

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

27

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

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 11.723

© Agosto 2009. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

ISSN 1852-1711

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 27
Agosto 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

Asistentes

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

Procesamiento de datos

Marianela Ava

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.

Contacto: cedem@buenosaires.gob.ar

Diseño gráfico: Carolina Testa

INDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009	48
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A. I Industria Manufacturera	64
A. II Construcción	78
A. III Mercado Inmobiliario	102
A. IV Comercio Minorista	144
A. V Transporte	186
A. VI Servicios Públicos	196
A. VII Turismo	214
A. VIII Industrias Culturales	246
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009	278
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al primer trimestre de 2009	302
C.II Distribución del ingreso	336

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 27ª 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 los primeros meses de 2009: 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: Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales. Se repite información publicada sobre Industria manufacturera, en ausencia de datos actualizados posteriores al primer semestre de 2008.

Dentro de la sección Comercio Minorista, se incorpora un apartado referido a la dinámica reciente de la oferta de algunas partes utilizadas en el equipamiento informático hogareño: *pendrives* (memorias USB portátiles), discos rígidos y memorias RAM. Este seguimiento permite obtener ciertos indicadores que describen la evolución de la capacidad de procesamiento y almacenamiento de las computadoras que se utilizan ampliamente en los hogares y en los puestos de trabajo; al mismo tiempo, capta la evolución de los precios y la aparición de nuevos dispositivos a fin de monitorear la accesibilidad, la velocidad de renovación del parque y las nuevas tendencias de consumo. En el mismo apartado, se analiza la penetración de *Internet* a nivel nacional y la oferta del servicio pago en la Ciudad de Buenos Aires, mediante el seguimiento de empresas y tarifas vigentes.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2009. 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 primer trimestre de 2009, 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 mismo período, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC.

Finalmente, se expone la dinámica del conjunto de los salarios de la Ciudad en el primer trimestre, en comparación con los pagados a nivel nacional, y en ausencia de actualización, se repite la caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008. Este análisis surge de 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 los empleos del sector privado asalariado registrado. Complementa la información sobre puestos en el primer trimestre de 2009, la de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada en conjunto entre el Ministerio de Trabajo, la de la Encuesta de Indicadores Laborales 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.

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

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009

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

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009				
	2003	2004	2005	2006	2006	2007	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008	2009	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			
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el PBI (en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,4pp	2,2pp	1,9pp	2,3pp	1,1pp	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%	10,1%	7,4%	2,8%	-2,0%	4,1%
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%	34,8%	23,5%	16,2%	-3,4%	16,3%
Estimador Mensual Industrial (IMI) 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%	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%	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%	41,4%	41,3%	33,8%	26,4%	35,1%
Adiantos	0,2%	40,2%	29,8%	34,0%	29,9%	35,7%	36,0%	34,0%	32,2%	37,8%	28,3%	21,6%	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%	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%	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%	56,7%	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%	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%	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	756	3,000	1,676	748	3,366	1,244	7,034
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	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%	43,8%	27,6%	47,2%	-8,6%	25,2%
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%	40,3%	49,3%	30,1%	0,5%	28,2%
Importaciones de bienes CIF																	

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009										
	2003	2004	2005	2006	2006	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008	2008	2009	2009								
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II									
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%	8,5%	8,9%	9,1%	8,9%	7,8%	7,8%	6,6%	5,5%		
Índice de precios internos al por mayor (PIIM)	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%	15,3%	15,1%	13,2%	15,1%	13,2%	10,0%	10,0%	7,7%	6,0%	
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%	23,3%	23,3%	23,0%	23,0%	24,4%	24,4%	
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%	19,6%	19,1%	19,1%	19,1%	22,7%	
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%	35,6%	38,4%	38,4%	37,1%	37,1%	
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%	24,0%	21,8%	21,8%	19,0%	19,0%	
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%	-5,9%	-3,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	0,0%	0,0%
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%	-0,5%	-0,7%	1,2%	1,2%	1,2%	0,7%	0,7%
Pobreza (personas) (2)	-2,1%	-25,6%	15,9%	-	19,3%	-	-20,4%	-20,4%	-25,5%	-	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,9%	-	-23,9%	-	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%
Indigencia (personas) (2)	-4,8%	-36,3%	-18,7%	-	-18,8%	-	-28,7%	-28,7%	-26,8%	-	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-37,8%	-	-37,8%	-	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%

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

2 Los datos que publica el INDEC son semestrales. En las columnas de los segundos trimestres, el dato corresponde al primer semestre, en tanto que en las columnas de los cuartos trimestres, el dato corresponde al segundo semestre. Finalmente, las variaciones de los acumulados anuales 2004/2008 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

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

b 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 por paro del personal de la EPH.

c Variación interanual del segundo semestre.

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

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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, INDEC y BCRA.

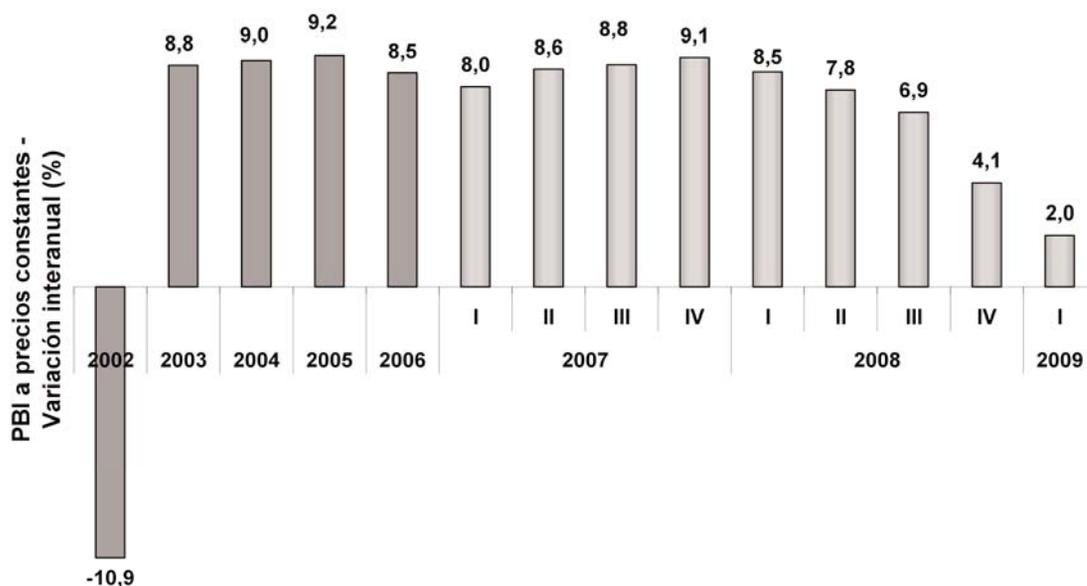
EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

La información de cuentas nacionales correspondiente al primer trimestre de 2009 muestra un crecimiento marcadamente desacelerado del Producto Bruto Interno (PIB), de 2% a precios constantes. Si bien el ritmo de expansión es bajo en comparación con los guarismos vigentes desde 2003, se destaca su signo positivo, en un contexto en el que la mayoría de los países experimentan retrocesos en actividad.

Desde 2006, el crecimiento es resultado 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 escenario 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 tercer trimestre, explican fundamentalmente la ralentización del crecimiento de la economía en 2008. Cabe mencionar que el PIB se encuentra en un nivel 51,8% por encima del valor mínimo de 2002 y 23,9% más arriba que el pico de la década pasada, en 1998 (Gráfico 1).

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2009



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

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 al segundo trimestre de 2009, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al primer trimestre.

El primer trimestre de 2009, es el vigésimo quinto 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, cercano al 9%.

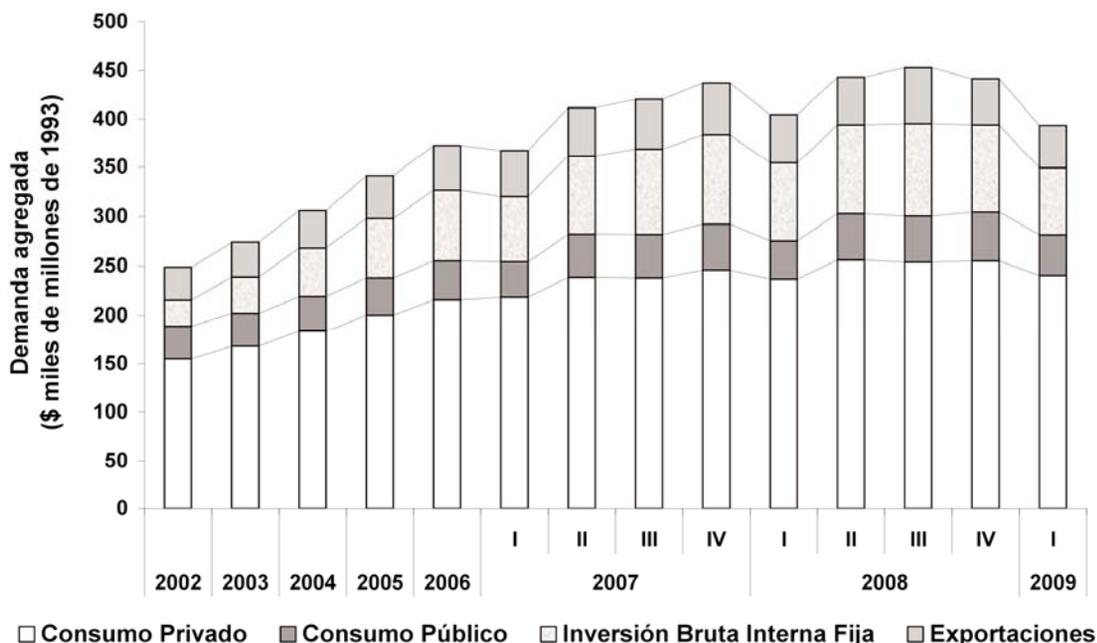
Por el lado de la demanda, se observó, en el primer trimestre de 2009, una variación negativa del 11,8% en las exportaciones de bienes y servicios reales y una caída interanual del 14,2% en la inversión bruta fija. En cambio, el consumo, tanto el privado como el público, aumentaron desaceleradamente (1,5% y 6,8% respectivamente).

El **consumo privado**, principal componente de la demanda, se expande en forma desacelerada desde el primer trimestre de 2008, y desde

entonces siempre por debajo de las tasas de crecimiento del producto, exhibiendo una variación interanual positiva de 1,5% en el primer trimestre de 2009. Hacia finales de 2008, el gobierno nacional lanzó medidas para sostener el consumo, entre las que se destacan 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. En 2009, el costo fiscal de estas medidas ascendería a \$ 9.700M.

El **consumo público**, por su parte, tuvo un ascenso de 6,8% en el primer trimestre, que si bien es inferior al del período anterior, supera ampliamente a la expansión del producto. Como se observa, tanto el consumo privado como el público tuvieron desaceleración en su ritmo de expansión en el último trimestre (Gráfico 2).

GRÁFICO 2
PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA (MILLONES DE PESOS DE 1993). ARGENTINA. AÑOS 2002/2009



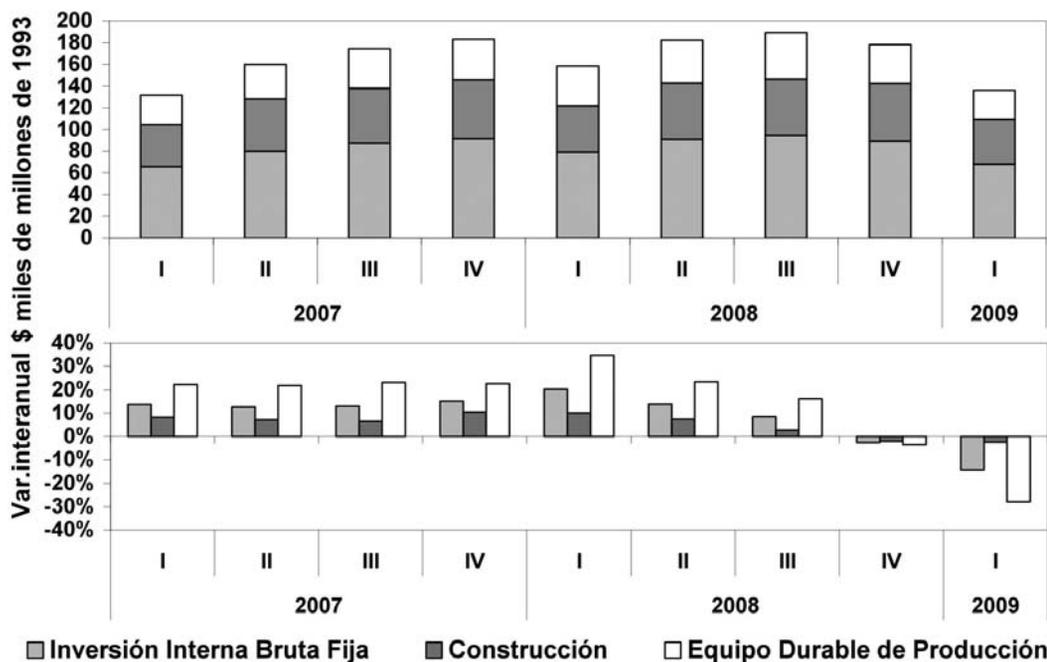
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Respecto de la **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue el motor del crecimiento durante los últimos años y es la segunda componente más importante de la demanda (17,1%), tuvo en el primer trimestre de 2009, la segunda caída consecutiva desde 2003, que profundizó la baja anterior. Esta

caída se debió a un retroceso en ambos componentes de la inversión: el equipo durable de producción retrocedió 27,9% y la construcción disminuyó 2,3%, explicando el 91% y el 8,9% de la variación de la IBIF respectivamente² (Gráfico 3).

GRÁFICO 3

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2007/2009



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

Durante el año anterior, las **exportaciones de bienes y servicios reales** habían tenido un crecimiento muy leve (1,2%), porque la fuerte retracción del cuarto trimestre compensó las subas del primer y tercer período del año. En este sentido, la merma del primer trimestre de 2009 (11,8%) prolonga y profundiza el retroceso del cuarto período del año anterior (11,2%).

En relación a la inversión en **construcción**, los diferentes indicadores nacionales del primer trimestre de 2009, dan cuenta de una *performance* poco alentadora. En este sentido, cabe mencionar la caída en el indicador sintético de la actividad de la construcción a partir del cuarto trimestre de 2008, la primera de los últimos seis años, tendencia que continuó en el primer trimestre de 2009. Asimismo, resulta

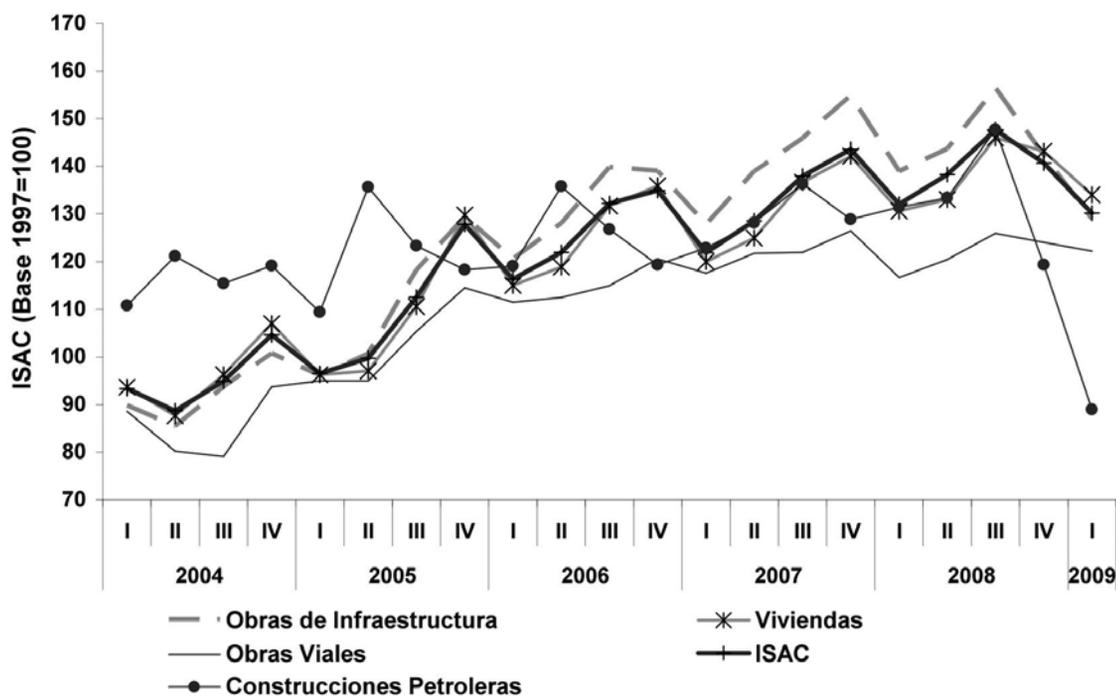
² El 41,9% del equipo durable de producción incorporado en el primer trimestre de 2009 es nacional y el 58,1% importado.

significativa la caída de puestos de trabajo en relación de dependencia del sector que aportan al Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones a partir del segundo semestre de 2008, y la caída en la superficie a construir en la nómina de 42 municipios, a lo que se suma la fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de los préstamos hipotecarios en moneda local y extranjera. 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.

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, cayó 1,7% en el primer trimestre de 2009 continuando el comportamiento bajista iniciado en octubre de 2008, cuando se produjo una merma de 2%. El análisis del ISAC por tipo de construcción (bloques), indica asimismo una merma durante el primer trimestre de 2009 para edificios para viviendas (2,6%), edificios para otros destinos (5,3%), construcciones petroleras (32,3%) y otras obras de infraestructura (7,2%). En tanto, las obras viales fueron las únicas que crecieron (4,7%) (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 1997=100. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 2009



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

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante el primer trimestre de 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *asfalto* (38,6%), *Pisos y revestimientos cerámicos* (21,9%), *Ladrillos huecos* (20,1%) y *Pinturas para construcción* (7%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (16,3% y 6,2%, respectivamente).

Asimismo, la información disponible sobre los puestos de trabajo en el sector de la construcción, proveniente del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), que refiere a puestos de trabajo en relación de dependencia sobre los que se efectúan aportes y contribuciones al sistema previsional, mostró, para el primer trimestre de 2009, una considerable baja (7,1%). Continuó, de esta manera, la *performance* negativa que se inició a partir del tercer trimestre de 2008, cuando se verificó una caída interanual de 0,3%.

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, cayó considerablemente durante el primer trimestre de 2009 (14,8%). En 2008 y 2007, dicha superficie se había mantenido estable, registrando incrementos de 0,1% y 0,8%, respectivamente.

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

Durante 2007 y 2008, la dinámica de los sectores productores de bienes estuvo por debajo de la correspondiente a los sectores de servicios, acentuándose la brecha cada vez más, hasta tener una variación de diferente signo en el último trimestre de 2008³. En el primer trimestre de

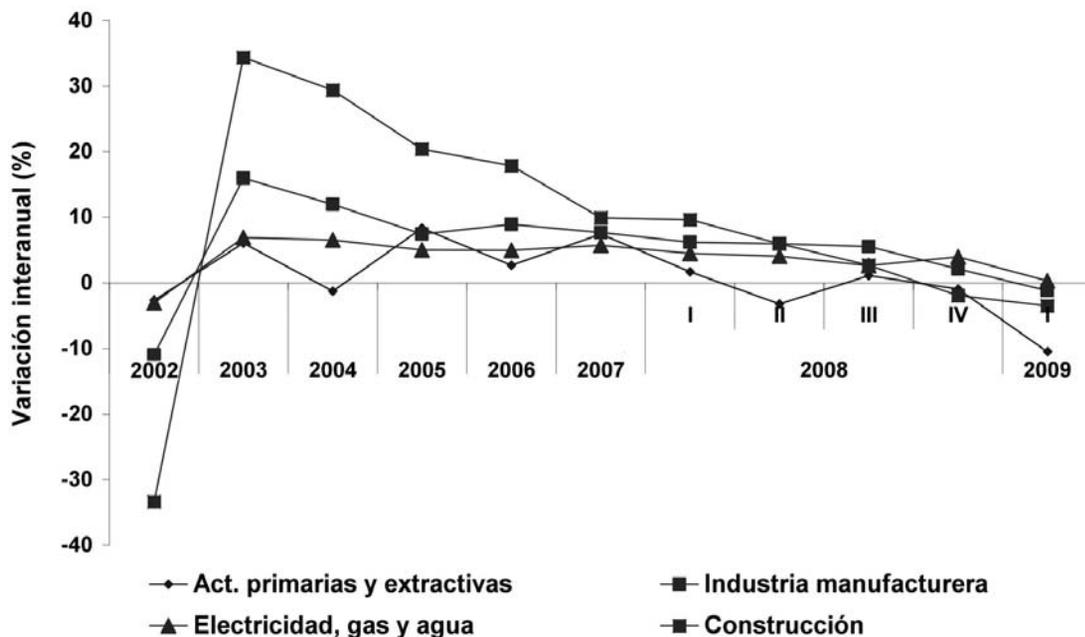
2009, se repitió el fenómeno del período anterior, con una merma de 3,2% en los sectores productores de bienes que contrastó con el alza de 4,7% en los de servicios.

Casi la totalidad de los sectores productores de **bienes** mostraron decrecimiento en el primer trimestre de 2009. El que más disminuyó en términos interanuales fue *Actividades Primarias y Extractivas*⁴ (-10,5%), producto de la caída experimentada por *Agricultura y Silvicultura* de (-14,1%) y reforzada por la disminución de *Pesca* (-2,5%) y de *Minas y canteras* (-0,4%). Los sectores que siguen por la intensidad de su caída fueron *Construcción* (-3,5%) e *Industria Manufacturera* (-1,2%). El único que prácticamente mantuvo su nivel de producción, fue *Suministro de Electricidad, gas y agua* (0,3%) (Gráfico 5).

³ Esta evolución se diferencia de lo ocurrido desde la recuperación económica y hasta 2006, cuando el ritmo de expansión de los bienes era 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 2005 y en el cuarto trimestre de 2006.

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

GRÁFICO 5
VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
Años 2005/2009



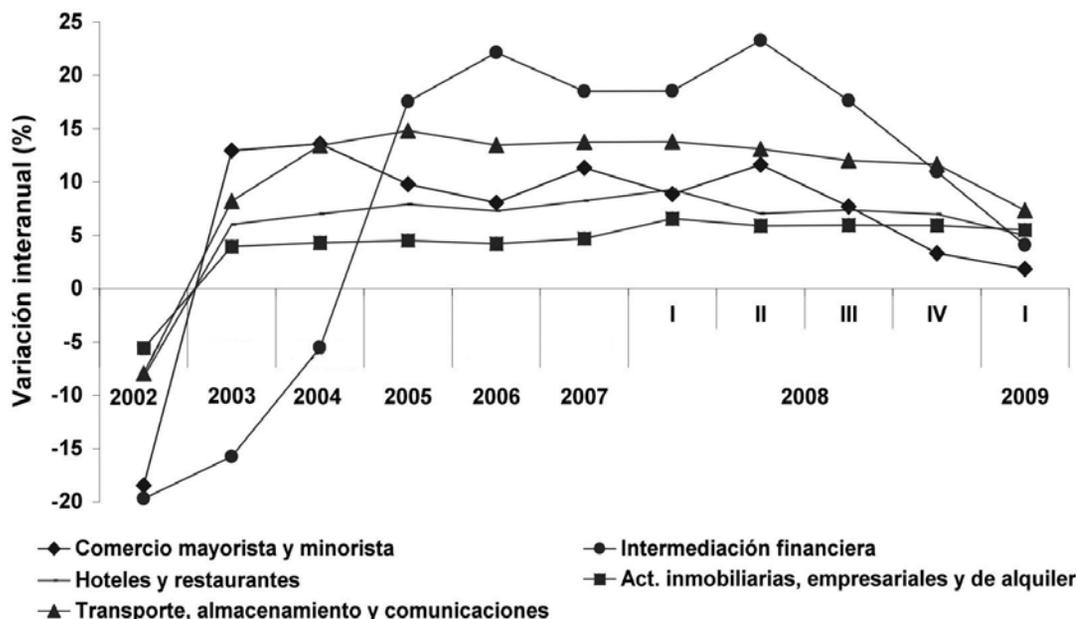
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Al interior de los **servicios** (que tienen un peso de casi 70% en la estructura productiva nacional), los que crecieron por encima del promedio en el primer trimestre de 2009 fueron: *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (7,3%), *Actividades Inmobiliarias, empresariales y de Alquiler* (5,5%), *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio*

doméstico (5,3%) y *Hoteles y Restaurantes* (5%). Los que se expandieron por debajo del promedio según magnitud de aumento fueron: *Administración pública y defensa* (4,6%), *Intermediación Financiera* (4,1%), *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (4%) y *Comercio mayorista y reparaciones* (1,8%) (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2005/2009



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

En lo que respecta a la contribución al crecimiento, fueron *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* y *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* las que explicaron más de la mitad de la variación del conjunto de los sectores productores de servicios. *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico; Enseñanza, servicios sociales y de salud y Comercio* explicaron entre el 8% y el 10% 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** nacional⁷ tuvo un comportamiento expansivo, según lo caracteriza la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca (SAGPyA), del Ministerio de Economía y Producción.

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.

⁷ En ausencia de datos actualizados, se repite la información sobre producción primaria de la edición anterior.

En lo que respecta a la campaña 2008/09, dentro de las oleaginosas, se concretaron 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 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

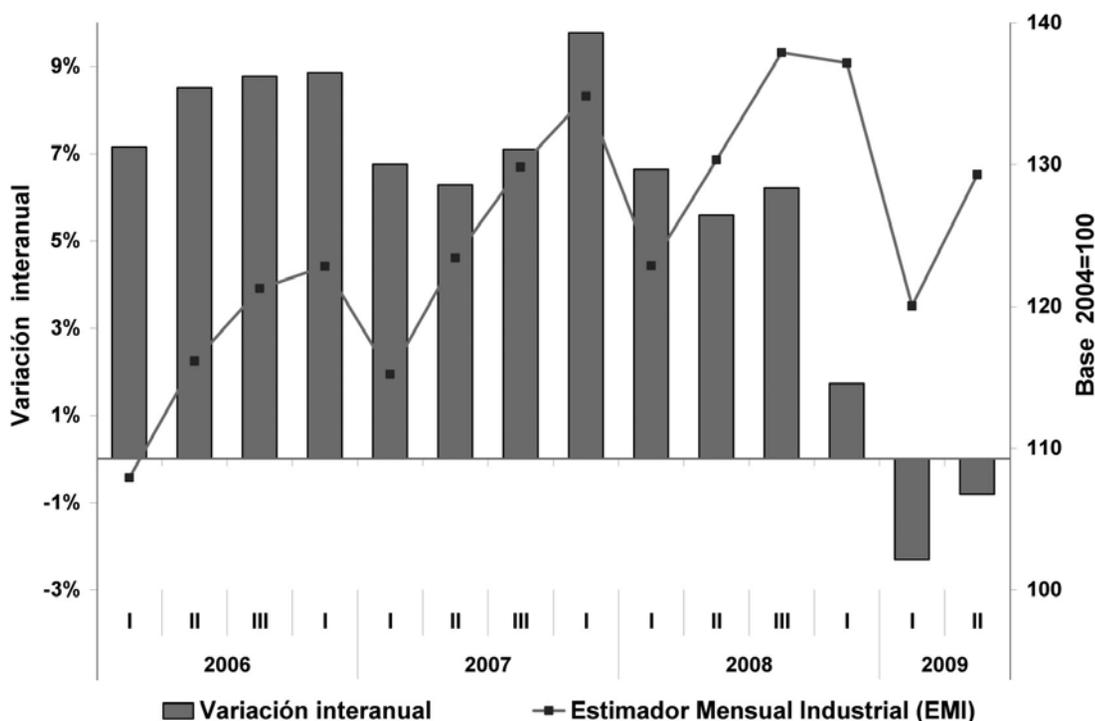
una variación de 2,2% en relación al anterior ciclo agrícola. A la fecha se sembró el 83% del total intencionado, contra el 94% a la misma fecha del período anterior. Por su parte, para el arroz se estima una cobertura de 204.000 hectáreas, con una variación interanual positiva del 11% respecto de la 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%.

La información sobre la **industria manufacturera** que surge del Estimador Mensual Industrial (EMI)

elaborado por el INDEC, indica que en el primer trimestre hubo una caída interanual promedio del indicador de 2,3%, después de veinticinco trimestres de expansión continua, fruto del impacto sobre las expectativas empresarias de la crisis financiera internacional. En el segundo trimestre del año la producción manufacturera también decreció (-0,8%), aunque en forma más moderada, acumulándose así un retroceso interanual de 1,5% en el semestre. La misma se explica principalmente por el desplome de la producción de *Vehículos automotores* (36,7% en el primer trimestre y 21% en el segundo), tras haber sido el bloque impulsor del crecimiento hasta el tercer trimestre de 2008 inclusive. También la producción de *Industrias metálicas básicas* cayó en ambos trimestres (-30,1% y -32,1%), así como la de *Productos textiles* (-14% y -12,5%), contribuyendo a mala *performance* general.

GRÁFICO 7
INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (ÍNDICE BASE 2004=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2009



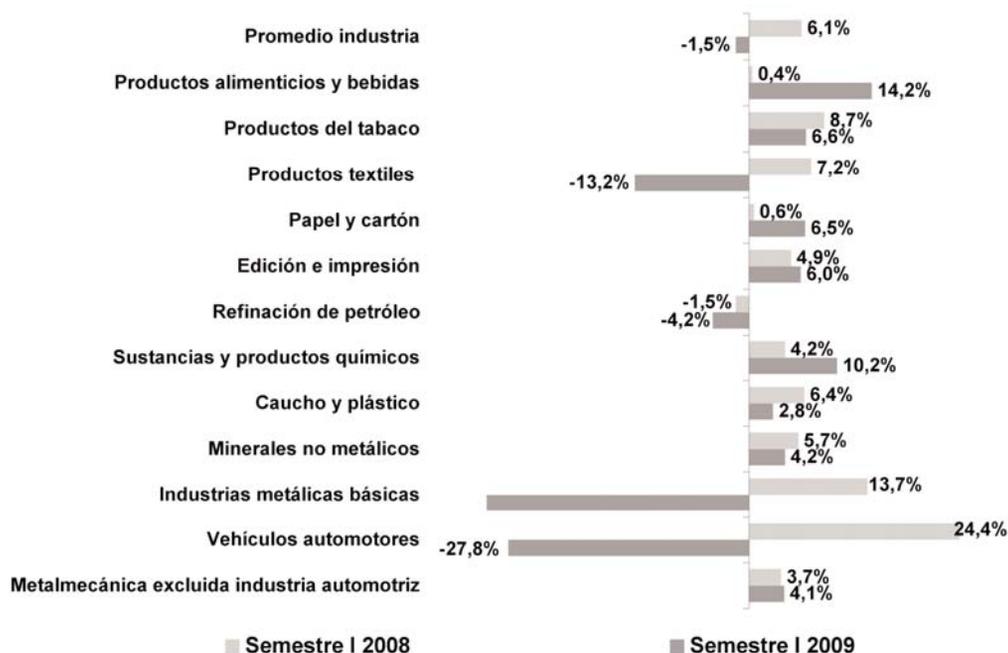
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

Los bloques que aminoraron relativamente la caída de la industria durante el primer trimestre de 2009 fueron *Productos alimenticios y bebidas* y *Sustancias y productos químicos*. El primero mostró un incremento interanual de 13,8% en el primer trimestre y de 14,7% en el segundo, como resultado de los bajos niveles de iguales períodos del año anterior, afectados por el conflicto entre el

gobierno y el sector agropecuario por las retenciones. En el caso de *Sustancias y productos químicos*, el EMI manifestó un mayor dinamismo que en 2008. En el primer y segundo trimestre de 2009 creció 7,3% y 13,2% respectivamente (1,1 y 11,1 puntos porcentuales más que en igual periodo de 2008).

GRÁFICO 8

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

En este marco, no sólo la actividad sino también el uso de la capacidad instalada acusaron impacto. Para el primer trimestre de 2009 el ratio promedio de la industria se ubicó en torno a 70,2%, lo que representó una caída de 1,9% respecto a igual periodo de 2008. En el segundo trimestre del año se hizo uso del 72,4% de la capacidad, manifestando un retroceso respecto a 2008 (2,7%). En dichos periodos los bloques que manifestaron mayor caída del EMI, evidenció también la mayor baja en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de la industria

automotriz, donde la disminución interanual fue de casi 37% en el primer trimestre de 2009 (con un uso de la capacidad instalada de menos del 31%), y en *Industrias metálicas básicas*, cuya reducción interanual fue de 30,9% (la utilización se ubicó en 60,7%). En el segundo trimestre del año, ambos bloques aumentaron el uso de la capacidad (industria automotriz utilizó 50,1% e *Industrias metálicas básicas* el 63,1%) aunque también se verificaron retracciones respecto a igual período de 2008, 21,1% y 34,9% respectivamente. Por otra parte, en el primer trimestre de 2009 el

bloque que mayor disposición hizo de la capacidad instalada existente fue el vino más incrementada su producción (*Productos alimenticios y bebidas*) donde se utilizó un 78,6% (crecimiento interanual de 13,5%).

El primer semestre del año 2009 no fue auspicioso para la industria manufacturera, aunque de cara al final del período tuvo una leve mejoría (hubo una ligera suba del 0,6% en el mes de junio). La realidad industrial aparece como sumamente compleja, dada la retracción global de la demanda y nuevos factores que afectan a la competitividad en el sector.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁸, se detallan a continuación los indicadores de producción, ocupación y salarios de la industria manufacturera elaborados por el INDEC. Se analiza primero su evolución general y por ramas para el 2008, haciendo foco en el cuarto trimestre. Luego, se avanza respecto de la dinámica de estos índices durante los dos primeros trimestres de 2009.

El Índice de Volumen Físico de la Producción (IVF), que da cuenta de las ventas y existencias a precios constantes del sector industrial manufacturero, manifestó durante 2008 un crecimiento interanual de 5,7%. Cabe recordar que este guarismo había mostrado un aumento de 9,7% en 2006 y de 9% en 2007, manifestándose entonces una desaceleración en el período analizado. Particularmente, en el cuarto trimestre, el IVF tuvo la evolución interanual más baja del año (1,4%), muy por debajo del crecimiento promedio manifestado en los tres trimestres anteriores (7,4%). Sin embargo, la dinámica para las diferentes ramas no fue pareja; así, durante el año 2008, el aumento interanual del IVF resultó muy superior al promedio general para el caso de *Fabricación de metales comunes* (12,3%), *Elaboración de productos de tabaco* (10%), y

Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos (9,1%). Por su parte, las industrias que más fuertemente mostraron disminuciones en sus ventas y existencias físicas fueron *Fabricación de equipo de transporte* (-8,1%), *Fabricación de productos textiles* (-7,1%) y, por último, *Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho (excepto muebles), artículos de paja y materiales trenzables* (-6%).

Respecto del cuarto trimestre en particular, y siguiendo con la evolución del IVF, se destaca el fuerte dinamismo de *Elaboración de productos de tabaco* (35,3%), seguido de *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, relojes, etc.* (7,3%). Sin embargo, otras ramas registraron caídas interanuales significativas, como en el caso de *Producción de madera y fabricación de productos de madera* (-14,7%), *Fabricación de productos textiles* (-13,5%) y *Fabricación de vehículos automotores, autopartes, remolques y semirremolques* (-11%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁹ (IOO), la suba interanual para el año 2008 fue de 2,7%, verificándose una desaceleración en relación con 2007, cuando dicho incremento se había ubicado en 5,1%. Las industrias que mayormente incrementaron su nómina salarial fueron *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* (14,7%) y *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* (7,4%). En contraposición con estos desempeños, *Elaboración de productos de tabaco y Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones*, sufrieron una merma en el IOO (-7,9% y -4,5% respectivamente).

En el cuarto trimestre de 2008, el IOO marcó, por primera vez desde 2003, una evolución negativa (-0,5%). Nuevamente, al interior de las ramas, el dinamismo fue dispar. *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* reportó el descenso más significativo del período

⁸ 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.

⁹ 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.

(-15%). Por su parte, *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado y de sus partes* también disminuyó sus ventas y existencias físicas en relación con el cuarto trimestre de 2007 (-10,8%). En contraposición, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques, y Fabricación de equipo de transporte* vieron incrementada su nómina salarial (10,1% y 5,9% respectivamente).

En línea con estos datos, el Índice de Horas Trabajadas¹⁰ (IHT) se expandió 1,3% en 2008, en relación con 2007. La evolución mencionada marca una desaceleración del guarismo respecto del dinamismo manifestado en años anteriores (4,1% en 2006 y 4,3% en 2007). Las ramas que se destacaron por encima o por debajo del promedio en cuanto a la duración de la jornada laboral, fueron las mismas que modificaron su plantilla de empleados. Así, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* mostró un incremento del IHT del 8,5%, mientras que *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* evidenció un aumento de 8%. Lo anterior indica que el desempeño que estas ramas experimentaron en términos de volúmenes físicos de la producción (con variaciones interanuales de 4% y 7,7% respectivamente), fue impulsado por la ampliación del número de obreros, dando lugar adicionalmente a variaciones en la intensidad laboral (IOO e IHT crecieron en magnitudes disímiles) prolongándose en el caso de *Fabricación de metales* y acortándose en la *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques*. Por su parte, *Elaboración de productos de tabaco* tuvo una caída en el IHT de 10,7%, al igual que *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* que manifestó una retracción interanual de 4,6%. 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 una caída (el IVF aumentó 10% y 2,7% respectivamente) lo que lleva a inferir un aumento interanual en su productividad.

Respecto de la marcha del IHT en el cuarto trimestre de 2008 en particular, la caída interanual del índice general alcanzó 5,5%. Respecto de la dinámica por ramas, se observaron retracciones en todas las actividades, a excepción de *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear*, para la cual se registró un incremento interanual de 5%. Las actividades con mermas más significativas en este indicador de intensidad de la jornada laboral fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio* (-21%) y *Elaboración de productos de tabaco* (-14,1%). Nuevamente, al igual que durante 2008, si se analiza el desempeño de esta variable conjuntamente con el IVF y el IOO, se deduce un aumento de productividad para el caso de las manufacturas tabacaleras (las ventas y existencias físicas crecieron a pesar de reducciones en la cantidad de obreros ocupados y en la jornada laboral). Por el contrario, la producción de equipos y aparatos de radio mostró una merma en sus ventas y existencias, de lo cual resultaría la baja en el índice de obreros ocupados y en las horas trabajadas.

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero¹¹ (ISO) que en el acumulado de 2008 creció 25,2%, 3,3 puntos porcentuales por sobre la suba de 2007. Analizando el ISO por rama, las industrias que incrementaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de papel y productos de papel* (33,6%), *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (33,4%) y *Fabricación de equipos de transporte* (32,4%), no registrándose bajas para ninguna industria.

De manera similar, durante el cuarto trimestre de 2008, las actividades que registraron mayores alzas en el Índice de Salario por Obrero fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio* (41,2%) y *Fabricación de equipo de transporte* (33,6%), mientras que el crecimiento general se ubicó en 25%.

En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante 2008 todavía

¹⁰ Expresa la cantidad de horas trabajadas por el personal especificado en el Índice de Obreros Ocupados. Comprende tanto las horas normales como las horas extras.

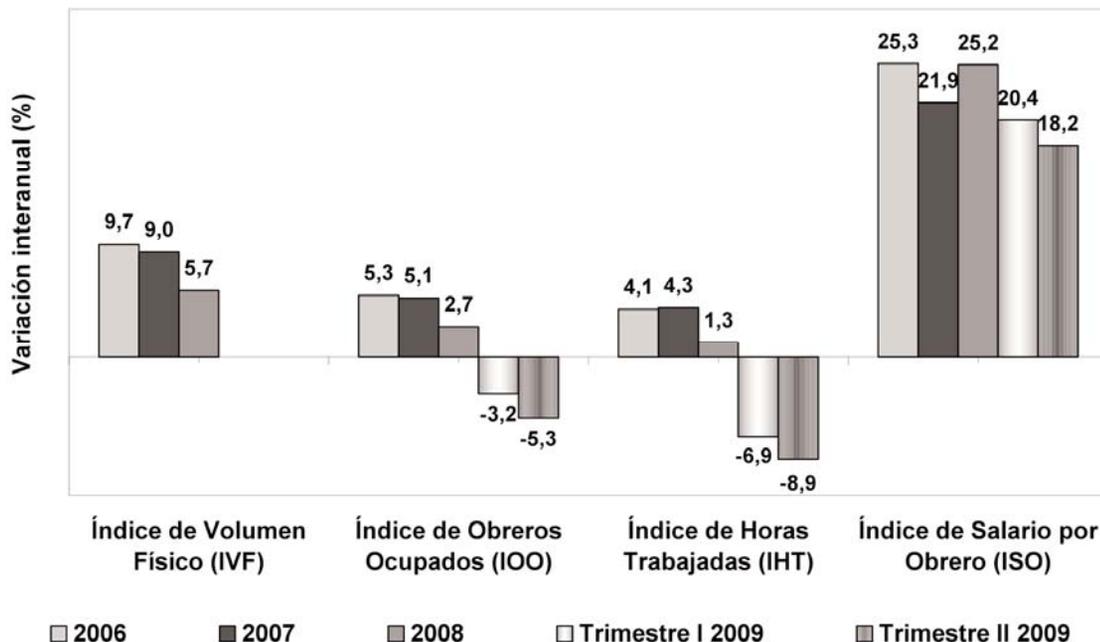
¹¹ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se consideran las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Sí se considera el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones.

continuó el crecimiento en la actividad manufacturera. No obstante, la tasa de aumento se desaceleró en términos de volumen de

producción, cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas, en contraposición con el salario por obrero, cuyo ritmo de expansión se aceleró.

GRÁFICO 9

INDUSTRIA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (ÍNDICE BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2006/2009



Nota: La información referida al segundo trimestre de 2009 corresponde a datos estimados.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual e INDEC Informa.

Respecto de la evolución reciente de los indicadores que hacen al comportamiento del empleo en la industria nacional¹², los datos del primer trimestre de 2009 refieren a nuevas contracciones interanuales tanto en el Índice de Obreros Ocupados (-3,2%), como en el Índice de Horas Trabajadas (-6,9%), las que indican que al achicamiento del plantel se agregó un acortamiento de la jornada laboral. Por su parte, el Índice de Salario por Obrero se incrementó respecto del primer trimestre de 2009 (20,4%), aunque a un ritmo menor que el del año anterior.

De los datos estimados por el INDEC para el segundo trimestre del año, surge una acentuación de la dinámica referida en el primer trimestre. Así, para el período acumulado hasta junio de 2009, se observó una caída general más pronunciada, tanto en la nómina salarial como en las horas trabajadas en la industria nacional (-4,2% y -7,9% respectivamente). Debe destacarse, como se mencionó anteriormente que la anterior caída en ambas series se había verificado en el año 2002. Asimismo, el salario medio del obrero industrial continuó presentando una tendencia ascendente, aunque marcó una nueva desaceleración en el primer semestre de 2009, en relación con el mismo período del año anterior (19,3%).

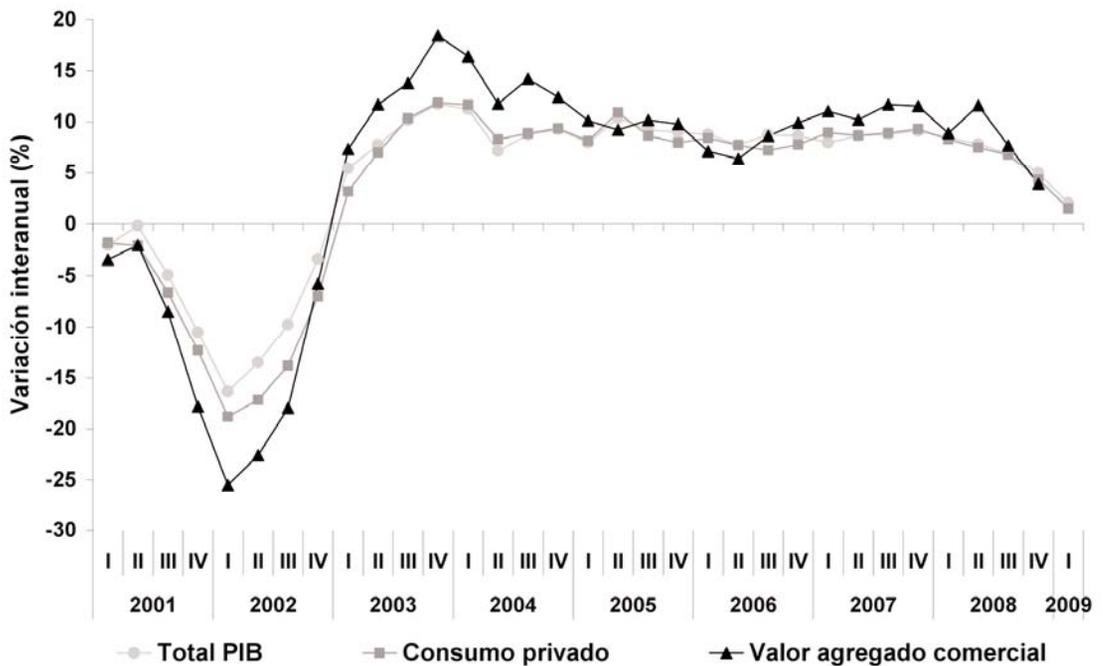
¹² No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el año 2009.

El valor agregado de la **actividad comercial** en el primer trimestre de 2009, evidenció un incremento interanual de 1,8%, apenas por debajo de la expansión del producto (2%), vinculado a la baja *performance* del consumo privado (1,5%), que representa cerca del 60% de la demanda total. Durante los años anteriores, en cambio, las actividades de comercio mayorista, minorista y de reparaciones habían crecido por encima del PIB. Todas las variables mencionadas sufrieron desaceleración: en el primer trimestre de 2008, la actividad comercial había manifestado un crecimiento de 8,9% (más de 7 puntos porcentuales por encima de lo que lo hizo en

2009), el producto se había incrementado en 8,5% (6,5 puntos porcentuales más) y el consumo privado en 8,3% (6,8 puntos porcentuales por encima) (Gráfico 10).

Por su parte, el valor agregado generado por la actividad comercial, en sintonía con la marcada desaceleración computada en el primer trimestre del año, se encontró lejos de ser el motor de crecimiento de la economía, a diferencia de lo ocurrido desde el cuarto trimestre de 2006 y durante 2007, cuando el valor agregado de la actividad comercial crecía 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. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



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

Las ventas corrientes de los supermercados a nivel nacional se incrementaron 19,6% en el primer trimestre de 2009, mostrando un dinamismo inferior al manifestado en el mismo período de 2008. Por su parte, la suba en volúmenes físicos fue de 14,2%; de todos modos cabe aclarar que las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, ocasionan que el análisis de estos datos no resulte adecuado y tienda a sobreestimar la *performance* del sector. De todas maneras, la ralentización de las ventas para el período analizado, se produjo de la mano de la expansión del supermercado, con la apertura de nuevas bocas a lo largo del país.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron un decrecimiento en el primer trimestre de 2009 (cayeron 11,7% a valores corrientes y 14,2% en volúmenes físicos). Es la primera vez que el sector muestra una retracción en sus ventas desde que el INDEC realiza la encuesta. En los años previos, la facturación en valores corrientes había crecido a altas tasas: 40,8% en el acumulado hasta el mes de marzo de 2006, 36,3% en el correspondiente a 2007 y 38,3% en el de 2008. 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. Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. 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 23,7% en el primer trimestre de 2009. Un factor explicativo de dicha situación sería la saturación del mercado en la Ciudad de Buenos Aires combinado con un rezago del interior del país en el equipamiento del hogar.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en el primer trimestre de 2009, ascendieron a 154.554 unidades, mostrando una variación interanual negativa de 12,9%. En el segundo trimestre del año se patentaron 124.786 automóviles, con una variación negativa de 23,8% respecto a igual período de 2008, acentuando así la caída del sector iniciada en el pasado mes de noviembre.

Las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar, aunque la caída fue más pronunciada, durante el primer trimestre de 2009 las ventas bajaron 13,5% registrándose 308.676 automóviles. La baja fue más intensa en el segundo trimestre del año, con el registro de 306.648 unidades, la merma fue de 15,5% respecto a igual período de 2008. El sector a nivel nacional sufre desde hace nueve meses una retracción continua.

Para contrarrestar dichos resultados, el Gobierno relanzo en el mes de mayo el plan de créditos blandos anunciado en diciembre de 2008 (diseñado por el gobierno para facilitar la compra de automóviles 0 km, que tiene como principales atractivos una rebaja del precio de venta y un plan de financiamiento bancario a tasas subsidiadas). Las modificaciones incorporadas en el mes de mayo fueron: la eliminación de la restricción de acceso al Plan de Estímulo para aquellos interesados que hubieran comprado un 0 km en los últimos 7 años, y la posibilidad de realizar una integración inicial superior, incorporándose dos nuevas opciones, el Plan 30%/70% y el Plan 50%/50%. Además se agregaron todos los modelos de fabricación en el Mercosur, a excepción de los de alta gama.

En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios, puntualmente aquellos que afectan al consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), se observó un crecimiento interanual conjunto de 23,5% en el primer trimestre de 2009, que se redujo a 12,6% en el segundo. De todos modos, debe tenerse en cuenta que una parte del

stock de deuda computado para estos préstamos, se ha elevado debido a incrementos en la tasa de interés y a la refinanciación de los saldos no afrontados, más que al dinamismo de nuevos empréstitos. En dicho período, las tres líneas de crédito, tuvieron un desempeño acotado en comparación con el crecimiento experimentado en 2008. Así, la tasa de expansión de los préstamos prebendarios se vincula directamente con la caída de las ventas de automóviles 0 Km comentada anteriormente. Por su parte, la limitada evolución del endeudamiento de las familias, a través de préstamos personales y con tarjetas se explica por un lado, con el dinamismo, también en merma, de las ventas en las cadenas de supermercados y por el otro, con la contracción de la facturación en los centros de compra y en las casas dedicadas a la comercialización de electrodomésticos.

En relación a la evolución del los **servicios públicos y el sector energético**, durante los meses de mayo a julio de 2009, se pusieron en marcha diferentes obras para ampliar la capacidad de generación de energía eléctrica. También desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables. Asimismo se extendieron y ampliaron acuerdos para el intercambio energético entre países limítrofes. En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a reforzar la matriz energética nacional (como la importación de gas por barco y la culminación de las obras de ampliación del sistema troncal de transporte de gas natural), además de llevar al extremo de la capacidad del gasoducto, la importación desde Bolivia. En cuanto al sector petrolero, se comunicaron inversiones en exploración y se realizaron obras de refinería. Por último, se destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas, anunciados a fines de 2008, además de los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil).

Entre las medidas del sector de energía eléctrica, se destaca la renovación del convenio de intercambio de electricidad entre Argentina y Brasil, mediante el cual el país limítrofe podrá enviar entre los meses de mayo y agosto, hasta 2.100 megavatios de energía eléctrica a nuestro país (un volumen mayor que el pactado en 2005, cuando se suscribió el convenio). La Argentina deberá devolver una parte de la energía recibida entre los meses de septiembre y noviembre y el resto deberá pagarla a precios de mercado. Asimismo se acordó la realización de un proyecto en común para la construcción de una represa hidroeléctrica sobre el Río Uruguay.

Desde el Gobierno se anunció, en el mes de mayo, el inicio del programa "Genren", a través del cual se licitará la adquisición de 1.000 megavatios generados en fuentes renovables de energía. La compra se realizará a través de ENARSA, con cuotas de hasta 50 megavatios que, a su vez, el Estado venderá al mercado eléctrico. El anuncio incluyó además la reglamentación de una ley que establece incentivos fiscales, desgravaciones impositivas y remuneraciones diferenciales, para la generación de energía con fuentes renovables, el desarrollo tecnológico del sector y la fabricación de equipos.

Asimismo, en el mes de junio, el Gobierno y el grupo español *Guascor* anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en Pico Truncado, provincia de Santa Cruz. La inversión de USD 2.400M apunta a aprovechar el gran potencial de los vientos de la Patagonia, y contará con 700 aerogeneradores con una potencia de entre 600 y 900 megavatios. La obra comenzará en 12 meses y se espera que esté funcionando entre fines de 2013 y principios de 2014.

El Gobierno de Santa Fe inauguró a principios del mes de junio la estación transformadora Blas Parera, de la Empresa Provincial de la Energía (EPE), cuya puesta en funcionamiento demandó

una inversión de \$ 19M. La obra forma beneficiará a 100.000 usuarios de la zona noroeste de la capital santafesina.

Por otra parte, en la ciudad cordobesa de Río Tercero, comenzaron a instalarse en junio, dos turbinas para la generación de energía eléctrica. La iniciativa estuvo impulsada por *Gecor*, con una inversión que ascendió a los USD 15M. La puesta en marcha está prevista para los primeros meses de 2010 y se espera una generación de 16 megavatios por cada una de las turbinas.

Durante el mes de junio, se incrementó en un 50% en relación con los primeros meses del año, la exportación de energía eléctrica a Uruguay, debido a la holgura operativa del sistema eléctrico argentino y a la mayor necesidad de energía por parte del país limítrofe (debido a la fuerte sequía).

En cuanto a inversiones del sector privado, *Petrobras Energía* inauguró en junio una nueva unidad generadora de electricidad, con una potencia de 165 megavatios, en la localidad bonaerense de Marcos Paz. Con una inversión de USD 80M, la medida persigue el objetivo de aumentar la oferta de energía eléctrica. Asimismo, el *Grupo Pluspetrol* anunció en mayo la inversión de USD 45M en la reparación de dos turbinas que posee en la Central Térmica de El Bracho, con el fin de potenciar su capacidad de generación energética.

Para el primer trimestre del año 2009, datos publicados por el INDEC, indican que el 25% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 33,3% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 41,7% no tendría 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, desde el mes de mayo, la producción boliviana de gas cubrió el aumento de la demanda de Argentina de 4 a 7 millones de m³ diarios, volumen máximo que soporta el gasoducto de exportación.

Para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado y hacer frente a la creciente demanda, el Organismo de Control de Energía Eléctrica de la provincia de Buenos Aires informó que el sistema troncal de transporte de gas natural verá incrementada desde julio su capacidad de transporte en 9 millones de m³ diarios por efecto de la terminación de las obras de ampliación de la planta compresora General Cerri, de Bahía Blanca y del gasoducto San Martín.

Por otra parte, el gobierno otorgó al consorcio holandés *All Seas-Boskalis* la construcción del gasoducto submarino transmagallánico, con una inversión de USD 265M. La obra unirá el Cabo Espíritu Santo, en Tierra del Fuego, con Cabo Vírgenes, en Santa Cruz, se construirá 30 años después del primer gasoducto y representa la obra más grande de toda la historia de gas en el país. En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el primer trimestre de 2009, según datos del INDEC, 54,5% de las empresas realizaría nuevas inversiones.

En el sector petrolero, se destaca el anuncio de *Repsol YPF*, que junto a *Pan American Energy* y *Petrobras* invertirán USD 100M en el emplazamiento de una plataforma off shore en el Mar de Malvinas, a casi 300 km de la costa de Tierra del Fuego. Paralelamente, *Pan American Energy* firmó un contrato con los gobiernos de Chubut y Santa Cruz, para comenzar en agosto la exploración marítima en el área centro del golfo San Jorge. Por su parte, la petrolera *Medanito* invertirá USD 5M en la perforación de pozos de gas en la zona de Cutral Co durante 2009.

En cuanto a obras de refinería, *Repsol YPF* anunció el proyecto de ampliación de su capacidad de refinado de combustibles. Con una inversión de USD 348M, la empresa podrá incrementar en 900 millones de litros su producción anual de combustibles, mejorando la calidad y con la misma cantidad de petróleo procesado. Las obras, que demorarán casi tres años, se realizarán en la refinería de Ensenada.

Datos del INDEC sobre las inversiones privadas del sector petrolero indican que la mitad de las firmas del sector consideraría concretar nuevas inversiones en el segundo trimestre de 2009, mientras que el 30% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 20% no tendría intención de ejecutar inversiones de ningún tipo.

En lo que refiere a las tarifas, las boletas del servicio eléctrico que recibieron los medianos y grandes clientes residenciales en el mes de julio, registraron aumentos que llegaron al 300% respecto del invierno anterior. Las nuevas facturas exhibieron el impacto de los dos incrementos autorizados por el Gobierno en el segundo semestre de 2008, cuando se dio fin a los congelamientos en las tarifas hogareñas vigente desde 2001. La primera actualización tuvo lugar en julio de 2008, con aumentos que oscilaron entre el 10% y el 50% y afectaron a los clientes residenciales de la Ciudad y el Conurbano que tenían consumos bimestrales superiores a los 650 kilovatios. El segundo ajuste entró en vigencia en el mes de octubre y se aplicó a todos los usuarios del sistema eléctrico nacional, con un esquema de aumentos diferenciales con una margen del 80% al 300%, para los hogares con consumos superiores a 1.000 kilovatios por bimestre. Adicionalmente, las facturas de luz fueron incrementadas por las penalidades contempladas por el PUREE (Programa de Uso Racional de la Energía Eléctrica), que impone cargos extras a los clientes que no cumplan con un ahorro del 10% respecto a los consumos registrados en los mismos períodos del año 2003. Este esquema de sanciones tarifarias se

aplica a clientes con categorías de consumo mayores a los 650 kilovatios.

Las facturas de gas del mes de junio llegaron también con subas, en los casos de medianos y grandes usuarios residenciales, a causa de los aumentos de tarifas que el Gobierno había autorizado a fin de 2008, y por las penalidades al mayor consumo. A partir del mes de agosto volverán a aplicarles a los clientes residenciales el cargo tarifario para cubrir las importaciones de gas natural y GNL que había sido suspendido en mayo (por la resolución 768, *Enargas* decidió que entre mayo y agosto queden excluidos del pago del cargo casi un millón de hogares de todo el país). La medida se instrumentó a través de una elevación de los "umbrales de consumo" que se toman en cuenta para el cobro del recargo tarifario. En el caso de la Capital Federal, el Gran Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Entre Ríos el límite transitorio para la aplicación del cargo pasó de 1.000 m³ a 1.500 m³ anuales. A su vez, en las provincias de la región de Cuyo el tope se elevó de 1.400 m³ a 2.051 m³ y en las del NOA se pasará de los actuales 700 m³ y 800 m³ a 1.050 m³ y 1.200 m³, respectivamente, según el municipio. También se dispuso aumentar los techos de consumo en el interior de Buenos Aires, y en las demás provincias que cuentan con el servicio de gas residencial por red como las de la Patagonia y La Pampa.

Respecto de los aumentos en el precio de los combustibles, a fines de junio, *Repsol YPF*, *Esso*, *Petrobras* y *Shell* incrementaron en sus estaciones el precio del gasoil entre un 3% y un 7%. La suba se trasladó luego a las naftas cuyo importe se expandió entre 1,2% (naftas *premium*) y 4,8% (naftas súper).

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.

En el caso particular de Argentina, el gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino incremento 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.

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, lo que se explica por el deterioro de la situación económica mundial y más recientemente, por la incertidumbre causada por la difusión del virus de la Gripe A (H1N1). De esta manera, durante los primeros cuatro meses del año 2009, el descenso en la cantidad de llegadas internacionales fue del orden del 8% respecto al mismo período del año anterior. En el marco de la contracción planetaria de la actividad, es posible observar en lo que va del año una retracción del movimiento turístico en nuestro país.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el primer trimestre de 2009 la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 561.000, implicando una caída interanual marcada (-16,4%).

El 61,1% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina en el primer trimestre de 2009 lo hizo por *Vacaciones*, aunque al igual que las restantes causas de viaje, dicho motivo exhibió un descenso interanual (-19,8%).

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,8 días en el primer trimestre de 2008, a 15,4 días en igual período de 2009. Sin embargo, el gasto promedio diario disminuyó 17%, colocándose en poco menos de USD 86. De esta

manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una baja, al pasar de USD 1.423 durante los primeros tres meses de 2008 a USD 1.318 en el primer trimestre de 2009.

Entre los meses de enero y marzo de 2009 fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina, seguido por Brasil (188.575 y 105.319 turistas, respectivamente).

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC, durante mayo de 2009 (último dato disponible) tuvieron lugar en todo el país 2,4 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 8,9%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponde 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 77% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 4,9%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 23%, cayendo 20% 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 interanual de 3,5%, lo que implicó un total de 1.563 eventos.

Por su parte, las **industrias culturales** exhibieron comportamientos negativos para los diferentes

sectores analizados. En el primer trimestre de 2009, la industria editorial aumentó levemente la cantidad de títulos editados, aunque con una menor tirada promedio, por lo que la tirada total de ejemplares se redujo. La industria fonográfica, en el mismo período, tuvo una importante merma en la comercialización de discos, superior al 30%. En cuanto a la asistencia a cines nacionales, los últimos datos disponibles corresponden a 2008 y dan cuenta de una nueva retracción en la cantidad de entradas vendidas, como sucede desde 2005, con una mayor concentración geográfica de los espectadores (ante la escasez de espacios de exhibición en muchas provincias)¹³. En el caso de las publicidades cinematográficas, tampoco se dispone de estadísticas actualizadas más allá de 2008, que fue el tercer año consecutivo con bajas en la producción de comerciales¹⁴.

En el subsector del libro, durante el primer trimestre de 2009, se editaron 4.949 títulos, con una tirada promedio de 3.801 unidades, lo que implicó una tirada total de 18.813.225 ejemplares. Del total de esta producción, el 80,7% de los títulos editados correspondieron a novedades, junto con el 75% de los ejemplares producidos. En comparación con el mismo trimestre de 2008, la cantidad de títulos publicados aumentó 0,8%, aunque por una menor tirada promedio (-6,5%), la tirada global de ejemplares se redujo 5,7%. Asimismo, el porcentaje de las novedades sobre el total de títulos y ejemplares, también disminuyó con respecto a los mismos meses de 2008 (5pp y 10pp respectivamente). Cabe recordar que en 2008, se había realizado el mayor volumen de ejemplares desde que se tiene registro, y la tirada promedio portítulo había sido la más importante desde 2001.

Como se anticipó, también en el primer trimestre de 2009, la industria discográfica registró ventas muy por debajo del nivel de 2008. En estos meses se vendieron 2.523.860 discos, un 31,8% menos

que en igual período del año anterior. Asimismo, en ninguno de estos meses se registraron ventas superiores al millón de unidades, algo que no ocurría en el sector desde febrero 2007. Cabe destacar que el subsector de la música había exhibido durante 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, una importante merma en la cantidad de copias vendidas en soporte material, superior al 10%, y que la evolución de 2009 hace prever una caída aun más profunda.

Del total de copias vendidas durante este período de 2009, el 48,8% le correspondió a intérpretes locales, un porcentaje mayor al que habitualmente tiene este repertorio. Le siguió, la música en *Inglés y otros idiomas* con el 33,1%, y en *Español*, con el 14% del total (el resto fue para *Clásico y Compilados*). De estos tres repertorios mayoritarios, el de los artistas en *Inglés y otros idiomas* es el que experimentó la mayor caída en las ventas en comparación con 2008 (38,9%), seguido por la música en *Español* (37,3%), y la *Local* (-21,7%).

A pesar de que el volumen comercializado en forma digital no logra atenuar los efectos de la descarga ilegal de música ni las pérdidas que genera en la industria la venta de discos copiados, este modelo de negocios creció significativamente en los últimos años. De acuerdo con la última información disponible, significó 4,3% de la facturación del sector, impulsado 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.

SECTOR EXTERNO

En el segundo trimestre de 2009, las **exportaciones** de bienes¹⁵, fueron de USD

¹³ Según la información suministrada por el SICA, en 2008 concurren 33,7 millones de espectadores a salas del país (para el INCAA fueron 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 mientras el promedio de entradas por habitante fue de 0,85 en 2008, el nivel era de 1 entrada por habitante en 2005, con grandes diferencias según región.

¹⁴ En 2008 se realizaron 691 producciones cinematográficas, con la tercer baja interanual, cercana al 13,3%. Los puestos de trabajo se vieron afectados (-9%), aunque en el promedio de técnicos por producción se observó un aumento, como así también en el promedio de días trabajados por producción.

¹⁵ 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.

15.387M, 11,9% menores a las del mismo período del año anterior, suavizando la merma del primer trimestre (30%).

En el acumulado de los dos trimestres de 2009, las ventas externas totalizaron USD 27.250M, 18,6% menos que lo negociado en iguales meses del 2008. La caída en el valor de las exportaciones se explicó por una disminución conjunta de los precios (-14%) y de las cantidades (-5%).

En el período enero-junio, todos los rubros vieron disminuir el valor vendido con respecto a iguales meses del año anterior, mayormente por la reducción de los precios (14%), que fue acompañada por una merma en las cantidades (5%). La baja en las ventas de los *Productos primarios* (-39,7%) se debió a una caída de 28% en las cantidades y de 16% en los precios. En el caso de *Manufacturas de origen agropecuario* (-3%), el menor valor exportado fue consecuencia de reducciones en los precios (-12%), ya que las cantidades aumentaron 10%. El menor valor exportado de las *Manufacturas de origen industrial* (-15,5%), por su parte, respondió a la disminución de 10% en las cantidades y de 6% en los precios. Por último, las exportaciones de *Combustibles y energía* bajaron por efecto de la caída en los precios (-51%) que no logró ser compensada por el incremento experimentado en las cantidades exportadas (52%) (Gráfico 11).

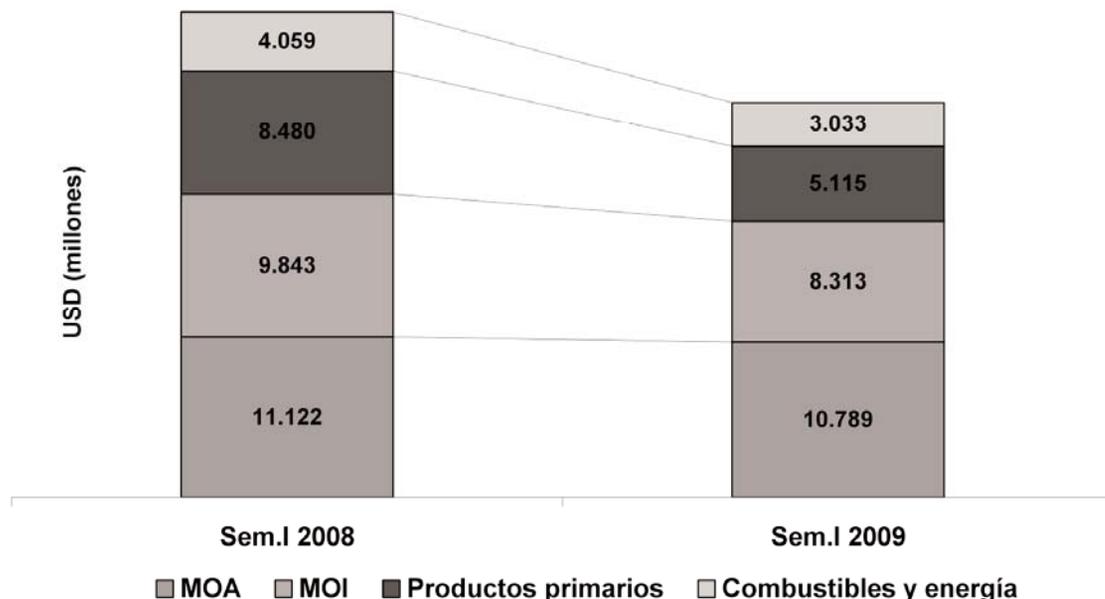
Los principales productos exportados en términos de valor absoluto en el acumulado a junio harinas y pellets de soja, aceite de soja en bruto, aceites crudos de petróleo, porotos de soja, vehículos automóviles para el transporte de personas, maíz en grano, trigo duro, hidrocarburos gaseosos, vehículos para el transporte de mercancías y tubos y perfiles huecos sin costura de hierro o acero. Estos 7 productos significaron más del 40% de las ventas externas del semestre.

En los primeros seis meses de 2009, las *MOA* tuvieron una participación de 39,6% dentro de las exportaciones argentinas, seguidas por las *MOI*,

con 30,5%. Ambos grupos ganaron peso en el total (6,4pp y 1,1pp respectivamente), en detrimento de *Productos primarios* (sufrió una caída de su porción de 6,5pp, reduciendo su participación a 18,8%) y de *Combustibles y energía* (perdió 1pp, con una porcentaje de 11,1%).

En los primeros seis meses del año, el MERCOSUR volvió a ser la principal zona económica receptora de las exportaciones argentinas (fue destino del 22,1% del total), pero tuvo un retroceso en todos los rubros, cercano al promedio (19%). Los principales productos exportados al MERCOSUR en el período acumulado de los primeros seis meses del año fueron harina y pellets, porotos y aceite de soja, maíz, vehículos automóviles terrestres, trigo, resto de carburantes, aceite de girasol, naftas y petróleo crudo.

Los bloques económicos que siguieron en importancia al MERCOSUR fueron la Unión Europea, la comunidad ASEAN, Corea, República China, Japón e India, y el NAFTA, que adquirieron 18,1%, 17,1% y 8,8% de las ventas externas argentinas, respectivamente.

GRÁFICO 11**EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009**

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

En el segundo trimestre de 2009, las **importaciones** de bienes alcanzaron (USD 9.082M), disminuyendo el 40,7% con respecto al mismo período de 2008, poco más que en los primeros tres meses del año (35,3%). Como resultado de esta dinámica, el semestre cerró con un valor acumulado de importaciones de USD 17.389M, 38,3% por debajo que el nivel del primer semestre de 2008 (Gráfico 12).

En el semestre, hubo disminuciones en las cantidades importadas (31%) y, en menor medida, en los precios (10%) de todos los usos. Respecto a la primera variable, Piezas y accesorios para bienes de capital tuvo el máximo retroceso, de 37%. Le siguieron por magnitud de disminución *Bienes de capital* (32%), *Bienes de consumo* (30%), *Bienes intermedios* (29%), y *Combustibles y lubricantes* (15%). Por su parte, los precios que más cayeron fueron los de *Combustibles y lubricantes* (35%), seguidos por los de *Bienes intermedios* (18%), los de *Bienes de capital* (7%).

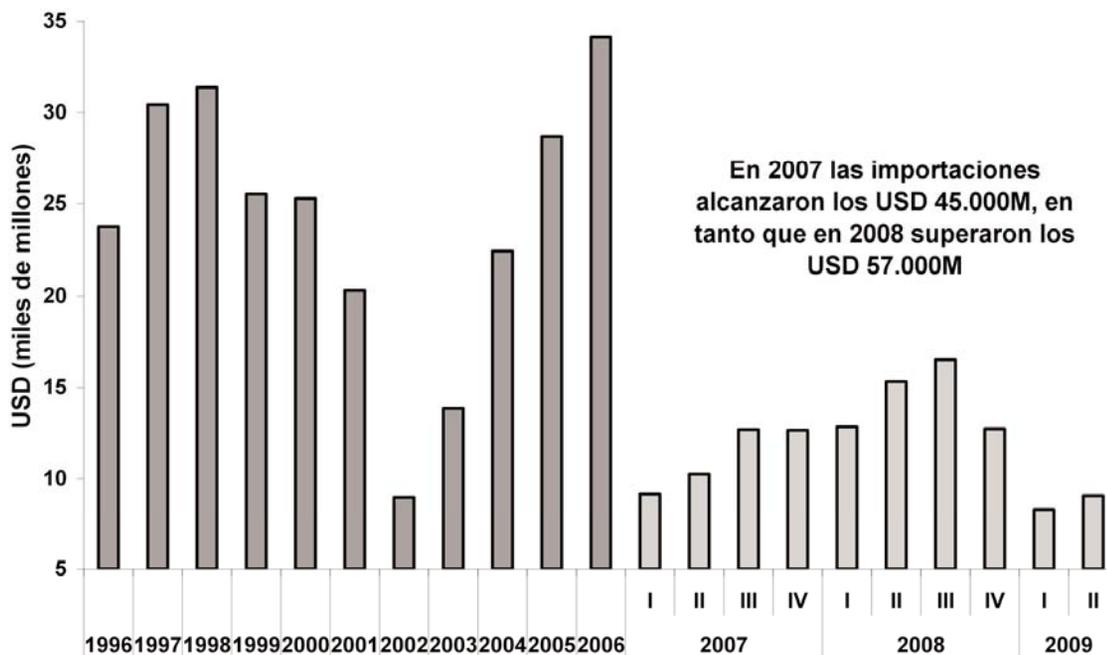
Tanto *Piezas y accesorios para bienes de capital* como *Bienes de consumo*, menguaron sus precios en 2%.

Como resultado de la dinámica de los precios y cantidades, los rubros de mayor caída en los valores importados durante el semestre fueron: *Combustibles y lubricantes* (45%), *Bienes intermedios* (42%), *Piezas y accesorios para bienes de capital* (38%), *Bienes de capital* (37%) y *Bienes de consumo* (31%).

En valores absolutos, los productos que más se importaron en el semestre fueron aviones ingresados temporalmente, gas oil, vehículos para transporte de personas, aparatos de telefonía celular, fuel oil, gas natural licuado y accesorios para el complejo automotriz, energía eléctrica, computadores portátiles, grupos electrógenos, porotos de soja, tubos soldados por arco utilizados en oleoductos y/o gasoductos, alúmina calcinada, glifosato y gas natural en estado gaseoso.

GRÁFICO 12

IMPORTACIONES (MILLONES DE DÓLARES). SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996/2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos, sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

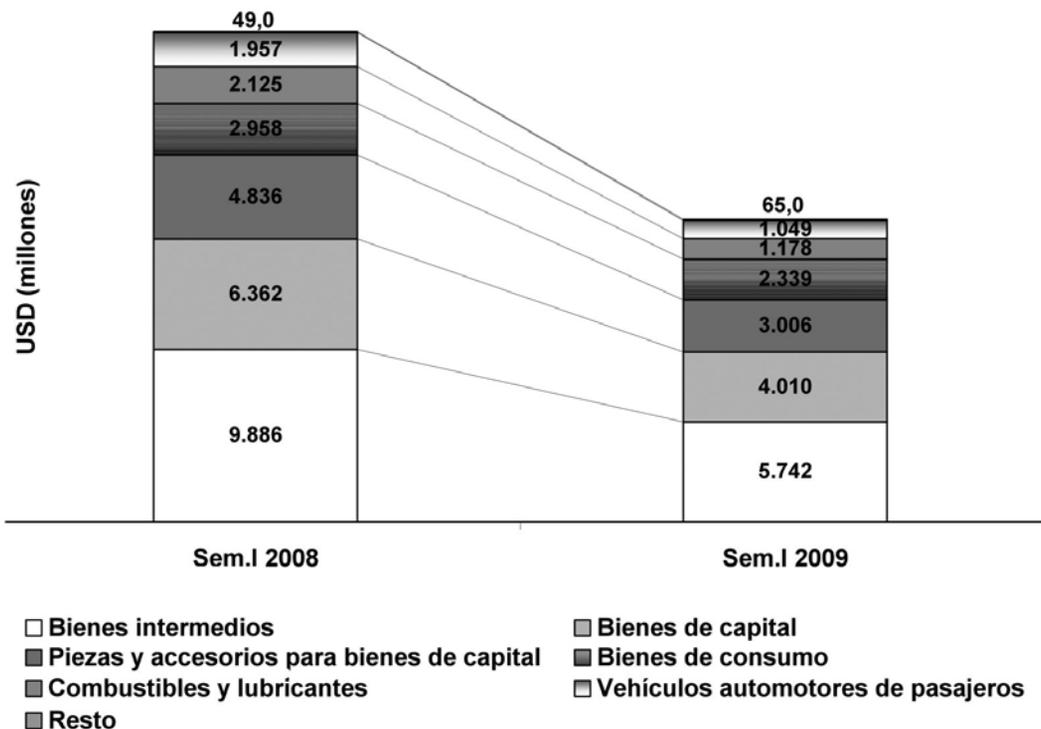
En la composición de las importaciones, se observa que para los primeros seis meses de 2009, *Bienes intermedios* siguen siendo los de mayor peso (33%). Le siguen los *Bienes de capital* (23,1%), *Piezas y accesorios para bienes de capital* (17,3%) y *Bienes de consumo* (13,5%); al final de la lista aparecen *Combustibles y lubricantes* (6,8%) y *Vehículos automotores de pasajeros* (6%). La distribución según uso, no tuvo alteraciones significativas en el último período: el segmento que más perdió peso fue *Bienes intermedios* (2,1 pp), en tanto que el que más ganó, fue *Bienes de Consumo* (3 pp) (Gráfico 13).

En cuanto a los principales orígenes de las importaciones en el acumulado enero-junio, 33,5% provinieron del MERCOSUR (con predominio de Brasil), desde donde disminuyeron 42,4%, fundamentalmente por la caída en las compras de *Bienes de capital*, *Bienes intermedios* y *Piezas y accesorios para bienes de capital*.

La participación de las importaciones del resto de los principales bloques fue la siguiente: 20,7% del ASEAN, Corea, República de China, Japón e India, otro 17,3% del NAFTA y 16,6% de la Unión Europea.

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009

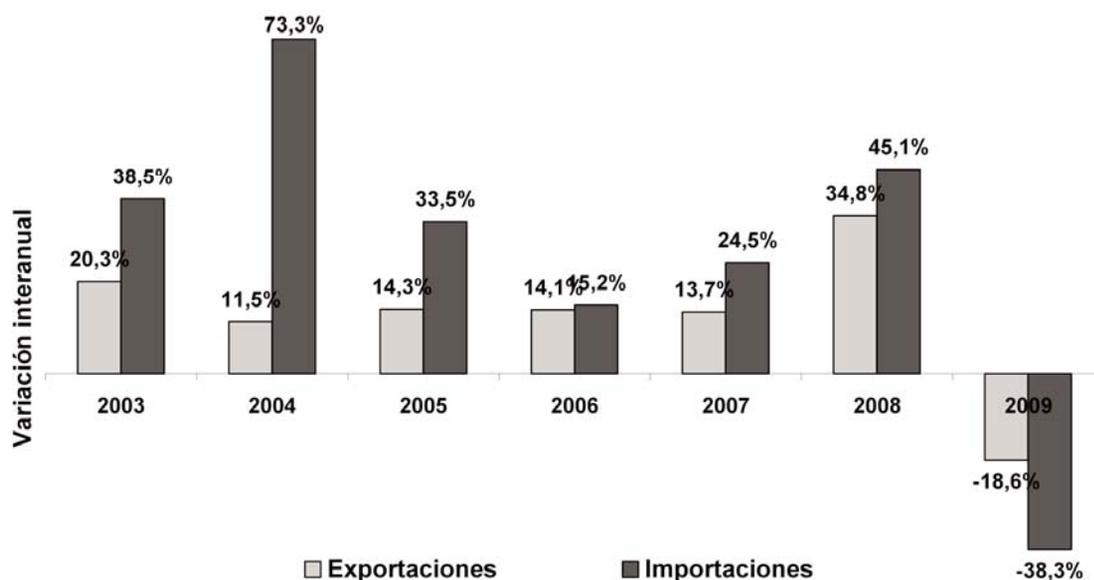


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En los primeros seis meses de 2009, las exportaciones argentinas siguieron superando a las importaciones, con un saldo comercial positivo que alcanzó USD 9.861M. El superávit aumentó

86% respecto a igual período del año anterior (fue de USD 6.305M en el segundo trimestre) (Gráficos 14 y 15).

GRÁFICO 14
EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS
2003/2009



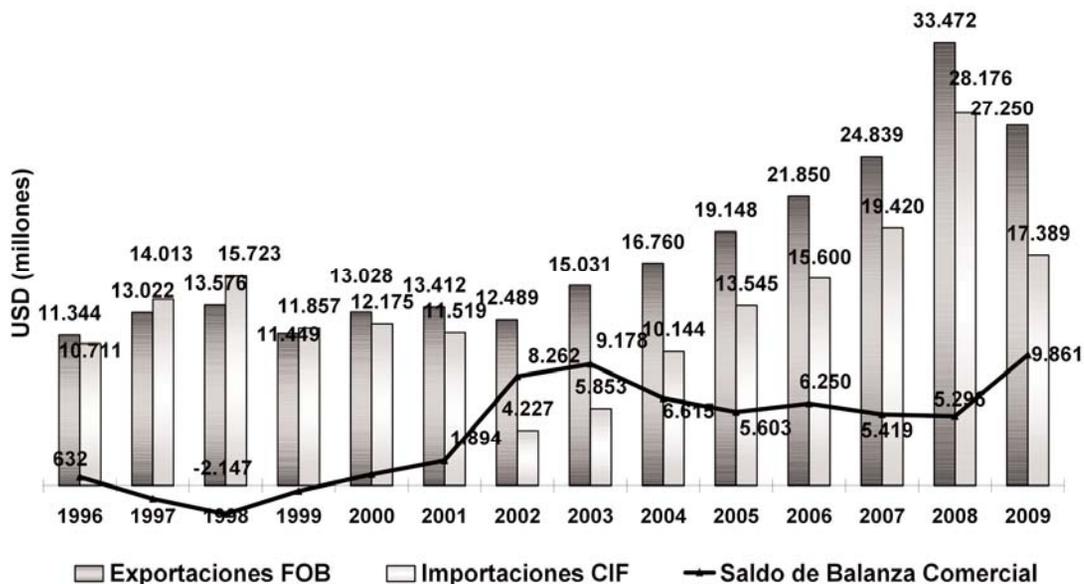
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

El índice de los términos del intercambio, que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, presentó una baja de 11,2% en el primer trimestre de 2009 respecto a igual período del año anterior, debido a la mayor caída de los precios de exportación (14,9%) que

la de los de importación (4,2%). Explicaron la fuerte retracción del primer índice, la merma en los precios de los cereales, las semillas y frutos oleaginosos, las grasas y aceites, las carnes y sus preparados, las pieles y cueros, los metales comunes y sus manufacturas y el petróleo crudo.

GRÁFICO 15

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 1996/2009



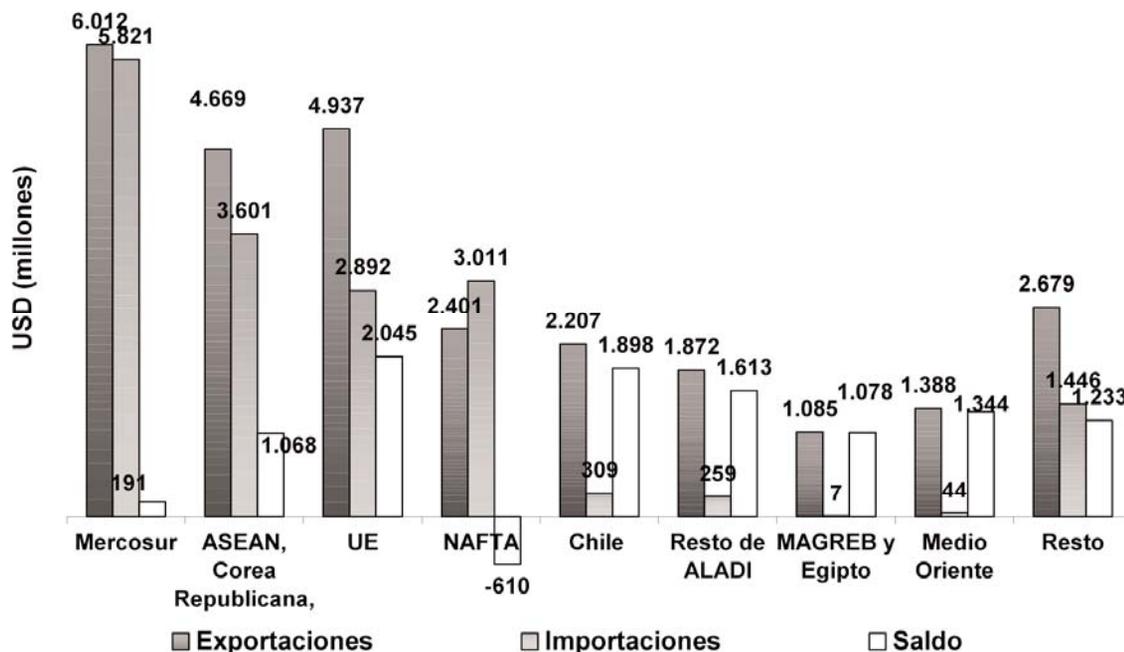
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En el acumulado de los primeros seis meses de 2009, la balanza comercial fue superavitaria en USD 9.861M, con saldo positivo con la mayoría de los bloques compradores. El mejor saldo argentino

fue con la Unión Europea (USD 2.045M), seguido por el del MERCOSUR (USD 191). En el caso del NAFTA se registró un déficit de USD 610M (Gráfico 16).

GRÁFICO 16

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2009



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

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC, correspondientes al **balance de pagos** del primer trimestre de 2009, informan de un superávit de USD 1.470M en la

cuenta corriente argentina, un egreso neto en la cuenta financiera de USD 1.850M y un aumento en las reservas internacionales de USD 267M (Cuadro 3).

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (USD MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

	2008					2009
	I	II	III	IV	TOTAL	I
Cuenta Corriente	1.676	748	3.366	1.244	7.034	1.470
Cuenta Financiera	717	-2.323	-4.895	-3.356	-9.857	-1.850
Reservas Internacionales del BCRA	3.526	-2.621	-49	-846	9	267
Errores y Omisiones	1.089	1.059	1.356	1.266	2.651	628

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

La cuenta corriente tuvo, en el primer trimestre, una disminución de USD 206M respecto a igual período de 2008, que se explica fundamentalmente por un superávit de la cuenta Mercancías¹⁶ de USD 3.912M, con un incremento interanual de USD 85M. El déficit estimado de la cuenta Servicios fue de USD 144M, USD 131M menos que en igual trimestre del año anterior, mientras que el egreso neto por renta de la inversión fue de USD 2.328M, USD 396M más en la comparación interanual. Las transferencias corrientes registraron ingresos netos por USD 40M, casi la mitad de lo que en el primer trimestre de 2008.

Por su parte, la cuenta financiera presentó un egreso neto en el primer trimestre de USD 1.850M, reflejando salidas netas de capital del sector privado no financiero por USD 3.627M, compensadas por ingresos netos del sector público no financiero y BCRA por USD 1.653M y del sector bancario por USD 124M.

A fines de marzo, el *stock* de reservas internacionales del BCRA alcanzó los USD 46.509M, con un aumento en el trimestre de USD 123M, resultante de un incremento de USD 267M por efecto de las transacciones de balance de pagos, reducido por los efectos negativos del cambio de las paridades entre las principales monedas, por USD 144M.

En el trimestre, la cuenta renta de la inversión registró un egreso neto estimado en USD 2.328M, del cual USD 1.716M correspondió a débito de utilidades y dividendos y USD 612M a débito de intereses. Cabe recordar que, tras el canje de deuda pública del año 2005, el egreso por utilidades (renta de la inversión directa) representa la mayor parte del déficit de la cuenta.

Las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero y BCRA sumaron en el trimestre USD 415M, al tiempo que ingresaron desembolsos por USD 326M, lo que derivó en egresos netos de capital por USD 89M en el período. Dado que se pagaron intereses por

USD 145M, el total por capital e intereses a organismos internacionales fueron de USD 234M.

Por su parte, el egreso neto estimado del sector privado no financiero del trimestre fue de USD 3.627M, y se originó principalmente en la formación de activos externos. Dentro de los ingresos de la cuenta, se destacan los flujos de inversión extranjera directa, estimados en USD 1.513M.

La deuda externa total a fines de marzo de 2009 se estimaba en USD 127.534M, con una reducción respecto del trimestre anterior en USD 679M que resultó de la merma del sector privado (en USD 869M), superior al alza del sector público (en USD 191M).

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, los ingresos totales de la Administración Pública fueron cercanos a \$ 110.000M en el primer semestre de 2009, es decir 12,4% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de estos, 64% correspondió a Recursos tributarios y 30% a Contribuciones a la Seguridad Social (el resto corresponde a Ingresos no tributarios, Rentas de la propiedad, Venta de bienes y servicios y Transferencias corrientes).

Sobre el desempeño de los ingresos totales, incide fundamentalmente la evolución favorable alcanzada por las Contribuciones a la Seguridad Social, que aumentaron en casi 49%, que se explica por las mayores remuneraciones imponibles y aportes y contribuciones derivados del régimen jubilatorio de capitalización por el Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA). En menor medida influyeron en la *performance* general, las variaciones registradas dentro de los restantes rubros presupuestarios. Los únicos que tuvieron una contribución negativa a la variación fueron Rentas de la propiedad y Transferencias

¹⁶ La cuenta corriente tiene entre sus principales componentes, Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

corrientes, que disminuyeron 4,1% y 11,3% respectivamente, pero con un peso conjunto de menos de 4%.

Dentro de la recaudación tributaria¹⁷, que aumentó levemente en el semestre (1,2%), se destaca la expansión del Impuesto al valor agregado (IVA) (10%), el Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes (8,8%) y el Impuesto a las ganancias (5%). Estas subas fueron atenuadas por la caída registrada en los Derechos de exportación y aranceles de importación (16,2%), producto de la disminución de los precios y cantidades de exportación así como también del inferior volumen de importaciones.

En la recaudación del período, los tributos tradicionales (Ganancias e IVA) alcanzaron una participación de 52,3%, un poco por arriba del peso que tenían en el mismo período del año anterior (49,1%), en tanto que las Retenciones a las exportaciones explicaron un 25,3%, lo que indica su menor importancia respecto al primer semestre de 2008 (30,2%). Por su parte, el Impuesto a los débitos bancarios participó con 12,7% de los recursos totales, con un peso levemente superior al que tenía en iguales meses del año anterior (11,7%).

Por el lado de las erogaciones del semestre, los gastos totales de la Administración Pública superaron los \$ 107.000M, de los cuales \$ 98.200M correspondieron a gastos primarios y el resto a la atención de los intereses de la deuda pública. Dentro de los primeros, el 80,1% fueron erogaciones corrientes y 11,5% gastos de capital (el resto corresponde a Intereses). Con respecto a igual período del año anterior, los gastos totales presentan un incremento de 30,5% (\$ 25.010M), por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 85.800M), la mayor suba interanual se verificó en bienes y servicios (39,7%), seguido por remuneraciones (35%). En tercer lugar se ubican las transferencias (29,9%), dentro de las cuales las correspondientes al sector público resultaron las más dinámicas (33,5%), fundamentalmente por el financiamiento a las universidades nacionales, las transferencias a provincias y municipios y los subsidios al transporte y la energía; por su parte, las transferencias al sector privado se incrementaron (27,3%). Las Prestaciones a la Seguridad Social, que significan 35,7% de las erogaciones totales, se expandieron 25,5%, 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 (\$ 12.364M), que tuvieron un aumento del 46,1% en el período, se destacan por su crecimiento las transferencias de capital (49%) –que involucran más de la mitad de las mismas- y la inversión real directa del gobierno nacional (48,9%) –que pesa más de un tercio-.

¹⁷ Se refiere a los ingresos por Recaudación impositiva, de Aduanas y Contribuciones a la Seguridad Social.

CUADRO 4**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009**

CONCEPTO	SEMESTRE I 2008	SEMESTRE I 2009	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	67.164	67.966	803	1,2
Valor Agregado	19.167	21.086	1.918	10,0
Ganancias	13.808	14.494	687	5,0
Derechos Exportación	20.305	17.005	-3.299	-16,2
Créditos y Débitos Bancarios	7.861	8.551	690	8,8
Otros	6.023	6.830	807	13,4
Contribución a la seguridad social	21.284	31.689	10.405	48,9
Ingresos no Tributarios	1.802	2.191	389	21,6
Rentas de la Propiedad	4.094	3.925	-169	-4,1
Venta de Bienes y Servicios	436	534	97	22,3
Transferencias corrientes	235	208	-26	-11,3
Total de recursos corrientes	95.014	106.512	11.499	12,1
Total de recursos de capital	415	702	287	69,2
Total de recursos corrientes y de capital (1)	95.428	107.214	11.786	12,4
GASTOS				
Gastos corrientes primarios (2)	66.528	85.794	19.266	29,0
Gastos de consumo	11.466	15.604	4.137	36,1
Remuneraciones	8.813	11.897	3.084	35,0
Bienes y Servicios	2.653	3.707	1.054	39,7
Rentas de la Propiedad (sin intereses)				
Prestaciones de la Seguridad Social	30.444	38.207	7.763	25,5
Transferencias corrientes	24.618	31.983	7.365	29,9
Otros corrientes				
Gastos de capital (3)	8.460	12.364	3.904	46,1
Inversión Real Directa	3.117	4.642	1.525	48,9
Transferencias de Capital	5.112	7.618	2.506	49,0
Provincias y Municipios	3.433	5.236	1.802	52,5
Otras transferencias de capital	1.678	2.383	704	42,0
Inversión Financiera	226	96	-130	-57,5
Otros	5	8	3	53,1
Total Gasto Primario (2)+(3)	74.988	98.158		
Intereses (4)	7.060	8.901	1.841	26,1
Total Gasto (2)+(3)+(4)	82.049	107.059	25.010	30,5
Resultado primario (1)-(2)-(3)	20.440	9.057	-11.383	-55,7
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	13.380	155	-13.224	-98,8

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Ministerio de Economía, Oficina Nacional de Presupuesto. Boletín Fiscal.

PRECIOS

En el segundo trimestre de 2009, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 5,5% respecto al mismo período del año anterior (2,7% entre diciembre de 2008 y junio de 2009), 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 5,7% en los primeros seis meses de 2009, siempre en comparación con igual período del año anterior¹⁸.

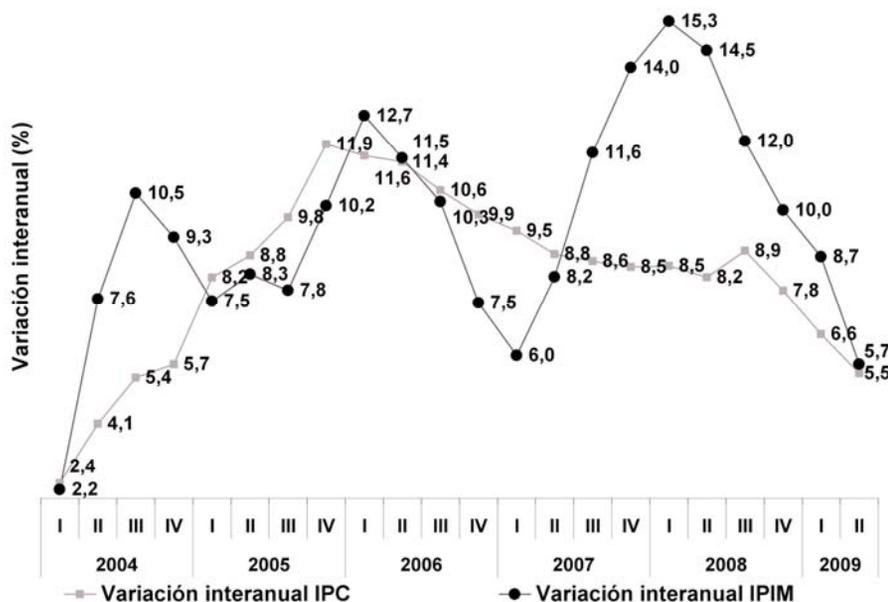
Ya en 2007, la suba del IPIM (15,8%) había superado a la del IPC (8,5%), después de dos años en los que la dinámica de los precios minoristas iba por delante de la correspondiente a los mayoristas¹⁹. Lo mismo ocurrió en 2008, cuando el IPC se expandió 7,2% y el IPIM lo hizo en 10%.

Al interior de la serie del IPIM, entre junio de 2008 y junio de 2009, los precios de los productos nacionales crecieron 6% mientras que los importados se redujeron un 2,6%. Las subas más importantes dentro de los bienes nacionales correspondieron a Manufacturados y energía eléctrica (6,2%), y dentro de ellos, a Productos refinados del petróleo (19,7%) y Tabaco (18,1%). Por su parte, los Productos Primarios aumentaron 5,4%, destacándose las subas de Petróleo crudo y gas (15,8%) y Productos minerales no metalíferos (8,4%), en tanto que los precios de los productos pesqueros y agropecuarios se redujeron (14% y 2,5% respectivamente).

Cabe destacar que entre fines de 2001 y junio de 2009, los precios mayoristas se triplicaron, en tanto que los minoristas más que se duplicaron (Gráfico 17).

GRÁFICO 17

PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC-GBA) (ÍNDICE BASE 1999=100) Y PRECIOS INTERNOS AL POR MAYOR (IPIM - ARGENTINA) (ÍNDICE BASE 1993=100). VARIACIONES INTERANUALES (%). 1ER.TRIMESTRE 2004/2DO.TRIMESTRE 2009



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

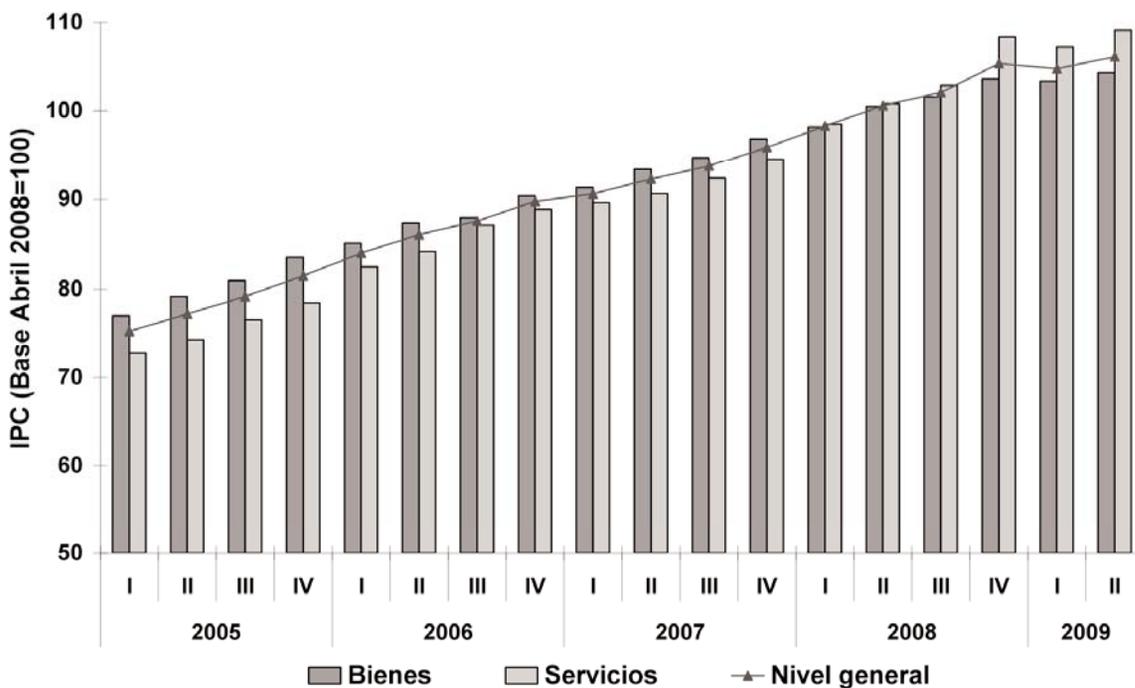
¹⁸ Cabe aclarar que los precios minoristas corresponden al Gran Buenos Aires, en tanto que los mayoristas tienen cobertura nacional, por cuanto la comparación de los guarismos debe considerarse con precaución.

¹⁹ 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.

En cuanto al IPC, los precios de los bienes –que representan el 62% de la canasta básica total– aumentaron interanualmente 3,9% en el segundo trimestre, mientras que los servicios –que representan el 38% de la canasta básica total– registraron un incremento de 8,3%. Como puede

observarse, el incremento de los precios minoristas de los bienes fue inferior al de los servicios, tal cual ocurrió en los años previos. Cabe recordar que en el primer trimestre, las subas de los bienes y de los servicios habían sido levemente más altas (5,3% y 8,9%) (Gráfico 18).

GRÁFICO 18
PRECIOS AL CONSUMIDOR DE BIENES Y SERVICIOS (ÍNDICE BASE 1999=100). 1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 2009



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

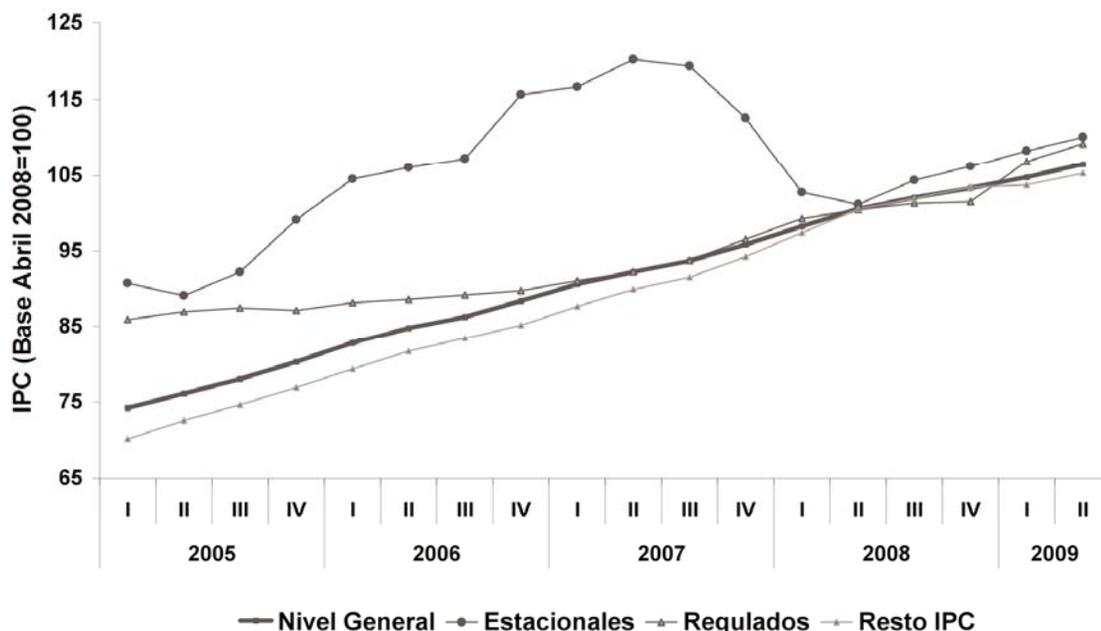
La inflación subyacente²⁰ mostró en los dos trimestres de 2009 una tendencia a la suba menor que la del nivel general del IPC, alcanzando una variación en el segundo trimestre de 4,4%. Los

bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron un crecimiento en el período de 7,9%, en tanto que los regulados variaron 8,3% (Gráfico 19).

²⁰ 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

PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (ÍNDICE BASE 1999=100). 1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 salarios²¹ elaborado por el INDEC²².

En el primer trimestre de 2009, el índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 24,4%, 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 tiene un crecimiento más pronunciado (37,1%) que el sector privado

registrado (22,7%) y que el público (19%). Esta evolución muestra que el sector privado no registrado sigue siendo el que presenta mayores incrementos en su nivel salarial, mientras que el sector público comienza a quedar rezagado. En trimestres anteriores (desde el segundo e 2007 al cuarto de 2008, inclusive) el sector público había tenido subas mayores a las del sector privado registrado.

El análisis interanual del salario real, deflactado por el Índice de Precios al Consumidor²³, muestra que en el primer trimestre de 2009, los salarios generales aumentaron 16,7% respecto al mismo período del año anterior, impulsados por las subas en los salarios del sector privado no registrado

²¹ 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.

²² 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.

²³ La medición del IPC se presenta desde 2007 como poco confiable, cuestión que estaría sobrestimando la verdadera evolución de los salarios.

(28,6%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector privado registrado (15,1%) y en el público (11,6%) aportaron a esta expansión.

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 primer trimestre de 2009, casi se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (226%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (186%) y del público (127%).

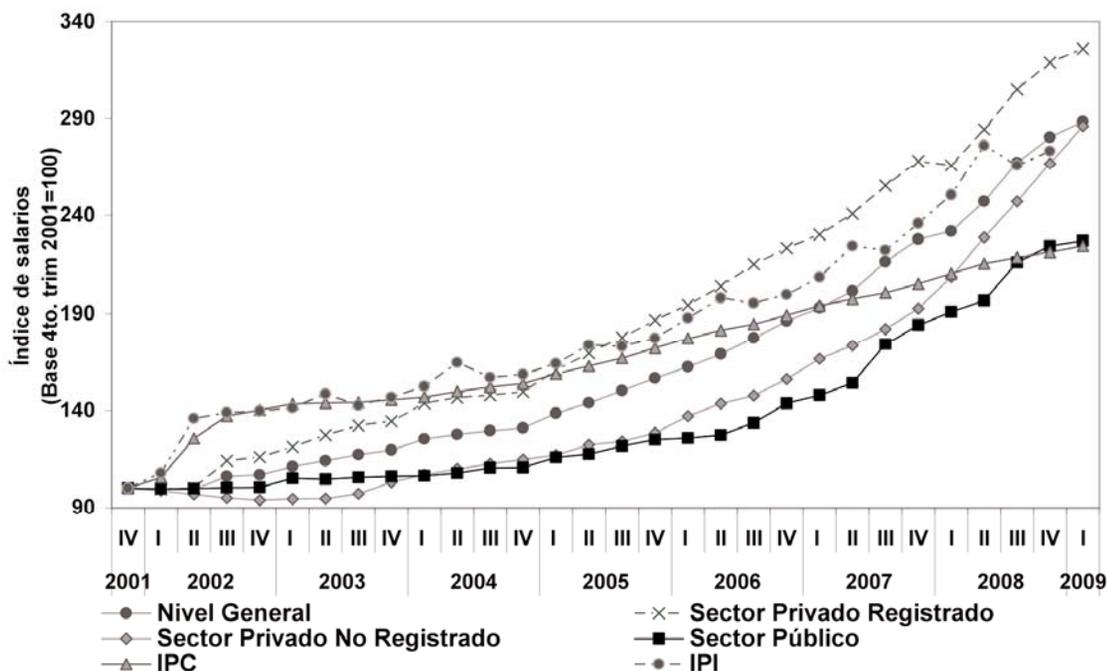
Si en cambio, se analiza la dinámica del salario real desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el primero de 2009, el nivel general tuvo una suba de 28,6%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 45,3% en los salarios del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (27,5%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque muy leve (1,2%). Este es el segundo período consecutivo en que los salarios del sector público tienen mejoras en términos reales desde entonces.

El aumento acumulado del índice general de salarios respecto al último trimestre de 2001, tuvo el primer valor positivo recién en el segundo trimestre de 2007. Desde la devaluación, los salarios del sector privado registrado fueron los primeros en pasar el aumento de los precios (esto ocurre desde 2005), seguidos de los salarios del sector privado no registrado que mejoran el incremento del IPC desde el segundo trimestre de 2008. Por último, el nivel salarial del sector público recién logró superar el incremento de los precios en el cuarto trimestre de 2008.

Cabe recordar que hasta el primer trimestre de 2004, los salarios nominales del sector público tuvieron variaciones interanuales 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

SALARIOS (ÍNDICE BASE 4TO.TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



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

Empero si se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PBI que calcula el INDEC, se observa que el nivel general mostró, en el primer trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 13,5%, 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 (25,1%), los de los privado registrado y público se situaron por debajo (11,9% y 8,5%, respectivamente).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PBI, con los de fines de 2001, se presenta una suba general bastante menor (5,1%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El comportamiento de las remuneraciones fue muy heterogéneo entre los diferentes segmentos del mercado laboral. El sector privado registrado tuvo

subas de 18,8%, mientras que el sector privado no registrado, un incremento muy inferior (4,2%) y el público, un descenso en el nivel de sus ingresos reales al comparar con igual trimestre de 2001 (17,2%).

MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC, correspondientes al primer trimestre de 2009, muestran estabilidad en la desocupación de los residentes en el conjunto de aglomerados urbanos del país. Esta constancia se relaciona con incrementos similares en el número de puestos de trabajo y en los individuos con voluntad de participar del mercado laboral.

En el primer trimestre de 2008, la tasa se mantuvo en 8,4%, lo que implica que 948.000 personas se encontraban desocupadas en ese momento. La estabilidad de la tasa de desocupación se produjo en un contexto expansivo en las tasas de empleo y actividad, si bien la primera creció un poco más que la segunda (0,7% y 0,4%, respectivamente). La tasa de empleo nacional se ubicó en 42,3%, con 10.370.000 personas ocupadas, en tanto que la tasa de actividad se ubicó en 46,1%, con un total de 11.318.000 personas en actividad, 164.000 más que en el primer trimestre de 2008.

Por su parte, la tasa de subocupación, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se incrementó 11%, afectando al 9,1% de la población económicamente activa en el primer trimestre de 2009 (1.027.000 personas).

De esta forma, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de la población para insertarse laboralmente de manera satisfactoria. Entre desocupados y subocupados, 1.975.000 personas encuentran problemas para obtener un empleo satisfactorio, ya sea porque no consigue un puesto o porque desea y puede trabajar más horas. Ese número involucra al 17,5% 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 sólo dos regiones del país, se verificaron nuevas reducciones interanuales en la tasa de desocupación (Noreste y Gran Buenos Aires), mientras que en cuatro la misma evidenció incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana y Noroeste). Por otra parte, todas las regiones mostraron incrementos en su tasa de actividad, con excepción de la Noreste y la

Pampeana; en cuanto al empleo, tres regiones mostraron incrementos (Noroeste, Gran Buenos Aires y Patagónica), mientras que las otras tres tuvieron mermas (Noreste, Pampeana y Cuyo).

El descenso de la desocupación en la región Noreste, se explica entonces por una caída mayor en la actividad que en el empleo, y la baja del desempleo en la región Gran Buenos Aires se correlaciona con un crecimiento mayor en el empleo que en la actividad. En contraste, los incrementos de la desocupación en las regiones Patagónica y Noroeste se vinculan con expansiones mayores de la actividad que del empleo. En tanto que la suba en la región Pampeana, se fundamenta por una baja mayor del empleo que de la actividad. Por último, en la región Cuyo, el aumento de la desocupación se vincula con una caída en el empleo, dado que la actividad se mantuvo prácticamente estable.

Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el primer trimestre del año fue nuevamente de un dígito. El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 9,3% en el Noroeste y la región Pampeana, 8,4% en Gran Buenos Aires, 7,2% en Patagónica, 5,8% en Cuyo y 4,9% en el Noreste. La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,6% y 44,5% respectivamente), lo que contrasta con la región Noreste, que tiene las más bajas (36,2% y 34,4% respectivamente). Por su parte, las regiones Noroeste y Pampeana presentaron la tasa de desocupación más alta (9,3%) y, en el extremo opuesto, la región Noreste ostenta el guarismo menor (4,9%).

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2009

CUADRO 1
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009		ACUMULADO 2009	VARIACIÓN PERÍODO INTERANUAL			
	2003	2004	2005	2006	2003	2004	2005	2006	2003	2004	2005	2006	2007	2008			2009	TRIM. I	TRIM. II
	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. I	TRIM. II	
PBG (a precios constantes de productor)	7,9%	9,7%	13,5%	13,7%				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%	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%		
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%	63,2%	-31,5%		
Superficie permitida para actividades residenciales	421,5%	4,5%	54,0%	91,0%	4,9%	65,7%	54,4%	48,7%	39,2%	61,1%	-44,8%	-15,1%	-7,3%	-38,1%	-11,0%	14,5%	-34,1%		
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%		
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%		
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%	26,1%	24,1%	20,1%		
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%	6,9%		
Ocupación de locales comerciales (31 ejes)	4,9%	2,7%	0,6%	-0,6%	0,0%	0,3%	0,1%	-0,3%	-0,1%					-1,6%					
Ventas de automóviles	16,5%	26,9%	17,8%	22,1%	9,5%	9,9%	9,7%	12,6%	11,7%	4,0%	14,2%	17,9%	12,0%	-0,3%	14,8%	0,8%	-15,9%		
Ventas de automóviles nuevos	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%		
Ventas de automóviles usados	11,4%	8,4%	9,2%	20,9%	9,7%	9,7%	9,7%	12,2%	7,7%	-0,9%	9,2%	14,9%	7,8%	5,4%	13,7%	-0,1%	-13,4%		
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7%	52,9%	29,4%	31,6%	56,0%	40,6%	31,9%	39,1%	26,1%	21,1%	41,0%	20,3%	26,5%	41,2%	13,0%	4,1%	-2,6%		

(continúa)

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

INDICADOR	2006				2007				2008				2009		ACUMULADO 2009	VARIACIÓN INTERANUAL PERÍODO I II				
	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						
	2003	2004	2005	2006	2006	2007	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008	2008			2009			
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%	18,9%	
Pasajeros transportados en transporte público	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%	5,5%	
automotor																				
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%	3,1%	
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%	-5,9%	
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%	-3,5%	
Consumo de energía eléctrica (kw)	2,4%	3,6%	4,4%	4,5%	3,4%	3,0%	5,2%	4,0%	6,4%	10,2%	10,2%	1,7%	7,1%	3,7%	-1,0%	-1,4%	5,4%	1,6%	0,7%	-1,5%
Consumo de gas natural (m³)	13,8%	25,9%	-2,5%	-10,6%	4,7%	-16,6%	34,0%	11%	6,3%	-3,0%	-2,8%	4,9%	1,5%	-2,3%	-21,5%	-3,6%	3,8%	-5,5%	15,2%	21,3%
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%							
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%							
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%							
Índice de competitividad del peso argentino multilateral ⁽¹⁾	-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%	-5,7%	6,9%
Espectadores en salas 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%	-3,3%	0,2%
Exportaciones (US\$ M FOB)	7,1%	25,8%	12,6%	20,3%				20,2%											24,5%	-5,0%
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5%	16,7%	11,8%	20,5%				19,0%											30,5%	-2,0%
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0%	52,2%	14,7%	19,5%				22,7%											14,9%	-9,6%

(continúa)

Los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires volvieron a mostrar, en los primeros meses de 2009, desaceleración o retracción interanual, producto de la mayor prudencia en las decisiones de producción y de consumo de los agentes frente a la crisis internacional y la incertidumbre sobre el devenir económico nacional.

Así, hubo nuevas caídas en variables que habían cerrado el año 2008 con retrocesos, como ocurrió con la superficie registrada en permisos de construcción para obras residenciales, las escrituras traslativas de dominio e hipotecarias y la venta de automóviles nuevos. Asimismo, otras variables que venían mostrando desaceleración o baja en los últimos trimestres de 2008 pero que habían terminado el año con variaciones todavía positivas, registraron sus primeras retracciones en los primeros meses de 2009; tal es el caso de la superficie registrada en permisos de construcción para obras no residenciales, la venta de automóviles usados, la actividad en *shoppings centres*, la comercialización en locales especializados de electrodomésticos y artículos para el hogar, la afluencia de público a salas de cine y la circulación de vehículos en vías de acceso y autopistas de la Ciudad¹. En lo que respecta a la recaudación fiscal del distrito, se observa una desaceleración y en el caso de *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, la primera disminución interanual del último año y medio. Esta dinámica de la actividad, tuvo su correlato en la situación laboral local, con subas en la tasa de desocupación -tras nueve trimestres de expansión- y en la de subocupación.

Durante el primer trimestre de 2009, se verificaron 377 solicitudes de permisos de **construcción** en la Ciudad de Buenos Aires², correspondientes a 400.197 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanual de -15,8% y -39,8%, respectivamente.

Con relación al destino de las construcciones, en el primer trimestre de 2009, se observó una caída interanual de 13,5% de la superficie para actividades económicas, así como una baja de 48,6% en la destinada a uso residencial.

El área permitida para uso no residencial representó en el período 36,1% 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 *Hotelería y Alojamiento* (237,2%) asociada, fundamentalmente, al comportamiento del mes de febrero, cuando se verificó un permiso de edificación para el barrio de Puerto Madero que concentró más de 65.000 m². También tuvieron un significativo crecimiento los rubros *Otros destinos, Industria, Transporte, almacenaje y galpones y Educación y salud*.

La superficie solicitada para uso residencial, por su parte, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, en el primer trimestre de 2009, 96,3% de la superficie residencial. En este período, la superficie destinada a multiviviendas cayó 49,7%, al tiempo que las univiviendas crecieron 22,6%.

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 el primer trimestre de 2009 una baja significativa con respecto a igual período de 2008 (32,2%). De esta manera, se profundiza la tendencia negativa iniciada en el año 2008, cuando se computó una merma de 0,9%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el primer trimestre de 2009 se advirtió también una caída (37%). Asimismo, cabe decir que el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001, y que en 2008 ya se había producido una disminución de las mismas (10,6%).

¹ Los últimos datos disponibles sobre la actividad industrial de la Ciudad de Buenos Aires datan del segundo trimestre de 2008, por cuanto no se conoce su evolución en el período que trata esta sección. La industria significaba 15,7% del PBG a precios corrientes en el año 2007.

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.

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 su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró en el primer trimestre de 2009, un incremento de 24,6%. 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 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de ascenso de los mismos.

Los préstamos en moneda extranjera evidenciaron en el primer trimestre de 2009 un incremento de 47,1,% 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 partir de mediados de 2008, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre la suma fue mucho menor (69,2%). Cabe decir asimismo 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.

De acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a abril de 2009, los barrios que presentaron los precios más altos en la oferta de dos y tres ambientes a estrenar fueron los del *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo), mientras que para los usados fue Recoleta el área de la Ciudad con los mayores valores por m².

Las variaciones interanuales de precio en dólares más elevadas para las propiedades de dos ambientes, se observaron en el barrio de Almagro (para los inmuebles nuevos) y de Caballito (para los usados). Mientras que para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes ocurrieron en los barrios de Almagro (para las

unidades a estrenar) y en Colegiales (para los usados).

La concentración espacial de los inmuebles más costosos en el *Eje Norte Tradicional* y Recoleta responde a factores históricos previos a los que determinan actualmente el crecimiento de la inversión inmobiliaria en otras zonas de la Ciudad. Al no encontrarse la demanda limitada 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, 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, Retiro, Palermo, Recoleta y Belgrano, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 3.000.

El repaso de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista**⁴ en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2009, reflejaron la menor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico local, que ya había mostrado un leve impacto en el cuarto trimestre de 2008 frente al clima creciente de incertidumbre por la agudización de la crisis internacional.

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 crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el primer trimestre de 2009 fue de 20%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 14,7%, tomando el índice de precios implícitos estipulado por INDEC para este segmento de comercio minorista. Sin embargo, como sucede desde el año 2007, la estimación sobre la evolución que realiza dicho organismo ha sido fuertemente cuestionada, siendo que las mediciones alternativas de inflación minorista resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC. En este sentido, se deduce que la *performance* de las ventas a valores constantes sería más acotada. Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad *vis à vis* las de Argentina, se observa un leve aumento en la participación relativa de este distrito en el total nacional. En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,3% de las ventas nacionales, lo cual implica un incremento interanual de participación del 0,4% en el total del país.

Las ventas en los centros de compras porteños durante el primer trimestre de 2009 mostraron una retracción interanual por primera vez desde la crisis post convertibilidad. La facturación se contrajo 2% a valores corrientes y 6,1% al ser medida 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 incluso menor). En sintonía con los descensos anteriores, los ingresos de las empresas administradoras de estos centros de compra reportaron un aumento acotado (2,5% en la comparación con el primer trimestre de 2008) y reflejaron el proceso de caída de las ventas y disminución en las rentabilidades asociadas con el alquiler de los locales.

En relación con la merma de la demanda verificada en los supermercados y la retracción de la facturación de los centros de compras, cabe recordar que ya en el 2008 había comenzado a manifestarse una baja de la confianza de los consumidores, y un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, frente al nuevo contexto

imperante. Sin embargo, el impacto no fue parejo y los consumos menos afectados fueron aquellos asociados a la primera necesidad. Así, en los supermercados, la oferta de alimentos, bebidas y artículos de limpieza, sostuvo el nivel de facturación, aunque se observó una desaceleración importante en el crecimiento de las ventas. Por el contrario, el análisis efectuado sugiere que los centros de compras han sido uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda.

Los datos sobre ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2009, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas también cayeron, 16,2% en valores corrientes y 18,6% a valores constantes. A nivel nacional las ventas mostraron en el mismo período retrocesos de 11,7% y de 14,2% al medirse alternativamente de una u otra forma. Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. 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 23,7% en el primer trimestre de 2009.

En cuanto a las ventas de automóviles nuevos, se verificaron caídas aceleradas en el primer y segundo trimestre (16,1% y 28,6%), que derivó en una contracción de 22,4% en el semestre (48.332 nuevos patentamientos). En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el primer trimestre del año 2009 las mismas cayeron (11,4%), más lentamente que las ventas de unidades nuevas; lo mismo ocurrió en el segundo trimestre del año (11,1%). Así, en el primer semestre de 2009 se transfirieron 78.808 unidades, manifestando una retracción interanual de 11,2%. El comportamiento de las ventas de automóviles 0 km en el resto del país también presentó bajas, aunque más suaves que en la Ciudad; lo contrario sucedió con los automóviles usados. En consecuencia, las unidades vendidas a

escala local perdieron terreno dentro del total nacional en el primer caso y ganaron participación en el segundo.

En lo que respecta al comportamiento del **transporte público** de la Ciudad de Buenos Aires⁵ en el primer trimestre de 2009, se vendieron casi 581 millones de boletos, superando los valores alcanzados anteriormente para el mismo período del año anterior (6,5%). Todos los modos reflejaron un incremento del número de pasajeros: los subtes crecieron 18,9%, transportando 68,9 millones de pasajeros, mientras que el autotransporte automotor y los ferrocarriles lo hicieron en 5,5% y 3,1%, respectivamente (405,6 millones y 106,5 millones de personas).

En el caso del transporte automotor, las líneas de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron la mayor expansión del período (18,8%), mientras que los colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) y los que tienen una parte en la Capital y otra en el Conurbano (grupo 1) exhibieron una variación interanual de 6,1% y 4,8%, respectivamente.

El sistema de subterráneos tuvo durante el primer trimestre de 2008 el mayor caudal de pasajeros transportados para esta parte del año, al menos desde 2001. Las líneas con mayor dinamismo fueron la A (29,4%) y la B (25%); por su parte la línea H creció 56,1%, pero continua manteniendo una baja participación, por lo que su rol en el incremento del modo es insignificante. Por debajo de la media del grupo crecieron la línea E (17,6%), la D (15,6%) y la C (8,3%), mientras que el Premetro registró una tasa intertrimestral negativa (33,2%).

Los ferrocarriles tuvieron una dinámica general positiva durante los primeros tres meses del año. El ramal que registró el mayor incremento interanual fue el Belgrano Sur (11,4%), seguido por el ex Roca (10,8%), mientras que las líneas

Belgrano Norte y San Martín tuvieron ascensos interanuales de 1,1% y 0,9% respectivamente. Por su parte, la línea Sarmiento se mostró casi sin variaciones y las restantes líneas, comportamientos decrecientes: el ramal Mitre tuvo una caída de 1,7% y la línea Urquiza de 1,9%.

Para el acumulado a marzo de 2009, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una caída interanual de 4,1%. En el primer caso, la disminución fue de 3,5%, producto del menor número de automóviles particulares (-4%), pese al aumento de la cantidad de colectivos y camiones livianos (1,8%), en tanto que en las autopistas al interior del distrito, el decremento fue de 5,9%.

Por otra parte, en el primer trimestre de 2009, el consumo de **electricidad** total facturado por *Edenor* en la Ciudad de Buenos Aires⁶ (una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en el distrito), verificó una suba interanual de 0,7%. Este incremento fue producto de alzas verificadas en las grandes demandas (1,3%) y en las pequeñas (0,8%), mientras que las medianas registraron una contracción respecto a igual período del año anterior (1%). El mayor crecimiento lo tuvieron los usuarios residenciales (1,5%), que fueron también los que más contribuyeron al incremento del total, con más del 47% de la energía eléctrica consumida. En contraposición, los usuarios oficiales e industriales disminuyeron sus consumos (9% y 1,1% respectivamente). Los comercios prácticamente no modificaron el nivel que tenían en el primer trimestre de 2008⁷.

El volumen de **gas** distribuido en la Ciudad mostró, durante el primer trimestre del año 2009 una suba interanual de 15,2% para el total de usuarios, alcanzando los 1.300 millones de m³ de gas entregado. El segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas fue el que manifestó el mayor crecimiento en el período (18,9%), seguido por los usuarios

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.

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.

⁷ La contracción verificada en el segundo trimestre de 2009 fue de 1,5%, y estuvo explicada por bajas en todos los tipos de demandas, a excepción de las grandes que aumentaron interanualmente (3,3%).

residenciales (3,2%). En contraste, los usuarios comerciales y los de GNC exhibieron bajas (4,4% y 3,6% respectivamente).

En otro orden de cosas, la Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁸ 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, el 48% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del primer trimestre de 2009 (lo que representa 4,2 millones y una baja de 13% respecto del mismo período del año anterior).

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 primer trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (27,8% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,7%), de Estados Unidos (11,9%) y de Chile (con una participación de 11,1%). Las provincias con

mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,6%), Santa Cruz (9,6%) y Mendoza (8,6%).

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 160% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el segundo trimestre de 2009. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,6 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (216%).

En particular, durante el primer trimestre de 2009, el peso argentino perdió competitividad por una caída interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 5,7%. La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense y el peso uruguayo (los índices subieron 10,4% y 1,3%, respectivamente), en tanto las restantes monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron pérdidas de ventaja para las compras en Argentina. Sin embargo, en la comparación del primer trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, se observa ganancia de competitividad del peso argentino por una suba en el índice general de 5,5%, siendo el euro la única moneda que perdió poder adquisitivo al mostrar una leve caída en el índice de 0,3%.

En lo que respecta a la capacidad hotelera instalada de la Ciudad, de acuerdo con el padrón de establecimientos utilizado por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) para realizar la Encuesta de Ocupación Hotelera (actualizado a comienzos de 2009), Buenos Aires cuenta con 34 hoteles de 1 estrella, 55 hoteles de 2 estrellas, 61 hoteles de 3 estrellas, 63 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 46 *aparts*, 38 *Bed&Breakfast*, 119 hospedajes, 126 *hostels*, 1 hostería, 52 hoteles *boutique* y 14

⁸ 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).

hoteles sindicales; esto arroja un total de 632 establecimientos.

Durante el primer trimestre de 2009 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 5 y 4 estrellas (62,4% y 52,4%, respectivamente). Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el primer trimestre de 2009 una tasa de ocupación de 32,2%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron caídas considerables en su nivel de ocupación, siendo la que más descendió la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (-30,4%); las categorías parahoteleras tuvieron descensos de 18,3%.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el primer trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$132 y \$710, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (29,6%), los hoteles de 4 estrellas (17,4%) y los de 3 estrellas (16,8%). Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 80, mostrando una variación de 24,3% respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 54, mostraron subas en sus precios del orden del 40%.

En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM, durante el primer semestre del año 2009 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 28 Congresos y Convenciones, y un total de 41 Ferias y Exposiciones. Para este último segmento no se observa una marcada predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la más recurrente fue

Salud. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se constata una alta 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.

En referencia a las **industrias culturales**⁹, éstas exhiben una alta concentración de sus actividades económicas en los grandes centros urbanos, y sobre todo en la Ciudad de Buenos Aires. De este modo, tanto la producción de bienes y servicios culturales, como su consumo, se encuentran altamente focalizadas en el distrito.

Durante el primer trimestre de 2009, las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires publicaron el 68% del total de los títulos registrados en todo el país, a la vez, que les correspondió el 85% del conjunto de ejemplares, porciones similares a las registradas en igual período de 2008. De esta manera, se computaron 3.357 títulos, que con una tirada promedio de 4.778 unidades, resultó en una producción de ejemplares de poco más de 16 millones. Con respecto al primer trimestre de 2008, la cantidad de títulos se redujo 3,1%, el promedio por ejemplar 2%, y la producción total 5%. De todos los títulos editados, cerca del 77% le correspondió a las novedades editoriales; así como también, el 76% de los ejemplares totales. Asimismo, la tirada media por título en la Ciudad de Buenos Aires, es mucho más alta que en el resto del país, que resultó sólo de 1.741 ejemplares por título editado en el período.

⁹ 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.

En cuanto a la asistencia de público a cines ubicados en *shopping centers*, durante el primer trimestre de 2009, concurrieron a las 58 salas de cine en centros de compras de la Ciudad Buenos Aires 1.386.358 espectadores, lo que arroja un promedio de público por sala de 7.967 personas. Con respecto al mismo trimestre de 2008, se registró una baja interanual de 3,3% en la cantidad de entradas vendidas y otra de 4,5% en la media de público por pantalla, por una mayor cantidad de salas disponibles. Cabe señalar, que se trata de la primer baja trimestral que se registra para este tipo de establecimientos desde 2006.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado durante el primer trimestre de 2009, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 64 películas, 5 menos que en el mismo período del año anterior (-7,2%). En comparación con 2008, llegaron a la cartelera porteña una mayor cantidad de estrenos europeos (7,7%), mientras que se redujeron los filmes nacionales (27,3%) y los norteamericanos (9,3%).

Del total de estrenos del trimestre, 39 películas fueron de origen norteamericano, 14 europeas, 8 argentinas o en coproducción, 2 latinoamericanas y 1 de otros países. Esto significó una participación mayoritaria para las películas estadounidenses (60,9%, un guarismo bastante más alto que el habitual), seguidas por las europeas (21,9%) y por los estrenos argentinos (12,5%, 3pp menos que en igual período de 2008). El residual le correspondió a los filmes latinoamericanos y de otros orígenes (4,7%).

La permanencia de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre fue de 6,6 semanas, frente a un promedio mucho mayor (7,9 semanas) registrado en los mismos meses de 2008. Los títulos europeos, sin bien resultaron pocos, fueron los que mayor duración en cartel presentaron en promedio (8,8 semanas), seguidos por los norteamericanos (6,1 semanas) y por los

nacionales (5,6 semanas, 2 semanas menos que el promedio de 2008).

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.

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 mercado¹⁰.

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 durante 2008 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). Asimismo, los técnicos empleados en el sector son mayormente residentes del Gran Buenos Aires.

En tanto, los datos provisorios de **exportaciones** según origen provincial difundidos por el INDEC para el primer trimestre de 2009, reflejan una *performance* negativa para la Ciudad de Buenos Aires, teniendo en cuenta que el ingreso de divisas por ventas al exterior, que en el período alcanzó USD 95M, fue 5% más bajo que el percibido un año atrás. Esta merma ocurre en un contexto mundial de contracción de las operaciones de comercio exterior. Cabe recordar el buen comportamiento que mostraron las exportaciones porteñas en 2008, año en el que alcanzaron el máximo valor desde 1993 (USD 404M), y un alza interanual mayor a 24%.

Entre enero y marzo de 2009, los capítulos que más contribuyeron a la retracción de las

¹⁰ Laboratorio de Industrias Culturales. Secretaría de Cultura. Presidencia de la Nación. Informe *CLICK* N° 2, Octubre, 2006.

exportaciones de la Ciudad, con fuertes caídas en sus niveles de ventas, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pieles (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales y Diversos productos de origen animal.*

Si se analiza la composición por grandes rubros, se destaca que tanto las manufacturas de origen industrial como las de origen agropecuario sufrieron reducciones en sus niveles exportados. Las MOA (USD 35,9M) registraron una contracción más acentuada (-9,6%) que la de las MOI, y se constituyeron en el rubro que más contribuyó a la caída de total, explicando el 77% de la variación. Las MOI, con exportaciones por valor de USD 59M, 2% más bajas que en el primer trimestre de 2008, explicaron el resto. La venta de manufacturas representó casi la totalidad de la demanda externa total (99,9%), repartidas entre MOI y MOA en 62,2% y 37,7% respectivamente. Productos primarios, con envíos al exterior de poco más de USD 77.000, explicó el 0,1% restante.

Tanto las manufacturas de origen industrial como agropecuario ya mostraban signos de desaceleración en sus ritmos de crecimiento hacia el último cuatrimestre de 2008. Por el lado de las MOI, en el primer mes de este año la tendencia de sus ventas externas siguió siendo de expansión, mientras que las MOA registraron una importante contracción, cercana a 19%.

Comparativamente, las exportaciones argentinas en el primer trimestre de 2009 (USD 11.863M según datos provisorios), sufrieron una caída más acentuada (-26%) que la de las locales, arrastradas por la fuerte reducción de los precios internacionales de Productos primarios, rubro que explicó el 40% de la retracción del total. Contrariamente a lo comentado para el ámbito de la Ciudad, las MOI nacionales se contrajeron más que las MOA, aunque ambos rubros lo hicieron menos que el promedio general.

Más allá de la estructuralmente baja participación de las ventas externas locales en las nacionales, en el período de análisis, el peso de las exportaciones porteñas en las argentinas superó los registros de los dos últimos acumulados anuales disponibles (0,8% en el primer trimestre de 2008 contra 0,6% en 2007 y 2008).

En lo que respecta a la participación de los principales capítulos y partidas¹¹ en las exportaciones totales, los indicadores del acumulado al tercer mes de 2009, muestran mayores niveles de concentración que los registrados un año atrás. Así, el peso de los 15 capítulos líderes en el total de ventas al exterior, aumentó de 88,3% a 90% de un año a otro. Por su parte, en el segmento de las 25 productos más exportados, la diferencia a favor de una mayor concentración en 2009 fue todavía más significativa (pasó de 82,4% a 86,2%).

Si se analiza el destino geográfico de los envíos de producción a mercados externos desde la Ciudad de Buenos Aires, se destacan al menos dos fenómenos: si bien las compras de bienes locales desde los principales países, en términos de porcentaje sobre el total, fueron más bajas que las pares de 2008, la demanda desde cada destino fue, en general, menos diversificada (menor cantidad de productos por canasta exportada a cada destino), y con mayor peso de las partidas líderes en el total colocado en cada mercado.

En particular, en el primer trimestre de 2009, la demanda externa estuvo conformada por 109 países, distribuidos según continente de la siguiente forma: 34 pertenecen a América, 32 a Europa, 22 son de de origen africano, 19 asiáticos, y el resto de Oceanía. El subconjunto de los 20 más significativos para las exportaciones de la Ciudad explicaron 84,6% del total de envíos al exterior, con una demanda conjunta de USD 80,5M, 5,8% menor al registro del primer trimestre de 2008.

Los mercados más significativos para las ventas locales en 2008 fueron Alemania (USD 19,2M),

¹¹ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

Brasil (USD 8,9M), y Uruguay (USD 6,8M), que en conjunto concentraron alrededor de 37% de las exportaciones totales del primer trimestre. Comparativamente, respecto del mismo período del año anterior, las ventas al mencionado país europeo registraron una muy leve baja, mientras que las dirigidas a Brasil sufrieron una fuerte contracción, y las absorbidas por Uruguay registraron una moderada suba.

En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió desde 2003 a 2008, con un único registró anual de leve contracción (2007), los datos disponibles al primer trimestre de 2009, muestran una caída de la producción local colocada en el exterior, en un contexto de reducción del volumen de transacciones internacionales, y de puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios. Los efectos de la crisis actual, no obstante, se sintieron de lleno en el ámbito nacional, teniendo en cuenta la marcada contracción de las exportaciones entre enero y marzo de este año, arrastradas mayormente por la caída de las ventas externas de Productos primarios (dada la fuerte reducción de los precios internacionales). En ese sentido, la relativa autonomía de la Ciudad de Buenos Aires respecto de la dinámica nacional, producto de estructuras productivas y exportadoras disímiles, explica por qué los mecanismos de transmisión de la crisis vía caída de precios de *commodities* y derivados, no han jugado un papel tan dañino para las exportaciones porteñas en este primer trimestre.

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el primer trimestre de 2009 con el mismo de 2008, se observa que se incrementó la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (18,2%), colocándose en 7,8% (128.000 personas). El aumento en la desocupación es producto de un descenso superior en la tasa de empleo (1,4%) que en la de actividad (0,2%), que se colocaron en 50,8% y 55,1%, respectivamente, las más altas del país. De esta forma, el número

de ocupados y de activos en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009 ascendía a 1.512.000 personas y 1.640.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se ubicó en 8,1% (133.000 personas), mostrando un fuerte incremento de (32,8%).

Desde una perspectiva histórica, en el primer trimestre de 2009, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires, los niveles vigentes en 1994, que si bien son bajos son superiores a los exhibidos durante 2007 y 2008. Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (15,9% 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 4,7% 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 de 12,5%.

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 tercera más baja, superada por Gran Mendoza (5,8%) y Gran la Plata (6,8%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, superada sólo por Gran Mendoza (7,8%).

La apertura por sexo de las tasa básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más evidencia que, en el primer trimestre de 2009, las mujeres tuvieron una tasa de actividad muy inferior a la que mostró el grupo de los varones (55,8% *versus* 75%). Igual tendencia se observa en la tasa de empleo, que fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (69,3% *versus* 51,3%). 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 (8% y 7,6%, respectivamente).

En cuanto a las evoluciones interanuales de estas tasas se observa que las mujeres tuvieron caídas en las tasas de actividad (1,4%) y empleo (1,5%), redundando en la estabilidad de la desocupación. En cambio, los varones, exhibieron un fuerte incremento en su tasa de desocupación (40,7%) explicado por una suba en la tasa de actividad (1,6%) que se dio en simultáneo con un descenso en la de empleo (0,7%).

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 primer trimestre de 2009 tuvo una suba interanual de 6,1%, ubicándose en 20,9%, en tanto que la tasa de sobreocupación, mostró un descenso de 14%, posicionándose en 21,5%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, se observó un descenso interanual en la tasa de asalarización (3,6%), que se ubicó en 74,3% en el primer trimestre de 2009. Por su parte, el porcentaje de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un incremento de 12,2%, con una tasa de 25,7%.

Por otra parte, datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que, durante el primer trimestre de 2009, el número de puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires fue de 1.510.000, nivel muy similar al de 2008. De esta forma, la Ciudad participó con 26,1% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (5.769.000 personas empleadas).

El nivel salarial promedio del empleo privado registrado en la Ciudad, durante el primer trimestre de 2009, fue de \$ 3.572, 25,7% más alto que el valor del salario en igual período de 2008 (\$ 2.841) y 1,23 más alto que el salario promedio a nivel nacional, que fue de \$ 2.903, mostrando, al igual que el salario en la Ciudad un aumento (25,8%).

De acuerdo a datos de la EIL (Encuesta de indicadores Laborales) para el primer trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una leve alza interanual de 1,1%, continuando con la tendencia a la desaceleración en el ritmo de expansión.

Según rama de actividad se observan, variaciones interanuales positivas para tres de los segmentos, mientras que los otros cuatro tuvieron bajas. Crecimientos tuvieron las ramas *Servicios financieros y a empresas* (4,5%), *Servicios comunales, sociales y personales* (3,3%) e *Industria manufacturera* (1,3%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo la rama *Electricidad, gas y agua* (10,8%), seguida por *Comercio, restaurantes y hoteles* (2,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (0,9%) y *Construcción* (0,6%).

En síntesis, en el primer trimestre de 2009, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires evidencia un deterioro en la cantidad y la calidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación y en la de demandantes de empleo, en tanto que se exhiben caídas en las tasas de empleo, de sobreocupación y de asalarización.

Finalmente, en lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en el segundo trimestre de 2009, fue de pesos 2.940,4M, lo que significa una suba interanual acelerada de 20,5%. Entre enero y junio de 2009, esta variable superó los \$ 6.000M (\$ 6.692M si se incluyen las transferencias por Coparticipación Federal), es decir 18,4% más que en iguales meses del año anterior. Cabe recordar que durante el año 2008 la recaudación fue de \$ 10.561M (\$ 11.890M incluyendo la Coparticipación), con un incremento interanual de 36,4% (las subas de 2006 y 2007 habían sido de 23,6% y 26,8% respectivamente).

El rubro de mayor importancia en la estructura tributaria local, el *Impuesto a los Ingresos Brutos*, tuvo una leve caída en su participación en el semestre (ubicándose en 69,1%), producto de su crecimiento inferior al del conjunto en el segundo trimestre y en el acumulado enero-junio (14,4% y 19,4% respectivamente). La estructura tributaria local, fuertemente dependiente de los ingresos por este concepto, resulta así altamente procíclica, una debilidad frente a eventuales situaciones de crisis.

Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL), por su parte, tuvo un leve incremento de 0,5% en el segundo trimestre, pero la baja de 5,4% en el período anterior, determinó una retracción de 3,7% en el acumulado hasta junio 2009. Tal cual se esperaba, la importancia de este renglón de la recaudación creció significativamente durante el año anterior como consecuencia de las revaluaciones fiscales diferenciadas que se aplicaron en los distintos barrios de la Ciudad de Buenos Aires. Cabe recordar que 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 11,5%, comenzando a revertir dicha tendencia.

Después del *ABL* y del *Impuesto a los Ingresos Brutos*, los conceptos que mostraron mayor dinamismo en el período acumulado a junio de 2009 fueron *Ley de sellos* (89,9%), *Contribución por publicidad* (15,7%), *Planes de facilidades* (14,8%) y *Patentes de vehículos* (9,8%), que en conjunto representan poco más del 18% de la recaudación de la Ciudad. Es de destacar también que las variaciones interanuales de estos impuestos son notablemente más bajas que las exhibidas en períodos anteriores, producto de la ralentización del crecimiento de la economía.

Considerando la dinámica de los distintos rubros en el acumulado a junio de 2009 y su peso en la estructura de la recaudación de la Ciudad, la mayor contribución al crecimiento total

corresponde al *Impuesto a los Ingresos Brutos*, que explica 72% de la variación en el período. Muy por detrás, se encuentran *Ley de Sellos* (con una contribución de 15,4%), *Patentes de vehículos* (5%) y *Planes de facilidades* (3,2%). Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, que sólo explicaba 1,8% del incremento en 2007 y pasó a causar 22,3% del aumento de la recaudación en el tercer trimestre de 2008, tuvo en el primer semestre de 2009 una contribución negativa (2,8%).

Planes de facilidades, como consecuencia de la amplia moratoria dispuesta por el Gobierno porteño, creció a tasas cercanas al 15% en los dos trimestres de 2009, por lo que la expansión del semestre fue de 14,8%.

La apertura de la recaudación del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* por sector económico correspondiente al primer trimestre de 2009 destaca la importancia tradicional de *Establecimientos y servicios financieros y seguros* (37,7%), seguido por el segmento comercial (mayorista, minorista y actividades de reparación) (17,2%), *Industria manufacturera* (13,1%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,7%), y *Servicios inmobiliarios y profesionales* (8,8%). El resto de los sectores ocupa porciones claramente inferiores al 5%, como *Construcción* (3,9%) y *Otros servicios* (3,3%). Es importante destacar que el incremento de la participación de *Establecimientos y servicios financieros y seguros* se ha dado a expensas de los sectores de *Comercio, Transporte, Industria manufacturera y Servicios inmobiliarios y profesionales*.

Los sectores que tuvieron mayor crecimiento que el conjunto, dentro de la recaudación del *ISIB* en el primer trimestre de 2009, fueron *Construcción* (86,3%) y *Establecimientos y servicios financieros y seguros* (75,4%), por lo que aumentaron su porción dentro del total. En el extremo opuesto, los que mayor merma tuvieron en el período fueron *Electricidad, gas y agua* (47,5%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (6,1%).

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

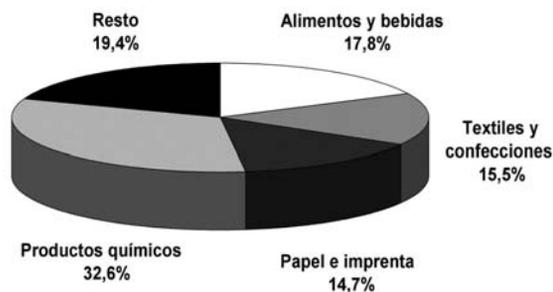
A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA¹

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 química² comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño (32,6%). Con menor incidencia, se ubican los segmentos *Resto*³ (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



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

¹ Esta sección repite lo presentado en la edición anterior, dado que no hubo actualización de los datos.

² 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*.

³ 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).

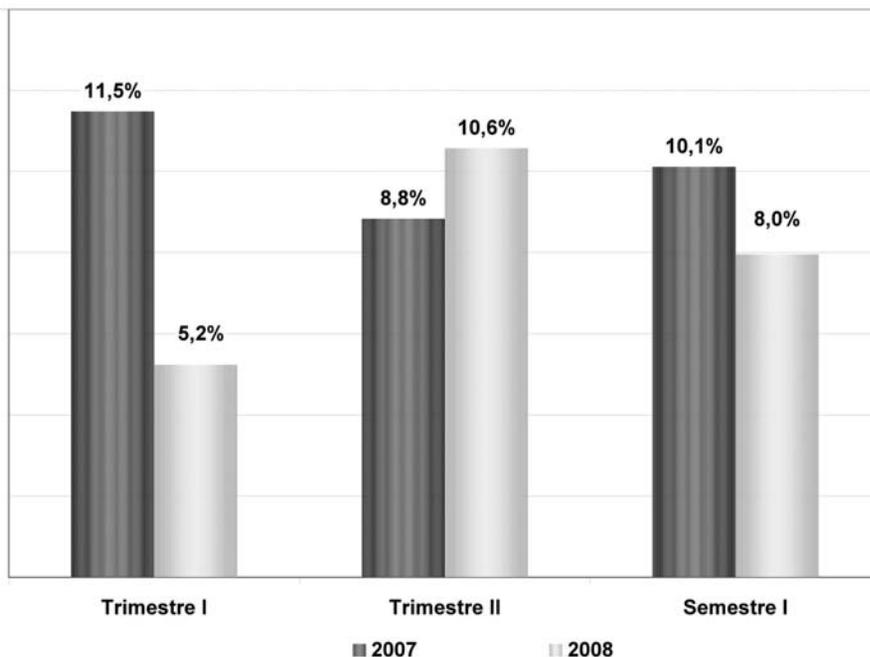
Si se compara el ritmo de crecimiento de la industria en el ámbito porteño con lo verificado en el plano nacional, resulta para destacar el comportamiento diferenciado en el segundo trimestre. La producción manufacturera de todo el país computó una desaceleración, asociada a los meses de mayor intensidad 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 serie⁴ (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. VARIACIONES INTERANUALES (%). 1ER. Y 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2007 Y 2008



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

⁴ 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.

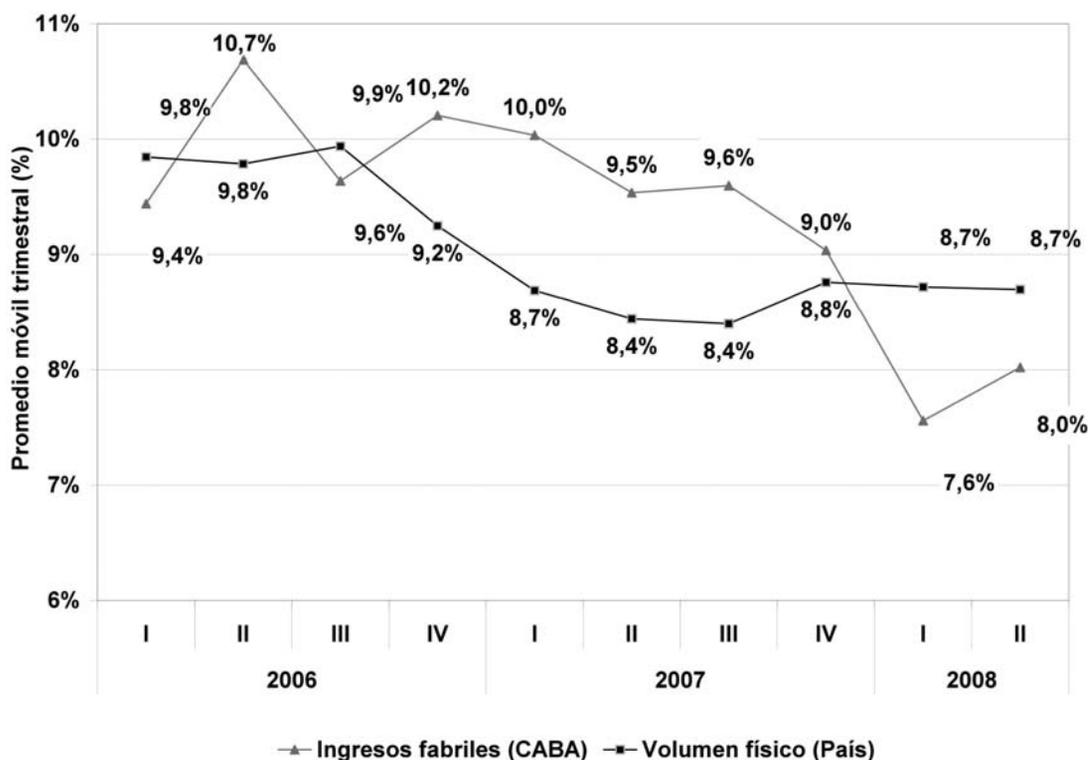
De hecho, fue tal el descenso de la velocidad de expansión de la producción manufacturera local en términos acumulados en el primer semestre, que la industria porteña pasó a crecer a un ritmo inferior que el experimentado en el plano nacional, contrariando la tendencia que se había verificado desde principios 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 nacional⁵.

⁵ 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. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2008



Nota: Refiere al promedio móvil de la serie con 3 rezagos considerados, acorde a estacionalidad trimestral.

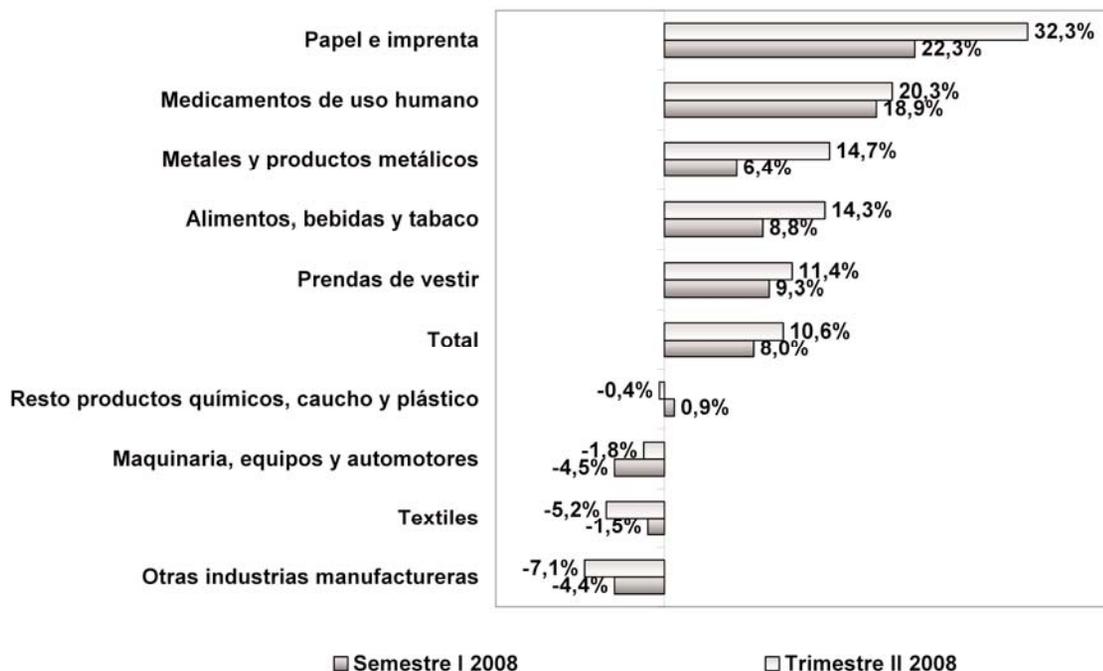
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires y de Argentina.

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. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



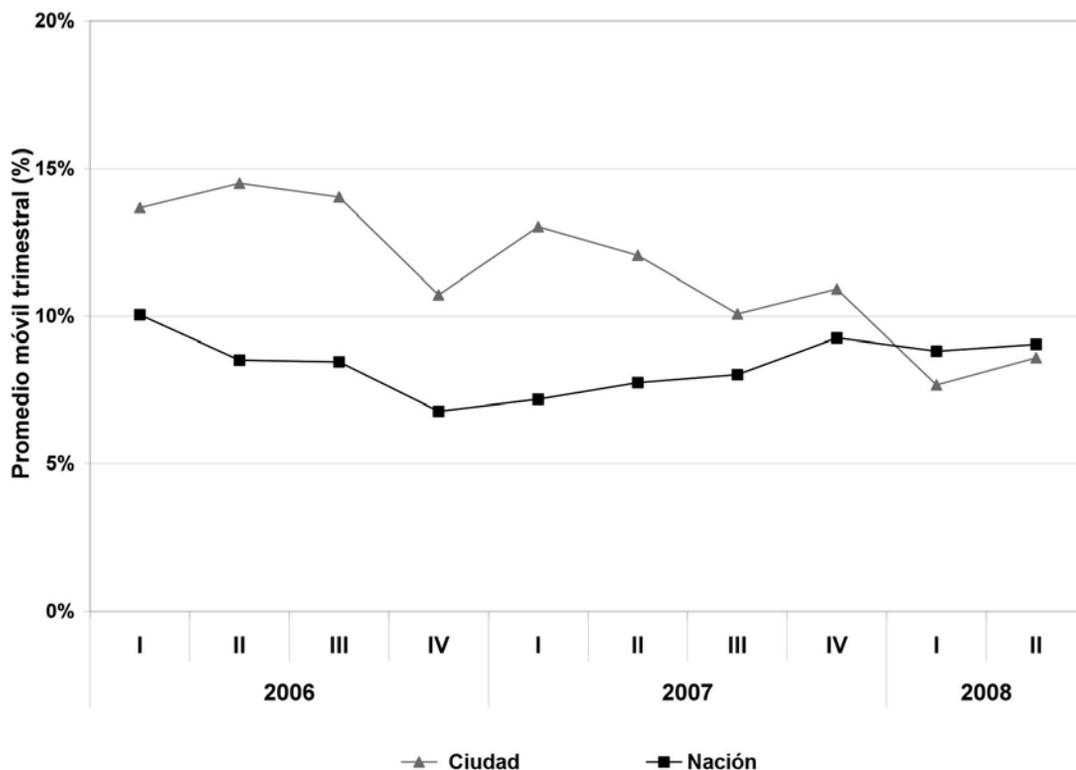
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires y de Argentina.

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. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires y 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%)⁶. 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.

⁶ 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 ranking 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)⁷.

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 ocupado⁸ 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.

⁷ 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%).

⁸ 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. VARIACIONES INTERANUALES (%). 1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 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

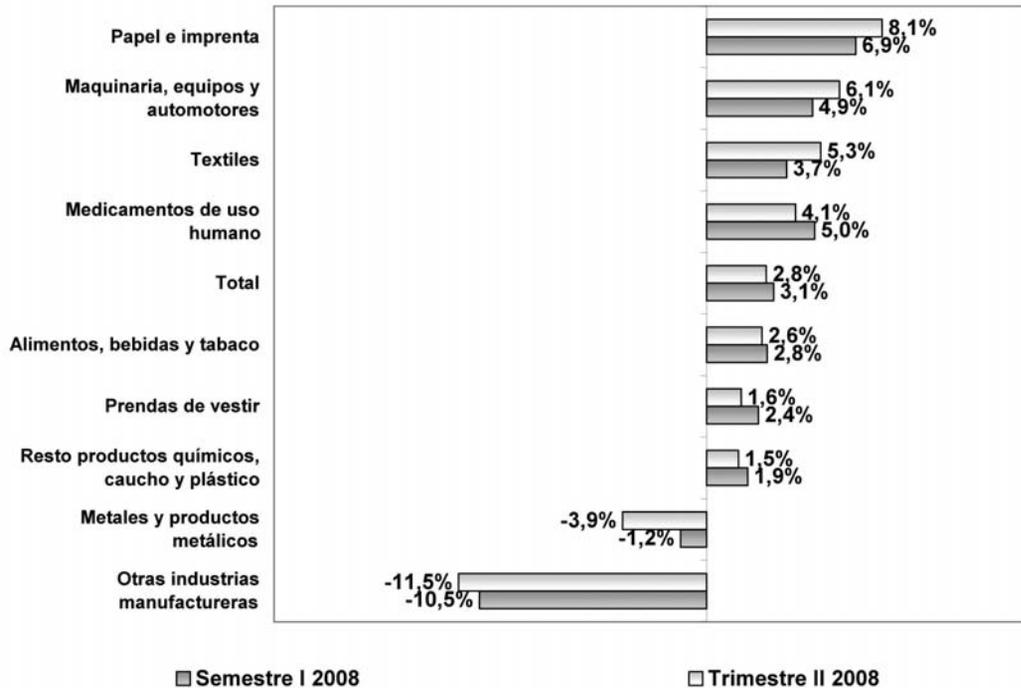
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de Argentina.

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. VARIACIONES INTERANUALES (%). INDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

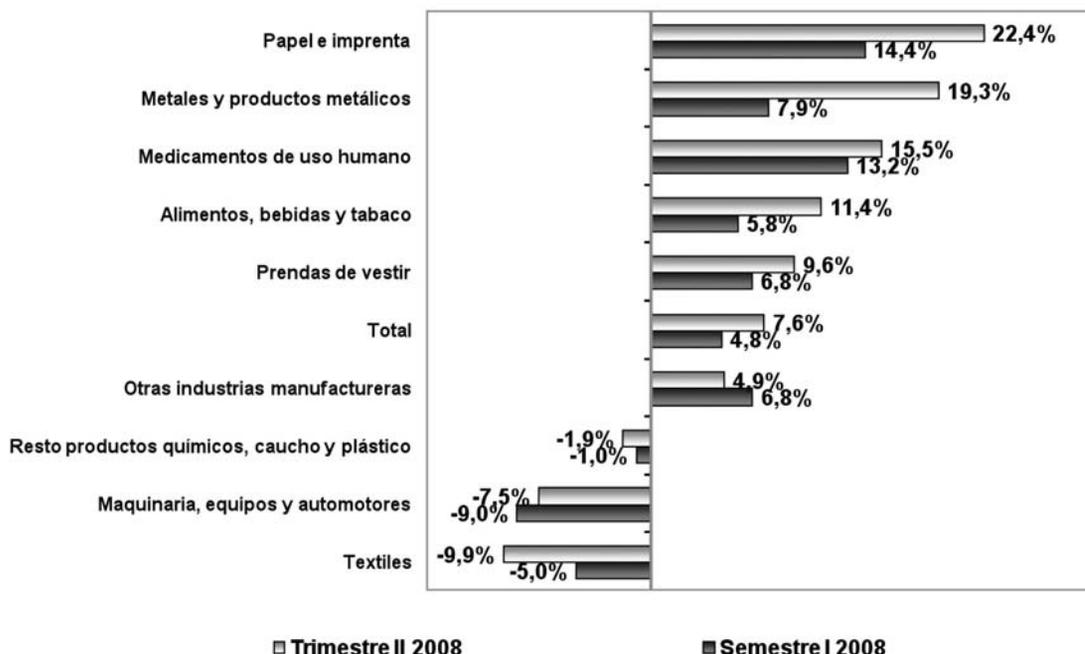
En la comparación interanual del segundo trimestre, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Papel e Imprenta* (8,1%), que también presentó la mayor productividad del período (22,4%), en línea con el mayor crecimiento comparativo de sus ingresos fabriles. Le siguieron en importancia por la 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. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

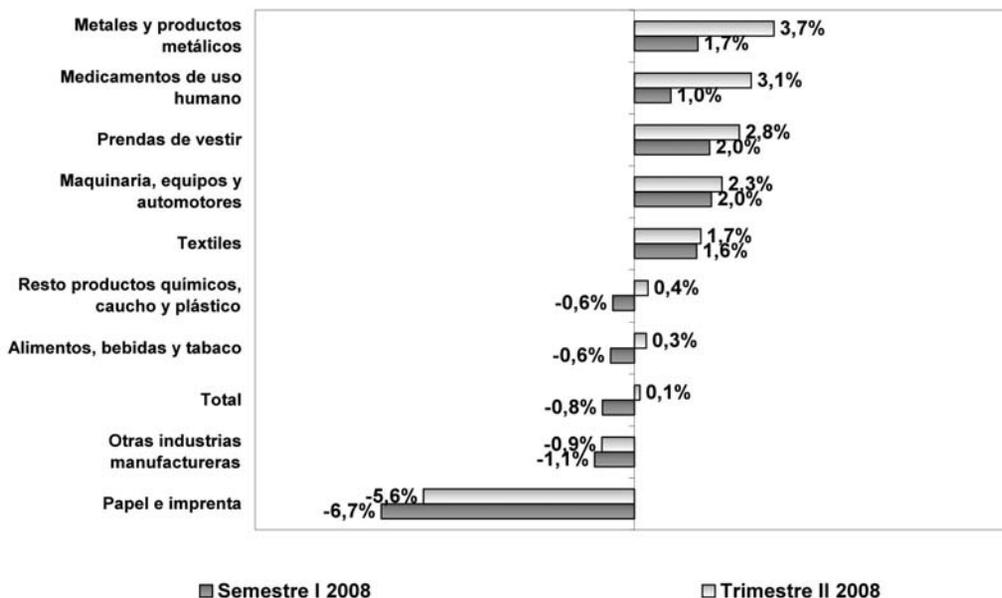
En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2008 esta variable tuvo un incremento interanual de 2,9% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó un alza de 2,2%. De esta forma, la jornada laboral media se incrementó levemente 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. VARIACIONES INTERANUALES (%). INDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

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 interanuales⁹.

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

⁹ 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 período¹⁰.

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. VARIACIONES INTERANUALES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008

BLOQUE/INDICADOR	PRODUCCIÓN (INGRESOS FABRILES)	EMPLEO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	INTENSIDAD DE JORNADA LABORAL ¹	SALARIO POR OBRERO ²	SALARIO REAL POR OBRERO ³
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

⁽¹⁾ Calculado a partir del *ratio* de horas trabajadas por obrero ocupado.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Calculado a partir del cociente del índice de ingresos fabriles constantes por obrero ocupado.

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

¹⁰ 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 del primer y el segundo trimestre de 2009, analizando también el comportamiento del acumulado del primer semestre del año.

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 una caída interanual de 1,7% en el primer trimestre de 2009³, continuando el comportamiento bajista iniciado en octubre de 2008, como resultado de lo cual en el cuarto trimestre del año se produjo una merma de 2%.

De esta manera, se vislumbra una interrupción del comportamiento positivo que tuvo dicho indicador desde el año 2003, y que redundó en cifras record a partir del año 2005, mejorando la marca de 1998 (Gráfico A-II-1).

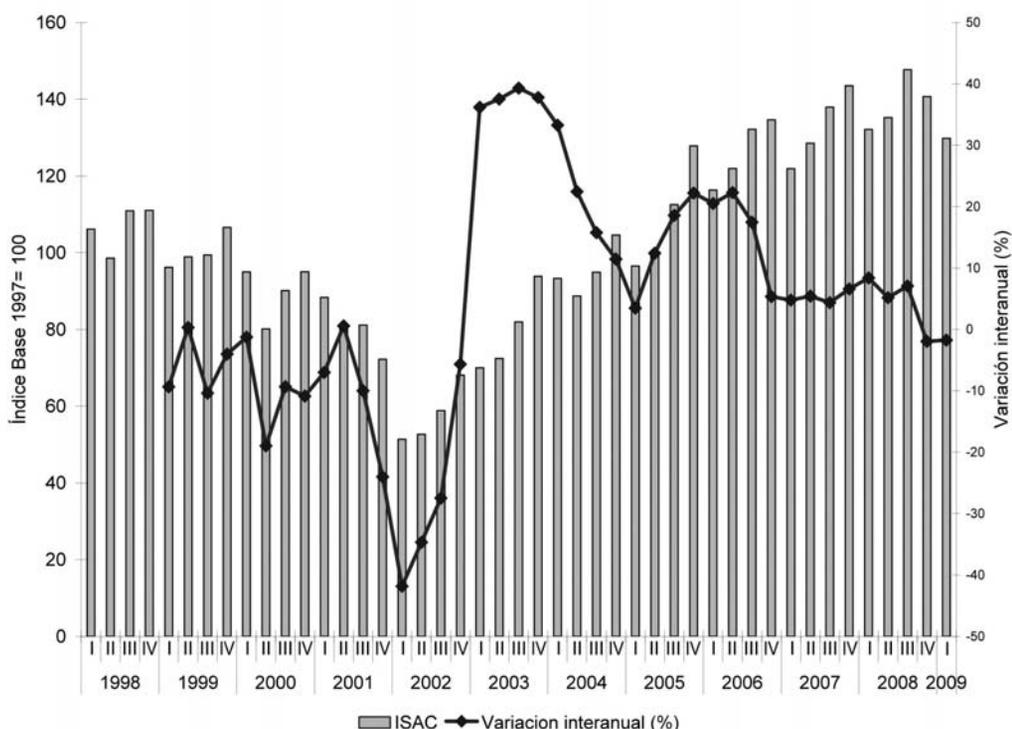
¹ El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad 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 1998/2009



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

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante el primer trimestre de 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (38,6%), *Pisos y revestimientos cerámicos* (21,9%), *Ladrillos huecos* (20,1%) y *Pinturas para construcción* (7%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (16,3% y 6,2%, respectivamente).

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, cayó considerablemente durante el primer trimestre de 2009 (14,8%). En 2008 y 2007, dicha superficie se

había mantenido prácticamente constante, registrando incrementos de 0,1% y 0,8%, respectivamente.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el primer trimestre de 2009, se registraron 377 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 400.197 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 15,8%, la segunda cayó 39,8%. En el segundo trimestre, las bajas fueron incluso más pronunciadas, de 26,1% y 43,8%, respectivamente.

Se trata del tercer trimestre consecutivo de reducción en ambas variables. Asimismo, 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, y que en 2008 la merma fue de 16,1% y 12,2%, respectivamente.

De esta manera, se pone fin a la reactivación de la construcción que tuvo lugar con posterioridad a la devaluación del año 2002, fundamentada en los bajos costos relativos de los materiales y de la mano de obra (valuadas en pesos) en comparación con los precios de las propiedades

(valuadas en dólares estadounidenses). Esta menor rentabilidad del sector con respecto a la inmediata post-convertibilidad, sumada a la incertidumbre sobre las posibles implicancias de la crisis a nivel mundial en el mercado inmobiliario local, al escaso acceso al crédito -que imposibilita a amplios sectores de la población la adquisición de una vivienda- y al magro comportamiento de la mayoría de los indicadores económicos en los últimos meses, serían algunos factores que, en la actualidad, estarían explicando la *performance* negativa del sector.

CUADRO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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

(continúa)

CUADRO A-II-1 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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 (%)
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
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												
Trimestre I	377	-15,8	400.197	-39,8	243	-13,8	346.855	-41,5	134	-19,3	53.342	-25,3
Trimestre II	475	-26,1	462.565	-43,8	338	-15,5	428.432	-25,8	137	-43,6	34.133	-86,2
Acumulado	852	-21,9	862.762	-42,0	581	-14,8	775.287	-33,7	271	-33,7	87.475	-72,5

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

Durante el primer trimestre de 2009, 86,7% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 13,3% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. En el segundo trimestre, dichas participaciones fueron de 92,6% y 7,4%, respectivamente.

Mientras en el primer trimestre del año las construcciones nuevas tuvieron una caída mayor a las ampliaciones (con mermas de 41,5% y 25,3%, respectivamente), en el segundo trimestre, la

tendencia fue inversa, dado que las ampliaciones cayeron 86,2%. Como consecuencia de esta dinámica, en el acumulado del primer semestre del año, la superficie destinada a ampliaciones tuvo una caída mayor a la de las construcciones nuevas (72,5% y 33,7%, respectivamente).

Con relación al destino de las construcciones, durante el primer trimestre de 2009 se observó una caída de la superficie para uso residencial de 48,6%, mientras que la superficie para

actividades económicas registró una baja de 13,5%. En el segundo trimestre del año, también continuó la tendencia a la baja de ambos indicadores, con mermas de 30% y 69%, respectivamente. Este comportamiento se contrapone a lo ocurrido en 2007 y 2008, años en los que se verificó una *performance* positiva del segmento no residencial, junto con mermas en el uso residencial.

Cabe destacar asimismo que, en el primer trimestre de 2009, la superficie no residencial representó 36,1% del total, porcentaje muy superior al de los últimos años, que se encuentra fundamentalmente asociado a un permiso de edificación solicitado en Puerto Madero en el mes de febrero, que concentró más de 65.000 m² y estuvo destinado al rubro hotelería. En el segundo trimestre del año, por su parte, el segmento no residencial acumuló 19,6% del total (Cuadro A-II-2).

CUADRO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), (M²), VARIACIÓN INTERANUAL POR USO Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%). 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
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

(continúa)

CUADRO A-II-2 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), (M²), VARIACIÓN INTERANUAL POR USO Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%). 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 (%)
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						
Trimestre I	255.838	-48,6	63,9	144.359	-13,5	36,1
Trimestre II	371.828	-30,0	80,4	90.737	-69,0	19,6
Acumulado	627.666	-39,0	72,8	235.096	-48,8	27,2

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

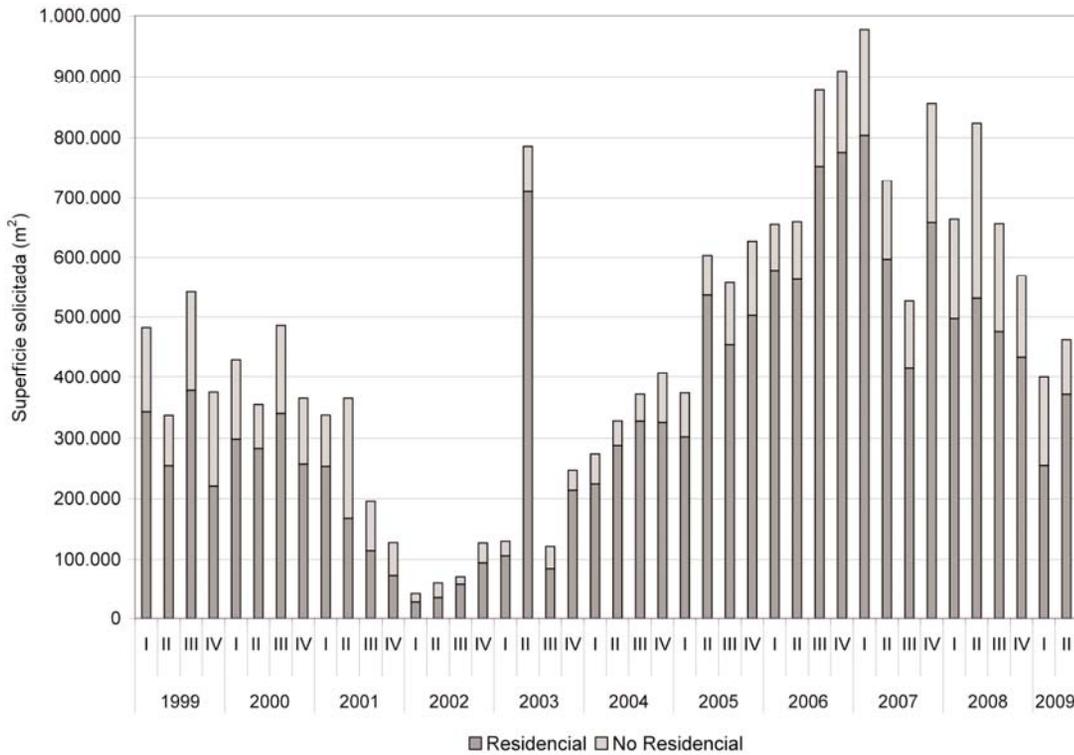
Se destaca que el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma tiene dentro del total. En este sentido, a partir del segundo trimestre de 2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en 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.

comportamiento del segundo trimestre del año. En tal sentido, es dable destacar que, a la persistente caída de la superficie residencial que se viene produciendo a partir de mediados de 2007, se sumó, a partir del último trimestre de 2008, la merma de la superficie no residencial, lo cual daría cuenta de una nueva etapa, caracterizada por el agotamiento en el dinamismo del sector.

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, llegando a acumular más del 28% del total, tendencia que se mantuvo durante el primer semestre de 2009 (Gráfico A-II-2). Sin embargo, la superficie no residencial tuvo una merma en el primer semestre del año incluso más pronunciada que la del segmento residencial, asociada al

GRÁFICO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA POR USO (m²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999/2009



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

Tras la recuperación verificada entre los años 2003 y 2006, el guarismo durante el primer trimestre de 2009 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 96,3% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, las mismas mostraron, en el primer trimestre de 2009, una variación interanual negativa de 49,7%, y en el segundo de 31%, como consecuencia de lo cual, en el primer semestre del año 2009 la merma fue de 40,1%.

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

En cuanto a las univiviendas, las mismas del primer semestre del año, y en contraposición crecieron 22,6% en el primer trimestre de 2009, a lo acaecido en 2008, una suba de 8,2% (25.633 m²) (Cuadro A-II-3). y 1,2% en el segundo. Como consecuencia de este comportamiento, tuvieron, en el acumulado

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%). 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
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

(continúa)

CUADRO A-II-3 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%). 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 (%)
2009						
Trimestre I	246.313	-49,7	96,3	9.525	22,6	3,7
Trimestre II	355.720	-31,0	95,7	16.108	1,2	4,3
Acumulado	602.033	-40,1	95,9	25.633	8,2	4,1

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGR0yC.

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que en el primer trimestre de 2009, 36,1% de las mismas fueron consideradas sencillas, el máximo nivel de calificación. Las viviendas sencillas representaron 37,3%, las confortables 17,8% y 8,8% resultaron lujosas⁵. Al considerar el segundo trimestre del año, la participación de las viviendas suntuosas acumuló 29,6% del total, y las sencillas concentraron 35,1% (Cuadro A-II-4).

CUADRO A-II-4

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y 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
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

(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 VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998/2009

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)						
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								
Trimestre I	1.104	37,3	527	17,8	260	8,8	1.070	36,1
Trimestre II	1.410	35,1	1.056	26,3	364	9,1	1.190	29,6
Acumulado	2.514	36,0	1.583	22,7	624	8,9	2.260	32,4
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								
Trimestre I	20,4		-57,3		32,0		-50,2	
Trimestre II	-26,9		-11,1		-49,9		-26,8	
Acumulado	-11,6		-34,7		-32,5		-40,1	

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGR0yC.

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 solicitadas durante el primer semestre de 2009 en Puerto Madero, fueron calificadas como suntuosas. Otros barrios en los que predomina una gran cantidad de viviendas de la máxima categoría son Monserrat, Barracas y Belgrano.

En contraste, los barrios que tuvieron predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron San Telmo, Parque Patricios, Villa General Mitre, Villa Riachuelo, Agronomía, Monte Castro, Floresta y Constitución 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 primer trimestre de 2009, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁷, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró 29,9% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional*, con 16,8%, por el *Entorno Devoto* (12,7%) y por la *Zona Oeste*, con 11%. Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 1,7% del total, mientras que las participaciones del *Entorno Agronomía*, la *Zona Histórica* y el *Borde del Eje Norte*, oscilaron, en todos los casos, entre 9% y 10% de las obras residenciales.

De esta manera, se destaca que prácticamente la mitad de la superficie residencial del primer trimestre 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 dividió 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.

CUADRO A-II-5
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%) . CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)	
	2007	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Zona Inmobiliaria Exclusiva	45.518	120.799	0	0	165,4	-100,0	0,0	6,9	0,0	0,0
Zona Central de Negocios	4665	216	0	917	-95,4	--	917 ^a	0,0	0,0	0,3
	0	11.146	0	0	--	--	-100,0	0,6	0,0	0,0
Subtotal	4665	11.362	0	917	143,6	--	-63,8	0,6	0,0	0,3
Eje Norte Tradicional	156.112	91.873	5.415	12.841	-41,1	-82,1	-47,4	5,2	2,2	3,6
	218.375	258.093	20.723	74.468	18,2	-56,0	30,4	14,7	8,6	21,0
	65.168	34.627	14.497	16.407	-46,9	116,1	38,7	2,0	6,0	4,6
Subtotal	439.655	384.593	40.635	103.716	-12,5	-51,7	11,1	21,8	16,8	29,3
Borde del Eje Norte	30.679	19.709	0	3.390	-35,8	-100,0	15,4	1,1	0,0	1,0
	41.399	27.200	6.083	2.214	-34,3	-1,3	-71,7	1,5	2,5	0,6
	103.969	67.237	13.634	15.649	-35,3	84,3	-38,2	3,8	5,6	4,4
	55.868	33.439	4.030	16.160	-40,1	-23,5	20,2	1,9	1,7	4,6
Subtotal	231.915	147.585	23.747	37.413	-36,4	-3,6	-24,5	8,4	9,8	10,6
Zona de Reciente Desarrollo	126.924	107.152	5.257	12.908	-15,6	-53,6	-73,6	6,1	2,2	3,6
	295.134	182.160	25.993	28.249	-38,3	-52,1	-47,6	10,3	10,7	8,0
	77.943	44.554	4.491	6.358	-42,8	-40,5	-36,5	2,5	1,9	1,8
	43.427	52.215	14.178	15.680	20,2	48,9	18,9	3,0	5,9	4,4
	198.142	119.563	22.365	33.979	-39,7	-33,1	37,4	6,8	9,2	9,6
Subtotal	741.570	505.644	72.284	97.174	-31,8	-37,7	-35,5	28,7	29,9	27,5

(continúa)

CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%) - CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)		
	2007	2008	TRIMESTRE I 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Eje Sur									
Barracas	26.608	73.838	0	3.546	177,5	-100,0	4,2	0,0	1,0
Boca	2.330	5.370	0	1.627	130,5	0,0	0,3	0,0	0,5
Constitución	25.899	19.093	0	2.284	-26,3	-100,0	1,1	0,0	0,6
Nueva Pompeya	3.888	4.896	0	799	25,9	0,0	0,3	0,0	0,2
Parque Patricios	20.650	9.704	825	2.109	-53,0	34,6	0,6	0,3	0,6
Villa Lugano	26.747	6.266	2.572	1.873	-76,6	2.572*	0,4	1,1	0,5
Villa Riachuelo	33.801	4.428	480	829	-86,9	-25,3	0,3	0,2	0,2
Villa Soldati	684	4.514	0	0	559,9	-100,0	0,3	0,0	0,0
Subtotal	140.607	114.974	3.877	13.067	-18,2	-89,5	6,5	1,6	3,7
Zona Histórica									
Balvanera	39.040	30.779	13.039	13.285	-21,2	60,2	1,7	5,4	3,8
Boedo	37.034	28.871	3.135	5.755	-22,0	-35,6	1,6	1,3	1,6
Montserrat	31.486	3.981	1.718	0	-87,4	1.718*	0,2	0,7	0,0
San Cristobal	14.094	27.720	3.409	5.993	96,7	-8,7	1,6	1,4	1,7
San Telmo	28.584	6.137	784	1.559	-78,5	-71,5	0,3	0,3	0,4
Subtotal	150.238	97.488	22.085	26.592	-35,1	13,3	5,5	9,1	7,5
Entorno Agronomía									
Agronomía	6.821	17.430	2.766	5.673	155,5	231,3	1,0	1,1	1,6
Chacarita	47.674	33.501	6.042	4.953	-29,7	46,2	1,9	2,5	1,4
Paternal	60.123	672	1.891	199	-98,9	1.829*	0,0	0,8	0,1
Villa General Mitre	7.884	6.921	3.065	2.157	-12,2	181,7	0,4	1,3	0,6
Villa Ortúzar	16.617	15.475	2.674	1.228	-6,9	202,5	0,9	1,1	0,3
Villa Santa Rita	25.279	28.633	4.907	3.525	13,3	-12,5	1,6	2,0	1,0
Parque Chas	16.976	12.619	805	607	-25,7	-78,6	0,7	0,3	0,2
Subtotal	181.374	115.251	22.150	18.342	-36,5	35,3	6,5	9,1	5,2

(continúa)

**CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007/2009**

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)		
	2007	2008	TRIMESTRE I 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Zona Oeste									
Flores	86.588	77.737	6.434	-10,2	-70,6	-35,9	4,4	2,7	5,5
Floresta	5.803	9.964	325	71,7	-69,9	-100,0	0,6	0,1	0,0
Liniers	34.848	32.872	2.369	-5,7	-14,4	-56,9	1,9	1,0	1,8
Mataderos	33.545	15.350	6.804	-54,2	479,1	22,4	0,9	2,8	1,0
Parque Avellaneda	8.075	6.602	1.349	-18,2	380,1	152,7	0,4	0,6	1,1
Parque Chacabuco	44.976	44.387	4.535	-1,3	-33,5	-59,4	2,5	1,9	0,9
Velez Sarsfield	12.867	8.545	924	-33,6	-46,0	-58,3	0,5	0,4	0,5
Villa Luro	16.466	21.140	3.812	28,4	25,9	-75,3	1,2	1,6	0,9
Subtotal	243.168	170.977	26.552	-29,7	-31,5	-47,3	9,7	11,0	11,6
Entorno Devoto									
Monte Castro	27.167	23.809	3.596	-12,4	74,0	-50,6	1,4	1,5	0,7
Versalles	4.711	2.788	328	-40,8	--	-100,0	0,2	0,1	0,0
Villa del Parque	69.626	31.583	10.549	-54,6	60,1	38,4	1,8	4,4	2,2
Villa Devoto	67.307	48.757	14.935	-27,6	153,3	-45,0	2,8	6,2	1,6
Villa Real	3.163	2.590	1.377	-18,1	46,0	-92,9	0,1	0,6	0,0
Subtotal	171.974	91.919	30.785	-46,6	98,7	-32,0	5,2	12,7	4,4
Total	2.350.684	1.760.592	242.115	-25,1	-48,8	-29,2	100,0	100,0	100,0

*Variación interanual en términos absolutos.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROYC.

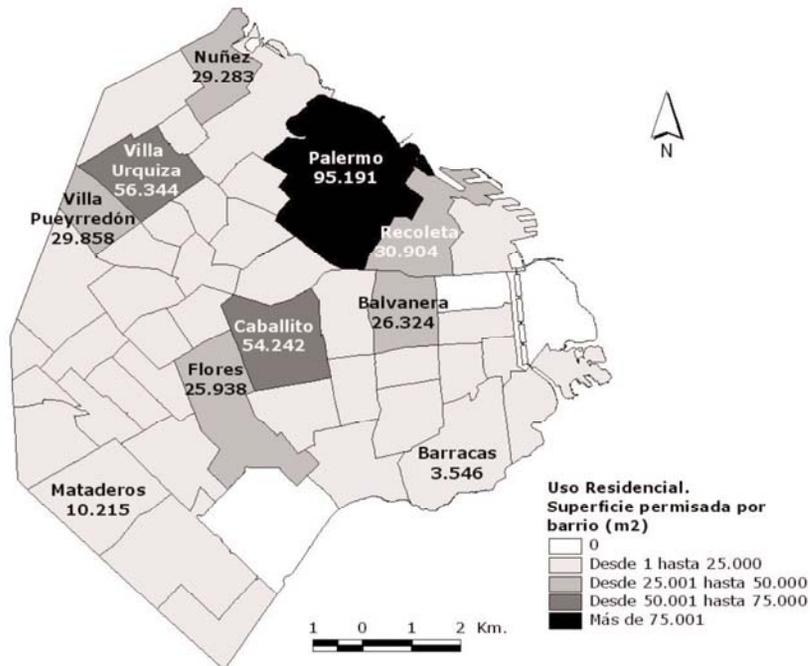
Cabe destacar que, en el primer trimestre de 2009, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 48,8%, produciéndose mermas en prácticamente todas las zonas, siendo las más significativas, las de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, el *Eje Sur*, el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. En cambio, la superficie solicitada residencial para construir tuvo importantes subas en el *Entorno Devoto* (98,7%) y el *Entorno Agronomía* (35,3%).

En el segundo trimestre del año, la superficie solicitada para construcción de viviendas también tuvo una merma significativa (29,2%), asociada a comportamientos negativos en todas las zonas, con excepción del *Eje Norte Tradicional* y la *Zona Histórica*.

En el acumulado del primer semestre de 2009, seis barrios explicaron prácticamente la mitad de la superficie residencial: Palermo (16%), Caballito (9,1%), Villa Urquiza (9,5%), Recoleta (5,2%), Villa Pueyrredón (5%) y Núñez (4,9%) (Mapa A-II-1).

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE 2009



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

USO NO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Durante el primer trimestre de 2009, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una merma de 13,5%, asociada al comportamiento de *Administración, Banca y Finanzas* (-73,1%) y *Comercio* (-42,6%), segmentos, que acumularon 35% del total no residencial.

En cambio, el rubro *Hotelería y Alojamiento* verificó una fuerte suba en el primer trimestre de 2009 (237,2%), traccionada, fundamentalmente, por la *performance* del mes de febrero, cuando se verificó un permiso de edificación para el barrio de Puerto Madero que concentró más de 65.000 m².

También tuvieron un significativo crecimiento los rubros *Otros Destinos*⁸, *Industria, Transporte, Almacenaje y Galpones y Educación y Salud*.

En el segundo trimestre del año, se verificó una baja considerable de la superficie no residencial (69%), impulsada por caídas en todos los rubros, con excepción de *Industria, Hotelería y Alojamiento* y *Otros Destinos* (Cuadro A-II-6). Sin embargo, pese a su comportamiento positivo, estos sectores acumularon menos del 15% del total no residencial. De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables tasas de crecimiento.

CUADRO A-II-6

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (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

(continúa)

⁸ El mismo incluye *Cultura y Esparcimiento, Recreación, Arquitectura, Gastronomía* y el residual *Otros Rubros*.

CUADRO A-II-6 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (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
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									
Trimestre I	429	22.588	27.735	4.654	70.031	14.356	1.329	3.237	144.359
Trimestre II	4.968	38.266	27.718	11.360	5.039	586	439	2.361	90.737
Acumulado	5.397	60.854	55.453	16.014	75.070	14.942	1.768	5.598	235.096
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
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									
Trimestre I	66,3	-73,1	-42,6	32,3	237,2	60,8	45,7	1.378,1	-13,5
Trimestre II	227,1	-46,7	-82,3	-75,7	-40,3	-86,7	-81,0	244,2	-69,0
Acumulado	203,7	-60,9	-72,9	-68,1	157,0	12,1	-45,2	518,6	-48,8

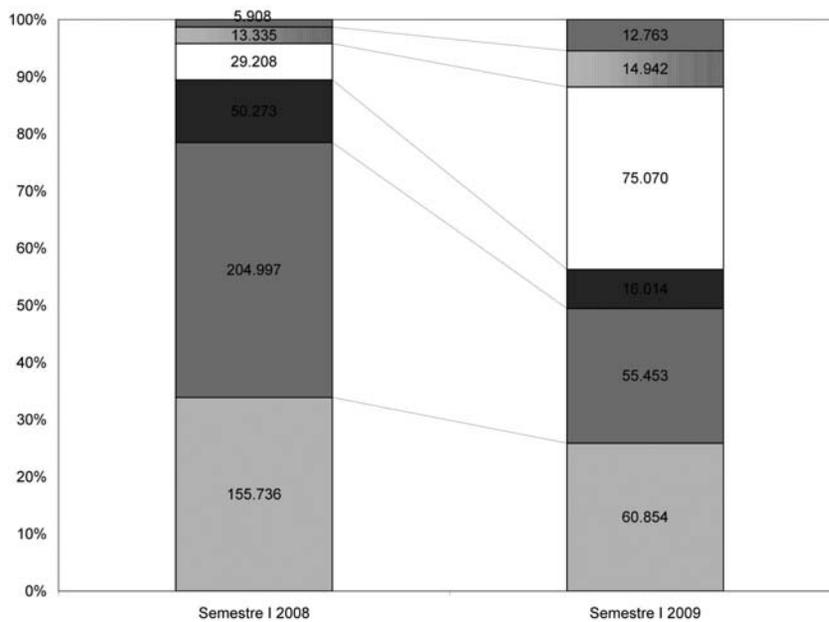
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

Como consecuencia de este comportamiento, el sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante el primer semestre del año 2009, fue *Hotelería y Alojamiento*, con 31,9% de la superficie solicitada, seguido por *Administración, Banca y Finanzas* (25,9%) y *Comercio* (23,6%). El resto correspondió a *Educación y Salud*, *Transporte*, *Industria, Almacenaje y Galpones*, y el residual *Otros Destinos* (Gráfico A-II-3). Cabe destacar el significativo crecimiento en la participación

porcentual de *Hotelería y Alojamiento* dentro del total no residencial en el período, incrementando la misma en más de 25 puntos porcentuales entre el primer semestre de 2008 e igual período de 2009, asociado al comportamiento del mes de febrero anteriormente mencionado. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Comercio*, que en la primera mitad de 2008 había sido el segmento con mayor participación.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL (m² Y %). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LOS PERMISOS NO RESIDENCIALES

Al analizar la superficie no residencial por zonas durante el primer trimestre de 2009, se observa que la mayor proporción de la superficie solicitada correspondió a la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (55,8%), asociado al permiso de construcción solicitado en el rubro *Hotelería y Alojamiento* en el mes de febrero. Le siguen en importancia el *Eje Norte Tradicional* (12%) y la *Zona Oeste* (8,5%). El *Eje Sur*, por su parte, representó solamente 2,6% de la superficie solicitada no residencial del

total de la Ciudad, al tiempo que el *Borde del Eje Norte* significó 5,2% y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* 3,5%.

El segundo trimestre del año, en cambio, tuvo una distribución por zonas mucho más homogénea, dado que, con excepción del *Entorno Devoto*, que acumuló solo 3,3%, y de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (que no tuvo superficie solicitada para obras nuevas no residenciales), todas las zonas tuvieron una participación entre 8% y 16% (Cuadro A-II-7).

CUADRO A-II-7
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%) . CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)		EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)		
	2008	TRIMESTRE I 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	
		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE II 2009	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	3.092	69.784	0	67.200*	-100,0	55,8	0,0
Retiro	9.780	262	3.432	-96,5	3.432*	2,0	4,0
San Nicolás	59.447	87	3.385	26,1	-39,0	12,0	0,1
Subtotal	69.227	349	6.817	1,1	-95,4	14,0	0,3
Eje Norte Tradicional	52.374	1.838	813	78,7	-92,9	10,6	1,5
Palermo	71.184	6.133	4.414	26,1	-68,4	14,4	4,9
Recoleta	39.240	7.060	7.164	112,4	-6,6	8,0	5,6
Subtotal	162.798	15.031	12.391	56,2	-71,5	33,0	12,0
Borde del Eje Norte	28	1.746	113	-81,0	1.746*	0,0	1,4
Colegiales	8.371	402	0	290,1	-49,3	1,7	0,3
Nuñez	3.100	452	8.972	-79,7	28,4	0,6	0,4
Saavedra	13.388	3.872	428	-75,5	290,3	2,7	3,1
Subtotal	24.887	6.472	9.513	-65,5	202,9	5,0	5,2
Eje Sur	7.398	1.755	449	21,1	-16,5	1,5	1,4
Boca	982	187	0	-69,9	--	0,2	0,1
Constitución	6.712	0	946	-3,0	--	1,4	0,0
Nueva Pompeya	1.023	836	1.159	-62,3	--	0,2	0,7
Parque Patricios	889	0	145	-64,1	--	0,2	0,0
Villa Lugano	3.245	442	1.570	-9,7	23,5	0,7	0,4
Villa Riachuelo	44	0	189	-97,9	-100,0	0,0	0,0
Villa Soldati	316	0	2.869	-94,9	-100,0	0,1	0,0
Subtotal	20.609	3.220	7.327	-36,3	26,4	1,0	2,6

(continúa)

* Variación interanual en términos absolutos.

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%) . CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

	BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)		EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)		
		2008	TRIMESTRE I 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Zona de Reciente Desarrollo									
Inmobiliario Residencial	Almagro	5.009	74	1.593	-88,7	-39,0	1,0	0,1	1,9
	Caballito	4.446	1.176	134	49,4	-95,5	0,9	0,9	0,2
	Villa Crespo	5.272	226	2.644	-38,8	-51,3	1,1	0,2	3,1
	Villa Pueyrredón	5.479	1.395	2.375	4,8	594,0	1,1	1,1	2,8
	Villa Urquiza	3.064	1.477	6.986	-67,7	344,9	0,6	1,2	8,2
Subtotal		23.270	4.348	13.732	-44,3	30,7	4,7	3,5	16,1
Zona Histórica	Balvanera	32.783	1.997	7.537	63,7	-37,1	6,6	1,6	8,9
	Boedo	10.286	0	471	79,7	-100,0	2,1	0,0	0,6
	Monserrat	26.955	5.303	1.158	-12,6	-42,4	5,5	4,2	1,4
	San Cristóbal	222	421	244	-67,7	--	0,0	0,3	0,3
	San Telmo	46.739	0	498	272,7	-100,0	9,5	0,0	0,6
Subtotal		116.985	7.721	9.908	67,5	-86,0	23,7	6,2	11,6
Entorno Agronomía	Agronomía	1.280	990	3.556	-0,1	619,8	0,3	0,8	4,2
	Chacarita	1.308	4.624	6.078	-81,4	--	0,3	3,7	7,1
	Paternal	2.381	379	0	186,9	-75,9	0,5	0,3	0,0
	Villa General Mitre	5.759	0	1.522	-13,3	168,4	1,2	0,0	1,8
	Villa Ortuzar	836	421	386	-69,6	1.654,2	0,2	0,3	0,5
	Villa Santa Rita	3.405	639	0	-43,4	29,9	0,7	0,5	0,0
	Parque Chas	242	0	196	-88,5	-100,0	0,0	0,0	0,2
Subtotal		15.211	7.053	11.738	-42,9	251,6	3,1	5,6	13,8

(continúa)

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (M²), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%) . CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)		EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)		
	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Zona Oeste									
Flores	19.438	3.952	3.254	-30,6	81,9	-44,9	3,9	3,2	3,8
Floresta	16.286	4.902	2.980	-13,0	-24,9	6,9	3,3	3,9	3,5
Liniers	3.212	252	377	-30,0	366,7	-82,5	0,7	0,2	0,4
Mataderos	6.886	262	1.725	-33,0	-27,0	-11,9	1,4	0,2	2,0
Parque Avellaneda	243	209	267	-67,9	--	50,8	0,0	0,2	0,3
Parque Chacabuco	2.050	244	1.19	-29,5	-79,2	-15,0	0,4	0,2	0,1
Velez Sarsfield	1.084	780	1.554	-31,5	--	242,3	0,2	0,6	1,8
Villa Luro	2.027	0	555	78,1	-100,0	208,3	0,4	0,0	0,7
Subtotal	51.226	10.601	10.831	-24,7	-8,8	-21,2	10,4	8,5	12,7
Entorno Devoto									
Monte Castro	1.055	0	0	-28,9	-100,0	-100,0	0,2	0,0	0,0
Versalles	377	0	0	81,3	--	0,0	0,1	0,0	0,0
Villa del Parque	1.860	432	2.065	-53,6	-68,5	383,6	0,4	0,3	2,4
Villa Devoto	2.809	22	761	-32,8	-94,6	63,7	0,6	0,0	0,9
Villa Real	22	0	0	-21,4	--	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	6.123	454	2.826	-38,2	-74,8	79,7	1,2	0,4	3,3
Total	493.428	125.033	85.083	-13	-11,1	-19,5	100	100	100

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

En el primer trimestre de 2009, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una baja (11,1%), asociada a caídas en varias de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan la *Zona Central de Negocios*, la *Zona Histórica*, el *Eje Norte Tradicional*, el *Entorno Devoto* y la *Zona Oeste*.

En el segundo trimestre, la *performance* fue similar, registrándose una merma incluso más pronunciada que la del primer trimestre (19,5%). Las únicas zonas que tuvieron subas en ambos trimestres fueron el *Entorno Agronomía*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y, en menor medida, el *Eje Sur*. En cambio, tuvieron comportamiento negativo en ambos períodos el *Eje Norte Tradicional*, la *Zona Histórica* y el *Eje Oeste*.

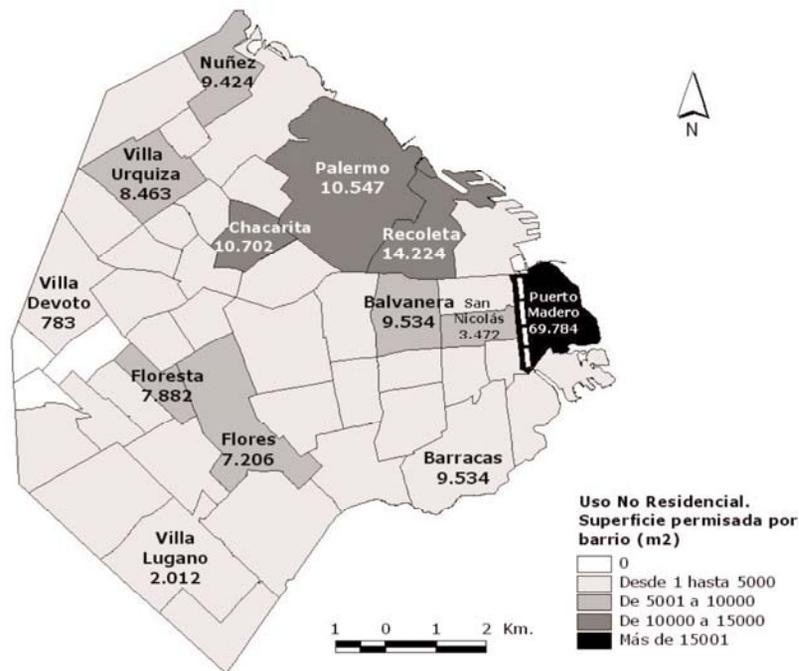
Entre los barrios que detentaron las caídas más pronunciadas de superficie no residencial en el

acumulado del primer semestre del año, se destacan: Retiro y San Nicolás por la *Zona Central de Negocios*; Belgrano y Palermo por el *Eje Norte Tradicional*; Colegiales y Saavedra por el *Borde del Eje Norte*; Parque Patricios y Constitución por el *Eje Sur*; Villa Pueyrredón y Caballito por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*; Boedo, San Cristóbal y San Telmo por la *Zona Histórica*; Paternal y Villa Santa Rita por el *Entorno Agronomía*; y Parque Chacabuco, Liniers y Villa Luro por la *Zona Oeste*.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, durante el primer semestre de 2009, los que tuvieron mayor participación fueron Puerto Madero (33,2%), Recoleta (6,8%), Chacarita (5,1%) Palermo (5%) y Núñez y Balvanera (4,5%) los que acumularon, en conjunto, prácticamente el 60% 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 (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE 2009



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

SÍNTESIS

- El ISAC, indicador del nivel de la actividad del sector de la construcción a nivel nacional, cayó 1,7% durante el primer trimestre de 2009, continuando el comportamiento bajista iniciado en octubre de 2008, cuando se produjo una merma de 2%. De esta manera, se vislumbra una interrupción del comportamiento positivo que tuvo dicho indicador desde el año 2003, que redundó en cifras record a partir del año 2005, mejorando la marca de 1998
- En el primer trimestre de 2009, tanto la cantidad de permisos como la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires tuvieron significativas caídas (15,8% y 39,8%, respectivamente), las que se encuentran fundamentalmente asociadas al comportamiento del segmento tanto residencial como no residencial. Esta *performance* negativa se mantuvo en el segundo trimestre del año.
- Durante el primer trimestre de 2009, se solicitaron 377 permisos de construcción y 400.197 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -15,8% y de -39,8%, respectivamente. En el segundo trimestre del año, por su parte, se registraron 475 permisos de edificación y 462.565 m² de superficie solicitada para construir en el distrito. Mientras los primeros tuvieron una merma de 21,9%, la segunda cayó 42%.
- Dentro del uso residencial, la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante el primer trimestre de 2009, el 96,3% del total. Éstas mostraron una caída de 49,7%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 3,7% restante, subieron 22,6%. En el segundo trimestre del año, las primeras cayeron 31%, y las segundas se incrementaron 1,2%.
- En cuanto a la construcción no residencial, en el primer trimestre de 2009, tuvo un incremento (13,5%), que se profundizó notoriamente en el segundo trimestre (69%). De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.
- En el primer semestre de 2009, prácticamente la mitad de la superficie residencial fue explicada por seis barrios (Palermo, Caballito, Villa Urquiza, Recoleta, Villa Pueyrredón y Nuñez). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitada no residencial fueron Puerto Madero, Recoleta, Chacarita, Palermo, Nuñez 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 progresiva caída de la superficie solicitada a partir del año 2007, 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. 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 la caída residencial se suma, a partir del cuarto trimestre de 2008, la caída de la superficie destinada a actividades económicas, la cual continuó en el primer semestre de 2009.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

Al inicio de esta sección se analiza la evolución en el primer y el segundo trimestre de 2009 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 abril de 2009. 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 primer trimestre de 2009, se registraron 15.827 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó una baja significativa (32,2%) con respecto a igual período de 2008. En el segundo trimestre, por su parte, el comportamiento fue

similar, registrándose una caída interanual de 30%.

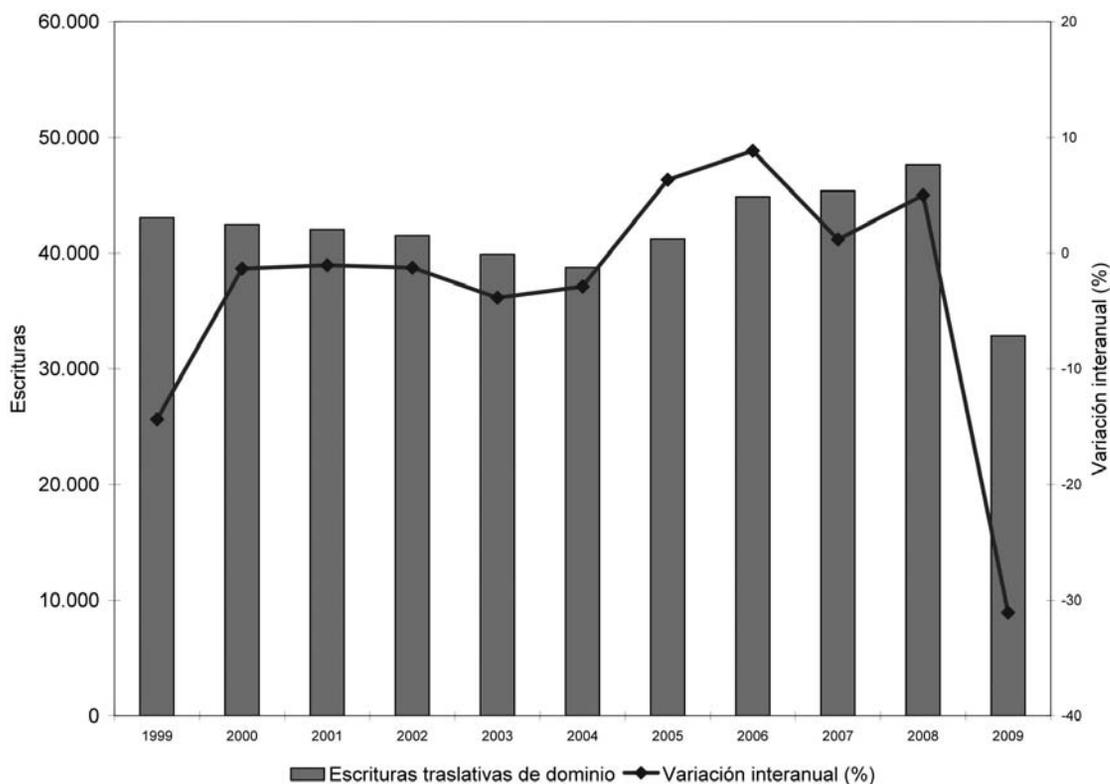
De esta manera, se profundiza la tendencia negativa iniciada en el año 2008, en el cual se verificó una merma de 0,9%, asociada particularmente al derrumbe acaecido en el cuarto trimestre del año (-11,9%).

Como resultado de este comportamiento, y en contraposición a lo sucedido en 2008, cuando los indicadores del mercado inmobiliario tuvieron un comportamiento menos contractivo que los de la construcción, se produjo una cierta unificación en la *performance* de ambos segmentos. En tal sentido, mientras la superficie solicitada para construir verificó en el primer semestre de 2009 una baja de 42%, asociada a una caída de 21,9% en los permisos solicitados para construcción, la compra-venta de inmuebles tuvo también una merma similarmente pronunciada. En 2007, la superficie para construir no había mostrado variaciones y la compra-venta de inmuebles tuvo una suba de 4,4%. Cabe resaltar, por último, que la cantidad de escrituras del primer semestre del año, fue la más baja desde, al menos, 1997 (Gráfico A-III-1).

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

GRÁFICO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE. AÑOS 1999/2009



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

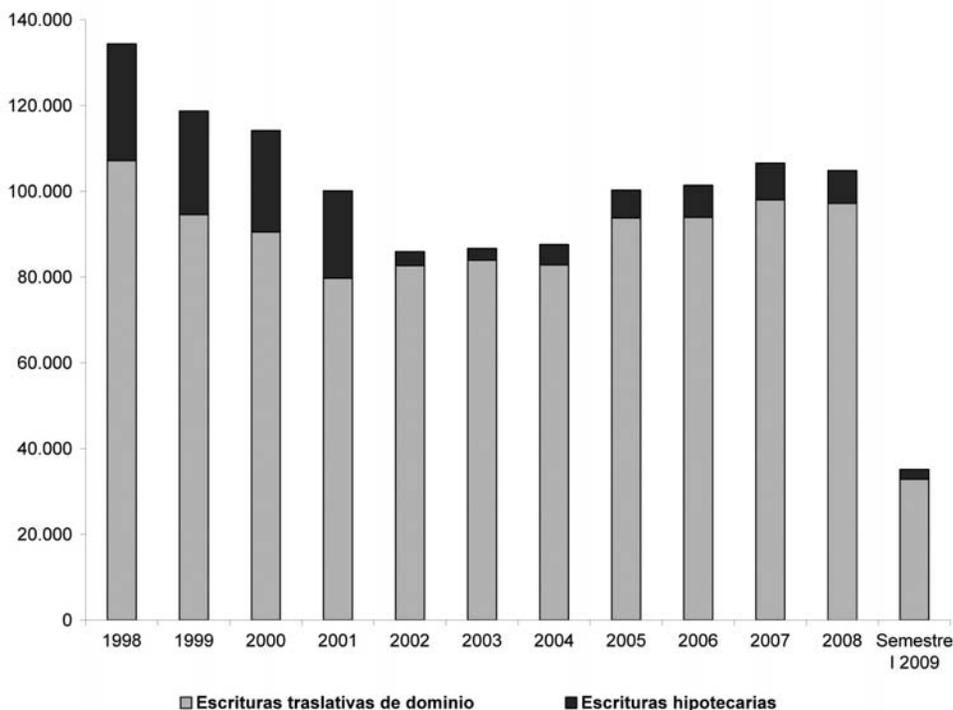
En cuanto a las hipotecas, durante el primer trimestre de 2009 hubo 1.178, lo que significó una merma interanual de 37%, y en el segundo trimestre del año, la caída fue mayor (39,5%). Estas bajas son más profundas incluso que las verificadas por parte de las escrituras traslativas de dominio, lo que se manifiesta también en el acumulado del primer semestre: mientras las primeras cayeron 38,3%, las segundas lo hicieron 31,1%. Esto profundiza el comportamiento del año 2008, cuando, a diferencia de las escrituras traslativas, las hipotecas tuvieron caídas no sólo en el cuarto trimestre, sino también en el primero y en el tercero, acumulando una merma anual de 10,6%.

De esta manera, se puso fin a las altas tasas de crecimiento que habían tenido las hipotecas 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 el primer semestre de 2009 representaron solamente 6,5% (las traslativas de dominio obtuvieron el 93,5%

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS Y ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad 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 el conjunto del año 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.

Sin embargo, no resulta menor que, en el primer semestre de 2009, el promedio mensual de escrituras traslativas de dominio fue 21,9% más bajo que el de igual período de 2001, situación que da cuenta del profundo derrumbe que está atravesando el segmento de la compra venta de inmuebles, siendo la primera vez desde 2005 en la cual dicho indicador resulta inferior al del último año de vigencia del régimen de convertibilidad, y el año en el cual la baja con respecto a 2001 resulta mayor.

Las escrituras hipotecarias, por su parte, si bien en todo este período fueron inferiores al conjunto del año 2001, es en el primer semestre de 2009 cuando sufrieron la mayor caída (77,3%) (Cuadro A-III-1).

CUADRO A-III-1**MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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				
Trimestre I	15.827	-32,2	1.178	-37,0
Trimestre II	17.024	-30,0	1.124	-39,5
Acumulado	32.851	-31,1	2.302	-38,3

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

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país² -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles usados- mostró, en el primer trimestre de 2009, una suba de 24,6%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. En el segundo trimestre del año, el incremento fue desacelerado, de 17,4%. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen al 99% del total de préstamos de este tipo.

Cabe decir que la mayor tasa de crecimiento de los últimos años se efectivizó en el primer trimestre de 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración de la misma, como consecuencia de lo cual, en el acumulado del primer semestre de 2009, la suba fue mucho menor (20,9%). Este menor incremento podría estar influenciado por la crisis del campo y el cambio en las expectativas que la misma conllevó, sumado al cambio en el contexto internacional, que generaría un clima de incertidumbre y mayores tasas, y a la retracción de muchos indicadores económicos. Cabe mencionar que, al tratarse de una variable *stock*, los aumentos 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, a partir del mes de abril de 2009, se verifican caídas intermensuales (0,2%), las primeras desde fines de 2005, que dan cuenta de una interrupción de la recuperación del crédito hipotecario ofrecido por los bancos en el ámbito nacional.

En este contexto, la *performance* resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta que entre 2003 y 2006 se registraron mermas 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 primer trimestre de 2009 un aumento de 47% con respecto a igual período del año anterior, continuando con una alta tasa de variación, como ocurre desde 2004, cuando habían registrado una suba de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Sin embargo, este incremento, si bien elevado, representa una fuerte desaceleración, considerando que en el cuarto trimestre de 2008 los préstamos en moneda extranjera se habían incrementado 69,2%, tendencia que se agudizó significativamente en el segundo trimestre del año 2009, cuando el incremento fue de 14%.

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 tienen niveles todavía bajos (Cuadro A-III-2).

² 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

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. 1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 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				
Trimestre I	18.143	24,6	226	47,1
Trimestre II	18.092	17,4	224	14,0
Acumulado	18.118	20,9	225	28,5

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

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

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre junio de 2008 y junio de 2009, las mismas se incrementaron en 28,4%, rondando, en este último período, 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

En abril de 2009, los barrios del *Eje Norte Tradicional*³ son los que presentan los mayores precios por m². Entre ellos es Recoleta el que alcanza el más elevado valor por m² (USD 2.183), mientras que Belgrano y Palermo se posicionan tras él con USD 2.026 y USD 2.004 por m², respectivamente. Se corrobora así la continuidad de la primacía de estos barrios en lo que refiere a los precios del segmento inmobiliario de unidades de dos ambientes nuevas. Las razones de los altos valores del m² se vinculan a cuestiones de accesibilidad, como así también a la construcción histórica de esta zona como el área residencial de los estratos de mayor poder adquisitivo de la Ciudad (Cuadro A-III-3).

³ En las secciones *Construcción y Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se divide 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 esta sección.

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

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	2.367	2.183	5.168.113	58	126.052
	Belgrano	4.534	2.026	9.861.952	52	106.042
	Palermo	6.623	2.004	13.272.797	54	107.909
	Total zona¹	13.524	2.093	28.302.862	53	110.128
Borde del Eje Norte	Coghlan ²	1.576	1.976	3.113.957	48	94.362
	Nuñez ²	1.095	1.842	2.017.083	50	91.686
	Colegiales ²	2.082	1.839	3.828.227	53	98.160
	Saavedra ²	1.094	1.738	1.901.110	52	90.529
	Total zona¹	5.847	1.857	10.860.377	51	94.438
Zona de Reciente	Almagro	4.399	1.731	7.614.373	46	79.316
Desarrollo Inmobiliario Residencial	Caballito	3.187	1.704	5.430.541	46	77.579
	Villa Crespo ²	1.471	1.671	2.458.229	46	76.820
	Villa Urquiza	7.295	1.634	11.919.333	46	74.496
	Villa Pueyrredon ²	1.422	1.435	2.040.880	47	68.029
	Total zona¹	17.774	1.658	29.463.356	46	75.936
Entorno Agronomía	Villa Ortuzar ²	1.402	1.757	2.462.800	48	84.924
	Chacarita ²	1.067	1.623	1.731.285	49	78.695
	Total zona¹	4.198	1.590	6.673.335	50	79.444
Zona Histórica	Boedo ²	1.854	1.714	3.178.000	45	77.512
	Balvanera ²	1.563	1.505	2.352.402	46	69.188
	Total zona¹	5.450	1.588	8.653.566	49	77.264
Entorno Devoto²	Villa Devoto ²	882	1.562	1.377.800	44	68.890
	Total zona¹	1.540	1.511	2.326.300	45	68.421
Eje Oeste	Flores ²	1.968	1.532	3.015.500	47	71.798
	Liniers ²	907	1.443	1.309.000	43	62.333
	Total zona¹	4.576	1.497	6.850.979	45	67.831
Eje Sur	Barracas ²	1.886	1.626	3.066.585	50	80.700
	Villa Lugano ²	1.086	1.254	1.362.000	45	56.750
	Total zona¹	4.348	1.444	6.276.865	48	68.977
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	662	///	2.270.000	///	///
Zona Central de Negocios	Total zona¹	418	///	681.500	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	49.760	1.778	88.481.967	48	85.822
	Resto Barrios	8.577	1.618	13.877.173	51	82.113
	Todos los Barrios	58.337	1.755	102.359.140	49	85.299

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

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.

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

Los barrios del *Eje Norte Tradicional*, conjuntamente con los de la *Zona Borde del Eje Norte* (Coghlan, Núñez, Colegiales y Saavedra) y Villa Ortuzar superan el valor medio del m² de la Ciudad de Buenos Aires, el cual es de USD 1.755 para este segmento inmobiliario. El resto de las zonas que superan la oferta de 20 unidades, presentan valores entre USD 1.444 y USD 1.658 por m².

En lo vinculado a la cantidad de unidades de dos ambientes a la venta, se observa que prácticamente un tercio se encuentra en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, mientras que el aporte del *Eje Norte Tradicional* es el segundo en importancia, con 21% de los departamentos ofertados. Esto es resultado de la evolución de la construcción durante los últimos años en dichas áreas, las cuales fueron en 2007 y 2008 las de mayor participación en la superficie solicitada para la construcción residencial en la Ciudad. En dicho período el *Eje Norte Tradicional* se ha visto desplazado a un segundo lugar debido al superior peso de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

Este fenómeno tiene clara e íntima relación con que 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; esto, sumado a los elevados costos en los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano (y a 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 (Mapa A-III-1).

Por su parte, el *Borde del Eje Norte* concentra el 10% de las unidades en venta, y el resto de las zonas reúne guarismos menores. La *Zona Histórica*, el *Eje Sur*, el *Eje Oeste* y el *Entorno*

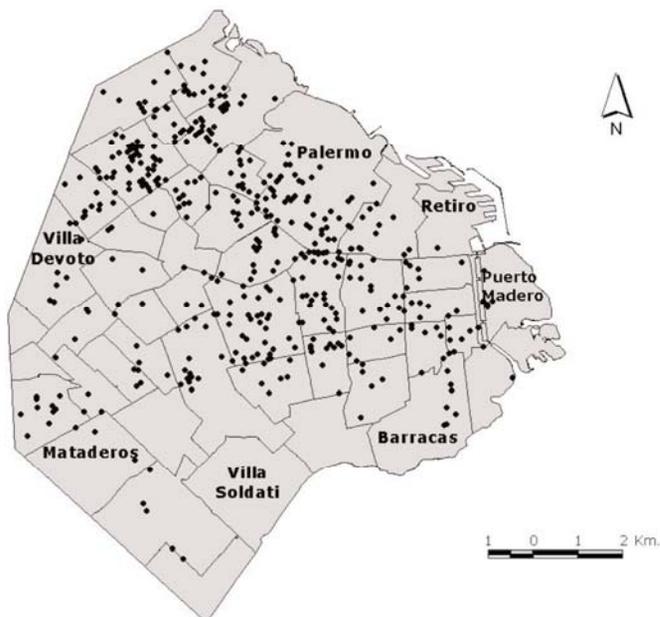
Agronomía agrupan entre 7% y 9% de la oferta porteña cada uno, mientras que el *Entorno Devoto* lo hace con 3%. Menor es la participación de la *Zona Central de Negocios* y de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (1% del total de departamentos de dos ambientes a estrenar de la Ciudad), esto se vincula con que para la primer área la inversión en materia inmobiliaria ha preferido el segmento no residencial sobre el residencial durante 2007 y 2008.

Consecuentemente con lo anteriormente expuesto, es Villa Urquiza el barrio que oferta la mayor superficie en venta de departamentos de dos ambientes (13% del total porteño), seguido por Palermo (9%), Belgrano (8%) y Almagro (8%), mientras que el resto de los barrios seleccionados concentran entre 2% y 5% de la oferta total de la Ciudad. Así por tercer trimestre consecutivo Villa Urquiza, con 7.295 m², se ubica con la mayor superficie de departamentos de dos ambientes a estrenar a la venta, destronando de esta posición a Palermo (el cual tiene en venta 6.623 m²) quien había ostentado dicho lugar hasta abril de 2008.

En lo que respecta al tamaño medio de las propiedades, el cual es de 49 m² para la Ciudad, este es ampliamente superado entre los barrios seleccionados por los que componen el *Eje Norte Tradicional*, especialmente por Recoleta, (58 m²). Por el contrario, el *Entorno Devoto* y el *Eje Oeste*, presentan las unidades más pequeñas (45 m²).

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE LOS DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009



Nota: Cada punto representa un departamento, un edificio con más de un departamento en venta.

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

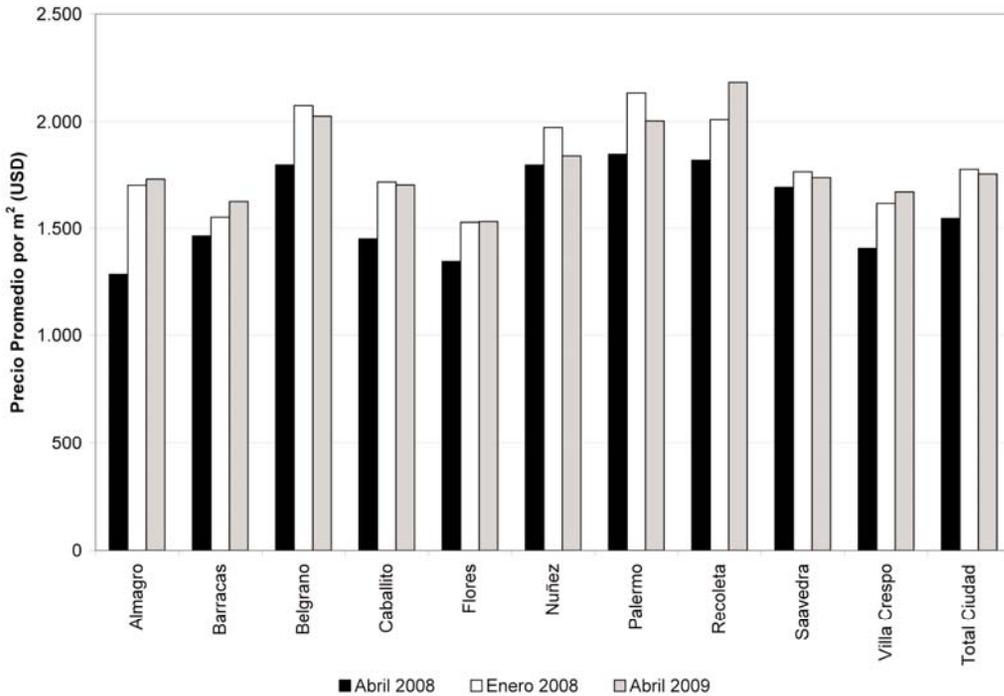
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES

El precio promedio de los departamentos a estrenar de 2 ambientes para el total de la Ciudad de Buenos Aires creció 13% entre abril de 2008 y el mismo mes de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Almagro y Recoleta los cuales presentan crecimientos de 35% y 20%, respectivamente.

También exhiben un incremento interanual por sobre el promedio de la Ciudad los barrios de Villa Crespo (19%), Caballito (17%) y Flores (14%) (Gráfico A-III-3). Por el contrario, el resto de los barrios seleccionados muestra menores aumentos del precio medio por m²: Belgrano y Barracas registran crecimientos del 12% y 11% respectivamente, mientras que Palermo lo hace con un 8% y, Recoleta y Núñez con un 3% y 2% respectivamente.

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2008, ENERO 2009 Y ABRIL 2009



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

En lo que se refiere a la evolución intertrimestral del precio promedio del m², la Ciudad en su conjunto prácticamente no registró variación (-1%), siendo Recoleta el barrio que tuvo el mayor aumento (9%), seguido por Barracas (5%), Villa Crespo (3%) y Almagro (2%). Por su parte, Flores no registra variaciones, mientras que han descendido 1% los valores del m² en Caballito, 2% en Belgrano y Saavedra, 6% en Palermo y 7% en Núñez.

En lo que respecta a la superficie en venta de este segmento inmobiliario, se observa un crecimiento del 5% entre enero de 2009 y abril del mismo año. Dentro de los barrios seleccionados han habido comportamientos altamente dispares: mientras que en Coghlan, Barracas y Flores ha aumentado más de 50% el área ofertada, la misma disminuyó más de 30% en Villa Devoto y Villa Crespo. Entre

estos valores extremos se observan un incremento de 38% en Villa Pueyrredón, de 18% en Villa Ortúzar, de 12% en Núñez, de 4% en Balvanera y Villa Urquiza y, de 2% en Palermo. Mientras, Boedo registró una disminución de 3%, Almagro de 5%, Caballito de 8%, Saavedra y Belgrano de más de 15% y, por último, Villa Devoto de 29%.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA

En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados y a diferencia de los a estrenar, es Retiro el barrio que se posiciona como el más caro de la Ciudad, donde el precio por m² asciende a casi USD 2.200. Siguen la nomina los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano, que presentan precios promedio entre por m² de USD 2.135 y USD 1.997, respectivamente (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), Y TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)	ANTIGÜEDAD (Años)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	4.923	2.135	10.508.800	42	90.593	35
	Palermo	6.511	2.031	13.226.600	44	89.369	31
	Belgrano	3.059	1.997	6.108.800	46	92.558	26
	Total zona¹	14.493	2.059	29.844.200	44	90.437	31
Zona Central de Negocios	Retiro ²	1.372	2.187	3.000.500	46	100.017	40
	San Nicolas ²	1.790	1.639	2.933.100	43	69.836	44
	Total zona¹	3.162	1.877	5.933.600	44	82.411	42
Borde del Eje Norte	Nuñez ²	1.424	1.783	2.538.600	46	81.890	22
	Colegiales ²	1.216	1.714	2.084.200	51	86.842	27
	Total zona¹	3.498	1.725	6.033.200	47	80.443	26
Zona de Reciente	Villa Urquiza ²	982	1.691	1.661.000	41	69.208	16
Desarrollo Inmobiliario	Almagro	2.355	1.569	3.694.500	39	61.575	36
Residencial	Caballito	2.972	1.538	4.572.200	42	64.397	31
	Villa Crespo ²	2.082	1.521	3.166.300	43	65.965	32
	Total zona¹	8.821	1.563	13.788.400	41	64.734	30
Zona Histórica	Montserrat ²	1.234	1.500	1.850.700	44	66.096	36
	Balvanera	4.345	1.402	6.091.400	43	60.914	39
	San Telmo ²	1.095	1.349	1.477.500	50	67.159	43
	Total zona¹	8.050	1.397	11.242.700	44	61.436	38
Eje Oeste	Flores ²	1.773	1.321	2.342.300	44	58.558	37
	Total zona¹	3.974	1.339	5.319.900	44	58.460	30
Eje Sur	Boca ²	1.188	1.118	1.328.500	41	45.810	38
	Constitución ²	2.169	852	1.848.200	64	54.359	44
	Total zona¹	5.120	1.052	5.388.300	49	51.811	39
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	140	///	490.000	///	///	///
Entorno Devoto	Total zona¹	1.629	///	2.320.800	///	///	///
Entorno Agronomía	Total zona¹	1.901	///	2.546.400	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios						
	Seleccionados	41.352	1.683	69.610.100	44	74.689	34
	Resto Barrios	9.436	1.409	13.297.400	43	60.997	29
	Todos los Barrios	50.788	1.632	82.907.500	44	72.093	33

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

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.

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

También superan el valor medio del m² para la Ciudad (USD 1.632), los barrios de San Nicolás, Núñez, Colegiales y Villa Urquiza.

En lo que respecta a las zonas, es el *Eje Norte Tradicional* la que posee el mayor valor por m² (USD 2.059), seguido por la Zona Central de Negocios (USD 1.877) y el *Borde del Eje Norte* (USD 1.725), mientras que por el contrario los menores precios entre las zonas seleccionadas se registran en el *Eje Sur* (USD 1.052), que contiene también al barrio donde se observa el menor valor medio por m² (USD 852), Constitución.

En lo referente a la cantidad de unidades en venta, es el *Eje Norte Tradicional* el área de la Ciudad que concentra la mayor oferta (casi 30%), seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Histórica* (19% y 16%, respectivamente). Mientras, presentan una menor participación el *Eje Sur* (9%), el *Eje Oeste* (8%), el *Borde del Eje Norte* (7%), y la *Zona Central de Negocios* (6%). Completan la nómina el *Entorno Agronomía* (3%), el *Entorno Devoto* (3%) y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (0,2%).

En lo que respecta a los barrios, Palermo es el que posee la mayor cantidad de unidades de dos ambientes usadas en venta con casi 150 unidades, entre tanto que Recoleta y Balvanera concentran alrededor de 110 departamentos cada una. Por su parte, Belgrano y Caballito ofrecen cerca de 65 viviendas, mientras que el resto de los barrios ofrecen menos de 50.

Consecuentemente, es Palermo el barrio porteño que concentra la oferta más importante de m² de departamentos de dos ambientes usados, la cual representa el 13% del total porteño, seguido por Recoleta y Balvanera, con 10% y 9% de la superficie total ofrecida, mientras que el resto de los barrios concentra entre el 3% y 6% del área en venta (Mapa A-III-2).

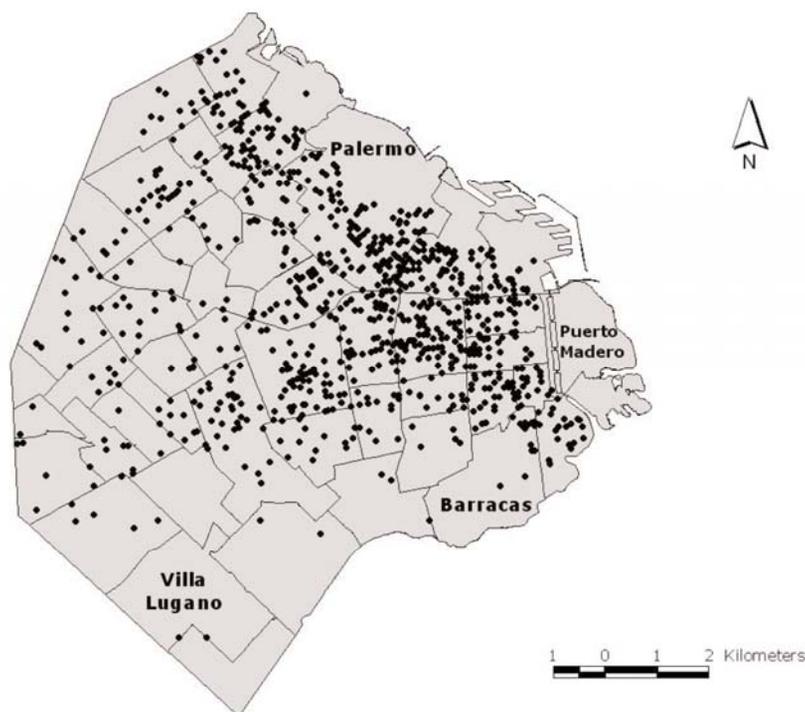
En lo que respecta a la amplitud de los departamentos de dos ambientes usados, la Ciudad muestra un tamaño medio de 44 m², dimensiones superadas por la extensión de las unidades de Constitución (64 m²), Colegiales (51 m²), San Telmo (50 m²), Belgrano (46 m²), Retiro (46 m²) y Núñez (46 m²). Presentan dimensiones iguales al valor medio porteño Palermo, Montserrat y Flores, mientras que en el resto de los barrios seleccionados se ofrecen unidades más pequeñas que la media porteña. Para el período en estudio, es Almagro el barrio que tiene las propiedades más pequeñas (39 m²).

Al tener en cuenta las zonas se observa que, en promedio, las unidades más amplias se encuentran en el *Eje Sur* (49 m²), seguida por la *Zona Borde del Eje Norte* (47 m²), mientras que las propiedades más pequeñas se ubican en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (41 m²).

La antigüedad promedio de los departamentos de la Ciudad de Buenos Aires es de 33 años. Los más nuevos son los de la *Zona Borde del Eje Norte* (26 años); en tanto que, los más antiguos son los de la *Zona Central de Negocios* (42 años) y los del *Eje Sur* (39 años).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE LOS DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009



Nota: Cada punto representa un departamento, un edificio con más de un departamento en venta.

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

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA⁴

En lo que respecta a las variaciones interanuales de los precios, se observan crecimientos para todos los barrios seleccionados, lo que impulsa el signo del promedio de la Ciudad en 10% entre abril de 2008 y abril de 2009. San Nicolás es el

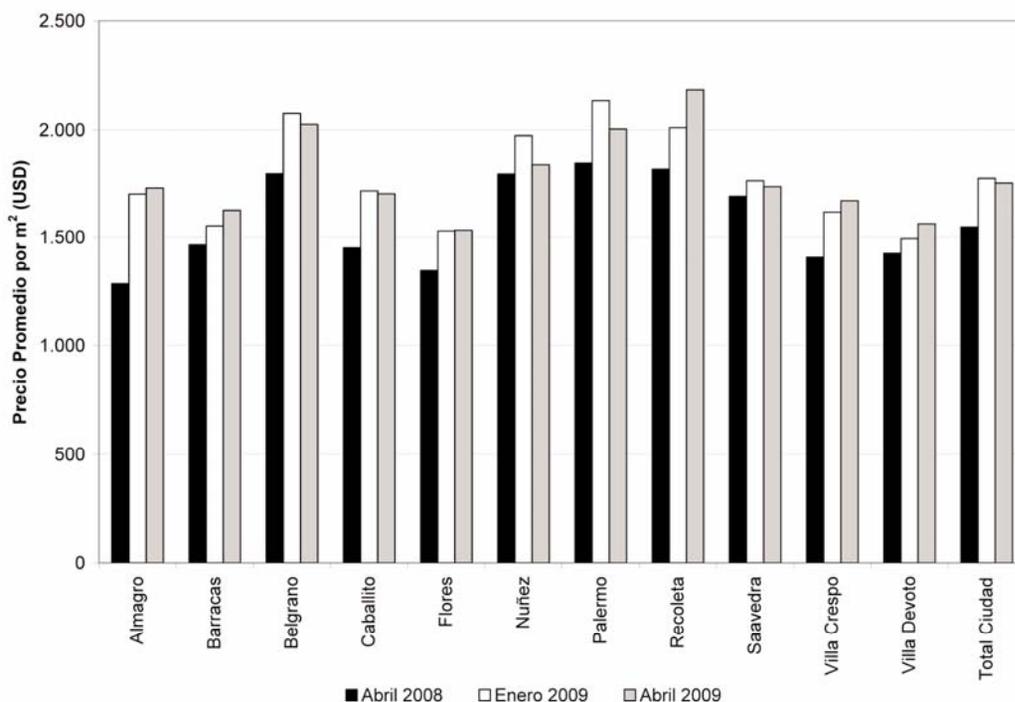
que tiene el mayor incremento (16%), seguido por Caballito (15%), Recoleta (13%) y Balvanera (13%), en tanto que, crecen al mismo nivel que la Ciudad en su conjunto, Villa Crespo y Belgrano.

Menores son los crecimientos del valor del m² en Palermo (9%), Flores (8%) y Recoleta (3%) (Gráfico A-III-4).

⁴ 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 EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2008, ENERO 2009 Y ABRIL 2009



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

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m² (enero 2009-abril 2009), la Ciudad en su conjunto registra un decremento de 4%. Entre los barrios seleccionados, Retiro y Villa Urquiza son los que presentan el mayor aumento (9% y 5%, respectivamente), seguidos por Belgrano y Villa Crespo (2%) y Caballito (1%). Por el contrario, la mayor caída se observa en Montserrat (-7%), Barracas (-7%) y Flores (-6%), seguidos por San Nicolás (-5%), Núñez (-5%), Recoleta (-3%), Balvanera (-2%) y Palermo (-1%).

La superficie en venta de este segmento inmobiliario ha crecido 18% entre enero y abril de 2009, siendo altamente dispares los comportamientos entre los barrios seleccionados.

San Nicolás, Constitución, Caballito y Flores han aumentado su área ofertada más de 50%, mientras que en La Boca, Montserrat, Retiro y Villa Urquiza, ha crecido entre el 18% y el 30%. Por su parte, Balvanera, Almagro, Belgrano, Villa Crespo y Recoleta han aumentado entre 6% y 17% su área ofrecida, y que Núñez y Palermo han visto reducir sus m² en venta un 3% y 7%, respectivamente.

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

Durante el año transcurrido entre abril de 2008 y el mismo mes de 2009, los valores de los inmuebles

nuevos vieron un crecimiento de sus precios en dólares mayor que el de las propiedades usadas (de 3,5 pp). Esto se verificó no sólo para el conjunto de unidades de la Ciudad, sino también en la mayor parte de los barrios seleccionados.

Almagro exhibe la mayor diferencia (21,6 pp), escoltado por Recoleta (17,1 pp). Por su parte, Villa Crespo y Flores superan el promedio de la

Ciudad, con apreciaciones de las propiedades nuevas de 8,6 pp y 6,1 pp por sobre las usadas, respectivamente; mientras que Belgrano y Caballito encuentran las diferencia más bajas (2,6 pp y 2,1 pp a favor de los inmuebles nuevos, respectivamente). La única diferencia a favor de las propiedades nuevas se ha observado en Palermo y es de 0,9 pp (Cuadro A-III-5).

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE DOS AMBIENTES, POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2008 Y ABRIL 2009

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN ENTRE NUEVOS Y USADOS
	ABRIL 08	ABRIL 09	VARIACIÓN INTERANUAL	ABRIL 08	ABRIL 09	VARIACIÓN INTERANUAL	
Almagro	1.282	1.731	35%	1.383	1.569	13%	21,6 pp
Belgrano	1.801	2.026	12%	1.817	1.997	10%	2,6 pp
Caballito	1.451	1.704	17%	1.334	1.538	15%	2,1 pp
Flores	1.342	1.532	14%	1.222	1.321	8%	6,1 pp
Palermo	1.850	2.004	8%	1.860	2.031	9%	-0,9 pp
Recoleta	1.822	2.183	20%	2.078	2.135	3%	17,1 pp
Villa Crespo	1.406	1.671	19%	1.379	1.521	10%	8,6 pp
Total Ciudad	1.547	1.755	13%	1.484	1.632	10%	3,5 pp

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

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

Durante la segunda quincena de abril de 2009, se ofertaron 999 departamentos de tres ambientes a estrenar por un total de USD 124M y una superficie en conjunto de 70.555 m². Si bien en este período se evidencia un crecimiento de la superficie en

venta de 5,9% con respecto a enero de 2009, no sucede lo mismo con el valor del m², que se elevó en dicho período apenas 1,7%. Asimismo, en este período la oferta se distribuye en más barrios, concentrando en dieciséis de ellos el 83,7% de la superficie (59.065 m²) y el 83,7% del valor total ofertado (USD 104M) (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (USD) POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

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)	EN BASE A 70 M ²
Eje Norte Tradicional	Recoleta	3.750	2.308	8.653.520	78	180.282	161.532
	Belgrano	5.348	2.103	11.246.466	64	135.500	147.205
	Palermo	8.851	2.058	18.211.250	84	173.440	144.028
	Total Zona¹	17.949	2.123	38.111.236	76	161.488	148.631
Borde Eje Norte	Nuñez	2.812	1.832	5.152.400	88	161.013	128.260
	Coghlan	2.024	1.804	3.652.100	67	121.737	126.308
	Colegiales ²	1.991	1.717	3.417.980	77	131.461	120.170
	Saavedra ²	1.896	1.599	3.032.119	68	108.290	111.945
	Total Zona¹	8.723	1.804	15.254.599	68	121.737	126.308
Zona de Reciente	Almagro	4.920	1.750	8.610.828	67	117.957	122.512
Desarrollo Inmobiliario Residencial	Caballito	4.733	1.665	7.878.665	69	114.184	116.524
	Villa Urquiza	5.775	1.570	9.067.703	70	110.582	109.912
	Villa Pueyrredón	3.546	1.419	5.031.500	66	93.176	99.325
	Total Zona¹	20.017	1.614	32.316.196	69	110.672	113.011
Zona Histórica	Boedo	2.583	1.746	4.508.939	65	112.723	122.193
	Balvanera	1.703	1.501	2.556.100	68	102.244	105.066
	Total Zona¹	5.902	1.576	9.303.239	68	106.934	110.340
Eje Sur	Barracas ²	1.554	1.596	2.480.784	68	107.860	111.747
	Villa Lugano ³	1.005	1.456	1.463.000	50	73.150	101.900
	Total Zona¹	3.643	1.444	5.259.084	59	84.824	101.053
Entorno Agronomía	Chacarita ²	1.607	1.680	2.699.436	67	112.477	117.586
	Total Zona¹	3.676	1.544	5.677.436	69	107.121	108.112
Entorno Devoto	Total Zona¹	1.086	1.474	1.600.351	60	88.908	103.153
Eje Oeste	Flores	3.766	1.406	5.294.400	65	91.283	98.409
	Liniers ²	1.201	1.281	1.538.500	63	80.974	89.671
	Total Zona¹	7.383	1.356	10.014.874	65	87.850	94.953
Zona Central de Negocios	Total Zona¹	748	///	1.325.000	///	///	///
Puerto Madero	Total Zona¹	1.428	///	5.417.203	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios						
	Seleccionados	59.065	1.769	104.495.690	70	124.548	123.842
	Resto Barrios	11.490	1.767	20.308.528	72	126.928	123.725
	Todos los Barrios	70.555	1.769	124.804.218	71	124.929	123.822

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

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 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ En Villa Lugano los datos provienen de 20 registros, de los cuales 15 corresponden a las unidades de un solo edificio.

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

El precio promedio de un departamento de tres ambientes a estrenar, es de USD 124.929; los barrios que lo superan son Recoleta, que a la vez resulta el de las unidades más caras (USD 180.282), seguido por Palermo (USD 173.440) y Núñez (USD 161.013). En cambio, muy por debajo de la media de la Ciudad y con valores inferiores a los USD 100.000, se hallan Villa Pueyrredón, Flores, Liniers y Villa Lugano, lo cual se encuentra asociado tanto a un menor precio del m², como al inferior tamaño de las unidades.

Con respecto al tamaño de las propiedades, en ciertos barrios se supera al promedio de la Ciudad (71 m²). Ellos son Núñez (88 m²), Palermo (84 m²), Recoleta (78 m²) y Colegiales (77 m²). En el resto de los barrios seleccionados, las superficies son menores, entre los 50 m² promedio de un departamento de tres ambientes a estrenar en Villa Lugano (superficie igual al promedio de un departamento de dos ambientes en la Ciudad) y los 70 m² del mismo tipo de propiedad en Villa Urquiza.

Observando las diferentes zonas, se puede apreciar que en el *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario* la oferta de superficie se reparte de forma pareja en los barrios que las constituyen, mientras que en la *Zona Histórica*, el 43,8% de la misma corresponde a Boedo, en el *Eje Sur* el 42,7% se concentra en Barracas y en el *Eje Oeste*, Flores agrupa el 51%. Esto indica cómo la inversión se sigue volcando hacia los barrios más característicos, en desmedro de ampliarla al resto de los barrios.

El *Eje Norte Tradicional* es la zona que mayor valor oferta: USD 38M, en tanto la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, es la que mayor superficie ofrece en conjunto (20.017 m²), siendo Villa Urquiza el barrio destacado en este aspecto con un total de 5.775 m² a la venta, por USD 9M. Aquí, se aprecia una diferencia significativa ya que esta mayor superficie ofertada en Villa Urquiza se sustenta en que el tamaño promedio de sus departamentos (70 m²) es

superior al de los otros barrios de la zona. En contraposición, dentro de la misma *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, Villa Pueyrredón presenta la mayor cantidad de unidades a la venta, siendo éstas las de menor superficie (66 m²) y de menor valor del metro cuadrado (USD 1.419 m²).

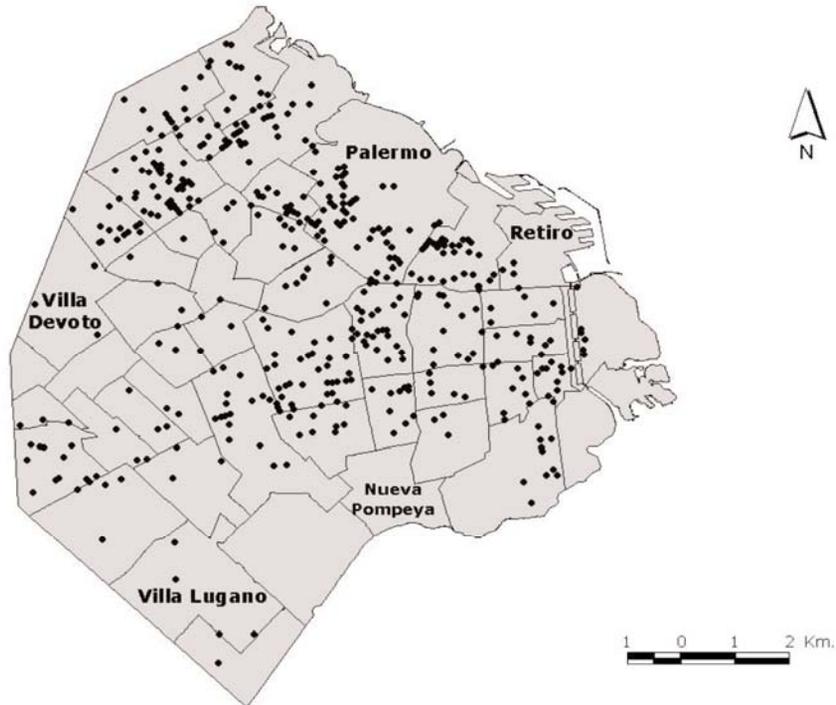
Por último, en la *Zona Histórica* sólo Boedo aporta una oferta significativa (2.583 m²), con el precio por m² "inflado" por el valor de las 19 unidades de un solo edificio. La venta de estas unidades sufre un estancamiento ya que no ha habido modificaciones desde octubre de 2008, cuando se comenzaron a ofrecer los 1.117 m² correspondientes a estos departamentos. Este es un caso testigo de una situación, que con las diferencias propias de cada caso, se repite en los barrios de mayor desarrollo, como Caballito, Villa Urquiza, Belgrano, Palermo, Núñez y Flores.

Tomando en cuenta el precio promedio del m² de toda la Ciudad (USD 1.769), los tres barrios del *Eje Norte Tradicional* lo superan ampliamente; Recoleta, Palermo y Belgrano, presentan valores de USD 2.308, USD 2.058 y USD 2.103 respectivamente. Siguiendo en este rubro, Núñez exhibe también precios superiores al promedio de la Ciudad, (USD 1.832 m²). En contraposición, en el resto de los barrios seleccionados se pueden destacar Liniers (USD 1.281 m²), Flores (USD 1.406 m²) y Villa Pueyrredón (1.419 m²) como aquellos donde el precio por m² se ubica considerablemente por debajo del promedio de la Ciudad

En lo que respecta a las unidades a la venta, la mayor cantidad se ofrece en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (292 unidades), el *Eje Norte Tradicional* (236 unidades), el *Borde del Eje Norte* (116 unidades) y el *Eje Sur* (114 unidades) (Mapa A-III-3).

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL DE 2009



Nota: Cada punto representa un departamento, un edificio con más de un departamento en alquiler.

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

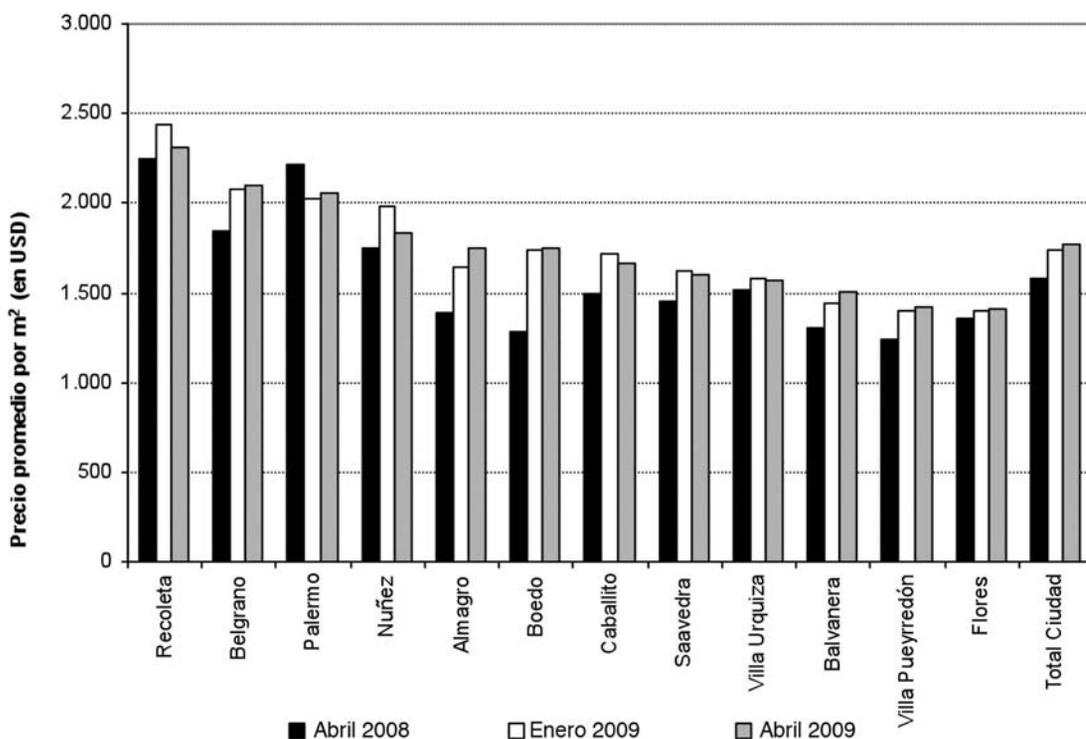
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES

En cuanto a las variaciones interanuales del precio por m² de departamentos de tres ambientes a estrenar (abril de 2008-abril 2009), el conjunto de la Ciudad exhibe un incremento de 12%. Entre los barrios donde hubo aumentos significativos, en primer lugar se destaca el caso particular ya mencionado de Boedo, con un aumento de 35,6%, seguido de barrios donde habitualmente crece este valor: Almagro (25,7%), Balvanera (15,1%), Belgrano y Villa Pueyrredón (14,1%) y Caballito (11,7%).

En Palermo, en el período abril 2008-abril 2009, el precio por m² de un departamento de tres ambientes a estrenar cayó 6,9%, caída similar a la del período enero 2009-octubre 2008 (6,6%). Esto generó una exigua aumento del precio por m² para el conjunto de la *Zona Norte* (1,1%), lo que también podría estar evidenciando, tratándose de una zona donde este valor crece consuetudinariamente, un posible estancamiento del sector (Gráfico A-III-5).

GRÁFICO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. PRECIOS PROMEDIO POR M² (USD) POR BARRIOS SELECCIONADOS. ABRIL 2008, ENERO 2009 Y ABRIL 2009



Nota: en Boedo los datos provienen de 40 registros, de los cuales 19 corresponden a las unidades de un solo edificio y 10 a las de otro.

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

En lo que respecta a la variación intertrimestral del precio por m² (enero de 2009-abril 2009) en departamentos de tres ambientes a estrenar, para el total de la Ciudad hubo un escaso incremento general (1,7%). El *Eje Sur* es la única zona que evidencia un aumento significativo (6,6%), seguido de la *Zona Histórica* (2,2%). En el resto de las zonas, el incremento osciló entre 0,7% y 1,0%, con la salvedad del *Borde del Eje Norte*, cuyo precio por m² cayó 1,4%.

En cuanto a los barrios, se destacan aquellos cuyo incremento intertrimestral del precio por m² es superior al promedio de la Ciudad: Almagro (6,5%) y Balvanera (4,3%). Con niveles similares a dicho promedio de la Ciudad se hallan Palermo

(1,8%) y Villa Pueyrredón (1,6%). Por otro lado, evidencian importantes bajas en el precio por m² los barrios de Núñez (7,7%) y Recoleta (5,5%), aunque también con caídas de este valor en Caballito (-3,0%) y Villa Urquiza (0,6%). Teniendo en cuenta que se trata de barrios con una tendencia histórica al alza del precio por m², y correspondiendo a las zonas inmobiliarias con mayor dinámica de crecimiento, habrá que atender su posterior evolución para evaluar si se trata de un fenómeno particular o es producto de la retracción del mercado como consecuencia de la crisis financiera, en consonancia con las crecientes caídas que se vienen produciendo desde 2007 en el sector de la construcción.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

En el rubro departamentos de tres ambientes usados, durante la segunda quincena del mes de abril de 2009, se ofrecieron para la venta 1.872 propiedades por una superficie total de 127.797 m² y un valor de USD 191,7M.

Durante este período se puede apreciar cómo en este segmento, la oferta se aglutina en 24 barrios, en los cuales se concentra el 88,4% de la oferta de superficie (112.964 m²), y el 90% del valor total ofertado (USD 172,5M) (Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²), PRECIO PROMEDIO (USD) Y ANTIGÜEDAD PROMEDIO, POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

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)	EN BASE A 70 M ²	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	12.562	2.038	25.603.300	75	153.313	142.671	38
	Palermo	14.816	1.960	29.044.200	76	148.185	137.223	31
	Belgrano	5.568	1.767	9.837.900	67	118.529	123.680	32
	Total Zona¹	32.946	1.957	64.485.400	74	144.586	137.011	34
Zona Central de Negocios	Retiro	2.752	2.185	6.013.600	89	193.987	152.962	41
	San Nicolás	3.197	1.557	4.977.700	65	101.586	108.989	54
Total Zona¹	5.949	1.848	10.991.300	74	137.391	129.331	49	
Borde Eje Norte	Nuñez	2.330	1.810	4.218.400	65	117.178	126.733	23
	Colegiales ²	3.135	1.761	5.521.400	73	128.405	123.285	27
	Total Zona¹	7.167	1.742	12.486.700	69	120.064	121.957	25
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Urquiza	3.767	1.519	5.722.000	65	98.655	106.329	20
	Caballito	8.608	1.427	12.284.000	68	97.492	99.893	33
Total Zona¹	6.864	1.419	9.737.500	63	89.335	99.304	35	
Zona Histórica	Villa Crespo	5.204	1.337	6.956.800	67	89.190	93.577	34
	Total Zona¹	25.151	1.415	35.588.900	66	93.165	99.051	32
	San Telmo	2.988	1.398	4.178.350	71	99.485	97.886	51
Entorno Agronomía Entorno Devoto	Montserrat	4.377	1.305	5.710.200	75	98.452	91.321	54
	San Cristóbal	2.068	1.270	2.626.600	59	75.046	88.908	35
	Balvanera	9.968	1.254	12.502.790	66	83.352	87.800	44
	Total Zona¹	20.387	1.284	26.179.740	68	86.688	89.890	46
Total Zona¹	3.661	1.264	4.629.300	62	78.463	88.514	31	
Eje Oeste	Villa Del Parque ²	1.311	1.343	1.760.900	66	88.045	94.022	35
	Villa Devoto ²	1.342	1.202	1.612.500	64	76.786	84.110	36
	Total Zona¹	3.424	1.232	4.218.900	66	81.133	86.251	34
Eje Sur	Parque Chacabuco ²	1.662	1.306	2.170.700	64	83.488	91.425	31
	Flores	4.806	1.213	5.830.000	65	78.784	84.915	36
	Mataderos ²	1.190	1.011	1.203.500	60	60.175	70.794	32
	Total Zona¹	11.738	1.155	13.560.700	64	74.509	80.870	34
Eje Sur	Barracas ²	4.219	1.316	5.554.200	73	95.762	92.153	36
	Constitución	4.199	1.080	4.534.200	71	76.851	75.588	53
	La Boca	2.217	971	2.153.400	63	61.526	67.992	41
	Villa Lugano ²	3.814	732	2.790.800	54	39.869	51.221	33
	Total Zona¹	16.723	1.041	17.416.600	65	67.506	72.903	40

(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²), PRECIO PROMEDIO (USD) Y ANTIGÜEDAD PROMEDIO, POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009.

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)	EN BASE A 70 M ²	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS)
Zona Inmobiliaria Excluyente	Total Zona ¹	651	///	2.165.000	///	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios							
	Seleccionados	112.964	1.527	172.544.940	69	104.954	106.920	37
	Resto Barrios	14.833	1.293	19.177.600	65	84.112	90.503	32
	Todos los Barrios	127.797	1.500	191.722.540	68	102.416	105.015	36

/// No se presentan datos para esta zona dado el reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros)

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 20 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

Tomando las diferentes zonas, los valores más elevados por m² los presentan el *Eje Norte Tradicional* (USD 1.957 m²), la *Zona Central de Negocios* (USD 1.848 por m²) y el *Borde del Eje Norte* (USD 1.742 por m²), todos estos por encima de la media de la Ciudad (USD 1.500). El *Eje Norte Tradicional* es al mismo tiempo el de mayor valor ofertado (USD 64,5M, el 33,6% del total de la Ciudad). Dentro de esta zona, Palermo oferta una superficie de 14.816 m² por un total de USD 29M, en tanto Recoleta ofrece 12.562 m² por USD 25,6M.

Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* comprende el 17,9% del total de la superficie ofertada correspondiente a departamentos de tres ambientes usados en la Ciudad, con 25.151 m². Dentro de esta zona, donde el precio por m² es de USD 1.415, Villa Urquiza es el barrio con la menor oferta de superficie y donde a la vez, el m² tiene el mayor valor (USD 1.519). Caballito, por su parte, es el que mayor superficie oferta (8.608 m²) por USD 12M. En cuanto al precio de los departamentos, Villa Urquiza ostenta los valores mas altos, USD 98.655 promedio por unidad y Villa Crespo los más bajos USD 89.190.

Otro panorama ofrece la *Zona Histórica*, donde de los 20.387 m² ofertados 9.968 corresponden a Balvanera, por un total de USD 12,5M. En esta zona el precio por m² se encuentra por debajo del promedio de la Ciudad (USD 1.284), destacándose Balvanera por su superficie ofertada, mientras que en San Telmo y Montserrat, el precio del m² supera la media de la zona (USD 1.398 por m² y USD 1.305 por m² respectivamente).

Dos ejes, por distintos aspectos, sirven como muestra a escala de lo que sucede en este mercado en la Ciudad: a) en el *Eje Sur*, el m² cotiza USD 1.041, dicho valor es superado por Barracas (USD 1.316 m²), barrio de crecimiento persistente en los último períodos. En este sentido, contrasta con los barrios con los precios más bajos por m² de la Ciudad: La Boca (USD 971) y Villa Lugano (USD 732); b) el *Eje Oeste* se distingue por concentrar el 40,9% de la superficie ofrecida en Flores, donde el m² cuesta USD 1.213. Se añade a esto el hecho de que el *Entorno Devoto* y el *Entorno Agronomía*, por su escasa superficie ofertada, son las zonas más marginales del mercado de departamentos de tres ambientes usados. Así, fuertes diferencias en el precio del m²

y una marcada concentración de la oferta en un determinado barrio, surgen como la característica principal del mercado inmobiliario en departamentos de tres ambientes usados.

Por último, la *Zona Central de Negocios*, no obstante ofrecer pocas unidades, ellas implican un volumen de USD 11M. La *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, como es habitual, presenta su dinámica propia, esto es, exigua oferta (7 unidades) y valores superiores en todo aspecto a los demás barrios. Sus 651 m² ofertados equivalen a USD 2,2M.

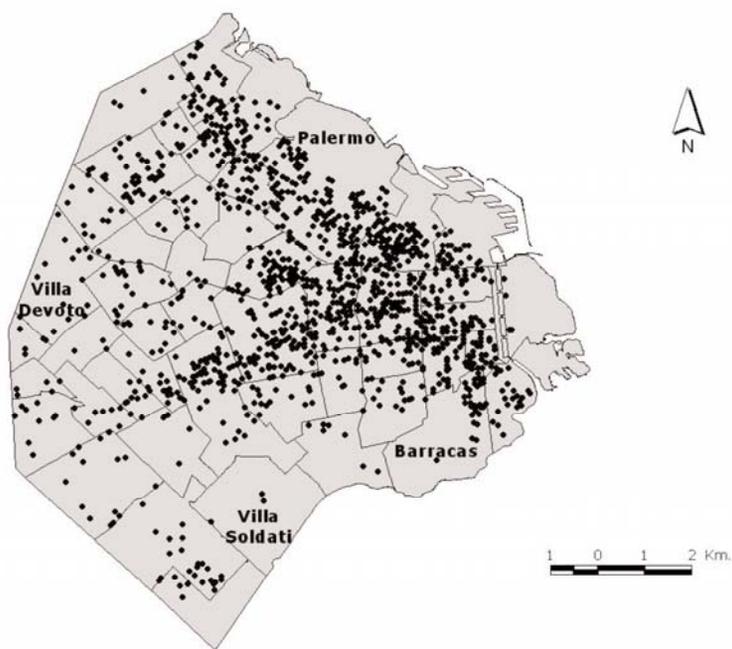
Retomando el análisis barrial, en sólo ocho de los barrios seleccionados el precio del m² de un departamento de tres ambientes usado supera a

la media de la Ciudad (USD 1.500 m²). Ellos son: Retiro (USD 2.185) (el barrio más caro de la Ciudad); Recoleta (USD 2.038), Palermo (USD 1.960), Núñez (USD 1.810), Belgrano (USD 1.767); Colegiales (USD 1.761); San Nicolás (USD 1.557) y Villa Urquiza (USD 1.519). En consonancia con este orden se halla el precio promedio por unidad.

En lo que respecta a las unidades a la venta, la mayor cantidad se ofrece en el *Eje Norte Tradicional* (446 unidades), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (382 unidades), la *Zona Histórica* (302 unidades) y el *Eje Sur* (258 unidades) (Mapa A-III-4).

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL DE 2009



Nota: Cada punto representa un departamento, un edificio con más de un departamento en alquiler.

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

Desagregado por zonas, como se vio, el 33,6% del monto total ofertado de departamentos de tres ambientes usados corresponde al *Eje Norte Tradicional*, (Recoleta, Palermo y Belgrano), por

un total de USD 64,4M. A ésta le sigue la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, ofertando el 19,7%. En conjunto, los ocho barrios que conforman ambas zonas ofertan el 45,5% del

total de m² de departamentos de estas características de la Ciudad (58.097 m²) y el 52,2% del valor total ofertado (USD 100M).

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* se hallan las unidades más modernas, de 25 años. El *Entorno Agronomía*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* ofrecen unidades de 31 y 32 años respectivamente. Los departamentos más añejos, como es de prever, se encuentran en la *Zona Histórica* (46 años) y la *Zona Central de Negocios* (49 años).

Analizando los barrios, Villa Urquiza ostenta las unidades de menor antigüedad, de tan sólo 20 años. También hay unidades por debajo de los 36 años, en los barrios de Núñez (23 años), Colegiales (27 años), Parque Chacabuco y Palermo

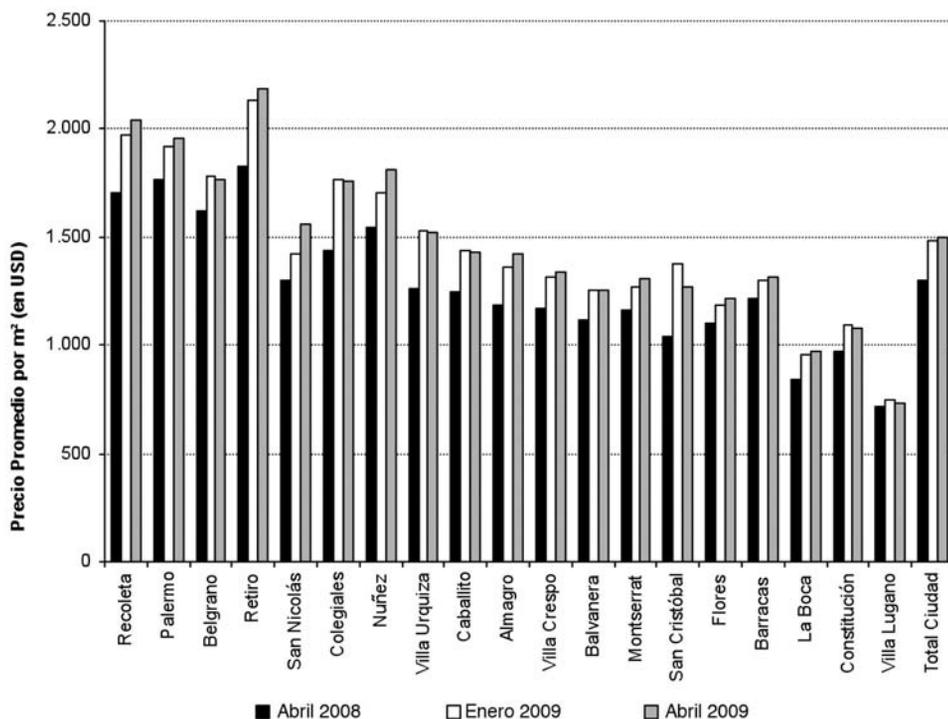
(31 años). Por último, los departamentos más antiguos se ubican en San Nicolás y Montserrat (54 años).

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 abril de 2008 e igual período de 2009, resulta para el conjunto de la Ciudad positiva en 15,2%. Los barrios que muestran incrementos más significativos en el precio por metro cuadrado, por encima del promedio de la Ciudad son Colegiales (22,2%), San Cristóbal (21,7%) y Villa Urquiza (20,6%). En contraste, los barrios con aumento por debajo del promedio de la Ciudad son Belgrano (8,8%), Barracas (8,6%) y Villa Lugano (1,8%). En el resto de los barrios seleccionados, estos incrementos oscilan entre el 17,4% y el 10,6%.

GRÁFICO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. PRECIOS PROMEDIO POR M² (USD) POR BARRIOS SELECCIONADOS. ABRIL 2008, ENERO 2009 Y ABRIL 2009



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

El panorama que presenta la evolución intertrimestral (enero 2009-abril 2009) del precio por m² de departamentos de tres ambientes usados es similar al del período octubre 2008-enero 2009, donde se había manifestado un leve crecimiento para el conjunto de la Ciudad de 1,6%. En este trimestre, mientras la superficie ofertada creció 6%, el precio por metro cuadrado muestra un incremento menor para el total de la Ciudad, de 0,9%.

Siempre tomando los barrios seleccionados para este ejercicio, varios de ellos presentan un incremento intertrimestral significativo, superior al promedio de la Ciudad, a saber: San Nicolás (9,3%) Núñez (6%) y Almagro (4,3%) Mientras que son varios los barrios donde el precio por m² decreció, entre ellos San Cristóbal (7,8%), Villa Lugano (2%), y tres de los barrios de mayor

dinámica de crecimiento; Belgrano (1%), Caballito (0,8%) y Villa Urquiza (0,5%). En el resto de los barrios, estos valores oscilan entre aumentos de 1,2% (Barracas) y de 2,7% (Montserrat).

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

Durante el período transcurrido entre abril de 2008 y abril de 2009, los valores del m² en los inmuebles de tres ambientes a estrenar crecieron en menor medida que los de departamentos usados: 12% los primeros y 15,2% los segundos. Esto es, en el total de la Ciudad el precio por m² de las propiedades a estrenar creció 3,2 puntos porcentuales menos que el de las usadas (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS (USD) Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE TRES AMBIENTES EN VENTA POR M², POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2008 Y ABRIL 2009

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN ENTRE NUEVOS Y USADOS
	ABRIL 08	ABRIL 09	VARIACIÓN INTERANUAL	ABRIL 08	ABRIL 09	VARIACIÓN INTERANUAL	
Recoleta	2.244	2.308	2,9%	1.708	2.038	19,3%	-16,5 pp.
Belgrano	1.844	2.103	14,1%	1.624	1.767	8,8%	5,3 pp.
Palermo	2.211	2.058	-6,9%	1.767	1.960	11,0%	-17,9 pp.
Núñez	1.744	1.832	5,0%	1.543	1.810	17,4%	-12,3 pp.
Colegiales	1.615	1.717	6,3%	1.441	1.761	22,2%	-15,9 pp.
Almagro	1.392	1.750	25,7%	1.189	1.419	19,4%	6,4 pp.
Caballito	1.491	1.665	11,7%	1.247	1.427	14,5%	-2,8 pp.
Villa Urquiza	1.515	1.570	3,6%	1.260	1.519	20,6%	-17,0 pp.
Balvanera	1.304	1.501	15,1%	1.118	1.254	12,2%	2,9 pp.
Flores	1.353	1.406	3,9%	1.097	1.213	10,6%	-6,6 pp.
Promedio Ciudad	1.580	1.769	12,0%	1.302	1.500	15,2%	-3,2 pp.

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

Se puede apreciar que en algunos barrios, este crecimiento menor del precio por m² de los departamentos a estrenar, es particularmente notoria en los barrios de Palermo (-17,9 pp.), Villa Urquiza (-17,0 pp.) y Recoleta (-16,5 pp.). Por otro lado, las propiedades a estrenar subieron más que las usadas en Almagro (6,4 pp.), Belgrano (5,3 pp.) y Balvanera (2,9 pp.).

Por último, tomando en cuenta la evolución de estos valores, se vislumbra cómo el menor aumento en el precio del m² a estrenar lleva a emparejar los valores entre el m² a estrenar y usado, llegando prácticamente a equipararse en los barrios de Núñez y Villa Urquiza, e incluso a ser más elevado el m² usado, en casos como el de Colegiales.

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 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 de un departamento de dos ambientes en abril de 2009 promedia para la Ciudad en su conjunto el 7,7%⁵. Barracas con una rentabilidad anual de 8,7% se convierte en el barrio en donde se obtiene la mayor rentabilidad. También obtienen recuperos anuales superiores a la media porteña Palermo (8,3%), Chacarita (7,9%), Belgrano (7%) y Núñez (6,9%). El resto de los barrios seleccionados tienen un recuperado anual menor: por ejemplo, Balvanera tiene un recuperado de 6,7%, Recoleta de 6,6%, Colegiales de 6,5%, Villa Pueyrredón de 6,3%, Villa Crespo de 6,2%, Almagro de 5,9% y Villa Devoto de 5,7%, la misma tasa alcanzada por Villa Urquiza y Saavedra. Por su parte, Boedo alcanza el menor recuperado (5%), seguido por Caballito (5,2%) y Flores (5,6%). Si se tienen en cuenta los barrios que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recuperado total de la inversión en un departamento se realiza en casi 11,5 años en Barracas y en 12 años en Palermo, el mismo se extiende a poco más de 19 años en Caballito y a 20 años para Boedo.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para abril de 2009, 3.073 departamentos en alquiler, siendo los de 2 ambientes los más numerosos (41% del total), seguidos por los de 3 ambientes (27%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 19% del total ofertado, y los de 4 y 5 ambientes representan el 10% y el 3%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de mayor poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Retiro, Palermo, y Recoleta, mismos cuatro barrios que fueron los

⁵ Dicho recuperado está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 7,7% 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.

más cotizados en enero de 2009. Entre éstos es Puerto Madero en el que se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m², el cual media \$ 5.524, mientras que en las restantes áreas mencionadas el valor siempre es mayor a \$ 3.100. Belgrano completa la nómina de los cinco barrios que superan el precio promedio para la Ciudad, el cual es de \$ 3.055 para una unidad de 70 m².

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 precio para un departamento de 70 m² (\$ 5.524); seguida por el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.318) y la *Zona Central de Negocios* (\$ 3.221).

Esta jerarquía evidencia la consolidación de un modelo urbano de origen histórico donde las clases de mayores recursos han preferido los barrios del norte de la Ciudad (Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano) para establecer sus residencias, y que más recientemente, ha incorporado a Puerto Madero a dicha área de alta valoración inmobiliaria para el segmento residencial.

En el resto de las zonas y barrios seleccionados los precios de los alquileres son menores que los valores medios de la Ciudad. La *Zona Borde del Eje Norte*, se posiciona como la cuarta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.567 para una unidad de 70 m²), que se vincula a la creciente relevancia inmobiliaria que evidenciada el área en los últimos años; similar fenómeno ocurre en el norte de la *Zona Entorno Devoto* (donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.330). Esta valoración se encuentra vinculada a la expansión de la oferta residencial centrada en el *Eje Norte Tradicional*, sin embargo, se destina a un segmento de menores recursos.

Por su parte, la *Zona Histórica* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, se convierten en la sexta y séptima zona por valor de los alquileres, con promedios de \$ 2.259 y \$ 2.060 para unidades de 70 m², respectivamente; seguidas por la zona *Entorno Devoto*, el *Eje Sur* y el *Eje Oeste*, con precios de \$ 1.984, \$ 1.835 y \$ 1.782, respectivamente, para unidades de las dimensiones ya mencionadas (Cuadro A-III-9).

CUADRO A-III-9
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$),
ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 M² (EN \$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN EL PRECIO EN UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL DE PRECIO EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	8.719	688.055	101	8.001	79	2	5.524	20	-1
	Total zona¹	8.719	688.055	101	8.001	79	2	5.524		
	Palermo	38.906	1.988.547	74	3.781	51	20	3.578	21	6
Eje Norte Tradicional	Recoleta	27.632	1.228.768	63	2.799	44	27	3.113	12	-3
	Belgrano	16.898	737.559	75	3.278	44	18	3.055	14	3
	Total zona¹	83.436	3.954.874	70	3.323	47	22	3.318		
Zona Central de Negocios	Retiro	9.727	503.085	69	3.543	52	33	3.620	22	0
	San Nicolas	6.819	258.367	46	1.758	38	33	2.652	10	-2
	Total zona¹	16.546	761.452	57	2.635	46	33	3.221		
Borde del Eje Norte	Nuñez	4.658	181.449	62	2.419	39	15	2.727	24	0
	Colegiales	3.735	137.617	59	2.184	37	12	2.579	16	3
	Saavedra ²	1.135	34.375	49	1.495	30	18	2.120	.	-6
Total zona¹	10.143	371.888	58	2.137	37	15	2.567			
Entorno Agronomía	Chacarita ²	1.518	59.647	58	2.294	39	11	2.751	.	3
	Total zona¹	4.573	152.245	56	1.880	33	20	2.330		
	San Telmo ²	1.463	56.437	56	2.171	39	25	2.700	.	0
Zona Histórica	Montserrat	4.243	152.896	51	1.820	36	33	2.522	.	9
	Balvanera	9.019	282.006	51	1.602	31	30	2.189	15	1
	San Cristobal	1.592	44.090	44	1.225	28	26	1.939	.	7
Boedo	Boedo	1.478	38.745	43	1.140	26	28	1.835	.	-2
	Total zona¹	17.795	574.174	50	1.613	32	30	2.259		

(continúa)

CUADRO A-III-9 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 M² (EN \$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

ZONA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN DE PRECIO EN CASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL DE PRECIO EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Crespo	4.728	150.223	56	1.767	32	25	2.224	19	-5
	Almagro	6.068	192.158	44	1.392	32	24	2.217	19	3
	Villa Urquiza	3.822	109.173	50	1.436	29	13	2.000	9	-3
	Villa Pueyrredon ²	1.325	36.827	51	1.416	28	8	1.946	.	.
	Caballito	9.141	249.906	53	1.436	27	26	1.914	10	1
	Total zona¹	25.084	738.287	50	1.480	29	22	2.060	.	28
Entorno Devoto	Villa del Parque ²	1.132	34.605	49	1.505	31	24	2.140	.	.
	Villa Devoto ²	1.335	36.860	48	1.316	28	15	1.933	.	.
	Total zona¹	3.098	87.815	50	1.416	28	19	1.984	.	59
Eje Sur	Barracas	2.782	84.244	56	1.685	30	21	2.120	.	.
	Constitución	2.416	64.084	46	1.209	27	40	1.857	.	0
	Boca	1.572	36.900	51	1.190	23	36	1.643	.	9
	Total zona¹	8.578	224.828	50	1.307	26	30	1.835	16	11
Eje Oeste	Flores	3.807	100.028	54	1.409	26	26	1.839	.	3
	Parque Chacabuco ²	1.163	30.440	45	1.171	26	24	1.832	.	.
	Total zona¹	8.411	214.133	51	1.306	25	23	1.782	.	15
Total Ciudad	Subtotal Barrios									
	Seleccionados	176.833	7.517.091	122	5.202	43	24	2.976		
	Resto Barrios	9.550	250.660	52	1.362	26	22	1.837		
	Todos los Barrios	186.383	7.767.751	61	2.528	42	24	2.917		4

. Dato no existente.

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 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

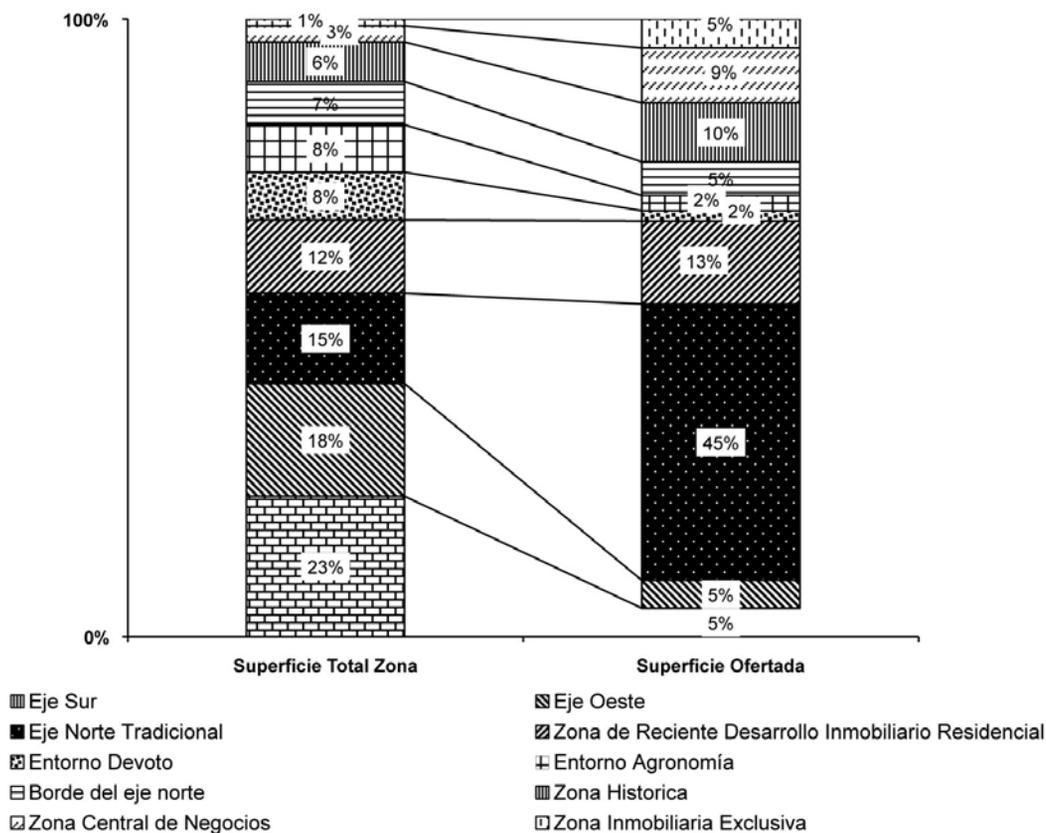
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la mayor oferta (38.906 m²), seguido por Recoleta (27.632 m²), Belgrano (16.898 m²), Retiro (9.727 m²) y Caballito (9.141 m²).

En una revisión por zonas, se observa que hay una heterogénea distribución de la oferta de alquileres en la Ciudad, con alta centralidad de algunas. El ejemplo más claro de este fenómeno se observa en el *Eje Norte Tradicional*, que concentra casi la mitad (45%) de la superficie ofertada en la Ciudad, con solo el 15% de la extensión real porteña. Otro claro ejemplo de este

fenómeno lo dan la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la *Zona Histórica* y la *Zona Central de Negocios*, las que agrupan individualmente 13%, 10% y 9% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12%, 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% de la superficie en alquiler en la Ciudad cada una), 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 ABRIL DE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de 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 101 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 75 m². En el extremo opuesto, Boedo presenta las unidades mas pequeñas (43 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 101 m² y 70 m², respectivamente, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la *Zona Histórica* y el *Entorno Devoto* presentan los más pequeños, los tres con valores de 50 m².

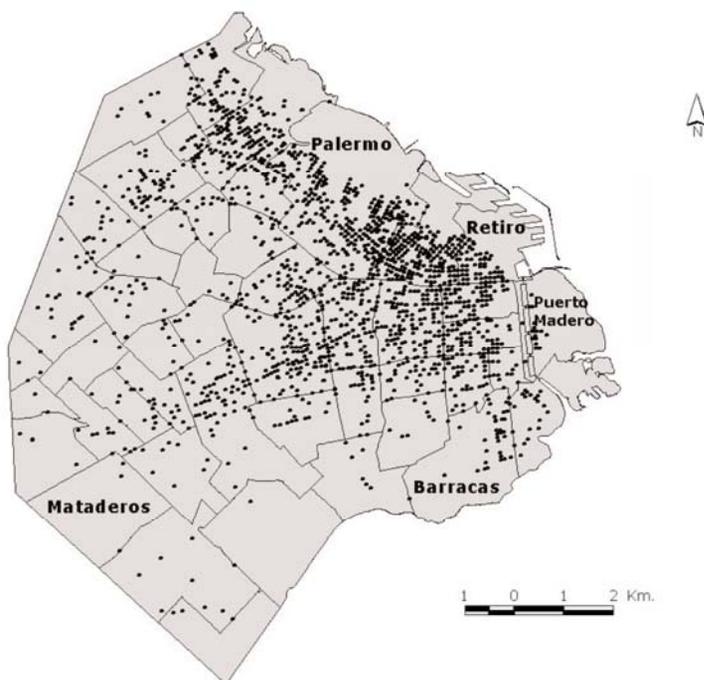
Al revisar la tasa de densidad de departamentos ofertados por zonas, se observa que la mayor

cantidad de unidades por superficie se concentra en la *Zona Central de Negocios*, con 57 departamentos/km², seguida por el *Eje Norte Tradicional* y por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, donde se alquilan 42 departamentos/km² y 41 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas conjuntamente con la *Zona Histórica* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* -las cuales disponen de 28 departamentos/km² y 22 departamentos/km² respectivamente- superan la densidad promedio para la Ciudad (16 departamentos/km²).

Por su parte, la *Zona Borde del Eje Norte* posee 13 departamentos/km², mientras que el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*, cuentan cada uno con 5 departamentos/km². La menor densidad es la registrada en el *Eje Oeste* y el *Entorno Devoto* donde solo se alcanzan 4 departamentos/km² (Mapa A-III-5).

MAPA A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE LOS DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009



Nota: Cada punto representa un departamento, un edificio con más de un departamento en alquiler.

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

Si se analiza el precio promedio por m² según número de ambientes de la propiedad en alquiler, la variación es mínima. El m² más caro es el de las propiedades de 5 ambientes, donde el m² se cotiza a \$ 50, mientras que en las de 4 ambientes el precio desciende a \$ 45. En las unidades de 3 ambientes el valor desciende a \$ 39, en la de 2 a \$ 40, mientras que en los monoambientes el valor por m² es de \$ 41.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, 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 118 m² y las de 5 ambientes, los 178 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta para un monoambiente es de \$ 1.296, la de uno de 2 ambientes de \$ 1.761, la de uno de 3 ambientes de \$ 2.864, la de uno de 4 ambientes de \$ 5.254 y, por último la de uno de 5 ambientes sale mensualmente en promedio \$ 8.916 (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²), PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) POR AMBIENTE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)
1	18.730	768.655	32	1.296	41	22
2	54.604	2.190.717	44	1.761	40	23
3	60.651	2.388.561	73	2.864	39	24
4	37.436	1.670.870	118	5.254	45	27
5	14.962	748.948	178	8.916	50	33
Total Ciudad	186.383	7.767.751	61	2.528	42	24

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

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 23% de los

departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS A ESTRENAR Y USADOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²), PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 M² (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2009

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)
A estrenar	43.869	2.176.766	62	3.096	50	0	3.473
Usados	142.514	5.590.985	48	1.436	30	32	2.105
Total Ciudad	186.383	7.767.751	61	2.528	42	24	2.917

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo y Recoleta (los que representan 22% del total de unidades), seguidos por Belgrano y Puerto Madero que ofertan 50 o más departamentos con esta característica, representando el 23% y 58% del total de los ofrecidos en dichos barrios, respectivamente. Por lo tanto, en el último barrio (coincidente con la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*), 2 de cada 3 departamentos que se alquilan son nuevos, hecho vinculado al *boom* de la construcción de dicha zona durante las últimas dos décadas.

En un estudio comparativo por zona, se observa que el *Eje Norte Tradicional* es el área de la Ciudad que presenta la mayor cantidad de unidades nuevas (más de 250 departamentos), lo que representa el 22% del total de la oferta de la zona y el 37% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona Borde del Eje Norte*, (110 unidades nuevas en alquiler, lo que representa el 22% de la oferta total del barrio).

La *Zona Histórica* y la *Zona Central de Negocios* exhiben la menor tasa de departamentos nuevos en alquiler (18% en ambos casos), esto se vincula a la poca inversión en construcción de unidades nuevas de tipo residencial, conjuntamente con que en algunos de los barrios de la primera de las zonas mencionadas hay una preponderancia de la oferta en residencias de tipo casa o PH, antes que de departamentos.

Por otro lado, los departamentos a estrenar de 2 ambientes representan poco más de 40% del total de unidades nuevas en alquiler de la Ciudad, escoltados por los de 3 ambientes y 1 ambiente, que acumulan valores cercanos al 25% cada uno. Por su lado, las unidades de 4 ambientes solo representan el 7% del total porteño y las de 5 ambientes casi 2%.

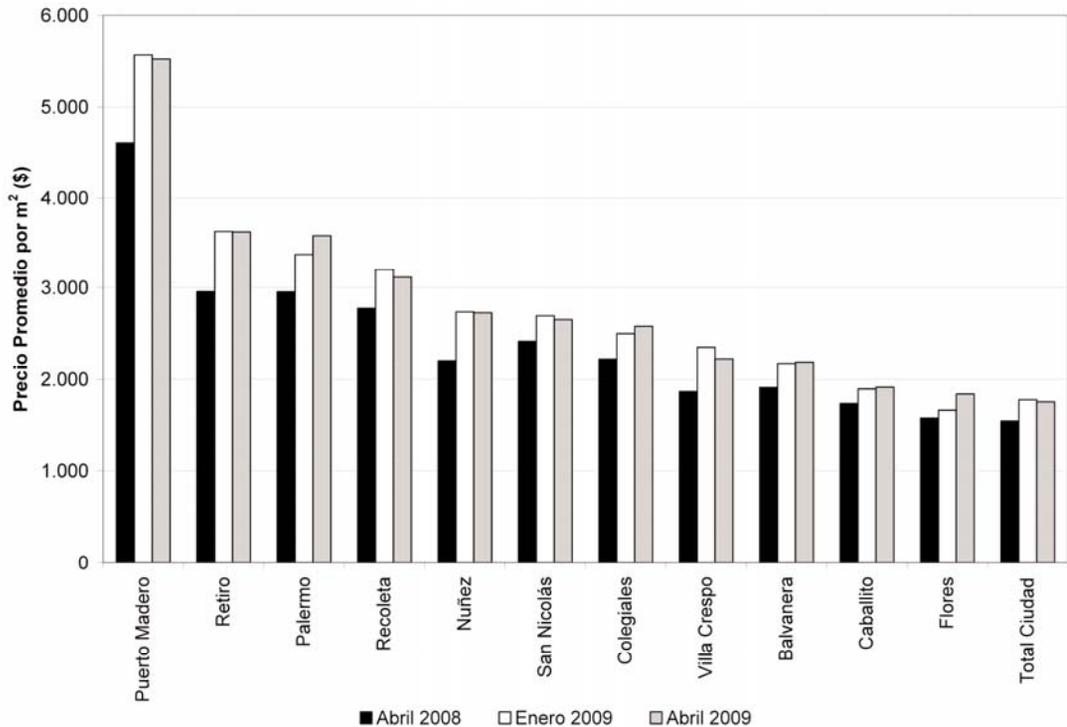
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 13% entre abril de 2008 y el mismo mes de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Núñez y Retiro los cuales presentan crecimientos de 24% y 22%, respectivamente.

También registran un incremento interanual por sobre el promedio de la Ciudad los barrios de Palermo (21%), Puerto Madero (20%), Villa Crespo (19%), Almagro (19%), Flores (16%), Colegiales (16%), Balvanera (15%) y Belgrano (14%) (Gráfico A-III-8). El resto de los barrios seleccionados muestra menores aumentos del precio medio por m², entre ellos es Villa Urquiza donde se observa el menor incremento (9%), mientras que en San Nicolás y Caballito el mismo alcanza 10% y en Recoleta 12%.

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2008, ENERO 2009 Y ABRIL 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de 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 leve decremento de 1%, siendo Flores el barrio que registra el mayor aumento (11%), seguido por Palermo (6%), mientras que Almagro, Colegiales, Belgrano, Balvanera y Caballito han incrementado sus alquileres entre 1% y 3%. Por su parte Villa Crespo, Recoleta, Villa Urquiza, San Nicolás y Villa Crespo han visto descender sus valores entre 1% y 5% y, Núñez y Palermo no ha tenido cambios.

En lo que respecta a la superficie en alquiler de este segmento inmobiliario, se observa un crecimiento de casi 5% entre enero de 2009 y abril del mismo año, similar incremento al de la cantidad de unidades ofrecidas (4%). Dentro de los barrios seleccionados ha habido

comportamientos altamente dispares: mientras que Puerto Madero y La Boca han aumentado cerca de 50% el área ofertada, la misma ha disminuido más de 20% en Parque Chacabuco, Almagro y Villa Urquiza. Entre estos valores extremos se observan incrementos de entre 20% y 25% en Balvanera, San Nicolás y Retiro; de entre 9% y 15% en San Cristóbal, Constitución, Villa Crespo, Chacarita y Recoleta en tanto que, en Villa del Parque y Belgrano han tenido variaciones positivas pero menores al valor medio de la Ciudad.

Por su parte, Barracas y San Telmo evidenciaron reducciones de su superficie en alquiler de más de 15%, y Flores, Núñez, Boedo, Palermo, Caballito y Saavedra fueron afectados por disminuciones menores de 10%.

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre del año 2009, se registraron 15.827 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó una baja significativa (32,2%) con respecto a igual período de 2008. En el acumulado del primer semestre del año, la caída fue de 31,1%.
 - Durante el primer trimestre de 2009 hubo 1.178 escrituras hipotecarias, lo que significó una reducción interanual de 37%, mientras que, en el acumulado del primer semestre, la caída fue de 38,3%, asociada también al descenso del segundo trimestre, de 39,5%. De esta manera, continuando la tendencia iniciada en 2008, cuando se produjo una merma de 10,6%, 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 tuvieron, en el primer trimestre de 2009, una suba de 24,6%, mientras que en el acumulado del primer semestre, el aumento fue incluso menor (20,9%). De esta manera, se verifica una fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de los mismos (en 2008, se habían incrementado 35,3%).
 - Los préstamos en moneda extranjera mostraron en el primer trimestre de 2009 una evolución positiva, con un incremento interanual de 47%, mientras que en el acumulado del primer semestre, el aumento fue de 28,5%. De esta manera, el crecimiento de dichos préstamos evidencia una fuerte desaceleración (en 2008 habían aumentado 77,6%), al tiempo que los valores absolutos de los mismos se encuentran todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.
- 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 abril de 2009, 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 del *Eje Norte Tradicional*. Entre ellos es Recoleta el que alcanza el más elevado valor por m² (USD 2.183), mientras que Belgrano y Palermo se posicionan tras él, con importes promedios de USD 2.026 y USD 2.004 por m², respectivamente. En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados y a diferencia de los a estrenar, es Retiro el barrio que se posiciona como el más caro de la Ciudad, donde el precio por m² asciende a casi USD 2.200, seguido por los del *Eje Norte Tradicional* (con precios de entre USD 1.997 y USD 2.135).
 - La variación interanual del precio promedio de los departamentos a estrenar de 2 ambientes para el total de la Ciudad de Buenos Aires es de 13% en abril de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Almagro y Recoleta los cuales presentan crecimientos de 35% y 20%, respectivamente. Para las unidades usadas de igual características la variación ha sido de 10% para el mismo período. De este segmento es San Nicolás el que ha sufrido el mayor incremento (16%), seguido por Caballito (15%), Recoleta (13%) y Balvanera (13%).
 - 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 2.308 y USD 2.058 por m²); los cuales conforman el *Eje Norte Tradicional*. El resto de la oferta se reparte en 15 barrios. En los departamentos usados,

los mismos tres barrios resultan los más caros, con precios que oscilan entre USD 2.038 y USD 1.767 por m². En los departamentos usados, la oferta se expande a la *Zona Histórica* y al *Eje Sur* y, con ello, a mayor cantidad de barrios.

- El precio promedio de los departamentos de tres ambientes a estrenar supera los USD 180.000 en Recoleta, los USD 173.000 en Palermo, los USD 161.000 en Núñez, y está por debajo de los USD 100.000 en Villa Pueyrredón, Flores, Liniers y Villa Lugano. En cuanto a los usados, las unidades que superan los USD 100.000 se encuentran en los barrios de Recoleta, Palermo, Belgrano, Retiro, San Nicolás, Núñez, Colegiales y Villa Urquiza.
- Las variaciones interanuales de precio promedio más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, entre abril de 2008 y de 2009, se observaron en los barrios de Almagro, Balvanera y Belgrano. Para los inmuebles usados, los mayores incrementos se registraron en Colegiales, San Cristóbal y Villa Urquiza. En lo que respecta a la evolución intertrimestral de los precios promedio por barrio, Almagro y Balvanera exhiben el mayor crecimiento para las propiedades nuevas y San Nicolás, Núñez y Almagro en las usadas.
- En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para abril de 2009, 3.073 departamentos en alquiler, siendo los de 2 ambientes los más numerosos (41% del total), seguidos por los de 3 ambientes (27%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 19% del total ofertado, y los de 4 y 5 ambientes representan el 10% y el 3%, respectivamente.
- 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 precio para un departamento de 70 m²

(\$ 5.524); seguida por el *Eje Norte Tradicional*, cuyo valor para una unidad de igual dimensión promedia \$ 3.318, y la *Zona Central de Negocios*, con \$ 3.221.

- En lo que respecta a la oferta de superficie de departamentos en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la mayor oferta (38.906 m²), seguido por Recoleta (27.632 m²), Belgrano (16.898 m²), Retiro (9.727 m²) y Caballito (9.141 m²).
- El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 13% entre abril de 2008 y el mismo mes de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Núñez y Retiro, que presentan crecimientos de 24% y 22%, respectivamente.

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

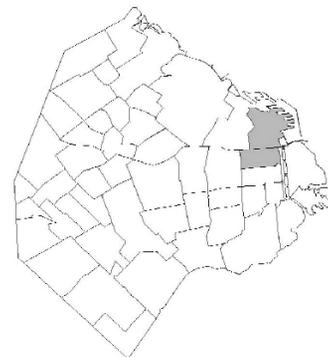


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

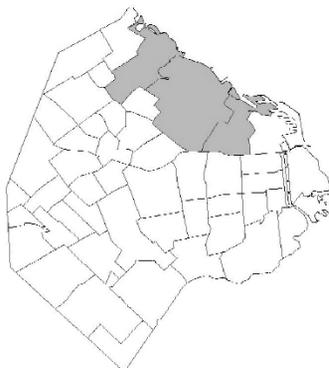


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

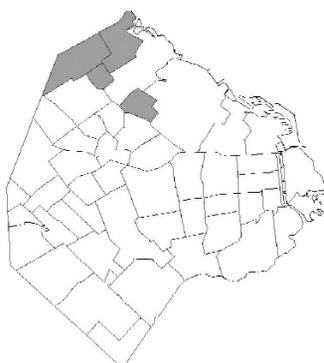
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



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*.

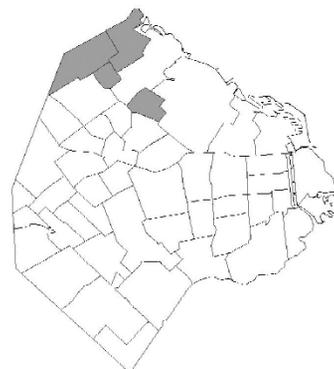


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

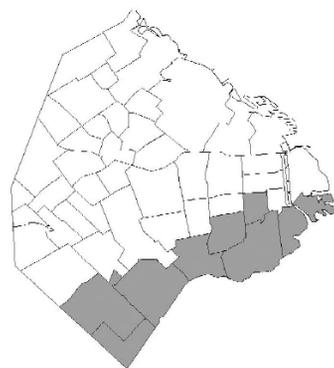


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



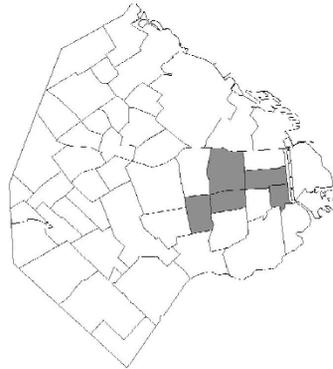
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

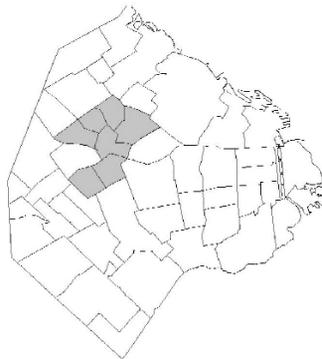
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.



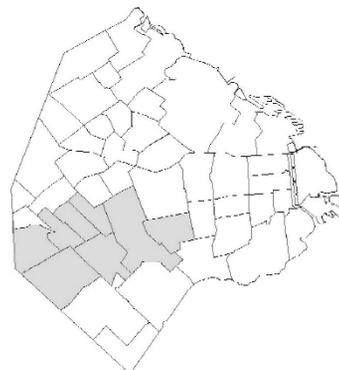
EJE OESTE

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.

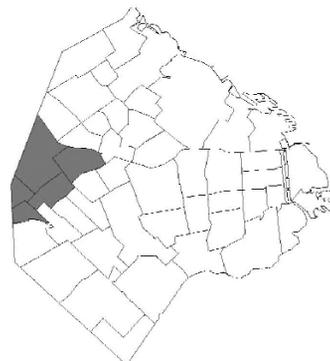
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión

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, de los 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.

A continuación, se analiza la dinámica 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 por la Dirección Nacional de los Registros Nacionales del Automotor y Créditos Prendarios (DNRPA).

Finalmente se analiza la evolución de los créditos bancarios al sector privado orientados al consumo en el ámbito nacional (préstamos prendarios, préstamos personales y con tarjetas de crédito) por ser los que inciden en el desempeño de los

sectores que hacen al comercio minorista, de acuerdo a la información brindada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

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 Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, y se comparan 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. 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 (Cuadro A-IV-1).

Cabe destacar que tanto en el ámbito local como en el total país se verifica una ralentización en las tasas de crecimiento de los puestos registrados del sector 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.

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 28,6%, lo que reduce una vez más la brecha salarial (pasando de 75% como máxima amplitud en 2002 a menos del 22% en 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 tenían en 2007), detrás de las provincias patagónicas. Los mejores pagos fueron para los trabajadores de Tierra del Fuego (\$ 3.330), seguidos por los de Chubut (\$ 2.875) y por los de Santa Cruz (\$ 2.850).

CUADRO A-IV-1

EMPLEO Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES). PUESTOS DE TRABAJO (MILES), REMUNERACIONES MENSUALES (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997/2008

AÑO	PUESTOS DE TRABAJO DECLARADOS (EN MILES)			REMUNERACIONES BRUTAS PROMEDIO MENSUALES (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA	CBA / ARGENTINA	CIUDAD DE Bs As	PROMEDIO ARGENTINA
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

(continúa)

CUADRO A-IV-1 (CONTINUACIÓN)

EMPLEO Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES). PUESTOS DE TRABAJO (MILES), REMUNERACIONES MENSUALES (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997/2008

AÑO	PUESTOS DE TRABAJO DECLARADOS (EN MILES)			REMUNERACIONES BRUTAS PROMEDIO MENSUALES (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA	CBA / ARGENTINA	CIUDAD DE Bs As	PROMEDIO ARGENTINA
	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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social. Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

Durante el primer trimestre de 2009 el sector comercial nacional¹ tuvo un total de 1.077.000 empleados, mostrando un crecimiento interanual de 3,4%. Esto significa que respecto al mismo período de 2008 se generaron 35.000 nuevos puestos de trabajo. Cabe decir que a nivel total, el empleo privado nacional, tuvo, entre despidos y contrataciones, un saldo de 6.000 nuevos puestos en el primer trimestre de 2009, lo que significa un aumento insignificante.

SUPERMERCADOS

El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires² alcanzó los \$ 1.981M durante el primer trimestre de 2009, ubicándose 20% por encima de las efectuadas durante el mismo período de 2008

(Gráfico A-IV-1). Por su parte, en el mes de abril las ventas fueron de \$ 738M, lo que implicó un crecimiento interanual de 20,8%. De esta manera, en los primeros cuatro meses de 2009, se acumularon ventas por \$ 2.719,4M, que significaron un aumento de la facturación de 20,2%, bastante inferior al computado para el mismo período del año anterior, el cual se había ubicado en 31%.

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó un incremento interanual de 14,7% en el primer trimestre de 2009 y de 15,2% en el acumulado hasta el mes de abril. Sin embargo, cabe destacar que las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC³ ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

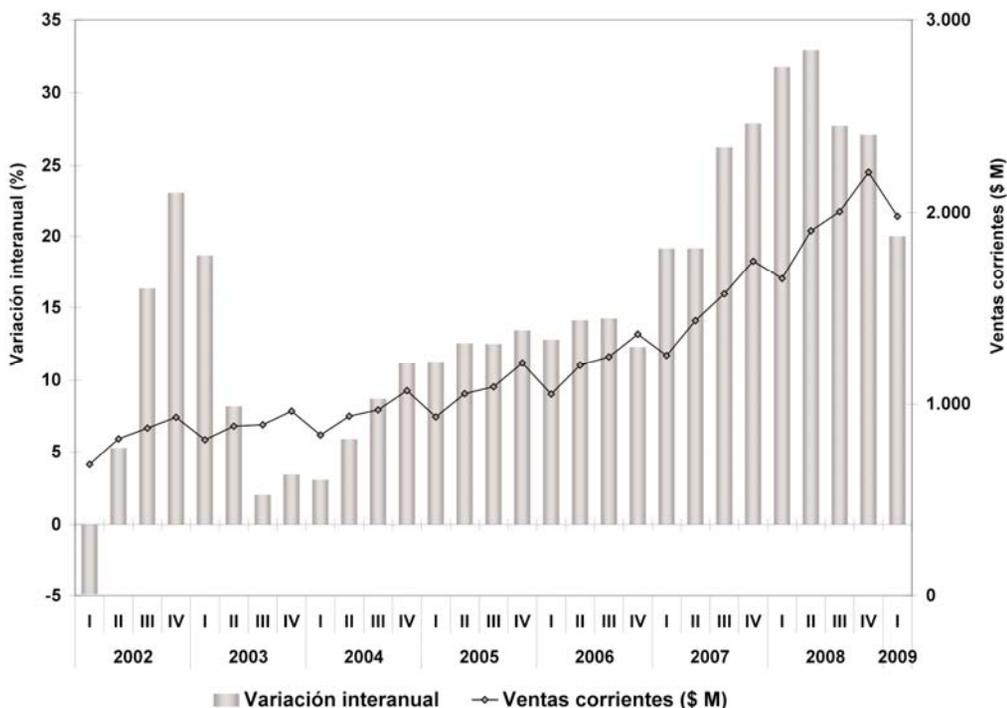
¹ No se dispone de información actualizada del empleo comercial generado en la Ciudad de Buenos Aires.

² 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.

³ Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arroja una variación interanual de 4,7% tanto en el primer trimestre, como en el acumulado hasta abril de 2009.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2009



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

En relación con la ralentización de la demanda verificada en los supermercados, cabe recordar que ya desde el año pasado había comenzado a manifestarse una caída de la confianza de los consumidores, y un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, frente al nuevo contexto imperante. Como resultado, el crecimiento interanual de la facturación del último trimestre de 2008 fue el más bajo de ese año (27,1%), verificándose una desaceleración respecto de las tasas registradas en los trimestres anteriores.

Así, aunque la variación interanual de abril superó a las experimentadas en febrero y marzo, en el primer cuatrimestre de 2009 en su conjunto, la dinámica de las ventas de este canal de comercio minorista marcó una nueva desaceleración del consumo, en el contexto de la incertidumbre

vigente a raíz de la crisis financiera internacional. La estrategia de las principales cadenas de supermercados, ante las dificultades que presenta la demanda, continúa siendo la intensificación de campañas de promociones y descuentos (que promedian el 20%) para el pago con tarjetas de crédito y débito, que en casi todos los casos se aplica solamente a los *plásticos* emitidos por ciertas entidades con las que tienen acuerdos. Cabe destacarse, sin embargo, que la financiación en cuotas fue reducida de 12 meses en 2008 a 6 meses en la actualidad. El costo de estos descuentos suele, en general, ser absorbido en partes iguales por las grandes cadenas y por los bancos, que buscan aumentar las ventas y retener los depósitos a bajo costo, respectivamente. Adicionalmente, los supermercados apuestan a ganar clientes ofreciendo importantes descuentos

en productos de consumo masivo y alta rotación, a través de folletería que ellos mismos distribuyen. Por otra parte, el sector está poniendo mayor énfasis en las tarjetas emitidas por las propias cadenas, como *TCI (Coto)*, *Más (Disco y Jumbo)* y *Tarjeta Carrefour*. En algunos casos los montos de descuento aplicados al uso de estos *plásticos* superan a los ofrecidos a través de las entidades bancarias y, adicionalmente, los días de vigencia de las promociones son mas frecuentes.

Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó en el primer trimestre de 2009, un leve aumento en la participación relativa de este distrito en el total nacional, por una *performance* más magra en el país (19,6% a valores corrientes y 14,2% a valores constantes, en el primer trimestre) . En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,3% de las ventas nacionales, lo cual implica un leve incremento de participación del 0,4% en el total del país. Así, en el período acumulado al mes de abril, la facturación de los supermercados locales representó 17,6% de las ventas globales, sin que se verificaran variaciones respecto del acumulado a abril de 2008 (Cuadro A-IV-2).

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 3 aperturas netas en el primer trimestre del año, con una tasa de aumento (2,7%) superior a la computada en el mismo período de 2008 (1,4%). Considerando la tasa de aperturas para el acumulado al mes de abril, el incremento interanual se desaceleró levemente (2,6%). De todas maneras, la expansión continúa por debajo de la registrada en años de franco crecimiento del sector: 10,3% en 2003 y 5,6% en 2004.

Respecto del área total de los supermercados, hasta abril de 2009 la suba acumulada fue de 2,7% (lo cual representó un incremento de 8.889 m², respecto del mismo período del año anterior), sin que se verificaran prácticamente cambios en la superficie promedio por sucursal.

Por otra parte, vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires fue más baja que la verificada en el total del país (en el mismo período se inauguraron 9 sucursales, con un aumento interanual de 4,4%). La mayor dinámica a nivel nacional puede relacionarse con la estrategia de las grandes empresas comerciales minoristas, que han puesto el énfasis en ampliar su cobertura geográfica en regiones del interior.

CUADRO A-IV-2

SUPERMERCADOS. BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS (MILLONES DE PESOS), VENTAS POR M² (PESOS), PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

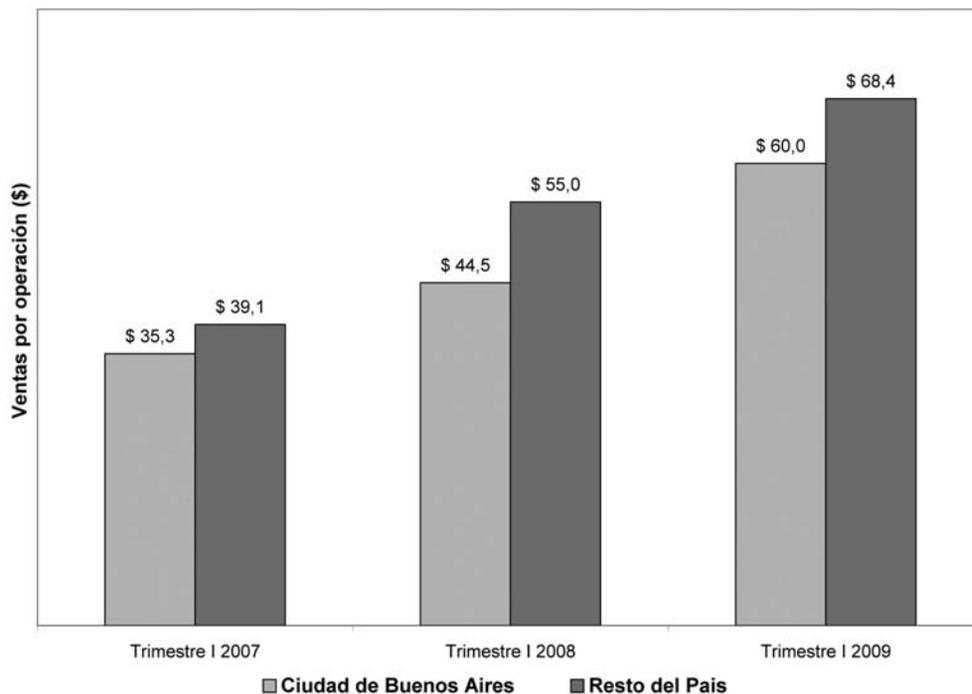
PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)
2001	275	329.516	3.004	9.117	22,2		
2002	286	335.975	3.306	9.835	21,9		
2003	316	333.217	3.550	10.661	21,5		
2004	334	344.960	3.812	11.040	20,9		
2005	346	351.800	4.288	12.118	20,5		
2006	351	354.732	4.861	13.700	19,7		
2007	355	358.597	5.998	16.711	18,7		
2008	363	366.865	7.781	21.209	18,0		
Trimestre I	359	362.411	1.650	4.554	17,2		
Trimestre II	362	364.314	1.910	5.242	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							
Trimestre I	369	372.588	1.981	5.317	17,3		
Abril	369	372.656	738	1.982	18,6		
Acumulado	369	372.605	2.719	7.299	17,6		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	6,6	2,7	-5,3	-7,8	0,4	-4,5	-6,9
2002	4,2	2,0	10,1	7,9	-1,5	-27,6	-29,0
2003	10,3	-0,8	7,4	8,4	-2,0	-10,7	-9,9
2004	5,6	3,5	7,4	3,5	-2,7	5,7	1,9
2005	3,6	2,0	12,5	10,4	-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	22,0	-5,2	11,1	9,9
2008	2,1	2,3	29,7	26,8	-3,6	22,8	20,0
Trimestre I	1,4	1,8	31,8	29,4	-5,9	20,9	18,7
Trimestre II	2,2	2,8	33,3	29,7	-2,8	26,1	22,7
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							
Trimestre I	2,7	2,8	20,0	16,8	0,4	14,7	11,6
Abril	2,2	2,4	20,8	17,9	-1,3	16,7	13,9
Acumulado	2,6	2,7	20,2	17,1	0,0	15,2	12,2

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

Analizando el número de operaciones registradas (cantidad de *tickets* emitidos) en los supermercados de la Ciudad, se observó una caída interanual de 11% en el primer trimestre de 2009 y de 8% en el acumulado al mes de abril. Sin embargo, en el resto del país, la caída fue menos pronunciada, siendo que las operaciones se retrajeron 3,9% y 3,5% respectivamente. Respecto de los resultados del mes de abril, la suavización de la reducción en el número de operaciones puede relacionarse con la estrategia de los consumidores de evitar el fraccionamiento de sus compras a fin de aprovechar los días de vigencia de los descuentos.

En relación con las ventas por operación a precios corrientes (facturación promedio por *ticket* emitido), se verificó en el primer trimestre un alza interanual de 34,9% (equivalente a \$ 15,50) en la urbe porteña y de 24,4% (equivalente a \$ 13,40) en el resto del país (Gráfico A-IV-2). En términos de volumen físico despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados porteños resultó de 29,1%, muy superior a la del resto del país (18,9%).

GRÁFICO A-IV-2
SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN (PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS.
1ER.TRIMESTRE 2007/1ER.TRIMESTRE 2009



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

Sin embargo, cabe destacar que a pesar de que el dinamismo de las ventas por operación fue superior en la Ciudad, en términos absolutos, el monto facturado por *ticket* emitido viene siendo mayor en el resto del país desde 2006 (cuando se inició el relevamiento), lo que daría cuenta de la menor penetración del supermercadismo en el interior, donde los consumidores realizarían compras mayores en volumen pero también más espaciadas en el tiempo.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En lo referente a la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en la Ciudad de Buenos Aires, *Alimentos y bebidas* -el principal componente de la oferta de los supermercados- mostró en el primer trimestre de 2009 un crecimiento interanual de 21,1% (apenas superior al 20% alcanzado por las ventas globales). En abril, por su parte, la facturación de este rubro se ubicó 23,2% por encima de las del mismo mes de 2008, acumulándose un crecimiento interanual de 21,7% en el primer cuatrimestre de 2009. En sintonía con la ralentización de las ventas globales de los supermercados, la comercialización de estos artículos también perdió dinamismo: la tasa de crecimiento computada en el primer trimestre de 2008 había sido de 33% (Cuadro A-IV-3).

El rubro más dinámico durante el primer trimestre fue *Artículos de limpieza y perfumería* (el segundo más relevante de los comercializados por el canal supermercadista), que verificó un incremento interanual de su facturación de 28,6% en los primeros tres meses del año. Asimismo, en el mes de abril, las ventas se ubicaron un 32,3% por encima de las computadas en el mismo mes de 2008, con lo cual el crecimiento acumulado en el primer cuatrimestre alcanzó el 29,6%.

El rubro residual *Otros*, incrementó su facturación a una tasa interanual de 14,8% en el primer trimestre, mientras que el crecimiento verificado para abril (11,2%) redujo la variación acumulada hasta dicho mes a 13,9%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró un leve aumento de las ventas en los primeros tres meses de 2009 (2,2%). Sin embargo, en abril la facturación de este rubro cayó abruptamente (-17,5%), profundizándose la ralentización iniciada a mediados de 2008. Si bien en marzo se había verificado un alza de 7,8% respecto al mismo período del año anterior, con la contracción de abril se acumuló una caída de 3% en el primer cuatrimestre del año. Se recuerda que la comercialización de estos artículos había sido la que manifestó el mayor dinamismo durante el pasado 2008 en este canal de comercio minorista (56,4% de crecimiento interanual en el primer cuatrimestre), impulsado por la renovación tecnológica, y los mecanismos de promoción, descuentos y pagos en cuotas que promueven la mayoría de las cadenas de supermercados. Tal como se mencionó en publicaciones anteriores, se infiere estar frente a una fase de fuerte contracción en el crecimiento de las ventas de bienes durables, en línea con la incertidumbre de los consumidores por la crisis internacional.

Por último, las ventas corrientes del rubro *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar*, se mantuvieron sin modificaciones respecto del primer trimestre de 2008 (0,3%). En abril se computó un leve incremento de 2%, lo que llevó a un escaso crecimiento acumulado hasta dicho mes de 0,8%.

Respecto de la composición de las ventas por grupos de artículos, en el período acumulado hasta abril, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente respecto de igual período de 2008. Los productos alimenticios, y los artículos de limpieza, los dos más relevantes, explicaron una porción más significativa de los consumos en los supermercados locales (Gráfico A-IV-3).

Las ventas del rubro *Alimentos y bebidas* pasaron a representar el 70,6% de las ventas globales (0,9 puntos porcentuales más que en el período acumulado hasta abril del año pasado). Asimismo, *Artículos de limpieza y perfumería* incrementó su participación en 1 punto porcentual (llegó a explicar el 14,7% de la facturación total).

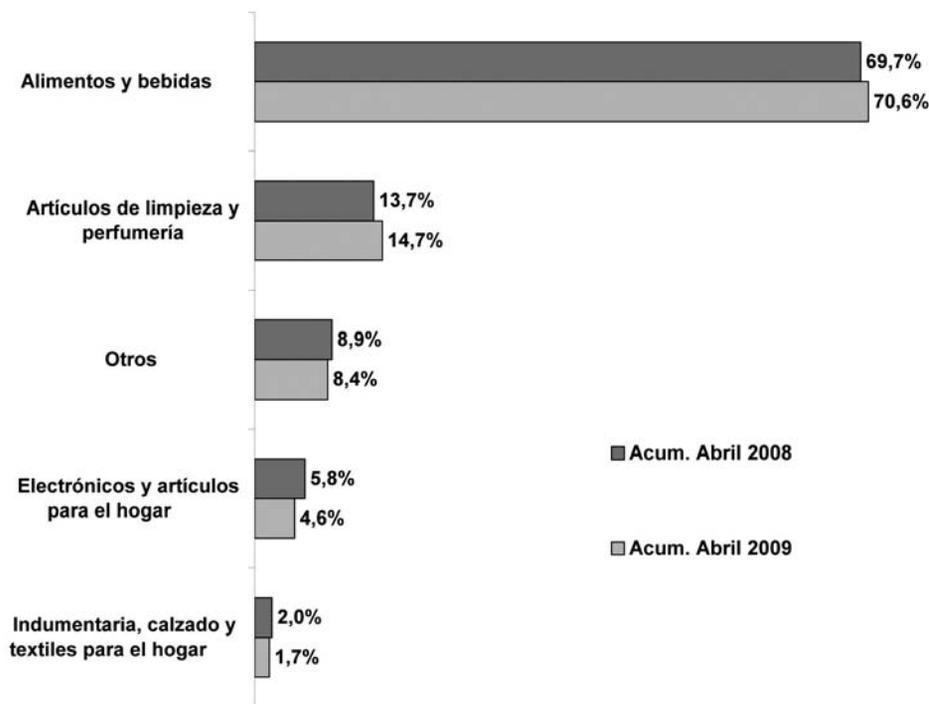
En contraposición, en el período acumulado hasta abril de 2009, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar*, del mismo modo que *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* y el segmento residual *Otros*, redujeron levemente su porción, en relación con el mismo período de 2008. La contracción mas fuerte le correspondió a las ventas de bienes durables, que disminuyeron su participación en la facturación en 1,2 puntos porcentuales. Asimismo, los artículos textiles y de calzado retrajeron su relevancia en 0,3 puntos porcentuales, mientras que el segmento residual (que incluye productos de bazar, amoblamientos y juguetes, entre otros), representó 0,5 puntos porcentuales menos de las ventas globales.

Se verifica entonces, un aumento de participación de aquellos rubros que representan el grueso de la oferta de los supermercados y que son a su vez, conjuntos de productos de primera necesidad: alimentos, bebidas y artículos de limpieza. Es decir que si bien las ventas se han desacelerado respecto del año anterior, no se observa un deterioro importante debido a la naturaleza de este canal minorista, que comercializa principalmente artículos de consumo masivo. Adicionalmente, los campañas agresivas de descuentos, la posibilidad de financiar las

compras y la oferta de algunos productos incluidos en el acuerdo de precios con el Gobierno que otros comercios del ramo no están en condiciones de ofrecer, son factores que podrían estar cooperando con el sostenimiento de la demanda, incrementando la brecha de precios entre los supermercados y otros autoservicios.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2008 Y 2009



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

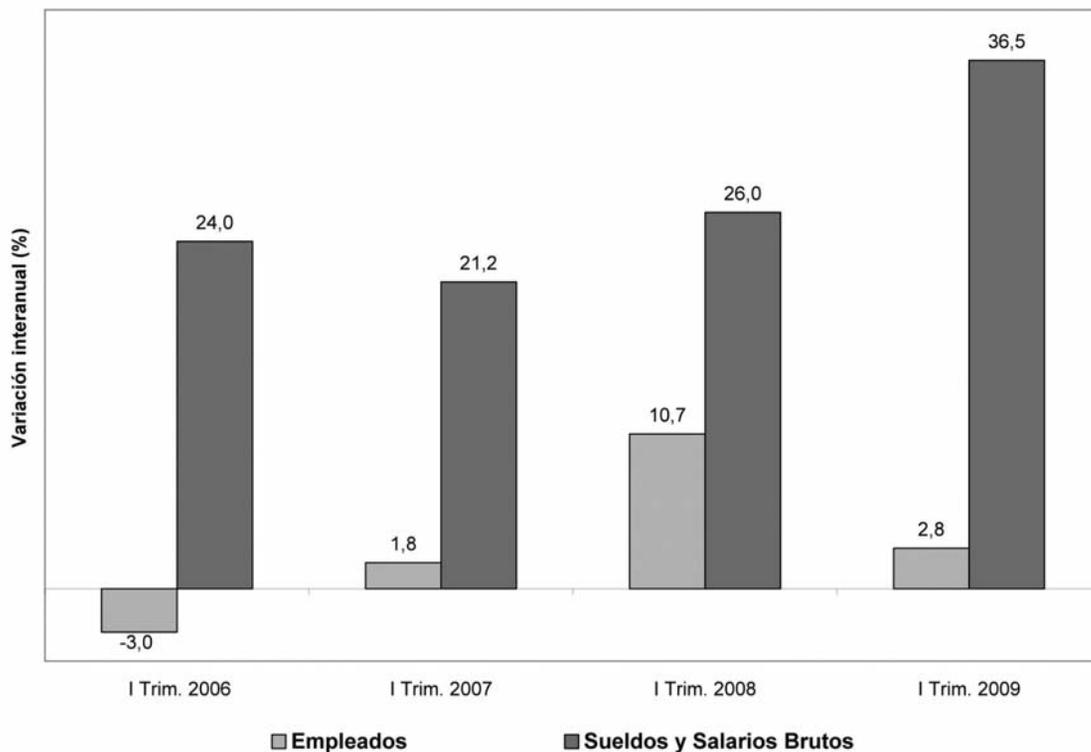
En cuanto a la situación ocupacional de este segmento de comercio minorista, se presenta a continuación la evolución de la cantidad de empleados y la masa salarial (sueldos y salarios brutos) del total de las bocas de supermercados ubicadas a lo largo del país, como una aproximación a la dinámica local, ya que no se dispone de datos desagregados para la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico A-IV-4).

En el primer trimestre de 2009, la masa salarial a valores corrientes se incrementó 36,5% respecto del mismo período del año anterior. Esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde el año 2007. Por su parte, el número de empleados ocupados por todas las cadenas supermercadistas se acrecentó en el primer trimestre del año, aunque a un ritmo menor que en el año anterior (2,8%).

Analizando las variables mencionadas respecto de su composición interna, resulta preciso destacar que por primera vez desde que se realiza el relevamiento, el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* creció mas vigorosamente que el de *Cajeros, administrativos y otros* (3,8% y 2,7% respectivamente). Es decir que, a diferencia de lo verificado desde 2007, el aumento del personal en los supermercados nacionales en el primer trimestre de 2009 estuvo impulsado por el ingreso (neto) en puestos de mayor jerarquía.

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/1ER.TRIMESTRE 2009



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

Dentro de las novedades relacionadas con el sector, se destaca que en el mes de junio, CEDEAPSA, una de las cámaras que nuclea a los supermercadistas chinos, conformó una red que permitirá a dichos autoservicios realizar compras directas a las empresas productoras de bienes de consumo masivo de primera línea. Se trata de una estrategia para bajar costos (centralizando las adquisiciones de mercadería y la distribución de la misma) y mejorar la competitividad frente a las promociones y ofertas permanentes de las grandes cadenas de supermercados. Por el momento se han logrado cerrar acuerdos con tres bodegas líderes, y se pretende extenderlos a otros productos de alta rotación.

Al mismo tiempo, se inició la construcción de tres supermercados para la cadena *Walmart*. Las obras suman más de 22.200 metros cuadrados y representan inversiones por \$ 34M. Las nuevas bocas se levantarán en las provincias de Buenos Aires y Formosa.

Por su parte, la cadena de supermercados *Coto* retomó su plan de aperturas y anunció para el mes de julio la inauguración de una nueva sucursal en el puerto de la ciudad de Santa Fe. La empresa prevé la apertura de otra boca en el partido de Malvinas Argentinas, en el conurbano bonaerense, en un futuro próximo.

En lo que respecta a la regulación de precios de artículos de primera necesidad, a principios de julio, la Secretaría de Comercio Interior autorizó aumentos de precios de entre el 2% y el 9% a varias empresas que comercializan estos productos de consumo masivo (alimentos, bebidas, artículos de limpieza y de tocador).

CENTROS DE COMPRAS

En el primer trimestre de 2009, las ventas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron los \$ 726,4M, lo que representó una caída interanual de 2% (Gráfico A-IV-5). Si bien en abril se verificó un leve incremento de 0,7% en la facturación, la variación acumulada hasta dicho mes resultó nuevamente negativa (-1,2%). Cabe destacar que se trata de la primer contracción en las ventas experimentada desde el segundo trimestre del año 2002.

En el mismo sentido las variaciones interanuales medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron contracciones interanuales de 6,1% en el primer trimestre y 5,4% en el acumulado hasta abril de 2009 (Cuadro A-IV-4). Cabe mencionar que según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras marcó un incremento interanual promedio de 4,4% y 4,5% respectivamente. Considerando aquí también que los indicadores de precios no estarían representando la verdadera evolución de los mismos, cabe esperar que los volúmenes físicos hayan tenido un desempeño aún más acotado en ambos períodos, lo que reflejaría una caída mas pronunciada de los consumos en este canal minorista.

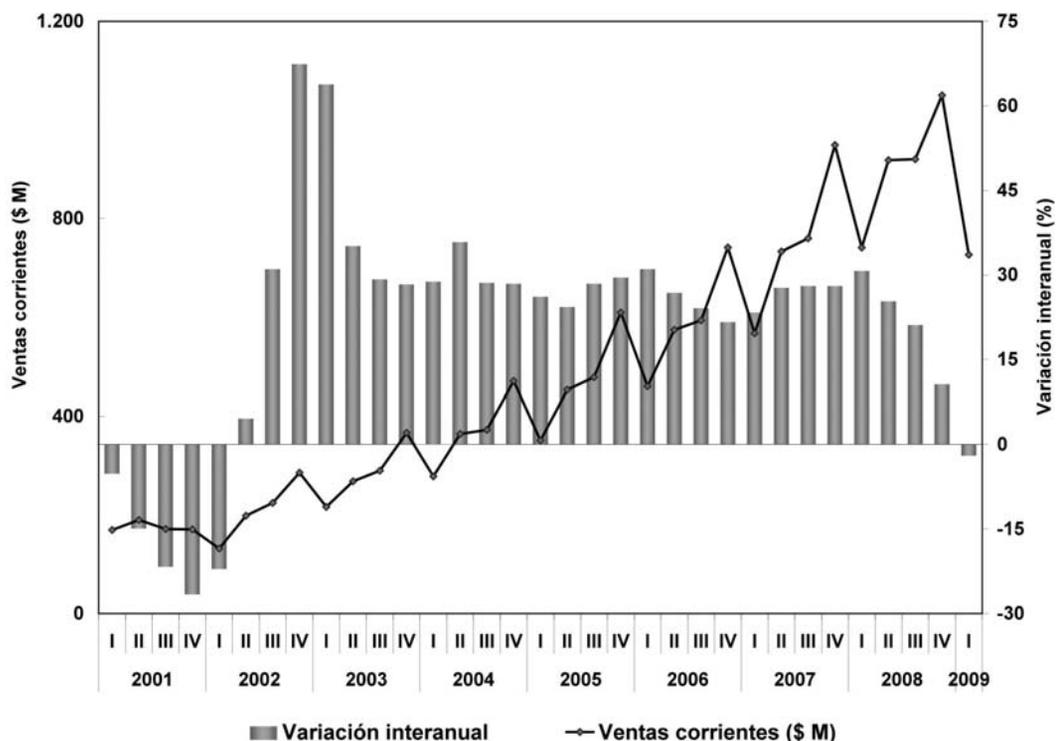
También en el caso de los centros de compras, la facturación se vio afectada por el clima de mayor incertidumbre local que llevó a los consumidores a ser mas cautos al momento de realizar sus gastos, a lo que se adicionó la importante merma del turismo (frecuentes visitantes de los *shoppings*) y la sostenida inflación del segmento indumentaria

(lo que impactó desalentando particularmente estos consumos, que constituyen más de la mitad de la oferta en estos establecimientos). La desaceleración de la serie (que se inició en 2008 y se profundizó en los primeros meses de 2009, computándose retracciones en febrero y marzo a valores corrientes y de enero a abril a valores constantes) se verificó a pesar de las atractivas promociones de descuentos que lanzaron los más importantes centros de compras, en algunos casos en conjunto con algunos bancos privados.

Cabe recordar que el año pasado, las ventas corrientes en estos centros de compras habían marcado el ascenso interanual mas bajo desde 2002. Por otra parte, al comparar su desempeño con otro segmento importante del comercio minorista, el de los supermercados, se observó un menor dinamismo en la facturación de los *shoppings* porteños (en contraposición con el comportamiento que venía manifestándose con posterioridad a la crisis del 2001).

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

En línea con la caída de las ventas, la variación interanual de la cantidad de locales activos en los centros de compra porteños, resultó negativa en el primer trimestre de 2009 (-3,8%, lo que equivale a 45 locales menos que en el mismo periodo de 2008). En efecto, durante los primeros tres meses del año se computaron 14 cierres netos, 10 de los cuales corresponden a la comercialización de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario comercializado en este canal minorista). Hasta el mes de abril, la caída acumulada en el número de locales alcanzó 3,4%.

El fenómeno de cierre de locales podría asociarse a la dificultad de algunos comercios para afrontar el costo que implica la permanencia en los centros de compras (alquileres y expensas elevados)

frente al nuevo contexto de desaceleración y contracción de las ventas.

Por su parte, el área bruta locativa correspondiente a los locales activos cayó interanualmente 3,4% en el primer trimestre de 2009 y 3% en el período acumulado hasta el mes de abril. La disminución se verificó sin que se modificaran significativamente las dimensiones promedio de cada local comercial en funcionamiento (aumentó 1 m² por local, en el período acumulado hasta el primer cuatrimestre). Sin embargo, las ventas promedio por local activo a precios corrientes se incrementaron, debido a que la baja interanual de locales fue más profunda que la caída interanual de las ventas. Así, el guarismo se expandió 1,9% en el primer trimestre

y 2,3% en el acumulado al mes de abril. En el mismo sentido, se verificaron incrementos en la facturación promedio por metro cuadrado de 1,5% y 1,8% respectivamente. Sin embargo, ambas

variables mostraron caídas medidas en volúmenes físicos (valores constantes), tanto en el primer trimestre como en el período acumulado hasta abril.

CUADRO A-IV-4

CENTROS DE COMPRAS. LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS), VENTAS POR M², VENTAS POR LOCAL (PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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			
2008	1.168	169.442	3.629,9	21.423	3.107.822			
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	1.157	168.625	920,5	5.459	795.557			
Trimestre IV	1.158	168.435	1.050,1	6.214	906.834			
2009								
Trimestre I	1.144	166.016	726,4	4.376	634.810			
Abril	1.146	166.004	295,4	1.780	257.798			
Acumulado	1.145	166.013	1.021,9	6.156	892.658			
			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
2008	0,3	2,0	20,6	18,3	20,2	17,8	15,5	17,4
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	0,3	2,1	21,1	18,6	20,7	16,8	14,4	16,5
Trimestre IV	-2,8	-1,4	10,6	12,5	13,8	6,9	8,4	10,0
2009								
Trimestre I	-3,8	-3,4	-2,0	1,5	1,9	-6,1	-2,8	-2,4
Abril	-2,5	-1,8	0,7	2,5	3,2	-3,8	-2,0	-1,3
Acumulado	-3,4	-3,0	-1,2	1,8	2,3	-5,4	-2,5	-2,1

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

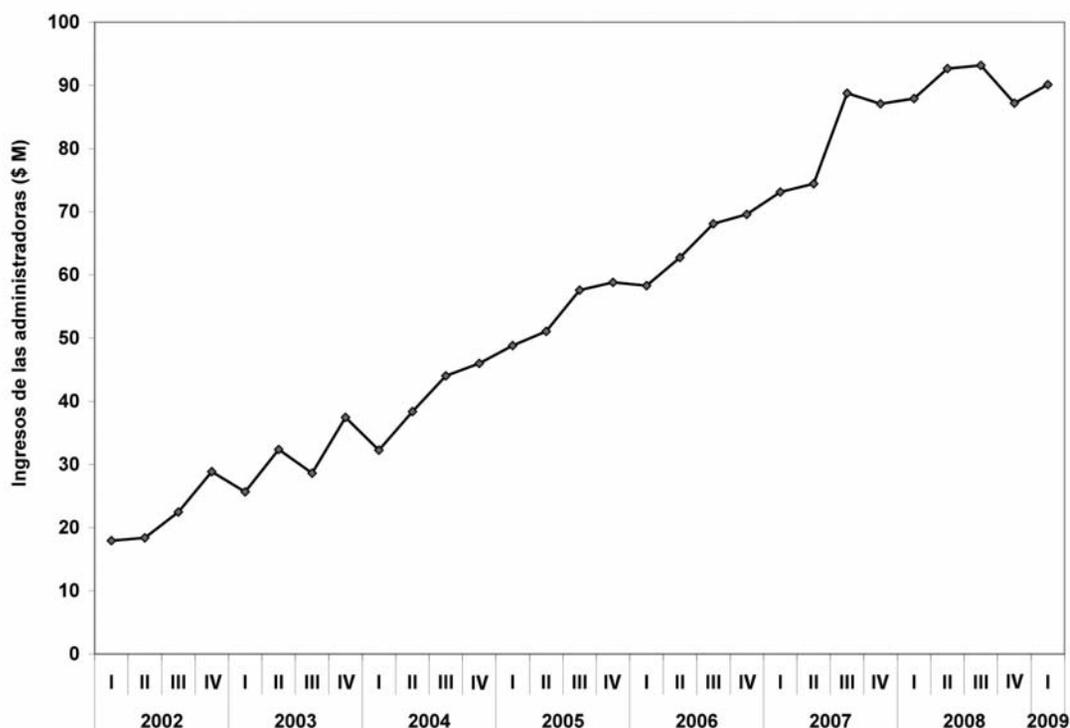
En el período analizado, los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad (asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas), reportaron un aumento acotado, reflejando el proceso de caída de las ventas y disminución en las rentabilidades. Los ingresos del primer trimestre de 2009 superaron levemente los \$ 90M, implicando una variación interanual de 2,5%. En línea con ello, se observó que los ingresos computados en abril rondaron los \$ 25M, marcando una caída del 11,4% respecto del mismo período del año anterior. De esta manera, en el primer cuatrimestre del año, se acumuló una leve contracción de 0,5% (Gráfico A-IV-6). Para tener una idea del proceso de

disminución de rentabilidades aludido, basta mencionar que en el primer trimestre de 2008 los ingresos de las empresas administradoras de los centros de compras porteños se habían incrementado a una tasa interanual de 20,3%.

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras siguió siendo levemente positiva, a pesar de los síntomas de ralentización del consumo y caída de las ventas. En tal sentido, se manifestó un crecimiento promedio de 2% en el primer trimestre, respecto a igual período del año anterior. Si bien en el mes de abril se computó una caída interanual de 3,8%, se acumuló un alza de 0,6% en el conjunto de los primeros cuatro meses del año.

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

Respecto de la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en el primer trimestre, se destacó la retracción de *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (16,5%). El deterioro de este tipo de consumos, impulsado por el cambio de expectativas, había comenzado a manifestarse en los centros de compras en julio de 2008. Las ventas habían mostrado caídas interanuales sucesivas desde septiembre (con excepción de noviembre de 2008), situación que se profundizó a partir de enero de 2009. Así, la baja acumulada hasta abril ascendió a 17,3%. El dato cobra mayor relevancia si se tiene en cuenta que en el mismo período de 2008, el incremento había sido de 27,6% (Cuadro A-IV-5).

Otro rubro en el cual se evidenció la caída del consumo fue *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (11,6%). Sin embargo, el extraordinario incremento interanual de abril (132,5%, fundamentado en la llamativa baja facturación registrada en el mismo mes de 2008), llevó el crecimiento interanual acumulado a 7,1%.

Por su parte, la evolución de las ventas de *Indumentaria, calzado y marroquinería*, el rubro más relevante comercializado en los *shoppings*, reportó contracciones similares a la evolución de la facturación total. Así, en el primer trimestre de 2009, se registró una caída interanual de 1,7%, que se moderó con el leve crecimiento experimentado en abril (0,1%), para ubicarse en 1,2% para el acumulado.

El monto despachado del rubro residual *Otros* también mostró retracciones. En el primer trimestre, la baja computada fue de 6,2%, mientras que en el acumulado al mes de abril se registró una merma de 4,6%.

En contraposición con la caída global de las ventas, la facturación de algunos rubros resultó muy dinámica. Es el caso de *Perfumería y farmacia*, que tuvo un crecimiento de 16,2%,

mientras que *Juguetería*, y *Librería y papelería* se incrementaron 9,7% y 7,3% respectivamente. En el mes de abril, sin embargo, con excepción de los productos de farmacia, los otros rubros mencionados percibieron contracciones en sus ventas. Resulta especialmente llamativa la baja de 44,7% en la comercialización de juguetes, con la que se acumuló una caída de 9,5% en los primeros cuatro meses del año.

El resto de los rubros (*Ropa y accesorios deportivos, Patio de comidas, alimentos y kioscos, y Diversión y esparcimiento*) reportaron incrementos interanuales que rondaron el 4% en los primeros tres meses del año. Cabe destacar que en abril, las ventas en los patios de comidas tuvieron una caída del 11%, por lo que hasta dicho mes el acumulado arroja un saldo sin variación respecto del mismo período del año anterior.

CUADRO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TOTAL	INDUMENTARIA, CALZADO Y MARROQUINERÍA	ROPA Y ACCESORIOS DEPORTIVOS	AMOBILIARIOS, 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
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											
Trimestre I	726,4	364,3	44,6	36,0	99,2	75,2	8,1	16,0	22,1	34,1	26,8
Abril	295,4	167,1	18,3	14,2	34,5	26,3	2,2	4,5	6,5	13,2	8,8
Acumulado	1.021,9	531,4	62,8	50,2	133,7	101,4	10,3	20,5	28,6	47,3	35,6
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
2008	20,6	19,6	27,8	14,1	38,3	10,2	9,0	11,5	48,1	25,3	5,2
Trimestre I	30,7	26,3	38,3	21,4	54,8	29,3	17,6	22,8	55,6	37,4	16,9
Trimestre II	25,3	25,0	27,5	9,0	45,5	17,8	13,1	12,1	39,0	23,8	16,0
Trimestre III	21,1	21,0	30,9	6,0	46,0	-1,3	17,8	15,3	60,3	26,3	4,6
Trimestre IV	10,6	10,6	19,6	21,1	15,8	1,5	-3,1	0,7	33,2	19,3	-8,3
2009											
Trimestre I	-2,0	-1,7	3,9	-11,6	4,2	-16,5	9,7	7,3	4,1	16,2	-6,2
Abril	0,7	0,1	15,1	132,5	-11,0	-19,5	-44,7	-0,2	15,9	26,5	0,7
Acumulado	-1,2	-1,1	6,9	7,1	-0,2	-17,3	-9,5	5,6	6,5	18,9	-4,6

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

Desde el punto de vista de su participación porcentual en el total de ventas, algunos rubros vieron disminuida su relevancia, producto de una dinámica empobrecida en relación con el primer cuatrimestre de 2008. Sin embargo los que mostraron buenos desempeños lograron acaparar una mayor porción de las ventas totales (Gráfico A-IV-7).

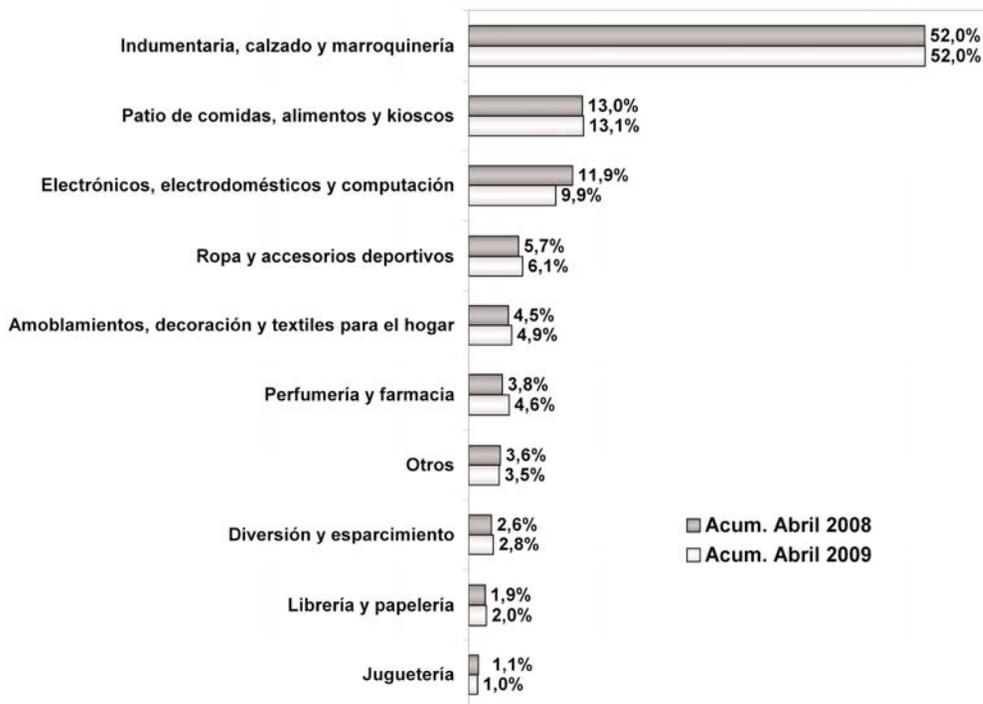
Dentro de los que disminuyeron su participación en la facturación global se destaca *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, cuyo desempeño acumulado al mes de abril, lo ubicó 2 puntos porcentuales por debajo de los valores del mismo período del año anterior.

Resulta interesante mencionar que la venta de artículos correspondientes a *Indumentaria, calzado y marroquinería*, se ubicó en 52%, manteniendo estable su proporción relativa mayoritaria en la comercialización total, en relación con el primer cuatrimestre de 2008.

El análisis efectuado sugiere que los centros de compras han sido uno de los canales minoristas mas golpeados por la retracción de la demanda, probablemente en función de que el tipo de bienes que en ellos se comercializa no responde a la categoría de primera necesidad. Este comportamiento se viene verificando desde fines de 2008, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo en las ventas de los *shoppings* perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2008 Y 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

Dentro de las novedades del sector, se destaca que a principios del mes de mayo, *El Solar de la Abadía*, uno de los centros de compras de Belgrano, completó una inversión de \$ 1,2M. Las obras incluyeron la incorporación de una estructura cúbica de vidrio en su fachada y la remodelación de su entrada principal.

Al mismo tiempo y con más de un mes de retraso, el 13 de mayo, el grupo IRSA inauguró en el barrio de Saavedra el nuevo centro de compras, *Dot Baires Shopping*, con 190.000 m² totales y 37.000 m² destinado a locales. El emprendimiento cuenta con una tienda *Falabella* distribuida en 3 niveles, un hipermercado *Wal-Mart*, 10 salas de cine *Hoyts* y un parque de diversiones *Neverland*. Los resultados de su desempeño –en conjunto con el resto de los centros de compras de la Ciudad– serán medidos por el INDEC en la Encuesta de Centros de Compras que se publicará a fines del mes de julio de 2009.

Por otra parte, debido a la desaceleración del consumo en el rubro indumentaria, la empresa minorista C&A anunció a fines de junio el cierre de sus 20 locales y su retiro del país, debido a que no se alcanzaron los resultados financieros esperados. La compañía de capitales holandeses llevaba 12 años de operaciones en Argentina.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

Las ventas corrientes de electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2009 alcanzaron los \$ 451M, lo que representó una caída interanual de 16,2%. Diferente fue el año 2008, cuando las ventas crecieron interanualmente un 10,8% respecto al 2007, y salvo en el tercer período, las ventas aumentaron en todos los trimestres.

El primer trimestre de 2009 demostró ser el de peor *performance* desde 2002, cuando comenzó a realizarse este relevamiento (Cuadro A-IV-6). Esto demuestra un cambio importante en relación a lo que sucedía en años previos, en que las ventas en valores corrientes venían creciendo en forma permanente. En particular, los primeros trimestres mantenían tasas de crecimiento superiores al 27%; así, en el de 2006 el aumento interanual fue de 27,2%, en el de 2007 de 28,5% y en el de 2008 de 35,1%.

CUADRO A-IV-6

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS), VENTAS POR LOCAL, VENTAS POR M² (PESOS), PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 2002/2009

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 LOCAL 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			
2007	166	81.314	1.984	24.394	11.949.295	25,5			

(continúa)

CUADRO A-IV-6 (CONTINUACIÓN)

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL, VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2009

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 LOCAL 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 (\$)
2008	169	86.576	2.198	25.387	13.005.391	24,0			
Trimestre I	165	84.888	538	6.339	3.254.564	25,0			
Trimestre II	168	85.887	539	6.277	3.209.214	24,5			
Trimestre III	170	87.320	516	5.912	3.030.687	23,6			
Trimestre IV	171	88.207	604	6.853	3.534.906	23,2			
2009									
Trimestre I	205	91.556	451	4.922	2.198.415	23,7			
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
2008	1,8	6,5	10,8	4,1	8,8	-5,7	9,4	2,8	7,5
Trimestre I	0,2	4,9	35,1	28,8	34,8	-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	2,6	8,0	-0,3	-7,7	-2,9	-8,8	-4,1	-11,2	-6,7
Trimestre IV	2,4	7,3	3,5	-3,5	0,5	-2,7	-2,6	-9,2	-5,4
2009									
Trimestre I	24,0	7,9	-16,2	-22,3	-32,5	-5,1	-18,6	-24,5	-34,3

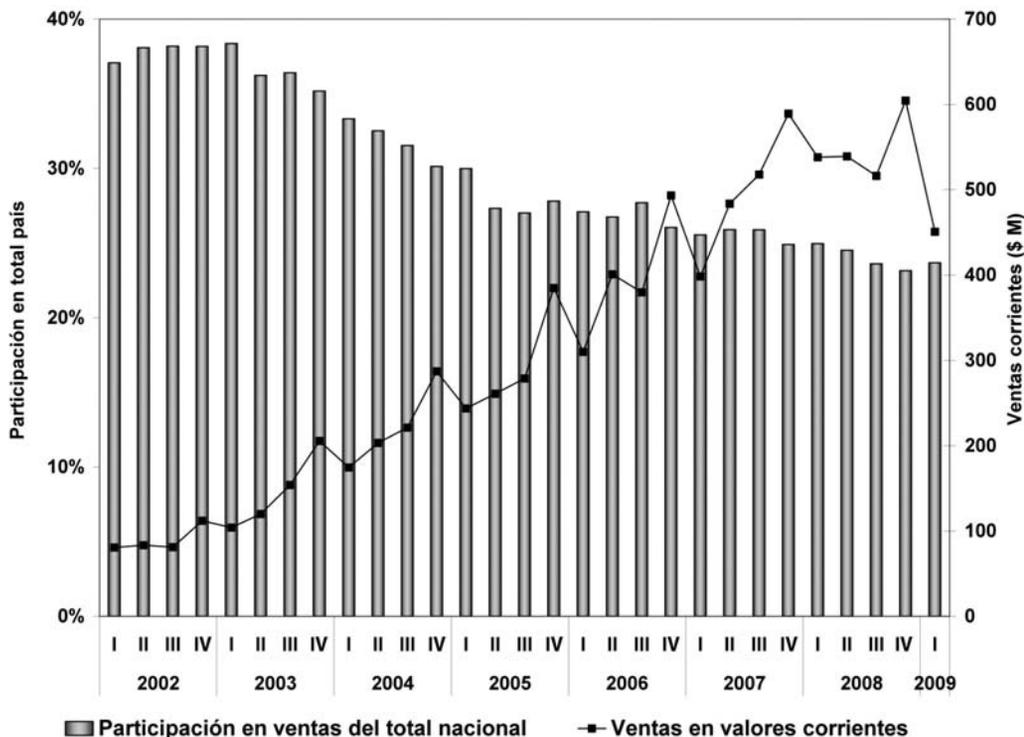
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

En valores constantes, las ventas en el primer trimestre del año 2009 manifestaron una caída interanual de 18,6%. Según la encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el

hogar, la suba de precios interanual registrada para el sector en el mismo período fue de 1,1%, explicando la caída más pronunciada de las ventas en volúmenes físicos que en valor monetario.

GRÁFICO A-IV-8

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y PARTICIPACIÓN EN LAS VENTAS DEL TOTAL NACIONAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 primer trimestre del año 2009 manifestó una caída de 11,7%. Es la primera vez que el sector muestra una retracción en sus ventas desde que se realiza la encuesta. En los años previos, la facturación creció a altas tasas: en el acumulado hasta el mes de marzo de 2006, a 40,8%, en el de 2007 a 36,3%, en el de 2008 a 38,3%. Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. 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 23,7% en el primer trimestre de 2009 (Gráfico A-

IV-8). Un factor explicativo de dicha situación sería cierta saturación del mercado en la Ciudad de Buenos Aires, combinado con un rezago del interior del país en el equipamiento del hogar que se estaría superando, al menos parcialmente.

En el primer trimestre de 2009, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 967 locales en el país, de los cuales 21% se concentra en la Ciudad de Buenos Aires, 38% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 41% en el resto del país. Más allá de la apertura general de locales a lo largo de Argentina desde diciembre de 2008 hasta marzo de 2009 (118 aperturas netas en el total nacional, 32 aperturas en la Ciudad de Buenos Aires, 23 aperturas en la provincia de Buenos Aires y 63 locales nuevos en el resto del país) se ha modificado su distribución,

fruto del mayor dinamismo de las ventas en el interior del país, donde a fines de 2008 se concentraba el 39% del total de los locales, y al momento se concentra el 41%. De lo anterior 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 facturación fue más intenso en el interior que en la urbe porteña.

Un dato llamativo es que tal apertura de locales en todo el país y en particular en la Ciudad de Buenos Aires se haya dado a pesar de la caída real en las ventas ocurrida en lo que va del año. A causa de lo anterior, las ventas por local en la Ciudad bajaron en promedio 34,1% en el primer trimestre de 2009 en relación al mismo período del año previo. Aquí es importante remarcar que los datos publicados por el INDEC sobre apertura de locales, se actualizan en forma exhaustiva dos veces por año, y es posible que los cómputos tengan un rezago, lo que implicaría que las aperturas que aparecen ahora en las estadísticas refieran en realidad a un período anterior, cuando las ventas todavía mostraban crecimiento.

En el ámbito local se registraron un total de 205 locales en el primer trimestre de 2009, manifestando un crecimiento interanual de 24%. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad en la Ciudad aumentó menos que proporcionalmente, lo que implicó que el área promedio por local disminuya, pasando de 516 m² en el cuarto trimestre de 2008 a 447 m² en el primer trimestre de 2009. Por otra parte, la superficie en el interior del país y en el conurbano bonaerense creció a tasas superiores al 25%, lo que implicó que la característica que traía la Ciudad con locales de mayor superficie respecto al resto del país, se modifique. En la actualidad los locales mas grandes se ubican en el conurbano bonaerense (540 m²), seguidos por los de Capital y en tercer lugar, los del interior del país (442 m²).

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. Al igual que en el año 2008 los dos rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante el primer trimestre de 2009, fueron los de *Computación y Accesorios informáticos* (que explican más del 21% del total) y *Televisores, Videocassetteras, DVD y Filmadoras* (con más del 17% de las ventas nacionales). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el año 2009, el rubro de *Computación y Accesorios informáticos* subió al primer puesto en el ranking de los de mayor peso (en el año 2008 ocupaba el segundo lugar). En el período, las ventas de *Computación y Accesorios informáticos* manifestaron un crecimiento de 7,5% respecto al primer trimestre de 2008, a diferencia del rubro de *Televisores, Videocassetteras, DVD y Filmadoras* que mostró una caída interanual de 9% (pasando al segundo lugar).

Si se analizan las ventas por rubro mas allá de su peso relativo para el primer trimestre de 2009, las cosas cambian; así el rubro que presentó un mayor dinamismo fue el de *Cocinas a gas y eléctricas, hornos microondas y eléctricos, calefactores, calefones y termotanques* (8,2%) explicando casi el 10% del total de ventas nacionales. Los otros dos rubros que manifestaron un crecimiento en sus ventas fueron el de *Computación y Accesorios informáticos* (7,5%) y el de *Heladeras y freezers* (2,6%). Todos los demás rubros presentaron caídas interanuales siendo el de *Equipos de aire acondicionado* el más perjudicado (con un derrumbe de 53,7%).

En el mes de diciembre se anuncio 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. 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 parece no haber sido imponente, aunque podría haber ayudado a que los rubros comprometidos en el plan no presenten caídas en sus ventas, salvo el caso de *Lavarropas, secarropas y lavavajillas* que en el primer trimestre de 2009 tuvo una contracción de 2%.

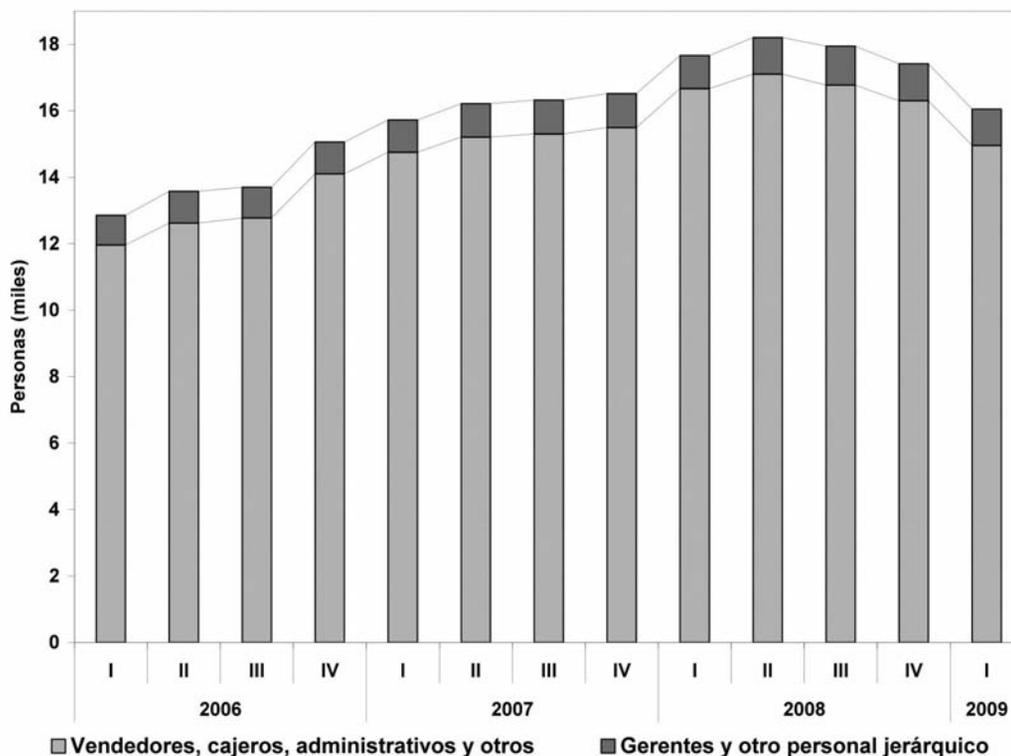
También en el caso de los locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, la información sobre ocupados se encuentra disponible únicamente para el agregado nacional. Es por eso, que se presentan esos datos, como una aproximación a la evolución en la Ciudad de Buenos Aires. 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 primer trimestre de 2009 un total de 16.053 empleados, lo que significó una caída interanual de 9,1%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 6,8% de gerentes y otro personal jerárquico y de 93,2% de vendedores, cajeros, administrativos y otros. Dicha proporción se mantiene prácticamente constante desde el tercer trimestre de 2005.

En el caso de los gerentes y otro personal jerárquico, los puestos en el primer trimestre de 2009 mostraron un incremento interanual de 10,4%, en contraposición los vendedores, cajeros, administrativos y otros, que manifestaron una caída de 10,3% respecto al mismo trimestre de 2008 (Gráfico A-IV-9).

GRÁFICO A-IV-9

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/1ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 primer trimestre del año 2009 fue de 25.774 unidades, lo que implicó una variación interanual negativa de 16,1%. En concordancia con lo ocurrido en los primeros meses del año, durante el segundo trimestre las ventas (22.558 unidades) cayeron incluso más fuertemente, presentando un derrumbe interanual de 28,6%. Así, en el acumulado desde enero hasta junio se patentaron un total de 48.332 unidades, manifestando una variación interanual negativa de 22,4%. El sector acarrea nueve meses consecutivos de *performance* negativa, siendo abril el de peor actuación (-33,4%). Los patentamientos realizados en el ámbito local en el primer semestre de 2009 representaron 17,3% del total de patentamientos nacionales, manteniendo así la tendencia a la baja en la participación sobre el total de Argentina que ocurre desde 2002 (Cuadro A-IV-7).

Según tipo de vehículo, las ventas se dividen en dos grandes grupos: *Automóvil y comercial liviano*

por un lado, y *Comercial pesado y otros pesados* por otro. En el primer trimestre de 2009 el total de patentamientos de automóviles 0 Km en la Ciudad de Buenos Aires se dividió en 94,5% para los primeros y 5,5% para los segundos. Esta polarización se acentuó en relación al mismo trimestre del año anterior, cuando las ventas se repartían entre 92,6% para el primer grupo y 7,4% para el segundo. En el segundo trimestre de 2009 la proporción volvió a aumentar a favor de *Automóvil y comercial liviano*, siendo ahora de 94,8% y de 5,2% para el segundo grupo.

Ahora bien, comparando la *performance* de ventas en la Ciudad de Buenos Aires respecto del agregado nacional, se verifica una caída más profunda a nivel local. Las unidades vendidas en Argentina ascienden a 154.554 en el primer trimestre de 2009 y a 124.786 en el segundo (279.340 unidades en el semestre). Esto implica caídas interanuales de 12,9% y 23,8% respectivamente (18,1% en el semestre), lo que pone en evidencia una acentuación de las mermas iniciadas en el pasado mes de noviembre. Los patentamientos a nivel nacional manifiestan, de esta manera, ocho meses de caídas consecutivas.

CUADRO A-IV-7

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTOS DE 0 KM, TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS, PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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%

(continúa)

CUADRO A-IV-7 (CONTINUACIÓN)

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTOS DE 0 KM, TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS, PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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
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	25.774	38.870	64.644	154.554	308.676	463.230	16,7%	12,6%	14,0%
Trimestre II	22.558	39.938	62.496	124.786	306.648	431.434	18,1%	13,0%	14,5%
Acumulado	48.332	78.808	127.140	279.340	615.324	894.664	17,3%	12,8%	14,2%
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
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
Trimestre II	-28,6	-11,1	-18,3	-23,8	-15,5	-18,1	-6,3	5,3	-0,3
Acumulado	-22,4	-11,2	-15,8	-18,1	-14,5	-15,7	-5,2	3,8	-0,2

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

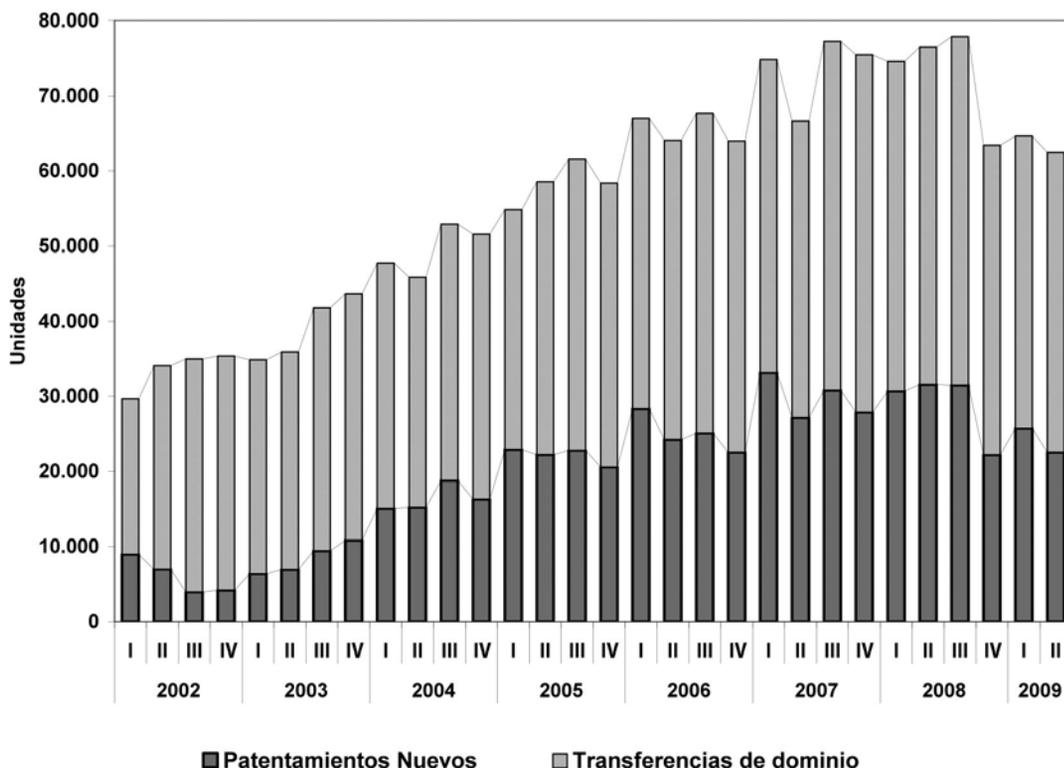
Cabe mencionar que esta involución del sector en los primeros seis meses del año se cumpli3 a pesar de la puesta en marcha del *Plan de Financiación Nacional*, anunciado el 8 de diciembre de 2008 y relanzado con flexibilizaciones en el mes de mayo de 2009. El plan fue dise1ado por el gobierno para facilitar la compra de autom3viles 0 km, y tiene como principales atractivos una rebaja del precio de venta y un plan de financiamiento bancario a tasas subsidiadas. Las modificaciones incorporadas en el mes de mayo fueron: eliminaci3n de la restricci3n de acceso al plan para aquellos interesados que hubieran comprado un 0 km en los 3ltimos siete a1os, y la posibilidad

de realizar una integraci3n inicial superior a la original (sistema de 20-80, 20% al contado en una o en doce cuotas fijas y el 80% en cuarenta y ocho cuotas), con dos nuevas opciones: el Plan 30%/70% y el Plan 50%/50%. Adem3s se agregan todos los modelos de fabricaci3n en el Mercosur, a excepci3n de los de alta gama⁴.

Los cr3ditos prendarios en el acumulado al primer semestre de 2009 crecieron un 13,2% respecto a igual periodo de 2008 (muy por debajo de la expansi3n promedio hasta junio de 2008, de mas de 55%). De igual manera, las estadísticas de patentamientos hasta el segundo trimestre de 2009 no han sido auspiciosas.

GRÁFICO A-IV-10

AUTOM3VILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Direcci3n General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

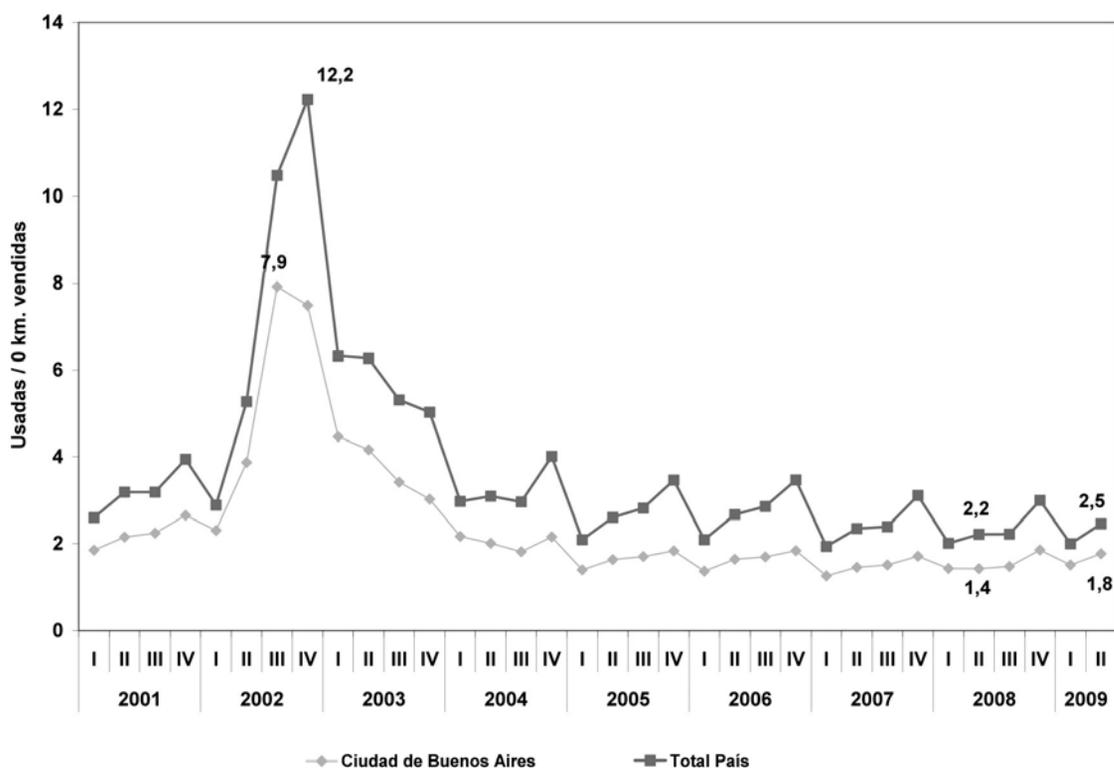
⁴ Fuente consultada: *Argentina.ar* e *Infobae.com*.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, se registraron durante el primer trimestre de 2009 para la Ciudad de Buenos Aires, 38.870 transferencias, decreciendo éstas en 11,4% respecto a igual período del año 2008. Las *performance* negativa empezó en el mes de octubre de 2008, con la caída más pronunciada en noviembre (22,4%). En el segundo trimestre del año las ventas (39.998 unidades) cayeron

nuevamente 11,1%, aunque el mes de junio presentó una mejoría de 1,9% respecto a igual mes de 2008, lo que podría significar que el sector comience a repuntar después de ocho meses de comportamiento negativo. Como resultado de la dinámica de los dos trimestres, en el primer semestre del año se transfirieron 78.808 unidades, registrando una retracción interanual de 11,2% (Gráfico A-IV-10).

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada: durante el primer trimestre de 2009, las ventas bajaron 13,5% registrándose 308.676 automóviles. La baja fue más intensa aún en el segundo trimestre del año, con el registro de

306.648 unidades, (-15,5%). Las transferencias a nivel nacional sufren desde hace nueve meses una retracción continua. Particularmente en el mes de mayo de 2009 ocurrió la mayor caída interanual (21,4%) desde marzo de 2002 (superando la ocurrida en abril). En consecuencia, en el acumulado hasta junio de 2009, la contracción fue

de 14,5%. Por otra parte, y dado que las ventas cayeron más en el total nacional que en la Ciudad, las unidades vendidas a escala local representaron para el primer semestre de 2009 el 12,8% del mercado de venta de usados a nivel nacional, contra el 12,3% a junio de 2008.

A causa de la merma en las ventas de automóviles de segunda mano, las agencias y concesionarias se vieron afectadas por el *sobrestock* y comenzaron a utilizar estrategias de precios para incentivar la comercialización de autos usados. De acuerdo con información publicada en diarios, las rebajas en los precios finales oscilaron entre el 6% y el 20%.

Durante el primer trimestre de 2009, se vendieron en la Ciudad 1,5 autos usados por cada nuevo, mientras que a nivel nacional fueron 2 autos de segunda mano por cada uno a estrenar; en el segundo trimestre, los guarismos subieron a 1,77 y a 2,46 respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el segundo trimestre cayeron más fuertemente que las de usados. De la misma manera, el *ratio* aumentó interanualmente en 24,5% a escala local y en 10,8% a escala nacional entre el segundo trimestre de 2008 e igual período de 2009. 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).

OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

La tasa de ocupación general de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de marzo de 2009 en 91,8%, lo cual implicó una contracción de 0,6% respecto a la medición previa, correspondiente a diciembre de 2008. El relevamiento comprendió un total de 7.443 locales, de los cuales 614 se encontraron

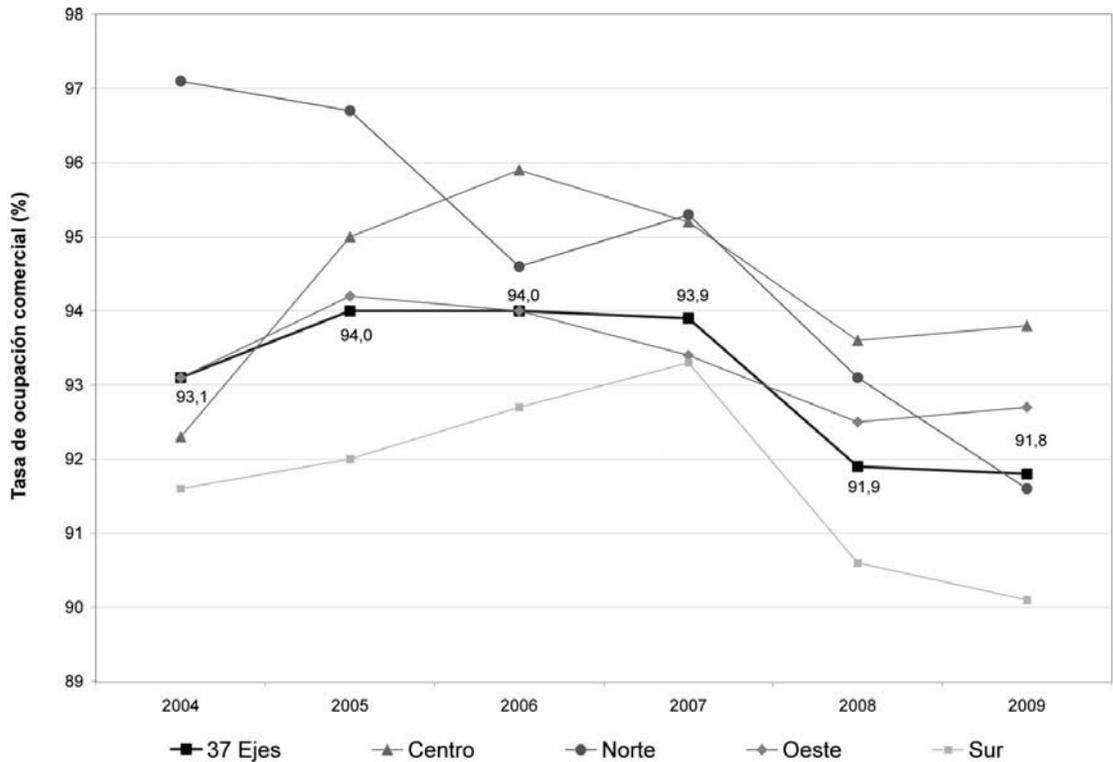
sin uso, verificándose una tasa de vacancia de 8,2% (con un incremento de 7,9% respecto del operativo anterior).

Analizando en función de las grandes zonas en que se divide la Ciudad, se observó que en todas ellas se computaron bajas de la tasa de ocupación, respecto de los valores de diciembre. La zona Centro tuvo la contracción más profunda (-1%), seguida por las zonas Sur y Oeste (-0,9% y -0,5% respectivamente), mientras que en la zona Norte, prácticamente no hubo cambios.

Comparando las tasas de ocupación alcanzadas por las distintas zonas, el mayor nivel corresponde a la zona Centro (93,8%), mientras que los ejes comerciales menos favorecidos se concentraron en la zona Sur (90,1%). En tanto, el segundo lugar le correspondió a la zona Oeste (92,7%) y el tercero a la zona Norte (91,6%).

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO. AÑOS 2004/2009



Nota: Los datos anteriores a 2007 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

OFERTA DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN

En el presente apartado, se analiza primero la expansión de *Internet* a nivel nacional y la oferta de los servicios de acceso pagos en la Ciudad de Buenos Aires, mediante el seguimiento de las empresas proveedoras. El suministro de dichos servicios obedece a su propia lógica de mercado y los siguientes párrafos focalizan en los modos y precios que los hogares deben costear para utilizar el servicio.

Luego, se presenta la dinámica reciente de la oferta de algunas partes utilizadas en el equipamiento informático hogareño: *pendrives* (memorias USB portátiles), discos rígidos y memorias RAM. Esto último da cuenta de la capacidad de procesamiento y almacenamiento de las computadoras que se utilizan ampliamente en los hogares y en los puestos de trabajo y capta, al mismo tiempo, la evolución de los precios y la aparición de nuevos dispositivos a fin de monitorear la accesibilidad, la velocidad de renovación del parque y las nuevas tendencias de consumo.

ACCESOS RESIDENCIALES FIJOS A *INTERNET*

Según el relevamiento del INDEC⁵, entre el primer trimestre de 2009 y el mismo período del año anterior se crearon 430.158 conexiones residenciales (entre pagas y gratuitas) en todo el país, implicando un crecimiento de 14,5% y resultando en un total aproximado de 3,4 millones de usuarios. De éstos, cerca de 330.000 acceden a través de un proveedor gratuito y el 90% restante se conecta por un sistema con abono. Esto resulta en aproximadamente 2,88 millones de usuarios de banda ancha y 180.000 del sistema *dial-up*. A su vez, de los usuarios de banda ancha, cerca de 2 millones accede a través de una conexión ADSL, poco más de 862.000 a través de una conexión con cablemódem y el resto con otros sistemas de acceso (*wireless*, satelital, etc.).

En las cuentas con abono se observa un aumento interanual del 23,9%, lo que equivale a la creación de 592.419 accesos pagos. Esta suba ocurrió en detrimento del uso gratuito y del *dial-up* como sistema de conexión (-33,1% y -25,3% respectivamente). De todas maneras, es para destacar que se observa una desaceleración del crecimiento de los accesos pagos, ya que la suba interanual del tercer trimestre había sido de 20,3% y la del cuarto, de 17,6%. Consultores especializados atribuyen esta reducción en el ritmo de crecimiento a la incertidumbre económica, la estacionalidad, la saturación del mercado en algunas ciudades y a la cantidad de computadoras en el país, cercana a los cuatro millones⁶. Asimismo, el uso de dispositivos móviles como vía de acceso a la *web* –que se estima ya toman el 10% de los accesos de banda ancha-⁷ es creciente y seguramente influya en la evolución de estos niveles en el futuro.

Nuestro país presenta un índice de penetración de *Internet* de 8,8 cada 100 habitantes, pero en la Ciudad de Buenos Aires éste se eleva a 44,65 (el máximo del país), favorecido por la presencia de seis empresas que dan el servicio en forma alámbrica (por cablemódem o ADSL)⁸. Todas presentan al cliente la modalidad de precios más bajos en los primeros 6 a 12 meses de contratación del servicio. De todas maneras, en un porcentaje no especificado, dicho escalonamiento tarifario es negociado en forma individual entre el cliente y el proveedor, en una práctica que se sabe cada vez más común, pero muy difícil de medir.

El análisis⁹ pormenorizado de las empresas proveedoras de *Internet* alámbrica en la Ciudad de Buenos Aires, en la velocidad de conexión de 1 Mbps¹⁰, arroja que todas elevaron intertrimestralmente el precio del tramo inicial de contratación¹¹ al principio del primer trimestre de 2009 o durante su transcurso, entre un 7% y casi un 80%. *Fibertel* impuso el mayor aumento para la primera etapa del contrato, con promociones únicamente para la adhesión en los meses de febrero (\$ 79, casi el doble que los \$ 44 en diciembre de 2008) y junio (\$ 89). *Arnet*, por su parte, igualó en febrero los precios de las conexiones de 1Mbps y de 3Mbps, y elevó intertrimestralmente 25% su tarifa. *Uol* también aumentó la tarifa 25%, *Speedy* 22% y *Sion* 7% sólo en la zona en que su red utiliza la de la empresa *Telecom*. El aumento promedio para este segmento se ubica en 15,8%¹².

El detalle del mismo período inicial de contratación y la misma velocidad de conexión, durante el segundo trimestre de 2009, arroja también aumentos en la mayoría de las empresas. A excepción de *Fibertel*, que como se mencionó,

⁵ Accesos a *Internet*. Informes de Prensa. Junio de 2009/Datos referidos a marzo.

⁶ *La Nación*. 31 de octubre de 2008.

⁷ *Carrier y Asociados* en su blog: www.comentariosblog.com.ar.

⁸ Las empresas consideradas para el análisis de precios son: *Fibertel*, *Speedy*, *Arnet*, *Sion* y *Uol*. En la Ciudad también ofrece servicios la empresa *Iplan*, aunque no presenta sus tarifas a través de su sitio *web*.

⁹ Se relevaron los precios de los servicios de *Internet*, en el caso de los proveedores vía cablemódem (como *Fibertel*), para clientes no suscriptos al servicio de cable asociado y, en el caso de los servicios vía ADSL, se excluyeron planes que combinan con servicios de televisión o telefonía y aquellos que están fuera del área exclusiva de cobertura de la red (*Telecom* en el caso de *Arnet* y *Telefónica* en el caso de *Speedy*). El momento de relevamiento es el último día de cada mes.

¹⁰ Mbps=1000 bits por segundo. Todas las empresas usan la velocidad de transmisión de datos desde sus servidores hacia la computadora del cliente (lo que se denomina velocidad de bajada), como la que identifica a una conexión, a fines de su comercialización.

¹¹ Desde el primer mes hasta el sexto en todas las empresas relevadas, excepto *Sion* y *Fibertel*, en que se trata de los primeros doce meses.

¹² Para este cálculo específico, no se consideró la empresa *Fibertel*.

presentó y retiró promociones en forma irregular, los otros proveedores manifestaron aumentos intertrimestrales desacelerados de entre 3% y 20%. De esta manera la suba promedio de las empresas consideradas (todas menos *Fibertel*), en la velocidad de 1Mbps y en la etapa inicial del contrato, se ubica en 16,1%.

El precio del servicio de 1Mbps en la etapa final de la promoción tarifaria (en general a partir del decimotercer mes del convenio comercial) no tuvo aumentos por parte de ninguna de las empresas consideradas.

Las velocidades de conexión a 3Mbps y 5Mbps, con excepción de *Fibertel*, repiten las tendencias al aumento ya descritas, en los diferentes períodos promocionales. Entre el primer y segundo trimestre, el servicio de 3Mbps en la primera etapa de la promoción tuvo un aumento promedio de 15,6%, mientras que para el servicio de 5Mbps fue 9,3%¹³.

El mercado residencial de conexiones a la web se completa con conexiones a 10 Mbps (por parte de *Fibertel*) y a 20 Mbps (por parte de *Arnet*) que, como todos los servicios, están sujetos a disponibilidad geográfica, de acuerdo al sistema de conexión y la distribución de la red a la cual estén asociados. Las tarifas por estos servicios van desde \$ 300 a \$ 600 mensuales.

MERCADO INFORMÁTICO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Para analizar la oferta de las partes de equipamiento informático que se describen en las próximas líneas, se relevaron locales al público distribuidos por 15 de los 48 barrios de la Ciudad, en las cuatro zonas (obteniendo información directamente de sus responsables vía mail, personalmente o a través de sus sitios *web*). El proceso se realizó entre el 15 de julio y el 5 de agosto examinando diferentes características técnicas de acuerdo al dispositivo y, en todos los casos, tomando los precios al público. Los puntos

de venta analizados comprenden grandes revendedores especializados (*Compumundo*, *Computers Depot*, *PC Center* y *Compumanías*), retailers no especializados (*Frávega*, *Garbarino*, *Ribeiro*, *Musimundo* y *Falabella*) y *resellers* especializados pequeños (locales de informática barriales).

PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES)

El análisis de los 62 casos relevados, provenientes de 20 fuentes diferentes, da como resultado que la marca predominante en este tipo de dispositivos es la norteamericana *Kingston*. El consumidor final puede adquirir memorias con capacidades que van desde 1 hasta 64 GB y encontrará que la línea *Data Traveller* (DT), en sus modelos 100 y 101 tienen una amplia presencia en el mercado, en comparación con otros modelos y marcas con los que compiten. En términos de capacidad, aquellos de 2 a 16 GB son los más frecuentes en el mercado analizado. Los *pendrive* de 1 GB han sido desplazados por dispositivos de mayor almacenamiento, mientras que aquellos con 32 y 64 GB representan el grupo de últimas novedades en el mercado. Es de esperar que progresivamente la demanda se oriente hacia los de mayor capacidad y posibilidades técnicas (ejecución de sistemas operativos, encriptación de datos, ampliación de memoria RAM, etc.).

En el Cuadro A-IV-8 se exponen los precios promedio y los precios por GB de las unidades más abundantes en el mercado: aquellas de 2, 4, 8 y 16 GB. Se puede observar la disminución del precio por unidad de capacidad a medida que el almacenamiento que permite el dispositivo aumenta.

¹³ En este cálculo no se tuvo en cuenta el cambio de tarifa y términos de la promoción que hizo *Sion* a su servicio de 5Mbps dentro del área de la red de *Telefónica*, en el que pasó su costo mensual de \$ 23 a \$ 119 en junio, y alargó el plazo de validez de dicha tarifa de seis meses a un año. Tampoco se consideraron los servicios de 3 y 5Mbps ofrecidos por *Fibertel*.

CUADRO A-IV-8**OFERTA DE PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES). CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO Y PRECIO POR GB (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009**

CAPACIDAD (EN GB)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)
2	57,2	28,6
4	79,7	19,9
8	139,1	17,4
16	201,5	12,6

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

MEMORIAS RAM

El mercado de memorias RAM (para equipos de escritorio) se presenta mucho más diverso en marcas, capacidades de almacenamiento y características técnicas que el de las memorias USB portátiles. Estas piezas de equipamiento suelen adquirirse junto con computadoras completas y la ampliación de la capacidad de un equipo en el mercado hogareño es realizado principalmente por un técnico especializado o por el dueño mismo del equipo si dispone del conocimiento, siendo los puntos de venta mayormente los *resellers* especializados pequeños.

En términos de marcas presentes en el mercado, nuevamente *Kingston* es la más ofertada, seguida, en menor medida, por *Super Talent*, *Novatech* y las memorias genéricas¹⁴. En lo que respecta a capacidades, la oferta incluye dispositivos que van desde los 256 MB a los 6GB, siendo los de 1 y 2GB los de mayor presencia, aunque los de 512 MB cuentan todavía con una disponibilidad importante. Como es de esperar por tratarse de equipamiento novedoso y con precios altos, en el extremo superior de la oferta, la que va de los 3 a los 6 GB, la disponibilidad es escasa (el precio máximo relevado correspondió a una memoria *Kingston* DDR3 de 6GB, a \$1.027). En lo referente a tipos de transferencia de datos entre la memoria y el resto del sistema, la oferta se centra actualmente en las DDR, DDR2 y DDR3,

aunque las de tipo DIMM todavía están disponibles en algunos puntos de venta.

De manera general, se puede observar que memorias como las PC100 y PC133, casi inexistentes en los comercios, salen tan caras como una moderna DDR3 y por otro lado, el análisis de la dinámica de precios por MB arroja que el mismo descende con fuerza a medida que la capacidad del dispositivo aumenta, estabilizándose para aquellos de 3GB o más, en un comportamiento similar al observado en las memorias USB portátiles.

DISCOS RÍGIDOS

El análisis del segmento de los discos rígidos internos (con partes móviles) para el mercado hogareño presenta dispositivos que van de los 40 a los 1.500 GB, concentrándose la oferta en aquellos de 160, 320 y 500 GB. En cuanto a los modos de transferencia de datos entre el dispositivo y el sistema, la disponibilidad está claramente centrada en el sistema SATA¹⁵ II y, en menor medida, en sistemas anteriores como SATA e IDE. Los discos con conexión SATA III recién están apareciendo en el mercado y se estima que la demanda aumentará a medida que las placas madre, que pueden aprovechar su gran velocidad de transferencia, tengan mayor presencia, con la consiguiente baja de precios en ambos dispositivos.

¹⁴ Dispositivos que no están respaldados por una marca.

¹⁵ SATA (acrónimo de *Serial Advanced Technology Attachment*).

En lo referente a marcas, *Western Digital*, *Seagate* y *Samsung* son las más habituales y en menor proporción, *Maxtor*, *Hitachi* y *Fujitsu*. En relación a esto, es para destacar la modalidad de venta en algunos negocios, que consiste en ofrecer este tipo de productos sin especificar la marca. De esta manera, se oferta un disco rígido con su determinada capacidad, modo de transferencia y precio, pero al momento de la venta, la marca del equipo se determina por la existencia en *stock*. Detrás de esta modalidad está la intención de los comerciantes de mantener la posibilidad de la venta y minimizar sus costos de inventario. Los *resellers* especializados pequeños suelen recurrir a los importadores

mayoristas al momento de la demanda, por lo que dependen de la oferta de estos últimos para cumplir con sus clientes. En esta situación hay que considerar también la dolarización de los precios de estos equipos y la rapidez con que son reemplazados por otros modelos.

En el Cuadro A-IV-9 se exponen los precios promedio y los precios por GB de los discos rígidos más ofertados en el mercado: 160, 320, 500 y 1.000 GB. Tal como sucede en las memorias USB portátiles y en las memorias RAM, aquí nuevamente se observa la disminución del precio por unidad de almacenamiento a medida que la capacidad del dispositivo aumenta.

CUADRO A-IV-9

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS INTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO Y PRECIO POR GB (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009

CAPACIDAD (EN GB)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)
160	261,4	1,63
320	342,9	1,07
500	380,2	0,76
1.000	705	0,71

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

En lo que respecta a las unidades internas para computadoras portátiles, la oferta relevada consistió en unidades de entre 120 y 500 GB, siendo el precio máximo de \$ 836, correspondiente a una unidad *Western Digital* de 500 GB de capacidad y sistema de transferencia SATA II.

precio promedio y precio por unidad de almacenamiento es similar a la de otras unidades de almacenamiento analizadas y se destaca que los valores son casi el doble de los observados para los discos internos.

Por otra parte, las unidades externas¹⁶ de almacenamiento han ganado últimamente una porción importante del mercado. La mayor oferta se concentra en los equipos de 250 y 320 GB, mientras que los de 500 GB van progresivamente aumentando su cuota de mercado. La marca preponderante es *Western Digital*, con menor presencia de otras como *Iomega* y *Lacie*. En el Cuadro A-IV-10 se observa que la dinámica de

¹⁶ Se consideraron solamente las unidades confeccionadas desde fábrica como portátiles, no aquellas que son discos rígidos internos con carcasas metálicas removibles.

CUADRO A-IV-10

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS EXTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO Y PRECIO POR GB (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009

CAPACIDAD (EN GB)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)
250	616,1	2,46
320	642	2,01
500	777,6	1,56

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

En este segmento las nuevas tecnologías están representadas por los discos de estado sólido, que por ahora se consiguen sólo en capacidades de 16, 32 y 64 GB, con precios muy elevados en comparación con cualquier otro de los dispositivos de almacenamiento analizados. En contraposición al precio, poseen la ventaja de tener partes móviles, ser más resistentes a los golpes, totalmente silenciosos y tener mayor velocidad de acceso. Actualmente la oferta es escasa y el precio máximo relevado correspondió a una unidad de 64 GB, a \$ 6.952, por lo que el precio por GB se eleva hasta \$108,6.

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo¹⁷ (prendarios, personales y con tarjetas), por ser los que inciden en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista.

A modo de referencia, el *stock* de los préstamos en pesos¹⁸ otorgados por el sistema bancario al sector privado alcanzó en el primer trimestre de 2009 un total de \$ 108.217M, mientras que en el segundo trimestre se ubicó en \$ 110.246M. Dichos montos representaron un incremento interanual de 17,3% y 11,1% respectivamente. De esta manera, la reciente evolución del *stock*

total de empréstitos profundiza la desaceleración del crecimiento de la financiación iniciada en junio del año pasado, la cual se intensificó en los primeros meses de 2009. Para tener una idea de la ralentización en el ritmo del financiamiento bancario, basta destacar que en el primer semestre de 2008, dicho monto había mostrado un aumento interanual de 41,4%, mientras que en el mismo período de 2009 el crecimiento registrado fue de 14,1%.

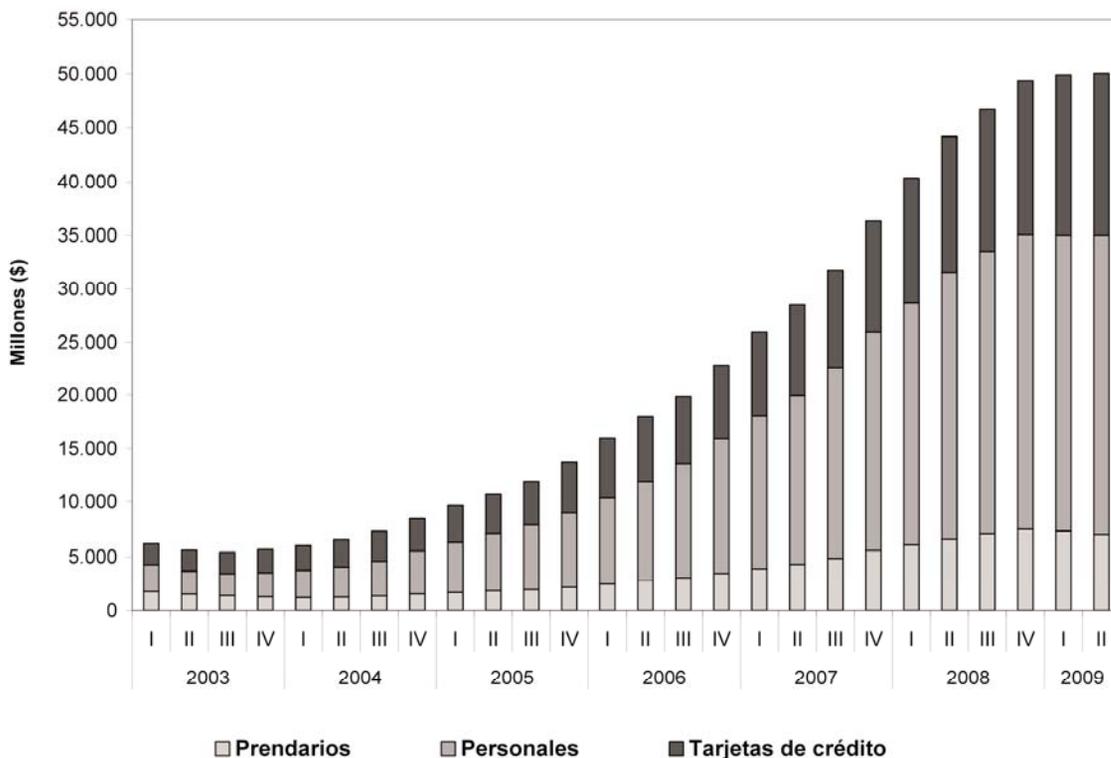
En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el primer trimestre del año un 46,1% del total destinado al sector privado, con un *stock* promedio de \$ 49.906M. Asimismo, en el segundo trimestre, con un monto de \$ 50.053M, dicha proporción se ubicó en 45,4%. Así, el saldo de deuda acumulado en los primeros seis meses del año por estas líneas significaron el 45,8% de los préstamos orientados al sector privado (1,6 puntos porcentuales más que en el mismo período de 2008), lo cual significa un aumento de relevancia en relación con el *stock* total. Cabe destacar que dicho incremento estuvo impulsado por el crecimiento del *stock* de financiaciones con tarjeta (1 punto porcentual) y en segundo lugar por los créditos personales (0,6 puntos porcentuales), mientras que la financiación para la compra de vehículos a través de prendarios se mantuvo prácticamente sin cambio (Gráfico A-IV-13).

¹⁷ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

¹⁸ Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es despreciable (5,5% del total de préstamos y 0,3% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

GRÁFICO A-IV-13

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. STOCK (MILLONES DE PESOS). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2003/2DO.TRIMESTRE 2009



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

Tomando las tres líneas crediticias en conjunto, el saldo de deuda registrado implicó, en el período acumulado hasta junio de 2009, un incremento interanual de 17,9% (superior al experimentado por el *stock* total de préstamos, que fue del 14,1%). Este mayor dinamismo, junto con el incremento de la participación del *stock* de estas financiaciones en el crédito total destinado al sector privado, podrían dar cuenta de que, en términos relativos, han sido más los consumidores que optaron por estas modalidades crediticias a la hora de efectuar gastos. Una posible explicación radica en la rapidez y sencillez de estos mecanismos de financiación (fundamentalmente el uso de tarjetas de crédito), en un escenario

inflacionario con vigencia de promociones puntuales de descuentos para consumos de ciertos rubros y cuotas sin interés. De todas maneras, no debe dejar de mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por los aumentos de la tasa de interés y la refinanciación de los saldos no pagados.

Sin embargo, cabe destacar que de manera similar a lo acontecido con el *stock* general de deuda, se verificó una fuerte desaceleración de la serie a partir de junio de 2008, la cual se acentuó en 2009. Como se mencionó, en el primer semestre, el *stock* de préstamos al consumo acumulado implicó un incremento interanual

promedio (17,9%) muy distante del 54,2% experimentado en el mismo período del año anterior.

Corresponde recordar aquí, que el endeudamiento de las familias había constituido un elemento sustancial para los aumentos del consumo registrados entre 2003 y 2007 y fue también fundamental para sostener la demanda durante el año 2008. Sin embargo, a partir de 2009, en el nuevo contexto de incertidumbre, los consumidores redujeron fuertemente sus gastos y consecuentemente, también sus gastos financiados.

En el caso de las tarjetas, es probable que su uso se restrinja al aprovechamiento de las promociones puntuales vigentes, debido al encarecimiento de los costos de la deuda por aumentos de la tasa de interés y ante la posibilidad de una mayor carga por morosidad o intereses punitivos frente a eventuales atrasos en los cumplimientos. En cuanto a los préstamos prendarios y personales, es posible que exista una menor predisposición a tomarlos por temor a no poder cubrir los gastos en el futuro.

Adicionalmente, las entidades financieras han tomado provisiones ante el agravamiento de la crisis internacional, a fin de evitar el aumento de la irregularidad en sus carteras. Entre éstas se encuentran la intensificación de restricciones al momento de otorgar financiamiento, evitando con ello incursionar en nuevas asistencias a clientes de mercado abierto. A su vez, la estrategia apunta a tratar de retener a sus clientes actuales ofreciéndoles una variedad de incentivos, bonificaciones y descuentos. Como se mencionó anteriormente, estas campañas promocionales comenzaron con la realización de convenios entre las entidades bancarias con las redes comerciales más extendidas y las grandes cadenas de supermercados. Su accionar llevó al resto de los bancos a sumarse a la estrategia, que se trasladó luego a comercios de una amplia variedad de rubros.

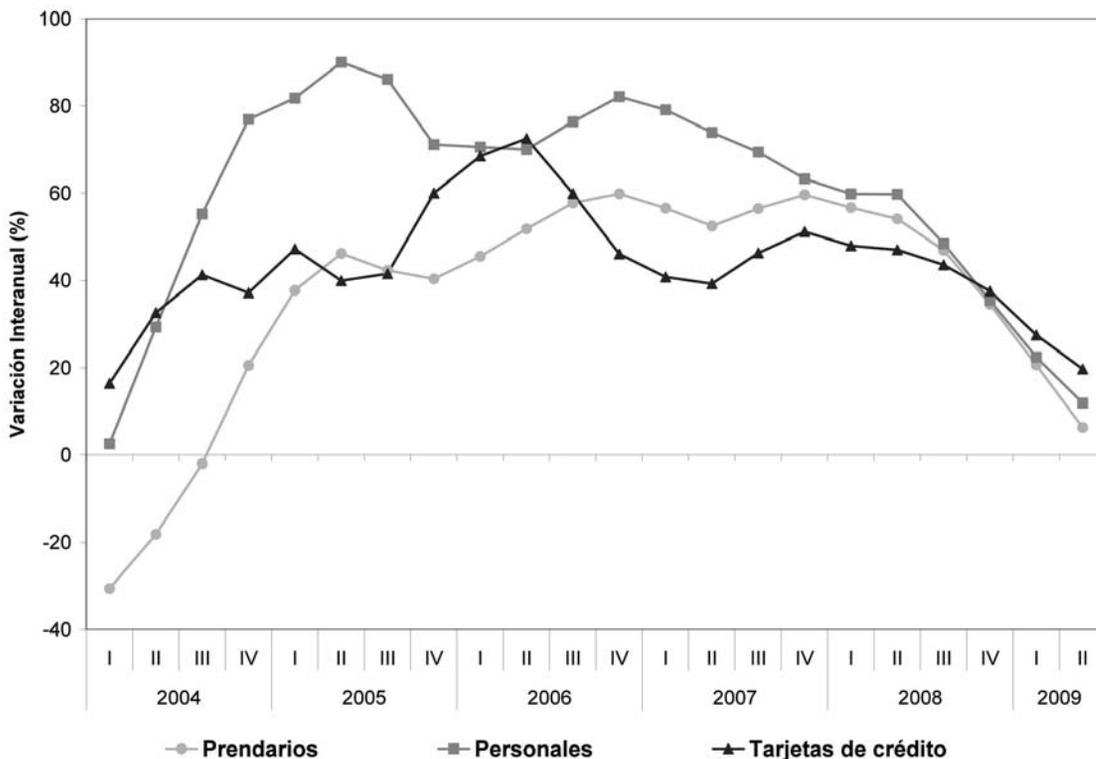
El escenario referido, de aumento de rigidez por parte de las entidades bancarias para el otorgamiento de nuevas líneas de crédito, podría incluso propiciar que algunas familias deban cubrir sus urgencias recurriendo al crédito informal, a un costo muy superior.

En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual del *stock* de préstamos personales otorgados por los bancos al sector privado fue de 22,5% en el primer trimestre y se redujo a 11,9% en el segundo trimestre (el aumento menor desde 2004, año en que se inició el relevamiento). El crecimiento acumulado a junio ascendió entonces a 16,9%, muy por debajo del alza de 59,8% que mostró este tipo de financiamiento en el mismo período de 2008. Debe tenerse en cuenta además, como se mencionara anteriormente, que una parte del dinamismo del *stock* de los préstamos personales estaría asociado al alza de las tasas de interés¹⁹ en relación con 2008, más que al otorgamiento de nuevos empréstitos. Así, la tasa promedio de los préstamos personales alcanzó 36,3% en el primer trimestre de 2009 y 33,7% en el segundo, lo que implicó una diferencia interanual positiva de 8,1 y 4,8 puntos porcentuales, respectivamente. Asimismo, la desaceleración del crecimiento del monto de estos créditos es aun más destacable si se tiene en cuenta que el mismo se cumplió en el marco de un aumento de los precios minoristas (Gráfico A-IV-14).

¹⁹ Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

GRÁFICO A-IV-14

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2004/2DO.TRIMESTRE 2009



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

Por su parte, la financiación con tarjeta de crédito también experimentó una desaceleración en el primer trimestre de 2009 (27,5%), que se profundizó en el segundo trimestre (19,7%), sobre todo teniendo en cuenta el ritmo de crecimiento promedio que manifestó la serie durante todo 2008 (43,6%). Al mismo tiempo, el incremento acumulado en los primeros seis meses del año alcanzó 23,5%. A su vez, continuaron acortándose los plazos de financiación sin interés, excepto en aquellas promociones puntuales que son absorbidas conjuntamente por los bancos emisores de las tarjetas y por algunas cadenas de comercio minorista, con la finalidad de recuperar su nivel de ventas. También en este caso, aunque en menor medida, el aumento de las tasas de

interés sería responsable de la suba de una porción del *stock* de préstamos. A lo anterior se suman las refinanciaciones de saldos, debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos. Mientras la tasa de interés promedio se había ubicado en 2008 en 27,2% (1,1 puntos porcentuales más que en 2007), en el primer trimestre de 2009, la misma ascendió a 29,5% (lo que implicó un diferencial interanual de 3,6 puntos porcentuales).

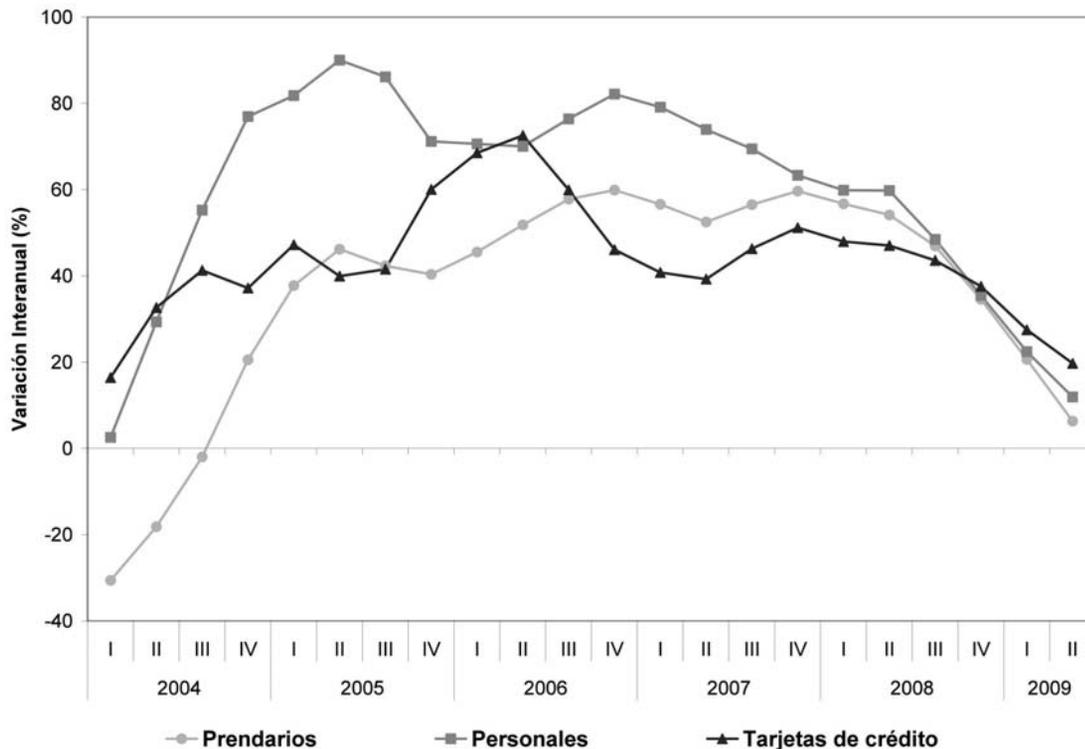
La desaceleración fue más pronunciada en el caso de los préstamos prendarios (vinculada además con la caída de las ventas de autos 0 km mencionada en el apartado anterior). La tasa de

crecimiento interanual para esta línea crediticia alcanzó 20,6% en el primer trimestre de 2009 y tan sólo 6,3% en el segundo. En términos acumulados, el *stock* de estos préstamos se expandió 13,2% en el primer semestre, en fuerte contraste con el 55,4% computado en el mismo período de 2008. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos se incrementó interanualmente 9 puntos porcentuales en los primeros tres meses de 2009, ubicándose en 23,8%. Por su parte, en el segundo trimestre, la

tasa de interés promedio fue de 22,8%, marcando un incremento interanual de 6,9 puntos porcentuales. Por último, resulta importante destacar, que desde el inicio del año, el *stock* absoluto de préstamos prendarios viene descendiendo de un trimestre a otro, siendo que venía aumentando sucesivamente desde el año 2004. Lo anterior significa que en el período mencionado, la incorporación de nuevas financiaciones no alcanzó para cubrir las cancelaciones efectuadas por los deudores.

GRÁFICO A-IV-15

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. TASAS DE INTERÉS DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2003/2DO.TRIMESTRE 2009



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

A modo de síntesis, el segmento de créditos bancarios orientados al consumo ha sufrido una importante desaceleración en los primeros seis meses del año, la cual se redimensiona si se tienen en cuenta los aumentos en las tasas de interés. Por el lado de los tomadores, esto puede deberse a las altas tasas de interés, que derivan de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada, a lo que se suma el temor a no poder hacer frente a los pasivos en el futuro. Por el lado de los bancos, el temor al aumento de la tasa de mora y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez han llevado a fortalecer la rigidez de las condiciones para el otorgamiento de nuevas asistencias a fin de mantener la sanidad de su cartera.

En materia de novedades, las compañías de tarjetas de crédito *Visa* y *Mastercard*, confirmaron el lanzamiento de una promoción puntual de financiación de 12 cuotas sin interés para compras en comercios de determinados rubros. El plan, de alcance nacional, comenzó a regir a fines de junio con vigencia por poco más de un mes, aunque se estaría evaluando una extensión por el mismo plazo. En el caso de *Visa*, la iniciativa estuvo dirigida a rubros como indumentaria, perfumería, ropa deportiva, calzado y hotelería, entre otros. Por su parte, *Mastercard* realizó convenios con supermercados y autoservicios, tiendas de artículos del hogar y computación. Los costos serán asumidos por las entidades financieras, aunque los bancos cobrarán una tasa del 6% a los comercios que adheridos a la promoción.

Por otra parte, y también en relación con el negocio de las tarjetas de crédito, las cámaras que nuclean a los bancos –*Adeba*, *Abapra*, *ABA* y *ABE*– elaboraron un nuevo Código de Prácticas Bancarias, que entrará en vigencia en el mes de julio, que no incluye el nivel de las tasas de interés que se cobran con las tarjetas de crédito. Por este motivo, el Banco Central anunció que impulsará la implementación de un marco regulatorio con fines a evitar el cobro de tasas excesivas e incorporar además sanciones estrictas. La ley de tarjetas de crédito dice que las

sanciones las debe aplicar el Banco Central, pero éste, de acuerdo con su Carta Orgánica carece de tales facultades.

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 dentro del total del 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 la Ciudad y 5,5 puntos en Argentina). Manteniendo su progreso desde el año 2003, las remuneraciones brutas promedio percibidas por los empleados de comercio porteños (\$2.790) se incrementaron 27,5% respecto al 2007, en tanto que a nivel nacional (\$2.289) lo hicieron en 28,6%, reduciendo una vez más la brecha salarial (de 75% en el año 2002 a 22% en el 2008).
- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el primer trimestre de 2009 fue de 20%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 14,7%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista. Sin embargo, como sucede desde el año 2007, la estimación sobre la evolución que realiza dicho organismo ha sido fuertemente cuestionada, y las mediciones alternativas de inflación minorista resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC. En este sentido, se deduce que la *performance* de las ventas a valores constantes sería más acotada que la que se publica. Al considerar la evolución de las ventas de los

supermercados de la Ciudad *vis à vis* las de Argentina, se observó un leve aumento en la participación relativa de este distrito en el total nacional. En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,3% de las ventas nacionales, lo cual implica un incremento de participación del 0,4% en el total del país respecto del primer trimestre del año 2008.

- Las ventas en los centros de compras porteños durante el primer trimestre de 2009 mostraron una retracción interanual por primera vez desde la crisis post convertibilidad. La facturación se contrajo 2% a valores corrientes y 6,1% medida en volúmenes físicos (nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la disminución de las ventas a precios constantes sería incluso mayor). En sintonía, los ingresos de las empresas administradoras de estos centros de compra reportaron un aumento más acotado que en los períodos anteriores (2,5% en la comparación con el primer trimestre de 2008) y reflejaron el proceso de caída de las ventas y disminución en las rentabilidades asociadas con el alquiler de los locales.
- En relación con la merma de la demanda verificada en los supermercados y la retracción de la facturación de los centros de compras, cabe recordar que ya en el 2008 había comenzado a manifestarse una caída de la confianza de los consumidores, y un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, frente al nuevo contexto imperante. Sin embargo, el impacto no fue parejo y los primeros consumos afectados fueron aquellos que no están asociados a la primera necesidad. Del mismo modo, en el primer trimestre de 2009 y teniendo en cuenta además el registro de ventas para el mes de abril, los consumos que menos se resintieron fueron los de consumo masivo. Así, en los supermercados, la oferta de alimentos, bebidas y artículos de limpieza, sostuvo el nivel de facturación, aunque se observó una desaceleración importante en la expansión de las ventas. Por el contrario, el análisis efectuado

sugiere que los centros de compras han sido uno de los canales minoristas mas golpeados por la retracción de la demanda, probablemente en función de que el tipo de bienes que en ellos se comercializa no responde a la categoría de primera necesidad. Este comportamiento se viene verificando desde fines del año anterior, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo en las ventas de los *shoppings* perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados.

- Los datos sobre ventas de *Electrodomésticos y artículos para el hogar* en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2009, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas cayeron 16,2% en valores corrientes y 18,6% a valores constantes. A nivel nacional las ventas a valores corrientes mostraron en el mismo período una variación interanual negativa de 11,7% y , al medirse en volúmenes físicos, de 14,2%. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. 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 23,7% en el primer trimestre de 2009.
- En cuanto a las ventas de automóviles nuevos, el comportamiento contractivo manifestado en el primer trimestre del año 2009 (16,1%) se intensificó en el segundo (28,6%). En cuanto al dato acumulado hasta junio de 2009, las ventas cayeron 22,4%, ubicándose en 48.332 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. El comportamiento de las ventas de automóviles 0 km en el resto del país también presentó bajas, aunque más suaves que en la Ciudad: en el primer trimestre de 2009 decrecieron 12,9% y en el segundo aún más (23,8%). En el primer semestre de 2009 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,1% del total nacional.

- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el primer trimestre de 2009, las mismas también cayeron (11,4%) más lentamente que las ventas de unidades nuevas; lo mismo ocurrió en el segundo trimestre (-11,1%). Así, en el primer semestre de 2009, se transfirieron 78.808 unidades, manifestando una retracción interanual de 11,2%. La dinámica a nivel nacional fue similar a la de la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada (13,5% en el primer trimestre y 15,5% en el segundo). Resultó entonces que para el acumulado a junio de 2009, la variación interanual negativa fuera de 14,5%. En consecuencia, las unidades vendidas a escala local ganaron terreno y significaron para el primer semestre de 2009 el 12,8% del mercado de venta de usados a nivel nacional.
- En el semestre, el encarecimiento de las tasas de interés y el racionamiento del crédito por parte de los bancos que opera desde desencadenamiento de la crisis financiera internacional y que se acentuó con la incertidumbre generada durante el período eleccionario en el mes de junio, dificultaron el acceso a financiación, para el consumo.
- La evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), tuvo un crecimiento interanual promedio de 17,9% en el período acumulado a junio de 2009. En particular, el alza verificada para el primer trimestre se ubicó en 23,5%, mientras que se redujo a 12,7% en el segundo trimestre. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de deuda computado para estos préstamos se ha elevado debido a incrementos en la tasa de interés, y a la refinanciación de los saldos no afrontados, más que al dinamismo de nuevos empréstitos, lo que profundiza la desaceleración de este segmento de créditos bancarios. En este sentido cabe recordar que en el primer semestre de 2008, el *stock* de este tipo de préstamos se había incrementado a una

tasa cercana al 55%. Por el lado de los tomadores, la menor tendencia a recurrir al crédito puede deberse a las altas tasas de interés, que derivan de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada, a lo que se suma el temor de no poder hacer frente en el futuro al pago de la deuda. Del lado de los bancos, la aprensión al aumento de la tasa de mora y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez han llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento de nuevas asistencias a fin de mantener la sanidad de su cartera de clientes.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el primer trimestre de 2009, la cantidad de pasajeros que utilizaron los distintos modos de transporte público se ubicó en torno a los 581 millones¹, lo que se traduce en un crecimiento de 6,5% respecto al nivel registrado para el mismo período de 2008. Así, vuelve a verificarse una variación interanual positiva, tras dos trimestres de reducción que arrojaron como resultado una disminución para el conjunto de 2008. El signo de la variación durante los primeros tres meses del año es resultado del comportamiento positivo de todos los modos: del sistema de subterráneos porteño (18,9%), del transporte público automotor (5,5%) y de los ferrocarriles (3,1%).

Durante el primer trimestre de 2009, los colectivos transportaron un total poco mayor a 405,6 millones de pasajeros, lo que constituye el 70% de los usuarios de transporte público. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 106,5 millones y 68,9 millones de boletos respectivamente (18% y 12% del total). En valores absolutos, la cantidad total de personas transportadas hasta marzo de 2009 superó los registros correspondientes a años anteriores.

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 otra 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 fijos al territorio) (Cuadro A-V-1).

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-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (MILES), VARIACIÓN INTERANUAL, PARTICIPACIÓN RELATIVA Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

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
2009							
Trimestre I	68.858	83.676	307.661	14.264	405.601	106.485	580.944
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-1 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (MILES). VARIACIÓN INTERANUAL, PARTICIPACIÓN RELATIVA Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

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
2009							
Trimestre I	18,9	6,1	4,8	18,8	5,5	3,1	6,5
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
Trimestre I 2009	11,9	14,4	53,0	2,5	69,8	18,3	100,0

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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

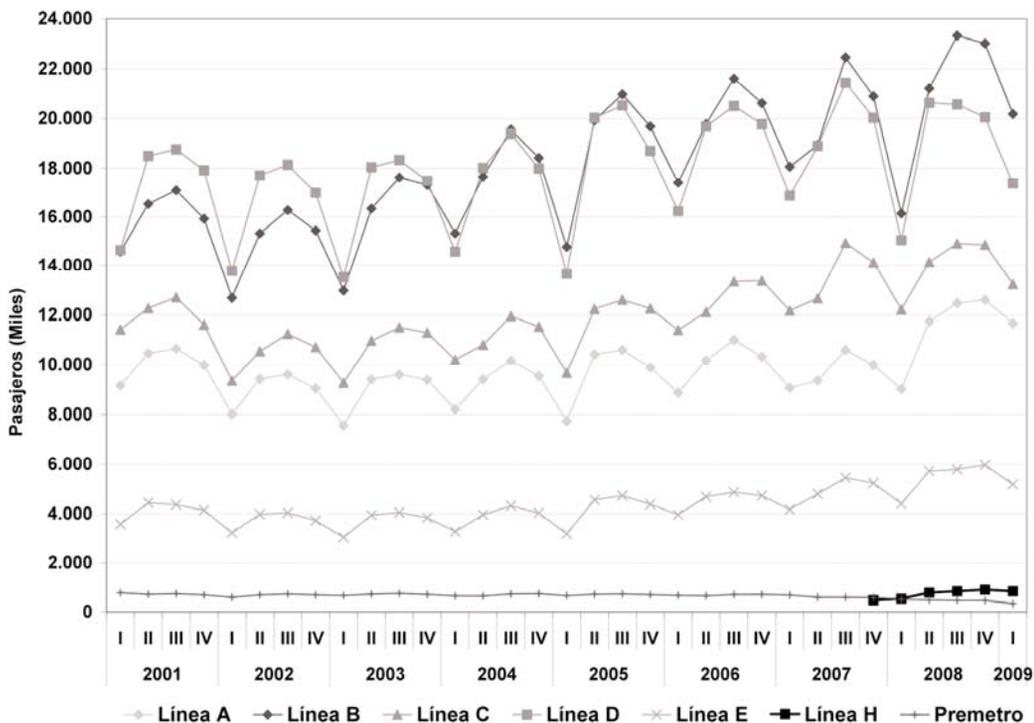
Durante el primer trimestre de 2009, el transporte automotor presentó una tasa de variación interanual de 5,5%, mostrando de esta manera una crecimiento por debajo del exhibido por el transporte público en general. Dentro de dicho periodo y al interior del transporte automotor, el mayor crecimiento lo 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 18,8% y una participación de 2,5% en los pasajeros trasladados por el transporte público. El grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.), mostró un aumento del número de pasajes vendidos de 6,1% respecto a 2008, siendo responsable del traslado de 14,4% 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 la otra en algún partido del Gran Buenos Aires) también arrojaron una variación interanual positiva (4,8%), con el mayor aporte relativo:

trasladaron al 53% de los usuarios del transporte público.

Por su parte, durante el acumulado de los primeros tres meses del año, el subterráneo exhibió un crecimiento de 18,9%, constituyéndose éste como el mayor del modo desde 2001, como también una variación muy por encima de la correspondiente al sistema público de transporte de pasajeros en su conjunto (6,5%) (Gráfico A-V-1).

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



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

Al interior del modo subterráneo, durante el primer trimestre de 2009, todas las líneas de la red, excepto el premetro, mostraron un incremento del número de pasajes vendidos. La línea A continúa liderando el crecimiento del modo, dado que desde el segundo trimestre de 2008 exhibe los mayores aumentos en el caudal de pasajeros transportados (29,4% para el

período en estudio). Esto se encuentra vinculado con la extensión del servicio con la inauguración de estaciones a finales de 2007, las cuales conectan el microcentro porteño con el barrio de Flores. Si bien la línea H muestra una mayor variación interanual (56,1%), debido a su escasa participación dentro del modo se desestima su rol en el aumento general (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 2002/2009

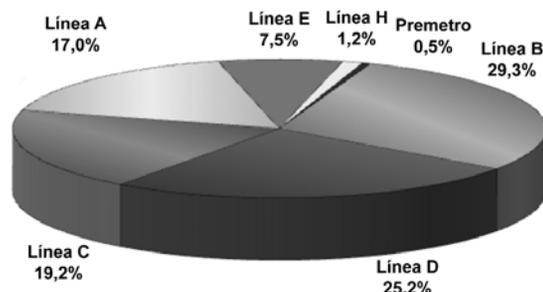
PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	PASAJES (EN MILES)
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-10,3	-6,9	-12,8	-4,6	-9,4	-	-7,5	-8,1	222.066
2003	-0,3	7,6	2,8	1,1	-0,6	-	5,6	2,9	228.505
2004	3,7	10,4	3,4	3,8	4,7	-	-3,1	5,6	241.189
2005	3,5	6,2	5,1	4,2	8,1	-	1,2	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
2009									
Trimestre I	29,4	25,0	8,3	15,6	17,6	56,1	-33,2	18,9	68.858
Participación por línea (%)									
Trimestre I 2009	17,0	29,3	19,2	25,3	7,5	1,2	0,5	100,0	

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

La segunda línea que muestra importantes aumentos en la cantidad de boletos vendidos es la B (25%), desplazando al tercer puesto a la E (17,6%), la que había ostentado el mayor crecimiento desde 2005 hasta el primer trimestre del año pasado. Por su parte, las líneas D y C han vendido 15,6% y 8,3% más boletos con respecto al mismo período de 2008, respectivamente. Por el contrario, el Premetro fue la única línea que exhibió una caída interanual durante el primer trimestre (33,2%), la más profunda desde, al menos, 2001 (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2009



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

Finalmente, en el primer trimestre de 2009 los trenes mostraron una variación interanual positiva (3,1%), pero por debajo del nivel general (6,5%). El crecimiento durante el período fue traccionado por la buena *performance* exhibida por los ramales Belgrano Sur (11,4%) y ex Roca (10,8%). Es necesario destacar que la línea Roca aporta casi 30% 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 Belgrano Norte y San Martín también mostraron un comportamiento

interanual positivo del orden de 1,1% y 0,9%, respectivamente, siendo responsables, a la vez, del traslado de 10,1% y 11% de los usuarios de trenes suburbanos, respectivamente. El ramal Sarmiento aumentó su número de boletos vendidos 0,2% y presenta casi el 26% de los pasajeros.

Los restantes ramales tuvieron para el período un comportamiento interanual retractor. La línea Mitre cayó 1,7% y la Urquiza 1,9%. En conjunto, ambas líneas transportan más de 21% de los pasajeros que utilizan este modo (Cuadro A-V-3).

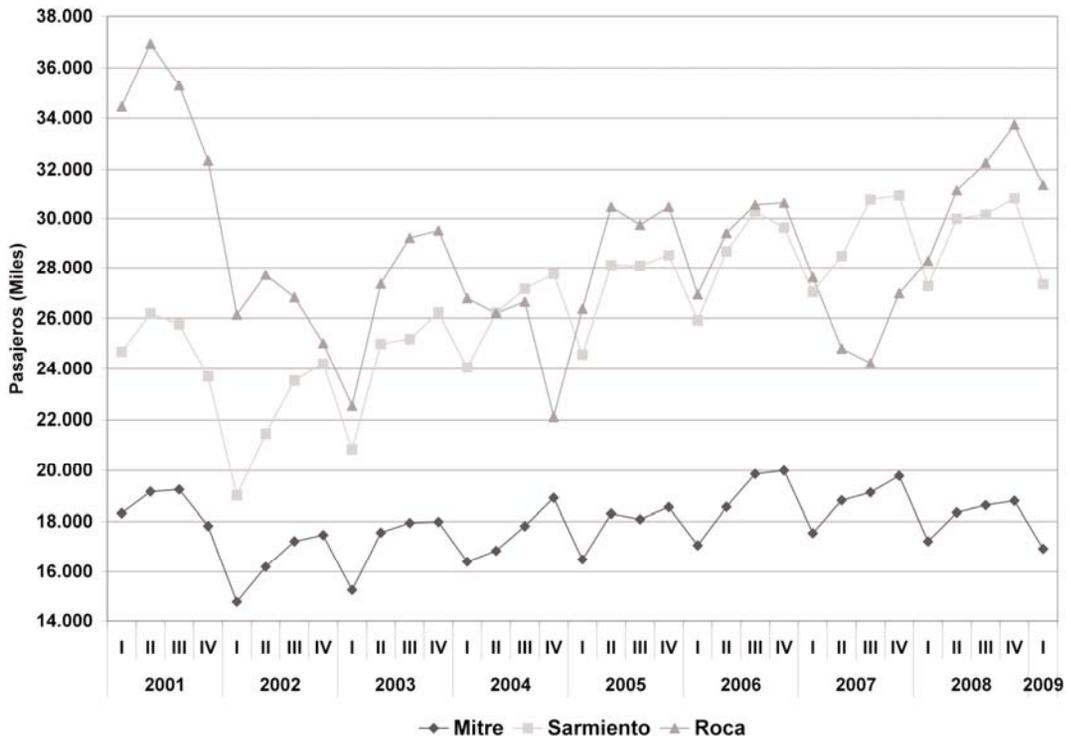
CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2009

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
2009								
Trimestre I	10,8	0,2	-1,7	1,1	0,9	-1,9	11,4	3,1
Participación por ramal (%)								
Trimestre I 2009	29,4	25,7	15,9	10,1	11,0	5,2	2,7	100,0

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

GRÁFICO A-V-3
TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



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

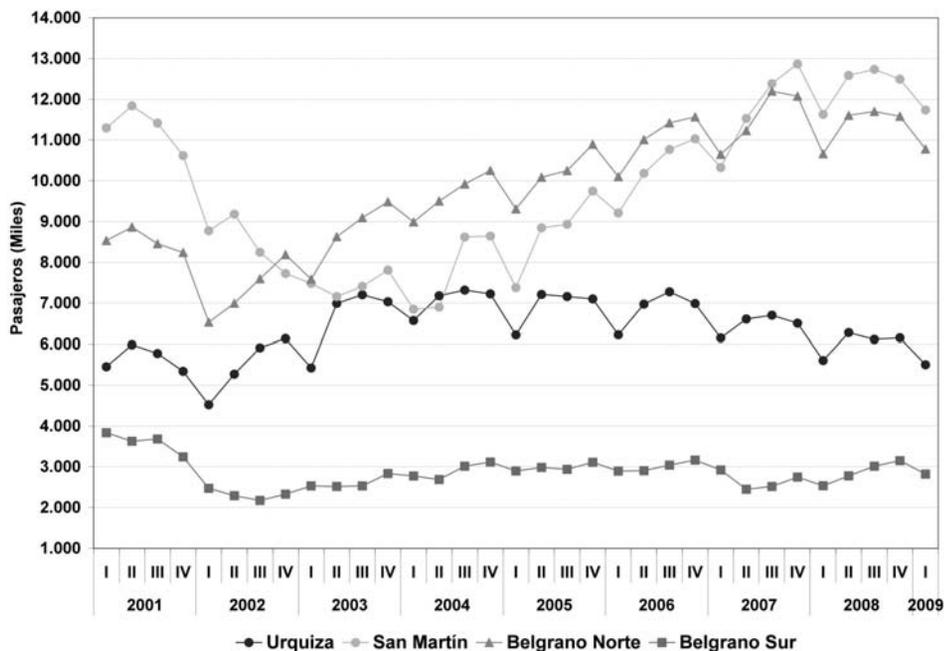
Es para destacar que el volumen total de pasajeros transportados en trenes durante el primer trimestre del año, es el mayor registrado, al menos desde el año 2000.

Hay marcadas diferencias en el número de usuarios de cada línea, ya que mientras que el ramal Roca alcanzó durante 2008, 31,3 millones

de pasajeros y el Sarmiento 23,3 millones, el ramal Mitre transportó 16,9 millones (Gráfico A-V-3), el San Martín movilizó 11,7 millones, el Belgrano Norte 10,7 millones, el Urquiza 5,5 millones y el Belgrano Sur sólo 2,8 millones. De esta manera, las tasas de crecimiento por ferrocarril no tienen el mismo impacto en el total transportado (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 (MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2009



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

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

En contraposición a lo ocurrido con el transporte público durante el primer trimestre de 2009, donde se detuvo la caída de los períodos anteriores con una significativa variación positiva, la circulación vehicular registró una retracción de 4,1%. Esta baja se debió al descenso en el movimiento de automóviles particulares (4%) en los accesos a la Ciudad conjuntamente con la disminución de la circulación en las autopistas al interior del distrito (5,9%), mientras que se expandió la cantidad de colectivos y camiones livianos en accesos a la Ciudad (1,8%).

El período en estudio muestra la primera disminución de la cantidad de vehículos que circulan por autopistas desde 2003. Dicho fenómeno se puede vincular al aumento de los peajes de acceso a la Ciudad, que entró en vigencia en enero de 2009.

Mientras que la situación anteriormente descrita retrotrae la cantidad de automóviles que circulan por autopistas de acceso en la Ciudad a valores similares a los del segundo trimestre de 2007, la circulación de colectivos y camiones livianos ha sido la más alta para el primer cuarto del año desde, al menos, el año 2000. Por su parte, la circulación en las autopistas del interior de la Ciudad registra valores similares a los del segundo trimestre de 2006.

Los datos hasta aquí presentados indicarían que las personas que usan las autopistas de acceso estarían prefiriendo movilizarse en transporte público o compartir autos particulares, antes que entrar en la Ciudad de manera independiente; esto explicaría tanto el decrecimiento del uso de automóviles, como el simultáneo crecimiento del conteo de colectivos. La caída de la circulación en las autopistas internas estaría hablando de un comportamiento similar al de los accesos. Todas

estas conjeturas adquieren mayor fuerza al transporte público durante el mismo período, que confirmar el crecimiento experimentado por el es el mayor desde finales de 2007.

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2009

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
2009					
Trimestre I	71.038	6.563	77.601	25.369	102.970
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
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

(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 2002/2009**

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
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
2009					
Trimestre I	-4,0	1,8	-3,5	-5,9	-4,1

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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre del año 2009, la variación interanual en el transporte público de pasajeros fue de 6,5%, revirtiendo las caídas de los dos períodos anteriores que terminaron en una baja para 2008. Todos los modos evidenciaron tasas positivas, movilizandando en conjunto a 580,9 millones de pasajeros. Los subtes mostraron el mayor crecimiento en la cantidad de pasajeros trasladados (18,9%), lejos de los del transporte automotor (5,5%) y de los ferrocarriles (3,1%).
- Dentro del transporte automotor, el grupo 2 es el que más creció en el primer trimestre del año (18,8%), mientras que los colectivos del distrito federal y los correspondientes al grupo 1 arrojaron alzas menores (6,1% y 4,8%, respectivamente).
- En lo que respecta a los subtes, las líneas que exhibieron mayor dinamismo en el 2008, fueron la A (29,4%) y la B (25%). Por debajo de la media del grupo crecieron la línea E (17,6%), la D (15,6%) y la C (8,3%), mientras que el premetro tuvo una caída de 33,2%. Si bien la línea H manifestó una variación interanual superior a la de la A (56,1%), su participación es marginal, por cuanto no tuvo una contribución a la variación para destacar.
- Durante el primer trimestre del año, el ramal de ferrocarril que registró el mayor incremento interanual fue el Belgrano Sur (11,4%), que transportó tan solo el 2,7% de los pasajeros que viajaron en ese modo. En segundo lugar se ubicó el ex Roca, con un crecimiento de 10,8% y una participación del orden del 29,4%. Las líneas Belgrano Norte y San Martín, tuvieron incrementos interanuales de 1,1% y 0,9% respectivamente, transportando 10,1% y 11% de los usuarios de trenes, mientras que la línea Sarmiento -la cual transportó a más de un cuarto de los usuarios de tren- estuvo casi sin variación. Finalmente, las restantes líneas mostraron comportamientos decrecientes: el ramal Mitre tuvo una merma de 1,7% (transportó al 15,9% de los pasajeros) y el ramal Urquiza, una de 1,9% (5,2% de los pasajeros).
- En contraste con lo sucedido con el transporte público de pasajeros en el primer trimestre de 2009, la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una variación interanual negativa (4,1%). En el primer caso, la disminución fue de 3,5%, producto de un menor número de automóviles particulares (4%), que no fue compensada por el aumento en el número de colectivos y camiones livianos (1,8%); entre tanto, en las autopistas al interior del distrito, el decremento fue de 5,9%.

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 mayo y julio 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 los dos primeros trimestres de 2009 y comparando datos del acumulado hasta junio con lo acontecido en el año 2008. Por último, se considera la evolución del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009 y en el período acumulado hasta el mes de abril, en base a información suministrada por *Enargas*.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de mayo a julio de 2009, se pusieron en marcha diferentes obras para ampliar la capacidad de generación de energía eléctrica. Del mismo modo, desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la diversificación de la matriz energética, a partir de fuentes renovables. Asimismo se extendieron y ampliaron acuerdos para el intercambio eléctrico entre países limítrofes. En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a reforzar la matriz energética nacional (como la importación de gas por barco y la culminación de

las obras de ampliación del sistema troncal de transporte de gas natural), además de llevar al extremo de la capacidad del gasoducto, la importación desde Bolivia. En cuanto al sector petrolero, se comunicaron inversiones en exploración y se realizaron obras de refinería. Por último, se destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas, anunciados a fines de 2008, además de los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil).

En primer lugar, entre las medidas referidas al sector de energía eléctrica, se destacan aquellas destinadas a generar mayor electricidad, como la renovación del convenio de intercambio eléctrico entre Argentina y Brasil, suscripto en 2005. El país limítrofe podrá enviar, entre los meses de mayo y agosto, hasta 2.100 megavatios de energía eléctrica a nuestro país, un volumen mayor que en años anteriores. La Argentina deberá devolver una parte de la energía entre los meses de septiembre y noviembre, como un mecanismo de compensación para potenciar el intercambio energético, y el resto lo pagará a precios de mercado. Asimismo se acordó la realización de un proyecto en común para la construcción de una represa hidroeléctrica sobre el Río Uruguay, que se denominó *Garabí*.

En línea con lo anterior, el Gobierno anunció en el mes de mayo, el inicio del programa "Genren" (Generación Renovable) a través del cual se licitará la adquisición de 1.000 megavatios

generados en fuentes renovables de energía (solar, geotérmica, eólica y derivada del tratamiento de recursos, entre otras). La compra se realizará a través de *Enarsa*, con cuotas de hasta 50 megavatios, que a su vez el Estado venderá al mercado eléctrico. La medida persigue el objetivo de incrementar la generación de electricidad y, a la vez, diversificar la matriz energética, reducir la emisión de dióxido de carbono en la atmósfera y promover la inversión en el sector, fomentando la creación de empleo en las economías regionales. El paquete de medidas incluyó además la reglamentación de una ley que establece incentivos fiscales, desgravaciones impositivas y remuneraciones diferenciales, para la generación de energía con fuentes renovables, el desarrollo tecnológico del sector y la fabricación de equipos, con el objetivo de movilizar las inversiones.

Asimismo, en el mes de junio, el Gobierno y el grupo español *Guascor*, anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en la localidad de Pico Truncado, provincia de Santa Cruz, con una inversión de USD 2.400M. El parque aprovechará el gran potencial de los vientos persistentes de la Patagonia e involucrará un total de 700 aerogeneradores para la producción de energía eléctrica. Contará con una potencia de entre 600 y 900 megavatios (en la actualidad, el generador más potente está ubicado en Comodoro Rivadavia y alcanza sólo poco más de 17 megavatios). La obra comenzará aproximadamente en 12 meses y se espera que esté funcionando entre fines de 2013 y principios de 2014.

Por otra parte, el Gobierno de Santa Fe inauguró, en los primeros días del mes de junio, la estación transformadora Blas Parera, de la Empresa Provincial de la Energía (EPE), cuya puesta en funcionamiento demandó una inversión de \$ 19M. La obra forma parte del plan de inversiones 2008-2011 de la EPE y beneficiará a 100.000 usuarios de la zona noroeste de la capital santafesina.

Además, a principios de junio, comenzaron a instalarse dos turbinas para generar energía eléctrica en la ciudad cordobesa de Río Tercero. La iniciativa fue impulsada por *Gecor* (una sociedad anónima conformada por la Regional Villa María del Sindicato de Luz y Fuerza y por la mayoría de las cooperativas eléctricas del interior), con una inversión que asciende a los USD 15M. La puesta en marcha, con una generación de 16 megavatios cada una, está prevista para los primeros meses de 2010.

Por otra parte, en materia de exportaciones, el nivel de holgura operativa del sistema eléctrico argentino (como consecuencia del clima, la caída de la actividad industrial, el aumento de las tarifas y la importación sostenida desde Brasil), posibilitó en el mes de junio, la exportación a Uruguay de un 50% más de energía que a principios de 2009. Luego de dos años de intermitencias y escasos márgenes exportables, los envíos llegaron a mantenerse entre 400 megavatios y 600 megavatios diarios, (a comienzos de 2009 promediaba los 200 megavatios). La mayor demanda de electricidad importada fue determinada por la necesidad de Uruguay, por efectos de la fuerte sequía que se inició en el verano y que afectó gravemente a la Argentina.

En cuanto a inversiones del sector privado, *Petrobras Energía*, la filial argentina de la petrolera estatal brasileña, inauguró en junio una nueva unidad generadora de electricidad en la localidad bonaerense de Marcos Paz. Con una inversión de USD 80M, la unidad compuesta por una turbina a gas con una potencia de 165 megavatios, tiene como objetivo aumentar la oferta de energía eléctrica y contribuir a la estabilidad del sistema eléctrico nacional. Asimismo, el *Grupo Pluspetrol*, anunció en mayo que invertirá USD 45M en la reparación de las turbinas que posee en la Central Térmica de El Bracho. De esa manera, podrá potenciar su capacidad de generación energética y garantizar la provisión de electricidad durante la época invernal.

Por otra parte, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el segundo trimestre del año 2009, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que 25% realizaría nuevas inversiones, mientras que 33,3% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 41,7% no tendría previsto realizar inversiones de ningún tipo). En cuanto al destino de dichas inversiones, la mitad se concretarían para mejorar la calidad del producto o servicio, mientras que el resto de las inversiones se llevarían a cabo para aumentar la producción (41,7%) y reducir costos no laborales (8,3%).

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 (GNL) por barcos, como se había hecho en 2008 (cuando llegaron ocho barcos de GNL provistos por *Repsol YPF* con cargamento procedente de Trinidad y Tobago), para poder garantizar el suministro a los hogares, durante los meses de mayor consumo invernal. Tras una acotada compulsa de precios, *Enarsa* decidió que *Morgan Stanley Commodities* (MSC) - la trader y comercializadora de materias primas del banco de inversión estadounidense- desplace a *Repsol YPF* de buena parte del negocio de la provisión del GNL. Así, con una oferta que en promedio fue un 17% más económica, MSC superó a *Repsol YPF* y logró quedarse con el suministro de los tres últimos embarques de GNL que contrató *Enarsa*. La primer semana de julio llegó un cargamento de 135.000 m³ que arribó a Bahía Blanca, cotizada por MSC en USD 6,6 por millón de BTU¹ (contra USD 7,9 que cotizó *Repsol YPF*). En el mes de agosto llegaron al país dos buques por un precio de MSC de USD 6,8 por millón de BTU (versus USD 8,2 que cotizó su rival hispano-argentina). *Morgan Stanley Commodities* le propuso a *Enarsa* cobrar el GNL con toneladas equivalentes de soja o con biodiesel a embarcarse en los puertos de San Lorenzo, Necochea o Bahía Blanca. *Enarsa* sólo le adjudicó a *Repsol YPF* en

forma directa tres de los ocho cargamentos de GNL previstos entre mayo y agosto.

Para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado y hacer frente a la creciente demanda, OCEBA (Organismo de Control de Energía Eléctrica de la provincia de Buenos Aires) informó que el sistema troncal de transporte de gas natural verá incrementada desde julio su capacidad de transporte en 9 millones de m³ diarios por efecto de la terminación de las obras de ampliación de la planta compresora General Cerri, de Bahía Blanca y del gasoducto San Martín. En el primer caso, involucra un turbo compresor solar Mars 90 de 13.000 HP que incrementará la capacidad de transporte de gas para la provincia de Buenos Aires y Capital Federal en 2,2 millones de m³ diarios. Los trabajos están a cargo de la empresa brasileña *Odebrecht*, y forman parte del programa de ampliación de los ductos troncales del período 2006-2009, que implica inversiones totales por USD 2.700M. Dichas obras son financiadas mediante un fideicomiso que se nutre de recursos vía cargos específicos en las facturas.

Asimismo, desde el mes de mayo la producción boliviana de gas cubrió el aumento de la demanda de Argentina de 4 a 7 millones de m³ diarios, volumen máximo que soporta el gasoducto de exportación. El acuerdo entre ambos países consiste en enviar un mínimo de 4 millones de m³ este año.

Respecto al gasoducto austral argentino, el gobierno otorgó al consorcio holandés *All Seas-Boskalis* la construcción del gasoducto submarino transmagallánico, con una inversión de USD 265M. El ducto submarino, de 24 pulgadas y 37 kilómetros de longitud, se construirá en la boca oriental del Estrecho de Magallanes y su instalación será paralela al gasoducto submarino actualmente existente. La obra unirá el Cabo Espíritu Santo, en Tierra del Fuego, con Cabo Vírgenes, en Santa Cruz, se construirá 30 años después del primer gasoducto y representa la obra más grande de toda la historia de gas en el país.

¹ La BTU es una unidad de energía inglesa (*British Thermal Unit*). Una BTU equivale aproximadamente a: 252,2 calorías.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el segundo trimestre de 2009, según datos relevados por el INDEC, el 54,5% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 45,5% no piensa hacer inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a aumentar la producción (59,3%); luego, a optimizar el aprovechamiento de insumos (22,2%), a mejorar la calidad de los productos (9,2%), a incrementar la participación en el mercado externo (5,6%) y a aumentar la porción en el mercado interno (3,7%).

En el sector petrolero, en materia de exploración, se destaca el anuncio de *Repsol YPF* que junto a *Pan American Energy* y *Petrobras*, invertirán USD 100M en el emplazamiento de una plataforma *off shore* a 290 km de la costa de Tierra del Fuego, en el denominado Mar de Malvinas. Está previsto que la misma esté en la zona hacia fines del año 2009. Malvinas se suma a los proyectos *Aurora* y *Helix* (el primero en el mar de Chubut y el segundo en el de Santa Cruz). Cabe recordar que los resultados del primer pozo exploratorio del proyecto *Aurora* habían arrojado la existencia de vestigios de hidrocarburos, pero en una cantidad que no resultó conveniente explotar en términos económicos. Paralelamente, la petrolera *Pan American Energy*, firmó un contrato con los gobiernos de Chubut y Santa Cruz, para comenzar en agosto de 2009 la exploración marítima en el área centro del golfo San Jorge. Por su parte, la petrolera *Medanito* invertirá USD 5M en la perforación de pozos de gas en la zona de Cutral Co durante este año.

En cuanto a obras de refinería, *Repsol YPF* anunció el proyecto de ampliación de su capacidad de refinado de combustibles. Mediante una inversión de USD 348M, la empresa podrá incrementar en 900 millones de litros su producción anual de combustibles, a través de un mecanismo denominado "reformador catalítico de generación continua", que permitirá un mayor aprovechamiento de recursos, produciendo mas nafta y gasoil de mejor calidad, con la misma

cantidad de petróleo procesado. Las obras se realizarán en la refinería de Ensenada, La Plata, y demorarán casi tres años. El proyecto significará el mayor desembolso de la empresa de la última década.

En otro orden, a fines del mes de abril, se anunció que el corte de bioetanol en las naftas, que se implementará en enero de 2010, no alcanzará a todas las variedades, tal cual estaba previsto. El operativo será escalonado y se iniciará por los tipos súper y común debido a la falta de capacidad para transformar el alcohol.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. La mitad de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el segundo trimestre del año 2009, mientras que el 30% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 20% no tendría previstas inversiones de ningún tipo. El principal destino de las inversiones sería el aumento de la producción (38,9%), seguido de incrementar la participación en el mercado interno (22,2%). Una menor proporción de las inversiones se destinarían a la mejora en la calidad de los productos o servicios y a optimizar el aprovechamiento de insumos (16,7% en ambos casos). El restante 5,5% estaría dirigido a reducir otros costos no laborales.

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en los meses de mayo a julio 2009, con información sobre las modificaciones en las tarifas de los servicios de luz y gas. Asimismo se informa respecto de incrementos en los precios de la nafta y el gasoil. Las boletas del servicio eléctrico que recibieron los medianos y grandes clientes residenciales en el mes de julio, registraron aumentos que llegaron al 300% respecto del invierno anterior. Las nuevas facturas exhibieron el impacto de los dos incrementos autorizados por el Gobierno en el segundo semestre de 2008, cuando se dio fin a los congelamientos en las tarifas hogareñas vigentes desde 2001. La primera actualización tuvo lugar

en julio de 2008, con aumentos que oscilaron entre el 10% y el 50% y afectaron a los clientes residenciales de la Ciudad y el Conurbano que tenían consumos bimestrales superiores a los 650 kilovatios. El segundo ajuste entró en vigencia en el mes de octubre y se aplicó a todos los usuarios del sistema eléctrico nacional, con un esquema de aumentos diferenciales con un margen del 80% al 300%, para los hogares con consumos superiores a 1.000 kilovatios por bimestre. Adicionalmente, las facturas de luz fueron incrementadas por las penalidades contempladas por el PUREE (Programa de Uso Racional de la Energía Eléctrica), que impone cargos extras a los clientes que no cumplan con un ahorro del 10% respecto a los consumos registrados en los mismos períodos del año 2003. Este esquema de sanciones tarifarias se aplica a clientes con categorías de consumo mayores a los 650 kilovatios. La Defensoría del Pueblo pidió ante la justicia dar marcha atrás con los aumentos, aunque hasta el momento solo consiguió que las distribuidoras se abstengan de cortar el suministro de energía eléctrica a los usuarios que no paguen.

Las facturas de gas del mes de junio llegaron con fuertes subas, en los casos de medianos y grandes usuarios residenciales, a causa de los aumentos de tarifas que el Gobierno había autorizado a fin de 2008, y por las penalidades al mayor consumo. A partir del mes de agosto volverán a aplicarles a los clientes residenciales el cargo tarifario para cubrir las importaciones de gas natural y GNL que había sido suspendido en mayo (por la resolución 768, *Enargas* decidió que entre mayo y agosto queden excluidos del pago del cargo casi un millón de hogares de todo el país). La medida se instrumentó a través de una elevación de los "umbrales de consumo" que se toman en cuenta para el cobro del recargo tarifario. En el caso de la Capital Federal, el Gran Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Entre Ríos el límite transitorio para la aplicación del cargo pasó de 1.000 a 1.500 m³ cúbicos anuales. A su vez, en las provincias de la región de Cuyo el tope se elevó de 1.400 m³ a 2.051 m³ y en las del NOA se pasará de los

actuales 700 m³ y 800 m³ a 1.050 m³ y 1.200 m³, respectivamente, según el municipio. También se dispuso aumentar los techos de consumo en el interior de la provincia de Buenos Aires, y en las demás que cuentan con el servicio de gas residencial por red como las de la Patagonia y La Pampa.

La ola de frío del mes de julio que afectó a todo el país tuvo un impacto sobre el sector gasífero, los cortes y las restricciones aquejaron a casi 300 grandes industrias de todo el país. En el caso de los clientes que tienen "contratos interrumpibles", los cortes de suministro fueron totales. En tanto, para aquellas industrias que cuentan con los denominados "contratos firmes con ventana" (que admiten hasta 40 días de cortes al año), las interrupciones variaron según la ubicación geográfica. Por ejemplo, los grandes clientes de *Metrogas* recibieron entre un 45% y 50% del gas que tenían contratado; en cambio, las industrias que están en el área de *Gas Natural BAN* sólo accedieron a los mínimos técnicos que necesitan para mantener en *stand by* las calderas y las maquinarias. En la Patagonia y el resto de las provincias, las restricciones oscilaron entre el 50% y 100% de los volúmenes que estaban contratados.

Respecto de los aumentos en los combustibles, a fines de junio, *Repsol YPF*, *Esso*, *Petrobras* y *Shell* incrementaron en sus estaciones el precio del gasoil entre un 3% y un 7%. El aumento se trasladó luego a las naftas cuyo importe creció entre 1,2% (para las naftas *premium*) y 4,8% (para las naftas súper).

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el primer trimestre de 2009, se registró un mínimo incremento interanual (0,7%) en la energía eléctrica total facturada por *Edenor*, una de las dos distribuidoras que prestan servicio en la Ciudad de Buenos Aires, y que sirve de referente del consumo general de energía en el distrito. En contraste, en el segundo trimestre del

año, se verificó una pequeña contracción (-1,5%) respecto de los valores computados para el mismo período del año 2008, por cuanto, el consumo de electricidad acumuló al mes de junio una leve baja interanual de 0,4%. Cabe recordar que el año pasado, el crecimiento interanual acumulado hasta dicho mes había alcanzado 1,4%. De todas maneras, corresponde aclarar que durante el año 2007, las bajas temperaturas y la consecuente necesidad de calefacción, habían incentivado un aumento excepcional de la energía eléctrica consumida, lo que explica los magros incrementos interanuales arrojados para 2008.

El leve incremento interanual del primer trimestre fue producto de alzas verificadas en las grandes demandas (1,3%) y en las pequeñas demandas (0,8%), mientras que las medianas registraron una contracción respecto a igual período del año anterior (-1%). Por su parte, la retracción verificada en el segundo trimestre de 2009 (-1,5%), estuvo explicada por bajas en todos los tipos de demandas, a excepción de las grandes (aumentaron interanualmente 3,3%). Asimismo,

la baja en el acumulado a junio de 2009, fue producto de caídas tanto en las pequeñas demandas como en las medianas. Si bien las grandes demandas verificaron un aumento (2,2%), este no alcanzó a compensar el efecto negativo en la evolución de la facturación total de energía eléctrica.

Comparando los datos acumulados hasta junio del año 2009 con el mismo período del año anterior, se observa que el mayor dinamismo lo tuvieron las grandes demandas (2,2%), aunque dicho crecimiento es desacelerado. Mientras, los pequeños y medianos clientes experimentaron bajas en sus consumos de energía eléctrica (1,8% y 1,1% respectivamente). Al interior de las pequeñas demandas, mientras que los clientes residenciales registraron un leve aumento (0,8%), los no residenciales impulsaron a la baja al conjunto (-5,5%). En este sentido, cabe destacar que en el segundo trimestre, los pequeños clientes no residenciales mostraron la variación interanual más baja desde el año 2002 (-8,5%) (Cuadro A-VI-1).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

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
2006	1.178.435.142	327.777.780	1.506.212.922	419.999.192	907.964.392	2.834.176.506
2007	1.323.996.237	336.388.373	1.660.384.610	447.625.960	928.373.881	3.036.384.451
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

(continúa)

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)

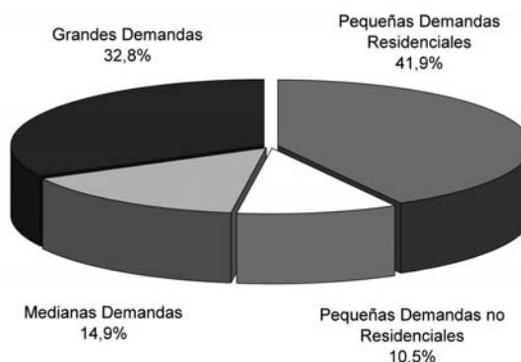
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2009						
Trimestre I	335.136.841	82.511.641	417.648.482	118.303.990	259.085.022	795.037.494
Trimestre II	303.075.708	76.684.230	379.759.938	108.418.185	239.929.665	728.107.788
Acumulado	638.212.549	159.195.871	797.408.420	226.722.175	499.014.687	1.523.145.282
	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
2007	12,4	2,6	10,2	6,6	3,2	7,1
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
2009						
Trimestre I	1,7	-2,5	0,8	-1,0	1,3	0,7
Trimestre II	-3,4	-8,5	-4,5	-1,1	3,3	-1,5
Acumulado	0,8	-5,5	-1,8	-1,1	2,2	-0,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Edenor*.

En cuanto a la contribución a la baja acumulada del total facturado hasta junio de 2009, las pequeñas demandas fueron las que más colaboraron con la caída del total, con una participación de 52,4% en el consumo. Le siguen en orden de contribución a la contracción de la energía eléctrica facturada, las medianas demandas, con una porción de más del 14,9% del consumo total. Por su parte, las demandas grandes tuvieron una participación de 32,8%, siendo las únicas cuya dinámica positiva contrarrestó la caída del total consumido (Gráfico A-VI-1).

GRÁFICO A-VI-1
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Edenor*.

La caída del consumo de energía eléctrica analizada puede fundamentarse, al menos en buena parte, en la puesta en vigencia de los aumentos tarifarios autorizados por el Gobierno y por las penalidades impuestas por el PUREE (Programa de Uso Racional de la Energía Eléctrica).

A fin de complementar el análisis anterior, se presenta una lectura de la información, desagregada según tipo de usuario (de acuerdo a su sector de actividad) y dimensión de consumo (Cuadro A-VI-2).

Los usuarios residenciales tuvieron durante el primer semestre de 2009, una caída interanual de 0,7% en sus consumos de energía eléctrica, la cual estuvo explicada por bajas en todos tipos de demandas, con excepción de las grandes que evidenciaron un incremento de 8,6% (resultado de incrementos tanto en el primer trimestre como en el segundo). Las pequeñas demandas residenciales mostraron una contracción similar al promedio (-0,8%), producto de una merma en el segundo trimestre (-3,4%) que superó al leve aumento experimentado en el primero (1,7%). Por su parte, las medianas demandas exhibieron un retroceso un tanto más alto (-2,3%), motivadas por mermas equivalentes en los dos primeros trimestres de 2009. A pesar de que la reducción del consumo de las pequeñas demandas superó por muy poco a la baja promedio, fue el segmento que más contribuyó al deterioro del total residencial, con una participación de casi el 90% (casi el 42% del total de energía eléctrica consumida en el primer semestre de 2009 por todos los tipos de usuarios). Las medianas y las grandes demandas residenciales presentaron una participación mucho más baja en la dinámica total del consumo de este sector de actividad en el período analizado (8,3% y 2,3%, respectivamente), significando también una menor cuantía del consumo total (3,9% y 1,1%, respectivamente).

En contraposición, los clientes comerciales mostraron una suba promedio de 0,9% respecto del primer semestre de 2008, siendo de esta forma el único segmento cuya dinámica contrarrestó la caída del consumo total de energía eléctrica, con alzas de 0,2% y 1,5% en el primer y segundo trimestre, respectivamente. Al interior, fueron las grandes demandas las que más aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 1,5% (0,2% en el primer trimestre y 2,9% en el segundo) y una participación de 25,1% en el consumo global del semestre. En orden de contribución al crecimiento, le siguen las pequeñas demandas, las cuales se expandieron 0,3% (con un alza de 1,1% en el primer trimestre que se moderó con una retracción de 0,5% en el segundo) y que tuvieron una participación de 17,2% en los kilowats facturados del subconjunto. Por último, se ubica el consumo de las medianas demandas, que mostró una dinámica negativa (-0,3% en el primer y el segundo trimestre) que no llegó a anular el aumento del segmento comercial, si bien participó con el 22,6% del mismo.

Al igual que los consumos residenciales, los pertenecientes a los clientes industriales evidenciaron una evolución negativa en el primer semestre de 2009 (-2,6%). Dicha caída en el consumo se asocia con bajas en las medianas y grandes demandas, en tanto que los pequeños usuarios verificaron un leve aumento. Las grandes demandas fueron las que más colaboraron a la retracción del consumo del segmento industrial, con una reducción de 4,5% (producto de caídas en ambos trimestres) y una participación de 52% en la electricidad facturada del subconjunto. Los medianos clientes, por su parte, tuvieron una merma de 2,5%, con una porción del 27%. Por el contrario, los pequeños usuarios mostraron un leve alza interanual en su consumo del primer semestre de 2009 (2,3%), que se explica por el aumento registrado en el primer trimestre. En general, estas caídas del consumo de los clientes industriales en los dos primeros trimestres (-1,1% y -4,1%, respectivamente), se relaciona con la

dinámica empobrecida de la industria manufacturera del período, aunque no se cuenta aun con datos oficiales para la Ciudad de Buenos Aires. La merma en la demanda de este tipo de clientes, redundó en que el mismo sólo participara con el 5,8% del total de energía consumida en el período.

Finalmente, los consumos agrupados como otros usuarios, (que engloba a las demandas general, oficial y de tracción) registraron en los primeros seis meses del año 2009 una contracción interanual de 4,1%, representando 5,6% del total de electricidad facturada. Se destaca que en el segundo trimestre del año, las demandas de este agrupamiento mostraron la caída mas importante del período (-8%). De esta forma, el segmento, fue el segundo en importancia respecto de su contribución a la retracción del total consumido (luego de los residenciales). Merece mencionarse

que las demandas de usuarios oficiales explicaron fundamentalmente la reducción en el consumo de este segmento (-86,3%).

En resumen, en cuanto a la composición por segmento de consumo, existe un fuerte predominio de las demandas residencial y comercial, que en el primer semestre de 2009 significaron 46,9% y 41,7% del total, respectivamente, relegando a las demandas del sector industrial y de los otros usuarios, con participaciones de 5,8% y 5,6%, respectivamente. En lo que respecta a los consumos del primer semestre, se verificaron caídas entre los usuarios industriales, residenciales y los Otros (especialmente los oficiales). La leve expansión entre los comerciales, no resultó suficiente para evitar el signo negativo del conjunto.

CUADRO A-VI-2
ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE CONSUMO Y USUARIO. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN PORCENTUAL. AÑOS 2002/2009

PERÍODO	USUARIO RESIDENCIAL				USUARIO COMERCIAL				USUARIO INDUSTRIAL				OTROS USUARIOS		TOTAL USUARIOS
	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	OTROS USUARIOS	TOTAL	
2002	-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	-3,8	
2003	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	2,4	
2004	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	3,6	
2005	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	4,4	
Trimestre I	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	4,0	
Trimestre II	-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	-0,4	
Trimestre III	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	7,1	
Trimestre IV	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	6,9	
2006	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	4,0	
Trimestre I	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	4,5	
Trimestre II	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	3,4	
Trimestre III	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	3,0	
Trimestre IV	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	5,2	
2007	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	7,1	
Trimestre I	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	6,4	
Trimestre II	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	10,2	
Trimestre III	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	10,2	
Trimestre IV	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	1,7	
2008	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	1,6	
Trimestre I	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	3,7	
Trimestre II	-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	-1,0	
Trimestre III	-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	-1,4	
Trimestre IV	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	5,4	
2009															
Trimestre I	1,5	1,7	-2,2	4,8	0,2	1,1	-0,3	0,2	-1,1	5,2	-2,8	-2,6	0,1	0,7	
Trimestre II	-3,0	-3,4	-2,4	12,4	1,5	-0,5	-0,3	2,9	-4,1	-0,4	-2,2	-6,5	-8,0	-1,5	
Acumulado	-0,7	-0,8	-2,3	8,6	0,9	0,3	-0,3	1,5	-2,6	2,3	-2,5	-4,5	-4,1	-0,4	
Semestre I 2009	46,9	41,9	3,9	1,1	41,7	7,2	9,4	25,1	5,8	1,2	1,6	3,0	5,6	100,0	

Participación por tipo de usuario (%)

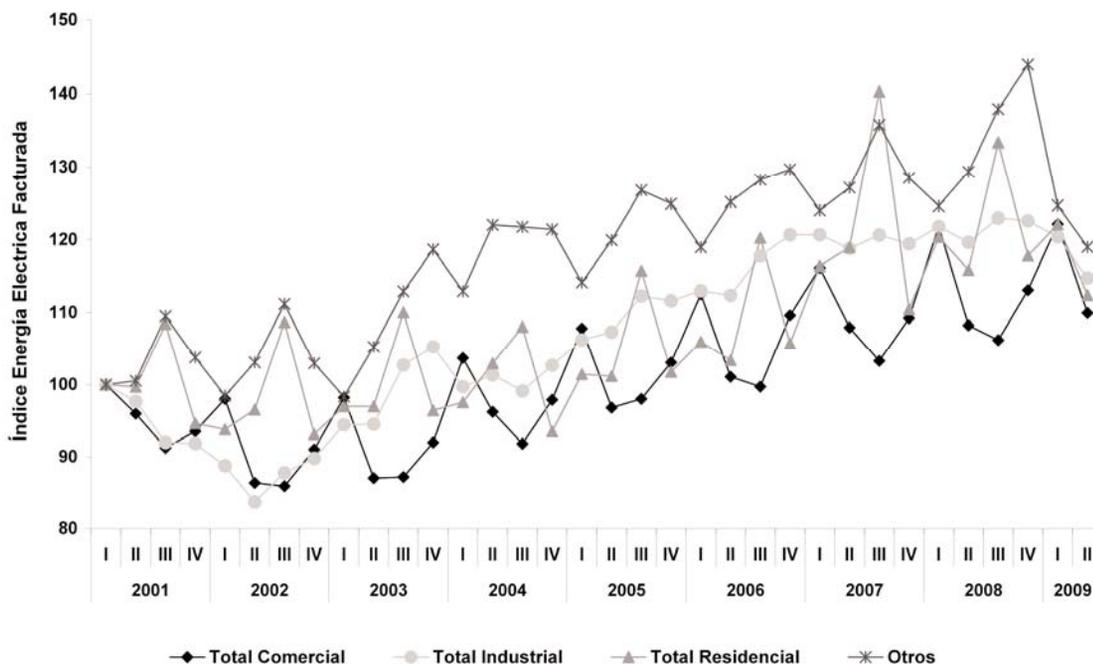
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edenor.

Si se compara la evolución del consumo de energía eléctrica en el primer semestre de 2009, con relación al mismo período del año 2001 -antes de la crisis de la convertibilidad- todos los usuarios incrementaron la cantidad de kilovatios consumidos. Desde entonces, los usuarios oficiales

tuvieron un aumento de 34,2%, los Otros usuarios incrementaron su consumo en 21,5% y los industriales, 19%. Por su parte, los usuarios comerciales registraron una suba de 18,4% y los residenciales de 17,5%, dando como resultado una expansión promedio de 18,2% (Gráfico A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE USUARIO (ÍNDICE BASE 1ER.TRIMESTRE DE 2001=100). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/2DO.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Edenor*.

GAS NATURAL

El volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre del año 2009 experimentó un crecimiento interanual de 15,2% para el total de usuarios² alcanzando los 1.300 millones de m³ de gas entregado. El segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas³ fue el que manifestó la

mayor expansión en el periodo (18,9%), seguido por el de los usuarios residenciales (3,2%). En contraste, los comerciales y los de GNC exhibieron bajas (4,4% y 3,6% respectivamente).

En cuanto a la contribución al crecimiento del total durante el primer trimestre de 2009, fue el segmento de los clientes industriales y de las centrales eléctricas el más importante,

² Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

³ En esta edición se analizan en conjunto los datos del consumo industrial y el de las centrales eléctricas, puesto que, a partir del mes de enero de 2009, *Enargas* comenzó a publicar en forma agrupada los datos de estos dos tipos de usuarios. En este sentido, resulta llamativo que la cantidad de usuarios del nuevo segmento conformado por las centrales y los clientes industriales, haya tenido en abril un descenso interanual de 2,4%, cuando las centrales en la Ciudad suelen ser sólo 3 y no variar a lo largo de los meses. Esta baja entonces estaría dando cuenta de un descenso en la cantidad de usuarios industriales.

participando con más del 82% del total de gas consumido en el período (dos puntos porcentuales más que en el primer trimestre de 2008). Los usuarios residenciales también aportaron al crecimiento, aunque con una proporción significativamente menor (9,2%). Por último, los entes oficiales tuvieron una pequeña contribución, aunque su participación en el total de gas consumido es mínima (0,5%).

Los usuarios que aminoraron el crecimiento en el consumo de gas ocurrido en los primeros meses de año, fueron en orden de contribución negativa, los de GNC y los comerciales, con participaciones de 4,7% y 2,9% respectivamente.

La información más reciente corresponde a abril de 2009, e indica que se entregó un total de 440 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos de *Enargas*. Dicho nivel evidencia una suba interanual de 43,7%, explicada por el incremento en el consumo del segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas (76,9%). En contraste, los usuarios residenciales, los comerciales y de GNC exhibieron bajas (13,8%, 25,9% y 6,7%, respectivamente).

Si se analiza el acumulado hasta el mes de abril, se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó un incremento interanual de 21,3%. También en este caso, el segmento compuesto por los clientes industriales y las centrales fue el que más contribuyó a la suba general interanual, con un aumento de 29,2% y una participación de 81,5% en el total consumido⁴. En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos de gas: los clientes residenciales mostraron una baja de 3,1% (con una participación de 10,3% en el consumo de gas total), los clientes de GNC de 4,5% (con una participación de 4,8%) y los comerciales de 11,3% (con una participación de apenas 2,9%).

Esta *performance* durante los cuatro primeros meses de 2009 en los diferentes tipos de usuarios se contrapone con lo acontecido durante el año 2008, cuando se evidenció una caída general de 5,5%, por bajas de consumo de todos los usuarios principales: residenciales (12,1%), GNC (8%), comerciales (6,6%), industriales (9,9%) y las centrales eléctricas (2,1%) (Cuadro A-VI-3).

CUADRO A-VI-3

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TIPO DE USUARIO						SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS	INDUSTRIAL + CENTRALES ELÉCTRICAS ¹		
2001	1.217.828	222.430	280.253	121.627	2.161.679	2.283.306	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	282.152	106.241	1.277.206	1.383.447	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	340.402	116.010	1.573.187	1.689.197	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	371.575	120.119	2.484.045	2.604.164	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	366.174	113.812	2.413.354	2.527.166	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	339.845	147.782	2.629.972	2.777.754	4.437.623	4.492.173
2007	1.302.389	269.287	300.033	145.335	2.496.777	2.642.112	4.513.821	4.559.349
2008	1.145.188	251.561	275.994	132.318	2.453.101	2.585.419	4.258.162	4.309.399
Trimestre I	116.334	39.359	63.811	28.619	875.089	903.708	1.123.212	1.128.601
Trimestre II	403.505	77.648	71.124	37.319	259.978	297.297	849.574	860.153

(continúa)

⁴ Como indicador de la mayor participación de las centrales en este segmento, se debe tener en cuenta que durante 2008 las centrales eléctricas habían participado con el 56,9% del total de gas facturado, en tanto que los usuarios industriales habían participado sólo con el 3,1%.

CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TIPO DE USUARIO						SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS	INDUSTRIAL + CENTRALES ELÉCTRICAS ¹		
Trimestre III	466.890	91.225	71.157	37.917	294.487	332.404	961.676	982.583
Trimestre IV	158.459	43.329	69.902	28.463	1.023.547	1.052.010	1.323.700	1.338.062
2009								
Trimestre I	120.097	37.636	61.486	.	.	1.074.829	1.294.048	1.299.983
Abril	59.323	13.662	21.595	.	.	342.886	437.466	439.968
Acumulado	179.420	51.298	83.081	.	.	1.417.715	1.731.514	1.739.951
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	-1,9	-4,3	0,7	-12,7	-40,9	-39,41	-23,2	-22,9
2003	3,3	10,2	20,6	9,2	23,2	22,1	13,8	13,8
2004	-2,1	4,0	9,2	32,0	56,9	54,2	27,1	25,9
2005	0,2	-15,1	-1,5	-5,3	-2,8	-3,0	-2,6	-2,5
2006	-6,5	-5,6	-7,2	29,8	9,0	9,9	3,1	3,1
2007	15,7	38,2	-11,7	-1,7	-5,1	-4,9	1,7	1,5
2008	-12,1	-6,6	-8,0	-9,0	-1,7	-2,1	-5,7	-5,5
Trimestre I	4,5	15,8	-13,4	-6,2	-2,7	-2,8	-2,3	-2,3
Trimestre II	-13,3	-3,8	-5,4	-11,4	-38,1	-35,6	-21,6	-21,5
Trimestre III	-16,4	-14,9	-4,3	-2,7	33,2	27,8	-3,9	-3,6
Trimestre IV	-5,2	-8,6	-8,9	-15,5	7,0	6,3	3,3	3,8
2009								
Trimestre I	3,2	-4,4	-3,6	.	.	18,9	15,2	15,2
Abril	-13,8	-25,9	-6,7	.	.	76,9	43,8	43,7
Acumulado	-3,1	-11,3	-4,5	.	.	29,2	21,3	21,3
	PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
Acumulado	10,3	2,9	4,8	.	.	81,5	99,5	100,0

. Dato no existente

¹ Desde enero de 2009, el *Enargas* publica en forma agrupada los datos de los usuarios industriales y centrales eléctricas, por lo que desde entonces, sólo se dispone de información para el conjunto. El cálculo, desde el año 2001 hasta 2008, es de elaboración propia y resulta de la suma entre ambos usuarios.

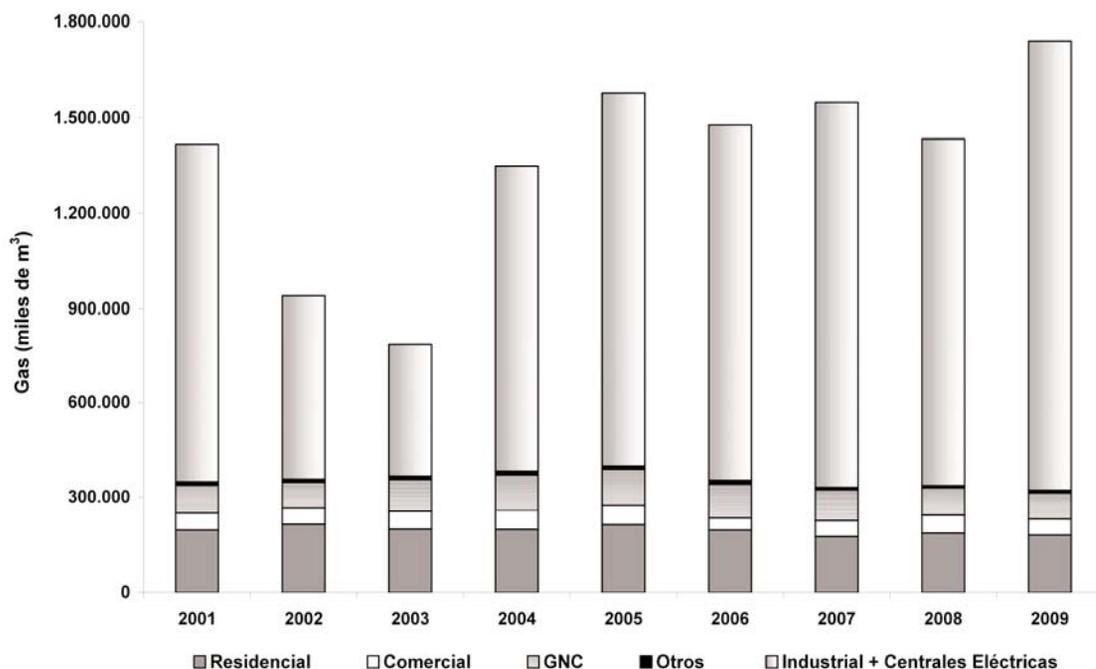
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Enargas*.

Si se compara el comportamiento del acumulado hasta abril de 2009 con lo acontecido en mismo periodo de 2001, se observa que el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios fue 22,6% superior. Esto pone en evidencia que los niveles de consumo de gas en los primeros meses de 2009 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 del segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas (32,5% mayor que en el acumulado hasta abril de 2001), que en el acumulado hasta el mes de abril de 2009 representó más del 81% del gas consumido, influyendo de modo significativo en la *performance* del total (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2001/2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Enargas*.

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,3% en el primer trimestre de 2009, igual a la suba de 2008. Creció la cantidad de usuarios residenciales (1,3%) y comerciales (0,5%), en tanto que los usuarios de GNC y el segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas decrecieron (0,9% y 2,2% respectivamente). Aquí es importante aclarar que la caída en la cantidad de usuarios dentro de este segmento se debe a la baja en clientes industriales, ya que las centrales eléctricas se mantienen constantes desde marzo de 2004.

En el mes de abril de 2009, la variación interanual de la cantidad de usuarios generales también fue de 1,3%, con un incremento en la de los residenciales (1,3%) y comerciales (0,6%) y nuevas caídas en los clientes del segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas (2,4%) y usuarios de GNC (0,6%). En el acumulado a abril de 2009, el comportamiento general fue el mismo, con algunas diferencias en los guarismos según usuario (Cuadro A-VI-4)⁵.

⁵ A partir de la presente publicación, los datos sobre la cantidad de usuarios del trimestre y del año, se calculan como promedio mensual.

CUADRO A-VI-4

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS						SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS	INDUSTRIAL + CENTRALES ELÉCTRICAS ¹		
2001	1.226.996	52.818	150	3.228	3	3.231	1.283.192	1.286.052
2002	1.231.200	52.639	151	3.136	3	3.139	1.287.126	1.289.987
2003	1.238.687	51.900	153	2.963	3	2.966	1.293.701	1.296.501
2004	1.243.286	50.701	159	2.784	3	2.787	1.296.933	1.299.718
2005	1.257.371	50.447	154	2.799	3	2.802	1.310.774	1.313.752
2006	1.267.516	50.802	154	2.851	3	2.854	1.321.325	1.324.353
2007	1.281.752	51.675	156	2.784	3	2.787	1.336.370	1.339.415
2008	1.298.532	52.310	156	2.724	3	2.727	1.353.724	1.356.891
Trimestre I	1.291.989	52.262	156	2.735	3	2.738	1.347.145	1.350.212
Trimestre II	1.296.276	52.263	156	2.724	3	2.727	1.352.917	1.356.068
Trimestre III	1.300.567	52.358	156	2.707	3	2.710	1.355.791	1.358.990
Trimestre IV	1.305.295	52.355	155	2.731	3	2.734	1.360.539	1.363.819
2009								
Trimestre I	1.308.766	52.499	155	.	.	2.676	1.364.097	1.367.327
Abril	1.311.440	52.575	155	.	.	2.658	1.366.828	1.370.034
Acumulado	1.310.103	52.537	155	.	.	2.667	1.365.462	1.368.681
VARIACIONES INTERANUALES (%)								
2002	0,3	-0,3	0,4	-2,8	0,0	-2,8	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	1,3	-5,5	0,0	-5,5	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	4,4	-6,0	0,0	-6,0	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	-3,2	0,6	0,0	0,5	1,1	1,1
2006	0,8	0,7	-0,4	1,8	0,0	1,8	0,8	0,8
2007	1,1	1,7	1,5	-2,3	0,0	-2,3	1,1	1,1
2008	1,3	1,2	0,1	-2,2	0,0	-2,2	1,3	1,3
Trimestre I	1,3	2,2	1,3	-2,4	0,0	-2,4	1,3	1,3
Trimestre II	1,3	1,7	0,4	-2,5	0,0	-2,5	1,4	1,4
Trimestre III	1,3	0,8	-0,6	-3,4	0,0	-3,4	1,3	1,3
Trimestre IV	1,3	0,2	-0,9	-0,3	0,0	-0,3	1,3	1,3
2009								
Trimestre I	1,3	0,5	-0,9	.	.	-2,2	1,3	1,3
Abril	1,3	0,6	-0,6	.	.	-2,4	1,3	1,3
Acumulado	1,3	0,5	-0,8	.	.	-2,3	1,3	1,3

. Dato no existente.

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

SÍNTESIS

- Entre las medidas del sector de energía eléctrica durante los primeros meses de 2009, se destaca la renovación del convenio de intercambio de electricidad entre Argentina y Brasil, mediante el cual el país limítrofe podrá enviar entre los meses de mayo y agosto, hasta 2.100 megavatios de energía eléctrica (un volumen mayor que el pactado en 2005, cuando se suscribió el convenio). La Argentina deberá devolver una parte de la energía recibida entre los meses de septiembre y noviembre y el resto deberá pagarla a precios de mercado. Asimismo se acordó la realización de un proyecto en común para la construcción de una represa hidroeléctrica sobre el Río Uruguay.
- Desde el Gobierno se anunció, en el mes de mayo, el inicio del programa "Genren", a través del cual se licitará la adquisición de 1.000 megavatios generados en fuentes renovables de energía. La compra se realizará a través de *Enarsa*, con cuotas de hasta 50 megavatios que, a su vez, el Estado venderá al mercado eléctrico. El anuncio incluyó además la reglamentación de una ley que establece incentivos fiscales, desgravaciones impositivas y remuneraciones diferenciales, para la generación de energía con fuentes renovables, el desarrollo tecnológico del sector y la fabricación de equipos.
- En el mes de junio, el Gobierno y el grupo español Guascor anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en Pico Truncado, provincia de Santa Cruz. La inversión de USD 2.400M apunta a aprovechar el gran potencial de los vientos de la Patagonia, y contará con 700 aerogeneradores con una potencia de entre 600 y 900 megavatios. La obra comenzará en 12 meses y se espera que esté funcionando entre fines de 2013 y principios de 2014.
- El Gobierno de Santa Fe inauguró a principios del mes de junio la estación transformadora Blas Parera, de la Empresa Provincial de la Energía (EPE), cuya puesta en funcionamiento demandó una inversión de \$ 19M. La obra beneficiará a 100.000 usuarios de la zona noroeste de la capital santafesina.
- En la ciudad cordobesa de Río Tercero, comenzaron a instalarse en junio, dos turbinas para la generación de energía eléctrica. La iniciativa estuvo impulsada por *Gecor*, con una inversión que asciende a USD 15M. La puesta en marcha está prevista para los primeros meses de 2010 y se espera una generación de 16 megavatios por cada una de las turbinas.
- Durante el mes de junio, se incrementó en un 50% en relación con los primeros meses del año, la exportación de energía eléctrica a Uruguay, debido a la holgura operativa del sistema eléctrico argentino y a la mayor necesidad de energía por parte del país limítrofe por la fuerte sequía.
- En cuanto a inversiones del sector privado, *Petrobras Energía* inauguró en junio una nueva unidad generadora de electricidad, con una potencia de 165 megavatios, en la localidad bonaerense de Marcos Paz. Con una inversión de USD 80M, la medida persigue el objetivo de aumentar la oferta de energía eléctrica. Asimismo, el *Grupo Pluspetrol* anunció en mayo la inversión de USD 45M en la reparación de dos turbinas que posee en la Central Térmica de El Bracho, con el fin de potenciar su capacidad de generación energética.
- En cuanto a inversiones privadas en el sector de electricidad, para el primer trimestre del año 2009, datos publicados por el INDEC, indican que 25% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que 33,3% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores (el restante 41,7% no tendría 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, desde el mes de mayo la producción boliviana de gas cubrió el aumento de la demanda de Argentina de 4 a 7 millones de m³ diarios, volumen máximo que soporta el gasoducto de exportación.
- Para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado y hacer frente a la creciente demanda, el Organismo de Control de Energía Eléctrica de la provincia de Buenos Aires informó que el sistema troncal de transporte de gas natural verá incrementada desde julio su capacidad de transporte en 9 millones de m³ diarios por efecto de la terminación de las obras de ampliación de la planta compresora General Cerri, de Bahía Blanca y del gasoducto San Martín.
 - El gobierno otorgó al consorcio holandés *All Seas-Boskalis* la construcción del gasoducto submarino transmagallánico, con una inversión de USD 265M. La obra unirá el Cabo Espíritu Santo, en Tierra del Fuego, con Cabo Vírgenes, en Santa Cruz, se construirá 30 años después del primer gasoducto y representa la obra más grande de toda la historia de gas en el país.
 - En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el primer trimestre de 2009, según datos del INDEC, 54,5% de las empresas realizaría nuevas inversiones.
 - En el sector petrolero, se destaca el anuncio de *Repsol YPF*, que junto a *Pan American Energy* y *Petrobras* invertirán USD 100M en el emplazamiento de una plataforma off shore en el Mar de Malvinas, a casi 300 km de la costa de Tierra del Fuego. Paralelamente, *Pan American Energy* firmó un contrato con los gobiernos de Chubut y Santa Cruz, para comenzar en agosto la exploración marítima en el área centro del golfo San Jorge. Por su parte, la petrolera *Medanito* invertirá USD 5M en la perforación de pozos de gas en la zona de Cutral Co durante 2009.
 - En cuanto a obras de refinería, *Repsol YPF* anunció el proyecto de ampliación de su capacidad de refinado de combustibles. Con una inversión de USD 348M, la empresa podrá incrementar en 900 millones de litros su producción anual de combustibles, mejorando la calidad y con la misma cantidad de petróleo procesado. Las obras, que demorarán casi tres años, se realizarán en la refinería de Ensenada.
 - Datos del INDEC sobre las inversiones privadas del sector petrolero indican que la mitad de las firmas del sector consideraría concretar nuevas inversiones en el segundo trimestre de 2009, mientras que el 30% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 20% no tendría planificadas inversiones de ningún tipo.
 - Las boletas del servicio eléctrico que recibieron los medianos y grandes clientes residenciales en el mes de julio, registraron aumentos que llegaron al 300% respecto del invierno anterior. Las nuevas facturas exhibieron el impacto de los dos incrementos autorizados por el Gobierno en el segundo semestre de 2008, cuando se dio fin a los congelamientos en las tarifas hogareñas vigente desde 2001. La primera actualización tuvo lugar en julio de 2008, con aumentos que oscilaron entre el 10% y el 50% y afectaron a los clientes residenciales de la Ciudad y el Conurbano que tenían consumos bimestrales superiores a los 650 kilovatios. El segundo ajuste entró en vigencia en el mes de octubre y se aplicó a todos los usuarios del sistema eléctrico nacional, con un esquema de aumentos diferenciales con un margen del 80% al 300%, para los hogares con consumos superiores a 1.000 kilovatios por bimestre. Adicionalmente, las facturas de luz fueron incrementadas por las penalidades contempladas por el PUREE (Programa de Uso Racional de la Energía Eléctrica), que impone cargos extras a los clientes que no cumplan con un ahorro del 10% respecto a los consumos registrados en los mismos períodos del año 2003. Este esquema de sanciones tarifarias se aplica a clientes con categorías de consumo mayores a los 650 kilovatios.

- Las facturas de gas del mes de junio también llegaron con fuertes subas, en los casos de medianos y grandes usuarios residenciales, a causa de los aumentos de tarifas que el Gobierno había autorizado a fin de 2008, y por las penalidades al mayor consumo. A partir del mes de agosto volverán a aplicarles a los clientes residenciales el cargo tarifario para cubrir las importaciones de gas natural y GNL que había sido suspendido en mayo (por la resolución 768, *Enargas* decidió que entre mayo y agosto queden excluidos del pago del cargo casi un millón de hogares de todo el país). La medida se instrumentó a través de una elevación de los "umbrales de consumo" que se toman en cuenta para el cobro del recargo tarifario. En el caso de la Capital Federal, el Gran Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Entre Ríos el límite transitorio para la aplicación del cargo pasó de 1.000 a 1.500 m³ anuales. A su vez, en las provincias de la región de Cuyo el tope se elevó de 1.400 m³ a 2.051 m³ y en las del NOA se pasará de los actuales 700 y 800 m³ a 1.050 y 1.200 m³, respectivamente, según el municipio. También se dispuso aumentar los techos de consumo en el interior de Buenos Aires, y en las demás provincias que cuentan con el servicio de gas residencial por red, como las de la Patagonia y La Pampa.
- Respecto de los aumentos en los combustibles, a fines de junio, *Repsol YPF*, *Esso*, *Petrobras* y *Shell* incrementaron en sus estaciones el precio del gasoil entre un 3% y un 7%. El aumento se trasladó luego a las naftas cuyo importe creció entre 1,22% (para las naftas *premium*) y 4,77% (para las naftas *súper*).
- En el primer trimestre de 2009, la energía total facturada por *Edenor*, verificó una suba interanual de 0,7%. Este incremento fue producto de alzas computadas en las grandes demandas (1,3%) y en las pequeñas demandas (0,8%), mientras que las medianas registraron una contracción respecto a igual período del año anterior (1%). Respecto de los tipos de usuarios, el mayor crecimiento lo tuvieron los usuarios residenciales (1,5%), que también fueron los que más contribuyeron, con más del 47% de la energía eléctrica consumida. En contraposición, los usuarios oficiales e industriales disminuyeron sus consumos (9% y 1,1% respectivamente).
- En contraste, hubo una retracción en el consumo del segundo trimestre de 2009 (1,5%), explicada por bajas en todas las demandas, a excepción de las grandes, que aumentaron interanualmente (3,3%). A su vez, casi todos los tipos de usuarios disminuyeron su consumo, a excepción de los comerciales cuya demanda se incrementó 1,5%. Las caídas más abruptas fueron encabezadas por los clientes oficiales (-18,8%) y los industriales (4,1%). Por su parte, los residenciales exhibieron una baja de 3%.
- El volumen de gas distribuido en la Ciudad mostró, durante el primer trimestre del año 2009 un incremento interanual de 15,2% para el total de usuarios, alcanzando los 1.300 millones de m³ de gas entregado. El segmento que incluye a los clientes industriales y a las centrales eléctricas fue el que manifestó el mayor crecimiento en el periodo (18,9%), seguido por el de usuarios residenciales (3,2%). En contraste, los usuarios comerciales y los de GNC exhibieron bajas (4,4% y 3,6% respectivamente).
- Si se analiza el acumulado al mes de abril, se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó un incremento interanual de 21,3%. El segmento compuesto por los clientes industriales y las centrales fue el que más contribuyó a la suba general, con un aumento de 29,2% y una participación de 81,5% en el total consumido. En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos de gas.

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 cayó al 1%, en tanto durante los primeros cuatro meses del año 2009, el descenso fue del orden del 8% respecto al mismo período del año anterior.

De esta manera, durante los meses de enero a abril de 2009 el agregado de llegadas de turistas internacionales a todos los destinos del mundo alcanzó un total de 247 millones (frente a los 269 millones registrados entre enero y abril de 2008).

La situación económica mundial continúa amenazando con dañar la demanda turística a lo que se suma la incertidumbre en torno al futuro del virus de la gripe A (H1N1) cuya difusión ya ha afectado la dinámica de la actividad. En efecto, si bien la Organización Mundial de la Salud (OMS) no recomendó restricciones para los viajes

internacionales, muchos gobiernos nacionales cerraron fronteras y sugirieron la interrupción de los traslados. En este marco, las previsiones de la OMT para los restantes meses del año 2009 estiman variaciones negativas con caídas entre 4% y 6%, a la par de la mala *performance* que se espera para todos los grandes sectores económicos.

En los cuatro primeros meses de 2009, todas las regiones mostraron resultados negativos a excepción de África, que exhibió un crecimiento de 3%. De esta manera, al igual que ocurre desde el año 2007, los mejores resultados tuvieron lugar en mercados emergentes.

Por su parte, América exhibió durante el primer cuatrimestre del año un descenso de 5% en las llegadas de turistas internacionales, en comparación con el mismo período del año anterior, lo que se explica fundamentalmente por la desaceleración de Estados Unidos como mercado tanto emisor como receptor de visitantes. No obstante, el conjunto de los países sudamericanos mostraron un comportamiento diferente al total continental en tanto prácticamente no registraron variación.

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.

Por otra parte, las diferentes instancias gubernamentales junto a los principales representantes privados del sector turístico se encuentran trabajando en el desarrollo de planes de acción para incentivar la llegada de visitantes ante la retracción observada en la actividad por el impacto de la gripe A (H1N1). A nivel nacional, fue conformado el Comité de Monitoreo de la Actividad Turística, en tanto que la Ciudad de Buenos Aires, en particular, creó el Comité de Contingencia de Actividad Turística.

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 la vez, es de destacar el papel que tiene el Plan de Marketing Turístico Internacional correspondiente

al período 2008-2010 en tanto 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, durante el primer trimestre de 2009, Argentina participó en importantes eventos internacionales entre los cuales destacan la XV edición del *Workshop CVC* (San Pablo, Brasil), la *Bolsa Internacional de Turismo* (Milán, Italia), la exhibición *ITB* de Berlín, la 28ª edición de la *Vitrina Turística ANATO* (Bogotá, Colombia) y el *Moscow International Travel & Tourism Exhibition* en la Ciudad de Moscú.

En particular, durante el segundo trimestre del año, Argentina se presentó en *IMEX 2009* en Frankfurt, una de las ferias más importantes del mundo en lo atinente al turismo de reuniones. También fueron exhibidos los atractivos de nuestro país en la *International Travel Expo de Hong Kong*, en la feria *FIEXPO* de Montevideo, en *Vinexpo 2009* en Burdeos y en el *Festival de Cannes*, el cual se constituyó en un camino no tradicional para promover las visitas hacia Argentina y posicionar al país como locación de filmaciones.

De esta manera, 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; como ejemplo de ello, a fines de abril de 2009 la SECTUR acompañó una misión inversa entre universidades de Estados Unidos y Argentina donde se presentó el actual Directorio de Turismo Idiomático con el

fin de reforzar la comercialización de la oferta de enseñanza de lengua española para extranjeros.

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 aumento 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 turismo religioso, 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.

Durante el segundo trimestre, la oferta turística porteña se mostró en el *Encuentro Latinoamericano 2009* en Santiago de Chile y en la *Semana del Arte* en Lima, además de formar parte de los encuentros de promoción encarados de manera conjunta por la SECTUR y el Inprotur.

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. Las mismas 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 su oferta turística y cultural.

A su vez, desde el mes de abril del corriente año, el Ente de Turismo de Buenos Aires inició un plan de difusión a través de viajes de prensa y de acciones de colaboración con editoriales para la publicación de guías y libros que promuevan los atractivos de la Ciudad.

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 brasilera *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 primer trimestre de 2009, 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 dicho período. 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 primer trimestre de 2009.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios, tanto para los dos primeros trimestres del año 2009 como para el acumulado del primer semestre del año, mencionándose también algunas características referentes a las compras realizadas por los turistas extranjeros en locales adheridos al sistema *Tax Free Shopping* durante el mes de junio de 2009. 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 primer semestre del año 2009.

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), durante el primer trimestre de 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 561.000, implicando una caída de 16,4% respecto al mismo trimestre del año anterior. De esta manera, los primeros tres meses del año 2009 exhibieron la mayor caída interanual registrada al menos desde el primer trimestre de 2005 (período en el que comienza la serie).

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.

En relación con la dinámica mencionada, en el primer trimestre de 2009 todos los motivos de viaje mostraron caídas interanuales. En efecto, los turistas internacionales que visitaron la Argentina por motivos vacacionales (61,1% del total) tuvieron bajas de 19,8% respecto al mismo trimestre del año 2008, al igual que el motivo *Negocios* (que convocó a 11,8% de los turistas). Por otra parte, los visitantes que arribaron a nuestro país para visitar familiares o amigos (23,1% de los turistas) mostraron una disminución interanual de 6,3%, en tanto el conjunto de los restantes motivos (contratos de trabajo, viajes de estudio, tratamientos de salud, entre otros) tuvo caídas más leves (-1,4%) pero explicó la causa del viaje de tan solo el 4% de los visitantes.

También en relación con el alojamiento, se observan descensos interanuales en todas las categorías. Efectivamente, 36,5% de los turistas provenientes del exterior eligió permanecer en hoteles de 4 o 5 estrellas durante el primer trimestre de 2009, aunque este tipo de establecimiento tuvo una caída interanual de 18%. Por otra parte, el 25,5% de los turistas pernoctaron en casas de familiares o amigos, categoría que mostró una caída interanual de 15,8%, en correspondencia con la reducción que el motivo de viaje *Visita a familiares o amigos* tuvo para el mismo período. Los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas fueron elegidos por el 19,4% de los turistas, exhibiendo las mayores bajas interanuales de todas las categorías (-22%). Finalmente, los establecimientos designados como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) fueron elegidos por el 18,6% de los visitantes, siendo la clase de alojamiento que menos cayó (-6,4%) (Cuadro A-VII-1).

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,8 días en el primer trimestre de 2008, a 15,4 días en igual período del año 2009. Sin embargo, el gasto promedio diario disminuyó 17%,

colocándose en poco menos de USD 86. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una baja, al pasar de USD 1.423 durante los primeros tres meses de 2008 a USD 1.318 en el primer trimestre de 2009.

Entre los meses de enero y marzo de 2009 fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina, seguido por Brasil (188.575 y 105.319 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (poco menos de 22 días), quienes se quedaron mayormente en casas de familiares o amigos. En contraste, los brasileros y los chilenos tuvieron las más cortas estadías, de 7 días promedio, hospedándose preferentemente en hoteles de alta categoría (4 y 5 estrellas). Asimismo, en el primer trimestre de 2009, fueron los turistas brasileros quienes realizaron el mayor gasto por pernoctación (USD 134,2).

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

	2008												2009						
	TRIMESTRE I				TRIMESTRE II				TRIMESTRE III				TRIMESTRE IV				TRIMESTRE I		
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	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	427.606	63,7	12,2	299.139	56,3	3,6	361.151	63,3	10,6	337.209	60,9	-9,1	343.126	61,1	-19,8				
Visita a familiares o amigos	138.312	20,6	7,6	93.132	17,5	1,2	83.228	14,6	-18,4	84.200	15,2	-0,5	129.652	23,1	-6,3				
Negocios	82.828	12,3	-9,1	115.723	21,8	-3,3	99.726	17,5	6,3	106.385	19,2	-8,6	66.440	11,8	-19,8				
Otro ⁽¹⁾	22.522	3,4	7,1	23.340	4,4	-9,0	26.621	4,7	-6,6	26.072	4,7	-5,2	22.211	4,0	-1,4				
Total	671.268	100,0	8,0	531.334	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4				
Tipo de alojamiento																			
Casa de familiares o amigos	170.302	25,4	6,4	110.062	20,7	0,7	102.977	18,0	-16,2	98.685	17,8	-4,3	143.342	25,5	-15,8				
Hotel 1, 2 y 3 estrellas	139.485	20,8	17,8	110.059	20,7	6,2	116.423	20,4	4,7	117.043	21,1	-8,6	108.805	19,4	-22,0				
Hotel 4 y 5 estrellas	250.127	37,3	3,0	243.321	45,8	-1,6	260.753	45,7	7,7	250.658	45,3	-14,7	205.078	36,5	-18,0				
Otro ⁽²⁾	111.354	16,6	11,0	67.892	12,8	3,0	90.573	15,9	21,2	87.480	15,8	17,7	104.204	18,6	-6,4				
Total	671.268	100,0	8,0	531.334	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4				
Organización del viaje																			
Con paquete turístico	165.761	24,7	10,0	132.710	25,0	5,5	145.617	25,5	3,8	156.002	28,2	-9,7	s/d	s/d	s/d				
Por cuenta propia	365.501	54,4	22,1	259.165	48,8	22,1	300.156	52,6	6,1	273.766	49,4	-8,0	s/d	s/d	s/d				
Por cuenta de terceros	140.006	20,9	-7,1	139.459	26,2	-9,0	124.953	21,9	-2,0	124.098	22,4	-3,8	s/d	s/d	s/d				
Total	671.268	100,0	8,0	531.334	100,0	1,0	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4				

(continúa)

CUADRO A-VII-1 (CONTINUACIÓN)

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ORIGEN DE LOS TURISTAS	2008						2009								
	TRIMESTRE I		TRIMESTRE II		TRIMESTRE III		TRIMESTRE IV		TRIMESTRE I						
	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO													
	DÍAS	USD													
Total ⁽¹⁾	671.268	97,2	531.334	13,9	100,0	570.726	13,4	101,4	553.866	15,1	104,5	561.429	15,4	85,6	
Brasil	139.768	7,4	136,6	149.417	5,8	162,5	194.111	6,9	158,2	117.338	6,8	140,4	105.319	7,0	134,2
Chile	51.684	7,1	111,9	51.101	6,6	128,7	46.854	6,3	124,1	40.349	7,1	115,6	32.113	6,9	105,3
EE.UU y Canadá	116.006	12,5	113,9	77.768	15,6	115,3	69.921	19,3	95,6	82.771	15,2	114,4	98.671	13,5	109,3
Resto de América	117.878	14,4	92,7	100.050	12,2	112,2	111.183	12,0	113,2	112.923	20,2	71,1	100.616	17,0	77,1
Europa	211.185	23,2	83,5	122.790	25,8	72,1	117.400	24,0	72,2	163.095	19,8	118,1	188.575	21,6	74,6
Resto del mundo	34.747	16,5	104,1	30.208	19,8	84,9	31.257	15,8	85,7	37.390	14,0	81,5	36.135	15,9	64,7

⁽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.

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

Es importante subrayar que de acuerdo con esta encuesta, la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, el 48% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del primer trimestre de 2009 (lo que representa cerca de 4,2 millones). Respecto al mismo período del año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 13%.

Con todo, la Ciudad de Buenos Aires continúa liderando 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 país². 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.

Respecto a la cantidad de pernoctaciones de turistas extranjeros en la Ciudad, es posible constatar desde el segundo trimestre de 2007 una desaceleración que se vincularía, entre otros factores, a las deficientes condiciones de operatividad en las que se encontró el transporte aéreo. Recién a partir del tercer trimestre de 2008 se advierte una recuperación del crecimiento, en coincidencia con las mejoras en el servicio de transporte aerocomercial³ (Gráfico A-VII-1). Sin embargo, el primer trimestre de 2009 resultó el primer período en mostrar caídas interanuales considerables en el número de pernoctes lo que se explica por una parte, por la excelente *performance* mostrada durante el primer trimestre de 2008 y por otra, por la disminución del movimiento turístico debido a la crisis económica internacional y a las restricciones ocasionadas por la epidemia de Influenza H1N1.

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.

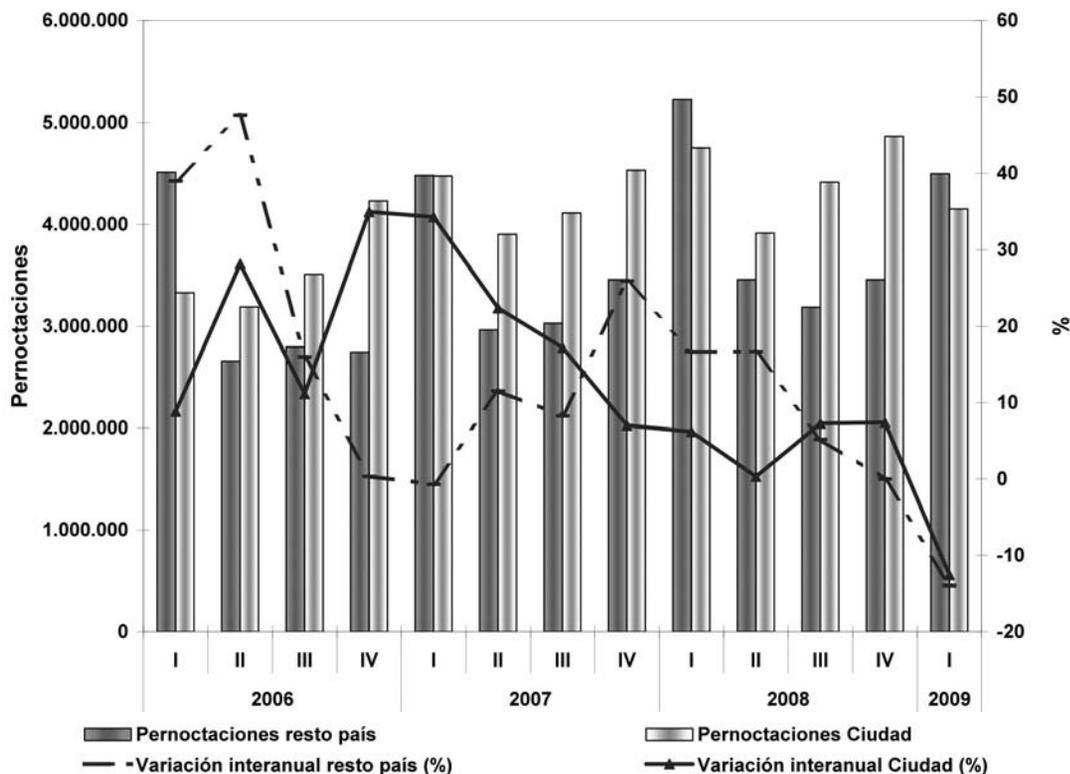
En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 53% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el primer trimestre de 2009 ocurrieron en casa de familiares, propias y alquiladas, a diferencia de lo ocurrido en igual período del año anterior, cuando dicho porcentaje fue concentrado por alojamientos de tipo hotelero. Con todo, la totalidad de las pernoctaciones tienden, trimestre a trimestre, a repartirse prácticamente en partes iguales entre ambas categorías de establecimientos.

² 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.

³ Al respecto, véase el apartado *Transporte aéreo* para el turismo en esta misma sección.

GRÁFICO A-VII-1

**PERNOCTACIONES DE TURISTAS RESIDENTES EN EL EXTRANJERO SEGÚN DESTINO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
1ER.TRIMESTRE 2006/1ER.TRIMESTRE 2009**



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

La evolución del turismo internacional en el primer trimestre de 2009 muestra que con relación al mismo período del año 2001 (fin de la convertibilidad) hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos+turistas emitidos). Se destaca especialmente que en el primer trimestre de 2001, casi el 67% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el primer trimestre de 2009, fue el turismo receptor el que tuvo la mayor proporción (casi 58%).

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.

Sin perjuicio de lo anteriormente dicho, cabe mencionar que entre enero y marzo del corriente año, mientras el movimiento emisor mostró una suba interanual de 1,3%, el movimiento receptor tuvo el peor comportamiento desde la postconvertibilidad, al caer 16,4% (Cuadro A-VII-2).

CUADRO A-VII-2**TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. Años 2001 y 2006/2009**

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%
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	2.327.194	1.452.786	874.408	61,6%
Trimestre I	671.268	408.373	262.895	62,2%
Trimestre II	531.334	332.780	198.554	61,5%
Trimestre III	570.726	376.940	193.786	60,2%
Trimestre IV	553.866	334.693	219.173	62,3%
2009				
Trimestre I	561.429	413.481	147.948	57,6%

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

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 poder adquisitivo medio y alto, 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 pagos (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 *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 tripulación⁴.

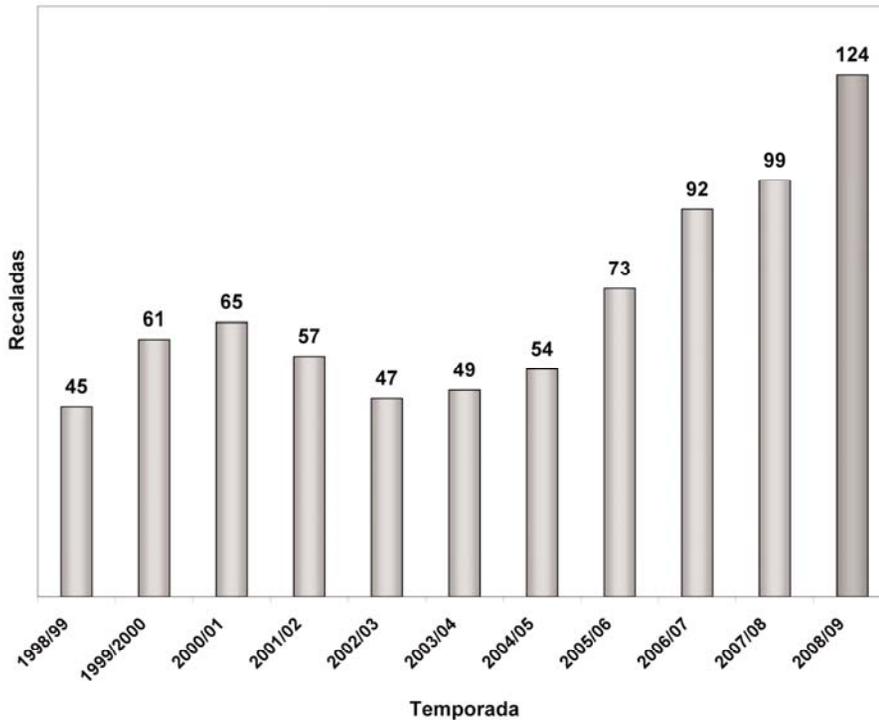
Asimismo, dichos buques realizaron un total de 124 recaladas (implicando un incremento superior a 25% respecto a la temporada anterior), siendo el tiempo promedio de estadía en puerto de 1 día (Gráfico A-VII-2).

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).

⁴ 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

RECALADAS DE CRUCEROS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS 1998-1999/2007-2008 Y TEMPORADA 2008-2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA) sobre la base de datos de la Administración General de Puertos.

De los cruceros que arribaron para recalcar 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.

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, el 53% 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 dichos reclamos se descomponen en un 33% de retrasos y cancelaciones, un 10% de pérdidas de equipajes, un 6% de tarifas diferenciadas y un 4% de 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.

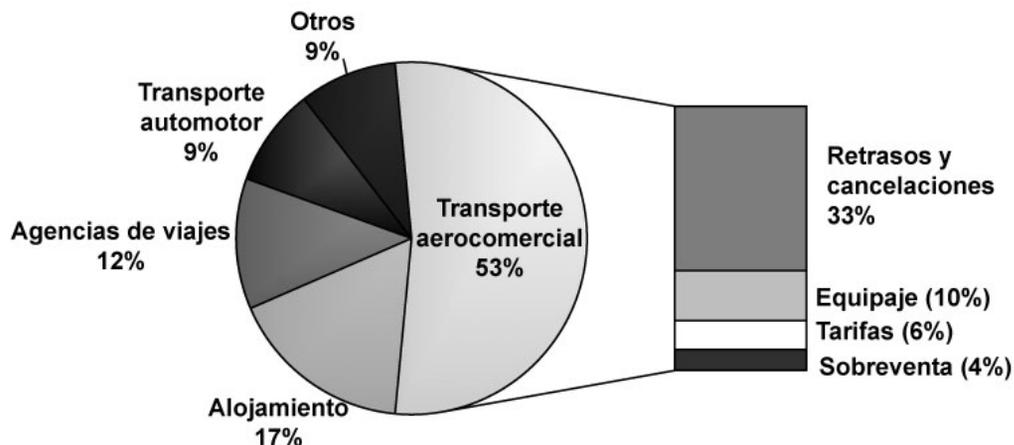
La variación interanual negativa en el número de quejas presentadas contra la línea aérea de bandera se explica por la mejora en la puntualidad en los viajes de cabotaje, principalmente a partir de la segunda mitad del año 2008. En efecto, la caída en la cantidad de reclamos interpuestos es marcada si 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 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.

En particular durante el primer trimestre de 2009, la empresa *Aerolíneas Argentinas/Austral* alcanzó una puntualidad en la partida de los vuelos cercana al 80%, lo que explica en gran parte que las quejas de los turistas en relación con el transporte aerocomercial en dicho período se encuentren distribuidas entre más prestadores y mayor cantidad de líneas aéreas y no concentradas principalmente en los servicios de la aerolínea de bandera.

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



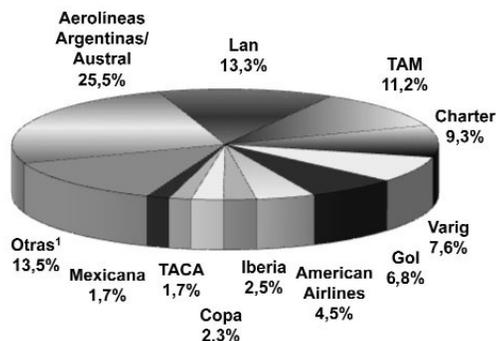
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AADETUR.

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 primer trimestre de 2009, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el primer trimestre del año 2009, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (25,5%). Por su parte, *Lan*⁵ llevó a cabo el 13,3% de los vuelos partidos, *TAM* el 11,2%, *Varig* el 7,6% y *Gol* el 6,8%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 9,3% del total de vuelos (Gráfico A-VII-4).

GRÁFICO A-VII-4

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 1ER. TRIMESTRE 2009



¹Comprende a las compañías aerocomerciales *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*, *Andes*, *Qantas* y *Cubana de Aviación*.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

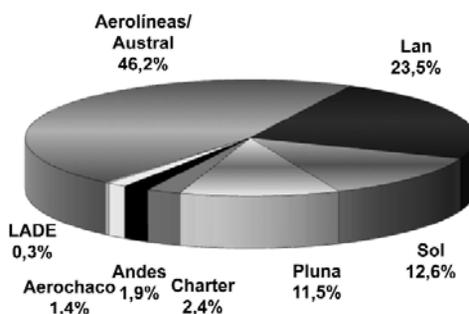
⁵ En el total de vuelos realizados por *Lan*, participan las divisiones *Lan Argentina* (9,4% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *Lan Perú* (2,9%) y *Lan Ecuador* (1%).

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 46,2% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *Lan* (23,5%), *Sol* (12,6%), *Pluna* (11,5%), *charters* (2,4%), *Andes* (1,9%), *Aerochaco* (1,4%) y *LADE* (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. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY POR LÍNEA AÉREA (%). 1ER. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

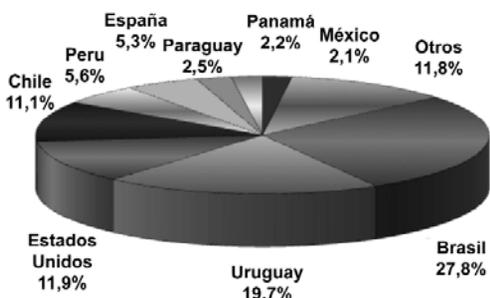
El 54,3% de los vuelos partidos en el primer trimestre de 2009 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (27,8%) a través de vuelos con terminación en Sao Pablo, Río de Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Florianópolis, Brasilia, Maceió, Manaus, San Salvador de Bahía y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *Lan* (Gráfico A-VII-6).

En el primer trimestre de 2009, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 19,7% 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 82% 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 ocupado por Estados Unidos, con una participación de 11,9% del total de los vuelos al exterior. Las empresas que operan las rutas hacia el país del norte son *American Airlines, Aerolíneas Argentinas/Austral, Lan, United Airlines, Delta Airlines* y *Continental Airlines*. Las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, Atlanta, Newark y Memphis.

Chile resultó ser el cuarto destino de mayor conectividad aérea con Argentina (11,1%) a través de los vuelos operados por las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral, Gol, Lan* y *Varig* hacia las ciudades de Santiago e Iquique; por su parte, Perú ocupa el quinto lugar con el 5,6% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas, TACA, GOL* y *Lan*).

GRÁFICO A-VII-6
TRÁFICO AÉREO. VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 1ER. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

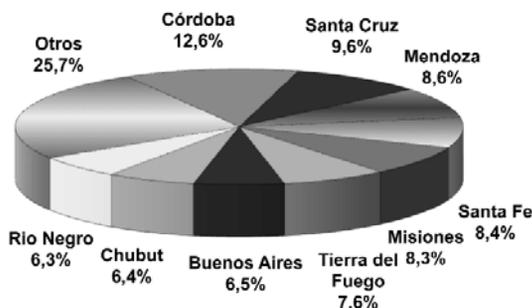
En el primer trimestre de 2009 las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (12,6%), Santa Cruz (9,6%), Mendoza (8,6%), Santa Fe (8,4%) y Misiones (8,3%). El análisis del destino final de los vuelos hacia el interior del país, más que un indicador de los principales mercados turísticos 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
TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 1ER. TRIMESTRE 2009



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.

En el primer trimestre de 2009, respecto al mismo período del año anterior, 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 Aires⁶, registró una caída interanual promedio de 5,7%, lo que implica la pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad.

La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense y el peso uruguayo (los índices subieron 10,4% y 1,3%, respectivamente), 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 (-10,8%), seguida por el peso chileno (-9,6%) y por la moneda de los países de la eurozona (-6,3%).

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al primer trimestre de 2009, tuvo una suba de 5,5%, mostrando una recuperación en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

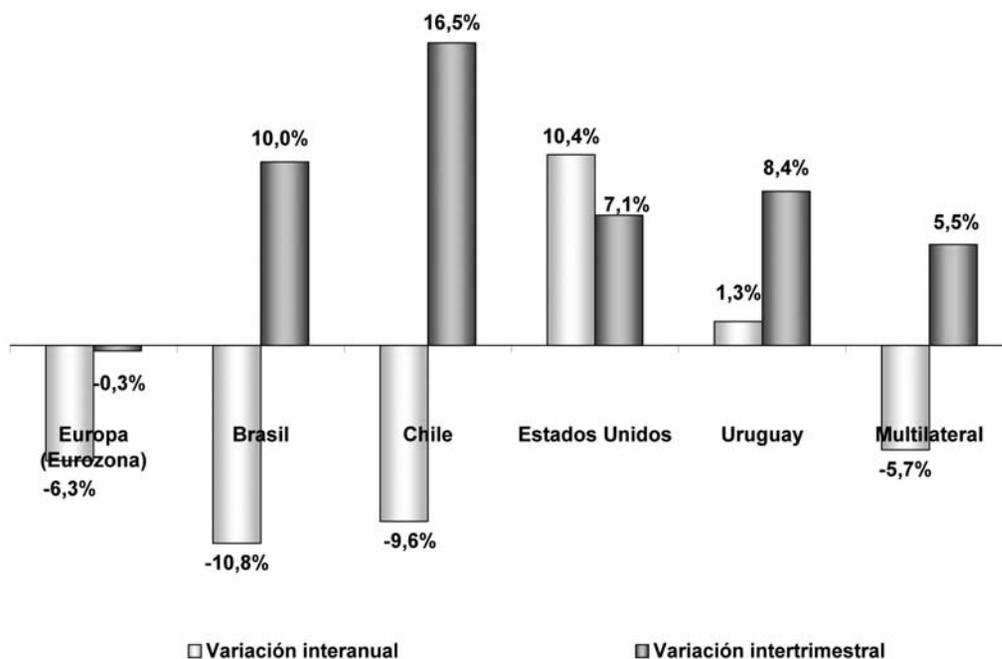
Al analizar la evolución por moneda, únicamente el euro perdió poder adquisitivo durante el primer trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, toda vez que su índice mostró una leve caída de 0,3%. Las restantes monedas se apreciaron frente a la nacional, siendo el peso chileno la que exhibió la mayor suba (16,5%). El real también se apreció frente al peso argentino (el índice subió 10%), al igual que el peso uruguayo y el dólar estadounidense (8,4% y 7,1%, respectivamente)⁷ (Gráfico A-VII-8).

⁶ 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.

⁷ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a marzo de 2009 había crecido 6,3% 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.

GRÁFICO A-VII-8

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2009



Nota: 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

En el segundo trimestre de 2009, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una suba promedio de 6,9%, lo que implica que las monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron ganancias de ventaja para las compras en Argentina en el último año.

La depreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas analizadas. En efecto, la

moneda de Chile exhibió el mayor incremento interanual (19,8%), seguida por el dólar estadounidense (17,5%), por el peso uruguayo (6,6%), por la moneda de los países de la eurozona (5,9%) y por el real (2,8%).

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al segundo trimestre de 2009, mostró una suba de 9,4% respecto del trimestre anterior. De esta manera, se mantuvo la tendencia

observada en la comparación interanual para el conjunto de las monedas. En efecto, al analizar la evolución por moneda, todas se apreciaron frente al peso argentino, siendo el real la que mayor poder de compra ganó, toda vez que el índice mostró una suba de 20,2%, seguida por el peso chileno que tuvo un crecimiento intertrimestral de 10%. Por su parte, el euro exhibió un crecimiento de 7,4%, semejante a la suba mostrada por el peso uruguayo (7,2%), en tanto el índice correspondiente al dólar estadounidense se incrementó 2,4%⁸.

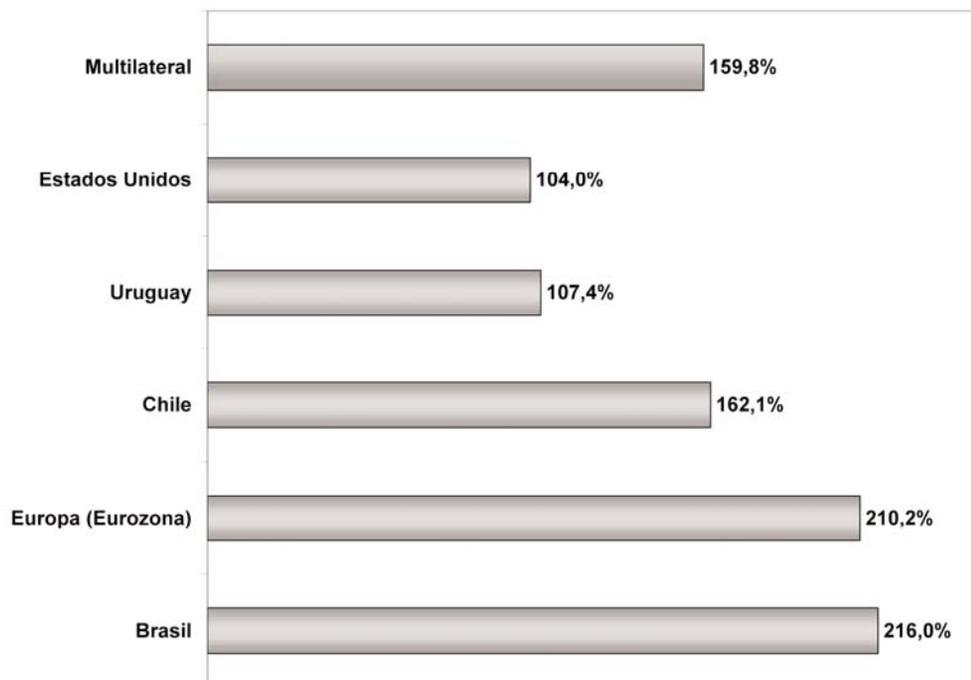
En el acumulado del primer semestre de 2009 el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice general de 15,4%. En este sentido, fue el real la moneda que mayor poder adquisitivo

ganó, atento una suba del índice de 32,3%. Por su parte, el peso chileno mostró una suba de 28,1%, seguido por la moneda uruguayo (16,2%), el dólar estadounidense (9,7%) y el euro (7,1%).

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 real y el euro: en junio de 2009 adquirirían aproximadamente 3 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que obtenía 2,6 veces más que en diciembre de 2001, en tanto el peso uruguayo y el dólar estadounidense aumentaron su poder de compra a poco más del doble que en ese entonces (Gráfico A-VII-9).

GRÁFICO A-VII-9

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 (%). JUNIO 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

⁸ El nivel general del IPC había crecido 5,3% a junio de 2009.

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 primer trimestre de 2009 se verificó un incremento interanual de 9,8% en los precios del rubro *Turismo*¹⁰, en tanto que el aumento del nivel general fue de 6,3%; por otra parte, en el segundo trimestre los precios del rubro *Turismo* se incrementaron más del doble que los del nivel general (13,3% contra 5,3%).

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 junio de 2009 las compras realizadas por visitantes extranjeros en nuestro país cayeron 22% respecto al mismo período del año anterior.

En junio de 2009, los turistas que mayores compras realizaron en Argentina fueron los brasileros, quienes concentraron el 36% del total. En segundo lugar se colocaron los uruguayos (con un 12% de participación relativa), seguidos por los chilenos (10%) y los estadounidenses (7%).

Durante junio 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 55% más que en el mismo período del año anterior. Los restantes orígenes del turismo internacional mostraron retracciones, lo cual se explica principalmente por la caída en el número de llegadas, pero también por la sostenida pérdida de competitividad por precios. Venezuela y México

fueron los orígenes con las mayores caídas interanuales en el nivel de compras (ambos gastaron la mitad que en junio de 2008).

En el acumulado a junio de 2009, fueron también los uruguayos los únicos en mostrar un aumento en sus gastos en compras en nuestro país, toda vez que las ventas se incrementaron 8% respecto al período enero-junio del año anterior. México y España fueron los orígenes de turismo con las mayores caídas interanuales acumuladas (-57% y -49%, respectivamente).

Los productos más adquiridos por los extranjeros en junio de 2009 fueron artículos de cuero, indumentaria y calzado (en conjunto, estas categorías constituyen casi el 90% del total de las ventas). En lo que respecta a la comparación de junio de 2009 *versus* junio de 2008, cabe indicar que todas las categorías de artículos tuvieron variaciones negativas a excepción de los artículos de vinería (que si bien tienen una participación pequeña dentro del total de las compras realizadas por los turistas, exhibieron una suba del orden del 9%). Por su parte, la indumentaria masculina y la deportiva tuvieron las mayores bajas interanuales, con ventas que se redujeron a la mitad de las efectuadas durante junio de 2008.

En el acumulado enero-junio de 2009, todas las categorías de artículos tuvieron pérdidas en la facturación respecto al mismo período del año anterior, especialmente la indumentaria masculina (-53%), las artesanías (-48%) y la indumentaria en general (-42%).

Por otra parte, considerando al área metropolitana de Buenos Aires en su totalidad, durante junio 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 aproximadamente el 20% de las ventas. Las áreas mencionadas mostraron caídas

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.

considerables en el monto facturado respecto a junio de 2008 (-30% para el Eje Florida, -31% para Recoleta y -18% para Palermo).

ALOJAMIENTO PARA EL TURISMO

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 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

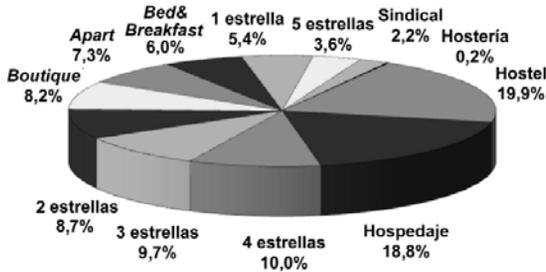
pernoctar en alojamientos económicos que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto social.

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, presenten un notable rezago respecto a los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional.

De acuerdo con el padrón de establecimientos utilizado por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) para realizar la Encuesta de Ocupación Hotelera (actualizado a comienzos de 2009), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 34 hoteles de 1 estrella, 55 hoteles de 2 estrellas, 61 hoteles de 3 estrellas, 63 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 46 *aparts*, 38 *Bed&Breakfast*, 119 hospedajes, 126 *hostels*, 1 hostería, 52 hoteles *boutique* y 14 hoteles sindicales; esto arroja un total de 632 establecimientos. Cabe advertir que esta información presenta un subregistro, sobre todo 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).

¹² Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo 530*.

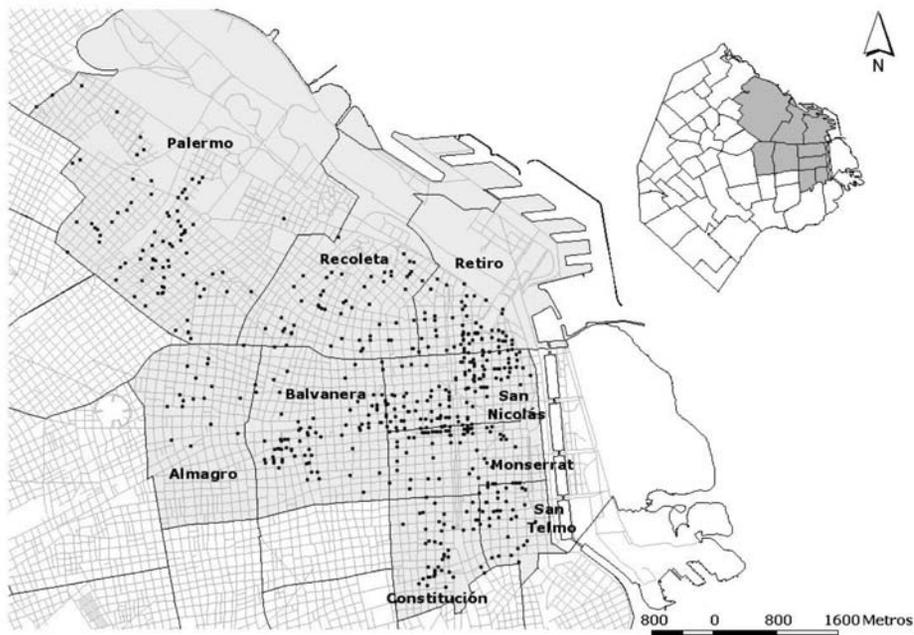
GRÁFICO A-VII-10
OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, HOSTERÍAS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2009



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

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que casi el 90% de los mismos se encuentran en sólo nueve barrios de la Ciudad: Almagro, Balvanera, Constitución, Monserrat, Palermo, Recoleta, Retiro, San Nicolás y San Telmo (Mapa A-VII-1). Dada esta alta concentración, el análisis por barrio que se realiza más adelante considerará las participaciones para este conjunto.

MAPA A-VII-1
CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO DE 2009



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

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 nueve barrios que concentran la mayoría de la oferta hotelera de la Ciudad, se observa que en Almagro un tercio de los alojamientos corresponde a Hospedajes, en tanto cerca de 28% son *Hostels*. Por su parte, en el barrio de Constitución, los Hospedajes representan la mitad de la oferta hotelera y los *Hostels* constituyen el 23% de los establecimientos. También en Balvanera los Hospedajes representan el segmento mayoritario (32,5%), en tanto las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman en conjunto el 40% de la hotelería del barrio. En Monserrat predominan los *Hostels* (31%), seguido por los hoteles de 2 estrellas (17%) y por los Hospedajes (14%).

Retiro concentra el 55% de su oferta en los segmentos de cuatro y cinco estrellas, siendo también destacada la presencia de hoteles 3 estrellas (14,1%) y *aparts* (12,5%). Por su parte, el 70% de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas (24,1%), 3 estrellas (19,8%), Hospedajes (15,5%) y *Hostels* (10,3%).

Tanto San Telmo como Palermo poseen alrededor del 80% de sus opciones hoteleras dentro del segmento de alojamientos alternativos (*Hostels*, *Bed&Breakfast* y *Boutiques*); en tanto que Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de Hospedajes y *aparts* (en conjunto, suman poco menos del 40% de la oferta total del barrio).

Haciendo foco en la distribución general de las distintas categorías de alojamientos, tres cuartas partes de los establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad está concentrado en 3

barrios: Balvanera (35,5%), Monserrat (19,4%) y San Nicolás (19,4%); dichos barrios también cuentan con más del 60% de los hoteles de 2 estrellas.

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 17,2% y el 15,5% de los establecimientos de 3 estrellas ofertados.

Cerca del 90% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (46,7% y 41,7%, respectivamente). En lo que respecta al segmento de 5 estrellas, el barrio de Retiro oferta más de la mitad del total de la Ciudad, mientras que San Nicolás y Recoleta participan cada uno con el 15,8%.

Los *aparts* se concentran en un 25% en el barrio de Recoleta, en un 20% tanto en San Nicolás como en Retiro y en un 12,5% en Palermo. Por otra parte, más del 70% de los establecimientos *Bed&Breakfast* se distribuyen en Palermo, Balvanera y San Telmo, mientras que los *Hostels* se localizan principalmente en Palermo (26,5%), Monserrat (21,6%) y San Telmo (14,7%). Los hoteles *boutique* constituyen la categoría que muestra mayor concentración territorial: más de la mitad de la oferta de toda la Ciudad se ubica en el barrio de Palermo.

El 65% de los Hospedajes se ubica en Balvanera, Constitución y San Nicolás, en tanto que los hoteles Sindicales presentan una distribución homogénea en todos los barrios, predominando levemente en Retiro. Finalmente, el único establecimiento categorizado como Hostería se localiza en Balvanera.

Es de resaltar que el barrio que mayor oferta hotelera presenta es San Nicolás, con casi el 21% del total de establecimientos presentes en la Ciudad.

CUADRO A-VII-3
OFERTA HOTELERA. CANTIDAD DE HOTELES DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, HOSTERÍAS, BOUTIQUES Y SINDICALES.
CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2009

PERÍODO	CATEGORÍA HOTELERA											TOTAL	
	1 ESTRELLA	2 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	5 ESTRELLAS	APART	B&B	HOSPEDAJE	HOSTEL	HOSTERÍA	BOUTIQUE		SINDICAL
Almagro	0	3	0	0	0	2	0	6	5	0	0	2	18
Balvanera	11	10	10	0	1	4	7	25	3	1	3	2	77
Constitución	4	3	3	0	0	1	0	23	11	0	3	0	48
Monserrat	6	12	5	3	2	2	3	10	22	0	5	2	72
Palermo	1	3	2	0	0	5	12	6	27	0	26	0	82
Recoleta	3	5	5	4	3	10	2	11	5	0	4	2	54
Retiro	0	4	9	25	10	8	0	1	2	0	2	3	64
San Nicolás	6	11	23	28	3	8	4	18	12	0	2	1	116
San Telmo	0	1	1	0	0	0	5	2	15	0	5	2	31
Resto Ciudad	3	3	3	3	4	6	5	17	24	0	2	0	70
Total	34	55	61	63	23	46	38	119	126	1	52	14	632

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

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 mayo de 2009 (último dato disponible) tuvieron lugar en todo el país cerca de 2,4 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 8,9%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponde 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 77% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 4,9%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 23%, cayendo 20% respecto al mes de mayo del año anterior.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, en mayo de 2009 la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con el 30,7% del total, seguida por la Región Litoral que tuvo el 14,4%. Por su parte, la Región Patagonia reunió el 12,3% de las pernoctaciones, Cuyo el 11,7%, Centro el 11,2%, la Región Buenos Aires el 10,7% y el Norte el 8,9%.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que en mayo de 2009 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 68,3% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Asimismo, los turistas residentes también prefirieron a la Ciudad de Buenos Aires (que concentró el 19,5% de las pernoctaciones de los visitantes nacionales).

Haciendo foco en la Ciudad de Buenos Aires, y de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, durante el primer trimestre de 2009 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 5 y 4 estrellas (62,4% y 52,4%, respectivamente). Por su parte, los *boutiques*, los *aparts* y los hoteles 3 estrellas estuvieron ocupados en poco menos de la mitad de su capacidad, mientras que los alojamientos de 1 y 2 estrellas, en conjunto, mostraron una tasa de 37,4%.

Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el primer trimestre de 2009 una tasa de ocupación de 32,2%, siendo la más baja del último año (Cuadro A-VII-3).

La comparación interanual (primer trimestre 2009 contra primer trimestre de 2008) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron caídas considerables en su nivel de ocupación. La categoría que más cayó fue la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas, los que acusaron un decremento de 30,4%, seguidos por los alojamientos de 3 estrellas (-26,7%) y los de 4 estrellas (-23,2%). Por su parte, los hoteles *boutique* tuvieron caídas cercanas al 18%, en tanto los alojamientos de 5 estrellas y los *aparts* mostraron bajas respectivas de 15,8% y 14,2%. Por su parte, las categorías parahoteleras también tuvieron descensos (-18,3%).

Las pérdidas interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimientos para el pernocte de los visitantes se asocia tanto a la disminución en la cantidad de pernoctaciones como a la baja en el número de llegadas, resultando en indicadores de la retracción que tuvo el turismo durante los primeros tres meses del año (lo que adquiere mayor dimensión si se considera que se trata de los meses de temporada alta para la actividad).

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el primer trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$132 y \$710, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (29,6%), los hoteles de 4 estrellas (17,4%) y los de 3 estrellas (16,8%).

Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 80, mostrando una variación de 24,3% respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 54, mostraron subas en sus precios del orden del 40%.

CUADRO A-VII-4

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ²		
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ²	1 ESTRELLAS ¹	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		37,5	
Trimestre III	64,4	74,2	70,3	61,8	62,1	51,4		43,8	
Trimestre IV	82,2	79,2	70,8	59,4	63,7	68,7		43,0	
2008	70,9	70,8	65,2	55,8	59,6	55,8		42,9	
Trimestre I	74,1	68,3	64,0	53,8	56,0	60,2		39,4	
Trimestre II	70,7	70,2	65,4	55,5	59,9	52,7		41,7	
Trimestre III	67,2	74,4	68,9	62,2	63,6	54,3		47,0	
Trimestre IV	71,7	70,1	62,3	51,6	59,0	55,8		43,3	
2009									
Trimestre I	62,4	52,4	46,9	37,4	48,1	49,6		32,2	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre I 2009	-15,8	-23,2	-26,7	-30,4	-14,2	-17,6		-18,3	

(continúa)

CUADRO A-VII-4 (CONTINUACIÓN)

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	HOTELEROS						PARAHOTELEROS ²		
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ³	1 ESTRELLAS ³	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	631,8	248,2	177,2		112,5	230,8	378,5	42,0	68,0
Trimestre I	605,5	229,9	164,0		101,5	208,1	374,9	38,4	64,2
Trimestre II	614,3	247,1	169,7		107,3	224,0	361,3	39,7	64,2
Trimestre III	573,3	249,9	183,9		118,9	234,4	370,4	43,1	67,7
Trimestre IV	734,0	265,7	191,2		122,2	256,8	407,5	46,8	75,7
2009									
Trimestre I	706,5	270,0	191,6		131,6	236,8	389,2	53,8	79,8
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre I 2009	16,7	17,4	16,8		29,6	13,8	3,8	40,0	24,3

Nota: La tasa de ocupación de habitaciones refiere a la relación entre las habitaciones ocupadas y las habitaciones disponibles. Surge de dividir la cantidad de las primeras sobre la cantidad de las segundas.

¹ 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.

² 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: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EOH.

EVOLUCIÓN DE FERIAS Y CONGRESOS

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 atractivo el destino.

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 expresaron aumentos, pasando de \$ 1.789M en 2007 a \$ 2.111M en 2008, aunque tal alza 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 tuvieron 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 observaron un crecimiento 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 principales ejes de trabajo la optimización de los calendarios de promoción internacional y la realización conjunta de estudios de impacto económico.

De acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM a partir de la información brindada por algunas de las publicaciones más importantes¹³, durante el primer semestre de 2009 se realizaron 28 Congresos y Convenciones en la Ciudad de Buenos Aires, y un total de 41 Ferias y Exposiciones¹⁴.

En relación con los Congresos y Convenciones, cabe mencionar que en el primer semestre del año, la mayor parte tuvo lugar en el mes de junio (un total de 13 reuniones). Asimismo, cerca del 60% de dichos eventos celebrados en la Ciudad versaron sobre *Salud*. Por otra parte, y en lo referente a las locaciones, 20 establecimientos han oficiado como espacio para la realización de tales encuentros.

En el caso de Ferias y Exposiciones, el mayor número se realizó durante los meses de marzo y mayo (11 y 10 reuniones, respectivamente). 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 el primer semestre de 2009, sin una marcada concentración de eventos en algún tema en particular, aunque con una participación relativa levemente mayor de la temática *Moda* (8 exposiciones).

Por otra parte, se observa una gran concentración de eventos en pocas locaciones. En el período estudiado, 12 locaciones albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que el 71% de dichas reuniones tuvo lugar en *Costa Salguero* y *La Rural*. La concentración de reuniones en pocos establecimientos, se explica porque la actividad tuvo en los últimos años un crecimiento que no estuvo acompañado por el aumento de la capacidad locativa disponible, existiendo pocos centros con espacio suficiente para albergar a un gran número de asistentes. Esta situación obliga a considerar la necesidad de efectuar mayores inversiones (ya sean públicas, privadas o conjuntas), orientadas a la creación de nuevos espacios para la realización de centros de convenciones y para la ampliación de la capacidad instalada de los ya existentes.

¹³ 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 no alcanza a la totalidad de los eventos, se considera sin embargo que resulta una buena aproximación al fenómeno.

¹⁴ 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.

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre de 2009 la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, el 48% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza (lo que representa cerca de 4,2 millones). Respecto al mismo período del año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 13%. Con todo, la Ciudad de Buenos Aires continúa liderando las preferencias de los turistas residentes en el extranjero.
- Durante los meses de enero a marzo de 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 561.000, implicando una caída interanual de 16,4%.
- 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 primer trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (27,8% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,7%), de Estados Unidos (11,9%) y de Chile (con una participación de 11,1%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,6%), Santa Cruz (9,6%) y Mendoza (8,6%).
- Durante el primer trimestre de 2009, el peso argentino perdió competitividad por una caída interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 5,7%. La depreciación del peso argentino se verificó únicamente contra el dólar estadounidense y el peso uruguayo (los índices subieron 10,4% y 1,3%, respectivamente), en tanto las restantes monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron pérdidas de ventaja para las compras en Argentina. Sin embargo, en la comparación del primer trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, se observa ganancia de competitividad del peso argentino por una suba en el índice general de 5,5%, siendo el euro la única moneda que perdió poder adquisitivo al mostrar una leve caída en el índice (-0,3%).
- En el segundo trimestre de 2009, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una suba promedio de 6,9%, lo que implica que las monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad tuvieron ganancias de ventaja para las compras en Argentina en el último año. La depreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas analizadas. En la comparación intertrimestral, se observa nuevamente ganancia de competitividad de las monedas extranjeras para las compras en Argentina, en tanto el índice mostró una suba de 9,4% en el segundo trimestre de 2009 respecto del trimestre anterior.
- En el acumulado del primer semestre de 2009 el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice general de 15,4%. En este sentido, fue el real la moneda que mayor poder adquisitivo ganó, atento una suba del índice de 32,3%. Por su parte, el peso chileno mostró

una suba de 28,1%, seguido por la moneda uruguaya (16,2%), el dólar estadounidense (9,7%) y el euro (7,1%). Cabe destacar que el real y el euro adquirirían en junio de 2009 3 veces lo que en 2001, en tanto que el peso chileno compraba 2,6 veces más. El peso uruguayo y el dólar fueron las monedas que menor diferencia mostraron en junio respecto a su poder de compra previo a la devaluación (adquieren poco más del doble que en ese entonces).

- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 632 establecimientos hoteleros: 34 hoteles de 1 estrella, 55 hoteles de 2 estrellas, 61 hoteles de 3 estrellas, 63 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 46 *aparts*, 38 *Bed&Breakfast*, 119 hospedajes, 126 *hostels*, 1 hostería, 52 hoteles *boutique* y 14 hoteles sindicales. El 90% de los alojamientos se concentra en sólo nueve barrios de la Ciudad. En Almagro, Constitución y Balvanera predominan los Hospedajes; en Monserrat y San Telmo destaca la presencia de *Hostels* al igual que en Palermo, donde también es importante el segmento de hoteles *boutique*. Por su parte, la mayor parte de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas, 3 estrellas y Hospedajes, mientras que Retiro concentra más de la mitad de su oferta en los segmentos de 4 y 5 estrellas. Finalmente, Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de Hospedajes y *aparts*.
- Durante el primer trimestre de 2009 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 5 y 4 estrellas (62,4% y 52,4%, respectivamente). Por su parte, los *boutiques*, los *aparts* y los hoteles 3 estrellas estuvieron ocupados en poco menos de la mitad de su capacidad, mientras que los alojamientos de 1 y 2 estrellas, en conjunto, mostraron una tasa de 37,4%. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*; en efecto, los hoteles sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el primer trimestre de 2009 una tasa de ocupación de 32,2%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron descensos considerables en su nivel de ocupación, siendo la que más cayó la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (-30,4%). Por su parte, las categorías parahoteleras también tuvieron descensos (-18,3%).
- En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el primer trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 132 y \$ 710, dependiendo de las categorías. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (29,6%), los hoteles de 4 estrellas (17,4%) y los de 3 estrellas (16,8%). Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 80, mostrando una variación de 24,3% respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 54, mostraron subas en sus precios del orden del 40%.
- En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM, durante el primer semestre del año 2009 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 28 Congresos y Convenciones, y un total de 41 Ferias y Exposiciones. Para el caso de estas últimas, no se observa una marcada predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la más recurrente fue *Salud*. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se observa una alta concentración en pocas locaciones.

A.VIII. INDUSTRIAS CULTURALES

En este apartado se presenta la evolución reciente de los sectores más relevantes de la industria cultural en el país: el editorial, el fonográfico, el de cine y el de producciones publicitarias audiovisuales. Aun cuando la mayoría de las estadísticas presentadas refieran al total nacional, la alta concentración de estas actividades en la Ciudad de Buenos Aires -ya sea en producción, distribución o consumo- las hace particularmente significativas de la industria cultural en el distrito. A excepción de las publicidades cinematográficas -rama de la actividad cultural de la que no se dispone de nuevas estadísticas desde el informe anterior, aunque sí se incluyen algunas actualizaciones al final del apartado correspondiente-, la descripción de los sectores involucrados hará foco en los primeros meses de 2009. Por el lado de la industria editorial, se presentan estadísticas referidas a 2008, y al primer semestre de 2009. En cuanto a la industria fonográfica, se describirán los dos primeros trimestres del año, y el total del semestre. En el caso de la asistencia de público a cines ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, el análisis se centra en el primer trimestre del año y el acumulado hasta abril, último dato disponible.

Como se mencionó, tanto la producción de bienes y servicios culturales como su consumo, se encuentran fundamentalmente localizados en las grandes urbes del país y, sobre todo, en Capital Federal. Se deduce de esto último, que la gran mayoría de los empleos generados por la

economía de la cultura también están concentrados en los grandes centros urbanos.

En cuanto a la industria editorial, de acuerdo a datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL), durante el primer semestre de 2009, el 84,4% de la tirada total de los libros producidos en el país la realizaron editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. En el caso del cine, también se exhibe una fuerte concentración en la distribución y acceso a cines nacionales: casi el 30% de los espectadores que concurrieron a cines en 2008 lo hicieron en la Ciudad de Buenos Aires, a la vez que el 21% del total de salas del país se encuentran en este distrito. Por su parte, en cuanto a la industria fonográfica, la totalidad de los sellos agrupados en CAPIF (aproximadamente 25 que conforman el 95% del mercado) están ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, así como también, de las 138 PyMEs discográficas que existen en el país, 123 se domicilian en el distrito porteño. Por último, casi el 80% de las publicidades cinematográficas realizadas en la Argentina durante 2008 utilizaron en alguna parte de su rodaje a la Ciudad de Buenos Aires como locación.

En la primera parte de esta sección se analiza la producción de libros en el país y en la Ciudad de Buenos Aires, en particular. Los datos que se presentan refieren, en primer lugar, al año 2008 y a su comparación con 2007 -datos que también fueron actualizados- y, en segundo término, a la evolución del sector durante el primer semestre

de 2009. Durante 2008, la producción de ejemplares en el país resultó récord, a la vez que se comprueba un muy buen nivel de títulos publicados, que sólo se ubicó 4,6% por debajo de lo registrado en 2006 (año del mayor número de libros editados) aunque con una mayor tirada, y promedio de ejemplares por título.

En la segunda parte del informe se presentan estadísticas de la industria fonográfica local, 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 de venta- y recaudación del sector. Los datos, que refieren a los 6 primeros meses del año, indican una importantísima reducción en las ventas del sector, superiores al 30%. Cabe recordar que en 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, se observó la primera caída interanual en la venta de soportes materiales, superior al 10%, lo que sumado a la información de 2009 estaría indicando una fuerte tendencia decreciente en el comercio tradicional de discos; al mismo tiempo que se expanden -aun sin ser verdaderamente significativas para el mercado- otras modalidades de venta, como las tiendas virtuales de música digital, y las descargas desde teléfonos celulares. Al final de la sección, se incluyen algunas noticias y estadísticas que refieren a este consumo y a la circulación de música digital, legal e ilegal.

Luego se describe, con estadísticas del INDEC, la concurrencia de espectadores a salas de cine ubicadas en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires y del Conurbano Bonaerense. Es destacable la progresiva concentración de espectadores en este tipo de establecimientos que, vale señalar, no se corresponde del todo con la dinámica del sector a nivel nacional ni con el total de salas del distrito porteño, de las que también se presentan estadísticas, aunque referidas a 2008.

Se observa, en el seguimiento de los primeros 4 meses de 2009 en la Ciudad de Buenos Aires, niveles estables de público en comparación con el año anterior, que a su vez, había resultado en una importante alza interanual, mayor al 20%. Además se incluye en este apartado, el seguimiento de la cantidad de estrenos en carteleras en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer semestre de 2009 y el promedio de semanas en cartel, ambas de acuerdo al origen de los filmes. Por último, se replican estadísticas presentadas en el informe anterior, 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.

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 Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA). La última información disponible corresponde a 2008, tercer año consecutivo de baja en la cantidad de producciones realizadas en el país, al mismo tiempo que se comprueba una disminución de los puestos de trabajo demandados por el sector. Al final de la sección, se incluye información de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP) que complementa la estructura del sector, también referida a 2008.

Por otra parte, la actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires, en paralelo a su valor simbólico, contribuye a la generación de empleos y a la progresiva extensión de carreras vinculadas con su producción, como en el caso de cine, la publicidad y las relacionadas con el tratamiento de imágenes y sonido. De acuerdo a información elaborada por el Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires (OIC) durante 2007, 138.703 personas fueron empleadas por las industrias creativas, poco más del doble que en 1996 y el 9,5% del total de

empleos registrados en la Ciudad. Según la misma fuente, la tasa de crecimiento en 2007 de estas industrias fue de 1,5% a precios constantes, varias veces por debajo del conjunto de actividades de la Ciudad (9%). De todos modos, el aporte de las industrias creativas al PBG de la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo relativamente estable en los últimos años, y en ese caso fue de 8,5%.

Vale realizar dos aclaraciones con respecto a estos datos. En primer lugar, las industrias creativas abarcan un universo mucho más amplio que el de las industrias culturales, incluyendo, por ejemplo, a "servicios de arquitectura, ingeniería y servicios técnicos" (43.000 empleos), además de contabilizar a todas las actividades conexas de esta industria. Por otro lado, al referirse únicamente a empleos asalariados en blanco, quedan afuera del estudio, lógicamente, muchos contratos temporales y relaciones informales de trabajo que caracterizan la producción de las industrias relacionadas con la cultura.

Del mismo modo, de acuerdo al informe "Coyuntura Cultural" del Sistema de Información Cultural de la Argentina (SinCA)¹, el PBI de las industrias culturales más relevantes (sectores editorial, audiovisual y fonográfico) experimentó en 2007 su cuarto año consecutivo de crecimiento, y representó el 2,98% del PBI nacional, equivalente a \$ 10.693M. En cuanto al comercio exterior, este informe distingue entre bienes y servicios culturales. El análisis de los bienes culturales (2002-2008) implica una balanza comercial negativa de USD 85M, la más alta (en términos absolutos) desde el inicio de la serie, aún cuando la exportación de bienes se ubicó en el mayor nivel de los últimos 4 años (USD 135M), porque las importaciones se cuadruplicaron desde 2002 (USD 220M, en 2008). En cuanto a los servicios culturales (2000-2007), también la balanza comercial es deficitaria en 2008 (USD 27,4M) y se ubicó en valores similares a los del año 2000 (el más alto en términos absolutos de la serie). Las exportaciones

crecieron casi USD 8M en los últimos dos años, mientras que las importaciones ascendieron por quinto año consecutivo hasta los USD 47M, (frente a los USD 18,8M de 2002).

De acuerdo con la misma fuente, la industria editorial se quedó con cerca del 70% del intercambio externo de bienes de todas las industrias culturales (68% de las exportaciones y 76% de las importaciones). El sector audiovisual, por su parte, demandó el 23% de las importaciones pero baja su participación al 11% en cuanto a la exportación; y el sector fonográfico, inversamente, exportó el 21% e importó sólo el 1% durante 2008.

Por región o país de destino de las exportaciones de bienes y servicios culturales, el 77% correspondió a países latinoamericanos, especialmente a limítrofes, el 9% a EEUU, el 7% a Europa, y el 4% a Asia. En cuanto a las importaciones, el 49% provinieron del continente europeo en su conjunto, el 26% del americano, el 14% de EEUU, y el 10% de Asia.

LIBRO

De acuerdo a los datos proporcionados por la Cámara Argentina del Libro (CAL), durante 2008, se editaron en todo el país 22.904 títulos con una tirada global de casi 97,1 millones de ejemplares, lo que indica una producción promedio por título de 4.239 ejemplares, la más alta desde 2001. Estos datos muestran, en comparación con 2007, un descenso en la cantidad de títulos publicados de 2,5%, aunque también un notable aumento en la tirada promedio por libro editado (20,5%), por lo que la cantidad de ejemplares producidos se incrementó 17,5%, situándose en el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN².

Este incremento de la cantidad de ejemplares producidos, se explica por la evolución de las novedades, que si bien mantuvieron el nivel de títulos de 2007 (20.042 títulos), tuvieron una

¹ Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación.

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.

expansión de 23,3% tanto en la tirada promedio (4.118 unidades) como en el número de ejemplares producidos (82,5 millones de unidades). Cabe destacar que las novedades en todo 2008 representaron el 87,5% del total de títulos editados (2pp más que en 2007) y el 85% de los volúmenes producidos, los guarismos más altos de los últimos cuatro años. Lo anterior da cuenta de una política empresarial más arriesgada que la de los primeros años posdevaluatorio, en los que se apostaba más a los éxitos comprobados, que mantenía los niveles de riesgo dentro de cierto límite 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.

En el caso de las reimpressiones, en 2008 se editaron 2.862 títulos con una tirada total de 14,5 millones de ejemplares, por lo que la tirada media por reimpresión fue de 5.087 unidades. En comparación con 2007, estos valores indican una importante reducción en los títulos reeditados de 17%, y otra de 7,4% en la cantidad de ejemplares producidos, pero con tiradas mayores (11,6%).

Cabe recordar que 2006 había resultado un año récord en cantidad de títulos editados y de ejemplares producidos, al tiempo que la tirada promedio fue la mayor desde 2002³ (24.014 títulos equivalentes a 91,2 millones de ejemplares, con una tirada media por título levemente menor a las 3.800 unidades). El crecimiento interanual en la cantidad de títulos en ese año fue

de 12,6%, mientras que el volumen de ejemplares se incrementó 21,5%, por lo que la tirada promedio registró una suba del orden del 7,9%. Al año siguiente, la cantidad de títulos y la tirada se redujeron (2,2% y 9,4%, respectivamente). En 2008, como ya se mencionó, la cantidad de ejemplares producidos superó ampliamente la de los años anteriores, superando el récord anterior de 2006, al mismo tiempo que la tirada resultó la más alta del período postdevaluatorio.

El sector editorial nacional presenta una alta concentración, tanto geográfica como económica, en distribución y producción, principalmente en la Ciudad de Buenos Aires. Durante 2008, el 67,2% del total de los títulos editados se realizó en el distrito, a la vez, que el 84,2% de la tirada total de ejemplares⁴ (Gráfico A-VIII-1). En comparación con 2007, la participación de la Ciudad de Buenos Aires en la cantidad de títulos se mantuvo prácticamente estable, mientras que el nivel de ejemplares aumentó 5pp. Así, en 2008, en la Ciudad se editaron 15.393 títulos, con una tirada promedio de 5.313 unidades, lo que da una producción total de 81,7 millones de ejemplares. Cabe destacar esta última media es, al menos, 2 veces y media superior a la del resto del país, que resultó sólo de 2.038⁵.

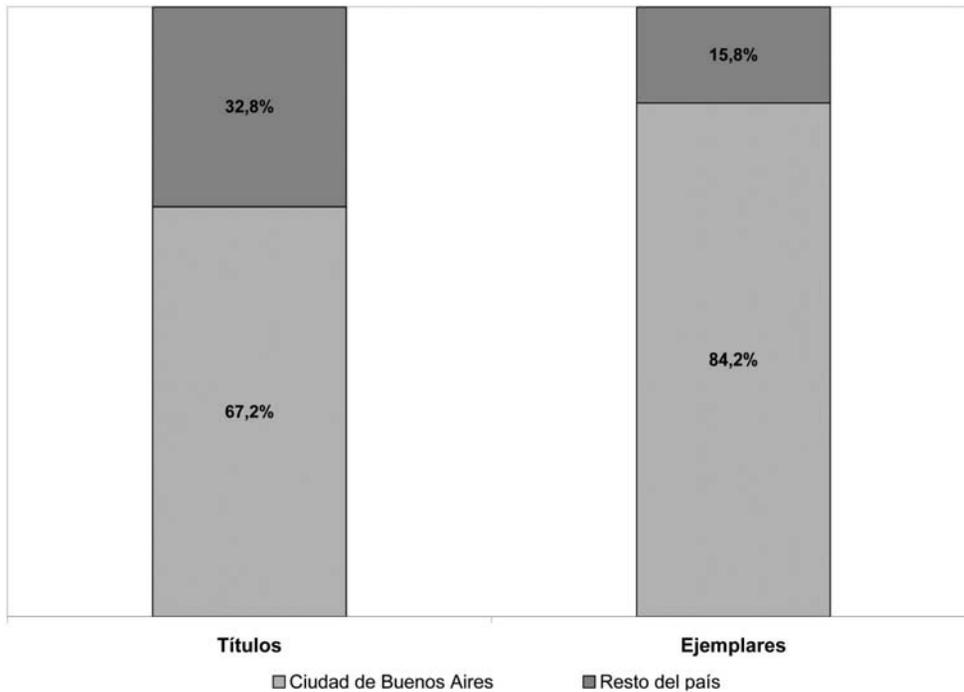
³ La industria del libro tuvo un crecimiento muy importante en la segunda mitad de la década de los noventa, en un contexto de mayor concentración del mercado de la edición y aumento de la participación de firmas extranjeras. Los picos de producción anteriores ocurrieron en el año 1999 para los títulos (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 se inició 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.

⁴ Estos guarismos corresponden a las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que no implica que la producción industrial necesariamente haya sido realizada en el distrito.

⁵ En cuanto a las novedades, a la Ciudad le correspondió 2 de cada 3 de los títulos y el 88,1% de la tirada total; mientras que para las reimpressiones, estos porcentajes se ubicaron en 71,8% y 62,5%, respectivamente. Aquí, la proporción de las novedades en el total de títulos y ejemplares, es más baja que en el resto del país, ya que el 81,8% de los títulos registrados en la Ciudad de Buenos Aires, pertenecieron a novedades, del mismo modo que el 80,9% del total de ejemplares.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS SEGÚN LOCALIZACIÓN DE LA EDITORIAL (%). ARGENTINA. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

En todo 2008, fueron 2.358 las editoriales que publicaron, al menos, un título. Cabe destacar que no sólo se incluyen a las empresas que tienen a la actividad editorial como principal, sino también a instituciones gubernamentales y no gubernamentales que ocasionalmente cumplen alguna función editorial -escuelas, universidades, fundaciones, bancos, academias, etc.-, a las ediciones que realizan los autores por su cuenta y a los diarios que eventualmente realizan grandes tiradas.

Entre las temáticas más frecuentes de los títulos editados, se encuentran *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* (36,1%), *Ficción y Literatura* (12,3%) y *Ciencias de la salud, exactas y naturales; Técnica y divulgación científica* (11,6%). Por cantidad de ejemplares producidos, le corresponde a Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho la mayor porción de la producción

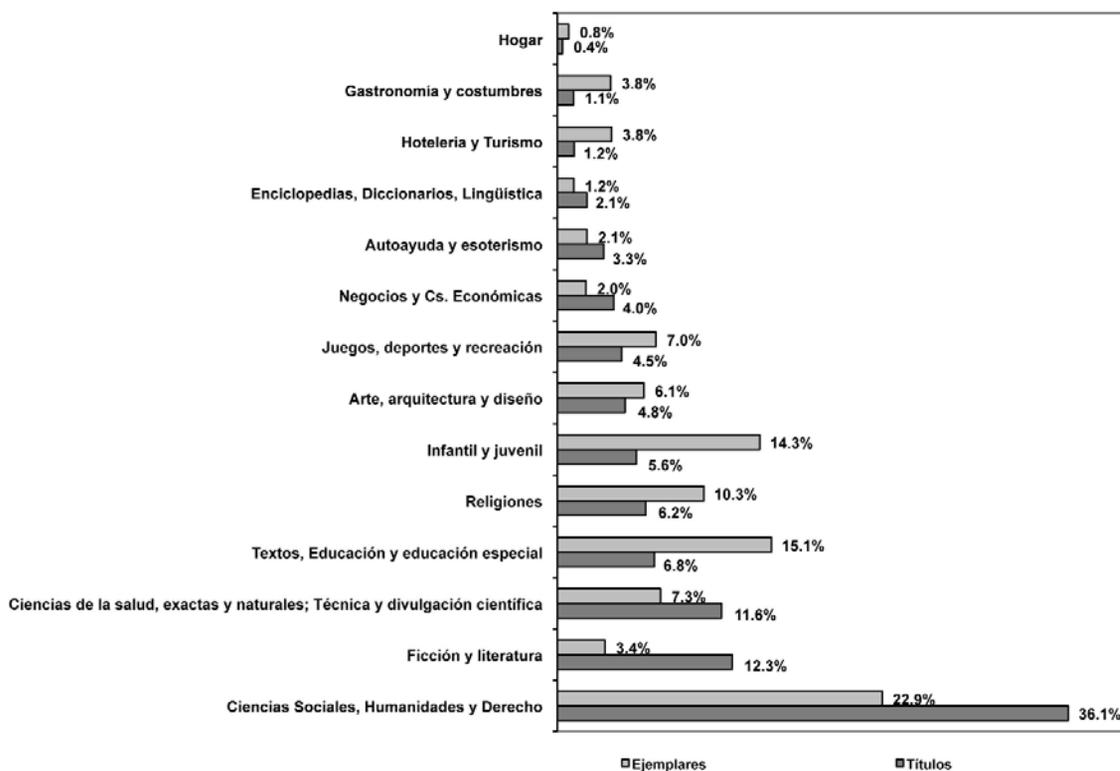
(22,9%). Le siguieron, los libros de texto y de educación en general (15,1%), y la categoría Infantil y juvenil (14,3%) (Gráfico A-VIII-2).

En cuanto a la nacionalidad de los autores editados, el 77% de los títulos que lo especifican⁶, corresponde a autores argentinos, el 9,4% con europeos y el 4,5% con autores de origen norteamericano (los guarismos para autores norteamericanos y europeos aumentan considerablemente cuando la distribución se hace por ejemplares). En lo que respecta al lugar de impresión de los ejemplares, casi la totalidad se realizó en la Argentina (96,2%), siendo que en años de convertibilidad la mayoría de la producción editorial se realizaba fuera del país. El resto, se hace mayormente en China y en Uruguay.

⁶ El alto porcentaje de registros de títulos que no especifican nacionalidad (el 42% del total de los títulos), se debe a que no es un dato de carga obligatoria en el registro de ISBN.

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

En cuanto a la evolución de la producción editorial nacional durante los primeros seis meses de 2009, se editaron 11.026 títulos, con una tirada media por ejemplar de 3.416 unidades, equivalentes a una producción total de 37,6 millones de unidades. En comparación con el mismo período de 2008, si bien se verifica un leve crecimiento en la cantidad de títulos editados (1,2%), la tirada global se redujo casi 19%, así como también el promedio de tirada en un porcentaje similar.

Esta caída en la cantidad de ejemplares, se explica por la evolución de las novedades: 9.345 títulos y casi 30 millones de ejemplares. En el primer caso, resultaron sólo 0,6% menos que en la comparación con 2008, aunque los ejemplares producidos se redujeron considerablemente, 26,5%. En cambio las reimpressiones (aunque sólo

representaron el 15,2% de los títulos y el 20,6% de los ejemplares) crecieron 12,4% en el primer caso, y 36,6% en el segundo; al tiempo que la tirada promedio resultó 21,6% mayor que la registrada en los primeros seis meses de 2008.

Durante este período de 2009, a la Ciudad de Buenos Aires le correspondió el 65,8% de los títulos editados a nivel nacional, y el 84,4% de la producción de ejemplares; una participación similar a la descripta para 2008. Esto es, 7.259 títulos (5% menos que el mismo período de 2008), 31,7 millones de ejemplares producidos (-21,5%) y un promedio por título de 4.377 ejemplares (-16,3%). En particular, en la Ciudad de Buenos Aires se realizó, el 63,5% de las novedades del país, y el 86% de los ejemplares.

En estos meses, 1.501 fueron las editoriales que publicaron al menos un libro en el país. En cuanto a los formatos de impresión, 24 títulos fueron editados en soporte digital (*e-books*), 4 más que en el mismo período de 2008, y 14 más que en 2007. También, el 96% de la producción en soporte papel se realizó en el país, un porcentaje apenas superior que el de 2008. De acuerdo a la autoría de las publicaciones, casi el 80% de los títulos de los que se disponen datos, fueron argentinos.

Por otro lado, en cuanto a la promoción internacional de la industria del libro nacional, la Argentina fue elegida como "País Invitado de Honor" en el evento mundial más importante del sector, la Feria Internacional del Libro de Frankfurt (2010). Este reconocimiento implica un lugar destacado en el evento, y una mayor promoción y visibilidad de las actividades culturales del país. Cabe destacar que esta designación, excede a la feria propiamente, ya que se extiende a diferentes lugares de Alemania (incluso, a otros países) y a otros eventos. Esta distinción, le permite a la Argentina realizar una promoción cultural integral, para lo cual el país designó a un Comité Organizador para la Participación argentina en la Feria del Libro Frankfurt 2010⁷ (COFRA), que depende del Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto, para planificar las acciones que ya se vienen llevando a cabo en el país europeo desde la finalización de la Feria del Libro 2009, y que se extenderán hasta el fin de Frankfurt 2010⁷. El *Programa Sur*, por ejemplo, prevé subsidios para la traducción de, al menos, 100 obras argentinas para ser presentadas en el evento. Esta subvención está orientada a editoriales extranjeras que editen y publiquen las traducciones antes de septiembre de 2010. El criterio para ser otorgadas, rige para obras que resulten representativas de la literatura y cultura nacional, y, sobre todo, para autores que aun no han sido traducidos en lenguas extranjeras.

En el mismo sentido, en una distinción anual que otorga la UNESCO desde el año 2001, la Argentina fue seleccionada como Capital mundial del libro para 2011; distinción que hasta el momento sólo había obtenido un único país latinoamericano: Colombia, en 2007. En estos casos las nominaciones se establecen mediante la selección de un programa -especialmente presentado por cada país para la difusión de su industria y la lectura en general-, por un comité integrado por las asociaciones mundiales más importantes ligadas al sector. Cabe destacar, que esta nominación no implica un desembolso económico sino que se trata esencialmente de una mención simbólica de relevancia, dados los actores que la otorgan.

⁷ Una primera acción fue concursar un logo, con un jurado de notables, para que represente al país en dicha promoción.

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	CANTIDAD			VARIACIÓN INTERANUAL		
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA
2001	13.428	59.008.384	4.394			
2002	10.302	33.739.568	3.275	-23,3%	-42,8%	-25,5%
2003	14.356	38.096.586	2.654	39,4%	12,9%	-19,0%
2004	18.779	55.911.733	2.977	30,8%	46,8%	12,2%
2005	21.319	75.048.601	3.520	13,5%	34,2%	18,2%
2006	24.014	91.213.419	3.798	12,6%	21,5%	7,9%
2007	23.489	82.662.484	3.519	-2,2%	-9,4%	-7,4%
Trimestre I	5.008	18.009.981	3.596	-4,7%	11,7%	-7,3%
Trimestre II	5.714	19.826.038	3.470	-3,6%	-22,5%	-19,6%
Trimestre III	6.346	21.623.315	3.407	-2,1%	2,6%	4,8%
Trimestre IV	6.421	23.203.150	3.614	1,1%	-4,0%	-5,0%
2008	22.904	97.091.469	4.239	-2,5%	17,5%	20,5%
Trimestre I	4.908	19.960.955	4.067	-2,0%	10,8%	13,1%
Trimestre II	5.987	26.386.605	4.407	4,8%	33,1%	27,0%
Trimestre III	5.847	24.238.182	4.145	-7,9%	12,1%	21,7%
Trimestre IV	6.162	26.505.727	4.301	-4,0%	14,2%	19,0%
2009						
Trimestre I	4.949	18.813.225	3.801	0,8%	-5,7%	-6,5%
Trimestre II	6.077	18.848.005	3.102	1,5%	-28,6%	-29,6%
Acumulado	11.026	37.661.230	3.416	1,2%	-18,7%	-18,9%

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

MÚSICA

En los últimos años, la industria de la música fue uno de los segmentos de consumo cultural que resultó más afectado por la masificación de *Internet* y el intercambio gratuito de archivos protegidos por derechos de propiedad intelectual, lo cual repercutió, a nivel mundial, en importantes reducciones en las ventas del sector por medios tradicionales. A esto, se suma la alta comercialización de copias ilegales en puestos callejeros e incluso por encargo a través de catálogos. En la Argentina, no fue sino hasta 2008 cuando el impacto negativo de la música digital se comenzó a sentir en forma concluyente, retraso

quizás explicable por una expansión más lenta de las conexiones a *Internet*. La evolución de la primera mitad de 2009, con bajas superiores al 30% en las unidades físicas vendidas, exhibe también las deficiencias en las políticas empleadas para combatir el intercambio ilegal y las dificultades de la industria para generar nuevas fuentes genuinas de ingresos. Es importante destacar también, que gran parte del mercado de la música se ha trasladado de los formatos físicos hacia los dispositivos de reproducción, almacenamiento y bajada de archivos musicales, que se han expandido en ventas considerablemente en los últimos años.

De acuerdo con los datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF)⁸, durante el primer trimestre de 2009, se comercializaron sólo 2.523.860 unidades en formatos materiales, cerca del 80% de ellas correspondieron a discos en CDs. Con respecto al mismo trimestre del año anterior, se registró una baja interanual muy importante de 31,8%.

En el segundo trimestre del año, los valores resultaron similares a los anteriores, ya que se vendieron 2.472.579 unidades de audio, y la baja interanual, en este caso, resultó de 37,7%. La venta de CDs, en este trimestre, implicó poco más del 90% del total de copias comercializadas, mientras que a los DVDs le correspondió el 9%. Cabe agregar que este período de 2009 resultó ser el cuarto trimestre consecutivo que exhibe reducciones interanuales en las variables analizadas, tanto en las unidades como en la recaudación del sector.

En el acumulado del primer semestre de 2009, entonces, las ventas fueron de 5.205.690⁹ unidades de música, por un valor de \$ 119,6M, lo que arroja un precio promedio de los soportes de \$ 23. En comparación con el período enero-junio de 2008, se vendieron 32,1% menos de copias y la facturación se redujo 28,7%, a la vez que el precio promedio de los soportes resultó 4,6% mayor al de 2008. Cabe destacar que todos los meses del año (a excepción de enero en que la merma fue de 19,6%) presentaron caídas en las ventas superiores al 30%, y que en ningún caso se alcanzó el millón de copias vendidas, algo que no ocurría en el sector desde febrero de 2007.

Cabe recordar que durante 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, la industria fonográfica cerró el año con una baja en la comercialización de copias superior al 12%, y también una retracción en la facturación (3,5%) a pesar del aumento en el valor de los soportes de audio (9,9%)¹⁰. Sobre todo a partir de la segunda

mitad de 2008, el 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 ascendente 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 todas formas, pese a lo descripto sobre el mercado discográfico para los años 2008 y 2009, la industria de la música 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 en vivo de los artistas, y de los festivales auspiciados por primeras marcas. Todavía 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, 60%. Si bien la baja en la comercialización de música en la Argentina es muy importante, a nivel mundial el derrumbe de las ventas de discos es mucho más profundo, y comenzó a sentirse varios años antes.

Vale la pena mencionar que las ventas de unidades musicales sufrieron una grave crisis a fines de los noventa, que se cristalizó en 2002, 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 la posibilidad de retornar a los niveles de 1998 debido a los importantes cambios ocurridos en la estructura del sector y en

⁸ Datos provisionarios sin IVA, equivalentes al 95% del mercado de venta mayorista de música, aproximadamente.

⁹ Si este dato no se corresponde con la suma de los dos trimestres es porque CAPIF suele actualizar las estadísticas hacia atrás.

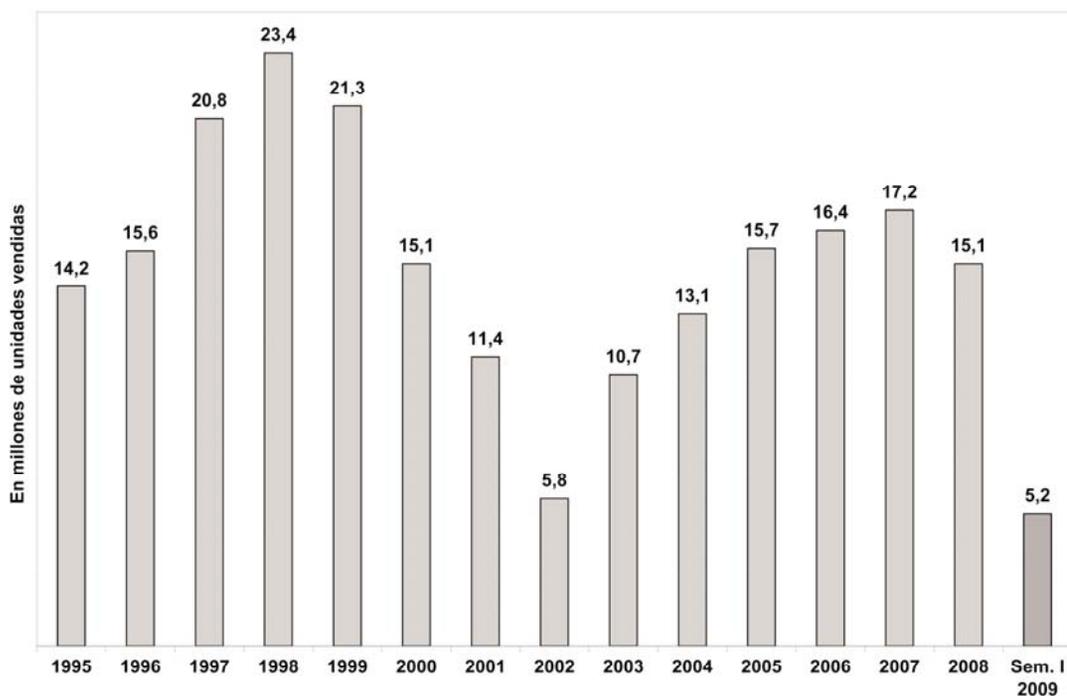
¹⁰ En 2007, la cantidad de unidades vendidas se había expandido 4,8% y la facturación por esas ventas en 6,1%, respecto a un 2006 que, a su vez, exhibió tasas de crecimiento de 4,7% y 10,3%, respectivamente.

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 artistas y discográficas, y de la recaudación tributaria.

GRÁFICO A-VIII-3

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS DE AUDIO (MILLONES). ARGENTINA. AÑOS 1995/2009

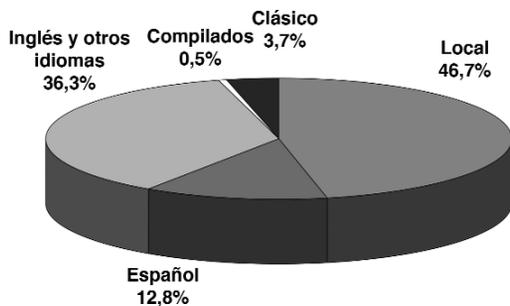


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

Durante el primer semestre de 2009, la música *Local* continuó siendo el repertorio mayoritario en cuanto a ventas. El 46,7% de lo comercializado en este período le perteneció a artistas o producciones nacionales (2.430.191 unidades), la música en *Inglés y otros idiomas* se quedó con el 36,3% del total (1.890.772 copias), 12,8% fue para la música en idioma *Español* (667.260 unidades), 3,7% (193.959 unidades) lo aportó el repertorio *Clásico*, y el 0,5% restante (23.508 unidades) correspondió a los *Compilados* (Gráfico A-VIII-4). Cabe aclarar, que con leves modificaciones estos porcentajes se mantienen con regularidad durante los últimos años, y que de acuerdo al repertorio los valores promedios de

las copias varían. Por tanto, el repertorio en *Inglés y otros idiomas* es el que realiza el aporte mayoritario a la recaudación del sector (41,8%). Con respecto al mismo período de 2008, todos los repertorios que componen las ventas del sector exhibieron contracciones en su comercialización, siempre superiores al 25%. En orden de importancia, de acuerdo a la contribución en el total de las ventas, la música *Local* se redujo 27%; el repertorio en *Inglés y otros idiomas*, 30,1%; la música en *idioma Español*, 47,3%; y los repertorios minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, 38,3% y 56%, respectivamente (Gráfico A-VIII-5).

GRÁFICO A-VIII-4
INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN
PORCENTUAL DE LAS VENTAS POR REPERTORIO.
ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2009



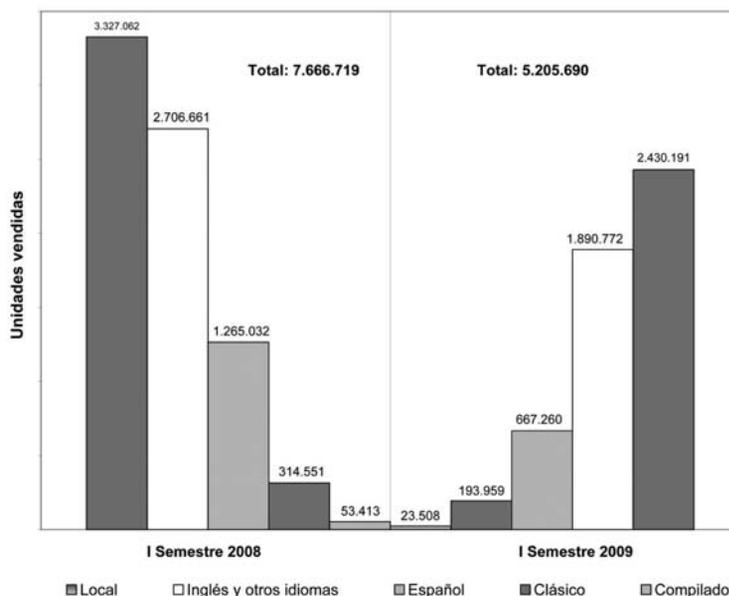
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

En cuanto a los discos más vendidos del año, y de acuerdo al ranking mensual de ventas publicado por CAPIF, de los 20 discos con más copias comercializadas en cada mes, en promedio, 8,2 correspondieron al repertorio en *Inglés y otros idiomas*. Otros 6,5 discos, entre los más vendidos, fueron del repertorio nacional y los 5,3

restantes correspondieron a música en idioma *Español*. Cabe recordar que el disco más vendido en todo 2008, correspondió al repertorio *Local*, y se trató de la música de la serie de televisión *Patito Feo*. 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 este ranking, 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. De todos modos la mayoría de los discos vendidos en el país pertenecen a artistas internacionales.

En el mismo ranking y también en el promedio de los primeros seis meses del año, las compañías discográficas que más participaciones tuvieron entre los 20 productos más vendidos, fueron: *Universal* (6,7 discos), *Sony-Music* (4,3 discos), *EMI* (3,8 discos) y *Warner* (3,2 discos).

GRÁFICO A-VIII-5
INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

En cuanto a los soportes de venta, durante el primer semestre de 2009, los CDs implicaron el 87,3% del total de las unidades vendidas y contribuyeron con el 86,1% de la facturación del sector por venta de formatos materiales (casi \$ 103M). Por su parte, también es destacable la evolución del DVD, que paulatinamente gana participación sobre los CDs. En este período, el 11,4% de las ventas fueron en este formato, y el aporte a la recaudación de 13,7% (\$ 16,3M). 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.

Los cambios tecnológicos que han habilitado nuevos modos de circulación y consumo de música, trastocaron de forma concluyente a la industria fonográfica y sus expectativas económicas y de desarrollo a futuro. La tecnología digital ha repercutido en la industria de la música, quizás más que en otras ramas de bienes y servicios culturales, ya que sus productos se mantienen cualitativamente similares al ser cambiados de formato. Además, se suma a esto, la facilidad con que pueden ser subidas a la red, para su difusión masiva, obras protegidas por derechos de propiedad intelectual.

Una condición necesaria de estas prácticas fue la progresiva expansión de las redes de alta velocidad a *Internet*, y un abaratamiento progresivo de los costos de abono. En la Argentina la cantidad de accesos a *Internet* se ha ido incrementando con fuerza en los últimos años. Sobre todo, es en los grandes centros urbanos y particularmente en la Ciudad de Buenos Aires, donde la cantidad de abonos resulta acorde a los mejores promedios mundiales de penetración de la red. De todos modos, mas allá de las grandes urbes, en el país 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 desarrollados, como también, la menor propensión de los

consumidores a realizar compras virtuales de archivos digitales, ya que a diferencia de otros lugares del mundo, se muestran más desconfiados de realizar transacciones a través de la red. De este modo, sólo el 3% del mercado digital legal se realiza a través de compras y descargas por *Internet*, siendo la telefonía móvil el servicio que ha sostenido este comercio, que resulta ampliamente minoritario respecto del tráfico ilegal.

Según información del INDEC, a diciembre de 2008, la cantidad de accesos residenciales a *Internet* en el país, ascendió a 3.436.734, de los cuales el 85% correspondió a cuentas de abono. De estas últimas, la Ciudad y la provincia de Buenos Aires, concentraban el 65% del total de accesos residenciales del país. El crecimiento de las cuentas con abono en los últimos años es muy significativo: en el último año se incrementaron 37,2%, sobre un 2007 que a su vez se habían expandido 52,4% con respecto al año anterior. En comparación con 2004 -año del inicio de la serie- el incremento es de 571%, lo que habla de la alta velocidad de expansión de este tipo de tecnología.

En particular, la Ciudad de Buenos Aires, tenía en diciembre de 2008, 849.545 cuentas con abono en funcionamiento (29,1% del total nacional). Sin embargo, es llamativo que se trata de la única región diferenciada por el INDEC que experimentó una caída en las cuentas de abono durante el último año (2,3%), en contraste con variaciones superiores al 35% en el resto (en la Provincia de Buenos Aires hubo una duplicación).

También debería considerarse que en paralelo al incremento de los accesos a *Internet* y sus consecuentes descargas ilegales, se expandieron notablemente la venta de dispositivos de reproducción musical: MP3 y teléfonos celulares, entre otros. Por lo que podría pensarse que muchos de los ingresos de la industria fonográfica migraron desde los discos materiales hacia los dispositivos reproductores. CAPIF, calculaba que en 2006 la venta de reproductores MP3 se había sextuplicado en el año, llegando a las 600.000

unidades vendidas. A la vez estimaba, una duplicación de esos volúmenes en 2007. Si se tomara la estimación en sólo un millón, y a un precio de \$ 100 cada uno -inferior al precio de mercado-, implicaría casi un tercio de todo lo recaudado por la industria en el mismo año.

El auspicioso incremento de los accesos residenciales a *Internet*, tiene como su contracara a las industrias culturales, cuya mayoría de productos prescinden de la materialidad y pueden circular con relativa facilidad (aun judicializada la práctica) en *Internet* para millones de usuarios. Es sobre todo, la industria de la música la más afectada por las características de sus productos, y por que no sólo debe prestar atención a este mercado gratuito alternativo, que elude derechos de propiedad intelectual, sino que resulta muy significativa la venta de discos copiados en la vía pública y en los principales medios de transporte. Cabe destacar, que la copia privada existe desde hace muchos años, aunque lo decisivo de este fenómeno resultó la masividad y la naturalidad que adquirió, sobre todo a través del intercambio en la red. Una de las primeras respuestas de la industria fonográfica fue intentar equiparar la descarga ilegal a un robo, por lo que la cuestión de la copia digital debía resolverse con el código penal en mano. Si bien existen algunos fallos recientes que van en esa dirección, las principales cámaras discográficas del mundo han revisado su política *anti-piratería* y coincidieron en que puede resultar más útil trabajar con los proveedores de *Internet*, antes que perseguir a los usuarios con acciones legales, ya que las condenas -por no poder comprobar fin de lucro en los intercambios- generalmente terminan en nada o en una reparación simbólica.

En este sentido, la IFPI (organización que nuclea a cientos de discográficas en todo el mundo) y la RIAA (*Recording Industry Association of America*), cámara que agrupa al mercado musical de los Estados Unidos, presentaron diferentes informes en los primeros meses de 2009, donde exponían la conveniencia de centrarse en los proveedores de *Internet*, para que sean éstos quienes intimen

a los usuarios a detener las descargas ilegales. Este mecanismo, implicaría un aviso previo que alerte al usuario a detener las descargas, antes de un corte del servicio temporal y, eventualmente, definitivo.

En cuanto al mercado digital en la Argentina, de acuerdo con un informe presentado por CAPIF, durante 2008, significó 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 las 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. Sin embargo, la circulación de música digital legal es marginal, y se hace incomparable con su forma ilegal.

En septiembre de este año, la empresa *Apple* prevé tener finalizado un nuevo emprendimiento de venta de música por *Internet* que suma como valor agregado de las canciones descargadas, el arte de tapa y un libro virtual que acompaña el producto. En asociación con las 4 principales discográficas del mundo, busca reforzar y compensar en incentivos este negocio que compite, en condiciones desiguales, con cientos de sitios en el mundo que ofrecen o facilitan descargas de música en forma gratuita.

En otro orden de cosas, por primera vez la Ciudad de Buenos Aires será sede de la Feria Internacional de Coleccionismo Discográfico, a realizarse en el predio de Costa Salguero, entre el 7 y el 9 de agosto. Habrá expositores locales e internacionales, y no sólo se podrá vender y comprar productos de relevancia para coleccionistas, sino que también habrá lugar para subastas y para el intercambio de artículos. La feria termina con una subasta abierta a todo el público, donde se ofrecerán los objetos más curiosos de la feria y de mayor valor para los coleccionistas.

CINE Y PUBLICIDAD CINEMATOGRÁFICA

En este apartado se presenta la evolución reciente de la actividad cinematográfica en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense, a través de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC. Cabe destacar que estas estadísticas -que refieren únicamente a las entradas de cine vendidas en *shopping centers*- si bien se utilizan como aproximación de la actividad cinematográfica en la Ciudad de Buenos Aires no son del todo representativas del conjunto de salas del distrito, y mucho menos de otras pantallas en el interior del país. De todas formas, la tendencia es que las salas ubicadas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires cada año concentran una mayor cantidad de espectadores: en 2006, el 34% de los espectadores porteños asistieron a 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 con su actividad principal. Por otro lado, debe considerarse que la exhibición de cine es un fenómeno esencialmente urbano que sólo resulta viable en territorios con cierta densidad de población, al margen de la exhibición ocasional. Al final de este apartado, se replican estadísticas de 2008, incluidas en el informe anterior, que reflejan esta condición.

En el primer trimestre de 2009 concurren a las 58 salas de cine ubicadas en centros de compras de la Ciudad Buenos Aires¹¹ 1.386.358 espectadores, lo que resultó en un promedio de 7.967 asistentes por sala. En comparación con el mismo trimestre de 2008, se registró una baja interanual de 3,3% en la cantidad de entradas vendidas y otra de 4,5% en la media de público por pantalla (Gráfico A-VIII-6). Cabe destacar, que se trata de la primera baja trimestral que se registra para este

tipo de establecimientos desde 2006. El último dato disponible para la Ciudad de Buenos Aires corresponde al mes de abril: 464.393 fueron los espectadores que concurren a salas en centros de compras, y 8.007 el promedio de público por pantalla. Con respecto al mismo mes de 2008, para ambas variables, se comprueba un alza interanual de 12,6%, que amortiguó la caída de los meses anteriores, y que puede deberse al estreno de varias películas que resultaron taquilleras, como fue el caso de *Esperando la Carroza 2*, y de algunas grandes producciones norteamericanas, también proyectadas a partir de abril.

De esta manera, en acumulado del año, hasta el mes de abril, el público asistente a cines fue de 1.850.751, y la media por sala se ubicó en 7.977 personas. En comparación con el mismo período del año anterior, el nivel de público prácticamente se mantuvo estable; mientras que el promedio de espectadores por pantalla se redujo levemente en 0,7%, por una mayor cantidad de salas disponibles (2) durante 2009.

Cabe destacar que los precios de las entradas en este tipo de establecimientos son más elevados que en los cines tradicionales. De acuerdo a un relevamiento propio, que tiene en cuenta a los días de menor valor y el precio diferencial para menores y jubilados, se ubicaron en junio de 2009 y en promedio, en \$ 16,3. En comparación con 2008, se registró un aumento en estos valores de 4,5%. De todos modos, este cálculo se realiza sobre la información que proporcionan los cines, y no implica necesariamente el precio promedio que efectivamente pagan los consumidores por cada entrada vendida, ya que existen muchas promociones con descuentos adicionales.

Cabe recordar que durante 2008, por segundo año consecutivo, la asistencia a cines ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, había cerrado el año con una importante alza interanual de 23,4% que determinó un récord de público en este tipo de establecimientos. Al mismo

¹¹ 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.

tiempo, la media por sala se redujo 10,2%, ya que se abrieron 15 espacios más que durante todo 2007. Asimismo, este aumento en la asistencia se dio contra un 2007 que ya había registrado un importante crecimiento de espectadores (25,2%). Cabe recordar que 2004 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%), y que luego se verificaron dos años consecutivos de baja interanual (7,4% en 2005 y 6,4% en 2006).

Por su parte, en las 113 salas en *shopping centers* ubicadas en el Conurbano Bonaerense y para el primer trimestre de 2009, el total de asistentes fue de 1.727.398 personas y la media por sala resultó de 5.095 espectadores. Para ambas variables, se exhibe una evolución negativa más profunda que en la Ciudad de Buenos Aires, ya que resultaron 25,7% inferiores que las del mismo trimestre de 2008. Abril, también en este caso, exhibió una importante expansión de público, 27,6%, en comparación con el mismo mes de 2008. En este caso, los asistentes fueron 505.592 personas y el promedio de espectadores por pantalla de 4.474 (media que también se expandió 27,6%).

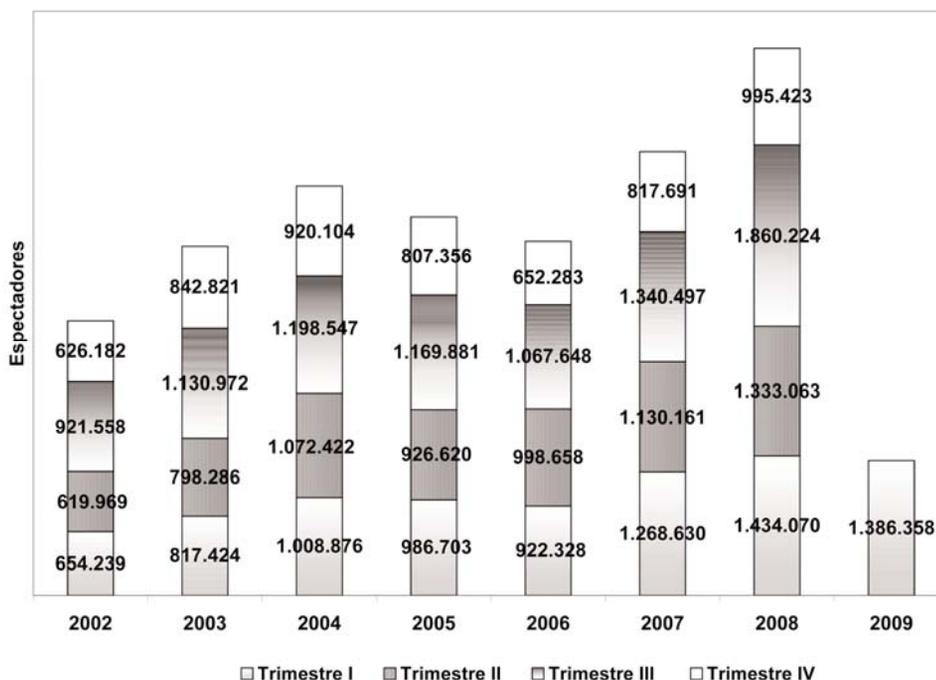
Durante el período enero-abril de 2009, para este conjunto de salas del Conurbano Bonaerense, los espectadores alcanzaron las 2.232.990 personas, y el promedio por sala fue de 4.940 asistentes. En comparación con los mismos meses del año anterior, se comprueba una baja interanual de 17,9% en ambas variables. 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. Cabe recordar que el público asistente en estas salas se había reducido interanualmente 13,8% en 2006; y que luego se expandió, 2,2% en 2007, y 15,6% en 2008.

En términos agregados, concurren a las 171 salas ubicadas en *shopping centers* del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA: Ciudad y Conurbano) durante el primer trimestre del año, poco más de 3,1 millones de espectadores, lo que arroja un promedio por sala de 6.070 personas. Con respecto al mismo trimestre de 2008, resultó en una baja interanual de 17,2% en la cantidad de entradas vendidas (sobre todo por la evolución negativa del Conurbano Bonaerense) y de 17,6% en el promedio de público por pantalla. La última información disponible publicada por el INDEC correspondiente a abril, indica que 969.985 espectadores concurren a este conjunto de salas y, en comparación con el mismo mes de 2008, resultó en una alza interanual de 20%, así como también el promedio de público por cine (5.672 personas).

En el acumulado del año, los espectadores en el AMBA alcanzaron los 4 millones, por lo que el promedio por pantalla resultó de 5.970 asistentes. En la comparación con iguales meses de 2008, el público se redujo 10,6% y la media por pantalla, 11%. Vale recordar que en 2008, para este grupo de salas, se había comprobado un aumento interanual de 18,6%, sobre un 2007 que también había mostrado un crecimiento en las entradas vendidas, de 9,9%.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2009



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

En cuanto la evolución de espectadores a nivel nacional, la última información disponible del SICA -Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina-, indica que durante 2008 la concurrencia en las 256 salas¹² 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%), aunque 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 para *shopping centers*, se infiere que los cines

¹² Aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan 1 o más pantallas de exhibición.

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. Asimismo, el abaratamiento de algunos equipos tecnológicos que ofrecen mayores comodidades para mirar cines en los hogares, como la venta de "cañones"¹³, los sistemas de *home theatre* y televisores de plasma o LCD¹⁴, son causas que explican, en parte, la pérdida del atractivo de asistir a cines. Para estimularlo, desde el año pasado se están instalando en el país las primeras salas de cine en 3D que vienen a suplir el valor agregado que ya no pueden ofrecer los cines ni la novedad de los estrenos, relativizada por el alto nivel de *piratería*. En la Argentina, se suman como causantes de la merma de espectadores las dificultades de acceso a cines en varias provincias del país, como se desarrollará al final de este apartado.

De acuerdo con un relevamiento propio que sigue los estrenos proyectados en cines de la Ciudad de Buenos Aires, en los primeros seis meses del año se contabilizó el estreno comercial de 135 películas, 1 menos que en los mismos meses de

2008 y la misma cantidad que en 2007. En comparación con el mismo semestre de 2008, hubo una mayor cantidad de estrenos europeos (44%) y una reducción de los filmes locales (12,9%) y norteamericanos (4,2%). Del total de estrenos, más de la mitad de ellos correspondieron a películas norteamericanas, 36 fueron europeas, 27 argentinas o en coproducción, 2 latinoamericanas y 2 de otros países (Cuadro A-VIII-2). Esto significa una participación de 50,4% para las películas estadounidenses (4pp más que en el total de 2008), 26,7% para los filmes europeos, 20% para los argentinos, y el resto para películas latinoamericanas y de otros orígenes.

En términos de estrenos mensuales, hubo en promedio 22,5 estrenos; en particular, 4,5 estrenos nacionales por mes. Con respecto a los mismos meses de 2008, se proyectaron prácticamente la misma cantidad de películas, aunque en el caso de los filmes nacionales se redujeron, ya que el promedio mensual del primer semestre del año anterior fue de 5,2. Para los norteamericanos casi no se registraron cambios en la oferta mensual (11,3 estrenos mensuales contra 11,8 de 2008), mientras que los europeos se incrementaron, en promedio, en casi 2 estrenos más por mes.

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 la primer mitad de 2009, con 21 filmes (15,6%), seguida por *Primer Plano* con 18 estrenos (13,3%), y por *UIP* con 17 (12,6%). 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 años anteriores.

¹³ 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.

¹⁴ La venta de televisores LCD se incrementaron 421% en el primer semestre de 2008 en comparación con los mismos meses de 2007. El 55% de esas ventas correspondió a televisores de 32 pulgadas.

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 primer semestre de 2009, las principales distribuidoras ofertaron 248 películas, 43 menos que en el mismo período de 2008. La participación mayoritaria fue para los filmes norteamericanos, con el 63% del total. Les siguen los estrenos europeos con el 18,9% y las películas argentinas con sólo el 7,9% del total de novedades (el residual corresponde a otros orígenes). Asimismo, en el último año el precio

promedio de alquiler se incrementó casi 8% con respecto al de un año atrás.

Por otro lado, según información de la publicación antes citada, en todo 2008 las rentas de películas en videoclubs se redujeron 19,8% en comparación con 2007 (lo cual podría explicarse por el crecimiento de las descargas y copias ilegales de filmes); mientras que las ventas directas de DVDs aumentaron levemente en 1,6%. En el promedio de estas dos variables se verifica, en comparación con el año anterior, una reducción de 4,1% en la circulación de unidades.

CUADRO A-VIII-2

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTRO	TOTAL
2003	52	99	57	7	11	226
Trimestre I	2	26	12	3	0	43
Trimestre II	12	24	15	1	5	57
Trimestre III	14	21	18	3	1	57
Trimestre IV	24	28	12	0	5	69
2004	58	106	46	10	11	231
Trimestre I	10	28	9	1	2	50
Trimestre II	15	27	7	3	2	54
Trimestre III	20	26	14	3	5	68
Trimestre IV	13	25	16	3	2	59
2005	42	101	35	5	16	199
Trimestre I	8	33	8	2	2	53
Trimestre II	12	24	9	0	4	49
Trimestre III	17	22	10	2	7	58
Trimestre IV	5	22	8	1	3	39
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

(continúa)

CUADRO A-VIII-2 (CONTINUACIÓN)

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	ARGENTINA¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTRO	TOTAL
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
2009						
Trimestre I	8	39	14	2	1	64
Trimestre II	19	29	22	0	1	71
Acumulado	27	68	36	2	2	135
VARIACIÓN INTERANUAL						
2004	11,5	7,1	-19,3	42,9	0,0	2,2
Trimestre I	400,0	7,7	-25,0	-66,7	,	16,3
Trimestre II	25,0	12,5	-53,3	200,0	-60,0	-5,3
Trimestre III	42,9	23,8	-22,2	0,0	400,0	19,3
Trimestre IV	-45,8	-10,7	33,3		-60,0	-14,5
2005	-27,6	-4,7	-23,9	-50,0	45,5	-13,9
Trimestre I	-20,0	17,9	-11,1	100,0	0,0	6,0
Trimestre II	-20,0	-11,1	28,6	-100,0	100,0	-9,3
Trimestre III	-15,0	-15,4	-28,6	-33,3	40,0	-14,7
Trimestre IV	-61,5	-12,0	-50,0	-66,7	50,0	-33,9
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
2009						
Trimestre I	-27,3	-9,3	7,7	-	-50,0	-7,2
Trimestre II	-5,0	3,6	83,3	-100,0	-80,0	6,0
Acumulado	-12,9	-4,2	44,0	0,0	-71,4	-0,7
PARTICIPACIÓN (%)						
Semestre I 2009	20,0	50,4	26,7	1,5	1,5	100,0

¹ Incluye películas en coproducción con otros países

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de información de *Cinesargentinos.com.ar*

De acuerdo con datos propios, hasta junio de 2009, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas (en este cálculo se consideran únicamente los estrenos que a partir de enero comenzaron a proyectarse y que al 30 de junio habían sido retirados de la exhibición comercial, por cuanto su duración en cartel ya estaba definida). Cabe destacar que al realizar un corte arbitrario para contabilizar la permanencia en cartel de los filmes, algunas películas de prolongada duración quedan fuera del cálculo y por lo tanto subestiman el promedio de semanas en cartel, sobre todo, en el caso de los filmes norteamericanos. Hecha esta aclaración, en el primer semestre de 2009, los filmes europeos fueron los que mayor permanencia en cartel exhibieron: 6,3 semanas, en promedio, seguidos de los norteamericanos (5,65 semanas), y los nacionales (5,1 semanas)¹⁵. 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 -con las mismas condiciones en que se tomaron a los filmes de 2009- casi no hubo cambios en el promedio general de permanencia en cartel (-1%). No obstante, por origen del film, se comprueba una disminución de este promedio, tanto en los estrenos norteamericanos como en los nacionales, de un tercio de semana. Por su parte, los filmes europeos crecieron en la misma proporción, y las películas de "otros orígenes", aunque resultaron muy pocas, incrementaron el promedio de permanencia en casi 2 semanas.

Por otra parte, entre las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires, entre enero y junio de 2009 (con datos de 116 filmes, sobre los 135 estrenos), el promedio general de copias por film en su primer semana de estreno fue de 34,7. El

promedio más elevado, fue para los filmes norteamericanos (47,6 copias), seguido por los nacionales (20,3 copias) y los europeos (14,4 copias). Las mayores cantidades de copias por estreno correspondieron a filmes norteamericanos: *La era del hielo 3* (236 copias en su semana de estreno) y *Terminator, la salvación* (173 copias). En el caso de los nacionales, sólo *El ratón Pérez 2* (118 copias), elevó considerablemente el promedio.

De acuerdo a información del OIC¹⁶, durante el primer cuatrimestre de 2009, de los 10 títulos más vistos del año, los 9 primeros correspondieron a películas de origen norteamericano -1 en coproducción- y el décimo fue nacional. La película más vista en estos meses fue *Bolt, un perro fuera de serie* (780.000 espectadores), seguida por *Cuentos que no son cuento* (640.000 espectadores) y *El curioso caso de Benjamín Button* (600.000 espectadores). Por su parte, *Esperando la carroza 2* fue el filme nacional más visto durante este período (330.000 entradas vendidas). Cabe destacar que los estrenos más taquilleros del año, comúnmente, comienzan a proyectarse durante la segunda mitad del año, por cuanto se espera una mayor asistencia de público en los próximos meses.

Asimismo, 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 significó 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 de espectadores), *Wall-E* (1,2 millones de espectadores) y *Madagascar 2* (1,1 millones de espectadores). Cabe destacar

¹⁵ Hasta el momento la película nacional que más tiempo se mantuvo en exhibición fue *Esperando la Carroza 2*, con 11 semanas en cartel.

¹⁶ Observatorio de Industria Creativas (GCBA). Boletín Informativo Nº 55

que en 2008, el nivel de asistencia a cine nacional fue de 3,8 millones espectadores, 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.

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 casos, accesos a cines comerciales. Así se manifiesta en los datos ya publicados, 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).

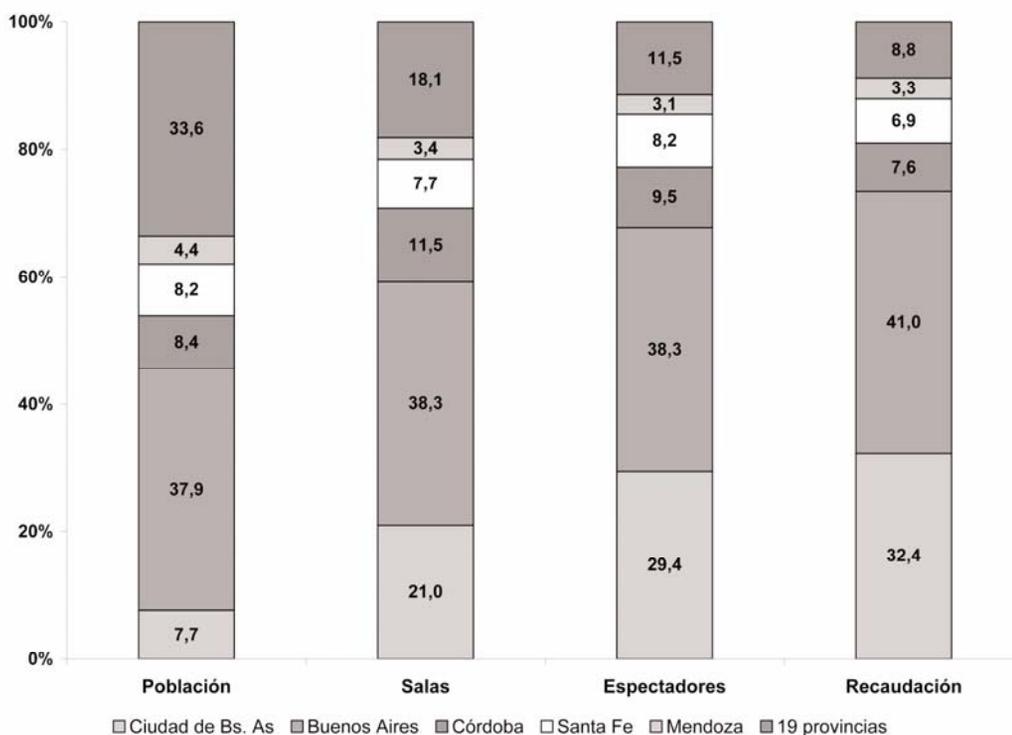
En particular, es Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires en donde se concentra la mayor cantidad de espectadores y salas disponibles. En términos agregados, se encuentra el 59,3% de las salas del país, y aportaron durante 2008, el 67,8% del total de espectadores a nivel nacional. Si se 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-7).

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-7

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



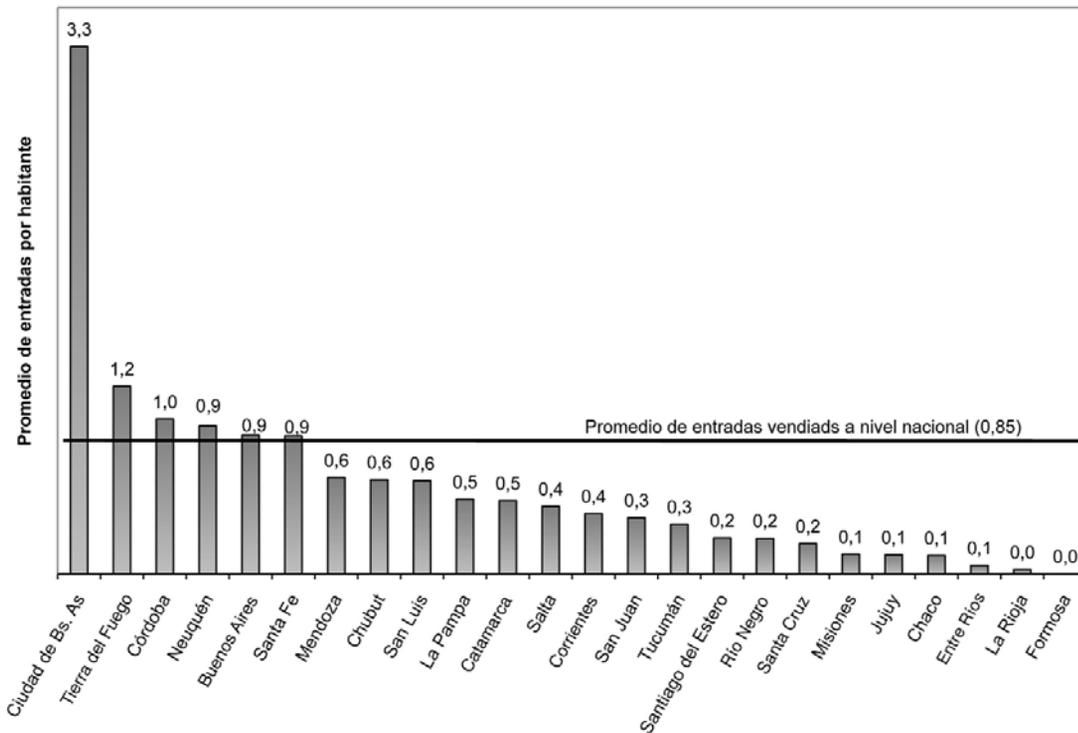
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), INCAA e INDEC para proyección de población 2008.

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-8).

GRÁFICO A-VIII-8

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), INCAA e INDEC para proyección de población 2008.

Por último, una de las novedades más relevantes para la actividad cinematográfica en la Ciudad, es la apertura de 10 nuevas salas de la cadena *Hoyts* -ya suma 97 en todo el país- en el recientemente inaugurado *Shopping Dot Buenos Aires*, del barrio de Saavedra. Estas salas están equipadas con última tecnología y requirieron -junto a todo el complejo de exhibición-, una inversión de USD 6M. De las 10 salas, 7 son tradicionales, con capacidad para 250 personas, 1 está acondicionada para proyectar producciones en 3D y las 2 restantes se tratan de salas *premium*, un concepto totalmente novedoso en el país: el espacio entre espectadores es amplio y los asientos son reclinables para consumir comidas al interior del recinto. A estas últimas sólo pueden ingresar 70 personas, con una valor de la entrada muy superior a las demás.

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 activas dedicadas al cine publicitario, la mayoría de ellas radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. 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 este apartado se replican las estadísticas del SICA presentadas en el informe anterior, debido a que no se cuenta con información actualizada del sector. Estas refieren al año 2008, y a su comparación con 2007. De todos modos, al final del apartado se incluyen datos de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP) que completan la situación del sector en la Ciudad de Buenos Aires, y que dan cuenta de su relevancia en la actividad económica porteña.

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 este motivo 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. Lo que 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-3).

CUADRO A-VIII-3

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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
Trimestre I	101	116	217	3.406		2,54
Trimestre II	119	99	218	3.208		1,93
Trimestre III	98	51	149	3.168		2,11
Trimestre IV	115	69	184	4.168		2,17
2004	511	346	857	19.030	2.854	2,12
Trimestre I	90	108	198	4.585		2,39
Trimestre II	159	77	236	5.109		2,04
Trimestre III	139	63	202	4.186		1,90
Trimestre IV	123	98	221	5.150		2,16
2005	534	450	984	23.599	3.539	2,31
Trimestre I	101	148	249	6.247		2,65
Trimestre II	150	87	237	5.621		2,12
Trimestre III	159	104	263	5.533		2,21
Trimestre IV	124	111	235	6.198		2,25
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	6.019		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
Trimestre I	-10,9	-6,9	-8,8	34,6		-5,9
Trimestre II	33,6	-22,2	8,3	59,3		5,7
Trimestre III	41,8	23,5	35,6	32,1		-10,0
Trimestre IV	7,0	42,0	20,1	23,6		-0,3

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2008

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
Trimestre I	12,2	37,0	25,8	36,2		11,0
Trimestre II	-5,7	13,0	0,4	10,0		3,9
Trimestre III	14,4	65,1	30,2	32,2		16,5
Trimestre IV	0,8	13,3	6,3	20,3		4,2
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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de 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

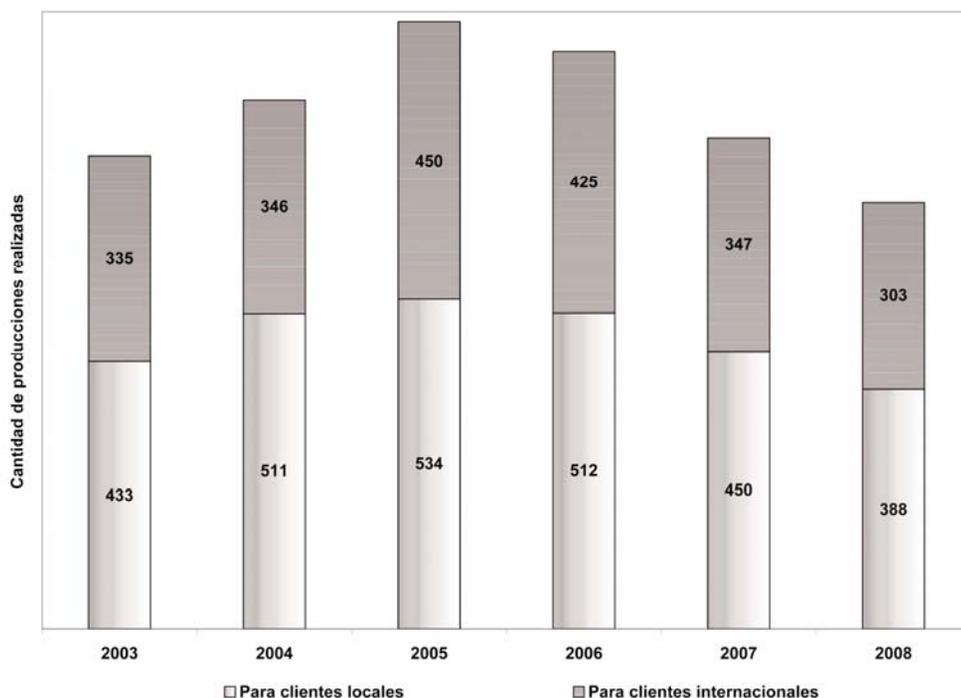
carreras para estudiantes de cine o publicidad, que se van expandiendo en cantidad y calidad en los últimos tiempos, y la devaluación del peso argentino, posicionaron a la Argentina en un lugar privilegiado del destino de inversiones publicitarias. Sin embargo, en los últimos años -como se describió 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 BASet, 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).

GRÁFICO A-VIII-9

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003/2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

De acuerdo con un informe de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP), que estima la importancia del sector en la actividad económica y los encadenamientos que produce con otras ramas o servicios en la Ciudad de Buenos Aires, 105 fueran las empresas activas en producción durante 2008, de las 207 inscriptas en el SICA. De todas ellas, el 95% se domicilian en la Ciudad de Buenos Aires. En cuanto a los ingresos generados, las 691 producciones realizadas en el país durante 2008, representaron para la Ciudad \$ 294,3M. Este cálculo implica que el 80% de los ingresos generados por el sector, se concentraron en el distrito porteño, y parte de considerar un ingreso promedio de las publicidades filmadas para el medio local de \$ 150.000 (con 2 días promedio por proyecto) y de \$ 300.000, para las rodadas para clientes internacionales (3 días mínimo por rodaje). A la vez, la actividad del sector implicó \$ 15,5M en contratos laborales de actores y extras. Se estima también, un promedio de 6 personas que ingresan al país por producción internacional, y que generarían ingresos cercanos a los \$ 9,5M en actividades indirectas, como gastronomía, hotelería y gastos en compras. En total, de acuerdo a este informe, las publicidades cinematográficas habrían generado en 2008 ingresos por \$ 319M, y 5.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires.

SÍNTESIS

- La industria editorial, durante 2008 y el primer semestre de 2009, continuó mostrando buenos signos de crecimiento, sobre todo en el primer caso, donde la tirada de ejemplares resultó récord. La venta de discos durante el primer semestre de 2009 exhibió una profunda caída en la cantidad unidades vendidas y en la recaudación del sector, cercanas al 30% en ambos casos. También cayó 3,3% la concurrencia a cines en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre. Al mismo tiempo, la cantidad de estrenos proyectados en la primera mitad del año, se mantuvo estable en relación con 2008.
- En lo que respecta al subsector del libro, en 2008 si bien la cantidad de títulos publicados se redujo 2,5%, la tirada global de ejemplares resultó récord desde que se tiene registro (97,1 millones de ejemplares producidos), ya que la tirada promedio por título se ubicó en el nivel más alto desde 2001 (4.239 unidades, 20,5% más que en 2007). El 87,5% de estos títulos y el 85% de los ejemplares correspondieron a novedades. A las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, les pertenecieron el 67,2% de los títulos publicados a nivel nacional durante 2008, y el 84,2% de la tirada total de ejemplares. En el primer semestre de 2009, el nivel de títulos publicados aumentó 1,2%, aunque los ejemplares y el promedio por título cayeron cerca de 19%. Asimismo, el 65,8% y el 84,4% de los títulos y de los ejemplares producidos, respectivamente, los realizaron las editoriales radicadas en la Ciudad.
- Durante el segundo trimestre de 2009, por cuarto período consecutivo, la comercialización de música tuvo una importante retracción en las ventas, de 37,7%. En el acumulado de la primera mitad del año, la caída en las ventas resultó de 32,1%, por lo que también la recaudación se retrajo 28,7%, a la vez que los precios promedios de los formatos resultaron 4,6% mayores a los del mismo período del año anterior.
- La participación de la música *Local* en el total de las unidades vendidas continúa siendo mayoritaria: el 46,7% de las ventas durante el primer semestre del año corresponden a intérpretes locales. Por lo tanto, poco más de la mitad pertenecen a artistas internacionales; en particular, el 36,3% corresponde al repertorio en *Inglés y otros idiomas* y el 12,8% a producciones en idioma *Español*; el porcentaje restante, lo ocupan los repertorios minoritarios (*Clásico y Compilados*). 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: 6,5 álbumes, en promedio, por mes.

- Con respecto a la música digital, durante 2008, 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 son marginales, crecieron significativamente en los últimos años. Casi la totalidad de este mercado (97,4%) corresponde a descargas desde teléfonos móviles.
- La cantidad de espectadores de cine que asistieron a salas de exhibición en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2009, registró una leve baja interanual de 3,3%. También en el Conurbano Bonaerense, en los mismos meses y en este tipo de establecimientos, el público asistente se redujo, por lo que para el total del AMBA, la merma fue de 17,2%. Es alta la concentración de espectadores en estos establecimientos y no obedece con fidelidad a lo que ocurre en el total de salas de la región.
- En la primera mitad del año, se estrenaron comercialmente en la Ciudad de Buenos Aires 135 películas (1 menos que en 2008). Del total, 68 fueron de origen norteamericano (50,4%), 36 europeas (26,7%) y 27 argentinas o en coproducción (20%) (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 (63%), y las películas nacionales sólo se quedan con el 7,9% del total.
- En el primer semestre, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas. Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (6,3 semanas), seguidos de los norteamericanos (5,6 semanas) y de los nacionales (5,1 semanas). En el caso de estos últimos, experimentaron una reducción de un tercio de semana en el promedio en cartel. Además, en los primeros 4 meses del año, de los 10 títulos más vistos, los 9 primeros fueron norteamericanos, y recién el décimo, de origen nacional.
- 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 EL PRIMER TRIMESTRE DE 2009¹

Durante el primer trimestre del año 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires² alcanzaron USD 95M, registrando una merma de 5%³ respecto a igual período del año anterior. Este comportamiento mantiene la tendencia de retracción de las ventas al exterior evidenciada en el primer mes del año, producto de la contracción de los volúmenes de transacciones internacionales en un contexto global de crisis financiera y económica. Cabe recordar que las ventas externas locales mostraron una muy buena *performance* desde la salida de la convertibilidad hasta 2008, acumulando un crecimiento de 127%. Ese último año alcanzaron su mejor registro desde 1993, con un valor exportado total de USD 404M, y una alza interanual de 24,5% (Cuadro B-1).

Los capítulos que más contribuyeron a la contracción de las exportaciones porteñas en el primer trimestre de 2009, con fuertes caídas en su niveles de ventas al exterior y un aporte significativo en el total, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pielés (excepto peletería) y cueros; y Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*⁴.

Los dos rubros constitutivos de las exportaciones porteñas, Manufacturas de Origen Industrial y Manufacturas de Origen Agropecuario (MOI y MOA), sufrieron caídas interanuales en sus volúmenes de ventas al exterior entre enero y marzo de este año, aunque éstas últimas, resultaron las más afectadas, con una retracción 7,6pp mayor a la de las MOI (9,6% contra 2%). Al respecto, aproximadamente el 77% de la reducción de las exportaciones totales en los primeros tres meses del año, fue explicado por la menor colocación de manufacturas de origen agropecuario en mercados externos, dejando el resto del aporte en manos de las menores compras desde el exterior de manufacturas de origen industrial. El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía*, no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

Comparativamente, focalizando en la concentración de las exportaciones de la Ciudad según capítulos y partidas⁵, se observan indicadores más elevados que los registrados en igual trimestre de 2008. Es así que el 65,7% del total exportado en los primeros tres meses del año fue explicado únicamente por los cinco capítulos líderes, lo cual determina un nivel de concentración 1,3pp superior

¹ Esta sección fue elaborada por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (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 de INDEC.

⁴ Los tres capítulos mencionados figuran entre los diez principales exportados por la Ciudad.

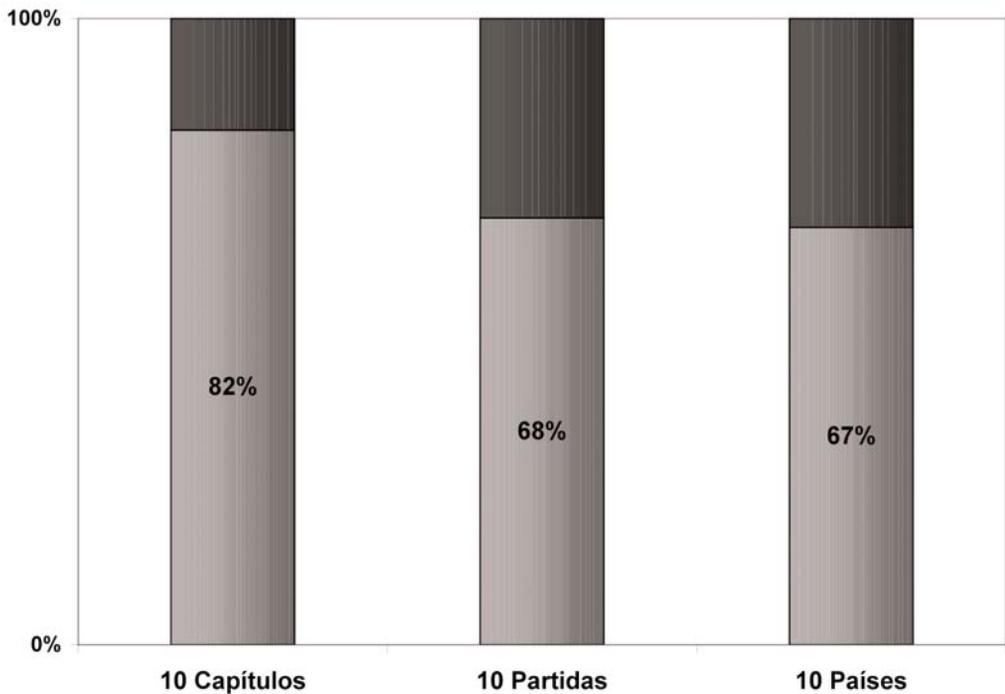
⁵ De aquí en adelante, cuando se haga referencia a partida o producto exportado, se estará hablando de la partida a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

al del pasado año. Ampliando el análisis a los primeros diez capítulos, la diferencia a favor del indicador de 2009 es aún más elevada (de 80,3% a 82,2%). Desagregando por productos, la seis partidas más vendidas explicaron el 57,3% de la producción local colocada en el extranjero entre enero y marzo de este año (indicador que un año atrás se había situado en 53%). Ellas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*

(USD 16,9M), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 12,5M), *Despojos comestibles de animales* (USD 7,9M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 7,6M), *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (USD 5M) y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 4,6M). Si se consideran las diez más vendidas el peso aumenta a 68,1% en el acumulado hasta marzo de 2009, contra 63,8% un año antes.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2009



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

Desde la perspectiva del origen de la demanda, contrariamente, se observa una menor participación de los países líderes como destino de las exportaciones porteñas en el primer trimestre de 2009, respecto de igual período del año anterior. Así, el subconjunto de los seis principales (USD 48,5M) pasó de representar 53% en 2008, contra 51% este año. En el mismo sentido, el peso de los diez destinos más significativos para las ventas externas locales (66,8%) fue 1,2pp más bajo entre enero y marzo de este año, que en acumulado 2008 (Gráfico B-1).

No obstante lo anterior, los datos disponibles al tercer mes de 2009, dan cuenta de una clara tendencia hacia una menor diversificación de la canasta exportadora dirigida a los países más significativos para las exportaciones de la Ciudad. Este fenómeno se observa tanto entre países que han mostrado un buen comportamiento en el período de análisis, con mayores compras de bienes porteños, como entre aquellos que han sufrido retracciones en los envíos recibidos. En el mismo sentido, han evidenciado este comportamiento mercados con demandas estructuralmente poco diversificadas, como aquellos con alta atomización de la producción absorbida⁶.

Si se analiza el comportamiento de las exportaciones argentinas en el primer trimestre de 2009⁷ (USD 11.863M), se observa una caída interanual sensiblemente más acentuada (-26%) que la de las pares locales, evidenciando una mayor exposición a la crisis económica internacional en el ámbito nacional. Al respecto, alrededor de 40% de la contracción de las ventas externas argentinas fue explicada por la menor colocación en el exterior de *Productos primarios*, rubro que presenta casi nula incidencia en la estructura exportadora de la Ciudad. En términos agregados, la reducción de las exportaciones nacionales entre enero y marzo del presente año, se debió a una disminución conjunta

de los precios y las cantidades exportadas (14% en ambos casos).

A partir de las dinámicas diferenciadas que presentaron las exportaciones nacionales y porteñas en el primer trimestre del año⁸, se percibe una ligera recuperación de la participación del agregado local en el total país. En ese sentido, el peso de las ventas externas de la Ciudad en los envíos argentinos en conjunto, alcanzó, en los primeros tres meses de 2009, 0,8%. Si bien se mantiene en un nivel estructuralmente poco significativo⁹, supera los registros anuales de 2007 y 2008, ambos de 0,6%.

La poca incidencia cuantitativa de los bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires en la demanda externa total de la Argentina, debe ser entendida en el marco de un distrito que, a pesar de ser uno de los polos manufactureros más importantes del país, históricamente ha orientado su producción industrial al mercado interno. Es así que el coeficiente de exportaciones¹⁰ promedio para el período post-devaluatorio no superó 0,3%.

⁶ Se encontrará mayor ampliación de este punto hacia el final de la sección, en el apartado *Destino de las Ventas al Exterior*.

⁷ Estimación preliminar, efectuada con el 18,5% de documentación en trámite.

⁸ El comportamiento relativamente autónomo de las exportaciones locales en relación a la tendencia nacional se encuentra estrechamente ligado a los disímiles perfiles productivos y, en consecuencia, a los efectos diferenciados que los cambios en el contexto macroeconómico internacional provocan sobre las respectivas economías, regional y nacional. Al respecto, vale recordar que la estructura productiva de la Ciudad está basada principalmente en actividades comerciales y de servicios; mientras que a nivel nacional predominan las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía, prácticamente imposibles de producir en la región metropolitana.

⁹ Entre 1993 y 1999, la participación promedio de las exportaciones porteñas en las nacionales fue 1,3%, reduciéndose casi a la mitad desde la salida de la convertibilidad hasta 2008.

¹⁰ El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de las Ciudad de Buenos Aires.

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL, PARTICIPACIÓN EN EL PBG Y EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%). AÑOS 1993/2008

AÑO	EXPORTACIONES FOB (USD)	VAR. INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN PBG (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
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*	0,7
2007	324,4	-0,5	0,2*	0,6
2008	403,8	24,5	...	0,6*

* Dato provisorio.

... Dato no disponible.

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

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Las ventas externas de los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora de la Ciudad tuvieron fuertes caídas en el primer trimestre de 2009. Por el lado de las MOA, como ya se mencionó, la contracción fue más acentuada (-9,6%), y casi duplicó la disminución sufrida por las exportaciones en conjunto. El valor de la producción de origen agropecuario colocada en el exterior en el primer trimestre del año (USD 35,9M), fue USD 3,8M más baja que el alcanzado en el mismo período del año anterior. Si se analiza el comportamiento de este rubro desde la salida de la convertibilidad, es para destacar la fase expansiva que comprendió 6 años consecutivos (de 2002 hasta 2008), que lo posicionó como el motor del dinamismo exportador local en el período. El pasado año, no obstante, las MOA ya evidenciaban signos de desaceleración hacia el último cuatrimestre, cerrando 2008 con una tasa de incremento sensiblemente más baja

(15%) que la acumulada entre enero y agosto (25,1%). Más aún, en el primer mes del 2009, las exportaciones de bienes de origen agropecuario sufrieron una contracción interanual cercana a 19%, 10pp superior al registro trimestral, lo cual indica una morigeración de la caída de sus ventas externas en febrero y marzo.

Las ventas externas de MOI, por otra parte, alcanzaron un valor de USD 59M, y una tasa de variación interanual de -2% (Cuadro B-2). A diferencia de lo acontecido con las exportaciones de MOA, los efectos de un contexto internacional desfavorable tuvieron su impacto en las exportaciones de manufacturas de origen industrial recién en 2009. Luego de un cierre de 2008 muy positivo, con un ritmo de crecimiento acelerado superior a 30%, en enero del presente la producción industrial colocada en el exterior seguía en expansión (7%), aunque con una dinámica marcadamente menor a la del año anterior.

CUADRO B-2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE 2008/1ER. TRIMESTRE 2009

GRANDES RUBROS	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL TRIMESTRE I 2009 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS TRIMESTRE I 2009 (%) ^e
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN		
Productos primarios	0,0	0,0	0,1	0,1	192,7	0,0
MOA	39,7	39,7	35,9	37,7	-9,6	0,8
MOI	60,3	60,3	59,1	62,2	-2,0	1,6
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0	0,0
Monto Total	100,1	100,0	95,1	100,0	-5,0	0,8

^e Dato estimado.

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

Del análisis según composición se desprende que el 99,9% de las ventas externas desde la Ciudad en los primeros tres meses del año fueron manufacturas, de las cuales 62,2% fueron de origen industrial, y 37,7% de origen agropecuario. El restante 0,1% de las exportaciones porteñas se explicó por la venta de *Productos primarios*. Como ya se mencionó, en relación a la contribución MOA/MOI a la caída de las exportaciones totales, la incidencia se repartió 77% para las manufacturas de origen agropecuario y 23% para las industriales.

Productos primarios y *Combustible y energía*, estructuralmente poco significativos para las exportaciones porteñas, registraron participaciones casi nulas en el agregado local. En el período analizado, el primero de ellos alcanzó envíos al exterior apenas superiores a USD 77.000 (casi el triple que en igual período del año anterior), mientras que el segundo no registró ventas externas.

Si se analiza el comportamiento de los grandes rubros de exportación en el ámbito nacional, se observa que todos mostraron un comportamiento negativo respecto de igual período del año anterior, destacándose *Productos primarios* y *Combustible y*

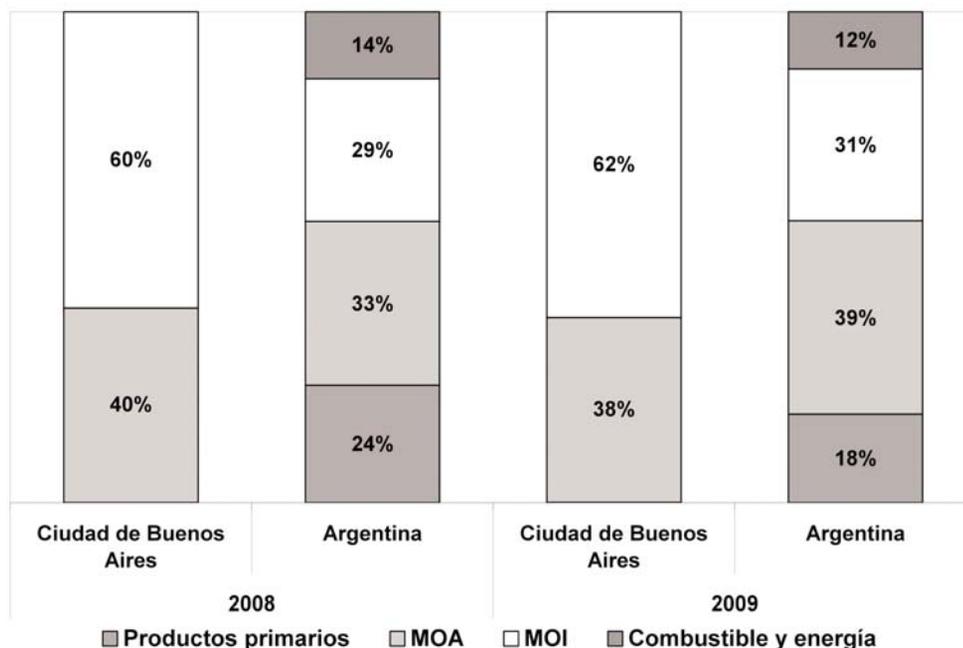
energía como los de mayor contracción (-44% y -37% respectivamente). A diferencia de lo acontecido en el ámbito de la Ciudad, por otra parte, la caída de las exportaciones de manufacturas nacionales fue superior para las de origen industrial (-21%)¹¹ que para las de origen agropecuario (-13%). En particular, los precios y cantidades de todos los rubros de exportación se redujeron en el período de referencia, salvo dos excepciones: por el lado de las MOI, se registró un leve aumento de los precios (2%), que no logró compensar la caída de los volúmenes de ventas (-21%), y por el lado de *Combustible y energía*, la suba fue en las cantidades (42%), aunque menor -en valores absolutos- al derrumbe de los precios (-56%).

Complementariamente, en términos de composición, el rubro más importante para el agregado nacional, las MOA, aumentaron marcadamente su peso en el total, alcanzando una participación de 39% en el primer trimestre del año. Junto a las MOI explicaron el 70% del total vendido al exterior en el período (Gráfico B-2). El restante 30% se repartió 18% para *Productos primarios* y 12% para *Combustible y energía*.

¹¹ Dentro de las MOI nacionales las mayores contracciones se dieron en *Material de transporte* (-39%), *Máquinas y aparatos eléctricos* (-8%) y *Productos químicos y conexos* (-12%); en el caso de éste último, con una dinámica contraria al ámbito de la Ciudad, donde los principales capítulos de ese subrubro mostraron *performances* positivas.

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: los datos nacionales de 2008 son provisorios y los de 2009 son estimados.

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

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

En el siguiente apartado se analiza la evolución de los principales 15 capítulos arancelarios y de las 25 partidas líderes exportados por la Ciudad de Buenos Aires durante los primeros tres meses de 2009 (Cuadros B-3 y B-4).

El subconjunto de los 15 capítulos más vendidos al exterior entre enero y marzo alcanzó ingresos de USD 85,6M, 3,2% menor al valor percibido en igual período del año anterior. En particular, este grupo explicó el 90% de las ventas externas totales durante el primer trimestre, lo cual determina un nivel de concentración casi 1,7pp mayor al acontecido un año atrás, período en donde los primeros 15 capítulos del ranking habían alcanzado una participación de 88,3%.

Al interior de este subconjunto encontramos un predominio de la producción de manufacturas de origen industrial, a las que corresponde el capítulo

líder en ventas, *Productos químicos orgánicos* (USD 19,7M), y dos más entre los primeros cinco (*Productos farmacéuticos* y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*). Cabe hacer notar que dentro de los quince más vendidos, las MOI totalizaron nueve capítulos en el primer trimestre del año.

El ranking al tercer mes de 2008 presentaba los mismos quince capítulos, y en consecuencia registraba el mismo peso relativo MOI/MOA. Más aún, si se comparan ambos ordenamientos, recién se observan cambios a partir de la séptima posición, debido a que los primeros seis capítulos mantuvieron el mismo lugar en ambos trimestres. Vale destacar que, dentro del conjunto de los 15 más vendidos, un tercio del total de capítulos de origen industrial registró tasas de variación negativas en el acumulado a marzo de 2009. La mitad de los capítulos de origen agropecuario, por su parte, sus volúmenes exportados respecto del mismo período del año anterior.

CUADRO B-3

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2008/1ER. TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE I 2008				TRIMESTRE I 2009					
	CAPÍTULO	RUBRO	MILL. USD PARTICIPACIÓN (FOB)	(%)	MILL. USD PARTICIPACIÓN (FOB)	(%)	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	29	Productos químicos y orgánicos	17,3	17,3	19,7	20,7	13,6	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (85,7%)	Alemania (95,7%)	7
2	2	Carnes y despojos comestibles	16,0	15,9	16,2	17,0	1,6	Despojos comestibles de animales (48,7%) Carne de animales de la especie bovina, congelada (30,6%)	Rusia (33,4) y Hong Kong (28,9%) Rusia (29,5%) e Israel (21,1%)	29 46
3	30	Productos farmacéuticos	12,2	12,2	14,0	14,8	15,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (89,0%)	Panamá (18,4%), Venezuela (12,9%) y Brasil (10,7%)	41
4	41	Pielés (excepto pelotería) y cueros	9,9	9,8	7,7	8,1	-22,2	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99,0%)	China (52,4%) y Brasil (16,3%)	10
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	9,2	9,2	4,8	5,1	-47,4	Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (26,3%) Artículos de grifería y órganos similares (25,2%) Bombas para líquidos (19,4%)	Brasil (41,1%) y España (33,3%)	6
6	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	6,1	6,1	4,7	4,9	-23,2	Salvados, moyuelos y demás residuos (99,5%)	España (51,3%) e Irlanda (17,1%)	5
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	2,5	2,5	3,3	3,4	29,0	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (52,9%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (18,5%)	Ecuador (66,3%) Perú (32,8%) y Colombia (24,7%)	13 14
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	2,8	2,8	3,1	3,3	11,1	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (60,1%) Libros, folletos e impresos similares (21,7%)	Venezuela (78,6%) México (37,4%) y Paraguay (17,7%)	24 22

(continúa)

CUADRO B-3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE I 2008				TRIMESTRE I 2009				PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA	
	CAPÍTULO	RUBRO	MILL. USD PARTICIPACIÓN (FOB)	(%)	MILL. USD PARTICIPACIÓN (FOB)	(%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO			
9	48	Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	1,9	1,9	2,4	2,5	25,0	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (57,4%) Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel (25,3%)	Ecuador (48,4%) y Paraguay (17,2%)	8
10	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos	MOA	2,0	2,0	2,4	2,5	15,7	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (26,7%), Estados Unidos (21,8%) y Reino Unido (10,4%)	44
11	38	Productos diversos de la industria química	MOI	1,3	1,3	1,8	1,9	44,7	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (90,1%)	Uruguay (66%) y Paraguay (33,5%)	4
12	21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	1,7	1,7	1,8	1,9	6,4	Preparaciones alimenticias no expresadas ni comprendidas en otra parte (95,5%)	Uruguay (55,8%) y Paraguay (29,5%)	4
13	5	Diversos productos de origen animal	MOA	2,5	2,5	1,4	1,4	-44,7	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	Ghana (31,4%), Congo (21,7%) y Angola (16,7%)	15
14	42	Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	1,5	1,5	1,2	1,3	-19,1	Artículos de talabartería o guarnicionería (81,6%)	Alemania (36,2%), Francia (14,9%) y Estados Unidos (14,3%)	17
15	61	Prendas y accesorios de vestir, de punto	MOI	1,6	1,6	1,2	1,2	-28,3	T-shirts y camisetas interiores de punto (24,4%) Prendas y complementos de vestir, de punto, para bebés (22,6%) Trajes sastre, conjuntos, chaquetas, vestidos, faldas, faldas pantalón, y shorts, de punto, para mujeres o niñas (17,6%)	Chile (15,3%), Japón (15,3%), Uruguay (13,3%) y Brasil (12,5%) Chile (37,3%) y Brasil (22,5%)	27
		Total 15 capítulos		88,4	88,3	85,6	90,0	-3,2			
		Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		100,1	100,0	95,1	100,0	-5,0			

Nota: el ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad, aunque dado por la situación en 2009, coincide, en este período en particular, con los 15 más significativos de 2008.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

En particular, de los seis capítulos que contrajeron sus ventas al exterior en el período de análisis (tres MOI y tres MOA), las caídas más acentuadas fueron de: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-47,4%); *Diversos productos de origen animal* (-44,7%); y *Prendas y accesorios de vestir, de punto* (-28,3%). Completaron este segmento *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*; *Pieles (excepto peletería) y cueros*; y *Manufacturas de cuero y talabartería*, los tres con retracciones interanuales que oscilaron entre 19% y 23% aproximadamente.

Contrariamente, los capítulos más dinámicos en los tres primeros meses de 2009 fueron: *Productos diversos de la industria química* (44,7%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión, y sus partes* (29%); y *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (25%). Otros seis capítulos entre los quince principales presentaron tasas de variación positivas entre 1,6% y 15%.

En lo que respecta a la contribución a la variación del total exportado por la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre del año, los capítulos más significativos a favor de la caída de las ventas externas fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos y Pieles (excepto peletería) y cueros*. Por otro lado, los capítulos que atenuaron la retracción del total, gracias a sus mayores volúmenes comercializados con el exterior, fueron las MOI *Productos químicos orgánicos y Productos farmacéuticos*.

Productos químicos orgánicos fue el principal capítulo vendido al exterior por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y marzo de 2009, manteniendo la posición alcanzada un año atrás. Sus exportaciones acumularon un valor de USD 19,7M, y un crecimiento interanual de 13,6%, significativamente menor al registrado en el inicio del año¹². El aumento de sus ventas externas, en

un marco de contracción de la producción local colocada en el exterior, le permitió aumentar 3,4pp su participación en el total respecto de la registrada en igual período del año anterior (de 17,3% a 20,7%). La partida *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* concentró casi el 86% de los ingresos totales del capítulo, y fue colocada únicamente en 7 países, siendo Alemania el de mayor absorción (96%).

En segunda posición se ubicó la MOA *Carnes y despojos comestibles*, con exportaciones por valor de USD 16,2M, y una participación en el total de 17%. El capítulo logró mantener el lugar alcanzado en el ranking 2008, producto de una leve suba interanual (1,6%) en los ingresos percibidos desde el exterior. Alrededor de 49% de las exportaciones del capítulo correspondieron a la partida *Despojos comestibles de animales*, comercializada en 29 destinos, siendo los de mayor absorción Rusia (33%) y Hong Kong (29%). La segunda partida más vendida fue *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (31%), la cual colocó más de la mitad de su producción en sólo dos países (Rusia e Israel), distribuyendo el resto en 44 destinos.

El tercer capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora de la Ciudad fue *Productos farmacéuticos* (USD 14M), aumentando la producción colocada en el exterior 15,2%, aunque desacelerando su ritmo de expansión respecto del primer registro mensual (45%). La participación de las ventas del capítulo en el total (14,8%) fue 2,6pp mayor a la registrada en el mismo período del año anterior. La partida más significativa, *Medicamentos*, explicó 89% de las exportaciones totales del capítulo, y fue comercializada en 41 destinos. Entre los de mayor absorción se destacan Panamá (18,4%), Venezuela (12,9%) y Brasil (10,7%).

Hasta aquí, como ya se mencionó, se observa que los tres capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009, mantuvieron el lugar ocupado un año atrás, y que

¹² En enero de 2009 *Productos químicos orgánicos* alcanzó una tasa de crecimiento interanual de 72%.

todos aumentaron su peso en el total, gracias a subas interanuales de sus ventas al exterior. Esto explica la fuerte concentración de las exportaciones porteñas en únicamente éstos tres capítulos, los cuales determinaron 52,5% del total exportado entre enero y marzo del presente año. Comparativamente, en el mismo período del año anterior, la participación conjunta de los tres capítulos en el total había sido 7,1pp más baja.

En el cuarto lugar aparece *Pieles (excepto peletería) y cueros*, con exportaciones por valor de USD 7,7M, y un peso (8,1%) 1,7pp menor al alcanzado un año atrás. El capítulo sufrió una *performance* negativa en el período de análisis, y contrajo sus ventas 22,2% respecto del primer trimestre de 2008. No obstante, desaceleró la caída respecto de la registrada en enero del presente año (-42%). Casi la totalidad de las exportaciones del capítulo se concentró en la partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino*, la cual destinó el 52% de sus ventas a China, y distribuyó el resto en únicamente 9 países.

Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, en la quinta posición, fue el capítulo con la mayor tasa de retracción del trimestre (47,4%), y contribuyó, en gran medida, a la caída del total. Teniendo en cuenta que el capítulo inició el año con un derrumbe en sus ingresos de más de 70%, se evidencia una leve recuperación en los meses siguientes. Las ventas externas, por valor de USD 4,8M, sufrieron una pérdida sensible de participación en el total (9,2% en 2008 vs. 5,1% en 2009). Al interior del capítulo, la partida *Máquinas y aparatos (n.c.p.) para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas*, explicó el 26,3% del total exportado, y fue colocado mayormente en Brasil (41%) y España (33%). *Artículos de grifería y similares*, por su parte, fue la segunda partida más significativa, con 25,2% de las ventas, comercializadas principalmente en Estados Unidos (44%) y Brasil (16%).

El sexto capítulo más exportado por la Ciudad de Buenos Aires fue *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (USD 4,7M), el cual, a pesar de la contracción sufrida en sus exportaciones (-23,2%), mantuvo la posición del ranking 2008. El peso de las ventas externas del capítulo en el total, que había alcanzado 6,1% en el acumulado a marzo del pasado año, no llegó a 5% en el presente. La partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, explicó 99,5% del total exportado, con un absorción mayoritaria por parte de España (51,3%) e Irlanda (17,1%), distribuyendo el resto únicamente en 3 países.

En séptimo lugar, con un buen comportamiento externo en los primeros tres meses del año, el cual le permitió mejorar una posición en el ordenamiento trimestral, aparece la *MOI Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes*. El capítulo percibió ingresos por exportaciones de USD 3,3M, los cuales significaron 3,4% del total vendido por la Ciudad en el período (vs. 2,5% en 2008). Las ventas del capítulo, 29% más elevadas que en el mismo período del año anterior, se concentraron mayormente en la partida *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia* (52,9%), demandada principalmente por Ecuador (66,3%). La segunda partida en importancia fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (18,5%), cuyos destinos más importantes fueron Perú (32,8%) y Colombia (24,7%).

Productos editoriales de industrias gráficas, con exportaciones por valor de USD 3,1M, y una participación en el total de 3,3%, se ubicó en la octava posición. A pesar de la buena dinámica de sus ventas al exterior, las cuales registraron un aumento interanual de 11,1%, perdió un lugar respecto del alcanzado en el ranking un año atrás. Cabe destacar, no obstante, que 2008 no fue un buen año para las exportaciones del capítulo, las cuales sufrieron la tasa de retracción más elevada

del conjunto de los 15 líderes (-13,7%), por lo que se destaca la recuperación de los primeros tres meses de 2009. Más de 60% de los ingresos del capítulo correspondieron a la partida *Los demás impresos*, la cual concentró sus ventas en Venezuela (78,6%), distribuyendo el resto en 23 países. Por su parte, *Libros, folletos e impresos similares*, demandada mayormente por México (37,4%) y Paraguay (17,7%), explicó otro 22% de las exportaciones totales.

El noveno capítulo más vendido en el primer trimestre del año fue *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (USD 2,4M), mejorando dos posiciones respecto del mismo período del año anterior, gracias a una suba interanual de 25%. Las exportaciones del capítulo representaron 2,5% del total comercializado por la Ciudad en el exterior. La partida más significativa fue *Etiquetas de todas clases* (57,4%), demandada únicamente por 8 países americanos, siendo Ecuador (48,4%) y Paraguay (17,2%) los de mayor absorción. Segunda en importancia se ubicó *Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (25,3%), con una mayor diversificación de destinos (35), aunque concentrando más de 58% de las ventas en México, Chile y Brasil.

Por último, en el décimo lugar, aparece la MOA *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos* (USD 2,4M y 2,5% del total), con ingresos por ventas externas 15,7% superiores a los percibidos entre enero y marzo de 2008. El total exportado por el capítulo se concentró en la partida *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*, que se comercializó a 44 países; Hong Kong (26,7%), Estados Unidos (21,8%) y Reino Unido (10,4%), fueron los más significativos.

Focalizando en las exportaciones porteñas desagregadas en términos de producto exportado, se destaca, al igual que en el análisis por capítulo, mayores niveles de concentración en el acumulado trimestral 2009, que en el par del

pasado año. A respecto, la participación de las principales 25 partidas en el monto total comercializado con el exterior alcanzó 86,2%, 3,8pp por encima de la registrada en 2008. En el mismo sentido, las cinco partidas más vendidas explicaron 52,4% de la producción local colocada en el extranjero en los primeros tres meses, indicador que un año atrás se situó en 48,1%. Este fenómeno se da en simultáneo a una fuerte disminución (-23,4%) de la cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires respecto del primer trimestre de 2008 (3.742 vs. 2.859 partidas). Es interesante destacar, a diferencia de la dinámica de las exportaciones porteñas en su totalidad, que el subconjunto de las 25 partidas líderes aumentó sus ventas externas entre enero y marzo del presente año (3,9%) respecto de lo acontecido un año atrás.

Las partidas más exportadas durante los tres primeros meses fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 16,9M), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 12,5M), *Despojos comestibles de animales* (USD 7,9M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 7,6M), y *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (USD 5M). En el ranking a marzo de 2008 estaba presente la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (en reemplazo de Carnes de animales), que en el ordenamiento 2009 se ubicó en la sexta posición (USD 4,6M). La dinámica de los principales productos de exportación en el período de análisis mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte.

Por último, las cinco partidas que ingresaron en el ordenamiento de las 25 más importantes en los primeros tres meses de 2009 fueron: *Máquinas y aparatos, n.c.p., para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas; Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas; Libros, folletos e impresos similares; Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón; y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas*. Contrariamente, las cinco

que abandonaron el ranking de las 25 más exportadas en el primer trimestre fueron: *Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, n.c.p.; Centrifugadoras, aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases; Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias*

(éstas tres corresponden al capítulo *Reactores nucleares*, el cual sufrió una fuerte contracción en el período); *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado;* y *Cueros preparados después del curtido o del secado.*

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ORDEN Y N°	DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	15,3	15,3	16,9	17,7	10,2
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	11,1	11,1	12,5	13,1	12,5
3	206 Despojos comestibles de animales	7,0	7,0	7,9	8,3	13,5
4	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	8,7	8,7	7,6	8,0	-13,0
5	202 Carne de animales de especie bovina, congelada	4,8	4,8	5,0	5,2	2,5
6	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i>	6,1	6,1	4,6	4,9	-23,5
7	201 Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada	4,2	4,2	3,3	3,5	-19,5
8	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	1,9	1,9	2,7	2,9	42,5
9	1602 Las demás preparaciones y conservas	2,0	2,0	2,4	2,5	15,7
10	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	1,2	1,2	1,9	2,0	53,2
11	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	1,1	1,1	1,7	1,8	58,4
12	2106 Preparaciones alimenticias, ncp	1,6	1,6	1,7	1,8	8,3
13	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	1,1	1,1	1,6	1,7	51,3
14	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	1,1	1,1	1,5	1,6	46,3
15	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	1,1	1,1	1,4	1,4	23,5
16	504 Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	2,4	2,4	1,4	1,4	-43,9

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2008/1ER. TRIMESTRE 2009

ORDEN Y N°	DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
17	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas	0,3	0,3	1,3	1,3	1,0 ^a
18	8481 Artículos de grifería	2,2	2,2	1,2	1,3	-43,6
19	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	1,3	1,3	1,0	1,0	-23,1
20	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	0,8	0,8	0,9	1,0	17,2
21	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	1,2	1,2	0,8	0,9	-28,1
22	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas	0,6	0,6	0,7	0,8	21,9
23	4901 Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	0,7	0,7	0,7	0,7	-8,7
24	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	0,8	0,8	0,6	0,6	-20,0
25	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (excepto los productos del capítulo 37)	0,4	0,4	0,6	0,6	47,6
Total 25 principales productos		82,5	82,4	82,0	86,2	3,9
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		100,1	100,0	95,1	100,0	-5,0

^a Valores absolutos, en millones de dólares.

Nota: el ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2009. Esto implica que no coinciden exactamente con los 25 más significativos 2008. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del 2008, 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 2009.

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

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

En este apartado se analizan las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, presentando tres ejes de análisis: la demanda de bienes porteños agregada por continentes, por zonas económicas, y por países.

Durante el primer trimestre de 2009, se registraron compras de producción local desde

109 países, en su mayoría de América y Europa (34 y 32 respectivamente, lo que representa más de 60%), seguidos por el conjunto de 22 países africanos, 19 asiáticos, y los restantes 2 pertenecientes a Oceanía. No obstante en el acumulado a marzo de 2008, las exportaciones locales fueron comercializadas en 111 destinos distintos, la ampliación del conjunto de mercados que conforman la demanda externa es un fenómeno regular desde la salida de la paridad cambiaria¹³. El primer trimestre de 2005, por

¹³ Comparativamente, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires durante 2008 se colocaron en el doble de países que en 2002.

ejemplo, había contado únicamente con 77 mercados demandantes de bienes porteños.

Agrupando por continente, América se mantuvo como el principal comprador de producción local, absorbiendo exportaciones domésticas por valor de USD 42M. Sin embargo, el continente perdió participación en el total (44,6% en los primeros tres meses de 2009 vs. 46,8% en igual período de 2008), producto de una demanda 9,5% más baja que en el mismo período del año anterior¹⁴. En particular, en el primer mes del año, el derrumbe de las ventas allí dirigidas alcanzaba casi 27%, lo cual evidencia una desaceleración en los dos meses siguientes. Cabe recordar la buena *performance* que mostró la colocación de bienes en países americanos durante 2008, con un crecimiento interanual superior a 27%, y explicando más de la mitad de las exportaciones totales de los doce meses del año. Europa, por su parte, también contrajo su nivel de compras a la Ciudad en los primeros tres meses de 2009, aunque en forma menos acentuada (-3,6%) que la caída del total, situación que le permitió aumentar levemente su peso en las ventas locales del trimestre. Las exportaciones allí dirigidas alcanzaron USD 34,8 M (36,6% del total).

Analizando el comportamiento al interior del continente americano diferenciado por regiones, se observa que tanto el MERCOSUR como el NAFTA redujeron sus niveles de compras a la Ciudad hasta marzo de 2009, en forma más acentuada que la retracción del continente en conjunto. Las exportaciones dirigidas al MERCOSUR, por su parte, registraron una tasa de variación de -13,6%, y las comercializadas con el NAFTA sufrieron una merma interanual de 17,7%¹⁵ (Cuadro B-5). Contrariamente, el valor de los envíos al Mercado Común Centroamericano fue sensiblemente más elevado que en el mismo período del año anterior, con un alza de casi 43%, aunque marginal para el análisis por el escasa

participación de las exportaciones allí dirigidas en el total (0,4%). Por último, el resto de los países de América, considerados en forma conjunta, redujo el nivel de absorción de producción local 3,5%.

De la información desagregada por zonas económicas, se destaca la Unión Europea como la más significativa para las exportaciones porteñas, explicando 31,5% del total comercializado por la Ciudad en los primeros tres meses del año, y más de 86% del total absorbido por el continente europeo. Las compras desde la región alcanzaron USD 30M, y sufrieron una reducción más baja (-3,1%) que la del total, aumentando así levemente su peso en la estructura exportadora porteña¹⁶. Es interesante destacar, no obstante, que hasta enero de 2009 el bloque no evidenciaba las consecuencias de la contracción de los flujos comerciales internacionales, registrando un aumento interanual de casi 34%.

¹⁴ La caída de la demanda de producción local desde América en el primer trimestre del año fue más acentuada para las manufacturas de origen agropecuario que para las de origen industrial (14,6% contra 8,3%).

¹⁵ El MERCOSUR ya había empezado el año con una reducción de la demanda de bienes locales (caída interanual de 14,7% en enero de 2009), mientras que las exportaciones hacia el NAFTA aún se mantenían en crecimiento (suba interanual de 32,3%).

¹⁶ En el análisis por rubros de exportación se observa que, mientras la demanda de MOA locales desde la Unión Europea se contrajo fuertemente (-25,6%), las compras de MOI mantuvieron una dinámica expansiva (10,5%) en el primer trimestre del año.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	46,9	46,8	42,4	44,6	-9,5
Mercosur	21,6	21,6	18,7	19,6	-13,6
NAFTA	5,5	5,5	4,6	4,8	-17,7
MCCA	0,3	0,3	0,4	0,4	42,9
Resto de América	19,5	19,4	18,8	19,7	-3,5
Europa	36,1	36,1	34,8	36,6	-3,6
Unión Europea	31,0	30,9	30,0	31,5	-3,1
Resto de Europa	5,2	5,1	4,8	5,1	-6,2
Asia	11,1	11,1	13,7	14,4	23,4
ASEAN	0,7	0,7	1,4	1,4	101,2
Resto de Asia	10,4	10,4	12,3	13,0	18,4
África	5,5	5,5	3,4	3,5	-39,0
SACU	0,1	0,1	0,1	0,1	14,3
Resto de África	5,4	5,4	3,3	3,4	-39,8
Oceanía	0,5	0,5	0,8	0,9	71,8
Monto total exportado	100,1	100,0	95,1	100,0	-5,0

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

El MERCOSUR, por su parte, mantuvo la segunda posición entre los bloques económicos con mayor absorción de producción local al tercer mes de 2009, aunque retrocedió 2pp respecto de su participación a igual período de 2008 (21,6% vs. 19,6%). Las ventas hacia el conjunto de países socios (USD 18,7M), como ya se mencionó, registraron una caída interanual de 13,6%. Tercero en el ordenamiento se ubicó el NAFTA, con una demanda de bienes porteños por valor de USD 4,6M, USD 1M menor a la acumulada hasta marzo de 2008. Su participación en el total exportado por el distrito no llegó a 5% en el primer trimestre del año. Es para destacar que las exportaciones al resto de los países de América, por USD 18,8M, superaron en valor a las

colocadas en el principal bloque económico de la región.

El tercer continente en importancia siguió siendo Asia, el cual, contrariamente al comportamiento de los dos líderes, aumentó sus compras a la Ciudad 23,4%, gracias a una demanda acumulada de USD 13,7M. La participación del continente en las exportaciones totales aumentó 3,3pp, de 11,1% en el primer trimestre de 2008, a 14,4% en el presente. El buen comportamiento de las exportaciones colocadas en Asia actuó compensando la retracción de las ventas a las regiones tradicionales, y explica en buena parte, que la caída de las ventas externas totales no haya sido superior. Dos de los tres países más

significativos del continente (que en conjunto explicaron el 70% de los envíos totales a la región), mostraron una muy buena dinámica: China (el mercado líder del continente) presentó una fuerte aceleración de su nivel de compras a la Ciudad (aumentaron interanualmente 79,1%), e Israel también evidenció un aumento de su demanda (19,8%). Hong Kong, contrariamente, redujo levemente su nivel de absorción (-1,3%).

Completando el análisis por continente, África y Oceanía presentaron comportamientos disímiles en el acumulado a marzo de este año; el primero registró una tasa de variación interanual negativa (-39%), mientras que las exportaciones hacia Oceanía crecieron 71,8% respecto del mismo período del año anterior. La contribución a la variación de las exportaciones de la Ciudad de ambos fue poco significativa, por sus bajas participaciones en el total (3,5% y 0,9% respectivamente).

En lo que respecta al destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros en el primer trimestre de 2009, se observa una fuerte concentración de las ventas de MOI en la Unión Europea (36,2%), seguido del conjunto de países de América (27,2%), los cuales superaron a los socios del MERCOSUR como receptores de bienes porteños de origen industrial. Según continente, 94% de la producción de este rubro colocada en el exterior se destinó únicamente a América y Europa (el primero absorbió 57,5%).

Contrariamente, el continente más importante para las ventas externas de MOA fue Europa (36,9%), aunque seguido de cerca y en segundo lugar por Asia, con alrededor de 31% de la demanda total. Recién en tercer lugar aparece el continente americano, cuya participación en el total exportado de manufacturas de origen agropecuario fue menor al peso de la Unión Europea. Las MOA destinadas a América entre enero y marzo de este año, a diferencia de la MOI, sí tuvieron como los destinos más significativos a los países del MERCOSUR (los cuales casi

duplicaron la demanda desde el resto de los países del continente). Según bloques económicos, la Unión Europea fue el más importante para la producción local de origen agropecuario, con una recepción de 24%, aunque sensiblemente menor a la importancia que tuvo el bloque como destino de las MOI.

Por su parte, si se analizan las exportaciones de manufacturas por país de destino, se destaca la fuerte concentración de las ventas de MOI en Alemania, teniendo en cuenta que ese único mercado absorbió 29,2% del total (seguido de Brasil y Uruguay con una participación conjunta de 19%). Por el contrario, alrededor de un tercio de los envíos al exterior de MOA, se distribuyeron en tres países (Rusia, China y Hong Kong, con pesos respectivos de 11,5%, 11,1% y 10,4%)¹⁷.

El rol de África y Oceanía como mercados de destino de los principales rubros exportados por la Ciudad en el período analizado son marcadamente distintos. Los países africanos en conjunto, por su parte, demandaron 9% del total de las MOA exportadas, mientras que registraron casi nula incidencia como destino de las MOI. Por el contrario, casi la totalidad de las ventas externas hacia Oceanía correspondieron a manufacturas de origen industrial.

En una revisión de las exportaciones porteñas totales desagregadas por países, el conjunto de los 20 líderes alcanzó una participación de 84,6%, levemente inferior a la registrada un año atrás (85,3%). Las exportaciones dirigidas a este segmento alcanzaron un valor de USD 80,5M, casi USD 5M más bajo que el valor de los envíos durante el primer trimestre de 2008 (Cuadro B-6). Esto representó una merma interanual (-5,8%) que en términos absolutos se ubicó levemente por encima de la sufrida por las ventas externas totales. De los 20 países más significativos para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires entre enero y marzo de 2009, la mitad fueron americanos, 6 son países europeos, y 4 de origen asiático. El comportamiento de la producción local

¹⁷ Durante los primeros tres meses de 2009 las manufacturas de origen agropecuario se colocaron en 77 mercados, 9 más que los destinos de las MOI.

colocada en el conjunto de países de América fue muy variado, desde una muy buena dinámica de las exportaciones hacia Ecuador y Perú, la relativa estabilidad de los flujos comerciales hacia Chile y México, y la fuerte caída de la demanda desde Brasil y Estados Unidos¹⁸.

Del conjunto de los 20 países líderes, los que redujeron sus compras a la Ciudad por encima de la contracción de las exportaciones totales fueron Países Bajos, Brasil, Estados Unidos, Panamá y Venezuela. Otros tres mercados (Rusia, Alemania y Hong Kong) registraron tasas de variación negativas pero menores al promedio local. De los restantes diez, algunos mantuvieron su absorción relativamente estable respecto del mismo período del año anterior, y otros la aumentaron. De estos últimos, los más dinámicos fueron Eslovenia, Taiwán y China. Analizando la composición del conjunto de los 20 países principales respecto del ordenamiento a marzo de 2008, se observan tres modificaciones: Italia, Eslovenia y Taiwán, reemplazaron a Reino Unido, Bolivia y Marruecos.

Según país de destino, el principal receptor de bienes porteños fue Alemania, quien mantuvo el liderazgo logrado en el primer trimestre de 2008. Las exportaciones hacia ese destino alcanzaron USD 19,2M, situándose levemente por debajo (0,4%) del valor alcanzado un año atrás. Esto determinó un aumento en la participación dentro del total de casi 1pp (de 19,3% a 20,2%). Como se mencionó, y en línea con el comportamiento del continente europeo, el mercado había registrado un fuerte aumento interanual en enero de 2009, lo cual evidencia una marcada retracción en su nivel de compras en los meses siguientes. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* fue la partida más demandada, explicando 84,1% del total. Cabe destacar en este punto, que la relativa estabilidad del valor exportado hacia ese mercado en el primer trimestre del año, se acompañó de una mayor concentración de las ventas en menos productos, teniendo en cuenta

que la cantidad de partidas demandadas por Alemania se redujo a casi la mitad respecto mismo período del año anterior¹⁹.

Segundo en el ranking trimestral 2009 se ubicó Brasil, el cual mantuvo la posición alcanzada el pasado año, a pesar de continuar con la tendencia de contracción evidenciada al inicio de las operaciones comerciales en enero de 2009 (-36%). Las exportaciones allí dirigidas, acumuladas hasta marzo, disminuyeron 30,4% respecto de igual período de 2008. Las ventas externas al principal socio del MERCOSUR, por valor de USD 8,9M, explicaron 9,4% del total vendido por la Ciudad en el período. El peso del país sudamericano en el total disminuyó casi 3,5pp respecto del registro un año atrás. Las partidas más significativas fueron *Medicamentos* (15%), *Preparaciones y artículos farmacéuticos* (14,8%) y *Cueros y pieles sin otra preparación* (13,9%).

Uruguay, tercero en importancia dentro de la estructura exportadora local, alcanzó un valor de compras de USD 6,8M, y un aumento interanual de 7,4%. El país desaceleró su ritmo de expansión en febrero y marzo, teniendo en cuenta que en el primer mes del año había registrado un alza interanual 10pp más elevada que la del trimestre. Las compras desde ese mercado explicaron 7,2% del total exportado durante los tres primeros meses de 2009. Las exportaciones allí dirigidas, atomizadas en más de 150 partidas (23% menos que en el mismo período del año anterior), se concentraron mayormente en *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición* (16%), *Preparaciones alimenticias n.c.p.* (13,8%) y *Medicamentos* (11,3%).

En cuarto lugar se ubicó Venezuela, registrando compras de producción local por valor de USD 4,9M, y explicando el 5,2% del total exportado por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y marzo de 2009. El destino contrajo su demanda

¹⁸ Para recordar, en 2008, Perú culminó el año con una fuerte contracción de sus compras a la Ciudad (-42,7%), contrario a la dinámica de las exportaciones hacia Ecuador, en franca expansión (66,1%), y hacia México y Chile (subas interanuales de 23,2% y 7,6%). Por el lado de Brasil, vale destacar que a pesar de culminar el 2008 con un aumento de sus compras a la Ciudad de casi 17%, el país ya evidenciaba signos de retracción en los últimos cuatro meses. Por último, las exportaciones hacia Estados Unidos en 2008 fueron apenas inferiores (-0,2%) que en 2007.

¹⁹ Desde la salida de la convertibilidad hasta 2008, la demanda de bienes porteños desde Alemania se fue diversificando, hasta casi duplicar la cantidad de partidas exportadas a ese mercado (calculada entre extremos). No obstante, también se verificó una mayor concentración de la demanda en una única partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*.

de bienes porteños 18,8% (aunque no por ello perdió el lugar ocupado en el ránking a marzo de 2008), y contribuyó significativamente a la caída de las ventas externas totales. *Medicamentos* (32,8%) y *Los demás impresos* (29,7%) fueron las partidas más demandadas por ese mercado, el cual, en línea con el comportamiento de los tres países líderes, presentó una demanda más concentrada en términos de productos que la de un año atrás.

El primer país asiático, y quinto dentro del conjunto de destinos más importantes para las exportaciones de la Ciudad, fue China (USD 4,4M y 4,6% del total), mejorando marcadamente el doceavo lugar ocupado en el ordenamiento 2008. El destino fue uno de los más dinámicos del trimestre (luego de un primer registro mensual de contracción), alcanzando una tasa de crecimiento de 79,1%, la cual le permitió aumentar su participación en las ventas totales 2,1pp. Dentro de los países que contribuyeron a amortiguar la caída de las exportaciones porteñas entre enero y marzo de este año, China fue el más importante. El crecimiento de la demanda desde ese destino se acompañó de una fuerte concentración en la partida *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (más de 90% de las compras en 2009 contra 79% en 2008), y de una fuerte contracción de la cantidad de productos demandados, en el marco de una demanda estructuralmente poco diversificada.

Por su parte, España, mantuvo el sexto lugar en importancia por valor de exportaciones (USD 4,3M) alcanzado un año atrás, y explicó 4,5% de los ingresos totales percibidos por la Ciudad en el primer trimestre de 2009. El mercado evidenció una leve mejoría, teniendo un cuenta un aumento en el valor de los bienes porteños demandados de 3,5%. Más de 71% las exportaciones dirigidas al país europeo correspondió a dos partidas estructuralmente significativas para la Ciudad: *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (55,7%) y *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (15,8%). Cabe destacar que, a diferencia del comportamiento de los

anteriores mercados estudiados, las exportaciones hacia España estuvieron más diversificadas que en el primer trimestre de 2008.

Séptimo en el ordenamiento trimestral 2009, aparece Rusia, acumulando compras a la Ciudad por USD 4,2M, 4,5% más bajas que las registradas en el mismo período del año anterior. El mercado mantuvo su participación en el total, con un peso de 4,4% en ambos acumulados, aunque en 2008 había logrado la quinta posición. Casi el 98% del total vendido a ese destino se repartió entre las partidas *Despojos comestibles de animales* (62,9%) y *Carne de animales de especie bovina, congelada* (34,8%).

Chile aparece en el octavo lugar, perdiendo una posición respecto de lo acontecido en 2008. Las exportaciones hacia ese mercado se mantuvieron prácticamente al mismo nivel del año pasado (USD 4,1M), y explicaron 4,3% de las ventas externas totales al tercer mes de 2009. La composición de la canasta exportada hacia el país limítrofe, conformada por 119 partidas (30 menos que las demandadas en el primer trimestre del año anterior) estuvo liderada por *Medicamentos* (16,6%), *Carne de animales de la especie bovina* (10,8%) y *Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos y sus unidades n.c.p.* (6,6%).

El noveno país en captar producción local durante los primeros tres meses de 2009 fue Hong Kong, perdiendo una posición respecto del ordenamiento 2008. Las ventas externas al país asiático (USD 3,8M) registraron una caída interanual de 1,3%, y alcanzaron una participación de 4% sobre el total exportado por la Ciudad en el trimestre de análisis. En línea con la relativa poca diversificación que presenta la oferta exportadora captada por los países asiáticos, la demanda desde Hong Kong en particular, estuvo concentrada en la partida *Despojos comestibles de animales de las especies bovina, refrigerados o congelados* (60,2%) y *Las demás preparaciones y conservas* (16,6%).

Por último, y alcanzando la décima posición dentro de los países de mayor recepción de exportaciones porteñas, aparece Ecuador (3% del total), mejorando cuatro lugares respecto de su *performance* en el primer trimestre del año anterior. El buen comportamiento de las ventas al país americano (incremento interanual de

60,2%), le permitió aumentar 1,2pp su peso en el total. *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia y Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas*, explicaron más de 63% del total exportado a ese mercado (40% y 23,3% respectivamente).

CUADRO B-6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ORDEN	MERCADOS	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	19,3	19,3	19,2	20,2	-0,4	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (84,1%)
2	Brasil	12,8	12,8	8,9	9,4	-30,4	Medicamentos (15%), Preparaciones y artículos farmacéuticos (14,8%) y Cueros y pieles sin otra preparación (13,9%)
3	Uruguay	6,3	6,3	6,8	7,2	7,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición (16%), Preparaciones alimenticias ncp (13,8%) y Medicamentos (11,3%)
4	Venezuela	6,1	6,1	4,9	5,2	-18,8	Medicamentos (32,8%) y Los demás impresos (29,7%)
5	China	2,5	2,5	4,4	4,6	79,1	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (90,3%)
6	España	4,1	4,1	4,3	4,5	3,5	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (55,7%) y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (15,8%)
7	Rusia	4,4	4,4	4,2	4,4	-4,5	Despojos comestibles de animales (62,9%) y Carne de animales de especie bovina, congelada (34,8%)
8	Chile	4,0	4,0	4,1	4,3	0,2	Medicamentos (16,6%), Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (10,8%) y Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos y sus unidades n.c.p (6,6%)
9	Hong Kong	3,8	3,8	3,8	4,0	-1,3	Despojos comestibles de animales (60,2%) y Las demás preparaciones y conservas (16,6%)
10	Ecuador	1,8	1,8	2,9	3,0	60,2	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (40%) y Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (23,3%)
11	Estados Unidos	3,7	3,7	2,8	3,0	-23,5	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (22,4%), Artículos de grifería y similares (19%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (18,2%)

(continúa)

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ORDEN	MERCADOS	TRIMESTRE I 2008		TRIMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
12	Paraguay	2,4	2,4	2,8	2,9	14,3	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (19,9%), Preparaciones alimenticias ncp (18%), y Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas (12,6%)
13	Panamá	3,4	3,4	2,7	2,8	-20,7	Medicamentos (86,5%)
14	Países Bajos	3,3	3,3	1,5	1,6	-54,0	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (33,7%) y Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (32,9%)
15	Perú	1,1	1,1	1,5	1,6	35,4	Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (15,7%), Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (13%) y Despojos comestibles de animales de las especies bovina, porcina, ovina, caprina, caballar, asnal o mular, frescos, refrigerados o congelados (8,3%)
16	Israel	1,1	1,1	1,4	1,4	19,8	Carne de animales de la especie bovina, congelada (76,4%)
17	Italia	0,8	0,8	1,2	1,3	46,8	Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (50%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (19,5%)
18	México	1,2	1,2	1,2	1,2	0,8	Libros, folletos e impresos similares (21,5%), Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía con hilos (12,3%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel (11,6%)
19	Eslovenia	0,1	0,1	1,1	1,2	1,0 ^a	Medicamentos (100%)
20	Taiwan	0,3	0,3	0,9	0,9	164,8	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (98,6%)
Los 20 países líderes		85,4	85,3	80,5	84,6	-5,8	
Otros destinos		14,7	14,7	14,7	15,4	-0,4	
Total exportado		100,1	100,0	95,1	100,0	-5,0	

^a Valores absolutos, en millones de dólares.

Nota: el ordenamiento de los países corresponde a la situación de 2009. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2008. La suma de exportaciones de los 20 principales países de 2008, así como la participación de Otros destinos, corresponde a la que era en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de los 25 países líderes, está calculada sobre el conjunto 2009.

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

SÍNTESIS

- En el primer trimestre de 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 95M) fueron levemente más bajas (-5%) que las registradas un año atrás, confirmando la contracción que ya mostraban en el primer mes del año. Cabe recordar que el año 2008 fue el mejor registro para las ventas externas porteñas desde 1993, USD 404M.
- Casi la totalidad de las exportaciones locales correspondieron a la venta de manufacturas, de las cuales 62,2% fueron de origen industrial y 37,7% de origen agropecuario. El restante 0,1% del total se explicó por los envíos al exterior de *Productos primarios*.
- Considerando que las exportaciones nacionales sufrieron una caída sensiblemente más acentuada (-26%) que la de las pares locales en el trimestre analizado, la participación de las ventas externas porteñas en las argentinas (0,8%) fue levemente superior a los dos últimos registros anuales (0,6% en 2007 y 2008).
- Ambos rubros constitutivos de las exportaciones de la Ciudad disminuyeron los ingresos percibidos desde el exterior respecto del año anterior, pero la contracción de las MOA fue casi el doble que la del total, y casi cinco veces más alta que la retracción de las MOI. Así, el 77% de la caída de las exportaciones totales fue explicado por la menor colocación de manufacturas de origen agropecuario. El resto del aporte se debió a las menores ventas externas de MOI.
- La producción de origen industrial demandada desde mercados externos, 2% menor a la registrada en el primer trimestre de 2008, alcanzó USD 59M. La producción de origen agropecuario, por su parte, fue vendida por USD 35,9M (9,6% más bajo que el valor percibido el año anterior).
- En términos de concentración por capítulos y partidas, el primer trimestre de 2009 mostró peores indicadores que en 2008. Esto se evidenció tanto en la mayor participación de los capítulos y partidas líderes en el total exportado, como en la menor cantidad absoluta de capítulos y productos comercializados en el exterior.
- Complementariamente, y en lo que respecta a la demanda desde los principales países, si bien los indicadores de participación fueron más bajos que los de 2008, la canasta de bienes demandados fue, en general, sensiblemente menos diversificada.
- Agrupando por capítulos, los 15 líderes explicaron 90% del total de bienes colocados en el exterior, participación 1,7pp más elevada que la de los primeros 15 del ranking 2008. Los más demandados entre enero y marzo de 2009 fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 19,7M); *Carnes y despojos comestibles* (USD 16,2M); y *Productos farmacéuticos* (USD 14M). En conjunto, los tres capítulos explicaron alrededor de 53% de los envíos al exterior.
- Los capítulos con las mayores tasas de retracción entre los quince más exportados fueron: *Reactores nucleares* (-47,4%); *Diversos productos de origen animal* (-44,7%); y *Prendas de accesorios de vestir, de punto* (-28,3%). En total fueron seis los capítulos con *performances* negativas en el primer trimestre del año (tres MOI y tres MOA).
- Ambos acumulados trimestrales (2008 y 2009) presentaron los mismos capítulos en el conjunto de los 15 líderes, y los seis primeros mantuvieron la misma posición en ambos ordenamientos. Totalizaron 9 capítulos MOI entre los 15 más vendidos.

- Analizando por producto, se observa que la participación de las 25 partidas más exportadas (apertura a 4 dígitos) en el primer trimestre del año alcanzó 86,2% (3,8pp superior al peso en 2008). Las cinco primeras en ventas fueron *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 16,9M), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 12,5M), *Despojos comestibles de animales* (USD 7,9M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 7,6M), y *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (USD 5M).
- Según destino geográfico, América fue el continente más significativo para las producción local colocada en el exterior, con una demanda superior a USD 42M, y 44,6% del total. El continente disminuyó sus compras a la Ciudad 9,5% respecto de igual período del año anterior. Las exportaciones hacia el MERCOSUR, por valor de USD 18,7M, registraron una tasa de retracción interanual de 13,6%, por lo que el peso del bloque sudamericano en el total (19,6%), cayó 2pp respecto de 2008.
- La Unión Europea, cuyas compras a la Ciudad alcanzaron USD 30M (31,5% del total), fue la región económica con mayor absorción en los primeros tres meses del año. Las exportaciones allí dirigidas se redujeron menos que la merma del total (-3,1%).
- Desagregado por países, los 20 líderes demandaron producción local por valor de USD 80,5M, casi 6% más bajo que el valor de las compras de un año atrás. La participación de este subconjunto (84,6%) fue levemente menor al peso en el primer trimestre de 2008. La mitad de los 20 mercados más significativos fueron americanos.
- Los destinos más importantes para los bienes porteños hasta marzo de 2009 fueron: Alemania (USD 19,2M y 20,2% del total), Brasil (USD 8,9M y 9,4%), Uruguay (USD 6,8M y 7,2%), y Venezuela (USD 4,9M, y 5,2%). El único que mantuvo una dinámica de crecimiento fue Uruguay (suba interanual de 7,9%). De los tres restantes, Alemania evidenció una leve baja (0,4%), mientras que Brasil y Venezuela cayeron en forma más acentuada (30,4% y 18,8% respectivamente). Es para destacar el comportamiento de la demanda desde China, la cual aumentó fuertemente en el trimestre (79,1%), amortiguando la caída del total. Las exportaciones dirigidas a ese mercado se concentraron fuertemente en la partida *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (90%), al tiempo que acentuaron su carácter estructuralmente poco diversificado.
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió desde 2003 a 2008, con un único registró anual de leve contracción (2007), los datos disponibles al primer trimestre de 2009, muestran una caída de la producción local colocada en el exterior, en un contexto de reducción del volumen de transacciones internacionales, y de puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios (desde subsidios, suba de aranceles, licencias no automáticas, hasta el recurso de "compra nacional"). Los efectos de la crisis actual, no obstante, se sintieron de lleno en el ámbito nacional, teniendo en cuenta la marcada contracción de las exportaciones entre enero y marzo de este año, arrastradas mayormente por la caída de las ventas externas de *Productos primarios* (dada la fuerte reducción de los precios internacionales). En ese sentido, la relativa autonomía de la Ciudad de Buenos Aires respecto de la dinámica nacional, producto de estructuras productivas y exportadoras disímiles, explica por qué los mecanismos de transmisión de la crisis, vía caída de los precios internacionales de *commodities* y derivados, no han jugado un papel tan dañino para las exportaciones porteñas en este primer trimestre.

C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C-I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL PRIMER TRIMESTRE DE 2009

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 primer trimestre de 2009. 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 primer trimestre de 2009, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC.

En segundo lugar, considera 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 y el primer

trimestre de 2009, 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 junio de 2009 muestran, para el primer trimestre de 2009, estabilidad en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Esta constancia se vincula con un incremento en el número de puestos de trabajo, que se produjo en simultáneo con un

aumento, aunque menor que el anterior, en la voluntad de participar del mercado laboral de los residentes. Dicha situación se enmarca en un contexto de fuerte desaceleración en el ritmo de expansión de la economía en el último año¹.

Con relación a la situación del primer trimestre de 2008, la tasa de desocupación se mantuvo estable en 8,4%, lo que en términos absolutos, da cuenta de la existencia, en el primer trimestre de 2009, de 948.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

De esta forma, la tasa de desocupación del período presenta niveles similares a los de mayo

de 1993³, y detiene la reducción que se exhibía durante trimestres anteriores. Durante el año 2007 y el primer trimestre de 2008 las mermas porcentuales en la tasa de desocupación habían sido de dos dígitos, mientras que a partir del segundo trimestre de 2008, esas bajas fueron de un solo dígito, para pasar a permanecer sin alteración en el primer trimestre de 2009.

Cabe agregar que si no se considerase el impacto del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados, la tasa de desocupación ascendería a 8,6% en el primer trimestre de 2009.

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2005/1ER.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES TASAS	2005				2006				2007				2008				2009	VARIACIÓN INTERANUAL Tr.I 2009
	I	II	III	IV	I													
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	46,1	0,4%
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	42,3	0,7%
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	8,4	0,0%
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	9,1	11,0%
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	6,0	3,4%
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	3,1	29,2%
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	14,4	1,4%

Nota: 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 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

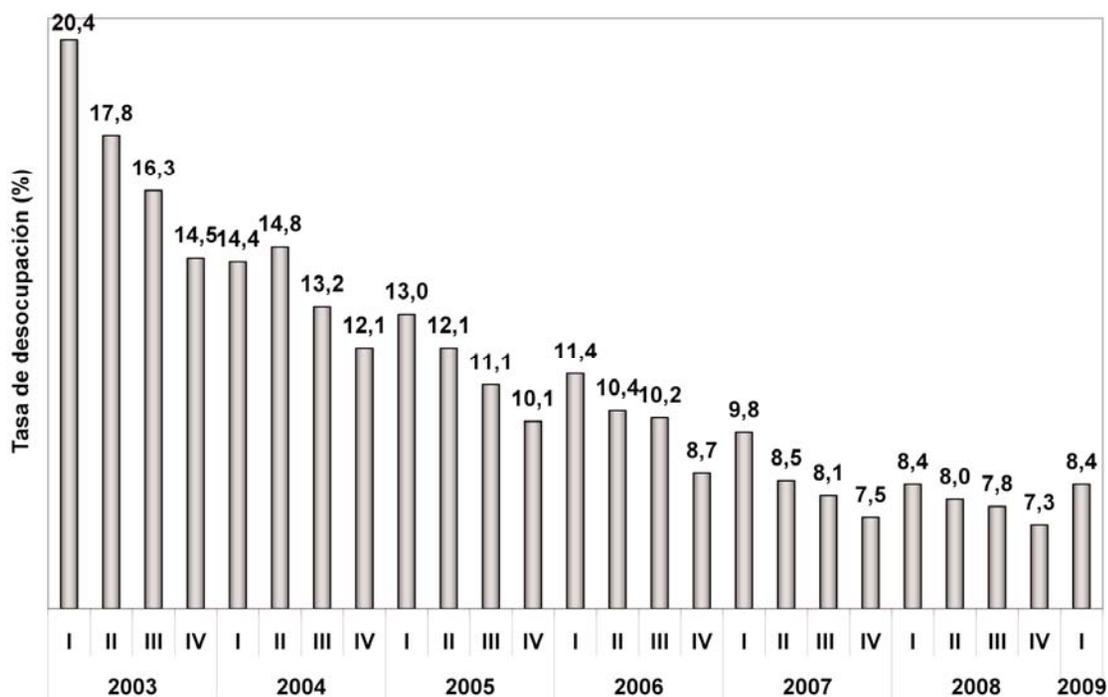
¹ En el primer trimestre de 2009, el PBI a precios constantes creció 2%, muy por debajo de la suba promedio del año 2008 (6,8%).

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 con los datos de la encuesta en su modalidad puntual, se hacen contra las mediciones de mayo 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. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: 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. Por otra parte, 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.

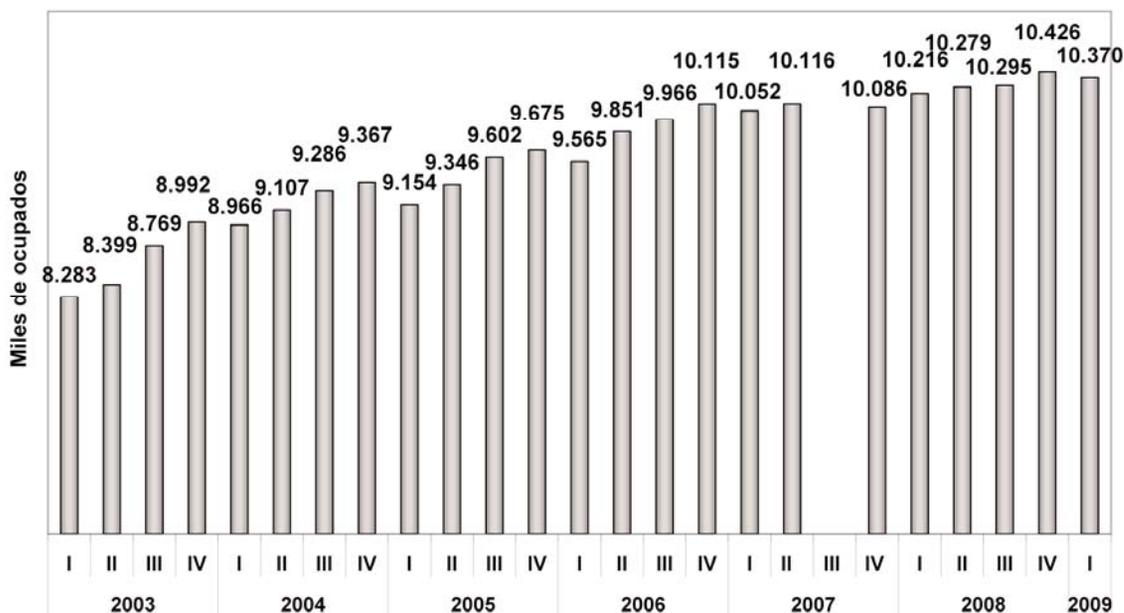
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la estabilidad de la tasa de desocupación en el primer trimestre de 2009 se produjo en un contexto de aumentos en la tasa de actividad (0,4%), que se ubicó en 46,1%, y en la de empleo (0,7%), que se posicionó en 42,3%. De esta forma, la tasa de empleo nacional se encuentra en uno de los niveles más altos de la serie histórica para el

primer trimestre y se incrementa por segundo mes consecutivo luego de haber exhibido variaciones negativas durante el segundo y el tercer trimestre de 2008. En términos absolutos esto significa que en el primer trimestre de 2009, el número de ocupados en todo el país fue de 10.370.000, 154.000 más que en igual período de 2008 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: 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. Por otra parte, 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.

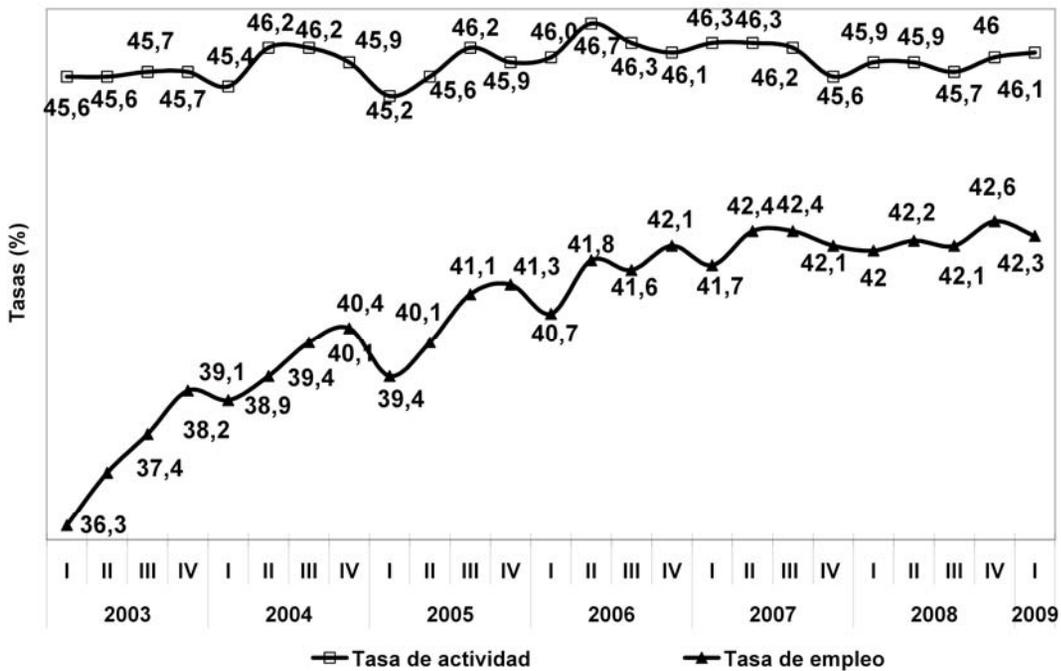
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En lo que respecta a la tasa de actividad (46,1%), mostró un incremento interanual por segundo trimestre, luego de descensos en los seis períodos anteriores. En valores absolutos significa que un

total de 11.318.000 personas se encontraban en actividad, 164.000 más que en el primer trimestre de 2008 (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER. TRIMESTRE 2009



Nota: 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. Por otra parte, 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 primer trimestre de 2009, el número promedio mensual de beneficiarios de planes sociales (mayormente del PJJHD) fue cercano a las 954.596 personas, lo que significa 80.200 menos que en igual período de 2008. 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); 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 (0,3pp y 0,2pp, 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. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

TASA	TRIMESTRE I 2008			TRIMESTRE I 2009			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	45,9	45,7	45,9	46,1	45,9	46,1	0,4	0,4	0,4
Empleo	42,0	41,7	41,8	42,3	42,0	42,1	0,7	0,7	0,7
Desocupación	8,4	8,6	8,8	8,4	8,5	8,6	0,0	-1,2	-2,3

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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Así, bajo la primera hipótesis, la tasa de desocupación treparía al 8,5% en el primer trimestre de 2009 (en lugar de 8,4%), en tanto que bajo la segunda se ubicaría en el valor de máxima de 8,6%, lo que implica que en el total de los 31 aglomerados urbanos relevados por el INDEC, el número de desocupados ascendería a 958.000 ó 973.000 personas, respectivamente (y no a 948.000 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 primer trimestre de 2008 e igual período de 2009, 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 (8%). De allí que la actual estabilidad interanual de la tasa de desempleo no se atribuya al impacto de los planes laborales; por el contrario, sin considerar el efecto de los planes de empleo la tasa muestra descensos (1,2% con la hipótesis A y 2,3% 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 primer trimestre de 2009, los datos del INDEC muestran un descenso en la intensidad de utilización de la mano de obra, evidenciado por el aumento de la tasa de subocupación respecto de igual período de 2008⁴. Durante el primer trimestre de 2009 la subocupación afectaba al 9,1% de la población, lo que implica un total de 1.027.000 personas. Este es el primer trimestre durante el cual se exhibe un incremento interanual (11%), tras un cuarto

⁴ 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.

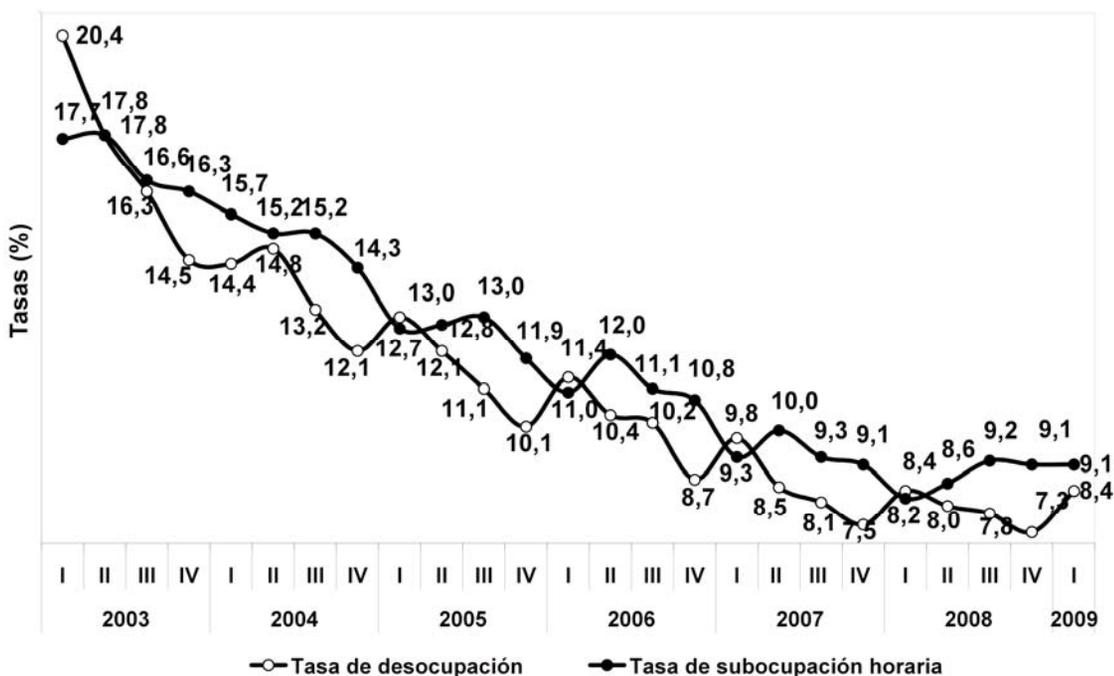
trimestre de 2008 en que dicha tasa permaneció estable (Gráfico C-I-4).

De esta forma, al comparar con la tendencia de largo plazo, la evolución de la desocupación y la subocupación a nivel nacional se evidencia

negativa. Sin embargo, es para destacar que el período de análisis es el décimo consecutivo con una tasa de desocupación para el total de aglomerados urbanos del país inferior a los dos dígitos, en tanto que es el séptimo período con una tasa de subocupación menor al 10%.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: 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. Por otra parte, 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En síntesis, la situación ocupacional al primer trimestre de 2009 se exhibe como menos favorable que hace un año. Se muestra un nivel igual en la tasa de desocupación y mayor en la de subocupación, en tanto que se han incrementado la actividad y el empleo (Gráfico C-I-5).

Los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente. Entre desocupados y subocupados, 1.975.000 personas encuentran problemas para conseguir un trabajo

satisfactorio, ya sea porque no consiguen un empleo o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 17,5% 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 fijo, etc.).

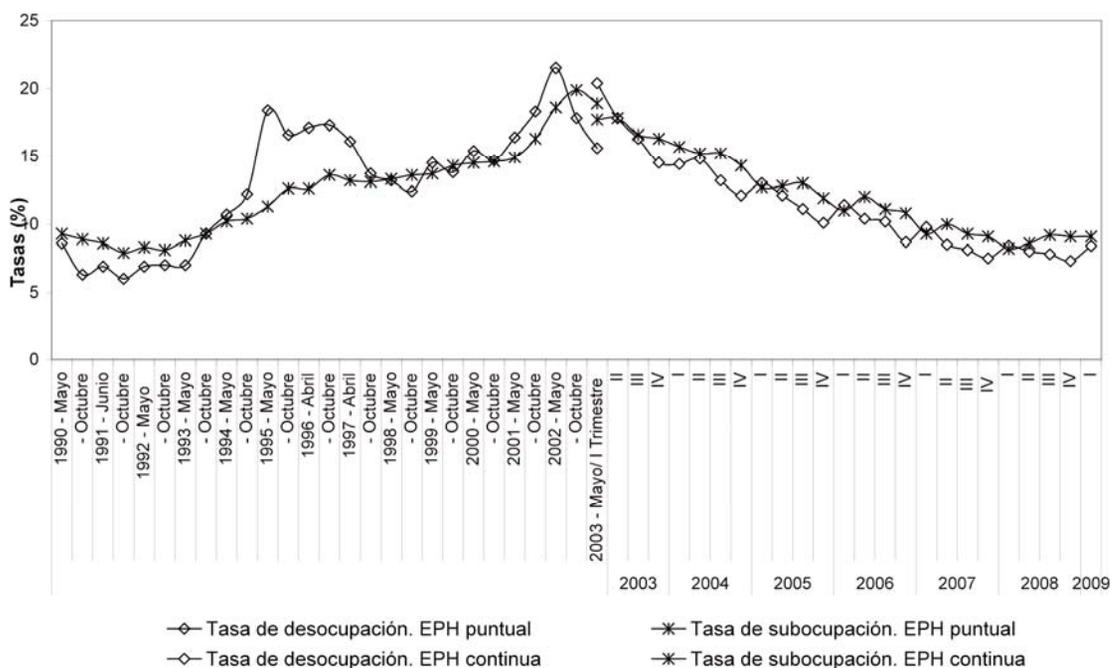
respectivamente 10,1% y 3,3% de los hogares, pero por las distorsiones en la medición del IPC estarían subestimados), se requiere un crecimiento acelerado y prolongado en el tiempo para conseguir mayor cantidad de puestos de trabajo, una mejor calidad de los mismos y un aumento del nivel de las remuneraciones.

Considerando los niveles actuales 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

Sin embargo, si se comparan los actuales guarismos de desocupación y subocupación con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que éstos son aún los más bajos para la primera parte del año, desde mayo de 1994.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/1ER. TRIMESTRE 2009



Nota: 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. Por otra parte, 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

A continuación 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 salarios⁵, elaborado por el INDEC⁶.

En el primer trimestre de 2009, el índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 24,4%. Esta dinámica muestra que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, el sector privado no registrado sigue siendo el que presenta mayores incrementos en su nivel salarial (37,1%), mientras que el sector público comienza a quedar rezagado (19%), cuando en trimestres anteriores (desde el segundo de 2007 al cuarto de 2008, inclusive) había evidenciado subas mayores a las del sector privado registrado, que en este trimestre mostró la segunda tasa de crecimiento (22,7%).

En la comparación intertrimestral, la suba del nivel general en el primer trimestre fue de 2,9%, siendo, al igual que en la comparación interanual, los salarios del sector privado no registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (7,3%), seguidos por los del sector privado no registrado (2,2%) y del público (1,2%).

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 primer trimestre de 2009, casi se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (226%). Bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (186%) y del público (127%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real⁷ desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el

primero de 2009, el nivel general tuvo una suba de 28,6%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 45,3% en los salarios del sector privado registrado y de la menor suba en los del sector privado no registrado (27,5%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque muy leve (1,2%). Este es el segundo período consecutivo en que se exhiben mejoras en términos reales en los salarios del sector público desde fines de 2001.

Focalizando en la dinámica reciente del salario real, el análisis interanual muestra que en el primer trimestre de 2009, aumentó 16,7%, impulsado por los salarios del sector privado no registrado (28,6%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector privado registrado (15,1%) y en el público (11,6%) 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)⁸ del PBI (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el primer trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 13,5%, 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 (25,1%), los de los privado registrado y público se situaron por debajo (11,9% y 8,5%, 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 (5,1%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado mostró subas de 18,8%, mientras que el sector privado no registrado tuvo un incremento muy inferior

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ 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 de la evolución del salario real hacia arriba.

⁸ El IPI se calcula como el cociente entre el PIB a precios constantes (precios de 1993) y el PIB a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPC comprende una canasta de bienes y servicios seleccionados, el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI lo hace sobre el conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía, por lo que incluye productos que no son de consumo final (aquellos que abonan los productores en las materias primas). Por este motivo, el IPI no es el mejor instrumento para llevar los salarios nominales a su magnitud real; sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales del IPC resulta un sustituto que, al menos, acerca al fenómeno.

(4,2%) y el público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al comparar con 2001 (17,2%).

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

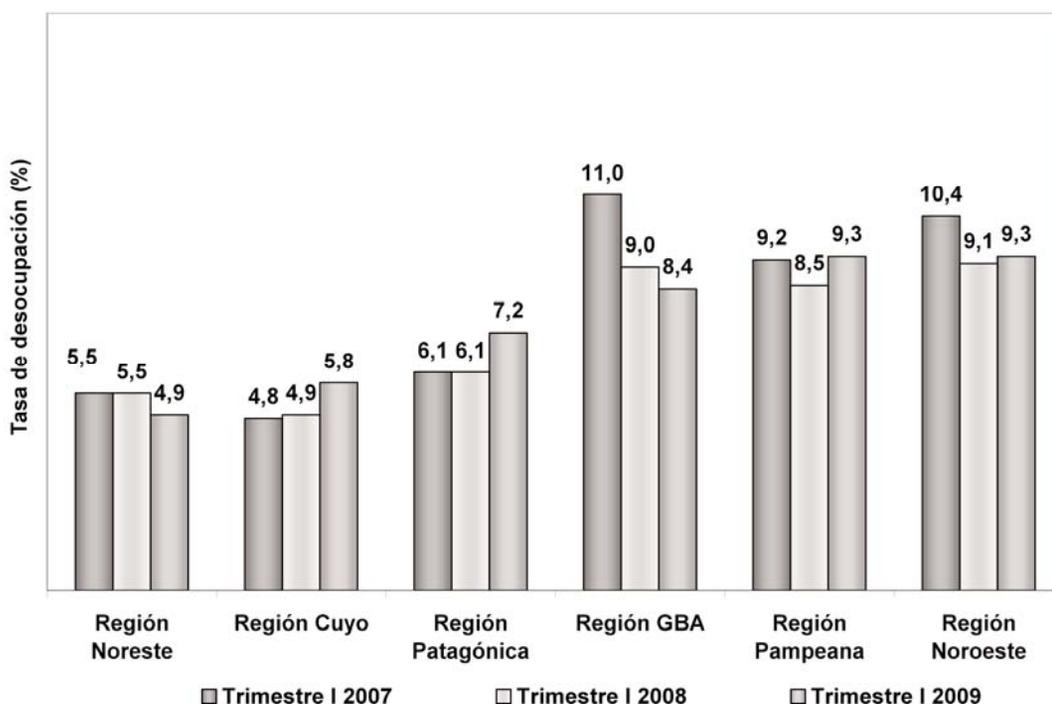
La dinámica del empleo y la actividad, en el primer trimestre de 2009, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. Sólo en dos regiones del país, se verificaron reducciones interanuales en la tasa de desocupación (Noreste y Gran Buenos Aires), mientras que en cuatro hubo incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana y Noroeste). Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el primer trimestre del año continúa siendo de un dígito.

La región Noreste registró la menor tasa de desocupación del país (4,9%), junto con las menores tasas de actividad y empleo (36,2% y 34,4%, respectivamente), en tanto que Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (5,8%), seguida por la región Patagónica (7,2%), que mostró las segundas tasas de actividad y empleo más altas (45,9% y 42,6%, respectivamente).

En el extremo opuesto las regiones Noroeste y Pampeana tuvieron la tasa de desocupación más alta del país (9,3%), casi duplicando a la del Noreste. Le sigue la tasa de desempleo correspondiente a la región Gran Buenos Aires (8,4%), que, a su vez, presenta las mayores tasas de actividad y empleo del país (48,6% y 44,5%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2007/2009



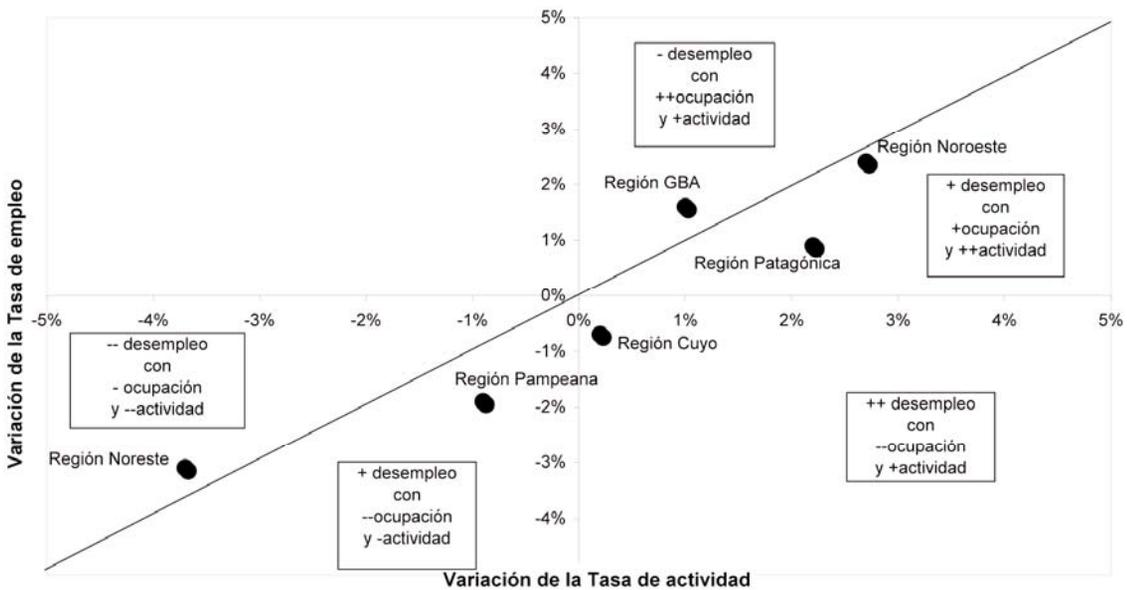
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Las explicaciones del comportamiento 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 evolución de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-7).

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIONES INTERANUALES (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Al comparar el primer trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa que hubo incrementos en la disposición a trabajar en todas las regiones, con excepción de las regiones Noreste y Pampeana que evidenciaron bajas (3,7% y 0,9%, respectivamente). En cuanto a la tasa de empleo, tres regiones mostraron incrementos (Noroeste, Gran Buenos Aires y Patagónica), mientras que las otras tres tuvieron retracciones (Noreste, Pampeana y Cuyo).

La región Noroeste exhibió los mayores incrementos, tanto en la tasa de actividad (2,7%) como en la de empleo (2,4%), mientras que la región Patagónica mostró el segundo crecimiento

más pronunciado en la actividad (2,2%) y un aumento un tanto menor en el empleo (0,9%). Por su parte, la región Gran Buenos Aires evidenció un crecimiento mayor en el empleo (1,6%) que en la actividad (1%).

En contraste, la región Noreste tuvo las bajas más pronunciadas en las tasas de actividad y empleo (3,7% y 3,1%, respectivamente), seguida por la región Pampeana que, en cambio, mostró un descenso mayor en el empleo (1,9%) que en la actividad (0,9%). Por último, la región Cuyo mostró decrecimiento en la tasa de empleo (0,7%), mientras que la actividad subió levemente (0,2%).

De lo anterior se desprende que el descenso de la tasa de desocupación en la región Noreste (10,9%), se explica por una caída mayor en la actividad que en el empleo. En tanto que la baja del desempleo en la región Gran Buenos Aires (6,7%) se correlaciona con un crecimiento mayor en el empleo que en la actividad. Por su parte, los incrementos de las desocupación en las otras regiones se explican por diferentes factores. En los casos de las regiones Patagónica y Noroeste los aumentos en el desempleo (18% y 2,2%, respectivamente) se vinculan con crecimientos mayores de la actividad que del empleo. En tanto que la suba en la región Pampeana (9,4%) se explica por una baja mayor del empleo que de la actividad. Por último, en la región Cuyo el aumento de la desocupación se relaciona con una caída en el empleo, mientras que la actividad se mantuvo prácticamente estable.

Se debe destacar que los comportamientos de las tasas están vinculados con el número absoluto de la población de referencia. Esto explica los fuertes incrementos en la desocupación de las regiones Cuyo y Patagónica: frente a una pequeña modificación absoluta (6.000 y 5.000 personas, respectivamente) el aumento de las tasas es muy alto cuando se parte desde niveles muy reducidos.

LA SITUACIÓN OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Al confrontar el primer trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), exhibió un descenso de 6,7%, producto de un incremento mayor en la tasa de empleo (1,6%) que en la de actividad (1%), como se mencionó en el apartado anterior. Presentado en números absolutos, estas variaciones dan cuenta de la entrada de 114.000 personas al mercado laboral desde el primer trimestre de 2008, como de la obtención neta de puestos de trabajo por parte de 139.000 residentes. De acuerdo con la última medición, el número de

activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.268.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.739.000 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 (0,4% y 0,7%, respectivamente), que dieron como resultado la estabilidad en la tasa de desempleo. En cambio, como también se mencionó anteriormente, dicha tasa en la región Gran Buenos Aires tuvo una caída interanual, ubicándose en 8,4%, lo que equivale a 530.000 desempleados, 24.000 menos que en el primer trimestre de 2008.

En cuanto a la subocupación, se observa que la tasa de la región Gran Buenos Aires experimentó una suba de 11,2%, similar a la exhibida a nivel nacional (11%). La subocupación alcanza actualmente a 9,9% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 618.000 personas (68.000 más que en el primer trimestre de 2008), 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, igualando a la del total nacional en el primer caso y superándola en el segundo. En síntesis, en el primer trimestre de 2009 en la región Gran Buenos Aires, se presentan aumentos interanuales mayores en el número de puestos de trabajo que en el número de personas activas, que derivaron en la caída de la tasa de desocupación. La tasa de subocupación, por su parte, se incrementó fuertemente, poniendo en evidencia jornadas de trabajo menos prolongadas que en el primer trimestre de 2008.

CUADRO C-I-3**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009**

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE I 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	45,9	46,1	0,4
Región GBA	48,1	48,6	1,0
Ciudad de Buenos Aires	55,2	55,1	-0,2
Partidos del Gran Buenos Aires	46,0	46,7	1,5
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,0	42,3	0,7
Región GBA	43,8	44,5	1,6
Ciudad de Buenos Aires	51,5	50,8	-1,4
Partidos del Gran Buenos Aires	41,5	42,6	2,7
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	8,4	8,4	0,0
Región GBA	9,0	8,4	-6,7
Ciudad de Buenos Aires	6,6	7,8	18,2
Partidos del Gran Buenos Aires	9,9	8,7	-12,1
Tasa de subocupación			
Total aglomerados urbanos	8,2	9,1	11,0
Región GBA	8,9	9,9	11,2
Ciudad de Buenos Aires	6,1	8,1	32,8
Partidos del Gran Buenos Aires	10,0	10,5	5,0

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La situación al interior de la región Gran Buenos Aires puede descomponerse en términos de los dos distritos que la conforman: la Ciudad de Buenos Aires y los Partidos del Gran Buenos Aires que la circundan. 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.

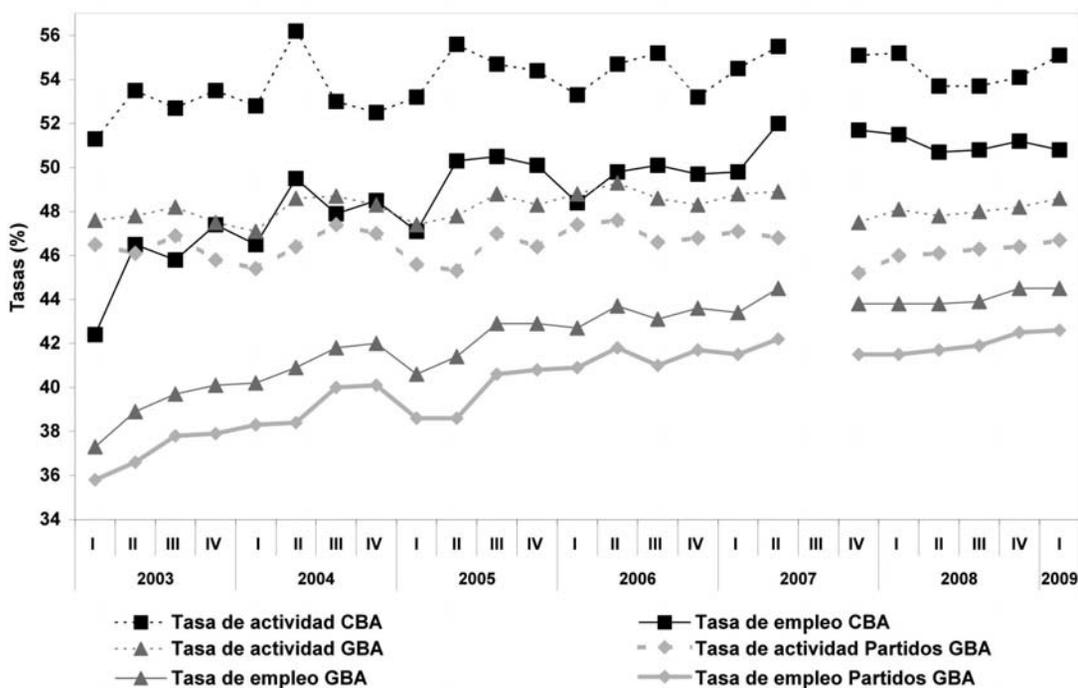
En cuanto al comportamiento de los indicadores laborales en la Ciudad de Buenos Aires, los datos difundidos por el INDEC para el primer trimestre de 2009 reflejan una baja interanual del empleo de 1,4%. En contraste, el indicador mostró un incremento de 2,7% en los Partidos del Conurbano Bonaerense. De igual forma, la tasa de actividad en la Ciudad se mantuvo prácticamente estable, en contraposición a lo ocurrido en los Partidos del Conurbano, donde exhibió un aumento (1,5%).

En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el primer trimestre de 2009 un total de 1.512.000 ocupados⁹, esto significa que perdió 19.000 ocupados desde el primer trimestre de 2008, en tanto que los Partidos del Conurbano incrementaron el número de ocupados (158.000 personas) desde aquel período¹⁰. Por su parte, el número de activos permaneció inalterado en la Ciudad (1.640.000 personas activas), mientras creció en el Conurbano, mostrando un aumento absoluto de 114.000 activos desde el primer trimestre de 2008.

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 de actividad y empleo del país (55,1% y 50,8%, respectivamente), mientras que esas tasas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (46,7% y 42,6%, respectivamente). Para el caso de la actividad existe una diferencia de 8,4 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo esa diferencia es de 8,2 puntos porcentuales (Gráfico C-I-8).

GRÁFICO C-I-8

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.
 Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como resultado de los fenómenos anteriormente descriptos, la tasa de desocupación mostró un ascenso en la Ciudad de Buenos Aires (18,2%) mientras que en el Conurbano descendió (12,1%). El incremento en la Ciudad se explica por el descenso en la tasa de empleo (1,4%) con una

simultánea mínima baja en la tasa de actividad (0,2%); mientras, la baja de la tasa de desocupación en el Conurbano, se produjo por un aumento superior en la tasa de empleo (2,7%) que en la disposición de los residentes a trabajar (1,5%). Puesto en números absolutos, lo anterior

⁹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en la Ciudad, se considera una población cercana a las 2.979.000 personas.
¹⁰ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 9.918.000 personas.

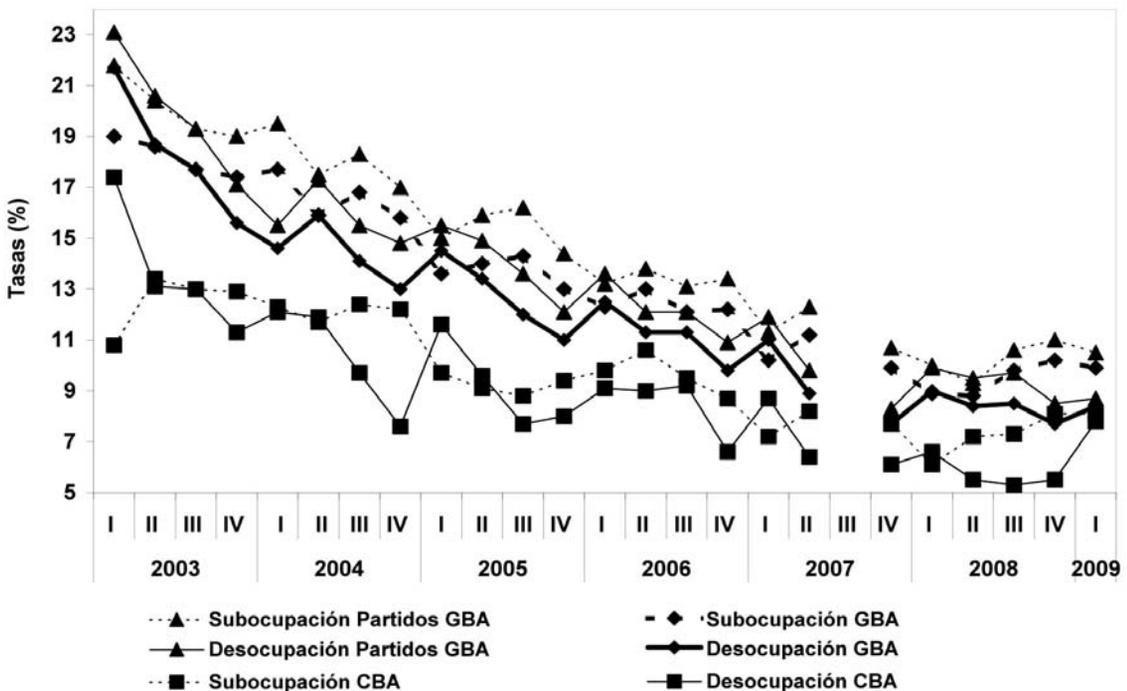
significa que en el primer trimestre de 2009, en la Ciudad de Buenos Aires, existían 128.000 personas desocupadas (19.000 más que en el primer trimestre de 2008), en tanto que en el Conurbano el nivel ascendía a 401.000 personas (44.000 personas menos que el año anterior). La tasa de desocupación alcanzaba 7,8% en la Ciudad, mientras que en el Conurbano era mayor (8,7%).

La tasa de subocupación, por su parte, se incrementó tanto en la Ciudad como en el Conurbano (32,8% y 5%, respectivamente). A pesar del fuerte incremento de esta tasa en la Ciudad, la misma continúa siendo más baja que la del Conurbano (8,1% y 10,5%, respectivamente), lo que en números absolutos significa que en la Ciudad estaban subocupadas, en el primer trimestre de 2009, 133.000 personas, en tanto que en el Conurbano dicho número ascendía a

485.000 individuos. Las subas absolutas fueron similares en las dos áreas: 33.000 más subocupados en la Ciudad y 36.000 más en el Conurbano, en comparación con el primer trimestre de 2008 (Gráfico C-I-9).

De esta forma, como puede observarse en el gráfico siguiente, las brechas entre las tasas de desocupación y subocupación de la Ciudad y del Conurbano comienzan a reducirse. En el primer trimestre de 2008, la tasa de desempleo de la Ciudad era 3,3 puntos porcentuales menor que la de los Partidos del Gran Buenos Aires, mientras que esa distancia se redujo a 0,9 puntos porcentuales en igual período de 2009. Igual comportamiento exhibe la tasa de subocupación, la brecha era de 3,9 puntos porcentuales en el primer trimestre de 2008 y disminuyó a 2,4 puntos porcentuales en igual trimestre de 2009.

GRÁFICO C-I-9
TASAS DE DESOCUPACIÓN Y SUBOCUPACIÓN (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009, los niveles vigentes en 1994, que si bien son bajos son superiores a los exhibidos durante 2007 y 2008.

Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (15,9% 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 4,7% 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 12,5%.

Por otra parte, los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad son de los más altos de la serie histórica. También 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 tercera más baja, superada sólo por Gran La Plata (6,8%) y Gran Mendoza (5,8%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, mejorada sólo por Gran Mendoza (7,8%).

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 primer trimestre de 2009 las mujeres exhibieron, como cabe esperar, una tasa de actividad muy inferior a la que mostraron los

varones (55,8% versus 75%). 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 (55% y 75,4%, respectivamente). Esta diferencia entre grupos etarios es más pronunciada aún para el caso de los varones: en los menores de 30 años la tasa de actividad se ubicó en 61,6% y en los de entre 30 y 64 años, en 97,3%.

Igual comportamiento se observa en la tasa de empleo: fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (69,3% versus 51,3%). También resulta superior entre la población de 30 a 64 años que en aquella que tiene hasta 29 años (tanto para varones como para 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 (8% y 7,6%, respectivamente). Es más alta entre la población más joven (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 8,9 puntos porcentuales que favorece al grupo de mayor edad, mientras que para el grupo de los varones esa diferencia asciende a 5,6 puntos porcentuales.

En cuanto a las evoluciones de las tasas, se advierte que entre las mujeres las tasas de actividad y de empleo cayeron en similar intensidad (1,4% y 1,2%, respectivamente), redundando en la estabilidad de la tasa de desocupación. Sin embargo, al comparar el comportamiento de la desocupación según grupo de edad de las mujeres, se observa que la tasa de desempleo del grupo integrado por las más jóvenes (menores de 30 años) tuvo un fuerte incremento interanual (33,6%), pasando de 11% a 14,7%, en tanto que en el grupo comprendido por las mujeres de entre 30 y 64 años la tasa mostró un descenso interanual (18,3%), ubicándose en 5,8%.

En el caso de los varones, hubo un pronunciado incremento en la tasa de desocupación (40,7%) explicado por una suba en la tasa de actividad (1,6%) y una caída en la tasa de empleo (0,7%). Si se distingue por grupos etarios, se observa que el empleo bajó entre aquellos que poseen entre 30 y 64 años (4,3%), mientras que en el caso de los más jóvenes (menores de 30 años) la tasa se incrementó (2,1%). Asimismo, el comportamiento de la tasa de desocupación fue disímil según grupo de edad, para el grupo de entre 30 y 64 años la desocupación casi se triplicó desde el primer trimestre de 2009 (pasando de 2,2% a 6,3%), en tanto que para el grupo de los menores de 30 años descendió (4%).

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 primer trimestre de 2009 mostró una suba interanual de 6,1%, ubicándose en 20,9%, en tanto que la tasa de sobreocupación¹², mostró una baja de 14%, posicionándose en 21,5% (Cuadro C-I-4).

En cuanto al universo de los jefes y jefas de hogar, el mismo muestra una suba de 70,4% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 4,6% en el primer trimestre de 2009, siendo de esta forma 3,2 puntos porcentuales menor que la del total de la población total. Esta fuerte suba en la desocupación de los jefes de hogar se explica por un caída mayor en la tasa de empleo (3,1%) que en la de actividad (1,1%) del grupo.

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTOS	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE I 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
Tasa de actividad	64,6	64,7	0,2
Mujeres	56,6	55,8	-1,4
Mujeres hasta 29 años	60,1	55,0	-8,5
Mujeres de 30 a 64 años	73,9	75,4	2,0
Varones	73,8	75,0	1,6
Varones hasta 29 años	60,7	61,6	1,5
Varones de 30 a 64 años	97,3	97,3	0,0
Tasa de empleo	60,3	59,6	-1,2
Mujeres	52,1	51,3	-1,5
Mujeres hasta 29 años	53,5	46,9	-12,3
Mujeres de 30 a 64 años	68,7	71,1	3,5
Varones	69,8	69,3	-0,7
Varones hasta 29 años	53,2	54,3	2,1
Varones de 30 a 64 años	95,2	91,1	-4,3

(continúa)

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.

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTOS	TRIMESTRE I 2008	TRIMESTRE I 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
Tasa de desocupación	6,6	7,8	18,2
Mujeres		8,0	8,0 0,0
Mujeres hasta 29 años	11,0	14,7	33,6
Mujeres de 30 a 64 años	7,1	5,8	-18,3
Varones		5,4	7,640,7
Varones hasta 29 años	12,4	11,9	-4,0
Varones de 30 a 64 años	2,2	6,3	186,4
Tasa de sobreocupación horaria	25,0	21,5	-14,0
Tasa de demandantes de empleo	19,7	20,9	6,1
Población ocupada			
Asalariados	77,1	74,3	-3,6
No asalariados	22,9	25,7	12,2
Asalariados sin descuento jubilatorio	25,7	25,8	0,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 74,3% en el primer trimestre de 2009, 3,6% menos que la registrada en igual período del año anterior.

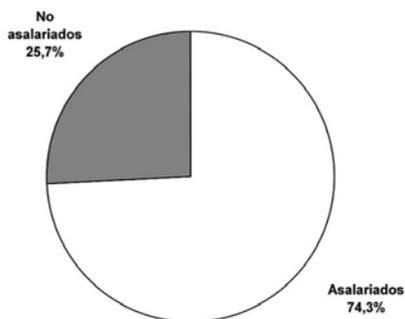
Al interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un incremento de 0,4%, colocándose en un nivel de 25,8%. El comportamiento de esta última variable da cuenta de una mayor precariedad relativa en los puestos de trabajo de la Ciudad al comparar con el primer trimestre de 2008 (Gráfico C-I-10).

En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires evidencia un deterioro en la cantidad y la calidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación y en la de demandantes de empleo, en tanto que se exhiben caídas en las tasas de empleo, de sobreocupación y de asalarización.

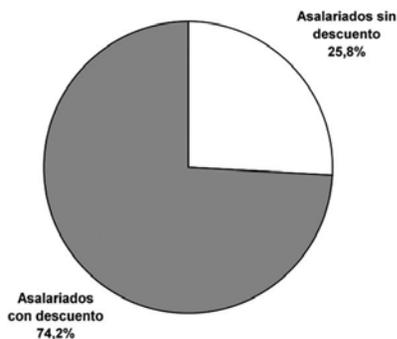
GRÁFICO C-I-10

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. 1ER. TRIMESTRE 2009

POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN PROPORCIÓN DE ASALARIADOS



POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto al nivel de instrucción y calificación de la tarea de la población ocupada residente en la Ciudad, a continuación se presentan 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. Si bien estos datos tienen una antigüedad de dos años, son los únicos disponibles y aún siguen siendo útiles como referencia. 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.

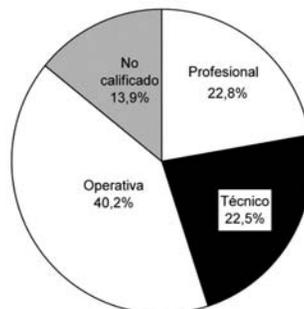
GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2007

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



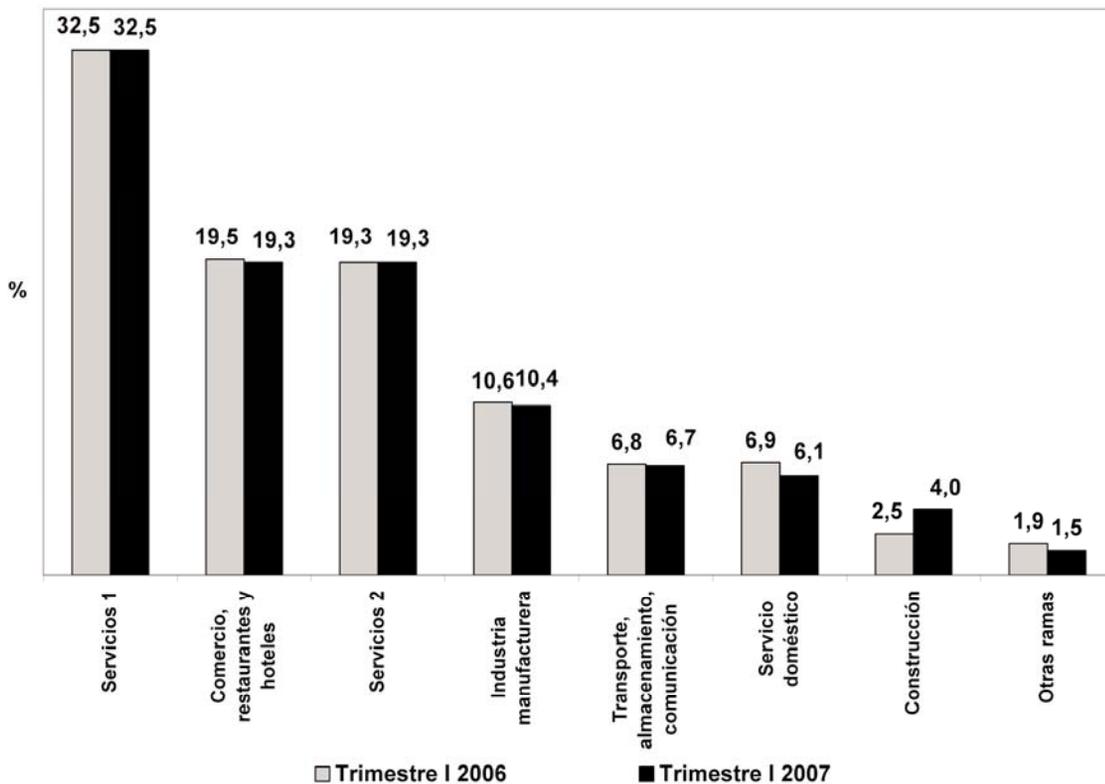
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 también 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 entonces (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. 1ER.TRIMESTRE. AÑOS 2006 Y 2007



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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 (cercana 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 para el empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), indican que, durante el primer trimestre de 2009, existieron un total de 1.510.000 puestos de estas características, dando cuenta de cierta estabilidad si se compara con el primer trimestre de 2008 (se incrementaron sólo 0,1%). De esta forma, la Ciudad participó con 26,1% del total de puestos registrados generados a nivel nacional en el período (5.769.000 personas empleadas).

En cuanto a la cantidad de puestos por rama de actividad, a continuación se reitera la información del año 2008 en su conjunto, ya que es la última disponible con esa desagregación. Durante 2008, se contabilizaron 1.623.000 puestos de trabajo, 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 personas empleadas).

Los sectores productores de bienes en la Ciudad generaron, en 2008, 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 de puestos laborales en los sectores productores de bienes.

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*, que representa el 13,7% del total de empleos de

la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de puestos generados por ese rubro. Sin embargo, este fue 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 representan 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.

Los sectores productores de servicios privados, representan el 78,8% del total de puestos laborales generados en la Ciudad (1.279.000 empleos), mostraron durante el año 2008 un ascenso de 7,3% en la cantidad de puestos de trabajo. De esta forma, participaron también 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%), aportando 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%).

Por su parte, 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%, implicó al 12,1% de los puestos de la Ciudad durante 2008 (196.000 personas empleadas) (Cuadro C-I-5).

CUADRO C-I-5

TRABAJO PRIVADO REGISTRADO. PUESTOS POR RAMA DE ACTIVIDAD (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	
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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), en base a datos provisorios de Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

Respecto del nivel salarial del empleo privado registrado en la Ciudad, durante el primer trimestre de 2009, el promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue de \$ 3.572, 25,7% más alto que el valor del salario en igual período de 2008 (\$ 2.841). Este nivel de remuneración exhibe un *ratio* de 1,23 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el primer trimestre de 2009, fue de \$ 2.903, mostrando, al igual que el salario en la Ciudad aumento interanual (25,8%).

En cuanto a datos referidos a las remuneraciones por sector de empleo, al igual que para el caso de los puestos se reitera la información del año 2008 que permite realizar desagregaciones por rama. En 2008 el salario promedio total fue de \$ 3.289, 27,1% más alto que el de 2007, evidenciando un *ratio* de 1,19 respecto del salario promedio a nivel nacional que fue de \$ 2.759.

El salario promedio de los sectores productores de bienes, mostró una suba interanual en 2008 de 25%, ubicándose en \$ 3.725, bastante más alto que el promedio total de la Ciudad y mostrando un *ratio* también más pronunciado (1,22) 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 sector (\$3.713), luego de los rubros agrupados en *Otros* (\$ 10.217). El rubro *Construcción* 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 mayor que el que mostraron dichos sectores a nivel nacional (\$ 2.601).

El incremento interanual más pronunciado en 2008 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 adquirido por los rubros del bloque *Otros* (\$3.762). Por último, se ubicó el salario promedio del rubro *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* que con una suba de 27,5%, alcanzó los \$2.790 (Cuadro C-I-6).

Como forma de analizar el crecimiento real de los salarios se puede tomar como referencia la suba interanual que mostró el IPI del PBI durante el cuarto trimestre de 2008. El cálculo con dicho índice, que fue de 15,7% a nivel nacional, muestra que los aumentos salariales habrían sido mucho menores a los descriptos.

CUADRO C-I-6

SALARIOS PROMEDIO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (PESOS) 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
Salario promedio Ciudad de Buenos Aires	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 (PESOS) 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%

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos provisorios de Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

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 primer trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una pequeña alza interanual, de 1,1%. De esta manera, continúa la tendencia a la desaceleración en el ritmo de expansión, ya que durante el año 2008 el índice de crecimiento había sido de 4,6%, en 2007 de 5,8% y en 2006 de 7,8%.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad se observa que, durante el primer trimestre de 2009, cuatro de los sectores tuvieron variaciones interanuales negativas, en tanto que los otros tres exhibieron incrementos.

El mayor aumento lo tuvo la rama *Servicios financieros y a empresas* (4,5%), seguido por los incrementos en *Servicios comunales, sociales y personales* (3,3%) e *Industria manufacturera* (1,3%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo la rama *Electricidad, gas y agua* (10,8%), seguida por el descenso en la cantidad de puestos de trabajo en *Comercio, restaurantes y hoteles* (2,7%). Por último se ubican las bajas en las ramas *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (0,9%) y *Construcción* (0,6%).

De esta forma, las diferentes ramas exhiben evoluciones negativas en relación con lo sucedido en el año 2008, cuando todas, exceptuando *Electricidad, gas y agua*, habían evidenciado incrementos interanuales.

Si se analiza la evolución de la cantidad de empleados según tamaño de la empresa se observa que, en el primer trimestre de 2009, el mayor incremento interanual lo tuvieron las grandes empresas (200 empleados y más), que exhibieron una suba de 2,8%, seguidas por las pequeñas (10 a 49 empleados) que presentaron un aumento de 1%. En contraste, las medianas (50 a 199 empleados) mostraron una baja interanual de 0,6%.

Cabe destacar que 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, del 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 correspondieron en un 58% a 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. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2006 Y 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	271.451	305.669	34.218	12,6%	14,0%
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%
Otros¹	17.359	15.813	-1.546	-8,9%	0,7%
Total	2.068.269	2.182.752	114.483	5,5%	100,0%

¹ Sujeto a coeficiente de variación superior a 10%.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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

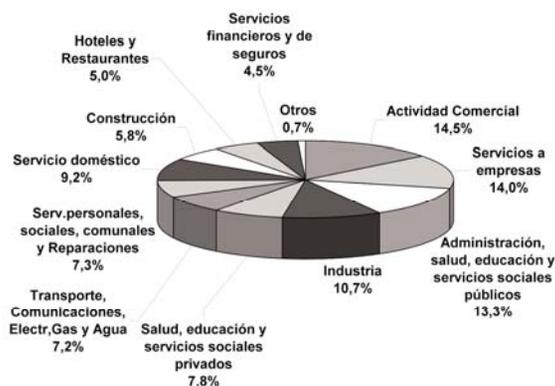
Ciudad. Dentro de este grupo se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas, que en conjunto tienen más de uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico C-I-13).

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 sector.

GRÁFICO C-I-13
PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%).
1ER. TRIMESTRE 2007



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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.
- 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 (%). 4TO.TRIMESTRE 2005-2006 Y 1ER.TRIMESTRE 2006-2007**

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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al primer trimestre de 2009 muestra que la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país se mantuvo estable respecto de igual período de 2008. Esto se explica por un incremento en el número de puestos de trabajo que se dio en simultáneo con un aumento en la voluntad de participar del mercado laboral, aunque menor que el anterior.
- La tasa de desocupación a nivel nacional se mantuvo igual que en el primer trimestre de 2008, en 8,4%, en tanto, la de subocupación creció 11%, ubicándose en 9,1%. La tasa de empleo aumentó (0,7%), pasando de 42% a 42,3%, y la de actividad subió (0,4%) de 45,9% a 46,1%.
- 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 954.596 personas por mes tenían planes durante el primer trimestre de 2009), lo que indica que la baja en el desempleo no se explica por la presencia de dichos planes.
- Si bien al comparar con la tendencia de largo plazo, la evolución de la desocupación y la subocupación a nivel nacional se evidencia negativa, es para destacar que el período de análisis es el décimo consecutivo con una tasa de desocupación para el total de aglomerados urbanos del país inferior a los dos dígitos, en tanto que es el séptimo período con una tasa de subocupación menor al 10%. Asimismo, se trata de las tasas más bajas para el primer período del año desde mayo de 1994.
- No obstante, los niveles de desocupación y subocupación actuales significan que 1.975.000 personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, ya sea porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, el índice general observó un incremento interanual de 24,4% en el primer trimestre de 2009, que resultó mayor a la suba del IPC, por octavo trimestre consecutivo. El sector privado no registrado tuvo el crecimiento más pronunciado (37,1%), seguido por el privado registrado (22,7%) y por el público (19%). Al deflactar el índice de salario por el IPC se observa que el nivel general muestra, en el primer trimestre de 2009, un aumento de 16,7%, impulsado principalmente, al igual que el valor nominal, por la suba en el sector privado no registrado (28,6%). Los incrementos de los sectores privado registrado y público aportaron en menor medida a esta expansión (15,1% y 11,6%, respectivamente). Si en cambio se utiliza como deflactor de los salarios el IPI, el nivel general de salarios muestra una suba menor (13,5%) y lo mismo sucede con la apertura por sector. Así, el sector privado no registrado tuvo una expansión de 25,1% en este caso, en tanto que los crecimientos del sector privado registrado y del público fueron de 11,9% y 8,5% respectivamente.
- En sólo dos regiones del país, se verificaron nuevas reducciones interanuales en la tasa de desocupación (Noreste y Gran Buenos Aires), mientras que en cuatro evidenció incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana y Noroeste). Todas las regiones mostraron incrementos en su tasa de actividad, con excepción de la Noreste y la Pampeana; en cuanto al empleo, tres regiones mostraron incrementos (Noroeste, Gran Buenos Aires y Patagónica), mientras que las otras tres tuvieron bajas (Noreste, Pampeana y Cuyo).

- La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. El descenso de la desocupación en la región Noreste, se explica por una caída mayor en la actividad que en el empleo, y la baja del desempleo en la región Gran Buenos Aires se correlaciona con un crecimiento mayor en el empleo que en la actividad. En contraste, los incrementos de la desocupación en las regiones Patagónica y Noroeste se vinculan con crecimientos mayores de la actividad que del empleo. En tanto que la suba en la región Pampeana, se explica por una merma mayor del empleo que de la actividad. Por último, en la región Cuyo el aumento de la desocupación se vincula con una caída en el empleo, mientras que la actividad se mantuvo prácticamente estable.
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,6% y 44,5% respectivamente), lo que contrasta con la región Noreste, que tiene las más bajas (36,2% y 34,4% respectivamente). Por su parte, las regiones Noroeste y Pampeana presentan la tasa de desocupación más alta (9,3%) y, en el extremo opuesto, la Noreste ostenta el guarismo menor (4,9%).
- En un contexto de baja de la desocupación en la región Gran Buenos Aires (6,7%) y de una estabilidad en el conjunto de aglomerados urbanos, se evidenció una suba de dicha tasa en la Ciudad de Buenos Aires (18,2%), que se ubicó en 7,8%. A diferencia del Conurbano que evidenció subas en la tasa de actividad, en la Ciudad se verificó un muy leve descenso (0,2%), acompañado de un decrecimiento más pronunciado en el empleo (1,4%), lo que explica el comportamiento expansivo de la tasa de desocupación. La tasa de actividad local se colocó en 55,1% y la de empleo en 50,8%, las más altas del país.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2009 ascendía a 1.640.000 personas y 1.512.000 personas, respectivamente. Los desocupados (7,8%) y subocupados (8,1%), por su parte, alcanzaron, en igual período 128.000 y 133.000 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 tercera más baja, superada por Gran Mendoza (5,8%) y Gran la Plata (6,8%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, superada por Gran Mendoza (7,8%).
- Las tasas de actividad y empleo para los residentes en la Ciudad de 14 años y más, en el primer trimestre de 2009, son menores para las mujeres (55,8% y 51,3% para las mujeres versus 75% y 69,3% para los hombres). En cambio, la tasa de desocupación no difiere tanto según el sexo: 8% para las mujeres y 7,6% para los varones. Las evoluciones interanuales de estas tasas muestran, en el caso de las primeras, caídas en las tasas de actividad (1,4%) y empleo (1,5%), redundando en la estabilidad de la desocupación. En cambio, los varones, exhibieron un fuerte incremento en su tasa de desocupación (40,7%) explicado por una suba en la tasa de actividad (1,6%) y un descenso en la de empleo (0,7%)
- La tasa de demandantes de empleo entre la población de 14 años y más mostró, en el primer trimestre de 2009, una suba interanual de 6,1%, ubicándose en 20,9%, mientras que la tasa de sobreocupación, tuvo un descenso de 14%, posicionándose en 21,5%.

- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, se observó un baja interanual en la tasa de asalarización (3,6%), que se ubicó en 74,3% en el primer trimestre de 2009. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio mostró un incremento de 12,2%, con una tasa de 25,7%.
- En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires evidencia un deterioro en la cantidad y la calidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación y en la de demandantes de empleo, en tanto que se exhiben caídas en las tasas de empleo, de sobreocupación y de asalarización.
- Según, datos del SIJP, la cantidad de puestos de trabajo para el empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad, durante el primer trimestre de 2009, fue de 1.510.000, sólo 0,1% más que en igual período de 2008. La Ciudad participó con 26,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (5.769.000 personas empleadas).
- Si se desagrega la cantidad de puestos por sector, se observa que, en el año 2008 (último dato disponible), los sectores productores de bienes, generaron 340.000 puestos, participando con el 16% del total nacional en este sector y el 21% del total de puestos generados en la Ciudad. El rubro *Industria manufacturera*, que representó el 13,7% del total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de puestos en ese rubro, tuvo el menor incremento interanual (2,8%). Construcción mostró una fuerte participación a nivel nacional, con el 20,8% de los puestos totales y el 5,6% del total de empleos de la Ciudad.
- Durante 2008, los sectores productores de servicios privados representaron el 78,8% del total de puestos privados registrados de la Ciudad (1.279.000 empleos) y el 32,5% de los puestos generados por ese sector a nivel nacional, en tanto que mostraron un ascenso interanual de 7,3%. El rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, tuvo el mayor crecimiento interanual en la cantidad de puestos (12,5%), aportando el 22,9% de la cantidad de puestos locales y el 45% del rubro a nivel nacional. *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo un incremento interanual de 6,3%, participando con el 13,4% del total generado en la Ciudad, en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, implicó al 12,1% de los puestos de la Ciudad en 2008.
- El salario total promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue, en el primer trimestre de 2009, de \$ 3.572, 25,7% más alto que el valor del salario en igual período de 2008 (\$ 2.841) y 1,23 más alto que el salario promedio a nivel nacional, que fue de \$ 2.903, exhibiendo un similar aumento interanual que en la Ciudad (25,8%).
- Si se analiza el nivel salarial por sectores, se observa que, durante el año 2008 (último dato disponible), los sectores productores de bienes, tuvieron una suba interanual de 25% en su salario promedio, que se ubicó en \$ 3.725. Dentro de este sector el salario promedio más alto, luego del salario del rubro Otros (\$ 10.217), lo tuvo el rubro *Industria manufacturera* (\$3.713). El rubro *Construcción* evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%), que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 para el 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. El salario promedio del rubro *Enseñanza, servicios sociales y de salud*

privados, que se ubicó en \$ 2.793, mostró el incremento interanual más pronunciado (35,6%). El rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* mostró una suba de 24,8% con un salario de \$2.827, el segundo más alto luego del bloque Otros (\$3.762). Por último, se ubicó el salario *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 primer trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una leve alza interanual de 1,1%, continuando con la tendencia a la desaceleración en el ritmo de crecimiento. Según rama de actividad se observan, variaciones interanuales positivas para tres de los segmentos, mientras que los otros cuatro exhibieron bajas. Crecimientos tuvieron las ramas *Servicios financieros y a empresas* (4,5%), *Servicios comunales, sociales y personales* (3,3%) e *Industria manufacturera* (1,3%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo la rama *Electricidad, gas y agua* (10,8%), seguida por *Comercio, restaurantes y hoteles* (2,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (0,9%) y *Construcción* (0,6%).
- 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%).
- 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.

C.II. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO¹

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.

¹ 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 (PESOS CORRIENTES). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 hogar². 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.

² 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 (PESOS CORRIENTES). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 mediana³ 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 (PESOS CORRIENTES). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 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

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

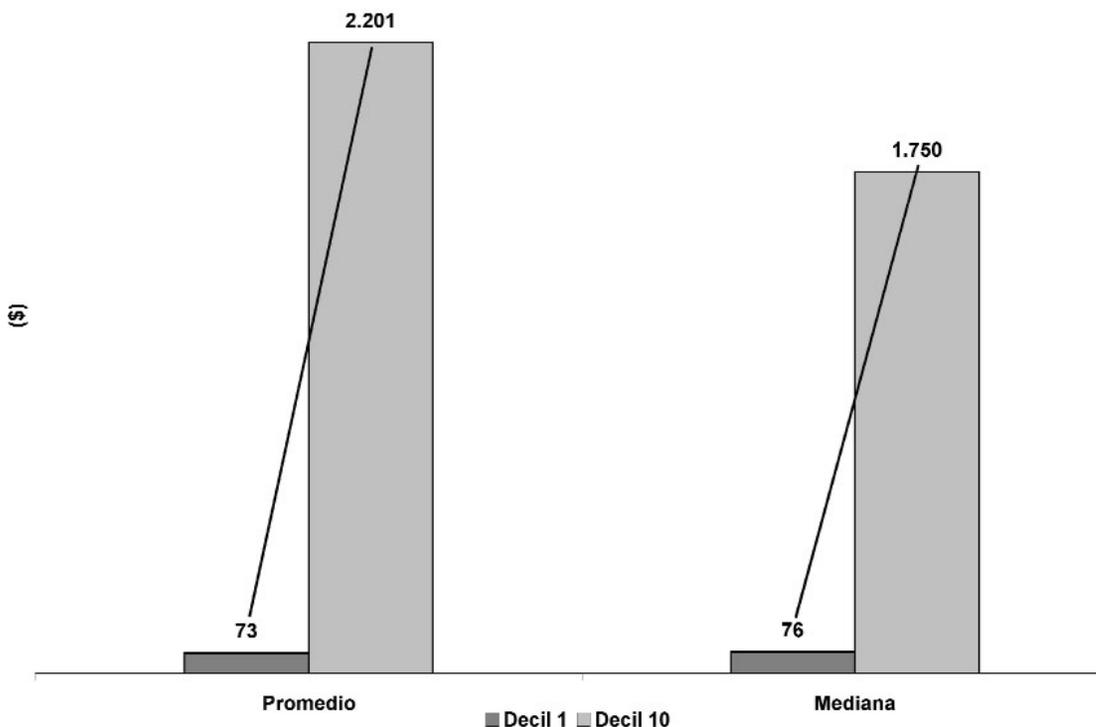
³ La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de ese valor al 50% de las unidades. La ventaja de esta medida de descripción es que no está afectada por los valores extremos (como sí lo está el promedio) y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos 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 (PESOS CORRIENTES). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2007



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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.

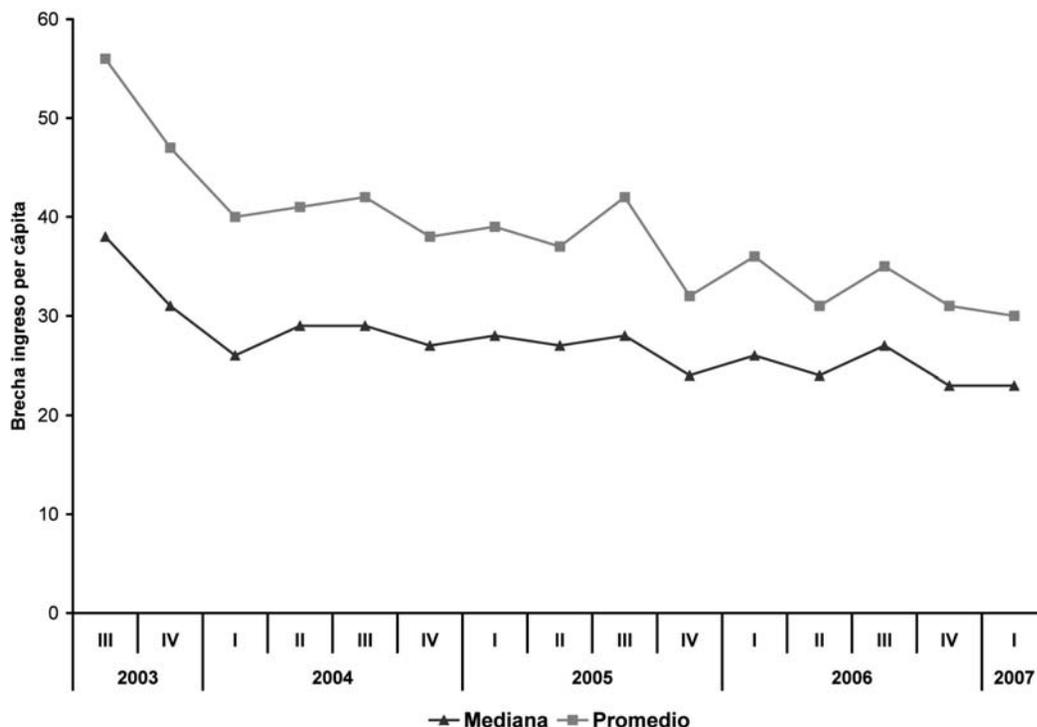
Como se observa en el gráfico siguiente, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, ha ido disminuyendo progresivamente, si se consideran los primeros trimestres del año, desde el 2004 hasta el 2007: si para el primer trimestre de 2004 el promedio del ingreso *per 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 31 ALGOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2007



Nota: 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 ponderaciones⁴ de la canasta del IPC GBA es fija y fue calculada a partir de la Encuesta Nacional de Gastos de

⁴ 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 1999⁵.

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 *Esporcimiento y Educación*. En contraste, el quinto quintil presenta mayor ponderación que el IPC GBA en los capítulos *Esporcimiento, 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 *Esporcimiento* 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).

⁵ 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 DE PRECIOS ACUMULADAS, POR NIVEL GENERAL Y CAPÍTULO (%). 2DO.SEMESTRE 2007 (JUNIO-DICIEMBRE 2007)

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	IPC		1º QUINTIL		2º QUINTIL		3º QUINTIL		4º QUINTIL		5º QUINTIL	
	POND ¹	VAR ²										
%												
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

¹ Pond: Ponderación.

² Var: Variación porcentual interanual.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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).

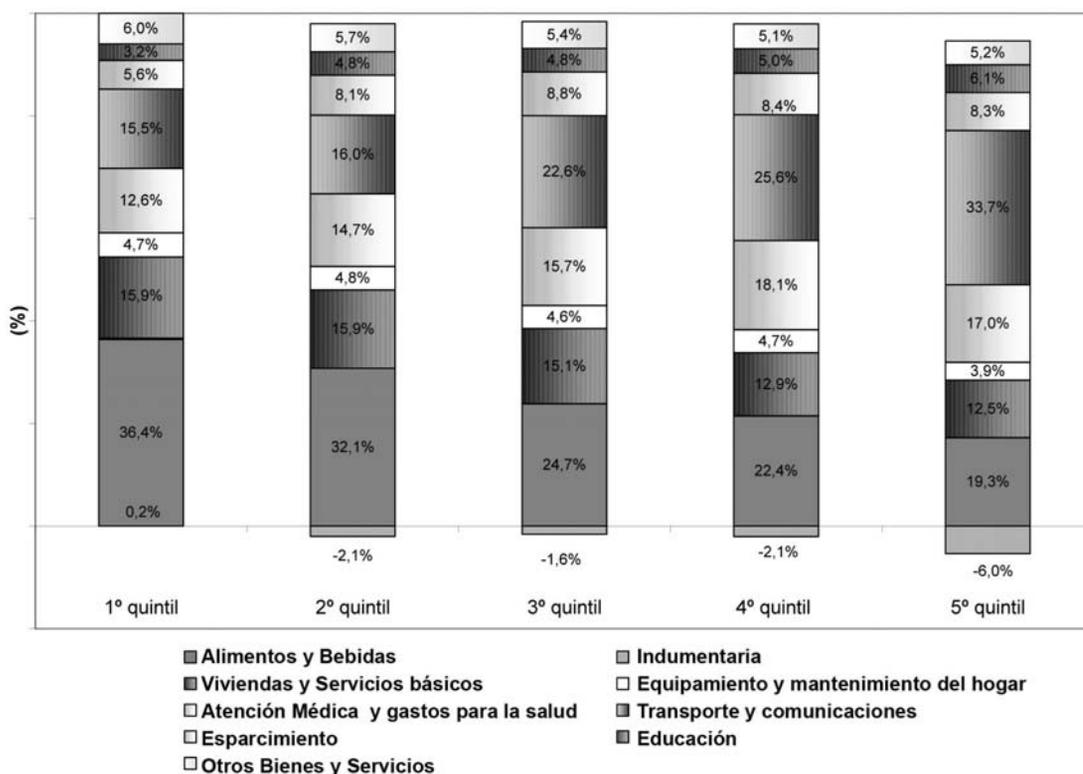
Los aumentos en el rubro *Transporte y comunicaciones* fueron los que más contribuyeron a la suba del total en los quintiles cuarto y quinto (25,6% y 33,7%, respectivamente), mientras que ocuparon el segundo lugar, en orden de contribución al crecimiento, para los quintiles segundo (16%) y tercero (22,6%).

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. 2DO.SEMESTRE 2007 (JUNIO-DICIEMBRE)



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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.

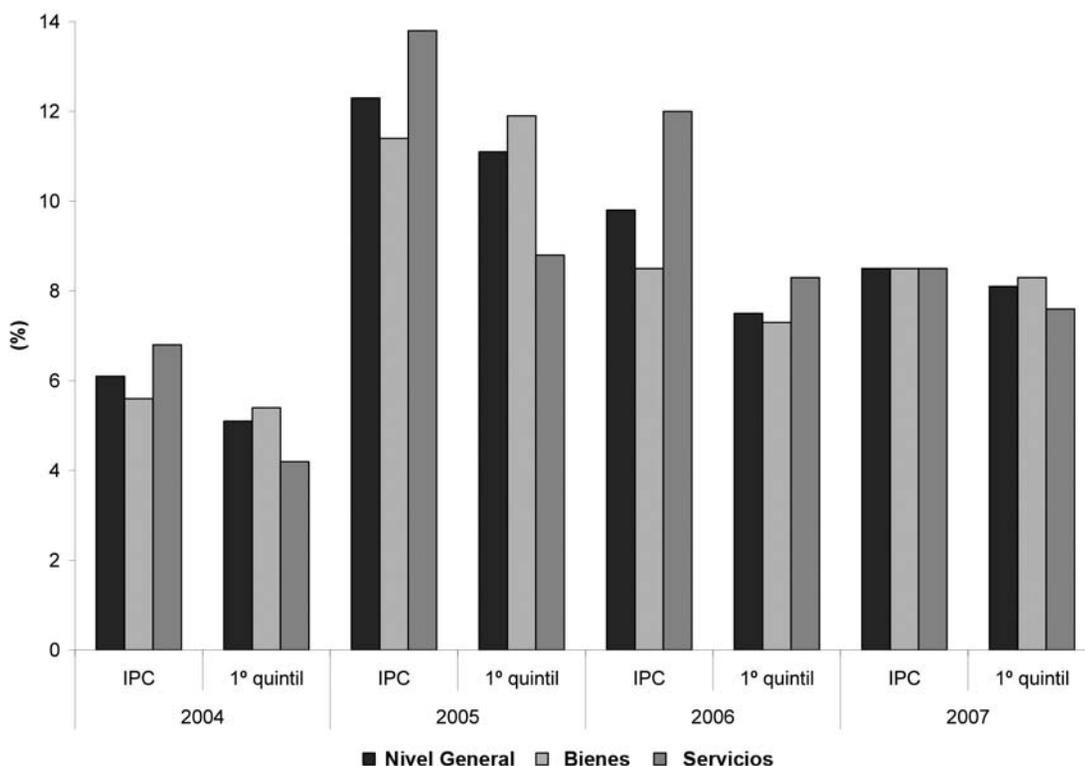
Por su parte, el gráfico que sigue permite comparar las variaciones porcentuales de precios del IPC GBA y del primer quintil de ingresos en relación con años anteriores. Respecto al IPC GBA, durante el año 2007, se observó un aumento de 8,5% tanto en los bienes como en los servicios, mientras que en 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



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 Alimentaria⁶ 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 Total⁷, 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).

⁶ 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.

⁷ 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) (PESOS) 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

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

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 totales⁸ y *per cápita* familiar (considerando que existe una redistribución al interior de los hogares)⁹, 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).

⁸ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como jubilatorios, de rentas y otros.

⁹ 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 (PESOS). 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 2007

ATRIBUTO	2004				2005				2006				2007	VAR. INTERANUAL 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%

Nota: 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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 (PESOS CORRIENTES). 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 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%

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, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de 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 POR QUINTIL DE POBLACIÓN (PESOS CORRIENTES). 1ER.TRIMESTRE 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

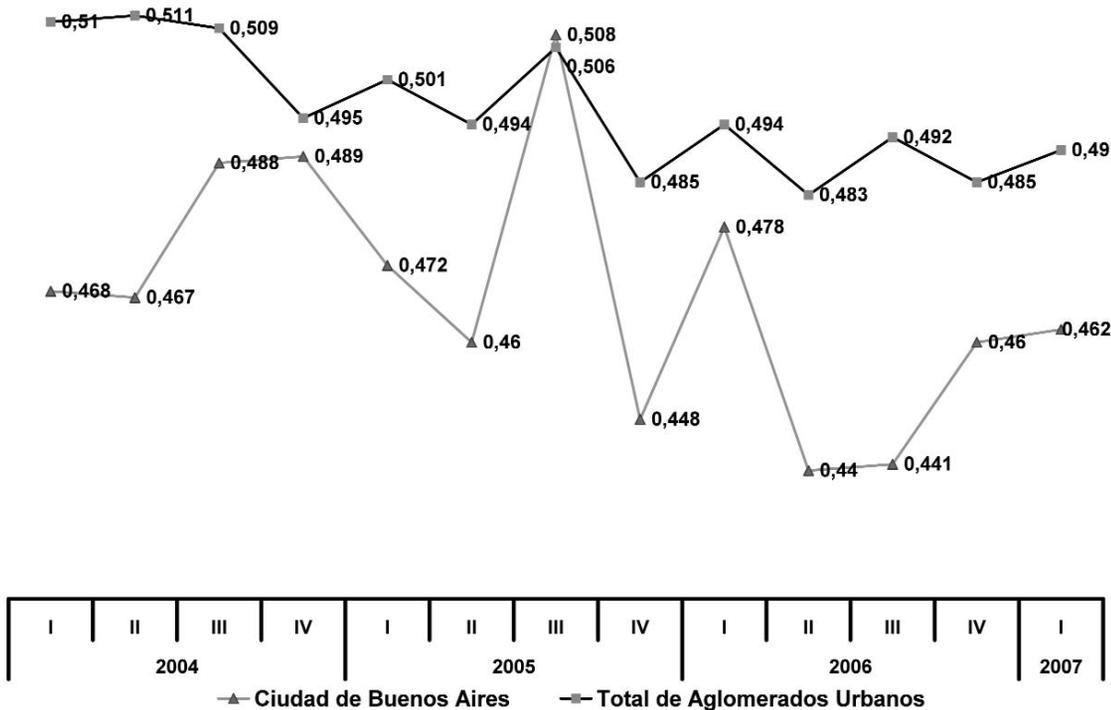
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. EPH.

El coeficiente de Gini¹⁰ 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. 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 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.

¹⁰ 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.



Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano
Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda - GCBA

Callao 1542 1er.subsuelo - Tel: 5275-8704 - 5275-8706/8708/8710 - (C1024AAO)- Ciudad Autónoma de Buenos Aires