercio del total vendido por la Argentina al exterior⁹ (repartidos un 23% de Productos primarios y el resto Combustible y energía).

Profundizando en la dinámica de las exportaciones argentinas en 2008, se observa que el mayor crecimiento interanual correspondió, al igual que en el ámbito local, a MOI, con un alza de 28%. Más aún, este rubro fue el único que registró un

crecimiento en las cantidades exportadas (17%), acentuado además por un alza en los precios. Los restantes tres rubros de exportación, MOA, Productos primarios y Combustible y energía, registraron caídas en las cantidades colocadas en los mercados externos (9%, 5% y 9% respectivamente), que fueron compensadas por aumentos de precios en todos los casos, cerrando el período con variaciones totales positivas. El peso de la venta de manufacturas en el total exportado a nivel país fue 35% para las MOA (primer rubro de exportación) y 31% para las MOI.

GRÁFICO B-2
EXPORTACIONES. COMPOSICIÓN SEGÚN GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

⁹ Esto evidencia la clara diferencia entre las estructuras exportadoras local y nacional.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Se presenta a continuación la evolución de los 15 principales capítulos arancelarios y de las 25 partidas líderes exportados por la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008 (Cuadros B-3 y B-4).

El subconjunto de los primeros 15 capítulos de exportación alcanzó un valor total comercializado de USD 347,6M entre enero y diciembre de 2008, con una tasa de crecimiento interanual de 25,7%. En total este subconjunto explicó el 86,1% del total vendido al exterior desde la región, 1,8pp menor a la participación de los primeros 15 capítulos del ranking 2007, atenuando levemente el nivel de concentración en términos de capítulos.

Analizando la composición de este conjunto, se destaca el rol de la producción industrial, de cuyo origen son los dos capítulos líderes, *Productos farmacéuticos* (USD 60,7M) y *Productos químicos orgánicos* (USD 56,9M), y siete capítulos adicionales, totalizando 9 de los 15 capítulos estudiados. De origen agropecuario, por su parte, son el tercero y cuarto capítulos más vendidos, *Carnes y despojos comestibles* y *Pieles (excepto peletería) y cueros*, con exportaciones respectivas de USD 46,3M, y USD 41,4M.

Respecto de los capítulos que conformaron el conjunto de los 15 líderes en 2007, los cambios a diciembre de 2008 se registraron al interior del subconjunto MOI, dado que *Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, quirúrgicos y sus partes*; y *Plástico y sus manufacturas*, presentes en el ranking 2007, fueron reemplazados por *Barcos y demás artefactos flotantes*; y *Productos diversos de la industria química*. El primero prácticamente no había registrado ventas en 2007.

CUADRO B-3

EXPORTACIONES. PRINCIPALES CAPÍTULOS EXPORTADOS. MONTO FOB (USD M), PARTICIPACIÓN, VARIACIÓN INTERANUAL, Y PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

	2007				2008					
	RUBRO	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA	
1 30	Productos farmacéuticos	MOI	43,7	13,5%	60,7	15,0%	38,8%	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (91,4%)	Panamá (21,8%), Brasil (17,8%) y Canadá (6,5%)	54
2 29	Productos químicos y orgánicos	MOI	44,4	13,7%	56,9	14,1%	28,0%	Homonas, naturales o reproducidas por síntesis (83,2%)	Alemania (95,7%)	8
3 2	Carnes y despojos comestibles	MOA	35,6	11,0%	46,3	11,5%	29,9%	Despojos comestibles de animales (62,3%) Carne de animales de la especie bovina, congelada (37,7%)	Rusia (30,4%) y Hong Kong (25,7%) Rusia (38,3%) e Israel (15,6%)	38 63
4 41	Pielés (excepto peletería) y cueros	MOA	42,1	13,0%	41,4	10,2%	-1,6%	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino (89,8%)	Brasil (27,7%) y Hong Kong (27,1%)	16
5 84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	17,0	5,2%	26,9	6,7%	58,6%	Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (26,8%) Centrifugadoras; aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases (16,2%) Artículos de grifería y similares (11,2%)	Brasil (31,4%), México (17,4%) y España (14,3%) Chile (34%) y Venezuela (27,6%) Estados Unidos (37,3%) y Venezuela (27,1%)	19 16 22
6 23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	22,5	6,9%	26,7	6,6%	18,9%	Salvados, moyuelos y demás residuos (99,9%)	Reino Unido (26%), Países Bajos (24,7%) y España (20,8%)	15
7 89	Barcos y demás artefactos flotantes	MOI	0,0	0,0%	15,2	3,8%	15,1 ¹	Transatlánticos; barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros (98,9%) Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (53,7%)	Paraguay (100%) Ecuador (44%) y Venezuela (10,7%)	1 20
8 85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	14,1	4,3%	14,1	3,5%	0,0%	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (13,1%) Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (60,3%) Libros, folletos e impresos similares (19,7%)	Uruguay (22,4%), Venezuela (18,5%) y Brasil (13%) Venezuela (60,6%) España (28,7%) y México (26,4%)	33 41 33

(continúa)

CUADRO B-3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES. PRINCIPALES CAPÍTULO EXPORTADOS. MONTO FOB (USD M), PARTICIPACIÓN, VARIACIÓN INTERANUAL, Y PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

CAPÍTULO	RUBRO	2007			2008			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL		
10 16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos	MOA	8,8	2,7%	2,8%	27,7%	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Estados Unidos (30,5%) y Hong Kong (17,5%)	62
11 61	Prendas y accesorios de vestir, de punto	MOI	8,2	2,5%	1,9%	-6,9%	T-shirts y camisetas interiores de punto (30,1%) Prendas y complementos de vestir, de punto, para bebés (17,7%) Sudetes, pullovers, cardigans, chalecos y artículos similares de punto (11,9%)	Chile (23,2%), Uruguay (19,8%) y Paraguay (10,5%) Chile (31,3%) y Venezuela (13,3%) Uruguay (42,6%) y Chile (9,1%)	47 24 40
12 5	Diversos productos de origen animal	MOA	7,5	2,3%	1,8%	-3,7%	Tripas, vejigas y estómagos de animales (98,9%)	Ghana (28,1%), Angola (25%) y Congo (23,9%)	24
13 21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	6,7	2,1%	1,8%	7,7%	Otras preparaciones alimenticias (92,9%)	Uruguay (69,9%) y Paraguay (21,1%)	13
14 38	Productos diversos de la industria química	MOI	3,4	1,1%	1,6%	88,1%	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición (83,4%)	Uruguay (68,5%) y Paraguay (29,9%)	14
15 42	Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	6,8	2,1%	1,6%	-7,5%	Artículos de talabartería o guarnicionería (84,2%)	Alemania (31,1%) y Estados Unidos (21,7%)	31
Total 15 capítulos¹			285,3	87,9%	86,1%	25,7%			
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires			324,4	100%	100%	24,5%			

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Valores absolutos, en millones de dólares.

² El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en 2008. Esto implica que no coinciden exactamente con los 15 más significativos de 2007. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de 2007, así como la participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de los 15 capítulos de mayor peso, está calculada sobre el conjunto de 2008.

Fuente: CEDEM - DGEY/C, sobre la base de los datos de INDEC.

Dentro del conjunto de los 15 capítulos más vendidos se observan comportamientos individuales disímiles, dado que 7 de ellos crecieron más aceleradamente que las exportaciones totales, 3 mostraron tasas de crecimiento positivas, aunque inferiores a la media, y los restantes 5 capítulos sufrieron reducciones interanuales en los valores comercializados.

En ese sentido, entre los capítulos más dinámicos de 2008 se destacan: *Barcos y demás artefactos flotantes* (cuyas exportaciones aumentaron de USD 19.000 a USD 15M en doce meses); *Productos diversos de la industria química* (se expandieron aproximadamente en 88%); *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (59%); *Productos farmacéuticos* (39%); *Carnes y despojos comestibles* (30%); *Productos químicos orgánicos* (28%); y *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos* (28%). Todos ellos presentaron tasas de crecimiento superiores a la registrada por el subconjunto de los 15 líderes (26%).

Contrariamente, los cinco capítulos que sufrieron reducciones en los valores comercializados respecto del año anterior fueron: *Productos editoriales de industrias gráficas* (-14%); *Manufacturas de cuero y talabartería* (-8%); *Prendas y accesorios de vestir, de punto* (-7%); *Diversos productos de origen animal* (-4%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (-2%). Entre ellos, el único que en el último cuatrimestre atenuó la caída de los meses anteriores fue *Productos editoriales de industrias gráficas*. Dos de ellos intensificaron la retracción en los últimos cuatro meses del año (*Manufacturas de cuero y talabartería*, y *Prendas y accesorios de vestir, de punto*), y los restantes capítulos, *Diversos productos de origen animal* y *Pieles y cueros*, revirtieron el crecimiento interanual acumulado hasta agosto de 2008, y culminaron el año con tasas de variación negativas.

En términos de contribución al crecimiento de las exportaciones porteñas, aproximadamente 41% de la variación del total fue explicada tanto por la suba del capítulo líder en ventas, *Producto farmacéuticos*, como por el fuerte dinamismo de *Barcos y demás artefactos flotantes*, capítulo recién ingresado al ránking. Le siguieron en importancia por su contribución a la variación: *Productos químicos orgánicos*; *Carnes y despojos comestibles*; y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*.

Productos farmacéuticos fue el principal capítulo exportado por la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008, recuperando así la primera posición ocupada hasta 2005 (en 2006 y 2007 había terminado en segundo lugar, perdiendo el liderazgo a manos de *Productos químicos orgánicos*). Las exportaciones del capítulo alcanzaron USD 60,7M, y representaron el 15% del total vendido al exterior por la región, aumentando en 1,5pp su participación respecto de 2007. Su acelerado crecimiento, junto a su fuerte peso en el total de ventas, determinan que haya sido el capítulo que más contribuyó al crecimiento de las exportaciones totales, como se mencionó. La partida más importante, *Medicamentos*, acumuló el 91,4% de las ventas del capítulo, y fue comercializada en 54 países. Entre los más importantes se destacan Panamá (21,8%), Brasil (17,8%) y Canadá (6,5%)

En segunda posición se ubicó *Productos químicos orgánicos*, con ventas totales por casi USD 57M, y una suba interanual de 28%. Este dinamismo le permitió aumentar levemente su participación en las exportaciones totales (de 13,7% en 2007 a 14,1% en 2008), aunque no le alcanzó para mantenerse en el primer lugar en el ránking, como en los dos años anteriores. Aproximadamente el 16% de la variación del total exportado por la Ciudad fue explicado por el comportamiento de *Productos químicos. Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* fue la partida que concentró las mayores ventas del capítulo (83,2%), y fue colocada únicamente

en 8 países, siendo Alemania el de mayor absorción (96%).

El tercer capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora local fue la MOA *Carnes y despojos comestibles*, cuyo buen desempeño le permitió subir un lugar respecto del ocupado en el ordenamiento 2007. Las exportaciones del capítulo aumentaron 30% en 2008, y superaron los USD 46M. Su participación en el total de ventas al exterior fue levemente superior a la del pasado año, aunque con una importante incidencia en el dinamismo exportador metropolitano. Dentro del capítulo, la partida más importante fue *Despojos comestibles de animales* (62,3%), que se comercializó en 38 destinos, con la mayor concentración en Rusia (30%) y Hong Kong (26%). Completó las ventas del capítulo, la partida *Carne de animales de la especie bovina, congelada*, distribuida en 63 países. Rusia e Israel demandaron casi el 54% de esta partida (38% y 16% respectivamente).

Pieles (excepto peletería) y cueros, con exportaciones totales por USD 41,4M, se ubicó en el cuarto lugar del ordenamiento 2008, perdiendo una posición respecto del año anterior. El capítulo redujo sus ventas externas (-1,6%), y disminuyó su participación en el total exportado por la Ciudad en casi 3pp (de 13% a 10,2%). Hasta agosto de 2008, el capítulo había presentado tasas de crecimiento aunque no muy dinámicas, positivas, lo cual evidencia la fuerte desaceleración que sufrió en los últimos cuatro meses del año. La mala *performance* del capítulo se explica por la caída en las ventas de *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino* (-6%), partida que concentró casi el 90% del total. De los 16 destinos que demandaron esta partida, se destacan Brasil (28%) y Hong Kong (27%).

Ocupando el quinto lugar, aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (USD 27M, y 6,7% del total), con un fuerte crecimiento interanual (58,6%), que le permitió mejorar una

posición respecto de 2007, desplazando así a *Residuos de la industria alimenticia*. Dentro del capítulo, la partida más importante fue *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (27%), cuyas ventas se concentraron en Brasil (31%), México (17%) y España (14%). Le siguieron en importancia las partidas *Centrifugadoras y aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases* (16,2%), distribuida principalmente a Chile (34%) y Venezuela (28%), y *Artículos de grifería y similares* (11,2%), vendida principalmente a Estados Unidos (37%) y Venezuela (27%).

El sexto capítulo en importancia, y el tercero de origen MOA, fue *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (USD 26,7M), el cual registró un crecimiento en sus exportaciones de 19% y una participación sobre el total de 6,6%. No obstante este dinamismo, el capítulo desaceleró su tasa de crecimiento en el último cuatrimestre del año (al octavo mes de 2008 el incremento interanual superaba el 55%), y no pudo mantener la quinta posición lograda en el acumulado 2007. El total de ventas del capítulo se concentra en la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, colocada en 15 países, siendo los más importantes Reino Unido (26%), Países Bajos (24,7%) y España (20,8%).

Barcos y demás artefactos flotantes, con exportaciones por valor de USD 15,2M, y la mayor tasa de crecimiento interanual del conjunto de los 15 líderes, se ubicó en el séptimo lugar. El capítulo mantuvo la buena *performance* mostrada durante los primeros dos cuatrimestres del año, alcanzando una participación en el total exportado por la Ciudad hasta diciembre de 2008 de casi 4%. En 2007, sus ventas al exterior habían alcanzado alrededor de USD 19.000, las cuales determinaban un peso residual en el total exportado. Su principal partida *Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros* (99%), fue vendida a un único mercado, Paraguay.

En octavo lugar, y prácticamente sin registrar cambios en el valor exportado respecto de 2007, aparece *Máquinas, aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión* (USD 14,1M y un peso de 3,5% en las exportaciones locales). Teniendo en cuenta que el capítulo acumulaba hasta agosto de 2008 una suba de 23%, queda claro que sufrió una fuerte desaceleración de su ritmo de crecimiento hacia finales del año. *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas* concentró 54% de las ventas totales del capítulo, y fue colocada en 20 mercados, de los cuales se destacan Ecuador (44%) y Venezuela (11%).

El noveno capítulo en importancia, con una participación de 3,3% y la mayor tasa de retracción del subconjunto analizado (-13,7%), fue *Productos editoriales de industrias gráficas*. Con exportaciones por valor de USD 13,4M, el capítulo redujo su participación en las exportaciones porteñas en 1,5pp respecto de la alcanzada a diciembre de 2007. No obstante la mala *performance*, el capítulo atenuó su ritmo de retracción en los últimos cuatro meses de 2008 respecto del acumulado a agosto, con una caída interanual de 24,5%. *Los demás impresos*, partida más importante del capítulo con una participación de más de 60%, cerró el año con una caída en sus ventas externas de 3,7% (a agosto la retracción alcanzaba más de 25%). Su principal comprador fue Venezuela con el 61% de absorción. *Libros, folletos e impresos similares*, segunda partida en importancia con el 20% del total, mantuvo el ritmo acelerado de retracción, culminando el 2008 con 48% menos de ingresos por ventas al exterior que el año anterior.

Por último, *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos* (USD 11,3M y un peso de 2,8% en las exportaciones de la Ciudad), se ubicó en la décima posición, perdiendo un lugar respecto del ranking anual 2007. El total de ventas del capítulo se concentró en la partida *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*, que se comercializó a 62

países, Estados Unidos (30,5%) y Hong Kong (17,5%), fueron los más significativos.

Reduciendo el análisis al subconjunto de los cinco primeros capítulos, observamos que *Reactores nucleares* desplazó a *Residuos de la industria alimenticia* de la quinta ubicación lograda en el acumulado a diciembre de 2007. Más aún, hasta el octavo mes de 2008 *Residuos* seguía perteneciendo al grupo de los cinco líderes, por lo que fue su *performance* de los últimos cuatro meses del año lo que determinó su salida. Adicionalmente, para destacar del comportamiento de los cinco líderes, en 2008 todos los capítulos aumentaron su participación en el total exportado (gracias a subas interanuales mayores al promedio del total de exportaciones), a excepción de *Pieles excepto peletería y cueros*, único capítulo que presentó una caída absoluta en su nivel de ventas al exterior.

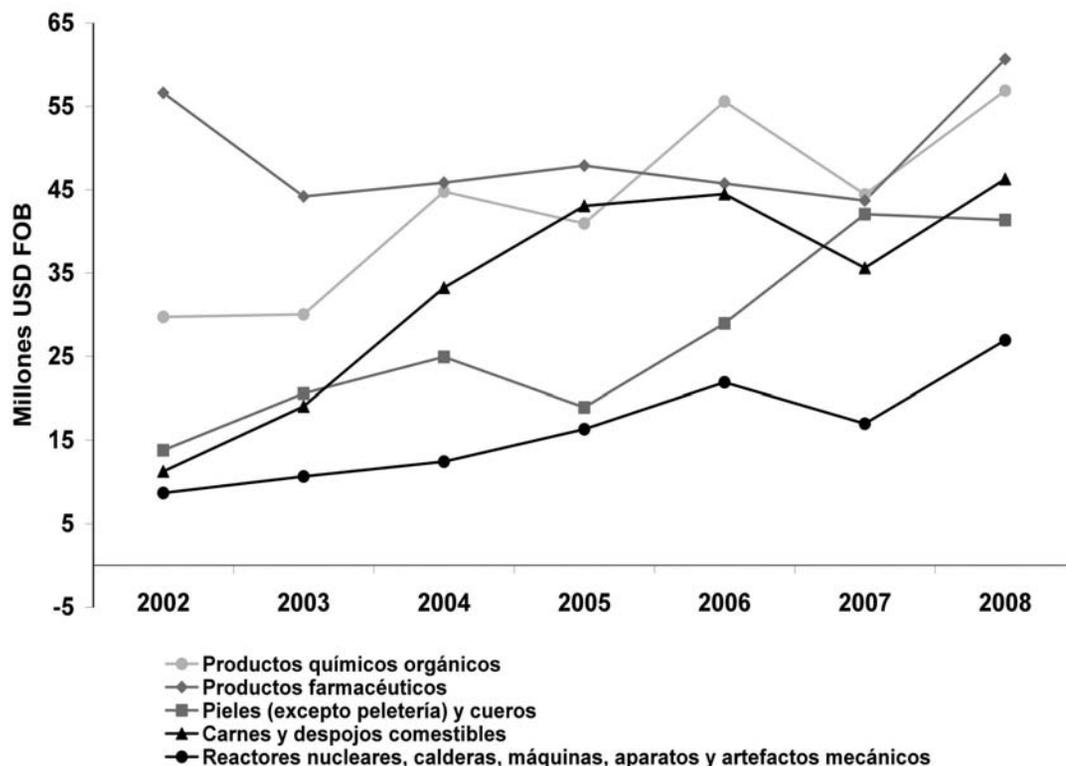
Si se analiza la evolución de este subconjunto en el período 2002-2008 (Gráfico B-3), observamos que el crecimiento acumulado más importante fue para *Carnes y despojos comestibles* (310%), capítulo que presentó picos de crecimiento en 2003 y 2004, y un único año (2007) con registro de variación anual negativa. En ese sentido, todos los capítulos analizados sufrieron una caída en el valor de sus exportaciones en 2007 (año en el que también cayeron levemente las ventas externas totales de la Ciudad de Buenos Aires), excepto *Pieles (excepto peletería) y cueros*, que registró una importante suba (45%). El comportamiento de este capítulo fue, en general, muy bueno, con un crecimiento acumulado de 200%, e incrementos interanuales mayores a los 20pp en todos los años, excepto en 2005 y 2008 (-24% y -1,6%). Las ventas de *Reactores nucleares*, por su parte, crecieron entre 2002 y 2008 más de 210% (segundo capítulo más dinámico del período), y al igual que la MOA *Carnes y despojos comestibles*, tuvo tasas de crecimiento positivas en todos los años, excepto en 2007. No obstante el buen comportamiento de *Reactores nucleares*, ingresando en el subconjunto de los cinco líderes

en 2008, sus ventas de ese año (USD 27M) fueron USD 14,5M más bajas que las del capítulo que le antecedió en importancia. Las exportaciones de *Productos químicos orgánicos*, partiendo de USD 30M en 2002, aumentaron 91% en 6 años, para alcanzar un pico de USD 57M en 2008. Este capítulo logró la primera posición en 2006 y 2007 (en éste último año a pesar de una caída de 20% en sus ventas), perdiendo el liderazgo a manos de *Productos farmacéuticos* en el año siguiente. Por su parte, las exportaciones de *Productos*

farmacéuticos, fueron las menos dinámicas del período, aumentando sólo 7% entre 2002 y 2008. Partiendo de un valor de USD 57M en 2002, el capítulo sufrió una fuerte caída al año siguiente retrocediendo a USD 44M. Entre 2003 y 2007 el valor de sus ventas se movió entre USD 43M y USD 48M con tasas de variación que se situaron entre -4,5% y 4,5%. En 2008, y gracias a un acelerado crecimiento (39%), superó por USD 4M su mejor registro, alcanzando USD 61M.

GRÁFICO B-3

EXPORTACIONES. EVOLUCIÓN DE LOS CINCO PRIMEROS CAPÍTULO EN VENTAS SEGÚN 2008. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

Comparativamente, en 2008 las exportaciones metropolitanas mantuvieron los niveles de concentración en términos de producto del pasado año, con escasa variación en los indicadores seleccionados. Al respecto la participación de las 25 principales partidas de exportación en el monto total comercializado con el exterior alcanzó el 80,8%, apenas menos de medio punto porcentual por encima del peso alcanzado en 2007. En el mismo sentido, si se observa la participación de las primeras cinco partidas sobre el total exportado en ambos años, la diferencia es de apenas 0,2pp a favor del nivel de 2007. Vale destacar que el crecimiento del subconjunto de las 25 partidas en 2008 (25,2%) fue levemente superior al registrado por el total exportado, y contrario a los indicadores del acumulado a agosto.

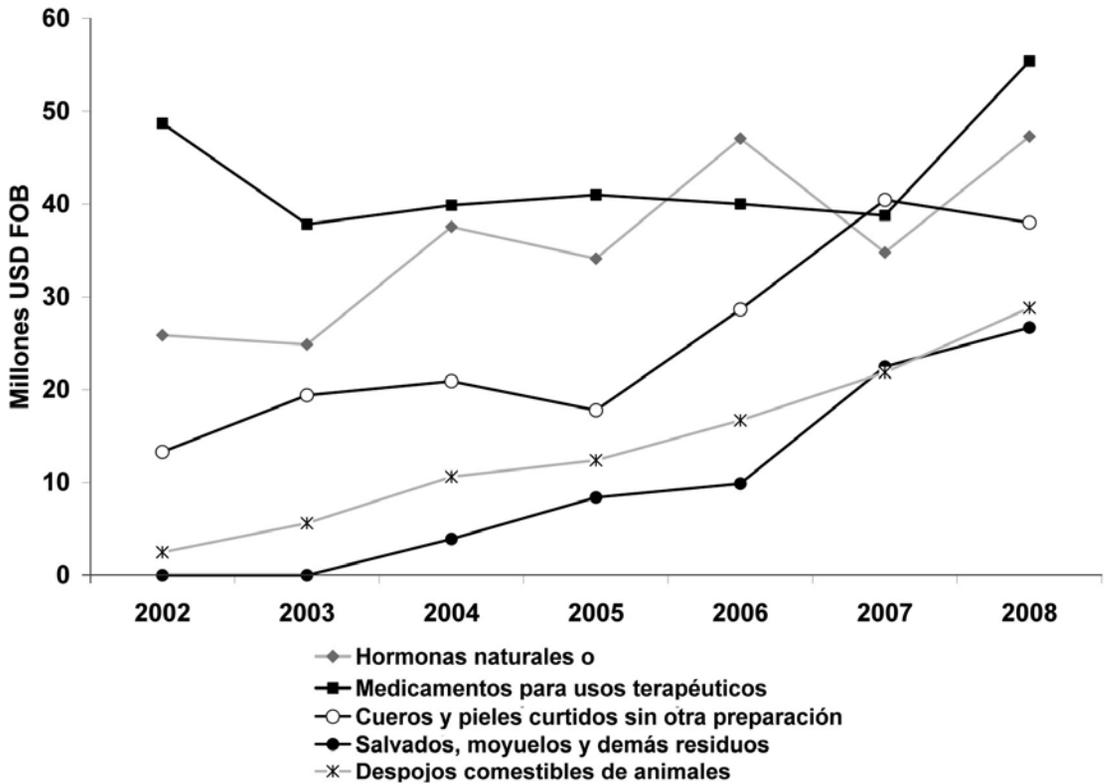
Las partidas con mayores ventas en los doce meses del año fueron *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 55,4M), *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47,3M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 38M), *Despojos comestibles de animales* (USD 28,8M), y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 26,7M). Según la información disponible a diciembre de 2007, el ranking de las líderes estaba conformado por las mismas cinco partidas, pero con varios cambios de posición.

Para ilustrar la tendencia de crecimiento de estas cinco partidas, se presenta la evolución de sus ventas al exterior entre 2002-2008 (Gráfico B-4). Comenzando con *Medicamentos*, la partida acumulaba hasta 2007 una merma en sus exportaciones de 20,4%. No obstante, producto del acelerado crecimiento en 2008 (el más alto de los años considerados), culminó el período de análisis con una variación acumulada positiva de casi 14% (la más baja de todo el subconjunto). *Medicamentos* fue la partida líder hasta 2005, perdiendo la primera posición a manos de *Hormonas* en 2006, y de *Pieles y cueros* en 2007. Con un valor de ventas externas de USD 55,4M

recuperó el primer lugar en 2008. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, por su parte, registró picos de crecimiento en 2004, 2006 y 2008, y caídas absolutas en sus exportaciones los restantes años (la más acentuada fue la de 2007 con una merma de 26%). Este comportamiento asemeja al del capítulo *Productos químicos*, aunque con incrementos más marcados y retracciones más acentuadas. La partida logró su máximo registro de ingresos en 2008, tras una suba de 36% (USD 47,3M). *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (suba acumulada de 186%), alcanzó picos de crecimiento en 2003, 2006 y 2007, con dos registros negativos en todo el período (-15% en 2005, y -6% en 2008). Vale destacar que esta partida logró superar en 2007 a otras estructuralmente líderes como *Hormonas naturales* y *Medicamentos*, con un valor de exportaciones de USD 40,5M. En 2008 y pese a sufrir una retracción más acentuada que la de su capítulo *Pieles* (6% contra 1,6%), logró mantener el tercer lugar (el capítulo fue desplazado a la cuarta posición). Por último, *Despojos comestibles de animales* y *Salvados, moyuelos y demás residuos* fueron las dos partidas que mostraron un crecimiento continuo en sus niveles exportados, la última con registro de ingresos a partir de 2004. *Despojos comestibles*, la partida más dinámica del período, partió de un valor exportado de USD 2,5M en 2002, alcanzando USD 28,8M en 2008. La partida logró los aumentos más relevantes en 2003 y 2004, aunque los tres últimos años presentó tasas superiores a los 30 puntos porcentuales. *Salvados*, por su parte, segunda partida más dinámica, alcanzó exportaciones por USD 26,7M en 2008, registrando un incremento acumulado entre extremos de más de 583%. A diferencia del capítulo *Residuos de la industria alimenticia*, quien abandonó el subconjunto de los cinco líderes en 2008, el crecimiento de las exportaciones de *Salvados* (19%) logró mantener a la partida dentro de las cinco principales.

GRÁFICO B-4

EXPORTACIONES. EVOLUCIÓN DE LAS CINCO PRIMERAS PARTIDAS SEGÚN ORDENAMIENTO 2008. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

Por último, las seis partidas que ingresaron en el ordenamiento de las 25 más importantes en 2008 fueron: *Transatlánticos, barcos para excursiones, transbordadores, cargueros; Preparaciones y artículos farmacéuticos; Centrifugadoras, aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases; Cueros preparados después del curtido o del secado; Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos; y Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, npc.* Contrariamente, las seis que

abandonaron el ranking de las 25 más exportadas en el último año fueron: *Preparaciones y artículos farmacéuticos; Aparatos de rayos X y aparatos que utilicen radiaciones alfa, beta o gamma; Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas; Instrumentos y aparatos automáticos para regulación o control automáticos; T-shirts y camisetas interiores de punto; y Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados.*

CUADRO B-4

EXPORTACIONES. PRINCIPALES PRODUCTOS Y SUS DESTINOS. MONTO FOB (USD M), Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

ORDEN	N° Y DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2007		2008		VAR. INTERANUAL
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	
1	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	38,8	11,9%	55,4	13,7%	43,0%
2	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	34,8	10,7%	47,3	11,7%	36,0%
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	40,5	12,5%	38,0	9,4%	-6,0%
4	206 Despojos comestibles de animales	21,8	6,7%	28,8	7,1%	31,9%
5	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets	22,5	6,9%	26,7	6,6%	18,8%
6	202 Carne de animales de especie bovina, congelada	13,8	4,2%	17,5	4,3%	26,7%
7	8901 Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros	0,0	0,0%	15,0	3,7%	15 ¹
8	1602 Las demás preparaciones y conservas	8,8	2,7%	11,3	2,8%	27,7%
9	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroatomo(s) de nitrógeno exclusivamente	9,3	2,9%	9,2	2,3%	-0,7%
10	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	8,4	2,6%	8,1	2,0%	-3,7%
11	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)					
12	8438 Maquinas y aparatos, ncp	5,8	1,8%	7,6	1,9%	31,4%
13	504 Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	3,0	0,9%	7,2	1,8%	136,8%
14	2106 Preparaciones alimenticias, ncp	7,5	2,3%	7,2	1,8%	-3,9%
15	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	6,4	2,0%	6,6	1,6%	3,1%
16	4201 Artículos de talabartería para todos los animales, de cualquier materia	2,5	0,8%	5,4	1,3%	113,9%
17	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	5,9	1,8%	5,1	1,3%	-12,2%
18	8421 Centrifugadoras, incluidas las secadoras centrifugas; aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases	4,3	1,3%	5,0	1,2%	16,7%
19	4107 Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminaados	1,8	0,6%	4,4	1,1%	137,2%
20	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa; cartonajes de oficina, tienda o similares	1,6	0,5%	3,4	0,8%	110,7%
		3,3	1,0%	3,1	0,8%	-6,1%

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES. PRINCIPALES PRODUCTOS Y SUS DESTINOS. MONTO FOB (USD M), Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

ORDEN	Nº Y DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2007		2008		VAR. INTERANUAL
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	
21	8481 Artículos de grifería	2,9	0,9%	3,0	0,7%	4,7%
22	6805 Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos	2,0	0,6%	3,0	0,7%	47,8%
23	6403 Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado y parte superior de cuero natural	2,3	0,7%	3,0	0,7%	32,6%
24	4901 Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	5,1	1,6%	2,6	0,7%	-48,1%
25	8479 Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, ncp	0,7	0,2%	2,6	0,6%	281,2%
Total 25 principales productos ²		260,8	80,4%	326,4	80,8%	25,2%
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		324,4	100,0%	403,8	100,0%	24,5%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Valores absolutos, en millones de dólares.

² El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2008. Esto implica que no coinciden exactamente con los 25 más significativos 2007. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del 2007, así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de las 25 partidas de mayor peso, está calculada sobre el conjunto 2008.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

En este apartado se focalizará en el análisis de las exportaciones de la Ciudad según su destino geográfico, evaluando la demanda de producción local desde las distintas zonas económicas, continentes y países de destino. En 2008, 145 países conformaron la demanda externa metropolitana (igual cantidad que en 2007), que según continente de origen se distribuyen de la siguiente forma: 43 pertenecen a América, 40 a Europa, 31 son asiáticos, 28 africanos, y los restantes corresponden a Oceanía. No obstante al cierre del año se registró la misma cantidad de países demandantes de bienes locales que en 2007, se observa una clara tendencia a la ampliación del conjunto de destinos desde la salida de la convertibilidad, con una duplicación desde 2002.

El continente americano se mantuvo como el principal destino de la producción de bienes colocada en el exterior, acumulando USD 206M en los doce meses del año. La tasa de crecimiento interanual alcanzada por las ventas externas a la región alcanzó 27,3%, situándose levemente por encima de la media para el total de exportaciones. Esto explica el aumento de poco más de 1pp en el peso de las exportaciones hacia América (51%) en el total exportado en 2008. Esta mejora relativa se explica fundamentalmente por el mejor comportamiento de las exportaciones hacia el continente en el último cuatrimestre.

Al interior del continente americano se observa una fuerte aceleración interanual del nivel de compras de bienes metropolitanos desde el MERCOSUR (47%), región que mantuvo en el último cuatrimestre el ritmo de crecimiento de los primeros ocho meses del año, seguido de una suba en la demanda externa desde el NAFTA (27,1%), y en tercer lugar y menos dinámico, desde los países del resto de América (10,3%). La caída en el valor de envíos al Mercado Común Centroamericano (-3,7%), sensiblemente menos

pronunciada que la acontecida hasta agosto, se considera marginal para el análisis por el escaso volumen de compras desde esa región a la Ciudad.

De la información desagregada por zonas económicas, se observa que la Unión Europea fue la región con mayor peso en el total vendido por la Ciudad en 2008 (25,5%) alcanzando compras de bienes locales por valor de USD 102,9M (Cuadro B-5). La primera posición ya había sido alcanzada por la región europea en 2007, año en el que superó en participación al MERCOSUR por 3pp. En 2008, por su parte, la diferencia de peso entre regiones fue de apenas 1,1pp. Cabe recordar que la información parcial hasta agosto de 2008 marcaba una diferencia de 6pp en favor del bloque europeo, zona que acumulaba una suba interanual de 45%. Producto de una desaceleración en su ritmo de crecimiento entre agosto y diciembre, la región cerró el año con una suba interanual aunque importante, por debajo que los anteriores registros (33,6%). Sin embargo, analizando el comportamiento del bloque desde la salida de la convertibilidad, el 2008 fue el año de mayor crecimiento interanual de su nivel de compras a la Ciudad. La exportaciones hacia la Unión Europea se han prácticamente triplicado en el período post-devaluatorio.

CUADRO B-5**EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. AÑOS 2007 Y 2008**

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2007		2008		
	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL
América	161,8	49,9%	206,0	51,0%	27,3%
Mercosur	67,2	20,7%	98,7	24,4%	47,0%
NAFTA	19,6	6,0%	24,9	6,2%	27,1%
MCCA	2,7	0,8%	2,6	0,7%	-3,7%
Resto de América	72,3	22,3%	79,8	19,8%	10,3%
Europa	92,2	28,4%	122,1	30,2%	32,5%
Unión Europea	77,0	23,7%	102,9	25,5%	33,6%
Resto de Europa	15,2	4,7%	19,3	4,8%	26,8%
Asia	52,4	16,1%	55,9	13,8%	6,7%
ASEAN	3,4	1,1%	4,5	1,1%	31,9%
Resto de Asia	48,9	15,1%	51,3	12,7%	4,9%
África	15,0	4,6%	17,2	4,3%	14,6%
SACU	0,4	0,1%	0,9	0,2%	127,8%
Resto de África	14,6	4,5%	16,3	4,0%	11,7%
Oceanía	3,1	1,0%	2,6	0,6%	-17,5%
Monto total exportado	324,4	100,0%	403,8	100,0%	24,5%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

El segundo bloque económico más significativo como destino de la producción de bienes locales fue el MERCOSUR (casi USD 99M), el cual mantuvo la posición que tenía en 2007. La tasa de incremento que alcanzaron las exportaciones hacia esa zona (47%), muy por encima de la media para el total de ventas al exterior, le permitió aumentar en 3,7pp su participación en el total, situándose en 24,4%. Avanzando con el ordenamiento según zonas económicas aparece el NAFTA, en tercer lugar, donde la demanda de bienes porteños aumentó 27,1% en 2008, alcanzando USD 25M, valor que representó 6,2% del total de exportaciones de la Ciudad.

Para culminar con la dinámica del continente americano, se realiza una breve mención al comportamiento del MCCA, región que fue menguando su tasa de retracción a lo largo del año, la cual cerró el 2008 en -3,7%. Con una demanda de poco más de USD 2,6M y una participación de 0,7%, el MCCA reviste una incidencia marginal en el total de exportaciones metropolitanas. El resto de los países de América absorbió bienes porteños por USD 79,8M (10,3% superior al valor de 2007), explicando aproximadamente la quinta parte de las ventas externas totales.

Por su parte, el continente asiático (tercero en importancia), mantuvo en los últimos meses del año la tendencia de crecimiento registrada hasta agosto, con una tasa de incremento interanual para todo 2008 de 6,7%, y un valor de bienes demandados de USD 56M. Los dos países más significativos del continente, Hong Kong y China, con aproximadamente 59% de la absorción, mantuvieron el comportamiento registrado hasta el octavo mes del año, con una importante retracción de las compras desde China (-37%), y una suba de 11,6% de las compras desde Hong Kong. El continente en su conjunto, disminuyó su participación en el total en 2,3pp respecto de su peso en 2007.

África y Oceanía completan el análisis por continentes; el primero con un aumento en el volumen de compras a la Ciudad de 14,6% (USD 17,2M), y el segundo con una reducción interanual de 17,5% del total comercializado. La contribución a la variación de las exportaciones de la Ciudad de ambos continentes fue poco significativa, por sus bajas participaciones en el total (4,3% y 0,6% respectivamente).

Tal como se mencionó, se observa un conjunto reducido de países cuyas compras de bienes locales explican buena parte de las exportaciones de la Ciudad. En ese sentido, los 20 líderes demandaron en los doce meses del año, exportaciones por valor de USD 334,5M, que representaron el 82,8% del total comercializado. La tendencia hacia una mayor diversificación de los mercados de destino y hacia una menor concentración de las compras en los países líderes que se registró entre 2003 y 2007, no se vio reflejada en los indicadores anuales de 2008. La demanda externa se mantuvo sin cambios respecto de un año atrás, tanto en relación a la cantidad de países que la conforman, como en el grado de concentración de las compras desde los 20 destinos principales (indicador que a diciembre de 2007 alcanzó 82,9%). Vale destacar, no obstante, que en 2006 el 87,5% de las exportaciones metropolitanas se colocaron en 20

destinos, lo que equivale a decir que se hallaban 4,7 pp más concentradas que en 2008.

Por otra parte, el ritmo de crecimiento de las exportaciones de bienes locales dirigidas al conjunto de países líderes fue similar a la dinámica de las ventas externas totales, alcanzando una suba interanual de 24,3%. Esta tasa evidencia una desaceleración del ritmo de crecimiento en los últimos cuatro meses del año, teniendo en cuenta que la información disponible al octavo mes del año mostraba una variación positiva interanual de 31%. Los países más dinámicos del subconjunto analizado, cuyas compras aumentaron por encima del promedio entre enero y diciembre de 2008, son: Canadá, Paraguay, Ecuador, Italia, Panamá, Uruguay, Alemania, y Venezuela. Contrariamente, tres de los veinte países registraron retracciones absolutas en sus niveles de absorción de bienes locales entre 0,2% y 42,7% (Perú, China y Estados Unidos). Analizando la composición del conjunto de los 20 países principales respecto del ordenamiento de 2007, se observan sólo dos modificaciones: Italia y Canadá remplazaron a Colombia y Congo. Se destaca un predominio de los países del continente americano dentro de los 20 líderes (son 12), manteniendo el peso relativo alcanzado en el ranking del pasado año.

Alemania, que en 2007 había sido el país con mayor absorción de bienes porteños, mantuvo el liderazgo en 2008, con una demanda de USD 52M, y un crecimiento interanual de 37%. Las exportaciones hacia ese destino explicaron casi el 13% del total, aumentando la participación en 1,2pp. El país europeo mantuvo el ritmo de crecimiento registrado hasta agosto de ese año, pero quedó en segunda posición según la contribución a la variación de las ventas externas totales, perdiendo el primer lugar en manos de Paraguay. El destino explicó el 17,7% de la suba de las exportaciones metropolitanas el pasado año. La partida *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* explicó el 87% de la demanda del país en 2008

En segunda posición se ubicó Brasil, manteniendo el lugar ocupado en el acumulado anual 2007. Las ventas externas hacia ese destino (USD 42,3M) aumentaron casi 17%, explicando casi el 10,5% del total. El socio del MERCOSUR fue el cuarto destino según su contribución al crecimiento de las exportaciones de la región. Dos partidas explicaron casi la mitad del total demandado, ellas fueron *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (24,6%) y *Medicamentos* (23,3%).

El tercer destino más importante de las exportaciones de la Ciudad fue Uruguay, manteniendo el lugar del ordenamiento 2007, y alcanzando un valor de compras de USD 29,7M. El país mantuvo el dinamismo que venía mostrando hasta el segundo cuatrimestre, registrando una suba interanual de 45,9%. El peso de este destino dentro del total aumentó más de 1pp y se ubicó en 7,4%, constituyéndose adicionalmente en el tercer destino con mayor incidencia en la variación del total de exportaciones del año. Las partidas más vendidas al país limítrofe fueron *Preparaciones alimenticias n.c.p.* (15,6%), y *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición* (12,3%).

Paraguay, cuarto país en captar producción local entre enero y diciembre de 2008 (USD 25,9M), fue el segundo destino más dinámico (165,5%), y el que más contribuyó a la variación del total de ventas externas locales, explicando más de 20% de la suba. El peso de las exportaciones hacia ese destino aumentó más de 3pp en un año (de 3% en 2007 a 6,4% en 2008). La buena *performance* del país se refleja en su fuerte avance dentro del ranking respecto de la doceava posición que tenía en 2007. Casi el 58% de las exportaciones totales hacia ese destino se concentró en la partida *Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores y cargueros*.

El primer país asiático, y quinto en importancia como destino de las exportaciones metropolitanas, fue Hong Kong (5,4% del total), perdiendo una posición respecto de la alcanzada en 2007. El destino registró compras a la Ciudad

por USD 21,7M, 11,6% más elevadas que un año atrás, las cuales evidencian un ritmo más dinámico que en los anteriores registros de 2008. Las partidas más demandadas desde ese país fueron *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (47,6%) y *Despojos comestibles de animales* (34,1%).

En sexto lugar se ubicó Chile, con exportaciones por valor de USD 20,2M, y una participación en el total de 5% (0,8pp menor a la del 2007). Una suba interanual de 7,6% en el valor de bienes absorbidos no le permitió, no obstante, mantener el quinto lugar del ranking 2007. El país presenta una demanda atomizada según partidas, destacándose *Medicamentos* (8,8%), *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (7,6%) y *Centrifugadoras* (7,4%).

Venezuela, séptimo en importancia por valor de exportaciones (USD 19,2M), registró un acelerado crecimiento (36,6%), y un peso en el total de 4,8%. Comparativamente, mantuvo la posición alcanzada en el ordenamiento a diciembre de 2007. *Los demás impresos* (25,5%), *Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, n.c.p.* (10,1%) y *Artículos de grifería* (8,5%) fueron las partidas más significativas en 2008.

El octavo destino en absorber producción local lo ocupó Rusia, mejorando un lugar respecto de 2007, con un valor de compras totales a la Ciudad por USD 16,3M. El país logró una participación de 4% sobre el total exportado y una tasa de incremento interanual de 20,4%, la cual demuestra una desaceleración del ritmo de crecimiento registrado hasta el octavo mes del año. Alrededor del 95% del total vendido a ese destino se repartió entre las partidas *Despojos comestibles de animales* (53,6%) y *Carne de animales de especie bovina, congelada* (41%).

Panamá logró la novena ubicación, gracias a un fuerte incremento en el nivel de exportaciones (47%), las cuales alcanzaron un valor de USD 14,1M. Su peso en el total de ventas externas aumentó 0,5pp, alcanzando 3,5%. El destino

mejoró cinco posiciones respecto de su *performance* un año antes, concentrando en la partida *Medicamentos* casi el 86% del total demandado a la región.

Por último, España (USD 14M), se ubicó décimo en el ránking (manteniendo la posición de 2007) y presentó un dinamismo similar al del total de ventas externas, gracias a una suba interanual de 24,4%. No obstante este buen comportamiento, es para destacar que el destino acumulaba hasta

agosto de 2008, un incremento de 70% y compras totales apenas USD 2,6M menores al total anual, lo cual evidencia una desaceleración significativa en su ritmo de crecimiento en los últimos meses de 2008. Las ventas a este mercado se concentraron en partidas estructuralmente significativas para la Ciudad, como *Salvados, moyuelos, y demás residuos, incluso pellets* (39,8%), y *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (12,3%).

CUADRO B-6

EXPORTACIONES. PRINCIPALES DESTINOS. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

ORDEN	MERCADOS	2007		2008		VAR. INTER-ANUAL	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN		
1	Alemania	37,9	11,7%	52,0	12,9%	37,0%	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (87,1%)
2	Brasil	36,2	11,2%	42,3	10,5%	16,9%	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (24,6%) y Medicamentos (23,3%)
3	Uruguay	20,4	6,3%	29,7	7,4%	45,9%	Preparaciones alimenticias ncp (15,6%), Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición y preparaciones de la industria química (12,3%)
4	Paraguay	9,8	3,0%	25,9	6,4%	165,5%	Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros (57,9%)
5	Hong Kong	19,4	6,0%	21,7	5,4%	11,6%	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (47,6%) y Despojos comestibles de animales (34,1%)
6	Chile	18,8	5,8%	20,2	5,0%	7,6%	Medicamentos (8,8%), Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado y parte superior de cuero natural (7,6%) y Centrifugadoras (7,4%)
7	Venezuela	14,1	4,3%	19,2	4,8%	36,6%	Los demás impresos (25,5%), Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, ncp (10,1%) y Artículos de grifería (8,5%)
8	Rusia	13,6	4,2%	16,3	4,0%	20,4%	Despojos comestibles de animales (53,6%) y Carne de animales de especie bovina, congelada (41%)
9	Panamá	9,6	3,0%	14,1	3,5%	46,9%	Medicamentos (85,6%)
10	España	11,2	3,5%	13,9	3,4%	24,4%	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (39,8%) y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (12,3%)
11	Estados Unidos	13,6	4,2%	13,6	3,4%	-0,2%	Las demás preparaciones y conservas (25,3%), Medicamentos (15,5%) y Artículos de grifería (8,3%)

(continúa)

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES. PRINCIPALES DESTINOS. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

ORDEN	MERCADOS	2007		2008		VAR. INTER-ANUAL	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN		
12	Reino Unido	9,6	3,0%	11,9	2,9%	23,0%	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (58,6%) y Compuestos heterocíclicos con heteroatomo(s) de nitrógeno exclusivamente (23,7%)
13	China	17,8	5,5%	11,2	2,8%	-36,9%	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (71,4%) y Medicamentos (27,3%)
14	Países Bajos	7,4	2,3%	8,7	2,2%	16,9%	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (75,9%)
15	Ecuador	4,1	1,3%	6,8	1,7%	66,1%	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (48,6%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,2%)
16	Perú	10,6	3,3%	6,1	1,5%	-42,7%	Medicamentos (14%), Los demás impresos (14%), y Despojos comestibles de animales (13%)
17	México	4,8	1,5%	5,9	1,5%	23,2%	Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (21,1%), Medicamentos (17%) y Libros, folletos e impresos similares (12,1%)
18	Canadá	0,9	0,3%	5,2	1,3%	451,5%	Medicamentos (69,4%)
19	Italia	3,2	1,0%	5,0	1,2%	54,8%	Las demás preparaciones y conservas (28,8%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (26,1%)
20	Bolivia	4,2	1,3%	4,8	1,2%	14,0%	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (20,7%), Medicamentos (13,7%) y Los demás impresos (9,5%)
Los 20 países líderes		269,0	82,9%	334,5	82,8%	24,3%	
Otros destinos ¹		55,4	17,1%	69,3	17,2%	25,0%	
Total exportado		324,4	100%	403,8	100%	24,5%	

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ El ordenamiento de los países corresponde a la situación de 2008. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2007. La suma de exportaciones de los 20 principales países de 2007, así como la participación de Otros destinos, corresponde a la que era en ese momento.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

Finalmente, vale la pena recordar la evolución de la demanda de producción local de los 5 destinos más importantes en 2008, en el período 2002-2008 (Gráfico B-5). Se observa que las exportaciones hacia Alemania y Hong Kong crecieron en forma ininterrumpida hasta 2006 (aunque con mayor dinamismo las dirigidas hacia

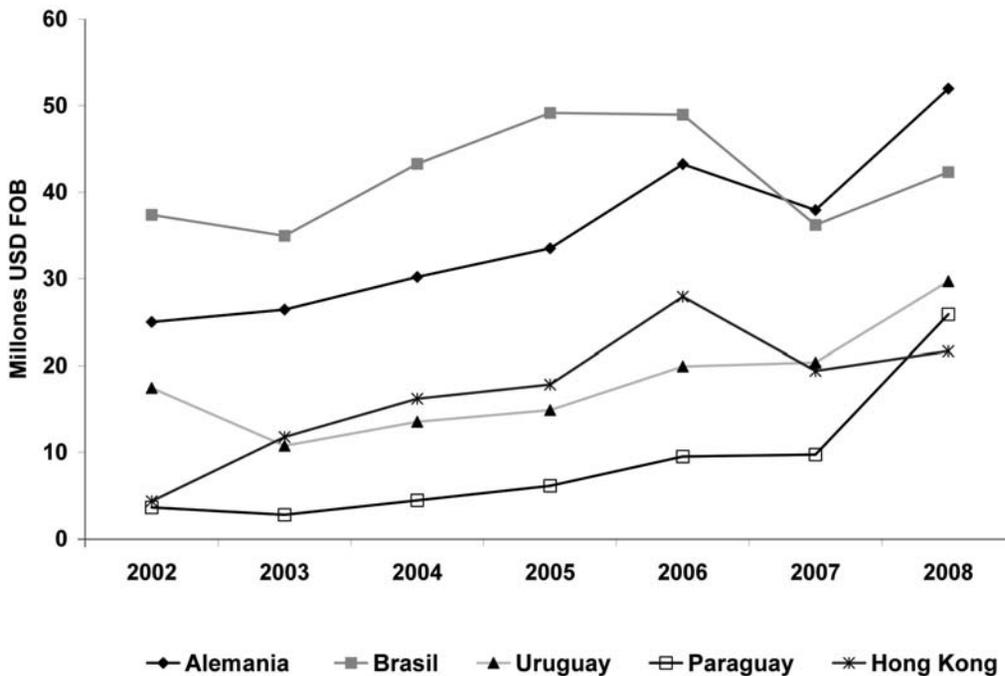
este último país), registrando en 2007 sendas mermas en sus niveles de compras a la Ciudad (-12% para Alemania, y -30% para Hong Kong). En 2008, por su parte, ambos países aumentaron el valor de producción local demandada, en este caso, más fuertemente en el caso del país europeo. El crecimiento acumulado entre 2002 y

2008 en estos dos destinos fue más que significativo, verificándose una duplicación para Alemania y casi una quintuplicación para Hong Kong (siendo éste el destino más dinámico de los 5 considerados en el período). Es para destacar que a pesar de la retracción sufrida por las exportaciones hacia Alemania en 2007, fue ese año cuando el país logró constituirse en el principal mercado para la producción local colocada en el exterior, desplazando a Brasil de la primera posición (liderazgo que mantuvo en 2008). Brasil, país que acumuló hasta 2007 una tasa de variación negativa de alrededor de 3%, logró revertir la tendencia el año siguiente (producto de una suba interanual de 17%), y cerrar el período 2002-2008 con una crecimiento de 13%. El principal socio del MERCOSUR, sufrió la mayor caída en su valor de compras a la Ciudad en 2007 (-26%), año en que, como se dijo, quedó relegado a la segunda posición. Este mercado ya había registrado una merma en sus compras en

2003 (-6,5%), al igual que Uruguay y Paraguay (retracciones de 38% y 23% respectivamente), en parte por inestabilidades internas de sus economías, y en parte por una composición de los términos de intercambio bilaterales. Uruguay, partiendo de un buen nivel de absorción en 2002 (USD 17,4M), logró superarlas en 2006 (USD 19,9M), y continuar su tendencia alcista los dos años siguientes. En 2008 las exportaciones hacia ese destino alcanzaron un valor máximo de USD 30M, posicionando al país en el tercer lugar, y determinando una suba acumulada de más de 70%. Paraguay, por último, fue el país más dinámico del conjunto de análisis, como también se mencionó antes, registrando un crecimiento entre extremos de más de 609%. Al igual que Uruguay, Paraguay tuvo un 2007 de bajo crecimiento (alrededor de 2%), para acelerar fuertemente su nivel de compras en 2008, con un alza de 165%.

GRÁFICO B-5

EXPORTACIONES. EVOLUCIÓN DE LOS CINCO PRINCIPALES DESTINOS SEGÚN ORDENAMIENTO 2008. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

SÍNTESIS

- En 2008, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron USD 404M, con un alza interanual de 24,5%, revirtiendo la retracción de 2007 (-0,5%). Entre 2002 y 2008, las mismas acumularon un crecimiento total de 127%.
- Las manufacturas de origen industrial y las manufacturas de origen agropecuario son los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora de la Ciudad. En 2008 el 64,3% del total exportado correspondió a MOI, y prácticamente el resto a MOA.
- Estructuralmente, las exportaciones metropolitanas presentan una incidencia cuantitativamente marginal en la economía porteña y un bajo peso en las exportaciones nacionales. Desde la salida de la convertibilidad disminuyeron su participación en el PBG y en las ventas argentinas al exterior.
- La producción industrial colocada en el exterior alcanzó USD 260M, aumentando casi 31% respecto del año anterior, y constituyéndose en el rubro que más contribuyó a la variación del total (76%). La producción de origen agropecuario vendida al exterior logró ingresos por USD 143M, con un alza de 15%, y un aporte a la variación de 24%.
- Las MOA lideraron el crecimiento exportador local post-devaluación, tras 6 años consecutivos de expansión. El 2008, sin embargo, fue el primer año en que la tasa de crecimiento anual de las MOA se situó por debajo de la de las MOI.
- En términos de concentración por capítulos y partidas, el 2008 presentó indicadores similares a los de 2007, y hasta en algunos casos con leves mejorías. Ampliando el período de análisis, es válido afirmar que las exportaciones de la Ciudad están ganando en diversificación en los principales productos.
- Agrupando por capítulos, los 15 líderes explicaron 86% del total de bienes colocados en el exterior, casi 2 puntos porcentuales menos que la participación de los primeros 15 del ranking 2007. Los más demandados en 2008 fueron: *Productos farmacéuticos* (USD 61M); *Productos químicos orgánicos* (USD 57M); y *Carnes y despojos comestibles* (USD 46M). Estos tres capítulos, junto a *Barcos y demás artefactos flotantes* (ingresado al ranking de los 15 líderes en 2008), explicaron alrededor de 70% de la variación del total.
- Los capítulos que por su dinamismo lograron integrar el subconjunto de los primeros 15 en el acumulado 2008 fueron *Barcos y demás artefactos flotantes*; y *Productos diversos de la industria química* (el primero prácticamente sin ventas en 2007). Contrariamente, los que abandonaron el ranking fueron *Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, quirúrgicos y sus partes*; y *Plástico y sus manufacturas*.
- Analizando por producto, se observa que la participación de las 25 partidas más exportadas (apertura a 4 dígitos) en 2008 alcanzó el 81% (similar al peso de 2007). Las cinco primeras en ventas fueron *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 55M), *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 38M), *Despojos comestibles de animales* (USD 29M), y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 27M).
- Según destino geográfico, América fue el continente con mayor absorción de producción local (USD 206M), con el 51% del total. La tasa de crecimiento interanual alcanzada por las ventas externas a esa región fue de 27,3%. Al interior del continente, las compras desde el MERCOSUR registraron un valor de USD 99M, con un alza acelerada de 47%. El peso del bloque sudamericano en el total (24,4%) aumentó 3,7pp respecto de 2007.

- La Unión Europea (USD 103M y 25,5% del total) fue la región económica más significativa para la Ciudad en los dos últimos años. En 2008 las exportaciones a ese bloque aumentaron 34%, permitiendo una triplicación en el período post-devaluatorio.
- El conjunto de los 20 países líderes (12 de los cuales son americanos) demandó bienes porteños por valor de USD 335M, manteniendo la participación alcanzada en el año anterior (83%). En 2006, no obstante, las exportaciones dirigidas hacia ese subconjunto estuvieron casi 5pp más concentradas.
- Los mercados con mayor absorción en 2008 fueron: Alemania (USD 52M y 13% del total), Brasil (USD 42M y 10,5%), Uruguay (USD 30M y 7,4%), y Paraguay (USD 26M, y 6,4%). Cabe decir que la concentración de las exportaciones metropolitanas en los dos países líderes, Alemania y Brasil, se está atenuando sensiblemente (35% en 2002, 28% en 2006, y 23,5% en 2008).
- En síntesis, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires mantienen la tendencia de crecimiento mostrada desde la salida de la convertibilidad, aunque disminuyendo su incidencia en la economía porteña y en las ventas externas nacionales. Se verifican algunos logros en materia de diversificación, mejorando algunos de los indicadores por capítulos, productos y destinos. Respondiendo al perfil productivo local, las ventas al exterior consisten fundamentalmente en manufacturas de origen industrial y agropecuario generadas en empresas PyMEs, que tienen muchas dificultades para mantener sus clientes en el extranjero.

C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C-I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2008

En esta sección se analiza, en primer lugar, la dinámica de la situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires, en el contexto del conjunto de aglomerados urbanos de todo el país. El seguimiento surge de las variables ocupacionales difundidas por el INDEC por regiones y principales centros urbanos (Encuesta Permanente de Hogares, EPH) para el cuarto trimestre de 2008. Asimismo, se realiza un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo, durante el cuarto trimestre de 2008, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC.

En segundo lugar, se analiza la dinámica laboral reciente de la Ciudad de Buenos Aires confrontándola con la de los Partidos del Conurbano, con los que integra un mismo aglomerado (región Gran Buenos Aires). Asimismo se analizan las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población de 14 años y más residente en la Ciudad. Se consideran también otros indicadores socioeconómicos, entre los que se destacan, la tasa de asalarización de la población ocupada, la tasa de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio, estos dos últimos que refieren a la calidad de los puestos de trabajo de los residentes.

Finalmente, se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008, considerando en primer lugar, datos provenientes del Sistema

Integrado de Jubilaciones y Pensiones que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio según rama de actividad para aquellos empleos del sector privado asalariado registrado.

Se considera en segundo lugar y al mismo fin, información de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social en conjunto con la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, que permite seguir la evolución del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad.

Por último, se repiten los datos de los puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires publicados en la edición anterior, que fueron obtenidos a través de procesamientos propios de la última base usuaria disponible de la EPH, correspondiente al primer trimestre de 2007.

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC en el mes de marzo de 2009 muestran, para el cuarto trimestre de 2008, una nueva baja en la desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Esta caída en el número de desempleados se vincula con incrementos en el número de puestos de trabajo y un simultáneo aumento en la voluntad de participar del mercado laboral de los residentes.

Dicha situación se enmarca en un contexto de desaceleración en el ritmo de expansión de la economía en el último año¹. Sin embargo, este escenario aún no se traduce en aumentos de la desocupación, ya que el crecimiento de los últimos años se vio reflejado en una fuerte creación de puestos de trabajo.

En tal sentido, puede apreciarse que, con relación a la situación del cuarto trimestre de 2007, la tasa de desocupación se redujo 2,7%, al caer de 7,5% a 7,3%. En términos absolutos, ello da cuenta de la existencia de 825.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados^{2 3} (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

De esta forma, la tasa de desocupación del período presenta el nivel más bajo desde octubre de 1993⁴, pero continúa con un ritmo de reducción mucho más bajo que en los trimestres anteriores. Durante el año 2007 y el primer trimestre de 2008 las mermas porcentuales en la cantidad de desempleados habían sido de dos dígitos, mientras que a partir del segundo trimestre de 2008, las bajas observadas fueron de un dígito.

Cabe agregar que de no considerarse el impacto del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados, la tasa de desocupación asciende a 7,5% en el cuarto trimestre de 2008, resultando igualmente la más baja desde entonces.

CUADRO C-I-1
PRINCIPALES INDICADORES LABORALES POR TRIMESTRE (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2005-TRIMESTRE IV 2008

PRINCIPALES TASAS	2005				2006				2007				2008				VARIACIÓN INTERANUAL TRIMESTRE III 2008
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II ⁽¹⁾	III ⁽²⁾	IV ⁽¹⁾	I	II	III	IV	
Actividad	45,2	45,6	46,2	45,9	46,0	46,7	46,3	46,1	46,3	46,3	46,2	45,6	45,9	45,9	45,7	46,0	0,9%
Empleo	39,4	40,1	41,1	41,3	40,7	41,8	41,6	42,1	41,7	42,4	42,4	42,1	42,0	42,2	42,1	42,6	1,2%
Desocupación	13,0	12,1	11,1	10,1	11,4	10,4	10,2	8,7	9,8	8,5	8,1	7,5	8,4	8,0	7,8	7,3	-2,7%
Subocupación	12,7	12,8	13,0	11,9	11,0	12,0	11,1	10,8	9,3	10,0	9,3	9,1	8,2	8,6	9,2	9,1	0,0%
Subocupación demandante	9,0	8,9	8,9	8,4	7,8	8,1	7,4	7,5	6,4	7,1	6,7	6,0	5,8	6,3	6,3	6,0	0,0%
Subocupación no demandante	3,7	3,8	4,2	3,5	3,2	3,9	3,6	3,3	2,9	2,9	2,6	3,1	2,4	2,3	2,9	3,1	0,0%
Desocupación + subocupación demandante	22,0	21,0	20,0	18,5	19,2	18,5	17,6	16,2	16,2	15,6	14,8	13,5	14,2	14,3	14,1	13,3	-4,7%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

² Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

¹ En el cuarto trimestre de 2008, el PIB a precios constantes creció 4,9%, muy por debajo de las subas del primer trimestre (8,5%), el segundo (7,8%) y el tercero (6,9%).

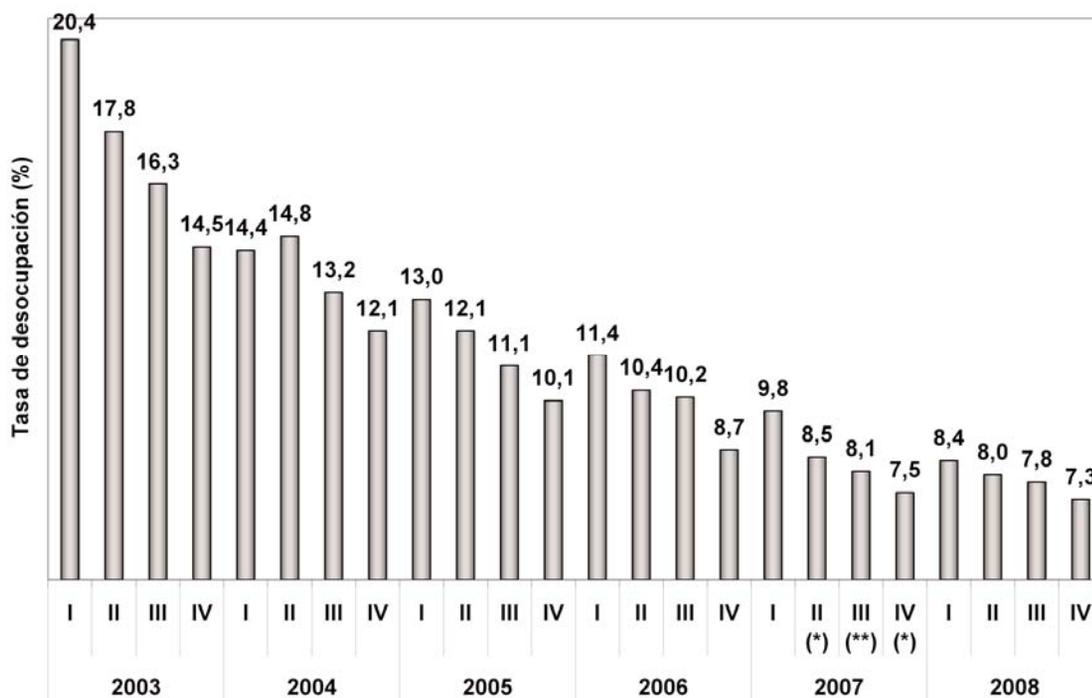
² Las estimaciones de la EPH, como todas las emanadas de relevamientos muestrales, tienen asociadas márgenes de error, razón por la cual los valores absolutos deben considerarse sólo como una aproximación a los verdaderos niveles.

³ Las comparaciones realizadas contra el tercer trimestre de 2007 tienen asociado un margen de error, producto de que en ese período el relevamiento no pudo efectuarse correctamente por razones de índole administrativa y gremial. Frente a este hecho el INDEC estimó las tasas bajo supuestos discutibles.

⁴ Las comparaciones con los datos de la encuesta en su modalidad puntual, se hacen contra las mediciones de octubre exclusivamente, dada la estacionalidad de la serie. Además, por cuestiones que tienen que ver con la diferente metodología de la modalidad continua de la Encuesta, los guarismos de desocupación y subocupación son sistemáticamente superiores a los de la puntual para los mismos períodos, por cuanto la referencia a ondas anteriores a 2003 constituye sólo una aproximación.

GRÁFICO C-I-1

TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

** Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

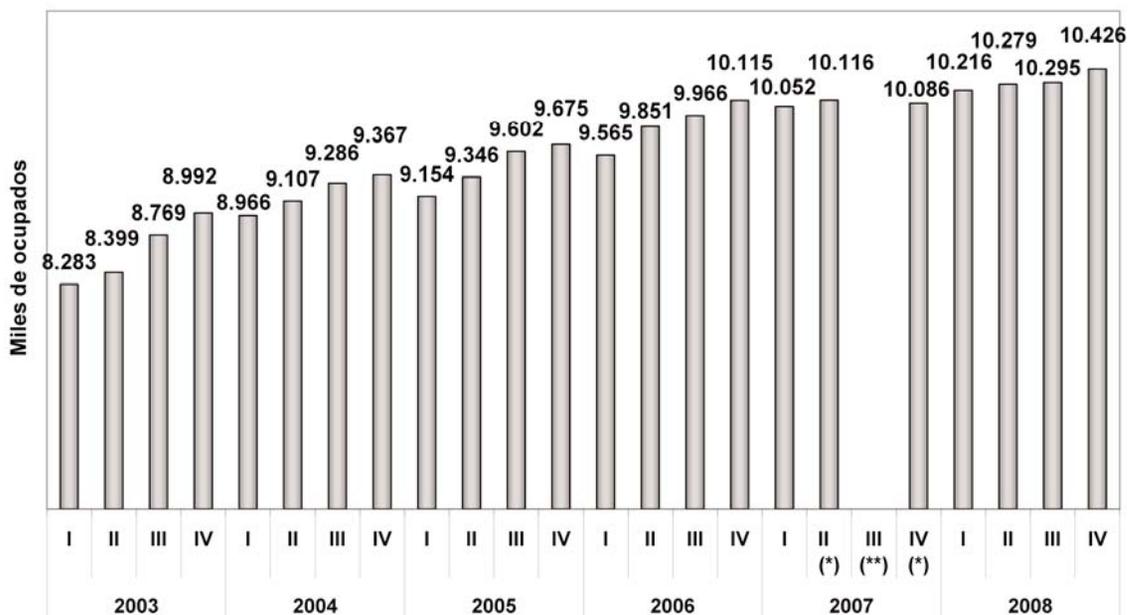
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Como se mencionó anteriormente, la reducción de la tasa de desocupación en el cuarto trimestre de 2008 se produjo en un contexto de aumentos en la tasa de actividad (0,9%), que se ubicó en 46%, y en la de empleo (1,2%), que se colocó en 42,6%. De esta forma, la tasa de empleo nacional se posiciona en uno de los niveles más altos de la

serie histórica para el cuarto trimestre y muestra incremento luego de variaciones negativas durante dos trimestres consecutivos. En términos absolutos esto significa que en el cuarto trimestre de 2008, el número de ocupados en todo el país fue de 10.426.000, 340.000 más que el igual período de 2007 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

TOTAL DE PUESTOS DE TRABAJO (EN MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* En el trimestre IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

** Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

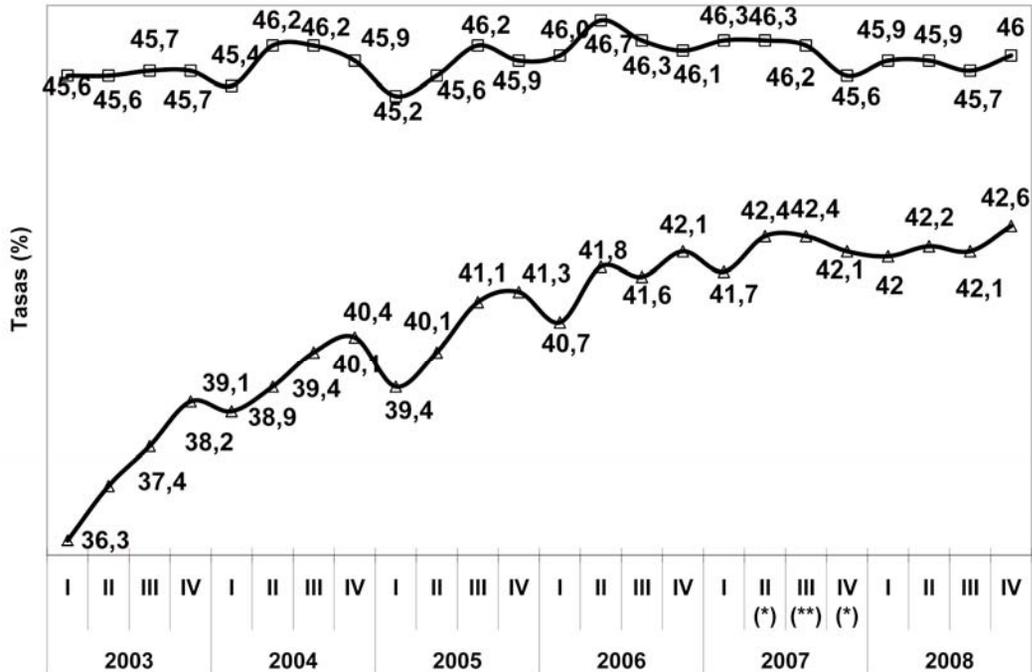
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

En lo que respecta a la tasa de actividad, en el cuarto trimestre se ubicó en 46%, mostrando incremento interanual, luego de haber tenido descensos durante seis trimestres consecutivos. De esta forma la actividad se ubica a igual nivel

que a comienzos de 2006, con un total de 11.251.000 personas en actividad, 348.000 más que en el cuarto trimestre de 2007 (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

** Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Los niveles de desocupación, empleo y actividad antes presentados surgen de considerar como ocupados a todos los beneficiarios de los planes de empleo que realizan una contraprestación laboral (en particular, del Plan de Jefas y Jefes de Hogar Desocupados -PJJHD-, que representan cerca del 80% de los planes). En el cuarto trimestre de 2008, el número promedio mensual de beneficiarios de planes sociales (mayormente del PJJHD) fue cercano a las 964.800 personas, lo que significa 121.000 menos que en igual período de 2007, la cantidad de planes en vigencia viene experimentando disminuciones desde el año 2004.

En función de la incidencia de este Plan sobre los indicadores laborales, el INDEC publica el recálculo de las tasas básicas a partir de dos hipótesis extremas: una que considera como desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo (recálculo A); y otra que considera como desocupados a todos los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo (recálculo B). Esta última implica asumir que, en caso de no tener un plan Jefas/Jefes de Hogar, la totalidad de esas personas serían desocupadas y estarían, por lo tanto, incluidas en la población económicamente activa.

De lo anterior se desprende que el cálculo de la tasa de desocupación general tiene un valor inferior respecto de los cálculos bajo los supuestos alternativos A y B (0,1pp y 0,2pp, respectivamente), mientras que la tasa de empleo

general está por encima (0,2pp y 0,1pp, respectivamente). Por su parte, la tasa general de actividad coincide con la que surge del supuesto B y supera a la que corresponde al A (0,2pp) (Cuadro C-I-2).

CUADRO C-I-2

IMPACTO DEL PLAN JEFAS Y JEFES DE HOGAR DESOCUPADOS SOBRE LAS TASAS BÁSICAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE IV 2007-TRIMESTRE IV 2008

TASA	TRIMESTRE IV 2007			TRIMESTRE IV 2008			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		
	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD
	%								
Actividad	45,6	45,2	45,6	46,0	45,8	46,0	0,9	1,3	0,9
Empleo	42,1	41,7	41,9	42,6	42,4	42,5	1,2	1,7	1,4
Desocupación	7,5	7,8	8,1	7,3	7,4	7,5	-2,7	-5,1	-7,4

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Nota: Las tasas generales Incluyen como ocupados a las personas que, como ocupación principal, realizan una contraprestación laboral. Alternativamente, la hipótesis A considera desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo. La hipótesis B considera desocupados a todos los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Así, bajo la primera hipótesis, la tasa de desocupación treparía al 7,4% en el cuarto trimestre de 2008 (en lugar de 7,3%), en tanto que bajo la segunda se ubicaría en el valor de máxima de 8,5%, lo que implica que en el total de los 31 aglomerados urbanos relevados por el INDEC, el número de desocupados ascendería a 829.000 ó 844.000 personas, respectivamente (y no a 821.000 como arroja la tasa general).

Si bien los planes de empleo inciden sobre los niveles de desocupación, actividad y empleo y, en menor medida, sobre su dinámica (en tanto la cantidad de personas ocupadas en planes varía en el tiempo), resulta interesante observar que, en la actual comparación, a diferencia del período 2002-2003 cuando el PJJHD estaba en plena expansión, la evolución de la cantidad de beneficiarios se encuentra en retroceso. En efecto, entre el cuarto trimestre de 2007 e igual período de 2008, no sólo no se han otorgado nuevos planes de empleo (en particular del Plan Jefes y Jefas de Hogar Desocupados), sino que el

promedio de las prestaciones ejecutadas en el país ha caído. De allí que la actual reducción interanual de la tasa de desempleo no se atribuya al impacto de los planes laborales; por el contrario, la reducción de dicha tasa sin considerar el efecto de los planes de empleo es mayor (7,4% con la hipótesis A y 7,5% con la B). Así, en la medida que el número de planes laborales continúe cayendo, cabe esperar que las tasas de desocupación estimadas bajo las hipótesis alternativas A y B terminen de converger con la tasa de desocupación general.

Por otra parte, en el cuarto trimestre de 2008, los datos del INDEC muestran cierta estabilidad en la intensidad de utilización de la mano de obra, evidenciada en la permanencia de la tasa de subocupación respecto de igual período de 2007⁵. Durante el cuarto trimestre de 2008 la subocupación afectaba al 9,1% de la población, lo que implica un total de 1.025.000 personas. Este es el primer trimestre durante el cual no se evidencian descensos interanuales en la

⁵ Cuando en esta sección se menciona la subocupación, se está haciendo referencia únicamente a la subocupación horaria, que indica situaciones en las que coinciden escasas horas trabajadas -menos de 35 horas a la semana-, deseo de trabajar más horas y disponibilidad de tiempo para hacerlo.

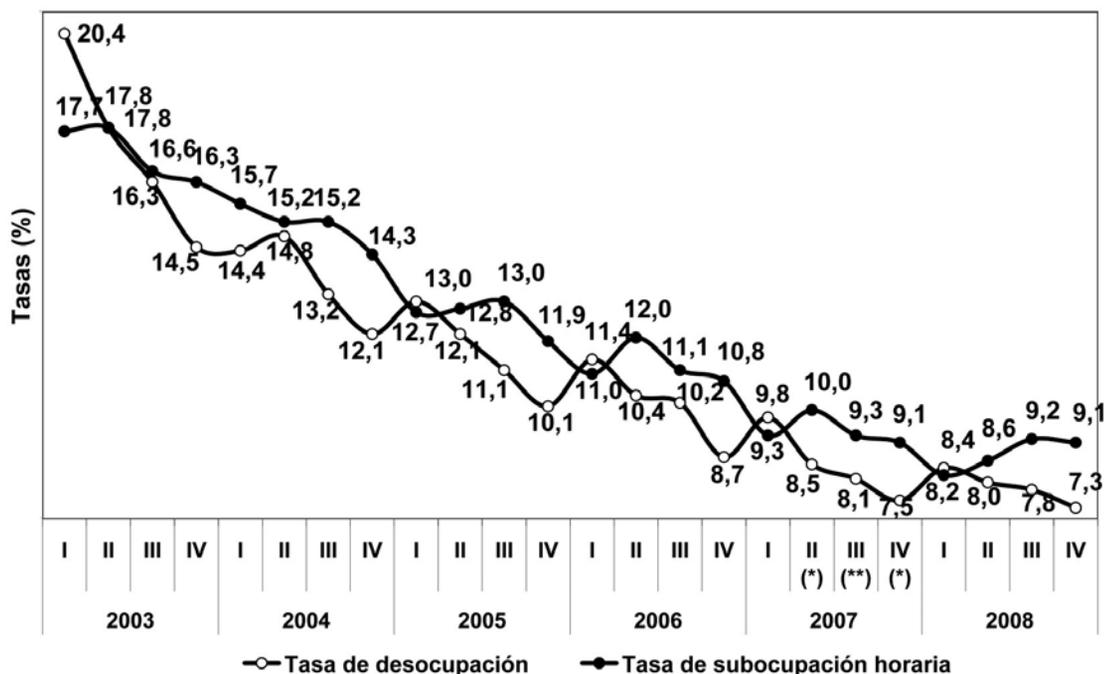
subocupación luego de años de mejoras progresivas (Gráfico C-I-4).

Si bien al comparar con la tendencia de largo plazo, la evolución de la desocupación y la subocupación no se evidencia tan positiva, cabe destacar que el período de análisis es el noveno

consecutivo con una tasa de desocupación para el total de aglomerados urbanos del país inferior a los dos dígitos, nivel que no se evidenciaba desde octubre de 1993, en tanto que es el sexto período con una tasa de subocupación menor al 10%, guarismo que tampoco había desde entonces.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003- TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

** Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, se realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri, el INDEC aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

En síntesis, la situación ocupacional al cuarto trimestre de 2008 se exhibe como más favorable que hace un año, porque muestra niveles más bajos de desocupación, mientras que se han incrementado la actividad y el empleo. Si se comparan los actuales guarismos de desocupación

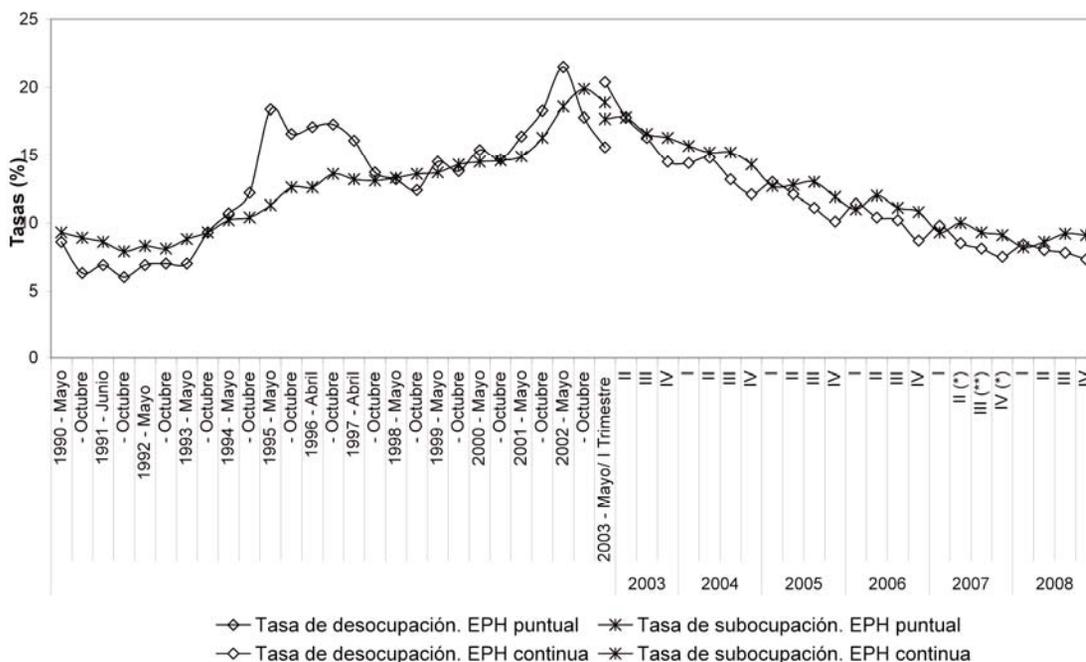
y subocupación con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que éstos se ubican - como se anticipó- en los niveles más bajos para la segunda parte del año, desde octubre de 1993 (Gráfico C-I-5).

No obstante, los actuales niveles de desocupación y subocupación siguen reflejando las enormes dificultades que enfrenta una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente. Entre desocupados y subocupados, 1.850.000 personas encuentran problemas para conseguir un empleo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un empleo o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 16,4% de la población económicamente activa, pero no incluye a quienes tienen formas precarias de trabajo (sin aportes previsionales, sin beneficios sociales, con contratos a tiempo fijo, etc.).

Considerando que todavía son importantes los niveles de informalidad y precariedad laboral, así como también los índices de pobreza e indigencia (de acuerdo con los últimos datos oficiales disponibles, en el segundo semestre de 2008, alcanzaban respectivamente 10,1% y 3,3% de los hogares, pero por las distorsiones en la medición del IPC estarían subestimados), se requiere un crecimiento acelerado y prolongado en el tiempo para conseguir mayor cantidad de puestos de trabajo, una mejor calidad de los mismos y un aumento del nivel de las remuneraciones.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

** Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, se realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri el INDEC aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Se agrega un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía a los diferentes sectores de empleo, en base al seguimiento del índice de salarios⁶, elaborado por el INDEC⁷. En términos interanuales, el índice general de salarios observó un incremento de 23% en el cuarto trimestre de 2008⁸.

En el cuarto trimestre de 2008, el índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 23%, por encima del IPC, como ocurre desde el segundo trimestre de 2007. La apertura del índice general evidencia que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, el sector privado no registrado tuvo una tasa de crecimiento más pronunciada (38,4%) que el sector público (21,8%) y que el privado registrado (19,1%). Esta dinámica muestra un cambio en la tendencia, ya que desde el segundo trimestre de 2007 hasta el primero de 2008, habían sido los salarios del sector público los que mostraban el mejor desempeño.

En la comparación intertrimestral, la suba del nivel general en el cuarto trimestre fue de 5%, siendo, al igual que en la comparación interanual, los salarios del sector privado no registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (7,9%), seguido por el sector privado no registrado (4,5%) y el público (3,8%).

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al cuarto trimestre de 2008, casi se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (219%). Bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (167%) y del público (124%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real⁹ desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el cuarto de 2008, se observa que el nivel general tuvo una suba de 26,6%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 44,1% en los salarios del sector privado registrado y de la menor suba en los del sector privado no registrado (20,4%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque muy leve (1,4%). Se debe destacar que este es la primera mejora en términos reales que tuvieron los salarios del sector público desde fines de 2001.

El análisis interanual del salario real muestra que en el cuarto de 2008, los salarios generales aumentaron 14,1%, impulsados por los salarios del sector privado no registrado (28,3%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector público (13%) y en el privado registrado (10,4%) también aportaron a esta expansión.

Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el cuarto trimestre de 2008, un crecimiento interanual de 6,3%, bastante menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que el incremento del nivel salarial del sector privado no registrado se ubicó muy por encima del promedio (19,5%), los de los sectores público y privado registrado se situaron por debajo (5,3% y 2,9%, respectivamente).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PBI, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general bastante menor (2,6%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El comportamiento de las remuneraciones fue muy heterogéneo entre los diferentes

⁶ Dicho índice considera a los salarios como precios, por lo cual se procura aislar al indicador de variaciones tales como la cantidad de horas efectivamente trabajadas, el ausentismo o los pagos especiales por productividad, entre otros conceptos. La información sobre el índice general de salarios se desagrega en tres sectores: Privado registrado, Privado no registrado y Público.

⁷ Se debe mencionar que desde el mes de enero de 2007 las mediciones del IPC por parte del INDEC se presentan como poco confiables, cuestión que puede estar influyendo en las mediciones de la evolución de los salarios.

⁸ Hay que destacar que los datos correspondientes al Nivel General y al Sector Privado Registrado en 2008 presentan diferencias respecto a publicaciones anteriores ya que de acuerdo con lo establecido en el Decreto 313/07, a partir de enero de 2008 se comenzó a aplicar el incremento en los aportes jubilatorios de los aportantes al sistema de capitalización, cuyo porcentaje se incrementó de 7% a 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

⁹ Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó el Índice de Precios al Consumidor (IPC, INDEC), que como se mencionó anteriormente presenta poca confiabilidad en su medición, lo que estaría alterando el cálculo del salario real hacia arriba.

segmentos del mercado laboral. El sector privado registrado mostró subas de 16,8%; en contraste, el sector privado no registrado y el público evidenciaron descensos en el nivel de sus ingresos reales al comparar con igual trimestre de 2001 (2,4% y 17,8% respectivamente).

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

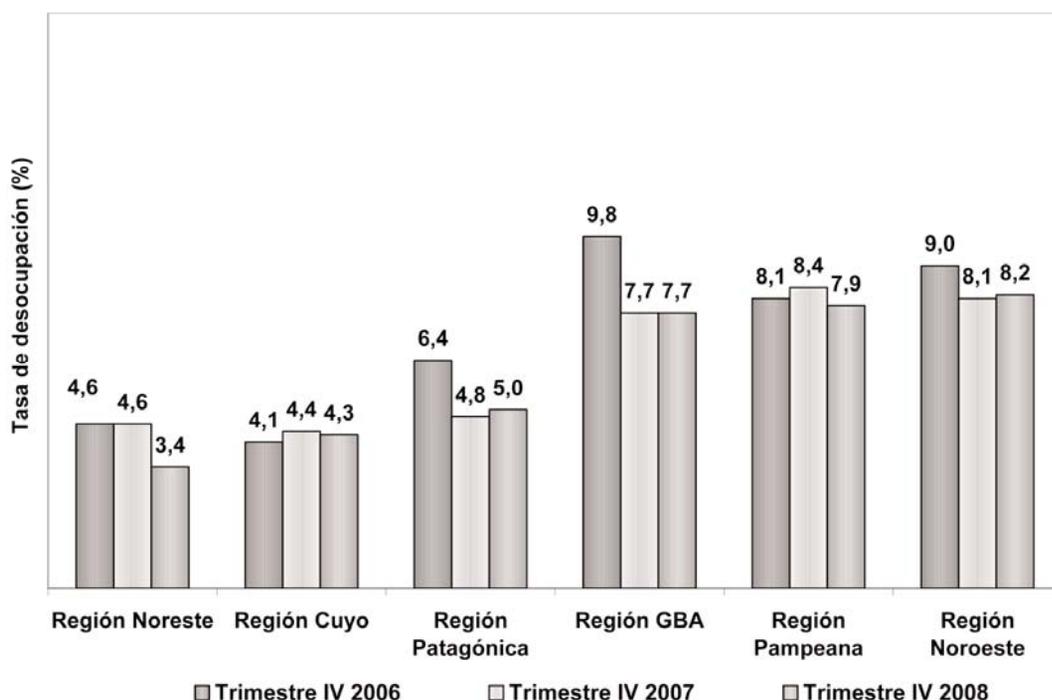
La dinámica del empleo y la actividad, en el cuarto trimestre de 2008, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. En tres regiones del país, se verificaron nuevas reducciones interanuales en la tasa de desocupación (Cuyo, Noreste y Pampeana), mientras que en dos hubo incrementos (Noroeste y Patagónica), en tanto que en la región Gran Buenos Aires no se registró variación. Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el cuarto trimestre del año fue nuevamente de un dígito.

La región Noreste registró la menor tasa de desocupación del país (3,4%), junto con las menores tasas de actividad y empleo (35,6% y 34,4%, respectivamente), así como también mostró las más altas incidencias de la pobreza y de la indigencia (20,5% y 6,4% respectivamente en el segundo semestre de 2008). Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (4,3%), seguida por la región Patagónica (5%), siendo sus tasas de actividad y empleo las segundas más altas (46% y 43,7%, respectivamente), y presentando además los menores niveles de pobreza e indigencia en hogares en el segundo semestre de 2008 (5,8% y 2,1%, respectivamente).

En el extremo opuesto, la región Noroeste tuvo la tasa de desocupación más alta del país (8,2%), más que duplicando a la de Cuyo y presentando las segundas tasas de actividad y empleo del período (41,7% y 38,2%, respectivamente). Le siguen las tasas de desempleo correspondientes a la región Pampeana (7,9%) y al Gran Buenos Aires (7,7%), esta última región con las mayores tasas de actividad y empleo del país (48,2% y 44,5%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE IV 2006-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

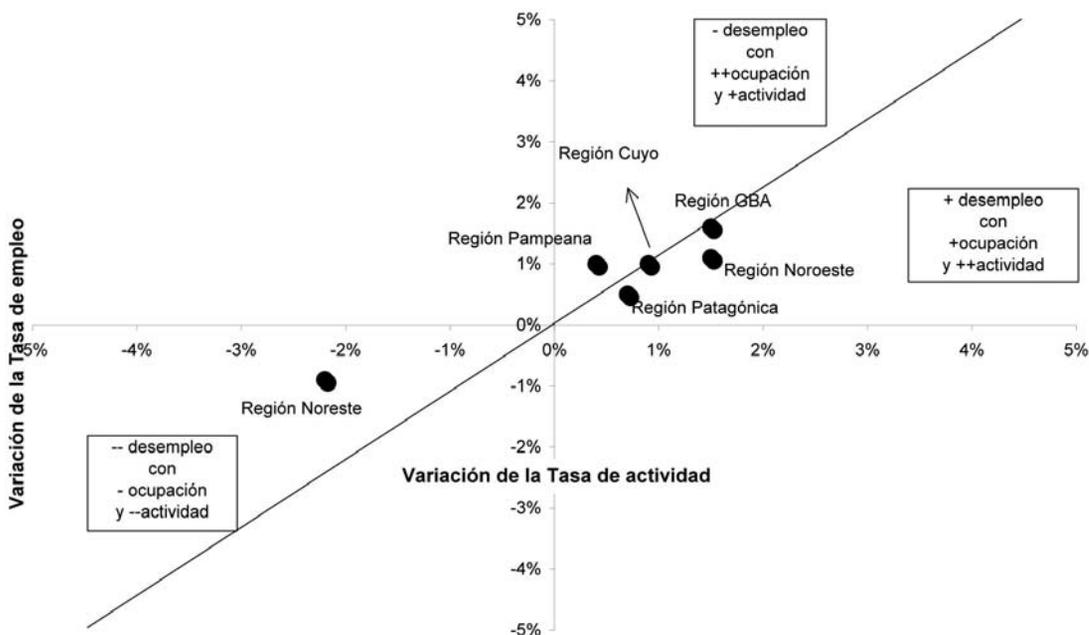
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Las explicaciones de las variaciones antes descriptas en las tasas de desocupación regionales pueden encontrarse al analizar en forma conjunta la evolución de las distintas tasas de actividad y de empleo. En el esquema de cuatro cuadrantes que se presenta a continuación,

obtenido a partir de la división del espacio gráfico según los cambios en las tasas de empleo y de actividad, pueden visualizarse las regiones según los factores determinantes en la reducción de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-7).

GRÁFICO C-I-7

VARIACIÓN DE LAS TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO POR REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Al comparar el cuarto trimestre de 2008 con igual período de 2007, se observa que hubo incrementos en la disposición a trabajar en todas las regiones, con excepción del Noreste que evidenció bajas (2,2%). Asimismo, todas las regiones mostraron incrementos en sus tasas de empleo -exceptuando nuevamente al Noreste que tuvo una caída de 0,9%-, dando cuenta de la creación neta de puestos de trabajo.

Las regiones Gran Buenos Aires y Noroeste tuvieron los mayores incrementos tanto en la tasa de actividad (ambas 1,5%) como en la de empleo (1,6% y 1,1%, respectivamente). La región de Cuyo mostró el segundo lugar en el incremento de la actividad (0,9%), con un aumento similar en el empleo (1%). En tanto, la región Patagónica tuvo una suba un poco más alta en la actividad que en el empleo (0,7% y 0,5%, respectivamente). Por último, en la región Pampeana ocurrió la suba

menos pronunciada en la actividad (0,4%) que estuvo acompañada por un incremento superior en el empleo (1%).

De lo anterior se desprende que el descenso de la tasa de desocupación en la región Noreste (26,1%), se explica por caídas conjuntas en las tasas de actividad y empleo. En tanto que, las bajas del desempleo en la región Pampeana (6%) y en Cuyo (2,3%), se correlacionan con aumentos mayores en el empleo que en la actividad.

Por su parte, en las regiones Patagónica y Noroeste las tasas de desocupación se incrementaron (4,2% y 1,2%, respectivamente), por subas en las tasas de actividad superiores a las del nivel de empleo. Por último, la estabilidad de la tasa de desempleo en la región Gran Buenos Aires, se relaciona con expansiones similares en el nivel del empleo y en el de actividad.

LA SITUACIÓN OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Al confrontar el cuarto trimestre de 2008 con igual período de 2007, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), se mantuvo estable, producto de aumentos similares en las tasas de empleo y de actividad (1,6% y 1,5%, respectivamente), como ya se mencionó. Presentado en números absolutos, estas variaciones dan cuenta de la entrada de 129.000 personas al mercado laboral desde el cuarto trimestre de 2007, como de la obtención neta de puestos de trabajo por parte de 121.000 residentes. De acuerdo con la última medición, el número de activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.190.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.714.000 individuos.

Cabe destacar que la expansión en el nivel de las tasas de actividad y de empleo de la región Gran Buenos Aires ocurrió en el contexto de aumentos algo menores en dichos indicadores a nivel nacional (0,9% y 1,2%, respectivamente), que redundaron en una baja en la tasa de desempleo. En cambio, como se mencionó anteriormente, dicha tasa en la región Gran Buenos Aires no evidenció variación desde fines de 2007, ubicándose en 7,7%, lo que equivale a 476.000 desempleados.

En cuanto a la subocupación, se observa que la tasa local experimentó una suba (3%), mientras que a nivel nacional la misma no tuvo variación. La subocupación alcanza actualmente a 10,2% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 633.000 personas (35.000 más que en el cuarto trimestre del año 2007), reflejando uno de los problemas de inserción laboral que se agrega a la insuficiente cantidad de puestos de trabajo (Cuadro C-I-3).

La evolución de los indicadores de desocupación y subocupación evidencia las dificultades que encuentran los residentes tanto para insertarse en el mercado de trabajo, como para hacerlo satisfactoriamente cuando poseen un empleo. Se puede observar que la región Gran Buenos Aires continúa teniendo altas tasas de desocupación y subocupación, superando a las del total nacional. En síntesis, en el cuarto trimestre de 2008 se presentan aumentos interanuales en el número de puestos de trabajo y en la tasa de actividad, que derivaron en la constancia de la tasa de desocupación. La tasa de subocupación, por su parte, se incrementó, poniendo en evidencia jornadas de trabajo menos prolongadas que en el cuarto trimestre de 2007.

CUADRO C-I-3**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES DEL GRAN BUENOS AIRES. TASAS Y VARIACIÓN (%). TRIMESTRE IV 2007-TRIMESTRE III 2008**

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE IV 2007	TRIMESTRE III 2008	VARIACIÓN (%)
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	45,6	46,0	0,9
Región GBA	47,5	48,2	1,5
Ciudad de Buenos Aires	55,1	54,1	-1,8
Partidos del Gran Buenos Aires	45,2	46,4	2,7
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,1	42,6	1,2
Región GBA	43,8	44,5	1,6
Ciudad de Buenos Aires	51,7	51,2	-1,0
Partidos del Gran Buenos Aires	41,5	42,5	2,4
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	7,5	7,3	-2,7
Región GBA	7,7	7,7	0,0
Ciudad de Buenos Aires	6,1	5,5	-9,8
Partidos del Gran Buenos Aires	8,3	8,5	2,4
Tasa de subocupación			
Total aglomerados urbanos	9,1	9,1	0,0
Región GBA	9,9	10,2	3,0
Ciudad de Buenos Aires	7,7	8,1	5,2
Partidos del Gran Buenos Aires	10,7	11,0	2,8

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

La situación al interior del Gran Buenos Aires puede descomponerse en términos de los dos distritos que conforman esta área: la Ciudad de Buenos Aires por un lado, y los Partidos del Gran Buenos Aires que la circundan, por el otro. Dichas áreas, si bien forman parte de un territorio geográfico contiguo e integrado desde el punto de vista económico, denotan realidades muy diferentes a través de sus principales indicadores laborales.

Los datos difundidos por el INDEC para el cuarto trimestre de 2008 reflejan una baja interanual del empleo generado en la Ciudad de Buenos Aires (1%). En contraste, el indicador mostró un incremento de 2,4% en los Partidos del Conurbano Bonaerense. De igual forma, la tasa de actividad en la Ciudad mostró un descenso (1,8%), en contraposición a lo ocurrido en los Partidos del Conurbano, donde la misma evidenció un aumento (2,7%). De esta forma, el número de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el

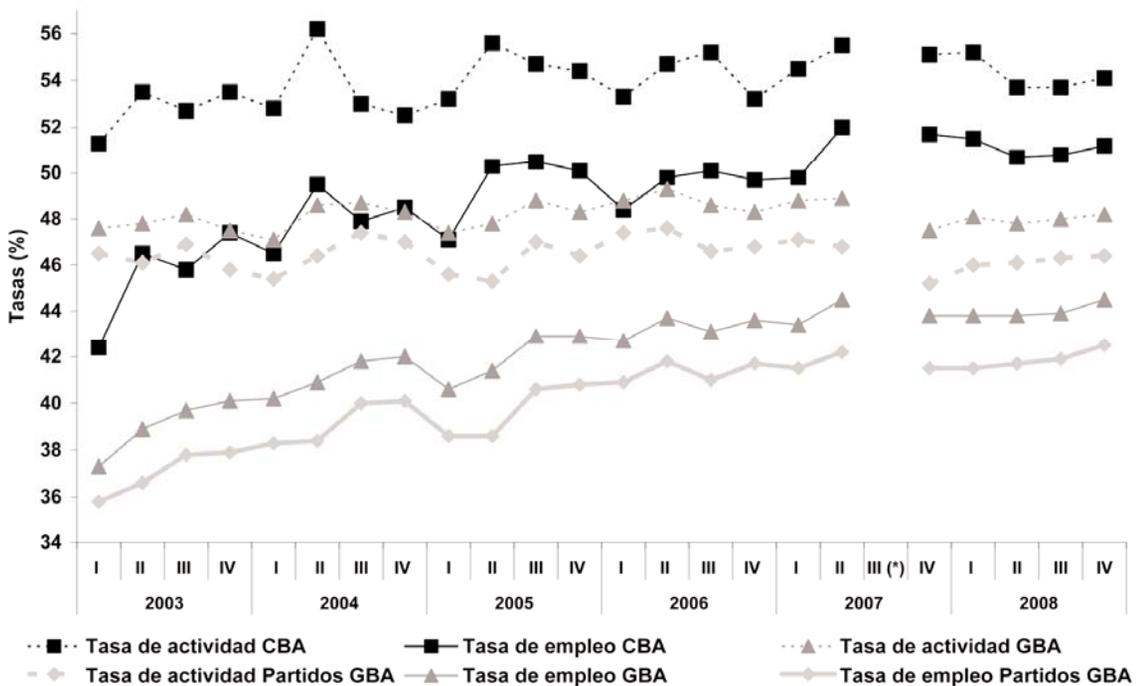
cuarto trimestre de 2008 ascendía a 1.524.000 personas, mostrando una disminución absoluta de 13.000 individuos desde igual período de 2007, y el número de activos fue de 1.612.000 personas, 25.000 menos desde entonces.

Es para destacar la notoria diferencia en la tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región. La Ciudad presenta los

índices más altos en actividad y empleo del país (54,1% y 51,2%, respectivamente), mientras que esas tasas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (46,4% y 42,5%, respectivamente). Para el caso de la actividad existe una diferencia de 7,7 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo esa diferencia es de 8,7 puntos porcentuales (Gráfico C-1-8).

GRÁFICO C-I-8

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES (%). TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Como resultado de los fenómenos anteriormente descritos, la tasa de desocupación mostró un descenso en la Ciudad de Buenos Aires (9,8%)¹⁰, mientras que en el Conurbano se incrementó (2,4%). La reducción en la Ciudad se explica por un mayor descenso en la tasa de actividad (1,8%)

que en la de empleo (1%), mientras que la suba de la tasa de desocupación en el Conurbano, se produjo por un aumento superior en la disposición de los residentes a trabajar (2,7%) que del empleo (2,4%). Puesto en números absolutos, lo anterior significa que en el cuarto trimestre de

¹⁰ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad y empleo en la Ciudad, se considera una población cercana a las 2.979.000 personas.

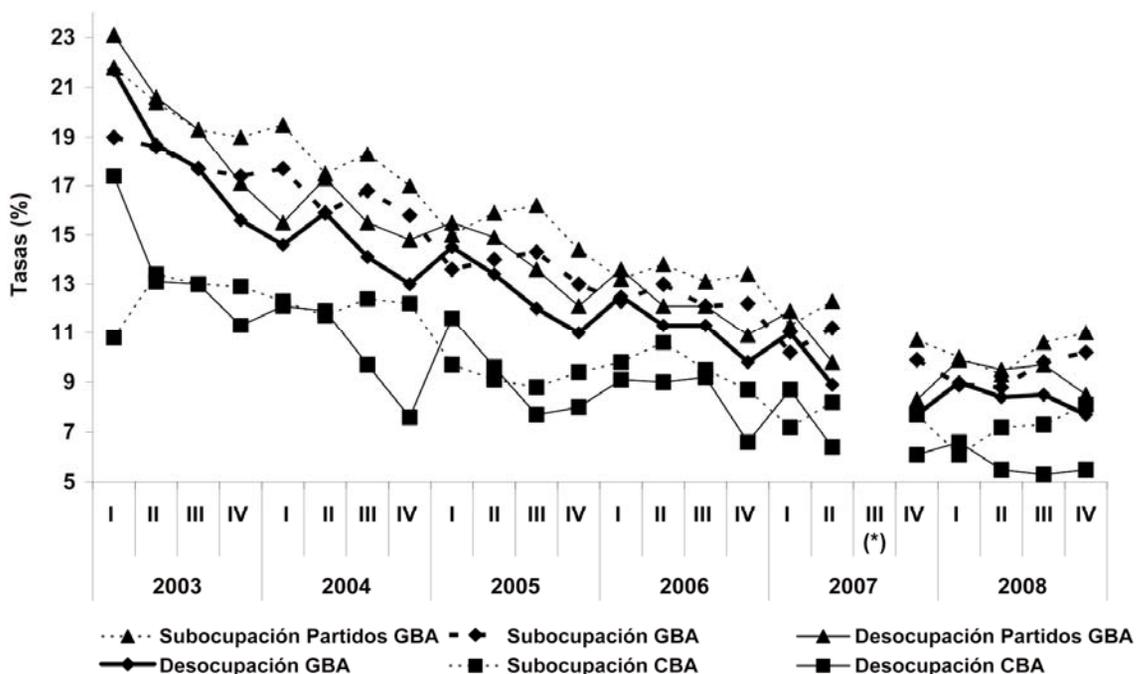
2008, en la Ciudad de Buenos Aires, existían 88.000 personas desocupadas, en tanto que en el Conurbano el nivel ascendía a 388.000 personas. La tasa de desocupación alcanzaba 5,5% en la Ciudad, mientras que en el Conurbano era 3 puntos porcentuales mayor (8,5%).

La tasa de subocupación, por su parte, mostró incrementos tanto en el Conurbano, como en la

Ciudad (2,8% y 5,2%, respectivamente). Sin embargo, la tasa de subocupación de la Ciudad sigue siendo más baja que la del Conurbano (8,1% y 11%, respectivamente), lo que en números absolutos significa que en la Ciudad estaban subocupadas en el cuarto trimestre de 2008 unas 131.000 personas, en tanto en el Conurbano dicho número ascendía a 502.000 individuos (Gráfico C-I-9).

GRÁFICO C-I-9

TASAS DE DESOCUPACIÓN Y SUBOCUPACIÓN (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2003- TRIMESTRE IV 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Desde una perspectiva histórica, la Ciudad de Buenos Aires tuvo, en el cuarto trimestre de 2008, la tasa de desocupación más baja (correspondiente a la segunda mitad del año) desde octubre de 1992, en tanto que la tasa de subocupación fue la menor desde octubre de 1993.

Más allá de la mejora evidenciada en la tasa de desocupación de la Ciudad de Buenos Aires, los niveles continúan reflejando las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (13,6% de la población económicamente activa) para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque no trabajan

la cantidad de horas que quisieran. Si se considera que 5% de la población activa es subempleada horaria y está en la búsqueda de otra ocupación para aumentar su tiempo laboral, la demanda total de empleo en la Ciudad (desocupados más subocupados demandantes) resulta en 10,5%.

Los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad son de los más altos de la serie histórica. Si se comparan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de desocupación, es la segunda más baja, superada sólo por Gran Mendoza (4%). Asimismo el distrito manifestó la tercera reducción interanual más acentuada de la tasa de desocupación (9,8%).

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Si se realiza un análisis por sexo y por edad de las tasas básicas del mercado de trabajo, para la población de 14 años y más, se evidencia que en el cuarto trimestre de 2008 las mujeres exhibieron, como cabe esperar, una tasa de actividad muy inferior a la que mostraron los varones (54,5% versus 75,4%). Al interior del grupo de las mujeres se manifiesta una gran diferencia entre el nivel de actividad de las menores de 30 años y el de aquellas que tienen entre 30 y 64 años de edad (56% y 72%, respectivamente). Esta diferencia entre grupos etáreos es más pronunciada aún para el caso de los varones: en los menores de 30 años la tasa de actividad se ubicó en 59,4% y en los de entre 30 y 64 años, en 95,4%.

Igual comportamiento se observa en la tasa de empleo, que en el cuarto trimestre fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (71,5% versus 51,4%). También resulta superior entre la población de 30 a 64 años que en aquella que tiene hasta 29 años (tanto para varones como para el grupo de las mujeres).

La tasa de desocupación no presenta tanta diferencia según el sexo de la población, si bien es más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (5,8% y 5,2%, respectivamente). Es más alta entre la población de hasta 29 años que en aquella comprendida entre 30 y 64 años. Para el caso de las mujeres la distinción por edades muestra una diferencia de 0,9 puntos porcentuales a favor del grupo de mayor edad, mientras que para el grupo de los varones esa diferencia asciende a 5,7 puntos porcentuales.

En cuanto a las evoluciones de las tasas, se advierte que entre las mujeres la tasa de actividad cayó desde el cuarto trimestre de 2007 (2,5%) más que la tasa de empleo (0,4%), redundando en una baja interanual de la desocupación de 23,7%. Este descenso fue más pronunciado para el grupo de mujeres de entre 30 y 64 años (25%).

Por el contrario, en el caso de los varones, hubo un incremento en la tasa de desocupación (8,3%) explicado por una suba más pronunciada en la tasa de actividad (0,5%) que en la de empleo (0,1%). Este crecimiento del desempleo fue mayor para el grupo de varones que tienen entre 30 y 64 años (50%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de la situación laboral de la población de 14 años y más residente en la Ciudad, se observa que la tasa de demandantes de empleo¹¹, en el cuarto trimestre de 2008 mostró una caída interanual de 3,3%, ubicándose en 17,6%, en tanto que la tasa de sobreocupación¹², mostró un incremento de 4,4%, posicionándose en 26% (Cuadro C-I-4).

En cuanto al universo de los jefes y jefas de hogar, el mismo muestra una reducción de 15,2% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 3,9% en el cuarto trimestre de 2008, siendo de esta forma 1,6 puntos porcentuales menor que la del total de la población total. Esta caída se explica por una pequeña baja en la actividad (0,7%) y estabilidad en la tasa de empleo de los jefes y jefas de hogar.

CUADRO C-I-4**INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TASAS Y VARIACIÓN (%). TRIMESTRE IV 2007-TRIMESTRE IV 2008**

ATRIBUTOS	TRIMESTRE IV 2007	TRIMESTRE IV 2008	VARIACIÓN INTERANUAL
Tasa de actividad	64,4	63,9	-0,8
Mujeres	55,9	54,5	-2,5
Mujeres hasta 29 años	57,4	56,0	-2,4
Mujeres de 30 a 64 años	72,9	72,0	-1,2
Varones	75	75,4	0,5
Varones hasta 29 años	61,1	59,4	-2,8
Varones de 30 a 64 años	95,7	95,4	-0,3
Tasa de empleo	60,6	60,4	-0,3
Mujeres	51,6	51,4	-0,4
Mujeres hasta 29 años	53,5	52,4	-2,1
Mujeres de 30 a 64 años	67,7	68,1	0,6
Varones	71,4	71,5	0,1
Varones hasta 29 años	56,3	53,7	-4,6
Varones de 30 a 64 años	93,2	91,7	-1,6
Tasa de desocupación	6,1	5,5	-9,8
Mujeres	7,6	5,8	-23,7
Mujeres hasta 29 años	6,8	6,3	-7,4
Mujeres de 30 a 64 años	7,2	5,4	-25,0
Varones	4,8	5,2	8,3
Varones hasta 29 años	7,8	9,6	23,1
Varones de 30 a 64 años	2,6	3,9	50,0
Tasa de sobreocupación horaria	24,9	26,0	4,4
Tasa de demandantes de empleo	18,2	17,6	-3,3
Población ocupada			
Asalariados	76,5	75,5	-1,3
No asalariados	23,5	24,5	4,3
Asalariados			
sin descuento jubilatorio	28,3	29,0	2,5

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

¹¹ La tasa de demandantes de empleo se calcula como porcentaje entre la población demandante de empleo (definida como la suma de aquellas personas que estando ocupadas buscan activamente otro empleo y las personas desocupadas) y la población económicamente activa.

¹² La tasa de sobreocupación se calcula como el porcentaje entre la población sobreocupada (aquella que trabaja más de 45 horas semanales) y la población económicamente activa.

Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 75,5 % en el cuarto trimestre de 2008, 1,3% menos que la registrada en igual período del año anterior.

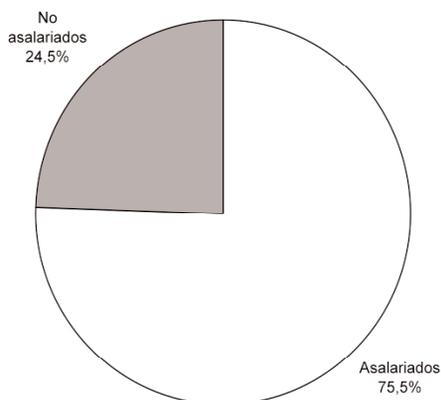
Al interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un incremento de

2,5%, colocándose en un nivel de 29%. El comportamiento de estas dos variables -caída en el número de asalariados y, a su interior, incremento de los que no poseen descuentos jubilatorios- dan cuenta de una mayor precariedad relativa en los puestos de trabajo de la Ciudad al comparar con el cuarto trimestre de 2007 (Gráfico C-I-10).

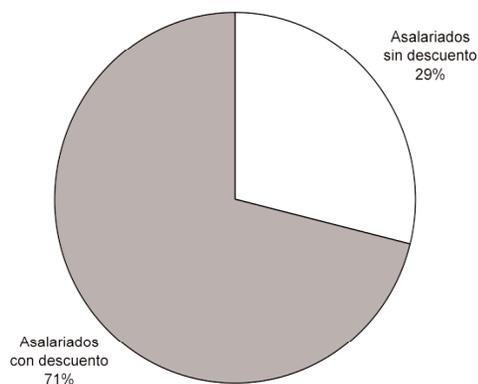
GRÁFICO C-I-10

POBLACIÓN OCUPADA MAYOR DE 14 AÑOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN CATEGORÍA OCUPACIONAL Y POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2008

POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN PROPORCIÓN DE ASALARIADOS



POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

En cuanto al nivel de instrucción y calificación de la tarea de la población ocupada residente en la Ciudad, a continuación se presentan dichos datos para el primer trimestre de 2007, puesto que, en ausencia de las bases usuarias del INDEC correspondientes a períodos posteriores, no se ha podido actualizar dicha información. En ese momento, se destacaban los siguientes fenómenos:

- De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, en el primer trimestre de 2007, los ocupados se distribuyeron, entre 40,7% de calificación operativa, 22,7% técnica, 22,2%

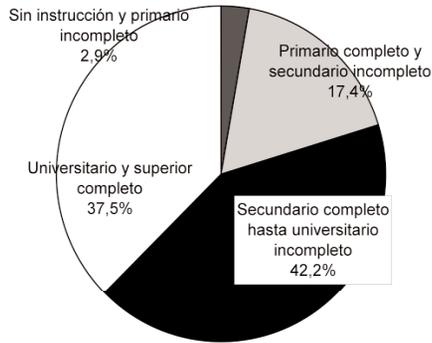
profesional y el resto no calificado. Se observa un aumento interanual de las calificaciones profesional y técnica, en detrimento de las operativa y no calificada.

- El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. El 37,5% de la población económicamente activa ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que casi el 80% de los ocupados inició al menos estudios terciarios o universitarios. En el extremo opuesto, sólo 20,3% no alcanzó a terminar la secundaria.

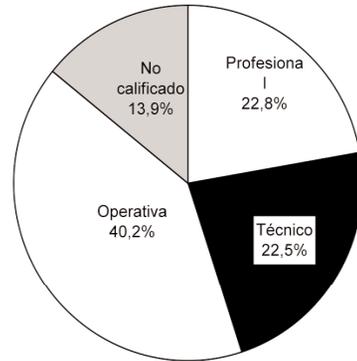
GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA, CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



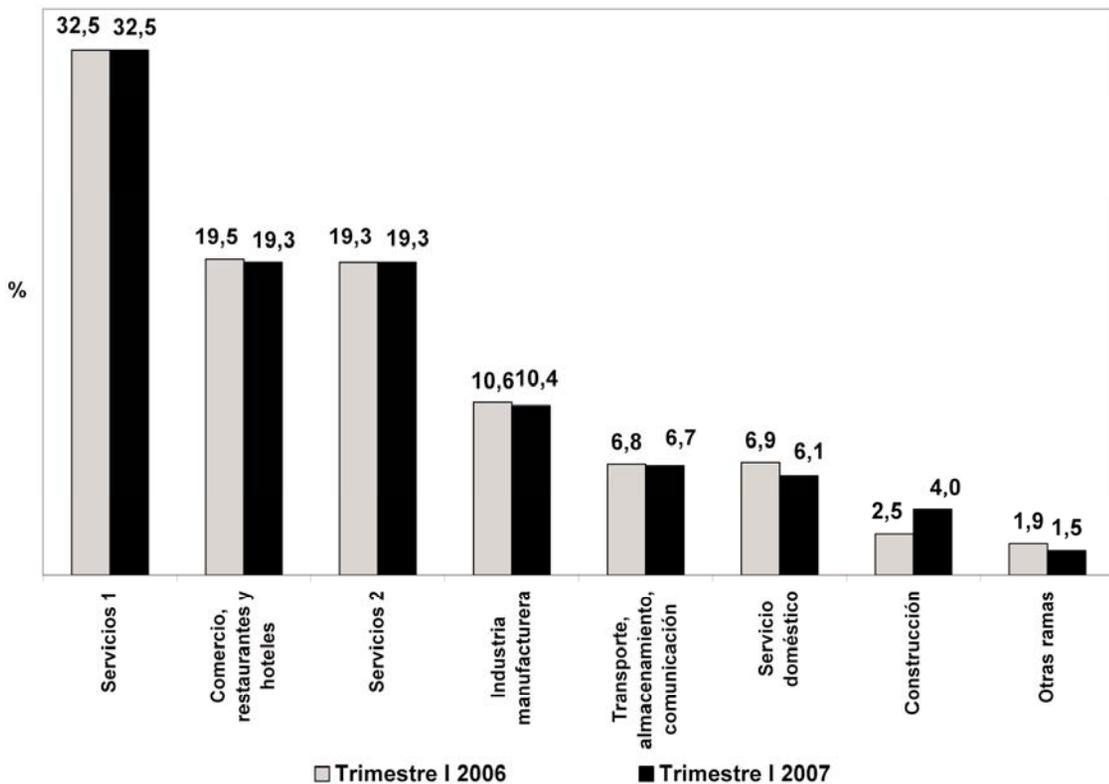
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, la última información disponible corresponde al primer trimestre de 2007. En ella se percibe la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional de los residentes, entre los cuales se destacan los servicios de *Enseñanza, Sociales y de salud, Comunitarios y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria y Administración pública y defensa*. Dicha rama concentra al 32,5% de los ocupados que residen en la Ciudad y no tuvo

variación en el último año. Le siguen en importancia la *Actividad Comercial*, de restaurantes y hoteles y los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que representan 19,3% de los ocupados cada una. Mientras la primera tuvo una reducción de 1% en su participación entre el primer trimestre de 2006 y el mismo período de 2007, la segunda no mostró cambios. En tercer lugar, se ubica la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 10,4% de los residentes porteños y tampoco mostró variación interanual (Gráfico C-I-12).

GRÁFICO C-I-12

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Nota: Servicios 1: Enseñanza, Servicios sociales y de salud, Servicios Comunitarios, Sociales y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria, Administración pública y defensa. Servicios2: Finanzas, Seguros, bienes inmuebles, servicios empresariales.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

CARACTERIZACIÓN DE LOS PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se sigue la evolución de la demanda de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. Para ello, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan. Este análisis tiene sentido porque la Ciudad de Buenos Aires, se encuentra dentro de un área metropolitana que excede su jurisdicción

política y su mercado de trabajo es una parte del correspondiente a la más amplia región Gran Buenos Aires. Así, la estructura productiva local genera una cantidad de puestos de trabajo superior a la de los ocupados por sus residentes, lo que determina que la demanda de trabajo local se nutra en un 42% de trabajadores que residen en el Conurbano.

Vale la pena destacar que esta situación, en la que parte de la demanda de trabajo de la Ciudad es atendida por trabajadores del Conurbano, se da en paralelo con la existencia de una porción de

puestos del Conurbano que son ocupados por residentes de la Ciudad de Buenos Aires (cerca al 10% cuando se considera a los que trabajan exclusivamente en el Conurbano y al 14% cuando se toman en cuenta las personas que trabajan simultáneamente en ambos distritos).

El foco sobre la demanda de trabajo da cuenta de la capacidad de generación de empleo que tiene la Ciudad, y permite conocer las características de la misma.

Datos referidos a la cantidad de puestos de trabajo y a las remuneraciones por sector de actividad para el empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, indican que, durante el año 2008, existieron un total de 1.623.000 puestos de trabajo en el distrito, 5,7% más que en 2007. De esta forma, la Ciudad participó con 26,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (6.089.000 puestos).

En cuanto a los sectores productores de bienes en la Ciudad, durante el año 2008, éstos generaron 340.000 puestos de trabajo, evidenciando un crecimiento interanual de 3,5%. Esta cantidad de puestos de trabajo implica una participación de 16% en el total nacional correspondiente a los sectores productores de bienes.

A su vez, al interior del grupo de los sectores productores de bienes, que representan el 21% del total de puestos generados en la Ciudad, se destaca la participación del rubro *Industria manufacturera*, tiene un peso de 13,7% en el total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y de 18,4% en el total nacional de puestos generados por ese rubro. Cabe destacar que la *Industria manufacturera* es el rubro que menor incremento tuvo en la cantidad de puestos de trabajo generados en la Ciudad durante 2008 (2,8%).

Se debe mencionar también, la fuerte participación a nivel nacional que presenta el rubro *Construcción*. En 2008, la Ciudad de Buenos Aires generó 90.000 puestos de trabajo que significa el 20,8% del total de puestos nacionales (435.000 personas con empleo) en ese sector y el 5,6% del total de empleos asalariados de la Ciudad.

Por su parte, los sectores productores de servicios privados, representan el 78,8% del total de puestos laborales generados en la Ciudad (1.279.000 empleos). Éstos mostraron durante el año 2008 un ascenso de 7,3% en la cantidad de puestos de trabajo y participaron con el 32,5% del total de puestos generados por los sectores productores de servicios privados a nivel nacional (3.943.000 puestos).

Dentro del grupo de productores de servicios privados, el rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, es el que tuvo el mayor crecimiento interanual en la cantidad de puestos (12,5%), con 372.000 personas empleadas. Dicha cifra representa el 22,9% de la cantidad de puestos generados en la Ciudad durante 2008, lo que implicó también una importante participación en la cantidad de puestos generados por ese rubro a nivel nacional (45%).

El rubro *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo un incremento interanual de 6,3% en la cantidad de puestos, participando con el 13,4% del total generado en la Ciudad (218.000 puestos), en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, involucró al 12,1% de los puestos de la Ciudad durante 2008 (196.000 personas empleadas) (Cuadro C-I-5).

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO DEL SECTOR PRIVADO REGISTRADO POR RAMA DE ACTIVIDAD. EN MILES, VARIACIONES INTERANUALES (%) Y PARTICIPACIONES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL NACIONAL. AÑOS 2006-2008

RAMAS DE ACTIVIDAD	2006			2007			2008			VARIACIÓN 2007/2008 (%)	
	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	
							PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN EL TOTAL NACIONAL (%)	PARTICIPACIÓN DEL SECTOR EN EL TOTAL DE PUESTOS EN LA CIUDAD (%)	PARTICIPACIÓN DEL SECTOR EN EL TOTAL DE PUESTOS EN LA NACIÓN (%)		
Total de puestos	1.411	5.289	1.536	5.739	1.623	6.089	26,7	100,0	100,0	5,7	6,1
Sectores Productores de Bienes	297	1.866	329	2.015	340	2.132	16,0	21,0	35,0	3,5	5,8
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6	304	7	313	8	340	2,3	0,5	5,6	11,1	8,7
Industria manufacturera	201	1.070	216	1.144	222	1.211	18,4	13,7	19,9	2,8	5,9
Construcción	73	366	87	423	90	435	20,8	5,6	7,1	3,9	3,0
Otros sectores productores de bienes	16	126	19	136	20	145	13,6	1,2	2,4	6,6	6,9
Sectores Productores de Servicios Privados	1.098	3.385	1.192	3.690	1.279	3.943	32,5	78,8	64,8	7,3	6,8
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	187	858	205	934	218	1.015	21,5	13,4	16,7	6,3	8,7
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	289	660	331	755	372	828	45,0	22,9	13,6	12,5	9,6
Enseñanza, servicios sociales y de salud privados	179	664	181	705	196	738	26,6	12,1	12,1	8,3	4,6
Otros sectores productores de servicios privados	443	1.203	474	1.296	493	1.362	36,2	30,4	22,4	3,8	5,1
Sin especificar	16	38	15	33	3	15	20,0	0,2	0,2	-79,8	-55,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de SIJP.

En cuanto a los datos referidos a las remuneraciones por sector de empleo, para el año 2008, en la Ciudad, se observa que el salario promedio total fue de \$ 3.289, 27,1% más alto que el de 2007, equivalente a 1,19 veces el salario promedio a nivel nacional (\$ 2.759).

El salario promedio de los sectores productores de bienes, mostró una suba interanual de 25%, ubicándose en \$ 3.725, bastante por encima del promedio total de la Ciudad y del nivel correspondiente al conjunto para todo el país (1,22 veces) al contrastarlo con el promedio nacional. Dentro del grupo de productores de bienes, la *Industria manufacturera* tuvo un incremento interanual de 24,2% en su nivel salarial, lo que la posicionó con el salario promedio más alto del dentro de los sectores productores de bienes (\$3.713), luego del rubro residual *Otros sectores productores de bienes* (\$ 10.217). *Construcción*, por su parte, evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%),

que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 para el 2008.

En cuanto a los sectores productores de servicios privados, durante 2008 exhibieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial, lo que significó un salario promedio de \$ 3.175, 1,22 veces superior que el que mostraron dichos sectores a nivel nacional (\$ 2.601).

El incremento interanual más pronunciado lo tuvo el salario promedio del rubro Enseñanza, servicios sociales y de salud privados (35,6%), que se ubicó en \$ 2.793, en tanto que el rubro *Actividades inmobiliarias*, empresariales y de alquiler con un crecimiento de 24,8% respecto del año 2007, mostró el segundo salario promedio más alto (\$ 2.827), luego del bloque *Otros sectores productores de servicios* (\$3.762). Por último, se ubicó el salario promedio de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* que con una suba de 27,5%, alcanzó los \$2.790 (Cuadro C-I-6).

CUADRO C-I-6

SALARIOS PROMEDIO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD Y VARIACIONES INTERANUALES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008

RAMAS DE ACTIVIDAD	2006	2007	2008	RATIO SALARIO CIUDAD/ SALARIO TOTAL 2008	VARIACIÓN 2007/2008
Total de puestos	2.118	2.587	3.289	1,19	27,1%
Sectores Productores de Bienes	2.453	2.979	3.725	1,22	25,0%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2.060	2.530	3.158	2,05	24,8%
Industria manufacturera	2.483	2.991	3.713	1,13	24,2%
Construcción	1.478	1.837	2.384	1,02	29,8%
Otros sectores productores de bienes	6.833	8.372	10.217	1,49	22,0%

(continúa)

CUADRO C-I-6 (CONTINUACIÓN)**SALARIOS PROMEDIO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD Y VARIACIONES INTERANUALES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008**

RAMAS DE ACTIVIDAD	2006	2007	2008	RATIO SALARIO CIUDAD/ SALARIO TOTAL 2008	VARIACIÓN 2007/2008
Sectores Productores de Servicios Privados	2.037	2.489	3.175	1,22	27,6%
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	1.810	2.189	2.790	1,22	27,5%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.880	2.266	2.827	1,21	24,8%
Enseñanza, servicios sociales y de salud privados	1.625	2.060	2.793	1,22	35,6%
Otros sectores productores de servicios privados	2.402	2.940	3.762	1,19	28,0%
Sin especificar	1.438	1.744	2.227	1,52	27,7%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de SIJP.

A continuación se incluye una breve reseña sobre la evolución del empleo privado y formal, en este caso para el conjunto de empresas de 10 y más ocupados localizadas en la Ciudad de Buenos Aires. Estos datos son proporcionados por la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL), elaborados por la DGEyC del Gobierno de la Ciudad en conjunto con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación.

Durante el año 2008, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza interanual de 4,6%. De esta manera, continúa la tendencia a la desaceleración en el ritmo de expansión, ya que durante el año 2007 el índice de crecimiento había sido de 5,8%, en 2006 de 7,8% y en 2005 de 9%.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad se observa que, durante el año 2008, todos los sectores tuvieron variaciones interanuales positivas, con excepción de la rama *Electricidad, gas y agua* que mostró una caída de 10,4%, causada por descensos en el número de empleados en todos los trimestres del año.

En contraste las variaciones interanuales más altas en el ritmo del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados, se evidenciaron en las ramas *Servicios comunales, sociales y personales* (6,8%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (5,6%) y *Servicios financieros y a empresas* (5,5%). Le siguen los incrementos interanuales en la cantidad de puestos en las ramas *Construcción* (3,2%), *Comercio, restaurantes y hoteles* (2,9%) e *Industria manufacturera* (2,6%).

Tanto la información que surge del SIJP como de la EIL recién presentada, corresponden a un universo acotado del empleo en la Ciudad -el empleo privado formal- cuya evolución en los últimos años no siempre ha coincidido con la del resto (público y privado informal). Por ese motivo, aún a pesar de la antigüedad que tiene, se presenta a continuación información surgida de la última base usuaria de EPH disponible, sobre todos los puestos de trabajo generados en la Ciudad según rama de actividad. De acuerdo con la misma, correspondiente al primer trimestre de 2007, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires era de 2.182.752 personas¹³, es decir 114.500 puestos más (5,5%) que en igual período del año anterior. Los puestos estuvieron ocupados en un 58% por residentes en la Ciudad, participación que se mantuvo más o menos constante en el último año (Cuadro C-I-7).

Las ramas que tuvieron crecimiento en el número de ocupados entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, fueron *Industria* (23,9%), *Construcción* (aumentó 44,7%), *Servicios a las empresas* (12,6%), *Financieras y Seguros* (20,3%), *Administración, Salud y Educación Públicas* (5,5%). *Hoteles y Restaurantes* (7,8%). El ordenamiento anterior responde a la magnitud de su contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, en función del aumento interanual que experimentaron y su participación en el total de puestos.

Las ramas de actividad que en términos absolutos generaron nuevos puestos de trabajo en la Ciudad entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, son *Industria* (45.000 puestos), *Construcción* (39.000 puestos), *Servicios a las empresas* (34.000 puestos), *Financieras y seguros* (16.500 puestos), *Administración, Salud y Educación públicas* (15.000 puestos) y *Hoteles y Restaurantes* (8.000 puestos).

En contraste, tuvieron reducciones en la cantidad de puestos ocupados *Servicio doméstico* (7,2%), *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* (5%), *Comercio* (2%), *Servicios Sociales, Personales, Comunales y de Reparación* (3,6%) y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (2,8%), ordenadas también en virtud de su contribución negativa a la variación total de los puestos del distrito.

En términos absolutos, las reducciones en los puestos ocupados, por rama de actividad, fueron las siguientes: *Servicio Doméstico* (15.500 puestos), *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud privados* (9.000 puestos), *Comercio* (6.500 puestos), *Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación* (6.000 puestos) y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, y Gas y Agua* (4.500 puestos).

¹³ Se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad. Éstas podrían tener actividades secundarias en la Ciudad y/o en el Conurbano, pero no se contabiliza la ocupación en los puestos secundarios.

CUADRO C-I-7

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. EN VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). TRIMESTRE I 2007

RAMAS DE ACTIVIDAD	TRIMESTRE I 2006	TRIMESTRE I 2007	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIM.I 2007 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	188.557	233.578	45.021	23,9%	10,7%
Comercio	323.518	316.954	-6.564	-2,0%	14,5%
Infraestructura	249.038	283.348	34.310	13,8%	13,0%
Construcción	86.940	125.772	38.832	44,7%	5,8%
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	162.098	157.576	-4.522	-2,8%	7,2%
Servicios	1.289.797	1.333.059	43.262	3,4%	61,8%
Hoteles y Restaurantes*	100.493	108.380	7.887	7,8%	5,0%
Financieras y seguros*	81.144	97.614	16.470	20,3%	4,5%
Servicios a las empresas Administración, Salud y Educación Pública	276.265	291.353	15.088	5,5%	13,3%
Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados	178.499	169.578	-8.921	-5,0%	7,8%
Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación	166.271	160.293	-5.978	-3,6%	7,3%
Servicio Doméstico	215.674	200.172	-15.502	-7,2%	9,2%
Otros ¹	17.359	15.813	-1.546	-8,9%	0,7%
Total	2.068.269	2.182.752	114.483	5,5%	100,0%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

¹ Sujeto a coeficiente de variación superior a 10%.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

De lo anterior se desprenden aumentos entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007 en la participación de *Industria* y *Construcción* dentro del total de puestos de trabajo de la Ciudad de Buenos Aires (1,6 puntos porcentuales en cada caso). Crecimientos menores en el peso relativo ocurrieron en *Servicios a las empresas* y *Financieras y Seguros* (inferiores al punto porcentual). Si bien los servicios en su conjunto tuvieron una retracción de 1,3 puntos porcentuales en su participación, siguen siendo centrales en la generación de empleo, pues concentran más del 61% de los ocupados en la

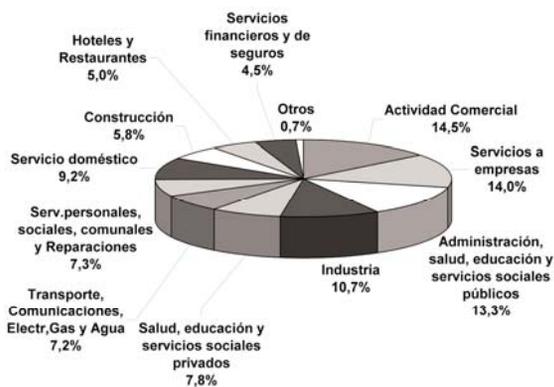
Ciudad. Dentro de este grupo se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas, que en conjunto tienen más de uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico C-I-13).

Detrás de los servicios, *Comercio* es el segundo sector en importancia, con 14,5% de los puestos ocupados en el distrito en el primer trimestre de 2007. Respecto al primer trimestre de 2006, el retroceso fue de 1,1 puntos porcentuales en su participación.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el agrupamiento *Infraestructura, que incluye Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (7,2%) y *Construcción* (5,8%). Mientras el primero redujo su participación en el total en 0,6 puntos porcentuales, el segundo la incrementó en 1,6 puntos, como se anticipó, siempre al comparar el primer trimestre de 2006 con el primer trimestre de 2007.

La industria manufacturera empleaba al 10,7% de los ocupados en la Ciudad a principios de 2007, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta 1,6 puntos porcentuales más alto que un año atrás, en correspondencia con la buena *performance* de la actividad del sector¹⁴.

GRÁFICO C-I-13
PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%).
TRIMESTRE I 2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

En el Cuadro C-I-8 se presenta un resumen de variables seleccionadas, que permite observar otras características del empleo generado en la Ciudad en el primer trimestre de 2007. Entre los hechos para destacar se encuentran los siguientes:

- Casi el 55% de los ocupados en la Ciudad son varones, con cierta diferencia según distrito. Mientras la tasa de masculinidad de los trabajadores residentes en el Conurbano que se desempeñan en la Ciudad es superior a este guarismo (58%), la de quienes viven en el distrito es bastante inferior (52%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 72,2% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 años. Cabe destacar que en el último año, se produjo una retracción en 1,7pp del segmento de ocupados entre 26 y 49 años, a favor de los más jóvenes y de los mayores de 49 años.
- La composición de la ocupación según la calificación de los puestos de trabajo, refleja la importancia de los puestos de menor calificación (operativos y no calificados), que representan 66,7%, es decir 3,2 puntos porcentuales menos que en igual período del año anterior. Por su parte, los puestos de calificación profesional y técnica aglutinan el tercio restante. El perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores, no obstante, denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron 80,6% del total frente al 56,5% entre los porteños. Como se observa, los puestos profesionales y técnicos tienen una mayor participación en la ocupación de los residentes en la Ciudad que en los de los alrededores. Cabe destacar que los residentes en la Ciudad, tuvieron un aumento en el número de puestos profesionales y científicos en el último año (en términos absolutos y relativos), en contraste con la suba de los puestos de menor calificación en el Conurbano.

¹⁴ Al respecto, véase la sección *Industria Manufacturera*, en esta misma edición.

- El nivel de instrucción formal alcanzado por los ocupados en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de los ocupados con niveles iguales o superiores al secundario completo. Éstos representan el 67,6% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 78,3%.
- En el primer trimestre de 2007, más de 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados, 1,5 puntos porcentuales menos que en el mismo período del año anterior, fundamentalmente a favor de la participación de los patrones. Estos últimos significaron en la última medición 4,7%, en tanto que los cuentapropistas, el 12,7% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano bonaerense tienen una participación superior al promedio (91,6%), mientras que las porciones de patrones y cuentapropistas son inferiores (2,3% y 6,1% respectivamente).
- El 28,8% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹⁴, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo no se ha modificado prácticamente en el último año.
- El 24,3% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 33,8% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 41,9% cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria ha disminuido en el último año para los residentes de ambos distritos ocupados en la Ciudad (3,4 puntos porcentuales), a favor de semanas de trabajo de entre 35 y 45 horas. Los residentes en el Conurbano son tradicionalmente los más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 36% (frente al 32% de los residentes en la Ciudad). En cambio, los residentes en la Ciudad son los que con más frecuencia se encuentran ocupados por pocas horas (25,4% frente a 23% de los residentes en el Conurbano), con una disminución de la brecha respecto al primer trimestre de 2006.
- El 37% de los ocupados en la Ciudad desarrolla su actividad en establecimientos de hasta 5 personas o microempresas. Si se considera a los ocupados en empresas o instituciones de hasta 40 ocupados, el porcentaje asciende a 66,3%. Esta composición refleja la estructura MiPyME que tiene la Ciudad de Buenos Aires y la importancia del empleo en este tipo de establecimientos. Si se considera a los ocupados sólo en establecimientos privados, el porcentaje es incluso superior. En el último año, el porcentaje de ocupados en la Ciudad que trabaja en establecimientos de entre 6 y 10 personas aumentó casi 4 puntos porcentuales en detrimento de los de mayor envergadura. Cabe destacar que los residentes tienen una participación superior al promedio en los establecimientos más pequeños: 41,1% frente a 30,6% de los residentes en el Conurbano.

¹⁴ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

CUADRO C-I-8

**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). TRIMESTRES IV DE 2005 Y 2006 Y TRIMESTRES I DE 2006 Y 2007**

ATRIBUTOS	TRIMESTRE IV 2005	TRIMESTRE I 2006	TRIMESTRE IV 2006	TRIMESTRE I 2007	VARIACIÓN EN PP.TRIM. I 2007
Lugar de residencia					
Ciudad de Buenos Aires	56,7	58,5	54,0	57,7	-0,8
Conurbano Bonaerense	43,3	41,5	46,0	42,3	0,8
Sexo	100,0	100,0	100,0	100,0	
Varón	56,7	54,1	56,9	54,6	0,5
Mujer	43,3	45,9	43,1	45,4	-0,5
Tramo etario	100,0	100,0	100,0	100,0	
14 a 25	15,8	16,3	15,8	17,3	1,0
26 a 49	58,5	56,6	57,3	54,9	-1,7
50 y más	25,7	27,1	26,9	27,8	0,7
Calificación del puesto	100,0	100,0	100,0	100,0	
Calificados (Profesional y Técnico)	34,4	30,1	31,7	33,3	3,2
No calificados					
(Operativo y No calificado)	65,6	69,9	68,3	66,7	-3,2
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0	100,0	100,0	
Menor al Secundario completo	34,4	32,2	33,8	32,4	0,2
Secundario completo y más	65,6	67,8	66,2	67,6	-0,2
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0	100,0	100,0	
1 a 34	25,1	26,5	25,6	24,3	-2,2
35 a 45	36,1	36,3	39,5	41,9	5,6
46 y más	38,8	37,2	34,9	33,8	-3,4
Categoría ocupacional	100,0	100,0	100,0	100,0	
No Asalariados	20,8	15,9	18,4	17,4	1,5
Asalariados	79,2	84,1	81,6	82,6	-1,5
Asalariados según registro	100,0	100,0	100,0	100,0	
Sin descuento jubilatorio	28,2	28,6	30,8	28,8	0,2
Con descuento jubilatorio	71,8	71,4	69,2	71,2	-0,2
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0	100,0	100,0	
1 a 5 ocupados	40,1	36,9	38,0	37,0	0,1
6 a 10 ocupados	10,8	9,9	10,9	13,7	3,8
11 a 40 ocupados	15,5	19,2	16,8	15,6	-3,6
41 a 100 ocupados	9,4	8,3	9,4	8,0	-0,3
101 y más ocupados	24,2	25,7	24,9	25,7	0,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al cuarto trimestre de 2008 muestra una nueva reducción en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. La misma es producto de un mayor incremento en la tasa de empleo en que en la de actividad.
- En este sentido, la tasa de desocupación a nivel nacional pasó de 7,5% en el cuarto trimestre de 2007 a 7,3% en igual período de 2008. En tanto, la de subocupación se mantuvo estable, ubicándose en 9,1%. La tasa de empleo creció de 42,1% a 42,6%, y la de actividad subió de 45,6% a 46%.
- Cabe destacar que el cuarto trimestre de 2008 es el noveno período consecutivo cuya tasa de desocupación para el total de aglomerados urbanos del país resulta inferior a los dos dígitos, en tanto que es el sexto con un guarismo de subocupación menor al 10%. Niveles tan bajos no se evidenciaban desde octubre de 1993.
- Los indicadores anteriores incluyen a los beneficiarios del Plan Jefes y Jefas de Hogar Desocupados, algunos de los cuales figuran como ocupados. No obstante, la dinámica del último año da cuenta de una contracción del número de beneficiarios (en promedio 964.800 personas por mes tenían planes durante el cuarto trimestre de 2008), lo que indica que la baja en el desempleo no se explica por la presencia de dichos planes.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, el índice general observó un incremento interanual de 23% en el cuarto trimestre de 2008, que resultó mayor a la suba del IPC, por séptimo trimestre consecutivo. El sector privado no registrado tuvo el índice de crecimiento más pronunciado (38,4%), seguido por el sector público (21,8%) y por el privado registrado (19,1%). Al deflactar el índice de salario por el IPC se observa que el nivel general muestra, en el cuarto trimestre de 2008, un aumento de 14,1%, impulsado principalmente, al igual que el valor nominal, por la suba en el sector privado no registrado (28,3%). Los incrementos del sector público y del privado registrado aportaron en menor medida a esta expansión (13% y 10,4%, respectivamente). Si en cambio se utiliza como deflactor de los salarios el IPI, el nivel general de salarios muestra una suba mucho menor (6,3%) y lo mismo sucede con la apertura por sector. Así, el sector privado registrado tuvo una expansión de 19,5%, en tanto que los crecimientos del sector público y del privado no registrado fueron de un solo dígito (5,3% y 2,9%).
- En tres regiones del país, se verificaron nuevas reducciones interanuales en la tasa de desocupación (Cuyo, Noreste y Pampeana), mientras que en dos la misma evidenció incrementos (Noroeste y Patagónica), en tanto que no hubo variación en la región Gran Buenos Aires. Todas las regiones mostraron incrementos en su tasa de actividad, con excepción de la Noreste, que evidenció una baja de 2,2%. En cuanto al empleo, también fue la región Noreste la única que tuvo retracción interanual en el cuarto trimestre (0,9%); en todos los otros casos hubo crecimientos.
- La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región. En la Gran Buenos Aires se registró una suba similar en la actividad que en el empleo, lo que redundó en la estabilidad en la tasa de desocupación, mientras que en las regiones Pampeana y Cuyo, aumentos más intensos en el empleo que en la actividad

- tuvieron como resultado una baja en la desocupación. La región Noreste también mostró un descenso en el desempleo, pero en este caso como producto de una mayor caída en la actividad que en el empleo. Por último, las regiones Patagónica y Noroeste vieron incrementada su desocupación a causa de una expansión superior en la actividad que en el empleo.
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,2% y 44,5% respectivamente), lo que contrasta con la región Noreste, que tiene las más bajas (35,6% y 34,4% respectivamente). Por su parte, la región Noroeste presenta la tasa de desocupación más alta (8,2%) y, en el extremo opuesto, la Noreste ostenta el guarismo menor (3,4%).
 - En un contexto de estabilidad de la desocupación en la región Gran Buenos Aires y de una baja interanual de 2,7% en el conjunto de aglomerados urbanos, se evidenció una caída mucho más pronunciada de dicha tasa en la Ciudad de Buenos Aires (9,8%), que se ubicó en 5,5%, nivel más bajo desde octubre de 1992. A diferencia del Conurbano que evidenció subas en la actividad, en la Ciudad se verificó una baja en dicha tasa (1,8%), acompañada de un descenso menos pronunciado en el empleo (1%) que explican el comportamiento contractivo de la tasa de desocupación. De esta manera, la tasa de actividad local se colocó en 54,1% y la de empleo en 51,2%, las más altas del país.
 - El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2008 ascendía a 1.612.000 personas y 1.524.000 personas, respectivamente. Los desocupados (5,5%) y subocupados (8,1%), por su parte, alcanzaron, en igual período 88.000 y 131.000 personas, respectivamente.
 - Si se comparan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados del país, mientras que la tasa de desocupación, es la segunda más baja, superada sólo por Gran Mendoza (3,7%).
 - La apertura por sexo de las tasas básicas laborales para los residentes en la Ciudad de 14 años y más, en el cuarto trimestre de 2008, ponen en evidencia que son menores para las mujeres (54,5% y 51,4% versus 75,4% y 71,5% para los hombres). La tasa de desocupación no difiere tanto según el sexo: 5,8% para las mujeres y 5,2% para los varones. Las evoluciones interanuales de estas tasas muestran, en el caso de las primeras, caídas en las tasas de actividad (2,5%) y empleo (0,4%), redundando en una baja interanual de la desocupación de 23,7%. En cambio, los varones, exhibieron un incremento en su tasa de desocupación (8,3%) explicado por una suba más pronunciada en la tasa de actividad (0,5%) que en la de empleo (0,1%).
 - La tasa de demandantes de empleo para la población de 14 años y más mostró, en el cuarto trimestre de 2008, una caída interanual de 3,3%, ubicándose en 17,6%, mientras que la tasa de sobreocupación, tuvo un incremento de 4,4%, posicionándose en 26%.
 - Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, se observó una baja interanual en la tasa de asalarización (1,3%), que se ubicó en 75,5% en el cuarto trimestre de 2008. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio mostró un incremento de 2,5%, con una tasa de 29%.

- Según, datos del SIJP, la Ciudad de Buenos Aires tuvo en 2008 un total de 1.623.000 puestos de trabajo asalariados registrados en el sector privado, 5,7% más que en 2007. La Ciudad participó con 26,7% del total de puestos generados a nivel nacional.
- Los sectores productores de bienes, generaron 340.000 de estos puestos, participando con el 16% del agregado nacional correspondiente a este grupo y el 21% del total de puestos generados en la Ciudad. El rubro *Industria manufacturera*, que representa el 13,7% del total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de los puestos generados por ese rubro, tuvo el menor incremento interanual (2,8%). Por su parte, *Construcción* mostró una fuerte participación a nivel nacional, con el 20,8% de los puestos nacionales en ese sector y el 5,6% del total de empleos de la Ciudad.
- Los sectores productores de servicios privados, que representan el 78,8% del total de puestos privados registrados generados en la Ciudad (1.279.000 empleos) y el 32,5% de los puestos generados por ese sector a nivel nacional, mostraron en 2008 un ascenso interanual de 7,3%. *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, tuvo el mayor crecimiento interanual en la cantidad de puestos (12,5%), con el 22,9% de los puestos generados en la Ciudad y el 45% de los correspondientes al sector a nivel nacional. Por su parte, *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo un incremento interanual de 6,3%, con un peso de 13,4% en el total generado en la Ciudad, en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, involucró al 12,1% de los puestos locales en 2008.
- De acuerdo con la misma fuente y conjunto de puestos, el salario promedio total en la Ciudad en 2008 fue de \$ 3.289, un 27,1% más alto que en 2007 y 1,19 veces el salario medio a nivel nacional. Los sectores productores de bienes, tuvieron una suba interanual de 25% en su retribución promedio, que se ubicó en \$ 3.725. Dentro de este sector el salario promedio más alto, luego del rubro residual *Otros sectores productores de bienes* (\$ 10.217), lo tuvo *Industria manufacturera* (\$3.713). *Construcción*, por su parte, evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%), que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 en 2008. Los sectores productores de servicios privados, durante 2008 exhibieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial, con un salario promedio de \$ 3.175. *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, se ubicó en \$ 2.793, y mostró el incremento interanual más pronunciado entre todas las ramas (35,6%). *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* registró una suba de 24,8%, con un salario de \$2.827, el segundo más alto luego del bloque *Otros sectores productores de servicios* (\$3.762). Por último, se ubicó el salario de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* que, con una suba de 27,5%, alcanzó los \$2.790.
- De acuerdo a datos de la EIL para el año 2008, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza interanual de 4,6%, continuando con la tendencia a la desaceleración en el ritmo de crecimiento. Según rama de actividad se observan, variaciones interanuales positivas para todos los segmentos, con excepción de la rama *Electricidad, gas y agua* (-10,4%). Las variaciones interanuales más altas se evidenciaron en las ramas *Servicios Comunes, sociales y personales* (6,8%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (5,6%) y *Servicios financieros y a empresas* (5,5%).

- Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según datos de la EPH, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el primer trimestre de 2007 en el distrito (último dato disponible) fue cercano a 2.200.000. Este nivel representa un incremento de 5,5% (114.500 puestos nuevos) con respecto a la cantidad de igual período del año anterior.
- La apertura de la demanda de trabajo según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (55% en el primer trimestre de 2007), especialmente de los residentes en el Conurbano; la mayoría de trabajadores menores de 50 años (72%); la supremacía de puestos de menor calificación (67%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MyPyMEs (66%).

C.II. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO*

En esta sección se presentan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares. Como el INDEC no ha publicado datos recientes, se repite la información presentada en el informe anterior sobre la evolución de la distribución del ingreso para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de población durante el primer trimestre de 2007, en base a datos de la EPH procesados por el INDEC. Asimismo, se reitera la sección referida a las variaciones de precios según la estructura de consumo por quintil de ingresos para los hogares de la región GBA en el segundo semestre de 2007, siguiendo información del INDEC. Por último, por falta de datos nuevos, se duplica el análisis realizado en el informe anterior, respecto a la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a datos del INDEC, para el primer trimestre de 2007.

EVOLUCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO EN EL TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

A continuación se presenta información sobre la distribución del ingreso en hogares y personas, difundida por el INDEC, para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH. La misma se presenta en base a la construcción de estructuras decílicas, que consiste en ordenar a los hogares o a las personas por los montos de

ingresos, para agruparlos luego en conjuntos que contengan el 10% de las unidades, sean hogares o personas. Luego de este procedimiento se obtienen diez grupos con sus intervalos de ingresos correspondientes.

En el Cuadro C-II-1 se presenta información relativa al ingreso total familiar de los hogares. La importancia del análisis de esta variable radica en que es la que se utiliza para la medición de la pobreza y la indigencia, tanto en hogares como personas. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no supera los ingresos necesarios para cubrir una Canasta Básica Alimentaria (CBA), ese hogar y las personas que a él pertenecen son considerados indigentes. Por otra parte, aquellos hogares en los que el ingreso total familiar no supera el monto de la Canasta Básica Total (CBT) de ese hogar, serán considerados pobres como también lo serán los integrantes de ese hogar.

Según datos de los hogares con ingresos para el primer trimestre de 2007, se observa que los hogares agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 337, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron en promedio un ingreso total familiar de \$ 6.678. Es para destacar que los hogares del primer decil agruparon al 8,2% de la población, y obtuvieron sólo el 1,6% del total de los ingresos de los hogares. Por su parte, los hogares del décimo decil, con el 11,1% de la población, tuvieron el 32% de los ingresos totales.

* Esta sección repite lo presentado en la edición anterior, dado que no hubo actualización de los datos.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se observa que, durante el primer trimestre del año 2007, del total de hogares relevados por la EPH, un

30% (que es el más pobre) obtuvo sólo el 8,7% del total de ingresos, mientras que el 30% concentró el 61,6% de ese ingreso total.

CUADRO C-II-1

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR SEGÚN DECIL. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	5-500	337	1,6	8,2
2	500-750	624	3,0	8,4
3	750-1.000	863	4,1	9,3
4	1.000-1.200	1.085	5,2	9,5
5	1.200-1.500	1.372	6,6	9,8
6	1.500-1.850	1.671	8,0	10,5
7	1.850-2.300	2.064	9,9	10,9
8	2.300-3.000	2.659	12,7	11,0
9	3.000-4.300	3.547	16,9	11,3
10	4.300-60.500	6.678	32,0	11,1
Hogares con ingresos		2.090	100,0	100,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

A la información anterior, el Cuadro C-II-2 agrega datos de la distribución del ingreso *per cápita* familiar en hogares, que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. Los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, mayor cantidad de integrantes por lo que a los tramos de ingresos más bajos le corresponde mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este sentido, para el primer trimestre de 2007, el 30% del total de hogares, reunió casi el 40% de la población y agrupó el 12,2% del total de ingreso *per cápita* familiar. Por

otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 54,7% del total del ingreso *per cápita* familiar, agrupando un poco más del 20% de la población. Si se comparan los datos del primer y del décimo decil se observa que el 10% de los hogares, que es el más pobre, agrupa la mayor cantidad de población (14,6%) y obtiene únicamente el 2,4% del total de ingresos *per cápita* de los hogares. En contraste, los hogares agrupados en el décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 26,2% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares.

¹ Es para destacar que el análisis del ingreso *per cápita* familiar se basa en el supuesto de que la distribución del ingreso al interior del hogar se realiza de forma equitativa entre todos los miembros.

CUADRO-C-II-2

HOGARES CON INGRESO. ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	3-160	102	2,4	14,6
2	160-250	207	4,4	13,5
3	250-338	295	5,4	11,6
4	338-433	386	6,7	10,9
5	433-530	482	7,2	9,4
6	530-670	598	9,0	9,5
7	670-835	750	10,2	8,5
8	836-1.100	958	12,7	8,4
9	1100-1.600	1.326	15,8	7,5
10	1.600-41.300	2.677	26,2	6,2
Hogares con ingresos		630	100,0	100,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Para complementar el análisis, en el Cuadro C-II-3, se presentan datos referentes al ingreso *per cápita* familiar pero en las personas, incluyendo a la población de hogares que no poseen ingresos que representa el 1,1% del total de hogares relevados por la EPH. Es decir, el 0,8% de la población vive en hogares sin ingresos, lo que representa un total de 190 mil personas.

Durante el primer trimestre de 2007, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo el 1,2% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 73 y una mediana² de \$ 76. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron el 35,2% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 2.201 y una mediana de \$ 1.750.

CUADRO C-II-3

POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-120	73	76	1,2
2	120-198	158	158	2,5
3	198-263	227	228	3,6
4	263-334	300	300	4,8
5	334-425	381	382	6,1
6	425-525	476	475	7,6
7	525-680	599	600	9,6
8	680-893	774	765	12,4
9	893-1.300	1.059	1.045	17,0
10	1.300-41.300	2.201	1.750	35,2
Población total		625	425	100,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

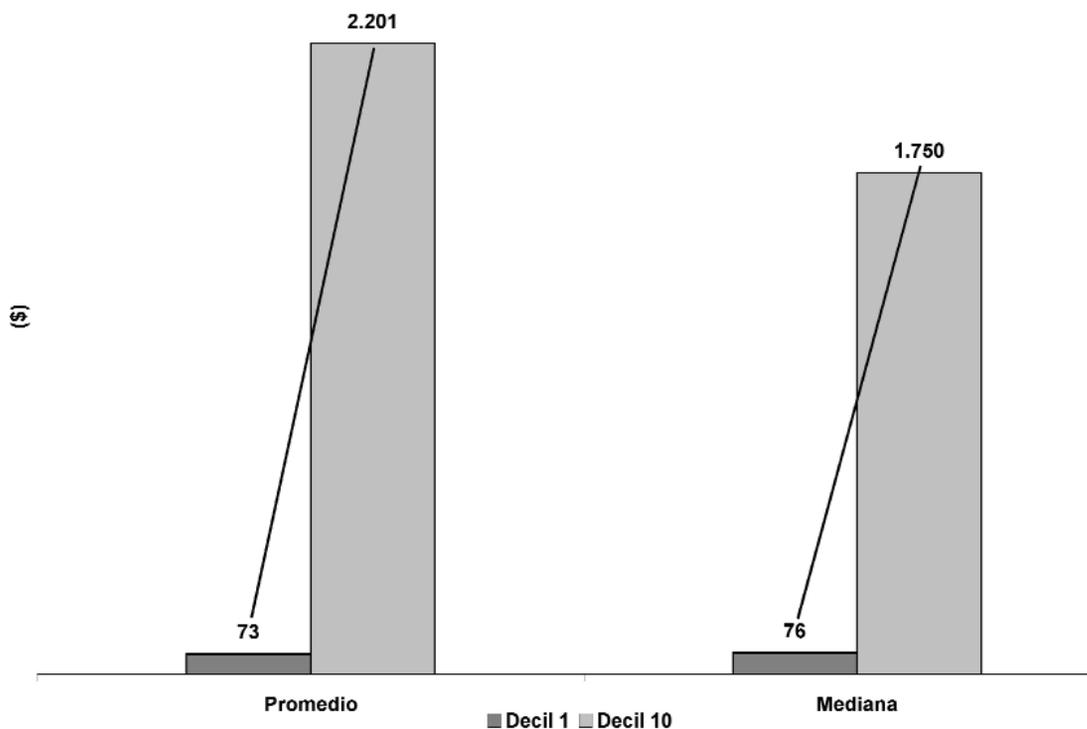
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de ese valor al 50% de las unidades. La ventaja de esta medida de descripción es que no está afectada por los valores extremos (como sí lo está el promedio) y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

Por su parte el gráfico que se presenta a continuación, permite visualizar la distancia de los promedios y las medianas del ingreso *per cápita* familiar de las personas entre la población del primer y del décimo decil de ingresos. El ingreso

medio del décimo decil es treinta veces mayor que el del primero. Mientras que la mediana del décimo decil es veintitres veces mayor que la del décimo (brechas).

GRÁFICO C-II-1

INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LA POBLACIÓN. PROMEDIO Y MEDIANA. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Por último, se presenta información sobre la dinámica de la brecha de ingresos por medianas y promedios para el Total de Aglomerados Urbanos. La brecha de los ingresos es una medida de desigualdad que relaciona los extremos de una distribución. En este caso se calculó como el cociente entre el promedio de ingreso *per cápita* familiar de las personas del decil décimo y el promedio del primer decil, realizando la misma operación para obtener la brecha entre las medianas.

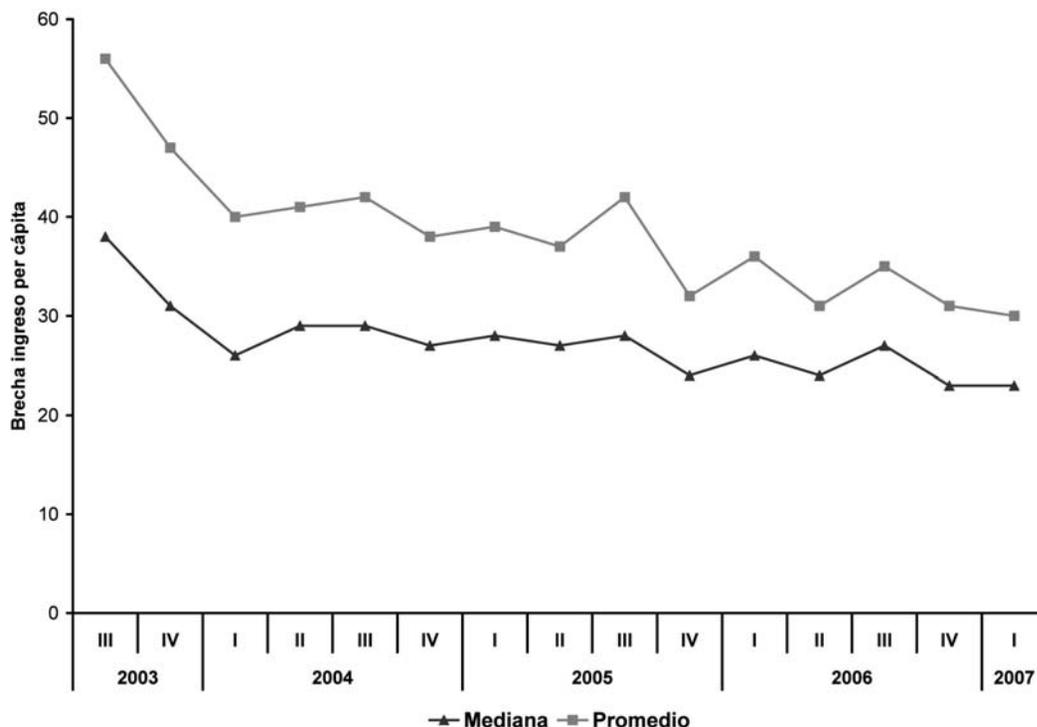
Como se observa en el gráfico siguiente, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, ha ido disminuyendo progresivamente, si se consideran los primeros trimestres del año, desde el 2004 hasta el 2007: si para el primer trimestre de 2004 el promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas era cuarenta veces mayor en el décimo decil que en el primero, para el primer trimestre de 2007 ese promedio es treinta veces mayor. Por otra parte, se observa una tendencia a que los primeros y

terceros trimestres del año presenten una mayor brecha que los segundos y cuartos trimestres. Esto se explica porque en los trimestres primero y tercero la población con empleo registrado cobra aguinaldos en sus salarios; como generalmente la

población más pobre no posee empleos registrados, y por lo tanto no cobra ese adicional, se amplía la distancia entre los ingresos de los deciles más pobres y de aquellos que perciben mayores ingresos (Gráfico C-II-2).

GRÁFICO C-II-2

INGRESO PER CÁPITA DE LA POBLACIÓN. BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS*. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2003-2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* El promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculado como el promedio del décimo decil sobre el promedio del primer decil. La mediana del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculado como la mediana del décimo decil sobre la mediana del primero.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

ESTRUCTURA DE GASTOS DE CONSUMO PARA LA POBLACIÓN DE LA REGIÓN GRAN BUENOS AIRES

En esta sección se presenta información referida a la estructura de gastos de consumo de los hogares residentes en la Región Gran Buenos Aires en el segundo semestre de 2007, en base a datos del

Índice de Precios al Consumidor de Gran Buenos Aires (IPC GBA), realizado por el INDEC. Este indicador mide la evolución de los precios de los bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares residentes en la región GBA (Ciudad de Buenos Aires y partidos del Gran Buenos Aires). La estructura de ponderaciones³ de la canasta del IPC GBA es fija y fue calculada a partir de la Encuesta Nacional de Gastos de

³ Las ponderaciones son el peso relativo del gasto en cada agrupamiento de Bienes y Servicios en el total de consumo de la población de referencia.

Hogares (ENGH) que se realizó en 1996/1997. El año base para el actual IPC GBA es 1999*.

A pesar de que la canasta del IPC es fija y única, con los datos de la ENGH 96/97, el INDEC ha calculado una estructura de gastos de consumo para cada quintil de ingreso. Ello permite observar qué porcentaje de su consumo total destinan a cada capítulo los hogares de los diferentes quintiles.

En este sentido, al comparar el IPC GBA y el IPC del primer quintil, se observa que en este último los capítulos *Alimentos y bebidas* y *Otros bienes y servicios* tienen mayor ponderación que en la canasta del IPC GBA. A su vez, el resto de los capítulos están menos ponderados, particularmente *Atención médica y gastos para la salud* y *Esparcimiento y Educación*. En contraste, el quinto quintil presenta mayor ponderación que el IPC GBA en los capítulos *Esparcimiento, Educación y Equipamiento y mantenimiento del hogar*, y menor en *Alimentos y bebidas*.

Entre junio y diciembre de 2007, el *Nivel General* del IPC GBA tuvo un incremento de 4,4%, variación que representa el promedio de los aumentos en los diferentes quintiles. La mayor suba de precios fue experimentada por el cuarto quintil (4,8%), seguida de los crecimientos en el tercero y en el quinto (cada uno de 4,5%). Por su parte, el primer quintil tuvo el alza más pequeña (3,8%) y el segundo superó apenas ese aumento (4%). De esta forma, el alza de precios muestra que hubo variaciones más pronunciadas para los quintiles con mayores ingresos.

Respecto a las variaciones por capítulo, entre junio y diciembre de 2007, se observa que el capítulo *Atención médica y gastos de salud* mostró altos crecimientos interanuales para todos los quintiles, constituyéndose en los más acentuados para el primero (7,7%), el segundo (7,8%) y el tercero (7,9%). El rubro *Esparcimiento* también presentó importantes variaciones positivas para esos quintiles: 6% para el primero y 6,4% tanto

para el segundo como para el tercero. Hay que destacar que este rubro había mostrado una baja interanual de 2% en el IPC general, durante el primer semestre del año.

Por su parte, el capítulo *Educación* tuvo alzas interanuales substanciales para todos los quintiles. Los quintiles primero, segundo y tercero sufrieron un incremento de 5,9% cada uno, mientras que para el cuarto y el quinto, el incremento fue de 6,1% y 5,5%, respectivamente.

De igual forma, el rubro *Transporte y comunicaciones*, mostró importantes crecimientos para los quintiles tercero, cuarto y quinto, siendo el rubro que más incremento tuvo para estos dos últimos (7,7% y 9,1%, respectivamente).

Por último, hay que mencionar que el capítulo *Indumentaria* presentó bajas interanuales para todos los quintiles, con excepción del primero, en el que se mantuvo prácticamente estable. Este comportamiento dio como resultado un descenso de 3,1% en el IPC GBA. Este fue el único rubro que mostró descensos de precios en el segundo semestre del año (Cuadro C-II-4).

* Desde el primero de noviembre de este año el INDEC medirá la evolución de precios con un nuevo IPC, que se elaborará en base a dos indicadores que se usan en Estados Unidos: el de Precios de los Asalariados Urbanos, y el Índice Encadenado de Precios. La nueva metodología incluirá cambios en la canasta, en las ponderaciones que tienen los productos, en la forma de captar los precios y en el procesamiento de los datos.

CUADRO C-II-4

ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL IPC GBA Y DE LOS QUINTILES DE INGRESO PER CÁPITA, Y VARIACIONES PORCENTUALES DE PRECIOS ACUMULADAS, POR NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS. SEMESTRE II 2007 (JUNIO-DICIEMBRE 2007)

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	IPC		1º QUINTIL		2º QUINTIL		3º QUINTIL		4º QUINTIL		5º QUINTIL	
	POND*	VAR**										
Alimentos y bebidas	31,2	3,5	46,6	3,1	40,8	3,3	35,4	3,3	30,3	3,7	23,2	3,9
Indumentaria	5,1	-3,1	4,7	0,2	4,8	-1,8	5,2	-1,5	4,8	-2,2	5,5	-5,1
Vivienda y Servicios básicos	12,6	5,0	11,0	5,7	11,9	5,6	12,6	5,7	13,1	4,9	13,0	4,5
Equipamiento y mantenimiento del hogar	6,5	3,2	4,0	4,6	4,8	4,2	4,5	4,9	6,3	3,7	8,7	2,1
Atención médica y gastos para la salud	10,0	7,6	6,4	7,7	7,9	7,8	9,4	7,9	11,9	7,6	10,7	7,4
Transporte y comunicaciones	16,9	7,5	16,1	3,8	16,0	4,2	17,5	6,1	16,6	7,7	17,3	9,1
Esparcimiento	8,6	4,4	3,7	6,0	5,3	6,4	6,5	6,4	8,1	5,2	12,1	3,2
Educación	4,2	5,8	2,1	5,9	3,4	5,9	3,8	5,9	4,0	6,1	5,1	5,5
Otros Bienes y Servicios	4,4	5,6	5,0	4,7	4,8	5,0	4,8	5,3	4,3	5,8	4,0	6,1
Nivel General	100,0	4,4	100,0	3,8	100,0	4,0	100,0	4,5	100,0	4,8	100,0	4,5

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

*Pond: Ponderación.

*Var: Variación porcentual interanual.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Las variaciones de cada capítulo contribuyen de forma diferente al crecimiento del *Nivel General* de acuerdo al quintil de ingreso de la población porque poseen diferentes ponderaciones. En este sentido, el Gráfico C-II-3 muestra la contribución de cada capítulo de la canasta de bienes y servicios a la variación general de precios de cada quintil.

Se puede observar que el capítulo *Alimentos y bebidas* es el que más aportó a la variación de precios para el primer, segundo y tercer quintil (36,4%, 32,1% y 24,7%, respectivamente). Las subas en este rubro también contribuyeron, aunque en menor medida, al crecimiento de precios de los quintiles cuarto y quinto (22,4% y 19,3%). Esta diferencia se explica porque a pesar de que la variación de precios de este rubro fue mayor para el quinto quintil (3,9%) que para el primero (3,1%), la población del primer quintil destina mayor proporción de su gasto a la adquisición de alimentos que la del quinto, como ya se mencionó (46,6% y 23,3%, respectivamente).

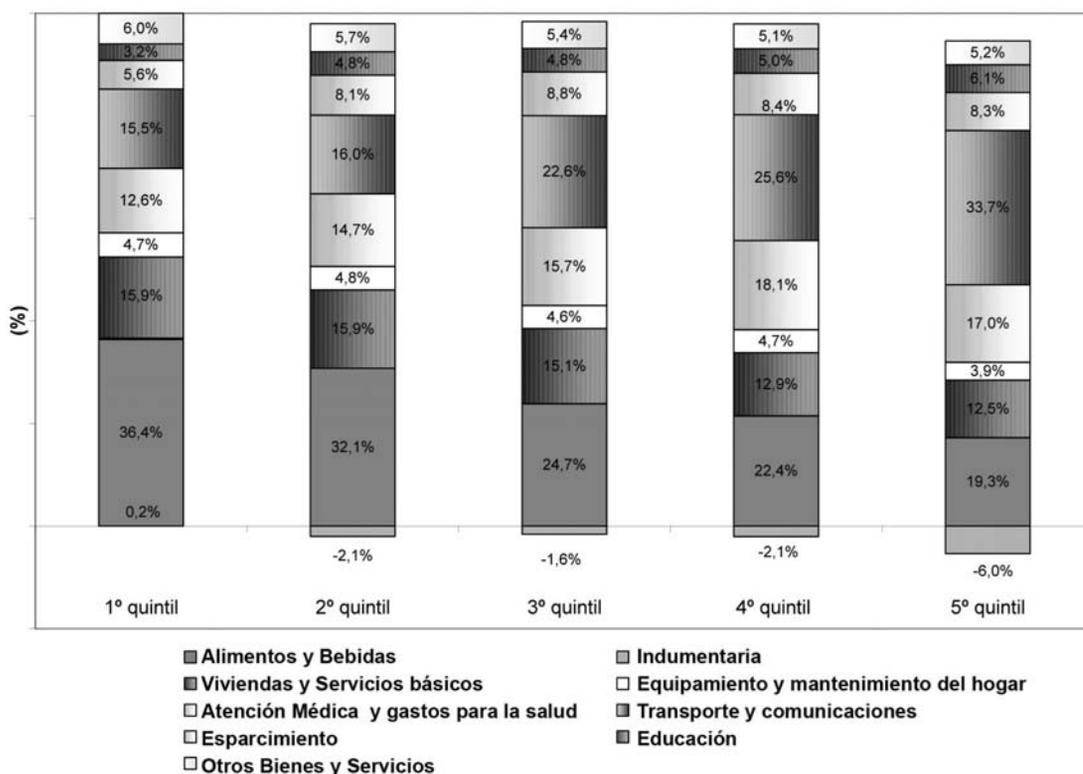
Los aumentos en el rubro *Transporte y comunicaciones* fueron los que más contribuyeron a la suba del total en los quintiles cuarto y quinto (25,6% y 33,7%, respectivamente), mientras que ocuparon el segundo lugar, en orden de contribución al crecimiento, para los quintiles segundo (16%) y tercero (22,6%).

Al interior del primer quintil, los capítulos que explicaron principalmente la suba de precios del *Nivel General* fueron *Alimentos y bebidas* (36,4%), *Vivienda y Servicios básicos* (15,9%) y *Transporte y comunicaciones* (15,5%). Estos capítulos, también aportaron marcadamente a la suba de precios general para los quintiles segundo y tercero.

Por otra parte, analizando el quinto quintil en particular, se observa que el rubro *Indumentaria* mostró una contribución negativa (6%) puesto que experimentó una baja de 5,1% en el período).

GRÁFICO C-II-3

IPC GBA. CONTRIBUCIÓN A LA VARIACIÓN DE LA CANASTA DE BIENES Y SERVICIOS, POR CAPÍTULO. GRAN BUENOS AIRES. SEMESTRE II 2007 (JUNIO-DICIEMBRE 2007).



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, IPC.

Si se realiza la distinción de la canasta entre bienes y servicios, se observa que para el IPC GBA, entre junio de 2007 y diciembre de 2007, fue mayor la suba de precios en los servicios (5,1%) que en los bienes (4%). A diferencia de lo acontecido en el semestre anterior cuando habían sido los bienes los que tuvieron mayores incrementos que los servicios (4,3% y 3,2%, respectivamente).

Asimismo, fue el crecimiento en los precios de los servicios el que contribuyó en mayor medida a la suba del índice general. En contraste, respecto a los aumentos de precios para el primer quintil, que agrupa a la población con menores ingresos, fue la suba en los precios de los bienes la que contribuyó en principalmente al aumento total del

índice, con una incidencia de 65,9%. Los hogares pertenecientes a este quintil dedican la mayor parte de su ingreso al consumo de bienes, que durante el segundo semestre de 2007 tuvieron una suba de 3,8% en sus precios.

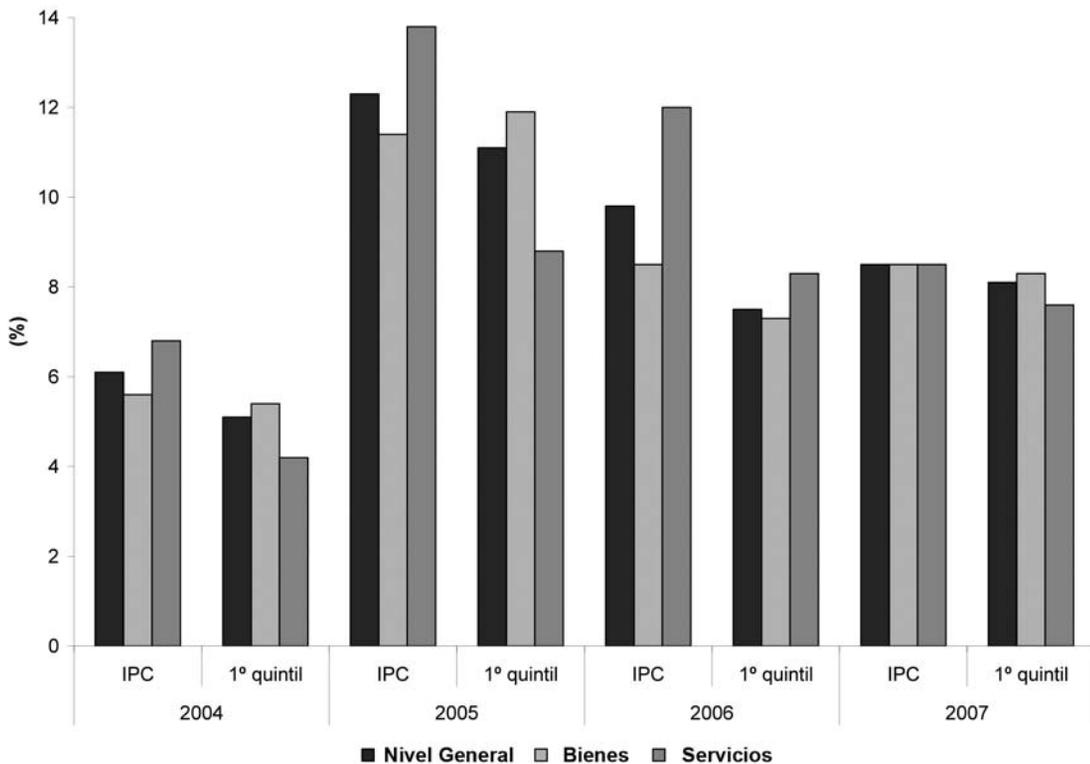
Por su parte, el gráfico que sigue permite comparar las variaciones porcentuales de precios del IPC GBA y del primer quintil de ingresos en relación con años anteriores. Respecto al IPC GBA, durante el año 2007, se observó un aumento de 8,5% tanto en los bienes como en los servicios, mientras que en los tres años anteriores, se había evidenciado una mayor suba en los servicios que en los bienes. Esta *performance* muestra que se revierte la tendencia al incremento de la brecha entre los aumentos de bienes y servicios, que

durante los últimos años venía profundizándose a causa de las mayores alzas de estos últimos.

Acerca de los aumentos de precios para la población del primer quintil, se observa que si bien durante 2006, los servicios habían tenido

aumentos mayores que los bienes, en 2007 se evidenció un retorno al comportamiento de años anteriores, mostrando los bienes mayores incrementos que los servicios (8,3% y 7,6%, respectivamente).

GRÁFICO C-II-4
VARIACIONES PORCENTUALES DE PRECIOS DEL IPC GBA Y DEL 1º QUINTIL DE INGRESO PER CÁPITA, POR NIVEL GENERAL, BIENES Y SERVICIOS. AÑOS 2004-2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
 Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, IPC.

Dada la importancia del capítulo *Alimentos y Bebidas* en el consumo de los hogares de menores ingresos, se analiza a continuación, la variación de precios de la Canasta Básica Alimentaria⁵ que se utiliza para calcular la Línea de Indigencia de la población. La misma registró un incremento de 2,9%, levemente inferior al acontecido en el capítulo *Alimentos y bebidas* del primer quintil de ingresos (3,1%) y del IPC GBA (3,5%). Respecto a la Canasta Básica Total⁶, que se emplea para

calcular la Línea de Pobreza, la misma experimentó un aumento superior al sufrido por la Canasta Básica Alimentaria (3,4%). Los incrementos de la CBA y de la CBT son más acentuados si se compara diciembre de 2007 con igual período de 2006: 6,7% y 6,2%, respectivamente (Cuadro C-II-5).

⁵ La Canasta Básica Alimentaria (CBA), asigna un valor monetario al conjunto de bienes alimentarios necesarios para que "un adulto equivalente", que es la unidad de referencia de la medición, satisfaga sus necesidades básicas.

⁶ La Canasta Básica Total (CBT) se determina ampliando la CBA con ciertos servicios y bienes no alimentarios. Tanto la CBA como la CBT se valorizan cada mes con los precios relevados por el IPC.

CUADRO C-II-5**COSTO DE LA CANASTA BÁSICA ALIMENTARIA (CBA) Y LA CANASTA BÁSICA TOTAL (CBT) Y VARIACIONES INTERANUALES. AÑO 2007**

PERÍODO	CANASTA BÁSICA ALIMENTARIA		CANASTA BÁSICA TOTAL	
	VALORES (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	VALORES (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2006				
Diciembre	134,14	7,7	291,08	8,2
2007				
Enero	137,62	9,4	295,89	8,4
Febrero	138,73	9,1	298,27	8,6
Marzo	138,45	7,0	296,28	6,5
Abril	138,58	7,9	296,57	6,9
Mayo	138,58	9,5	297,96	8,0
Junio	139,00	9,8	298,86	7,8
Julio	139,98	10,8	300,95	8,3
Agosto	143,05	12,9	306,13	9,8
Septiembre	144,01	13,6	308,19	10,5
Octubre	144,79	13,2	311,29	10,6
Noviembre	142,83	9,4	307,09	7,9
Diciembre	143,10	6,7	309,10	6,2
Jun-Dic 07	143,10	2,9	309,10	3,4

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC.

INGRESOS DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno de la Ciudad, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC, referida a los ingresos percibidos por los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. La misma consiste en los ingresos medios mensuales individuales totales⁷ y *per cápita* familiar (considerando que existe una redistribución al interior de los hogares)⁸, por escala quintilítica. Asimismo, se incluye la distribución de la población de la Ciudad por escala de ingreso *per cápita* familiar por quintil y la evolución del coeficiente de Gini.

El ingreso medio total individual mensual de la población residente en la Ciudad se ubicó, en el primer trimestre de 2007, en \$ 1.734. La variación del último año da cuenta de un crecimiento de 17,7% (cerca a 9% en valores constantes), siendo el primer, el quinto y el cuarto quintil los más favorecidos (su ingreso promedio aumentó entre 18,8% y 20,4% en valores corrientes). La menor variación la experimentó el tercer quintil (12,6%), seguido del segundo (14,6%), que incluso tuvieron un leve incremento en términos reales. Más allá de la reducción de la brecha de ingresos de los quintiles extremos, la concentración de la masa total del 20% de los residentes más ricos de la Ciudad sigue siendo cercana al 50%, en tanto que el primer quintil retiene 5%. El quinto quintil tiene un ingreso que supera en más de 10 veces el del primer quintil (Cuadro C-II-6).

⁷ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como jubilatorios, de rentas y otros.

⁸ Para información sobre el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo, véase la sección *Mercado de Trabajo*, en esta misma edición.

CUADRO C-II-6

INGRESO MEDIO TOTAL INDIVIDUAL MENSUAL DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN. EN VALORES CORRIENTES. AÑOS 2004-2007

ATRIBUTO	2004				2005				2006				2007	VAR.INTERANUAL Tr.I 2006/ Tr.I 2007
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Total	1.017	1.020	1.232	1.189	1.207	1.157	1.587	1.359	1.473	1.378	1.563	1.569	1.734	17,7%
1º quintil	216	209	233	244	246	249	292	290	318	311	349	351	383	20,4%
2º quintil	433	435	502	479	536	502	631	597	649	617	727	727	744	14,6%
3º quintil	685	680	832	765	836	805	1.002	904	1.043	968	1116	1109	1174	12,6%
4º quintil	1.100	1.050	1.255	1.213	1.363	1.219	1.548	1.451	1.631	1.547	1.718	1.690	1.938	18,8%
5º quintil	2.653	2.726	3.342	3.243	3.057	2.998	4.469	3.560	3.733	3.451	3.915	3.989	4.459	19,4%
Brecha entre														
quintil 5 y 1	12,3	13	14,3	13,3	12,4	12	15,3	12,3	11,7	11,1	11,2	11,4	11,6	-0,9%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

* Los datos del tercer trimestre de 2005 incluyen un caso extremo de ingreso total individual de \$ 100.000. Si se excluye dicho caso para el cálculo, la media de ingreso total individual de los perceptores residentes en la Ciudad de Buenos Aires, sería de \$ 1.442. Por su parte, la brecha entre los estratos extremos se reduciría.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, IPC.

Analizando el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes ocupados únicamente, el promedio de ingresos en la Ciudad fue de \$ 1.692 en el primer trimestre, lo que indica un incremento interanual algo superior al de los ingresos totales, de 16,4%. También en este caso la brecha de ingresos se redujo levemente, pero el último quintil sigue ganando unas 10 veces lo que el primero. Si se realiza una apertura por sexo, los hombres, en promedio ganan \$ 1.950 por su ocupación principal, en tanto que las mujeres \$ 1.380, unos \$ 600 pesos menos. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente para explicar semejante distancia entre los ingresos de hombres y mujeres. Por su parte, a lo largo del último año, aumentaron más los ingresos de los asalariados (19,5%) que de los no asalariados (6,7%), que tradicionalmente ganan más. Como resultado, la brecha entre los ingresos de ambos se redujo.

Considerando que la familia constituye un ámbito donde se redistribuyen los ingresos individuales de sus integrantes, tiene sentido presentar a continuación el ingreso promedio *per cápita* familiar de los hogares, en este caso tomando en consideración únicamente los hogares con ingresos. Éste ha sido de \$ 232 para el primer quintil y de \$ 2.807 para su opuesto, el quinto quintil. El promedio de este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.142 (Cuadro C-II-7).

Vale destacar que el ingreso promedio *per cápita* familiar en la Ciudad en el primer trimestre de 2007, resultó un 80% superior al del total de aglomerados urbanos, con una amplia disparidad según área de residencia.

CUADRO C-II-7

INGRESO MEDIO *PER CÁPITA* FAMILIAR MENSUAL DE LA POBLACIÓN EN HOGARES CON INGRESOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN. EN VALORES CORRIENTES. AÑOS 2004-2007

ATRIBUTO	2004				2004				2004				2007	VAR.INTERANUAL Tr.I 2006/ Tr.I 2007
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Total	633	672	806	746	782	759	1.008	891	944	901	1.040	1.031	1.142	21,0%
1º quintil	145	152	154	150	173	162	172	206	183	200	228	207	232	26,8%
2º quintil	289	294	317	318	346	355	393	407	417	440	516	477	547	31,2%
3º quintil	431	463	538	512	540	530	649	657	666	683	772	735	840	26,1%
4º quintil	682	708	863	824	865	830	1.074	996	1.029	1.026	1.136	1.175	1.282	24,6%
5º quintil	1.620	1.744	2.158	1.927	1.987	1.916	2.749	2.188	2.426	2.153	2.548	2.560	2.807	15,7%

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Nota: Los cálculos del Trimestre III incluyen un caso extremo de ingreso individual de \$ 100.000. Si se excluye dicho caso extremo, la media de ingresos *per cápita* familiar correspondiente a los individuos en hogares con ingresos sería de \$ 993. La media de ingresos del quinto quintil, también se reduciría, a \$ 2.680.

Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra prácticamente un tercio de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 27 veces mayor al 10% más pobre. Entre tanto, el primer quintil, sólo concentra 1,2% del ingreso total.

CUADRO C-II-8

ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR SEGÚN DECIL. EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% SUMA TOTAL DE INGRESOS
1	0-230	134	150	1,2
2	230-367	292	297	2,6
3	367-524	454	450	4
4	525-700	614	600	5,4
5	700-833	755	750	6,7
6	833-1.000	909	900	8
7	1.000-1.250	1.118	1.100	10
8	1.250-1.567	1.427	1.450	12,7
9	1.567-2.333	1.855	1.800	16,4
10	2.333-10.567	3.728	3.050	33,1
		1.129	833	100,0

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

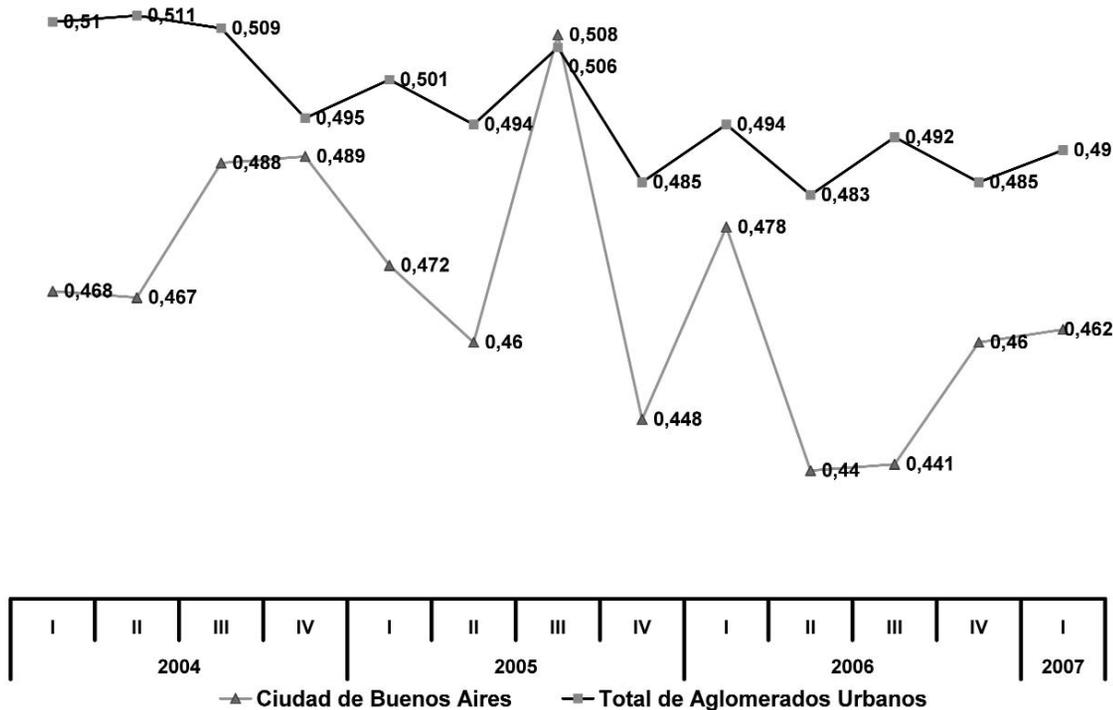
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

El coeficiente de Gini⁹ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el primer trimestre de 2007 en 0,462, mostrando una reducción de 3,3%. Lo

anterior significa cierta reducción en la desigualdad de ingresos en el distrito en el último año, que fue más pronunciada que para el Total de Aglomerados Urbanos (0,8%) (Gráfico C-II-5).

GRÁFICO C-II-5

COEFICIENTE DE GINI DEL INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LAS PERSONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2004-2007



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: CEDEM - DGEyC, sobre la base de los datos de INDEC, EPH.

SÍNTESIS

- Datos del Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH (último dato disponible), para el primer trimestre del año 2007, dan cuenta de que los hogares agrupados en el primer decil fue de \$ 337, mientras que el de los hogares del décimo decil tuvieron un ingreso

promedio de \$ 6.678. Si considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares se observa que el primer decil de hogares agrupa el 14,6% de población y obtiene el 2,4% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares agrupados en el décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 26% del total de ingresos.

⁹ El coeficiente de Gini es un indicador de la desigualdad en la distribución del ingreso, y toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor cero corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor uno el caso extremo contrario.

- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas, para el Total de Aglomerados Urbanos se distingue que durante el primer trimestre de 2007, la población agrupada en el primer decil obtuvo 1,2% de la suma del ingreso total, con un ingreso medio de \$ 73, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 35,2% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 2.201. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es treinta veces mayor que el de las personas del primero.
- Entre junio y diciembre de 2007, el *Nivel General* del IPC-GBA tuvo un incremento de 4,4% (último dato disponible). El mayor aumento de precios fue experimentado por el cuarto quintil (4,8%), seguido de los incrementos en el tercero y en el quinto (cada uno de 4,5%). Por su parte, el primer quintil tuvo el alza más pequeña (3,8%) y el segundo apenas superó ese aumento (4%).
- Si se consideran las contribuciones de cada capítulo según quintil al crecimiento del *Nivel General*, se advierte que el capítulo *Alimentos y bebidas* fue el que más aportó a la variación de precios para el primer, segundo y tercer quintil (36,4%, 32,1% y 24,7%, respectivamente). Por su parte, los aumentos en el rubro *Transporte y comunicaciones* fueron los que más contribuyeron a la suba del total en los quintiles cuarto y quinto (25,6% y 33,7%, respectivamente).
- Si se realiza la distinción de la canasta entre bienes y servicios, se observa que en el IPC GBA, durante el segundo semestre de 2007, fue mayor la suba de precios en los servicios (5,1%) que en los bienes (4%), a diferencia de lo acontecido el semestre anterior cuando habían sido los bienes los que tuvieron mayores incrementos que los servicios (4,3% y 3,2%, respectivamente).
- Con respecto a los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2007 (último dato disponible), se observa que el ingreso medio total individual de la población se ubicó en \$ 1.734, lo que supone un crecimiento anual del ingreso medio de 17,7% en valores corrientes. Los quintiles extremos fueron los más favorecidos, con variaciones promedio cercanas al 20%. El quintil que menor mejora tuvo fue el tercero, con un aumento del ingreso medio mensual total de 12,6%. El ingreso medio del quinto quintil (\$ 4.459) supera de acuerdo con la última medición en más de 10 veces el del primero (\$ 383).
- En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de los hogares con ingresos residentes en la Ciudad, el promedio para el primer trimestre de 2007 fue de \$ 1.142. Los hogares pertenecientes al primer quintil tuvieron un ingreso promedio de \$ 232, mientras que para el quinto quintil fue de \$ 2.807. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 33% de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 29 veces mayor al 10% más pobre. Cabe destacar, que según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se redujo en el último año tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con una mejora superior en el primer caso.

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA

D.I. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN 2008

Durante el año 2008, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a los \$ 11.890M. Dentro de este valor, \$ 1.328,5M corresponden a la *Coparticipación Federal*. Como se aprecia, en comparación con otras provincias, este último concepto tiene un peso menor dentro de la estructura de ingresos corrientes de la Ciudad (11%) y significa sólo 1,4% de la masa neta coparticipable (Ley 23.548) (Cuadro D-1).

En 2008, los ingresos fiscales tuvieron un incremento en términos interanuales de 35% (36,5% si no se considera la *Coparticipación Federal*), con subas en todos los componentes.

El mayor crecimiento de los ingresos fiscales durante los tres primeros trimestres y la desaceleración sufrida en el último período, son el correlato de la dinámica de la actividad económica, que se desaceleró gradualmente en la segunda parte del año.

CUADRO D-1

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL Y PRINCIPALES COMPONENTES (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2008

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL
2004	4.661,7	4.137,6	2.801,5	621,9	331,0	11,3	78,5	293,4	524,1
2005	5.586,0	4.939,8	3.514,3	636,5	376,6	13,1	148,6	250,6	646,2
2006	6.908,2	6.105,5	4.446,7	626,4	486,3	14,6	202,2	329,2	802,7
Trimestre I	1.673,2	1.499,7	979,9	251,4	150,5	3,1	38,2	76,6	173,6
Trimestre II	1.709,2	1.502,1	1.109,2	110,7	117,1	3,9	50,7	110,6	207,1
Trimestre III	1.703,7	1.500,9	1.125,8	149,6	89,5	3,6	53,4	79,0	202,8
Trimestre IV	1.822,1	1.602,8	1.231,8	114,7	129,2	4,1	60,0	63,0	219,4
2007	8.805,6	7.741,4	5.740,6	656,1	638,2	19,7	281,2	405,6	1.064,2
Trimestre I	2.071,4	1.846,6	1.225,9	279,2	211,7	4,6	62,9	62,3	224,8
Trimestre II	2.027,7	1.759,0	1.373,3	102,6	142,8	4,6	63,4	72,3	268,7
Trimestre III	2.245,1	1.966,8	1.527,9	143,7	118,6	5,4	87,1	84,2	278,2
Trimestre IV	2.461,4	2.169,0	1.613,4	130,7	165,1	5,1	67,9	186,8	292,4

(continúa)

CUADRO D-1 (CONTINUACIÓN)**RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL Y PRINCIPALES COMPONENTES (\$ M).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2008**

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL
2008	11.890,8	10.564,9	7.610,1	1.286,1	850,3	39,2	322,0	454,5	1.328,5
Trimestre I	2.912,2	2.618,8	1.649,2	505,6	277,7	7,5	86,6	92,3	293,3
Trimestre II	2.779,5	2.435,5	1.826,1	212,7	201,9	10,8	74,0	110,1	344,0
Trimestre III	3.079,1	2.734,4	2.053,7	314,6	149,2	10,1	77,4	129,3	344,8
Trimestre IV	3.119,9	2.776,1	2.081,1	253,1	221,6	10,8	84,0	122,9	346,4
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2005	19,8	19,4	25,4	2,4	13,8	15,6	89,2	-14,6	23,3
2006	23,7	23,6	26,5	-1,6	29,1	11,6	36,1	31,4	24,2
2007	27,5	26,8	29,1	4,7	31,2	34,7	39,0	23,2	32,6
Trimestre I	23,8	23,1	25,1	11,0	40,7	49,1	64,6	-18,6	29,5
Trimestre II	18,6	17,1	23,8	-7,3	22,0	18,1	25,1	-34,6	29,8
Trimestre III	31,8	31,0	35,7	-4,0	32,5	52,6	63,1	6,5	37,2
Trimestre IV	35,1	35,3	31,0	14,0	27,8	24,0	13,1	196,5	33,3
2008	35,0	36,5	32,6	96,0	33,2	98,9	14,5	12,0	24,8
Trimestre I	40,6	41,8	34,5	81,1	31,2	63,1	37,8	48,1	30,5
Trimestre II	37,1	38,5	33,0	107,3	41,4	136,3	16,7	52,3	28,0
Trimestre III	37,2	39,0	34,4	119,0	25,8	86,3	-11,0	53,6	23,9
Trimestre IV	26,8	28,0	29,0	93,7	34,3	111,0	23,8	-34,2	18,5

CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: Dirección General de Rentas.

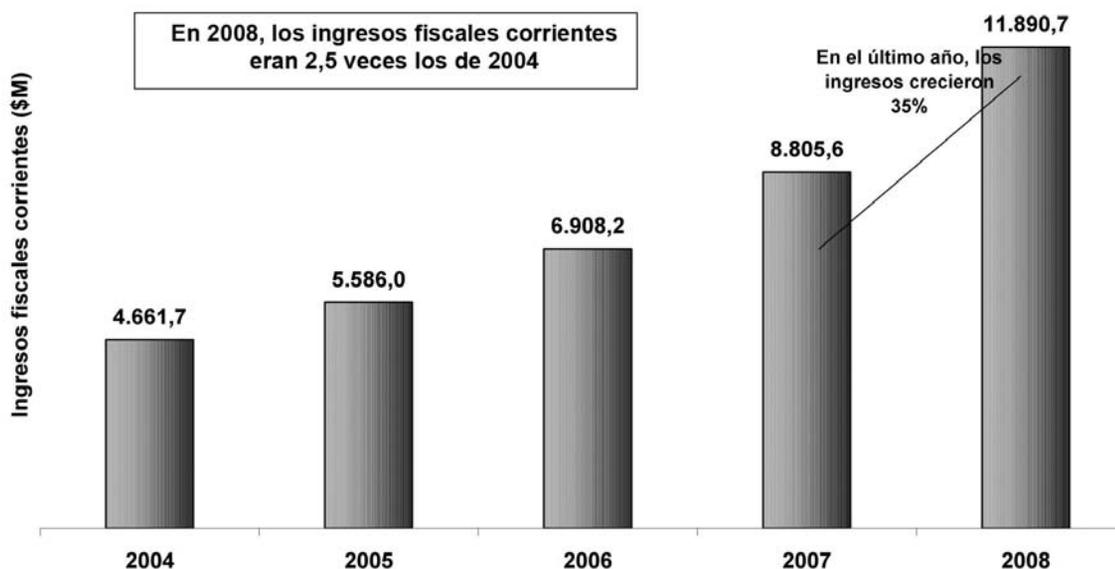
El crecimiento de la recaudación total de la Ciudad de Buenos Aires se aceleró desde 2005, con subas superiores al 20% desde entonces. De esta manera, entre 2004 y 2008, la recaudación total ha crecido cerca de 150% a valores corrientes (Gráfico D-1).

Incluso si se llevan los guarismos de crecimiento anuales a términos reales, puede hablarse de una aceleración. De esa manera, en el último año, la suba habría sido superior al 17% a valores constantes, utilizando como deflactor el IPI, el índice de precios implícitos elaborado por el INDEC, que resulta una alternativa al IPC frente a la distorsión que éste presenta desde 2007¹.

¹ El BCRA, en su *Informe de Inflación* correspondiente al primer trimestre de 2009, utiliza el IPI, en reemplazo del IPC, para estimar la evolución de los salarios reales.

GRÁFICO D-1

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2008



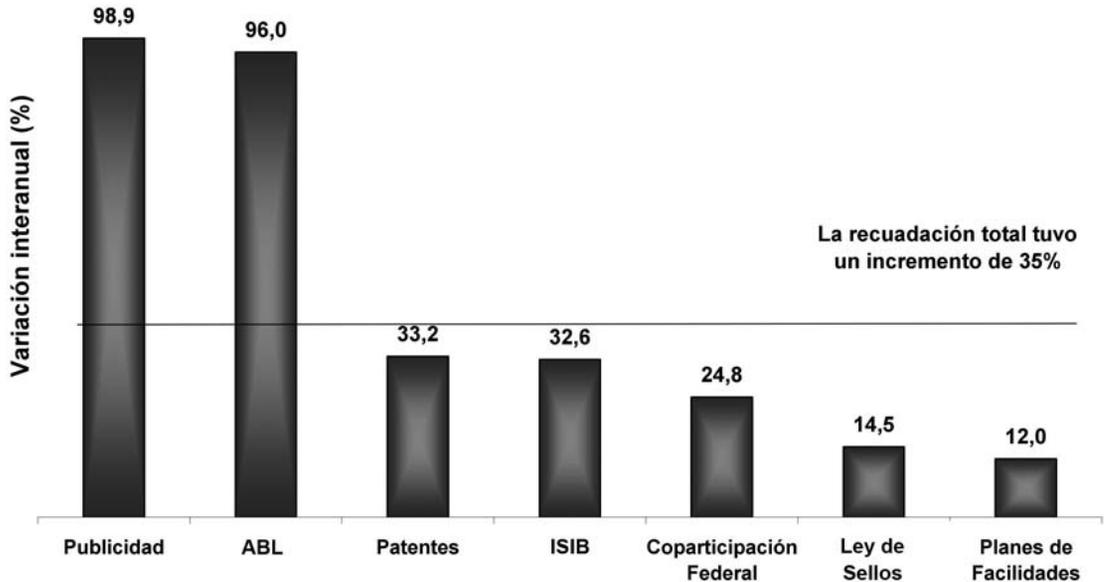
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: Dirección General de Rentas.

En 2008, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)* (96%) y *Contribución por Publicidad* (98,9%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura. En cambio, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)*, se expandió algunos puntos por debajo de la media general (32,6%), después de al menos tres años de

motorizar la dinámica del conjunto, lo que explica que haya perdido más de un punto porcentual de su porción. *Coparticipación Federal*, aumentó al 24,8% en 2008, por lo que perdió también casi 1 punto porcentual de peso en el total, para ubicarse en 11,2%. No obstante, su porcentaje en 2008 fue similar al de 2004, 2005 y 2006 (Gráfico D-2).

GRÁFICO D-2

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: Dirección General de Rentas.

Ley de Sellos y *Planes de Facilidades* tuvieron crecimientos inferiores a la mitad de la media y muy por debajo del año anterior, siendo los únicos que sufrieron retracciones en su porción en los últimos trimestres del año. Finalmente, *Patentes*, que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, creció cerca del promedio en 2008 (33,2%), por lo que mantuvo prácticamente intacta su participación respecto a la de 2007.

La dinámica no ha sido pareja a lo largo de los trimestres para todos los conceptos. Mientras en el caso del *ISIB*, la tasa de crecimiento estuvo cercana al 34% en los primeros tres trimestres, tuvo una desaceleración significativa en el último (29%). En el caso de *ABL*, hubo incrementos extraordinarios en los trimestres segundo y tercero (superiores al 100%), que se explican en

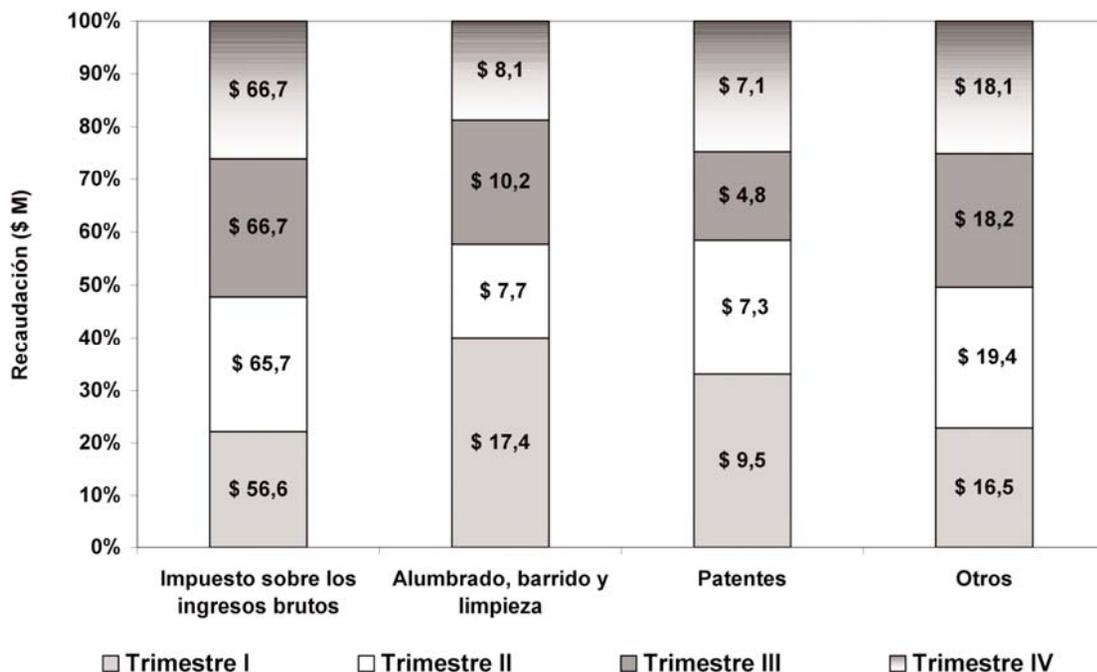
buena medida por las retracciones sufridas en el año anterior y que dejaron en un nivel bajo la base usada para la comparación; cabe agregar que en el cuarto trimestre, la suba fue también significativa (93,7%). *Contribución por Publicidad*, por su parte, tuvo dos subas extraordinariamente altas, superiores al 110% en el segundo y cuarto trimestres, en tanto que *Ley de Sellos* y *Planes de Facilidades* fueron los únicos conceptos que mostraron retracciones trimestrales. El primero tuvo un retroceso de 11% en el tercer trimestre pero se recuperó en el cuarto (23,8%), mientras que *Planes de Facilidades*, mostró una merma de 34% en el cuarto trimestre (y en cada uno de los meses que lo componen), fruto de valores extremadamente altos del período tomado como base para la comparación (cuarto trimestre de 2007).

Al observar la distribución de la recaudación en el calendario, si bien para el conjunto fue más o menos constante, hay sesgos pronunciados en *Patentes* y en *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, producto del descuento de 10% que se ofrece si se paga de una vez y por adelantado las cuotas anuales. Así, casi el 40% de la recaudación anual de *ABL* y un tercio de la de *Patentes* se concretó en el primer trimestre de 2008.

En el caso de *Ingresos Brutos* y de *Publicidad*, como en los años anteriores, hubo una mejor recaudación en el segundo semestre, que se explica por la mayor actividad económica del período (factor estacional). De esta manera, en los últimos seis meses del año se recaudó el 54,3% del total anual de *ISIB* y el 53,4% de *Publicidad*. *Planes de Facilidades* en 2008 también concentró los ingresos en la segunda mitad del año, por el lanzamiento del plan especial para morosos con montos bajos (55,5%) (Gráfico D-3).

GRÁFICO D-3

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA POR TRIMESTRE, SEGÚN PRINCIPALES CONCEPTOS. EN \$ M Y PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

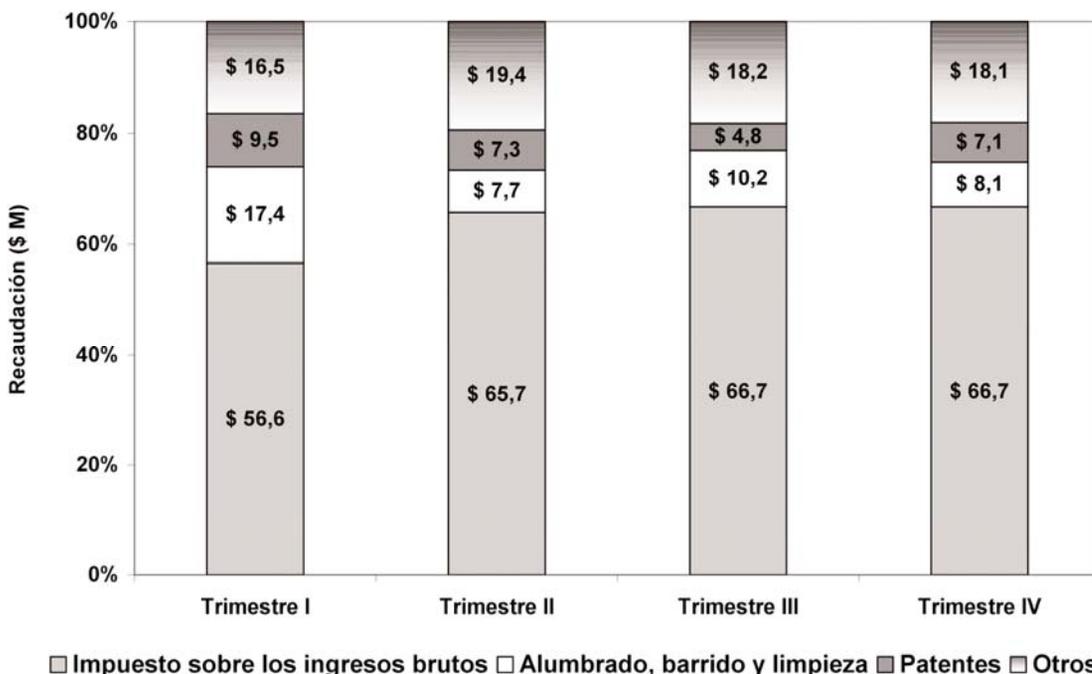
Fuente: Dirección General de Rentas.

En todos los trimestres, el peso de *ISIB* fue el mayor entre todos los conceptos (entre 50% en el primer trimestre y 71% en el cuarto), seguido por *ABL* (con un peso mínimo en el segundo trimestre

de 14,6% y uno máximo de 26,9% en el primero) y *Patentes* (con un valor porcentual mínimo en el tercer trimestre de 3,7% y uno máximo de 8,6% en el siguiente) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA POR CONCEPTO, SEGÚN TRIMESTRES. EN \$ M Y PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC.

También en el acumulado anual, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* sigue siendo, por lejos, el más importante, con un peso de 64% en 2008 (\$ 7.610,1M). Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB* (Gráfico D-5).

GRÁFICO D-5

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. DISTRIBUCIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: Dirección General de Rentas.

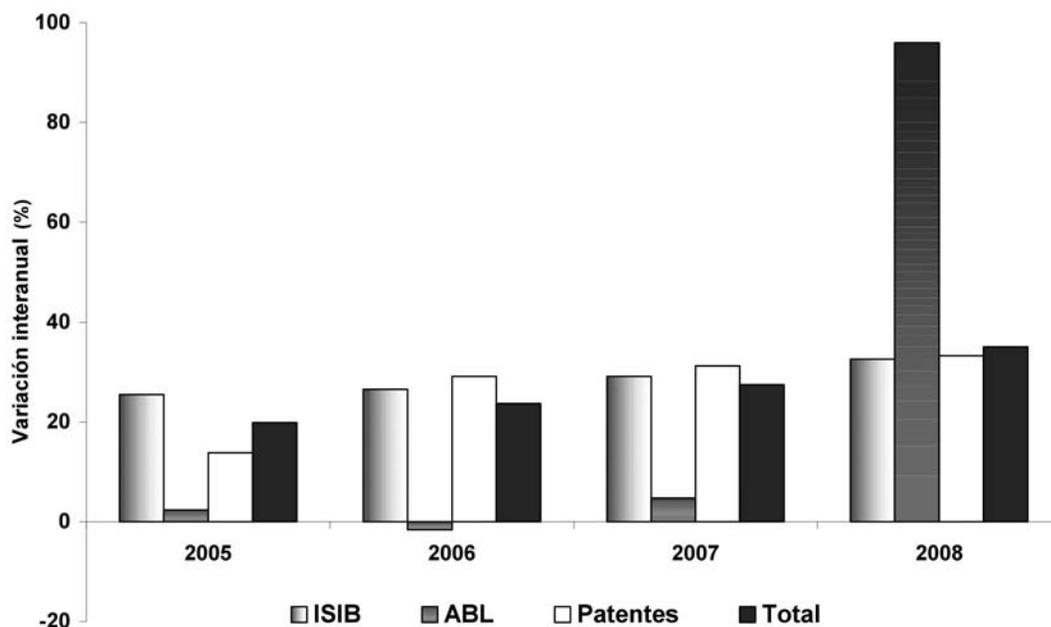
Producto de su incremento por debajo del promedio de la recaudación en el último año, el *ISIB* fue la componente que mayor pérdida de peso tuvo, con una reducción de 1,2 puntos porcentuales. Sin embargo, si se compara la importancia porcentual entre 2004 y 2008, se observa que *ISIB* ganó más de 4 puntos porcentuales, acentuándose así la concentración desde entonces.

Al *ISIB* (\$ 7.610,1M) le sigue en importancia, la tasa de *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (7,5%, con

\$ 1.286,1M), que tuvo una ganancia significativa de participación en 2008 (3,3 puntos porcentuales), producto del revalúo inmobiliario. A pesar del extraordinario aumento de la recaudación por *ABL* en el último año y el consiguiente incremento en la porción correspondiente, su peso en la estructura está 2,5 puntos porcentuales por debajo del que tenía en 2004, puesto que entre 2004 y 2007 las tasas de variación reales habían sido negativas (Gráfico D-6).

GRÁFICO D-6

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL Y PRINCIPALES IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES (*ISIB*, *ABL* Y *PATENTES*) (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: Dirección General de Rentas.

En el tercer lugar en importancia, dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad se ubica *Patentes* (7,2%, con \$ 850,3M), cuyo peso se mantuvo constante en el último año, fruto de un crecimiento interanual similar al promedio, motorizado por la suba en las ventas de autos nuevos. Al observar la dinámica desde 2004, se destaca que ésta estuvo siempre cercana a la del conjunto, por cuanto su participación relativa se mantuvo más o menos igual.

En cuarto lugar aparece *Planes de Facilidades* (3,8%, con \$ 454,5M), que por su crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2008, perdió nuevamente participación (0,8 puntos porcentuales). Así, desde 2004, acumula una reducción en su peso de 2,5 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces (6,3%).

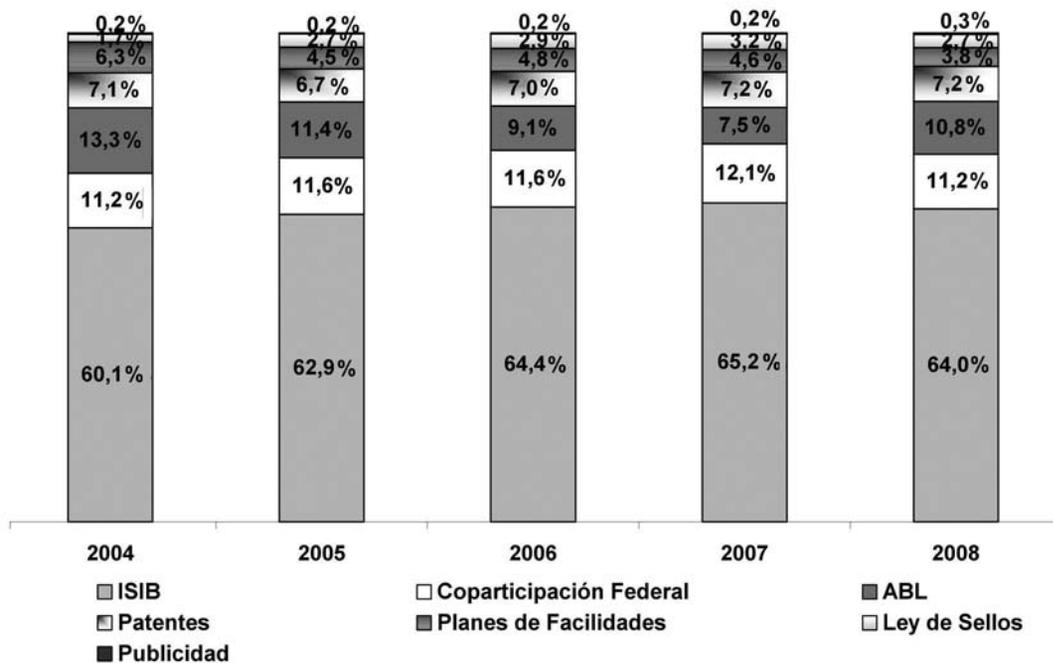
En mayo de 2008, la AGIP implementó un nuevo sistema de seguimiento administrativo por el cual intimó a 300.000 contribuyentes morosos por montos bajos de *ABL* y *Patentes* para que pongan al día sus pagos. Esta medida fue complementada por el *Planes de Facilidades Especial para ABL, Patentes, Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (Categoría local, Convenio Multilateral y Régimen Simplificado) y otros impuestos menores, que ofrece una quita importante de los intereses: 100% si la deuda se cancela en un pago y 50% si se hace hasta en 12 cuotas. Los topes de deuda se establecieron originalmente en \$ 6.000 para los casos administrativos y en \$ 10.000 para los que están en gestión judicial y en diciembre, se expandieron estos máximos a \$ 9.000 y \$ 15.000 respectivamente. Este régimen especial es para deudas anteriores a 2008 y se requiere el pago al día desde 2008. Para aquellos importes que superen los límites mencionados, sigue vigente *Planes de Facilidades* permanente, que no ofrece quitas de intereses pero que permite extender las cuotas hasta a 60.

Ley de Sellos (2,7%, con \$ 322M), por su dinámica también desacelerada e inferior al promedio en el último año, perdió casi medio punto porcentual de participación, pero sigue estando 1 punto por encima de la porción que tenía en 2004. Cabe destacar que desde 2009, se amplían los actos y contratos de carácter oneroso gravados, por lo que se espera un incremento en la recaudación en los próximos meses. Hasta el momento este gravámen alcanzaba solamente a las escrituras públicas o instrumentos de cualquier naturaleza u origen por los que se transfiere el dominio o se otorga la posesión de inmuebles situados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y a los contratos de locación y sublocación de inmuebles en los que se desarrollan actividades comerciales y de viviendas con muebles que se arrienden con fines turísticos, y de *leasing*. Pero ahora alcanza a otros instrumentos públicos o privados, incluso por correspondencia, así como los que se efectúan con intervención de las bolsas o mercados.

Finalmente, *Contribución por Publicidad* (0,3%, con \$ 39,2M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires y, producto de una duplicación en 2008, tuvo una suba en su magra participación en el último año (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2008



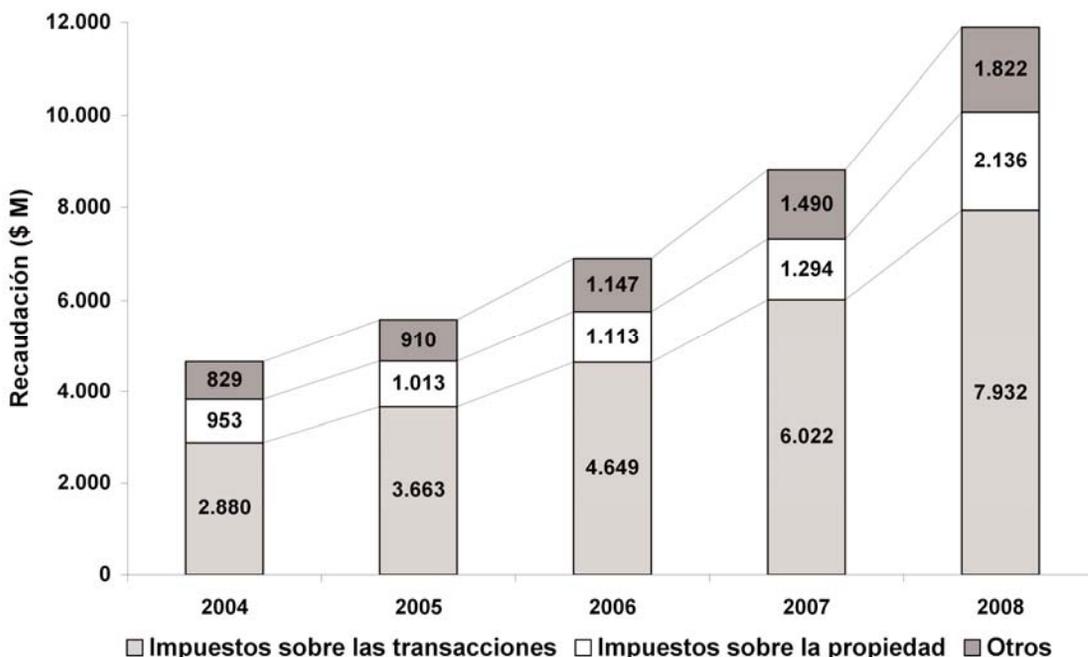
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: Dirección General de Rentas.

Si se efectúa un agrupamiento de los conceptos según surjan de transacciones (*Impuesto sobre los Ingresos Brutos* y *Ley de Sellos*), o de la propiedad (*ABL* y *Patentes*), se observa que en el último año la mejor dinámica del segundo grupo redundó en una mayor participación dentro de la estructura. De esta manera, los impuestos que gravan la propiedad, incrementaron su peso en 3,5 puntos porcentuales, fruto de la expansión de

ABL, hasta convertirse en las fuentes de \$ 1 de cada \$ 4 ingresados. Al mismo tiempo, los impuestos a las transacciones redujeron su importancia en 2,7 puntos porcentuales y se ubicaron en 15%, como resultado de que tanto el *ISIB* como el *Ley de Sellos* menguaron su participación en el último año, como se vio (Gráfico D-8).

GRÁFICO D-8

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. IMPUESTOS SOBRE LAS TRANSACCIONES, SOBRE LA PROPIEDAD Y OTROS (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: Dirección General de Rentas.

Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en el último año y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el último año corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (60,6%). En segundo lugar figura *ABL* (20,4%), seguido de *Coparticipación Federal* (8,6%) y *Patentes* (6,9%).

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB)

Por su importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad, se analiza a continuación la evolución del *ISIB* con mayor grado de detalle.

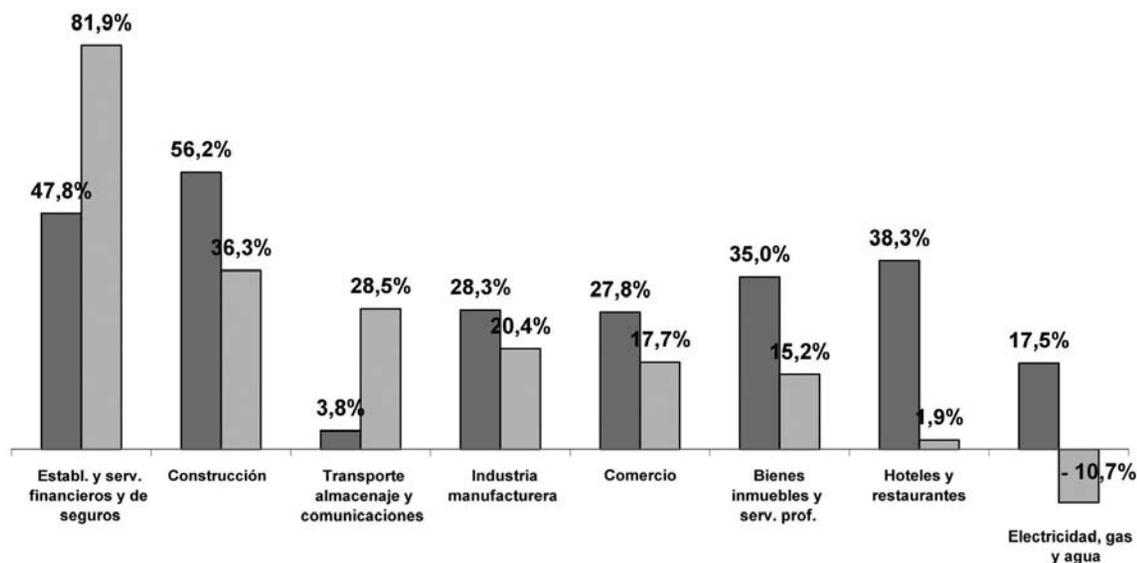
Como se mencionó, el crecimiento de este concepto en 2008 fue de 32,6%, cerca de la dinámica del IVA (por pagos directos y retenciones brutas tuvo una suba de 29,2%). Cabe hacer notar que mientras que en 2007, el crecimiento del impuesto nacional superaba al correspondiente al *ISIB*, en el último año, el ordenamiento se revirtió.

Las ramas de actividad más dinámicas en 2008 por el crecimiento que tuvieron como contribuyentes del *ISIB* fueron *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (81,9%) y *Construcción* (36,3%). El resto tuvo aumentos inferiores a la media, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que mostró una disminución interanual significativa (-10,7%) (Gráfico D-9). Cabe recordar que en 2007, las

ramas de mayor expansión habían sido las *profesionales*, todas con aumentos interanuales mayores que la media. *Hoteles y restaurantes* y *Bienes inmuebles y servicios*

GRÁFICO D-9

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). VARIACIÓN INTERANUAL DE LA RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007 Y 2008

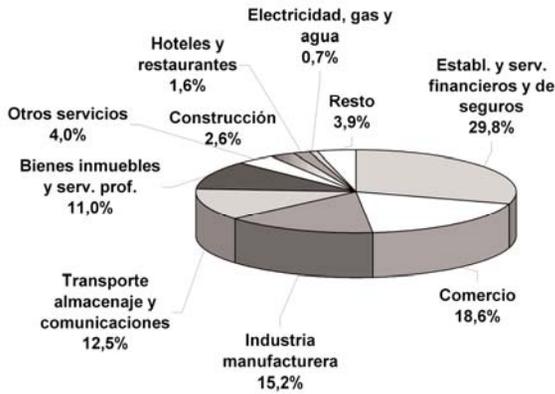


CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).

Fuente: Dirección General de Rentas.

El principal sector contribuyente del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires en 2008 siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (29,8%), seguido por el segmento comercial (18,6%), *Industria manufacturera* (15,2%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,5%) y *Servicios inmobiliarios y profesionales* (11%). Con menos de 5% cada uno, también participaron *Construcción* (2,6%) y *Hoteles y restaurantes* (1,6%) (Gráfico D-10).

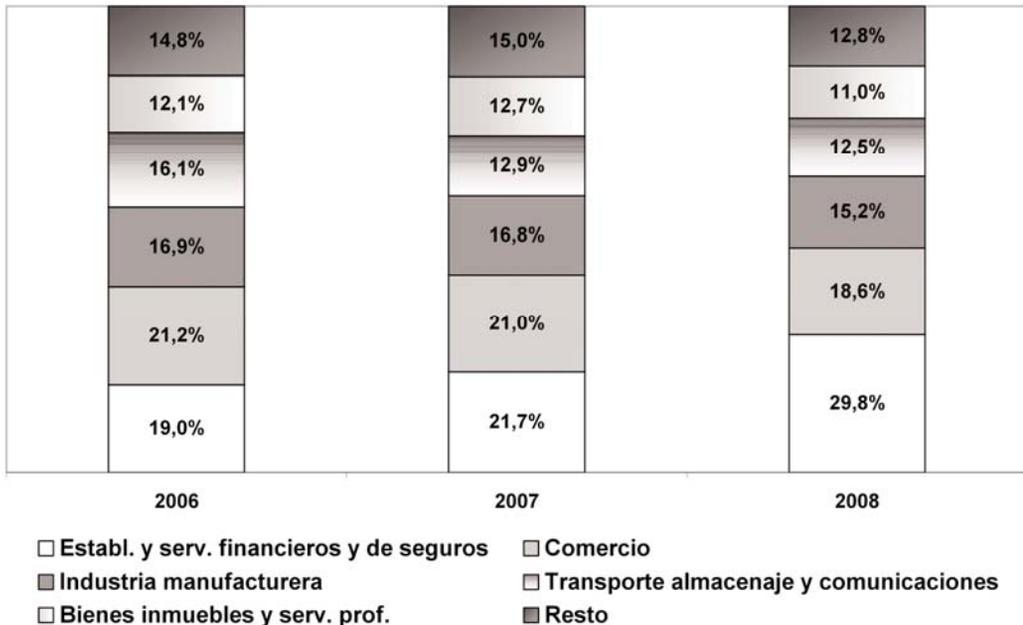
GRÁFICO D-10
IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB).
RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD
(%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos
(Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC.

Como resultado del crecimiento superior al promedio de *Establecimientos y servicios financieros y de seguros*, su participación dentro de la recaudación del ISIB se incrementó más de 8 puntos porcentuales, a los que se suman otros 2 puntos porcentuales que había ganado en el año anterior, por lo que tuvo una ganancia de más de 10 puntos porcentuales desde 2006. Se trata de la única rama de actividad con aumento en su porción en 2008, además de *Construcción*, que tiene un porcentaje escaso como contribuyente del ISIB. En especial, *Industria manufacturera* tuvo una retracción en su porcentaje de 1,6 puntos porcentuales en el último año, apenas por encima de *Comercio* (1,4 puntos porcentuales); en ambos casos, los guarismos de participación se habían mantenido prácticamente constantes entre 2006 y 2007 (Gráfico D-11).

GRÁFICO D-11
IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2008



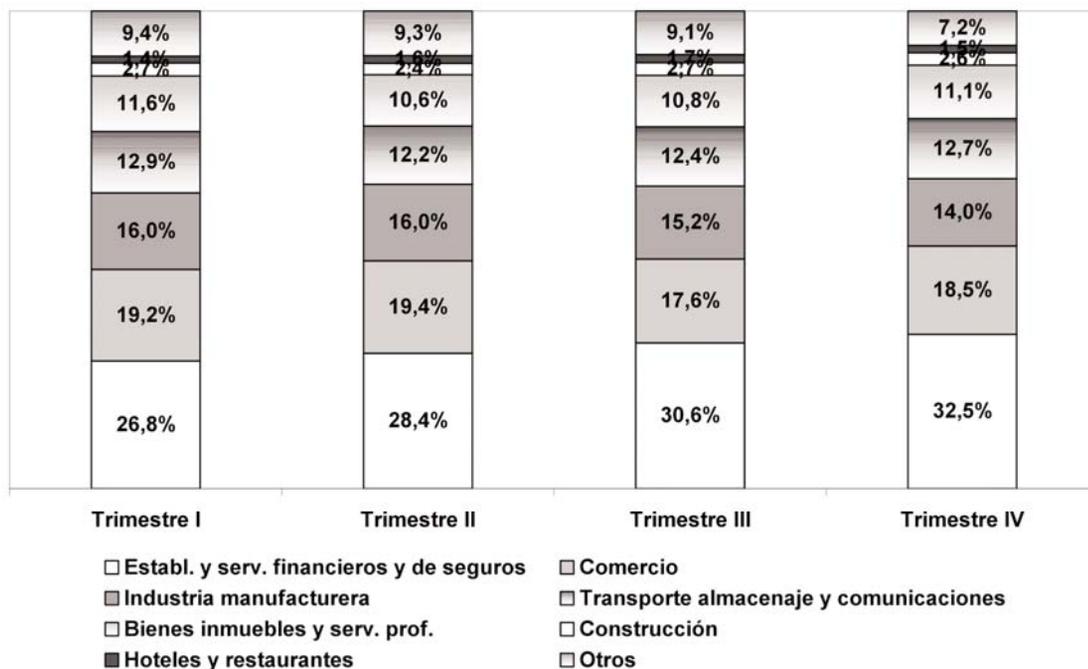
CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC.

El ordenamiento por rama de actividad de acuerdo con el peso dentro de la estructura del *ISIB*, se mantuvo igual para cada uno de los trimestres que componen 2008. *Establecimientos y Servicios Financieros y de Seguros* alcanzó una participación máxima de 32,5% en el cuarto trimestre, en tanto que Comercio hizo lo propio en

el segundo trimestre (19,4%), *Industria manufacturera* en el primero y segundo trimestres (16%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* y *Servicios inmobiliarios y profesionales* en el primero (11,6%). El resto de las ramas, tuvo en todos los trimestres un peso más cercano a su total anual (Gráfico D-12).

GRÁFICO D-12

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD, SEGÚN TRIMESTRE (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



CEDEM - Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA).
Fuente: DGEyC.

SÍNTESIS

- En 2008, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a los \$ 11.890M (\$ 1.328,5M corresponden a la *Coparticipación Federal*). Esto implica un incremento en

términos interanuales de 35% (36,5% si no se considera la *Coparticipación Federal*), con subas en todos los componentes. Incluso si se llevan los guarismos de crecimiento anuales a términos reales, puede hablarse de una aceleración en el último año.

- En 2008, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (96%) y *Contribución por Publicidad* (98,9%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura.
- *Coparticipación Federal*, aumentó al 24,8% en 2008, por lo que perdió casi 1 punto porcentual de peso en el total, ubicándose en 11,2%.
- También el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, se expandió algunos puntos por debajo de la media general (32,6%), después de al menos tres años de motorizar la dinámica del conjunto, lo que explica que haya perdido más de un punto porcentual de su porción. De todas maneras, *ISIB* sigue siendo, por lejos, el más importante, con un peso de 65,2% en 2008 (\$ 7.610,1M). Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB*.
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (7,5%, con \$ 1.286,1M), tuvo una ganancia significativa de participación en 2008 (3,3 puntos porcentuales), producto del revalúo inmobiliario. A pesar del extraordinario aumento de la recaudación por *ABL* en el último año y el consiguiente incremento en la porción correspondiente, su peso en la estructura está 2,5 puntos porcentuales por debajo del que tenía en 2004. Entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas.
- *Patentes* (7,2% de la recaudación total, con \$ 850,3M), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, creció cerca del promedio en 2008 (33,2%), motorizado por la suba en las ventas de autos nuevos, por lo que mantuvo prácticamente intacta su participación respecto a la de 2007.
- *Planes de Facilidades* (3,8%, con \$ 454,5M), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2008, por lo que perdió nuevamente participación (0,8 puntos porcentuales). Así, desde 2004, acumula una reducción en su peso de 2,5 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces (6,3%).
- Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en el último año y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el último año corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (60,6%). En segundo lugar figura *ABL* (20,4%), seguido de *Coparticipación Federal* (8,6%) y *Patentes* (6,9%).
- Dentro del *ISIB*, las ramas de actividad más dinámicas en 2008 por el crecimiento que tuvieron como contribuyentes, fueron *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (81,9%) y *Construcción* (36,3%), que junto con *Hoteles y restaurantes* y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* ya habían sido las de mayor aumento en el año anterior. El resto tuvo aumentos inferiores a la media, con la excepción de *Electricidad*, gas y agua, que mostró una disminución interanual significativa (-10,7%).
- El principal sector contribuyente del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires en 2008 siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (29,8%), seguido por el segmento comercial (18,6%), *Industria manufacturera* (15,2%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,5%) y *Servicios inmobiliarios y profesionales* (11%). Con menos de 5% cada uno, también participaron *Construcción* (2,6%) y *Hoteles y restaurantes* (1,6%).