

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

30

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 2010. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

ISSN 1852-1681

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 30
Agosto 2010



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, Pablo Bondioni, Mariano Bustos, Cecilia de Witte, Guadalupe Gil Paricio, María Laura Pérez Frattini, Gabriela Rijter y Laura Vilardebó

Asistente María Laura Bellini

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

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2010	8
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A. I Evolución de la Economía de la Ciudad de Buenos Aires en los primeros meses de 2010	52
A. II Construcción	70
A. III Mercado Inmobiliario	92
A. IV Comercio Minorista	156
A. V Transporte	196
A. VI Servicios Públicos	210
A. VII Turismo	228
A. VIII Industrias Culturales	258
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el primer semestre de 2010	298
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al primer trimestre de 2010	324
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009	354
C.III Distribución del ingreso al cuarto trimestre de 2009	358
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	
Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el primer semestre de 2010	374

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 30ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de publicación cuatrimestral.

En la primera parte de esta publicación se expone una síntesis de la evolución de la economía nacional en los primeros meses de 2010: 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, la distribución del ingreso, los precios y el sector público nacional no financiero.

En la primera sección de la parte A, se presenta 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, en el mercado de trabajo, en la distribución del ingreso y en la recaudación impositiva de la Ciudad. En las siguientes secciones, se desarrolla con detalle 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. En esta edición, no se incluye información sobre la Industria manufacturera porteña, debido a la ausencia de datos primarios actualizados posteriores al primer semestre de 2008. Cabe destacar que como no hay datos sobre el sector de la construcción en el distrito en 2010, la sección correspondiente repite lo publicado en la edición anterior.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante el primer semestre de 2010. La sección 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 detalla la situación ocupacional al primer trimestre de 2010, con la dinámica de los principales indicadores que surgen del tratamiento de la Encuesta Permanente de Hogares, tanto a nivel de la Ciudad de Buenos Aires como del total de aglomerados urbanos del interior del país. Se analizan, entre otras, las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población residente de 14 años y más y se consideran otros indicadores socioeconómicos, como la tasa de asalarización de la población ocupada, la de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio.

Luego se realiza una breve reseña de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por INDEC. Se completa la información anterior con la de puestos que surge 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. En esta edición, se actualiza información sobre puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires al cuarto trimestre de 2010, a través de procesamientos propios de los datos recientemente publicados por INDEC.

Se actualiza información sobre la situación y la evolución de las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires durante 2009 desde el punto de vista de la suficiencia o insuficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios desarrolladas exclusivamente para la Ciudad de Buenos Aires (método indirecto del costo de las necesidades básicas). Este análisis está basado en el sistema de canastas desarrollado por la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC) y utiliza como fuente de datos de ingresos a la Encuesta Anual de Hogares (EAH) del mismo organismo. Dado que todavía no se efectuó la imputación de ingresos en los hogares que no respondieron sobre esta variable, la información presentada tiene carácter provisorio.

En la siguiente sección, se expone la distribución del ingreso en la Ciudad y a nivel nacional en el cuarto trimestre de 2009, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. Por otro lado, se estudia la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, a través de procesamientos propios en base a la misma fuente primaria.

Finalmente, la parte D refiere a la dinámica de Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el primer semestre de 2010, considerando los cambios que tuvieron los principales conceptos. Dada la importancia del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, se realiza un detalle de los sectores contribuyentes y sus cambios en el último año.

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 2010

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010	
		2003	2004	2005	2006	TRIM.	TRIM.	TRIM.	TRIM.	2007	TRIM.	TRIM.	TRIM.	TRIM.	2008	TRIM.	TRIM.	TRIM.	TRIM.	2009	TRIM.	TRIM.	TRIM.	TRIM.	2010	TRIM.	TRIM.			
						I	II	III	IV		I	II	III	IV		I	II	III	IV		I	II	III	IV		I	II			
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	8,8	9,0	9,2	8,5	8,0	8,6	8,8	9,1	8,7	8,5	7,8	6,9	4,1	6,8	2,0	-0,8	-0,3	2,6	0,9	6,8										
Valor agregado bruto de los sectores																														
productores de bienes	14,4	10,6	9,5	8,8	6,0	9,3	7,7	8,1	7,9	5,9	3,0	3,9	-0,7	2,9	-3,2	-7,6	-3,6	1,0	-3,5	5,8										
Actividades primarias y extractivas	6,0	-1,2	8,3	2,7	1,2	13,8	6,3	3,7	6,3	1,7	-3,2	1,1	-5,6	-1,8	-10,5	-23,0	-6,9	0,1	-12,5	2,6										
Industria manufacturera	15,8	12,2	7,5	8,9	6,5	7,0	7,4	9,2	7,6	6,2	6,0	5,5	0,9	4,5	-1,2	-1,0	-3,1	2,9	-0,5	8,2										
Electricidad, gas y agua	6,9	6,5	5,0	5,0	4,7	6,2	7,4	4,5	5,7	4,5	4,1	2,7	2,3	3,4	0,3	0,0	1,3	2,0	0,9	6,1										
Construcción	34,3	29,4	20,4	17,9	10,4	9,2	9,8	10,2	9,9	9,7	6,0	2,7	-1,9	3,7	-3,5	-4,0	-4,2	-3,5	-3,8	2,0										
Valor agregado bruto de los sectores																														
productores de servicios	4,1	7,0	8,4	8,1	8,5	8,2	9,0	9,1	8,7	9,1	9,7	7,9	6,2	8,2	4,7	3,4	1,6	3,5	3,2	6,4										
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	12,9	13,6	9,8	8,0	11,0	10,2	11,7	11,6	11,1	8,9	11,6	7,7	3,8	7,9	1,8	1,2	-4,7	0,8	-0,2	8,6										
Hoteles y restaurantes	6,0	7,0	7,9	7,3	7,1	7,6	8,3	9,8	8,2	9,3	7,0	7,4	6,9	7,7	5,0	-0,4	-3,3	1,1	0,7	6,0										
Transporte almacenamiento y comunicaciones	8,2	13,4	14,8	13,5	13,5	13,3	13,7	14,1	13,7	13,8	13,1	12,0	10,1	12,1	7,3	5,8	4,7	8,1	6,5	9,6										
Intermediación financiera	-38,3	-5,2	17,5	22,1	18,0	19,0	19,0	18,3	18,6	18,5	23,3	17,6	10,6	17,4	4,1	-0,8	-0,6	0,5	0,8	6,4										
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,9	4,3	4,5	4,2	4,4	3,9	5,7	4,6	4,7	6,5	6,7	5,9	5,9	6,3	5,5	5,2	3,7	2,0	4,0	2,7										
Administración pública y defensa	1,1	1,8	3,3	4,5	2,9	3,1	3,5	5,2	3,7	4,8	3,8	3,2	3,7	3,9	4,6	3,5	5,1	7,0	5,1	7,2										
Enseñanza, servicios sociales y salud	2,7	2,9	4,2	4,3	5,4	4,3	4,3	5,5	4,8	5,3	4,7	4,3	4,0	4,5	4,0	3,3	4,2	5,4	4,3	5,6										
Otras actividades de servicios	4,7	9,1	9,8	7,7	6,5	6,6	6,4	6,0	6,4	6,4	6,3	6,3	5,8	6,2	5,3	5,1	3,0	2,3	3,8	4,7										

Producto Interno bruto por Componentes de la Demanda

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Consumo Privado	8,1	9,4	8,9	7,8	8,9	8,7	8,9	9,3	9,0	8,3	7,5	6,8	3,8	6,5	1,5	-1,8	-0,7	2,9	0,5	7,3
Consumo Público	1,5	2,7	6,1	5,3	6,4	7,0	7,7	8,9	7,6	6,6	7,7	6,2	6,9	6,9	6,8	6,3	8,1	7,7	7,2	8,4
Inversión Bruta Interna Fija	38,1	34,5	22,7	18,2	13,7	12,7	13,0	15,2	13,6	20,3	13,8	8,5	-2,6	9,1	-14,2	-10,7	-12,7	-3,4	-10,2	13,1
Exportaciones	6,4	7,7	13,5	7,3	9,0	8,7	8,0	10,6	9,1	6,1	-1,6	12,2	-11,2	1,2	-11,8	3,5	-17,4	2,5	-6,4	4,2

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2007				2008				2009				2010		VARIACIÓN PERÍODO INTERANUAL		
	2006		2007		2008		2009		2010		TRIM. I	TRIM. II					
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II							
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual																	
de la participación en el PBI																	
(en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,2pp	1,9pp	1pp	0,8pp	0,9pp	1,3pp	1pp	2,2pp	1,2pp	0,3pp	-1,5pp	0,5pp	-3,6pp	-2,3pp	1,1pp
Construcción	35,0	25,8	20,5	18,5	8,2	7,2	6,5	10,5	8,2	10,1	7,4	2,8	-2,0	4,1	-2,3	-4,8	5,1
Equipo durable de producción	45,3	52,2	26,5	17,7	22,3	22,0	23,3	22,7	22,6	34,8	23,5	16,2	-3,4	16,3	-27,9	-18,6	25,5
Estimador Mensual Industrial (EMI)																	
con estacionalidad	16,2	10,7	8,0	8,4	6,8	6,3	7,1	9,8	7,5	6,6	5,6	6,2	1,7	5,0	-2,3	-0,8	9,5%
Indicador Sintético de la Actividad de la																	
Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8	19,9	14,4	15,7	4,8	5,4	4,4	10,4	6,3	8,3	5,2	5,9	-5,8	3,1	-1,7	-2,4	10,0
Préstamos (en pesos)																	
Adelantos	-12,6	10,7	28,7	37,8	37,2	39,1	39,8	39,8	39,0	41,4	41,3	33,8	26,4	35,1	17,3	11,2	14,8
Documentos	0,2	40,2	29,8	34,0	32,2	37,8	28,3	21,6	29,4	33,8	30,7	24,4	17,9	26,2	10,2	9,7	4,7
Hipotecarios	-12,3	16,1	44,5	49,5	31,2	30,6	32,2	29,4	30,8	26,7	29,6	18,3	13,5	21,6	3,5	1,7	24,3
Pendientes	-17,6	-12,1	-2,6	5,9	18,7	24,4	31,7	39,3	28,8	41,0	39,3	34,2	28,6	35,3	24,6	17,4	-0,3
Personales	-40,1	-8,9	40,3	54,2	56,5	52,5	56,5	59,7	56,5	56,7	54,1	46,9	34,6	46,9	20,6	6,3	1,9
Tarjetas de crédito	-12,2	43,4	77,0	75,5	79,1	73,9	69,5	63,3	70,5	59,9	59,8	48,5	35,4	49,5	22,5	11,9	14,3
Sector Externo																	
Saldo de la Cuenta Corriente	8,140	3,219	5,625	7,691	977	2,390	736	3,000	7,103	1,718	781	3,346	1,244	7,089	1,498	4,638	29,6
(valor en millones de dólares)																	
(valor en millones de dólares)	16,088	12,130	11,700	12,308	1,987	3,432	1,787	3,962	11,168	3,159	2,137	4,933	2,946	13,175	3,605	6,406	7,491
Exportaciones de bienes FOB	16,7	15,5	16,8	15,0	12,5	14,7	19,7	32,8	19,9	43,8	27,6	47,2	-8,6	25,2	-25,7	-11,5	18,0
Importaciones de bienes CIF	55,0	62,3	27,8	19,0	24,3	24,7	36,4	37,0	30,6	40,3	49,3	30,1	0,5	28,2	-35,3	-40,9	42,8
(continúa)																	

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. Años 2003/2010

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010	
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009		2010		2007		2008		2009		2010		2009		2010		2010	
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II
Precios y Salarios (1)																														
Índice de precios al consumidor (IPC)	3,4	5,7	11,9	9,8	9,8	8,8	8,6	8,5	8,5	8,5	8,5	9,1	8,9	7,8	7,8	6,6	5,5	5,9	7,1	7,1	7,1	9,0	10,6							
Índice de precios internos al por mayor (IPIM)	0,1	9,1	10,2	7,5	6,0	8,2	11,6	15,8	15,8	15,8	15,3	14,5	12,0	10,0	10,0	7,3	5,8	6,4	8,7	8,7	8,7	13,0	15,0							
Salario Nivel General	11,9	9,4	19,5	18,8	18,7	19,2	22,0	22,4	22,4	22,4	20,2	22,6	23,3	23,0	23,0	24,4	20,5	17,3	16,6	16,6	16,6	17,7								
Sector privado registrado	15,8	11,1	24,8	19,6	18,4	18,1	18,6	19,9	19,9	19,9	15,4	18,1	19,6	19,1	19,1	19,1	22,7	18,6	17,0	16,9	16,9	19,5								
Sector privado no registrado	9,8	11,1	11,9	21,6	21,5	20,8	23,2	23,3	23,3	23,3	25,2	31,9	35,6	38,4	38,4	38,4	37,1	31,1	25,7	20,8	20,8	18,8								
Sector Público	5,6	4,2	11,0	15,0	17,5	20,9	30,3	28,1	28,1	28,1	29,2	27,6	24,0	21,8	21,8	21,8	19,0	16,8	11,7	12,4	12,4	12,6								
Mercado de trabajo y Situación Social																														
Tasa de desocupación (1)	-20,8	-12,8	-16,5	-11,9	-14,0	-18,3 ^a	-20,8 ^b	-13,8 ^c	-13,8	-14,3	-5,9	-3,7	-2,7	-2,7	-2,7	0,0	10,0	16,7	15,1	15,1	15,1	-1,2								
Tasa de empleo (1)	6,2	9,7	2,2	1,9	2,5	1,4 ^a	1,9 ^b	0 ^c	0	0,7	-0,5	-0,7	1,2	1,2	1,2	0,7	-0,9	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,2								
Pobreza (personas) (2)	-2,1	-25,6	15,9	-20,4	-25,5	-23,4 ^d	-23,4 ^d	-23,4 ^d	-23,4 ^d	-23,4 ^d	-23,4 ^d	-23,9	-25,7 ^f	-25,7 ^f	-25,7 ^f	-25,7 ^f	-21,9	-21,9	-21,6	-21,6	-21,6	-21,6								
Indigencia (personas) (2)	-4,8	-36,3	-18,7	-28,7	-26,8	-32,2 ^d	-32,2 ^d	-32,2 ^d	-32,2 ^d	-32,2 ^d	-32,2 ^d	-37,8	-25,4 ^f	-25,4 ^f	-25,4 ^f	-25,4 ^f	-13,7	-13,7	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5								

1 Los valores anuales y los acumulados corresponden a la variación interanual del último trimestre del año.

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 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

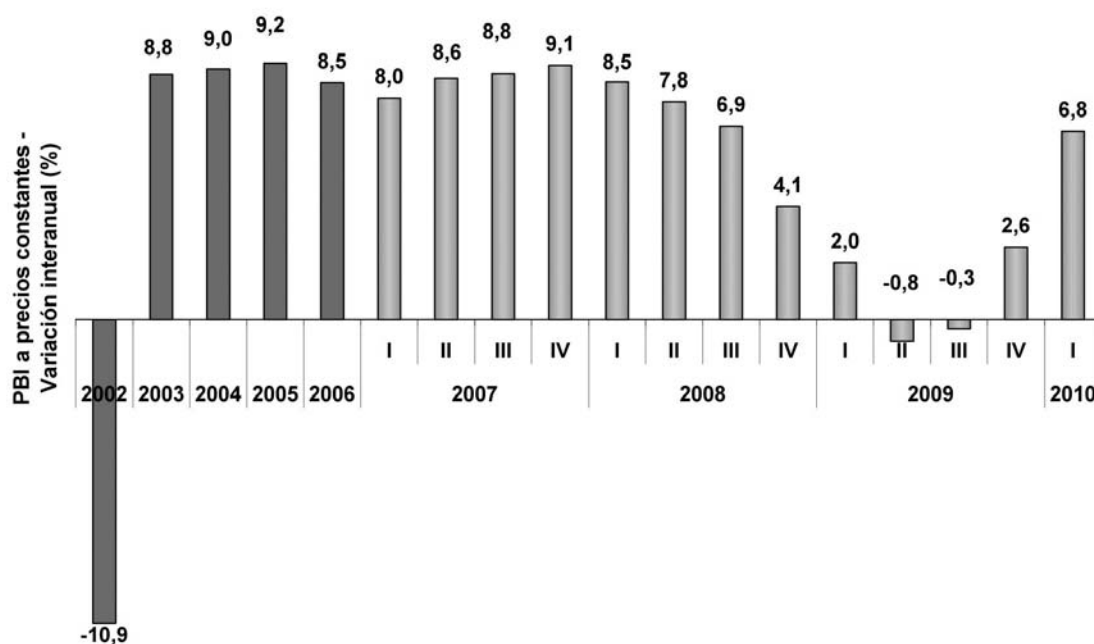
La información de cuentas nacionales correspondiente al primer trimestre de 2010, muestra un incremento del Producto Bruto Interno (PIB) de 6,8% a precios constantes, en el orden de los guarismos promedio de 2008. Cabe recordar que desde inicios de ese año, se hicieron sentir las consecuencias del conflicto agropecuario primero y de la crisis internacional después, con un enfriamiento de la actividad, que llevaron a que el cierre de 2009 tuviera menos de un punto porcentual de crecimiento.

Desde 2006, el aumento del PIB resultó de la expansión de la capacidad productiva, a diferencia

de lo que había acontecido en los primeros años de la recuperación posconvertibilidad, 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 tercero que se extendió hasta entrado 2009, explican fundamentalmente la ralentización del crecimiento de la economía en 2008 y sus consecuencias sobre las variables macroeconómicas durante el año siguiente. Cabe decir que el PIB se encuentra en un nivel 62% superior al del mínimo de 2002 y 32% 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 2002/2010



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.

Por el lado de la demanda, la inversión bruta fija volvió a liderar el crecimiento, revirtiendo el comportamiento bajista de los últimos cinco trimestres. Fue acompañada por el consumo

privado, que tuvo un importante repunte tras el 2009, cuando se habían computado bajas en dos de sus trimestres. El consumo público y las exportaciones también aceleraron sus aumentos.

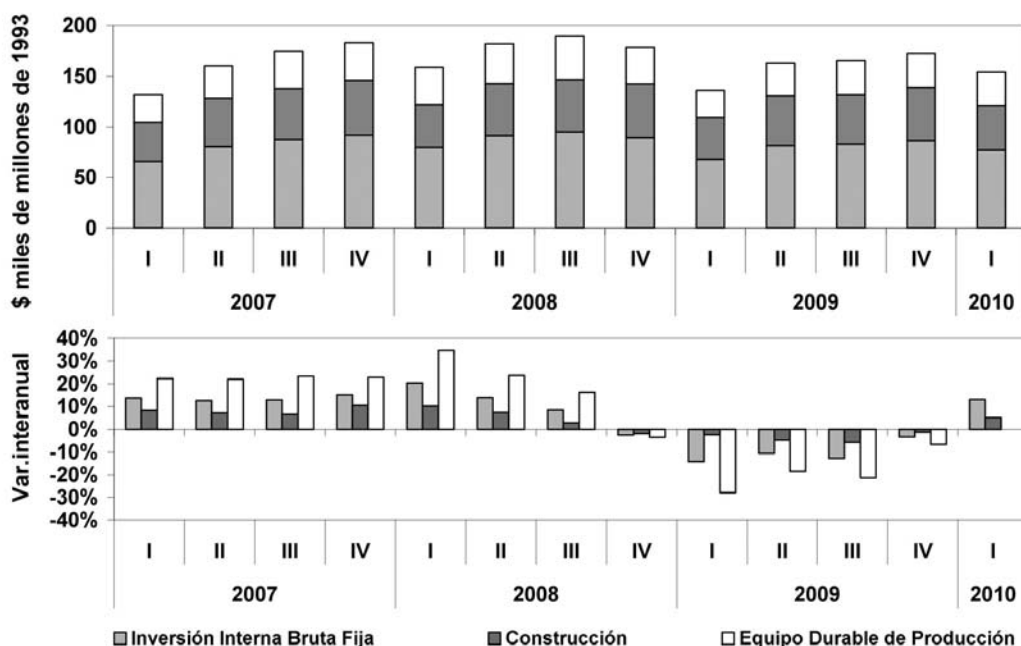
¹ Aquí se presenta información hasta el último dato disponible de cada sector al cierre de esta edición. De esta manera si bien en algunos casos, se llega a describir la situación del segundo trimestre de 2010, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al primer trimestre de 2010.

La **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue uno de los motores del crecimiento durante la posconvertibilidad hasta finales de 2008, volvió a traccionar el ascenso de la demanda en el primer trimestre de 2010. Lo hizo colocado como segundo componente más importante de la demanda (con un peso cercano a 18%) y mediante un ascenso de 13,1%, que fue el primero luego de cinco períodos consecutivos de

caídas desde 2003. La dinámica de la inversión fue consecuencia del comportamiento expansivo de sus dos componentes: el equipo durable de producción tuvo una variación positiva de 25,5% y la construcción, de 5,1%, explicando aproximadamente el 76% y el 34% de la variación de la IBIF respectivamente en el último período² (Gráfico 2).

GRÁFICO 2

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2007/2010



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.

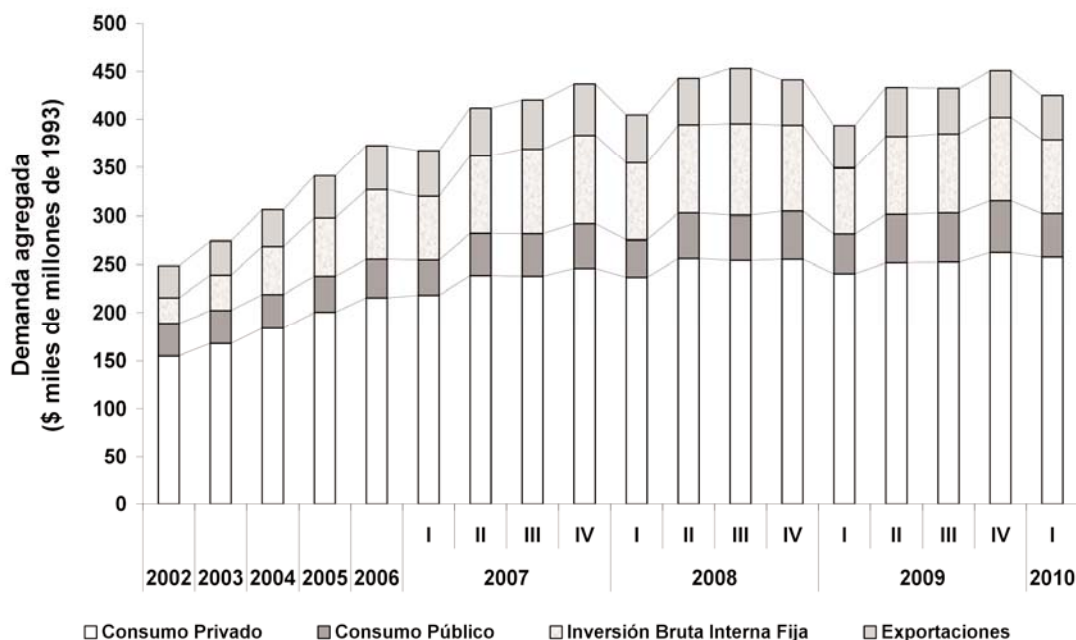
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (60,6%), tuvo un crecimiento cercano al de mediados de 2008 (7,3%), por lo que su contribución a la dinámica del PIB en el período fue superior al 55%. Es para destacar la magnitud del aumento del consumo privado en el período, que había cerrado el año anterior con una suba de apenas 0,5%, por dos trimestres sucesivos de retracción y otros dos de moderada expansión.

El **consumo público**, equivalente al 10,5% de la demanda total, tuvo una suba de 8,4% en el primer trimestre de 2010, y contribuyó a motorizar la dinámica del conjunto, como viene haciéndolo desde el último trimestre del año 2008 (Gráfico 3).

² El 34,5% del equipo durable de producción incorporado en el primer trimestre de 2010 es nacional y el 65,5% importado.

GRÁFICO 3

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA (MILLONES DE PESOS DE 1993). ARGENTINA.
AÑOS 2002/2010



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 el primer trimestre de 2010, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron un incremento de 4,2%, con un peso que casi alcanza el 11% dentro de la demanda total. Durante el año anterior, este concepto había tenido un comportamiento contractivo (-6,4%), compuesto por disminuciones en los trimestres impares, que no pudieron ser compensadas por la dinámica positiva del segundo y cuarto período. Vale la pena destacar que el signo positivo del último trimestre de 2009, surge de la comparación con un período base de profunda caída. Dentro de estos guarismos, es importante puntualizar, que el crecimiento del primer período de 2010 se da en un contexto de recuperación de todas las variables que componen la demanda.

La evolución del sector de la **construcción** a nivel nacional mostró, en el primer semestre de 2010, un comportamiento que resulta más alentador al del año anterior. En este sentido, cabe mencionar el incremento del Indicador Sintético de la Actividad

de la Construcción (ISAC) y de la demanda de prácticamente todos los insumos de la construcción. No obstante, continuó la caída en la superficie a construir en la nómina de 42 municipios, a lo que se suma la retracción de los préstamos hipotecarios en manera local (asociado al comportamiento del primer trimestre del año). 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.

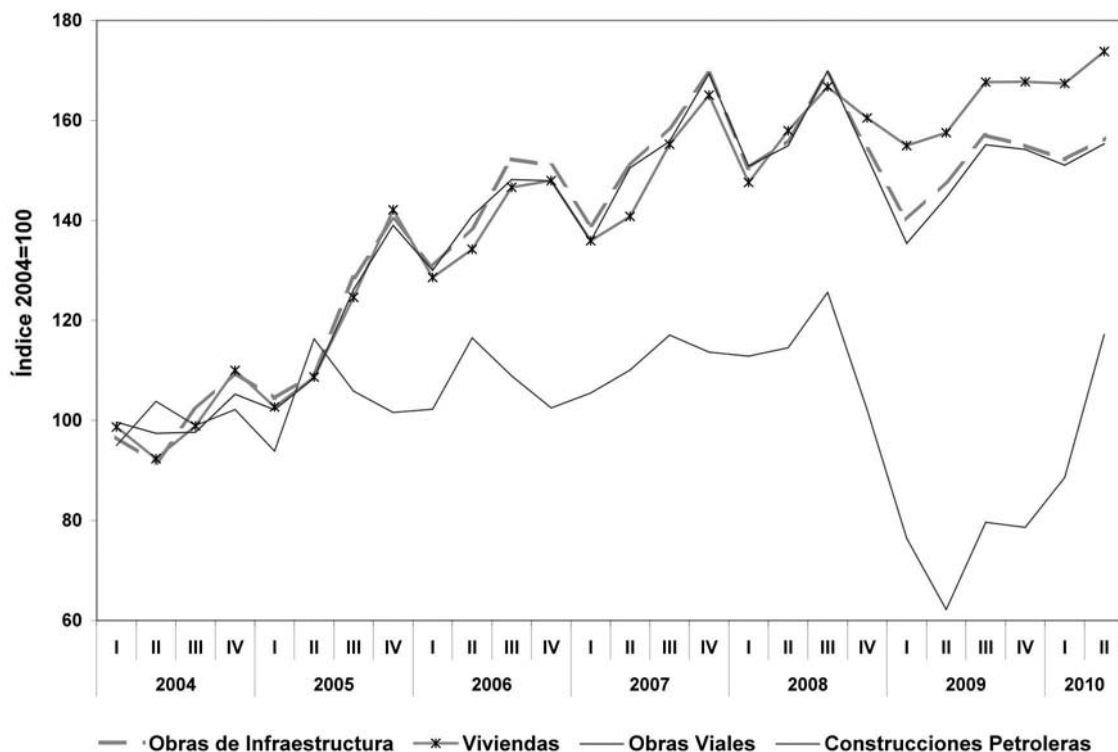
El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, se incrementó 11,5% en el segundo trimestre de 2010, continuando el comportamiento alcista iniciado en el primero (8,5%). En 2009, en cambio, se había producido una caída de 2%, que puso fin a 6 años de incrementos consecutivos.

El análisis del ISAC por tipo de construcción pone en evidencia un incremento de todos los bloques durante el segundo trimestre de 2010: las construcciones petroleras crecieron 88,5%, los

edificios para viviendas 10,3%, los edificios para otros destinos 8,5%, las obras viales 7,4% y otras obras de infraestructura 5,8% (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 2004=100. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2004/2DO.TRIMESTRE 2010



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 semestre de 2010, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose las mayores subas en *Pisos y revestimientos cerámicos* (21,8%), *Hierro redondo para hormigón* (14,6%), *Pinturas para construcción* (10,9%), *Ladrillos huecos* (8,5%) y *Cemento Pórtland* (6,1%). Los despachos de *Asfalto* fueron los únicos que verificaron una merma (8,2%).

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, tuvo en el segundo trimestre de 2009 (último dato disponible), una considerable baja (9,4%). Continuó, de esta manera, la *performance* negativa que se inició a partir del tercer trimestre de 2008, cuando ocurrió 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 en el primer semestre de 2010 (11,6%). En 2009 dicha superficie había tenido una merma de 15%, en tanto en 2008 se había mantenido prácticamente constante.

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

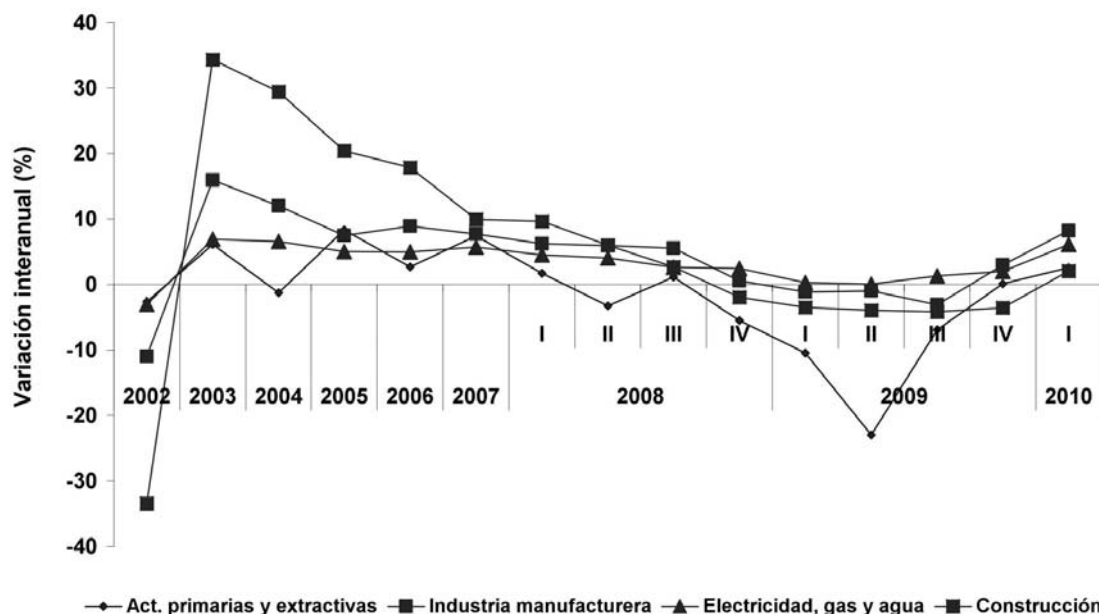
A diferencia de lo acontecido en el año anterior, que fue de retroceso para los sectores productores de bienes (-3,5%), durante el primer trimestre de 2010, su producción se incrementó 5,8%, algo por debajo del aumento correspondiente a servicios, que fue de 6,4%.

Cabe recordar que en 2009, la *performance* de los dos grupos sectoriales había sido disímil: mientras sólo el cuarto trimestre fue de expansión para la producción de bienes (1%), la de servicios tuvo aumentos en cada uno de los trimestres (3,5% en el último).

En el primer trimestre de 2010, casi todos los sectores productores de bienes mostraron crecimiento. El que más se expandió en términos interanuales fue *Industria Manufacturera* (8,2%), seguido por *Suministro de agua* (6,1%), y *Actividades Primarias y Extractivas*³ (2,6%), producto del buen comportamiento de *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (5,2%), que más que compensó la variación negativa de *Pesca* (-0,3%) y de *Explotación de Minas y Canteras* (-3,7%). Finalmente, *Construcción* aportó al aumento (2%) (Gráfico 5).

GRÁFICO 5

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. Años 2002/2010



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.

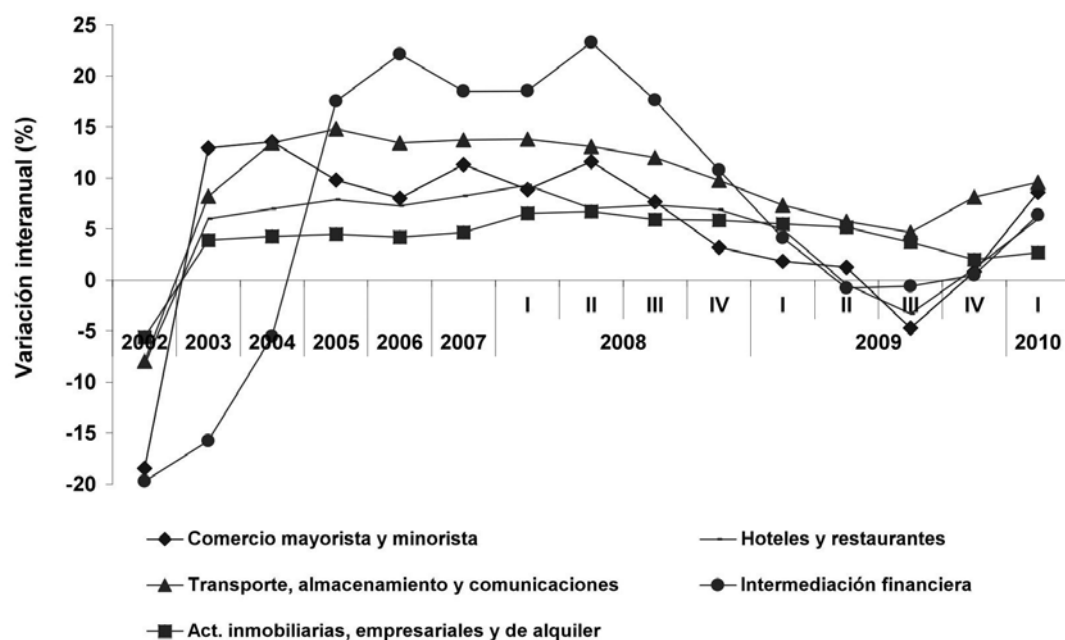
³ Incluye Agricultura, ganadería y silvicultura, Pesca y Explotación de minas y canteras.

Al interior de los servicios (que tuvieron un peso de casi 69% en la estructura productiva nacional del período), se registraron expansiones en todos los sectores analizados. De los que crecieron por encima del promedio del grupo, la mejor dinámica correspondió a *Transporte, almacenamiento y Comunicaciones* (9,6%), seguido por *Comercio Mayorista y reparaciones* (8,6%), *Administración pública y Defensa* (7,2%), e *Intermediación*

Financiera (6,4%). Por debajo del promedio, el que más creció fue *Hoteles y Restaurantes* (6%), seguido por *Enseñanza, Servicios sociales y de salud* (5,6%), *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (4,7%), y por último, *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (2,7%) (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010



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.

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 primaria⁴, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁵.

En la campaña agrícola 2009/2010, todavía en proceso, la **producción primaria** nacional de oleaginosas, cereales y otros cultivos muestra cambios importantes en algunos de los principales cultivos, algunos al alza y otros a la baja, según lo caracteriza el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca.

⁴ 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).

⁵ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

CUADRO 2

PRODUCCIÓN PRIMARIA OLEAGINOSAS, CEREALES Y OTROS CULTIVOS. ÁREA CULTIVADA (EN HECTÁREAS Y VARIACIÓN RESPECTO A CAMPAÑA ANTERIOR) Y PRODUCCIÓN (EN TONELADAS Y VARIACIÓN RESPECTO A LA CAMPAÑA ANTERIOR). ARGENTINA. CAMPAÑAS 2008/2009, 2009/2010 Y 2010/2011 (ESTIMACIONES A JUNIO 2010)

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS		
	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010		CAMPAÑA 2010/2011 ^e	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010	
		HECTÁREAS	VARIACIÓN			TONELADAS	VARIACIÓN
Oleaginosas	19.713.000				34.173.000		
Soja	18.000.000	18.150.000	0,8%	1,5%	31.000.000	52.700.000	70,0%
Girasol	1.290.000	1.560.000	-20,8%	-21,2%	2.440.000	2.250.000	-7,8%
Maní	264.000	210.000	-20,6%		566.000	585.000	3,4%
Lino	17.000				19.000		
Colza	42.000				61.000		
Cártamo	100.000				87.000		
Cereales	11.178.000				26.404.000		
Trigo	4.732.000	3.472.222	-26,6%	22,4%	8.373.000		
Cebada cervecera	589.000	542.636	-7,9%	3,2%	1.475.000		
Avena	1.055.000				290.000		
Cebada forrajera	38.000				8.000		
Centeno	203.000				34.000		
Alpiste	11.000				10.000		
Maíz	3.489.000	3.600.000	3,2%		13.080.000	22.500.000	72,0%
Arroz	205.000	218.000	6,3%		1.325.000	1.400.000	5,7%
Mijo	28.000				9.000		
Sorgo granífero	828.000	1.000.000	20,8%		1.800.000	3.600.000	100,0%
Otros							
Algodón	284.400				386.000	493.000	27,7%
Poroto	277.000	268.000	-3,8%	-3,8%	149.500		

^e Datos estimados.

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

En la campaña agrícola 2009/2010, la superficie implantada con soja resulta levemente superior a la de la campaña anterior (0,6%), esperándose que las coberturas de este cultivo de cosecha gruesa alcancen un valor cercano a las 18.150.000 hectáreas. De concretarse este nivel, sería un nuevo récord histórico para el cultivo de esta oleaginosa, así como también de su producción, que se espera sea cercana a las 52.700.000 toneladas, 11% a la registrada en la campaña 2006/07.

Por su parte, el área implantada con girasol totalizaría las 1.560.000 hectáreas, resultando 20,8% inferior al área sembrada en el ciclo precedente. Se estima entonces que la producción final no superaría las 2.250.000 toneladas, resultando la campaña actual una de las más bajas de los últimos 22 años.

También se espera una declinación en la superficie implantada con maní en relación a la campaña anterior, del orden del 20,6% (210.000 hectáreas), pero la buena productividad colocaría el rinde final de este cultivo de cosecha gruesa cerca de las 585.000 toneladas, sólo 3,4% por debajo de lo obtenido en la campaña anterior.

Dentro de los cereales, la superficie implantada con maíz en la campaña 2009/2010 alcanzaría 3.600.000 hectáreas, poco más de 3% más que en el ciclo anterior. La producción se estima que totalizará 22.500.000 toneladas, volumen que se constituiría en un nuevo récord, 72% por encima del volumen cosechado en el ciclo precedente.

En cuanto al sorgo, el área destinada a su cultivo es de 1.000.000 de hectáreas, 20,8% más que en la campaña anterior. Se recolectarían 3.600.000 toneladas, duplicando casi la cosecha del ciclo precedente, fruto de las buenas condiciones climáticas de las zonas de implante.

Respecto de la campaña 2010/2011 y afectada por la modificación en el régimen de precipitaciones en amplias regiones productoras

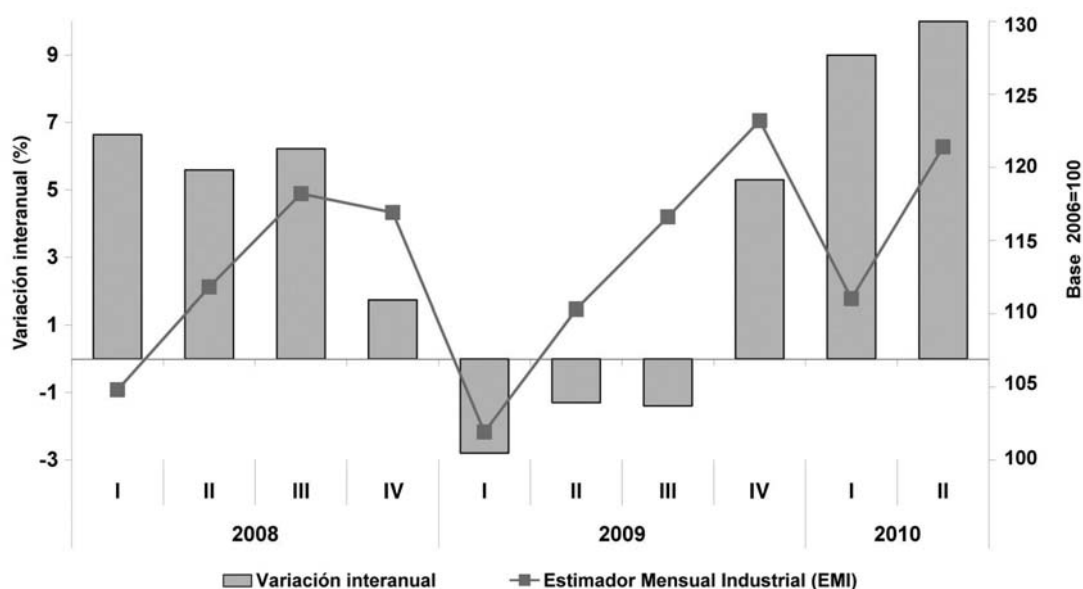
de granos, la superficie destinada a la producción de trigo disminuyó en importantes zonas, lo que afecta el potencial productivo y las expectativas de rendimiento. Así, prosigue con demoras la siembra de trigo por la incidencia de las bajas temperaturas y la ocurrencia de precipitaciones, aunque en general y salvo situaciones muy puntuales, está siendo favorecida por una adecuada humedad en el perfil edáfico. Se estima que las coberturas totalizarán una cifra cercana a 4.250.000 hectáreas que, de concretarse, representarían un incremento con relación a las logradas en el ciclo precedente del 22,4%.

La cebada cervecera también sufrió las consecuencias climáticas antes descriptas y el área a implantar en la campaña 2010/11 no superaría las 560.000 hectáreas, por lo que el aumento con relación al ciclo precedente sería de 3,2%.

Por otra parte, la **industria manufacturera** a nivel nacional manifestó un crecimiento interanual de 10% en el segundo trimestre de 2010 de acuerdo con datos del Estimador Mensual Industrial (EMI) de INDEC. El sector cerró el año 2009 con una magra expansión interanual (0,4%), aunque con señales de recuperación destacables en el cuarto trimestre. El comienzo del 2010 fue alentador, con un alza de 9% en el primer trimestre; en concordancia, los datos acumulados a junio indicaron que la industria se incrementó en 9,5% respecto al mismo período de 2009.

GRÁFICO 7

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (ÍNDICE BASE 2006=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2008/2ER.TRIMESTRE 2010



Nota: A partir del año 2010, el INDEC actualizó el índice y la base pasó a ser 2006 (en lugar de 2004). A partir de la presente publicación los datos analizados corresponden a la base 2006.

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

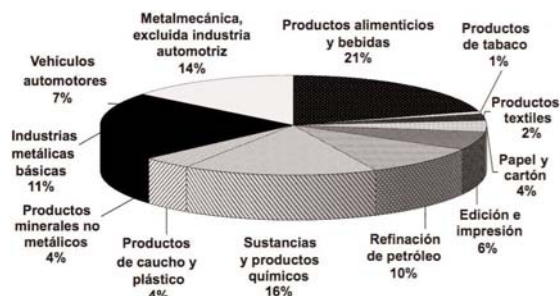
Vale la pena recordar, sintéticamente, el desarrollo de la industria nacional, entre los años 1998 y 2002, y su evolución, posterior a la crisis de convertibilidad, para entender mejor el fenómeno sectorial.

La industria en promedio tuvo durante 2002 un derrumbe de 22,7% en relación con la *performance* de 1998, cuando se inició la recesión. Los sectores industriales más perjudicados entre esos años fueron: *Vehículos automotores* con una caída de 64,5% y una participación en el total de 7,3% y *Metalmecánica excluida industria automotriz*, con una merma de 56,9% y un peso en el total de 14,3%. De igual manera, diez de los doce sectores que hacen a la industria nacional, manifestaron variaciones negativas respecto a 1998, impulsando el retroceso del sector en su conjunto (Gráfico 8).

En contraste con el período anterior, entre 2003 y 2009 (primer año de reactivación económica, pasada la crisis *post* convertibilidad), el sector industrial tuvo un importante crecimiento (46,8%), en el contexto de un nuevo escenario macroeconómico, en el que volvió a aumentar el consumo interno y los precios relativos favorecieron las exportaciones. Los sectores que promovieron este resurgimiento fueron, ordenados en base a su peso relativo en el total y su expansión: *Vehículos automotores* con un espectacular incremento de 215,9%, tras haber sido el más afectado entre 1998 y 2002; *Edición e impresión* (63%); y *Productos alimenticios y bebidas* (46,1%). Salvo *Industrias metálicas básicas*, que manifestó un retroceso respecto a 2003 (-7,3%), todos los sectores que componen a la industria nacional, verificaron importantes incrementos.

GRÁFICO 8

INDUSTRIA. ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (EMI). AÑO 2004



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

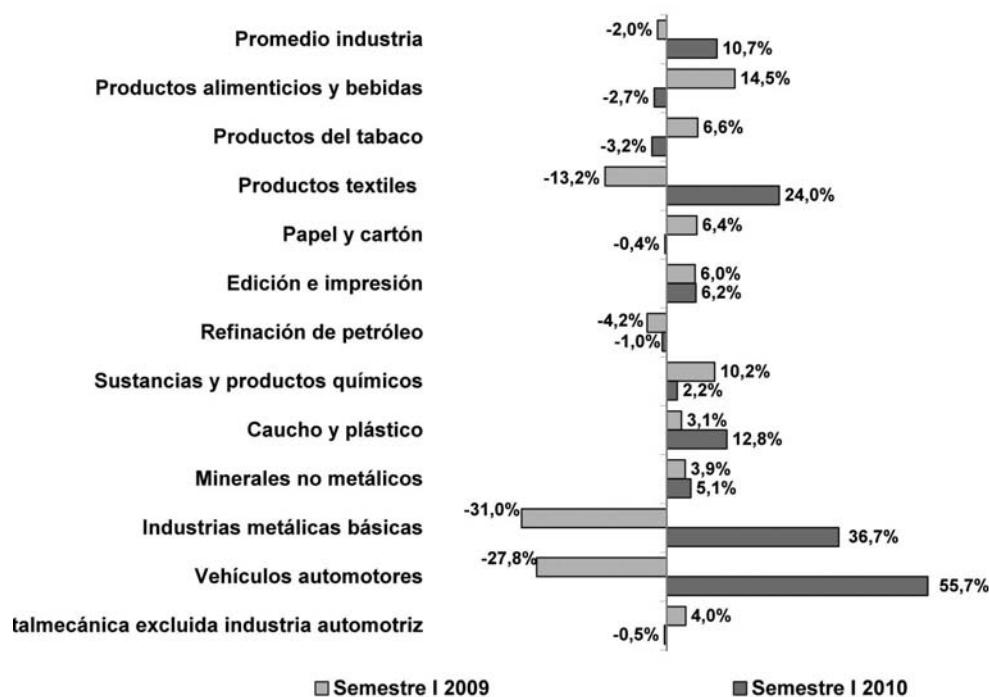
Como se mencionó anteriormente, en el segundo trimestre de 2010, la industria en su conjunto creció 10% respecto a igual período de 2009, acumulando a junio un alza interanual de 9,5%. Los bloques que aportaron al crecimiento durante el primer semestre fueron: *Vehículos automotores* e *Industrias metálicas básicas*. El primero mostró

un incremento interanual de 47,3% en el segundo trimestre y de 55,7% en el primer semestre de 2010, constituyéndose en el que más creció en el período analizado. En el caso del sector de *Industrias metálicas básicas*, el EMI manifestó una suba interanual de 38,5% en el segundo trimestre y de 36,7% en el primer semestre del año. Aquí es importante recordar que durante 2009, ambos bloques fueron los que presentaron los retrocesos más amplios respecto a 2008.

Los sectores que contribuyeron negativamente al crecimiento de la industria ocurrido en los primeros seis meses de 2010 fueron: *Productos del tabaco*, cuya producción cayó 3,2%; *Productos alimenticios y bebidas*, con una merma de 2,7%; y la industria de *Refinación de petróleo*, con una baja de 1%. A su vez otros rubros que decrecieron interanualmente en el primer semestre del año 2010, fueron: *Metalmecánica excluida industria automotriz* (-0,5%) y *Papel y cartón* (-0,4%) (Gráfico 9).

GRÁFICO 9

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (ÍNDICE BASE 2006=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010



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

En sintonía con el crecimiento manifestado por la actividad industrial en 2010, el uso de la capacidad instalada acusó un impacto positivo. El *ratio* promedio de la industria se ubicó en torno a 75% en el primer semestre de 2010 (con el guarismo más alto alcanzado en abril, 79,5%), lo que representó una suba de 7,1% respecto a igual período de 2009. En particular, en el segundo trimestre del año se hizo uso del 77,1% de la capacidad instalada, manifestando un crecimiento interanual de 8,4%, en tanto que durante el primer trimestre, el crecimiento fue menos dinámico (5,8%) y se utilizó el 72,9%.

Los bloques que presentaron mayor expansión del EMI en los primeros seis meses de 2010, mostraron también la mayor suba en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de las *Industrias metálicas básicas* donde el incremento interanual fue de 36,7% en el primer semestre de 2010 (con un uso de 84,6%), y en el bloque de industria automotriz, que utilizó en promedio el 63,4% (con una expansión interanual de 56,6%). Por otra parte, en el 2010, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Refinación de petróleo* (utilización del 89,5% que significó una merma interanual de 0,9%), *Industrias metálicas básicas* (uso de 84,6%) y *Productos textiles* (donde se utilizó un 83,8% con un crecimiento interanual de 22,9%).

Luego de la desaceleración que manifestó la industria durante 2009, la primera mitad de 2010 fue auspiciosa para el sector, con un repunte que se hizo más dinámico en el segundo trimestre. Si se mantiene dicho dinamismo, el año 2010 será un período de despegue para la industria nacional.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁶, se detallan a continuación los indicadores de producción, ocupación y salarios de la industria manufacturera elaborados por el INDEC. Se analizará previamente su evolución general y por ramas para el 2009, haciendo foco

en el cuarto trimestre. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de estos índices durante los dos primeros trimestres de 2010.

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 2009 un crecimiento interanual de 0,4%. Cabe recordar que este guarismo había tenido un aumento de 9% en 2007 y de 5,7% en 2008, manifestándose entonces una desaceleración en el período analizado. Particularmente, en el cuarto trimestre, el IVF tuvo una evolución interanual positiva (5,2%), mientras que en los trimestres anteriores, por el contrario, se habían producido contracciones sucesivas (1,3%, en promedio). Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, con una marcha dispar del IVF al interior de la industria nacional, en relación con 2008. Así, la variación interanual resultó negativa en la mayoría de los casos, con las disminuciones más profundas en *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras* (15,2%) y *Fabricación de maquinaria y equipo* (13,3%). En tanto, las industrias que tuvieron incrementos en sus ventas y existencias fueron *Fabricación de sustancias y productos químicos* (11,5%), *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (7,3%) y *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado y de sus partes* (3,7%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupado⁷ (IOO), la caída interanual para 2009 fue de 3,5%, debido a una merma de 2% en el cuarto trimestre, que aminoró el descenso que venía acumulándose desde inicios de año. Las industrias que redujeron más significativamente su nómina salarial en 2009 fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (22,7%) y *Fabricación de maquinaria y equipo* (9,3%). En contraposición con estos desempeños, las únicas ramas que tuvieron un alza del IOO fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación*

⁶ 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.

⁷ 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.

del petróleo y combustible nuclear, Fabricación de equipo de transporte y Elaboración de productos de tabaco (2,4%, 1,1% y 0,8% respectivamente).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁸ (IHT) mostró una caída de 5,8% en 2009, luego de las contracciones sucesivas experimentadas desde fines de 2008 y hasta el tercer trimestre del año. La evolución anual mencionada marca una importante desaceleración de la serie (se había expandido 4,3% en 2007 y 1,3% en 2008). Sin embargo, en el cuarto trimestre, este índice marcó un mínimo incremento de 0,2%, el cual aminoró la baja del conjunto. Las ramas que se destacaron en cuanto a la reducción de la jornada laboral, fueron fundamentalmente las mismas que modificaron su plantilla de empleados en 2009. Así, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* tuvo un desplome del IHT de 26,2%, mientras que *Fabricación de maquinaria y equipo* evidenció un deterioro de 14,9%. Lo anterior indica que el menoscabado desempeño que estas ramas experimentaron en términos de volúmenes físicos de la producción (con variaciones interanuales negativas de 1,6% y 13,3% respectivamente) habría dado como resultado una disminución del número de obreros, generando adicionalmente reducciones en la intensidad laboral (IOO e IHT cayeron en magnitudes disímiles). Por su parte, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* también marcó una importante merma del IHT (15,6%), habiendo sufrido además una fuerte caída en la producción (IVF). Por el contrario, *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* evidenció un alza en el índice estudiado de 2,1%, componiendo la única rama que incrementó la intensidad laboral y la cantidad de obreros afectados a la producción, aunque su desempeño de ventas y existencias físicas no experimentó aumento (el IVF cayó 7,1% en 2009) lo que lleva a inferir una caída en la productividad interanual de dicha rama.

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero⁹ (ISO) que en 2009 creció 17,6% (7,4 puntos porcentuales por debajo de la suba promedio de 2008). En particular, en el cuarto trimestre, el alza experimentada fue la más alta del año (19,9%). En términos generales, debe tenerse en cuenta que aunque dicha expansión fue mayor a la del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en el mismo período, las fuertes recomposiciones del salario real que indican los datos estuvieron lejos de experimentarse, debido a la alteración en las mediciones del INDEC desde el año 2007 que subestiman los aumentos de precios. En tanto, analizando el ISO por rama en 2009, las industrias que aumentaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (27,9%), *Fabricación de papel y productos de papel* (24,2%), *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (22,9%) y *Elaboración de productos de tabaco* (22,2%), no registrándose bajas en ninguna industria. Las que mostraron las menores alzas fueron *Fabricación de metales comunes y Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* (con incrementos interanuales de 7,4% y 11,9%, respectivamente).

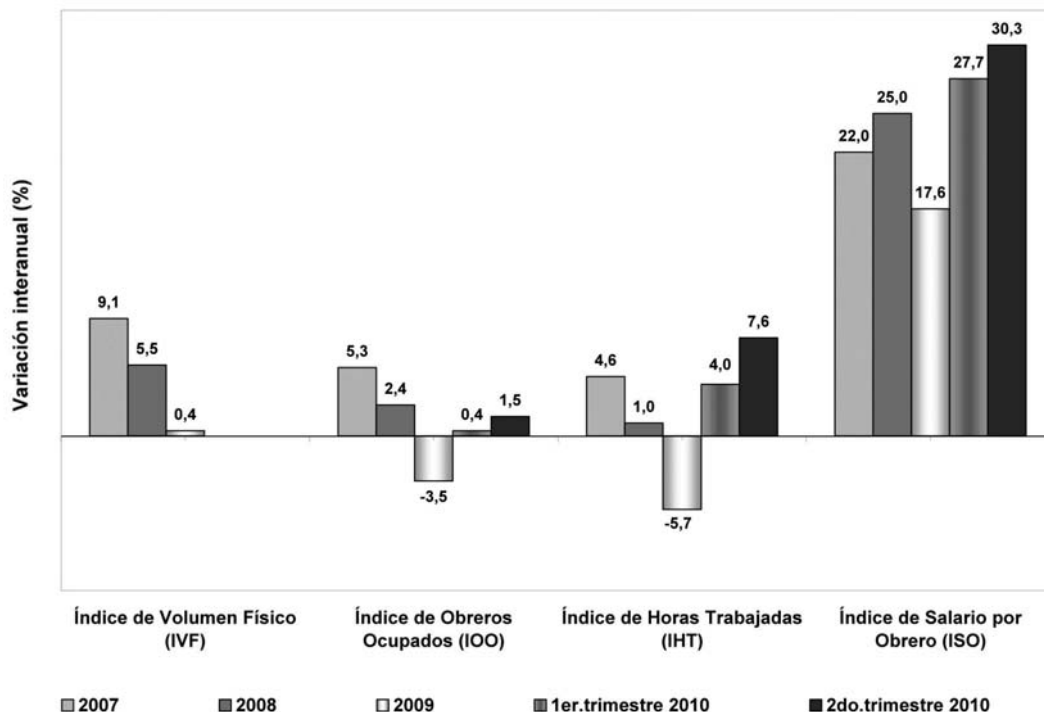
En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante 2009 se agudizó la compleja situación de la industria manufacturera, que ya había manifestado los primeros signos de deterioro a fines de 2008, aunque en el último trimestre del año, tuvo algunos signos de recuperación. Así, el volumen de producción se mantuvo prácticamente estable, mientras que la variación interanual resultó negativa en términos de cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas, en contraposición con el salario por obrero cuya tasa, de todas maneras, se desaceleró notablemente. Debe destacarse, como se mencionó anteriormente que las últimas caídas interanuales se habían verificado en el año 2002.

⁸ 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.

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

GRÁFICO 10

INDUSTRIA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (ÍNDICE BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2007/2009, 1ER.TRIMESTRE Y 2DO.TRIMESTRE 2010



Nota: La información referida al 2do.trimestre de 2010 se corresponde con 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 nacional¹⁰, los datos del primer trimestre de 2010 manifiestan una superación de la dinámica empobrecida referida anteriormente. Así, aunque se verificó una mínima retracción en el Índice de Obreros Ocupados (-0,4%), que el Índice de Horas Trabajadas y el Índice de Salario por Obrero se aceleraron (mostraron alzas de 4% y 27,7%, respectivamente).

En el segundo trimestre de 2010, según datos estimados por INDEC, sujetos a revisión posterior, hubo repuntes en los guarismos estudiados, tanto en el Índice de Obreros Ocupados (1,5%), como

en el Índice de Horas Trabajadas (7,6%). Por su parte, el Índice de Salario por Obrero se incrementó respecto del segundo trimestre de 2009 (30,3%), y en una medida superior que en los períodos anteriores, marcando el mayor ascenso desde 2006.

Como se presentó previamente, el valor agregado de la **actividad comercial** en el primer trimestre de 2010, evidenció un incremento interanual de 8,6%, por encima de la expansión del producto (6,8%). El consumo privado también creció (7,3%), participando con el 59,5% de la demanda global, lo cual influyó en la recuperación del nivel de actividad.

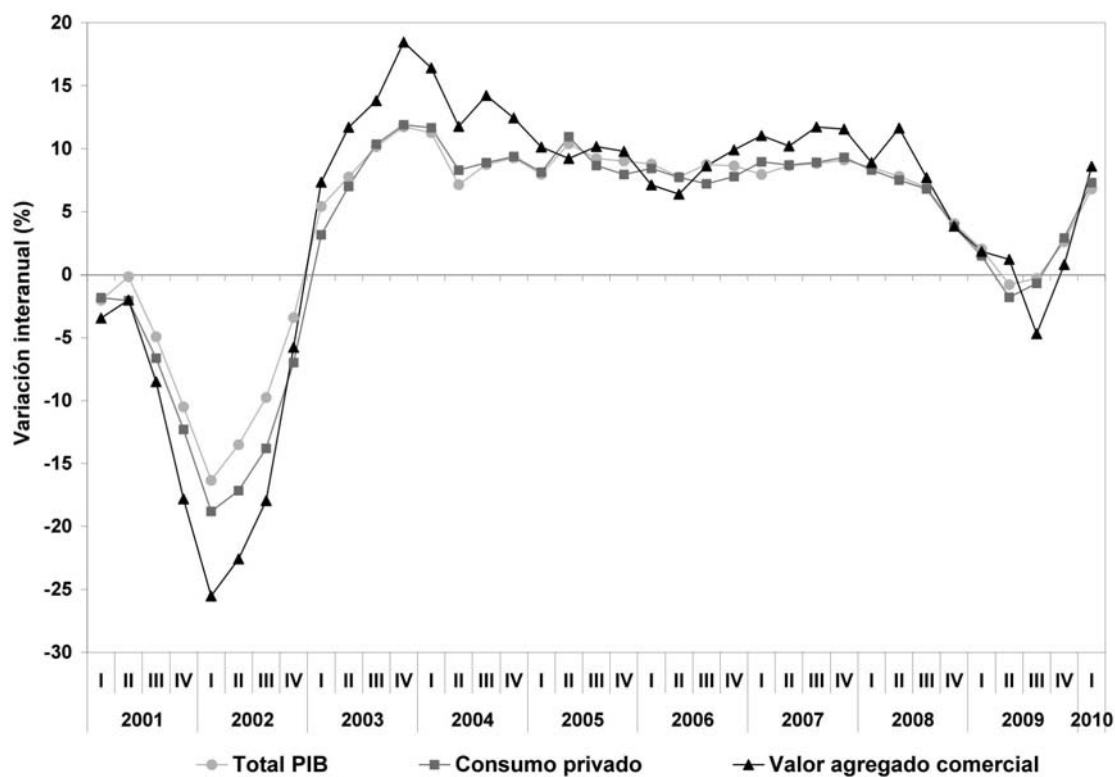
¹⁰ No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el año 2010.

Todas las variables mencionadas mostraron un dinamismo superior en relación con el primer trimestre de 2009: la actividad comercial había manifestado entonces un crecimiento de apenas 1,8% (6,8 puntos porcentuales por debajo de lo que lo hizo en 2010); el producto se había

incrementado 2% (4,8 puntos porcentuales menos) y el consumo privado había tenido una variación interanual positiva de 1,5% (5,8 puntos porcentuales menos que en los primeros tres meses de 2010) (Gráfico 11).

GRÁFICO 11

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2010



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.

De acuerdo con información de INDEC, las ventas corrientes de los supermercados se incrementaron 23,2% en el primer trimestre de 2010, mostrando un dinamismo superior al manifestado en 2009. La suba en volúmenes físicos fue de 13,1%, aunque las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, hacen que estos guarismos sobreestimen la verdadera *performance* del

sector. Cabe destacar que la aceleración de las ventas para el período analizado se produjo de la mano de la expansión del supermercado, que abrió nuevas bocas a lo largo del país.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron un importante crecimiento interanual en el primer trimestre de 2010

(subieron 52,1% a valores corrientes y 43,3% en volúmenes físicos). Desde comienzos de 2005 que el sector no crecía en una magnitud tan importante (en aquel momento lo había hecho en 55,3%). En contraste, la facturación del primer trimestre de 2009 tuvo una caída de 11,7%, aunque el mismo año cerró con un incremento interanual de 4,7%. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires resultan más dinámicas, mismo en los primeros meses de 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,4% en el primer trimestre de 2010. La excelente dinámica que se produjo durante el primer trimestre de 2010 estuvo íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo también un estímulo grande para la comercialización de productos de última tecnología. En ese marco, las casas de electrodomésticos ofrecieron gran variedad de promociones, que se sumaron a los acuerdos con los bancos para ofrecer ofertas promocionales, estimulando significativamente el consumo.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a 156.926 en el segundo trimestre de 2010, 25,5% más que en igual período de 2009. El desempeño de las ventas nacionales durante el primer trimestre también había sido positivo (crecimiento interanual de 16,8%), por lo que el sector acumuló al primer semestre del año ventas por 337.654 unidades manifestando una suba interanual de 20,7%.

A nivel nacional el crecimiento de las transferencias de dominio de autos usados fue más acelerado que en la Ciudad. En Argentina se registró el traspaso de propiedad de 359.344 automóviles durante el segundo trimestre de 2010, manifestando un crecimiento interanual de 17,2%. Las operaciones ocurridas durante el primer trimestre también crecieron (16,9%), por lo que al primer semestre del año, se acumuló un

incremento interanual de 17%. Es importante tener en cuenta que las transacciones registradas en los primeros seis meses del año superaron las 720.000 a nivel nacional, valor record para el período, incluso superior a la marca máxima de 2008.

En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), ésta tuvo un crecimiento interanual promedio de 20,4% en el segundo trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el primer trimestre del año, el *stock* también se incrementó (13,7%). Este mayor dinamismo, junto con el aumento 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose Intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el ascenso mencionado.

En relación a la evolución de los **servicios públicos y el sector energético**, durante los meses de abril a julio de 2010, se anunciaron y se pusieron en marcha diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica y otorgar mayor confiabilidad al abastecimiento energético del país. Desde el Gobierno, se comprometieron inversiones tendientes a promover la ampliación y

diversificación de la oferta, en tanto que algunas empresas avanzaron en emprendimientos para generar energía de fuentes renovables (eólica y geotermal). En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional: se anunciaron obras para elevar la producción, y mejorar y ampliar la capacidad de transporte del fluido, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas concretaron descubrimientos de crudo y avanzaron en tareas de exploración. Asimismo hubo progresos en la producción de biocombustibles, al tiempo que el Gobierno elevó la proporción de biodiésel que debe incorporarse a la nafta. Por último, se destacan durante este período, los aumentos en las tarifas de luz y gas y los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil). A continuación, se presenta el detalle de las novedades aquí mencionadas.

En primer lugar, entre las medidas referidas al sector de energía eléctrica, se destacan las destinadas a generar mayor electricidad. Entre ellas se encuentra el anuncio del Gobierno de la Provincia de La Rioja que, a través de financiamiento proveniente de la Nación y a un crédito del Banco de Desarrollo de Brasil, invertirá \$ 500M en un parque eólico compuesto por 24 aerogeneradores, en la localidad de Arauco. El proyecto consta de dos etapas: la primera de ellas culminará en 2010, con la instalación de los primeros 12 aerogeneradores del parque. El objetivo es vender energía proveniente del viento al Sistema Interconectado Nacional. El monitoreo, control y mantenimiento de los aerogeneradores estará a cargo de la empresa *IMPESA (Industria Metalúrgica Pescarmona Sociedad Anónima)* por un lapso de cinco años, según consta en el contrato.

Asimismo, se licitaron obras por \$ 353M para mejorar el servicio eléctrico en el noroeste bonaerense. Se trata de obras con financiamiento de la Nación y la Provincia, las cuales beneficiarán

a más de 250.000 habitantes. En un comienzo, durante el primer semestre de 2010, se licitó la Estación Transformadora de 25 de Mayo, de 500 Kw, y sus líneas de alta tensión de 132 Kw, por un monto de \$ 226M con un 70% de financiamiento de la Nación. Por otra parte, la Secretaría de Energía de la Nación priorizó para el corredor productivo del noroeste las Líneas de Alta Tensión Henderson-Pehuajó-Villegas por un monto de \$ 130M, cuya licitación se prevé para el segundo semestre del año. A estos emprendimientos se suman las líneas de media tensión de 33 Kw, Rivera-Rolón, en Adolfo Alsina, y la de Henderson-Mones Cazón-Zalazar con el fin de superar las restricciones en el abastecimiento de energía de la zona.

En línea con lo anterior, a mediados de mayo de 2010, en el marco del Programa Energía Plus, el *Grupo Albanesi* invirtió USD 200M en una central eléctrica a fin de incorporar una turbina para aportar a sus clientes una producción de 60 Mw. Se estima que la medida elevará la potencia de la central cordobesa *Modesto Maranzana* a un total de 250 Mw.

Por su parte, la empresa canadiense *Geothermal* invertirá USD 100M en un proyecto de energía geotermal en la provincia de Neuquén. El emprendimiento busca la generación de energía eléctrica a partir del aprovechamiento de los vapores endógenos que se extraigan del yacimiento minero de Copahue, para producir, en principio, 30 Mw de energía.

Del mismo modo, los gobiernos argentino y paraguay anunciaron que pondrán en marcha en los próximos meses la licitación para llevar a cabo el aprovechamiento hidroeléctrico del brazo Aña Cuá, una obra complementaria a la represa *Yaciretá*. La iniciativa demandará una inversión de USD 400M y aportará 280 Mw a ambos países, poco más de 1% de la oferta eléctrica total de la Argentina. Las obras estarán a cargo de la Entidad Binacional *Yaciretá*, que actualmente administra el complejo eléctrico.

También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, se proyecta la construcción de un parque en la ciudad de Mar del Plata. La inversión será de USD 100M, a través de créditos otorgados por el BID y el Banco Mundial. El parque se construirá en un predio de 187 hectáreas, frente a la planta de efluentes de Camet, camino a Santa Clara del Mar. El proyecto permitirá la producción de biogás con el aprovechamiento de materia orgánica de los efluentes cloacales y la producción de hidrógeno por electrólisis del agua (utilizando energía limpia generada en la instalación de un parque eólico de 15 Mw, aprovechando los vientos de la zona).

Adicionalmente, la empresa estatal ENARSA y el municipio cordobés de Villa María firmaron un convenio para la construcción de una planta generadora de energía eléctrica mediante la utilización de aceite crudo. El acuerdo estableció la meta de una producción diaria de 70 Mw, para la cual se necesitan hasta 400 toneladas de aceite crudo por día.

Al mismo tiempo, avanza la construcción de un parque eólico en Chubut. Con equipos nacionales, las empresas *Impsa* y *NRG Patagonia* acaban de finalizar el montaje de dos molinos eólicos de 1,5 Mw de potencia, en la zona de El Tordillo (en la cuenca del Golfo San Jorge). El proyecto *Vientos de la Patagonia I*, en el cual la provincia de Chubut lleva invertidos más de \$ 2,5M, establece la instalación de un parque eólico de 60 Mw, con el objetivo de inyectar energía al Sistema Interconectado Nacional.

Entre las noticias del período, cabe destacar además la inauguración por parte de la empresa norteamericana *AES*, dueña de *Edelap*, de la primera generadora de energía eléctrica del país que funciona a biodiésel. Radicada en San Nicolás, *AES Paraná*, generará 370 Mw por hora de electricidad por día a partir del consumo de 65.000 litros de biodiésel.

Finalmente, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el segundo trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad no tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% encararía nuevas inversiones y el restante 20% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, 33,3% para aumentar su participación en el mercado interno, el 16,7% para incrementar la producción y 8,3% para reducir costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, Bolivia aumentó sus envíos del fluido a la Argentina, que ascienden a 6,8 millones de m³ diarios, lo que ocupa plenamente la capacidad del ducto y se ubica por encima del volumen comprometido de 5 millones. La producción boliviana de gas natural aumentará en los próximos meses con los trabajos que realizan las petroleras *Repsol* y *Petrobras* en bloques próximos a la frontera con la Argentina y Paraguay.

Por otra parte, la petrolera YPF, con una inversión de \$ 10M, iniciará a finales de junio los trabajos de perforación del primer pozo de *shale* gas (gas dentro de una roca) del país en su yacimiento de Loma de Lata. El mismo se suma a otras ocho perforaciones no convencionales de gas (con otra tecnología, llamada *tight* gas) que ya realizó YPF en la provincia patagónica. A su vez, *Cammesa* le pagará a la productora petrolera de capitales norteamericanos *Apache Energía Argentina* por el gas proveniente de un yacimiento de arenas compactas ubicado en la cuenca neuquina la suma de USD 4,5 por millón de BTU en la boca de pozo (67% más). Ese gas, cuyo costo de adquisición no impactará en las tarifas eléctricas de los usuarios residenciales, estará específicamente asignado a que las usinas termoeléctricas de ciclo combinado

Belgrano y San Martín dispongan en todo momento del combustible apropiado para operar.

Por otro lado, la estatal ENARSA contrató 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril y septiembre. Las nuevas compras quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol* (5 cargamentos), *Gas Natural* (5 cargamentos) y *Excelerate* (4 cargamentos) y representan un volumen de 1,96 millones de m³ de GNL, que equivalen a 1.120 millones de m³ de gas natural licuado regasificado. El precio promedio de los cargamentos es de USD 7 por MMBtu.

Respecto al nuevo gasoducto Transmagallánico, el mismo comenzará a operar el 30 de junio de 2010; en consecuencia, ingresarán al sistema nacional de transporte y distribución de gas natural 5 millones de m³ diarios adicionales de gas natural provenientes de la Cuenca Austral, con lo cual se completan los 7 millones de m³ diarios previstos. El fluido que se incorpora proviene de los campos gasíferos Carina y Aries, ubicados en la isla de Tierra del Fuego, que son desarrollados por el consorcio que integran las empresas *Total Wintershall* y *Pan American Energy*.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el segundo trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 63,6% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (37%), a mejorar la calidad del servicio (31,5%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (16,7%), en tanto que el 14,8% se dirigirá a incrementar la participación en el mercado interno.

Entre las novedades del sector petrolero, se destaca que *Repsol YPF* inició, a mediados del mes de julio, las tareas de perforación para la explotación petrolera en la zona de Llanquanelo, al

sur de la Ciudad de Mendoza. Se trata de un plan que la empresa había puesto en marcha en 2001 pero que estaba frenado desde 2003 por un recurso de amparo presentado por una organización ambiental. El proyecto prevé inversiones por USD 55M en una primera etapa, con un plazo estimado de tres años, y contempla la puesta en marcha de 25 nuevos pozos en 15 locaciones con tecnología de última generación que preserva el medio ambiente. La compañía aún no tiene estimaciones sobre la cantidad de reservas o volúmenes de producción de los yacimientos.

En línea con lo anterior, la petrolera *Capex* detectó un pozo en la región central de la provincia de Río Negro, en el área de Loma de Kauffman. Se estima que podría alcanzar una producción de 50 m³ diarios de petróleo. El pozo constituye el séptimo resultado positivo para esa zona de la provincia, el cual fue adjudicado a la empresa en el marco del Plan Exploratorio Hidrocarbúfero, puesto en marcha en 2006. Para lo que resta del año, están previstos los desarrollos de 14 nuevos pozos exploratorios en los bloques geológicos Agua Amarga, Vaca Mahuida, Angostura, Lago Pellegrini, Cerro Chato y Loma de Kauffman, concesionadas a las firmas *Petrolera Entre Lomas*, *Petrolífera Petroleum*, *CGC* y *Capex*. Durante el presente año, las inversiones realizadas por las firmas concesionarias de áreas petroleras en Río Negro superaron los USD 20M.

Por otra parte, a principios de julio de 2010, el Gobierno anunció que se elevará la obligación de cortar los combustibles con biodiésel a un 7%, lo que llevará a un consumo anual en el mercado interno de un millón de toneladas de biodiésel. La decisión fue adoptada por la Resolución 554 de la Secretaría de Energía. Cabe recordar que la disposición gubernamental, vigente desde el 1 de enero de 2010, establecía el corte obligatorio de las naftas con un mínimo de 5% de bioetanol (Ley 26.093).

En línea con lo anterior, la firma *ALS Bio* informó que el próximo año abrirá en la localidad de Zárate una planta con capacidad de fabricar 60.000 toneladas de biodiésel, sin usar agua ni ácidos. El desafío actual de la industria de biocombustibles es reducir su impacto ambiental, lo que implica disminuir el uso de agua y ácido en la producción de biodiésel y aprovechar cultivos energéticamente más eficientes y no comestibles. Es por ello que la empresa está trabajando en la obtención de dos cultivos altamente eficientes para hacer biodiésel de segunda generación: la salicornia y la camelina.

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 2010, mientras que el 20% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores (el restante 30% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo). El principal destino de las mismas sería el aumento de la producción (40,5%), seguido de mejorar la calidad de los productos o servicios (33,3%), otro 14,3%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (7,2%) y el resto, a disminuir las horas trabajadas (4,7%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en el mes de abril y julio de 2010, 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.

En primer lugar, tanto en el gas como en la electricidad que pagan las grandes empresas, comenzaron a aplicarse ajustes tarifarios, a partir del mes de abril. En el sector gasífero, se aplicarán ajustes que alcanzarán el 25% con respecto a los valores que se pagaban el año anterior. Así, el gas de la Cuenca Neuquina, pasará de los USD 2,40 por millón de BTU hasta

los USD 3 este año. Un movimiento similar ocurrirá con el hidrocarburo proveniente del norte del país, mientras que el gas de Santa Cruz se ubicará a fin de año al menos un 11% por encima de su valor en 2009. Los precios más altos rigen para los nuevos contratos, pero no afectan los convenios anteriores de las empresas. De igual manera, en el caso de la electricidad, las grandes firmas pagan actualmente las tarifas más altas del mercado, \$ 105,7 el Mw. Pero debido a la escasez de la oferta, el Plan Energía Plus estimuló a las empresas a comprar energía por su cuenta, aunque resulte más cara, para asegurarse el suministro. Así, desde inicios de 2010 se han firmado contratos bajo esa modalidad en torno a los USD 70 (2,5 veces más que el precio que paga la industria en el mercado mayorista).

Asimismo, el Gobierno informó que desde el 1 de agosto, por segundo año consecutivo, más de un millón de hogares verá reducido en un 30% el nivel de subsidios con que el Estado mantiene congeladas las tarifas de gas y electricidad y a partir del mes de octubre, éstos serán totalmente eliminados. Así, los grandes consumidores pagarán un precio superior al bimestre anterior (entre 20% y 100%, según la zona y el nivel de consumo). Tal como ocurriera en 2009, en los meses de junio y julio el gobierno repuso los subsidios para suspender los aumentos en el costo de la energía dispuesto en 2008. Según datos del Ministerio de Planificación, la reducción del subsidio para la electricidad alcanza al 10% de los 11 millones de clientes residenciales de todo el país, los que consumen más de 1.000 Kw por bimestre. Para el caso del gas, el cambio tarifario opera en los consumidores enrolados en las categorías R3-3 y R3-4 (equivalentes al consumo de más de 1.500 m³ anuales en la zona de Capital Federal y Gran Buenos Aires), en las cuales están comprendidos un 15% de los 7 millones de clientes residenciales.

A su vez, debido al incremento de la demanda de garrafas a causa de la ola de frío, no se está cumpliendo con el precio determinado por el

gobierno nacional, de \$ 16 y \$ 25 para las garrafas de 10 y 15 Kg, respectivamente, aprovechándose las empresas del sector de la particular situación de escasez.

A principios de junio, se registraron pequeños aumentos en los precios de los combustibles. En el caso de las estaciones de la red *Shell*, el valor del litro de nafta súper pasó de \$ 3,749 a \$ 3,799 y el de la *premium (V-Power)*, de \$ 4,439 a \$ 4,469. En los surtidores de la brasileña *Petrobrás*, en tanto, hubo pequeños incrementos: la nafta súper pasó de \$ 3,59 a \$ 3,63 y la *premium (Podium)* apenas se modificó, de \$ 4,309 a \$ 4,319. Por su parte, el precio del gasoil ascendió de \$ 3,159 a \$ 3,249 el litro. A mediados de junio, se produjo un nuevo aumento, del 4% en promedio, en las estaciones de *Repsol YPF*, pasando el precio del litro de nafta súper de \$ 3,501 a \$ 3,745 en Capital Federal y el de nafta *premium* de \$ 4,309 a \$ 4,529. De la mano de los incrementos mencionados, el Gas Natural Comprimido (GNC) se posiciona cada vez más como una alternativa económica, teniendo en cuenta que las naftas acumulan una suba cercana al 20% en el primer semestre de 2010, mientras que el valor del GNC ha registrado oscilaciones que no superan el 5%.

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 en América del Sur en particular, donde el número de llegadas asciende año a año. Con todo, luego de cuatro años de incrementos sostenidos, desde mediados de 2008, el turismo internacional a nivel planetario exhibió una desaceleración en el crecimiento, 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 el año 2009, el descenso en la cantidad de llegadas internacionales fue del orden del 4%. No

obstante, las previsiones de la OMT para el año 2010 estiman que las llegadas de turistas internacionales se expandirán entre un 3% y un 4%.

En el caso particular de Argentina, el gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino acrecentamiento de las frecuencias y destinos que opera el transporte aéreo, han sido condiciones necesarias para el incremento de visitantes; asimismo, es de destacar el trabajo que en acciones de promoción han llevado a cabo los gobiernos nacional y locales.

En connivencia con las previsiones expuestas por la OMT a escala planetaria, es posible observar en lo que va del año 2010 una recuperación del movimiento turístico en nuestro país. En efecto, 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 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 613.000 visitantes, implicando un incremento de 9,2% respecto a los primeros tres meses del año anterior; de esta manera, el período enero-marzo de 2010 se convirtió en el trimestre con mejor *performance* de los últimos dos años. Si bien dicha suba se explica por el mal comportamiento del primer trimestre de 2009, debe considerarse que a partir de mediados de marzo del corriente año algunos vuelos de los países limítrofes que operaban desde Ezeiza fueron transferidos al Aeroparque Jorge Newbery, distorsionando el real incremento interanual.

En relación con la dinámica mencionada, durante el primer trimestre de 2010 todos los motivos de viaje tuvieron subas interanuales, a excepción de la *Visita a familiares o amigos* que, elegida por el 19,3% de los turistas, mostró una caída interanual de 8,8%. Los visitantes internacionales que llegaron en plan de vacacionar (61,5% del total) tuvieron subas cercanas a 10% respecto al

primer trimestre de 2009, en tanto el motivo *Negocios* (que convocó a 14,5% de los turistas) fue el que mayor expansión experimentó (34,2%). El conjunto de los restantes motivos de viaje agrupados en la categoría *Otros* (que incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.) tuvo una suba de 30%, pero explicó la causa del viaje de tan solo 4,7% de los visitantes.

La evolución interanual indica que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-7,7%) al pasar de 15,4 días en el primer trimestre de 2009 a 14,2 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario tuvo un aumento interanual de 18%, colocándose en USD 101. De la dinámica mencionada previamente es posible deducir un aumento del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país durante el primer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.318 durante los tres primeros meses de 2009 a uno de USD 1.434 en igual período de 2010.

A lo largo del primer trimestre de 2010, fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza, seguido por los visitantes provenientes de Brasil (185.831 y 157.504 personas, respectivamente).

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC, durante el primer trimestre de 2010, tuvieron lugar en todo el país poco menos de 15,2 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 9,5%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el ascenso interanual indicado es explicado en su mayor parte por la expansión de los flujos turísticos nacionales. En efecto, casi el 80% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 7,6%), en tanto que las

de turistas extranjeros representaron poco más de 20%, creciendo 17,6% en comparación con el año anterior.

Dentro de las **industrias culturales**, durante el segundo trimestre de 2010 las editoriales pertenecientes al NEC¹¹ registraron 3.081 títulos que representaron cerca de 10,3 millones de ejemplares producidos. En comparación con el año anterior, se publicaron 1,4% más de títulos y con un promedio de ejemplares 4,4% mayor (3.359 unidades por publicación), por lo que la producción total creció cerca de 6%. En el acumulado al primer semestre del año, la producción del NEC involucró el 48% del total de los títulos registrados en el ISBN, a la vez que el 56% de los ejemplares fabricados. En estos meses, fueron 386 los sellos de este subconjunto con actividad que publicaron, en conjunto, 5.907 títulos con casi 20,5 millones de ejemplares producidos, lo que arrojó un promedio por publicación de 3.465 unidades. Con respecto al mismo semestre de 2009, hubo la misma cantidad de títulos, aunque con un 2,5% menos de ejemplares.

Durante el segundo trimestre de 2010, para el total de los registros de la base ISBN (que está muy influenciada por instituciones y organismos que no tienen a la actividad editorial como principal pero que eventualmente pueden realizar grandes tiradas, y por las ediciones que realizan los principales medios gráficos del país) durante el segundo trimestre de 2010, se registraron 6.818 títulos equivalentes a 19,5 millones de ejemplares, lo que determinó una tirada promedio de 2.866 unidades, sostenida por el NEC. En comparación con los mismos meses de 2009, los títulos crecieron 12,2% pero la producción de ejemplares sólo 3,7%, dado que el promedio por títulos resultó 7,6% inferior. Hasta el primer semestre del año, los títulos también crecieron 12,2%, aunque con una menor cantidad de ejemplares producidos (2,5%) que durante el mismo semestre de 2009.

¹¹ Se trata de editoriales que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen como principal actividad a la editorial y cierta constancia en la producción.

En cuanto a la asistencia a cine, hasta la última semana de julio, de acuerdo a la consultora *Ultracine*, asistieron en todas las salas del país poco más de 25 millones de espectadores que constituyeron una recaudación de casi \$ 440M, a un valor promedio de las entradas de \$ 17,5. Con respecto a las mismas semanas de 2009, la cantidad de entradas vendidas creció 26,7% y la recaudación 62%, dado que el precio de las entradas se expandió durante el último año cerca de 28%.

Por otra parte, de acuerdo a información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM), durante el segundo trimestre de 2010 la inversión publicitaria en medios tuvo un crecimiento de 40%. La *TV Abierta* fue el medio que más ascenso tuvo en estos meses del año (51,8%), y a la vez, fue el que más aportó al total de la recaudación en concepto de publicidad: el 41% de los montos invertidos correspondieron a este medio. En el acumulado del año, el crecimiento resultó muy similar al anterior (40,2%) y también fue a *TV Abierta* (54,5%) el medio que mayormente motorizó la suba en la inversión. Le siguieron en magnitud de crecimiento, las *Revistas* (38,9%) y la *TV por Cable* (36,2%).

Durante el semestre, sólo dos medios participaron con más del 70% de la inversión: *TV Abierta* con el 39,7% del total, y *Diarios* con el 32,9%. Los demás aportaron los siguientes porcentajes, siempre menores al 10%: *TV Cable* (9,3%), *Vía Pública* (6,1%), *Revistas* (4,6%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (2,8%) y, por último *Cine* (1,3%).

SECTOR EXTERNO

En el segundo trimestre de 2010, las **exportaciones de bienes**¹² alcanzaron un valor de USD 19.096M y una tasa de variación interanual positiva de 23,5%, confirmando la

suba acaecida en el primer trimestre del año (11%). Si se consideran los primeros seis meses, las ventas argentinas al mundo totalizaron USD 32.293M¹³, valor que representó un aumento de 18% en los ingresos percibidos desde el extranjero respecto del mismo período de 2009¹⁴. El mayor valor exportado por el país hasta el sexto mes del año estuvo determinado por un alza conjunta de las cantidades (14%) y de los precios (3%)¹⁵.

El comportamiento de los grandes rubros de exportación entre enero y junio de 2010 respecto al año anterior fue disímil: mientras que *Productos primarios* y *Manufacturas de origen industrial* (MOI) aumentaron significativamente sus envíos al exterior (54% y 33% respectivamente), los restantes, *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) y *Combustible y energía* sufrieron leves bajas (de 5% y 3%) respecto de un año atrás con retrocesos en las cantidades (Gráfico 12). El importante crecimiento de *Productos primarios* fue resultado de un aumento conjunto de cantidades y precios (42% y 8% respectivamente), en tanto que por el lado de las MOI, el alza fue explicada por una significativa suba de las cantidades exportadas (34%) que más que compensó la leve disminución de los precios.

El comportamiento de los grandes rubros de exportación en el acumulado al sexto mes del año determinó cambios en la composición de la estructura exportadora argentina; así tanto *Productos primarios* (25% del total) como *Manufacturas de origen industrial* (34% del total) aumentaron su peso en 5,9pp y 3,8pp respectivamente, debido a subas interanuales significativamente mayores a la del agregado. Contrariamente, *Manufacturas de origen agropecuario* y *Combustible y energía* perdieron participación en el total (7,6pp y 2,1pp), explicando 31% y 10% de las exportaciones totales del período.

¹² 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.

¹³ Estimación preliminar efectuada con el 18,9% de documentación en trámite.

¹⁴ Entre enero y junio de 2010 las tasas de variación interanual mensuales se situaron en 19%, 3%, 11%, 23%, 25% y 22%, en ese orden.

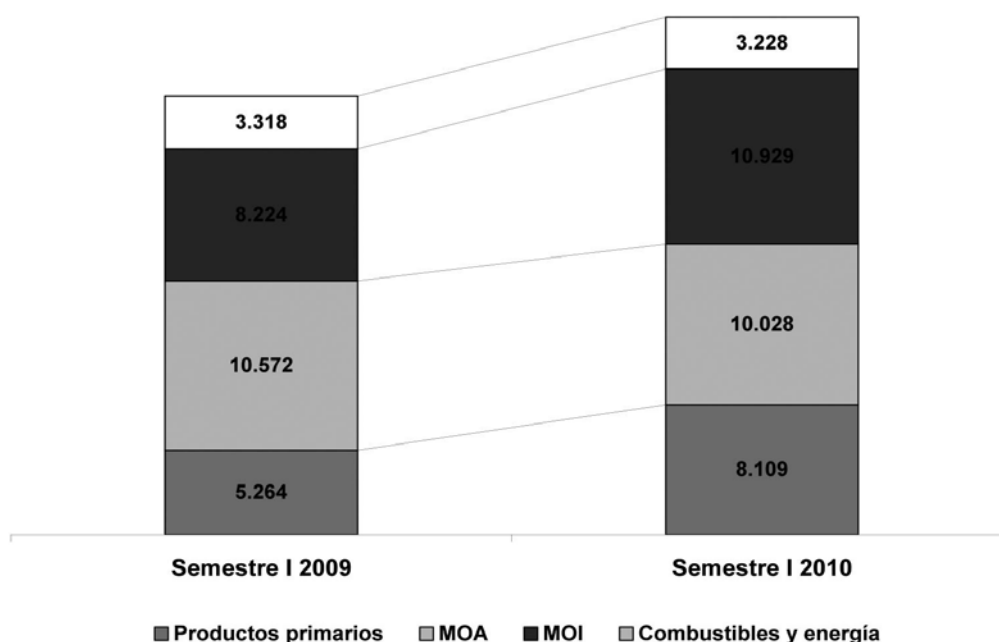
¹⁵ Cabe recordar que en 2009, las exportaciones argentinas al mundo totalizaron USD 55.750M, valor 20,4% inferior al alcanzado en 2008.

La buena *performance* de las ventas externas argentinas en relación a su comportamiento en el mismo período de 2009 descansó mayormente en la dinámica de crecimiento de complejo oleaginoso (las cantidades exportadas aumentaron alrededor de 2,5 veces), cereales, material de transporte¹⁶ y productos químicos y conexos. Un análisis con un nivel mayor de desagregación, por su parte, muestra que, en términos de valor absoluto, los

principales productos exportados en el primer semestre de 2010 fueron: harina y *pellets* de soja, aceite de soja en bruto, porotos de soja, vehículos automóviles terrestres, productos diversos de la industria química, petróleo crudo, piedras y metales preciosos, partes y piezas de vehículos y tractores, materias plásticas y sus manufacturas, mineral de cobre y sus concentrados y resto de carburantes.

GRÁFICO 12

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010



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

Focalizando en las exportaciones nacionales según zonas económicas, se observa que el MERCOSUR se mantuvo como la región líder, absorbiendo alrededor de un cuarto de las ventas externas totales. La demanda desde los países socios fue 30% mayor a la registrada en el acumulado a junio de 2009, con subas interanuales en todos los grandes rubros (la más acentuada por el lado de las MOI, con un alza de 46%), excepto en

Combustible y energía, rubro que disminuyó sus exportaciones al bloque sudamericano un 20%¹⁷.

En particular, el 85% de las exportaciones argentinas hacia el MERCOSUR en los seis meses considerados correspondieron a compras desde Brasil¹⁸, las cuales aumentaron en forma más acentuada que los envíos hacia el conjunto de países socios (39%), destacándose entre los

¹⁶ Incluye Material de transporte y Vehículos de navegación, aérea, marítima y fluvial.

¹⁷ En el primer trimestre de 2010, la demanda externa desde los mercados del MERCOSUR fue 40% más elevada que la alcanzada en el mismo período de 2009.

¹⁸ El principal socio del MERCOSUR fue el destino más importante para las exportaciones argentinas en el primer semestre de 2010, seguido de China, Chile, Estados Unidos y Países Bajos.

principales productos demandados: material de transporte terrestre, cereales, carburantes, productos químicos y conexos, máquinas y aparatos, material eléctrico, materias plásticas y sus manufacturas, y metales comunes y sus manufacturas¹⁹.

Siguiendo con el ordenamiento de 2010 y segundo en importancia, aparece el bloque comprendido por ASEAN, Corea, República China, Japón e India, con una absorción conjunta de casi 20%. Las exportaciones hacia ese destino aumentaron 34% respecto de los primeros seis meses de 2009, de la mano de las mayores ventas de *Productos primarios* a China, países de ASEAN y Japón y de MOA a India. En la tercera posición se ubicó la Unión Europea, demandando 15,5% de los envíos totales al exterior, y casi sin cambios respecto del nivel de compras alcanzado un año atrás (suba interanual de 1%). Las ventas nacionales hacia el NAFTA (8% del total), por su parte, tampoco registraron una variación significativa respecto de lo acontecido entre enero y junio del año pasado.

En el segundo trimestre 2010, las **importaciones** de bienes alcanzaron un valor de USD 13.373M, el cual representó un alza interanual de 51,7%, muy superior al crecimiento acaecido en el primer trimestre del año (33%). Como resultado de esta dinámica, el valor de los bienes importados hasta junio (USD 24.802M) fue casi 43% más elevado que el alcanzado en los primeros seis meses de 2009 (Gráfico 13)²⁰.

La buena *performance* de las importaciones argentinas en el primer semestre estuvo determinada por un fuerte aumento de las cantidades, acentuado por una leve suba de los precios. Todos los usos económicos registraron alzas en las unidades físicas ingresadas al país respecto de lo acontecido en el mismo período de 2009, con los incrementos más elevados por el lado de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (52%) y *Bienes de consumo* (39%). Le siguieron

en importancia las subas de las cantidades importadas de *Combustibles y lubricantes* (35%), *Bienes de capital* (33%) y por último *Bienes intermedios* (23%). Por su parte, los precios que más aumentaron en estos seis meses fueron los de *Combustibles y lubricantes* (33%), seguidos por los de *Bienes intermedios* (12%) y los de *Bienes de consumo* (3%) en menor medida. Los restantes usos, *Bienes de capital* y *Piezas y accesorios para bienes de capital* no registraron variaciones significativas de precios.

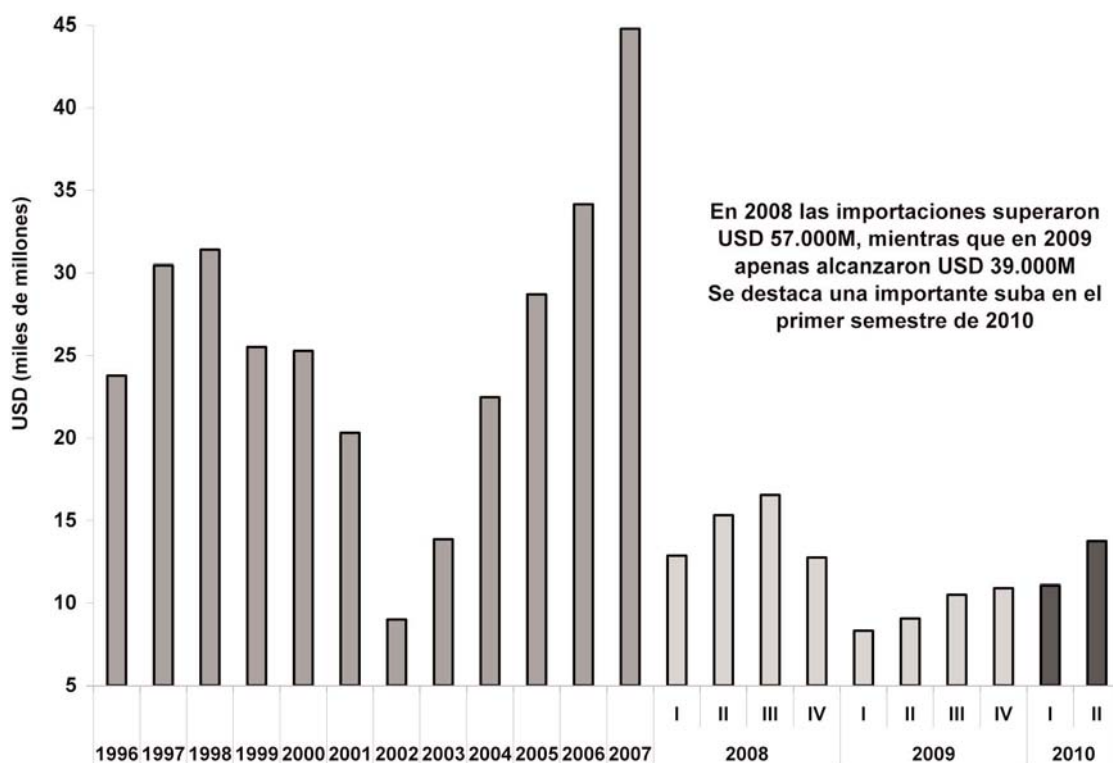
La dinámica conjunta de precios y cantidades de los principales usos importados por el país determinó que, entre enero y junio de 2010, los crecimientos más elevados quedaran en manos de *Combustibles y lubricantes* y *Piezas y accesorios para bienes de capital*. Ambos presentaron tasas de variación interanual positivas (de 80% y 52% respectivamente) superiores a la del agregado. Para completar y en la tercera posición se ubicó *Bienes de consumo* (43%), seguido de *Bienes intermedios* (37%) y de *Bienes de capital* (34%).

¹⁹ Todos ellos mostraron dinámicas de crecimiento, siendo las más significativas las registradas por material de transporte terrestre, metales comunes y sus manufacturas y carburantes.

²⁰ Las importaciones de bienes mostraron una recuperación progresiva desde comienzos de 2010, alcanzando la más alta tasa de variación interanual mensual en mayo de este año. Desde enero a junio las mismas se situaron en 16%, 30%, 50%, 48%, 72% y 40%, en ese orden.

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES (MILLONES DE DÓLARES). SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996/2010



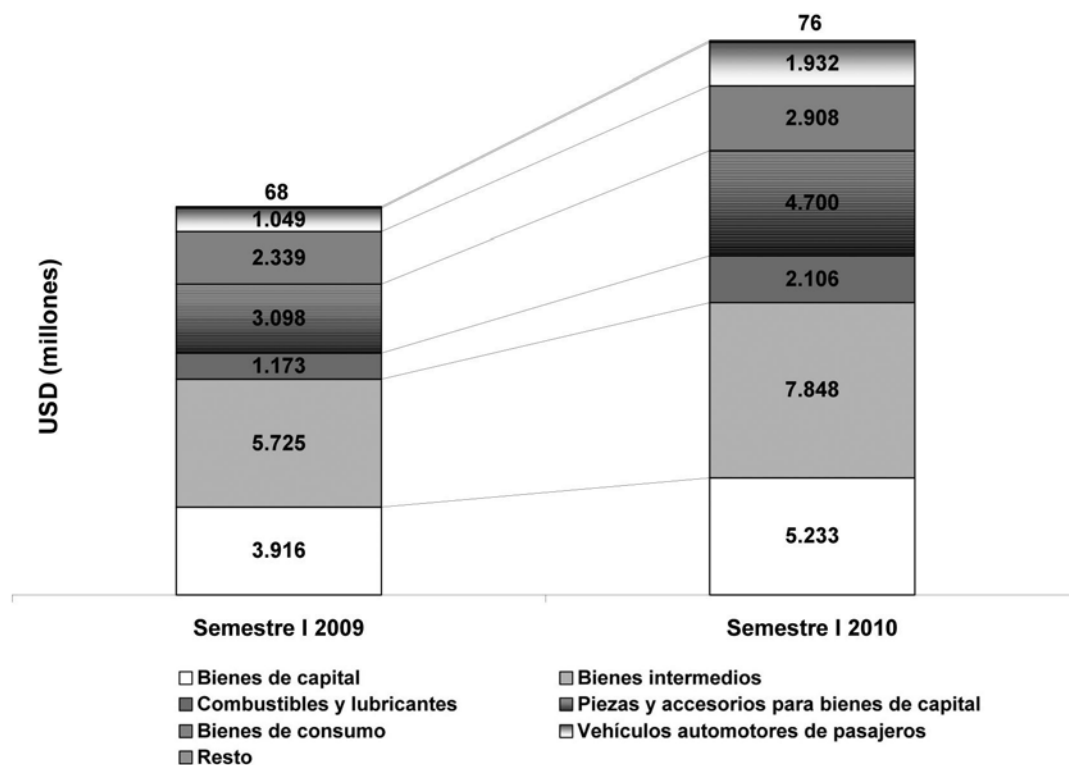
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos, sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En relación a la composición de las importaciones argentinas hasta el sexto mes de 2010, la mayor participación quedó en manos de *Bienes intermedios* (31,6%), seguido de *Bienes de capital* con un peso casi 10pp más bajo (21,1%), *Piezas y accesorios para bienes de capital* (18,9%) y en el cuarto lugar *Bienes de consumo* (11,7%). Completaron el total de los bienes importados por el país en el semestre, *Combustibles y lubricantes* y *Vehículos automotores de pasajeros*, explicando respectivamente 8,5% y 7,8%.

La distribución según uso, por su parte, mantuvo la tendencia ya iniciada en los primeros tres meses del año: la pérdida de participación de *Bienes de consumo* y *Bienes intermedios* (en 1,7pp y 1,3pp respectivamente) a favor de *Vehículos automotores de pasajeros* y *Combustible y energía* (suba de 1,7pp en ambos casos). A diferencia de lo acaecido en el primer trimestre, en el acumulado a junio, *Bienes de capital* perdió peso respecto del alcanzado un año atrás (de 22,5% a 21,1%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* lo aumentó 1,1pp (Gráfico 14).

GRÁFICO 14

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010



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 2010, los productos importados más significativos en términos de valor absoluto fueron: gas oil, vehículos para el transporte de personas, fuel oil, energía eléctrica, partes y accesorios de carrocería para transporte de personas y mercancías, aviones, teléfonos celulares portátiles, gas natural licuado, cajas de cambio, máquinas automáticas para el procesamiento de datos, partes para aparatos receptores de radiodifusión y televisión, y minerales de hierro.

Focalizando en las importaciones argentinas según su origen entre enero y junio de este año, se verifica que el mayor porcentaje provino desde el MERCOSUR (más de un tercio del total), con un fuerte predominio de Brasil como mercado de procedencia. Los bienes ingresados al país desde

ese bloque aumentaron interanualmente 43% (igual tasa de variación que el agregado), producto de un alza en todos los usos, aunque sobresalieron las dinámicas de *Piezas y accesorios para bienes de capital*, *Bienes intermedios* y *Vehículos automotores de pasajeros*. La distribución por origen del semestre se completó con las importaciones desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India (20,2%), las de la Unión Europea (18,1%) y las ingresadas desde el NAFTA (15,1%)²¹.

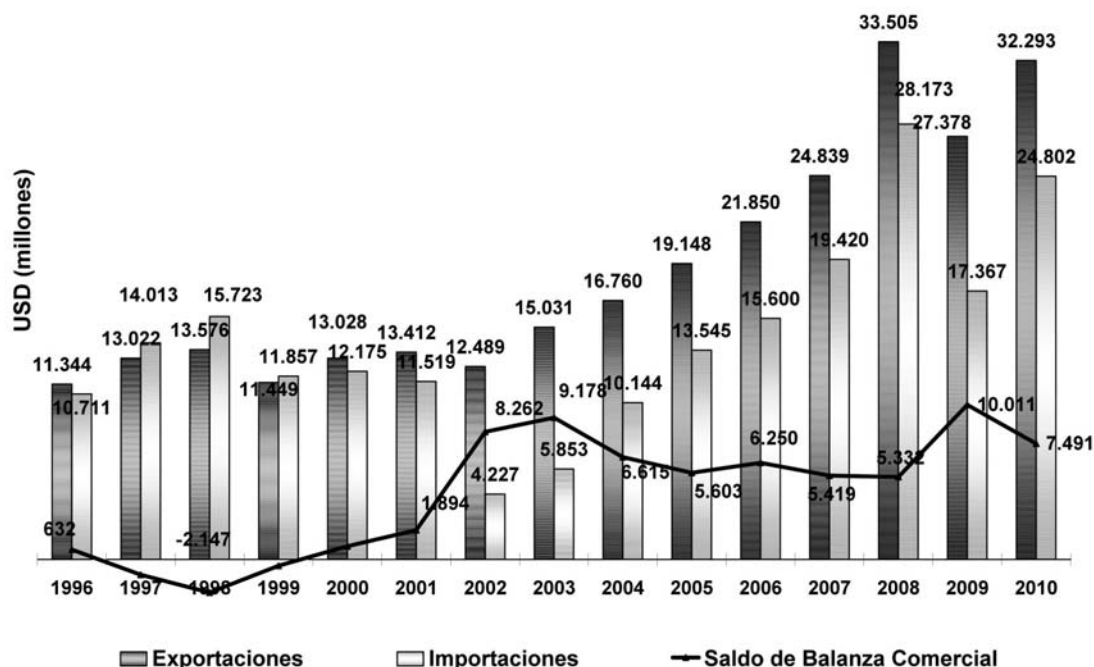
En semestre analizado, el **saldo comercial** argentino (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) alcanzó USD 7.491M, resultado 25,2% más bajo que el registro un año atrás (Gráfico 15). Comparativamente, en el primer trimestre del

²¹ Las importaciones desde la UE crecieron en forma más acentuada que el alza del total (56%), mientras que las ingresadas desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India y desde el NAFTA lo hicieron a un ritmo menor (39% y 24% respectivamente).

año, el saldo, también positivo, había sido un 41% inferior al par de 2009, producto de un aumento de las importaciones que más que triplicó el alza de las ventas externas argentinas (33% contra 11%).

GRÁFICO 15

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 1996/2010

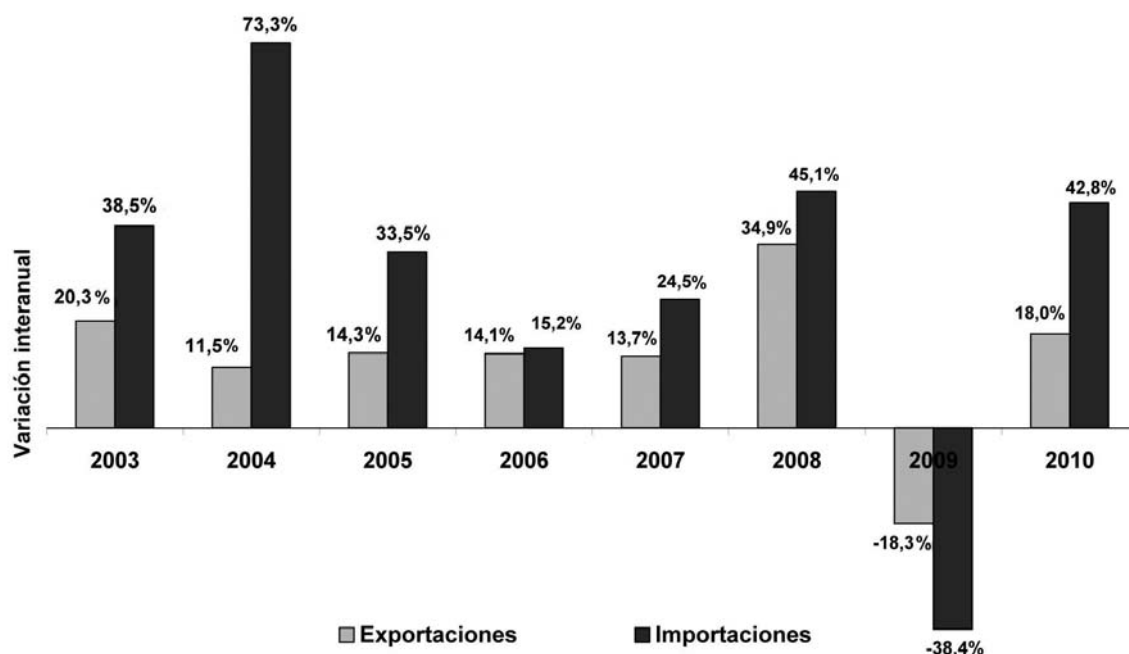


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Cabe recordar que desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008, las importaciones crecieron a un ritmo más acelerado que las exportaciones (las primeras se cuadruplicaron y las segundas aumentaron 2,3 veces), reduciendo así la brecha entre ambas. Desde 2002 a la fecha, el saldo comercial alcanzó su registro mínimo en 2007 (USD 11.168M), año en el cual el alza del valor

importado superó por 10pp la suba de las exportaciones (Gráfico 16). En 2009, no obstante, un derrumbe más acentuado del valor de las importaciones en relación a la baja de las exportaciones (12pp a favor del primero), determinó que el saldo comercial alcanzara el valor más elevado de toda la década²².

²² En 2009, el saldo entre el valor de las exportaciones y el valor de las importaciones totalizó USD 16.900M.

GRÁFICO 16**EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2003/2010**

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

Un análisis de la balanza comercial por bloques económicos en los primeros seis meses de 2010 muestra comportamientos variados. Así, mientras que el saldo del comercio con los principales bloques del continente americano fue negativo (en el caso del NAFTA alcanzando un déficit de USD 1.261M y por el lado del MERCOSUR de USD 302M), las exportaciones direccionadas a la Unión europea superaron por USD 509M el valor de las importaciones (Gráfico 17). Se destaca el saldo positivo del intercambio comercial con Chile, el cual alcanzó USD 1.950M.

En tanto, el índice de los términos del intercambio, que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, sufrió una leve contracción (1%) entre enero y junio, debido a que el alza del último fue superior a la suba del correspondiente a los precios de exportación (4,5% vs. 3,4%).

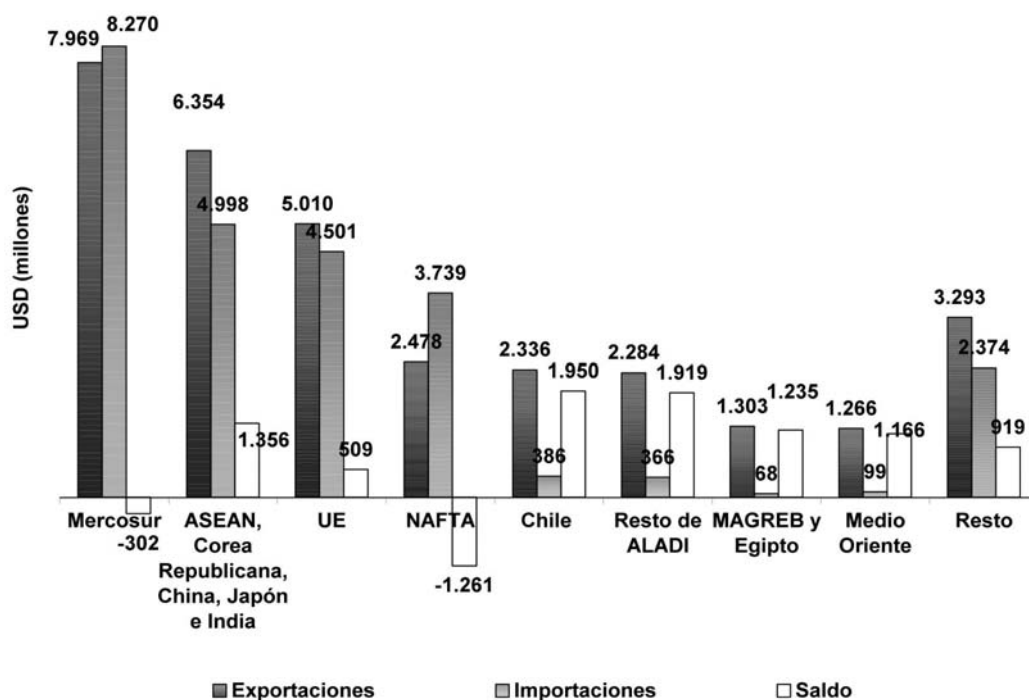
La variación positiva del índice de precios de importación, por su parte, estuvo impulsada por el ascenso de los principales usos a excepción de Bienes de capital. En *Bienes intermedios* se destaca el incremento de los precios de Plástico y caucho, textiles, productos minerales y metales comunes y sus manufacturas. Por el lado de *Combustibles y lubricantes* se verificó un aumento significativo del precio del gas natural.

En relación al índice de precios de exportación la expansión fue resultado de los mayores precios de todos los rubros, con excepción de las MOI²³. Por el lado de *Productos primarios* sobresalen las alzas de cereales, frutas frescas y pescados y mariscos sin elaborar. En las MOA se destaca los subrubros carnes y sus preparados, productos lácteos y grasas y aceites.

²³ La baja en el precio de las MOI fue explicada mayormente por los menores precios de los productos químicos y conexos y de metales comunes y sus manufacturas.

GRÁFICO 17

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2010



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

Según los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al **balance de pagos**, en el primer trimestre de 2010 la cuenta corriente argentina registró un déficit de USD 365M, la

cuenta financiera percibió ingresos netos por USD 1.024M y las reservas internacionales se redujeron en USD 304M por transacciones de balance de pagos (Cuadro 3).

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (USD M). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2009/1ER.TRIMESTRE 2010

	2009					2010
	I	II	III	IV	TOTAL	I
Cuenta Corriente	1.498	4.683	3.774	1.495	11.451	-365
Cuenta Capital	19	1	55	0	74	15
Cuenta Financiera	-1.145	-4.118	-1.806	-2.984	-10.053	1.024
Reservas Internacionales del BCRA	267	-699	1.811	-33	1.346	-304
Errores y Omisiones	-105	-1.265	-212	1.455	-127	-978

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

Comparativamente respecto del acumulado a marzo de 2009, la cuenta corriente registró una variación negativa de USD 1.863M, teniendo en cuenta que en ese período el saldo había sido positivo y por valor de USD 1.498M. Si se analiza la dinámica de sus principales componentes²⁴ en los primeros tres meses de este año, se observa que la cuenta Mercancías alcanzó un superávit de USD 2.638M, lo que representó una baja interanual de USD 1.323M. Por su parte, el déficit estimado de la cuenta Servicios (USD 388M), fue USD 109M más elevado que un año atrás, al igual que el egreso neto de Rentas de la inversión (USD 2.573), el cual superó al del primer trimestre de 2009 por USD 428M. Las transferencias corrientes, con salidas netas de capital por USD 28M casi no registraron cambios respecto del saldo un año atrás.

En relación al comportamiento de la cuenta financiera hasta el tercer mes del año, el superávit (contra un déficit de USD 1.145M un año antes), fue producto de ingresos netos de capital de todos sus componentes, aunque con el saldo más significativo (95% del total) por el lado del sector bancario (USD 975M)²⁵. Los resultados positivos de sector público no financiero y del privado no financiero se situaron en USD 42M y USD 7M respectivamente.

A fines de marzo de 2010 las reservas internacionales del BCRA²⁶ totalizaron USD 47.460M, con una reducción respecto del trimestre anterior de USD 508M, USD 304M por efecto de las transacciones de balance de pagos, en tanto que el cambio de las paridades entre las principales monedas redujo las reservas en USD 204M.

En el trimestre, la cuenta Renta de inversión registró un egreso neto estimado en USD 2.573M (USD 428M más elevado que en el mismo período un año atrás), del cual USD 1.909M correspondió

al débito de utilidades y dividendos y los restantes USD 664M 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 esta cuenta.

Por otra parte, las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA en el acumulado a marzo de 2010 sumaron USD 442M, e ingresaron desembolsos por USD 414M, lo que derivó en un egreso neto de capital por USD 28M²⁷. Considerando que el pago de intereses trimestrales se ubicó en USD 131M, el total pagado por capital e intereses a organismos internacionales en el período fue de USD 160M (USD 74M más bajo que doce meses atrás).

Por último, la deuda externa bruta total a fines del tercer mes de 2010 estaba estimada en USD 118.048M, con un aumento respecto del trimestre anterior de USD 1.337M. La suba registrada entre enero y marzo resultó de aumento de la deuda externa del sector privado no financiero en USD 1.426M²⁸ y de un alza de la deuda del sector público financiero y BCRA (en USD 71M)²⁹, compensada por una reducción (en USD 161M) de la deuda del sector financiero sin BCRA³⁰.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, el resultado primario de la Administración Pública en el primer trimestre de 2010 fue positivo (\$ 10.160M) y superior en 31% al de igual período de 2009. Por efecto del crecimiento de los intereses, el resultado financiero se expandió menos (11,5%). Estos resultados surgen de la superior acumulación de recursos que de gastos en el trimestre, aunque la velocidad de expansión de los primeros fue algo inferior.

²⁴ Los principales componentes de la cuenta corriente son: Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

²⁵ El 66% del superávit del sector bancario en el primer trimestre de 2010 fue explicado por los ingresos netos de capital de BCRA, dejando el resto del aporte en manos de los percibidos por otras entidades financieras.

²⁶ Se incluyen las asignaciones de derechos especiales de giro (DEGs) del tercer trimestre de 2009.

²⁷ En el mismo período de 2009, el pago de amortizaciones alcanzó USD 415M e ingresaron desembolsos por USD 326M.

²⁸ Este resultado fue producto del mayor uso del financiamiento comercial y de la deuda directa con bancos.

²⁹ Este resultado se explica por operaciones con organismos internacionales y otros bilaterales, compensadas parcialmente por la disminución de la deuda denominada en euros por efectos de la variación del tipo de cambio.

³⁰ En este caso, las cuentas que explican la baja fueron depósitos, y bonos y títulos.

Los **ingresos** totales de la Administración Pública totalizaron más de \$ 65.000M en el primer trimestre del año 2010, es decir 28,6% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de éstos, casi 60% correspondieron a Recursos tributarios y 32% a Contribuciones a la Seguridad Social (el resto se trata de Ingresos no tributarios, Rentas de la propiedad, Venta de bienes y servicios y Transferencias corrientes).

Dentro de la recaudación tributaria³¹, el aumento de 22,3% en el primer trimestre del año responde al buen desempeño del Impuesto al Valor Agregado (IVA) (39,3%), como consecuencia del repunte de la actividad económica y del consumo interno, así como también de los aumentos en las importaciones y en el tipo de cambio nominal.

También influyó la *performance* del impuesto a las Ganancias (28,7%), derivado de mayores pagos por retenciones y anticipos de sociedades, así como por las retenciones practicadas sobre las remuneraciones. El Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes, por su parte, también se expandió por encima del promedio de los ingresos tributarios (26,9%), fundamentalmente por el aumento en el monto de las transacciones gravadas.

Cabe destacar que los impuestos tradicionales (IVA y Ganancias) alcanzaron una participación de 13,7% dentro de la recaudación total., en tanto que el Impuesto a los débitos bancarios participó con 2,6%.

Las Contribuciones a la Seguridad Social aumentaron 24,1% en el primer trimestre de 2010, lo que se explica en gran medida por la suba de las remuneraciones imposables y del nivel de empleo registrado, mientras que sobre las Rentas de la propiedad repercutieron la percepción de anticipo de utilidades del Banco Central de la República Argentina y las rentas generadas por el Fondo de Garantía de la Sustentabilidad.

Por el lado de las **erogaciones**, en los primeros tres meses de 2010, los gastos totales de la Administración Pública alcanzaron \$ 59.300M, de los cuales \$ 54.000M correspondieron a gastos primarios (el resto, a la atención de los intereses de la deuda pública). Dentro de los gastos primarios, el 80,1% fueron corrientes y 10,5% de capital (aquí también el resto corresponde a Intereses). Con respecto a igual período del año anterior, los gastos totales presentan un incremento de 30,3% (\$ 13.800M), levemente superior al ritmo de expansión de los ingresos totales.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 48.000M), la mayor suba interanual correspondió a los gastos de consumo en bienes y servicios (40%), seguidos por los vinculados a remuneraciones (38,7%). En tercer lugar se ubica la suba en los gastos por Prestaciones a la seguridad social, que se expandieron 26%, fundamentalmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP. Las transferencias corrientes se ubicaron en cuarto lugar, con un incremento de 22,9%, dentro de las cuales, las correspondientes al sector público resultaron las más dinámicas (32,4%), por el financiamiento a las universidades nacionales, las transferencias a provincias y municipios y los subsidios al transporte y la energía.

Dentro de las erogaciones de capital (\$ 6.200M), que tuvieron un aumento del 36% en el período, se destacan por su crecimiento las transferencias de capital (59,8%). En cambio, experimentó retracción la inversión real directa del gobierno nacional (-1,7%).

³¹ 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.TRIMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010

CONCEPTO	TRIM.I 2009	TRIM.I 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	31.164,1	38.116,3	6.952,2	22,3%
Contribución a la seguridad social	16.553,1	20.539,1	3.986,0	24,1%
Ingresos no Tributarios	1.093,2	1.244,8	151,6	13,9%
Rentas de la Propiedad	502,7	3.595,4	3.092,7	615,2%
Venta de Bienes y Servicios	241,7	320,1	78,4	32,4%
Transferencias corrientes	101,8	86,6	-15,2	-14,9%
Total de recursos corrientes	49.656,6	63.902,3	14.245,7	28,7%
Total de recursos de capital	352,1	410,8	58,7	16,7%
Total de recursos corrientes y de capital (1)	50.008,7	64.313,1	14.304,4	28,6%
GASTOS				
Gastos corrientes primarios (2)	37.677,2	47.939,0	10.261,8	27,2%
Gastos de consumo	6.842,0	9.509,0	2.667,0	39,0%
Remuneraciones	5.460,7	7.575,3	2.114,6	38,7%
Bienes y Servicios	1.381,3	1.933,7	552,4	40,0%
Prestaciones de la Seguridad Social	17.393,3	21.912,6	4.519,3	26,0%
Transferencias corrientes	13.441,9	16.517,4	3.075,5	22,9%
Gastos de capital (3)	4.571,0	6.217,6	1.646,6	36,0%
Inversión Real Directa	1.726,6	1.696,5	-30,1	-1,7%
Transferencias de Capital	2.818,8	4.503,4	1.684,6	59,8%
Provincias y Municipios	1.912,2	2.941,4	1.029,2	53,8%
Otras transferencias de capital	906,6	1.562,0	655,4	72,3%
Inversión Financiera	20,1	11,0	-9,1	-45,3%
Otros	5,5	6,7	1,2	21,8%
Total Gasto Primario (2)+(3)	42.248,2	54.156,6	11.908,4	28,2%
Intereses (4)	3.242,9	5.118,8	1.875,9	57,8%
Total Gasto (2)+(3)+(4)	45.491,1	59.275,4	13.784,3	30,3%
Resultado primario (1)-(2)-(3)	7.760,5	10.156,5	2.396,0	30,9%
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	4.517,6	5.037,7	520,1	11,5%

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 2010, el **Índice de Precios al Consumidor** (IPC) aumentó 10,6% respecto al mismo período del año anterior (5,9% entre diciembre de 2009 y junio de 2010), 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 15% en el segundo trimestre de 2010, siempre en comparación con igual período del año anterior³² (8% entre diciembre de 2009 y junio de 2010).

Como se observa, en 2010, el IPC computado por el INDEC tuvo un crecimiento varios puntos por debajo del correspondiente al IPIM. Ya en 2007, la suba del IPIM (14,6%) había superado a la del IPC (8,5%), después de dos años en los que la dinámica de los precios minoristas iba a la delantera³³. Lo mismo ocurrió en 2008 cuando el IPC se expandió en 7,2% y el IPIM lo hizo en 8,8%, y en 2009, cuando el IPC aumentó 7,7% y el IPIM lo hizo en 10,3%.

Al interior de la serie del IPIM, a junio del año 2010, los precios de los productos nacionales crecieron apenas por encima de los importados (8% y 7,6% respectivamente). Las subas más importantes entre los bienes nacionales correspondieron a Productos primarios (9%), entre los que se destacan los productos pesqueros (23,4%), seguidos por los Manufacturados y energía eléctrica (9,5%). Se destacan las subas acumuladas de Agropecuarios y Productos minerales no metalíferos en el conjunto de Productos Primarios, y de Productos refinados del petróleo, Madera y productos de madera excepto muebles, Tabaco, Papel y Productos de papel, Productos textiles y Alimentos y Bebidas, dentro del grupo de Manufacturados y energía eléctrica.

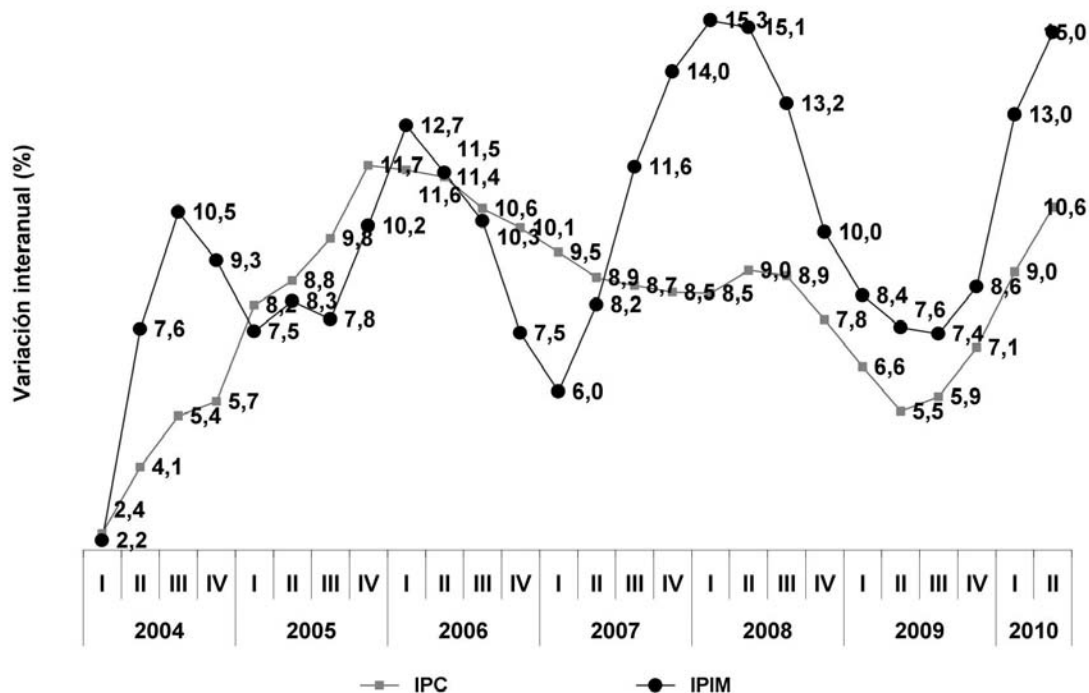
Cabe destacar que entre fines de 2001 y fines de 2009, los precios mayoristas casi se triplicaron, en tanto que los minoristas tuvieron un incremento de algo menos del 150% (Gráfico 18).

³² 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.

³³ 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.

GRÁFICO 18

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)-GBA (BASE ABRIL 2008=100) E ÍNDICE DE PRECIOS INTERNOS AL POR MAYOR (IPIM)-ARGENTINA (BASE 1993=100). PROMEDIO POR TRIMESTRE Y VARIACIONES INTERTRIMESTRALES (%). 1ER.TRIMESTRE 2004/2DO.TRIMESTRE 2010



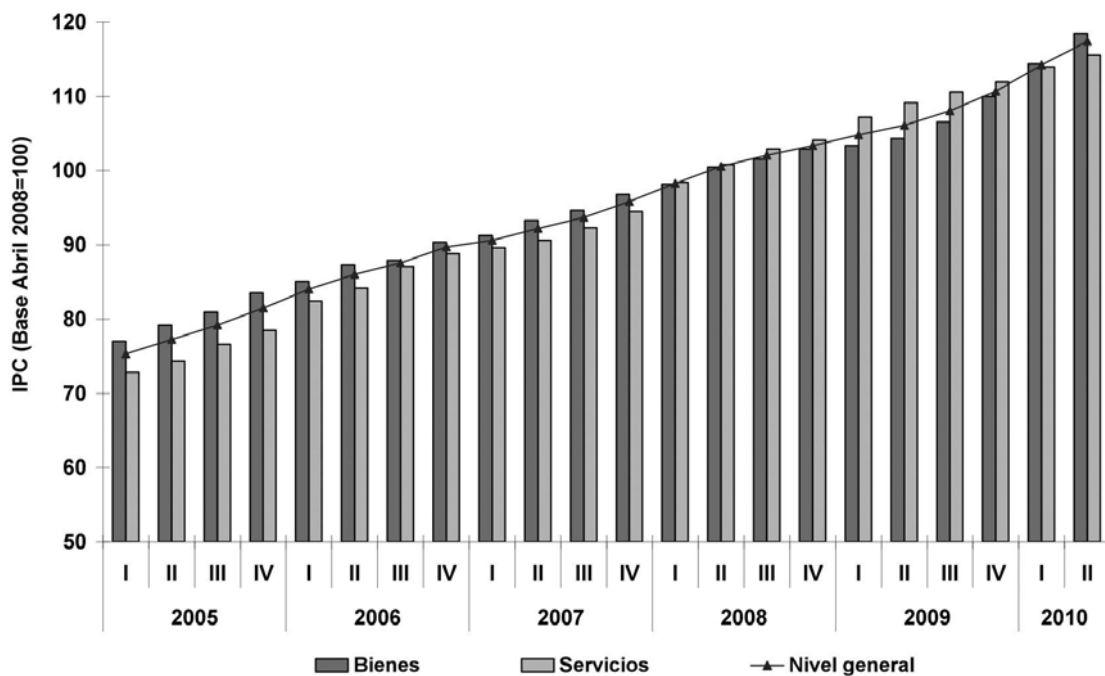
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Índice de Precios al Consumidor y Sistema de Índices de Precios Mayoristas.

En cuanto al IPC, los precios de los bienes –que representan alrededor del 62% de la canasta básica total- aumentaron 14,2% en términos interanuales (7,4% entre diciembre de 2009 y junio de 2010), mientras que los servicios registraron un incremento de 5,9% en el período

(3,3% en los últimos seis meses). Como puede observarse, la expansión de los precios minoristas de los bienes fue fuertemente superior a la de los servicios, a diferencia de lo ocurrido en años previos y en sintonía con el primer trimestre del año en curso (Gráfico 19).

GRÁFICO 19

**ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. PRECIOS DE BIENES Y SERVICIOS (BASE ABRIL 2008=100).
1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 2010**



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

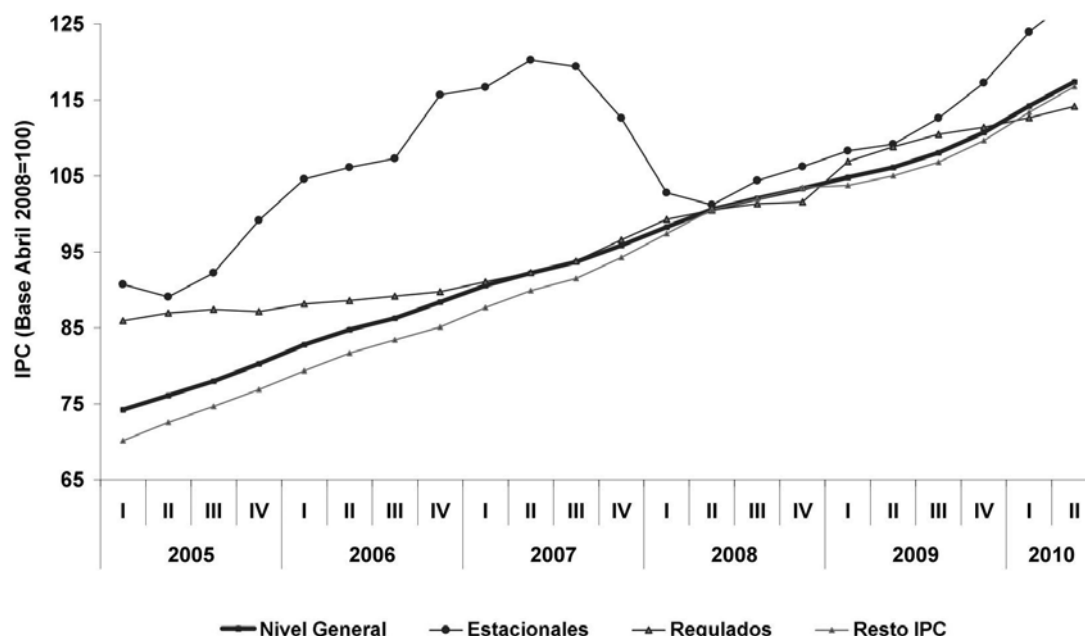
La inflación subyacente³⁴ mostró una tendencia a la suba menor que la del nivel general del IPC, alcanzando una variación en el segundo trimestre de 16,3% (6,3% entre diciembre de 2009 y junio de 2010). Los bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron una

expansión en el segundo trimestre de 17,8% (9,3% entre diciembre de 2009 y junio de 2010), en tanto que los regulados variaron 4,9% en el período (2,5% a diciembre del año anterior) (Gráfico 20).

³⁴ La inflación subyacente está aproximada a través del rubro Resto IPC, que excluye los productos con comportamiento estacional o cuyos precios están regulados.

GRÁFICO 20

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (BASE ABRIL 2008=100). 1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 2010



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 SALARIOS

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 **salarios**³⁵ elaborado por el INDEC³⁶.

Los salarios nominales continuaron en aumento en el primer trimestre de 2010, experimentado una aceleración respecto a los dos últimos trimestres de 2009. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 17,7%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (19,5%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones salariales. Las remuneraciones del sector público también tuvieron un ritmo de crecimiento mayor al de fines de 2009 (12,6%).

En cambio, el nivel salarial del sector privado no registrado exhibió una desaceleración en su ritmo de expansión interanual, con una suba de 18,8%; en años anteriores había sido este sector el que mostraba el mayor dinamismo.

Por otra parte, 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 2010, más que se triplicó respecto del mismo período de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (290%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (240%) y del público (156%).

³⁵ 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.

³⁶ 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.

El análisis interanual del salario real, deflactado por el IPC, indica que en el primer trimestre de 2010, los salarios generales crecieron 8% respecto de igual período del año anterior, impulsados por los salarios del sector privado registrado (9,6%) y del privado no registrado (9%). Muy por debajo se ubicó la suba del nivel salarial real del sector público (3,3%). Pero la medición del IPC no resulta confiable desde 2007 y la dinámica de los salarios en términos reales habría sido bastante menor.

Si en cambio, se analiza la evolución del salario real desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el primero de 2010, se advierte que el nivel general tuvo un aumento de 38,8%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 59,2% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (38,9%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque mucho más moderado (4,5%). Es para destacar que éste es recién el sexto período consecutivo en que los salarios del sector público exhibieron mejoras en términos reales desde la devaluación, con las advertencias ya mencionadas del uso del IPC como deflactor en los salarios del sector público desde fines de 2001.

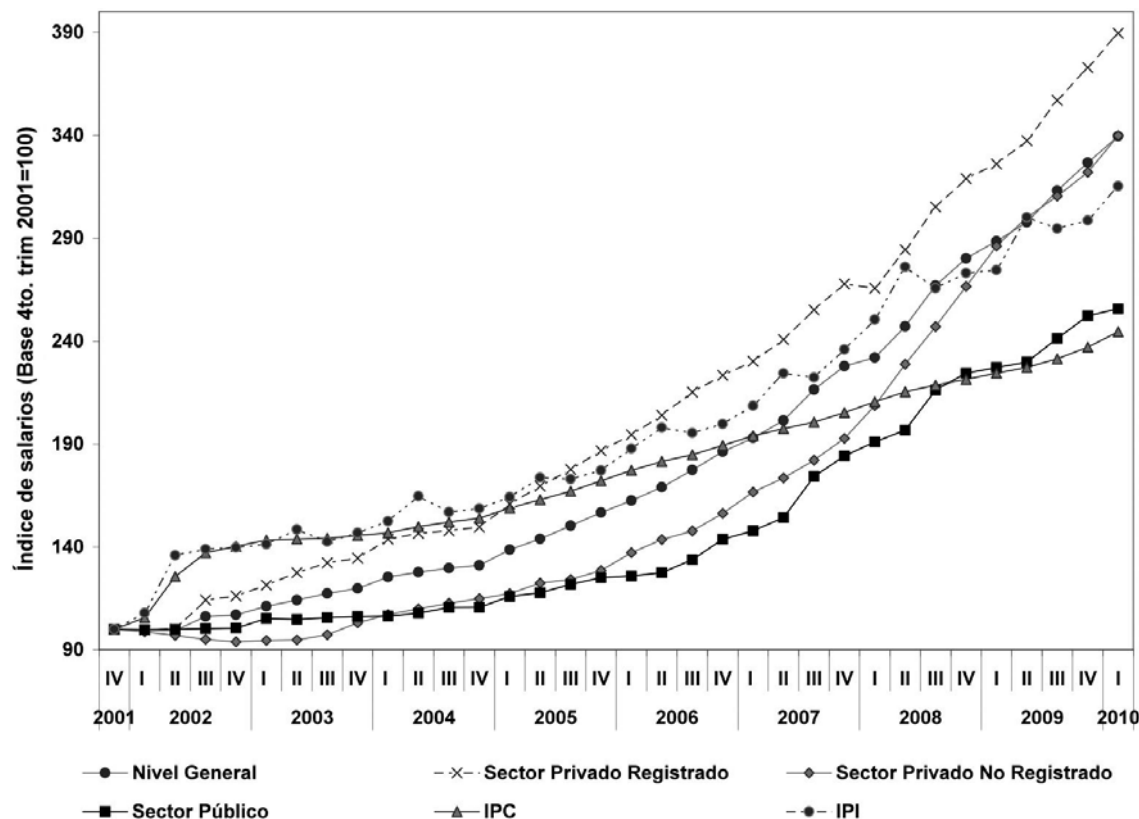
Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PIB (también calculado por el INDEC)³⁷, se observa que el nivel general mostró, en el primer trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 2,5%, significativamente menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que los incrementos del nivel salarial de los sectores privado registrado y no registrado se ubicaron por encima del promedio (4% y 3,4%, respectivamente), con esta medición, el sector público experimentó una baja interanual (2%).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los de fines de 2001, se presenta una suba general también un poco menor que si se utiliza como deflactor el IPC (7,7%). El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (23,5%), mientras que el del sector privado no registrado estuvo cercano a éste (7,8%). Al igual que en la comparación interanual, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (18,9%). De esta forma, se observa que como había sucedido tras la salida de la convertibilidad son los salarios del sector privado registrado los que tuvieron una mayor recuperación en su poder adquisitivo (Gráfico 21).

³⁷ El IPI se calcula como el cociente entre el PBI a precios constantes (precios de 1993) y el PBI a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactar los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

GRÁFICO 21

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE 4TO. TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO. TRIMESTRE 2001/ 1ER. TRIMESTRE 2010



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

MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL

Los principales **indicadores laborales** difundidos por el INDEC, correspondientes al primer trimestre de 2010, muestran una caída interanual en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. Esa baja se explica por la merma en la voluntad de participar del mercado laboral que se produjo en simultáneo con una contracción de la tasa de empleo.

Con relación a la situación en el primer trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 1,2%, ubicándose en 8,3%. En números absolutos esto

implica que 944.000 personas se encontraban desempleadas, 4.000 menos que un año atrás. El decrecimiento en la tasa de desocupación se produjo en un contexto de retracción interanual conjunta en las tasas de actividad y de empleo nacional (0,2% cada una). De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 46%, con 11.411.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 42,2%, con 10.467.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se incrementó 1,1%, afectando al 9,2% de la población económicamente activa en el primer trimestre de 2010 (1.054.000 personas).

De esta forma, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de la población en su inserción laboral. Entre desocupados y subocupados, casi 2 millones de personas encuentran problemas para obtener un empleo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un puesto o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 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.) ni a quienes en trabajos de jornadas "normales" desean cambiar de puesto o de empleador.

Al realizar una análisis de las tasas básicas por región, se destaca que en tres regiones del país se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste, Noroeste y Patagónica), mientras que en la región Gran Buenos Aires ésta se mantuvo estable, y en Cuyo y la región Pampeana se incrementó. En todos los casos, la tasa de desempleo continúa siendo de un dígito. En cuanto a las tasas de actividad y de empleo, únicamente aumentaron en las regiones Noroeste y Pampeana.

La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. Las regiones Noreste y Patagónica mostraron retracciones en el desempleo causadas por caídas en las tasas de actividad y empleo, en tanto que la contracción de la desocupación en el Noroeste se explica por una suba mayor en el empleo que en la actividad. En contraste, el aumento en la desocupación de la región Cuyo fue causado por un decrecimiento mayor en el empleo que en la actividad, mientras que en el caso de la región Pampeana, fue porque la suba en el empleo fue superada por la actividad. Por último, la estabilidad del desempleo en la región Gran Buenos Aires se vincula con pequeñas bajas conjuntas en el empleo y en la actividad.

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: 9,4% en la región Pampeana, 8,7% en el Noroeste, 8,4% en el Gran Buenos Aires, 7,1% en la región Patagónica, 6,2% en Cuyo y 3,3% en el Noreste.

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,3% y 44,3% respectivamente), pero presenta asimismo la tercera tasa más alta de desocupación (8,4%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (35,3% y 34,2% respectivamente), al tiempo que exhibe el menor guarismo de desempleo (3,3%).

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

A-I. EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2010

CUADRO A-I
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008												2009				2010		ACUMULADO 2010																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	

(continúa)

CUADRO A-I (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008								2009				2010		ACUMULADO 2010				
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009			2010			
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II		PERÍODO	VARIACIÓN INTERANUAL		
Pasajeros transportados en servicio ferroviario urbano	6,2	5,2	4,1	4,5	-1,6	1,9	8,5	6,3	4,0	5,2	3,1	-4,2	-8,2	-2,4	-3,1	-5,5	-1,0	Sem I	-3,2
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	12,5	18,8	9,5	6,6	7,0	4,8	8,0	7,1	-3,3	4,0	-5,9	-5,1	-4,2	12,2	-0,7	5,6	2,6	Sem I	4,0
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	10,4	11,2	10,0	8,6	7,6	11,2	8,2	7,6	4,3	7,5	-3,5	-3,1	-3,3	-0,9	-2,6	4,5	4,7	Sem I	4,6
Consumo de energía eléctrica (Kw)	2,4	3,6	4,4	4,0	7,1	3,7	-1,0	-1,4	5,4	1,6	0,7	-1,5	1,6	-3,8	-0,7	3,2	2,7	Sem I	2,9
Consumo de gas natural (m³)	13,8	25,9	-2,5	1,1	1,5	-2,3	-21,5	-3,6	3,8	-5,5	15,2	31,7	-0,9	-29,2	1,0	-18,2	0,0	Abril	-24,6
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad	55,0	36,2	7,6	7,4	6,0														
Extranjeros	77,9	20,8	12,0	9,0	9,5														
Argentinos	39,3	49,7	4,5	5,8	3,2														
Índice de competitividad del peso argentino multilateral (2)	-2,9	4,7	-7,2	0,1	8,7	12,2	6,2	-1,7	-4,3	-4,3	-5,7	6,9	15,6	16,1	16,1	5,8			
Espectadores en salas de cine de centros comerciales	27,2	17,0	-7,4	-6,4	25,2	13,0	18,0	38,8	21,7	23,4	-3,3	5,4	-3,7	21,5	3,0	28,4			
Exportaciones (US\$ M FOB)	7,1	25,8	12,6	20,2	-0,5						36,7	-5,0			-14,9			Sem I	-6,8
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5	16,7	11,8	19,0	-9,9						40,5	-2,0			-12,9			Sem I	-1,6
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0	52,2	14,7	22,7	19,6						30,7	-9,6			-18,3			Sem I	-16,6
Tasa de actividad (2)	3,4	-1,9	3,6	-2,2	3,6	1,3	-3,2	-2,5 ^a	-1,8	-1,8	-0,2	0,7	-0,9	0,0	0,0	-2,4			
Tasa de empleo (2)	10,2	2,3	3,3	-0,8	4,0	3,4	-2,5	-1,7 ^a	-1,0	-1,0	-1,4	0,4	-3,3	-0,8	-0,8	-1,6			
Tasa de desocupación (2)	-30,1	-32,7	5,3	-17,5	-7,6	-24,1	-14,1	-13,1 ^a	-9,8	-9,8	18,2	5,5	45,3	9,1	9,1	-7,7			
Tasa de subocupación (2)	-14,8	-5,4	-23,0	-7,4	-11,5	-15,3	-12,2	-5,2 ^a	5,2	5,2	32,8	22,2	-15,1	1,2	1,2	-9,9			

(continúa)

CUADRO A-I (CONTINUACIÓN)

INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2003		2004		2005		2006		2007		2008				2009				2010		ACUMULADO 2010
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	
Incidencia de la pobreza - hogares (3)			-32,6	-24,7	-12,3	-9,4 ^b	-9,4 ^b	-40,3	-41,4 ^c	-41,4 ^c	0,0	32,4	32,4	32,4	32,4						
Incidencia de la pobreza - personas (3)			-31,6	-21,8	-12,2	-16,8 ^b	-16,8 ^b	-37,1	-36,9 ^c	-36,9 ^c	0,0	15,1	15,1	15,1	15,1						
Incidencia de la indigencia - hogares (3)			-30,4	-25,0	-12,5	28,6 ^b	28,6 ^b	-51,4	-33,3 ^c	-33,3 ^c	-11,1	0,0	0,0	0,0	0,0						
Incidencia de la indigencia - personas (3)			-31,0	-20,0	-18,8	38,5 ^b	38,5 ^b	-55,8	-44,4 ^c	-44,4 ^c	8,7	-20,0	-20,0	-20,0	-20,0						
Recaudación total (valores corrientes) - Sin Coparticipación Federal	33,3	28,3	19,5	23,5	26,8	42,0	38,4	39,0	27,7	36,4	16,5	20,5	17,8	20,0	18,7	17,5	21,2	Sem.I		19,3	
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9	28,7	25,4	26,5	29,1	34,5	33,0	34,4	29,0	32,6	24,8	14,4	12,8	13,1	15,9	14,5	23,6	Sem.I		19,1	
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1	13,7	2,4	-1,6	4,7	81,2	107,3	119,0	93,7	96,0	-5,4	0,5	5,9	12,0	1,7	5,8	6,3	Sem.I		6,0	

* Dato provisorio.

¹ Los datos anteriores a diciembre de 2006 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales. Los datos trimestrales corresponden al último mes de cada período.

² Las variaciones de los acumulados anuales 2003/2009 corresponden a las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

³ 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 2004/2009 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

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

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

^c Variación interanual del segundo semestre de 2008 con 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 Secretaría de Hacienda y Finanzas, GCBA; Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICRA; ACARA; Enargas y Edenor.

Los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires mostraron en el primer semestre de 2010, cierto repunte respecto a igual período de 2009.

Así, en los primeros meses de 2010, se verificaron expansiones aceleradas en las ventas en supermercados, *shopping centres* y casas especializadas en la comercialización de electrodomésticos y artículos para el hogar, como también ocurrió con las ventas de automóviles y la asistencia de espectadores a salas de cine porteñas. Otros sectores que habían cerrado el año 2009 con retrocesos -como lo reflejan las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias, la circulación vehicular en accesos a la Ciudad y el consumo de energía eléctrica- tuvieron un comportamiento positivo que resulta alentador. Otras variables que persistieron con bajas en 2010, mermaron el ritmo de caída, como sucedió con las exportaciones y el consumo de gas natural. Dentro de los sectores con peor *performance* se destaca el transporte público, con retrocesos más profundos que a finales de 2009 en todos los modos¹. Esta dinámica de la actividad, tuvo su correlato en la situación laboral local, con una disminución de la tasa de desocupación en el primer trimestre (y del indicador de subocupación), después de cuatro períodos consecutivos de alza.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**², verificó en el acumulado de los primeros cinco meses de 2010 un incremento significativo con respecto a igual período de 2009 (22,5%). Así se pone fin a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008, cuando hubo una merma de 11,9%, la que redundó en 2009, en una retracción de 21,8%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el acumulado enero-mayo

de 2010 se advirtió también un aumento (7,7%), traccionado fundamentalmente por el comportamiento de los meses de abril y mayo, con subas superiores al 15%. Se revirtió así el descenso que las mismas habían tenido en 2008 y 2009 (con caídas de 10,6% y 37,2%, respectivamente). No obstante, el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró en el primer semestre de 2010 una leve merma (0,2%) asociada al comportamiento del primer trimestre del año (cuando se registró una caída de 1,5%). De esta manera, se puso fin a casi cuatro años de subas interanuales ininterrumpidas.

Los préstamos en moneda extranjera evidenciaron en el primer semestre de 2010 un incremento de 0,3% con respecto al año anterior. Sin embargo, en el segundo trimestre del año hubo una merma (0,9%), que terminó con la expansión que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004. Cabe decir asimismo que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera se encuentran 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 2010, 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, Palermo y Belgrano), mientras que para los usados fue Recoleta el área de la Ciudad con los mayores valores por m².

Las variaciones interanuales del precio en dólares más elevadas para las propiedades de dos ambientes, se observaron en el barrio de Villa Pueyrredón (para los inmuebles nuevos) y de Constitución (para los usados). Para los mismos períodos y los departamentos de tres ambientes,

¹ Los últimos datos disponibles sobre la actividad industrial de la Ciudad de Buenos Aires datan del segundo trimestre de 2008 y los referidos a permisos solicitados de construcción de 2009, por cuanto no se conocen sus evoluciones en el período que trata esta sección. La industria significaba 11,2% del PBG a precios corrientes en 2008, en tanto que la construcción representaba 6,3% del PBG en el mismo año.

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (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.

los crecimientos más importantes se observaron en los barrios de Palermo y Barracas (para las unidades a estrenar) y en Retiro (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 los 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* (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* y Barracas dentro del *Eje Sur*).

En cuanto al alquiler de viviendas, se observa un retroceso de la oferta que podría vincularse con el mejoramiento de la situación económica nacional. Dicha retracción no tuvo impacto en los precios, que estuvieron en ascenso. La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo de la Ciudad, destacándose Puerto Madero, Palermo, Recoleta, Retiro y Belgrano donde el alquiler de un departamento de 70 m² estaba por encima de los \$ 3.000 en abril.

El repaso de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista**³ en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010, reflejó la mayor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico local, que ya había mostrado señales de recuperación en el cuarto trimestre de 2009. Las perspectivas de crecimiento, sumado a la inflación, la estabilidad de la divisa

estadounidense, las promociones de descuentos y las posibilidades de financiación, hicieron de este trimestre un período importante de mejora del consumo.

El análisis de los datos revela una significativa recuperación del consumo en los supermercados y centros de compras porteños durante los primeros meses de 2010, luego de un año en el cual la ralentización de la demanda se había hecho sentir en el comercio minorista. En el caso particular de los centros de compras, las mejoras ya habían empezado a percibirse en el último trimestre del año anterior.

El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el primer trimestre de 2010 fue de 20,4%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 10,4%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que sobreestima la verdadera *performance*.

De esta manera, se verificó una aceleración de las ventas en el período estudiado, considerando que el crecimiento había sido de 15,3% en 2009 (12,8% en el cuarto trimestre). Por otra parte, al mirar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, hubo una leve retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,9% del total nacional, lo cual implica una caída interanual de 2,3%.

Las ventas en los centros de compras porteños tuvieron un incremento interanual incluso mayor, de 46,1% durante el primer trimestre de 2010. En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, la variación medida en volúmenes físicos (valores constantes) verificó un alza significativa (38,3%). Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la dinámica de las ventas a precios constantes sería menor.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 10,6% del PBG a precios corrientes.

En sintonía con la expansión de las ventas de los *shoppings*, el crecimiento anual acumulado de los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, fue de 32,3% en el primer trimestre de 2010.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron interanualmente 50,5% en valores corrientes y 41,9% en valores constantes (aunque sobre los precios utilizados para la transformación de los valores a términos físicos caben las mismas advertencias que las esgrimidas para los de supermercados y centros de compra). La excelente dinámica acontecida durante el primer trimestre de 2010 estuvo íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo también un estímulo grande para la comercialización de productos de última tecnología. En este contexto, las casas de electrodomésticos ofrecieron gran variedad de promociones, sumadas a los acuerdos con los bancos para ofrecer ofertas promocionales, estimulando significativamente el consumo.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento de las ventas en el segundo trimestre de 2010, con 29.204 automóviles 0 Km vendidos y una variación interanual de 32,3%. En cuanto al dato acumulado al sexto mes de 2010, las ventas subieron 26%, ubicándose en 60.962 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. En el segundo trimestre de 2010 las ventas de rodados nuevos en la Ciudad representaron el 19,1% del total nacional, por encima del mismo período del año anterior.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el segundo trimestre del año

2010, éstas se expandieron en 5,2%, con un registro de 42.007 unidades. A su vez, en el acumulado a la primera mitad del año se transfirieron 83.996 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 6,6%. A diferencia de lo ocurrido con los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad, en consecuencia, las unidades vendidas a escala local perdieron terreno y significaron para el acumulado a la primera mitad del año 11,7% del mercado de venta de usados a nivel nacional.

Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de marzo de 2010 en 93,6%, con una insignificante variación respecto al relevamiento anterior, de febrero (0,1%) y con un aumento de 2,1% en la comparación interanual.

En el segundo trimestre de 2010 se registraron 605 millones de boletos vendidos en el **transporte público**⁴ de la Ciudad de Buenos Aires, 3,3% más que en el mismo período de 2009, siendo ésta la primera variación positiva en el último año. Sin embargo, en los primeros seis meses del año la actividad del sector se retrajo 1,4%, con 1.150 millones de boletos en todo el sistema, como resultado de la variación negativa del primer trimestre.

En el segundo trimestre del año, el autotransporte público de pasajeros vendió 5,6% más boletos que en el mismo período de 2009, con 423,5 millones de usuarios, mientras que los subtes y los ferrocarriles tuvieron descensos de 2,6% y 1%, con la venta de 74,7 y 106,9 millones de pasajes, respectivamente. En lo que respecta a los valores acumulados a junio de 2010, los subtes y los ferrocarriles evidenciaron caídas de 5,5% y 3,2%, respectivamente, mientras que los colectivos prácticamente mantuvieron estable su nivel.

Hacia el interior del transporte automotor, las líneas de colectivos de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron el mayor incremento del segundo trimestre (9%),

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (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 13% del PBG a precios corrientes.

mientras que los que poseen un recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) y los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) registraron cambios interanuales de 5,6% y 5,4%, respectivamente. En el acumulado de los primeros seis meses, los colectivos del grupo 2 son los únicos que vieron aumentar la cantidad de pasajes vendidos (2,3%), mientras que el resto no tuvo diferencia.

En lo que respecta al sistema de subterráneos porteño y su comportamiento en el segundo trimestre del año, el premetro fue la línea que registró la mayor caída del modo (-17,5%). Las restantes, exceptuando a la línea C (que creció 1,2%), tuvo decrecimientos, siendo el de la E el mayor (-5,2%), seguido por los de la D (-4,7%), y la B (-3,4%). Sólo las líneas H (1,4%) y la A (0,8%) exhibieron ascensos. En lo referente al acumulado del semestre, todas las líneas tuvieron retrocesos, siendo también en este caso la baja más importante la experimentada por el premetro (-24,8%), seguido por la línea E (-8,9%), la D (-7,2%), la B (-6,3%), la A (-3%), la C (-2,5%) y la H (-2,3%).

En lo referente a los ferrocarriles, durante el segundo trimestre del año, los ramales exhibieron diferentes comportamientos. Mientras el Belgrano Sur, el San Martín, el ex-Roca y el Urquiza tuvieron incrementos de 9,8%, 5,6%, 4,8 y 4,2%, respectivamente, el Sarmiento, el Mitre y el Belgrano Norte cayeron 11,7%, 2,7% y 1,7%, respectivamente. En el acumulado de los primeros seis meses del año, el modo suma una retracción de 3,2%, traccionada por la caída del Sarmiento (-10,6%), el Mitre (-7,7%) y el Belgrano Norte (-3,9%); por el contrario el Belgrano Sur tuvo una expansión de 9,6%, mientras que el San Martín y el ex-Roca sintieron aumentos de 2,5% y 1,7%, respectivamente; por su parte el Urquiza se mantuvo estable.

En el segundo trimestre del 2010, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una variación interanual

positiva (4,2%). En el primer caso, el crecimiento fue de 4,7%, producto tanto del mayor número de colectivos y camiones livianos (10,9%), como del de automóviles particulares (4,2%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, el incremento fue de 2,6%. En el conjunto de los seis meses de 2010, las autopistas acumulan un incremento de 4,5% en la cantidad de vehículos pasantes por peajes. Dicho guarismo es resultado de la suba en la cantidad de tránsito en los accesos (4,6%) y en las autopistas internas de la Ciudad (4%).

El consumo de **electricidad**⁵ 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, reportó un aumento interanual de 3,2% en el primer trimestre de 2010 y de 2,7% en el segundo trimestre. Si se analiza el primer semestre de 2010, se verifica un alza de 2,9% en la energía eléctrica facturada. El aumento experimentado en el consumo durante el segundo trimestre de 2010 estuvo explicado por ascensos en todos los tipos de demandas. Las que mayormente se incrementaron fueron las pequeñas (3,3%), seguidas por las grandes y las medianas (2,3% y 1,1%, respectivamente). Si se analiza el primer semestre de 2010, la mencionada dinámica fue producto de un crecimiento de todas las categorías de demanda, siendo las grandes las que tuvieron mejor *performance* (3,5%).

El volumen de **gas** distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 18,2%, con 1.063 millones de m³ de gas entregado, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Los usuarios de las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a la caída general del consumo, con una participación de 76,4% en el total consumido y una merma interanual de 22,7% en el período. Con una porción significativamente menor en el total consumido (5,5%) los usuarios de GNC, también contribuyeron, a la baja del consumo total

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,6% del PBG a precios corrientes.

(-4,7%). En tanto, los demás sectores tuvieron aumentos en sus consumos trimestrales de gas: 6,6% los clientes comerciales, con una participación de 3,8% en el consumo de gas total; 7,4% los clientes industriales, con una participación de apenas 2,4%; y 0,4% los usuarios residenciales, con el 11,3% del total de gas consumido en el primer trimestre de 2010.

La Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁶ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

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, son importantes 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 internacionales especializados en el sector.

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 captó, respecto a la totalidad del país, casi el 52,2% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza durante el primer trimestre de 2010 (lo que representa poco más de 4,5 millones). Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 9,1%.

La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 y se extendió hasta el 31 de marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que

transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% respecto a la temporada anterior.

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 2010 a Brasil como el principal destino internacional (26,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (21,9%), Estados Unidos (12,2%) y Chile (10,3%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (11,3%), Mendoza (9%), Santa Cruz (8,1%) y Misiones (7,6%).

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 más de 150% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el primer trimestre de 2010. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,5 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (230,5%).

En particular, durante el primer trimestre de 2010, el peso argentino ganó competitividad por una suba interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 5,8%. El real fue la moneda con mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (25,8%), seguida por el peso uruguayo (20,5%). Respecto a las restantes monedas analizadas, el peso argentino se apreció, siendo el dólar estadounidense el que mostró mayor pérdida de poder adquisitivo (2,9%), luego el euro (2,6%) y

⁶ 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 4,8% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2008 (a precios corrientes).

el peso chileno (1,2%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al primer trimestre de 2010, tuvo una caída cercana a 4%, reflejando cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

En otro orden de cosas, durante el primer trimestre de 2010, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros correspondieron a los hoteles de 5 estrellas, 4 estrellas y *boutiques* (67,4%, 61,7% y 57,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco menos del 57% de su capacidad, mientras que los hoteles de 3 estrellas y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 55,1% y 45,6%. Por su parte, los establecimientos parahoteleros fueron los de peor *performance*; en efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante los primeros tres meses del año, una tasa de ocupación de 38,1%.

La comparación interanual (primer trimestre de 2010 contra primer trimestre de 2009) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (25,3%), seguida por los alojamientos *boutiques* (17,6%) y por los *aparts* (17,5%). Los establecimientos de 3 estrellas tuvieron subas de poco más de 17%, mientras los hoteles de 4 estrellas crecieron 16,7% y los de 5 estrellas 8,1%. Por su parte, las categorías parahoteleras experimentaron aumentos del orden del 11%.

En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a la Agenda publicada por el Ente de

Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el primer trimestre de 2010, el número de Congresos y Convenciones ascendió a tan solo 7 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 15 eventos. El escaso número de realizaciones se explica por tratarse del período menos dinámico para la actividad ferial y congresística. En efecto, a excepción de 4 Ferias y Exposiciones que tuvieron lugar en febrero, los 18 eventos restantes se realizaron en el mes de marzo.

Para el caso de las Ferias y Exposiciones no se observa predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la temática más recurrente fue Salud. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se repitió la alta concentración en pocas locaciones.

Las **industrias culturales**⁷ exhiben una alta concentración de las actividades relacionadas 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 mayormente localizadas en el distrito.

En el caso de la industria editorial, dentro de la producción del Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC)⁸, el 80% de los títulos registrados junto con el 89,5% de los ejemplares fabricados durante el segundo trimestre de 2010, fueron realizados a cuenta de sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires. En comparación con el mismo trimestre de 2009, este conjunto de editoriales publicó 1% menos de títulos, aunque con una producción de ejemplares 5,4% mayor, ya que el promedio por publicación aumentó 6,5%. Asimismo, el 85% de esta producción se trató de novedades editoriales, que aumentaron 8,6% la fabricación de ejemplares, por lo que fue este segmento el que motorizó la expansión en la producción.

⁷ 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.

⁸ Se trata de editoriales que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen como principal actividad a la editorial y cierta constancia en la producción.

En el acumulado del año, para las editoriales del NEC de la Ciudad de Buenos Aires, se comprobó un nivel 1% inferior en cuanto a la cantidad de títulos registrados, y una producción de ejemplares 2,1% más baja respecto de los mismos meses de 2009.

Para la totalidad del registro ISBN, durante el segundo trimestre del año, el 64% de los títulos y el 71,5% de los ejemplares se realizaron a cuenta de las editoriales con domicilio en el distrito porteño. En comparación con 2009, las firmas de la Ciudad aumentaron los títulos registrados 11,7% pero, por una menor tirada promedio (20,5%), la producción total de ejemplares disminuyó 11,2%. En el acumulado hasta el primer semestre de 2010 (66% de los títulos y el 76% de los ejemplares, fueron hechos en la Ciudad), la producción de ejemplares descendió casi 12% en comparación con los mismos meses de 2009.

En cuanto a la asistencia de público a cines ubicados en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2010, concurrieron a las 52 salas en funcionamiento, 1.780.731 espectadores, lo que implicó una actividad por sala de 11.415 personas. En comparación con el mismo trimestre de 2009, las localidades vendidas crecieron 28,4%, pero el promedio por pantalla mucho más (43,3%), dado que la oferta de salas de este tipo se achicó en 6 salas.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado hasta julio de 2010, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 175 películas, 17 más que durante 2009. En comparación con el año anterior, llegaron a la cartelera porteña 21 estrenos norteamericanos y 7 nacionales más; en cambio, los filmes europeos fueron 12 menos. Del total de estrenos, 96 películas fueron de origen norteamericano (54,9%), 36 argentinas o en coproducción (20,6%), 35 europeas (20%) y las restantes correspondieron a estrenos de otros orígenes.

Durante el mismo período, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,1 semanas, frente al de 4,8 semanas del año anterior. Los títulos europeos fueron los que mayor duración en cartel presentaron (6,1 semanas), seguidos por los norteamericanos (4,9 semanas) y los nacionales (4,5 semanas). Estos últimos disminuyeron el promedio en 0,2 semanas respecto del año anterior.

En cuanto a la industria publicitaria y de acuerdo a la información del BASet (Buenos Aires Set de Filmación), el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad, dependiente del Ministerio de Desarrollo Económico del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer semestre de 2010 se rodaron 296 producciones, por lo que los permisos de filmación en la Ciudad se expandieron 18% respecto de 2009.

En tanto, según los datos de **exportaciones** por origen provincial difundidos por el INDEC para el primer semestre de 2010, el ingreso de divisas por ventas al exterior desde la Ciudad de Buenos Aires fue 7% más bajo que el percibido un año atrás⁹. La región continúa entonces la tendencia de contracción ya evidenciada durante los doce meses de 2009, año que culminó con un valor exportado 15% menor al de 2008. Vale recordar que ese año estuvo caracterizado por un contexto mundial de contracción del volumen de transacciones internacionales, que puso fin a la senda de crecimiento que transitaban los envíos porteños al exterior tras la salida de la convertibilidad¹⁰.

En los seis primeros meses de 2010, los capítulos que más contribuyeron a la retracción de las exportaciones de la Ciudad, con fuertes caídas en sus niveles de ventas, fueron: *Carnes y Despojos comestibles*; *Productos farmacéuticos*; *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*; y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. Todos ellos, excepto *Productos farmacéuticos*, también

⁹ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

¹⁰ Desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008 las exportaciones de la Ciudad aumentaron 2,5 veces, alcanzando un récord de ventas ese año (USD 444M).

habían sido los de mayor contribución a la merma del agregado en 2009.

Un análisis por grandes rubros indica que tanto *Manufacturas de origen industrial* (MOI) como *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) evidenciaron menores ventas al exterior que el registro del año anterior. Por el lado de la exportación de manufacturas de origen agropecuario (USD 54M), la disminución fue más acentuada (-17%), mientras que la demanda externa de MOI (USD 117M) se contrajo menos de 2%. *Manufacturas de origen agropecuario* fue entonces el rubro que más contribuyó a la caída de las exportación total, explicando el 85%.

El comportamiento de ambos rubros mantiene la tendencia de 2009, aunque ese año la diferencia entre ambas tasas de variación fue menor (-18% de las MOA contra -13% de las MOI). Lo anterior refleja una mayor recuperación de la producción de origen industrial porteña en los primeros seis meses de 2010 respecto de la dinámica de la par agropecuaria. La totalidad de las ventas a mercados externos fue explicada por la colocación de manufacturas, de las cuales 68,6% fueron de origen industrial y 31,4% de origen agropecuario¹¹.

Comparativamente, en el primer semestre del año las exportaciones argentinas (USD 32.294M) aumentaron su valor 18% respecto del registro al mismo mes del año anterior, lo que evidencia la buena recuperación luego de un cierre de 2009 en baja (-20%)¹². En el ámbito nacional, la dinámica de *Productos primarios* y de *Manufacturas de origen industrial* fue de franco crecimiento (subas interanuales de 54% y 33%). Por el contrario, los restantes, *Manufacturas de origen agropecuario* y *Combustible y energía* disminuyeron levemente sus envíos al exterior. Considerando ambos agregados, nacional y local, las exportaciones porteñas explicaron 0,5% de las ventas externas argentinas entre enero y junio de 2010, evidenciando la escasa incidencia de la Ciudad de

Buenos Aires en la *performance* exportadora nacional.

En relación a la participación de los principales capítulos y partidas¹³ en las exportaciones totales, se observa que la menor colocación de bienes porteños en los primeros seis meses de este año se dio en simultáneo a indicadores de concentración más bajos que los pares de 2009. Es así que el peso de los 15 capítulos líderes se redujo 3,3pp respecto del registro de un año atrás, situándose en 85,9%. Por el lado del segmento de las 25 partidas más vendidas, la participación en 2010 alcanzó 84,1%, contra 85,2% doce meses antes.

En términos de concentración por destinos, los veinte países líderes mantuvieron una participación en el total similar a la del primer semestre de 2009 (84,5%). En relación a la diversificación de las canastas exportadas a los mercados más importantes, si bien en algunos casos abarcaron menos cantidad de productos, en general se caracterizaron por una inferior concentración. Esto indica un freno a la tendencia verificada durante 2009 a favor de una menor diversificación y una mayor concentración de las demandas individuales de los países líderes.

Hasta junio de 2010, 98 países demandaron bienes porteños a la Ciudad de Buenos Aires, distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 28 son americanos, 27 europeos, 23 pertenecen al continente asiático, 18 al africano y los restantes a Oceanía. El subconjunto de los 20 más significativos para las exportaciones locales alcanzó un valor de compras de USD 145M, lo cual representó una merma interanual (-6,6%) similar a la del agregado.

Los destinos más importantes para las ventas de la Ciudad en el período de análisis fueron Alemania (USD 32,1M), Brasil (USD 19,4M), y Hong Kong (USD 17,3M), que en conjunto concentraron alrededor 40% de las exportaciones

¹¹ *Productos primarios* y *Combustible y energía* no registraron exportaciones en el semestre considerado.

¹² Estimación preliminar, efectuada con 18,9% de la documentación en trámite.

¹³ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

totales del primer semestre. Los tres destinos aumentaron sus compras de manufacturas porteñas respecto de lo acontecido en 2009, en forma muy acentuada por el lado del mercado asiático (59%).

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el primer trimestre de 2010 con igual período de 2009, se percibe que la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad se redujo (7,7%), colocándose en 7,2% (116.000 personas). La baja en la desocupación es producto de caída en la tasa de actividad (2,4%), en simultáneo con un descenso menor en la tasa de empleo (1,6%), guarismos que se colocaron en 53,8% y 50%, respectivamente, los más altos del país. De esta forma, el número de ocupados y de activos en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2010 ascendía a 1.495.000 personas y 1.610.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 7,3% (117.000 personas), mostrando una fuerte reducción interanual (9,9%).

Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires en primer trimestre de 2010, los niveles vigentes en mayo de 1993. Y si se contrasta con los post devaluatorios, la desocupación retrocedió a los de 2007 y la subocupación a los de 2008. Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (14,5% de la población económicamente activa) para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas. Si se considera que 5,3% 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 resulta en 12,5%.

Si se compara la situación de la Ciudad con la de los aglomerados de más de medio millón de habitantes, las tasas de actividad y empleo son

las más elevadas, mientras que la de desocupación es la segunda más baja (mejorada sólo por Gran Mendoza, 6%), y la de subocupación es la menor de este tipo de aglomerados.

Según la apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más, se evidencia que la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior. En el primer trimestre de 2010, la tasa de actividad de las mujeres fue de 57,6% y la de los varones de 74,4%, con una brecha que se mantiene en el caso del empleo (52,7% *versus* 70%). En lo que respecta a la tasa de desocupación, la distancia no fue tan pronunciada según el sexo, si bien fue más superior entre las mujeres (8,5%) que entre los varones (5,9%).

En cuanto al análisis de las tasas laborales según la edad de los residentes, la población de 30 años y más presentó niveles de actividad y empleo mayores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación fue más pronunciada entre la población más joven (de hasta 29 años), siendo peor en el grupo de las mujeres (18,6%).

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 y la de sobreocupación en el primer trimestre de 2010, tuvieron subas interanuales (11,5% y 22,8%, respectivamente), ubicándose en 23,3% y 26,4%, respectivamente.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, se verificó una suba interanual en la tasa de asalariación (2,7%), que se ubicó en 76,3% en el primer trimestre de 2010. La proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) tuvo un descenso de 7,8%, con una tasa de 23,7%.

En concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de

los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires se exhibe como positivo, principalmente en lo referido a la calidad de los puestos de trabajo. Hubo disminuciones en el desempleo y el subempleo y, en la población mayor de 14 años, se apreció un incremento en la tasa de asalarización, con una simultánea reducción en la proporción de asalariados sin descuento jubilatorio.

Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según procesamientos propios realizados sobre la base de la EPH del cuarto trimestre de 2009, hubo un total de 2.474.000 puestos. Este nivel representa una caída de 4,7% (121.379 puestos menos) con respecto a igual período del año anterior. Por rama de actividad hubo incrementos interanuales en la participación del sector *Servicios*, en detrimento de *Comercio*, *Infraestructura* e *Industria*. La mayor cantidad de puestos fue ocupada por las ramas de *Servicios* (56%), seguidas por la participación de los puestos de *Infraestructura* (17%), en tanto que *Comercio* e *Industria*, aportaron el 14% y el 11%, del total de puestos de la Ciudad.

La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2009 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (67%); de trabajadores menores de 50 años (72%); de puestos de menor calificación (67,5%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (67%).

Considerando ahora solamente a los puestos de trabajo privados registrados generados en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010, datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que hubo, en promedio 1.516.411 puestos de trabajo cada mes en el sector privado, 0,1% menos que en igual trimestre de 2009. Esta

cantidad implicó una participación de 26,1% en el total nacional (5.841.919 puestos).

Durante el primer trimestre de 2010 el salario promedio del empleo registrado fue de \$4.285, con un aumento de 20,2% en relación con igual trimestre de 2009, cuando el salario mensual había sido de \$ 3.566. A nivel nacional, esta variable se colocó bastante por debajo (\$ 3.513) y tuvo también un incremento interanual (21,3%).

A diferencia de los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales), exhiben que en el primer trimestre de 2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires tuvo una ligera suba interanual (0,6%). Sólo dos ramas de actividad presentaron decrecimientos, muy leves en comparación con períodos anteriores. Tuvieron expansión las ramas *Electricidad, gas y agua* (6,5%), *Servicios comunales, sociales y personales* (3,4%), *Industria manufacturera* (0,5%) y *Comercio, restaurantes y hoteles* (0,1%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo el rubro *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (1%), seguido por *Construcción* (0,4%). Por último, *Servicios financieros y a empresas* se mantuvo estable.

De acuerdo con un procesamiento provisorio sobre datos provistos por la Encuesta Anual de Hogares 2009 (EAH) realizada por la DGEyC¹⁴, hubo una leve mejora en las **condiciones de vida de los residentes**, reflejada en el crecimiento interanual del porcentaje de hogares y personas con ingresos suficientes para cubrir los bienes y servicios de la Canasta Total. Esto implica que se redujo la proporción de los que tienen carencias (al menos en términos de ingresos), pero vale decir que, dentro de este subconjunto, creció la porción de los que están en peor situación.

Con respecto a los **ingresos de los residentes** en la Ciudad de Buenos Aires, según

¹⁴ Este procesamiento se realizó antes de la imputación de los hogares con ingresos no respondidos (27% del total).

procesamientos propios de los datos del INDEC, para el cuarto trimestre de 2009, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$2.167. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso *per cápita* familiar, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 60,2% del total del ingreso *per cápita* familiar.

El ingreso medio total individual de la población con ingresos se ubicó en \$ 2.706, lo que supone un crecimiento interanual de 22,3%. Los quintiles más favorecidos fueron el segundo y el tercero (con subas de casi 24% en valores corrientes). Una variación positiva más cercana al promedio experimentaron el cuarto y quinto quintil (21,7% cada uno), en tanto que el primero mostró un aumento de 22,8% en su nivel de ingresos. De esta forma, el ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.449) es, de acuerdo con la última medición, 10 veces el del primero (\$ 642).

En cuanto al ingreso *per cápita* familiar de las personas residentes en hogares con ingresos, el promedio para el cuarto trimestre de 2009 fue de \$ 1.843. La población perteneciente al primer quintil recibió \$ 476, mientras que el quinto quintil, \$ 4.303. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar de las personas por decil de ingresos, incluyendo a los hogares en los que éstos fueron cero, se advierte que el 10% más rico concentra el 31% de la suma total de ingresos y obtiene, en promedio, 19 veces lo que recibe el 10% más pobre. Según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se redujo en el último año en la Ciudad, lo que contrasta con su evolución para el total nacional.

El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.800 en el cuarto trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 25,8%. Los ocupados del primer decil recibieron por este concepto \$ 465 en su ocupación principal, con una participación de

1,7% en el total de estos ingresos de esta fuente, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron uno de \$ 7.991 y concentraron casi el 28,5% del total. Las mujeres, percibieron ingresos \$ 717 menores que los de los varones (\$ 3.133 *versus* \$ 2.416), no sólo por la menor cantidad de horas trabajadas, sino también por menor calificación (aún con mejores niveles educativos) y menor pago por igual trabajo. En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año, se observa que aumentaron más los ingresos de los cuentapropias (21,7%) que de los asalariados (19,5%).

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el segundo trimestre de 2010 fue cercana a \$ 4.077M, con un acumulado de \$ 8.078M en el acumulado del semestre. Esto implica un incremento en términos interanuales de 23,1% y de 20,6% respectivamente, con subas en todos los componentes, excepto *Gravámenes varios*.

Como es tradicional, en los primeros seis meses de 2010, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* resultó el segmento de mayor incidencia en al evolución total (más de \$ 6 de cada \$ 10 si se incluye la Coparticipación en los ingresos). Esto muestra la prociclicidad de la estructura tributaria local, en contra de la autosuficiencia financiera del distrito, principalmente ante eventuales situaciones de crisis. La expansión por este concepto estuvo por encima de la media en el segundo trimestre (23,6%) pero por debajo en el semestre (19,3%).

En el segundo trimestre de 2010, los otros conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Ley de Sellos* (49,1%) y *Coparticipación Federal* (38,8%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura.

Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, que significó 9,1% de la recaudación del distrito en el semestre, se colocó en tercer lugar por su peso en el total, detrás de *Impuesto sobre los Ingresos*

Brutos y Coparticipación Federal. Como creció por debajo del promedio, perdió 0,3 puntos porcentuales respecto a igual período anterior. A pesar de la fuerte expansión de 2008, su porción está en la mitad de la que le correspondía en 2004. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009.

Patentes (7,2% de la recaudación total en el semestre), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, también creció por debajo del promedio en los primeros seis meses de 2010 (7,9%), con un peso 0,7 puntos porcentuales más bajo que en el primer semestre de 2009.

Ley de Sellos tuvo una fuerte expansión en el período (83%), como resultado de los cambios en el alcance del impuesto desde 2009. De esta manera, incrementó su peso en la estructura recaudatoria local en más de 2 puntos porcentuales, hasta alcanzar 6,9% en el período.

Planes de facilidades (3,5% de la recaudación del semestre), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009 pero en los primeros seis meses de 2010 repuntó con un alza cercana al promedio.

Como resultado de la reciente evolución relativa de la recaudación por impuesto y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el primer semestre de 2010 corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (57,4%). En segundo lugar figura *Ley de Sellos* (18,3%), seguido de *Coparticipación Federal* (16%), *Patentes* (3,7%), *Planes de Facilidades* (3,4%) y *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (3%).

Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en el primer semestre de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (45,5%), *Construcción* (36,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (24,3%) y *Bienes*

inmuebles y servicios profesionales (19,6%). El resto tuvo ascensos inferiores a la media: *Comercio*(18,8%), *Establecimientos financieros y de seguros* (18,3%) e *Industria Manufacturera* (12,4%).

El principal sector contribuyente del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer semestre, siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (36,6%), seguido por el segmento *comercial* (16,2%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (15,4%), *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,7%) e *Industria manufacturera* (8%).

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del **producto bruto geográfico (PBG)** de la Ciudad de Buenos Aires correspondiente al 2008, los que muestran un crecimiento de 5,8% en la actividad económica, a valores constantes. Este guarismo se coloca por debajo del correspondiente al PIB del mismo período (6,2%) y muestra desaceleración por tercer año consecutivo. Cabe recordar que el mayor crecimiento había ocurrido durante 2005, cuando la variación interanual del PBG fue de 13,3%. De todos modos, el nivel de producto de 2008 constituye un nuevo récord en la serie iniciada en 1993.

Es importante decir que 2008 es el primer año desde 2003, en que la tasa de variación interanual del producto de la Ciudad de Buenos Aires es superada por la que se refiere al total nacional, por lo que en el último año, la participación del valor agregado bruto local en el nacional tuvo una leve baja, para ubicarse por debajo del 25%.

En 2007, y a la manera que se había verificado en el año anterior, casi todas las categorías productivas mostraron expansión, pero dada la estructura, algunas de ellas fueron las que motorizaron el crecimiento. Las únicas excepciones las constituyeron *Pesca y servicios conexos* y *Electricidad, gas y agua*, con un peso marginal en la economía local.

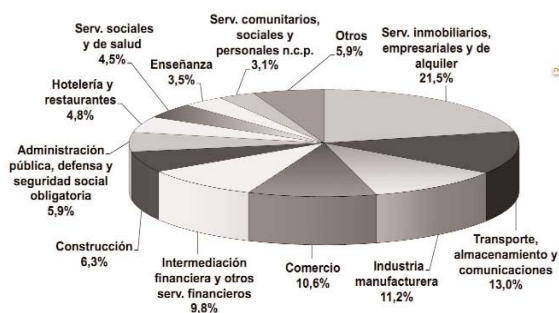
Las cuatro categorías que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PBG de la Ciudad fueron *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (13,8% en valores constantes de 1993), *Construcción* (11,8%), *Servicios de hotelería y restaurantes* (7,2%) y *Servicios sociales y de salud* (6,5%). Los dos primeros rubros ya habían liderado el crecimiento en 2007, pero entonces, también se incluían en la lista *Explotación de minas y canteras*, *Enseñanza*, *Comercio* y *Servicios de intermediación financiera y otros servicios financieros*. Vale decir que el aumento en la actividad de la *Construcción* es desacelerado (durante 2003 y 2004 las tasas de expansión habían sido superiores al 40%, en el 2005 y 2006 mayores que 34% y en 2007, cercana a 25%), pero como se aprecia, sigue siendo significativo.

Si bien *Industria manufacturera*, *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* y *Comercio* se expandieron por debajo del promedio (5,4%, 2,9% y 4,2% respectivamente a precios constantes), su importancia dentro de la estructura productiva local determina que junto con después de las dos primeras categorías de mayor crecimiento interanual antes mencionadas, sean las de la más alta contribución al mismo. De esta manera, el ordenamiento de las ramas productivas, de acuerdo con su aporte a la variación fue la siguiente: *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (explicó 30,4% del incremento total), *Construcción* (11%), *Industria manufacturera* (9,8%), *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (9,5%), *Comercio* (9,1%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (6,5%).

Cabe destacar que los servicios representaron 67,2% a valores corrientes y 68,7% a valores constantes de 1993. Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (21,5% en valores

corrientes), *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (13%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (9,8%). Por su parte, la *Industria manufacturera* significó 11,2% del PBG del año, seguida de *Comercio* (10,6%), *Enseñanza y servicios sociales y de salud* (8%) y *Construcción* (6,3%) (Gráfico 1).

GRÁFICO A-I-1
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. ESTRUCTURA PORCENTUAL POR CATEGORÍA. A PRECIOS CORRIENTES. DATOS PROVISORIOS. AÑO 2008*



* Datos provisorios.

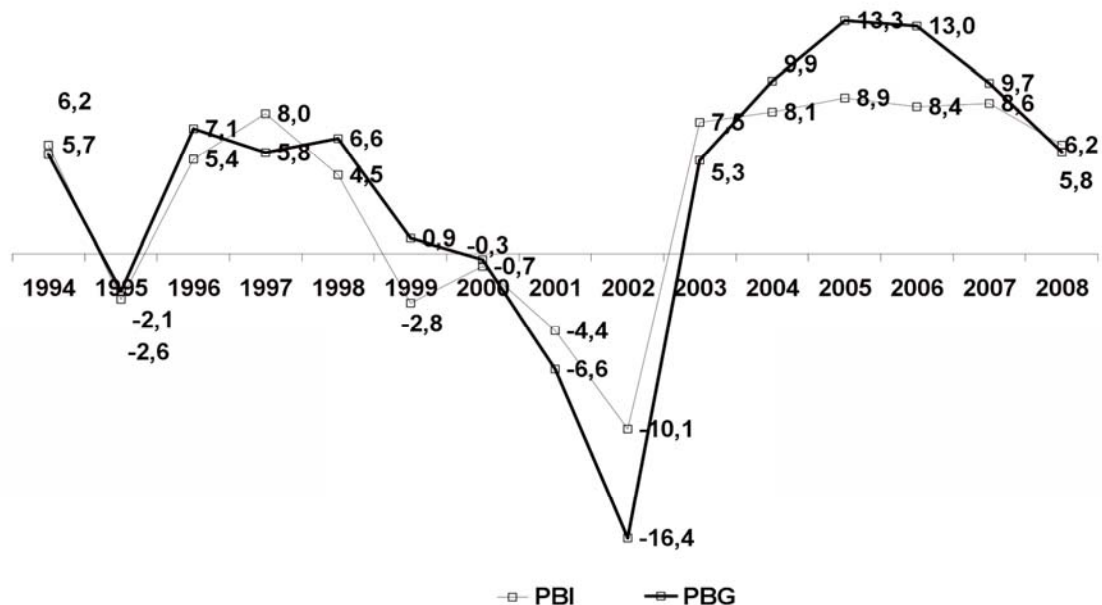
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2008.

Cabe recordar que entre 2000 y 2002, hubo fuertes contracciones en el PBG y entre 1999-2002 esta variable se redujo 22,2%¹⁵. En los años de crisis, las categorías más castigadas fueron las de *Construcción* (-52,4%), *Comercio* (-39,3%), *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (-28,7%) y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (-21,7%). Hacia 2005, todas estas ramas de actividad lograron volver a los niveles de producción anteriores a los de la crisis, con la única excepción de *Intermediación financiera y otros servicios financieros*, que todavía se encuentra casi 10% por debajo del de entonces (Gráfico 2).

¹⁵ A nivel nacional, la fase recesiva se inició antes, en 1999; entre 1998 y 2002, la reducción del producto fue de 18,4%.

GRÁFICO 2

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y PBI. EVOLUCIÓN INTERANUAL (%). A PRECIOS CONSTANTES. AÑOS 1994/2008*



* El dato de PBG de 2008 es provisorio.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2008.

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

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

país¹⁶. La producción de soja, cereales y carnes, así como la extracción de petróleo, que tuvieron un destacado desempeño a nivel nacional, sólo tienen una participación marginal en el ámbito local, pero impactan positivamente sobre la infraestructura de servicios que la Ciudad provee. Las actividades industriales locales que más se recuperaron, entre ellas la textil y la metalmecánica, tuvieron una reacción más tardía que a nivel nacional, lo que se explica por la configuración empresarial PyME (menor concentración del tejido fabril de la Ciudad en relación al resto del país).

¹⁶ En los años 90, la Ciudad de Buenos Aires intensificó la centralidad de la provisión de servicios, en especial los financieros. En cuanto a su estructura fabril, está poco asociada la actividad exportadora; de hecho, la Ciudad sólo exporta el 1% de los bienes que se producen en el distrito.

CUADRO 2

**PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO A PRECIOS DE PRODUCTOR Y VALOR AGREGADO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS¹
SEGÚN CATEGORÍAS DE LA CLANAE². PRECIOS CONSTANTES DE 1993. AÑOS 2001/2008***

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	1993- 2008	1999- 2002	2003- 2008
	%										
Producto Bruto Geográfico a precios de productor	-6,6%	-16,4%	5,3%	9,9%	13,3%	13,0%	9,7%	5,8%	68,6%	-22,2%	63,3%
Impuestos específicos	-0,3%	-24,2%	21,2%	14,7%	8,4%	9,6%	14,6%	8,9%	45,1%	-24,8%	70,0%
Valor Agregado Bruto a precios básicos	-6,7%	-16,4%	5,3%	9,8%	13,3%	13,0%	9,7%	5,8%	68,7%	-22,2%	63,2%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-3,2%	-6,6%	7,1%	13,7%	8,5%	10,5%	9,2%	11,4%	215,7%	-6,8%	66,0%
Pesca y servicios conexos	30,0%	-23,1%	10,0%	9,1%	2,2%	3,1%	2,0%	-2,1%	69,0%	4,5%	14,8%
Explotación de minas y canteras	21,7%	-3,9%	7,3%	-2,9%	11,7%	5,7%	16,6%	5,8%	94,1%	10,9%	41,3%
Industria manufacturera	-9,1%	-20,0%	14,8%	12,6%	5,8%	9,8%	5,8%	5,4%	10,3%	-32,4%	45,7%
Electricidad, gas y agua	-11,8%	-17,8%	9,3%	25,7%	1,1%	4,6%	6,9%	-0,9%	35,7%	-21,0%	40,8%
Construcción	-25,2%	-32,3%	40,7%	46,6%	34,5%	34,2%	24,6%	11,8%	182,0%	-52,4%	268,6%
Comercio	-9,6%	-31,2%	18,9%	12,8%	18,3%	10,8%	14,7%	4,2%	39,6%	-39,3%	76,6%
Servicios de hotelería y restaurantes	-1,7%	-9,0%	8,9%	11,4%	9,2%	11,3%	8,9%	7,2%	75,3%	-13,3%	58,1%
Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones	-5,5%	-7,4%	9,5%	17,3%	15,4%	15,6%	14,9%	13,8%	137,9%	-12,5%	104,8%
Intermediación financiera y otros servicios financieros	-4,5%	-25,6%	-16,1%	-8,0%	21,4%	24,1%	10,2%	2,8%	102,8%	-28,7%	57,0%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	286,7%	-15,7%	7,2%	13,3%	14,3%	8,9%	6,1%	2,9%	81,9%	-21,7%	54,0%
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	53,6%	-4,1%	-2,0%	4,3%	5,1%	14,8%	0,8%	5,2%	17,5%	-4,8%	33,5%
Enseñanza	-32,4%	-4,2%	6,9%	4,7%	7,0%	7,4%	14,9%	3,5%	75,9%	1,8%	43,0%
Servicios sociales y de salud	8,2%	2,3%	1,9%	6,3%	6,7%	4,2%	7,6%	6,5%	72,2%	1,3%	35,5%
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	79,0%	0,4%	7,6%	11,6%	12,0%	7,5%	2,7%	4,8%	80,7%	3,7%	44,8%
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	-5,1%	2,4%	2,9%	2,4%	1,3%	15,7%	2,6%	4,4%	32,9%	-1,3%	28,7%

* El dato de 2008 es provisorio.

¹ Precios de productor menos impuestos específicos.

² Clasificación Nacional de Actividades Económicas 1997.

Nota: Los datos presentados varían con respecto a los publicados en ediciones anteriores, debido a la introducción de cambios en la metodología de cálculo de algunos sectores por parte de ARyAE, DGEyC.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2008.

A.II. CONSTRUCCIÓN¹

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 Aires². Se realizará el estudio del año 2009, analizando en particular el comportamiento del cuarto trimestre 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) elaborados por el INDEC, con datos del conjunto del año 2009. Este último 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)³, que indaga sobre el nivel de la actividad del sector a nivel nacional, tuvo una caída interanual de 1,6% en 2009⁴, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 5,8%. En el cuarto trimestre de 2009, no obstante, el indicador mostró una suba interanual de 1,5%, la única del año.

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

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

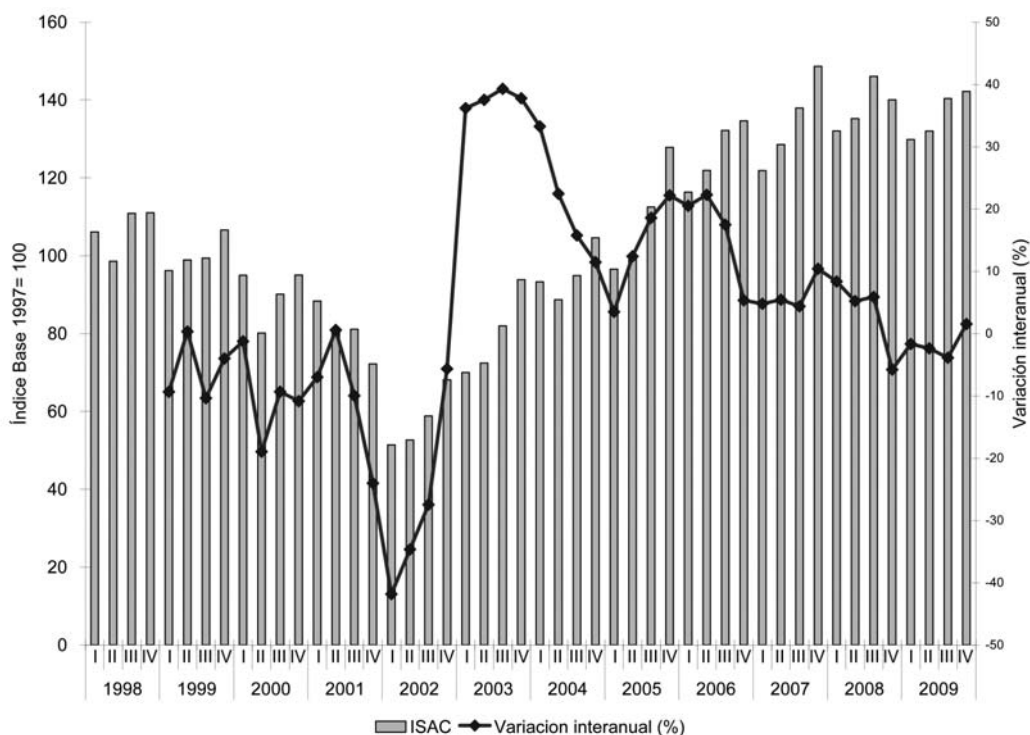
² El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

³ 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 Pórtland, hierro redondo para hormigón, ladrillos huecos, pisos y revestimientos cerámicos, pinturas para la construcción y vidrio plano.

⁴ 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). ÍNDICE 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 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (26,5%), *Pinturas para construcción* (11,2%), *Ladrillos huecos* (8,1%), y *Pisos y revestimientos cerámicos* (3,8%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (5,1% y 8,7%, 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 2009 (15,2%). En 2008, dicha superficie se había mantenido

prácticamente constante, registrando un incremento de apenas 0,1%.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En el año 2009, se registraron 1.768 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 1.771.652 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 18,6%, la segunda cayó 34,7%, asociadas a caídas en todos los trimestres del año. Como resultado de esta *performance*, la superficie solicitada para construir en 2009, es la más baja desde 2005. En particular, en el cuarto trimestre de 2009 ambas variables tuvieron un decremento de 16,1% y 14,8%, respectivamente. 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 (Cuadro A-II-1).

De esta manera, se consolida el fin de 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). Este quiebre podría identificarse en el segundo semestre de 2007, momento a partir del

cual se fue produciendo una progresiva profundización de la caída, con tasas cada vez mayores. La menor rentabilidad del sector con respecto a los momentos post-devaluación, sumada a la incertidumbre sobre las posibles implicancias de la crisis a nivel mundial en el mercado inmobiliario local, 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
2002	690	-47,2	297.867	-71,0	354	-46,8	237.365	-69,4	336	-47,6	60.502	-75,9
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
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
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
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

(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	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN
		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)
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	1.768	-18,6	1.771.652	-34,7	1.149	-21,2	1.519.447	-34,5	619	-13,3	252.205	-36,0
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
Trimestre III	488	-14,5	424.419	-35,4	307	-24,2	356.709	-41,6	181	9,0	67.710	47,9
Trimestre IV	428	-16,1	484.471	-14,8	261	-29,6	387.451	-28,1	167	20,1	97.020	221,0

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

Durante 2009, 85,8% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 14,2% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. En el cuarto trimestre en particular, dichas participaciones fueron de 80% y 20%, respectivamente.

En el año 2009, tanto las construcciones nuevas como las ampliaciones tuvieron caídas (34,5% y 36%), respectivamente. Sin embargo, en el cuarto trimestre del año, mientras las primeras verificaron una merma de 28,1%, las segundas se incrementaron 221%. De esta manera, las ampliaciones continuaron la recuperación iniciada en el tercer trimestre del año, cuando tuvieron una suba de 47,9%.

Con relación al destino de las construcciones, en el año 2009 se observó una caída de la superficie para uso residencial de 37,3%, mientras que el área para actividades económicas registró una baja de 28,1%. Este comportamiento se contrapone a lo ocurrido en 2007 y 2008, años en

los que se verificó una *performance* positiva del segmento no residencial, que contrastaba con las mermas en el uso residencial. Como consecuencia de las caídas de los últimos años, esta última tuvo, en 2009, un valor 32,4% inferior al del año 2005.

En particular, en el cuarto trimestre del año, mientras la superficie residencial tuvo una caída de 27,7%, la no residencial tuvo un incremento (26,5%), que se contrapone a lo acaecido en los restantes trimestres del año.

Cabe destacar asimismo que, en 2009, la superficie no residencial representó 31,4% del total, porcentaje muy superior al de los últimos años y cercano al de finales de la década del noventa. Esta participación, incluso, se incrementó a partir del segundo semestre del año, alcanzando, en el cuarto trimestre, el 35,2% de la superficie solicitada para construir (Cuadro A-II-2).

CUADRO A-II-2

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

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	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
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
Trimestre I	577.774	91,0	88,1	77.777	8,4	11,9
Trimestre II	562.571	4,9	85,3	97.309	45,7	14,7
Trimestre III	753.147	65,7	85,8	125.093	22,4	14,2
Trimestre IV	776.305	54,4	85,3	133.474	7,5	14,7
2007	2.475.746	-7,3	80,1	613.155	41,4	19,9
Trimestre I	804.150	39,2	82,3	173.334	122,9	17,7
Trimestre II	596.985	6,1	81,9	132.301	36,0	18,1
Trimestre III	415.823	-44,8	79,0	110.545	-11,6	21,0
Trimestre IV	658.788	-15,1	77,0	196.975	47,6	23,0
2008	1.938.732	-21,7	71,4	774.865	26,4	28,6
Trimestre I	497.445	-38,1	74,9	166.922	-3,7	25,1
Trimestre II	531.230	-11,0	64,5	292.535	121,1	35,5
Trimestre III	476.087	14,5	72,5	180.476	63,3	27,5
Trimestre IV	433.970	-34,1	76,3	134.932	-31,5	23,7
2009	1.214.769	-37,3	68,6	556.883	-28,1	31,4
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
Trimestre III	273.349	-42,6	64,4	151.070	-16,3	35,6
Trimestre IV	313.754	-27,7	64,8	170.717	26,5	35,2

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

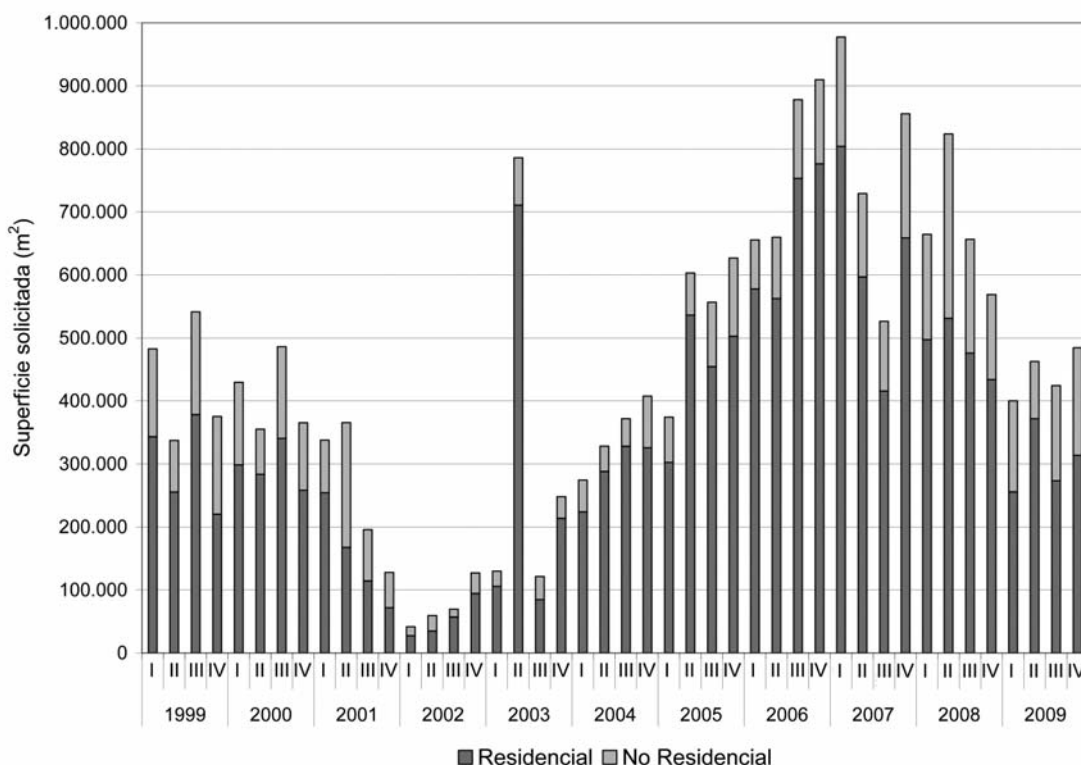
Se destaca que, pese a la magra *performance* de los últimos tres años, el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma sigue teniendo dentro del total. En este sentido, a partir del segundo trimestre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

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

productivos tuvo un aumento de casi 9 puntos porcentuales con respecto a 2007, llegando a acumular más del 28% del total, tendencia que se acentuó durante 2009, cuando la superficie no residencial concentró más del 31% del total (Gráfico A-II-2). Sin embargo, 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, una merma de la superficie no residencial (con excepción del último trimestre de 2009), lo cual daría cuenta de la consolidación en la conformación de una nueva etapa, caracterizada por un agotamiento en el dinamismo del sector.

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 mismas⁵.

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 2009 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 96% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, y extendida en 2008, las mismas mostraron, en 2009, una variación interanual negativa de 38,1% (1.166.342 m²). En el cuarto trimestre del año, se verificó una *performance* un poco menos magra a la del conjunto del año, con una caída de 27,6%.

En cuanto a las univiviendas, las mismas cayeron 9,8% en 2009, retomando así la tendencia a la baja iniciada en 2008, cuando tuvieron un decremento de 32,1%. La caída de este año, se encuentra vinculada particularmente al comportamiento del tercer y cuarto trimestre del año, cuando tuvieron mermas de 18,7% y 30,7%, respectivamente (Cuadro A-II-3).

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 PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (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
2005	1.726.794	58,5	96,1	69.218	-9,8	3,9
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

(continúa)

⁵ Anuario Estadístico 2009, Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Pág. 301. Agosto 2010.

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 PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
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
2009	1.166.342	-38,1	96,0	48.427	-9,8	4,0
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
Trimestre III	259.640	-43,5	95,0	13.709	-18,7	5,0
Trimestre IV	304.669	-27,6	97,1	9.085	-30,7	2,9

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

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que en 2009, 42,2% de las mismas fueron consideradas *Sencillas*, el mínimo nivel de calificación. Las viviendas *Confortables* representaron 21,2%, las *Lujosas* 9,9% y el resto

resultaron *Suntuosas*⁶. Al considerar el cuarto trimestre del año en particular, la participación de las viviendas *Sencillas* concentró 46,2% del total, (Cuadro A-II-4).

⁶ Según las definiciones contenidas en el *Anuario Estadístico 2009* (Pág. 302), 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
**CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES.
AÑOS 1998/2009**

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	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
2005	4.088	26,9	3.559	23,4	1.294	8,5	6.248	41,1
2006	7.057	28,5	5.920	23,9	2.495	10,1	9.263	37,4
Trimestre I	1.261	25,4	1.174	23,6	555	11,2	1.976	39,8
Trimestre II	1.446	26,7	1.502	27,8	575	10,6	1.884	34,8
Trimestre III	2.015	28,9	2.04	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	5.577	42,2	2.805	21,2	1.311	9,9	3.518	26,6
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
Trimestre III	1.567	52,4	669	22,4	258	8,6	496	16,6
Trimestre IV	1.496	46,2	553	17,1	429	13,2	762	23,5
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	
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	-15,4		-25,2		-31,1		-20,3	
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	

(continúa)

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 ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)
2009	-5,1		-41,0		-29,9		-47,8	
Trimestre I	20,4		-57,3		32,0		-50,2	
Trimestre II	-26,9		-11,1		-49,9		-26,8	
Trimestre III	3,3		-49,7		-52,5		-70,1	
Trimestre IV	-1,1		-44,6		6,5		-41,7	

^a Incluye Univiviendas y multiviviendas.

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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial⁷ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en 2009, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁸, concentró 32,3% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional* (21,2%), por la *Zona Oeste* (12%), por el *Borde del Eje Norte* (9,1%) y por el *Entorno Devoto*

(8%). Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 3,3% del total, mientras que las porciones del *Entorno Agronomía* y la *Zona Histórica*, oscilaron entre 5% y 7% de las obras residenciales.

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

⁷ 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.

⁸ En las secciones *Construcción* y *Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se dividirá en 10 zonas, de acuerdo a las características de su desarrollo inmobiliario: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (compuesta por el barrio de Puerto Madero); la *Zona Central de Negocios* (Retiro y San Nicolás); el *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo); el *Borde Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, Nuñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Velez Sarsfield, Villa Luro) y el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase el anexo de la sección Mercado Inmobiliario, en esta misma edición.

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (m²), VARIACIÓN INTERANUAL (%)

(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 2008/2009

BARRIOS		SUPERFICIE (m²)						VARIACIÓN INTERANUAL (%)						PARTICIPACIÓN (%)							
		2008		2009		TRIMESTRE		TRIMESTRE		2009		TRIMESTRE		TRIMESTRE		2009		TRIMESTRE		TRIMESTRE	
				I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		
Eje Sur	Barracas	73.838	6.702	0	3.546	1.752	1.404	-90,9	-100,0	-89,3	-18,6	-75,0	0,6	0,0	1,0	0,7	0,5				
	Boca	5.370	3.804	0	1.627	0	2.177	-29,2	0,0	1.627 ^a	-100,0	-44,8	0,3	0,0	0,5	0,0	0,7				
	Constitución	19.093	5.999	0	2.284	1.500	2.215	-68,6	-100,0	-75,2	-62,4	-30,1	0,5	0,0	0,6	0,6	0,7				
	Nueva Pompeya	4.896	1.528	0	799	279	450	-68,8	0,0	-63,8	-89,4	733,3	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1				
	Parque Patricios	9.704	8.693	825	2.109	1.008	4.751	-10,4	34,6	42,9	-85,2	482,9	0,8	0,3	0,6	0,4	1,6				
	Villa Lugano	6.266	7.817	2.572	1.873	2.736	636	24,8	2.572 ^a	-17,7	12,4	-59,1	0,7	1,1	0,5	1,1	0,2				
	Villa Riachuelo	4.428	3.291	480	829	1.371	611	-25,7	-25,3	-65,7	387,9	-43,9	0,3	0,2	0,2	0,6	0,2				
	Villa Soldati	4.514	296	0	0	296	0	-93,4	-100,0	0,0	-56,7	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0				
Subtotal	128.109	38.130	3.877	13.067	8.942	12.244	-70,2	-89,5	-74,3	-56,2	-38,3	3,3	1,6	3,7	3,6	4,1					
Zona Histórica	Balvanera	30.779	29.473	13.039	13.285	534	2.615	-4,2	60,2	22,7	-92,1	-48,6	2,6	5,4	3,8	0,2	0,9				
	Boedo	28.871	10.428	3.135	5.755	395	1.143	-63,9	-35,6	18,4	-97,1	-79,9	0,9	1,3	1,6	0,2	0,4				
	Monserrat	3.981	8.333	1.718	0	0	6.615	109,3	1.718 ^a	-100,0	-100,0	6.615 ^a	0,7	0,7	0,0	0,0	2,2				
	San Cristóbal	27.720	15.380	3.409	5.993	5.134	844	-44,5	-8,7	7,8	-43,5	-91,0	1,3	1,4	1,7	2,1	0,3				
	San Telmo	6.137	4.085	784	1.559	1.742	0	-33,4	-71,5	925,7	3010,7	-100,0	0,4	0,3	0,4	0,7	0,0				
	Subtotal	97.488	67.699	22.085	26.592	7.805	11.217	-30,6	13,3	11,0	-74,6	-51,8	5,9	9,1	7,5	3,2	3,7				
Entorno Agronomía	Agronomía	17.430	10.320	2.766	5.673	1.881	0	-40,8	231,3	-37,1	-62,5	-100,0	0,9	1,1	1,6	0,8	0,0				
	Chacarita	33.501	20.452	6.042	4.953	3.285	6.172	-39,0	46,2	-33,2	-75,7	-26,6	1,8	2,5	1,4	1,3	2,0				
	Paternal	672	7.811	1.891	199	1.820	3.901	7.139 ^a	1.829 ^a	-49,7	1.820 ^a	1722,9	0,7	0,8	0,1	0,7	1,3				
	Villa General Mitre	6.921	7.816	3.065	2.157	1.334	1.260	12,9	181,7	316,4	-60,0	-36,4	0,7	1,3	0,6	0,5	0,4				
	Villa Ortúzar	15.475	11.897	2.674	1.228	2.892	5.103	-23,1	202,5	-65,4	-61,0	40,6	1,0	1,1	0,3	1,2	1,7				
	Villa Santa Rita	28.633	14.110	4.907	3.525	1.628	4.050	-50,7	-12,5	-5,4	-85,4	-50,2	1,2	2,0	1,0	0,7	1,3				
Subtotal	Parque Chas	12.619	10.148	805	607	5.669	3.067	-19,6	-78,6	-80,8	108,1	3,2	0,9	0,3	0,2	2,3	1,0				
	Subtotal	115.251	82.554	22.150	18.342	18.509	23.553	-28,4	35,3	-34,0	-57,1	-15,6	7,2	9,1	5,2	7,5	7,8				

(continúa)

^a Variación interanual en términos absolutos.

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 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M²)					VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)			
	2008	2009	TRIMESTRE				2009	TRIMESTRE				2009	TRIMESTRE				
			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	
Zona Oeste	Flores	77.737	42.501	6.434	19.504	9.394	7.169	-45,3	-70,6	-35,9	-36,2	-32,9	3,7	2,7	5,5	3,8	2,4
	Floresta	9.964	9.958	325	0	6.183	3.450	-0,1	-69,9	-100,0	72,1	182,8	0,9	0,1	0,0	2,5	1,1
	Liniers	32.872	16.947	2.369	6.342	6.631	1.605	-48,4	-14,4	-56,9	8,8	-82,7	1,5	1,0	1,8	2,7	0,5
	Mataderos	15.350	19.153	6.804	3.411	4.799	4.139	24,8	479,1	22,4	43,3	-48,5	1,7	2,8	1,0	1,9	1,4
	Parque Avellaneda	6.602	9.519	1.349	3.720	4.309	141	44,2	380,1	152,7	-2,6	-66,7	0,8	0,6	1,1	1,7	0,0
	Parque Chacabuco	44.387	16.383	4.535	3.085	5.063	3.700	-63,1	-33,5	-59,4	-75,2	-61,1	1,4	1,9	0,9	2,1	1,2
	Velez Sarsfield	8.545	8.190	924	1.829	4.651	786	-4,2	-46,0	-58,3	165,8	12,4	0,7	0,4	0,5	1,9	0,3
	Villa Luro	21.140	14.206	3.812	3.012	1.511	5.871	-32,8	25,9	-75,3	-70,1	569,4	1,2	1,6	0,9	0,6	1,9
	Subtotal	216.597	136.857	26.552	40.903	42.541	26.861	-36,8	-31,5	-47,3	-28,4	-34,1	12,0	11,0	11,6	17,2	8,9
Entorno Devoto	Monte Castro	23.809	12.619	3.596	2.422	2.793	3.808	-47,0	74,0	-50,6	-62,6	-59,3	1,1	1,5	0,7	1,1	1,3
	Versalles	2.788	2.429	328	0	1.605	496	-12,9	--	-100,0	970,0	-20,3	0,2	0,1	0,0	0,7	0,2
	Villa del Parque	31.583	40.897	10.549	7.776	11.193	11.379	29,5	60,1	38,4	18,2	14,8	3,6	4,4	2,2	4,5	3,8
	Villa Devoto	48.757	33.325	14.935	5.493	5.275	7.622	-31,7	153,3	-45,0	-61,0	-60,6	2,9	6,2	1,6	2,1	2,5
	Villa Real	2.590	2.599	1.377	43	1.179	0	0,3	46,0	-92,9	88,9	-100,0	0,2	0,6	0,0	0,5	0,0
Subtotal	109.527	91.869	30.785	15.734	22.045	23.305	-16,1	98,7	-32,0	-29,4	-41,3	8,0	12,7	4,4	8,9	7,7	
Total	1.836.955	1.143.953	242.115	353.858	246.796	301.184	-37,7	-48,8	-29,2	-45,4	-27,0	-27,0	100	100	100	100	100

^a Variación interanual en términos absolutos.

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

En 2009, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 37,7%, produciéndose mermas en todas las zonas, siendo las más significativas, las del *Eje Sur*, el *Eje Norte Tradicional*, la *Zona Histórica*, el *Borde del Eje Norte*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

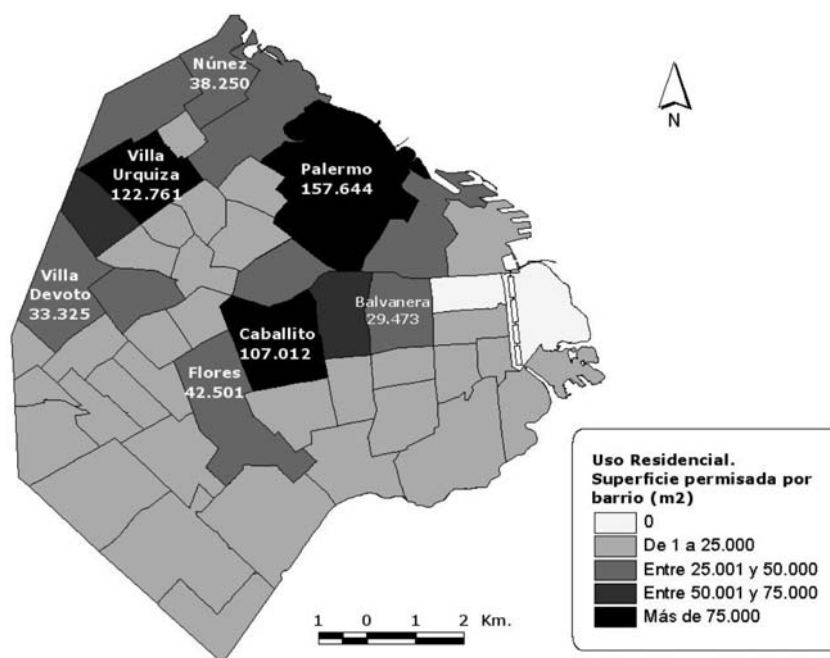
En el cuarto trimestre del año en particular, la caída fue apenas menor (27%), asociada a decrecimientos en todas las zonas, con excepción de la *Zona Central de Negocios*, de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y de

la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (esta última, no tuvo superficie solicitada residencial en el último trimestre de 2009, pero tampoco en el período de comparación).

En el año 2009, cinco barrios explicaron más del 40% de la superficie residencial: Palermo (13,8%), Villa Urquiza (10,7%), Caballito (9,4%), Almagro (4,8%) y Villa Pueyrredón (4,7%) (Mapa A-II-1). De esta manera, pese a la *performance* negativa que está teniendo la mayoría de estos barrios, no se vislumbra una finalización en la concentración de la construcción en la Ciudad.

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 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 2009, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una merma de 28,1%, asociada fundamentalmente al comportamiento de *Otros Destinos*⁹ (-81,1%), *Comercio* (-68,3%), *Educación y Salud* (-50,1%), *Administración, Banca y Finanzas* (-25,3%) y *Almacenaje y Galpones* (-16%), segmentos que acumularon prácticamente el 60% del total no residencial. En cambio, el rubro *Industria* verificó una fuerte suba en 2009, asociado a incrementos en todos los trimestres pero en particular el tercero, cuando se verificó un permiso de construcción en el barrio de Villa Soldati, que acumuló casi 50.000 m². De esta manera, en un contexto de caída de la actividad de la construcción tanto en el segmento

residencial como no residencial, este rubro acumuló la mayor cantidad de metros cuadrados solicitados para construir de los últimos años (60.920 m²). También tuvieron un significativo crecimiento *Transporte y Hotelería y Alojamiento*, rubros que crecieron 38,9% y 37,9%, respectivamente.

De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento. No obstante, en el cuarto trimestre se verificó una suba (la única del año) de 26,5%, impulsada por incrementos en varios rubros: *Industria, Transporte, Administración, Banca y Finanzas, y Hotelería y Alojamiento* (Cuadro A-II-6).

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 SOLICITADA (M ²)									
2004	10.202	22.933	97.247	33.486	11.957	11.891	3.787	24.918	216.421
2005	15.721	82.873	105.411	32.206	50.064	16.110	57.110	5.365	364.860
2006	26.295	105.098	147.476	72.442	50.735	22.071	6.078	3.458	433.653
Trimestre I	7.954	8.762	36.411	3.077	17.468	3.259	0	846	77.777
Trimestre II	2.717	28.701	41.559	9.868	9.806	4.197	326	135	97.309
Trimestre III	10.351	21.079	45.577	21.594	10.279	10.159	5.449	605	125.093
Trimestre IV	5.273	46.556	23.929	37.903	13.182	4.456	303	1.872	133.474
2007	10.888	267.853	163.021	67.685	54.633	23.551	12.864	12.660	613.155
Trimestre I	1.642	113.284	33.109	5.439	10.714	5.525	1.074	2.547	173.334
Trimestre II	5.095	41.147	37.003	28.425	4.777	5.488	4.667	5.699	132.301
Trimestre III	1.384	25.295	29.456	28.715	12.535	8.601	3.640	919	110.545
Trimestre IV	2.767	88.127	63.453	5.106	26.607	3.937	3.483	3.495	196.975
2008	5.347	238.831	279.569	76.634	107.353	22.239	5.173	39.719	774.865
Trimestre I	258	83.958	48.358	3.518	20.771	8.928	912	219	166.922
Trimestre II	1.519	71.778	156.639	46.755	8.437	4.407	2.314	686	292.535
Trimestre III	2.250	52.621	40.293	19.224	21.590	7.073	0	37.425	180.476
Trimestre IV	1.320	30.474	34.279	7.137	56.555	1.831	1.947	1.389	134.932

(continúa)

⁹ 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
2009	60.920	178.315	88.589	38.248	148.080	30.888	4.345	7.498	556.883
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
Trimestre III	49.878	50.327	15.608	18.192	3.697	10.000	1.879	1.489	151.070
Trimestre IV	5.645	67.134	17.528	4.042	69.313	5.946	698	411	170.717
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
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	1.039,3	-25,3	-68,3	-50,1	37,9	38,9	-16,0	-81,1	-28,1
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
Trimestre III	47.628 ^a	-4,4	-61,3	-5,4	-82,9	41,4	--	-96,0	-16,3
Trimestre IV	328	120,3	-48,9	-43,4	22,6	224,7	-64,1	-70,4	26,5

^a Variación interanual en términos absolutos.

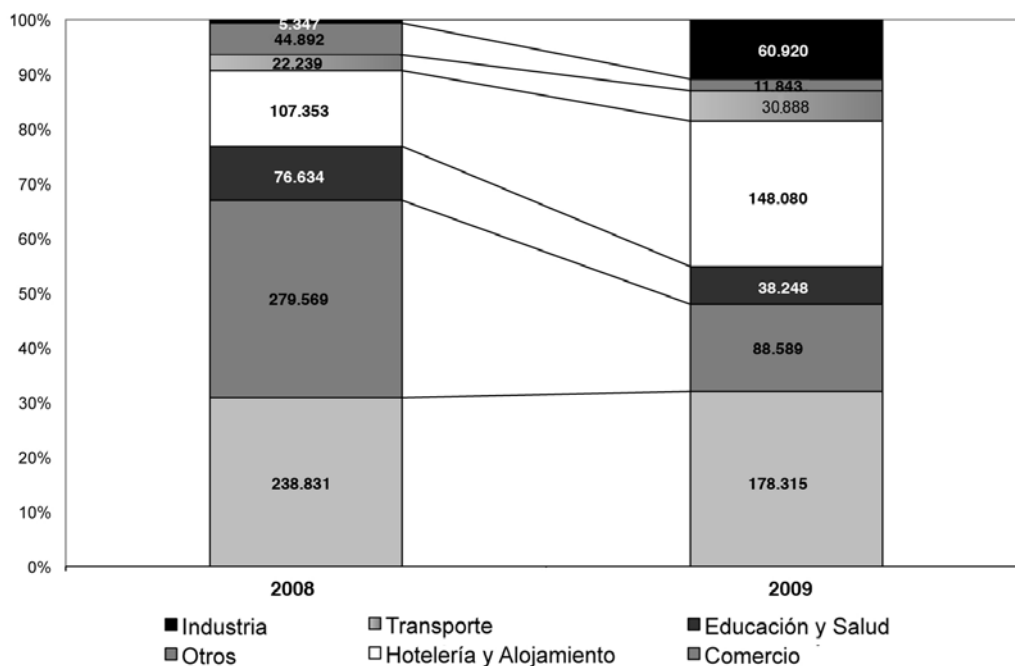
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

El sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante 2009, fue *Administración, Banca y Finanzas* con 32%, seguido por *Hotelería y Alojamiento*, (26,6%), *Comercio* (15,9%) e *Industria* (10,9%). El resto correspondió a *Educación y Salud*, *Transporte*, *Almacenaje y Galpones*, y al residual *Otros Destinos* (Gráfico A-II-3). Cabe destacar el significativo crecimiento en la participación porcentual de *Hotelería y Alojamiento* y de *Industria* dentro del total no residencial en el

período, incrementando la misma en más de 10 puntos porcentuales entre 2008 y 2009. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Comercio*, que en 2008 había sido el segmento con mayor contribución.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL (M² Y %). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009



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 2009, se observa una distribución relativamente homogénea del área solicitada en las distintas zonas de la Ciudad. El *Eje Sur* fue el que mayor superficie solicitada para construir acumuló (16,3% del total), asociado a la extraordinaria *performance* verificada en el segundo trimestre del año (y en particular a la gran cantidad de superficie que acumuló el rubro

Industria en el mes de agosto, en el barrio de Villa Soldati). Le siguen en importancia la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (15,1%), la *Zona Central de Negocios* (14,8%), el *Eje Norte* (12%) y la *Zona Histórica* (11,1%).

En el cuarto trimestre del año en particular, cabe destacar la significativa proporción que acumuló la *Zona Central de Negocios* dentro del total no residencial (48,5%) (Cuadro A-II-7), asociado a la extraordinaria superficie solicitada en el mes de octubre, en el rubro *Hotelería y Alojamiento*.

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 (M²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)													
		2008		2009		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009		2009		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009	
Zona Inmobiliaria																							
Exclusiva		3.092	69.784	69.784	0	0	0	2.156,9	67.200 ^a	-100,0	--	0,0	15,1	55,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zona Central		9.780	64.185	262	3.432	0	60.491	556,3	-96,5	3.432 ^a	-100,0	60.491 ^a	13,9	0,2	4,0	0,0	48,5						
de Negocios		59.447	4.013	87	3.385	541	0	-93,2	26,1	-39,0	-99,0	0,0	0,9	0,1	4,0	0,4	0,0						
Subtotal		69.227	68.198	349	6.817	541	60.491	-1,5	-95,4	22,9	-99,0	60.491 ^a	14,8	0,3	8,0	0,4	48,5						
Eje Norte		52.374	11.707	1.838	813	6.618	2.438	-77,6	-92,9	-77,6	-59,1	-64,0	2,5	1,5	1,0	5,3	2,0						
Tradicional		71.184	28.765	6.133	4.414	6.438	11.780	-59,6	-68,4	-79,8	-70,8	50,3	6,2	4,9	5,2	5,1	9,4						
		39.240	14.659	7.060	7.164	331	104	-62,6	-6,6	-30,6	-97,1	-99,0	3,2	5,6	8,4	0,3	0,1						
Subtotal		162.798	55.131	15.031	12.391	13.387	14.322	-66,1	-71,5	-65,4	-73,0	-41,7	12,0	12,0	14,6	10,6	11,5						
Borde del		28	2.190	1.746	113	187	144	7.721,4	1.746 ^a	113 ^a	187 ^a	414,3	0,5	1,4	0,1	0,1	0,1						
Eje Norte		8.371	2.634	402	0	148	2.084	-68,5	-49,3	-100,0	-81,3	-67,6	0,6	0,3	0,0	0,1	1,7						
		3.100	9.935	452	8.972	0	511	220,5	28,4	450,4	-100,0	-37,3	2,2	0,4	10,5	0,0	0,4						
		13.388	5.908	3.872	428	1.524	84	-55,9	290,3	-95,7	-27,7	-68,3	1,3	3,1	0,5	1,2	0,1						
Subtotal		24.887	20.667	6.472	9.513	1.859	2.823	-17,0	202,9	-20,7	-41,9	-62,6	4,5	5,2	11,2	1,5	2,3						
Eje Sur		7.398	4.485	1.755	449	455	1.826	-39,4	-16,5	-69,8	-78,8	9,6	1,0	1,4	0,5	0,4	1,5						
		982	546	187	0	359	0	-44,4	--	0,0	-58,6	-100,0	0,1	0,1	0,0	0,3	0,0						
		6.712	7.135	0	946	5.342	847	6,3	--	-55,4	147,7	-65,2	1,5	0,0	1,1	4,2	0,7						
		1.023	2.478	836	1.159	0	483	142,2	--	305,2	-100,0	45,0	0,5	0,7	1,4	0,0	0,4						
		889	2.709	0	145	1.512	1.052	204,7	--	-66,3	1.491 ^a	140,2	0,6	0,0	0,2	1,2	0,8						
		3.245	2.905	442	1.570	322	571	-10,5	23,5	-41,0	182,5	400,9	0,6	0,4	1,8	0,3	0,5						
		44	943	0	189	449	305	2.043,2	-100,0	189 ^a	449 ^a	305 ^a	0,2	0,0	0,2	0,4	0,2						
		316	53.861	0	2.869	50.992	0	16.944,6	-100,0	2.596 ^a	50.992 ^a	0,0	11,7	0,0	3,4	40,6	0,0						
Subtotal		20.609	75.062	3.220	7.327	59.431	5.084	264,2	26,4	1,0	941,7	-0,3	16,3	2,6	8,6	47,3	4,1						
		(continúa)																					

(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)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)			
	2008	2009	TRIMESTRE				2009	TRIMESTRE				2009	TRIMESTRE			
			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009
Zona de Reciente	5.009	4.139	74	1.593	1.379	1.093	-17,4	-88,7	-39,0	137,3	-6,3	0,9	0,1	1,9	1,1	0,9
Desarrollo	4.446	3.888	1.176	134	1.508	1.070	-12,6	49,4	-95,5	225,0	379,8	0,8	0,9	0,2	1,2	0,9
Inmobiliario	5.272	7.544	226	2.644	2.887	1.787	43,1	-51,3	-0,8	167,8	67,6	1,6	0,2	3,1	2,3	1,4
Residencial	5.479	10.240	1.395	2.375	4.307	2.163	86,9	594,0	40,0	4.203 ^a	-37,8	2,2	1,1	2,8	3,4	1,7
Villa Pueyrredón	3.064	13.864	1.477	6.986	1.562	3.839	352,5	344,9	1.145,3	214,9	129,2	3,0	1,2	8,2	1,2	3,1
Villa Urquiza																
Subtotal	23.270	39.675	4.348	13.732	11.643	9.952	70,5	78,5	30,7	327,6	30,8	8,6	3,5	16,1	9,3	8,0
Zona Histórica																
Balvanera	32.783	31.994	1.997	7.537	17.084	5.376	-2,4	-70,6	-37,1	73,2	29,5	6,9	1,6	8,9	13,6	4,3
Boedo	10.286	775	0	471	0	304	-92,5	-100,0	-33,7	-100,0	-53,0	0,2	0,0	0,6	0,0	0,2
Montserrat	26.955	8.372	5.303	1.158	41	1.870	-68,9	-42,4	-54,5	-99,4	-76,8	1,8	4,2	1,4	0,0	1,5
San Cristóbal	222	1.520	421	244	292	563	584,7	--	187,1	548,9	512,0	0,3	0,3	0,3	0,2	0,5
San Telmo	46.739	8.431	0	498	1.128	6.805	-82,0	-100,0	498 ^a	-91,8	6.728 ^a	1,8	0,0	0,6	0,9	5,5
Subtotal	116.985	51.092	7.721	9.908	18.545	14.918	-56,3	-86,0	-35,4	-44,8	14,5	11,1	6,2	11,6	14,7	12,0
Entorno																
Agronomía	1.280	7.850	990	3.556	3.101	203	513,3	--	619,8	418,6	8,0	1,7	0,8	4,2	2,5	0,2
Chacarita	1.308	13.185	4.624	6.078	699	1.784	908,0	--	751,3	49,7	1.304,7	2,9	3,7	7,1	0,6	1,4
Paternal	2.381	3.348	379	0	2.058	911	40,6	-75,9	0,0	2.058 ^a	12,7	0,7	0,3	0,0	1,6	0,7
Villa General Mitre	5.759	4.028	0	1.522	1.008	1.498	-30,1	-100,0	168,4	-63,9	-35,5	0,9	0,0	1,8	0,8	1,2
Villa Ortuzar	836	2.965	421	386	0	2.158	254,7	1.654,2	386 ^a	-100,0	177,7	0,6	0,3	0,5	0,0	1,7
Villa Santa Rita	3.405	1.127	639	0	62	426	-66,9	29,9	-100,0	-96,0	426 ^a	0,2	0,5	0,0	0,0	0,3
Parque Chas	242	3.265	0	196	2.258	811	1.249,2	-100,0	-5,8	2.258 ^a	811 ^a	0,7	0,0	0,2	1,8	0,6
Subtotal	15.211	35.768	7.053	11.738	9.186	7.791	135,1	220,6	251,6	68,5	84,6	7,8	5,6	13,8	7,3	6,2

(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 (M²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)			
	2008	2009	TRIMESTRE		TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	2009	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	I 2009	II 2009	III 2009
Zona Oeste																
Flores	19.438	11.025	3.952	3.254	2.723	1.096	-43,3	81,9	-44,9	-39,2	-84,1	2,4	3,2	3,8	2,2	0,9
Floresta	16.286	18.689	4.902	2.980	3.729	7.078	14,8	-24,9	6,9	-6,0	135,2	4,1	3,9	3,5	3,0	5,7
Liniers	3.212	728	252	377	50	49	-77,3	366,7	-82,5	-71,9	-94,1	0,2	0,2	0,4	0,0	0,0
Mataderos	6.886	3.009	262	1.725	476	546	-56,3	-27,0	-11,9	-86,1	-52,2	0,7	0,2	2,0	0,4	0,4
Parque Avellaneda	243	1.355	209	267	616	263	457,6	--	50,8	833,3	263 ^a	0,3	0,2	0,3	0,5	0,2
Parque Chacabuco	2.050	2.641	244	119	2.278	0	28,8	-79,2	-15,0	2.058 ^a	-100,0	0,6	0,2	0,1	1,8	0,0
Velez Sarsfield	1.084	2.514	780	1.554	180	0	131,9	--	242,3	-42,9	-100,0	0,5	0,6	1,8	0,1	0,0
Villa Luro	2.027	555	0	555	0	0	-72,6	-100,0	208,3	-100,0	-100,0	0,1	0,0	0,7	0,0	0,0
Subtotal	51.226	40.516	10.601	10.831	10.052	9.032	-20,9	-8,8	-21,2	-23,3	-29,2	8,8	8,5	12,7	8,0	7,2
Entorno Devoto																
Monte Castro	1.055	0	0	0	0	0	-100,0	-100,0	-100,0	-100,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Versalles	377	46	0	0	46	0	-87,8	--	0,0	-87,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Villa del Parque	1.860	3.158	432	2.065	333	328	69,8	-68,5	383,6	455,0	328 ^a	0,7	0,3	2,4	0,3	0,3
Villa Devoto	2.809	1.527	22	761	709	35	-45,6	-94,6	63,7	-58,7	-83,8	0,3	0,0	0,9	0,6	0,0
Villa Real	22	0	0	0	0	0	-100,0	--	0,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	6.123	4.731	454	2.826	1.088	363	-22,7	-74,8	79,7	-56,3	40,7	1,0	0,4	3,3	0,9	0,3
Total	493.428	460.624	125.033	85.083	125.732	124.776	-6,6	-11,1	-19,5	-26,9	66,2	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Como resultado de este comportamiento, en 2009, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una baja (6,6%), asociada a caídas en los primeros nueve meses del año. Dicha merma es producto de una *performance* negativa en varias de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan el *Eje Norte*, la *Zona Histórica*, el *Entorno Devoto*, la *Zona Oeste* y la *Zona Central de Negocios*. Las únicas áreas que tuvieron subas fueron la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, el *Eje Sur*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

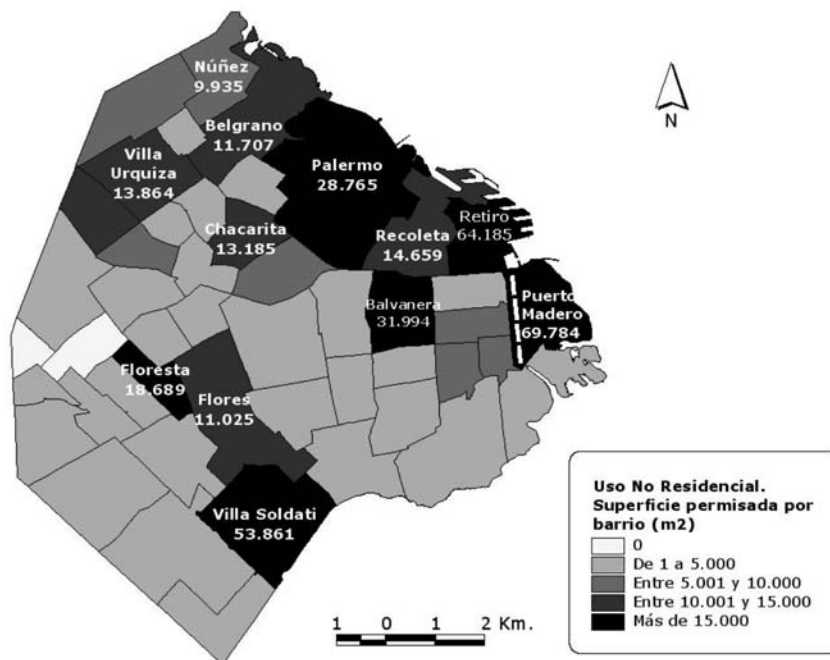
En tanto, en el cuarto trimestre del año, se verificó un incremento de 66,2% en la misma variable (el único del año), el cual se encuentra vinculado al bajo nivel absoluto del período de comparación, más que a un incremento en la actividad del sector (el mismo resulta similar al

primer y el tercer trimestre de 2009). Entre los barrios que detentaron las subas más pronunciadas de superficie no residencial, se destacan: Retiro por la *Zona Central de Negocios*; Palermo por el *Eje Norte Tradicional*; Coghlan por el *Borde del Eje Norte*; Villa Lugano y Parque Patricios por el *Eje Sur*; Caballito por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*; San Cristóbal y San Telmo por la *Zona Histórica*; Chacarita y Villa Ortúzar por el *Entorno Agronomía*; y Floresta por la *Zona Oeste*.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, durante 2009, los que tuvieron mayor participación fueron Puerto Madero (15,1%), Retiro (13,9%), Villa Soldati (11,7%), Balvanera (6,9%) y Palermo (6,2%), los que acumularon, en conjunto el 54% 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. AÑO 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 1,6% durante 2009, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 5,8%. De esta manera, se vislumbra una interrupción del comportamiento positivo que tuvo dicho indicador a partir del año 2003, que redundó en cifras record a partir del año 2005, mejorando la marca de 1998.
- En 2009, la cantidad de permisos como la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires tuvieron significativas caídas, las que se encuentran asociadas al comportamiento de la superficie tanto residencial como no residencial.
- Durante 2009, se solicitaron 1.768 solicitudes de permisos de construcción y 1.771.652 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -18,6% y de -34,7%, respectivamente. En el cuarto trimestre del año en particular, se registraron 42 permisos de edificación y 484.471 m² de superficie solicitada para construir en el distrito. Mientras los primeros tuvieron una merma de 16,1%, la segunda cayó 14,8%.
- Dentro del uso residencial (68,6% del total), la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante 2009, el 96%. Éstas mostraron una caída de 38,1%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 4% restante, disminuyeron 9,8%. En el cuarto trimestre la reducción fue más moderada en el caso de las multiviviendas (27,6%).
- En cuanto a la construcción no residencial, en 2009, hubo una caída (28,1%), en tanto que en el cuarto trimestre se produjo el único incremento del año (26,5%). De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.
- En 2009, más del 40% de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por cinco barrios (Palermo, Villa Urquiza, Caballito, Almagro y Villa Pueyrredón). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitada no residencial fueron Puerto Madero, Retiro, Villa Soldati, Balvanera y Palermo.
- 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 el progresivo retroceso 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. A lo anterior se suma, a partir del cuarto trimestre de 2008, la caída de la superficie destinada a actividades económicas, la cual se profundizó en 2009, con excepción del cuarto trimestre del año. En este contexto, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

En la primera parte de esta sección se presenta la evolución de las escrituras anotadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con información provista por el Registro de la Propiedad Inmueble correspondiente a los primeros cinco meses de 2010. 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. 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 2010. 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.

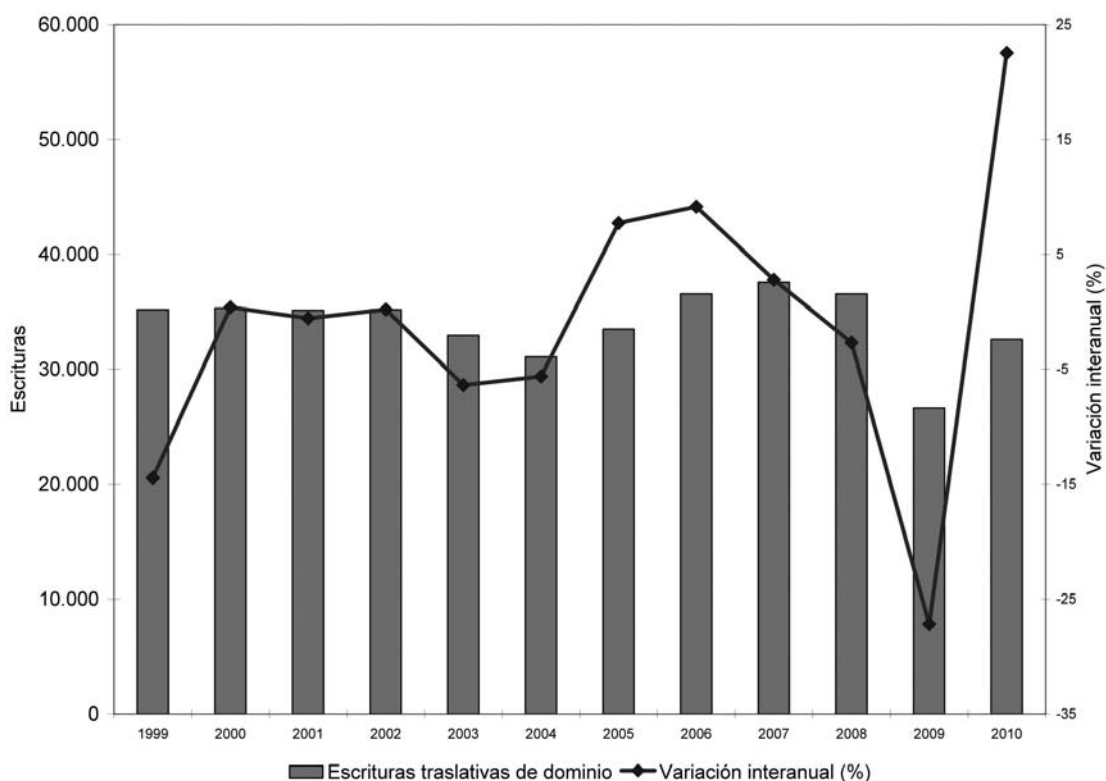
ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el primer trimestre de 2010, se registraron 19.232 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó un incremento de 21,5% con respecto a igual período de 2009. En los meses de abril y mayo, también se verificó un significativo aumento, de 22,6% y 25,3%, respectivamente, por lo que en los primeros cinco meses del año, la suba interanual acumulada fue de 22,5% (Gráfico A-III-1).

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

GRÁFICO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO ENERO-MAYO. AÑOS 1999/2010



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

Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre de 2008, cuando se verificó una merma de 11,9%, y que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%. Como resultado de esta *performance*, la cantidad de escrituras traslativas del último año había sido la menor desde, al menos, 1990.

De manera similar a lo sucedido en 2008, los indicadores del mercado inmobiliario habían tenido en 2009 un comportamiento menos contractivo que los de construcción. En tal sentido, mientras la superficie solicitada para construir verificó en 2009 una baja de 34,7%, asociada a una caída de 18,6% en los permisos solicitados para construcción, la compra-venta de

inmuebles tuvo también una caída significativa, si bien menos pronunciada. En 2007, la superficie para construir no había mostrado variaciones y la compra-venta de inmuebles tuvo una suba de 4,4%. En cambio, entre 2003 y 2006, el mercado de la construcción fue significativamente más dinámico que la compra-venta de inmuebles. Es en tal sentido que puede sostenerse que, probablemente, haya sido la magra *performance* de este último sector durante los años posteriores a la devaluación de la moneda, el que haya afectado a la construcción de viviendas en la Ciudad de Buenos Aires (dada la imposibilidad de realizar en el mercado, mediante la venta, buena parte de las construcciones residenciales llevadas a cabo).

En cuanto a las hipotecas, durante el primer trimestre de 2010 hubo 1.201, lo que significó una suba interanual de 2%, mientras que, en abril y mayo los incrementos fueron sustancialmente mayores (19% y 15,8%, respectivamente); en consecuencia, el acumulado a mayo verificó un incremento de 7,7%.

De esta manera, al igual que en el caso de las escrituras traslativas, durante los primeros meses de 2010 se revirtió la dinámica negativa que las mismas habían tenido en 2008 y 2009 (con caídas de 10,6% y 37,2%, respectivamente) (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 1998/2010

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	3.256	-84,0
2003	83.915	1,5	2.950	-9,4
2004	82.847	-1,3	4.764	61,5
2005	93.823	13,2	6.451	35,4
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	75.950	-21,8	4.811	-37,2
Trimestre I	15.827	-32,2	1.178	-37,0
Trimestre II	17.024	-30,0	1.124	-39,5
Trimestre III	20.579	-20,5	1.217	-40,8
Trimestre IV	22.520	-4,7	1.292	-31,2

(continúa)

CUADRO A-III-1 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2010

PERÍODO	ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO		ESCRITURAS HIPOTECARIAS	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2010				
Trimestre I	19.232	21,5	1.201	2,0
Abril	6.596	22,6	433	19,0
Mayo	6.767	25,3	388	15,8
Acumulado	32.595	22,5	2.022	7,7

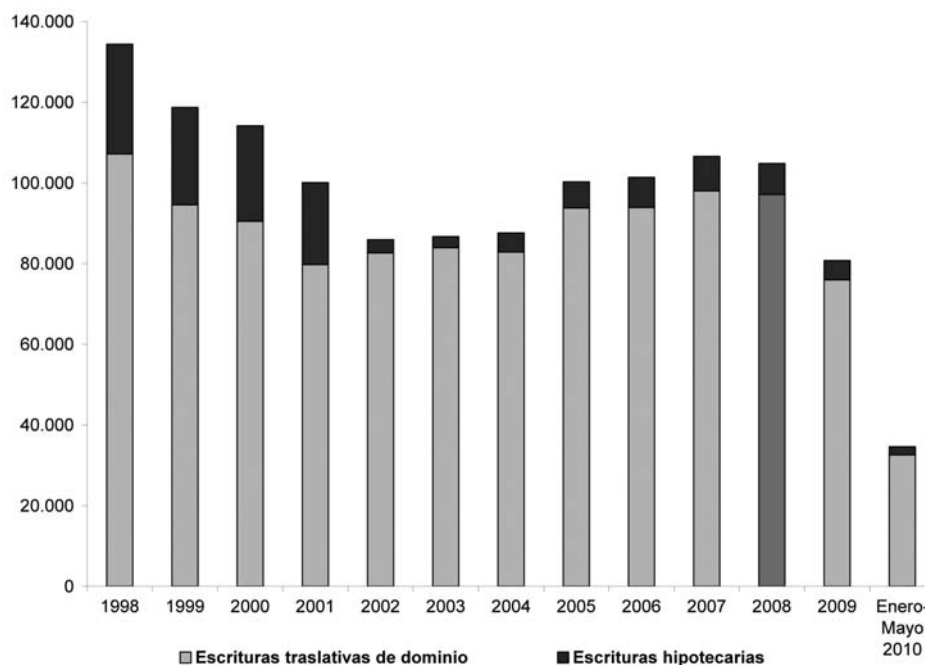
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad Inmueble.

No obstante, 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 los primeros cinco meses de 2010

representaron menos del 6% (las traslativas de dominio obtuvieron el 94% restante) (Gráfico A-III-2). En la década del 90, las mismas habían llegado a concentrar incluso más de la cuarta parte de los actos notariales².

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.

² Para un análisis sobre las dificultades de acceso al crédito hipotecario en la Ciudad, véase el recientemente publicado *Informe de Resultados 431: Mercado inmobiliario, situación habitacional y demanda potencial de créditos hipotecarios en la Ciudad de Buenos Aires*, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), Agosto 2010.

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, movilizadas 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, levemente superior al de los primeros cinco meses de 2010 (6.519 escrituras). En cambio, la media mensual de hipotecas (estrechamente vinculada a la evolución de los préstamos) descendió abruptamente respecto de 2001: entonces era de 1.696 hipotecas por mes, en tanto que en el acumulado enero-mayo fue de sólo 404.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país³ -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles- mostró, en el segundo trimestre de 2010, un incremento de 1%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. En el primer trimestre, en cambio, se había producido una merma (1,5%), que había puesto fin a casi cuatro años de subas ininterrumpidas. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen al 98,8% del total de préstamos de este tipo.

La mayor tasa de crecimiento de los créditos hipotecarios de los últimos años se efectivizó en el primer trimestre de 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos, hasta alcanzar incluso, en los meses de enero, febrero y marzo de 2010, caídas interanuales de 2%, 1,7% y 0,8%, respectivamente. Este cambio en el comportamiento de los préstamos hipotecarios en

moneda local podría estar influenciado por la modificación en las expectativas que supone un contexto inflacionario como el actual, que genera un clima de mayor incertidumbre y tasas superiores, a lo que debe sumarse el aumento en los precios de las propiedades, que hace que sea más difícil para los individuos calificar (debido al empeoramiento de la relación cuota/ingreso). Asimismo, al tratarse de una variable *stock*, los incrementos tienen un fuerte efecto de arrastre, por lo que incluso podrían ocurrir a pesar de que estuviera disminuyendo la cantidad de préstamos nuevos. No obstante, cabe destacar la recuperación que los mismos tuvieron en el segundo trimestre del año, si bien dicha suba no alcanzó para cerrar el semestre con un comportamiento positivo (-0,2%).

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

Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) mostraron en el segundo trimestre de 2010 una caída de 0,9% con respecto al año anterior. En el primer trimestre se había verificado una suba de 1,5%, como resultado de lo cual el primer semestre del año acumuló un leve incremento (0,3%). De esta manera, en este año (y particularmente a partir del segundo trimestre) se interrumpe el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004, cuando habían registrado una expansión de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja.

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

Asimismo, los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación. En este sentido, cabe aclarar que el significativo aumento de los créditos en dólares a

partir del tercer trimestre de 2004 se encuentra asociado al hecho de que los períodos contra los cuales se efectúan las sucesivas comparaciones son todavía bajos (Cuadro A-III-2).

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 2010

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

(continúa)

CUADRO A-III-2 (CONTINUACIÓN)

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 2010

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
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	17.950	12,4	225	13,1
Trimestre I	18.143	24,6	226	47,1
Trimestre II	18.092	17,4	224	14,0
Trimestre III	17.839	8,8	222	0,0
Trimestre IV	17.726	1,4	229	2,0
2010				
Trimestre I	17.870	-1,5	229	1,5
Trimestre II	18.276	1,0	222	-0,9
Acumulado	18.073	-0,2	225	0,3

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 2009 y junio de 2010, las mismas cayeron 2,4%; rondando, en este último período, el 13,6%.

diez barrios que más unidades ofrecen: Palermo, Caballito, Villa Urquiza, Balvanera, Belgrano, Recoleta, Almagro, Flores, Barracas y Villa Crespo, reuniendo así el 57,9% de la cantidad de los departamentos en venta.

DEPARTAMENTOS EN VENTA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CANTIDAD DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

En la segunda quincena de abril de 2010 se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 4.564 departamentos de dos y tres ambientes, de los cuales 1.052 son de dos ambientes a estrenar, 1.077 de dos ambientes usados, 718 de tres ambientes a estrenar y 1.717 de tres ambientes usados. Del total de estas unidades ofrecidas, 2.641 se concentran en los

Esos 10 barrios con mayor oferta aglutinan el 62,4% de las unidades de dos ambientes a estrenar y el 59,1% de las usadas, mientras que en el caso de las de tres ambientes a estrenar, agrupan el 61,6% y el 57% de las usados. Además, 8 de estos barrios se encuentran entre los que más unidades en venta ofrecen en los cuatro segmentos analizados. Sólo Flores está presente en los rankings de tres segmentos y Villa Crespo en uno solamente (Cuadro A-III-3).

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DIEZ BARRIOS CON MAYOR CANTIDAD DE UNIDADES DE DOS Y TRES AMBIENTES EN VENTA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ABRIL 2010

2 AMBIENTES				3 AMBIENTES			
A ESTRENAR		USADOS		A ESTRENAR		USADOS	
BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA
Palermo	129	Palermo	128	Villa Urquiza	72	Palermo	168
Caballito	100	Balvanera	96	Palermo	65	Balvanera	136
Villa Urquiza	98	Recoleta	67	Caballito	54	Caballito	113
Belgrano	67	Almagro	62	Belgrano	50	Recoleta	102
Almagro	56	Flores	53	Flores	48	Barracas	83
Villa Crespo	51	Caballito	52	Villa Pueyrredón	41	Almagro	80
Barracas	48	Belgrano	49	Barracas	36	Belgrano	79
Villa Pueyrredón	39	Villa Urquiza	43	Recoleta	31	Flores	79
Recoleta	35	Barracas	43	Almagro	23	Constitución	74
Núñez	33	San Nicolás	43	Balvanera	22	Villa Lugano	64
Todos los Barrios	1.052	Todos los Barrios	1.077	Todos los Barrios	718	Todos los Barrios	1.717

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

En contraposición, y también como una manifestación de la concentración de la oferta de departamentos en venta, los barrios con menor cantidad de unidades son Villa Real (7 unidades), Villa Soldati (9 unidades) Agronomía (10 unidades), La Paternal (12 unidades), Monte Castro y Parque Chas (15 unidades cada uno).

Por otro lado, sobre la oferta total de departamentos de dos y tres ambientes de la Ciudad, el 46,6% corresponde a las unidades más chicas, con una distribución similar entre nuevas y usadas. El resto corresponde a departamentos de tres ambientes, con preeminencia de las unidades usadas (37,6% del total ofertado en la Ciudad), por sobre las a estrenar (15,7%).

Pasando al análisis zonal⁴ de la cantidad de departamentos en venta, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* representa 23,7% del total en venta en la Ciudad, el *Eje Norte Tradicional* 21,3%, el *Eje Sur* 13,6%, la

Zona Histórica 13,1% y el *Eje Oeste* 10,9%. En este marco, dentro de cada zona hay predominio de determinados barrios: en el *Eje Norte Tradicional*, Palermo concentra el 50,5% de los departamentos en venta (10,7% de total de la Ciudad); en la *Zona Histórica*, Balvanera aglutina el 45%; en el *Eje Sur*, Barracas significa el 33,8% del total de departamentos en venta y en el *Eje Oeste*, Flores el 42,7%.

Otro dato surge de la comparativa entre departamentos a estrenar y usados de dos y tres ambientes, que arroja un claro predominio de usados en la oferta, 2.794 unidades contra 1.770 unidades. Sin embargo, si bien con pocas diferencias, en tres zonas hay mayor oferta de departamentos a estrenar: en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*.

Por último, cabe resaltar las zonas de menor oferta. Por un lado, se encuentran la *Zona*

⁴ 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, Núñez 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, Montserrat, 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.

Inmobiliaria Exclusiva (35 unidades) y la *Zona Central de Negocios* (138 unidades), conformadas en total por tres barrios, donde la escasa oferta puede deberse a la coexistencia de unidades residenciales con gran cantidad de oficinas. Por otro lado, la oferta es marginal en el *Entorno*

y el *Entorno Agronomía*, ambas netamente residenciales conformadas en conjunto por 12 barrios. Ellas representan tan solo el 4,5% y el 3,2 % del total de la oferta en la Ciudad respectivamente (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN VENTA DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	344	204	211	321	1.080
Eje Norte Tradicional	231	244	146	349	970
Eje Sur	102	129	77	313	621
Zona Histórica	73	180	57	288	598
Eje Oeste	77	124	101	194	496
Borde del Eje Norte	105	50	49	73	277
Entorno Agronomía	70	44	28	62	204
Entorno Devoto	33	37	26	49	145
Zona Central de Negocios	10	61	9	58	138
Zona Inmobiliaria Exclusiva	7	4	14	10	35
Total Ciudad	1.052	1.077	718	1.717	4.564

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

SUPERFICIE DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Para abril de 2010, la superficie ofertada en departamentos de dos y tres ambientes fue de 267.838 m². El área correspondiente a unidades de dos ambientes fue de casi 100.000 m², repartándose parejo entre departamentos nuevos y usados: 52% (51.747 m²) y 48% (47.767 m²), respectivamente.

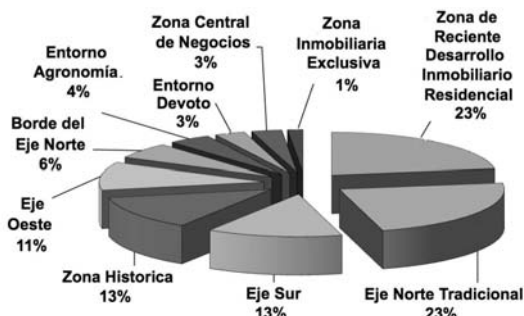
Los 10 barrios con mayor superficie ofertada coinciden con los de superior cantidad de unidades en venta, concentrando entre ellos el 87% de la oferta de departamentos de dos y tres ambientes en abril de 2010 (157.214 m²). Dentro de este marco, Palermo es el barrio que más superficie presenta (31.300 m²), el 11,7% del total de la Ciudad. El barrio que lo secunda y con

bastante menos superficie ofertada es Caballito (18.392 m²). En el otro extremo, los barrios con menos metros cuadrados publicados son Villa Real (380 m²), Villa Soldati (528 m²), La Paternal (652 m²) y Agronomía (658 m²).

Tomando de manera conjunta los departamentos de dos y tres ambientes se observa que solo dos zonas concentran más del 45% del total de los m² en venta; éstas son el *Eje Norte Tradicional* (62.052 m²), seguido por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (60.546 m²). Luego, con bastante menos superficie se encuentran el *Eje Sur* (35.468 m²) y la *Zona Histórica* (34.544 m²). La contraparte de éstas son el *Entorno Devoto* (7.954 m²), la *Zona Central de Negocios* (7.942 m²) y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (4.001 m²) (Gráfico A-III-3).

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PARTICIPACIÓN EN LA SUPERFICIE OFRECIDA EN VENTA POR ZONAS INMOBILIARIAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (m²) DE DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	16.488	8.527	14.431	21.100	60.546
Eje Norte Tradicional	12.224	11.350	11.912	26.566	62.052
Eje Sur	4.585	5.972	4.851	20.060	35.468
Zona Histórica	3.647	7.724	3.715	19.458	34.544
Eje Oeste	3.525	5.413	6.885	12.329	28.152
Borde del Eje Norte	5.304	2.277	3.583	4.911	16.075
Entorno Agronomía	3.249	1.938	1.907	4.010	11.104
Entorno Devoto	1.599	1.482	1.733	3.140	7.954
Zona Central de Negocios	367	2.783	618	4.174	7.942
Zona Inmobiliaria Exclusiva	759	301	1.857	1.084	4.001
Todos los Barrios	51.747	47.767	51.492	116.832	267.838

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

PRECIO DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

En abril de 2010, se ofertaron departamentos de dos y tres ambientes por un total de USD 562M. Obviamente, en concordancia con la superficie, la mayor oferta en dólares corresponde a departamentos de tres ambientes usados (USD 181,7M), luego a tres a estrenar (USD 100,5M),

A su vez, en departamentos de tres ambientes, la oferta de propiedades usadas (116.832 m²) suma mas del doble de superficie que la correspondiente a estrenar (51.492 m²), con predominio de propiedades usadas en todas las zonas, salvo en la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*. En dos ambientes la diferencia es menor, pues en algunas zonas hay mayor oferta de propiedades nuevas (Cuadro A-III-5).

después a dos a estrenar (USD 98,2M) y, finalmente, a dos usados (USD 81,4M).

El precio promedio de un departamento de dos ambientes a estrenar en la Ciudad es de USD 93.000. Supera los USD 120.000 en Palermo y Recoleta, y los USD 100.000 en Colegiales y Belgrano. Por debajo de los USD 70.000 se ubican los barrios de Parque Patricios y Villa Mitre. En

cuanto a los usados, el valor promedio en la Ciudad es de USD 75.583. Las unidades más caras, que superan los USD 100.000, se encuentran en Palermo y Recoleta, mientras que en La Boca y Constitución los precios se sitúan por debajo de los USD 60.000.

En cuanto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor medio en la Ciudad es de USD 140.000, superando los USD 200.000 en Recoleta y Palermo y los USD 180.000 en Belgrano, mientras que en Balvanera y Mataderos el valor está por debajo de USD 90.000. En cuanto a los usados, el promedio en la Ciudad alcanza USD 105.835, con unidades que superan los USD 210.000 en Retiro y los USD 160.000 en Palermo y Recoleta. Por último, La Boca, Villa Lugano y Mataderos exhiben en este segmento valores por debajo de los USD 60.000 (Anexo 1).

Los barrios que acumulan más de la mitad de la oferta en dólares (USD 252M), sumadas unidades nuevas y usadas son, evidentemente, los mismos que encabezan la oferta de superficie, incluyendo en este caso a Puerto Madero en virtud del elevado precio de las propiedades de ese barrio.

Palermo solo, con USD 56,9M, oferta más que cualquier zona de la Ciudad, a excepción de aquella a la que pertenece (*Eje Norte Tradicional*) y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. Un indicador orientativo de cómo la construcción sigue privilegiando determinados barrios está dado por el mismo Palermo, donde el valor total de los departamentos de dos y tres ambientes es superior al de las unidades a estrenar y usadas del *Borde del Eje Norte* y del *Eje Oeste* sumadas. Zonalmente, claro está, que el *Eje Norte Tradicional* presenta la oferta en dólares más significativa (USD 112,7M), seguido por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (USD 85,7M) y el *Eje Sur* (USD 37,8M) motorizado este último por el persistente crecimiento de Barracas.

Con respecto a los valores de las unidades, el sector se comporta de acuerdo al patrón histórico de la Ciudad: los mayores se encuentran en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, es decir, Palermo, Belgrano y Recoleta, que ostentan los precios más elevados en todos los segmentos⁵; en cambio, los barrios del *Eje Sur* (La Boca, Villa Lugano, etc.) resultan aquellos donde las unidades son más baratas. En este sentido, hay que hacer una salvedad con Barracas, transformado en una de las áreas donde las unidades de tres ambientes a estrenar se encuentran entre las más caras de la Ciudad, incluso por encima de Caballito (Anexo 1).

Pasando al valor del m², los departamentos de dos ambientes a estrenar en los que este valor es más elevado y a la vez mayor que el promedio de la Ciudad, se encuentran en Recoleta (USD 2.371 m²), Palermo (USD 2.288 m²), Belgrano (USD 2.261 m²), Núñez (USD 2.008 m²) y Colegiales (USD 1.933 m²). En contraposición, los más bajos en este rubro se encuentran en Villa Lugano (USD 1.325 m²), Villa Mitre (USD 1.419 m²) y San Cristóbal (USD 1.595 m²). Para el caso de las unidades de dos ambientes usadas, los precios por m² superiores se corresponden con los mismos de los a estrenar: Recoleta (USD 2.269), Palermo (USD 2.247 m²) y Belgrano (USD 2.087 m²), mientras que los más bajos son los de La Boca (USD 1.166), San Cristóbal (USD 1.284 m²) y Constitución (USD 1.339).

En lo que respecta a las unidades de tres ambientes a estrenar, los mayores valores por m², corresponden una vez más a Recoleta (USD 2.542), Palermo (USD 2.459) y Belgrano (USD 2.341), mientras que los menores se encuentran en Mataderos (USD 1.230) y, curiosamente, Flores (USD 1.438), dado que se trata de uno de los barrios de constante crecimiento y de gran oferta de superficie. Para los usados de tres ambientes, los precios más altos los tiene Retiro (USD 2.590 m²), ubicándose luego los mismos barrios que para los nuevos, con

⁵ Claramente en barrios como Retiro y Puerto Madero las unidades tienen mayor valor, pero a efectos de este estudio se toman los barrios que ofertan más de 20 propiedades a fines de hacer un promedio. En los barrios mencionados esto no se puede realizar por lo escaso de los registros, con la excepción de los departamentos de tres ambientes usados de Retiro, donde el promedio por unidad es de USD 214.876, casi USD 50.000 más caro que el promedio de Palermo en el mismo tipo de propiedad.

montos que van desde los USD 2.147 por m² de Palermo a los USD 1.943 m² de Recoleta; por el contrario, los valores menos significativos corresponden Villa Lugano (USD 805 m²), Mataderos (USD 1.003 m²) y La Boca (USD 1.060).

En suma, la Ciudad presenta precios por m² ostensiblemente más elevados en los departamentos a estrenar que en los usados; en los de dos ambientes a estrenar, el m² cuesta casi USD 1.900 y en los usados, USD 1.704, mientras que en los de tres ambientes, los valores son

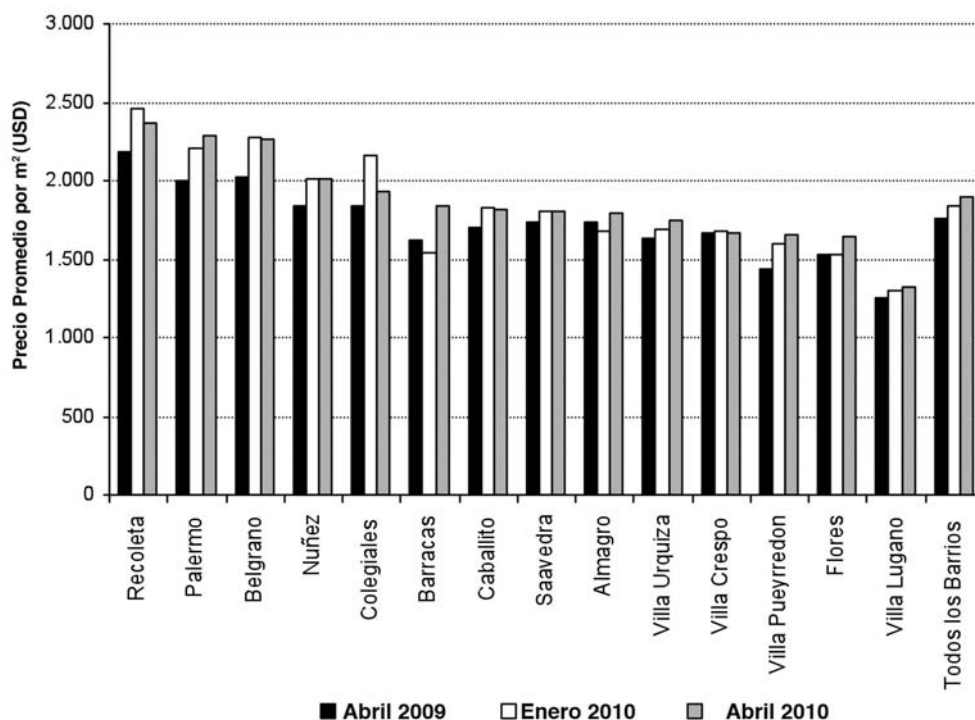
USD 1.952 y USD 1.555 respectivamente.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO POR M²

El precio promedio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar para el conjunto de la Ciudad creció 3,4% entre enero de 2010 y abril de 2010. Los barrios con mayor crecimiento intertrimestral fueron Barracas (18,7%), Flores (7,5%) y Almagro (7,3%). En tanto que Colegiales (10,4%) y Recoleta (3,8%) tuvieron caídas del valor del m² (Gráfico A-III-4).

GRÁFICO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

La variación interanual del precio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar, en abril 2010 acumula un crecimiento para el total de la Ciudad de 8,2%. En el caso de los barrios, este

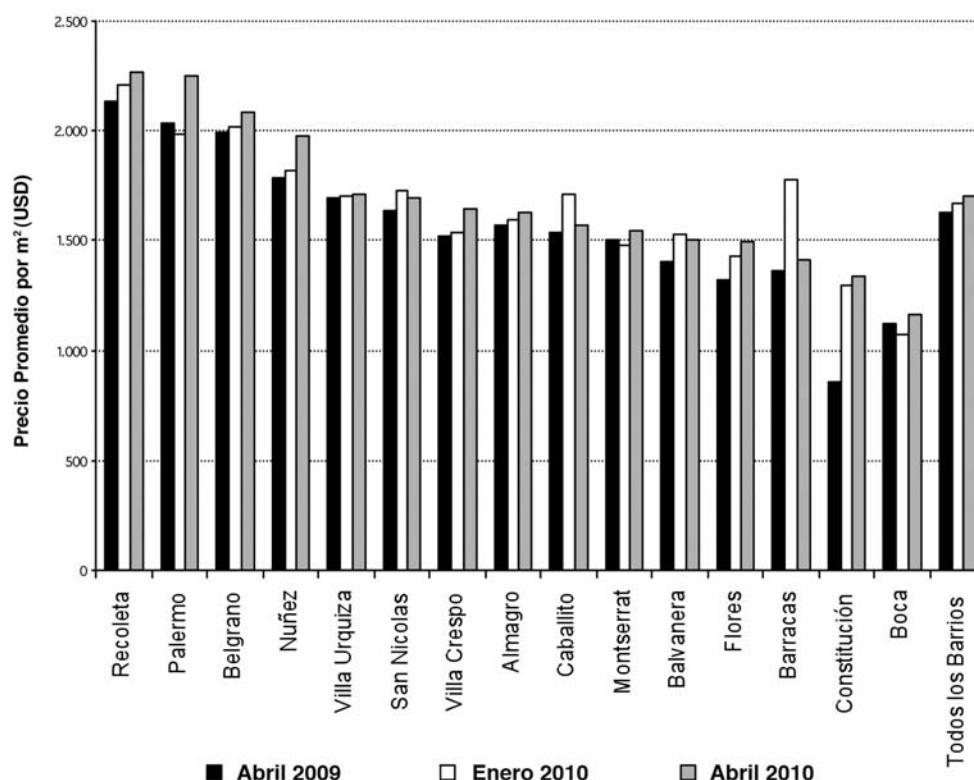
valor creció en Villa Pueyrredón (15,5%), Palermo (14,2%), Barracas (12,8%) y Belgrano (11,6%). El único barrio con una leve disminución fue Villa Crespo (0,3%).

En los departamentos de dos ambientes usados, el valor del m² aumentó apenas 2% para el conjunto de la Ciudad durante el período enero 2010-abril 2010. Los ascensos más significativos corresponden a Palermo (13,2%), La Boca (9,1%)

y Núñez (8,7%); por detrás están Villa Crespo (6,9%) y Flores (4,3%). En cambio, se evidenció una rotunda caída del valor en Barracas (20,8%) y otra un poco menos acentuada pero importante en Caballito (8,1%) (Gráfico A-III-5).

GRÁFICO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

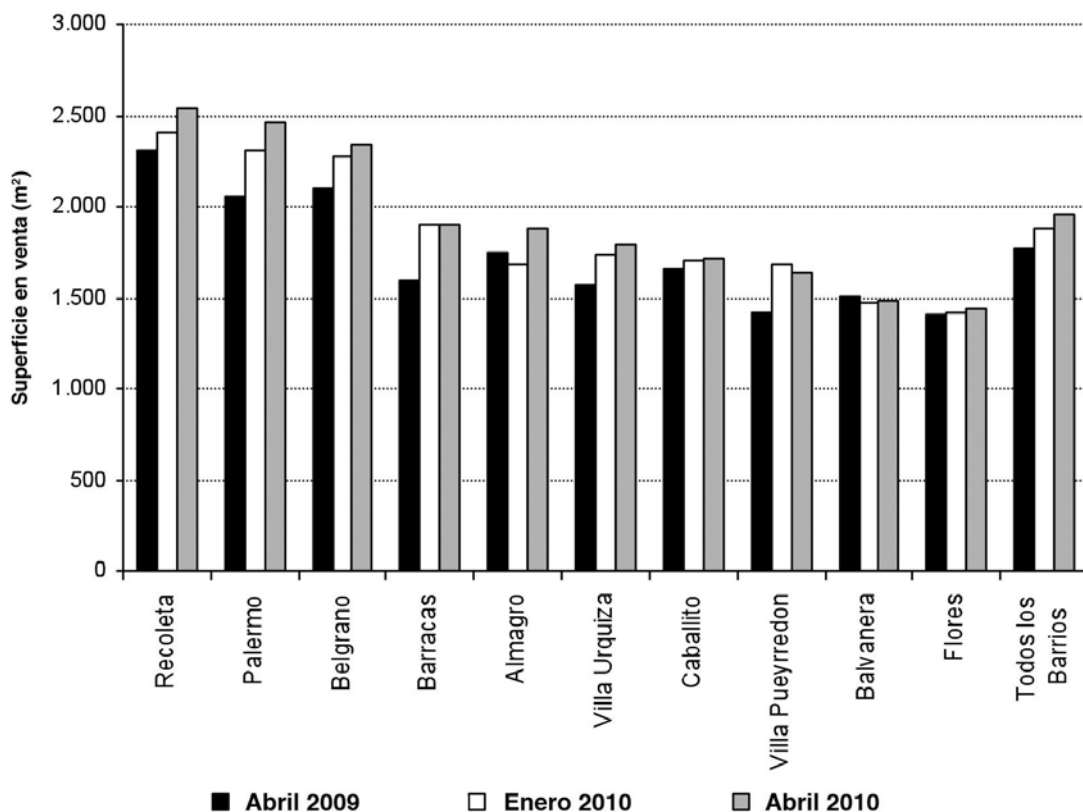
Cuando la variación del precio por m² se efectúa en forma interanual se observa que hubo un crecimiento de 4,4% en los departamentos de dos ambientes usados, con un máximo de expansión en Constitución (57,1%)⁶. Bastante menor fueron los aumentos que se dieron en Flores (13%), Núñez (11,1%) y Palermo (10,6%), pero aún así significativos. En ningún caso se detectaron disminuciones en el precio por m² de los departamentos de dos ambientes usados durante el período abril 2009-abril 2010.

Con respecto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor del m² promedio de la Ciudad durante el período enero 2010-abril 2010 creció 3,9%. Revelaron incrementos superiores a éste los barrios de Almagro (11,9%), Palermo (6,8%) y Recoleta (5,6%); más cercano a la media se colocó Villa Urquiza (3,3%) y hubo caída en Villa Pueyrredón (2,7%) (Gráfico A-III-6).

⁶ Un aumento de tal magnitud puede asociarse a que, probablemente, como sucedió dos años atrás con Barracas, este barrio esté entrando en etapa de desarrollo y crecimiento, lo que conlleva el aumento del m² merced a la revalorización que adquieren las propiedades cuando el sector adquiere mayor dinámica. Habrá que esperar la evolución de los valores de este barrio para comprobar si esto es así o sólo un hecho aislado.

GRÁFICO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



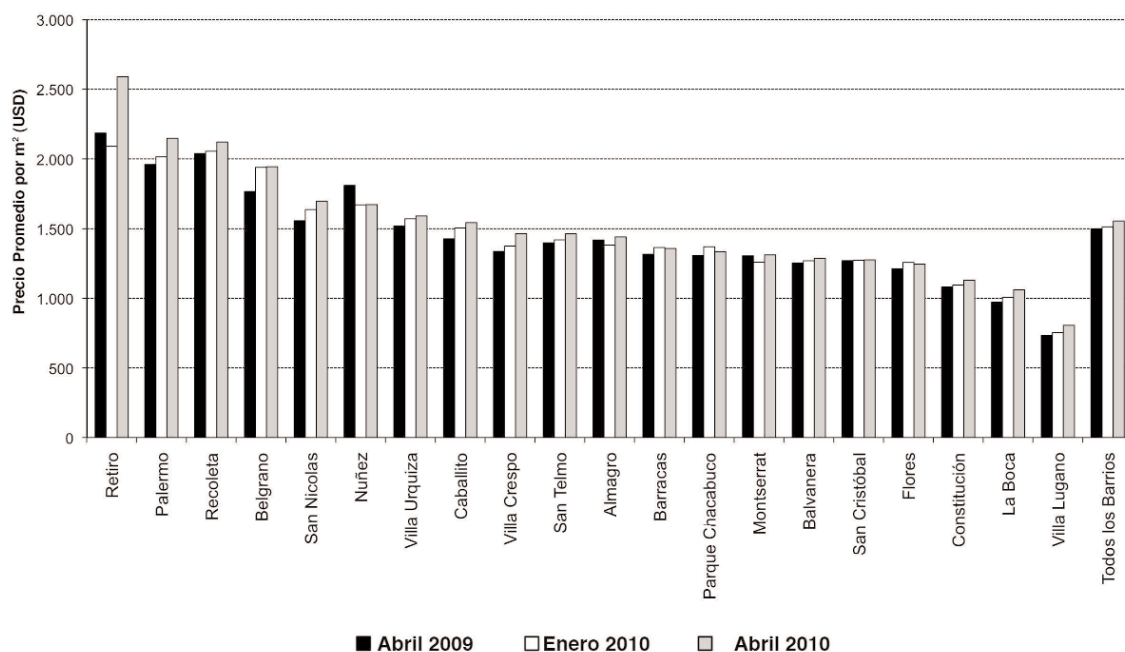
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

En cuanto a la variación interanual del precio por m² de los departamentos de tres ambientes a estrenar en abril de 2010, la media para la Ciudad en conjunto fue de 10,4%. Los barrios de Palermo (19,5%), Barracas (18,8%), Villa Pueyrredón (15,1%) y Villa Urquiza (14,3%) son los del mayor dinámica, en tanto que Balvanera fue el único barrio donde este valor se redujo (1,4%).

En departamentos de tres ambientes usados, el precio del m² promedio de la Ciudad aumentó 2,8% entre enero 2010 y abril 2010. La mayoría de los barrios exhiben un aumento significativo, destacándose Retiro (23,9%), Villa Lugano (6,8%), Palermo, Villa Crespo (6,5%) y La Boca (5,3%). En otros tres barrios, el costo del m² descendió: Parque Chacabuco (2,6%), Flores (1%) y Barracas (0,5%) (Gráfico A-III-7).

GRÁFICO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

Finalmente, la variación interanual en abril 2010 del precio promedio del m² de departamentos de tres ambientes usados, arroja un aumento para la Ciudad de 3,7%. Los barrios con mayor incremento fueron Retiro (18,5%), Villa Lugano (10,1%), Belgrano (10%), Palermo, Villa Crespo (9,5%), La Boca (9,2%), San Nicolás (9%) y Caballito (8,1%). En el resto la expansión osciló entre 0,5% y 4,7%, con la excepción de Núñez donde este valor cayó 7,6%.

TAMAÑO DE LAS PROPIEDADES

En lo que respecta a las dimensiones promedio de las unidades residenciales a la venta, se observa que tanto para la Ciudad en su conjunto como para la mayoría de los barrios, los departamentos a estrenar de dos y de tres ambientes son más grandes que los usados.

La extensión media de los departamentos de dos ambientes en la Ciudad es de 49 m² en el conjunto a estrenar y 44 m² en los usados. Por otro lado, los departamentos de tres ambientes promedian los 72 m² cuando son nuevos y 68 m² cuando se trata de usados (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. MAYORES Y MENORES SUPERFICIES, SEGÚN TIPO DE PROPIEDAD, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

		M ²	BARRIO	M ²	ZONA
2 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	54	Colegiales	53	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	38	Parque Patricios	37	Zona Central de Negocios
2 Ambientes Usados	Mayor Superficie	50	La Boca	47	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	39	Almagro	40	Entorno Devoto
3 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	84	Recoleta	82	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	57	Balvanera	65	Zona Histórica
3 Ambientes Usados	Mayor Superficie	83	Retiro	76	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	54	Mataderos	64	Eje Sur / Eje Oeste / Entorno Devoto

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

Entre los departamentos de dos ambientes a estrenar, en el *Eje Norte Tradicional* se ofertan los más amplios (53 m²) y en la *Zona Central de Negocios* los más pequeños (37 m²). En el *Borde del Eje Norte*, Colegiales ofrece unidades a estrenar de mayor superficie a la media de dicha zona. Por contra, en Parque Patricios (38 m²) los departamentos a estrenar de dos ambientes son de menor tamaño que los de su zona (48 m²). En dos ambientes usados, el *Entorno Devoto* ofrece las unidades más pequeñas (40 m²), en tanto las más grandes se ubican en el *Eje Norte Tradicional* (47 m²).

Por el lado de los departamentos de tres ambientes a estrenar, son más grandes las diferencias entre los más amplios del *Eje Norte Tradicional*, de 82 m² promedio, y los más chicos en la *Zona Histórica* de 65 m². De modo similar sucede con los usados: entre los 76 m² promedio de las unidades del *Eje Norte Tradicional* y los 64 m² de los *Ejes Oeste y Sur* y el *Entorno Devoto*.

En resumen, los barrios del *Eje Norte Tradicional* en todos los casos superan las amplitudes promedio porteñas, mientras que los otros barrios se comportan de manera heterogénea.

ANTIGÜEDAD DE LOS DEPARTAMENTOS EN VENTA

En cuanto a la antigüedad de los departamentos en venta en la Ciudad, los barrios en los que durante abril de 2010 se publicaron los de dos ambientes más nuevos son Villa Urquiza (16 años), Núñez (21 años), Parque Chacabuco y Belgrano (26 años). Los más antiguos, en cambio, se encuentran en Constitución (46 años), Montserrat (45 años), San Nicolás (43 años) y La Boca (42 años). La antigüedad promedio de las unidades de la Ciudad es de 33 años. Los departamentos más modernos se ofrecieron el *Borde del Eje Norte* (26 años), en tanto los más añejos se ubican en la *Zona Central de Negocios* (42 años) y la *Zona Histórica* (43 años).

Los departamentos de tres ambientes tienen, en promedio, 36 años, es decir, tres años más que los de dos ambientes. En algunos barrios, las unidades de tres ambientes son ostensiblemente más nuevas, como en Villa Urquiza (22 años), Núñez (26 años), Saavedra y Belgrano (27 años). Departamentos bastante más antiguos que la media de la Ciudad se publicaron en los barrios de Montserrat (61 años), San Telmo (54 años), Constitución (53 años) y San Nicolás (52 años). Por zona, los departamentos más modernos se encuentran en el *Borde del Eje Norte* (25 años) y

el *Entorno Agronomía* (29 años), siendo su contraparte en cuanto a antigüedad promedio la *Zona Central de Negocios* (49 años) y la *Zona Histórica* (48 años).

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE OFERTADA

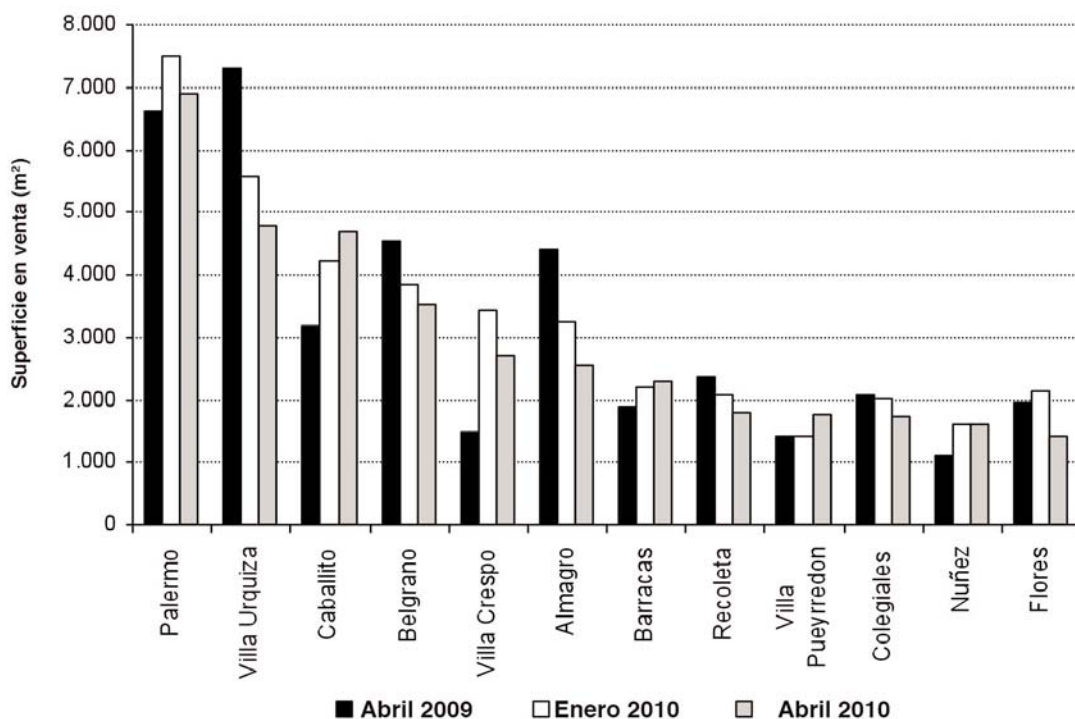
La superficie en venta de unidades de dos ambientes cayó más para las unidades nuevas, tanto interanualmente como intertrimestralmente. Para el período abril 2009-abril 2010, los departamentos a estrenar exhibieron una caída de 11% en su oferta, mientras las usadas lo hicieron en 6% y en el último trimestre (enero-abril 2010) hubo un decrecimiento de 11% para las primeras y de 8% para las segundas.

Tomando algunos barrios en referencia a las unidades nuevas, Villa Crespo ha incrementado interanualmente su oferta de m² en 84%, Caballito y Núñez en más de 45%, Villa Pueyrredón en 23% y Palermo en 4%. Mientras, Almagro la ha disminuido en 42%, Villa Urquiza en 35% y Belgrano en 22%.

En vinculación a las variaciones intertrimestrales, entre los barrios que más han aumentado su oferta están Villa Pueyrredón (23%) y Caballito (11%). Por el contrario, ha caído la oferta en Almagro 22%, Villa Crespo 21%, Villa Urquiza 14% y Palermo 8% (Gráfico A-III-8).

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

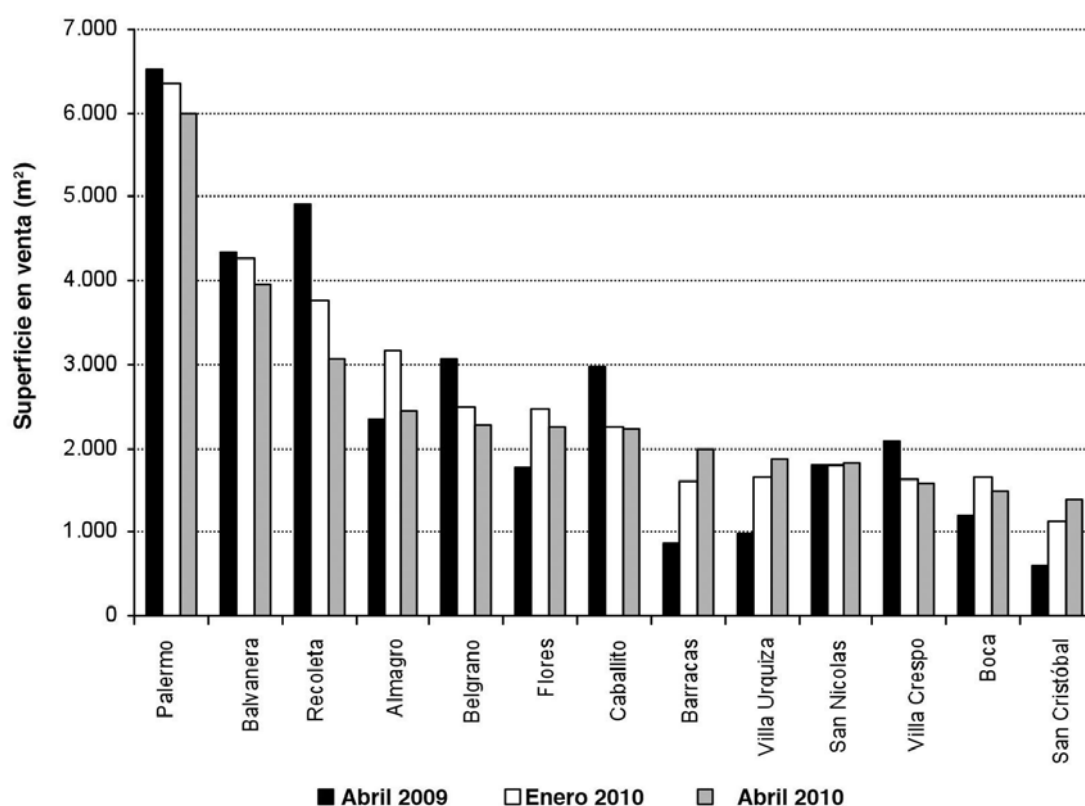
Por su parte para las unidades usadas, los mayores incrementos en la superficie ofertada durante el último año se dieron en Barracas y San Cristóbal (130%), Villa Urquiza (más de 90%), Flores y La Boca (26%) y Almagro (3%). Varios barrios que resultan significativos en términos del dinamismo que tuvieron en los últimos años, en contraste, han disminuido su participación, entre los que puede mencionarse a Recoleta (37%),

Belgrano (25%), Villa Crespo (24%), Balvanera (9%) y Palermo (8%).

La evolución intertrimestral ha favorecido a Barracas y San Cristóbal, barrios que expandieron más de 22% su oferta, mientras que Villa Urquiza lo hizo 13%; por el contrario, las mayores caídas se dieron en Almagro (23%) y Recoleta (18%) (Gráfico A-III-9).

GRÁFICO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

Al igual que lo que sucede en los departamentos de dos ambientes, en los de tres se ha registrado una baja interanual de la superficie ofertada en las unidades nuevas (27%), más profunda que en las usadas (9%). En lo que respecta a la evolución intertrimestral, la merma de las nuevas (25%) también superó –en valores absolutos– al de las usadas (12%).

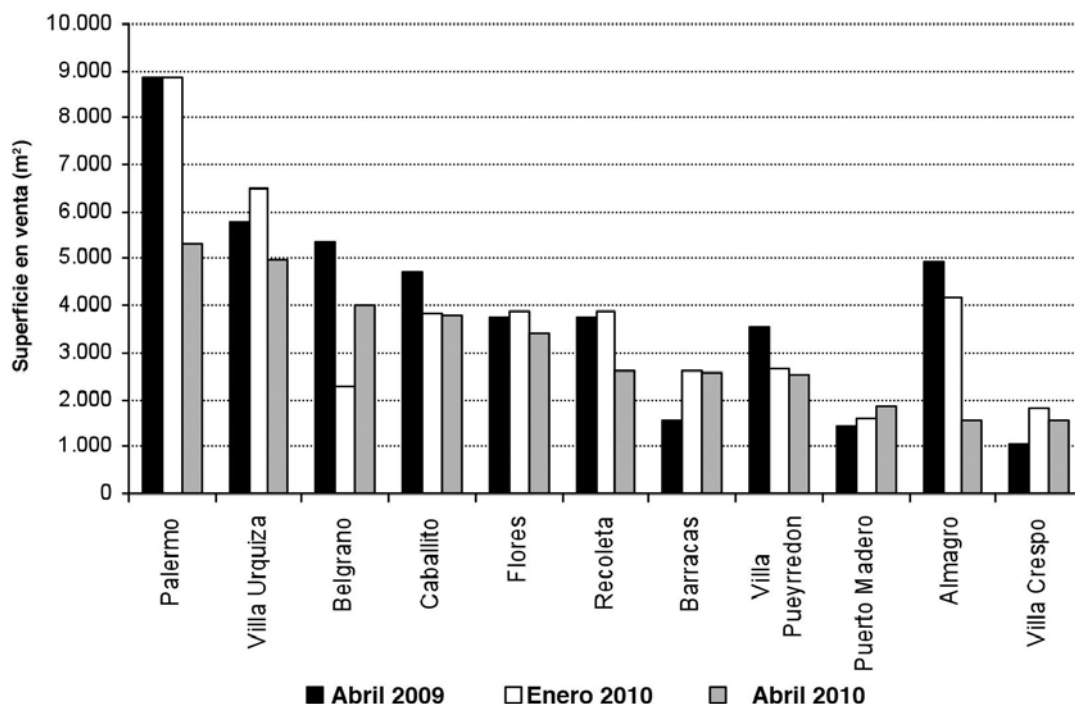
En lo referente a las unidades nuevas de tres ambientes, la mayor merma la tuvo el barrio de Almagro (casi 70%). Le siguen en importancia las

caídas de la oferta de m² en Palermo, Recoleta, Villa Pueyrredón y Belgrano, en todos los casos con retracciones superiores al 25%. Por el contrario, Barracas y Villa Crespo incrementaron su oferta de superficie en 65% y 48%, respectivamente.

De manera similar, en la evolución intertrimestral, las mayores retracciones las tuvieron los barrios de Almagro, Palermo, Recoleta y Villa Urquiza. En cambio, Belgrano expandió la superficie ofertada en 76% (Gráfico A-III-10).

GRÁFICO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



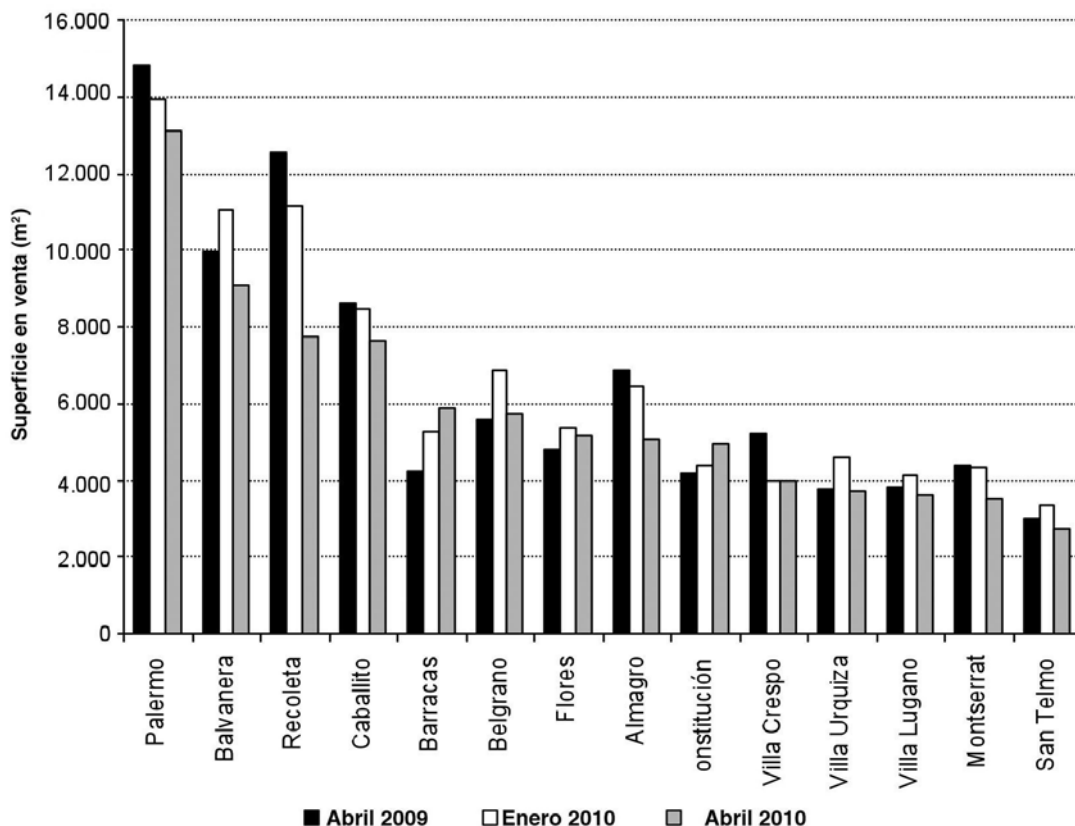
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo referente a las unidades de tres ambientes usadas, los barrios con mayor superficie ofertada tuvieron retracciones de la misma, entre los que cabe destacarse Recoleta (38%), Palermo y Caballito (11%) y Balvanera (9%). Por el contrario, varios barrios -si bien con menor importancia relativa- han incrementado su superficie en venta: Barracas (39%), Constitución (18%), Flores (7%) y Belgrano (3%).

La evolución intertrimestral en este rubro muestra también decrecimientos para los barrios más significativos que, en el caso de Recoleta alcanzó 30% y en el de Balvanera 18%. Por el contrario, entre los barrios donde ha crecido la oferta se encuentran Constitución (14%) y Barracas (11%) (Gráfico A-III-11).

GRÁFICO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

ALQUILER DE VIVIENDAS

Hasta la crisis de 2008, uno de los rasgos característicos del mercado inmobiliario había sido la escasez de oferta de departamentos en alquiler, lo que se encontraba vinculado con la insuficiencia de crédito para la adquisición de inmuebles para los segmentos de ingresos medios. Sin embargo, un gran número de propiedades se fueron volcando al mercado de alquiler durante el último tiempo. Esto ha sucedido en el marco de que los propietarios quitaron unidades de la venta en busca de resguardar las inversiones realizadas y las ofertaron en alquiler hasta que el mercado muestre signos de recuperación.

Es necesario mencionar que en los pasados dos años, un gran número de unidades se volcó al mercado de alquiler temporario. Dicho mercado se encuentra destinado a profesionales, estudiantes y turistas que se instalan en la Ciudad de Buenos Aires por períodos menores a los dos años. Los propietarios que eligen ofertar sus departamentos bajo esta modalidad piden requerimientos mínimos y logran beneficios dos o tres veces superiores a los que lograrían si los comercializaran en el mercado de alquiler doméstico residencial.

El recupero anual de un departamento de dos ambientes en abril de 2010 promedia para la Ciudad en su conjunto 7,8%⁷, valor superior al registrado en los barrios seleccionados. De éstos, es San Cristóbal el de mayor rentabilidad (7,7%), seguido por San Nicolás (7,5%), Palermo (7,5%) y La Boca (7,4%). Por su parte, Parque Chacabuco y Villa Crespo alcanzan los menores recuperos, de 4,9% y 5,9%.

Si se tienen en cuenta los barrios seleccionados que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recupero total de la inversión en un departamento se realiza en poco más de 13 años en San Cristóbal, San Nicolás o en

Palermo, el mismo se extiende a más de 20 años en Parque Chacabuco, y a casi 17 años en Villa Crespo.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para abril de 2010, 2.428 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (42% del total), seguidos por los de tres ambientes (25%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 22% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 9% y el 2%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Palermo, Recoleta, Retiro y Belgrano, los mismos cinco barrios más cotizados en enero de 2010. Entre éstos, es Puerto Madero donde se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 5.645), mientras que en las restantes áreas mencionadas, el valor siempre es mayor a \$ 3.200. Dichos barrios son los únicos que superan el valor promedio para la Ciudad, donde la renta mensual es de \$ 3.020.

En la nómina de los alquileres más caros persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 5.645 mensuales para un departamento de 70 m²) y el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.590). Durante el período en estudio, la *Zona Central de Negocios* logró posicionarse como la tercer zona según costo de los alquileres (\$ 3.138).

Esta jerarquía evidencia la consolidación de un modelo urbano de origen histórico donde los grupos socioeconómicos de mayores recursos han preferido los barrios del norte de la Ciudad para establecer sus residencias (Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano), y que más recientemente, ha incorporado a Puerto Madero, Retiro y a los

⁷ Dicho recupero está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 8,4% del valor del inmueble, sin considerar gastos de ningún tipo por parte del propietario (mantenimiento, expensas ordinarias y extraordinarias, etc.), la inversión total sería recuperada en un lapso de 12 años.

barrios del *Borde del Eje Norte* (Núñez, Colegiales, Saavedra y Coghlan) 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 el promedio de la Ciudad. La zona *Borde del Eje Norte* quedó desplazada a la cuarta posición (\$ 2.739 para una unidad de 70 m²). Por su parte, el *Entorno Agronomía*, se posiciona como la quinta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.338), y por delante de la *Zona Histórica* (\$ 2.297)

La nómina sigue con la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.265 mensuales. Esta zona presenta una creciente relevancia inmobiliaria en los últimos años, lo que se encuentra relacionado a la expansión de la oferta residencial hacia nuevas "fajas" y se encuentra dirigida a segmentos de menores recursos que las unidades del *Eje Norte Tradicional*. Por su parte, el *Eje Sur*, el *Entorno Devoto* y el *Eje Oeste* se convierten en las zonas con los menores valores medios de alquileres mensuales (\$ 2.096, \$ 2.029 y \$ 2.000, respectivamente) (Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%) E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN	
									INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	3.001	242.029	83	6.723	81	3	5.645		
	Total zona¹	3.001	242.029	83	6.723	81	3	5.645		
Eje Norte Tradicional	Palermo	33.227	1.810.812	74	4.024	54	19	3.815	6,6	4,2
	Recoleta	18.500	907.789	66	3.254	49	29	3.435	10,3	6,8
	Belgrano	13.125	607.464	79	3.638	46	20	3.240	6,0	-0,8
	Total zona¹	64.852	3.326.065	72	3.712	51	22	3.590		
Zona Central de Negocios	Retiro	9.461	438.497	71	3.297	46	36	3.244	-10,4	-4,6
	San Nicolás	4.062	167.735	38	1.568	41	30	2.891	9,0	7,8
	Total zona¹	13.523	606.232	56	2.526	45	33	3.138		
Borde del Eje Norte	Núñez	4.811	193.655	76	3.074	40	15	2.818	3,3	-0,3
	Colegiales ²	1.519	59.906	56	2.219	39	21	2.761	7,0	8,7
	Total zona¹	7.866	307.811	67	2.609	39	16	2.739		
Entorno Agronomía	Total zona¹	3.029	101.168	50	1.686	33	20	2.338		
Zona Histórica	San Telmo	1.117	43.592	47	1.816	39	33	2.732	1,2	22,1
	Balvanera	6.733	218.057	43	1.407	32	31	2.267	3,6	7,8
	Montserrat	3.091	99.948	48	1.562	32	34	2.263	-10,3	-14,5
	San Cristóbal	1.346	42.900	45	1.430	32	23	2.231	15,1	6,4
	Boedo ²	1.001	31.500	37	1.167	31	25	2.203	20,0	6,1
	Total zona¹	13.288	435.997	44	1.453	33	30	2.297		(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%) E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona de Reciente	Almagro	6.380	219.813	48	1.653	34	25	2.412	8,8	1,6
	Desarrollo	2.539	83.900	49	1.613	33	16	2.313	15,7	6,8
	Villa Crespo	4.196	131.850	49	1.551	31	24	2.200	-1,1	-9,6
	Caballito	7.333	224.553	51	1.559	31	28	2.144	12,0	-1,4
	Total zona¹	21.062	681.586	49	1.592	32	24	2.265		
Eje Sur	Barracas	1.808	56.000	46	1.436	31	31	2.168	2,3	3,6
	Constitución	2.484	74.656	47	1.409	30	32	2.104	13,3	-1,4
	La Boca ²	874	24.600	40	1.118	28	31	1.970	19,9	7,6
	Total zona¹	7.204	215.720	46	1.392	30	28	2.096		
Entorno Devoto	Total zona¹	1.789	51.850	47	1.364	29	21	2.029		
Eje Oeste	Flores	3.679	119.872	50	1.642	33	21	2.281	24,0	21,1
	Parque Chacabuco ²	1.499	34.400	60	1.376	23	25	1.606	-12,3	-35,0
	Total zona¹	8.047	229.912	51	1.464	29	22	2.000		
Total Ciudad	Subtotal Barrios	1.499	34.400	60	1.376	23	25	1.606		
	Seleccionados									
	Resto Barrios	11.875	364.842	49	1.520	31	19	2.151		
	Total Ciudad	143.661	6.198.370	59	2.553	43	24	3.020	3,5	0,7

. 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), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

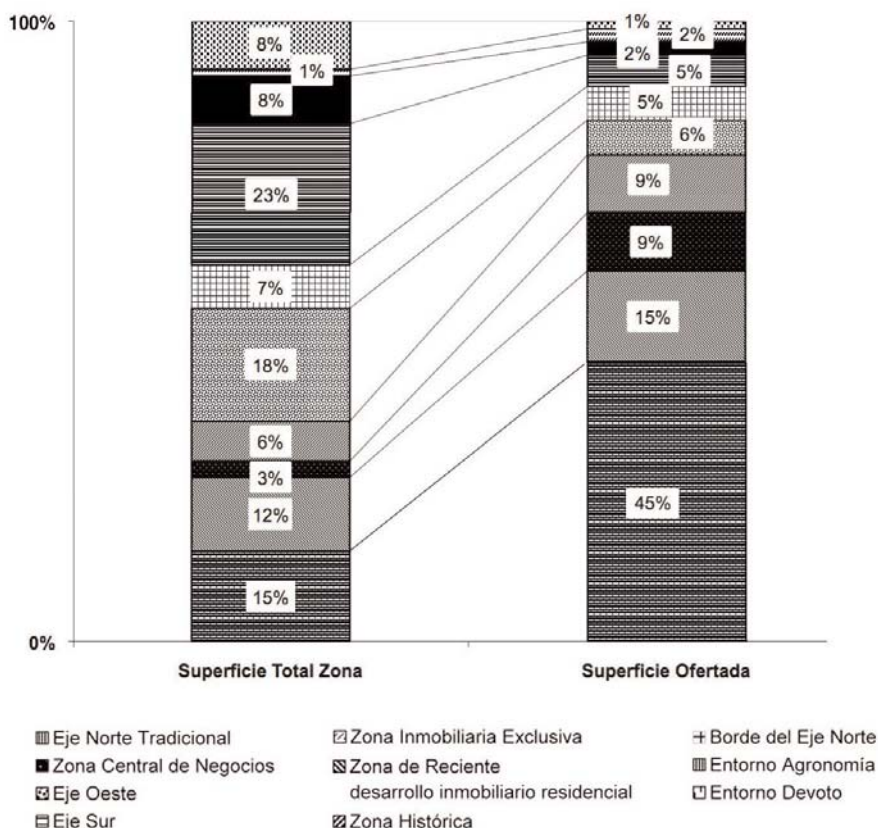
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (33.227 m²), seguido por Recoleta (18.500 m²), Belgrano (13.125 m²), Retiro (9.461 m²) y Caballito (7.333 m²).

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

ejemplo de este fenómeno lo dan la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la *Zona Central de Negocios* y la *Zona Histórica*, las que agrupan 15%, 9% y 9% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12%, 3% y 6% del espacio de la Ciudad, respectivamente. En oposición a estas áreas preferidas de comercio de alquileres, se constata que en el *Entorno Devoto* hay una reducida oferta (1% de la superficie en alquiler en la Ciudad), siendo que reúne 8% del territorio porteño (Gráfico A-III-12).

GRÁFICO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL POR ZONA Y SUPERFICIE CONSTRUIDA OFERTADA EN ALQUILER POR ZONA (%). TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), 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 83 m², muy por encima del valor

medio para la Ciudad (59 m²). Del resto de las zonas, las propiedades más amplias son, en promedio, las de Núñez y Palermo donde los departamentos en alquiler rondan los 76 m² y 74 m². En el extremo opuesto, San Nicolás y Boedo presentan las unidades más pequeñas, 38 m² y 37 m², respectivamente.

En una revisión zonal, se puede observar que mientras la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Eje Norte Tradicional*, concentran los departamentos de mayor amplitud (con valores de 83 m² y 72 m², respectivamente), la *Zona Histórica* presenta los más pequeños (44 m²).

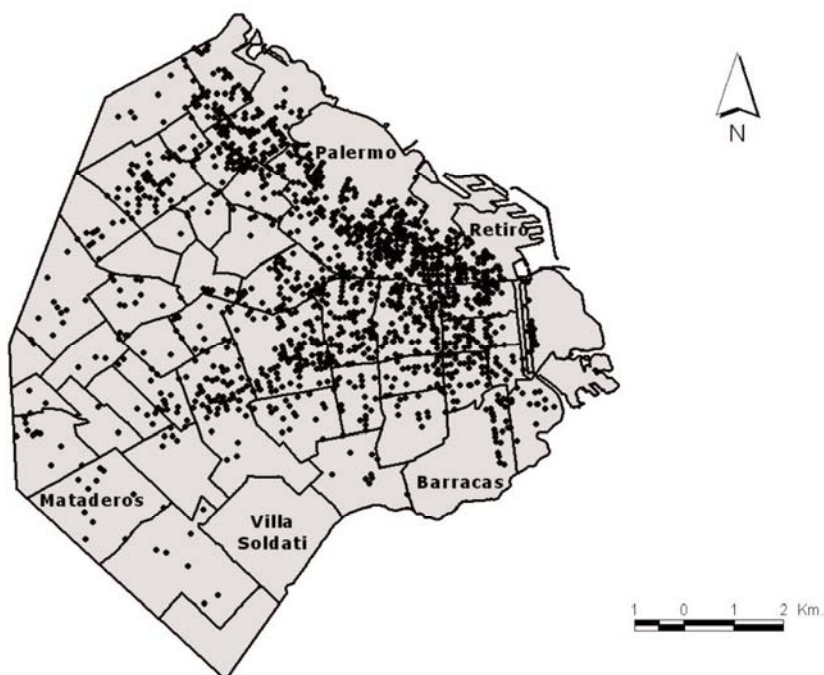
En cuanto a la tasa de densidad de departamentos⁸ ofertados por zonas, se encuentra que la mayor cantidad de unidades publicadas por superficie se concentra en el *Eje Norte Tradicional*,

con 72 departamentos/km², seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Borde del Eje Norte*, donde se alquilan 31 departamentos/km² y 23 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas, conjuntamente con la *Zona Histórica* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* -las cuales disponen de 20 departamentos/km² y 17 departamentos/km² respectivamente-, superan la densidad promedio para la Ciudad (12 departamentos/km²).

Por su parte, el *Eje Oeste* y la *Zona Central de Negocios* poseen 7 departamentos/km², mientras que el *Eje Sur* y el *Entorno Agronomía*, cuentan con 5 y 4 departamentos/km², respectivamente. La menor densidad es la registrada en el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanza 1 departamento/km² (Mapa A-III-1).

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

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

⁸ La tasa de densidad de departamentos surge de relacionar la cantidad de departamentos ofertados en cada zona inmobiliaria con la extensión de dicha área.

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 cinco ambientes, que se cotiza a \$ 47, mientras que en las de cuatro ambientes el precio desciende a \$ 45. En las unidades de tres ambientes y en los monoambientes es de \$ 43, mientras que en las de dos ambientes resulta de \$ 42.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, las de un ambiente promedian los 32 m², las de dos ambientes los 44 m², las de tres ambientes los 74 m², las de cuatro ambientes los 124 m² y las de cinco ambientes, los 182 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.388, la de uno de dos ambientes de \$ 1.825, la de uno de tres ambientes de \$ 3.152, la de uno de cuatro ambientes de \$ 5.505 y, por último la de uno de cinco ambientes de \$ 8.501 (es conveniente recordar que de éstos la oferta es poco mayor a 50 unidades). Si a los mencionados valores se le suma el costo de las expensas promedio, se verifica que el precio para el alquiler mensual de un monoambiente es de \$ 1.578, para uno de 2 ambientes de \$ 2.075, para una unidad de 3 ambientes de \$ 3.586, para una de 4 ambientes de \$ 6.264 y para una de 5 ambientes de \$ 10.027 (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), UNIDADES NUEVAS (%), UNIDADES USADAS (%) Y EXPENSAS PROMEDIO (\$) POR AMBIENTE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

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)	UNIDADES NUEVAS (%)	UNIDADES USADAS (%)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)
1	16.832	728.443	32	1.388	43	22	29	71	191
2	44.463	1.859.173	44	1.825	42	24	21	79	250
3	44.198	1.891.485	74	3.152	43	24	19	82	433
4	28.693	1.277.223	124	5.505	45	29	9	91	759
5	9.475	442.046	182	8.501	47	35	4	96	1.526
Total Ciudad	143.661	6.198.370	59	2.553	43	24	20	80	353

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

Al hacer un análisis sobre la participación de las unidades a estrenar, es posible afirmar que al menos 1 de cada 5 unidades es nueva en los segmentos de 1 y 2 ambientes, mientras que dicha proporción desciende en el caso de los 3, 4 y 5 ambientes.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 20% de los departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A-III-9).

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS), EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M² (\$) DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR Y USADOS EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

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)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)
A estrenar	27.637	1.365.454	56	2.747	49	0	337	3.458
Usados	116.024	4.832.916	60	2.503	42	31	356	2.916
Total Ciudad	143.661	6.198.370	59	2.553	43	24	353	3.020

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo, barrio que contiene 23% de las unidades con estas características de toda la Ciudad. Por su parte, Recoleta concentra 11%, Belgrano 7% y Almagro 6% de la oferta del mencionado segmento.

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 200 departamentos), lo que representa el 40% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, con el 17% de este tipo de oferta.

Por otro lado, los departamentos a estrenar de dos ambientes implican el 42% del total de unidades nuevas en alquiler de la Ciudad, escoltados por los de uno y tres ambientes, que acumulan el 31% y 22% de la oferta, respectivamente. Por su lado, las unidades de cuatro ambientes solo representan el 4% del total porteño y las de cinco ambientes 1%.

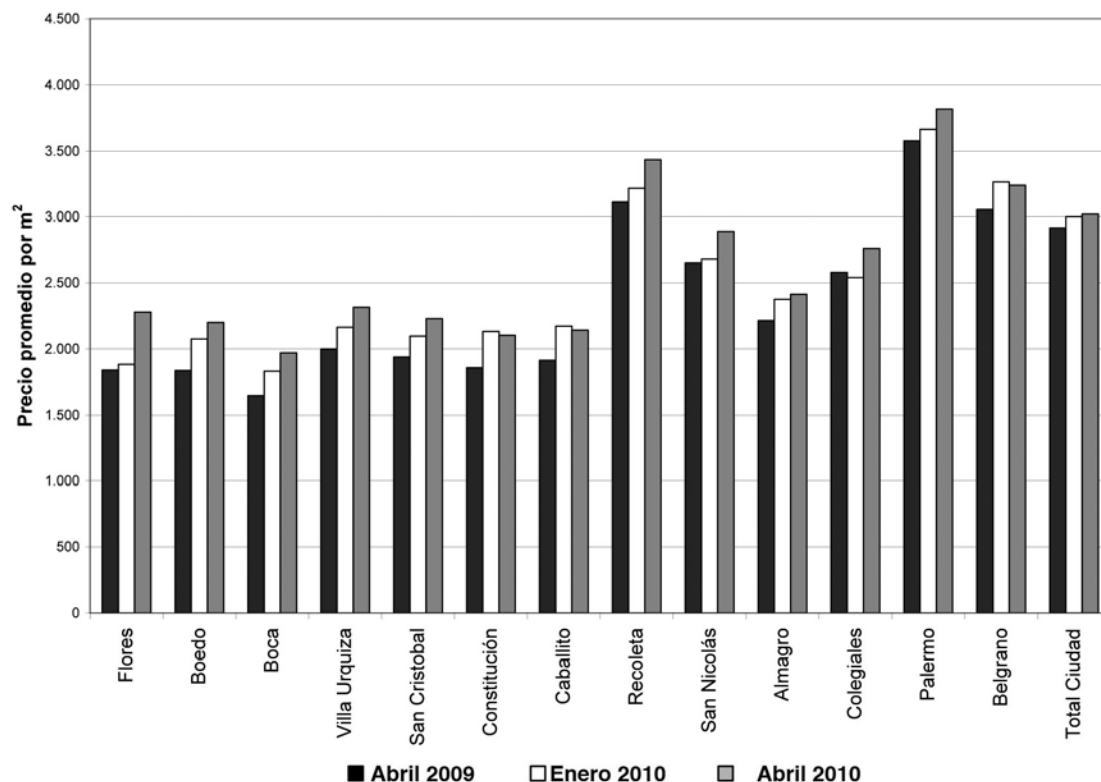
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 4% entre abril de 2009 y el mismo mes de 2010, incremento que resulta menor a la inflación registrada por organismos no oficiales. Esto sucede pese a la disminución de la cantidad de unidades en alquiler.

Los mayores ascensos interanuales se han dado en Flores (24%) y Boedo (20%), seguidos por La Boca (20%), Villa Urquiza (16%) y San Cristóbal (15%). Por su parte, también superaron el crecimiento medio porteño Constitución (13%), Caballito (12%), Recoleta (10%), San Nicolás (9%), Almagro (9%), Colegiales (7%), Palermo (7%) y Belgrano (6%) (Gráfico A-III-13).

GRÁFICO A-III-13

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIOS PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



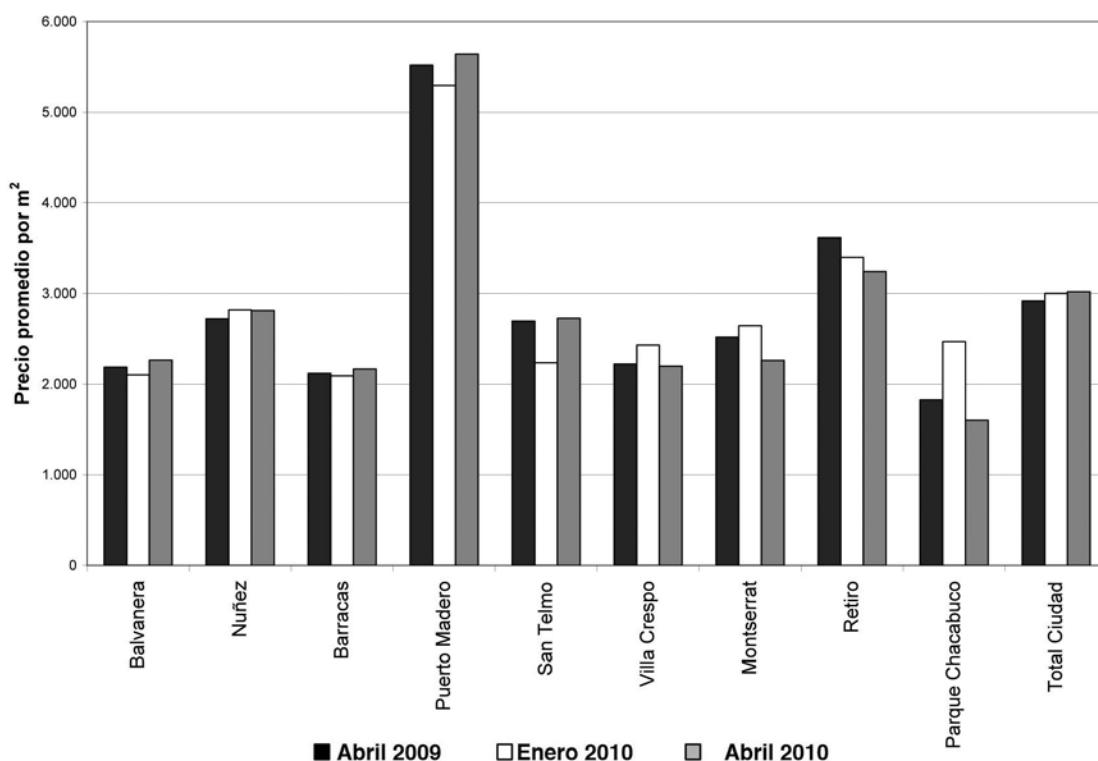
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmuelle*.

Mientras que Balvanera alcanzó un crecimiento similar al promedio de la Ciudad, Núñez, Barracas, Puerto Madero y San Telmo tuvieron evoluciones positivas pero menores a dicho nivel. Sólo Villa

Crespo, Montserrat, Retiro y Parque Chacabuco sufrieron caídas de los precios por m², las cuales fueron de 1%, 10%, 10% y 12%, respectivamente (Gráfico A-III-14).

GRÁFICO A-III-14

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIOS PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2009, ENERO 2010 Y ABRIL 2010



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

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m² en alquiler, la Ciudad en su conjunto registra un crecimiento de 1%, siendo San Telmo y Flores los barrios con mayor aumento (22% y 21%, respectivamente), seguidos por Colegiales (9%), San Nicolás (8%), Balvanera (8%) y La Boca (8%), mientras que Villa Urquiza, Recoleta, Puerto Madero, San Cristóbal y Boedo han incrementado sus alquileres en forma más moderada, entre 6% y 7%. Por su parte, Palermo y Barracas lo han hecho 4%, en tanto, Almagro 2% y Núñez se ha mantenido estable.

Por otro lado, es Parque Chacabuco el que ha registrado la mayor disminución intertrimestral de

su precio promedio por m² (35%), seguido por Montserrat (15%), Villa Crespo (10%), Retiro (5%), Caballito (1%), Belgrano (1%) y Constitución (1%).

EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

Al tener en cuenta la cantidad absoluta de unidades en alquiler, es posible ver que durante el último año (abril 2009-abril 2010) éstas decrecieron 21% en la Ciudad de Buenos Aires. Si se hace una discriminación según unidades nuevas y usadas, las primeras registran un decremento de 29%, mientras que las segundas de 21%. Es conveniente recordar que para octubre de 2009, la

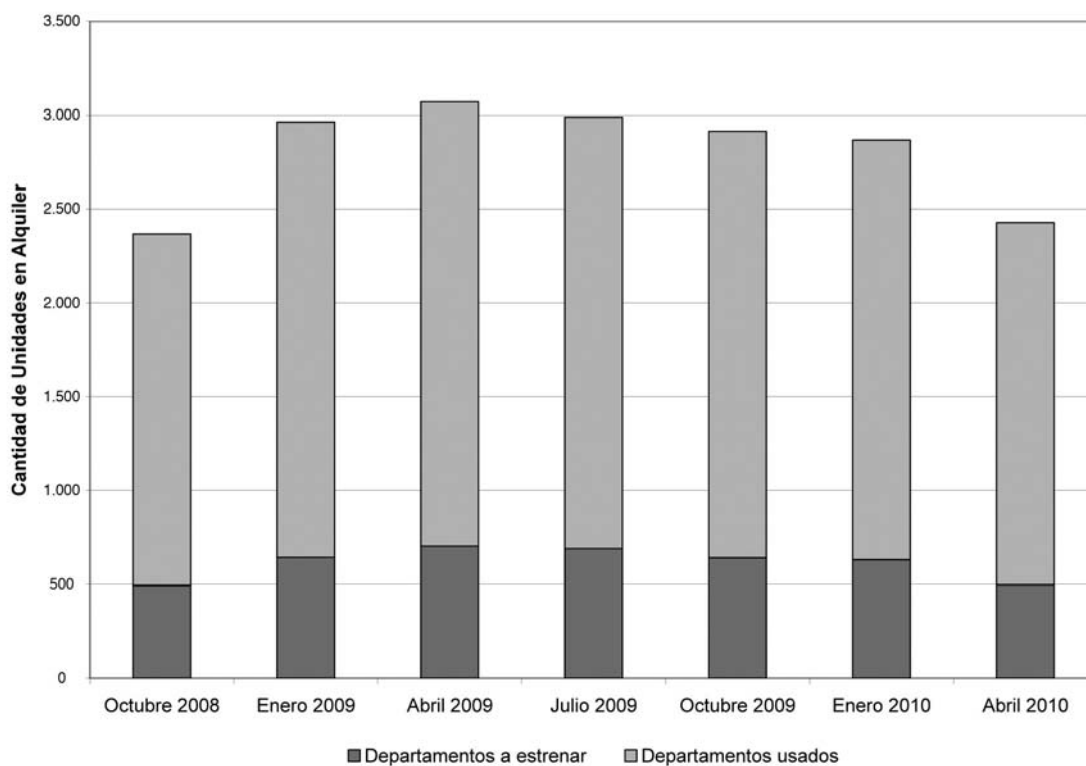
oferta se había expandido 23% con respecto al mismo mes de 2008.

Haciendo un breve repaso histórico del comportamiento del *stock* de unidades en alquiler desde octubre de 2008, se observa que partiendo de una oferta reducida, se alcanzó un pico de más de 3.000 unidades en abril de 2009. A partir de este punto, se comienza a observar una tendencia a la disminución de la cantidad de departamentos en alquiler, la cual todavía no ha caído a valores

por debajo de los iniciales de referencia (Gráfico A-III-15). Podría pensarse que los propietarios de departamentos prefirieron resguardar los valores de venta de sus unidades frente a la crisis financiera internacional y las tensiones políticas entre el gobierno nacional y el agro, traspasando sus propiedades al mercado de alquiler, lo que ha resultado en una mayor oferta en este último; luego, el mejoramiento de la situación coyuntural podría haber derivado en cierta reducción del mercado.

GRÁFICO A-III-15

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008/ABRIL 2010



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

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

En lo que respecta a la superficie en alquiler de este segmento inmobiliario, se observa un decrecimiento cercano a 23% entre abril de 2009 y el mismo mes de 2010. Durante dicho período merecen especial atención el incremento registrado en Parque Chacabuco, el cual fue de casi 30%. De los restantes barrios seleccionados, Almagro, Núñez y Constitución fueron los únicos que exhibieron crecimientos interanuales de su oferta de m², las cuales alcanzaron 5% para el primero y 3% para los restantes.

El resto de los barrios de la Ciudad traccionaron la caída porteña. Puerto Madero, La Boca, Colegiales y San Nicolás vieron reducir su oferta de m² más de 40%; mientras que Barracas, Villa Urquiza, Recoleta y Boedo lo han hecho más de 30% y, Montserrat, Balvanera y San Telmo entre 24% y 27%.

Menores han sido las caídas de los barrios que concentran la mayor oferta de m²: Belgrano tuvo un retroceso de 22%, Caballito de 20%, Palermo de 15%, Villa Crespo de 11%, Flores de 3% y Retiro de 3%.

En consonancia con lo sucedido a nivel interanual, se observa un similar comportamiento en lo que refiere a la evolución intertrimestral, donde la superficie ofrecida descendió 16%. Parque Chacabuco es también para este período el barrio que más ha incrementado su oferta (71%), seguido por Villa Crespo (65%), Retiro (23%), San Cristóbal (11%), Flores (9%) y Almagro (1%). En contraposición, ha sido Puerto Madero el que tuvo la reducción más significativa (56%), seguido por Villa Urquiza (39%), La Boca (39%) y San Telmo (36%); por su parte, Recoleta, Barracas, Constitución y San Nicolás han visto decrecer su oferta entre 20% y 26%; Palermo, Caballito, Montserrat y Núñez entre 16% y 19%, Belgrano, Balvanera y Boedo entre 11% y 14% y Colegiales tan solo 1%.

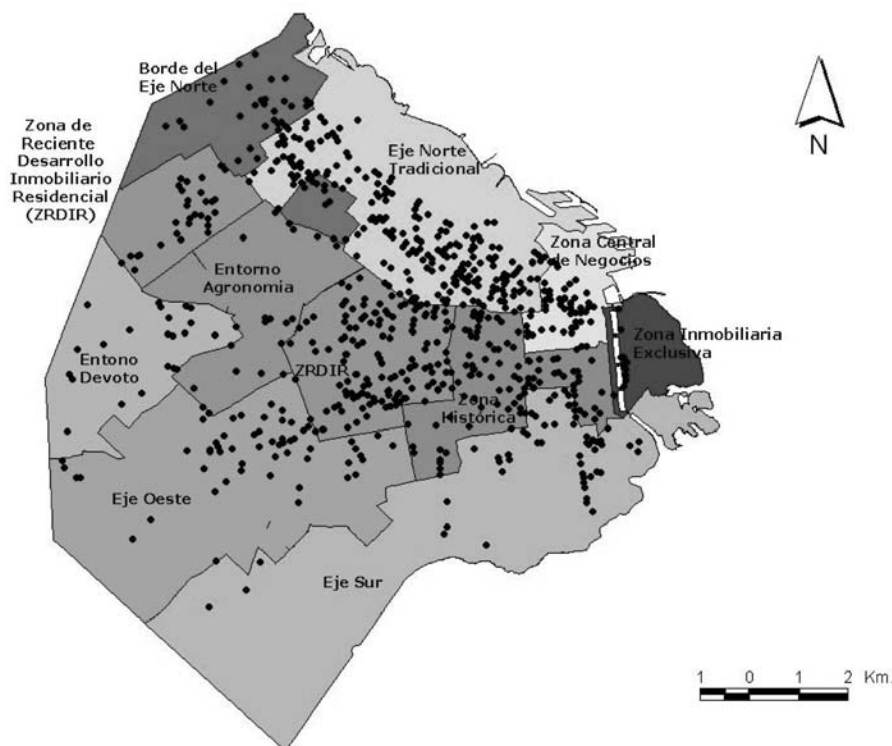
ALQUILER DE VIVIENDAS DE DOS AMBIENTES

La oferta de unidades de dos ambientes es la de mayor importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, 77% de la oferta se concentra en 16 de los 48 barrios porteños, los que alcanzan, al menos, una oferta de 20 unidades.

Al realizar un análisis más detallado, Palermo es el barrio que contiene el mayor número de departamentos de este subsegmento (16%). Por su parte, Caballito participa con el 7% de la oferta, y Almagro y Balvanera con 6% cada uno, por lo que es posible verificar la muy alta concentración de este mercado (Mapa A-III-2).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

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

En lo que refiere al precio promedio mensual de una unidad de 50 m² (valor levemente superior al tamaño medio de las unidades de 2 ambientes en alquiler en la Ciudad), el cual es de 44 m², se observa que la mayor renta es la de Puerto Madero, donde el alquiler cuesta \$ 4.521. Este valor más que duplica al registrado en Palermo y es casi 60% superior al de Retiro, donde las unidades de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 2.814 y \$ 2.570, respectivamente. Esto sucede debido a la escasez de unidades en el primero de los barrios y a sus cualidades premium.

El resto de los barrios de la Ciudad no alcanzan a superar el promedio porteño (\$ 2.091); sin embargo, Belgrano y San Nicolás poseen valores

levemente inferiores a éste: allí unidades de 50 m² cuestan mensualmente \$ 2.036 y \$ 1.959, respectivamente. En contraste, Constitución y Barracas tienen los precios más bajos, \$ 1.507 y \$ 1.577, respectivamente.

Al analizar las expensas, se observa que los mayores costos de éstas coinciden con los más altos precios por m². En Puerto Madero el valor promedio de una expensa es de \$ 440, en Palermo \$ 331 y en Montserrat \$ 297. En el otro extremo, en Caballito cuestan \$ 145 y en Flores \$ 151.

Realizando la suma del costo promedio de una unidad de 50 m² más las expensas promedio, se obtiene que Puerto Madero, con un precio de un alquiler integral de \$ 4.961 triplica el costo de uno

de Constitución, el cual alcanza el menor valor entre los barrios seleccionados (\$ 1.676). Asimismo, el alquiler de una unidad del tamaño ya citado en Belgrano (\$ 2.309) sale la mitad que una igual en Puerto Madero.

Aplicando la misma lógica, pero teniendo de referencia a Palermo (el cual alcanza un valor integral de \$ 3.145), éste duplica el alquiler de una unidad en Constitución y es solo 12% mayor que una de Retiro. Al comparar otros barrios, por ejemplo, los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, es posible ver que el más caro, Villa Crespo (con un costo de alquiler más

expensas de \$ 2.005), es solo 11% mayor que el de Caballito y 4% superior que el del barrio contiguo de Almagro.

Este análisis solo realiza las diferencias de precios entre distintas zonas de la Ciudad y la semejanza entre barrios de la misma zona. Como ya se ha mencionado, las causas de las variaciones no responden a factores físico-naturales, mas si, a factores históricos que se han desarrollado en relación con la cercanía tanto a los accesos como a la *Zona Central de Negocios*, siempre privilegiando el norte ante el sur (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 2 AMBIENTES. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 50 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 50 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

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 PROMEDIO (AÑOS)	PRECIO EN BASE A 50 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 50 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Puerto Madero ¹	1.341	121.255	67	6.063	90	3	4.521	440	4.961
Palermo	7.391	415.958	46	2.600	56	18	2.814	331	3.145
Retiro	2.344	120.504	45	2.317	51	38	2.570	244	2.814
Belgrano	2.855	116.255	46	1.875	41	20	2.036	273	2.309
San Nicolás	1.396	54.702	41	1.609	39	29	1.959	243	2.203
Núñez ¹	923	35.807	46	1.790	39	17	1.940	291	2.230
Villa Crespo	1.905	67.250	40	1.401	35	19	1.765	240	2.005
Almagro	2.617	92.356	40	1.421	35	23	1.765	164	1.928
Montserrat	1.401	48.035	42	1.456	34	28	1.714	297	2.011
Balvanera	2.176	74.273	40	1.350	34	33	1.707	170	1.877
Villa Urquiza ¹	1.101	36.270	42	1.395	33	19	1.647	191	1.838
Caballito	2.852	93.550	40	1.299	33	29	1.640	145	1.785
Flores	1.377	43.979	43	1.374	32	22	1.597	151	1.748
Barracas ¹	1.132	35.700	42	1.322	32	28	1.577	211	1.788
Constitución ¹	861	25.950	39	1.180	30	36	1.507	169	1.676
Total Ciudad	44.463	1.859.173	44	1.825	42	24	2.091	250	2.341

¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

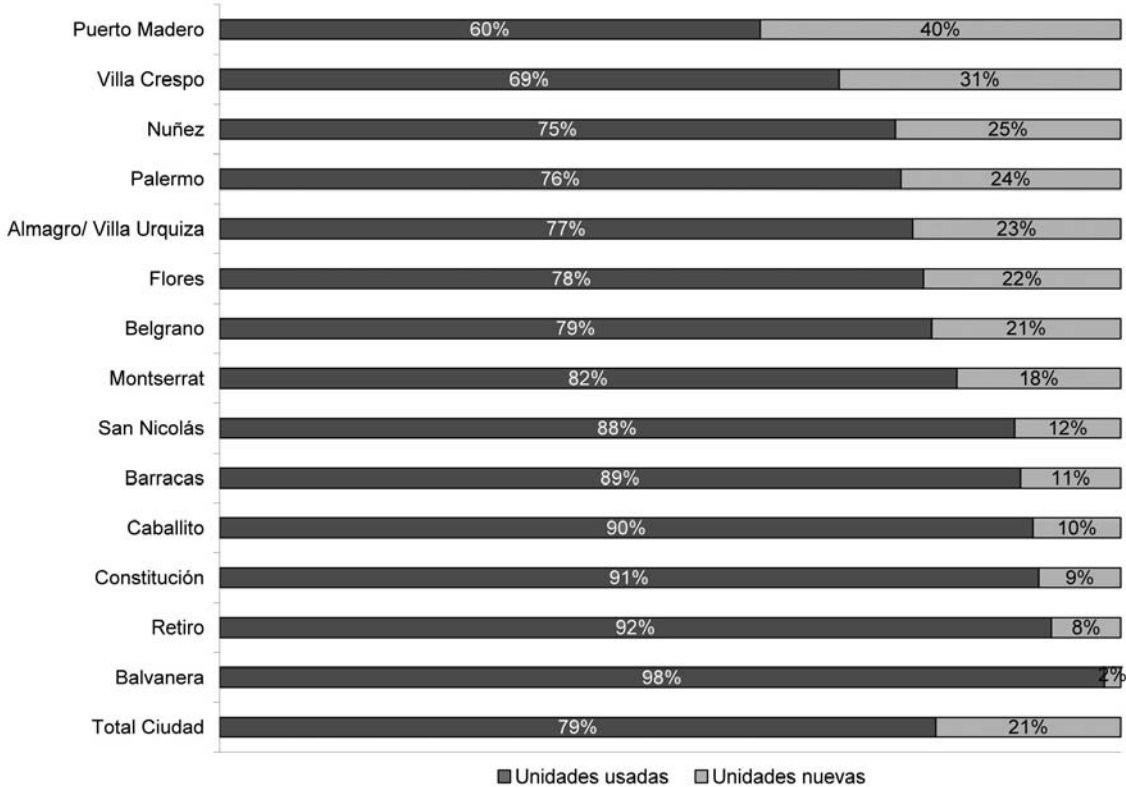
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Otro aspecto a hacer mención refiere a la participación de unidades a estrenar y usadas por barrio dentro del mercado de alquileres. Para el total de la Ciudad de Buenos Aires, el 79% de las unidades de dos ambientes que se alquilan son usadas, mientras que el restante 21% son a estrenar, con variaciones según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Puerto Madero, de reciente desarrollo, el 40% de las unidades son nuevas; en contraste, en Constitución, uno de los barrios de mayor antigüedad, las unidades nuevas son solo el 9%. En conveniente aclarar que en los barrios de la *Zona Histórica*, un número muy importante de unidades ofertadas como nuevas son, en realidad, restauradas.

En los barrios que concentran la oferta, el porcentaje de unidades nuevas que varía: por ejemplo, en Villa Crespo los departamentos ofrecidos como nuevos son el 31%, en Palermo el 24%, en Belgrano el 21%, en Caballito el 10% y en Retiro tan solo el 8%.

Es interesante destacar el alto porcentaje de unidades nuevas en alquiler en Villa Crespo, Núñez, Almagro, Flores y Villa Urquiza (entre 22% y 31% del total) (Gráfico A-III-16), lo cual se encuentra asociado a la gran cantidad de construcciones con fines de inversión que se han situado en estos barrios en los últimos años.

GRÁFICO A-III-16
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

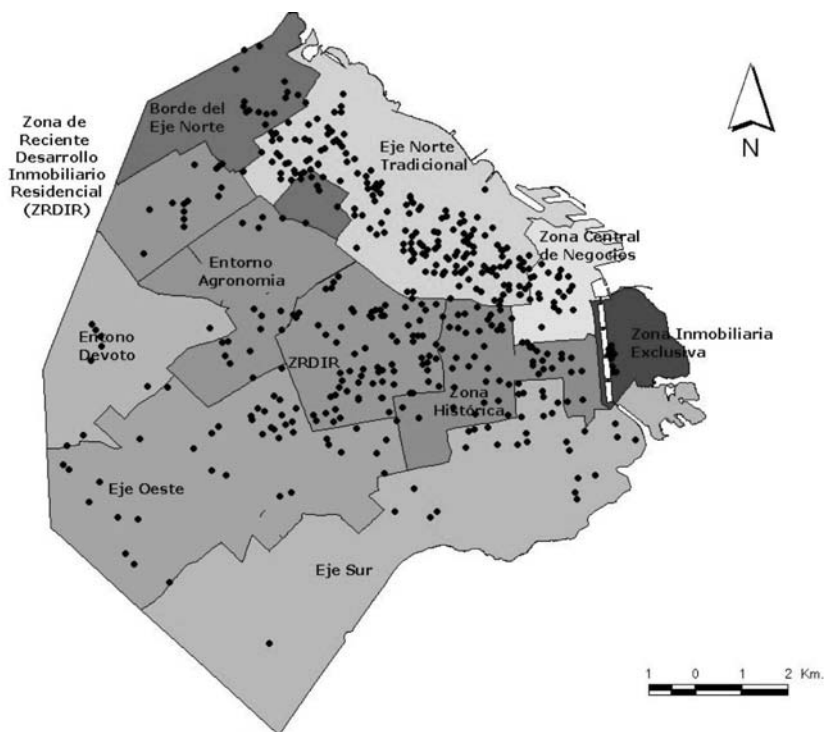
ALQUILER DE VIVIENDAS DE TRES AMBIENTES

La oferta de unidades de tres ambientes es la segunda de mayor importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires, después de la de dos ambientes. Sin embargo, 70% de la oferta de unidades está contenida en los únicos 9 barrios que ofrecen más de 20 departamentos.

Al realizar un análisis más detallado y al igual que en los departamentos de dos ambientes, Palermo es el barrio que contiene la mayor cantidad de unidades en alquiler, concentrando el 22% del total ofertado de la Ciudad. Por su parte, Recoleta y Belgrano participan con el 12% y 10% de la oferta, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento, al igual que en el de dos ambientes, pero esta vez sólo en el *Eje Norte Tradicional*, el cual significa 44% del total de la oferta porteña (Mapa A-III-3).

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

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

En lo que refiere al precio promedio mensual de una unidad de 70 m² (valor levemente inferior al tamaño promedio de las unidades de tres ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 74 m²), se observa que la mayor renta es la de Palermo, donde el alquiler es de \$ 3.928. Le

siguen en la nómina, Belgrano y Recoleta, donde las unidades de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 3.610 y \$ 3.406, respectivamente. Por el contrario, los menores valores se registran en Caballito (\$ 1.937) y Villa Crespo (\$ 1.981) (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 3 AMBIENTES. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 70 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

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 PROMEDIO (Años)	PRECIO EN BASE A 70 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 70 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Palermo	10.553	592.158	82	4.590	56	15	3.928	581	4.509
Belgrano	4.339	223.756	76	3.926	52	19	3.610	584	4.194
Recoleta	5.642	274.546	81	3.922	49	30	3.406	400	3.806
Retiro ¹	1.892	74.705	86	3.396	39	34	2.764	587	3.351
Flores ¹	1.350	48.193	64	2.295	36	19	2.499	285	2.783
Almagro	2.254	73.057	64	2.087	32	27	2.269	344	2.613
Caballito	2.058	56.950	66	1.837	28	32	1.937	357	2.294
Villa Crespo ¹	1.293	36.600	65	1.830	28	31	1.981	379	2.360
Balvanera	2.218	63.775	62	1.772	29	33	2.013	322	2.334
Total Ciudad	44.198	1.891.485	74	3.152	43	24	2.996	433	3.429

¹ 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), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmuele*.

En lo que respecta a los valores de expensas en unidades de 3 ambientes, es Retiro, con valores de \$ 587, el barrio que registra el mayor costo de éstas, el cual duplica los de Balvanera (\$ 322) y Flores (\$ 285).

Al tener en cuenta el costo integral del alquiler de un departamento de tres ambientes (alquiler + expensas), se observa que Palermo, con de \$ 4.509, supera por \$ 300 al segundo de la nómina, Belgrano, donde el precio medio de una unidad de las mismas dimensiones es de \$ 4.194.

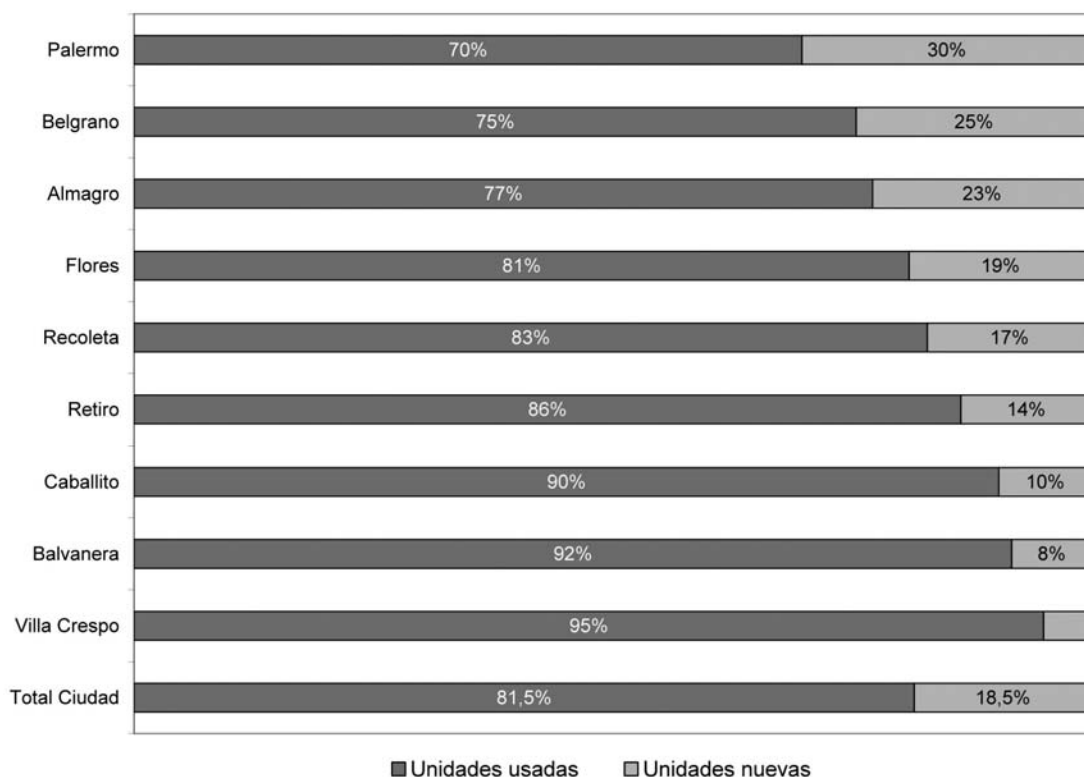
Entre los barrios del *Eje Norte Tradicional*, la máxima diferencia de los costos integrales es registrada entre Palermo y Recoleta, donde la máxima variación alcanza \$ 703. En la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la brecha máxima se registra entre Almagro y Caballito, y es de tan solo \$ 319.

La acotada oferta de Puerto Madero impide saber si este barrio sigue ofreciendo unidades que duplican en precio al del resto de la Ciudad, como pudo observarse en octubre de 2009. Durante el período en estudio, mientras que los precios de los diferentes barrios del *Eje Norte Tradicional* han seguido con la misma diferencia observada hace seis meses, los barrios de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* vieron reducir la diferencia de precios entre los diferentes barrios a casi la mitad.

El 18,5% de las departamentos de 3 ambientes de la Ciudad que se publican para alquiler son nuevos. La mayor participación a favor de los a estrenar se encuentra en Palermo (30%), mientras que, por el contrario, en Villa Crespo solo 5% de la oferta corresponde a unidades nuevas (Gráfico A-III-17).

GRÁFICO A-III-17

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

ALQUILER DE VIVIENDAS DE UN AMBIENTE

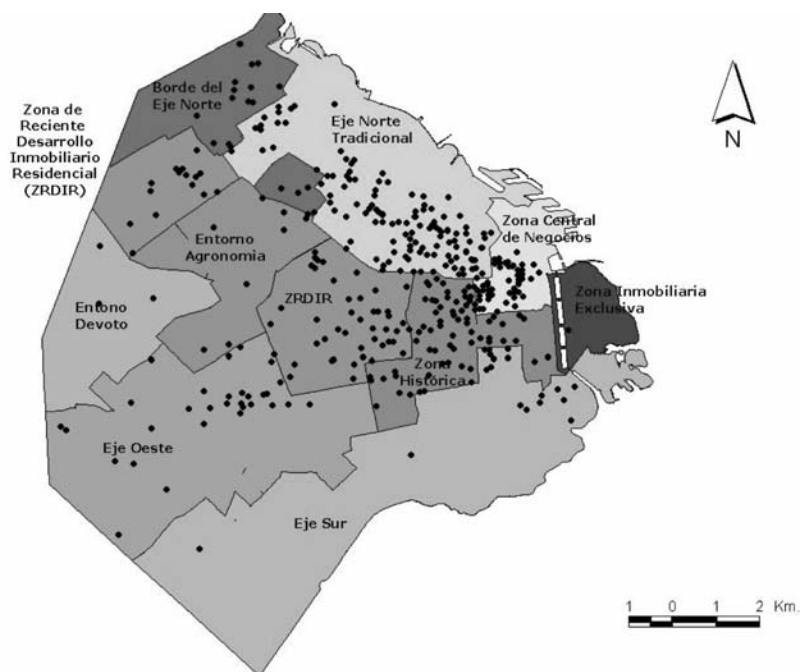
La oferta de unidades de un ambiente es la tercera en importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, 65% del total se encuentra contenida en 7 barrios, los cuales son los únicos que ofrecen, al menos, 20 unidades cada uno.

Al realizar un análisis más detallado y al igual que en los departamentos de dos y tres ambientes, a octubre de 2009, Palermo es el barrio que agrupa

la mayor cantidad de unidades en alquiler, concentrando el 15% del total ofertado para la Ciudad. Por su parte, Recoleta y San Nicolás participan con el 12% y 11% de la oferta, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento (Mapa A-III-4). Esto podría tener que ver con que estos departamentos no solo se utilizan como viviendas, sino que también son "apto profesional", lo que significa que se puedan ser usados para desarrollar algún tipo de actividad comercial, lo cual es muy importante en dichos barrios de la Ciudad.

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

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

Palermo, Recoleta y Retiro poseen los mayores precios promedio por una renta mensual de una unidad de 30 m², a saber: \$ 1.603, \$ 1.415 y \$ 1.402, respectivamente. Por el contrario, en Almagro y Caballito se registran los menores valores de renta para un monoambiente: \$ 1.033 y \$ 1.021, respectivamente.

En lo que respecta a las expensas, es Palermo el barrio de la Ciudad donde se localizan los costos promedio más altos por este concepto (\$ 224), muy cercanos a los de Retiro (\$ 221) y San Nicolás (\$ 217). Mientras, son Caballito (\$ 145) y Almagro (\$ 164) las áreas con las menores expensas.

Al hacer un análisis del costo mensual de un alquiler integral (alquiler de una unidad de 30 m² + expensas), se observa que el precio promedio para la Ciudad es de \$ 1.470, monto superado por

Palermo (\$ 1.826), Retiro (\$ 1.623) y Recoleta (\$ 1.615). En el resto de los barrios seleccionados, los valores registrados se encuentran por debajo de la media porteña, siendo los menores los de Caballito y Almagro (\$ 1.167 y \$ 1.197, respectivamente) (Cuadro A-III-12).

Con respecto a la participación de unidades nuevas y usadas dentro del mercado, se observa que de los tres subsectores analizados (1, 2 y 3 ambientes), el de monoambientes es el que posee la mayor participación de unidades a estrenar en la Ciudad (29%). Sin embargo, entre los diferentes barrios el comportamiento es dispar: en San Nicolás los departamentos ofrecidos como nuevos (muchos solo restaurados a nuevo) alcanzan 32,5% de la oferta, mientras en Retiro solo son 12,5% del total (Gráfico A-III-18).

CUADRO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 1 AMBIENTE. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 30 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 30 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

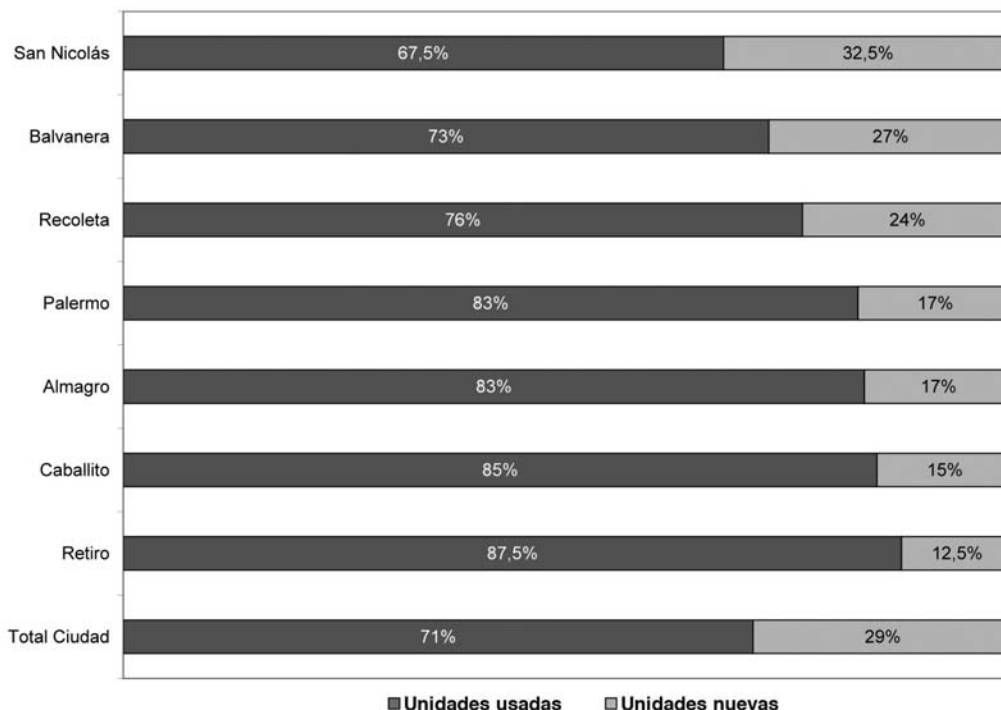
BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (Años)	PRECIO EN BASE A 30 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 30 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Palermo ¹	2.868	153.202	36	1.915	53	18	1.603	224	1.826
Retiro ¹	1.092	51.021	30	1.417	47	29	1.402	221	1.623
Recoleta	2.258	106.532	36	1.718	47	25	1.415	200	1.615
San Nicolás	1.711	71.155	29	1.206	42	30	1.248	217	1.465
Balvanera	1.537	55.040	28	1.001	36	26	1.074	170	1.244
Almagro	659	22.700	29	987	34	28	1.033	164	1.197
Caballito	702	23.900	29	996	34	24	1.021	145	1.167
Total Ciudad	16.807	716.773	32	1.368	43	22	1.279	191	1.470

¹ 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), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmuelle*.

GRÁFICO A-III-18

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 1 AMBIENTE. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre de 2010, se registraron 19.232 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un incremento significativo (21,5%) con respecto a igual período de 2009. En el acumulado de los primeros cinco meses del año, la suba fue superior, de 22,5%. Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre de 2008 (11,9%), que había redundado, en 2009, en una retracción del 21,8%.
- Durante el primer trimestre de 2010 hubo 1.201 escrituras hipotecarias, lo que significó una suba interanual de 2%, mientras que, en el acumulado a mayo, la misma fue de 7,7%. De esta manera, como en el caso de las escrituras traslativas de dominio, se revirtió el comportamiento negativo que las hipotecas habían tenido en 2008 y 2009 (10,6% y 37,2%, respectivamente).
- Los préstamos hipotecarios en pesos verificaron, en el segundo trimestre de 2010, una suba de 1%. En el acumulado del primer semestre, en tanto, se produjo una leve merma (0,2%), vinculada a la caída del primer trimestre del año (1,5%), que puso fin a casi cuatro años de subas ininterrumpidas.
- Los préstamos en moneda extranjera cayeron 0,9% en el segundo trimestre de 2010, mientras que en el acumulado del primer semestre se produjo una leve suba (0,3%), vinculada a la *performance* del primer trimestre (1,5%). De esta manera, a partir del segundo trimestre de 2010 se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004. Asimismo, 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 2010, se destacan las siguientes conclusiones:
 - En cuanto al valor del m², la Ciudad presenta valores ostensiblemente más elevados en los departamentos a estrenar. En los de dos ambientes a estrenar, el m² cuesta USD 1.899 y en los usados USD 1.704, mientras que para los de tres ambientes, los valores son USD 1.952 y USD 1.555 respectivamente.
 - En departamentos de dos ambientes, tanto a estrenar como usados, los barrios que presentan precios promedio más altos por m² se encuentran en el *Eje Norte Tradicional*: Recoleta, Palermo y Belgrano: entre USD 2.371 y USD 2.261 por m² a estrenar y entre USD 2.269 y USD 2.087 por m² usados. En dos ambientes a estrenar los precios por m² más bajos los tienen los barrios de Villa Lugano (USD 1.325 m²) y Villa Mitre (USD 1.419 m²). En usados, La Boca (USD 1.166 m²) y San Cristóbal (USD 1.284 m²).
 - El incremento interanual del precio por m² fue para el promedio de la Ciudad de 8,2% en las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 4,4% en las usadas. Las mayores subas para las propiedades de dos ambientes, en abril de 2010, se observaron en Palermo, Barracas y Villa Pueyrredón para los inmuebles nuevos y en Constitución Flores y Núñez para los usados, mientras que los mayores aumentos en el trimestre enero 2010-abril 2010, se dieron en Barracas, Flores y Almagro (propiedades a estrenar) y Palermo, La Boca y Núñez (usadas).
 - En los departamentos de tres ambientes a estrenar, el precio promedio del m² para el conjunto de la Ciudad en abril de 2010 fue de USD 1.952. Los barrios que presentan los

- valores más altos por m² son Recoleta, Palermo y Belgrano (entre USD 2.542 y USD 2.341). Los más bajos correspondieron a Mataderos (USD 1.230 m²) y Flores (USD 1.438 m²). En los departamentos usados, el valor medio del m² en la Ciudad fue de USD 1.555 m². Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano, son los barrios con los valores más elevados por m², entre USD 2.590 y USD 2.121. La menor cotización la obtuvieron Villa Lugano (USD 805 m²), Mataderos (USD 1.003) y La Boca (USD 1.060 m²).
- El incremento interanual del precio promedio por m² en la Ciudad para las propiedades de tres ambientes a estrenar fue de 10,4% y para las usadas, de 3,7%. Las variaciones interanuales de precio promedio por m² más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, en abril de 2010, se observaron en los barrios de Palermo, Barracas y Villa Pueyrredón. Para los inmuebles usados, las mayores expansiones fueron las de Retiro, Villa Lugano y Belgrano. En lo que respecta a la evolución intertrimestral, Almagro y Palermo exhiben el crecimiento superior para las propiedades nuevas, y Retiro y Villa Lugano para las usadas.
 - En la Ciudad de Buenos Aires se registraron, en abril de 2010, poco más de 2.400 departamentos en alquiler, lo que significó una caída interanual de 21%. Hacia el interior del segmento, fue mayor el decremento de las unidades nuevas (29%) que de las usadas (19%). Esta reducción de casi una quinta parte de la oferta es la característica principal del período en estudio.
 - De la oferta de unidades en alquiler, los departamentos de dos ambientes fueron los más numerosos (42% del total), seguidos por los de tres ambientes (25%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 22% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 9% y el 2%, respectivamente.
 - En la nómina de los alquileres más caros persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Eje Norte Tradicional*, donde un departamento de 70 m² cuesta, en promedio, \$ 6.723 y \$ 3.712, respectivamente. El tercer lugar de la nómina es ocupado por la *Zona Borde del Eje Norte* (\$ 2.609), la que ha desplazado al cuarto puesto a la *Zona Central de Negocios* (\$ 2.526).
 - Del total de los departamentos en alquiler, el 20% de lo publicados en abril de 2010 son nuevos o remodelados a nuevos. Palermo es el barrio que contiene la mayor proporción de éstos (23%), seguido por Recoleta (11%), Belgrano (7%) y Almagro (6%).
 - En lo que respecta a la superficie de departamentos en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la mayor oferta (33.227 m²), seguido por Recoleta (18.500 m²), Belgrano (13.125 m²), Retiro (9.461 m²) y Caballito (7.333 m²).
 - El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 4% entre abril de 2009 y el mismo mes de 2010. Los máximos incrementos se registraron en Flores (24%), Boedo (20%) y La Boca (20%); mientras que las mayores caídas se observaron en Parque Chacabuco (12%), Retiro (10%) y Montserrat (10%).
 - El precio de un alquiler integral de un monoambiente en abril de 2010 (unidad de 30 m² más expensas) era de \$ 1.40; la de uno de dos ambientes (unidad de 50 m² más expensas) era de \$ 2.341; mientras que, el de uno de tres ambientes (unidad de 70 m² mas expensas) era de \$ 3.429.

ANEXO ESTADÍSTICO

ANEXO 1

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte	Belgrano	2.261	2.087	2.341	1.943
Tradicional	Palermo	2.288	2.247	2.459	2.147
	Recoleta	2.371	2.269	2.542	2.121
	Total zona¹	2.293	2.221	2.437	2.095
Borde del Eje	Coghlan	.	.	.	.
Norte	Colegiales	1.933	.	.	.
	Núñez	2.008	1.981	.	1.672
	Saavedra	1.803	.	.	1.696
	Total zona¹	1.934	1.801	1.942	1.747
Zona de Reciente	Almagro	1.797	1.626	1.884	1.441
Desarrollo	Caballito	1.820	1.570	1.719	1.543
Inmobiliario	Villa Crespo	1.667	1.642	1.666	1.463
Residencial	Villa Pueyrredón	1.658	.	1.633	.
	Villa Urquiza	1.753	1.708	1.794	1.591
	Total zona¹	1.755	1.633	1.742	1.502
Entorno	Agronomía	.	.	.	.
Agronomía	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	1.419	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	1.557	1.533	1.752	1.471
Zona Histórica	Balvanera	.	1.505	1.480	1.287
	Boedo	.	.	.	1.275
	Montserrat	.	1.544	.	1.311
	San Cristóbal	1.595	1.284	.	1.276
	San Telmo	.	.	.	1.462
	Total zona¹	1.601	1.456	1.532	1.314
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	1.725	1.476	1.625	1.277

(continúa)

ANEXO 1 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Oeste	Flores	1.638	1.493	1.438	1.245
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	1.230	1.003
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	1.458	.	1.334
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	1.545	1.414	1.376	1.201
Eje Sur	Barracas	1.834	1.410	1.896	1.358
	Boca	.	1.166	.	1.060
	Constitución	.	1.339	.	1.130
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	1.659	.	.	1.145
	Villa Lugano	1.325	.	.	805
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	1.637	1.288	1.630	1.117
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	4.717	3.937	.	.
Exclusiva	Total zona¹	4.717	3.937	.	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	2.590
	San Nicolás	.	1.692	.	1.696
	Total zona¹	2.361	1.881	.	2.140
	Todos los Barrios	1.899	1.704	1.952	1.555

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 2
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	3.535	2.282	4.005	5.710	15.532
Tradicional	Palermo	6.894	5.994	5.301	13.111	31.300
	Recoleta	1.795	3.074	2.606	7.745	15.220
	Total zona¹	12.224	11.350	11.912	26.566	62.052
Borde del Eje	Coghlan	715	153	335	780	1.983
Norte	Colegiales	1.740	531	919	637	3.827
	Núñez	1.608	1.014	1.312	1.974	5.908
	Saavedra	1.241	579	1.017	1520	4.357
	Total zona¹	5.304	2.277	3.583	4.911	16.075
Zona de Reciente	Almagro	2.541	2.434	1.561	5.083	11.619
Desarrollo	Caballito	4.707	2.228	3.806	7.651	18.392
Inmobiliario	Villa Crespo	2.706	1.575	1545	3.975	9.801
Residencial	Villa Pueyrredón	1.756	411	2.531	664	5.362
	Villa Urquiza	4.778	1.879	4.988	3.727	15.372
	Total zona¹	16.488	8.527	14.431	21.100	60.546
Entorno	Agronomía	140	45	195	278	658
Agronomía	Chacarita	660	610	642	1.009	2.921
	La Paternal	.	158	177	317	652
	Parque Chas	42	312	128	245	727
	Villa Mitre	1.030	142	145	890	2.207
	Villa Ortuzar	786	307	496	782	2.371
	Villa Santa Rita	591	364	124	489	1.568
	Total zona¹	3.249	1.938	1.907	4.010	11.104
	Zona Histórica	Balvanera	754	3.962	1.261	9.088
Zona Histórica	Boedo	855	654	1.342	1892	4.743
	Montserrat	488	1.221	550	3.516	5.775
	San Cristóbal	952	1.391	405	2.217	4.965
	San Telmo	598	496	157	2.745	3.996
	Total zona¹	3.647	7.724	3.715	19.458	34.544
	Entorno Devoto	Monte Castro	272	301	212	635
Entorno Devoto	Versalles	118	199	250	396	963
	Villa Del Parque	686	256	296	956	2.194
	Villa Devoto	523	654	975	845	2.997
	Villa Real	.	72	.	308	380
	Total zona¹	1.599	1.482	1.733	3.140	7.954

(continúa)

ANEXO 2 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Oeste	Flores	1.407	2.246	3.402	5.146	12.201
	Floresta	39	696	.	887	1.622
	Liniers	546	346	1.156	1.126	3.174
	Mataderos	76	159	1.486	1.138	2.859
	Parque Avellaneda	350	250	.	641	1.241
	Parque Chacabuco	447	1119	585	2.345	4.496
	Velez Sarsfield	536	518	128	475	1.657
	Villa Luro	124	79	128	571	902
	Total zona¹	3.525	5.413	6.885	12.329	28.152
Eje Sur	Barracas	2.304	1.983	2.560	5.865	12.712
	Boca	114	1.492	.	2.420	4.026
	Constitución	328	1.341	307	4.967	6.943
	Nueva Pompeya	.	232	185	961	1.378
	Parque Patricios	900	581	401	1.235	3.117
	Villa Lugano	872	127	778	3.588	5.365
	Villa Riachuelo	.	128	565	706	1.399
	Villa Soldati	67	88	55	318	528
	Total zona¹	4.585	5.972	4.851	20.060	35.468
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	759	301	1.857	1.084	4.001
Exclusiva	Total zona¹	759	301	1.857	1.084	4.001
Zona Central de	Retiro	150	968	320	2.074	3.512
Negocios	San Nicolás	217	1.815	298	2.100	4.430
	Total zona¹	367	2.783	618	4.174	7.942
	Todos los Barrios	51.747	47.767	51.492	116.832	267.838

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 3

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS (UNIDADES) DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	67	49	50	79	245
Tradicional	Palermo	129	128	65	168	490
	Recoleta	35	67	31	102	235
	Total zona¹	231	244	146	349	970
Borde del Eje	Coghlan	14	3	5	12	34
Norte	Colegiales	32	13	12	9	66
	Núñez	33	23	17	29	102
	Saavedra	26	11	15	23	75
	Total zona¹	105	50	49	73	277
Zona de Reciente	Almagro	56	62	23	80	221
Desarrollo	Caballito	100	52	54	113	319
Inmobiliario	Villa Crespo	51	37	21	60	169
Residencial	Villa Pueyrredón	39	10	41	10	100
	Villa Urquiza	98	43	72	58	271
	Total zona¹	344	204	211	321	1.080
Entorno	Agronomía	3	1	2	4	10
Agronomía	Chacarita	12	13	10	15	50
	La Paternal	0	4	3	5	12
	Parque Chas	1	8	2	4	15
	Villa Mitre	25	3	2	14	44
	Villa Ortuzar	15	7	7	12	41
	Villa Santa Rita	14	8	2	8	32
	Total zona¹	70	44	28	62	204
	Zona Histórica	Balvanera	15	96	22	136
Zona Histórica	Boedo	17	15	19	30	81
	Montserratt	9	28	7	49	93
	San Cristóbal	21	29	7	33	90
	San Telmo	11	12	2	40	65
	Total zona¹	73	180	57	288	598
	Entorno Devoto	Monte Castro	6	8	3	10
Entorno Devoto	Versalles	2	5	4	7	18
	Villa Del Parque	15	6	4	14	39
	Villa Devoto	10	16	15	13	54
	Villa Real	0	2	.	5	7
	Total zona¹	33	37	26	49	145

(continúa)

ANEXO 3 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS (UNIDADES) DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Oeste	Flores	32	53	48	79	212
	Floresta	1	15	0	14	30
	Liniers	12	8	18	16	54
	Mataderos	2	4	22	21	49
	Parque Avellaneda	8	6	0	11	25
	Parque Chacabuco	9	24	9	37	79
	Velez Sarsfield	11	12	2	7	32
	Villa Luro	2	2	2	9	15
	Total zona¹	77	124	101	194	496
Eje Sur	Barracas	48	43	36	83	210
	Boca	2	30	0	40	72
	Constitución	7	30	5	74	116
	Nueva Pompeya	0	6	3	15	24
	Parque Patricios	24	12	7	21	64
	Villa Lugano	20	3	17	64	104
	Villa Riachuelo	0	3	8	11	22
	Villa Soldati	1	2	1	5	9
	Total zona¹	102	129	77	313	621
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	7	4	14	10	35
Exclusiva	Total zona¹	7	4	14	10	35
Zona Central de	Retiro	4	18	4	25	51
Negocios	San Nicolás	6	43	5	33	87
	Total zona¹	10	61	9	58	138
Todos los Barrios		1.052	1.077	718	1.717	4.564

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 4
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO POR UNIDAD (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte	Belgrano	119.301	97.188	187.489	140.448
Tradicional	Palermo	122.295	105.245	200.549	167.535
	Recoleta	121.603	104.103	213.655	161.027
	Total zona¹	121.322	103.313	198.859	159.501
Borde del Eje	Coghlan	.	.	.	.
Norte	Colegiales	105.113	.	.	.
	Núñez	97.867	87.330	.	113.838
	Saavedra	86.051	.	.	112.109
	Total zona¹	97.710	82.020	141.985	117.518
Zona de Reciente	Almagro	81.526	63.850	127.891	91.527
Desarrollo	Caballito	85.670	67.267	121.177	104.493
Inmobiliario	Villa Crespo	88.446	69.895	122.571	96.945
Residencial	Villa Pueyrredón	74.667	.	100.798	.
	Villa Urquiza	85.445	74.628	124.300	102.224
	Total zona¹	84.095	68.257	119.153	98.715
Entorno	Agronomía	.	.	.	.
Agronomía	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	58.481	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	72.276	67.516	119.300	95.134
Zona Histórica	Balvanera	.	62.098	84.836	85.985
	Boedo	.	.	.	80.390
	Montserrat	.	67.329	.	94.092
	San Cristóbal	72.301	61.597	.	85.721
	San Telmo	.	.	.	100.350
	Total zona¹	79.989	62.484	99.828	88.747
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	83.597	59.132	108.300	81.855

(continúa)

ANEXO 4 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO POR UNIDAD (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Oeste	Flores	72.020	63.257	101.914	81.070
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	83.068	54.333
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	67.988	.	84.573
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	70.716	61.712	93.832	76.336
Eje Sur	Barracas	88.011	65.009	134.811	95.940
	Boca	.	58.000	.	2.420
	Constitución	.	59.853	.	75.864
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	62.195	.	.	67.333
	Villa Lugano	57.750	.	.	45.155
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	73.600	59.630	102.660	71.583
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	511.429	.	.	.
Exclusiva	Total zona¹	511.429	296.250	.	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	214.876
	San Nicolás	.	71.398	.	107.955
	Total zona¹	86.640	85.797	.	154.041
Todos los Barrios		93.412	75.583	140.020	105.83

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 5
MERCADO INMOBILIARIO. VALOR TOTAL OFERTADO (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	7.993.189	4.762.200	9.374.442	11.095.400	28.463.031
Tradicional	Palermo	15.776.084	13.471.300	13.035.683	28.145.800	56.957.567
	Recoleta	4.256.093	6.974.900	6.623.300	16.424.800	27.304.193
	Total zona¹	28.025.366	25.208.400	29.033.425	55.666.000	112.724.791
Borde del Eje	Coghlan	1.428.954	280.900	656.600	1.383.500	3.469.054
Norte	Colegiales	3.363.631	1.001.000	1.795.335	1.315.500	6.474.466
	Núñez	3.229.600	2.008.600	2.729.320	3.301.300	9.260.220
	Saavedra	2.237.319	810.500	1.776.000	2.578.500	6.591.819
	Total zona¹	10.259.504	4.101.000	6.957.255	8.578.800	25.795.559
Zona de Reciente	Almagro	4.565.432	3.958.689	2.941.500	7.322.136	14.829.068
Desarrollo	Caballito	8.567.008	3.497.900	6.543.579	11.807.700	26.918.287
Inmobiliario	Villa Crespo	4.510.721	2.586.100	2.574.000	5.816.700	12.901.421
Residencial	Villa Pueyrredón	2.912.000	672.800	4.132.700	812.000	7.856.700
	Villa Urquiza	8.373.640	3.209.000	8.949.585	5.929.000	23.252.225
	Total zona¹	28.928.801	13.924.489	25.141.364	31.687.536	85.757.701
Entorno	Agronomía	219.000	62.500	259.000	363.000	841.000
Agronomía	Chacarita	1.110.282	1.059.100	1.257.499	1.892.000	4.259.781
	La Paternal	.	240.400	292.000	379.000	671.000
	Parque Chas	70.000	430.300	220.000	373.900	663.900
	Villa Mitre	1.462.033	183.000	223.000	1.062.600	2.747.633
	Villa Ortuzar	1.278.000	483.900	898.000	1.263.800	3.439.800
	Villa Santa Rita	920.000	511.500	190.900	564.000	1.674.900
	Total zona¹	5.059.315	2.970.700	3.340.399	5.898.300	14.298.014
Zona Histórica	Balvanera	1.106.800	5.961.400	1.866.400	11.694.000	14.667.200
	Boedo	1.327.000	904.600	2.070.800	2.411.700	5.809.500
	Montserrat	760.000	1.885.200	846.500	4.610.500	6.217.000
	San Cristóbal	1.518.327	1.786.300	611.500	2.828.800	4.958.627
	San Telmo	1.127.064	709.700	295.000	4.014.000	5.436.064
	Total zona¹	5.839.191	11.247.200	5.690.200	25.559.000	37.088.391
Entorno Devoto	Monte Castro	402.500	444.000	252.500	787.000	1.442.000
	Versalles	170.000	257.000	362.000	465.000	997.000
	Villa Del Parque	1.277.000	372.800	509.000	1.204.500	2.990.500
	Villa Devoto	909.200	1.014.100	.	1.184.900	2.094.100
	Villa Real	.	100.000	1.692.300	369.500	2.061.800
	Total zona¹	2.758.700	2.187.900	2.815.800	4.010.900	9.585.400

(continúa)

ANEXO 5 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. VALOR TOTAL OFERTADO (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Oeste	Flores	2.304.636	3.352.600	4.891.888	6.404.500	13.601.024
	Floresta	61.500	890.400	.	1.061.400	1.122.900
	Liniers	752.000	444.000	1.338.000	1.235.500	3.325.500
	Mataderos	90.000	236.500	1.827.500	1.141.000	3.058.500
	Parque Avellaneda	501.500	318.000	.	652.400	1.153.900
	Parque Chacabuco	787.500	1.631.700	1.084.700	3.129.200	5.001.400
	Velez Sarsfield	760.000	684.100	181.000	552.300	1.493.300
	Villa Luro	188.000	95.000	153.900	632.800	974.700
	Total zona¹	5.445.136	7.652.300	9.476.988	14.809.100	29.731.224
Eje Sur	Barracas	4.224.539	2.795.400	4.853.188	7.963.000	17.040.727
	Boca	89.500	1.740.000	.	2.566.300	2.655.800
	Constitución	490.480	1.795.600	422.000	5.613.900	6.526.380
	Nueva Pompeya	.	255.500	134.700	905.300	1.040.000
	Parque Patricios	1.492.684	693.900	573.900	1.414.000	3.480.584
	Villa Lugano	1.155.000	136.000	1.238.000	2.889.900	5.282.900
	Villa Riachuelo	.	162.000	628.000	734.000	1.362.000
	Villa Soldati	55.000	113.900	55.000	319.000	429.000
	Total zona¹	7.507.203	7.692.300	7.904.788	22.405.400	37.817.391
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	3.580.000	1.185.000	8.320.000	4.170.000	16.070.000
Exclusiva	Total zona¹	3.580.000	1.185.000	8.320.000	4.170.000	16.070.000
Zona Central de Negocios	Retiro	442.000	2.163.500	1.361.900	5.371.900	7.175.800
	San Nicolás	424.400	3.070.100	492.000	3.562.500	4.478.900
	Total zona¹	866.400	5.233.600	1.853.900	8.934.400	11.654.700
Todos los Barrios		98.269.616	81.402.889	100.534.119	181.719.436	461.926.060

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 6

MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte	Belgrano	53	47	80	72
Tradicional	Palermo	53	47	82	78
	Recoleta	51	46	84	76
	Total zona¹	53	47	82	76
Borde del Eje	Coghlan	.	.	.	.
Norte	Colegiales	54	.	.	.
	Núñez	49	44	.	68
	Saavedra	48	.	.	66
	Total zona¹	51	46	73	67
Zona de Reciente	Almagro	45	39	68	64
Desarrollo	Caballito	47	43	70	68
Inmobiliario	Villa Crespo	53	43	74	66
Residencial	Villa Pueyrredón	45	.	62	.
	Villa Urquiza	49	44	69	64
	Total zona¹	48	42	68	66
Entorno	Agronomía	.	.	.	.
Agronomía	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	41	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	46	44	68	65
Zona Histórica	Balvanera	.	41	57	67
	Boedo	.	.	.	63
	Montserrat	.	44	.	72
	San Cristóbal	45	48	.	67
	San Telmo	.	.	.	69
	Total zona¹	50	43	65	68
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	48	40	67	64

(continúa)

ANEXO 6 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Oeste	Flores	44	42	71	65
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	68	54
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	47	.	63
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	46	44	68	64
Eje Sur	Barracas	48	46	63	71
	Boca	.	50	.	61
	Constitución	.	45	.	67
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	38	.	.	59
	Villa Lugano	44	.	.	56
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	45	46	71	64
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	108	.	.	.
Exclusiva	Total zona¹	108	75	.	.
Zona Central de	Retiro	.	.	.	83
Negocios	San Nicolás	.	42	.	64
	Total zona¹	37	46	.	72
	Todos los Barrios	49	44	72	68

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 7
MERCADO INMOBILIARIO. ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Eje Norte Tradicional	Belgrano	26	27
	Palermo	28	30
	Recoleta	37	37
	Total zona¹	30	31
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.
	Colegiales	.	.
	Núñez	21	26
	Saavedra	.	27
	Total zona¹	26	25
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	35	36
	Caballito	34	31
	Villa Crespo	32	32
	Villa Pueyrredón	.	.
	Villa Urquiza	16	22
	Total zona¹	29	31
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.
	Chacarita	.	.
	La Paternal	.	.
	Parque Chas	.	.
	Villa Mitre	.	.
	Villa Ortuzar	.	.
	Villa Santa Rita	.	.
	Total zona¹	27	29
Zona Histórica	Balvanera	39	46
	Boedo	.	38
	Montserrat	45	61
	San Cristóbal	38	42
	San Telmo	.	54
	Total zona¹	40	48
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.
	Versalles	.	.
	Villa Del Parque	.	.
	Villa Devoto	.	.
	Villa Real	.	.
	Total zona¹	31	33

(continúa)

ANEXO 7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Eje Oeste	Flores	29	33
	Floresta	.	.
	Liniers	.	.
	Mataderos	.	34
	Parque Avellaneda	.	.
	Parque Chacabuco	26	31
	Velez Sarsfield	.	.
	Villa Luro	.	.
	Total zona¹	29	33
Eje Sur	Barracas	39	38
	Boca	42	44
	Constitución	46	53
	Nueva Pompeya	.	.
	Parque Patricios	.	34
	Villa Lugano	.	31
	Villa Riachuelo	.	.
	Villa Soldati	.	.
	Total zona¹	40	40
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	.	.
Exclusiva	Total zona¹	6	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	45
	San Nicolás	43	52
	Total zona¹	43	49
Todos los Barrios		33	36

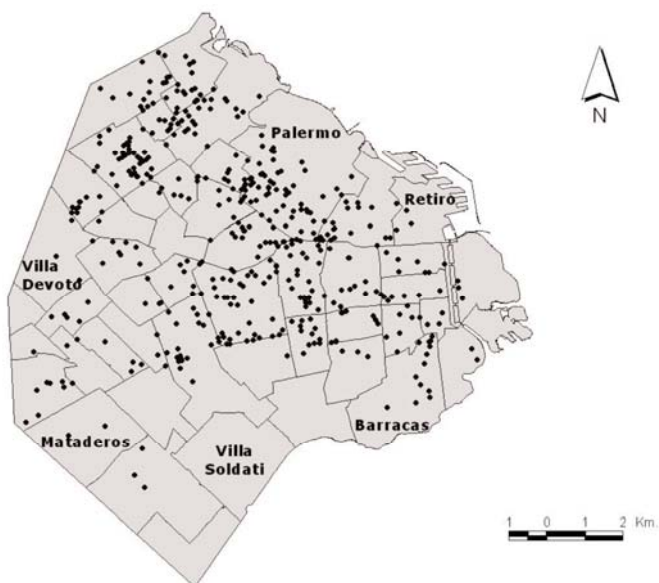
. Dato no existente.

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

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

ANEXO 8

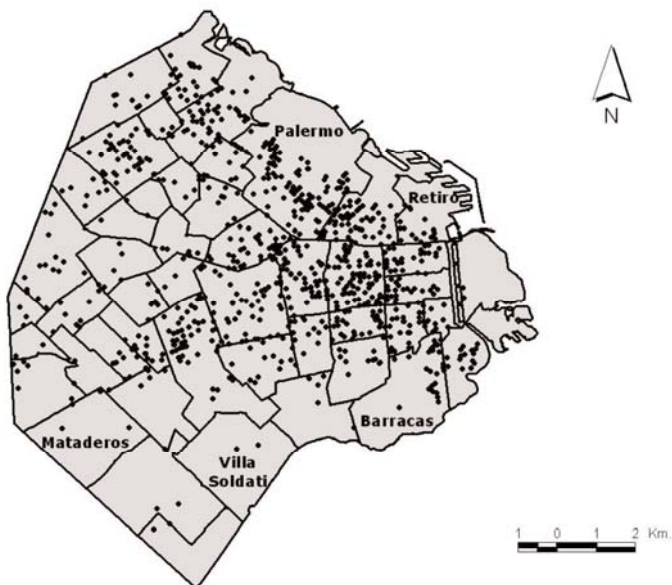
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

ANEXO 9

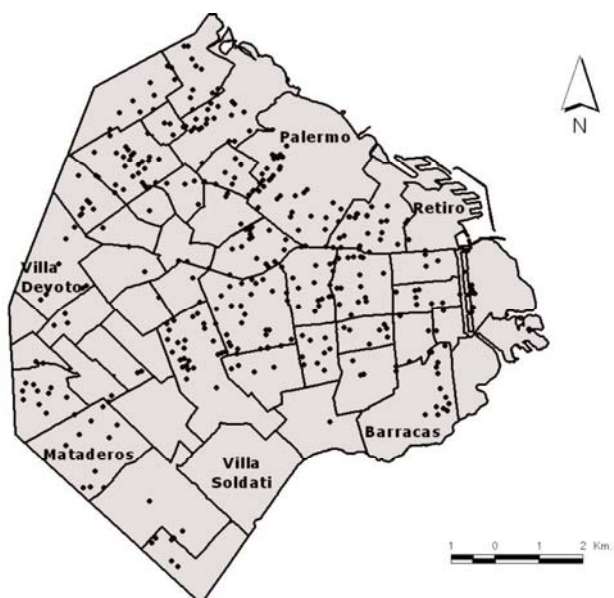
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

ANEXO 10

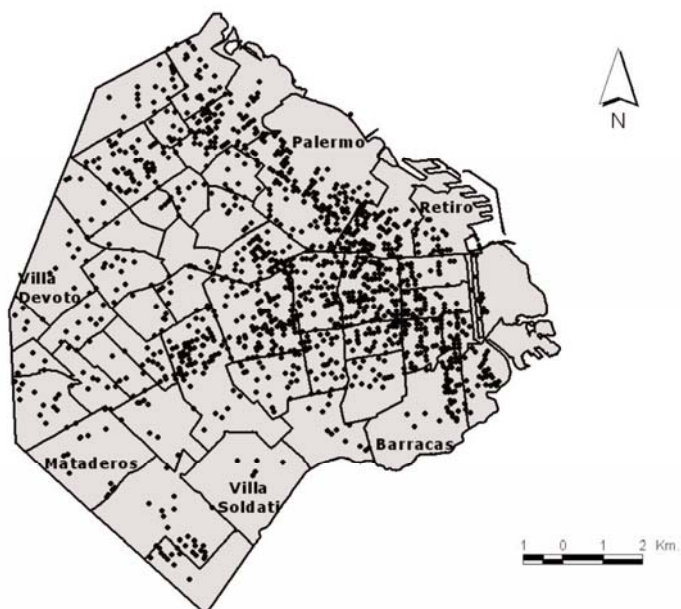
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

ANEXO 11

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2010



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

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

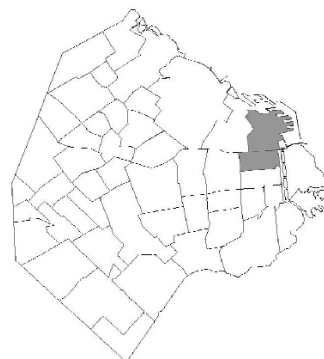


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

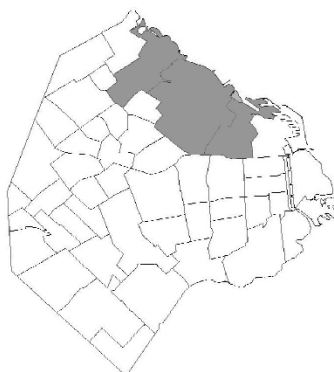


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

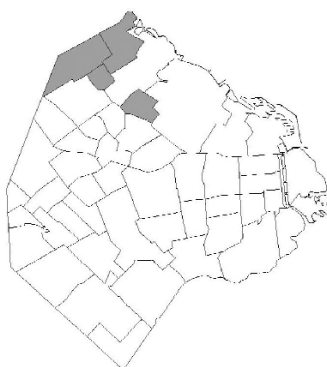
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



ZONA BORDE DEL EJE NORTE TRADICIONAL

Esta zona está 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*.

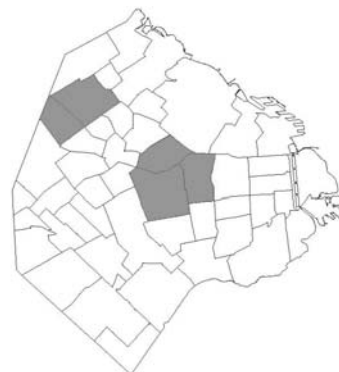


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

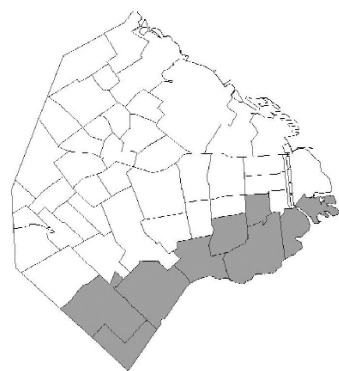


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



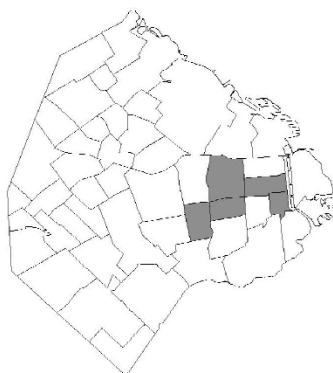
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

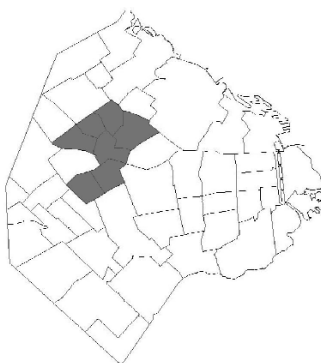
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.

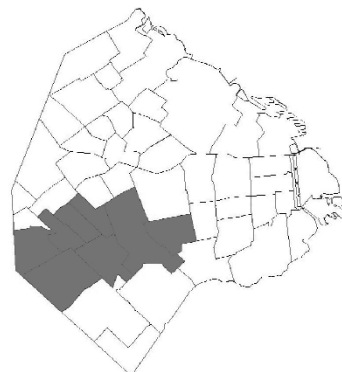


EJE OESTE

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.

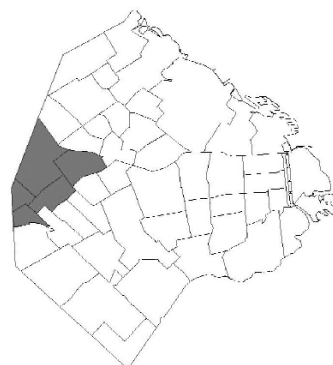
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



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 diversas fuentes de información.

En primer lugar, se presenta el estudio de las estadísticas anuales 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), hasta el año 2008.

Luego, se considera la evolución de las ventas de los supermercados, de los centros de compras (*shopping centers*) y de electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en locales ubicados en la Ciudad de Buenos Aires. La fuente la constituyen los diferentes relevamientos del INDEC y los datos sobre supermercados y centros de compras corresponden a los primeros cuatro meses de 2010, en tanto que sobre electrodomésticos y artículos para el hogar, se extienden al primer semestre de 2010.

A continuación, se examina la dinámica de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad en el segundo trimestre de 2010 y acumulado, a partir de la información suministrada por la Dirección Nacional de los Registros Nacionales del Automotor y de Créditos Prendarios (DNRPA) y por la Asociación de Concesionarias de la República Argentina (ACARA).

Seguidamente, se presentan los resultados del relevamiento sobre ocupación de locales comerciales, llevado a cabo por el CEDEM en los 37 ejes más importantes de la Ciudad, durante marzo de 2010.

Finalmente, se analiza la evolución de los créditos bancarios al sector privado orientados al consumo (préstamos prendarios, personales y con tarjetas de crédito) en el ámbito nacional y durante el segundo trimestre de 2010, 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 sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires, y se comparan sus niveles con los vigentes a escala nacional, en el mismo sector de actividad y en toda la economía.

Durante el año 2008 (último dato disponible), el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados, lo que implicó un

¹ Ante la ausencia de datos actualizados, este apartado repite el presentado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 28, de Diciembre de 2009.

incremento interanual de 6,3%. 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 desde el año 2004. Así, en la

Ciudad de Buenos Aires, pasó de 17,1% en ese momento a 6,3% en 2008.

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 formales del país, confirmando así el mayor dinamismo del sector comercial a nivel nacional.

CUADRO A-IV-1

EMPLEO Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES). PUESTOS DE TRABAJO (EN 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	1.015	21,5%	2.790	2.289
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		DIFERENCIA PORCENTUAL (PUNTOS PORCENTUALES)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
1998	7,2	6,3	0,2pp	4,0	1,3
1999	1,3	-0,7	0,6pp	5,6	1,1
2000	-15,2	-4,8	-2,9pp	5,0	0,8
2001	14,8	20,7	-1,1pp	-3,0	-4,9
2002	-14,3	-10,9	-0,8pp	6,1	2,2
2003	2,4	3,0	-0,2pp	10,1	18,6
2004	17,1	14,1	0,6pp	11,0	21,2
2005	13,2	11,7	0,3pp	13,8	20,1
2006	9,4	9,3	0,0pp	16,0	32,8
2007	9,6	8,9	0,1pp	20,9	21,2
2008	6,3	8,7	-0,4pp	27,5	28,6

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.

En cuanto a la evolución de los salarios nominales en el sector comercial, el incremento de 2008 resultó significativo (27,5%) manteniendo la tendencia creciente iniciada en 2002. No obstante que los salarios del sector en la Ciudad superaron a los correspondientes al conjunto nacional, su dinámica estuvo por debajo desde 2003. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 2.790 durante 2008, \$ 501 más que el promedio nacional para el mismo sector, pero éste último tuvo una mejora interanual de 28,7% (contra 27,5% de Ciudad), lo que reduce una vez más la brecha salarial (pasando de 75% como máxima amplitud en el año 2002 a menos del 22% en el año 2008).

En 2008, los trabajadores del sector comercial en la Ciudad de Buenos Aires ocuparon el cuarto lugar por nivel de ingresos (perdiendo dos posiciones respecto a 2007), detrás de las provincias patagónicas. Los mejores pagos fueron los trabajadores de Tierra del Fuego (\$ 3.330), seguidos por los de Chubut (\$ 2.875) y por los de Santa Cruz (\$ 2.850).

Según la última información obtenida a través de procesamiento propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), en el cuarto trimestre de 2009, la actividad comercial porteña tuvo un total de 355.302 ocupados, dicha cifra evidenció una variación interanual negativa de 5,3%, lo que indica la pérdida de 20.045 puestos de trabajo. Conforme la cantidad de ocupados, el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires concentró el 14,4% del total de ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2009.

SUPERMERCADOS

El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires¹ alcanzó casi \$ 2.386M en el primer trimestre de 2010, ubicándose 20,4% por encima de las efectuadas en el mismo período de 2009 (Gráfico A-IV-1). Por su parte, en el mes de abril, las ventas fueron de \$ 900M, lo que implicó un crecimiento interanual de 21,9%. De esta manera, en los primeros cuatro meses de 2010, se acumularon ventas por \$ 3.285M, que significaron un aumento de la facturación de 20,8%.

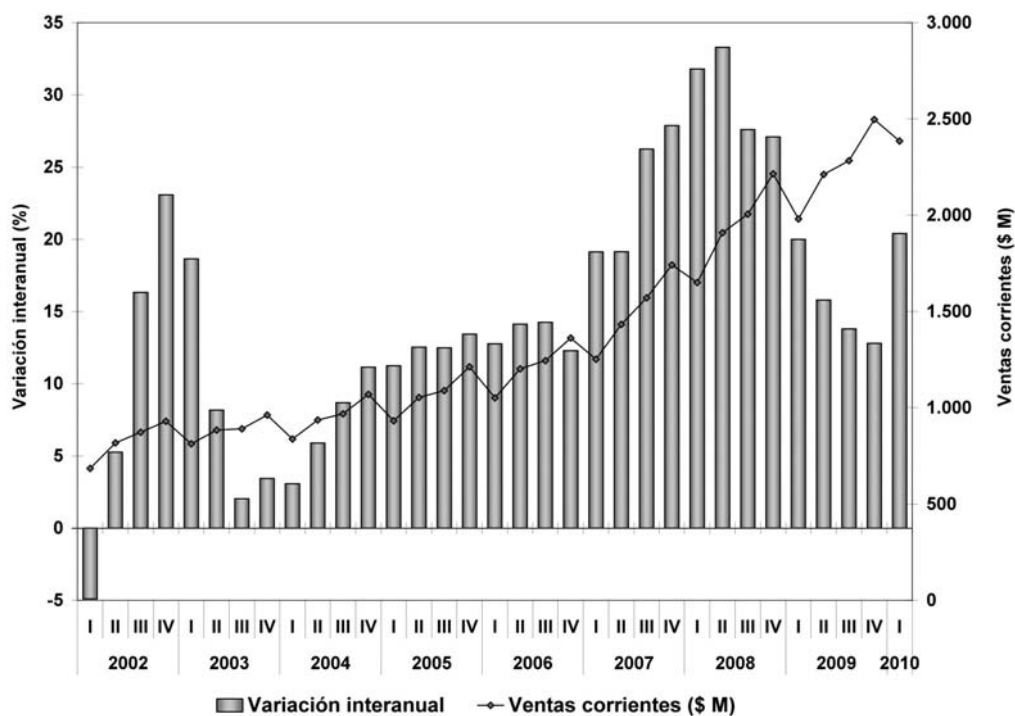
En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó subas interanuales de 10,4% en el primer trimestre y de 10,3% en el acumulado hasta el mes de abril. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por el INDEC ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

¹ Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².

² Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual de 9% en el primer trimestre de 2010. En tanto, el incremento correspondiente al período acumulado al mes de abril ascendió a 9,5%.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2010



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

El análisis de la evolución reciente de la serie revela una recuperación de la demanda, luego de los magros incrementos interanuales del año anterior. Cabe recordar que desde inicios de 2009, el desempeño de las ventas en los supermercados porteños se había alejado de las tasas de crecimiento experimentadas en los mismos períodos del año anterior, desacelerándose más profundamente en el segundo semestre. Ya desde 2008, había comenzado a manifestarse una disminución en la confianza de los consumidores frente al nuevo contexto de incertidumbre imperante, con la irrupción de la crisis financiera internacional. Es probable que tales resultados hayan sido motivados por un vuelco del consumo hacia las categorías de productos más básicos, o

por un proceso de traspaso de los clientes a las líneas o marcas más económicas y, adicionalmente, por la pérdida de clientes en favor de los negocios de proximidad. Lo anterior se relaciona con el comportamiento general de los consumidores en tiempos de incertidumbre, quienes optan por realizar sus compras en negocios de menores dimensiones, más cercanos al hogar y orientados fundamentalmente al expendio de alimentos, bebidas y artículos de limpieza (debido a la reducción y fraccionamiento de los volúmenes adquiridos). Sin embargo, en los primeros meses de 2010, se observó una recuperación del consumo, la cual se reflejó en una aceleración de las ventas en los supermercados porteños.

Un factor que pudo haber cooperado con el alza del consumo en el primer trimestre de 2010, fue la entrada en vigor de la asignación universal por hijo³, que comenzó a otorgarse en los primeros días de diciembre de 2009⁴.

En los primeros cuatro meses del año, las cadenas de supermercados continuaron con la implementación de campañas de promociones y descuentos, aunque se produjo un evidente cambio en la estrategia de comunicación de las empresas del rubro. Si bien se mantuvieron los acuerdos con determinados bancos para ofrecer descuentos en el monto total de compras (de 15%, 20% y 25%, en algunos casos), el énfasis se trasladó a las acciones promocionales focalizadas en productos o categorías puntuales. Básicamente, se trató de descuentos del 70% en la compra de la segunda unidad de un determinado producto o un esquema de tres artículos al precio de dos. Es decir que los supermercados continuaron ofreciendo descuentos, en ciertos días de la semana, para el pago con los *plásticos* emitidos por las entidades con las que tienen acuerdos, pero dejaron de trabajar con estas promociones como eje de sus comunicaciones. Si bien tales acciones cumplieron un rol clave para el sostenimiento del consumo durante el año 2009, ante la recuperación de la demanda, las empresas optaron por cambiar la estrategia, en un intento por recomponer sus márgenes de rentabilidad y posibilitar, al mismo tiempo, un manejo más racional de sus inventarios, impulsando grandes ofertas frente al *sobrestock* de ciertos productos (o su mejor poder de negociación con algunos proveedores).

Durante el período bajo análisis, el sector mantuvo las tarjetas emitidas por las propias cadenas, como *TCI (Coto)*, *Mas (Disco y Jumbo)* y *Tarjeta Carrefour*, como otra vía para acceder a beneficios.

Adicionalmente, en el período estudiado, los electrodomésticos se convirtieron en la categoría

más promocionada (se ofrecieron importantes descuentos y 50 cuotas sin interés), debido a la celebración del Mundial de Fútbol en junio de 2010.

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 2010 una leve retracción interanual de la participación relativa de este distrito, producto de una *performance* superior en el interior del país (23,2% a valores corrientes y 13,1% a valores constantes). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,9% de las ventas nacionales, lo cual implicó una caída de la participación de 2,3% en el total del país. Así, en el período acumulado al mes de abril, la facturación de los supermercados locales representó 17,3% de las ventas globales, lo que implicó una merma de 2,2% respecto del acumulado a abril de 2009 (Cuadro A-IV-2).

En comparación con el trimestre anterior, no hubo aperturas ni cierres en el período. Sin embargo, en la comparación interanual, las 377 bocas computadas implicaron una tasa de aumento de 2,2% (2,6% en el acumulado a abril). De todas maneras, la expansión resultó equivalente a la registrada en el mismo período de 2009.

Respecto del área total ocupada por los supermercados porteños, hasta abril de 2010, la suba acumulada fue de 3% (lo cual representó un incremento promedio de 11.221 m² respecto del mismo período del año anterior), aunque prácticamente no se verificaron cambios en la superficie promedio por sucursal (ascendió tan solo 4 m²).

Vale destacar que sí se computaron aperturas realizadas por las cadenas de supermercados en el total del país (se inauguraron 6 sucursales en el primer trimestre), con una tasa de aumento de 1,9%.

³ El plan, que contempla el pago de \$ 180 por hijo, benefició, en un principio, a 3,5 millones de menores de 18 años, que resultan hijos de desocupados, de trabajadores no registrados que cobran sueldos por debajo del salario mínimo, de empleadas domésticas y de monotributistas sociales. Luego, durante los primeros meses de 2010, se amplió la base de beneficiarios del programa.

⁴ De acuerdo con un relevamiento realizado en el sector de comercio minorista por la consultora Nielsen, entre diciembre de 2009 y marzo de 2010, la venta de alimentos, bebidas y artículos de tocador registró un alza acumulada de 5,8%, contra el 1,3% correspondiente al mismo período del año anterior.

CUADRO A-IV-2

SUPERMERCADOS. BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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	7.780	21.189	18,0		
Trimestre I	359	362.411	1.650	4.554	17,2		
Trimestre II	362	364.314	1.910	5.241	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	374	379.258	8.973	23.643	17,9		
Trimestre I	369	372.588	1.981	5.317	17,3		
Trimestre II	373	378.987	2.212	5.838	18,6		
Trimestre III	375	382.152	2.283	5.975	18,3		
Trimestre IV	377	383.306	2.497	6.513	17,5		
2010							
Trimestre I	377	382.541	2.386	6.243	16,9		
Abril	384	387.682	900	2.321	18,2		
Acumulado	379	385.112	3.285	8.564	17,3		
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	1,1	1,1	23,4	22,0	-5,2	11,1	9,9
2008	2,1	2,3	29,7	26,8	-3,6	22,7	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	27,6	25,1	-3,4	24,1	21,7
Trimestre IV	2,4	2,6	27,1	24,0	-2,7	20,1	17,1

(continúa)

CUADRO A-IV-2 (CONTINUACIÓN)

SUPERMERCADOS. BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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 (\$)
2009	3,0	3,4	15,3	11,6	-0,6	10,3	6,7
Trimestre I	2,7	2,8	20,0	16,8	0,4	14,7	11,6
Trimestre II	3,1	4,0	15,8	11,4	-1,2	11,9	7,6
Trimestre III	3,0	3,6	13,8	9,9	-0,6	8,8	5,1
Trimestre IV	3,2	3,1	12,8	9,3	-0,9	6,8	3,6
2010							
Trimestre I	2,2	2,7	20,4	17,4	-2,3	10,4	7,6
Abril	4,1	4,0	21,9	17,1	-2,0	9,9	5,6
Acumulado	2,6	3,0	20,8	17,3	-2,2	10,3	7,1

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 en los supermercados de la Ciudad (cantidad de *tickets* emitidos), se observó que el mismo se mantuvo prácticamente estable con un incremento interanual de 0,7% en el primer trimestre de 2010 y de 0,4% en el período acumulado al mes de abril. De igual modo, en el resto del país, también se verificaron leves alzas (las operaciones se incrementaron 1,4% y 1,5% respectivamente).

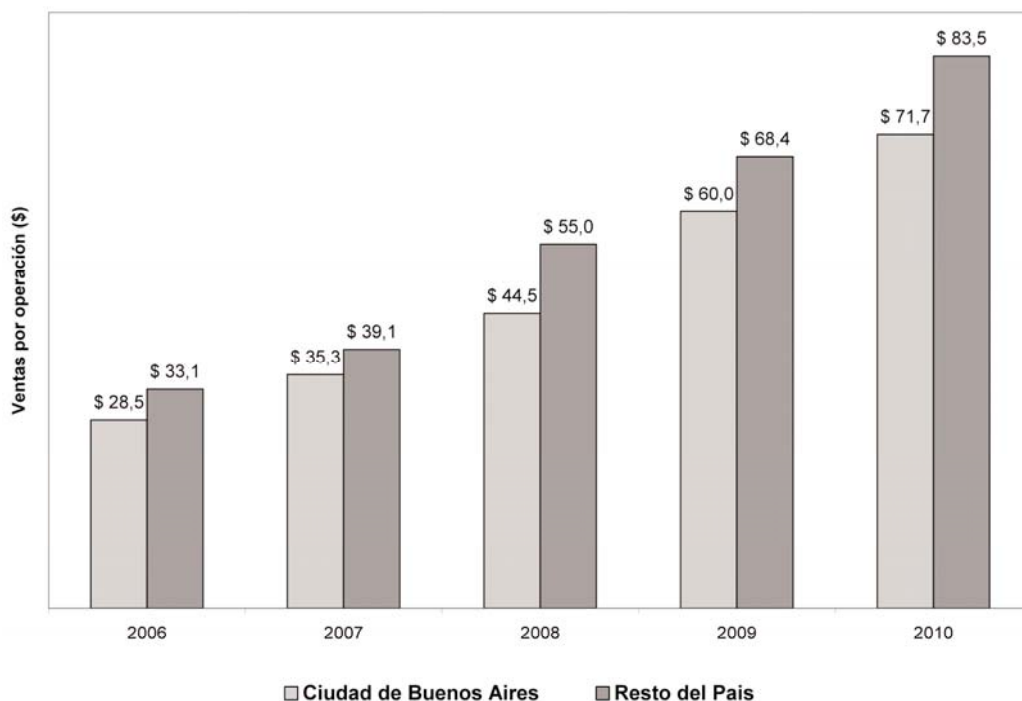
Por su parte, la facturación promedio por cada *ticket* impreso, se incrementó en ambos períodos, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos. En la urbe porteña, el alza interanual alcanzó 19,6% en el primer trimestre de 2010 (equivalente a \$ 11,7, con un valor medio por comprobante de \$ 71,7). Los datos más recientes, corresponden al período acumulado a abril e indican un crecimiento de 20,2% (es decir \$ 12,3 de incremento, hasta alcanzar un promedio de \$ 72,9). En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados resultó de 9,5% y 9,7% respectivamente.

Este fenómeno (aumento de la cantidad de operaciones e incremento del monto de venta por operación), puede relacionarse con varios factores. En primer lugar, se menciona la recuperación de la demanda, aludida anteriormente. Asimismo, se destaca la vigencia de las promociones comentadas, ya que una posible estrategia de los consumidores consistiría en la segmentación de las compras, haciéndolas coincidir con los días o los rubros de descuentos, para su mejor aprovechamiento.

Cabe destacarse que en el interior, el dinamismo de las ventas por operación fue superior que en la Ciudad, y adicionalmente, en términos absolutos, el monto facturado por *ticket* emitido viene siendo mayor en el resto del país desde 2006 (cuando se inició el relevamiento). Esta afirmación daría cuenta de la menor penetración del supermercado en el interior, donde los consumidores realizarían adquisiciones más espaciadas en el tiempo pero también mayores en volumen.

GRÁFICO A-IV-2

SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN (PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS. AÑOS 2006/2010



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

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En el primer trimestre de 2010, todos los grupos de artículos marcaron aumentos en términos corrientes. Sólo *Electrónicos y artículos para el hogar* y el rubro residual *Otros*, lo hicieron por encima del promedio.

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 un crecimiento interanual de 19% (apenas inferior al 20,4% alcanzado por las ventas globales). En el mes de abril, por su parte, la facturación de este rubro se desaceleró levemente, ubicándose 17,9% por encima de las del mismo período de 2009, con lo

que se acumuló un alza de 18,7% en el primer cuatrimestre del año. Cabe recordar que, por el contrario, durante el primer semestre de 2009, la comercialización de estos artículos había ganado un dinamismo mayor al promedio (Cuadro A-IV-3).

Durante la fase analizada, *Artículos de limpieza y perfumería* (el segundo rubro en relevancia de los comercializados por el canal supermercadista), verificó un incremento interanual de su facturación de 18,8%, bastante inferior al computado en el mismo período de 2009 (28,6%). En efecto, en abril, el ascenso de las ventas fue aun menor (12%), acumulándose un alza de 17%. Es probable que este desempeño acotado esté en parte influido por la excepcional *performance* marcada durante 2009, período que se utiliza para la comparación.

Por su parte, el rubro residual Otros (que incluye productos de bazar, amoblamientos, artículos de librería, herramientas, libros y juguetes, entre otros), incrementó su facturación a una tasa interanual de 22,3% en el primer trimestre, mientras que la evolución acumulada en los primeros cuatro meses de 2010 ascendió a 25,2%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró un destacado aumento (45,6%), como resultado de la recomposición de la demanda iniciada a principios de 2010. Durante el año anterior, aunque la facturación de este rubro se había incrementado levemente en el tercer trimestre (1,9%), en el período siguiente volvió a marcar una caída (-0,8%). Así, se infiere haber atravesado una fase de fuerte desaceleración en el crecimiento de las ventas de bienes durables, relacionada con la incertidumbre de los consumidores por la crisis internacional y con la

interrupción de los destacados niveles de crecimiento de la actividad económica que venían verificándose desde el año 2003, con posterioridad a la devaluación del tipo de cambio. Datos más recientes, correspondientes al mes de abril, indican que las ventas de electrodomésticos se incrementaron 115%, con lo que se acumuló un alza de 61,2% en el primer cuatrimestre. Debe recordarse en el período estudiado, el auge de las promociones de descuentos y cuotas sin interés en la compra de televisores y LCD, debido a la proximidad de la celebración del Mundial de Fútbol en el mes de junio.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles* para el hogar (el rubro minoritario comercializado por este canal minorista) mostraron menor crecimiento respecto de 2009, tanto en el primer trimestre (11,7%), como en el período acumulado a abril (12%).

CUADRO A-IV-3

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2010

PERÍODO	TOTAL	ALIMENTOS Y BEBIDAS	ARTÍCULOS DE LIMPIEZA Y PERFUMERÍA	INDUMENTARIA, CALZADO Y TEXTILES PARA EL HOGAR	ELECTRÓNICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR	OTROS
	\$ M					
1997	3.099	2.124	417	80	148	330
1998	3.223	2.195	439	77	161	351
1999	3.218	2.173	442	70	153	378
2000	3.173	2.179	414	68	137	374
2001	3.004	2.065	406	59	105	369
2002	3.306	2.385	471	39	106	306
2003	3.550	2.656	509	51	144	190
2004	3.812	2.782	537	78	189	226
2005	4.288	3.053	614	85	231	305
2006	4.861	3.404	712	101	243	400
2007	5.998	4.203	836	127	319	514
2008	7.780	5.509	1.021	146	459	646
Trimestre I	1.650	1.143	227	34	95	151
Trimestre II	1.910	1.357	248	39	117	149
Trimestre III	2.006	1.436	260	36	110	164
Trimestre IV	2.215	1.573	286	37	137	182

(continúa)

CUADRO A-IV-3 (CONTINUACIÓN)

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2010

PERÍODO	TOTAL	ALIMENTOS Y BEBIDAS	ARTÍCULOS DE LIMPIEZA Y PERFUMERÍA	INDUMENTARIA, CALZADO Y TEXTILES PARA EL HOGAR	ELECTRÓNICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR	OTROS
\$ M						
2009	8.973	6.306	1.301	154	447	765
Trimestre I	1.981	1.384	292	34	97	174
Trimestre II	2.212	1.575	321	41	103	172
Trimestre III	2.283	1.601	332	39	112	201
Trimestre IV	2.497	1.745	356	40	136	219
2010						
Trimestre I	2.386	1.647	347	38	141	213
Abril	900	634	121	13	61	71
Acumulado	3.285	2.280	468	51	202	284
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
1998	4,0	3,4	5,4	-4,1	8,5	6,5
1999	-0,2	-1,0	0,7	-8,5	-4,6	7,8
2000	-1,4	0,2	-6,3	-2,9	-10,5	-1,0
2001	-5,3	-5,2	-2,1	-13,7	-23,2	-1,4
2002	10,1	15,5	16,1	-34,6	0,7	-17,2
2003	7,4	11,4	8,2	31,2	36,1	-37,7
2004	7,4	4,8	5,4	53,5	31,3	18,7
2005	12,5	9,7	14,5	9,4	21,8	35,1
2006	13,3	11,5	15,9	18,7	5,3	31,1
2007	23,4	23,5	17,3	25,3	31,0	28,5
2008	29,7	31,0	22,2	15,3	44,0	25,7
Trimestre I	31,8	33,0	19,4	26,1	56,9	31,6
Trimestre II	33,3	34,5	22,2	17,1	58,0	31,2
Trimestre III	27,6	29,1	22,7	16,0	27,6	26,3
Trimestre IV	29,6	31,5	23,2	31,7	25,1	22,6
2009	15,3	14,5	27,4	5,8	-2,5	18,4
Trimestre I	20,0	21,1	28,6	0,3	2,2	14,8
Trimestre II	15,8	16,1	29,2	8,1	-12,4	15,5
Trimestre III	13,8	11,5	27,6	6,4	1,9	22,4
Trimestre IV	12,8	11,0	24,7	7,9	-0,8	20,4
2010						
Trimestre I	20,4	19,0	18,8	11,7	45,6	22,3
Abril	21,9	17,9	12,0	13,1	115,0	34,8
Acumulado	20,8	18,7	17,0	12,0	61,2	25,2

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

Respecto de la composición de las ventas por grupos de artículos, durante los primeros cuatro meses de 2010, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente en comparación con igual período de 2009 (Gráfico A-IV-2).

En particular, las ventas del rubro *Alimentos y bebidas* disminuyeron su porción, siendo que representaron el 69,3% de las ventas globales (1,3 puntos porcentuales menos que en el mismo período del año anterior). Cabe destacar, que la proporción analizada se había incrementado sucesivamente hasta el primer semestre de 2009 para seguir la dinámica inversa a partir del tercer trimestre.

Del mismo modo, *Artículos de limpieza y perfumería* retrajo 0,4 puntos porcentuales su fracción, en virtud de la evolución experimentada desde comienzos de año (llegó a explicar, en promedio, el 14,3% de la facturación).

En contraposición, el segmento residual *Otros*, experimentó un alza teniendo en cuenta su importancia en las ventas totales (0,3 puntos porcentuales, alcanzando 8,7%).

En tanto, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar* incrementó 1,5 puntos porcentuales su porción en el acumulado a abril de 2010, en relación con el mismo período del año anterior (se ubicó en 6,1%).

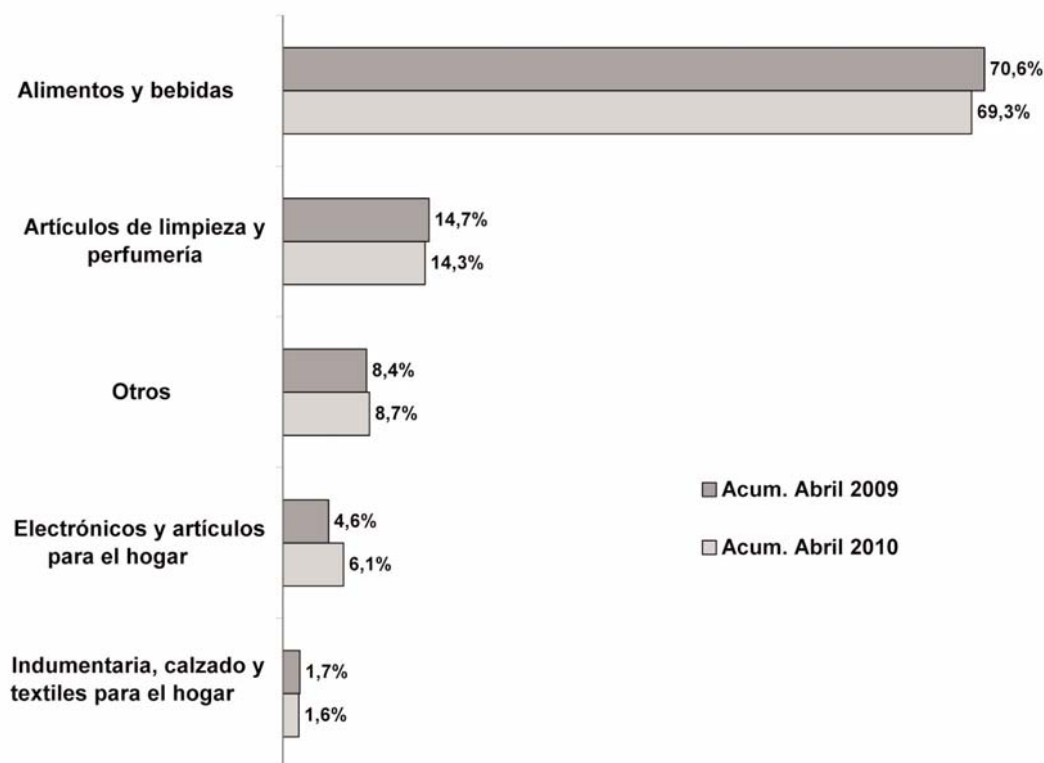
Por último, *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* mantuvo prácticamente su porcentaje del primer cuatrimestre de 2009, con 1,6% de la facturación global.

El análisis de los datos presentados hasta aquí, revela una aceleración de las ventas en relación con el incremento promedio de 2009. El alza de las ventas estuvo fundamentalmente impulsada por la comercialización de alimentos y bebidas. Por su parte, el destacable desempeño de la facturación de los bienes durables

(electrodomésticos y electrónicos) que, aunque representaron una porción mínima de las ventas en estos establecimientos, se incrementaron de manera considerable, también ejercieron un aporte significativo. Este fenómeno estuvo favorecido por los descuentos vigentes (que ampliaron la brecha de precios entre los supermercados y otros autoservicios), por la posibilidad de financiar las compras, y por el impulso que implicó el advenimiento del Mundial de Fútbol. Los factores mencionados también habrían cooperado con el sostenimiento del consumo el año anterior, frente a la ralentización de la demanda. Es decir que si bien las ventas se desaceleraron significativamente en 2009, el deterioro no fue importante y, en los primeros meses de 2010, se observó incluso una leve recuperación. Sin embargo, merece destacarse que la facturación de los supermercados tuvo un dinamismo que estuvo por debajo del adquirido por las ventas en los *shopping centers*, como se verá más adelante.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2009 Y 2010



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 de 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 2010, la masa salarial a valores corrientes en los supermercados de Argentina se incrementó 5,5%, desacelerándose respecto del último trimestre de 2009 (6,5%) y marcando el aumento más acotado desde que se realiza el relevamiento. Así, el crecimiento verificado resultó significativamente inferior al

experimentado en el mismo período del año anterior (36,5%). Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde 2007.

Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas manifestó una contracción interanual en la etapa estudiada (-4,2%). En efecto, la serie se desaceleró fuertemente desde mediados de 2008 y se tornó negativa a partir del segundo semestre de 2009. Así en el primer trimestre de 2010, se computó la retracción interanual más importante del período mencionado.

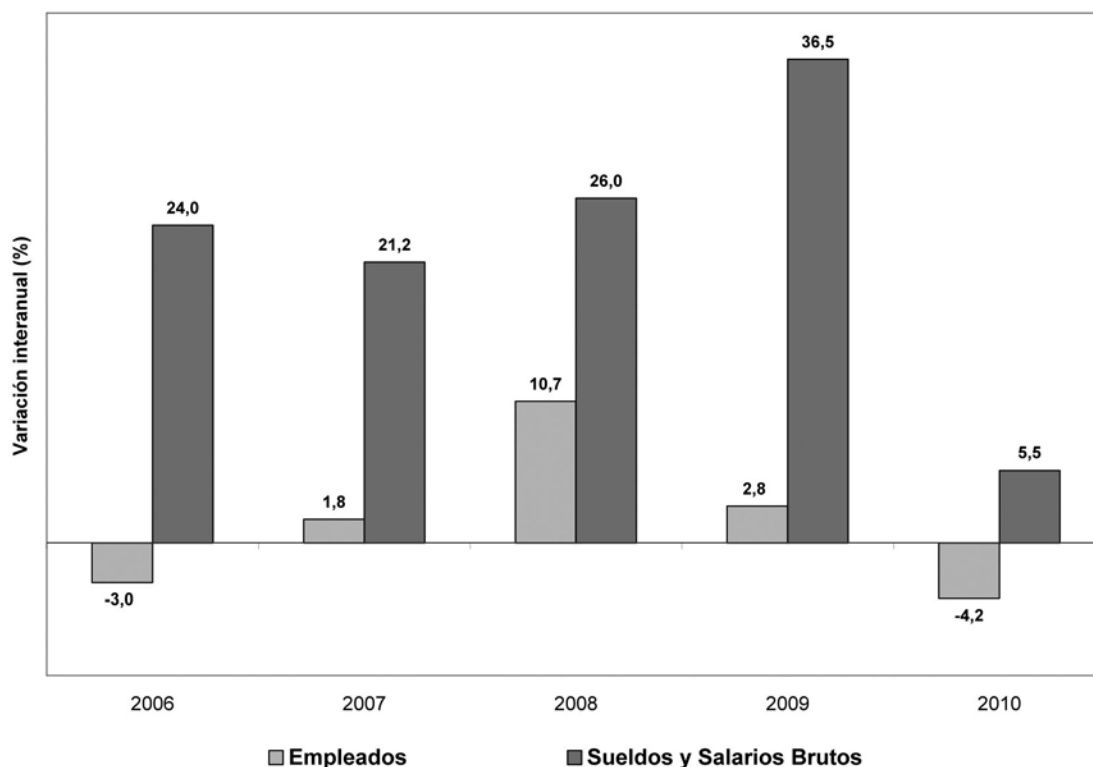
Analizando la composición interna de la ocupación, resulta preciso destacar que el

segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* disminuyó 4,4%, mientras que el de *Cajeros, administrativos y otros* cayó 4,2%. Asimismo, en lo referente al incremento salarial, merece comentarse que esta última

fracción de empleados experimentó un crecimiento interanual de sus sueldos y salarios brutos (5,6%) que fue similar al del grupo de personal jerárquico (5,3%).

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2006/2010



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 relacionadas con el sector, se destacan las negociaciones por parte de *Carrefour* para la compra de una cadena de minimercados. Se trata de *Best*, marca con base en la Ciudad, bajo la cual operan 9 locales de pequeñas dimensiones distribuidos por los barrios de Palermo, Barrio Norte y en las zonas del Microcentro y Tribunales. El objetivo de la filial local del grupo francés sería transformar estos establecimientos bajo el paraguas de *Carrefour Express* o *Carrefour Mini*, formatos con los cuales compete en el segmento de los *hard discount* o

mercados de proximidad, donde también controla la cadena *Día*. La transacción forma parte del plan de inversiones por \$ 250M que la empresa tiene previsto encarar durante este año para mantener su posición de liderazgo en el sector supermercadista.

Asimismo, a partir del mes de julio, los supermercados propiedad de empresarios orientales lanzaron sus propias tarjetas de crédito y débito. Se trata de una iniciativa de CASRECH, una de las dos cámaras que agrupan a los

propietarios de los autoservicios de origen chino. El objetivo es fidelizar a los sectores de menores recursos con una herramienta financiera que les permita acceder a los productos de consumo masivo en cuotas y con tasas de interés mucho más bajas que las que cobran el resto de los *plásticos* en circulación. La tarjeta *Red Economía* se financiará con fondos de la cámara, a través del aporte de los supermercadistas asociados. Además, otorga un límite máximo de crédito de \$ 1.000 mensuales, con una tasa de interés no mayor a 30% anual. Otra ventaja que presenta la iniciativa es la posibilidad de juntar puntos en la medida en que se utilice, los cuales podrán ser canjeados por órdenes de compra. La propuesta ya funciona en la Capital Federal, el Gran Buenos Aires, Rosario y en las provincias de Buenos Aires, Córdoba, Mendoza y Tucumán.

Por último, se reglamentó en la provincia de Entre Ríos la Ley de Hipermercados. El Gobernador firmó a fines de junio el decreto reglamentario de la Ley N° 9.393/02 de Grandes Superficies y Cadenas Comerciales. La misma tiene por objetivo la defensa del pequeño comerciante en todos los municipios, por cuanto establece que, dada la superación de los límites regulatorios de la ley de referencia, ninguna instalación futura de un hipermercado podrá efectuarse sin una autorización especial emanada provincialmente. Al mismo tiempo, la norma reglamentó la cantidad de locales a habilitar según la población de cada municipio, de la mano de los correspondientes estudios de impacto socioeconómico, laboral, urbanístico y ambiental surgidos desde entidades académicas, en análisis sujetos a audiencia pública.

CENTROS DE COMPRAS

En el primer trimestre de 2010, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor apenas inferior a los \$ 1.062M, lo que representó un aumento interanual de 46,1%, muy por encima de la expansión verificada en

supermercados. Por su parte, en el mes de abril, la facturación marcó un monto de \$ 444M, con un aumento de 50,4% (Gráfico A-IV-5). Así, la variación interanual computada en los primeros cuatro meses del año resultó la más alta desde el segundo semestre de 2003 (47,4%). Cabe destacar que en el mismo período de 2009, se había producido una contracción en las ventas (-1,2%), la primera desde el segundo trimestre de 2002 (Cuadro A-IV-4).

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron incrementos interanuales tanto en el primer trimestre de 2010 como en el acumulado a abril (38,3% y 39,1% respectivamente). Cabe mencionar que según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras tuvo un incremento interanual promedio de 5,6% en el primer trimestre y 5,9% en los primeros cuatro meses de 2010. 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 más acotado en ambos períodos, con un aumento más limitado de los consumos.

Los datos muestran que en los cuatro primeros meses de 2010, la facturación en los centros de compras verificó una significativa recuperación, acentuándose el buen desempeño marcado en los últimos meses de 2009. Cabe recordar que la demanda había sido profundamente afectada por el sostenido clima de incertidumbre local, que llevó a los consumidores a ser más moderados al momento de realizar sus gastos. A la caída del consumo de los residentes (producto del impacto local de la crisis financiera internacional) se sumaron como factores explicativos de la ralentización de las ventas en centros de compras la importante merma del turismo (usuales visitantes de los *shoppings*), la sostenida inflación del segmento indumentaria y el alerta por posibles contagios de la Gripe N1H1 en julio y parte de agosto.

De todas maneras, debe mencionarse que, en el mes de mayo de 2009, un nuevo centro de compras inició sus actividades en la Ciudad (el *Dot Baires Shopping*), con el consecuente impacto sobre las variables del sector.

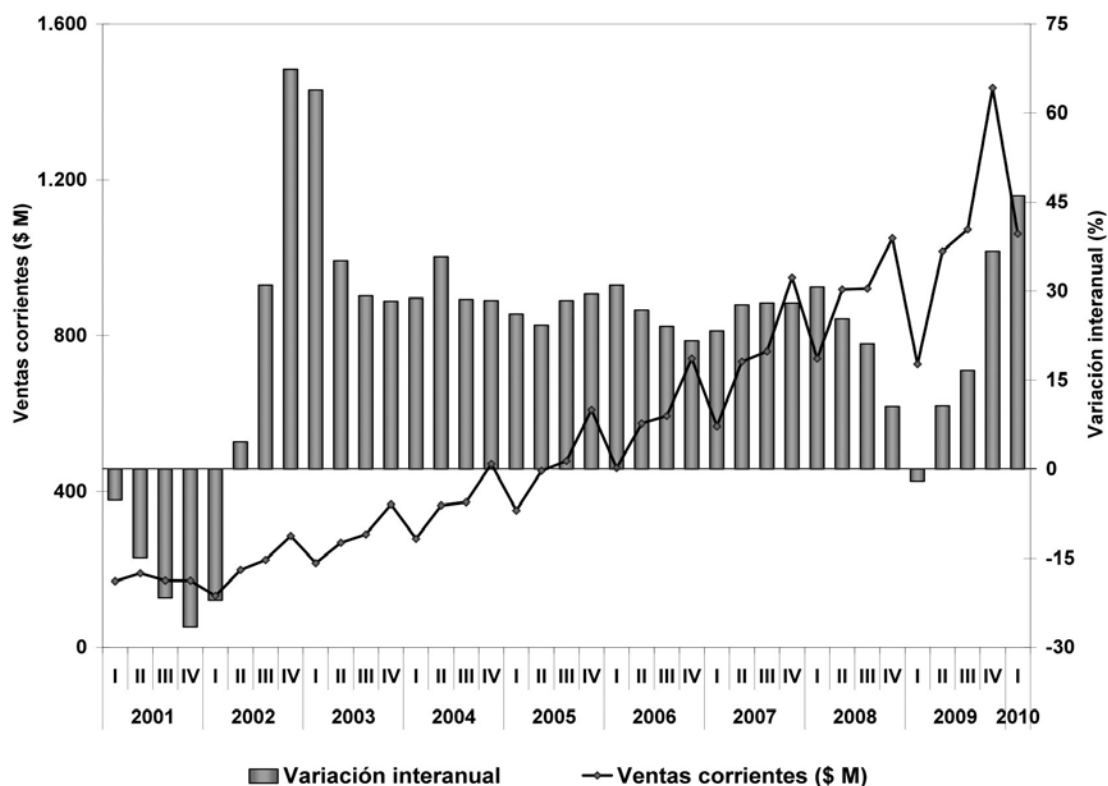
En el período estudiado, siguieron en vigencia las atractivas y persistentes promociones de descuentos lanzadas por los más importantes centros de compras, en algunos casos en conjunto con bancos privados. Los descuentos que se aplicaron para el pago con determinadas tarjetas de débito variaron del 20% al 25%, mientras que las quitas fueron de entre el 10% y el 20% (30% en algunos casos puntuales) para la financiación a través de tarjetas de crédito. Algunos esquemas

promocionales incluyeron, además, el pago a plazo en cuotas sin interés (3 a 12 cuotas).

Adicionalmente, la mejora en las ventas obedecería, entre otras cosas, a las distintas promociones de pagos en 50 cuotas lanzadas por las cadenas de electrodomésticos, a propósito de la celebración del Mundial de Fútbol, en el mes de junio de 2010. Al mismo tiempo, otro de los factores que podría haber cooperado con el incremento de las ventas, fue la recuperación del turismo extranjero, que seducido por el tipo de cambio y la presencia de las grandes marcas, atrajo a no residentes a realizar compras en los centros comerciales de la Ciudad⁵.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2001/1ER. TRIMESTRE 2010



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

⁵ 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 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 613.000 visitantes, implicando un incremento de 9,2% respecto de los primeros tres meses del año anterior, marcando la mejor performance trimestral de los últimos dos años.

En línea con la apertura del nuevo centro comercial y el sucesivo repunte de las ventas, la variación interanual de la cantidad de locales activos en los *shoppings* porteños resultó positiva en el primer trimestre (12,2%, lo que equivale a 140 locales más que en el mismo período de 2009). Sin embargo, entre los meses de enero y marzo se computaron 19 cierres netos, 7 de los cuales corresponden a la comercialización de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario comercializado en este canal minorista). Se recuerda que a comienzos de 2009, en sintonía con la merma de las ventas, se habían verificado sucesivas contracciones interanuales en el número de locales (-3,8% en el primer trimestre). En 2010, si se tienen en cuenta los datos hasta abril, el alza acumulada en el número de locales se mantuvo estable (12,2%).

En consonancia, el área bruta locativa (superficie) correspondiente a los locales en funcionamiento se incrementó 18,8%, tanto en el primer trimestre como en el acumulado a abril de 2010, totalizando hasta dicho mes una extensión promedio de 197.388 m² (casi 31.384 m² más que en el mismo período de 2009). Este aumento incidió en una mínima alza de la dimensión promedio de los comercios, de 9 m². Cabe recordar que en el primer trimestre del pasado año, hasta la incorporación del nuevo centro de compras al circuito comercial minorista porteño, este guarismo había acumulado una contracción de 3,4%, en línea con la disminución interanual de la cantidad de locales en funcionamiento.

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó un incremento significativo en el primer trimestre (23,1%), lo cual es razonable teniendo en cuenta el sustancial aumento de la facturación. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes, en los primeros tres meses de 2010, evolucionaron positivamente (30,2%), debido a que el aumento interanual de locales fue importante pero menos significativo que el alza de la facturación. En cuanto a los datos más recientes, en el acumulado a abril, ambas variables mostraron subas de magnitud superior (24% y 31,4%, respectivamente), lo que daría cuenta de la ya mencionada recuperación de las ventas en este canal de comercio minorista.

Por su parte, al considerar el volumen despachado (valores constantes), los guarismos estudiados también evolucionaron favorablemente, aunque con la advertencia ya realizada sobre la medición de los precios por parte de INDEC. Las ventas por metro cuadrado acumularon un incremento de 16,5% en el primer trimestre, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una suba de 23,3%. Los resultados del período acumulado al cuarto mes del año también resultaron positivos y relativamente elevados (17,1% y 24%, respectivamente). Resulta pertinente señalar que desde inicios de 2009 hasta el tercer trimestre inclusive, se habían registrado contracciones interanuales sucesivas, en ambos casos.

CUADRO A-IV-4

CENTROS DE COMPRAS. LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M², VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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	4.950	667.019			
2002	1.056	142.852	841	5.885	795.974			
2003	1.080	143.436	1.141	7.954	1.056.146			
2004	1.113	148.014	1.486	10.041	1.335.556			
2005	1.137	152.610	1.892	12.396	1.664.327			
2006	1.132	158.086	2.369	14.985	2.091.890			
2007	1.164	166.106	3.009	18.117	2.584.909			
2008	1.168	169.566	3.630	21.407	3.108.043			
2009	1.249	187.559	4.251	22.665	3.402.643			
Trimestre I	1.144	166.016	726	4.376	634.810			
Trimestre II	1.241	183.857	1.017	5.519	818.898			
Trimestre III	1.305	200.536	1.073	5.351	822.424			
Trimestre IV	1.307	199.827	1.435	7.187	1.098.001			
2010								
Trimestre I	1.284	197.145	1.062	5.385	826.787			
Abril	1.285	197.388	444	2.251	345.714			
Acumulado	1.284	197.206	1.506	7.635	1.172.542			
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	2,1	20,6	18,2	20,2	17,8	15,4	17,4
2009	7,0	10,6	17,1	5,9	9,5	11,9	1,2	4,7
Trimestre I	-3,8	-3,4	-2,0	1,5	1,9	-6,1	-2,8	-2,4
Trimestre II	6,3	8,6	10,7	1,7	4,1	6,2	-2,2	-0,1
Trimestre III	12,8	18,9	16,6	-2,0	3,4	12,1	-5,8	-0,6
Trimestre IV	12,8	18,6	36,7	15,2	21,1	30,3	9,8	15,5
2010								
Trimestre I	12,2	18,8	46,1	23,1	30,2	38,3	16,5	23,3
Abril	12,1	18,9	50,4	26,5	34,1	40,9	18,5	25,7
Acumulado	12,2	18,8	47,4	24,0	31,4	39,1	17,1	24,0

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

El análisis efectuado sugiere que tras la evolución positiva de las ventas corrientes en los *shoppings* de la Ciudad durante el último trimestre de 2009 y con la destacable *performance* marcada en los primeros meses del año, logró revertirse la situación general verificada durante el año anterior. Así lo manifestó la marcha de algunas de las variables fundamentales que dan cuenta del desempeño de este canal minorista (ventas por metro cuadrado y ventas promedio por local). De igual modo, en el período señalado las administradoras sostuvieron las promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes.

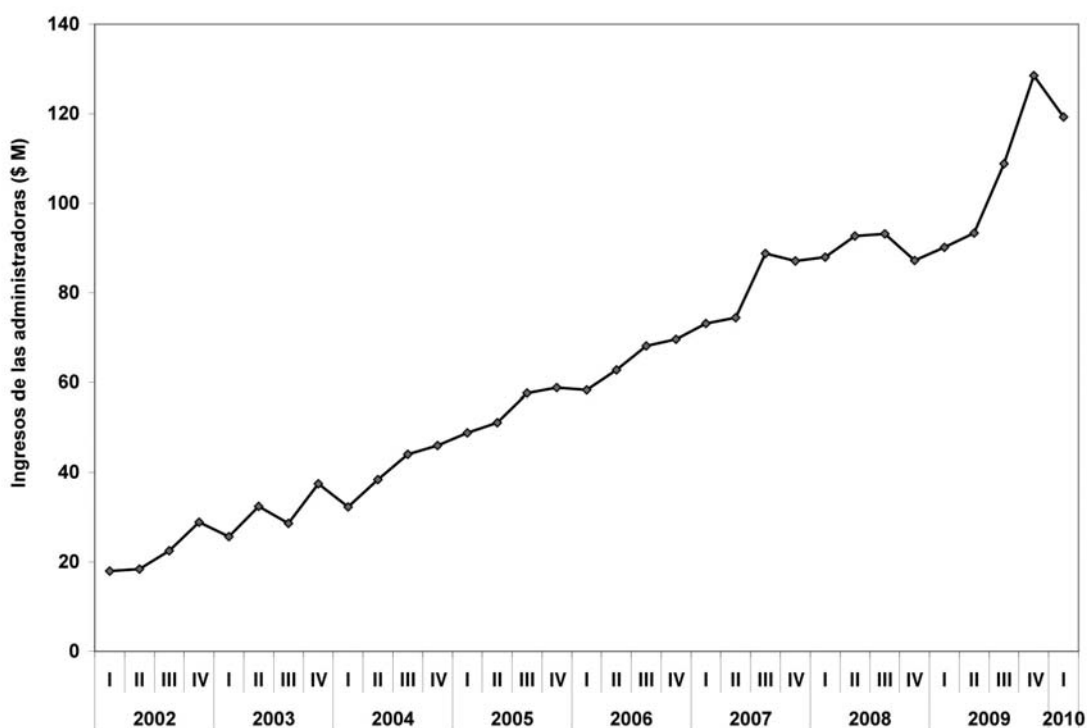
Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales

y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento de 32,3% en el primer trimestre de 2010 (Gráfico A-IV-6). El crecimiento acumulado hasta abril ascendió a 36,2%, reflejando el proceso de aceleración de las ventas e incremento en las rentabilidades aludido anteriormente. Merece destacarse que la evolución resultó superior a la del primer trimestre de 2008 (20,3%) y 2009 (2,5%).

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras resultó positiva y superior a la de 2009. En tal sentido, se manifestó un crecimiento de 9,3% en el primer trimestre de 2010 y de 10,3% en el período acumulado al cuarto mes del año, respecto a iguales períodos del año anterior.

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2002/1ER. TRIMESTRE 2010



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 de 2010, cabe destacar que ningún grupo de artículos vio reducido el monto de su facturación respecto del mismo período de 2009 (tal como viene ocurriendo desde septiembre de dicho año). Aquellos que mostraron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (46,1%) fueron: el rubro residual *Otros* (que marcó un espectacular incremento de 105,9%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (80,7%), *Ropa y accesorios deportivos* (59%) y *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (57,5%) (Cuadro A-IV-5). Respecto del extraordinario ascenso del componente residual (que incluye a los locales destinados a actividades como joyería, peluquería, santería, *solarium*, gimnasio y agencia de viajes, por ejemplo), cabe recordar que las variaciones interanuales comenzaron a ser positivas y muy elevadas a partir de mayo de 2009, luego de la apertura del *Dot Baires Shopping*. Por otra parte resulta interesante destacar el importante progreso de la demanda de electrodomésticos, cuya facturación había comenzado a incrementarse a partir del segundo semestre de 2009, debido a una mayor predisposición al gasto de los hogares en bienes durables, probablemente seducidos por las ofertas puntuales con altos porcentajes de descuento, la

estabilidad del dólar, la posibilidad del financiamiento a largo plazo (50 cuotas sin interés) y la proximidad del Mundial de Fútbol. Con anterioridad, la facturación de estos artículos había mostrado sucesivas contracciones interanuales (a partir de diciembre de 2008 y hasta mayo de 2009 inclusive). Así, el crecimiento acumulado en los primeros cuatro meses de 2010 ascendió a 85,9%. En los supermercados (otro importante canal de comercio minorista), la demanda de electrodomésticos también reveló ascensos significativos, como se destacó anteriormente.

Por su parte, entre los rubros que mostraron un crecimiento más moderado (algo inferior al promedio general) se destacan *Diversión y esparcimiento* (41,6%) y *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (41,2%).

Los grupos de artículos cuyo consumo fue inferior al general fueron *Juguetería* (36,6%), *Indumentaria, calzado y marroquinería* (36%), *Perfumería y farmacia* (33,8%) y, por último, *Librería y papelería* (22,2%). Cabe destacar que con excepción de la vestimenta y el calzado (el rubro mayoritario comercializado en *shopping centers*), el resto de los productos manifestaron incrementos interanuales inferiores a los verificados en el trimestre inmediato anterior.

CUADRO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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	JUGUETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
	\$ M										
2001	701	335	25	45	108	67	11	13	24	28	45
2002	841	479	35	46	98	49	13	18	21	37	44
2003	1.141	662	45	65	122	74	16	27	26	49	55
2004	1.486	841	68	83	154	119	21	35	32	64	70
2005	1.892	1.066	103	106	181	176	27	40	37	75	83

(continúa)

CUADRO A-IV-5 (CONTINUACIÓN)

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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	JUGUETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
\$ M											
2006	2.369	1.330	136	118	233	245	32	46	45	88	97
2007	3.009	1.636	173	146	311	350	39	56	61	122	115
2008	3.630	1.957	221	167	430	386	43	62	90	152	121
2009	4.251	2.240	260	192	482	423	51	76	99	186	243
Trimestre I	726	364	45	36	99	75	8	16	22	34	27
Trimestre II	1.017	562	63	43	116	95	8	16	22	41	50
Trimestre III	1.073	539	66	47	125	114	14	18	31	43	75
Trimestre IV	1.435	775	85	66	143	138	21	25	24	68	91
2010											
Trimestre I	1.062	495	71	57	140	136	11	20	31	46	55
Abril	444	247	31	12	46	53	4	6	8	17	21
Acumulado	1.506	742	102	68	186	189	15	26	40	63	76
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
2009	17,1	14,5	17,3	15,0	12,2	9,6	17,9	21,6	9,9	22,1	99,8
Trimestre I	-2,0	-1,7	3,9	-11,6	4,2	-16,5	9,7	7,3	4,1	16,2	-6,2
Trimestre II	10,7	7,6	22,7	25,9	9,3	-5,0	-10,5	15,8	9,7	22,3	81,7
Trimestre III	16,6	12,2	11,8	1,6	6,3	25,9	12,8	21,5	0,8	10,5	156,9
Trimestre IV	37,6	32,7	26,7	44,3	28,2	31,6	45,5	37,8	32,0	34,5	151,4
2010											
Trimestre I	46,1	36,0	59,0	57,5	41,2	80,7	36,6	22,2	41,6	33,8	105,9
Abril	50,4	47,7	70,4	-17,1	33,2	100,9	75,4	43,5	27,1	28,4	132,6
Acumulado	47,4	39,6	62,3	36,4	39,1	85,9	44,9	26,9	38,3	32,3	112,5

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 los rubros que incrementaron su participación, se destacan *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, y el rubro residual *Otros*, que debido a sus excepcionales *performances*, se ubicaron por sobre los valores correspondientes al mismo período del año anterior (2,6 puntos porcentuales y 1,5 puntos porcentuales, respectivamente). En efecto, la venta de bienes durables mejoró su posición relativa pasando a ocupar el segundo lugar en importancia dentro del total vendido, con una porción de 12,5% (Gráfico A-IV-7).

La facturación de *Ropa y accesorios deportivos* también experimentó una ganancia de participación en el total de ventas, aunque más acotado (0,7 puntos porcentuales), siendo que representó el 6,8% en el período estudiado.

En contraposición, la pérdida de participación de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario), ocasionó que sus ventas pasen a explicar una parte menos relevante de los consumos realizados en los centros de compras de la Ciudad, representando el 49,3% del total en los primeros cuatro meses de 2010 (2,7 puntos porcentuales menos que en el mismo período de 2009).

Del mismo modo, *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, que pasó a ser el tercer rubro en importancia, también vio reducida su participación relativa a 12,4% y se ubicó 0,7 puntos porcentuales por debajo del valor computado en 2009.

Paralelamente, *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar*, participó con el 4,5% de las ventas durante el período acumulado a abril de 2010, lo cual significó una pérdida interanual de 0,4 puntos porcentuales.

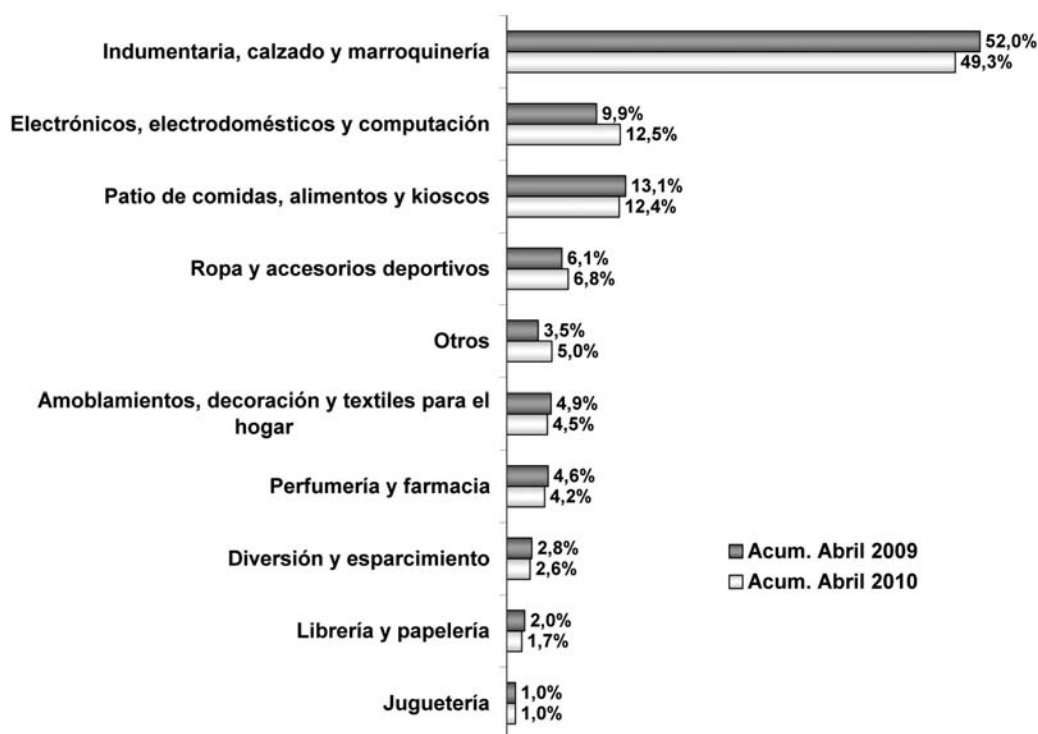
Una merma equivalente (0,4 puntos porcentuales) verificó la facturación de los artículos de *Perfumería y farmacia*, representando el sexto lugar en las ventas, con el 4,2% de las mismas.

El resto de los rubros manifestaron menores variaciones o no modificaron su porcentaje de intervención dentro de la facturación total de los centros de compras en la Ciudad de Buenos Aires.

El análisis efectuado sugiere que durante los primeros meses de 2010, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas que más incrementaron su nivel de ventas, luego de la retracción de la demanda experimentada en el primer trimestre del año anterior. El deterioro de la facturación se venía verificando desde fines de 2008, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo de sus ventas perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados, posiblemente en función de que el tipo de bienes que se comercializa en los centros de compras no responde a la categoría de primera necesidad. Sin embargo, desde mayo de 2009, algunas variables comenzaron a mostrar signos de recuperación, en coincidencia con la apertura del nuevo *shopping*. Fundamentalmente, a partir de julio se observó una leve recuperación de la facturación de electrodomésticos (rubro que fue particularmente afectado por la caída de la confianza de los consumidores y la consecuente merma en las ventas). Luego, en los últimos meses, la facturación de todos los rubros tuvieron buenas *performances* interanuales, por lo que en el acumulado del año la facturación de esos establecimientos superó a la de los supermercados. Así, en el primer trimestre de 2010, el destacable incremento de las ventas fue mayormente impulsado por la comercialización de indumentaria y calzado que, aunque continuó creciendo por debajo del promedio general, compuso casi la mitad del total vendido.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2009 Y 2010



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 los dueños de la tradicional tienda *Harrods* informaron el inicio de las obras de remodelación del imponente edificio de Florida y Av. Córdoba de 96 años, que lleva 12 cerrado. Allí funcionará un centro comercial y complementos de hotelería y oficinas. También contará con terrazas y espacios de gastronomía, aunque respetando la base edilicia, su configuración y su fachada, por tratarse de un inmueble protegido.

En otro orden, con una inversión de \$ 5,2M, *El Solar* concretó una ampliación de su centro comercial. Las obras le permitieron incorporar 5 nuevas tiendas: *AY Not Dead*, *Little Akiabara*,

Dolls, *Prototype* y *Como quieres que te quiera*, completándose una totalidad de 112 locales.

Asimismo, se pospuso para el mes de noviembre la reinauguración del *Village Recoleta Mall* (los cines con salas renovadas y el nuevo *shopping* que se añadirá al complejo). De las 10 salas de última generación con que contará el nuevo emprendimiento, 2 estarán equipadas para exhibir películas en 3D. Además, habrá dos accesos: uno conectado con el *shopping* y el otro independiente, con entrada por la calle Junín. *CarVal*, la gerenciadora del *mall*, informó que la inversión total que se realizará en la reconversión del predio será de USD 85M.

Por su parte, pequeños comerciantes cerraron alianzas con bancos para poder ofrecer promociones. Cabe recordar, que desde el año 2009, debido a la coyuntura económica poco favorable, los grandes centros comerciales se unieron a diversas entidades financieras para hacer frente a la caída generalizada del consumo a través de atractivas promociones y descuentos. Pero la estrategia dejaba afuera a los pequeños comerciantes que no contaban con el impulso necesario para entablar alianzas con los bancos. Ante esta situación, varias organizaciones que agrupan a estos comercios comenzaron a unir fuerzas para negociar con las entidades financieras. Tal es así que la Federación de Comercio e Industria de la Ciudad de Buenos Aires firmó un acuerdo con el *HSBC* por el cual los comercios porteños adheridos a la entidad podrán adherirse a beneficios especiales. Entre ellos se encuentra la posibilidad de acceder a bonificaciones en el costo de las cuentas y el pago expreso de los cupones de las tarjetas, además de suscribir a las mismas promociones al público que los *shoppings*, con descuentos y cuotas tentadoras para el consumo.

El primer trimestre de este año plantea un ritmo de recuperación avanzado tras un 2009 que recién en junio verificó un repunte de las ventas (11,8%), y concluyó con una expansión de apenas 2,5%. En contraposición, los meses de 2010 fueron de incrementos acelerados (44,3% en enero, 50,2% en febrero y 56,3% en marzo, siempre en comparación con iguales meses de 2009).

La excelente dinámica acontecida durante el primer trimestre de 2010 estuvo íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo también un estímulo grande para la comercialización de productos de última tecnología. A su vez, las casas de electrodomésticos ofrecieron gran variedad de promociones, que sumado a los acuerdos con los bancos, influyeron significativamente en el incremento de las ventas. A su vez, los compradores accedieron al consumo postergado, confiando en un dólar poco variable, y en el abaratamiento de productos que llevan algunos años en el mercado.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

El valor de las ventas corrientes de electrodomésticos y artículos para el hogar efectuadas en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010 alcanzó los \$ 678M, lo que representó un extraordinario crecimiento interanual de 50,5%. Desde el primer trimestre de 2004 (cuando las ventas mostraron una suba interanual de más de 67%) la facturación no presentaba tan importante crecimiento. Aunque aquí es importante destacar que el período de comparación (primer trimestre de 2009), había manifestado un retroceso interanual de 16,2%, por lo cual debe redimensionarse la magnitud del incremento (Cuadro A-IV-6).

CUADRO A-IV-6

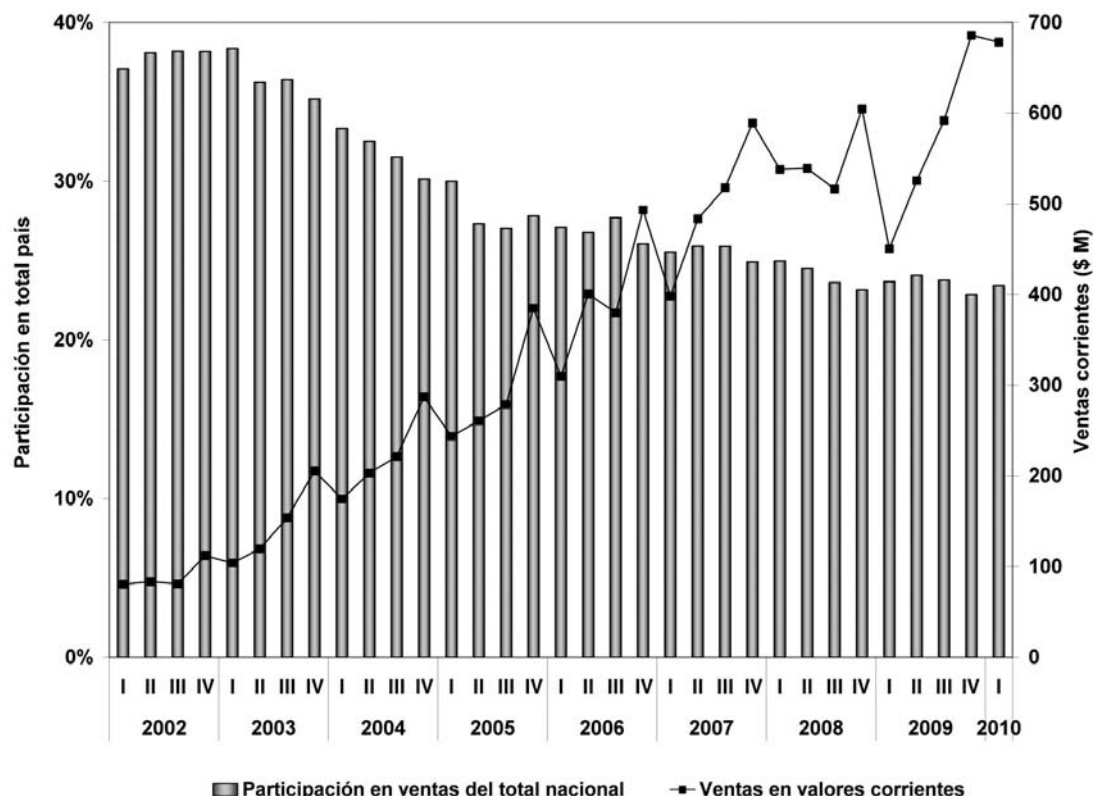
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	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			
2008	169	86.576	2.198	25.387	13.005.391	24,0			
2009	208	90.160	2.254	25.000	10.836.375	23,5			
Trimestre I	205	91.556	451	4.922	2.198.415	23,7			
Trimestre II	207	92.130	526	5.705	2.535.287	24,1			
Trimestre III	208	88.957	592	6.654	2.845.837	23,8			
Trimestre IV	210	87.997	686	7.793	3.265.486	22,8			
2010									
Trimestre I	216	88.669	678	7.649	3.140.046	23,4			
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2003			63,4			-4,3		42,7	
2004			51,9			-12,8		52,9	
2005			31,8			-11,7		29,4	
2006	3,2	0,9	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
2009	23,1	4,1	2,6	-1,5	-16,7	-2,0	-1,7	-5,6	-20,1
Trimestre I	24,0	7,9	-16,2	-22,3	-32,5	-5,1	-18,6	-24,5	-34,3
Trimestre II	23,4	7,3	-2,5	-9,1	-21,0	-1,8	-5,0	-11,4	-23,0
Trimestre III	22,1	1,9	14,7	12,6	-6,1	0,6	10,5	8,5	-9,5
Trimestre IV	22,8	-0,2	13,4	13,7	-7,6	-1,3	7,0	7,2	-12,9
2010									
Trimestre I	5,4	-3,2	50,5	55,4	42,8	-1,2	41,9	46,5	34,4

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

GRÁFICO A-IV-8

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. VENTAS (PESOS CORRIENTES) Y PARTICIPACIÓN EN VENTAS DEL TOTAL NACIONAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2010



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 la Ciudad de Buenos Aires manifestaron una suba interanual de 41,9% en el primer trimestre del año 2010. Según la encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar, durante dicho período, el índice que mide la evolución de los precios para este sector aumentó en promedio 6,1%. En contraposición, los volúmenes comercializados en el primer trimestre de 2009 habían presentado una merma de 18,6%.

Los volúmenes físicos vendidos en el año 2009 fueron 1,7% inferiores a las cantidades vendidas en 2008. De igual manera a partir de junio se computó un repunte en las ventas, con un alza de 9,2%, luego del cual hubo también aumentos

interanuales (10,5% en el tercer trimestre y 7% en el cuarto). Los guarismos arrojados durante los primeros meses de 2010 reafirman la reactivación iniciada en los últimos meses del año previo.

De la misma manera que lo ocurrido en la Ciudad de Buenos Aires, el total de ventas a valores corrientes de electrodomésticos a escala nacional en el primer trimestre de 2010, manifestó un fenomenal incremento interanual (52,1%), con una facturación que superó los \$ 3.894M. Desde comienzos de 2005 que el sector no crecía en una magnitud tan importante. En contraste, la facturación del primer trimestre de 2009 había presentado una caída de 11,7%, aunque el mismo año cerró con un incremento interanual de 4,7%.

Por su parte, el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional tuvo un incremento interanual de 43,3% en el primer trimestre de 2010. Cabe recordar que las ventas medidas en valores constantes del 2009 superaron mínimamente (0,4%) las ejecutadas en 2008.

Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en los primeros meses de 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,4% en el primer trimestre de 2010 (Grafico A-IV-8). 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. No obstante, es importante destacar, que las ventas han crecido (a tasas superiores al 50%) de manera más pareja entre el interior del país, el conurbano y la Ciudad de Buenos Aires, aunque siempre esta última por detrás.

En marzo de 2010, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 1.002 locales en el país, de los cuales 21,6% se concentran en la Ciudad de Buenos Aires, 37,7% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 40,7% en el resto del país. La apertura general de locales a lo largo de Argentina desde marzo de 2009 hasta igual período de 2010 (35 aperturas netas en el total nacional, 11 en la Ciudad de Buenos Aires, 8 en la provincia de Buenos Aires y 16 locales nuevos en el resto del país) mantiene la distribución. En términos absolutos, la mayor cantidad de aperturas se dio en el interior del país (fruto del mayor dinamismo de las ventas) donde a fines de 2008 se concentraba el 38,8% del total de los locales, y al momento se aglutina el 40,7%. 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.

Tal apertura de locales en todo el país y en la Ciudad de Buenos Aires se dio en correspondencia con el crecimiento de 2010. A causa de lo anterior, los volúmenes físicos vendidos por local en la Ciudad subieron en promedio 34,4% en el primer trimestre de 2010 en relación a igual período de 2009. Aquí es importante remarcar que los datos publicados por el INDEC sobre apertura de locales, se actualizan en forma exhaustiva sólo dos veces por año, y es posible que los cómputos tengan un rezago, lo que implicaría que las inauguraciones que aparecen ahora en las estadísticas refieran en realidad a otro período, perturbando de esta manera el análisis cuantitativo pertinente.

En el ámbito porteño se registraron un total de 216 locales finalizando el tercer mes de 2010, manifestándose un crecimiento interanual de 5,4%. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad disminuyó (-3,5%), lo que implicó que el área promedio por local se reduzca, pasando de 447 m² en marzo del año 2009 a 409 m² en igual período de 2010. Por otra parte, la superficie en el interior del país y en el conurbano bonaerense creció a tasas superiores al 3% en marzo, 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 más grandes se ubican en el conurbano bonaerense (547 m²), seguidos por los del interior del país (444 m²) y en tercer lugar, los de la Capital.

Frente a la falta de información para la Ciudad de Buenos Aires sobre la dinámica de los principales rubros comercializados, se presenta el detalle correspondiente al total nacional, como una aproximación al fenómeno. Los dos rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante los primeros tres meses de 2010, fueron *Televisores*, *videocasseteras*, *DVD* y *filmadoras* (que explicaron el 24% del total) y *Computación y accesorios informáticos* (18%). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el primer trimestre de 2010, el rubro *Televisores*, *videocasseteras*, *DVD* y *filmadoras* subió al primer

puesto en el *ranking* de los de mayor peso (en el año 2009 ocupó el segundo lugar), por un espectacular crecimiento de 101,1%. Así, a pesar de haber mostrado un crecimiento interanual de 26,6%, el rubro *Computación y accesorios informáticos* fue desplazado al segundo puesto.

Es importantes destacar que en el primer trimestre de 2010, todos los rubros mostraron ascensos (superiores al 24%) en sus ventas respecto a igual período de 2009. Además de *Televisores, videocassetas, DVD y filmadoras*, que fue el rubro que presentó el mayor incremento, el segmento de *Equipos de aire acondicionado* mostró una importante suba de 70,5% (el primer incremento después de un 2009 donde presentó una caída interanual de 40%).

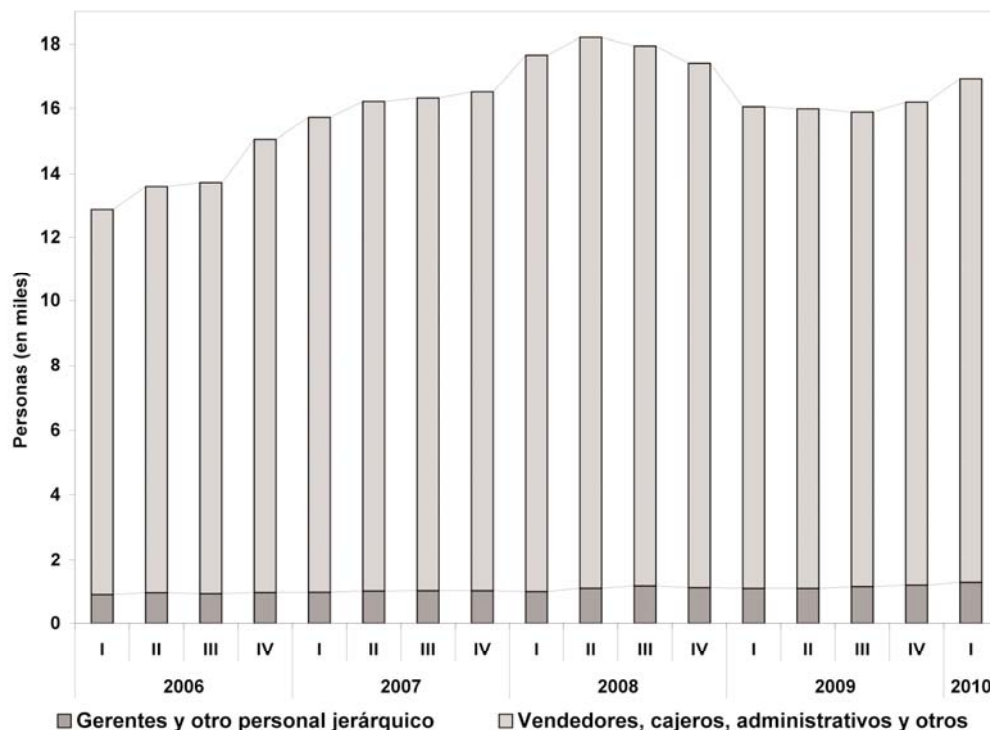
También en el caso de los locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, la información sobre personal ocupado se

encuentra disponible únicamente para el agregado nacional. Es por eso, que se exhiben esos datos, como una aproximación a la evolución en la Ciudad de Buenos Aires. Cabe aclarar que no existe información alguna sobre remuneraciones en este segmento de actividad.

El conjunto de locales de electrodomésticos en todo el país empleó en el primer trimestre del año 2010 un total de 16.936 personas, lo que significó una suba interanual de 5,5%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 92,4% de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* y 7,6% de *Gerentes y otro personal jerárquico*. En el período mencionado, el número de empleados jerárquicos aumentó 17,5%, por encima del segmento de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*, que manifestaron un alza del 4,6%, por lo que aumentaron su participación en el conjunto.

GRÁFICO A-IV-9

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/1ER.TRIMESTRE 2010



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

En cuanto a las novedades del sector, *Philips* Argentina se sumó a la pelea de los televisores LED, con la puesta en marcha de una línea de producción en Tierra del Fuego. La empresa de origen holandés anunció una inversión de USD 5M en su planta de Río Grande para comenzar los TV de la nueva tecnología.

A su vez, la cadena de electrodomésticos *Rodó* inauguró un local en el *shopping Unicenter*, el sexto de la firma, con una inversión de \$ 4M; la sucursal tiene 1.600 m³ y un novedoso formato de *showroom* multimarca, con más de 20 *stands* de marcas asociadas. Su facturación proyectada para el primer año asciende a \$ 200M.

De la misma manera, la cadena de electrodomésticos *Megatone* obtuvo fondos por \$ 52M para incrementar su red de sucursales en el país. La firma anunció la emisión y colocación en el mercado de capitales de un nuevo fideicomiso financiero, el *Megabono 53*. Con este dinero encarará la apertura de ocho nuevas sucursales, cuatro de las cuales ya están definidas, en tanto que las restantes llegarán en los próximos meses. Al mismo tiempo, la estrategia de brindar planes de pago de hasta 50 cuotas sin interés que surgió para acompañar el mayor consumo que genera un mundial de fútbol, especialmente en productos de audio y televisión, se extenderá al menos un mes más después de finalizado el encuentro. La decisión fue tomada por los bancos, y la estrategia ahora es utilizada para promocionar determinados productos como computadoras, lavarropas y aires acondicionados.

Finalmente, dentro de las novedades del sector, resta mencionar que el Ministerio de Industria confirmó el 7 de julio que habrá ensamblado nacional de *laptops* en la isla y desde la Asociación de Fábricas de Terminales de Electrónica (AFARTE) informaron que las primeras serán *BGH* y *NewSan*, licenciataria de marcas como *Sanyo* y *Noblex*. La primera fase del proceso demandará 180 días, y estiman un volumen no menor a 650.000 máquinas al año.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el segundo trimestre de 2010 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires 29.204 automóviles 0 Km, dicho guarismo implicó un asombroso crecimiento interanual de 32,3%. La tasa de expansión lograda en dicho período no se alcanzaba desde 2005, año en el que el sector todavía se estaba recuperando del cimbronazo de 2001. El desempeño de las ventas en el primer trimestre también había sido muy bueno, aunque no alcanzó un incremento interanual tan elevado (20,4%). Como resultado de lo anterior, se acumuló un crecimiento de 26% en la primera mitad del año, muy distante de la caída de 22% que manifestó el sector en igual período de 2009.

Los patentamientos realizados en el ámbito local durante el segundo trimestre de 2010 representaron 19,1% del total de registros nacionales, un punto porcentual por encima de la participación que tuvieron en igual período de 2009. En el período acumulado a junio de 2010, constituyeron el 18,1%, también aumentando en relevancia respecto al primer semestre de 2009 (17,3%). Pero, más allá del incremento respecto a 2009, la porción continua siendo menor que en 2003 (24,8%), lo que pone de manifiesto que de allí a esta parte las ventas en la Ciudad han evolucionado más lentamente que en el resto del país (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, que en el segundo trimestre de 2010 adquirieron participaciones de 93,6% y 6,4%, respectivamente. Esta polarización se morigeró levemente en relación a igual período de 2009, cuando las ventas se habían repartido entre 94,8% para el primer grupo y 5,2% para el segundo. Cabe decir que en el segundo trimestre de 2010 la variación interanual fue de 29,3% para *Automóvil y comercial liviano*, y de 59,8% para *Comercial pesado y otros pesados*.

Ahora bien, comparando la *performance* de ventas de automóviles 0 Km en la Ciudad de Buenos Aires respecto del agregado a nivel nacional, en el segundo trimestre de 2010 se verifica un consumo de rodados menos intenso en el resto del país, donde se vendieron casi 157.000 vehículos, 25,5% más que en igual período de 2009. El desempeño de las ventas nacionales durante el primer trimestre también fue positivo (16,8%), por lo que el sector acumuló al primer semestre del año ventas por 337.654 unidades manifestando una suba interanual de 20,7%.

Con un 2009 que culminó superando los pronósticos pesimistas de comienzos del año y

con ventas a nivel nacional muy superiores a las esperadas (casi 517.000 unidades), los actuales augurios coinciden en que el 2010 será un año prometedor para el sector. Esto se funda en las mejores perspectivas de consumo, sumadas a la mayor propensión para acceder a los créditos por parte de los consumidores (hasta 60 cuotas sin interés, fijas y en pesos). Un futuro problema podría ser la demora (de dos a tres meses) en la entrega de los automóviles 0 Km, motivada por las exportaciones al expansivo mercado de Brasil, en el cual se paga un 30% más por igual modelo, incentivando a los clientes locales a adquirir autos usados con pocos años de antigüedad, ya que cuentan con la ventaja de la entrega inmediata.

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 1997/2010

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%
2008	115.991	176.438	292.429	614.334	1.409.486	2.023.820	18,9%	12,5%	14,4%
2009	96.479	172.248	268.727	516.799	1.328.218	1.845.017	18,7%	13,0%	14,6%
Trimestre I	25.798	38.870	64.668	154.756	308.676	463.432	16,7%	12,6%	14,0%
Trimestre II	22.603	39.938	62.541	125.077	306.672	431.749	18,1%	13,0%	14,5%
Trimestre III	25.221	46.363	71.584	135.571	361.616	497.187	18,6%	12,8%	14,4%
Trimestre IV	22.857	47.077	69.934	101.395	351.254	452.649	22,5%	13,4%	15,4%
2010									
Trimestre I	31.058	41.989	73.047	180.728	360.853	541.581	17,2%	11,6%	13,5%
Trimestre II	29.904	42.007	71.911	156.926	359.344	516.270	19,1%	11,7%	13,9%
Acumulado	60.962	83.996	144.958	337.654	720.197	1.057.851	18,1%	11,7%	13,7%

(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 1997/2010

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
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
2009	-16,8	-2,4	-8,1	-15,9	-5,8	-8,8	-1,1	3,6	0,8
Trimestre I	-16,0	-11,4	-13,3	-12,8	-13,5	-13,3	-3,6	2,4	0,0
Trimestre II	-28,4	-11,1	-18,2	-23,6	-15,5	-18,0	-6,4	5,3	-0,3
Trimestre III	-19,9	-0,1	-8,1	-18,5	-2,1	-7,2	-1,8	2,0	-1,0
Trimestre IV	2,9	14,2	10,2	-5,1	9,7	6,0	8,5	4,1	4,0
2010									
Trimestre I	20,4	8,0	13,0	16,8	16,9	16,9	3,1	-7,6	-3,3
Trimestre II	32,3	5,2	15,0	25,5	17,2	19,6	5,4	-10,2	-3,8
Acumulado	26,0	6,6	14	20,7	17,0	18,2	4,4	-8,9	-3,6

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.

En base a datos sobre la financiación del mercado automotor⁶, durante febrero de 2010 se comercializaron un total de 1.929 prendas en la Ciudad de Buenos Aires⁷, lo que significó el 23,8% del total de patentamientos de automóviles 0 Km realizado en dicho mes. La cantidad de vehículos 0 km financiados por créditos prendarios se incrementó notablemente en los dos primeros meses de 2010 (58% en enero y 67,7% en febrero).

A nivel nacional, en mayo de 2010, se vendieron 17.382 prendas 0 Km, lo que representó un

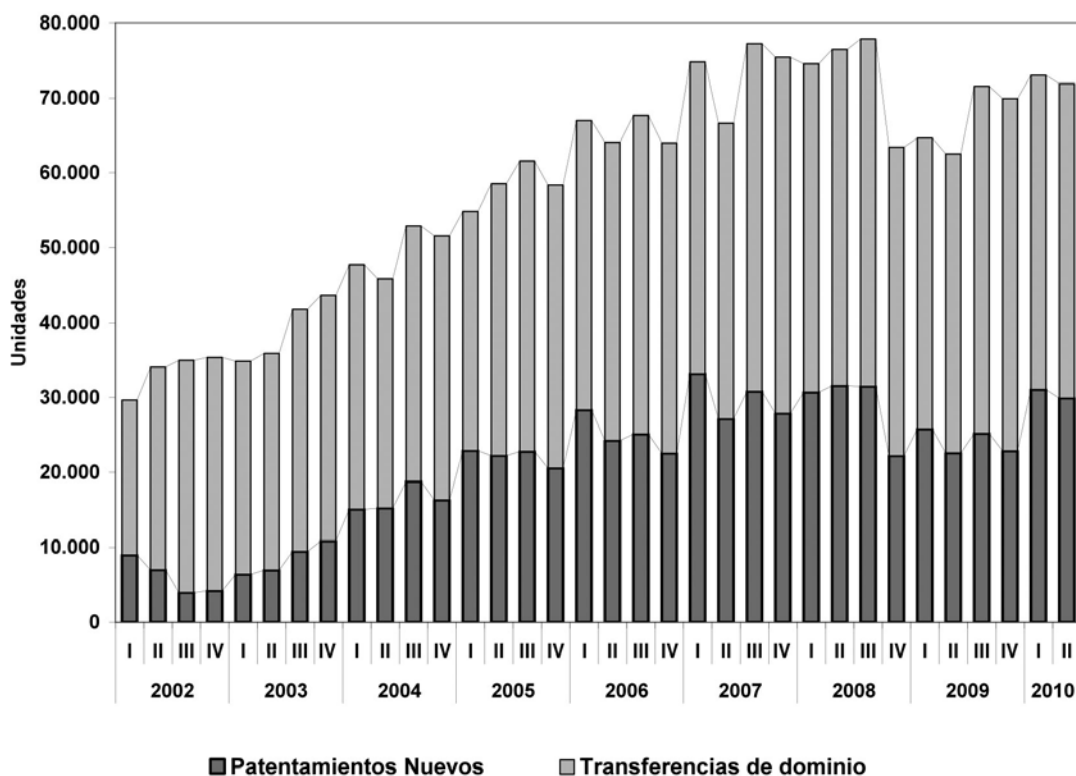
34,2% del total de automóviles nuevos comercializados y una suba interanual de 37,7%. De la misma manera, abril, con 17.129 prendas, exhibió un crecimiento interanual de 41,7%. A escala nacional, los primeros cinco meses de 2010 fueron alentadores para las ventas financiadas mediante créditos. Las principales fuentes de financiamiento para los créditos automotores nacionales en mayo de 2010 fueron: planes de ahorro de las terminales (40,8%), bancos (30%), terminales financieras (20,9%), ANSES (1,8%), concesionarios (3,5%) y otros acreedores (3%).

⁶ Fuente: ACARA. Reporte de financiación del mercado automotor.

⁷ La información referente a la Ciudad de Buenos Aires no ha sido actualizada debido a que los datos de financiamiento de ACARA solo fueron publicados para el total nacional.

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2010



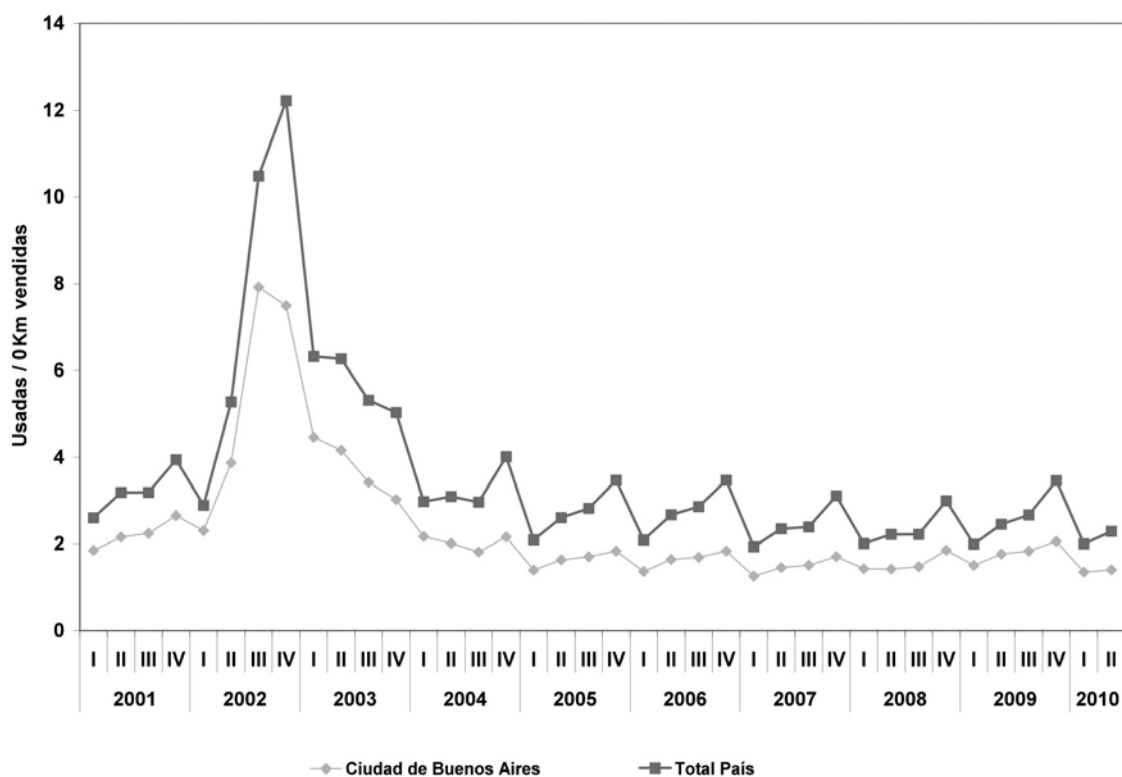
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, en el segundo trimestre de 2010 las mismas se expandieron 5,2% (42.007 operaciones). El ritmo de crecimiento se desaceleró respecto el primer trimestre del año, cuando las transferencias

habían aumentado 8%. Como resultado de la dinámica anterior, en el acumulado al primer semestre, las operaciones de vehículos usados ascendieron a 83.996, con un alza de 6,6% respecto al mismo período de 2009.

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA.
1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2010



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, el aumento de las transferencias de dominio de autos usados fue más acelerada que lo ocurrido en la Ciudad: 17,2% por el registro de 359.344 automóviles durante el segundo trimestre de 2010. Como las operaciones del primer trimestre crecieron 16,9%, al primer semestre del año, se acumuló un incremento interanual de 17%.

Es importante tener en cuenta que las transacciones registradas a nivel nacional en los primeros seis meses del año, superaron las 720.000, valor record para el período, incluso al compararlo con el del primer semestre de 2008, que fue el del nivel máximo de ventas.

Dado que las ventas subieron más en el total nacional que en la Ciudad, las unidades vendidas a escala local representaron para el acumulado a junio 2010 el 11,7% del mercado de venta de usados, contra el 12,8% en igual período de 2009 (Cuadro A-IV-7).

Por su parte, por cada automóvil a estrenar se vendieron 1,4 usados en el segundo trimestre en la Ciudad de Buenos Aires, mientras que a nivel nacional fueron 2,3 autos de segunda mano por cada uno a estrenar; los guarismos bajaron respecto al segundo trimestre de 2009 cuando eran de 1,8 y 2,5 respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el 2010

crecieron más fuertemente que las de usados. De la misma manera, el ratio descendió interanualmente en el primer semestre de 2010 pasando de 1,6 en 2009 a 1,4 en 2010 a escala local y de 2,2 a 2,1 a escala nacional. Cabe recordar que en el peor momento de la crisis de 2002, cuando las ventas de automóviles tocaron 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).

En materia de novedades del sector en 2010, las distintas fabricantes de autos lanzarán al mercado nuevos modelos. Así, *Ford* invertirá \$ 1.000M en la Argentina para fabricar un nuevo modelo global, *Volkswagen* presentará el nuevo *Vento* y el *restyling* de la *Surán*, *Peugeot* sumará a su lista de ofertas el *308* y la nueva *Partner*, *Fiat* exhibirá a fin de año el nuevo *Uno*, y *Renault* dará a luz el *Fluence*.

Por último, la AFIP ampliará a partir de agosto el control sobre su venta. Pondrá en marcha el nuevo Certificado de Transferencia de Automotores (CETA) que deberá utilizarse obligatoriamente al momento de vender un auto usado. En esta nueva etapa, la herramienta *online* será indispensable para llevar adelante las transacciones de más de \$ 30.000.

OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

La tasa de ocupación general de locales en las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de marzo de 2010 en 93,6%, con una variación insignificante respecto a febrero (0,1%). El valor computado resultó el más alto desde junio de 2008 y en términos interanuales, se observó un crecimiento de 2,1%.

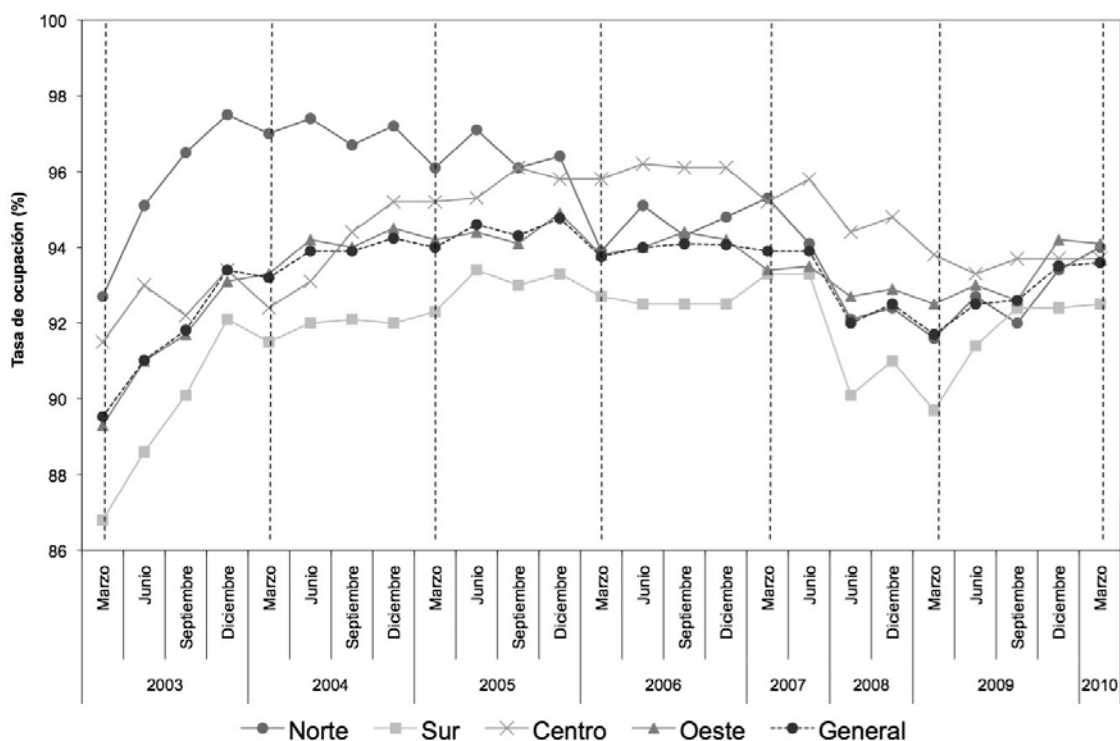
El procedimiento permitió contabilizar 7.671 locales, de los cuales 492 (6,4%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, 52% fueron constatados como vacíos sin destino aparente, 34,1% ofrecidos en alquiler, 10,2% en construcción o en refacción y 3,7% en venta.

El análisis de las distintas tasas de ocupación por zonas en la Ciudad de Buenos Aires, permitió constatar que, en marzo de 2010, la mayor tasa de ocupación le correspondió al Oeste de la Ciudad, cuyo valor fue de 94,1%. En las zonas Norte y Centro, la tasa de ocupación se ubicó también por encima del promedio general (93,6%), alcanzando 94% y 93,7% de los locales, respectivamente. Por su parte, en la zona Sur, se computó una tasa de 92,5%, inferior a la media. En cuanto a la evolución respecto del último relevamiento realizado, el ascenso más significativo se dio en la zona Oeste (0,3%), mientras que el resto de las áreas prácticamente no mostraron variaciones. Comparando estos resultados con los de marzo de 2009, tampoco se registraron descensos en la ocupación, siendo la zona Sur la que presentó el mayor crecimiento (3,1%). Le siguen las zonas Norte y Oeste, con alzas de 2,6% y 1,7% respectivamente. Los ejes del área Centro no variaron la ocupación de sus locales en ningún sentido⁸.

⁸ Para más información véase *Informe de Resultados 430, Ejes Comerciales*, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003-MARZO 2010



Nota: Los datos anteriores a 2007 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales, en tanto que desde entonces se incluye un total de 37 ejes.

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

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo⁹ (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 pesos¹⁰ otorgados por el sistema bancario nacional al sector privado alcanzó en el segundo trimestre del año 2010 un total de \$ 122.936M. Este nivel representó un aumento de 17,6% respecto de igual período de 2009, lo que significó

una aceleración del crecimiento de la financiación neta respecto al alza registrada en el segundo trimestre de 2009 (11,2%); pero, si se compara con los aumentos computados en iguales períodos de años previos (39,1% en 2007, 41,3% en 2008), el segundo trimestre de 2010 perdió rapidez. A su vez, el *stock* para el primer trimestre del año, manifestó un incremento interanual de 12%. De todas maneras, los primeros seis meses de 2010, manifestaron un dinamismo acotado que se incrementó mes a mes, lo que podría ser un buen síntoma para el futuro desarrollo de los préstamos bancarios, superado el 2009, un año inestable para el sistema financiero.

⁹ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

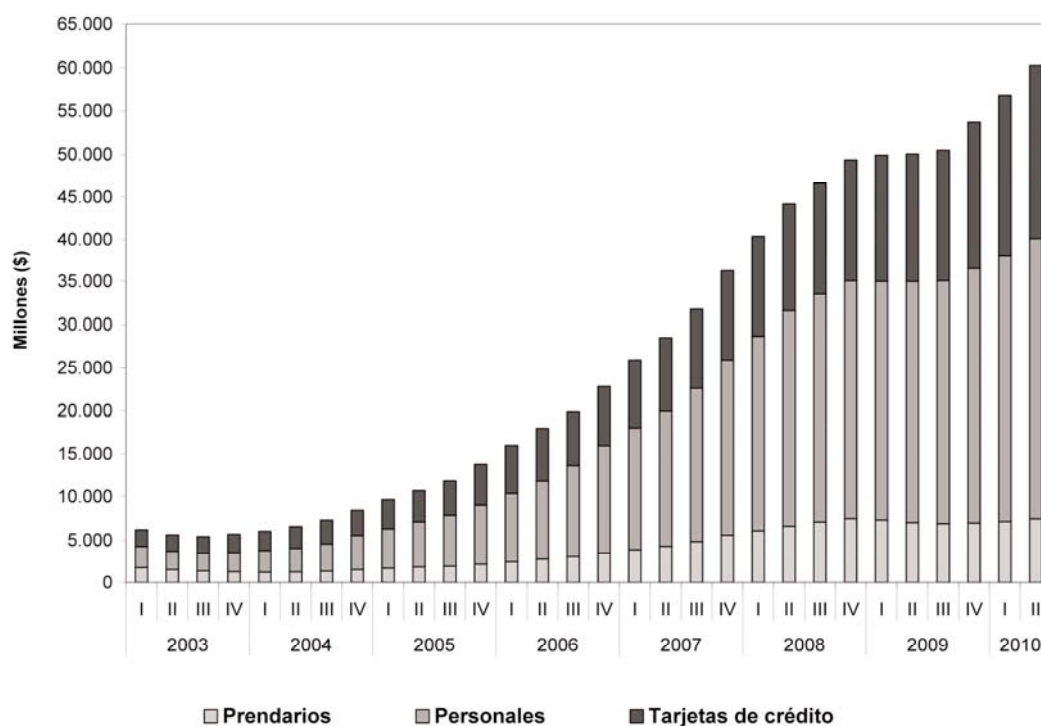
¹⁰ Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es poco significativo en el acumulado hasta septiembre de 2009 (1,2% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el segundo trimestre de 2010 un 46,5% del total destinado al sector privado. La proporción mencionada difiere en 1,1 puntos porcentuales de la calculada en el mismo período de 2009 (45,4%), incrementándose su relevancia en relación con el volumen total otorgado. Particularmente, los préstamos personales bajaron 0,2 puntos porcentuales su fracción, pero continuaron siendo los que más gravaron en el

total (participando con el 25,1% en promedio durante el segundo trimestre de 2010). En el caso de los créditos prendarios, también se vio reducida su proporción (habían significado el 6,4% del total del sistema en el segundo trimestre de 2009 y pasaron a componer el 5,8% en igual período de 2010). Por el contrario, la financiación con tarjeta de crédito ganó peso (15,6%, lo que implicó una suba de 1,9 puntos porcentuales, respecto del año anterior) (Gráfico A-IV-13).

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 2010



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

Tomando las tres líneas crediticias conjuntamente, el saldo de deuda registrado marcó un ascenso interanual de 20,4% en el segundo trimestre de 2010 (superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). Aunque más lentamente, en el

primer trimestre del año, el *stock* también se incrementó interanualmente (13,7%). Este mayor dinamismo (que se aumentó progresivamente mes a mes) junto con el aumento 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose Intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el ascenso mencionado.

A su vez, cabe destacarse que, de manera similar a lo acontecido con el *stock* general de deuda, se verificó una leve aceleración de la serie a partir de 2010, aunque el saldo acumulado de préstamos al consumo hasta junio de 2010 (que implicó una suba interanual promedio de 17,1%) estuvo todavía distante del 55,4% y del 18,2% experimentados en 2008 y 2009, respectivamente. En relación, corresponde recordar que el endeudamiento de las familias había constituido un elemento sustancial para los aumentos del consumo registrados entre 2003 y 2007 y fue luego fundamental para sostener la demanda durante 2008. No obstante, a partir de 2009, en el nuevo contexto de incertidumbre, los consumidores redujeron fuertemente sus gastos financiados. En los primeros meses de este año, los clientes parecen haber recuperado la confianza y hay mejores expectativas sobre la estabilidad de la economía, por lo que se espera que en los meses venideros los gastos financiados por los bancos recobren su dinamismo perdido. Frente al nuevo escenario de los primeros meses de 2010, las entidades bancarias recortaron las tasas de interés de los créditos al consumo, con una clara evolución a la baja, lo que incentivaría la

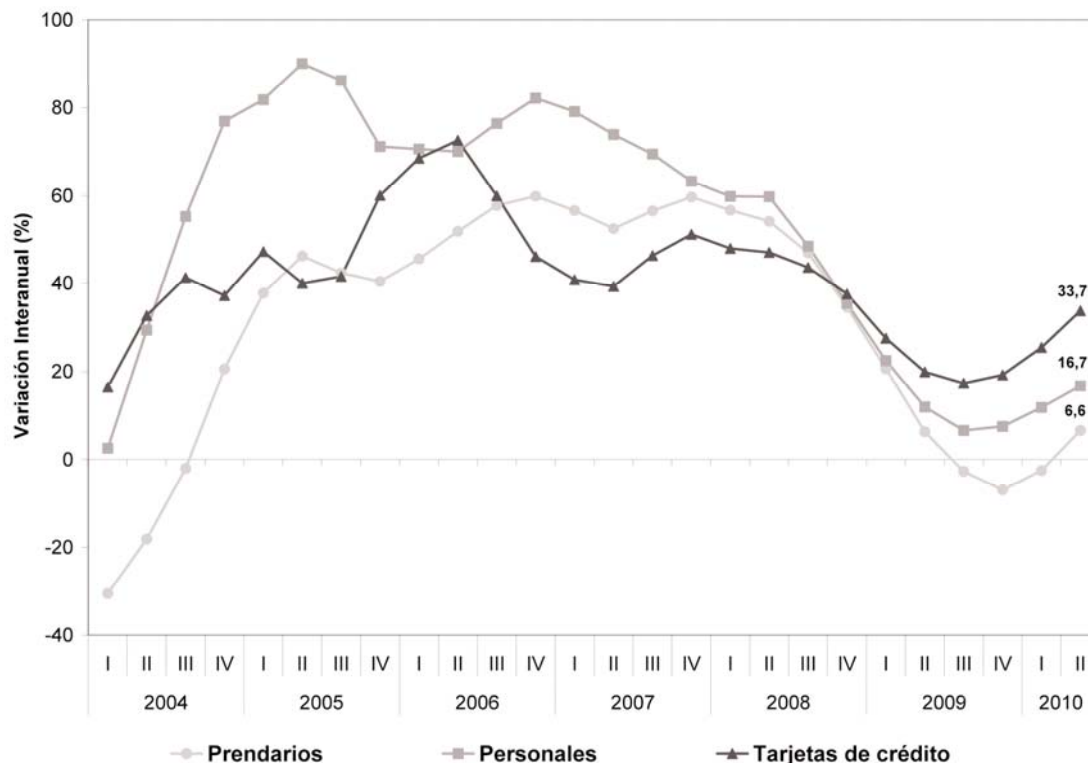
reactivación de estas financiaciones, como una manera para ganarle a la suba de precios.

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 16,7% en el segundo trimestre de 2010 (superior al ascenso interanual registrado en el mismo período de 2009, de 11,9%, aunque muy distante del acontecido en 2008, de 59,8%). En el acumulado al sexto mes, el crecimiento fue de 14,3% (haciéndose más dinámico a medida que sucedieron los trimestres: el crecimiento fue de 11,8% en el primero). Cabe recordar que la tasa de interés registró paulatinos descensos desde inicios de 2009 y en los primeros meses de 2010 siguió con dicha propensión. Así, el promedio de la tasa de interés¹¹ para el segundo trimestre de 2010 se ubicó en 30,9%, y marcó una variación interanual negativa (3,5 puntos porcentuales menos que en igual lapso de 2009), aunque continua siendo superior a la tasa promedio de igual período de 2008 (29%) (Gráfico A-IV-14). Es decir que, en los primeros meses del año, el dólar relativamente estable, la leve reducción de la tasa de interés, la creciente evolución de los depósitos del sector privado y la consecuente ampliación de la oferta de crédito por parte de algunos bancos (que comenzaron a promocionar préstamos personales a tasa fija, en pesos y sin gastos de otorgamiento) pudieron haber influenciado a algunos tomadores a decidirse por este tipo de financiamiento para sus gastos.

¹¹ 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 2010



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 experimentó en el segundo trimestre de 2010 un ascenso interanual de 33,7%, marcando una aceleración respecto del primer trimestre del mismo año, cuando había crecido 25,4%. Se trata de la línea al consumo que registró el mayor dinamismo (con incrementos más y más intensos a lo largo del año). El crecimiento computado en el segundo trimestre se encuentra por encima del registrado en igual período de 2009 (19,9%), aunque es bastante inferior al presentado en igual lapso de 2008 (47%). Al mismo tiempo, continuaron limitándose los plazos de financiación sin interés, excepto en aquellas promociones puntuales que fueron absorbidas en parte por los bancos emisores de las tarjetas y por algunas cadenas de comercio minorista (las que ofrecen hasta 50 cuotas sin interés para bienes de consumo durable), con la finalidad de recuperar

su nivel de ventas. Parte de la suba de una porción del *stock* de préstamos sería a causa de las refinanciaciones (cuyo costo financiero total puede superar el 60%), debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos. En este caso, también se verificaron paulatinos descensos de las tasas de interés en los primeros meses de 2010; así ésta se ubicó en 29,5% en abril de 2010 (0,1 puntos porcentuales menos que en igual mes de 2009).

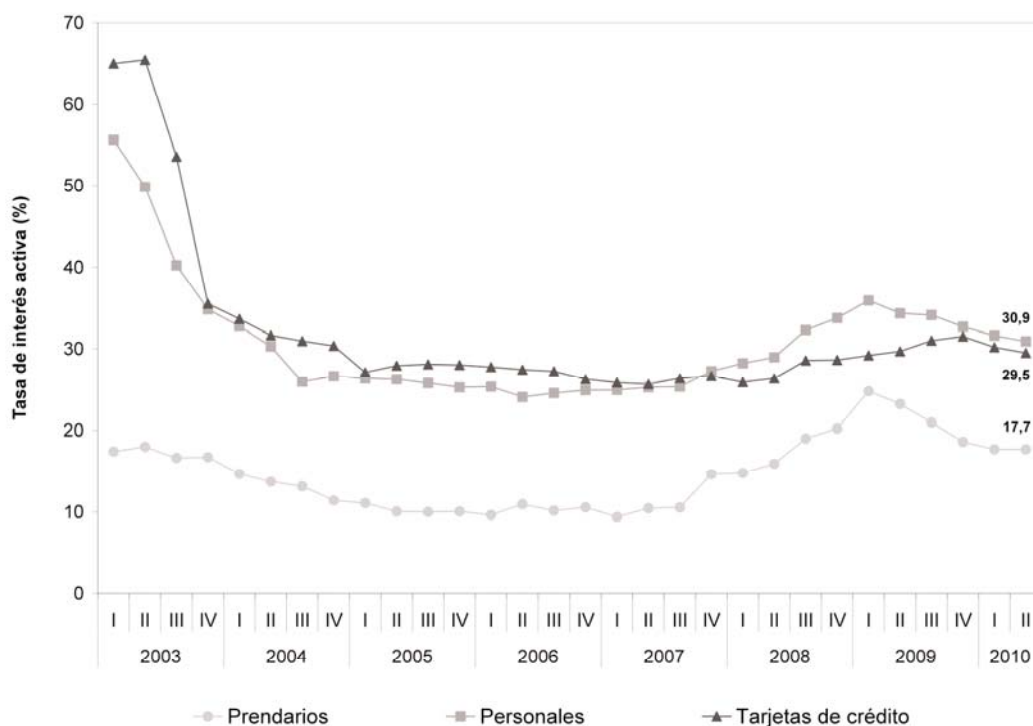
En el caso de los préstamos prendarios, el crecimiento del *stock* en el segundo trimestre de 2010 ascendió en 6,6% respecto a igual período de 2009. En el primer trimestre, había manifestado una retracción respecto al año previo (-2,5%), aunque a partir de marzo el *stock* se recuperó respecto iguales períodos de 2009. De

esta manera, en el acumulado al sexto mes de 2010, el promedio del *stock* de préstamos prendarios, presentó una mínima suba de 1,9%. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos cayó 5,5 puntos porcentuales en el segundo trimestre de 2010, en relación con igual período del año anterior, ubicándose en 17,7%. En cuanto a su evolución durante 2010, a partir de enero la tasa de interés manifestó bajas sucesivas (Gráfico A-IV-15). Por último, vale destacar que desde enero y hasta noviembre de 2009, el *stock*

absoluto de deuda para esta línea de créditos había descendido respecto del mes anterior (solo había manifestado una mínima suba intermensual en septiembre). Las caídas intermensuales implicaron que las nuevas colocaciones resultaran inferiores a las cancelaciones del período. Este fenómeno, de la mano de la recuperación de la venta de automóviles 0 Km, se revirtió a partir de diciembre de 2009 y la deuda neta continúa incrementándose en 2010.

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 2010



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 manifestado en 2010 una mínima aceleración respecto a iguales períodos de 2009. Los compradores, de a poco, han vuelto a endeudarse para consumir, debido fundamentalmente a la mayor confianza sobre la evolución de las variables macroeconómicas y las mermas en las tasas de

interés. Por el lado de los bancos, el temor al aumento de la tasa de mora (la irregularidad de las carteras sigue en ascenso) y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez habían llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento a fin de mantener la sanidad de su cartera. Sin embargo, en los últimos meses, las entidades bancarias, frente a un contexto

financiero más estable y la buena evolución de los depósitos que generan mayor liquidez, han comenzado a ampliar su oferta de crédito (con promociones de préstamos personales para refacción y el equipamiento del hogar) sin gastos de otorgamiento y con tasas fijas y en pesos. La estrategia resulta significativa frente a un contexto en el cual resulta necesario fidelizar clientes, recurriendo a tácticas por fuera de los megadescuentos con tarjetas de débito y crédito. En materia de novedades, los bancos deberán dejar de cobrar desde el 12 de julio las comisiones por el mantenimiento de las denominadas "cuentas sueldo" o "cuentas salario", así como devolver los importes que hayan cobrado desde el 12 de mayo. De esa forma, cada trabajador podrá, por ejemplo, hacer la cantidad de extracciones por cajero automático, sin tope, en la medida que las mismas se ajusten al monto depositado en su cuenta como haber salarial. A la vez, el trabajador puede designar a su cónyuge, conviviente o familiar directo como titular de la cuenta sueldo.

SÍNTESIS

- Según la última información obtenida a través de procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), en el cuarto trimestre de 2009, la actividad comercial porteña tuvo un total de 355.302 empleados (privado, público, formal e informal), nivel que implica 5,3%, menos que en igual período del año anterior (20.045 puestos de trabajo menos). Conforme esta cantidad de empleados, el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires empleó el 14,4% del total de ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2009.
- El análisis de los datos reveló una significativa recuperación del consumo en los supermercados y centros de compras porteños, durante los primeros meses de 2010, luego de un año en el cual la ralentización de la demanda se había hecho sentir en el comercio minorista. En el caso particular de los centros de compras, las mejoras ya habían empezado a percibirse en el último trimestre del año anterior.
- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el primer trimestre de 2010 fue de 20,4%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 10,4%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionado desde el año 2007. Por su parte, en el mes de abril, el incremento fue de 21,9% (9,9% a valores constantes), con lo que se acumularon alzas hasta ese mes de 20,8% y 10,3%, respectivamente.
- De esta manera, se verificó una aceleración de las ventas en supermercados en el período estudiado (habían crecido 15,3% en 2009 y 12,8% en el cuarto trimestre de ese año). Por otra parte, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó una leve retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,9% del total del país, lo cual implicó una caída interanual de 2,2%.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 46,1% durante el primer trimestre de 2010, mientras que el ascenso marcado en el acumulado a abril resultó de 47,4%, debido al excelente desempeño marcado en dicho mes (50,4%). De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron alzas interanuales tanto en el primer trimestre como en el período acumulado a abril (38,3% y 39,1% respectivamente). Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto el aumento de las ventas a precios constantes sería menor. En sintonía, el crecimiento anual acumulado de 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, fue de 32,3% en el primer trimestre de 2010.

- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 50,5% en valores corrientes, y 41,9% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2009. A nivel nacional, las ventas a valores corrientes tuvieron, en el primer trimestre de 2010, una variación interanual positiva de 52,1% y de 43,3%, al medirse en volúmenes físicos. Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,4% en el primer trimestre de 2010.
- En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el segundo trimestre de 2010 (32,3%), con 29.204 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato acumulado al sexto mes de 2010, las ventas subieron 26%, ubicándose en 60.962 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional también presentó alzas, pero más moderadas que en la Ciudad (25,5% en el segundo trimestre y 20,7% en el acumulado a la primera mitad el año). En el segundo trimestre de 2010 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 19,1% del total nacional, por encima del guarismo de igual período de 2009.
- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el segundo trimestre del año 2010, aumentaron en 5,2%, con un registro de 42.007 unidades. A su vez, en el acumulado a la primera mitad del año se transfirieron 83.996 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 6,6%. En este caso, y a diferencia de lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 17,2% en el segundo trimestre y 17% en el acumulado a junio de 2010), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 11,7% para el semestre (fue de 12,8% en igual período de 2009).
- Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de marzo de 2010 en 93,6%, con una leve modificación de 0,1% respecto del relevamiento previo, realizado en febrero de 2010 y de 2,1% en la comparación interanual.
- En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), ésta tuvo un crecimiento interanual promedio de 20,4% en el segundo trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el primer trimestre del año, el *stock* también se incrementó interanualmente (13,7%). Este mayor dinamismo (que se aumentó progresivamente mes a mes) junto con el aumento 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose Intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el ascenso mencionado.

A.V. TRANSPORTE

En esta sección se analiza la evolución tanto del transporte público y privado, como del precio de los estacionamientos de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de diversas fuentes de información.

En primer lugar, se presenta información sobre el transporte público que circula en el distrito en el segundo trimestre de 2010 y acumulado al semestre, el cual se encuentra integrado tanto por modos que trasladan pasajeros dentro del área metropolitana o solo dentro de los límites jurídicos de la Ciudad. Dentro del primer grupo, se encuentran los colectivos y el sistema de ferrocarriles metropolitanos, mientras que el segundo está constituido por el sistema de subterráneos (integrado por las seis líneas y el premetro). Estos datos son provistos por el INDEC y, en todos los casos, corresponden a la cantidad de boletos vendidos y no a los pasajeros transportados. En los casos del ferrocarril y del autotransporte público que tiene una cabecera fuera del distrito, es imposible conocer el número de pasajeros efectivamente ingresados a la Ciudad (puede ser que la integridad del viaje se haya realizado fuera de los límites porteños), por cuanto los valores aquí presentados exceden los correspondientes a la Capital.

En segundo lugar, se incluye la cantidad de vehículos que pasaron por las cabinas de peajes de las autopistas metropolitanas en los mismos períodos. Para dicho análisis se estudiará, por un

lado, lo que corresponde a la circulación en los accesos a la Ciudad y, por otro, lo que refiere a las autopistas internas del distrito. Los datos provienen del INDEC y de AUSA, respectivamente. También aquí es necesario mencionar que las cantidades analizadas no coinciden con los coches efectivamente ingresados a la Ciudad, pues, por un lado, no todos los que circulan por los accesos entran a la Capital, y por otro, hay los que acceden por calles o colectoras, sin entrar así en los registros de los peajes. Asimismo, debe tenerse en cuenta que existen vehículos que ingresan a la Ciudad pagando peaje en los accesos y también en las autopistas internas.

Por último, se indican los precios de estacionamientos ubicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en junio de 2010, en base a un relevamiento propio del CEDEM, por su importancia dentro del conjunto de gastos que implica el uso de un automóvil privado en la Ciudad.

TRANSPORTE PÚBLICO

En el 2009, la cantidad de pasajeros que utilizaron los distintos modos de transporte público se ubicó en torno a los 2.341 millones¹, lo que se traduce en una retracción de 2,2% respecto al nivel registrado para 2008. Así, por segundo año consecutivo, se verificó una reducción de los pasajes vendidos por el sector.

¹ Este número corresponde a la cantidad de boletos vendidos en subtes, colectivos y trenes (no a la cantidad de personas que se desplazaron).

El signo de la variación interanual es producto de las bajas registradas durante los últimos tres trimestres del año. En la segunda parte del año, tanto el transporte público en general como cada uno de los modos sufrieron caídas interanuales, en tanto, en el segundo trimestre los subtes fueron los únicos en mostrar una evolución positiva. Por su parte, en los primeros tres meses del año, todos los modos exhibieron crecimiento.

Durante 2009, los colectivos transportaron poco más de 1.615 millones de pasajeros, lo que constituye el 69% de los usuarios del transporte público. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 434,1 millones y 291,7 millones de boletos respectivamente (19% y 13% del total). En valores absolutos, la cantidad total de personas transportadas durante 2009 descendió a valores levemente superiores a 2006, pero inferiores a los de 2007 y 2008.

En el cuarto trimestre del año el transporte público registró casi 600 mil pasajeros, 3% menos que en el mismo periodo de 2008. Para todos los modos el comportamiento fue negativo, siendo de mayor

magnitud el experimentado por los subtes (-6,3%), seguido por los colectivos (-2,6%) y por el ferrocarril (-2,4%) (Cuadro A-V-1).

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-I

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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
2007	270.922	365.177	1.308.609	49.458	1.723.244	425.356	2.419.522
2008	289.145	353.333	1.249.889	54.299	1.657.521	448.024	2.394.690
Trimestre I	57.899	78.872	293.629	12.007	384.508	103.236	545.643
Trimestre II	74.720	93.694	320.609	13.819	428.122	112.741	615.583
Trimestre III	80.136	90.943	313.085	14.306	418.334	116.441	614.911
Trimestre IV	76.390	89.824	322.566	14.167	426.557	115.606	618.553

(continúa)

CUADRO A-V-I (CONTINUACIÓN)
TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
2009	291.666	334.368	1.209.924	57.565	1.615.164	434.128	2.340.958
Trimestre I	68.858	83.676	307.660	14.265	405.601	106.485	580.944
Trimestre II	76.735	83.866	302.556	14.719	401.141	107.960	585.836
Trimestre III	74.499	79.681	286.036	13.959	379.676	106.871	561.046
Trimestre IV	71.574	87.145	313.672	14.622	415.439	112.812	599.825
2010		20,8	75,6	3,7			
Trimestre I	62.902	78.687	289.423	13.591	381.701	100.606	545.209
Trimestre II	74.732	88.525	318.928	16.046	423.499	106.916	605.147
Acumulado	137.634	167.212	608.351	29.637	805.200	207.522	1.150.356
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
2007	1,4	1,5	7,2	7,7	6,0	-1,6	4,0
2008	6,7	-3,2	-4,5	9,8	-3,8	5,3	-1,0
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	6,2	-3,5	-9,2	10,1	-7,5	8,0	-3,2
Trimestre IV	7,1	-7,1	-9,9	6,8	-8,8	3,0	-5,0
2009	0,9	-5,4	-3,2	6,0	-2,6	-3,1	-2,2
Trimestre I	18,9	6,1	4,8	18,8	5,5	3,1	6,5
Trimestre II	2,7	-10,5	-5,6	6,5	-3,2	-4,2	-2,7
Trimestre III	-7,0	-12,4	-8,6	-2,4	-9,2	-8,2	-8,8
Trimestre IV	-6,3	-3,0	-2,8	3,2	-2,6	-2,4	-3,0
2010							
Trimestre I	-8,6	-6,0	-5,9	-4,7	-5,9	-5,5	-6,2
Trimestre II	-2,6	5,6	5,4	9,0	5,6	-1,0	3,3
Acumulado	-5,5	-0,2	-0,3	2,3	-0,2	-3,2	-1,4
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
Acumulado 2010	12,0	14,5	52,9	2,6	70,0	18,0	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 segundo trimestre de 2010 y al interior del transporte automotor, todos los grupos de colectivos siguieron el signo positivo del total del modo (5,6%). El mayor incremento se registró en el grupo de colectivos que realiza recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), los cuales variaron 9% la cantidad de boletos vendidos. Por su parte los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.) mostraron un crecimiento de 5,6%, mientras que los el conjunto de colectivos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (grupo 1) también arrojó una variación interanual positiva (5,4%).

Para el acumulado, en cambio, solo los colectivos del grupo 2 evolucionaron en forma positiva (2,3%), mientras que los que circulan solamente por la Ciudad de Buenos Aires y los del grupo 1 prácticamente no mostraron cambios.

En el acumulado del semestre, prácticamente no hubo cambios en el número de pasajes vendidos en colectivos, fruto de una disminución cercana al 6% en los primeros tres meses del año que contrarrestó el repunte posterior.

Para el segundo trimestre del año, el subterráneo exhibió un decrecimiento de 2,6%, constituyéndose éste en el cuarto interanual consecutivo. Hacia el interior del modo, todas las líneas de la red tuvieron contracciones, excepto la C, que incrementó sus ventas 1,2%. Del resto, es el premetro el que muestra la mayor caída (-17,5%), seguido por las líneas E (-5,2%) y D (-4,7%). Por su parte, las líneas B, H y A retrocedieron de manera más moderada, con bajas de 3,4%, 1,4% y 0,8% (Cuadro A-V-2).

CUADRO A-V-2

TRANSPORTE. PASAJES VENDIDOS POR LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL	SUBTE
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							PASAJES (EN MILES)	
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
2007	-4,3	0,5	6,9	0,1	7,3	-	-10,8	1,4	270.922
2008	18,9	4,8	4,6	0,2	12,1	-	-22,2	6,7	289.145
Trimestre I	3,7	-7,6	1,9	-5,2	7,5	0,0	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	0,0	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	21,0	5,5	1,8	-1,6	8,8	0,0	-19,4	6,2	80.136
Trimestre IV	23,8	7,8	3,6	-2,0	12,5	91,1	-27,8	7,1	76.390
2009	7,3	1,5	-2,3	-0,5	-1,1	18,0	-35,3	0,9	291.666
Trimestre I	29,4	25,0	8,3	15,6	17,6	56,1	-33,2	18,9	68.858
Trimestre II	12,0	3,4	0,6	-1,5	1,3	23,5	-35,3	2,7	76.735
Trimestre III	-1,8	-7,9	-8,1	-8,2	-8,1	8,4	-35,7	-7,0	74.499
Trimestre IV	-4,0	-7,4	-8,1	-3,6	-10,3	-0,4	-37,4	-6,3	71.574

(continúa)

CUADRO A-V-2 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. PASAJES VENDIDOS POR LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PASAJES (EN MILES)
2010									
Trimestre I	-5,5	-9,3	-6,5	-10,1	-13,1	-3,3	-31,4	-8,6	62.902
Trimestre II	-0,8	-3,4	1,2	-4,7	-5,2	-1,4	-17,5	-2,6	74.732
Acumulado	-3,0	-6,3	-2,5	-7,2	-8,9	-2,3	-24,8	-5,5	137.634

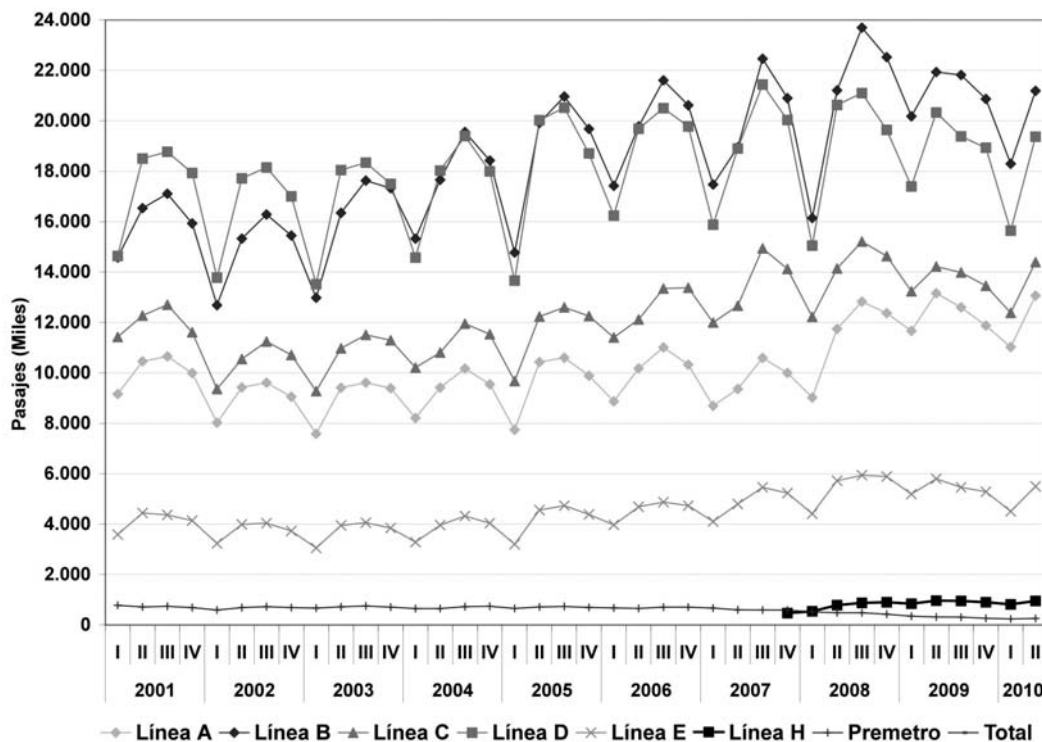
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En valores absolutos, la merma evidenciada en los subtes durante el segundo trimestre significó 2 millones menos de boletos vendidos en toda la red; en este contexto resalta la caída registrada en la línea D, la cual comercializó 950.000 pases menos que en el mismo período del año anterior.

Asimismo, la línea C tuvo una pérdida de casi 750.000 pasajes, la E de 301.000 pasajes, la A de 100.000 pasajes, el premetro de 55.000 pasajes y la H de 14.000 pasajes; por el contrario, la C incrementó sus ventas en 172.000 boletos (Gráfico A-V-1).

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

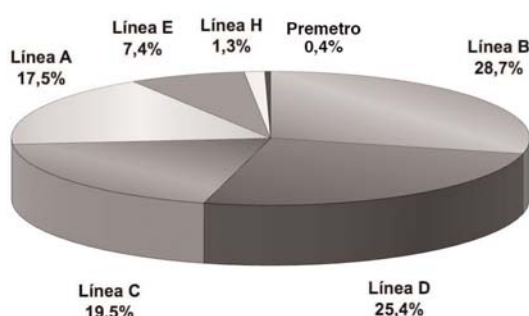


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Al tener en cuenta las variaciones en números absolutos y relativos, se hace evidente el diferente peso de las líneas dentro del modo. Es así, como las líneas B y D transportan más de la mitad de los pasajeros, siendo la primera la de mayor peso desde 2005. En tanto, la participación de las líneas H y el premetro son efímeras, en comparación (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJES VENDIDOS EN LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A JUNIO 2010



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

En cuanto al acumulado de los primeros seis meses del año, el sistema de subterráneos porteño exhibió una caída de 5,5%, traccionada por el primer trimestre (8,6%) y acompañada por el segundo. Tanto las seis líneas del modo como el premetro tuvieron variaciones negativas. Entre todas, es aquí también el premetro el que registró el mayor decremento (-24,8%), seguida por la E (-8,9%), la D (-7,2%) y la B (6,3%). Mientras, las líneas A, C y H, disminuyeron por debajo del promedio del modo (-3%, -2,5% y -2,3%, respectivamente).

Por su parte, durante el segundo trimestre de 2010, los trenes mostraron una retracción del 1%. Hacia el interior del modo, los comportamientos han sido dispares: los ramales Belgrano Sur y San Martín fueron los de mayores incrementos interanuales (9,8% y 5,6%, respectivamente), con una participación de 2,9% y 11,8% en los trasladados del modo (Cuadro A-V-3).

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR RAMAL DE FERROCARRIL DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2010

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
2007	-12,6	1,7	0,4	4,7	14,4	-5,4	-11,3	-1,6
Trimestre I	0,1	1,2	5,8	5,4	12,1	-1,2	1,3	3,1
Trimestre II	-15,6	-0,7	1,4	2,0	13,2	-5,2	-15,7	-3,5
Trimestre III	-21,5	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

(continúa)

CUADRO A-V-3 (COTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR RAMAL DE FERROCARRIL DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2010

PERÍODO	EX ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL
2008	22,3	1,6	-3,5	-1,2	5,1	-6,7	7,8	5,3
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	36,2	-0,5	-0,3	-3,6	4,4	-6,3	21,8	8,0
Trimestre IV	24,5	-1,8	-6,3	-4,2	-3,8	-6,9	12,7	3,0
2009	5,0	-7,3	-10,6	-3,8	-2,0	-5,6	3,4	-3,1
Trimestre I	10,8	0,2	-1,7	1,1	0,9	-1,9	11,4	3,1
Trimestre II	5,5	-8,5	-13,5	-3,7	-4,7	-8,2	2,1	-4,2
Trimestre III	1,7	-12,8	-20,2	-8,4	-5,7	-8,9	-0,3	-8,2
Trimestre IV	2,7	-7,2	-6,4	-3,8	1,8	-2,7	1,7	-2,4
2010								
Trimestre I	-1,5	-9,5	-12,4	-6,3	-0,6	-4,4	9,3	-5,5
Trimestre II	4,8	-11,7	-2,7	-1,7	5,6	4,2	9,8	-1,0
Acumulado	1,7	-10,6	-7,7	-3,9	2,5	0,0	9,6	-3,2
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)								
Acumulado 2010	31,5	23,6	14,6	10,2	11,7	5,4	3,0	100,0

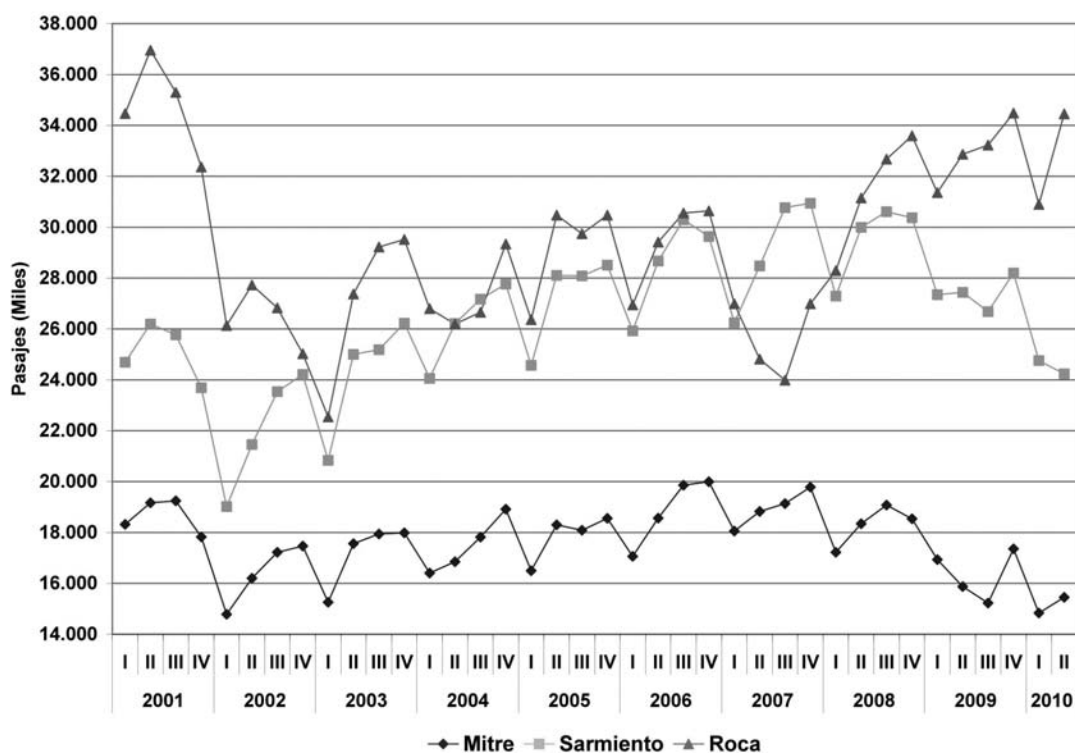
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

También los ramales ex-Roca y Urquiza, han visto incrementar la cantidad de pasajes vendidos, siempre en comparación con el mismo período del año 2009 (4,8% y 4,2%, respectivamente). El primero, fue nuevamente el ramal más usado por

los usuarios: 1 de cada 3 boletos vendidos en el modo le corresponde. Por su parte, en el segundo, solo se comercializaron 5,6% de los pasajes de los ferrocarriles metropolitanos en el período (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR RAMAL DE FERROCARRIL: MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



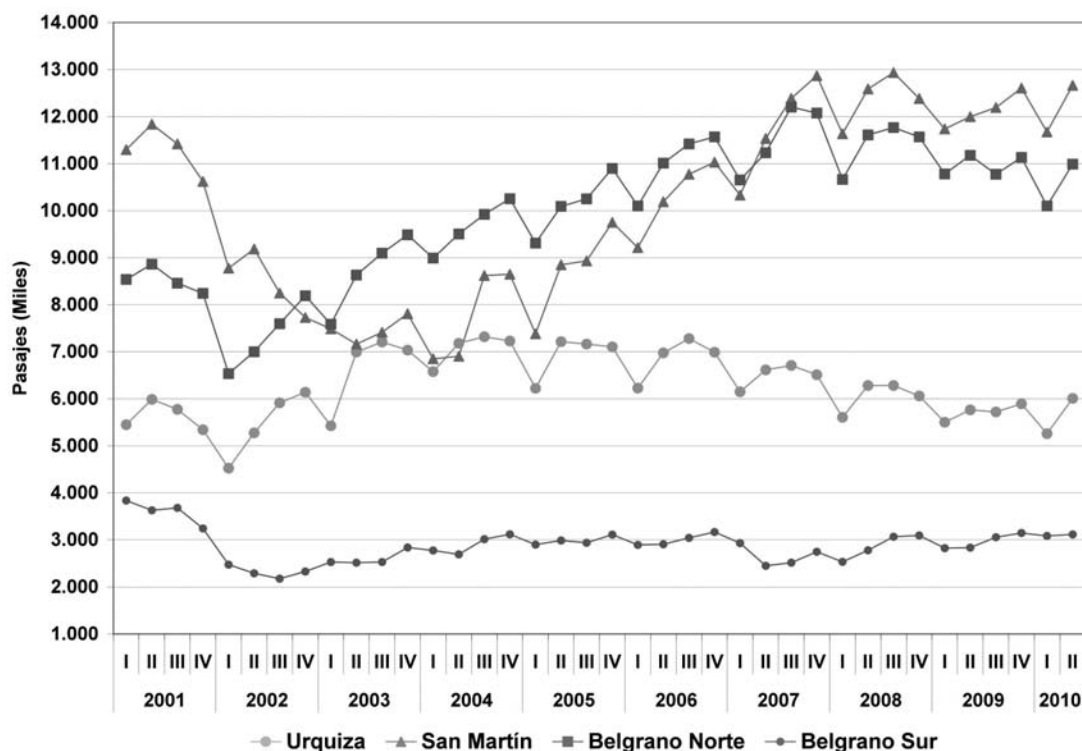
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En contraposición con los cuatro ramales anteriores, la línea Sarmiento mostró un decremento de 11,7% en la cantidad de boletos vendidos. De manera similar se comportaron las líneas Mitre y Belgrano Norte, las cuales han visto mermar la cantidad de pasajes en 2,7% y 1,7%,

respectivamente. Entre los tres ramales determinan el signo de la variación del modo, debido a su importancia dentro del mismo, siendo que el Sarmiento es responsable del 22,7% de los boletos vendidos, el Mitre del 14,5% y el Belgrano Norte de 10,3% (Cuadro A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJES VENDIDOS POR RAMAL DE FERROCARRIL: URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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

En lo que refiere al acumulado de lo que va de 2010, el ferrocarril exhibió una baja de 3,2% con respecto al mismo período de 2010, aquí también con comportamientos dispares según ramal, aunque por disminuciones desaceleradas en ambos trimestres. Mientras que las líneas Belgrano Sur, San Martín y ex-Roca tuvieron una dinámica ascendente de 9,6%, 2,5% y 1,7%, respectivamente, las líneas Sarmiento, Mitre y Belgrano Norte, presentaron caídas de 10,6%, 7,7% y 3,9%, respectivamente. Por su parte, el ramal Urquiza se mostró estable.

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

En el presente apartado se presentan los valores registrados en el segundo trimestre y acumulado

que refieren a la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y a las autopistas de la Ciudad.

Cabe advertir que las cantidades analizadas no coinciden con los coches efectivamente ingresados a la Ciudad, pues, por un lado, no todos los vehículos que circulan por los accesos entran a la Capital, y por otro, hay los que acceden por calles o colectoras, sin entrar así en los registros de los peajes. De igual manera, debe tenerse en cuenta que existen vehículos que ingresan a la Ciudad pagando peaje en los accesos y también en las autopistas internas.

En el segundo trimestre del año, la circulación en autopistas se incrementó 4,2%, debido a la suba tanto en la cantidad de vehículos que circularon

por las autopistas internas de la Ciudad (2,6%), como en la de los que lo hicieron por los accesos (4,7%); dentro de éste último grupo, el tránsito de colectivos y camiones livianos se expandió (10,9%) por sobre el de automóviles (4,2%).

En el acumulado, el ascenso fue similar (4,6%), traccionado también en ese caso por los colectivos y camiones livianos (10,7%) y seguido, muy por detrás, por los automóviles (4,1%).

En el primer semestre del año, la circulación en las autopistas creció 4,5%, resultado del

incremento del tráfico en los accesos (4,6%) y en las autopistas del distrito (4%). Los automóviles que utilizaron los primeros exhibieron un crecimiento de 4,1% y fueron responsables del 68,3% del tránsito total en las autopistas metropolitanas; mientras que los colectivos y camiones livianos que circularon por las mismas vías, solo representaron 6,7% del total y se incrementaron 10,7%. Por su parte, los vehículos que hicieron uso de las autopistas internas de la Ciudad, constituyeron 24,9% de los vehículos que pagaron peaje en las autopistas del aglomerado (Cuadro A-V-4).

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS PASANTES POR CABINAS DE PEAJE DE LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010

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
2007	289.463	25.860	315.323	109.972	425.295
2008	311.838	27.735	339.572	114.370	453.943
Trimestre I	73.960	6.449	80.409	26.948	107.356
Trimestre II	76.280	6.825	83.104	28.951	112.055
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	302.786	27.794	330.580	113.544	444.124
Trimestre I	71.038	6.563	77.601	25.369	102.970
Trimestre II	73.824	6.709	80.533	27.484	108.017
Trimestre III	76.283	7.001	83.283	28.603	111.886
Trimestre IV	81.641	7.522	89.162	32.089	121.151
2010					
Trimestre I	73.879	7.249	81.128	26.792	107.920
Trimestre II	76.904	7.439	84.342	28.195	112.537
Acumulado	150.782	14.688	165.740	54.987	220.727

(continúa)

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS PASANTES POR CABINAS DE PEAJE DE LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
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
2007	7,8	5,5	7,6	7,0	7,5
2008	7,7	7,2	7,7	4,0	7,1
Trimestre I	11,5	7,4	11,2	4,8	10,2
Trimestre II	8,2	9,0	8,2	8,0	8,2
Trimestre III	7,5	9,2	7,6	7,1	7,6
Trimestre IV	4,4	3,8	4,3	-3,3	3,2
2009	-2,9	0,2	-2,6	-0,7	-2,2
Trimestre I	-4,0	1,8	-3,5	-5,9	-4,1
Trimestre II	-3,2	-1,7	-3,1	-5,1	-3,6
Trimestre III	-3,3	-2,6	-3,3	-4,2	-3,5
Trimestre IV	-1,3	3,4	-0,9	12,2	2,3
2010					
Trimestre I	4,0	10,5	4,5	5,6	4,8
Trimestre II	4,2	10,9	4,7	2,6	4,2
Acumulado	4,1	10,7	4,6	4,0	4,5
PARTICIPACIÓN (%)					
Acumulado 2010	68,3	6,7	75,1	24,9	100,0

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.

Cabe destacar que el crecimiento del semestre tanto en las autopistas de acceso como en las del interior de la Ciudad, se produjo tras un año 2009 de retracciones influenciadas por la desaceleración de la actividad económica, el aumento de los peajes y, posiblemente, los efectos del brote de gripe N1-H1 durante los meses del invierno pasado.

ESTACIONAMIENTOS

Los costos de los estacionamientos constituyen un tema de importancia para quienes circulan con su automóvil particular en la Ciudad, tanto para los que lo ingresan desde el Conurbano o el resto del país, como para aquellos que residen en la Capital. Estas erogaciones se suman a los costos de combustible, seguro, patentes y peajes para conformar los costos totales de uso de un automóvil privado en la Ciudad.

El CEDEM obtuvo en junio de 2010, las tarifas de 54 estacionamientos que se encuentran dentro de los 37 ejes que releva mensualmente². Si bien se trata de un número acotado de casos, sirve para realizar una aproximación a los precios de oferta. Cabe aclarar que debido a la ubicación de estos establecimientos sobre las arterias comerciales más dinámicas de la Ciudad, los valores aquí presentados serían mayores a los de los que se encuentran en áreas periféricas, pero como esta característica es compartida por todas las unidades computadas en la muestra, la comparación al interior de este grupo es válida.

Cabe advertir que por el reducido tamaño de la muestra, los números que se expresan a continuación tienen asociados altos coeficientes de variación, por cuanto deben tomarse como aproximaciones al fenómeno.

Tomando como marco de análisis las zonas inmobiliarias³ se observa que el mayor costo del uso de las cocheras se da en el *Eje Norte Tradicional*, en donde la hora cuesta \$ 11, valor muy por encima del promedio para la Ciudad (\$ 8), tal como ocurre con las unidades

residenciales. Es interesante observar que el costo de este servicio ha aumentado intersemestralmente: 12% en el conjunto de la Ciudad, y 17% específicamente en el *Eje Norte Tradicional*, o sea \$ 1 y \$ 2 más por hora, respectivamente. Por su parte, la *Zona Central de Negocios* y el *Entorno Agronomía* igualan el valor medio y no muestran cambios respecto a seis meses atrás. En el resto de las zonas los aumentos variaron entre 2% (*Zona Central de Negocios*) y 11% (*Eje Sur* y *Eje Oeste*), lo que significa \$ 1 más por hora.

En tanto, el precio promedio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de \$ 35, monto levemente inferior a los \$ 39 que sale la de 24 horas. El valor medio porteño de un aparcamiento por 12 horas es solo superado por el *Eje Norte Tradicional*, mientras que una estadía de día completo alcanza precios mayores a la media en el *Eje Norte Tradicional*, la *Zona Central de Negocios*, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*. Finalmente, el alquiler de una cochera mensual en la Ciudad es de \$ 412, con mayores precios en el *Eje Norte Tradicional* y en la *Zona Central de Negocios*; en el resto de las zonas éste no supera los \$ 373.

CUADRO A-V-5

ESTACIONAMIENTOS. PRECIOS PROMEDIO (EN PESOS) POR HORA, ESTADÍA Y MENSUAL Y VARIACIÓN INTERSEMESTRAL (%). ESTABLECIMIENTOS EN EJES COMERCIALES, POR ZONA INMOBILIARIA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2010

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
Eje Norte Tradicional	11	43	50	515
Zona Central de Negocios	8	31	44	440
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	7	34	39	401
Entorno Agronomía	8	26	42	375
Zona Histórica	7	32	28	320
Eje Oeste	7	28	40	383
Eje Sur	7	.	30	400
Total Ejes comerciales de la Ciudad	8	35	39	412

(continúa)

² Para mayor información sobre el relevamiento en ejes comerciales de la Ciudad, véase la sección *Comercio minorista*, en esta misma edición o los informes de resultados mensuales que publica la DGEyC.

³ Al respecto, véase el Anexo Metodológico de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

CUADRO A-V-5 (CONTINUACIÓN)

ESTACIONAMIENTOS. PRECIOS PROMEDIO (EN PESOS) POR HORA, ESTADÍA Y MENSUAL Y VARIACIÓN INTERSEMESTRAL (%). ESTABLECIMIENTOS EN EJES COMERCIALES, POR ZONA INMOBILIARIA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2010

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
	VARIACIÓN INTERSEMESTRAL (%)			
Eje Norte Tradicional	17%	22%	14%	0%
Zona Central de Negocios	2%	8%	0%	3%
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	4%	21%	11%	8%
Entorno Agronomía	7%	8%	0%	15%
Zona Histórica	10%	7%	-4%	2%
Eje Oeste	11%	15%	8%	13%
Eje Sur	11%	.	11%	9%
Total Ejes Comerciales de la Ciudad	12%	15%	8%	5%

. Dato no disponible

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

Intersemestralmente, el precio medio de un estacionamiento de 12 horas aumentó 15% en la Ciudad. Todas las zonas incrementaron sus precios, siendo el *Eje Norte Tradicional* el que más lo hizo (22%, equivalente a \$ 8 más que en diciembre de 2009), seguido por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (21%, equivalente a \$ 6), el *Eje Oeste* (15%, equivalente a \$ 4), la *Zona Central de Negocios* (8%, equivalente a \$ 2), el *Entorno Agronomía* (8%, equivalente a \$ 2) y la *Zona Histórica* (7%, equivalente a \$ 2).

Mientras, la evolución de los estacionamientos por 24 horas exhiben en la Ciudad aumentos de 8%, lo que equivale a \$ 3 más que hace seis meses. Entre las zonas, el incremento más importante fue en el *Eje Norte Tradicional* (14%, equivalente a \$ 6), seguido por el *Eje Sur* (11%, equivalente a \$ 3), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (11% equivalente a \$ 4) y el *Eje Oeste* (8%, equivalente a \$ 3). La *Zona Histórica* es la única que registra una caída de 4% (\$ 1) y el *Entorno Agronomía* y la *Zona Central de Negocios* se mantienen sin cambios.

El mismo relevamiento, pone en evidencia que los precios del alquiler de cocheros mensuales se incrementó 5% respecto a diciembre de 2009. A diferencia de las estadías menores, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste* duplicaron el aumento de la Ciudad. Mientras el *Eje Sur* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* han visto crecer sus precios 9% y 8%, es decir \$ 43 y \$ 28, respectivamente, la *Zona Central de Negocios* solo lo hizo en 3% (\$ 14), y el *Eje Norte Tradicional* no tuvo cambios.

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2010, se vendieron 605.147 boletos en el transporte público de pasajeros, es decir 3,3% más que en el mismo período del año anterior, aumento que contrasta con las cuatro retracciones previas. Durante dicho período, el transporte automotor fue el único modo que registró aumento (5,6%); el sistema de subterráneos y los ferrocarriles porteños percibieron caídas de 2,6% y 1%, respectivamente. En el acumulado de los primeros seis meses del año, el transporte público

tuvo una disminución de 1,4%, el que fue impulsado por la menor cantidad de pasajes vendidos en el sistema de subterráneos (-5,5%) y en los ferrocarriles (-3,2%); el autotransporte público de pasajeros no tuvo cambios.

- Para el segundo trimestre y dentro del transporte automotor, todos los grupos registraron crecimientos interanuales. El mayor incremento fue el de las líneas del grupo 2 (9%), seguido por el de las líneas que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (D.F.) (5,6%) y de las del grupo 1 (5,4%). En lo que respecta al acumulado de los primeros seis meses del año, los colectivos que tienen una sola cabecera en la Ciudad son los únicos que tuvieron crecimiento (2,3%), y el resto se mantuvo prácticamente estable, como ocurrió con el promedio del conjunto.
- Para el segundo trimestre del año y en lo que respecta al sistema de subterráneos porteño, el premetro fue el de mayor caída en el número de pasajes vendidos dentro del modo (-17,5%). Exceptuando a la línea C, que creció 1,2%, el resto mostró decrecimientos interanuales, siendo la E la del mayor (-5,2%), seguida por la D (-4,7%), la B (-3,4%), la H (-1,4%) y la A (-0,8%). En lo referente al acumulado de lo que va de 2010, todas las líneas mostraron variaciones interanuales negativas, siendo la más importante la experimentada por el premetro (-24,8%), seguido por la línea E (-8,9%), la D (-7,2%), la B (-6,3%), la A (-3%), la C (-2,5%) y la H (-2,3%).
- Durante el segundo trimestre del año, los ramales del ferrocarril exhibieron diferentes comportamientos. Mientras el Belgrano Sur, el San Martín, el ex-Roca y el Urquiza tuvieron expansiones de 9,8%, 5,6%, 4,8 y 4,2%, respectivamente, el Sarmiento, el Mitre y el Belgrano Norte cayeron 11,7%, 2,7% y 1,7%, respectivamente. En el acumulado de los primeros seis meses, el modo suma una merma de 3,2%, el cual es traccionado por la caída del Sarmiento (-10,6%), del Mitre (-7,7%) y del Belgrano Norte

(-3,9%); por el contrario el Belgrano Sur exhibió un crecimiento de 9,6%, mientras que el San Martín y el ex-Roca lo hicieron en 2,5% y 1,7%, respectivamente; finalmente, el Urquiza se mantuvo estable.

- En el segundo trimestre del año, la circulación en autopistas se incrementó 4,2% con respecto al mismo período del año anterior. La suba fue impulsada por el aumento en la circulación tanto en los accesos a la Ciudad (4,7%), como en las autopistas internas del distrito (2,6%). Dentro de los accesos, el transporte de colectivos y camiones se expandió por sobre el de automóviles (10,9% y 4,2%, respectivamente). En lo que respecta al acumulado de los primeros seis meses del año, los accesos incrementaron la cantidad de vehículos pasantes por cabinas de peaje 4,6%, mientras que las autopistas internas lo hicieron en 4%.
- El comportamiento positivo del sector durante el primer semestre de 2010 obedece a la buena *performance* registrada durante el segundo trimestre del año. El descenso del número de pasajeros durante los meses de otoño e invierno de 2009, debido a las medidas preventivas tomadas por el brote de gripe H1N1, son la base de la comparación que influye en los incrementos interanuales del segundo trimestre de 2010.
- El relevamiento propio sobre tarifas de estacionamientos muestra que el valor promedio en la Ciudad para un aparcamiento de 1 hora es de \$ 8, en tanto que el de una estadía de 12 horas es de \$ 35, el de una de 24 horas de \$ 39 y el de una cochera mensual de \$ 412; dichos valores medios son siempre superados por los del *Eje Norte Tradicional*. En lo que respecta a la evolución de los precios en los últimos seis meses, se observa un incremento promedio para la Ciudad de 12% del costo de la hora, de 15% del de una estadía de 12 horas, de 24% de una estadía de 24 horas y de 8% de una cochera mensual; en todos los casos, las aumentos son superados por el *Eje Norte Tradicional*.

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 abril y julio de 2010. Luego se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en el ámbito porteño, en base a datos suministrados por *Edenor*, correspondientes al segundo trimestre de 2010 y se compara el acumulado al primer semestre con lo acontecido en el mismo período de 2009.

Por último, se considera la dinámica del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires hasta el mes de abril de 2010, en base a información suministrada por ENARGAS.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de abril a julio de 2010, se anunciaron y se pusieron en marcha diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica y otorgar mayor confiabilidad al abastecimiento energético del país. Desde el Gobierno, se comprometieron inversiones tendientes a promover la ampliación y diversificación de la oferta, en tanto que algunas empresas avanzaron en emprendimientos para generar energía de fuentes renovables (eólica y geotermal). En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional: se anunciaron obras para elevar la producción, y

mejorar y ampliar la capacidad de transporte del fluido, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas concretaron descubrimientos de crudo y avanzaron en tareas de exploración. Asimismo hubo progresos en la producción de biocombustibles, al tiempo que el Gobierno elevó la proporción de biodiésel que debe incorporarse a la nafta. Por último, se destacan durante este período, los aumentos en las tarifas de luz y gas y los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil). A continuación, se presenta el detalle de las novedades aquí mencionadas.

En primer lugar, entre las medidas referidas al sector de energía eléctrica, se destacan las destinadas a generar mayor electricidad. Entre ellas se encuentra el anuncio del Gobierno de la Provincia de La Rioja que, a través de financiamiento proveniente de la Nación y a un crédito del Banco de Desarrollo de Brasil, invertirá \$ 500M en un parque eólico compuesto por 24 aerogeneradores, en la localidad de Arauco. El proyecto consta de dos etapas: la primera de ellas culminará en 2010, con la instalación de los primeros 12 aerogeneradores del parque. El objetivo es vender energía proveniente del viento al Sistema Interconectado Nacional. El monitoreo, control y mantenimiento de los aerogeneradores estará a cargo de la empresa *IMPESA (Industria Metalúrgica Pescarmona Sociedad Anónima)* por un lapso de cinco años, según consta en el contrato.

Asimismo, se licitaron obras por \$ 353M para mejorar el servicio eléctrico en el noroeste bonaerense. Se trata de obras con financiamiento de la Nación y la Provincia, las cuales beneficiarán a más de 250.000 habitantes. En un comienzo, durante el primer semestre de 2010, se licitó la Estación Transformadora de 25 de Mayo, de 500 Kw, y sus líneas de alta tensión de 132 Kw, por un monto de \$ 226M con un 70% de financiamiento de la Nación. Por otra parte, la Secretaría de Energía de la Nación priorizó para el corredor productivo del noroeste las Líneas de Alta Tensión Henderson-Pehuajó-Villegas por un monto de \$ 130M, cuya licitación se prevé para el segundo semestre del año. A estos emprendimientos se suman las líneas de media tensión de 33 Kw, Rivera-Rolón, en Adolfo Alsina, y la de Henderson-Mones Cazón-Zalazar con el fin de superar las restricciones en el abastecimiento de energía de la zona.

En línea con lo anterior, a mediados de mayo de 2010, en el marco del Programa Energía Plus, el *Grupo Albanesi* invirtió USD 200M en una central eléctrica a fin de incorporar una turbina para aportar a sus clientes una producción de 60 Mw. Se estima que la medida elevará la potencia de la central cordobesa *Modesto Maranzana* a un total de 250 Mw.

Por su parte, la empresa canadiense *Geothermal* invertirá USD 100M en un proyecto de energía geotermal en la provincia de Neuquén. El emprendimiento busca la generación de energía eléctrica a partir del aprovechamiento de los vapores endógenos que se extraigan del yacimiento minero de Copahue, para producir, en principio, 30 Mw de energía.

Del mismo modo, los gobiernos argentino y paraguay anunciaron que pondrán en marcha en los próximos meses la licitación para llevar a cabo el aprovechamiento hidroeléctrico del brazo Aña Cuá, una obra complementaria a la represa *Yaciretá*. La iniciativa demandará una inversión de USD 400M y aportará 280 Mw a ambos países,

poco más de 1% de la oferta eléctrica total de la Argentina. Las obras estarán a cargo de la Entidad Binacional *Yaciretá*, que actualmente administra el complejo eléctrico.

También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, se proyecta la construcción de un parque en la ciudad de Mar del Plata. La inversión será de USD 100M, a través de créditos otorgados por el BID y el Banco Mundial. El parque se construirá en un predio de 187 hectáreas, frente a la planta de efluentes de Camet, camino a Santa Clara del Mar. El proyecto permitirá la producción de biogás con el aprovechamiento de materia orgánica de los efluentes cloacales y la producción de hidrógeno por electrólisis del agua (utilizando energía limpia generada en la instalación de un parque eólico de 15 Mw, aprovechando los vientos de la zona).

Adicionalmente, la empresa estatal ENARSA y el municipio cordobés de Villa María firmaron un convenio para la construcción de una planta generadora de energía eléctrica mediante la utilización de aceite crudo. El acuerdo estableció la meta de una producción diaria de 70 Mw, para la cual se necesitan hasta 400 toneladas de aceite crudo por día.

Al mismo tiempo, avanza la construcción de un parque eólico en Chubut. Con equipos nacionales, las empresas *Impsa* y *NRG Patagonia* acaban de finalizar el montaje de dos molinos eólicos de 1,5 Mw de potencia, en la zona de El Tordillo (en la cuenca del Golfo San Jorge). El proyecto *Vientos de la Patagonia I*, en el cual la provincia de Chubut lleva invertidos más de \$ 2,5M, establece la instalación de un parque eólico de 60 Mw, con el objetivo de inyectar energía al Sistema Interconectado Nacional.

Entre las noticias del período, cabe destacar además la inauguración por parte de la empresa norteamericana *AES*, dueña de *Edelap*, de la primera generadora de energía eléctrica del país que funciona a biodiésel. Radicada en San Nicolás,

AES Paraná, generará 370 Mw por hora de electricidad por día a partir del consumo de 65.000 litros de biodiésel.

Finalmente, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el segundo trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad no tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% encararía nuevas inversiones y el restante 20% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, 33,3% para aumentar su participación en el mercado interno, el 16,7% para incrementar la producción y 8,3% para reducir costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, Bolivia aumentó sus envíos del fluido a la Argentina, que ascienden a 6,8 millones de m³ diarios, lo que ocupa plenamente la capacidad del ducto y se ubica por encima del volumen comprometido de 5 millones. La producción boliviana de gas natural aumentará en los próximos meses con los trabajos que realizan las petroleras *Repsol* y *Petrobras* en bloques próximos a la frontera con la Argentina y Paraguay.

Por otra parte, la petrolera YPF, con una inversión de \$ 10M, iniciará a finales de junio los trabajos de perforación del primer pozo de *shale* gas (gas dentro de una roca) del país en su yacimiento de Loma de Lata. El mismo se suma a otras ocho perforaciones no convencionales de gas (con otra tecnología, llamada *tight* gas) que ya realizó YPF en la provincia patagónica. A su vez, *Cammesa* le pagará a la productora petrolera de capitales norteamericanos *Apache Energía Argentina* por el gas proveniente de un yacimiento de arenas compactas ubicado en la cuenca neuquina la suma de USD 4,5 por millón de BTU en la boca de pozo (67% más). Ese gas, cuyo costo de adquisición no

impactará en la tarifas eléctricas de los usuarios residenciales, estará específicamente asignado a que las usinas termoeléctricas de ciclo combinado Belgrano y San Martín dispongan en todo momento del combustible apropiado para operar.

Por otro lado, la estatal ENARSA contrató 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril y septiembre. Las nuevas compras quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol* (5 cargamentos), *Gas Natural* (5 cargamentos) y *Excelerate* (4 cargamentos) y representan un volumen de 1,96 millones de m³ de GNL, que equivalen a 1.120 millones de m³ de gas natural licuado regasificado. El precio promedio de los cargamentos es de USD 7 por MMBtu.

Respecto al nuevo gasoducto Transmagallánico, el mismo comenzará a operar el 30 de junio de 2010; en consecuencia, ingresarán al sistema nacional de transporte y distribución de gas natural 5 millones de m³ diarios adicionales de gas natural provenientes de la Cuenca Austral, con lo cual se completan los 7 millones de m³ diarios previstos. El fluido que se incorpora proviene de los campos gasíferos Carina y Aries, ubicados en la isla de Tierra del Fuego, que son desarrollados por el consorcio que integran las empresas *Total Wintershall* y *Pan American Energy*.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el segundo trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 63,6% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (37%), a mejorar la calidad del servicio (31,5%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (16,7%), en tanto que el 14,8% se dirigirá a incrementar la participación en el mercado interno.

Entre las novedades del sector petrolero, se destaca que *Repsol YPF* inició, a mediados del mes de julio, las tareas de perforación para la

explotación petrolera en la zona de Llanqueto, al sur de la Ciudad de Mendoza. Se trata de un plan que la empresa había puesto en marcha en 2001 pero que estaba frenado desde 2003 por un recurso de amparo presentado por una organización ambiental. El proyecto prevé inversiones por USD 55M en una primera etapa, con un plazo estimado de tres años, y contempla la puesta en marcha de 25 nuevos pozos en 15 locaciones con tecnología de última generación que preserva el medio ambiente. La compañía aún no tiene estimaciones sobre la cantidad de reservas o volúmenes de producción de los yacimientos.

En línea con lo anterior, la petrolera *Capex* detectó un pozo en la región central de la provincia de Río Negro, en el área de Loma de Kauffman. Se estima que podría alcanzar una producción de 50 m³ diarios de petróleo. El pozo constituye el séptimo resultado positivo para esa zona de la provincia, el cual fue adjudicado a la empresa en el marco del Plan Exploratorio Hidrocarburífero, puesto en marcha en 2006. Para lo que resta del año, están previstos los desarrollos de 14 nuevos pozos exploratorios en los bloques geológicos Agua Amarga, Vaca Mahuida, Angostura, Lago Pellegrini, Cerro Chato y Loma de Kauffman, concesionadas a las firmas *Petrolera Entre Lomas*, *Petrolífera Petroleum*, *CGC* y *Capex*. Durante el presente año, las inversiones realizadas por las firmas concesionarias de áreas petroleras en Río Negro superaron los USD 20M.

Por otra parte, a principios de julio de 2010, el Gobierno anunció que se elevará la obligación de cortar los combustibles con biodiésel a un 7%, lo que llevará a un consumo anual en el mercado interno de un millón de toneladas de biodiésel. La decisión fue adoptada por la Resolución 554 de la Secretaría de Energía. Cabe recordar que la disposición gubernamental, vigente desde el 1 de enero de 2010, establecía el corte obligatorio de las naftas con un mínimo de 5% de bioetanol (Ley 26.093).

En línea con lo anterior, la firma *ALS Bio* informó que el próximo año abrirá en la localidad de Zárate una planta con capacidad de fabricar 60.000 toneladas de biodiésel, sin usar agua ni ácidos. El desafío actual de la industria de biocombustibles es reducir su impacto ambiental, lo que implica disminuir el uso de agua y ácido en la producción de biodiésel y aprovechar cultivos energéticamente más eficientes y no comestibles. Es por ello que la empresa está trabajando en la obtención de dos cultivos altamente eficientes para hacer biodiésel de segunda generación: la salicornia y la camelina.

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 2010, mientras que el 20% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores (el restante 30% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo). El principal destino de las mismas sería el aumento de la producción (40,5%), seguido de mejorar la calidad de los productos o servicios (33,3%), otro 14,3%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (7,2%) y el resto, a disminuir las horas trabajadas (4,7%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en el mes de abril y julio de 2010, 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.

En primer lugar, tanto en el gas como en la electricidad que pagan las grandes empresas, comenzaron a aplicarse ajustes tarifarios, a partir del mes de abril. En el sector gasífero, se aplicarán ajustes que alcanzarán el 25% con respecto a los valores que se pagaban el año anterior. Así, el gas de la Cuenca Neuquina, pasará de los USD 2,40 por millón de BTU hasta

los USD 3 este año. Un movimiento similar ocurrirá con el hidrocarburo proveniente del norte del país, mientras que el gas de Santa Cruz se ubicará a fin de año al menos un 11% por encima de su valor en 2009. Los precios más altos rigen para los nuevos contratos, pero no afectan los convenios anteriores de las empresas. De igual manera, en el caso de la electricidad, las grandes firmas pagan actualmente las tarifas más altas del mercado, \$ 105,7 el Mw. Pero debido a la escasez de la oferta, el Plan Energía Plus estimuló a las empresas a comprar energía por su cuenta, aunque resulte más cara, para asegurarse el suministro. Así, desde inicios de 2010 se han firmado contratos bajo esa modalidad en torno a los USD 70 (2,5 veces más que el precio que paga la industria en el mercado mayorista).

Asimismo, el Gobierno informó que desde el 1 de agosto, por segundo año consecutivo, más de un millón de hogares verá reducido en un 30% el nivel de subsidios con que el Estado mantiene congeladas las tarifas de gas y electricidad y a partir del mes de octubre, éstos serán totalmente eliminados. Así, los grandes consumidores pagarán un precio superior al bimestre anterior (entre 20% y 100%, según la zona y el nivel de consumo). Tal como ocurriera en 2009, en los meses de junio y julio el gobierno repuso los subsidios para suspender los aumentos en el costo de la energía dispuesto en 2008. Según datos del Ministerio de Planificación, la reducción del subsidio para la electricidad alcanza al 10% de los 11 millones de clientes residenciales de todo el país, los que consumen más de 1.000 Kw por bimestre. Para el caso del gas, el cambio tarifario opera en los consumidores enrolados en las categorías R3-3 y R3-4 (equivalentes al consumo de más de 1.500 m³ anuales en la zona de Capital Federal y Gran Buenos Aires), en las cuales están comprendidos un 15% de los 7 millones de clientes residenciales.

A su vez, debido al incremento de la demanda de garrafas a causa de la ola de frío, no se está cumpliendo con el precio determinado por el

gobierno nacional, de \$ 16 y \$ 25 para las garrafas de 10 y 15 Kg, respectivamente, aprovechándose las empresas del sector de la particular situación de escasez.

A principios de junio, se registraron pequeños aumentos en los precios de los combustibles. En el caso de las estaciones de la red *Shell*, el valor del litro de nafta súper pasó de \$ 3,749 a \$ 3,799 y el de la *premium (V-Power)*, de \$ 4,439 a \$ 4,469. En los surtidores de la brasileña *Petrobrás*, en tanto, hubo pequeños incrementos: la nafta súper pasó de \$ 3,59 a \$ 3,63 y la *premium (Podium)* apenas se modificó, de \$ 4,309 a \$ 4,319. Por su parte, el precio del gasoil ascendió de \$ 3,159 a \$ 3,249 el litro. A mediados de junio, se produjo un nuevo aumento, del 4% en promedio, en las estaciones de *Repsol YPF*, pasando el precio del litro de nafta súper de \$ 3,501 a \$ 3,745 en Capital Federal y el de nafta *premium* de \$ 4,309 a \$ 4,529. De la mano de los incrementos mencionados, el Gas Natural Comprimido (GNC) se posiciona cada vez más como una alternativa económica, teniendo en cuenta que las naftas acumulan una suba cercana al 20% en el primer semestre de 2010, mientras que el valor del GNC ha registrado oscilaciones que no superan el 5%.

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el segundo trimestre de 2010, 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, reportó un aumento interanual de 2,7%. Corresponde recordar que en el mismo período del año anterior, la variación interanual había sido negativa (1,5%). Si se analiza el primer semestre de 2010, se verifica un alza de 2,9% en la energía eléctrica facturada, producto de la dinámica levemente mayor observada en los primeros tres meses del año (3,2%).

El aumento experimentado en el consumo durante el segundo trimestre de 2010 estuvo explicado por crecimientos en todos los tipos de demandas. Los más importantes ocurrieron en las pequeñas (3,3%), seguidas por las grandes y las medianas (2,3% y 1,1%, respectivamente). Una distinción al interior de las pequeñas demandas muestra que fueron las residenciales las que mostraron la suba más destacable (3,9%), frente a las no residenciales, que tuvieron un leve incremento en el consumo (0,9%) (Cuadro A-VI-1).

Por su parte, el alza de 2,9% en la energía eléctrica facturada del primer semestre fue producto de un crecimiento de todas las categorías de demanda, siendo las grandes las que más crecieron (3,5%). Por su parte, las pequeñas demandas se incrementaron 3%, mientras que las medianas lo hicieron en 1,3%. Al interior de los pequeños consumos, tanto los clientes residenciales como los no residenciales registraron subas y también en este caso, el ascenso correspondiente a los primeros (3,6%), superó el de los no residenciales (0,6%).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					
	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	TOTAL (Kw)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
	KILOWATTS					
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
2009	1.315.676.917	311.281.508	1.626.958.425	448.225.618	987.676.854	3.062.860.897
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
Trimestre III	376.704.849	75.978.226	452.683.075	112.093.950	239.335.628	804.112.653
Trimestre IV	300.759.519	76.107.411	376.866.930	109.409.493	249.326.539	735.602.962
2010						
Trimestre I	346.396.040	82.803.020	429.199.060	119.942.753	271.037.687	820.179.500
Trimestre II	314.965.829	77.408.337	392.374.166	109.651.265	245.426.476	747.451.907
Acumulado	661.361.869	160.211.357	821.573.226	229.594.018	516.464.163	1.567.631.407
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

(continúa)

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

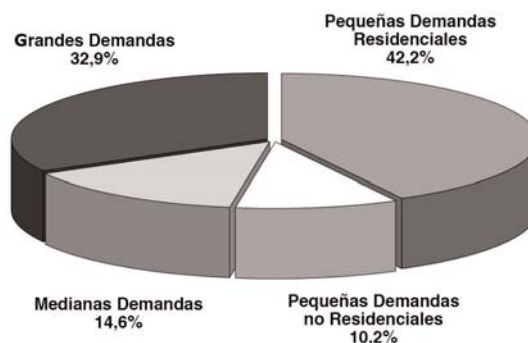
PERÍODO	TIPO DE USUARIO					TOTAL (Kw)
	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2009	-0,9	-8,9	-2,6	-1,1	2,6	-0,7
Trimestre I	1,7	-2,5	0,8	-1,0	1,3	0,7
Trimestre II	-3,4	-8,5	-4,5	-1,1	3,3	-1,5
Trimestre III	3,5	-11,3	0,6	1,0	3,8	1,6
Trimestre IV	-6,2	-13,0	-7,7	-3,3	2,4	-3,8
2010						
Trimestre I	3,4	0,4	2,8	1,4	4,6	3,2
Trimestre II	3,9	0,9	3,3	1,1	2,3	2,7
Acumulado	3,6	0,6	3,0	1,3	3,5	2,9

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

En cuanto a la contribución de cada tipo de demanda al ascenso de los *kilowatts* facturados en el primer semestre de 2010, las pequeñas para uso residencial fueron las más importantes, con una participación de 42,2% en el consumo total. Le siguieron las grandes demandas, con una porción de 32,9% y las medianas, que compusieron el 14,6% de la facturación global. Por su parte, las pequeñas demandas para uso no residencial (que significaron 10,2%), también mostraron una dinámica positiva, aunque incidieron más levemente en el alza del conjunto (Gráfico A-IV-1).

GRÁFICO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010



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

Con el 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 2010, un aumento de 3,5% en sus consumos de energía eléctrica, la cual estuvo explicada por subas en las pequeñas (3,6%) y grandes demandas (18,1%), que excedieron a la evolución negativa de las medianas respecto del mismo período de 2009 (-1,6%). Las pequeñas demandas constituyeron el segmento que más contribuyó al incremento del total residencial, con una participación del 89,5% (42,2% del total de la energía eléctrica consumida en el primer semestre de 2010 por todos los tipos de usuarios). Las grandes demandas residenciales presentaron una contribución mucho más baja en la ampliación global del consumo residencial en el período analizado, por su menor porción dentro del consumo total (1,2%).

Asimismo, los clientes comerciales mostraron una suba promedio del consumo de energía eléctrica de 2,2% respecto de los primeros seis meses de 2009. Al interior, fueron las grandes demandas las que mayormente aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 3% y una participación de 25,1% en el consumo global (casi equivalente al 61% de la fracción comercial). En orden de participación en el consumo de clientes comerciales, le siguen las medianas demandas, las cuales se incrementaron 1,4% y tuvieron una participación de 14,6% en los kilowatts facturados del subconjunto (9,3% del total). Por último, se ubicó el consumo de las pequeñas demandas, que también mostró una dinámica positiva (0,5%), pero resultó el menos pujante del segmento, con una participación de 17% del mismo.

Por su parte, los consumos pertenecientes a los clientes industriales evidenciaron un incremento en el primer semestre de 2010 (5,1%). Dicha suba en el consumo se asocia con alzas en todos los tipos de demanda. Las grandes fueron las que más colaboraron a la ampliación del consumo industrial, con una evolución de 4,5% y una participación de 51,7% en la electricidad facturada del segmento. Le siguieron los

medianos clientes, que tuvieron una suba de 7,5%, con una porción de 4%, equivalente al 1,6% del total. Por su parte, el consumo de los pequeños usuarios mostró un crecimiento interanual de 3,5%. Cabe recordar que en 2009, la evolución de la demanda eléctrica de los clientes industriales había mostrado un deterioro, con contracciones en todos los trimestres, alcanzando una caída anual de 1,5%. Dicho comportamiento puede relacionarse con la dinámica empobrecida de la industria manufacturera del período, aunque no se cuenta aun con datos oficiales para la Ciudad de Buenos Aires.

Finalmente, las demandas agrupadas como otros usuarios (que engloba a los segmentos general, oficial y de tracción¹) registraron en el primer semestre de 2010 un aumento interanual de 1,1% (luego de experimentar en 2009 la caída más importante desde el año 2002). Las mismas representaron 5,5% del total de electricidad facturada. Merece mencionarse que son las demandas de usuarios oficiales las que explicaron fundamentalmente la ampliación en el consumo de este agrupamiento (3,5%).

En resumen, en cuanto a la composición por segmento de consumo, existe un fuerte predominio de las demandas residencial y comercial, que en el acumulado anual significaron 47,1% y 41,4% del total, respectivamente, dejando relegadas a las demandas del sector industrial y de los otros usuarios, con participaciones de 5,9% y 5,5%, respectivamente. En lo que atañe a los consumos del período mencionado, se verificaron incrementos en todos los usuarios (residenciales, comerciales, industriales y en aquellos que componen el agrupamiento residual). La única contracción observada le correspondió a las medianas demandas de uso residencial.

¹ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua. En cuanto al uso de tracción, este refiere a la energía utilizada en los servicios de trenes y subterráneos. Finalmente, el uso oficial incluye las demandas de los gobiernos municipales, provinciales y nacional, pero no así al alumbrado público.

CUADRO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE CONSUMO Y USUARIO. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%). AÑOS 2002/2010

Período	Tipo de Usuario													
	Usuario Residencial				Usuario Comercial				Usuario Industrial					
	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas	Otros	Total
Variación Interanual (%)														
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
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
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
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	-0,7	-0,9	-2,1	15,6	0,8	-2,4	-0,8	2,4	-2,7	-1,5	-0,4	-4,3	-9,3	-0,7
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
Trimestre III	3,6	3,5	0,1	22,7	1,8	-5,4	0,9	4,2	-2,6	-7,5	3,7	-3,5	-11,7	1,6
Trimestre IV	-5,4	-6,2	-4,0	21,8	0,0	-5,1	-3,5	2,8	-2,9	-1,6	-0,2	-4,7	-16,4	-3,8
2010														
Trimestre I	3,3	3,4	-1,8	19,6	3,3	0,9	1,8	4,6	2,4	1,6	6,2	0,8	1,5	3,2
Trimestre II	3,8	3,9	-1,4	16,7	0,9	0,1	1,0	1,1	7,9	5,4	8,9	8,5	0,7	2,7
Acumulado	3,5	3,6	-1,6	18,1	2,2	0,5	1,4	3,0	5,1	3,5	7,5	4,5	1,1	2,9
	Participación por Tipo de Usuario (%)													
Acumulado	47,1	42,2	3,7	1,2	41,4	7,0	9,3	25,1	5,9	1,2	1,6	3,1	5,5	100,0

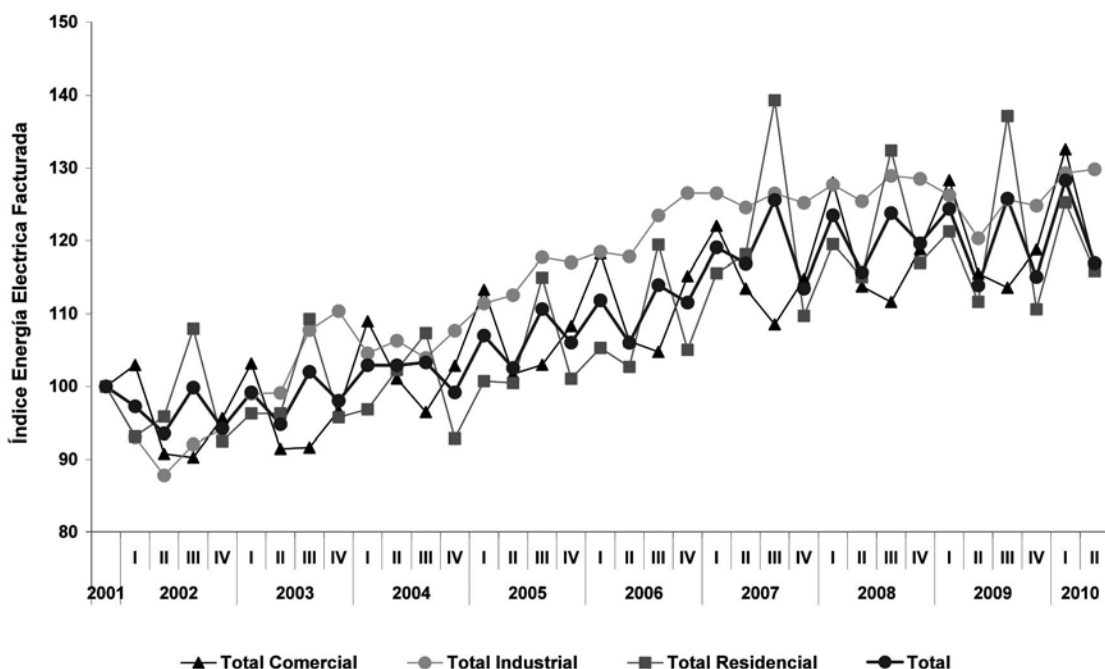
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edenor.

Si se compara el consumo de energía eléctrica en el segundo trimestre de 2010 con relación al mismo período del año 2001 -previo a la crisis de la convertibilidad- todos los usuarios incrementaron la cantidad de *kilowatts* consumidos. Desde entonces, los usuarios industriales tuvieron un aumento de 26,8%, los

residenciales de 17%, los residenciales de 15,6% y el resto de los usuarios (agrupados en el segmento otros usuarios), de 19,2%. Como resultado, la expansión promedio de todos los consumidores tomados conjuntamente resultó equivalente a 17,1% (Gráfico A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE USUARIO (ÍNDICE BASE 2001=100). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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 al total de usuarios² en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 18,2%, alcanzando los 1.063 millones de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. La *performance* de los primeros tres meses de 2010 se contraponen con igual período de 2009, cuando se evidenció una suba general de 15,2%. Las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a la caída general del consumo ocurrida durante el primer trimestre de 2010, con una participación de 76,4% en el total consumido y una merma interanual de 22,7%. Con una participación significativamente menor en el total consumido (5,5%) los usuarios de GNC también contribuyeron a la baja del consumo total, con una caída interanual de su consumo de 4,7%. En contraste, los demás sectores tuvieron aumentos en sus consumos trimestrales de gas: los clientes comerciales (6,6%) con una participación de 3,8% en el consumo de gas total, los clientes industriales (7,4%) con una participación de

apenas 2,4% y los usuarios residenciales (0,4%) participando con el 11,3% del total de gas consumido en el primer trimestre de 2010.

La información más reciente corresponde al mes de abril de 2010 e indica que se entregó un total de 249 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una importante baja de 43,6% respecto a igual mes de 2009, que continúa el comportamiento negativo de los dos trimestres anteriores y es explicada por la merma en el consumo de los usuarios de las centrales eléctricas y de GNC (62,2%, 4,4%, correspondientemente). En contraste, los usuarios residenciales comerciales e industriales exhibieron incrementos interanuales en su consumo mensual (24,6% 19,6% y 18,5%, respectivamente) (Cuadro A-VI-3).

Si se analiza el acumulado hasta el mes de abril del año 2010 se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó una caída interanual de 24,6%, que contrasta con la suba interanual de 21,4% de igual período de 2009.

CUADRO A-VI-3

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	MILES DE M³						
2001	1.217.828	222.430	280.253	121.627	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	282.152	106.241	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	340.402	116.010	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	371.575	120.119	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	366.174	113.812	2.413.354	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	339.845	147.782	2.629.972	4.437.623	4.492.173
2007	1.302.389	269.287	300.033	145.335	2.496.777	4.513.821	4.559.349
2008	1.145.188	251.561	275.994	132.318	2.453.101	4.258.162	4.309.399

(continúa)

² Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
Trimestre I	116.334	39.359	63.811	28.619	875.089	1.123.212	1.128.601
Trimestre II	403.505	77.648	71.124	37.319	259.978	849.574	860.153
Trimestre III	466.890	91.225	71.157	37.917	294.487	961.676	982.583
Trimestre IV	158.459	43.329	69.902	28.463	1.023.547	1.323.700	1.338.062
2009	1.215.366	205.711	263.915	114.564	2.509.474	4.309.030	4.354.129
Trimestre I	120.097	37.636	61.486	23.827	1.051.002	1.294.048	1.299.983
Trimestre II	375.337	57.081	67.335	29.780	591.710	1.121.243	1.132.879
Trimestre III	525.585	69.443	67.747	32.972	258.414	954.161	973.916
Trimestre IV	194.347	41.551	67.347	27.985	608.348	939.578	947.351
2010							
Trimestre I	120.601	40.130	58.601	25.588	812.709	1.057.629	1.063.315
Abril	72.272	16.014	20.638	9.681	128.055	246.660	249.520
Acumulado	192.873	56.144	79.239	35.269	940.764	1.304.289	1.312.835
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	-1,9	-4,3	0,7	-12,7	-40,9	-23,2	-22,9
2003	3,3	10,2	20,6	9,2	23,2	13,8	13,8
2004	-2,1	4,0	9,2	32,0	56,9	27,1	25,9
2005	0,2	-15,1	-1,5	-5,3	-2,8	-2,6	-2,5
2006	-6,5	-5,6	-7,2	29,8	9,0	3,1	3,1
2007	15,7	38,2	-11,7	-1,7	-5,1	1,7	1,5
2008	-12,1	-6,6	-8,0	-9,0	-1,7	-5,7	-5,5
Trimestre I	4,5	15,8	-13,4	-6,2	-2,7	-2,3	-2,3
Trimestre II	-13,3	-3,8	-5,4	-11,4	-38,1	-21,6	-21,5
Trimestre III	-16,4	-14,9	-4,3	-2,7	33,2	-3,9	-3,6
Trimestre IV	-5,2	-8,6	-8,9	-15,5	7,0	3,3	3,8
2009	6,1	-18,2	-4,4	-13,4	2,3	1,2	1,0
Trimestre I	3,2	-4,4	-3,6	-16,7	20,1	15,2	15,2
Trimestre II	-7,0	-26,5	-5,3	-20,2	127,6	32,0	31,7
Trimestre III	12,6	-23,9	-4,8	-13,0	-12,2	-0,8	-0,9
Trimestre IV	22,6	-4,1	-3,7	-1,7	-40,6	-29,0	-29,2
2010							
Trimestre I	0,4	6,6	-4,7	7,4	-22,7	-18,3	-18,2
Abril	24,6	19,6	-4,4	18,5	-66,2	-43,9	-43,6
Acumulado	8,3	10,0	-4,6	10,2	-32,3	-24,8	-24,6
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
Acumulado	14,7	4,3	6,0	2,7	71,7	98,9	100,0

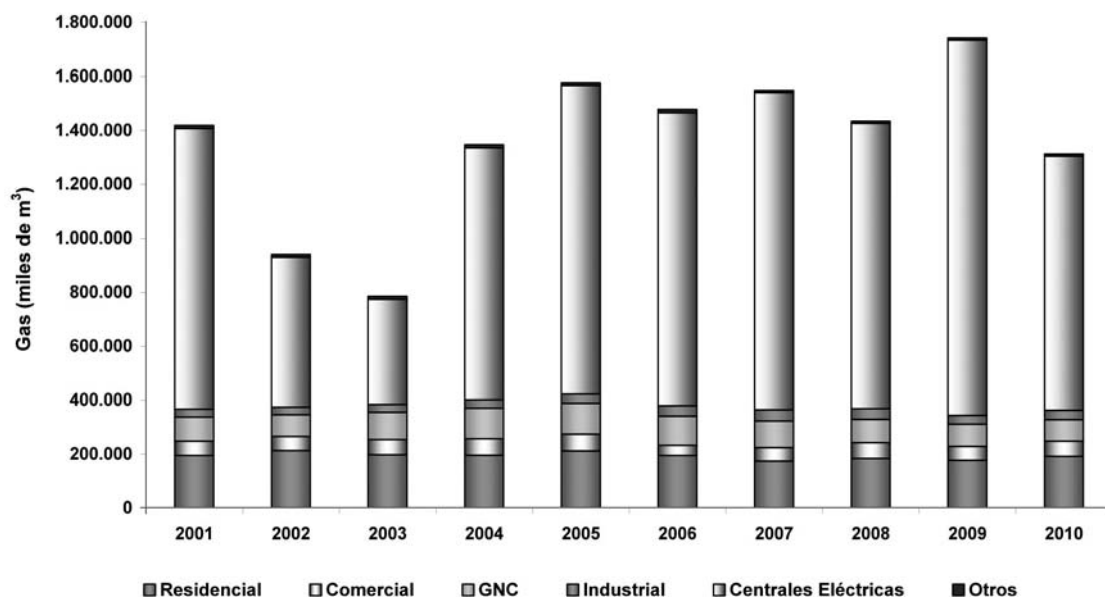
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ENARGAS.

Si se compara el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios en el primer trimestre del año 2010 con lo acontecido en igual período de 2001, se observa que fue 1,6% inferior. Esta diferencia negativa se explica en gran medida por la caída en el consumo de los usuarios de las centrales eléctricas (1,7% menor que en 2001),

que en los primeros tres meses del año 2010 representó el 76,4% del total, influyendo de modo significativo en la *performance* general. También contribuyeron a la merma los clientes residenciales y GNC; contrariamente, los consumos que crecieron en relación al 2001 fueron los comerciales y los industriales (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 2001/2010



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% en el primer trimestre de 2010. Manifestó crecimiento la correspondiente a los usuarios comerciales (1,1%), de GNC (1,1%) y residenciales (1%). En contraste, el número de usuarios industriales decreció 4,8%, y las centrales eléctricas se mantuvieron en tres.

En abril de 2010, continuó el leve incremento en el número de usuarios (1%), con ascensos en casi todos los grupos de consumidores (salvo las tres centrales eléctricas que se mantuvieron igual que en el mismo período del año previo y los usuarios industriales que presentaron una caída interanual de 3,8%) (Cuadro A-VI-4).

CUADRO A-VI-4
GAS NATURAL. USUARIOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	CANTIDAD DE USUARIOS						
2001	1.226.996	52.818	150	3.228	3	1.283.192	1.286.052
2002	1.231.200	52.639	151	3.136	3	1.287.126	1.289.987
2003	1.238.687	51.900	153	2.963	3	1.293.701	1.296.501
2004	1.243.286	50.701	159	2.784	3	1.296.933	1.299.718
2005	1.257.371	50.447	154	2.799	3	1.310.774	1.313.752
2006	1.267.516	50.802	154	2.851	3	1.321.325	1.324.353
2007	1.281.752	51.675	156	2.784	3	1.336.370	1.339.415
2008	1.298.532	52.310	156	2.724	3	1.353.724	1.356.891
Trimestre I	1.291.989	52.262	156	2.735	3	1.347.145	1.350.212
Trimestre II	1.296.276	52.263	156	2.724	3	1.352.917	1.356.068
Trimestre III	1.300.567	52.358	156	2.707	3	1.355.791	1.358.990
Trimestre IV	1.305.295	52.355	155	2.731	3	1.360.539	1.363.819
2009	1.314.092	52.809	156	2.563	3	1.369.714	1.372.862
Trimestre I	1.308.766	52.499	155	2.673	3	1.364.097	1.367.327
Trimestre II	1.312.454	52.644	156	2.650	3	1.367.906	1.371.125
Trimestre III	1.315.750	53.125	157	2.727	3	1.371.762	1.374.613
Trimestre IV	1.319.398	52.970	157	2.563	3	1.375.090	1.378.383
2010							
Trimestre I	1.322.335	53.058	157	2.544	3	1.378.097	1.381.369
Abril	1.325.047	53.009	156	2.553	3	1.380.768	1.384.052
Acumulado	1.323.729	53.045	156	2.542	3	1.379.475	1.382.754
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	0,3	-0,3	0,4	-2,8	0,0	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	1,3	-5,5	0,0	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	4,4	-6,0	0,0	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	-3,2	0,6	0,0	1,1	1,1
2006	0,8	0,7	-0,4	1,8	0,0	0,8	0,8
2007	1,1	1,7	1,5	-2,3	0,0	1,1	1,1
2008	1,3	1,2	0,1	-2,2	0,0	1,3	1,3
Trimestre I	1,3	2,2	1,3	-2,4	0,0	1,3	1,3
Trimestre II	1,3	1,7	0,4	-2,5	0,0	1,4	1,4
Trimestre III	1,3	0,8	-0,6	-3,4	0,0	1,3	1,3
Trimestre IV	1,3	0,2	-0,9	-0,3	0,0	1,3	1,3

(continúa)

CUADRO A-VI-4 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. USUARIOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	CANTIDAD DE USUARIOS						
2009	1,2	1,0	0,2	-2,6	2,8	1,2	1,2
Trimestre I	1,3	0,5	-0,9	-2,2	0,0	1,3	1,3
Trimestre II	1,2	0,7	-0,2	-2,7	11,1	1,1	1,1
Trimestre III	1,2	1,5	0,6	0,7	0,0	1,2	1,1
Trimestre IV	1,1	1,2	1,3	-6,2	0,0	1,1	1,1
2010							
Trimestre I	1,0	1,1	1,1	-4,8	0,0	1,0	1,0
Abril	1,0	0,8	0,6	-3,8	0,0	1,0	1,0
Acumulado	1,1	1,0	0,9	-4,8	0,0	1,1	1,1

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

SÍNTESIS

- Entre las medidas destinadas al sector de energía eléctrica durante los meses de abril a julio de 2010, se destaca el anuncio del Gobierno de la Provincia de La Rioja que, a través de financiamiento proveniente de la Nación y a un crédito del Banco de Desarrollo de Brasil, invertirá \$ 500M en un parque eólico compuesto por 24 aerogeneradores, en la localidad de Arauco. El objetivo es vender energía proveniente del viento al Sistema Interconectado Nacional.
- Asimismo, se licitaron obras por \$ 353M para mejorar el servicio eléctrico en el noroeste bonaerense, con financiamiento de la Nación y la Provincia, las cuales beneficiarán a más de 250.000 habitantes.
- En línea con lo anterior, a mediados de mayo de 2010, en el marco del Programa Energía Plus, el *Grupo Albanesi* invirtió USD 200M en una central eléctrica a fin de incorporar una turbina para aportar a sus clientes una producción de 60 *megawatts*. Se estima que la medida elevará la potencia de la central cordobesa *Modesto Maranzana* a un total de 250 Mw.
- La empresa canadiense *Geothermal* invertirá USD 100M en un proyecto de energía geotermal en la provincia de Neuquén. El emprendimiento busca la generación de energía eléctrica a partir del aprovechamiento de los vapores endógenos que se extraigan del yacimiento minero de Copahue, para producir, en principio, 30 Mw de energía.
- Los gobiernos argentino y paraguay anunciaron que pondrán en marcha en los próximos meses la licitación para llevar a cabo el aprovechamiento hidroeléctrico del brazo Aña Cuá, una obra complementaria a la represa *Yaciretá*. La iniciativa demandará una inversión de USD 400M y aportará 280 Mw a ambos países, poco más de 1% de la oferta total eléctrica de la Argentina.

- También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, se proyecta la construcción de un parque en la ciudad de Mar del Plata. La inversión será de USD 100M, a través de créditos otorgados por el BID y el Banco Mundial.
- La empresa estatal ENARSA y el municipio cordobés de Villa María firmaron un convenio para la construcción de una planta generadora de energía eléctrica mediante la utilización de aceite crudo. El acuerdo estableció la meta de producir energía eléctrica a partir de productos primarios, hasta alcanzar una producción diaria de 70 Mw.
- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el segundo trimestre de 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 30% tendría previsto realizar nuevas inversiones.
- En cuanto al sector gasífero, Bolivia aumentó sus envíos del fluido a la Argentina que ascienden a 6,8 millones de m³ diarios, lo que ocupa plenamente la capacidad del ducto y se ubica por encima del volumen comprometido de 5 millones.
- Por otra parte, la petrolera YPF, con una inversión de \$ 10M, iniciará a finales de junio los trabajos de perforación del primer pozo de *shale* gas (gas dentro de una roca) del país en su yacimiento de Loma de Lata. A su vez, *Cammesa* le pagará a la productora petrolera de capitales norteamericanos *Apache Energía Argentina* por el gas proveniente de un yacimiento de arenas compactas ubicado en la cuenca neuquina la suma de USD 4,5 por millón de BTU en la boca de pozo (67% más).
- Por otro lado, la estatal ENARSA finalmente contrató 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril y septiembre. Las nuevas compras quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol* (5 cargamentos), *Gas Natural* (5 cargamentos) y *Excelerate* (4 cargamentos).
- El 30 de junio de 2010 comenzará a operar el nuevo gasoducto Transmagallánico y, en consecuencia, ingresaran al sistema nacional de transporte y distribución de gas natural otros 5 millones de m³ diarios de gas natural provenientes de la Cuenca Austral.
- Según datos del INDEC, para el segundo trimestre de 2010, 63,6% de las empresas del sector gasífero realizaría nuevas inversiones.
- En el sector petrolero, *Repsol YPF* inició, a mediados del mes de julio, las tareas de perforación para la explotación petrolera en la zona de Llancanelo, al sur de la Ciudad de Mendoza. El proyecto prevé inversiones por USD 55M en una primera etapa, con un plazo estimado de tres años, y contempla la puesta en marcha de 25 nuevos pozos en 15 locaciones con la tecnología de última generación que preserva el medio ambiente.
- En materia de exploración, la petrolera *Capex* detectó un pozo en la región central de la provincia de Río Negro, en el área de Loma de Kauffman. Se estima que podría alcanzar una producción de 50 m³ diarios de petróleo.
- A principios de julio de 2010, el Gobierno anunció que se elevará la obligación de cortar los combustibles con biodiésel a un 7%, lo que llevará a un consumo anual en el mercado interno de un millón de toneladas de biodiésel.

- En línea con lo anterior, la firma *ALS Bio* informó que el próximo año abrirá en la localidad de Zárate una planta con capacidad de fabricar 60.000 toneladas de biodiésel, sin usar agua ni ácidos. La empresa está trabajando en la producción de dos cultivos altamente eficientes para hacer biodiésel de segunda generación: la salicornia y la camelina.
- Datos del INDEC sobre inversiones privadas del sector petrolero indican que la mitad de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el segundo trimestre de 2010.
- Tanto para el gas como la electricidad consumidos por las grandes empresas, comenzaron a aplicarse ajustes tarifarios a partir de abril. En el sector gasífero, se aplicarán ajustes que alcanzarán el 25% con respecto a los valores que se pagaban el año anterior. Los valores más altos rigen para los nuevos contratos, pero no afectan los convenios anteriores. De igual manera, en el caso de la electricidad, las grandes empresas pagan actualmente las tarifas más altas del mercado, \$ 105,7 el Mw. Pero debido a la escasez de la oferta, el Plan Energía Plus estimuló a las empresas a comprar energía por su cuenta, aunque resulte más cara, para asegurarse el suministro. Así, desde inicios de 2010 se han firmado contratos bajo esa modalidad en torno a los USD 70 (2,5 veces más que el precio que paga la industria en el mercado mayorista).
- Asimismo, el Gobierno informó que desde el 1 de agosto, por segundo año consecutivo, más de un millón de hogares verán reducido en un 30% el nivel de subsidios con que el Estado mantiene congeladas las tarifas de gas y electricidad y para el mes de octubre quedarán completamente disminuidos.
- Respecto de los combustibles, a principios de junio, se registraron pequeños aumentos en los precios. Así, las naftas acumularon una suba cercana al 20% en el primer semestre de 2010, mientras que el valor del GNC ha registrado oscilaciones que no superan el 5%.
- En el segundo trimestre de 2010, 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, reportó un aumento interanual de 2,7%. Corresponde recordar que en el mismo período del año anterior, la variación interanual había sido negativa y equivalente a 1,5%. Si se analiza el primer semestre de 2010, se verifica un alza de 2,9% en la energía eléctrica facturada, producto de la dinámica levemente mayor del primer trimestre (3,2%). El aumento experimentado en el consumo durante el segundo trimestre de 2010 estuvo explicado por alzas en todos los tipos de demandas. Las que mayormente se incrementaron fueron las pequeñas (3,3%), seguidas por las grandes y las medianas (2,3% y 1,1%, respectivamente). Si se analiza el primer semestre de 2010, el mencionado incremento fue producto de un crecimiento de todas las categorías de demanda, siendo las grandes las que más ascendieron (3,5%).
- El volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 18,2%, alcanzando los 1.063 millones de m³ de gas entregado, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Los usuarios de las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a la caída general del consumo ocurrida durante el primer trimestre de 2010, con una participación de 76,4% en el total consumido y una merma interanual de 22,7%. Con una participación significativamente menor en el total consumido (5,5%) los usuarios de

GNC, también contribuyeron a la baja del consumo total, con una caída interanual de su consumo de 4,7%. En tanto, los demás sectores tuvieron aumentos (los clientes comerciales 6,6% con una participación de 3,8% en el

consumo de gas total, los clientes industriales 7,4% con una participación de apenas 2,4% y los usuarios residenciales 0,4%, participando con el 11,3% del total de gas consumido en el primer trimestre de 2010).

A.VII. TURISMO

En esta sección se presenta la dinámica del turismo en la Ciudad de Buenos Aires en los primeros meses de 2010. En la primera parte, se destacan las principales novedades del sector a nivel mundial y local. Luego, se expone la evolución del turismo internacional durante el primer trimestre de 2010, seguido de una mención en lo referente a la cantidad de pernoctaciones de turistas que tuvieron lugar en la Ciudad de Buenos Aires para tal período. Luego, se caracteriza la temporada de cruceros 2009-2010 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo de los primeros tres meses del año.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios para el primer trimestre de 2010. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera para los meses de enero a marzo del corriente año.

Finalmente, se incluye una mención sobre el sector ferial y congresístico en Argentina y en la Ciudad, señalando la *performance* que tuvo durante el año 2009 y en el primer trimestre de 2010.

SITUACIÓN ACTUAL DEL TURISMO A NIVEL MUNDIAL Y LOCAL

Las tendencias positivas observadas desde 2004 en lo referente al turismo internacional mundial se mantuvieron hasta 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, dieron lugar a una rápida desaceleración del crecimiento en las llegadas de turistas internacionales en todo el planeta.

Durante 2009, la demanda turística no solamente se vio dañada por la situación económica mundial, sino también por la incertidumbre generada por el virus de la gripe A (H1N1) cuya difusión afectó la dinámica de la actividad, ya que si bien la Organización Mundial de la Salud (OMS) no recomendó restricciones para los viajes internacionales, muchos gobiernos nacionales cerraron fronteras y promovieron la interrupción de los traslados.

De esta manera, 2009 se constituyó en uno de los años más difíciles para el sector turístico, acostumbrado al crecimiento continuo. Según

datos de la Organización Mundial del Turismo (OMT), durante el año pasado el agregado de llegadas de turistas internacionales a todos los destinos del mundo mostró una caída interanual de 4%, al alcanzar un total de 880 millones (frente a los 920 millones registrados en 2008).

A diferencia de lo ocurrido durante los tres primeros trimestres del año 2009 (en los que las llegadas de turistas internacionales habían disminuido 10%, 7% y 2%, respectivamente), durante el cuarto trimestre el movimiento turístico planetario mostró una recuperación, exhibiendo un incremento de 2%. En efecto, fue la *performance* positiva de los últimos tres meses del año lo que permitió un resultado anual con caídas más moderadas a las esperadas.

En el contexto mencionado, las previsiones de la OMT para el año 2010 estiman que las llegadas de turistas internacionales crecerán entre un 3% y un 4%. Aunque las perspectivas son buenas y la tendencia negativa surgida desde el segundo semestre de 2008 ha empezado a dar señales de agotamiento, se espera que el 2010 resulte un año difícil entre otras cosas, porque la crisis en los mercados laborales de los países centrales no ha llegado a su fin y el crecimiento económico es frágil, los precios del petróleo siguen siendo inestables.

Durante 2009, todas las regiones mostraron resultados negativos, a excepción de África, que exhibió un crecimiento de 5%, resistiendo de tal modo a la tendencia mundial. 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 año pasado un descenso de 5% en las llegadas de turistas internacionales, lo que se explica fundamentalmente por el impacto que tuvo en el

continente el brote de la gripe A (H1N1).

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.

Diferentes medidas 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 el plano nacional, la creación del Ministerio de Turismo en el mes de junio del corriente año es indicativo de dicha orientación política. En el plano internacional, el compromiso del gobierno argentino respecto al sector de actividad turística se verifica a través de su trabajo como representante de las Américas en el Consejo Ejecutivo de la OMT.

En este sentido, es también 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 de Turismo Internacional, durante el primer semestre de 2010, Argentina se hizo presente en importantes eventos internacionales, entre los

cuales destacan la participación en la Feria Internacional de Turismo de Madrid (*FITUR 2010*), en la *BIT Milán*, en la Feria Internacional *ANATO* de Bogotá, en la *ITB Berlín* y en la *International Travel Expo 2010* realizada en la ciudad de Hong Kong. Asimismo, la promoción turística en el exterior se orientó a la difusión de productos específicos como el polo (a través de *stands* en el Abierto de Polo de París y en Saint Tropez) y el cine (el INPROTUR difundió en el festival de Cannes Lions los servicios que ofrece Argentina como destino de filmaciones).

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, en marzo de 2010 nuestro país y Egipto acordaron realizar trabajos conjuntos de promoción turística mientras que en abril, el entonces Ministerio de Industria y Turismo argentino y el Instituto Brasileño de Turismo, convinieron avanzar en proyectos de integración productiva turística, específicamente en la creación de dos rutas: Iguazú-Misiones y Camino de Córdoba. Asimismo, la estación *Argentine* del metro de París fue ambientada con imágenes de sitios naturales y culturales de Argentina, distinguidos como patrimonio mundial por la UNESCO.

Con todo, queda mucho trabajo por realizar. En el ranking sobre Turismo y Competitividad que elabora anualmente el *World Economic Forum*, en 2009 nuestro país se ubicó 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 condiciones necesarias 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 temporada, 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 semestre de 2010 en la *Feria CVC* de San Pablo, en *IMEX 2010* de Francfort y en la *Semana del Arte* en Lima. Asimismo, las actividades de promoción incluyeron reuniones con representantes del sector turístico en París y Bruselas a fin de acordar acciones en torno a la comunicación de productos y participación en eventos, así como también la realización de una campaña de difusión de los atractivos culturales porteños en distintas pantallas publicitarias de Madrid bajo el lema *Llévate Buenos Aires*.

Por su 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.

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 2009 por la revista *Travel+Leisure*, colocó a Buenos Aires como la mejor ciudad latinoamericana y la ubicó dentro de los cuatro destinos preferidos por los lectores a nivel mundial (junto a Udaipur en India, Ciudad del Cabo en Sudáfrica y Bangkok en Tailandia). Ya en los dos años anteriores, los lectores de dicha revista habían ordenado a Buenos Aires en

segundo lugar del ranking mundial: en 2008, quedó posicionada detrás de Bangkok y en 2007 fue votada detrás de Florencia, Italia.

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 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 613.000 visitantes, implicando un incremento de 9,2% respecto a los primeros tres meses del año anterior; de esta manera, el período enero-marzo de 2010 se convirtió en el trimestre con mejor *performance* de los últimos dos años. Si bien dicha suba se explica por el mal comportamiento exhibido en el primer trimestre de 2009, debe considerarse que a partir de mediados de marzo del corriente año algunos vuelos de los países limítrofes que operaban desde Ezeiza fueron transferidos al Aeroparque Jorge Newbery, por lo que el incremento interanual de turistas residentes en el extranjero tendría una fuente de subestimación en el período.

En relación con la dinámica mencionada, durante el primer trimestre de 2010 todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales, a excepción de la causa *Visita a familiares o amigos* que, elegida por el 19,3% de los turistas, tuvo una caída interanual de 8,8%. Los visitantes internacionales que llegaron por motivos vacacionales (61,5% del total) verificaron subas cercanas a 10% respecto al primer trimestre de 2009, en tanto el motivo *Negocios* (que convocó a 14,5% de los turistas) fue el que mayor incremento mostró (34,2%). El conjunto de los restantes motivos de viaje agrupados en la categoría *Otros* (incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.) tuvo una suba de 30%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 4,7% de los visitantes.

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.

Durante los primeros tres meses del año y en relación con el alojamiento, se observa un marcado incremento interanual de la demanda de categoría de hoteles de 4 y 5 estrellas (27,3%), segmento que a su vez concentró las pernотaciones de casi el 43% de los turistas. Los restantes tipos de alojamientos mostraron descensos interanuales; efectivamente, el segmento designado como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) tuvo bajas de 2,3% (habiendo sido elegido por cerca del 17% de los turistas), mientras que los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas tuvieron caídas de 1,1% respecto al año anterior, en tanto concentraron las pernотaciones del 17,6% de los turistas. Asimismo, poco más del 23% de los visitantes permaneció en casas de familiares o amigos, con una leve baja interanual del orden del 0,3% (Cuadro A-VII-1).

En el primer trimestre de 2010, el 72% de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto el 28% restante lo hizo habiéndolo contratado; las dos modalidades exhibieron variaciones positivas en relación al mismo período del año anterior: mientras los turistas que contrataron paquete turístico se incrementaron 13,5%, los visitantes que arribaron sin paquete aumentaron 7,7%.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-7,7%) al pasar de 15,4 días en el primer trimestre de 2009 a 14,2 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario tuvo un aumento interanual de 18%, colocándose en USD 101.

De la dinámica mencionada previamente es posible deducir un aumento del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el primer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.318 durante los tres primeros meses de 2009 a un promedio de USD 1.434 en igual período de 2010.

A lo largo del primer trimestre de 2010, fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza, seguido por los visitantes provenientes de Brasil (185.831 y 157.504 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (cerca de 22 días), quienes se alojaron mayormente en hoteles de 4 y 5 estrellas. Por su parte, los brasileros tuvieron estadías mucho más cortas (poco más de una semana), si bien también se hospedaron preferentemente en hoteles de alta categoría. Asimismo, durante los primeros tres meses del año, los turistas chilenos y brasileros realizaron el mayor gasto por pernотación (USD 130 y USD 129,1, respectivamente) en tanto los visitantes provenientes del *Resto de América* (esto es, todos los países del continente exceptuando Brasil, Chile, Estados Unidos y Canadá) fueron quienes menores desembolsos por pernотación realizaron (USD 85).

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 1ER.TRIMESTRE 2009/1ER.TRIMESTRE 2010

	2009												2010			
	TRIMESTRE I				TRIMESTRE II				TRIMESTRE III				TRIMESTRE IV			
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)		TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)		TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)		TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	
Motivo de viaje																
Vacaciones/ocio	343.126	61,1	-19,8		283.229	58,6	-5,3		203.642	51,7	-43,6		306.863	54,7	-9,0	
Visita a familiares o amigos	129.652	23,1	-6,3		95.928	19,9	3,0		81.087	20,6	-2,6		96.281	17,2	14,3	
Negocios	66.440	11,8	-19,8		83.442	17,3	-27,9		83.308	21,2	-16,5		129.603	23,1	21,8	
Otro (1)	22.211	4,0	-1,4		20.558	4,3	-11,9		25.811	6,6	-3,0		28.354	5,1	8,8	
Total	561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1		393.848	100,0	-31,0		561.101	100,0	1,3	
Tipo de alojamiento																
Casa de familiares o amigos	143.342	25,5	-15,8		105.495	21,8	-4,1		96.630	24,5	-6,2		113.292	20,2	14,8	
Hotel 1,2 y 3 estrellas	108.805	19,4	-22,0		105.803	21,9	-3,9		74.560	18,9	-36,0		104.942	18,7	-10,3	
Hotel 4 y 5 estrellas	205.078	36,5	-18,0		201.301	41,7	-17,3		155.930	39,6	-40,2		257.394	45,9	2,7	
Otro (2)	104.204	18,6	-6,4		70.558	14,6	3,9		66.728	16,9	-26,3		85.473	15,2	-2,3	
Total	561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1		393.848	100,0	-31,0		561.101	100,0	1,3	
Organización del viaje																
Con paquete turístico	151.869	27,1	-8,4		114.637	23,7	-13,6		72.474	18,4	-50,2		142.421	25,4	-8,7	
Sin paquete turístico	409.560	72,9	-19,0		368.520	76,3	-7,6		321.374	81,6	-24,4		418.680	74,6	5,2	
Total	561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1		393.848	100,0	-31,0		561.101	100,0	1,3	
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	DÍAS	USD	CANTIDAD DE TURISTAS ⁽³⁾	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	DÍAS	USD	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	DÍAS	USD	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN
Total (3)	561.429	15,4	85,6	14,3	84,3	393.848	15,6	78,7	14,4	100,1	561.101	14,4	100,1	14,2	101,0	
Brasil	105.319	7,0	134,2	5,9	135,8	78.646	7,5	126,3	6,1	154,2	135.417	7,8	154,2	7,8	129,1	
Chile	32.113	6,9	105,3	7,2	106,8	41.567	7,9	105,7	6,6	124,7	45.861	6,3	124,7	6,3	129,7	
EE.UU y Canadá	98.671	13,5	109,3	22,1	78,2	56.456	17,6	82,5	16,3	93,5	75.576	13,4	93,5	13,4	119,9	
Resto de América	100.616	17,0	77,1	11,6	108,5	90.865	14,2	82,9	16,7	82,8	116.581	12,6	82,8	12,6	84,9	
Europa	188.575	21,6	74,6	23,8	62,8	97.766	25,8	61,9	20,9	98,7	148.191	21,8	98,7	21,8	89,5	
Resto del mundo	36.135	15,9	64,7	29.205	15,4	73,8	28.548	69,5	17,9	91,7	39.475	16,6	91,7	16,6	102,1	

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, casi el 52,2% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del primer trimestre de 2010 (lo que representa poco más de 4,5 millones). Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 9,1%. Asimismo, cabe destacar que el destino porteño concentró el mayor número de pernoctaciones para un primer trimestre desde el año 2005 (base de comparación).

De esta manera, 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 exhibir 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. Si bien durante el segundo trimestre del año 2009 el número de pernoctaciones tuvo incrementos cercanos a 5% respecto al mismo período del año anterior, en el tercer trimestre es posible constatar la mayor caída interanual desde la postconvertibilidad (-15%).

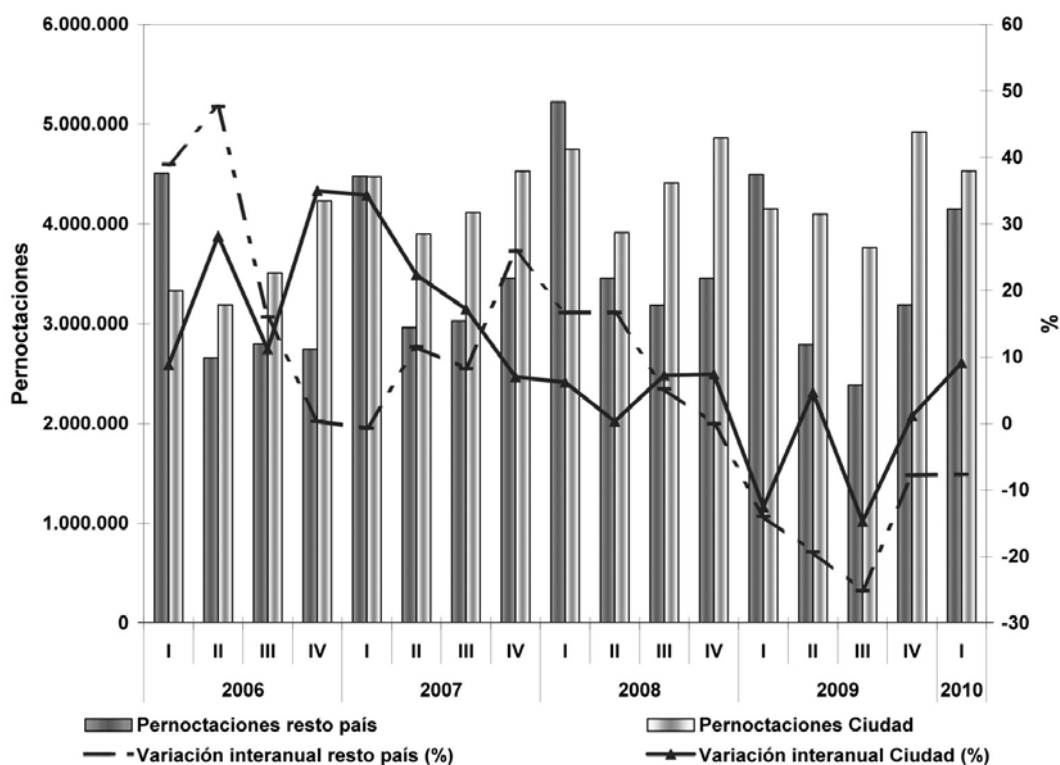
La suba interanual en el número de pernoctaciones en el último trimestre del año, aunque leve, podría estar dando cuenta de una recuperación toda vez que, en términos absolutos, se constata el mejor comportamiento para un cuarto trimestre desde 2005 (año en que se inicia la serie), tendencia que parecería consolidarse durante los primeros tres meses de 2010.

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 2010



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

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, revirtiéndose dicha tendencia desde el cuarto trimestre de 2008.

En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 52,5% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el primer trimestre de 2010 ocurrieron en hoteles y el 47,5% restante en casa de familiares, propias y alquiladas, a diferencia de lo ocurrido en igual período del año anterior, cuando el 53% de los pernoctes fue concentrado por alojamientos no hoteleros. Con todo, la totalidad de las pernoctaciones tiende, trimestre a trimestre, a repartirse prácticamente en partes iguales entre ambas categorías de establecimientos.

La evolución del turismo internacional en el primer trimestre de 2010 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 67% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el primer trimestre de 2010, fue el turismo receptivo el que tuvo la mayor proporción (casi 58%).

Como se mencionó anteriormente, el *boom* del turismo receptivo 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.

A la vez, cabe mencionar que durante los primeros tres meses de 2010, mientras el movimiento emisor mostró una suba interanual de 7,7%, el movimiento receptivo tuvo el mejor comportamiento de los últimos dos años, al mostrar incrementos de 9,2% (Cuadro A-VII-2).

CUADRO A-VII-2

**TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. AÑOS 2001 Y 2007/2010**

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	TURISMO RECEPTIVO/TURISMO TOTAL
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%
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	1.999.535	1.505.205	494.330	57,1%
Trimestre I	561.429	413.481	147.948	57,6%
Trimestre II	483.157	336.401	146.756	59,0%
Trimestre III	393.848	378.392	15.456	51,0%
Trimestre IV	561.101	376.931	184.170	59,8%
2010				
Trimestre I	613.333	445.458	167.875	57,9%
VARIACIÓN INTERANUAL (%)				
2008	1,3	5,9	-5,6	
Trimestre I	8,0	11,6	2,7	
Trimestre II	1,0	6,6	-7,2	
Trimestre III	3,6	5,2	0,7	
Trimestre IV	-7,6	-0,4	-16,8	
2009	-14,1	3,6	-43,5	
Trimestre I	-16,4	1,3	-43,7	
Trimestre II	-9,1	1,1	-26,1	
Trimestre III	-31,0	0,4	-92,0	
Trimestre IV	1,3	12,6	-16,0	
2010				
Trimestre I	9,2	7,7	13,5	

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

TEMPORADA DE CRUCEROS 2009-2010 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* turísticos 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 hacer derivaciones operativas por congestión. 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, motivo por el cual, finalizada la temporada 2009/2010, la concesionaria *Terminales Río de la Plata S.A* ha puesto en marcha la ampliación de la terminal con el objetivo de atender hasta 12.000 pasajeros diarios, estimándose que dicha extensión de la capacidad demandará desembolsos por un monto aproximado de USD 20M.

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 se expande 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 al Informe Preliminar correspondiente a la Encuesta a Cruceros Internacionales en la Ciudad de Buenos Aires realizado por el Observatorio Turístico del Ente de Turismo del gobierno porteño (Ministerio de Cultura), durante la temporada 2009/2010, el 81% de los turistas que tocaron el puerto porteño fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de Brasil y Estados Unidos. El 19% restante estuvo compuesto por turistas nacionales no residentes en la Ciudad, principalmente provenientes de las provincias de Mendoza, Neuquén, Córdoba y Buenos Aires.

El paseo más realizado por los cruceristas al desembarcar en la Ciudad fue el recorrido a la

Plaza de Mayo y al Microcentro (59%). Asimismo, los barrios más concurridos por los visitantes fueron Recoleta (41%), La Boca (40%), Puerto Madero (37%) y San Telmo (36%). Por otra parte, 39% de los turistas realizó actividades gastronómicas, 29% contrató el recorrido del Bus Turístico y 22% asistió a shows de tango.

El 63% de los cruceristas entrevistados realizó compras en la Ciudad, siendo el promedio de gasto por este concepto de \$ 380 por persona. El rubro más atrayente para las compras fue indumentaria (49%), seguido por *souvenirs* (23%) y artículos de cuero (18%).

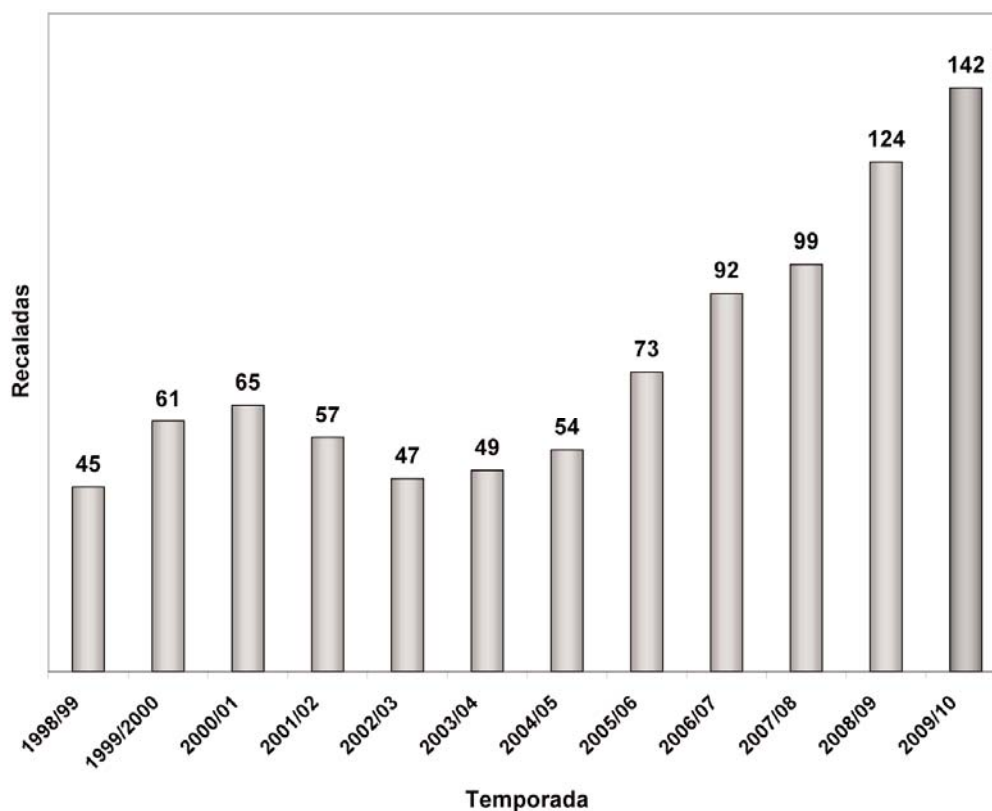
De acuerdo a este Informe Preliminar, el 44% de los cruceristas encuestados ya había visitado la Ciudad de Buenos Aires en los últimos diez años. Sin embargo, si se efectúa una apertura según origen de los turistas se observa que, mientras el 92% de los residentes nacionales ya había estado en la Ciudad, para la mayoría de los extranjeros resultaba la primera vez: el 86% de los europeos no había visitado el destino porteño con anterioridad, al igual que el 80% de los estadounidenses y canadienses, y el 55% de los brasileños. Es importante destacar que para la mitad de los encuestados fue clave que la ruta del buque incluyera a la Ciudad de Buenos Aires como destino a la hora de contratar el crucero, en tanto el 93% manifestó su deseo de volver a visitarla.

La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 con la llegada al puerto porteño del buque *MSC Música* y se extendió hasta el 31 de marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros, de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁴. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% respecto a la temporada anterior (Gráfico A-VII-2).

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 1998-1999/2008-2009 Y ESTIMATIVO TEMPORADA 2009-2010



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 recalar en el puerto porteño, 47,5% hicieron escalas previas en ciudades de Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y casi un 45% en Brasil (Río de Janeiro, Santos y Salvador). Solamente el 3,5% arribó desde las ciudades chilenas de Punta Arenas y Valparaíso, en tanto 2,1% llegó desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), 1,4% provino de Islas Malvinas y solamente 1 buque (0,7%) llegó desde Tenerife.

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 2009/2010 (76,6%), seguidas por las locaciones brasileras (Ihla Grande, Río de Janeiro

y Porto Belo), las cuales atrajeron al 15% de los barcos salidos del puerto porteño.

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.

Como ejemplos recientes de dicha dinámica, en septiembre de 2009, *Transportes Aéreos Portugueses (TAP)* anunció la extensión de sus operaciones a nuestro país a través de un acuerdo de código compartido que permitirá unir Buenos Aires con Portugal; asimismo, *Lufthansa* incorporó en octubre dos nuevas frecuencias entre Buenos Aires y Frankfurt. Por su parte, y con el objetivo de aprovechar la demanda generada por la realización del Mundial de Fútbol en Sudáfrica, *Aerolíneas Argentinas/Austral* programó vuelos no regulares al continente africano entre el 8 de junio y el 12 julio, implicando para la empresa un incremento de las operatorias internacionales de 49% en relación al mes de junio del año 2009.

Por otra parte, también se verifica el aumento en la cantidad de usuarios del transporte aéreo. En efecto, durante abril de 2010, el total de pasajeros mostró una suba interanual de 8,1%, lo que implicó un movimiento de 1.748.611 personas, mientras que en el mismo mes del año anterior dicha cifra había sido de 1.617.521 personas. Particularmente, el Aeropuerto Jorge Newbery mostró subas de 36,4% (la mejor *performance* exhibida por este aeropuerto para el mes de abril desde el año 1997), en tanto el Aeropuerto Internacional de Ezeiza tuvo una retracción en el número de pasajeros de 12,1% respecto de abril de 2009, lo que se explica tanto por el traslado de vuelos regionales de algunas líneas aéreas al aeropuerto metropolitano como por la suspensión de actividades de varios aeropuertos europeos debido a la expulsión de cenizas provocada por un volcán en Islandia.

El aumento sostenido en el número de pasajeros, naves y rutas operadas, ha tenido lugar incluso considerando la deficiente operatividad que ha caracterizado al transporte aerocomercial en Argentina, lo que resulta un importante factor de desaliento para los visitantes. En efecto, 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, los diferentes informes realizados desde 2005 por la Asociación Argentina de Derecho del Turismo (AADETUR) indican que el transporte aerocomercial resulta año a año el principal motivo de queja de los turistas en Argentina. Con todo, luego de tres años de incrementos sostenidos, a partir de 2008 la cantidad de quejas interpuestas contra el transporte aerocomercial empezó a disminuir.

De acuerdo a AADETUR, en el año 2008, el 53% de las quejas presentadas 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 tercio de retrasos y cancelaciones, un 10% de pérdidas de equipajes, un 6% de tarifas diferenciadas y un 4% de sobreventas de pasajes.

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 coincidencia con el traspaso de la firma a manos estatales.

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 el año 2009, el 44% de las quejas presentadas tanto por turistas extranjeros como por residentes en Argentina refirieron a los servicios del transporte aéreo. AADETUR indicó que un 22% de dichos reclamos se explican por demoras, un 15% por pérdida y robo de equipajes, un 3% por tarifas diferenciadas, un 2% por devoluciones y un 1% por diferentes causas consignadas como *Otros*.

Durante el 2009, la empresa *Aerolíneas Argentinas/Austral* mejoró notablemente la puntualidad en la partida de los vuelos, de manera tal que las quejas de los turistas en relación con el transporte aerocomercial se encuentran actualmente distribuidas entre más prestadores y mayor cantidad de líneas aéreas y ya no concentradas principalmente en los servicios de la aerolínea de bandera.

En efecto, en 2009, la cantidad de reclamos interpuestos contra la aerolínea estatal fue cercana a 49% (implicando una caída de 38% respecto al año anterior). La mejora en su *performance* ha llevado a *Aerolíneas Argentinas/Austral* a posicionarse por primera vez como la compañía aérea con mejor índice de puntualidad en los vuelos de cabotaje (81%), en tanto mostró una regularidad (vuelos no cancelados) del 99%.

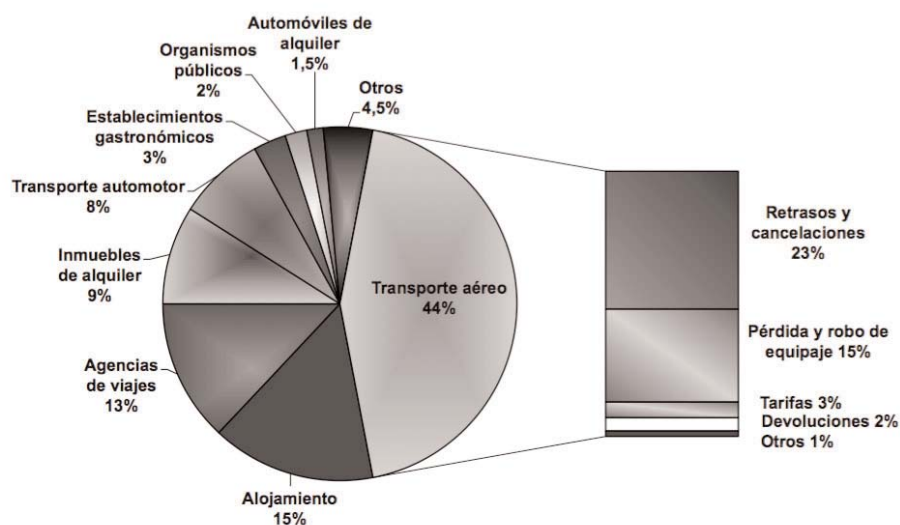
El desempeño que *Aerolíneas Argentinas/Austral* ha mostrado en el último año se explica por su

papel de empresa ejecutora de la política aerocomercial de transporte del Estado. Al respecto, y a fin de que la aerolínea estatal pueda dar cumplimiento adecuado a las funciones designadas por el Plan General de Negocios, la Administración Nacional de Aviación Civil dispuso a través de la Resolución 265/2010 la internacionalización del Aeroparque Jorge Newbery con relación a las repúblicas de Brasil, Chile y Paraguay a partir de marzo del corriente año.

De acuerdo a lo mencionado, el aeropuerto metropolitano ha sido reposicionado como *hub* internacional para las operativas de *Aerolíneas Argentinas/Austral*, estimándose que entre los efectos positivos de la decisión se encuentran propiciar un mayor desarrollo del turismo nacional y receptivo regional, generar más fuentes de empleo, fortalecer los intercambios comerciales con las provincias y la llegada de mayores inversiones productivas, toda vez que se posibilitarán las conexiones con trasbordo directo entre vuelos de cabotaje y regionales.

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 2009

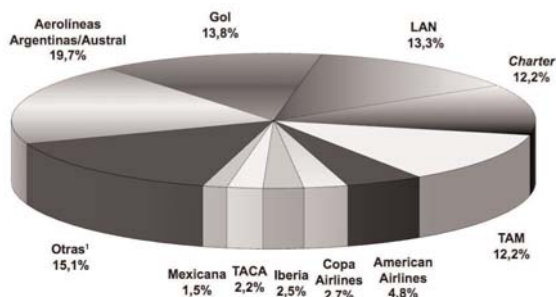


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AADETUR.

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 durante los días hábiles del primer trimestre de 2010, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el primer trimestre del año 2010, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (19,7%), seguida por *Gol* (13,8%). Por su parte, *LAN*⁵ llevó a cabo el 13,3% de los vuelos partidos, *TAM* el 12,2% y *American Airlines* el 4,8%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 12,2% 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 2010



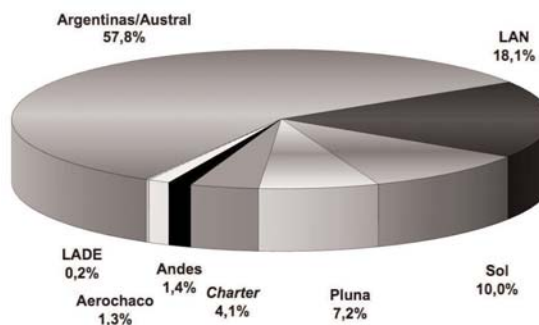
¹ Comprende a las compañías aerocomerciales *Air France*, *South African Airlines*, *Alitalia*, *Aerosur de Bolivia*, *United Airlines*, *Continental Airlines*, *Delta Airlines*, *Air Europa*, *Lufthansa*, *British Airways*, *Air Canada*, *Martinair*, *Avianca*, *Aero México*, *Malaysia*, *Andes*, *Qantas*, *Pluna*, *Varig* y *Cubana de Aviación*.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa el 57,8% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *LAN* (18,1%), *Sol* (10%), *Pluna* (7,2%), *charters* (4,1%), *Andes* (1,4%), *Aerochaco* (1,3%) y *LADE* (0,2%). *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 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

⁵ En el total de vuelos realizados por *LAN*, participan las divisiones *LAN Argentina* (9,6% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *LAN Perú* (3%) y *LAN Ecuador* (0,7%).

Poco más de la mitad de los vuelos partidos en el primer trimestre de 2010 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (26,5%) a través de vuelos con terminación en Sao Paulo, Rio do Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Brasilia, Maceio, Florianopolis, Fortaleza, San Salvador de Bahía, Porto Seguro y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *LAN* (Gráfico A-VII-6).

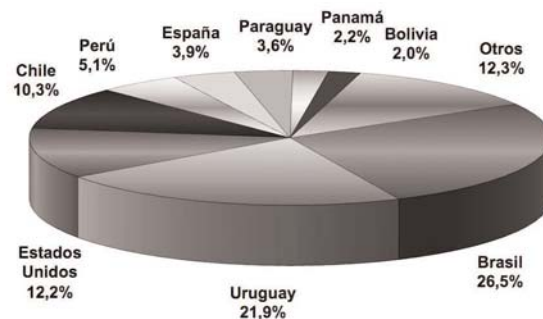
En el primer trimestre de 2010, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 21,9% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que casi el 86% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Colonia, Punta del Este y Montevideo.

El tercer lugar es ocupado por Estados Unidos, con una participación de 12,2% 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*; en tanto que las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, Atlanta, Washington, Los Angeles, Houston y Memphis.

Chile resultó ser el cuarto destino de mayor conectividad aérea con Argentina (10,3%), 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 5,1% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *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 2010



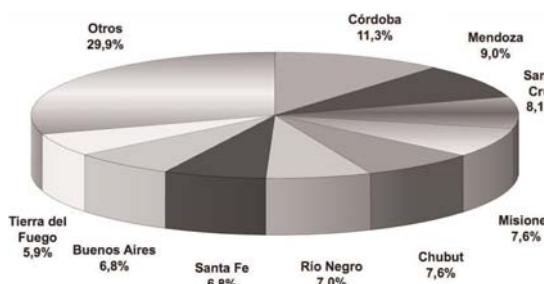
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el primer trimestre de 2010, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (11,3%), Mendoza (9%), Santa Cruz (8,1%), Misiones (7,6%) y Chubut (7,6%). 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 (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 última 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.

GRÁFICO A-VII-7

TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 1ER. TRIMESTRE 2010



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

El índice de competitividad fue construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a marzo de 2010 había crecido 9,7% en términos interanuales. Al respecto, cabe mencionar que desde enero de 2007 la medición del Índice de Precios al Consumidor presenta poca confiabilidad, subestimando el verdadero aumento de los precios y, por ende, la pérdida de competitividad turística por precio. Es por ese

motivo, que al análisis que sigue sirve para delinear tendencias y situaciones relativas entre países emisores, más que para precisar las magnitudes de los cambios en el tiempo.

En el primer trimestre de 2010, 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 suba interanual promedio de 5,8%, lo que implica una ganancia en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad.

El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (25,8%), seguida por el peso uruguayo (20,5%). Respecto a las restantes monedas analizadas, el peso argentino se apreció, siendo el dólar estadounidense el que mostró mayor pérdida de poder adquisitivo (-2,9%), seguido por el euro (-2,6%) y el peso chileno (-1,2%).

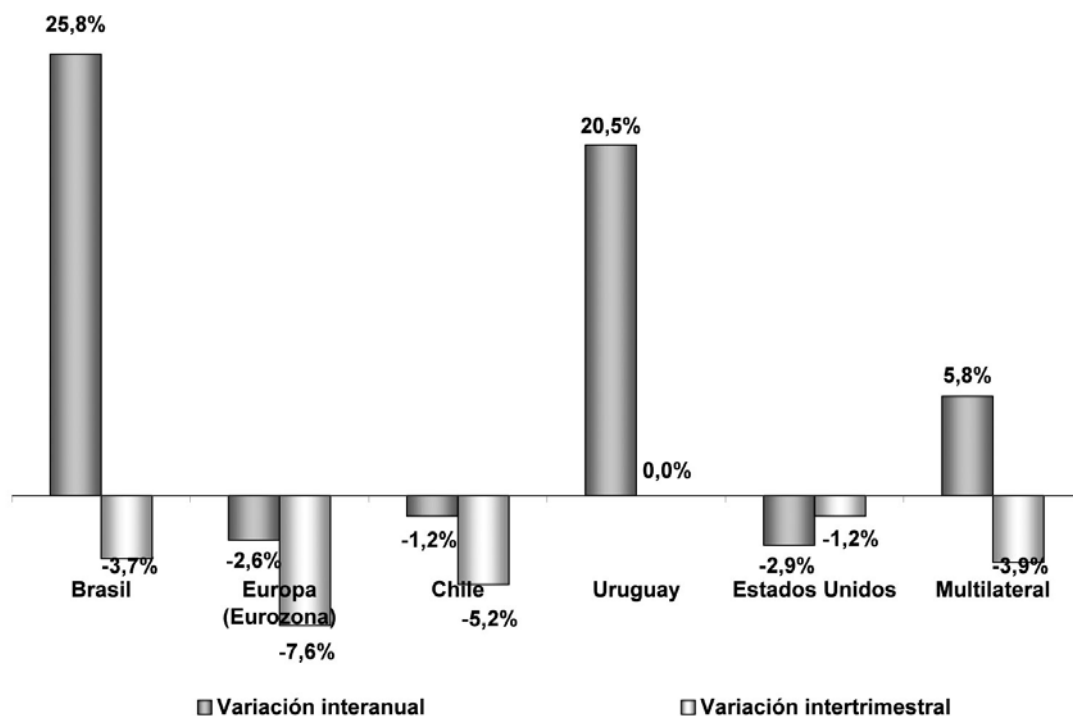
A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al primer trimestre de 2010, tuvo una caída cercana a 4%, con una cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

Al analizar la evolución por moneda, sólo el peso uruguayo se mantuvo sin variación durante el primer trimestre de 2010 respecto al trimestre anterior. Las restantes monedas se depreciaron frente a la nacional, siendo el euro la que exhibió la mayor caída (-7,6%), seguida por el peso chileno (-5,2%), por el real (-3,7%) y por el dólar estadounidense (-1,2%) (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.

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 2010



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.

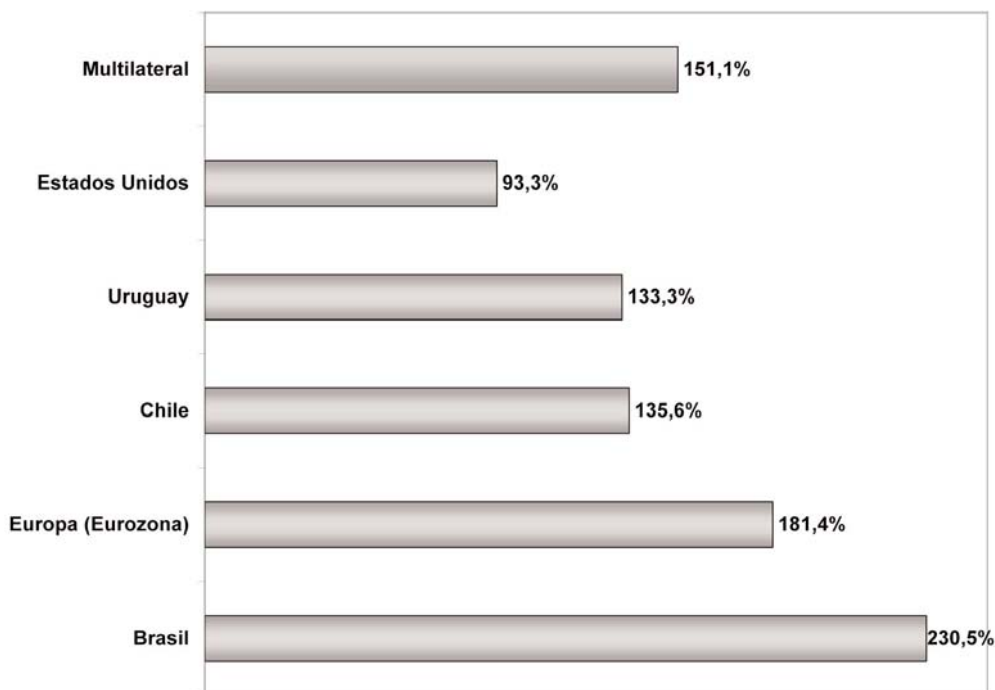
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

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 marzo de 2010 adquirirían respectivamente, 3,3 y 2,8 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el

peso chileno, que obtenía 2,4 veces más que en diciembre de 2001, mientras que el peso uruguayo lo hacía en 2,3 veces. Finalmente, el dólar estadounidense aumentó su poder de compra a poco menos 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 (%). MARZO 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

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 reales⁷. En el primer trimestre de 2010, se verificó un incremento interanual de 27,1% en los precios del rubro *Turismo*⁸, poco menos del triple que el aumento del nivel general (9,7%).

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 edificarse 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

⁷ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

⁸ 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*.

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*)⁹.

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.

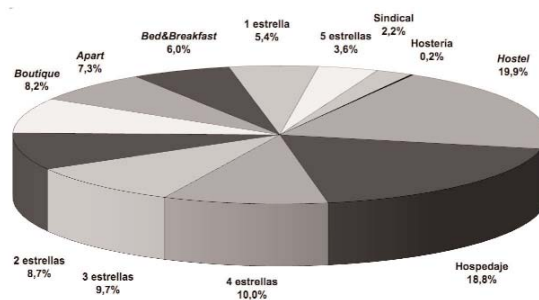
Otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la Ciudad en los últimos años fue el *hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos, que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto 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 segmentos específicos 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 elaborado 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 632 establecimientos: 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. 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).

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



Nota: El padrón de establecimientos hoteleros se actualiza anualmente en el mes de enero.

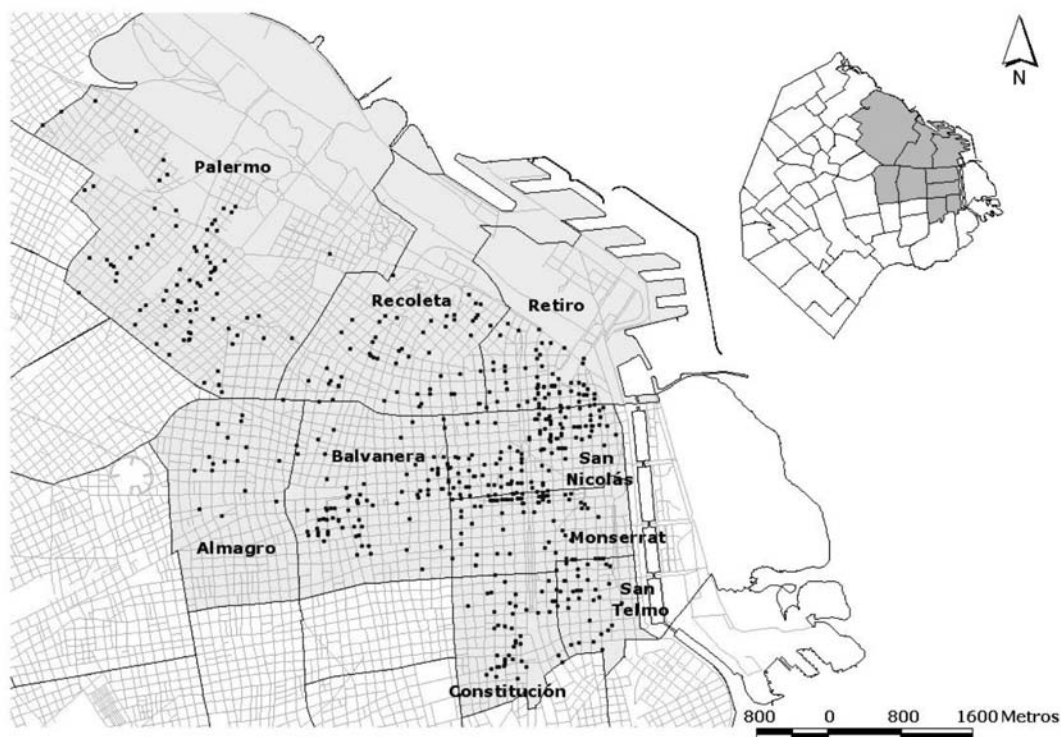
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EOH.

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que casi el 90% de los mismos se encuentra en sólo nueve barrios de la Ciudad: Almagro, Balvanera, Constitución, Montserrat, 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 subconjunto.

⁹ Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo* 530.

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, elecciones decide por un 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 mismos 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 son 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 Montserrat predominan los *hostels* (31%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (17%) y los hospedajes (14%).

Retiro concentra el 55% de su oferta en los segmentos de 4 y 5 estrellas, siendo también destacada la presencia de hoteles de 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 de cada cuatro establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad están concentrados en tres barrios: Balvanera (35,5%), Montserrat (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.

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%), Montserrat (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 encuentra 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
Montserrat	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.

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC en 48 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante el primer trimestre de 2010, tuvieron lugar en todo el país poco menos de 15,2 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 9,5%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el incremento interanual indicado es explicado en su mayor parte por la expansión de los flujos turísticos nacionales.

En efecto, casi el 80% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 7,6%), en tanto que las de turistas extranjeros representaron poco más de 20%, creciendo 17,6% en comparación con el año anterior. De esta forma, la evolución positiva en el número de pernoctes se condice con la recuperación general mostrada por el sector de actividad turística desde fines del año 2009.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, durante los primeros tres meses de 2010, la Región Buenos Aires concentró la mayor proporción, con poco más del 28% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo casi el 19%. Por su parte, la Ciudad de Buenos Aires reunió el 16,6% de las pernoctaciones, el Centro el 14,4%, la Región Litoral el 9,4%, Cuyo el 7,3% y la Región Norte el 5,4%.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que durante el primer trimestre de 2010 el destino que lideró la preferencia de los turistas no residentes en el país fue la Ciudad de Buenos Aires. En efecto, la misma recibió el 48,7% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Los turistas residentes en

Argentina prefirieron visitar la Región Buenos Aires (35% de las pernoctaciones), en tanto la Ciudad de Buenos Aires concentró el 8,4% de las noches 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 2010, 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 estrellas, 4 estrellas y *boutiques* (67,4%, 61,7% y 57,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco menos del 57% de su capacidad, mientras que los hoteles de 3 estrellas y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 55,1% y 45,6%.

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 los primeros tres meses del año, una tasa de ocupación baja (38,1%) y de poca expansión (Cuadro A-VII-3).

La comparación interanual (primer trimestre de 2010 contra primer trimestre de 2009) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su niveles de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (25,3%), seguida por los alojamientos *boutiques* (17,6%) y por los *aparts* (17,5%). Los establecimientos de 3 estrellas tuvieron subas de poco más de 17%, mientras los hoteles de 4 estrellas crecieron 16,7% y los de 5 estrellas 8,1%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron aumentos del orden del 11%.

Las ganancias interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimiento para el alojamiento de los visitantes se asocia tanto al aumento en la cantidad de pernoctaciones, como a la suba en el

número de llegadas, resultando en indicadores de la recuperación que está teniendo el turismo desde el último trimestre de 2009.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el primer trimestre, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 142 y \$ 663 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al primer trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (8,2%), seguidos por los *aparts* (5%) y los hoteles de 4 estrellas (2,3%). Por el contrario, los

alojamientos de 5 estrellas y los *boutiques* exhibieron bajas interanuales en sus tarifas (-6,2% y -1,1% respectivamente), en tanto que los hoteles de 3 estrellas, prácticamente no tuvieron cambio.

En el primer trimestre, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 105, mostrando una variación de 28,3% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 54, verificaron subas en sus precios del orden del 4%.

CUADRO A-VII-4

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES (%) Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA (\$). ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ²	
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS	1 ESTRELLAS	APART	BOUTIQUE	HOSTEL OTROS/RESTO
TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)								
2003	54,3	65,0	54,5	43,4	38,7	55,7		
2004	66,4	70,7	60,6	51,2	46,0	67,9		
2005	70,5	74,9	65,9	52,1	45,8	66,7		
2006	70,5	72,0	67,2	55,3	57,5	61,9		
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	58,5	56,7	52,6	39,5	52,4	46,8		35,5
Trimestre I	62,4	52,9	47,0	36,4	48,2	49,0		34,2
Trimestre II	53,2	56,0	53,6	38,9	49,7	42,1		36,8
Trimestre III	45,0	46,9	45,7	37,9	48,7	35,1		32,8
Trimestre IV	73,4	70,9	63,9	44,8	62,7	61,6		38,6
2010								
Trimestre I	67,4	61,7	55,1	45,6	56,7	57,6		38,1
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2010	8,1	16,7	17,3	25,3	17,5	17,6		11,4

(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			
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	670,5	267,3	189,3	138,5	235,1	373,1	48,5		84,6
Trimestre I	706,5	269,7	191,7	131,3	235,2	393,3	52,3		81,6
Trimestre II	659,2	262,9	189,5	136,0	232,1	365,7	50,3		84,5
Trimestre III	612,4	262,8	184,2	142,0	223,3	338,1	45,8		86,6
Trimestre IV	703,6	270,8	187,6	144,0	244,3	394,3	45,2		95,3
2010									
Trimestre I	662,6	276,0	191,3	142,1	246,8	389,0	54,1		104,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2010	-6,2	2,3	-0,2	8,2	5,0	-1,1	3,6		28,3

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 interrumpidamente 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 eventos, 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.

Durante el año 2009, los efectos de la crisis financiera internacional y las restricciones a la movilidad impuestas por la difusión de la gripe N1H1, afectaron la *performance* de la actividad ferial, desalentando la participación en las reuniones.

En efecto, de acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferias y Congresos*, durante el año se realizaron en el país 285 ferias que ocuparon, en conjunto, un total de 1.387.623 m² (la superficie más baja desde el año 2003); asimismo, la inversión realizada rondó los \$ 1.020M en valores corrientes, implicando una caída cercana al 11% respecto a los desembolsos de 2008 (e incluso mayor, si se la mide en términos reales).

En contraposición, el comportamiento del sector congresístico fue el responsable de equilibrar el balance del año. Según *Ferias y Congresos*, durante el 2009, se realizaron en el país un total de 1.171 congresos, lo que exigió una inversión de \$ 1.081M (casi 25% más que el año anterior). Si bien la cantidad de asistentes a congresos internacionales cayó casi a la mitad, el buen comportamiento del segmento se explica por la concentración de megaeventos.

Particularmente, la Ciudad de Buenos Aires ha buscado posicionarse como escenario ideal para la realización de reuniones, motivo por el cual se han llevado a cabo diversas acciones tendientes a reforzar este segmento. En dicho marco, el gobierno porteño junto a más de 40 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.

Los esfuerzos realizados por el gobierno porteño a fin de promocionar a la Ciudad como sede de

eventos se refleja en la excelente *performance* que tuvo el sector durante la última década. En efecto, según datos procesados por *ICCA-International Congress and Convention Association*, Buenos Aires se posicionó en el primer puesto de ciudades latinoamericanas organizadoras de congresos para el período 1999-2008.

De acuerdo a la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2010, el número de Congresos y Convenciones ascendió a tan solo 7 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 15 eventos. El escaso número de realizaciones se explica por tratarse del período menos dinámico para la actividad ferial y congresística. En efecto, a excepción de 4 Ferias y Exposiciones que tuvieron lugar en febrero, los 18 eventos restantes se concretaron en el mes de marzo.

En relación con los Congresos y Convenciones, cabe mencionar que 6 de los 7 eventos versaron sobre Salud. Por otra parte, y en lo referente a las locaciones, 5 establecimientos han oficiado como espacio para la realización de tales encuentros.

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 trimestre de 2010, sin una marcada concentración de eventos en algún tema en particular, aunque con una participación relativa levemente mayor de las temáticas Indumentaria y Moda (6 exposiciones).

Por otra parte, se observa una gran concentración de eventos en pocas locaciones. En el período estudiado, 4 sedes albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que 73% de dichos eventos se hicieron en *Costa Salguero* y *La Rural*. La concentración de reuniones en pocos establecimientos se explica

porque la actividad experimentó 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.

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue de poco más de 613.000 visitantes, implicando una suba de 9,2% respecto a los primeros tres meses del año anterior.
- La Ciudad de Buenos Aires es el destino que lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero. En efecto, durante el primer trimestre de 2010 la Ciudad captó, respecto a la totalidad del país, el 52,2% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 9,1%
- La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 y se extendió hasta el 31 de marzo de 2010. En dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% respecto a la temporada anterior.

- 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 2010 a Brasil como el principal destino internacional (26,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (21,9%), Estados Unidos (12,2%) y Chile (10,3%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (11,3%), Mendoza (9%), Santa Cruz (8,1%) y Misiones (7,6%).
- Durante el primer trimestre de 2010, el peso argentino ganó competitividad por una suba interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 5,8%. El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (25,8%), seguida por el peso uruguayo (20,5%); respecto a las restantes monedas analizadas el peso argentino se apreció, siendo el dólar estadounidense el que mostró mayor pérdida de poder adquisitivo (-2,9%), seguido por el euro (-2,6%) y el peso chileno (-1,2%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al primer trimestre de 2010, tuvo una caída cercana a 4%, mostrando una cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.
- 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 9 barrios de la Ciudad. En Almagro, Constitución y Balvanera predominan los hospedajes; en Montserrat y San Telmo destaca la presencia de *Hostels* al igual que en Palermo, donde también es importante el segmento de hoteles *boutique*. La mayor parte de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles de 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 tiene una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de hospedajes y *aparts*.
- En el primer trimestre de 2010, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los de 5 estrellas, 4 estrellas y *boutiques* (67,4%, 61,7% y 57,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco menos del 57% de su capacidad, mientras que los hoteles de 3 estrellas y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 55,1% y 45,6%. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron, durante los primeros tres meses del año, una tasa de ocupación de 38,1%. La comparación interanual (primer trimestre de 2010 contra primer trimestre de 2009) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (25,3%), seguida por los alojamientos *boutiques* (17,6%) y por los *aparts* (17,5%). Los establecimientos de 3 estrellas tuvieron subas de poco más de 17%, mientras los hoteles de 4 estrellas crecieron 16,7% y los de 5 estrellas 8,1%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron aumentos del orden del 11%.

- Para el primer trimestre de 2010, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 142 y \$ 663 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al primer trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (8,2%), seguidos por los *aparts* (5%) y los de 4 estrellas (2,3%). Por su parte, los alojamientos de 5 estrellas y los *boutiques* exhibieron bajas interanuales en sus tarifas (-6,2% y -1,1%, respectivamente), en tanto que los hoteles de 3 estrellas prácticamente no tuvieron cambio. Las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 105, mostrando una variación de 28,3% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 54, verificaron subas en sus precios cercanas al 4%.
- En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del GCBA, durante el primer trimestre de 2010 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 7 Congresos y Convenciones, y un total de 15 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 esta sección se describen los principales indicadores de la actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires, a través de los sectores más relevantes para la economía de la cultura, como son la producción de la industria editorial, las ventas del sector fonográfico, la exhibición cinematográfica y la producción de publicidades audiovisuales. Si bien gran parte de las estadísticas que se presentan para estos subsectores refieren al total nacional, la Ciudad de Buenos Aires concentra muchas de estas actividades, tanto en la producción, como en la distribución y consumo. En los casos en que es posible, se desagrega la información del distrito que confirma lo anterior.

La descripción de los sectores involucrados hará foco en la evolución durante los primeros meses de 2010, y en si ésta continúa o no la tendencia mostrada durante el año anterior. Las excepciones, son el sector fonográfico, del que sólo se dispone información sobre el total anual de 2009 (por lo que se repite el apartado publicado en la edición anterior), y las publicidades cinematográficas, cuya última información corresponde también a 2009.

Por el lado de la industria editorial, se presenta información hasta junio de 2010, que refiere a los volúmenes de títulos editados y ejemplares producidos por el sector, tanto para el total nacional como para las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. En primer lugar, como se viene realizando desde el informe

anterior, se propone el análisis acotado de un subconjunto de editoriales con marcado perfil comercial. En este grupo de sellos llamado Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC), se excluyen las publicaciones excepcionales y sin fines de lucro, así como las grandes tiradas de ejemplares (libros y fascículos) que editan los diarios, que suelen sobredimensionar las estadísticas sobre la producción editorial. La descripción del NEC hará foco en el segundo trimestre de 2010 y en el acumulado del año. Para los mismos períodos, también se analiza la totalidad de los registros del ISBN, y la mayor o menor influencia que la producción del NEC mantiene sobre la evolución general de la industria.

Luego, se presenta la evolución de la industria fonográfica durante 2009, ya publicada en la edición anterior, debido a que no se disponen de nuevos datos. Dicha información proviene de la cámara que agrupa a las principales discográficas del país (CAPIF), e indica que durante 2009 vuelve a corroborarse en el sector una importante baja en las ventas de soportes físicos, a la vez que sigue creciendo en cantidad y ventas, el mercado de audio digital, aunque sin lograr recaudaciones significativas que compensen las pérdidas en el comercio tradicional de discos. Se incluye además, la información contenida en el último informe sobre música digital de la IFPI (organismo que representa a las principales discográficas del mundo).

En el caso de la exhibición de cine, la evolución de la industria se sigue a través de la asistencia de público a establecimientos ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense, y se complementa con información a nivel nacional de la Consultora *Ultracine* y del SICA (Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina). En el primer caso, la concurrencia de espectadores en las salas de cine ubicadas en *shopping centers* de la Ciudad se describe con información de la encuesta de centros de compras del INDEC. Se abarca el primer trimestre de 2010 y el acumulado hasta mayo (última información disponible), períodos en los que se comprueba una muy buena dinámica de las entradas vendidas en estos cines de la Ciudad. Este tipo de establecimientos, vale mencionar, concentran cada año un mayor porcentaje de espectadores, que en 2009 ascendió hasta el 62% del total de las entradas vendidas en la Ciudad de Buenos Aires. En cuanto a la asistencia de público en todo el país, también se comprueba una mayor cantidad de entradas comercializadas durante la primera parte del año 2010, y un nivel estable de espectadores en relación con el año anterior. Además, se incluye en el apartado correspondiente, el seguimiento de los estrenos dispuestos en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires hasta julio de 2010 y el promedio de semanas en cartel, ambas variables de acuerdo al origen de los filmes. Por último, se incluyen estadísticas de elaboración propia, referidas a 2009, 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 de acuerdo a las provincias de origen, que muestran asimetrías importantes.

En el último apartado de esta sección, se analiza, en primer lugar, la inversión publicitaria en medios -a través de información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios

(CACEM)- que incluye la información del primer semestre de 2010, donde se observa un nuevo crecimiento de los montos invertidos y, en segundo término y para el mismo período, se exponen la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad de Buenos Aires en el BASet (el organismo que los otorga y administra), que resultaron 18% más que durante el año anterior.

Asimismo, a través de información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), se describe la producción de publicidades cinematográficas en el país que, por cuarto año consecutivo, exhibe bajas en la cantidad de producciones realizadas, al mismo tiempo que se comprueba una disminución aún mayor de los puestos de trabajo demandados por la actividad.

La industria cultural y del entretenimiento en el país -tanto en la producción de bienes y servicios como en su consumo-, se concentran en las grandes urbes del país (Córdoba y Santa Fe) y, sobre todo, en la Capital Federal. Del mismo modo, la gran mayoría de los empleos generados por el sector también están condensados en las principales ciudades.

En este sentido, de acuerdo con un procesamiento propio sobre la base de ISBN argentina, durante el primer semestre de 2010, el 66% de los títulos de la industria editorial fueron inscriptos por editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, a la vez que a cuenta de estas empresas, se realizó el 76,4% de los ejemplares. En el caso del cine, también se comprueba una fuerte concentración en la distribución y acceso a cines nacionales: el 28% de los espectadores que concurrieron a salas durante 2009 lo hicieron en la Ciudad de Buenos Aires, a la vez que el 19% de éstas se encuentran en el distrito. Por su parte, en cuanto a la industria fonográfica, la totalidad de los sellos agrupados en CAPIF (aproximadamente 25 empresas que conforman

el 95% del mercado) están ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, y de las 138 PyMEs discográficas que existen en el país, 123 se localizan en el distrito porteño. Por último y a partir de los datos suministrados por SICA, el 71% de las publicidades cinematográficas realizadas en la Argentina durante 2009, utilizaron en alguna parte de su rodaje a la Ciudad de Buenos Aires como locación.

La actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires mantiene una destacada contribución a la generación de empleos. Información publicada por el Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires (OIC)¹, señala que durante 2009, poco menos de 147.000 personas fueron empleadas por empresas vinculadas a la industria cultural y creativa dentro del distrito porteño. Si bien la cantidad de puestos de trabajo demandados por estas actividades creció en continuado durante los siete años posteriores, 2009 tuvo un descenso de 3,7% en la demanda de puestos de trabajo en blanco. Por el contrario, si el nivel del empleo requerido es comparado con el de 2001, se observa una expansión de 60% en la ocupación dentro de estas actividades. Vale mencionar que las industrias creativas abarcan un universo mucho más amplio que el de las industrias culturales, incluyendo, por ejemplo, a *Servicios de arquitectura e ingeniería* (más del 10% de estos empleos), además de contabilizar a todas las actividades conexas de esta industria que aportan un porcentaje alto dentro del total de los empleos requeridos. En contrapartida, al referirse únicamente a empleos asalariados en blanco, quedan afuera del estudio 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)², el PIB de

las industrias culturales más relevantes (sectores editorial, audiovisual y fonográfico) experimentó en 2009 su quinto año consecutivo de crecimiento y representó el 3,5% del PIB nacional. Con respecto al año anterior, tuvo una tasa de crecimiento de 8%, muy superior a la del resto de la economía, aunque significativamente por debajo de los años anteriores. En cuanto al comercio exterior de bienes culturales, durante 2009, la balanza fue deficitaria en USD 42,2M, la mitad del saldo negativo de 2008, ya que las importaciones (USD 153,3M) se contrajeron 30% respecto del año anterior, pero las exportaciones lo hicieron en 18% (USD 111M). Por el contrario, los servicios culturales y recreativos, tuvieron por primera vez en 13 años una balanza comercial positiva (USD 27,8M), ya que las exportaciones tuvieron un crecimiento muy alto, cercano al 40%, y alcanzaron los USD 329,9M, frente a un nivel de importaciones apenas superior a los USD 300M.

LIBRO

En este apartado se describen las principales variables de la industria editorial en el país, a través del registro ISBN³, administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL). Dentro esta base de datos existen publicaciones muy disímiles, ya sea por las instituciones que las llevan adelante, que pueden o no presentar fines comerciales (como ser instituciones estatales u organizaciones sin fines de lucro), o por el tamaño de las tiradas de ejemplares. Algunas pocas publicaciones, por ejemplo, pueden concentrar porcentajes muy altos dentro del total de la producción de ejemplares en el año, mientras que otras tienen escasa incidencia y resultan poco relevantes, a pesar de que pudieran mostrar el mismo peso en cuanto a la cantidad de títulos y registros en el ISBN. Los casos particulares, y a veces excepcionales, hacen que las conclusiones y

¹ Esta información constituye un adelanto de la publicación, de próxima aparición, *Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires. Anuario 2009*, del Observatorio de Industrias Creativas, Ministerio de Desarrollo Económico, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² *Coyuntura Cultural* Nº 3 (Agosto 2010), Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación.

³ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

comparaciones entre años a menudo presenten saltos bruscos, que no se explican por el comportamiento general ni resultan predecibles por la evolución de los años anteriores. Es por eso que el tratamiento conjunto de los datos del ISBN sirve como una aproximación a la producción total de libros en el país y a su impacto sobre los distintos eslabones de la cadena de valor editorial: los mercados de insumos (tintas, papel, industria gráfica), de servicios (distribución, comercialización) y de empleo; pero un análisis de segmentos separados puede enriquecer el diagnóstico y permite elaborar conclusiones que reconozcan esas diferencias. Por esto, como se viene realizando desde el informe anterior, se propone el análisis distintivo de ciertos sellos, los del Núcleo Editorial Comercial (NEC), que presentan algunas características comunes hacen posible su agrupamiento⁴, y que posibilitan acotar la gran variedad de casos que integran el registro, a fin de conservar un grupo más homogéneo de editoriales y publicaciones. Algunas de las características de este conjunto de sellos, limitan el análisis a aquellas editoriales con marcado perfil comercial e industrial, por lo que en este grupo se excluyen las publicaciones sin fines de lucro, aquellas de carácter eventual, las ediciones de libros y fascículos que acompañan las tiradas de diarios y las de organismos estatales, entre otras publicaciones y agentes de la industria. En primer lugar, se describe la evolución de este conjunto de sellos durante el segundo trimestre de 2010 y el acumulado del año, y luego, para los mismos períodos, el análisis se centrará en la totalidad de los registros del ISBN, y en la incidencia del NEC sobre el comportamiento general de la industria.

Durante el segundo trimestre de 2010, las editoriales pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) publicaron el 45% de los títulos inscriptos en el ISBN, a la vez que el 53% de la producción total de ejemplares. Esto representó 3.081 títulos registrados con 10.350.080 de ejemplares, por lo que el promedio de producción por título fue de 3.359 unidades, casi un millar más que la media correspondiente al resto de las editoriales que tuvieron actividad durante el trimestre (2.459 ejemplares). En comparación con los mismos meses de 2009, las editoriales del NEC publicaron 1,4% más de títulos, con un promedio de ejemplares por publicación 4,4% mayor, por lo que la producción total de ejemplares creció 6%.

El mayor nivel de producción se debió a la evolución de las novedades editoriales⁵ que representaron, durante el segundo trimestre del año, el 83% de los títulos inscriptos y el 80,6% del total de los ejemplares producidos dentro del NEC. Vale destacar que el lanzamiento de una novedad involucra cierto riesgo para la editorial, que (al menos en muchos casos) no 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. Los títulos correspondientes a este segmento de la producción, en comparación con los de los mismos meses de 2009, aumentaron 3,9%, y los ejemplares producidos, 8,3%, ya que el promedio por título fue 4,3% mayor que el de 2009 (3.261 ejemplares), y también muy superior al correspondiente al resto de la

⁴ De acuerdo al CERALC, las editoriales industriales son "aquellos agentes editores (...) que editan año tras año libros impresos, prensados, grabados, quemados o publicados electrónicamente, (...) y que publican regularmente alrededor de tres títulos al año o facturan más de USD 20.000". Dado que en Argentina no existen estadísticas de ventas o de facturación de las editoriales, la definición del CERALC se adaptó al concepto de Núcleo Editorial Comercial (NEC), el cual se operacionalizó a través de las siguientes definiciones metodológicas:

a) Títulos que pertenecen a sellos editoriales que publicaron al menos tres títulos de manera consecutiva en los últimos tres años. Como excepción a esta regla, también se incluyen los títulos de las editoriales que, habiendo publicado solamente dos títulos en uno de los tres últimos años, tuvieron una tirada promedio en dicho trienio superior al promedio del NEC.

b) En todos los casos, para formar parte del NEC, sólo se consideran los títulos que tienen como principal canal de comercialización a las librerías.

c) Si bien el criterio general para la inclusión o no de la producción dentro del NEC está basado en las características de las firmas productoras (cierta continuidad en la actividad y distribución de su material en librerías), hay unas pocas editoriales cuya producción se divide entre el NEC y el no NEC.

⁵ Aunque cada caso merece un análisis particular, se asocian las novedades editoriales a un mayor riesgo en el negocio, en comparación con las reimpressiones que tendrían su éxito ya probado en el mercado. Por esto, las tiradas tienden a ser mayores en el segundo caso (al menos para una misma editorial). Así, una mayor cantidad de lanzamientos de novedades indicaría que la industria editorial se desarrolla con confianza, mientras que cuando la disminución en los niveles es significativa, estarían tomándose decisiones más prudentes a costa de menores ganancias.

editoriales por fuera del NEC (1.962 unidades). Las reimpresiones, en cambio, publicaron 9% menos de títulos y disminuyeron la producción de ejemplares 3%, dado que también aumentaron el promedio de ejemplares por título (6,6%).

Durante el segundo trimestre de 2010, el 80% de los títulos registrados por el NEC, a la vez que el 89,5% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de editoriales radicadas en

la Ciudad de Buenos Aires⁶. Con respecto a los mismos meses de 2009, este conjunto de editoriales publicó 1% menos de títulos, aunque con una producción de ejemplares 5,4% mayor, dado que el promedio por publicación creció 6,5%. Asimismo, la mayor producción en la Ciudad se debió a las novedades editoriales (85% del total), que aumentaron la fabricación de ejemplares 8,6% con respecto al mismo período del año anterior.

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS POR EL NÚCLEO DE EDITORIALES COMERCIALES (NEC) EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2010

PERÍODO	TOTAL DEL NEC			NEC CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL NEC	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
2008	12.313	41.466.102	3.368	9.872	36.451.862	3.692	80,2	87,9
Trimestre I	2.952	9.584.894	3.247	2.364	8.035.999	3.399	80,1	83,8
Trimestre II	3.149	10.692.466	3.396	2.618	9.962.816	3.806	83,1	93,2
Trimestre III	3.124	11.107.824	3.556	2.503	10.229.116	4.087	80,1	92,1
Trimestre IV	3.088	10.080.918	3.265	2.387	8.223.931	3.445	77,3	81,6
2009	11.684	41.325.266	3.537	9.367	35.729.246	3.814	80,2	86,5
Trimestre I	2.869	11.215.958	3.909	2.335	9.870.498	4.227	81,4	88,0
Trimestre II	3.038	9.773.540	3.217	2.480	8.788.305	3.544	81,6	89,9
Trimestre III	2.587	8.332.596	3.221	2.101	7.525.966	3.582	81,2	90,3
Trimestre IV	3.190	12.003.172	3.763	2.451	9.544.477	3.894	76,8	79,5
2010								
Trimestre I	2.826	10.118.167	3.580	2.316	9.002.296	3.887	82,0	89,0
Trimestre II	3.081	10.350.080	3.359	2.455	9.261.985	3.773	79,7	89,5
Acumulado	5.907	20.468.247	3.465	4.771	18.264.281	3.828	80,8	89,2
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2009	-5,1	-0,3	5,0	-5,1	-2,0	3,3	0,0	-1,6
Trimestre I	-2,8	17,0	20,4	-1,2	22,8	24,4	1,6	5,0
Trimestre II	-3,5	-8,6	-5,3	-5,3	-11,8	-6,9	-1,8	-3,5
Trimestre III	-17,2	-25,0	-9,4	-16,1	-26,4	-12,3	1,4	-1,9
Trimestre IV	3,3	19,1	15,3	2,7	16,1	13,0	-0,6	-2,5
2010								
Trimestre I	-1,5	-9,8	-8,4	-0,8	-8,8	-8,0	0,7	1,1
Trimestre II	1,4	5,9	4,4	-1,0	5,4	6,5	-2,4	-0,5
Acumulado	0,0	-2,5	-2,5	-0,9	-2,1	-1,5	-0,9	0,3

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

⁶ Estos guarismos corresponden a las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que no implica que el proceso industrial haya sido realizado necesariamente dentro del distrito.

En el acumulado al primer semestre del año, la producción del NEC involucró cerca del 48% del total de los títulos registrados en el ISBN, junto con el 56% de los ejemplares fabricados. En estos seis meses, 386 sellos pertenecientes al NEC, publicaron 5.907 títulos con casi 20,5 millones de ejemplares, lo que arrojó un promedio de 3.465 unidades por publicación. En comparación con el mismo semestre de 2009, hubo la misma cantidad de títulos, aunque con 2,5% menos de ejemplares.

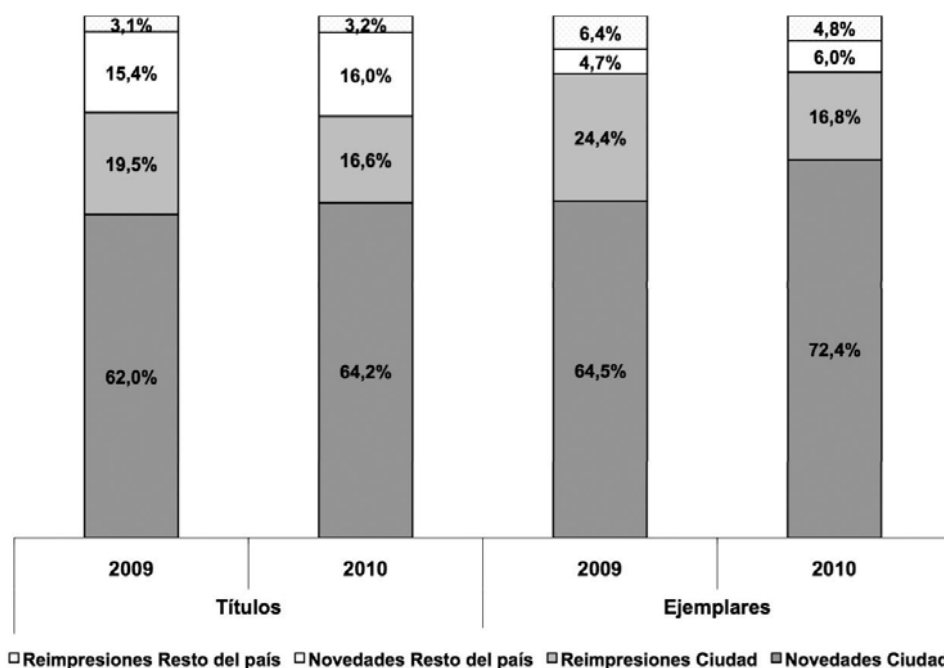
En estos meses de 2010, cerca del 80% de los títulos y el 78% de los ejemplares producidos en el país fueron novedades editoriales. Éstas involucraron 3,7% más títulos que durante el mismo semestre de 2009, a la vez que se produjo 10,4% más de ejemplares. Aún así, una caída de 31,5% en la producción de reimpresiones hizo disminuir la fabricación global de ejemplares por debajo del

año anterior. También, las reimpresiones disminuyeron 12,6% la cantidad de títulos registrados respecto de 2009.

Durante este semestre, aproximadamente el 81% de los títulos y el 89% de los ejemplares producidos fueron realizados a cuenta de sellos con domicilio en la Ciudad de Buenos Aires. En particular, para este segmento de la producción, se comprueba con respecto a los mismos meses de 2009, una cantidad de títulos 1% menor, y de ejemplares 2,1% inferior. Esto se debió a la evolución de las reimpresiones, que a pesar de haber representado sólo el 20% de la producción, exhibieron una disminución de 15% en la cantidad de títulos publicados, y una caída superior al 30% en la de ejemplares. En cambio, las novedades editoriales crecieron 3,6% en cantidad de títulos y aumentaron la producción de ejemplares 9,5%.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR EL NEC, DE ACUERDO A LA LOCALIZACIÓN DE LA EDITORIAL, SEGÚN SEAN NOVEDADES EDITORIALES O REIMPRESIONES (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2009/2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

Cabe recordar que durante 2009 el grupo de editoriales pertenecientes al NEC, había publicado cerca del 50% del total de los títulos inscriptos en el ISBN, a la vez que más de un tercio (37%) de los ejemplares producidos. En comparación con la producción del NEC de 2008, se había comprobado una menor cantidad de títulos (5,5%, una baja superior a la del total del registro), aunque también un aumento en la producción de ejemplares de 3,3%, debido a una mayor tirada promedio por título (9,4%). Dentro de este segmento de la producción, el 78,3% de los títulos y el 65% de los ejemplares fueron novedades editoriales: 11% y 10% menos, respectivamente, en comparación con 2008. Las reimpressiones del NEC en cambio, siendo muchos menos registros, habían aumentado 20% la cantidad de títulos editados, aunque más de 40% la tirada total de ejemplares. También, en todo el año, la gran mayoría de los ejemplares del NEC (82,8%) fueron producidos a cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, y por la Provincia de Buenos Aires (13,9%). Al observarse la distribución geográfica de los títulos editados, provincias como Córdoba (4,6%) y Santa Fe (2,9%) adquirieron cierto peso, no así en cantidad de ejemplares.

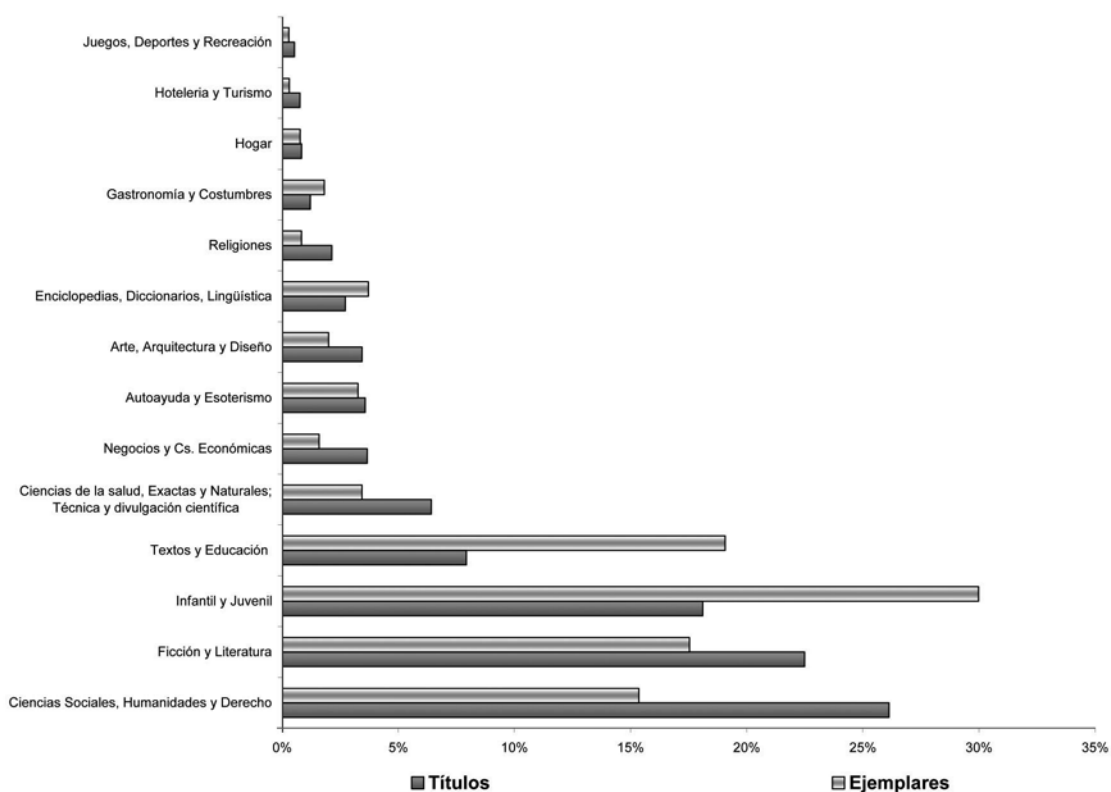
En cuanto a las temáticas más frecuentes de las publicaciones del NEC, durante el primer semestre de 2010 cerca de las dos terceras partes de los títulos se concentraron en tres categorías: *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* (26,1%), *Ficción y Literatura* (22,5%) e *Infantil y Juvenil* (18,1%). En cambio, si el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, el 30% le correspondió a la categoría *Infantil y Juvenil*, el 19,1% a *Textos y educación* (que participó con el 7,9% de los títulos) y el 17,5% a *Ficción y Literatura*. Por su parte, a la categoría *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* le correspondió el 15,4% de los ejemplares. Asimismo, es posible realizar algunos agrupamientos en las temáticas y observar que al

menos el 50% de los títulos (junto al 45% de los ejemplares) se corresponden con publicaciones de carácter académico, a la vez que más del 40% de los títulos y el 47,5% de los ejemplares producidos, con obras literarias (Gráfico A-VIII-2).

Por nacionalidad de los autores editados, poco más del 70% de los títulos que lo especifican, corresponden a argentinos, aunque significaron el 67% de los ejemplares producidos (los porcentajes de los autores norteamericanos y europeos aumentan considerablemente cuando la distribución se hace por cantidad de ejemplares producidos, por lo que, en general, presentan mayores tiradas por título).

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR EL NEC, SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

En cuanto a la totalidad de los registros del ISBN, durante el segundo trimestre de 2010, se editaron 6.818 títulos con una producción global de ejemplares de poco más de 19,5 millones, por lo que el promedio de ejemplares por publicación fue de 2.866 unidades, muy inferior al promedio del NEC. En comparación con el mismo trimestre de 2009, los títulos crecieron 12,2%, aunque la producción de ejemplares sólo 3,7%, dado que promedio por título decreció 7,6%. Al observar la evolución general del registro ISBN, se puede corroborar la menor o mayor influencia del NEC en el comportamiento de la industria. Es así como el aumento en la cantidad de títulos editados se explica por la evolución del Resto de las Ediciones que aumentaron los registros 23%. En

contraposición, la magnitud del crecimiento en la producción de ejemplares se origina en el NEC, ya que el Resto de las Ediciones aumentó la producción sólo 1,3%.

Durante este trimestre de 2010, el 88% de los títulos registrados junto al 77% de la producción total de ejemplares les correspondió a las novedades editoriales; el resto fueron reimpresiones. Estas últimas, aún siendo muy pocas cuantitativamente, fueron las que motorizaron la mayor producción de ejemplares, ya que mientras este segmento de la producción aumentó 47% la cantidad de ejemplares fabricados, las novedades editoriales la achicaron cerca de 5%. En cuanto a la cantidad de títulos

registrados, ambos conjuntos publicaron más que durante el año anterior: las novedades 12%, y las reimpressiones 14,5%.

En estos meses de 2010, el 64% de los títulos y el 71,5% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de sellos, instituciones, organismos, etc. radicados en la Ciudad de Buenos Aires. En comparación con los mismos meses de 2009, los títulos registrados aumentaron 11,7%, pero por una menor tirada promedio (20,5%), la producción de ejemplares dentro del distrito cayó 11,2%.

En el acumulado del año hasta junio 2010, fueron 1.631 las editoriales nacionales que publicaron al menos un título. Cabe destacar que no sólo se incluye 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 los autores que realizan publicaciones por su cuenta y a los diarios que con frecuencia realizan grandes tiradas que se distribuyen principalmente en los kioscos. En estos meses, se registraron 12.375 títulos (el 85% de ellos de novedades editoriales) y se produjeron más de 36,7 millones de ejemplares (78% pertenecientes a las novedades). En comparación con los mismos meses de 2009, los primeros aumentaron 12,2%, debido a un mayor nivel del Resto de las Ediciones (26%), en tanto que la producción de ejemplares se redujo 2,5% (la misma baja que se comprueba para los dos conjuntos de editoriales), dado que las novedades editoriales resultaron 4% menos que durante el año anterior.

En el semestre, el 66% de los títulos fueron registrados por editoriales radicadas en el distrito porteño, a la vez que aportaron más del 76% del total de la producción de ejemplares. En comparación con los mismos meses de 2009, este conjunto de editoriales, aumentó 12,5% la

cantidad de títulos registrados, aunque con una tirada global 11,7% inferior a la del año anterior.

La distribución de los títulos por temáticas, durante el primer semestre de 2010, no presenta diferencias significativas con la del NEC. El 24,5% le correspondió a la categoría *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho*. Le siguieron *Ficción y Literatura* (22,9%) e *Infantil y Juvenil* (14,2%). Por cantidad de ejemplares producidos, este orden se invierte: *Infantil y Juvenil* (21,7%) se posiciona primero, seguido de *Ficción y Literatura* (18%) y *Textos y Educación* (13,5%). La categoría *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho*, por su parte, involucró el 12,4% de los ejemplares.

Por otra parte, el 72% de los títulos de los que se disponen datos fueron de autores argentinos, lo que representó cerca del 68% de los ejemplares. A los autores de origen europeo les correspondió el 12,5% de los títulos y poco más del 9% de los ejemplares. Los autores norteamericanos, por su parte, con el 6% de los títulos concentraron más del 10% del total de los ejemplares producidos.

En cuanto a los soportes de publicación, el 95,8% de los títulos fueron editados en papel, aunque el porcentaje se eleva al 98,7% en términos de ejemplares. Otro 4,2% de los títulos fueron presentados en soportes digitales, aunque con muy pocos ejemplares. Asimismo, en cuanto a la materia prima de las publicaciones, el 88,1% de los títulos fueron realizados con papel nacional (principalmente obra, 77,9%) y el resto, importado. De todos modos, para el total de ejemplares producidos, el peso del uso de papel importado trepa hasta el 16,3%.

Cabe recordar que durante 2009, la totalidad de los sellos, instituciones u organismos con actividad en el año (2.328), editaron 22.600 títulos con un promedio de ejemplares de casi 3.900 unidades, lo que determinó una producción total de 88 millones de ejemplares⁷. En

⁷ Cabe destacar que este dato es muy relativo, ya que unas muy pocas publicaciones sin fines de lucro y con tiradas millonarias participaron en gran parte de esta magnitud.

comparación con 2008, se comprobó una leve caída en la cantidad de los títulos publicados (1,3%), y una baja más pronunciada en el número de ejemplares producidos (9%). Esto se explicaba por una reducción en la tirada promedio por título de 8% (en 2008 había sido de 4.239 ejemplares). De todos modos, en 2008, el nivel de ejemplares fue excepcionalmente alto -el mayor del que se tiene registro-, fruto de la tirada media más alta desde 2001 (Cuadro A-VIII-2).

Si en todo el registro ISBN de 2009, la cantidad de títulos se redujo 1,3%, esto fue por la evolución del NEC, que tuvo una caída aún mayor, mientras que el Resto de las Editoriales los aumentaron en 3,2%. De forma inversa, la caída de 9,4% en la producción total de ejemplares se explicaba por el Resto de las Editoriales, ya que disminuyeron la tirada 15,5% en comparación con 2008. Las editoriales del NEC, en cambio, a pesar de la baja en la cantidad de títulos registrados, aumentaron la cantidad de ejemplares producidos 3,3% por una mayor media de ejemplares por publicación (9,4%). Cabe recordar que la dinámica de la producción de las editoriales que no conforman el NEC está fuertemente influenciada por el comportamiento de los libros y fascículos que editan los diarios, por cuanto la disminución de la tirada reflejaría la menor oferta de ejemplares que estas firmas realizaron en 2009, con mayor capacidad para adaptar las tiradas a la respuesta de la demanda que en el caso de las editoriales del NEC.

La Ciudad de Buenos Aires había concentrado durante 2009 el 64,2% de los títulos del ISBN, y junto con la Provincia de Buenos Aires, alcanzaron tres cuartas partes del total de los títulos publicados en todo el país, a los que también aportaron provincias como Córdoba (5,1%) y Santa Fe (4,3%). En cuanto a la producción de ejemplares, la concentración geográfica de la industria editorial fue todavía mayor, ya que casi no hubo producción por fuera de estos distritos: cerca del 70% de los ejemplares correspondieron

a sellos de la Ciudad de Buenos Aires, y junto con la provincia de Buenos Aires alcanzaron el 97% del total de la producción.

En 2009, a cuenta de las editoriales radicadas en Capital Federal se publicaron 14.500 títulos y se produjeron casi 61,5 millones de ejemplares. En este caso, la tirada promedio en el distrito fue de 4.237 unidades, bastante mayor que la del resto del país, que resultó de 3.274 ejemplares. En comparación con 2008, la cantidad de títulos editados se redujo 5,7%, y la de ejemplares casi 25% por una menor tirada promedio por título (20,2%).

Por último, en 2008 se editaron en todo el país cerca de 23.000 títulos con una tirada global récord de casi 97,1 millones de ejemplares, lo que indicaba la producción promedio por título más alta desde 2003 (4.239 unidades). Estos valores, en comparación con 2007, exhibían un descenso en la cantidad de títulos publicados de 2,5%, aunque también un notable aumento en la tirada promedio (20,5%), por lo que la cantidad de ejemplares producidos en todo 2008 se incrementó 17,5%, situándose en el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN.

CUADRO A-VIII-2
INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TOTAL DEL REGISTRO			CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL ISBN	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
2001	13.428	59.008.384	4.394					
2002	10.302	33.739.568	3.275					
2003	14.356	38.096.586	2.654					
2004	18.779	55.911.733	2.977					
2005	21.319	75.048.601	3.520					
2006	24.014	91.213.419	3.798					
2007	23.489	82.662.484	3.519	16.093	65.665.106	4.080	68,5	79,4
2008	22.904	97.091.469	4.239	15.393	81.782.973	5.313	67,2	84,2
2009	22.599	87.964.328	3.892	14.508	61.473.574	4.237	64,2	69,9
Trimestre I	4.949	18.813.225	3.801	3.357	16.040.970	4.778	67,8	85,3
Trimestre II	6.077	18.848.005	3.102	3.902	15.732.461	4.032	64,2	83,5
Trimestre III	5.245	29.180.338	5.563	3.300	13.443.021	4.074	62,9	46,1
Trimestre IV	6.328	21.122.760	3.338	3.949	16.257.122	4.117	62,4	77,0
2010								
Trimestre I	5.557	17.188.957	3.093	3.809	14.099.612	3.702	68,5	82,0
Trimestre II	6.818	19.539.654	2.866	4.358	13.967.635	3.205	63,9	71,5
Acumulado	12.375	36.728.611	2.968	8.167	28.067.247	3.437	66,0	76,4
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-23,3	-42,8	-25,5					
2003	39,4	12,9	-19,0					
2004	30,8	46,8	12,2					
2005	13,5	34,2	18,2					
2006	12,6	21,5	7,9					
2007	-2,2	-9,4	-7,4					
2008	-2,5	17,5	20,5	-4,3	24,5	30,2	-1,9	6,0
2009	-1,3	-9,4	-8,2	-5,7	-24,8	-20,2	-4,5	-17,0
Trimestre I	0,8	-5,7	-6,5	-3,1	-5,0	-2,0	-3,9	0,8
Trimestre II	1,5	-28,6	-29,6	-6,5	-33,3	-28,7	-7,9	-6,7
Trimestre III	-10,3	20,4	34,2	-12,9	-37,7	-28,0	-2,9	-47,9
Trimestre IV	2,7	-20,3	-22,4	-0,4	-18,2	-17,9	-3,0	2,6
2010								
Trimestre I	12,3	-8,6	-18,6	13,5	-12,1	-22,5	1,1	-3,8
Trimestre II	12,2	3,7	-7,6	11,7	-11,2	-20,5	-0,5	-14,4
Acumulado	12,2	-2,5	-14,0	12,5	-11,7	-21,9	0,0	-9,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

MÚSICA

En este apartado se realiza una síntesis de la dinámica reciente del sector de música, que alcanza hasta el año 2009 y vuelve sobre algunos fenómenos que se destacaron en la edición anterior de este informe, en ausencia de actualización de los datos sobre ventas durante 2010.

De acuerdo a la información de CAPIF (Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas), durante 2009 se vendieron cerca de 13,6 millones de discos, 15% menos en 2008. Esto significó casi 2,4 millones de discos vendidos menos que durante el año anterior. La de 2009 fue la segunda baja anual consecutiva que se comprobó en el sector, incluso más profunda que la de 2008, que ya había mostrado una disminución de dos dígitos en la venta de discos. De este modo, desde 2007 en la industria fonográfica se comprueba la pérdida de una cuarta parte del mercado de soportes materiales.

Por las ventas de 2009 en soportes físicos, se recaudaron \$ 333,4M a precios de facturación al público, lo que también representó una retracción en comparación con los ingresos de 2008, de aproximadamente 8,5%.

Cabe recordar que en 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, la industria fonográfica había terminado el año con una baja en la comercialización de copias superior al 12%, lo que también había contraído la facturación aunque en menor medida (3,5%), ya que los valores de los soportes registraron un aumento de 9,9%, en promedio⁸. Sobre todo, fue a partir de la segunda mitad de 2008 que 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.

Las principales causas que explican la involución en las ventas durante los últimos años son la masiva circulación ilegal de archivos digitales vía

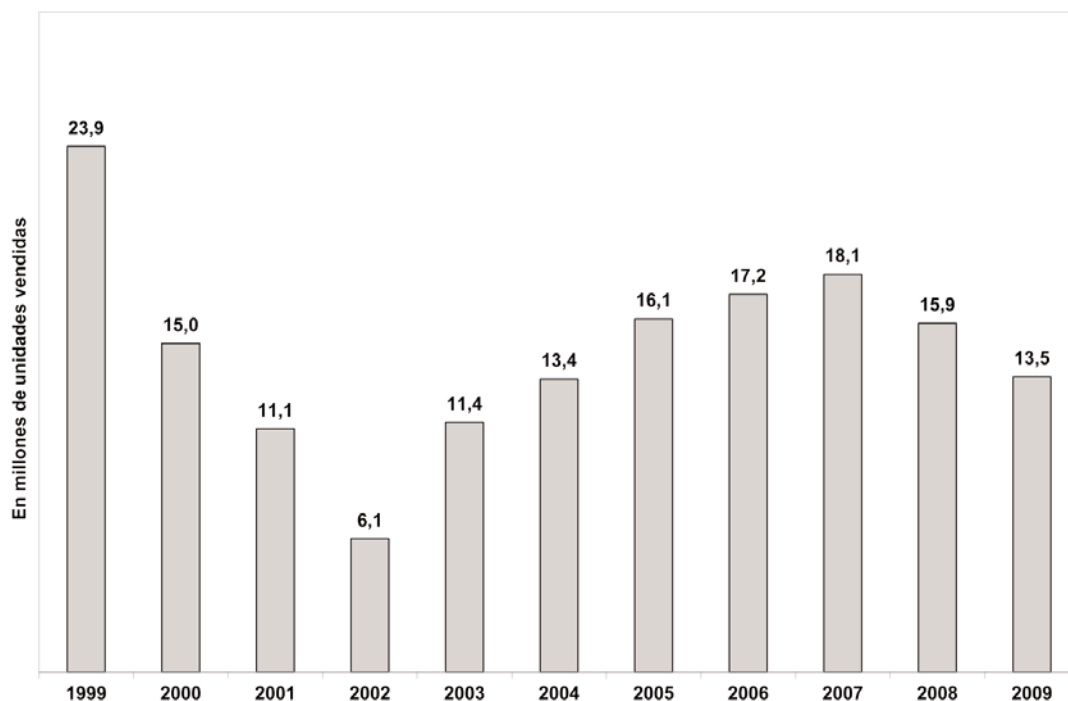
Internet, la facilidad con que puede accederse a este tipo de material y las dificultades legislativas para frenar su oferta e intercambio. Se estima, de acuerdo a información de CAPIF, que el 60% de los soportes físicos comprados son ilegales, mientras que en *Internet* la circulación de música ilegal alcanza casi el 100%, dado que las tiendas que comercializan música legal aún no logran ganar un mercado importante.

Vale recordar 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 6,1 millones de copias de audio, un cuarto aproximadamente de lo que se había vendido en los últimos años de la década de los 90. Con posterioridad a 2002, se experimentó un crecimiento paulatino y sostenido 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 los hábitos de consumo, los que se describieron anteriormente. El nivel de 2007, dada la evolución reciente, también pareciera difícil de alcanzar nuevamente, al menos por los canales tradicionales de venta.

⁸ En 2007, la cantidad de unidades vendidas se había expandido cerca del 5% y la facturación 6%, respecto a un 2006 que, a su vez, exhibió tasas de crecimiento de 7% y 10%, respectivamente.

GRÁFICO A-VIII-3

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS DE AUDIO (MILLONES). ARGENTINA. AÑOS 1999/2009

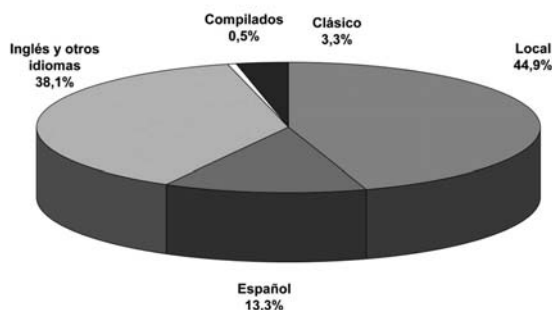


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

Los artistas nacionales son los más afectados por la circulación de archivos ilegales o por la venta de copias *piratas*, ya que mantienen la porción mayoritaria del mercado. Durante 2009, el 45% del total de las ventas le correspondió a la música *Local* (casi 6,1 millones de copias). El segundo repertorio en ventas fue el de *Inglés y otros idiomas*, que se quedó con el 38,1% de las unidades vendidas, lo que representó 5,2 millones de copias. Les siguieron la música en idioma *Español* con el 13,2% (1,8 millones de copias), y los repertorios minoritarios, el *Clásico*, que aportó el 3,3% de las ventas (447 mil copias), y las *Compilaciones* con el 0,5%, equivalente a 62.000 copias (Gráfico A-VIII-4). Cabe señalar que estos porcentajes se mantienen en los últimos años. En 2009 en particular, el repertorio en *Español* perdió cerca de 3pp de la participación que tenía en 2008, a favor de la música en *Inglés y otros idiomas*. Los demás mantuvieron porcentajes muy similares a los de 2008.

GRÁFICO A-VIII-4

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. AÑO 2009



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

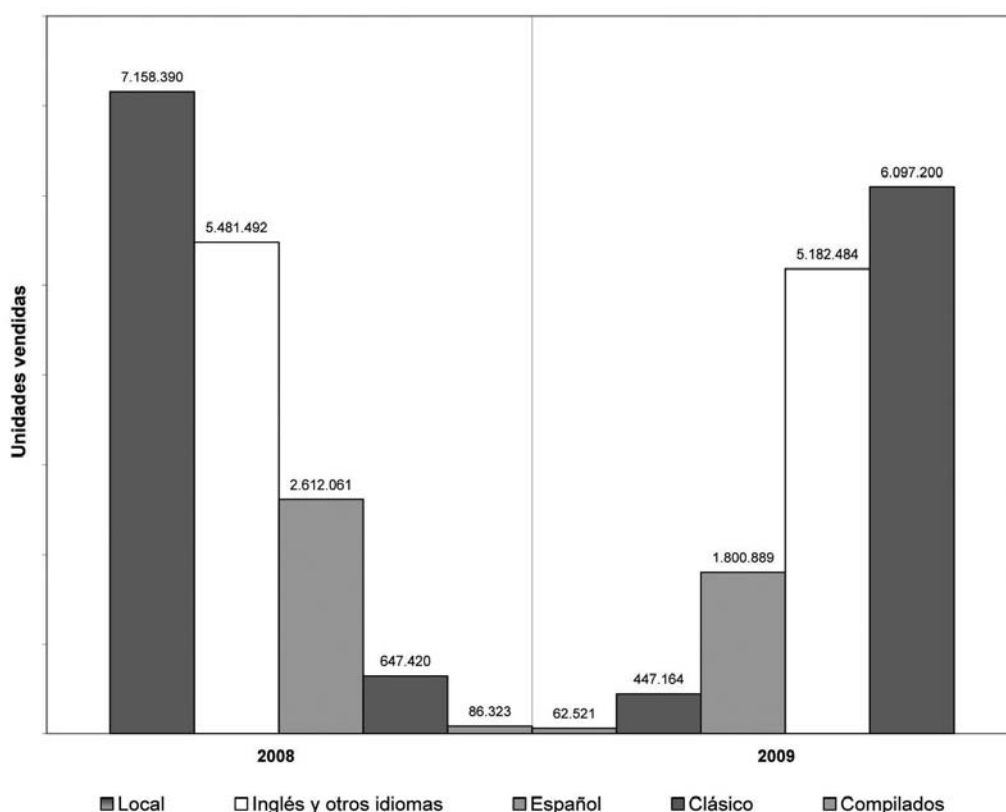
La evolución negativa de las ventas de soportes físicos durante 2009, no afectó a todos los repertorios del mismo modo, si bien ninguno superó los niveles de 2008. De los repertorios mayoritarios, el más golpeado fue el de la música en *Español* que cayó más del 30% respecto a 2008. Por su parte, la música de producción y creación local, por tercer año consecutivo, exhibió una nueva reducción, en este caso de casi el 15%. De este modo, desde 2006 la música de producción *Local* perdió prácticamente un cuarto del volumen de venta que tenía en ese año. El repertorio en *Inglés y otros idiomas*, en cambio, resultó el menos afectado ya que sólo se redujo

5% en comparación con 2008. Los minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, sobre un número mucho menor de copias vendidas que los anteriores, exhibieron importantes retracciones en sus ventas: 31% y 28%, respectivamente (Gráfico A-VIII-5).

En cuanto a los discos más vendidos durante 2009, en el promedio de cada mes, 7,5 de los 20 discos con más copias mensuales comercializadas, le correspondieron a las producciones locales y el mismo número para la música en *Inglés y otros idiomas*. Los restantes 5, fueron para el repertorio en idioma *Español*.

GRÁFICO A-VIII-5

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. 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 2009, la venta de CDs implicó cerca del 89% del total de las unidades comercializadas, el mismo porcentaje que en 2008. Asimismo, el resto de las unidades correspondió casi exclusivamente a los DVDs, dado que otros formatos materiales ya casi no están en el mercado. Este último formato representaba sólo el 3% de las ventas en 2004, y progresivamente fue ganando participación. De todas formas, se trata de dos formatos complementarios que se potencian y que no compiten estrictamente, ya que ofrecen utilidades diferentes.

En cuanto al comercio legal de música digital, y de acuerdo a información de la IFPI (organización que nuclea a cientos de discográficas en todo el mundo)⁹ este segmento de las ventas en nuestro país sólo representó el 7% de los ingresos de la industria por este concepto durante 2009, un porcentaje bastante inferior al promedio regional, que fue de 15%. La composición de este mercado, de acuerdo a CAPIF, es mayoritaria para las descargas desde teléfonos celulares que concentraron el 66% del mercado digital legal. Dentro de este conjunto, casi el 45% se debe a los *ringtones*. En cuanto a las descargas de sencillos o álbumes completos desde *Internet*, aún en el país no alcanzan volúmenes significativos: casi el 90% de las descargas legales le corresponden a los servicios de *Streams*¹⁰, 12% a canciones sueltas, mientras que descargas de discos enteros casi no se realizan.

A nivel mundial, de acuerdo al informe antes citado de la IFPI, las ventas legales de música digital, así como las diferentes fuentes que la ofrecen, siguen multiplicándose y creciendo pese a estar en franca desventaja con la posibilidad de adquirir las obras en forma gratuita a través de algunos sitios de intercambio de archivos. Así, desde 2004 hasta 2009, las ventas digitales tuvieron un crecimiento superior al 900% en todo el mundo, aunque no compensan las pérdidas económicas que supone una reducción del 30% en la facturación por formatos materiales durante el mismo período. De todos modos, no en todos los

países el tamaño de los negocios digitales crece por igual, ni tiene las mismas dimensiones. En Estados Unidos (que ostenta el mayor mercado del mundo), la música digital representó el 40% de los ingresos totales de la industria, en tanto que en Europa, fue de 15%. En nuestra región, son Brasil y México los que expandieron de mejor manera este tipo de comercio de obras musicales, mientras que en Argentina, como ya se mencionó, el porcentaje es bajo y sobre un volumen de ventas varias veces inferior. De este modo, en todo 2009, el 27% de los ingresos mundiales por venta de música lo representaron los negocios digitales, lo que involucra una facturación aproximada de USD 4.200 millones, 12% más que durante 2008.

CINE Y VIDEO

En este apartado se describe la evolución reciente de la actividad cinematográfica en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense, a través de la información surgida de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC. Dicha encuesta, suministra mensualmente la cantidad de entradas vendidas en los establecimientos ubicados en *shopping centers*, una fracción importante del conjunto de salas del distrito. En este apartado se expondrán datos correspondientes a los primeros cinco meses de 2010. Asimismo, para todos los cines del país y para las pantallas que no están relevadas en la mencionada encuesta del INDEC, se incluye información de la consultora *Ultracine*, sobre la asistencia y recaudación durante la primera mitad de 2010, y del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA) referida a 2009. Cabe destacar que el seguimiento las salas ubicadas en los *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires sólo sirve de aproximación a la actividad cinematográfica en general, ya que éstas suelen mostrar una mejor evolución en la cantidad de localidades vendidas que el resto de los cines. De todos modos, la tendencia es que estos establecimientos concentren cada año una mayor porción de los espectadores totales, dadas las mayores

⁹ IFPI Digital Music Report 2010, disponible en: <http://www.ifpi.org/content/library/DMR2010.pdf>.

¹⁰ Se trata de los servicios en línea que posibilitan reproducir audio y video sin necesidad de realizar la descarga previamente.

comodidades que ofrecen y la combinación con otras actividades recreativas, además de que en la actualidad son particularmente significativas las aperturas de salas que proyectan cine en 3D. Se incluye en este apartado, además, el relevamiento de los estrenos en las carteleras porteñas (también aquellos que llegan a los videoclubes) y la cantidad de semanas en cartel que se mantienen, en promedio, de acuerdo al origen de la producción, lo que evidencia grandes asimetrías. Del mismo modo, se describe, con datos de 2009, la concentración que la Ciudad de Buenos Aires mantiene respecto de la totalidad de las salas del país, en las entradas vendidas y la recaudación del sector; en varias provincias existe muy poca actividad cinematográfica y escasas posibilidades de asistencia a cines para la población.

De acuerdo con información del INDEC, durante el primer trimestre de 2010 concurrieron a las 52 salas de cine que funcionan en los distintos centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, 1.780.731 espectadores, lo que implicó un promedio de 11.415 entradas vendidas por sala. En comparación con los mismos meses de 2009, se comprueban aumentos muy importantes, tanto en las localidades vendidas (28,4%), como en la media de espectadores por sala (43,3%), esto último influido porque en los primeros meses de 2010 funcionaron 6 salas de cine menos que durante el año anterior (Gráfico A-VIII-6).

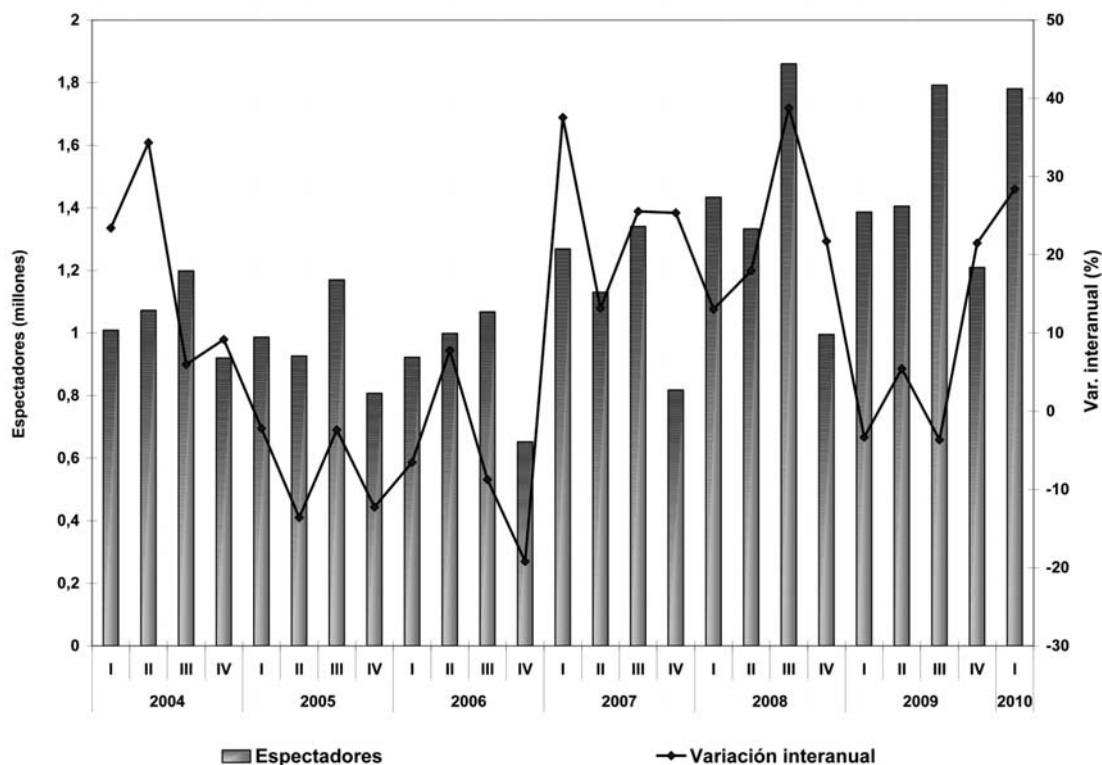
Entre abril y mayo, se agregaron poco más de 1,1 millones de espectadores a la asistencia de público en la Ciudad, que determinaron aumentos mensuales de 17,3% y 18,9% respectivamente. También se establecieron promedios de entradas vendidas por cine superiores a los 10.000 *tickets*, a diferencia de lo acontecido 2009 que, con más salas en funcionamiento, nunca alcanzó esta media mensual. De esta manera, en el acumulado a mayo, concurrieron a salas de cine ubicadas en centros de compras 2.887.608 espectadores, que establecieron un promedio por pantalla de 11.106 personas. En comparación con el mismo período de 2009, se vendieron 24,3% más entradas y la

media de público por sala se expandió 38,6%.

Durante 2009, este conjunto de salas de la Ciudad de Buenos Aires (62 en promedio) había logrado reunir casi 5,8 millones de espectadores, lo que implicó un promedio de 7.812 entradas mensuales por sala. Por tercer año consecutivo, para estos cines de la Ciudad, se verificó un aumento de público, al tiempo que disminuían las entradas vendidas en el total de las salas del distrito y, también, a nivel nacional. Esto indica que la evolución de la asistencia a cines en *shopping centers* obedece a otros factores que en las restantes salas, además de señalar la progresiva concentración de la concurrencia de público a estas pantallas de la Ciudad. Si bien el aumento de 2009 fue sólo del 3%, éste se dio sobre un 2008 que había tenido una importante alza (23,4%). A su vez, este aumento en la asistencia se dio contra un 2007 que ya había registrado un gran crecimiento de espectadores (25,2%), y en el que había aumentado la oferta de salas de este tipo.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 2010



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

Por su parte, en las 109 salas de cine ubicadas en los centros de compras del Conurbano Bonaerense, durante el primer trimestre de 2010 se vendieron casi 2 millones de entradas, por lo que el promedio de espectadores por pantalla fue de 5.991 personas, casi la mitad de la actividad por sala que la registrada en la Ciudad. En comparación con el mismo trimestre de 2009, también se verificó un significativo aumento del público asistente de 13,4%, aunque resultó bastante menor al de la Ciudad de Buenos Aires. En cuanto al promedio de público por sala, se registró un crecimiento aún mayor (17,6%) ya que, respecto de los mismos meses de 2009, funcionaron 4 pantallas menos en el Conurbano.

Durante el bimestre siguiente, se agregaron 1.176.309 espectadores, con una moderada

expansión en abril (2,6%) y una más importante durante mayo (26,7%). De este modo, en el acumulado de los cinco primeros meses del año, los espectadores ascendieron hasta poco más de 3,1 millones, que determinaron un promedio de público por sala de 5.753 personas. En comparación con el mismo período del año anterior, la cantidad de entradas vendidas en estas 109 salas del Conurbano Bonaerense se incrementó 13,9% y el promedio de actividad por pantalla en 18,1%, dado un menor número de salas disponibles (4) durante 2010.

Cabe recordar que en 2009, en este conjunto de salas (111 en promedio), el total de asistentes fue de poco más de 7,1 millones, lo que indicó un promedio por sala de 5.338 *tickets*. A diferencia de lo acontecido en Capital Federal, en este

distrito se comprobó una caída interanual en la asistencia de 17%, y otra de 15% en el promedio de espectadores por pantalla. Además, a mediados del año se produjo el cierre definitivo de 4 pantallas, quedando en 109 salas el total de los cines en centros de compras dentro del distrito. A su vez, en 2008 la cantidad de espectadores había mostrado un aumento de público superior al 15% y en el anterior, de 2,2%. Asimismo, mientras en la Ciudad la cantidad de salas en *shoppings* no cesó de incrementarse desde 2002, llegando incluso a duplicarse, en el Conurbano Bonaerense el número se mantuvo estable desde 2003 hasta el cierre (ya comentado durante julio 2009) de las 4 pantallas antes mencionadas.

En términos agregados, en el conjunto de los dos distritos (Ciudad y Conurbano), durante el primer trimestre de 2010, funcionaron 161 pantallas en centros de compras, y superaron los 3,7 millones de espectadores, de los cuales el 48% los aportó la Ciudad de Buenos Aires. Con respecto al mismo período de 2009, se vendieron 20% más de entradas y el promedio de público por pantalla se incrementó 27,6% (7.743 personas sala), con 10 salas menos en 2010 (Gráfico A-VIII-7).

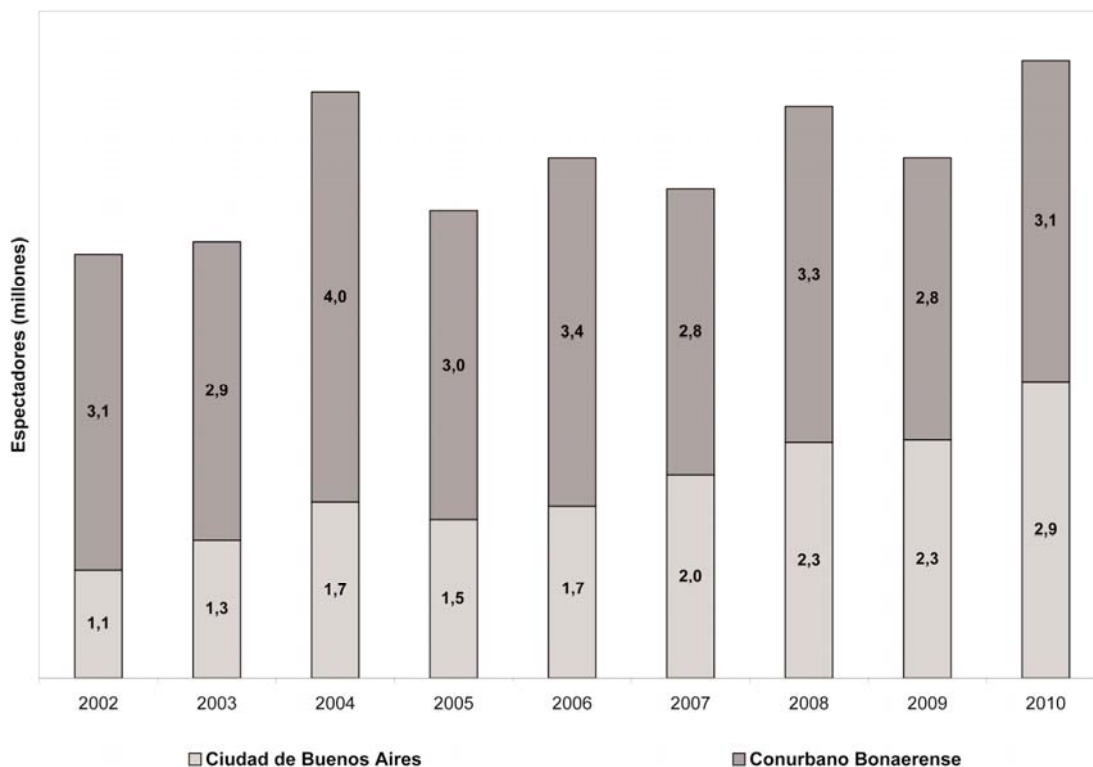
En los meses posteriores, tanto en abril como en mayo, se volvieron a verificar crecimientos en los niveles de público que resultaron, en el primer caso, de 9,7% y de 23% en el segundo. Así, en los cinco primeros meses del año, entre los dos distritos, se logró una concurrencia de poco más de 6 millones de espectadores, 18,7% más que en el mismo período del año anterior. El promedio de espectadores por pantalla, por su parte, se incrementó 26%, ubicándose en 7.482 personas. En cuanto a las salas disponibles, de un año a otro se comprueba el cierre de 10 pantallas de este tipo, aunque cada una registró mayor actividad que durante 2009.

Cabe recordar que en 2009, en las 173 salas (en promedio) que funcionaron en los cines ubicados en centros de compras del Área Metropolitana de Buenos Aires, concurrieron poco menos de 13

millones de espectadores, lo que determinó un promedio de 6.228 personas por sala al mes. En comparación con 2008, se comprobó una disminución de 9% en el primer caso (explicable por la evolución negativa de la asistencia en el Conurbano Bonaerense) y otra de 10% en el promedio de entradas por sala. Por su parte, en 2008, en este grupo agregado de salas, se había verificado un buen aumento en la asistencia sobre 2007 (18,6%), que también mostró una expansión de las entradas vendidas (10%).

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. ESPECTADORES EN SALAS UBICADAS EN LOS SHOPPING CENTERS DE CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EL CONURBANO BONAERENSE. ACUMULADO A MAYO. AÑOS 2002/2010



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

En cuanto la asistencia a cines en todo el país, de acuerdo a información de la consultora *Ultracine*, hasta la última semana del mes de julio de 2010 (es decir, en el período comprendido desde el 1 enero hasta el 28 de julio), la cantidad de espectadores ascendió hasta superar los 25 millones, los que constituyeron una recaudación cercana a \$ 439,4M, con un precio promedio de las entradas cercano a \$ 17,5. Si se compara con las mismas semanas de 2009, la evolución de la concurrencia en pantallas nacionales resulta auspiciosa, ya que al momento la cantidad de entradas vendidas creció 26,7% y la recaudación 62%, debido a que por cada entrada se pagó 28% más que durante el año anterior. Esta dinámica del público asistente puede explicarse por las cualidades de los estrenos proyectados durante la

primera parte del año, pero también porque cada vez hay más salas que exhiben cine en 3D, donde se cobra un valor de las localidades bastante superior al de los demás cines, y donde se exhiben, particularmente, películas destinadas al público infanto-juvenil de gran convocatoria.

De acuerdo a la última información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), durante 2009, la cantidad de espectadores que asistieron a cines en todo el país había sido de 33.571.790, apenas 0,4% menos que en el año anterior. En cambio, la recaudación por venta de entradas (\$ 475M) resultó 20% mayor que la de 2008, ya que el precio promedio de las mismas (\$ 14,1) tuvo un crecimiento similar. Asimismo, la cantidad de salas¹¹ (248 salas con 787 pantallas

¹¹ A diferencia de la medición en la Ciudad, aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan una o más pantallas de exhibición.

en total) se redujo 3%, aunque con 6 pantallas más en funcionamiento. De este modo, aún cuando en este caso no se trató de una baja relevante, 2009 es el quinto año consecutivo en el que se corrobora un descenso de los espectadores de cine. Aún así, cabe recordar que durante los meses invernales de 2009, fue decretada la emergencia sanitaria, por lo que se desaconsejó la asistencia a lugares públicos cerrados, como son las salas de cine, lo que perjudicó particularmente la exhibición normal de películas durante el año.

En 2008 la concurrencia en las 256 salas de cine que funcionaron en todo el territorio nacional había sido de 33.704.575 espectadores, y se alcanzó a recaudar \$ 396,5M, con un precio promedio de las entradas de \$ 11,8. En comparación con 2007, la cantidad de público asistente había vuelto a mostrar una leve reducción (1,7%), al tiempo que la cantidad de salas disponibles también había sido menor que la del año anterior (-9,2%), aunque la recaudación por venta de entradas creció cerca del 20%, ya que sus precios hicieron lo propio en 22%¹².

En cuanto a la exhibición de cine en formato 3D y de acuerdo a información de *Ultracine*, el año 2009 tuvo un gran crecimiento. La exhibición de este tipo de películas participó de casi el 5% del total de las entradas vendidas, aunque concentró una porción mayor de la recaudación (7,7%) debido a que las entradas para este tipo de producciones cuestan, aproximadamente, 63% lo que las de exhibición tradicional.

Por otra parte, de acuerdo al SICA, a la Ciudad de Buenos Aires le correspondió durante 2009, cerca del 28% del total de los espectadores nacionales y el 30% de la recaudación por venta de entradas; y en conjunto con los partidos del Gran Buenos Aires, estos porcentajes alcanzaron el 55% y el 61%, respectivamente. Cabe recordar que en 2008, el 29,4% de los espectadores y el 32,4% de la recaudación le perteneció a la Ciudad, y junto al Conurbano, el 57,1% y el 63,6%,

respectivamente. Estos datos, que exhiben la alta concentración geográfica de la actividad cinematográfica aún cuando hubo una disminución en algunos pocos puntos porcentuales durante los últimos años, reflejan las dificultades de la exhibición a nivel nacional y de la rentabilidad de los cines tradicionales. A su vez, los cines ubicados en *shopping centers*, que combinan exhibición con otros entretenimientos, son los que cada año concentran un mayor porcentaje de los espectadores. En particular, en la Ciudad de Buenos Aires, de la información INDEC y SICA, se infiere que los cines ubicados en los centros de compras de la Ciudad representaron casi 62% de los espectadores del distrito porteño durante 2009 (5pp más que en 2008).

En todo 2009, para el total de salas ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo al SICA, los espectadores fueron 9.355.559 y se recaudaron por venta de entradas \$ 144,8M. En comparación con el año anterior, se comprueba una disminución en la venta de *tickets* de 5,7%, lo que refuerza la progresiva concentración de espectadores por parte de los cines ubicados en centros comerciales que, como ya se desarrolló en párrafos anteriores, aumentaron las localidades vendidas 3% durante 2009. En cambio, la recaudación creció casi 13%, debido al mayor costo de las entradas. En 2008, también se había registrado dentro del distrito una menor cantidad de asistentes a cines, en este caso de 2,5%.

La principal causa que explica la involución de espectadores en los últimos años es la expansión de la *piratería*, que se calcula muy superior al 50% de la circulación de copias en DVD. Tanto la bajada de filmes vía *Internet* (incluso antes de los estrenos comerciales), como la venta callejera de copias ilegales, repercuten fuertemente en el sector. Asimismo, el abaratamiento de algunos equipos tecnológicos, que ofrecen mayores comodidades para mirar cine en los hogares, como los "cañones" (de alta calidad de imagen),

¹² Durante 2007, la cantidad de espectadores en todos los cines se redujo 4,2%, mientras que la recaudación bruta se expandió 15,1%, debido al aumento de los precios de las entradas. En 2006, ya se había verificado una merma interanual de 5% en los niveles de asistencia (casi 35,8 millones de espectadores) que, sin embargo, no implicó un descenso en la recaudación bruta de taquilla. En 2005, decreció la venta de entradas (15%), aunque sobre 2004, año récord en venta de localidades (44,5 millones de entradas).

los sistemas de *home theatre* y los televisores de alta definición, son causas que se combinan para explicar la pérdida del atractivo de asistir a estos lugares públicos. En la Argentina, se agrega como motivo de la merma de espectadores, la escasez de salas 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 los cines localizados en la Ciudad de Buenos Aires, hasta el séptimo mes de 2010 fue posible contabilizar 175 estrenos comerciales, 17 más que durante el mismo período del año anterior (10,8%). En particular, se proyectaron 21 estrenos más de los filmes norteamericanos y 7 más de los nacionales. De forma inversa, hubo 12 lanzamientos europeos menos. El total de estrenos se distribuyó de la siguiente manera: 96 películas (54,9%) fueron norteamericanas, 36 nacionales (20,6%), 35 europeas (20%) y 3 latinoamericanas (1,7%), mientras que el residual le correspondió a las de otros orígenes (2,9%), las que en su mayoría fueron asiáticas (Cuadro A-VIII-3). Con respecto a la participación de cada uno de los orígenes, durante estos meses de 2010 se destaca un aumento de 7pp en el aporte de los filmes norteamericanos, y otro de 2pp para los estrenos nacionales. En contraposición, las películas europeas resignaron casi 10pp respecto de su participación durante los mismos meses de 2009. En cuanto a la cantidad de estrenos mensuales, el promedio para esta parte de 2010 fue de 25 películas (22,5 filmes habían sido en igual período de 2009); en particular, se proyectaron poco más de 5 estrenos nacionales por mes, 1 más que durante el año anterior.

Cabe recordar que durante 2009 se estrenaron 288 películas, 8 más que durante 2008, y 24 más que en 2007. En comparación con 2008, hubo 20 estrenos europeos más y 8 películas argentinas más. Las películas norteamericanas, por su parte, fueron 9 menos y resignaron 5pp de la participación que habían tenido en 2008. Del total

de los estrenos proyectados en 2009, 120 le correspondieron a películas norteamericanas, 83 a europeas, 74 a argentinas o en coproducción, 2 a latinoamericanas y 9 a otros orígenes. Esto significó una participación de 41,7% para las películas estadounidenses, 28,8% para los filmes europeos (6pp más que en 2008), 25,7% para los argentinos o en coproducción (2pp más que durante el año anterior), y el resto les correspondió a películas latinoamericanas o de otros orígenes.

La alta presencia de los filmes norteamericanos en cartelera, se manifiesta aún más si se tiene en cuenta la proporción de los espectadores y de la recaudación que concentran. Es así como en 2009, de acuerdo a información del SICA, aproximadamente el 77% del público y de la recaudación le correspondió a las películas norteamericanas. Dado que en 2009 se produjo el estreno del filme nacional *El secreto de sus ojos*, récord de público en el año, la participación de los norteamericanos decreció cerca de 4pp respecto de 2008, al tiempo que las películas nacionales la aumentaron 5pp.

En lo que respecta a las distribuidoras de cine y de acuerdo con información propia, hasta julio de 2010 en la Ciudad de Buenos Aires, la distribuidora que más productos colocó en cartelera fue *Primer Plano* con 24 estrenos (13,7%), seguida por *Distribution Company* con 19 (10,9%), y por UIP con 17 (9,7%). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio se concentra en las distribuidoras de capitales extranjeros, aún cuando la mayoría de los estrenos sean de firmas locales. De acuerdo al SICA, durante 2009, aproximadamente dos terceras partes de los espectadores nacionales y de la recaudación del sector, fueron para películas presentadas por distribuidoras extranjeras, casi 10pp menos que en los dos años anteriores, gracias a que la película más vista de 2009, *El secreto de sus ojos*, la presentó un distribuidor nacional.

Son también los circuitos de cine de capitales extranjeros los que atraen la mayor porción de los espectadores totales y de la recaudación a nivel nacional: de acuerdo al SICA, en 2009, recibieron el 59% de los espectadores y el 66% de la recaudación (dado que estos circuitos de cine

cobran entradas, en promedio, 35% mayores que en los establecimientos de capitales nacionales). Aunque los establecimientos de capitales extranjeros son sólo 32 complejos (13% del total), e involucran 324 pantallas, más del 41% del total del país.

CUADRO A-VIII-3

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTROS	TOTAL
2003	52	99	57	7	11	226
2004	58	106	46	10	11	231
2005	42	101	35	5	16	199
2006	55	108	57	7	17	244
2007	71	111	62	6	14	264
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	74	120	83	2	9	288
Trimestre I	8	39	14	2	1	64
Trimestre II	19	29	22	0	1	71
Trimestre III	17	30	21	0	4	72
Trimestre IV	30	22	26	0	3	81
2010						
Trimestre I	12	45	10	2	4	73
Trimestre II	18	39	18	1	1	77
Julio	6	12	7	0	0	25
Acumulado	36	96	35	3	5	175
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	11,5	7,1	-19,3	42,9	0,0	2,2
2005	-27,6	-4,7	-23,9	-50,0	45,5	-13,9
2006	31,0	6,9	62,9	40,0	6,3	22,6
2007	29,1	2,8	8,8	-14,3	-17,6	8,2
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	101,0	100,0	-4,3

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTROS	TOTAL
2009	12,1	-7,0	31,7	-33,3	-52,6	2,9
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
Trimestre III	-22,7	11,1	-4,5	-100,0	-33,3	-7,7
Trimestre IV	130,8	-29,0	62,5	-	-50,0	22,7
2010						
Trimestre I	50,0	15,4	-28,6	0,0	300,0	14,1
Trimestre II	-5,3	34,5	-18,2	-	0,0	8,5
Julio	200,0	71,4	-36,4	-	-	8,7
Acumulado	24,1	28,0	-25,5	50,0	0,0	10,8
PARTICIPACIÓN (%)						
Acumulado	20,6	54,9	20,0	1,7	2,9	100,0

¹ Incluye películas en coproducción con otros países.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de información de carteleras de cine.

Con respecto a la actividad de los videoclubes y al estreno de películas para alquiler, y de acuerdo con un seguimiento propio en base a la revista *Prensario del Video*, durante el primer semestre de 2010, la oferta de novedades fue de 235 películas, 19 menos que la de iguales meses de 2009. La proporción de los filmes norteamericanos también en este caso es mayoritaria, incluso bastante superior que en las carteleras de cine: 67,2%. Por su parte, las europeas significaron el 18,3%, mientras que las nacionales sólo representaron el 6,4%.

Cabe recordar que en 2009, las principales distribuidoras habían ofertado 503 películas, casi 100 menos que en 2008. La participación mayor también fue de los filmes norteamericanos, con el 65,2% del total. Les siguieron los estrenos europeos, con el 18,9% y las películas argentinas, con el 6,8% (el residual correspondió a otros orígenes). Asimismo, en el último año el precio promedio de alquiler se incrementó casi 7% en comparación con 2008 (\$ 7).

Según información de la misma fuente, la cantidad de novedades que llegan a los videoclubes se viene reduciendo considerablemente en los últimos años, dentro de un mercado que se achica a causa del alto impacto de la *piratería*. De los 737 estrenos que hubo en 2006, se pasó a 670 en 2007, y a 601 en 2008. Asimismo la oferta de venta directa de películas se redujo 15,6% durante 2009.

En cuanto a la permanencia de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires y de acuerdo con datos propios, hasta julio de 2010 cada filme se mantuvo, en promedio, 5,1 semanas frente a una media de 4,8 semanas durante 2009 (se consideran únicamente a aquellos filmes estrenados a partir de enero y que al último día de julio ya hayan sido retirados de exhibición). Cabe destacar que al realizar un corte en el mes de julio, películas de gran permanencia en cartel pueden quedar por fuera del cálculo dado que continúan en exhibición, por lo que estos promedios podrían quedar subestimados, lo que se suaviza en períodos más largos. Los filmes

Europeos fueron los que mayor duración en cartel exhibieron: 6,1 semanas en promedio, seguidos de los norteamericanos (4,9 semanas) y de los nacionales (4,5 semanas). La media de semanas de permanencia de las películas argentinas se sostiene, al menos en parte, por la legislación 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 de exhibición en 2009 (con las mismas consideraciones hechas para los filmes de 2010), el promedio general de permanencia en cartel aumentó apenas 0,3 semanas. Sólo los filmes norteamericanos extendieron 0,2 semanas su permanencia, mientras que se comprueba una disminución tanto en los estrenos europeos (0,6 semanas) como en los nacionales (0,2 semanas).

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires durante 2010 (con datos de 141 filmes, sobre los 175 estrenos del año hasta el mes de julio), se estrenaron con 34,5 copias en promedio, mientras que en los mismos meses del año anterior, lo hicieron con 36 copias. Superaron la media de unidades al momento del estreno, los filmes norteamericanos (49,5 copias), seguidos muy por detrás por los nacionales (18,1 copias) y los europeos (11,3 copias). *Toy Story 3* (230 copias en su semana de estreno) y *Avatar* (190 copias), ambas de origen estadounidense, fueron las películas que estuvieron al tope de las unidades fílmicas en la primera semana de cartel. En el caso de las argentinas, en lo que va del año, *Carancho* fue la que se estrenó con más copias (65 unidades).

Cabe destacar que la cantidad de copias con que cada filme sale en su semana de estreno se utiliza como una variable que denota la mayor o menor oferta en cartelera de cada uno de ellos. Es decir que el alto número de copias, está en relación directa con la participación del filme dentro de la oferta global de cine. Por esto, si bien la distribución por origen de los estrenos muestra una elevada concentración de los filmes

norteamericanos (55% en la primera parte de 2010), la misma es incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Dicho de otro modo, si bien 5,5 de cada 10 estrenos proyectados durante el acumulado de 2010 hasta el mes de julio fueron norteamericanos, la cantidad de espectadores que concentraron (y por lo tanto su recaudación) fue superior, producto de la mayor cantidad de copias en promedio, y de las salas que ocupan en simultáneo. Por ejemplo, si se toman las segundas semanas de enero, abril y julio, se observa una concentración en la oferta en carteleras bastante mayor. En el primer caso, el 67% de las pantallas de Capital Federal proyectaron filmes norteamericanos, el 22% europeos y el 11% nacionales. Durante la segunda semana de abril, la concentración de los estrenos estadounidenses en cartelera fue similar (66%), aunque los nacionales aumentaron hasta 18% del total, y los europeos se quedaron con el 14%. Aún mayor, resultó el predominio de los estrenos norteamericanos durante la segunda semana de julio, ya que el 70% de la cartelera les correspondió, mientras que el 25% fue para estrenos europeos, y sólo el 5% para filmes locales.

En cuanto a las películas más vistas durante 2009, de acuerdo a información de *Ultracine*, se destaca que la taquilla la haya encabezado un filme nacional, *El secreto de sus ojos* con más de 2,4 millones de espectadores. La siguieron *La era del hielo 3* con algo más de 2 millones de entradas vendidas, y *Harry Potter y el misterio del príncipe* con 1,1 millones de localidades. Cabe destacar que únicamente estas 3 películas superaron el millón de espectadores y que habría que descender hasta los puestos 14 y 19 de este ranking para volver a encontrar obras de producción local. En el primer caso, una coproducción con España, *Las viudas de los jueves* con 537.000 entradas, y en el segundo, *Papá por un día*, con 496.000 entradas vendidas. De acuerdo con la misma fuente, el 16,2% de los espectadores totales concurren a ver cine nacional, lo que representó cerca 5,4 millones de

localidades vendidas, al menos 1,5 millones más que durante 2008. De todos modos, sólo 3 películas nacionales concentraron el 64% del total de los asistentes. Cabe destacar 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 correspondió a una única película: *Un novio para mi mujer*, con 1,4 millones de espectadores y una recaudación de \$ 17,8M.

Por último, es destacable la alta concentración que presenta la actividad cinematográfica en Argentina, tanto en la producción como en la exhibición, y su fuerte dependencia económica de los grandes centros urbanos y, principalmente, de la Ciudad de Buenos Aires. Esta alta concentración del sector, se refleja en los datos correspondientes a 2009, en los que se observa que la Ciudad Buenos Aires junto con otras cuatro provincias (Buenos Aires, Córdoba, Mendoza y Santa Fe), mantuvieron cerca del 90% de los espectadores totales y de la recaudación del sector por venta de entradas, aún representado dos tercios de la población del país. Es así como, mientras unos pocos distritos mantienen la mayoría de las salas del país, las 19 provincias restantes, que tienen un tercio de la población total, en algunos casos prácticamente no presentan alternativas de acceso a cines, ni realizan aportes significativos a la exhibición y recaudación del sector. Esta información surge de tomar, por un lado, las estimaciones de población de 2009 (de acuerdo a las proyecciones censales del INDEC) y por otro, la información sobre recaudación y espectadores por región geográfica publicados por el SICA. Asimismo, los datos sobre cantidad de salas provinciales se tomó del Anuario 2009, elaborado por la consultora especializada *Ultracine*.

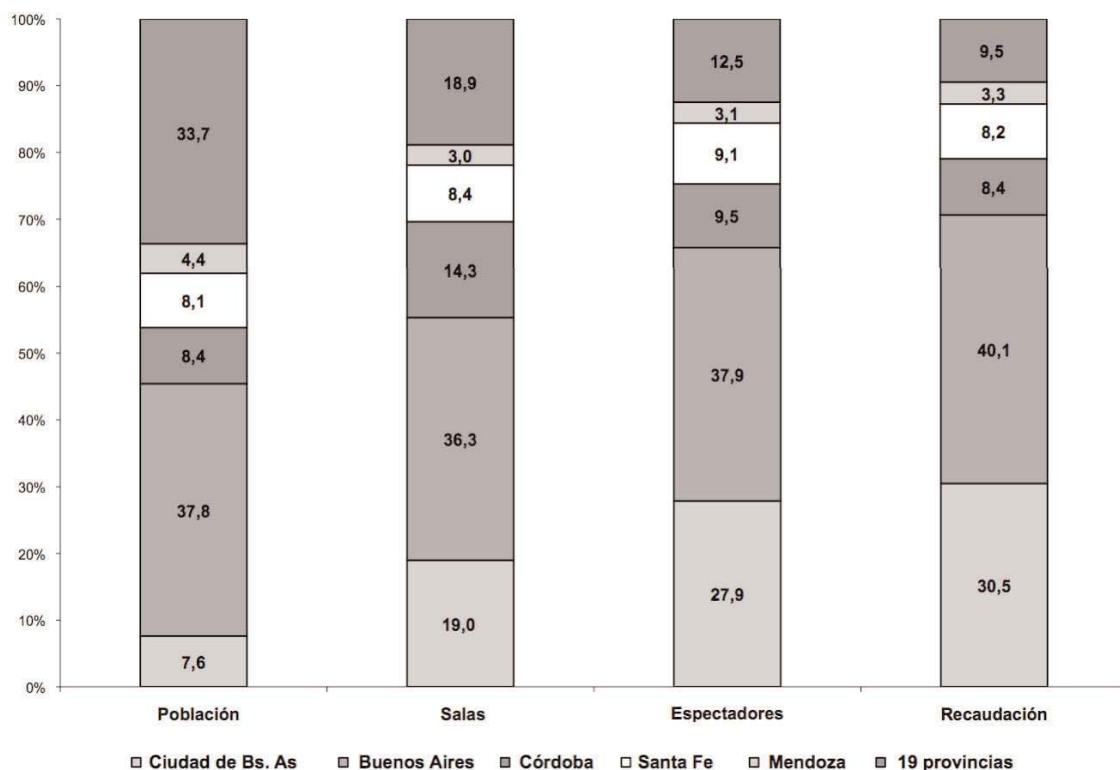
De este modo fue posible realizar el seguimiento de las 5 provincias o distritos que mostraron, durante los últimos años, los mayores niveles de actividad cinematográfica, ya sea por la cantidad de espectadores que aportan al total nacional, como por el número de salas de exhibición que tienen. Del mismo modo, estos 5 distritos (a excepción de Mendoza) y junto a las provincias de Tierra del Fuego y Neuquén son las únicas que superan (y sostienen) el promedio de entradas por habitante, que durante 2009 se ubicó en 0,84 entradas.

En conjunto, estas 4 provincias junto a la Ciudad de Buenos Aires, con dos tercios de la población, mantuvieron el 81% del total de las salas del país, tuvieron el 87,5% de los espectadores y representaron casi la totalidad de la recaudación a nivel nacional (90,5%). Por su parte, las 19 provincias restantes -que aquí se analizan en conjunto y en las que habita el otro tercio de la población- aportaron sólo el 12,5% del total de los espectadores en el país y un porcentaje menor de la recaudación (9,5%). De todos modos si se las compara con años anteriores, se observa que éstas tienden a ganar peso, sobre niveles muy bajos.

En particular, es Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires donde está la mayor cantidad de espectadores y de salas disponibles. En términos agregados, para el 45% de la población del país que se ubica allí, se encuentra el 55% de las salas del país, lo que redunda en 65,8% de los espectadores a nivel nacional, y el 70,6% de la recaudación del sector. Si bien son porcentajes muy altos, sobre todo el de la Ciudad de Buenos Aires han tendido a decrecer en los dos últimos años a favor de las provincias de Córdoba y Santa Fe (2pp respecto de la cantidad de espectadores y 3pp en cuanto a la recaudación) (Gráfico A-VIII-8).

GRÁFICO A-VIII-8

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2009



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), *Ultracine* e INDEC para proyección de población 2009.

Estos datos además de reflejar la alta disparidad en el acceso a cines, exhiben las dificultades para la rentabilidad que encuentran las salas en el interior del país, donde la población y la asistencia son menores. En particular, Formosa, Santa Cruz y La Rioja son las provincias con la menor cantidad de pantallas disponibles (esta última directamente no tiene salas de cine). De todos modos, la cantidad de salas por provincia está en relación con la cantidad de habitantes, siendo que Tierra del Fuego con muy pocas salas, presenta el segundo promedio más alto de entradas vendidas por habitante del país.

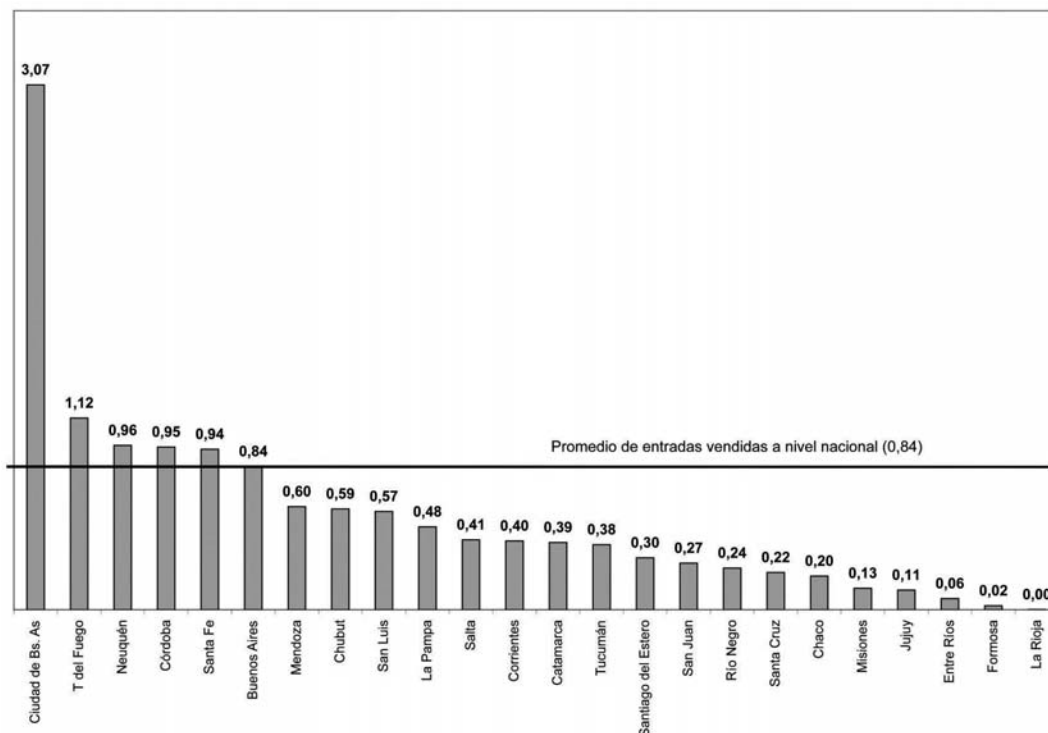
Durante 2009, el promedio nacional de entradas vendidas se ubicó en 0,84 entradas por persona, un poco menor al de 2008 (0,85 *tickets*), dado que se vendieron menos, al tiempo que la estimación de población creció de un año a otro (Gráfico A-VIII-9). Cabe destacar que en 2005 este valor era de una entrada por habitante, y que fue decreciendo progresivamente hasta llegar a los valores actuales. Al igual que en los últimos años, la media de entradas por habitante de 2009, sólo fue superada por las provincias de Santa Fe, Buenos Aires, Córdoba, Neuquén, Tierra del Fuego y la Ciudad de Buenos Aires, que es el distrito que mayormente la sostiene cercana a una entrada por habitante, con 3,07 entradas. Esto también

pone en evidencia la escasa oferta cultural en algunas regiones del país. Si se atiende al conjunto de las 5 regiones, se observa durante 2009 un promedio de 1,1 entradas por habitante,

algo por debajo de los años anteriores. De forma inversa, las 19 provincias restantes, presentaron un promedio de 0,31 entradas, con un aumento insignificante respecto a 2008 (0,29 entradas).

GRÁFICO A-VIII-9

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2009



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), *Ultracine* e INDEC para proyección de población 2009.

PUBLICIDAD

INVERSIÓN PUBLICITARIA Y RODAJES EN LA CIUDAD

En este apartado se describe, a través de información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM), la evolución de la inversión publicitaria en los principales medios de comunicación, y la última información disponible del BASet (Buenos Aires Set de Filmación) sobre producciones audiovisuales en vía pública y en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires. En

ambos casos, la información alcanza el primer semestre de 2010.

De acuerdo a la CACEM, durante el segundo trimestre de 2010 la inversión publicitaria en medios tuvo un extraordinario aumento de 40%, en comparación con los mismos meses de 2009. En este período se comprueban aumentos en todos los medios que, en cada caso, a excepción de la publicidad en *Vía Pública*, exhibieron variaciones superiores al 25%, lo que se explica por mayores tarifas publicitarias. Fue la *TV Abierta* la que más creció en estos meses de 2010

(51,8%) que además participó del 41% del total de la inversión, seguida por la publicidad en *Revistas* (43,2%) y en *Diarios* (39,9%). En cambio, los medios que menos se expandieron fueron *Vía Pública* (10%) y *TV por Cable* (25,9%). De todos modos, la participación de cada uno de estos medios en la torta publicitaria es muy desigual, dado que entre la *TV Abierta* y los *Diarios* concentraron cerca de tres cuartas partes del total de la inversión (Cuadro A-VIII-4).

En el acumulado hasta el primer semestre de 2010, se comprueba un crecimiento muy similar al anterior (40,2%). También, todos los medios exhibieron aumentos, mayores al 30%, con la sola excepción de *Vía Pública* (13,4%). También, fue la *TV Abierta* la que mayor crecimiento mostró (54,5%), seguido de las *Revistas* (38,9%) y *TV por Cable* (36,2%).

El total de los montos invertidos en publicidad en medios, durante el primer semestre de 2010, se distribuyó de la siguiente manera: *TV Abierta* (39,7% del total), *Diarios* (32,9%), *TV por Cable* (9,3%), *Vía Pública* (6,1%), *Revistas* (4,6%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (2,8%) y, por último, *Cine* (1,3%). Es decir, más del 70% de la inversión se concentró en dos medios.

Cabe recordar que durante 2009 la inversión publicitaria en medios había tenido un crecimiento de 16,7%, equivalente a \$ 8.860M, de los cuales cerca del 40% le perteneció a un único medio, la *TV Abierta*. La serie 2002-2009, muestra que 2009 fue el séptimo año consecutivo en el que se comprobó un aumento en los montos invertidos en los principales canales publicitarios, aunque el del último año fue el menor de este segmento de la serie.

Durante 2009, el medio que registró el mayor aumento en la inversión, en comparación con 2008, fue la *TV por Cable* (32,8%), seguido de *Internet* (31,4%), aunque tuvo una participación casi tres veces menor. Los restantes medios también mostraron crecimientos, en todos los

casos de dos dígitos: *Radio Capital* (26,6%), *TV Abierta* (16%), *Diarios* (13,3%), *Revistas* (13%), *Cine* (12,8%) y *Vía Pública* (10%). Del total de los montos invertidos en 2009, más de dos terceras partes se concentraron en sólo dos medios: *TV Abierta* (38,6% del total) y *Diarios* (32,2%). De los demás canales publicitarios, ninguno superó el 10%: *TV Cable* (9,2%), *Vía Pública* (6,8%), *Revistas* (4,8%), *Radio Capital* e *Internet* (3,5% en ambos casos) y *Cine* (1,4%).

Como ya se mencionó, la serie de la CACEM (2002-2009) muestra un crecimiento continuó en la inversión publicitaria en medios, siempre superior al 20%. En 2008, en particular, los casi \$ 7.600M invertidos, resultaron 26% más que en 2007 que a su vez había aumentado 23% con respecto a 2006. El medio que registra el mayor crecimiento de la serie es *Internet* que casi no tenía ningún peso en 2002, pero que con los años, y junto a la mayor cantidad de accesos a la red, se convirtió en un medio atractivo para las inversiones en publicidad, y cada año aporta un porcentaje mayor a la inversión total, incluso más que duplicando los montos del *Cine*.

CUADRO A-VIII-4

INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (EN MILES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	Vía PÚBLICA	CINE	INTERNET	TOTAL	
									MILES DE \$	PORCENTAJES
					PARTICIPACIÓN (%)					
2002	36,1	4,6	41,3	4,9	4,3	6,4	1,7	0,7	1.585,7	100,0
2003	38,2	5,1	40,2	5,4	3,5	5,3	1,5	0,7	2.393,7	100,0
2004	38,9	5,2	37,8	6,2	3,2	6,4	1,5	0,8	2.927,8	100,0
2005	38,8	5,8	38,2	6,4	3,2	5,5	1,4	0,8	3.993,9	100,0
2006	39,6	7,2	34,7	5,8	3,1	6,5	1,3	1,9	4.903,0	100,0
2007	39,4	7,5	33,8	5,7	3,2	6,3	1,7	2,5	6.031,8	100,0
2008	38,8	8,1	33,1	4,9	3,2	7,2	1,5	3,1	7.594,8	100,0
Trimestre I	37,1	7,3	35,6	4,7	3,1	8,3	1,6	2,3	1.398,6	100,0
Trimestre II	39,6	8,5	32,4	4,9	3,1	7,4	1,6	2,5	1.892,6	100,0
Trimestre III	39,2	8,4	32,7	4,7	3,3	6,7	1,7	3,3	2.089,9	100,0
Trimestre IV	38,8	7,9	32,6	5,3	3,3	7,0	1,2	3,9	2.213,7	100,0
2009	38,6	9,2	32,2	4,8	3,5	6,8	1,4	3,5	8.859,4	100,0
Trimestre I	33,0	8,6	37,9	4,8	3,8	8,0	1,4	2,4	1.586,0	100,0
Trimestre II	38,3	10,3	31,7	4,5	3,4	7,1	1,4	3,3	2.158,6	100,0
Trimestre III	40,1	9,7	30,1	4,6	3,6	6,5	1,6	4,0	2.375,1	100,0
Trimestre IV	40,6	8,4	31,1	5,1	3,3	6,2	1,4	3,8	2.741,3	100,0
2010										
Trimestre I	37,4	9,4	34,6	4,6	3,5	6,8	1,4	2,3	2.218,9	100,0
Trimestre II	41,4	9,2	31,6	4,6	3,3	5,6	1,3	3,1	3.032,3	100,0
Acumulado	39,7	9,3	32,9	4,6	3,3	6,1	1,3	2,8	5.250,9	100,0

(continúa)

CUADRO A-VIII-4 (CONTINUACIÓN)
INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (EN MILES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
Años 2002/2010

PERÍODO	TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	VÍA PÚBLICA	CINE	INTERNET	TOTAL	
									MILES DE \$	PORCENTAJES
VARIACIÓN INTERANUAL (%)										
2003	59,7	67,2	47,0	66,2	21,4	26,7	40,3	47,0	51,0	
2004	24,4	23,0	15,0	41,7	13,1	47,0	17,9	42,0	22,3	
2005	36,0	52,4	37,8	40,5	35,0	16,0	30,3	35,4	36,4	
2006	25,3	53,0	11,3	11,2	19,9	46,2	15,9	180,0	22,8	
2007	22,5	28,0	20,1	20,8	26,0	18,3	53,3	65,9	23,0	
2008	23,9	36,4	23,3	9,2	28,5	45,5	12,3	56,3	25,9	
2009	16,0	32,8	13,3	13,0	26,6	10,0	12,8	31,4	16,7	
Trimestre I	0,8	33,4	20,7	17,6	40,2	9,9	-2,2	19,4	13,4	
Trimestre II	10,3	37,6	11,7	4,3	24,7	10,1	1,0	49,6	14,1	
Trimestre III	16,2	31,0	4,6	10,2	21,1	10,0	6,3	37,5	13,6	
Trimestre IV	29,8	31,0	17,9	19,6	25,1	10,0	48,4	20,8	23,8	
2010										
Trimestre I	58,7	52,9	27,7	33,4	27,4	17,6	38,7	36,1	39,9	
Trimestre II	51,8	25,9	39,9	43,2	33,9	10,0	30,4	32,3	40,5	
Acumulado	54,5	36,2	34,2	38,9	30,9	13,4	34,0	33,6	40,2	

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM).

En cuanto a la industria audiovisual, y de acuerdo a información del BASet, el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad, dependiente del Ministerio de Desarrollo Económico del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer semestre de 2010 se filmaron 296 producciones audiovisuales, por lo que se aumentó 18% los distintos permisos de rodaje. Del total, 203 permisos fueron para la realización de comerciales, 30 más que durante los mismos meses de 2009; otros 27 fueron permisos para televisión, y 21 para producciones de carácter académico.

En 2009 se habían realizado cerca de 530 producciones, entre rodajes audiovisuales locales e internacionales. De este total, 330 fueron para comerciales, más de 40 para largometrajes, 35 fueron para rodajes de televisión y los restantes, se repartieron entre producciones documentales, académicas e institucionales. En comparación con 2008 se realizaron, aproximadamente, 180 producciones menos, la mayoría de ellas de comerciales (fueron 488 durante 2008), en sintonía con la disminución en el número de producciones registradas por el SICA.

Cabe recordar que en 2008, los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad de Buenos Aires, habían sido 714 producciones, algunas más que las rodadas en 2007 (708 permisos). Del total de permisos, 488 fueron para el rubro Comerciales (en 2007, habían sido 499 y en 2006, 533).

PUBLICIDAD CINEMATOGRAFICA

De acuerdo a la información presentada por el Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), en 2009 se filmaron en todo el país 673 producciones publicitarias. Esta cantidad de rodajes, si bien mantuvo un nivel de producción similar al del año anterior (sólo 18 rodajes menos que durante 2008), sí constituyó un piso bajo los mejores años de actividad del

sector, que se dieron entre 2005 y 2006. Fueron, sobre todo, las publicidades rodadas para clientes internacionales (que movilizan, en general, mayores recursos que las orientadas al mercado local) las que más repercutieron en el nivel de empleo y producción del sector. La relevancia de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires, está dada por el alto valor agregado que genera y por la cantidad de puestos de trabajo calificados que demandan este tipo de filmaciones audiovisuales. De acuerdo a la última información del SICA, cerca de 130 productoras mostraron actividad durante 2009¹³.

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 dentro de este segmento audiovisual. Durante 2009, de acuerdo a la información del SICA, el 71% 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, y junto con la provincia de Buenos Aires, el porcentaje trepó hasta el 92%. Asimismo, sólo el 3,2% usó locaciones en el interior del país, excluida de este cálculo a la provincia de Buenos Aires.

En 2009, se filmaron en el país 673 publicidades cinematográficas, que resultaron 2,6% menos que las rodadas durante 2008. Si bien no se trató, específicamente, de un descenso preocupante de la actividad, 2009 resultó el cuarto año consecutivo en el que se comprobó una disminución en la cantidad de publicidades realizadas. En este caso, el descenso también fue acompañado de una reducción bastante mayor en el nivel de mano de obra involucrada en la producción, lo que indica que la relativa estabilidad en la cantidad de publicidades realizadas se sostuvo a costa de ajustar los presupuestos de filmación o de registrar menos empleo. Fueron las publicidades realizadas para el extranjero las que impusieron la baja, ya que las producciones rodadas para el medio local superaron a las del año anterior.

¹³ De acuerdo a un informe de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP), aunque referido a 2008, de todas las empresas inscriptas en el SICA el 95% se radicaba en la Ciudad de Buenos Aires. Esto representó para el distrito ingresos por \$ 294,3M, que equivalieron al 80% del total de lo generado por el sector. Asimismo, esta actividad implicó durante 2008, para la Ciudad de Buenos Aires, 5.000 puestos de trabajo.

De todos modos, aún cuando 2009 volvió a cerrar el año con indicadores negativos en casi todas las variables analizadas, a partir de la segunda mitad del año (con crecimientos de 1,3% durante el tercer trimestre del año y otro, mucho mayor, de 22% durante el último trimestre), se revierten trece períodos trimestrales consecutivos en los que se comprobaban descensos en la cantidad de publicidades realizadas. En particular, durante el cuarto trimestre del año, las producciones para clientes internacionales crecieron casi 40%. En los dos primeros trimestres del año, en cambio, la actividad general había caído 15% y 10% respectivamente.

Específicamente en cuanto a las producciones internacionales, durante 2009 representaron el 39% del total de los rodajes realizados, un porcentaje de participación entre 4 y 5 puntos porcentuales por debajo de los mostrados años atrás. Cabe destacar que, justamente, había sido la gran demanda de empresas internacionales para rodar en locaciones del país, la que le dio un gran impulso a la actividad durante los años 2005 y 2006. Esta demanda internacional, no sólo se explicaba por la conveniencia del tipo de cambio (hoy relativizada por el aumento de los costos de producción), 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 junto al crecimiento de las carreras afines. 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. Además, 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. Una forma alternativa de

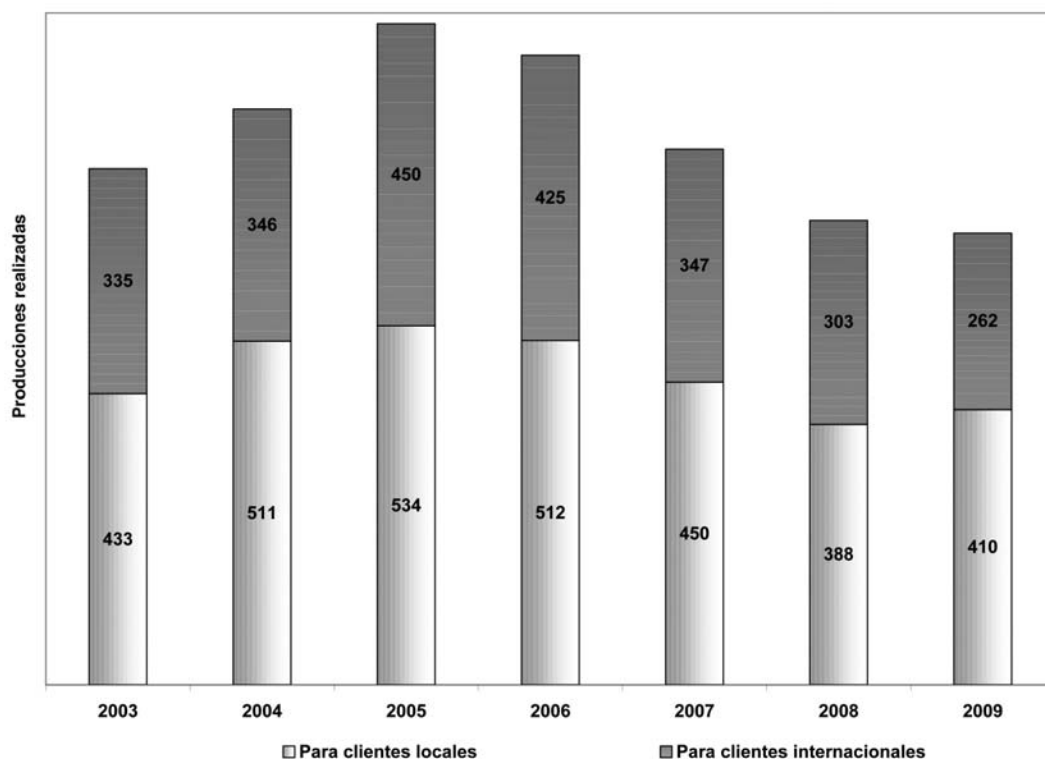
exportación, son los servicios de profesionales publicitarios argentinos, directores y creativos, para la realización de producciones directamente en los países de origen o en naciones limítrofes.

En todo el año 2009, se realizaron 262 producciones para destinos internacionales, 41 menos que las rodadas durante el año anterior (-13,5%). Si bien la demanda de este tipo de producciones se viene contrayendo considerablemente en los años anteriores, durante el último trimestre de 2009 -luego de cinco períodos trimestrales consecutivos- la cantidad de publicidades para los destinos internacionales volvió a crecer. En este caso, se filmaron 72 publicidades durante los últimos tres meses de 2009, siendo, como se indicó, un 38,5% más que las realizadas durante el mismo período del año anterior. Cabe destacar que la demanda internacional se concentra durante esta última parte del año y, ante todo, en el primer trimestre del año, períodos que coinciden con los meses estivales y por lo tanto, les permite a los países europeos o del hemisferio norte filmar a contra/estación. Así, Argentina compite en este rubro con países con características similares como, por ejemplo, Uruguay y Sudáfrica.

En cuanto a las producciones para clientes locales, si bien resultaron 5,7% más que las rodadas durante 2008 (22 publicidades más), también vienen mostrando desde hace algunos años un nivel descendente. Por ejemplo, en 2005 (que fue el año de mayor producción de publicidades de la década) fueron 534 los rodajes realizados para clientes locales: en 2009, en cambio, fueron 410, representando el 61% del total de las producciones del sector (Gráfico A-VIII-10).

GRÁFICO A-VIII-10

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009



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).

Cabe recordar que durante el transcurso de 2008, se habían realizado 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, había sido 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 en las destinadas a mercados internacionales, de 12,7%. En años anteriores, tras un crecimiento acelerado en el número de producciones durante 2005, el subsector del cine publicitario mostró en 2006 la primera reducción interanual luego de tres años. Entonces, se habían realizado 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%). En 2007, se aceleró la baja total en la cantidad de producciones cinematográficas (14,9%) y la cantidad de puestos de trabajo generados por la actividad también resultó negativa (5,5%), invirtiendo la tendencia de los años anteriores, en los cuales mientras disminuían las publicidades aún así aumentaba el empleo requerido. En 2008, el número de rodajes realizados volvió a reducirse considerablemente, retrocediendo a los valores anteriores a los de 2003, tanto a nivel global como por destino (Cuadro A-VIII-5).

La evolución negativa del sector durante los últimos años, 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, como ya se mencionó, una valiosa fuente de demanda de profesionales y puestos de trabajo locales.

En cuanto a la cantidad de puestos de trabajo demandados por el sector, a pesar de que el descenso en los comerciales realizados fue sólo del 2,6%, durante 2009 la mano de obra empleada en la actividad mostró una reducción superior al 11%, por lo que a diferencia de años anteriores, el empleo resultó la variable de ajuste para lograr un nivel de producción cercano al de 2008. En todo 2009, se necesitaron cerca de 19.600 puestos de trabajos, los cuales (dada su corta duración) fueron ocupados por 3.289 técnicos, 12,5% menos que durante en 2008 (Gráfico A-VIII-11). Este nivel de empleo implica

una media de 29 puestos de trabajo por cada producción realizada, 3 empleos menos que el promedio de 2008. La menor cantidad de empleo se debió principalmente a las producciones con destino internacional, que son las que suelen demandar mayor mano de obra por publicidad. En todo el año, se necesitaron 9.192 empleos, los que resultaron 20% menos que durante 2008. En cambio, las producciones rodadas para clientes locales demandaron 1,3% menos de puestos de trabajo, a pesar de que en 2009 se aumentó el número de rodajes realizados para el medio local. Con este nivel de empleo por producción, se revierte la tendencia, que se observaba en el sector desde el año 2003, a incorporar más personal por rodaje realizado. De este modo, en ese año el promedio era de 18,1 trabajadores por rodaje, mientras que en 2007 había crecido hasta los 30,4 puestos de trabajo. En 2008, a su vez, se requirió de una media por producción de 32 puestos, aún cuando la cantidad de rodajes se mantenía muy por debajo de años anteriores. Cabe recordar que en 2008 los puestos de trabajo también se vieron afectados aunque, a diferencia de 2009, en menor medida que la baja en los comerciales realizados (9%). En total, se habían requerido 22.112 puestos, que fueron ocupados por 3.761 técnicos, lo que arrojó un promedio de 5,4 producciones mensuales por técnico e indicaba, como es característico del sector, períodos de ocupación cortos.

CUADRO A-VIII-5

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2003	433	335	768	13.950	1.600	2,19
2004	511	346	857	19.030	2.854	2,12
2005	534	450	984	23.599	3.539	2,31
2006	512	425	937	25.709	3.760	2,26
2007	450	347	797	24.287	3.892	2,24

(continúa)

CUADRO A-VIII-5 (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 2003/2009

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
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
2009	410	262	673	19.595	3.289	1,96
Trimestre I	91	93	184	5.813		2,06
Trimestre II	110	49	159	4.471		1,90
Trimestre III	110	48	158	4.323		1,84
Trimestre IV	99	72	172	4.988		1,94
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	18,0	3,3	11,6	36,4	78,4	-2,9
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
2006	-4,1	-5,6	-4,8	8,9	6,2	-2,2
2007	-12,1	-18,4	-14,9	-5,5	3,5%	-1,0
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
2009	5,7	-13,5	-2,6	-11,4	-12,5	-14,4
Trimestre I	4,6	-28,5	-15,2	-23,7		-19,5
Trimestre II	-1,8	-24,6	-10,2	-20,4		-18,5
Trimestre III	10,0	-14,3	1,3	-3,7		-7,1
Trimestre IV	11,2	38,5	22,0	13,6		-9,3

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).

Respecto a la distribución de los puestos por rama en 2009, y al igual que en los años anteriores, casi el 60% de los mismos fueron ocupados por trabajadores de sólo tres ramas: *fotografía* y *cámara* (23,5%), *electricidad* (19%) y *producción* (16%).

En cuanto a la jornada laboral en 2009, por cada una de las producciones realizadas se precisó un

promedio de 1,96 días de rodaje, cifra que evidenció un descenso de 14,4% en relación con el promedio del año anterior¹⁴, lo que se adhiere a la baja en el personal contratado, ya que a un menor nivel de empleo se sumaron jornadas laborales más cortas. La baja más significativa es la que se comprobó en las producciones que involucraron a clientes internacionales, ya que se redujeron más de 21%, mientras que las

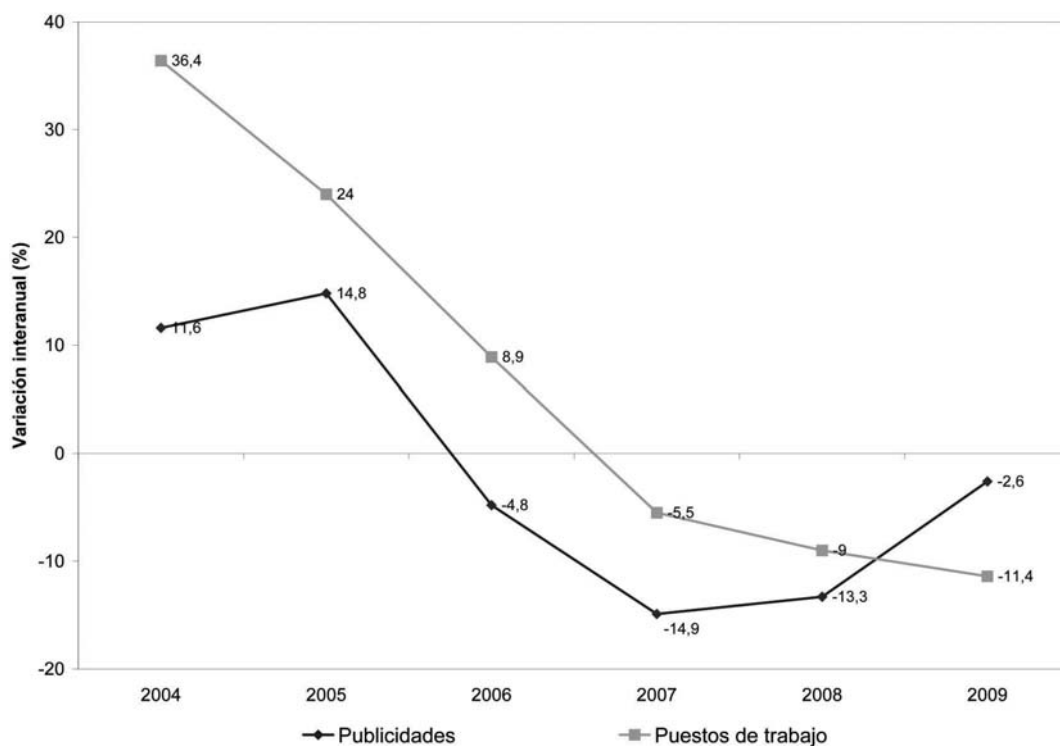
¹⁴ En 2008 el promedio de días de grabación por producción había sido de 2,3 días, 2,5% por encima del nivel correspondiente al año anterior.

orientadas al mercado interno, cayeron 3,8%. Cabe destacar que las cortas jornadas laborales, constituyen 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.), por lo que una misma persona puede ocupar varios puestos a lo largo de un mes, o dedicarse durante parte del mismo, a otras actividades afines.

En cuanto a los principales destinos de las producciones publicitarias filmadas en el país, 61% se realizaron para clientes nacionales, 14% para Norteamérica, 12,3% para el conjunto de países europeos y 10% para países latinoamericanos.

GRÁFICO A-VIII-11

PUBLICIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL EN LA CANTIDAD DE COMERCIALES REALIZADOS Y PUESTOS DE TRABAJO DEMANDADOS. ARGENTINA. AÑOS 2004/2009



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).

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2010, la cantidad de ejemplares producidos por la industria editorial nacional superó 3,7% el nivel del año anterior, fundamentalmente debido a una mayor producción de las editoriales pertenecientes al NEC (Núcleo de Editoriales Comerciales). A su vez, los sellos de la Ciudad de Buenos Aires realizaron poco más del 70% de esta producción. Por su parte, la última información disponible sobre venta de discos referida a 2009, indicaba una importante reducción en la cantidad unidades vendidas de más de 2,4 millones de copias. En cuanto a la asistencia a cines en centros de compras de la Ciudad, durante el primer trimestre del año, se comprobó un crecimiento cercano al 28%. Los datos sobre publicidades cinematográficas correspondientes de 2009, mostraron por tercer año consecutivo una merma en la actividad del sector.
- Las editoriales del NEC, representaron durante el segundo trimestre de 2010 cerca del 45% de los títulos inscriptos en el ISBN y el 53% del total de la producción de ejemplares. En comparación con el mismo trimestre de 2009, se editaron 1,4% más de títulos, aunque la producción de ejemplares creció 6%, por una mayor tirada promedio por publicación. Dentro de este conjunto de editoriales, el 80% de los títulos junto con el 90 de la producción total de ejemplares fue realizada a cuenta de los sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires.
- En el acumulado del año hasta el primer semestre de 2010, los títulos registrados por el NEC igualaron a los del año anterior, aunque la producción de ejemplares cayó 2,5%.
- Para el total de los registros del ISBN, durante el segundo trimestre de 2010 se publicaron 2,2% más de títulos que durante el mismo período de 2009, y la producción de ejemplares resultó 3,7% mayor, ya que el promedio de ejemplares por publicación decreció 7,6%. Asimismo, el 64% de estos títulos y el 71,5% de los ejemplares correspondientes, se hicieron a cuenta de sellos de la Ciudad de Buenos Aires. Estas editoriales, aumentaron 11,7% los títulos editados, pero achicaron la producción en un porcentaje similar.
- En el acumulado al primer semestre de 2010, la industria editorial nacional registró 12.375 títulos y produjo más de 36,7 millones de ejemplares. En comparación con el mismo período de 2009, los títulos resultaron 12,2% más, a la vez que por una menor tirada promedio por cada uno, la producción de ejemplares cayó 2,5%. La Ciudad de Buenos Aires participó del 66% de estos títulos y produjo el 76% del total de los ejemplares.
- Durante el primer trimestre de 2010, la cantidad de espectadores de cine que asistieron a salas de exhibición en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires creció 28,4% (más de 1,7 millones de localidades vendidas). Dado que hubo menos salas en funcionamiento que durante 2009, el promedio de espectadores por sala creció aún más (43,3%). En el acumulado hasta el mes de mayo, los asistentes ascendieron hasta alcanzar casi los 2,9 millones de personas, que significaron 24% más público que durante los mismos meses de 2009.
- A nivel nacional, hasta julio de 2010, concurrieron más de 25 millones de personas al cine, y se recaudó cerca de \$ 439,4M. En comparación con el mismo período de 2009, se comprueba un crecimiento de 27% en la cantidad de localidades vendidas y otro mucho mayor, debido al aumento del precio de las entradas, en la recaudación (62%).

- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, hasta julio de 2010 se contabilizaron 175 estrenos comerciales, 17 más que durante los mismos meses de 2009. Del total de estrenos, 96 fueron de origen norteamericano (54,9%), 36 argentinos o en coproducción (20,6%) y 35 europeos (20%), mientras que los restantes correspondieron a filmes de otros orígenes.
- Durante el mismo período de 2010, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,1 semanas (0,3 semanas más que en 2009). Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (6,1 semanas), seguidos de los norteamericanos (4,9 semanas) y los nacionales (4,5 semanas). En el caso de estos últimos, hubo una leve disminución de 0,2 semanas en el promedio general de permanencia respecto de 2009, así como de los europeos (0,6 semanas); los norteamericanos, en cambio, aumentaron 0,2 semanas esta media.
- En cuanto al sector publicitario, durante el segundo trimestre de 2010 se comprobó un nuevo aumento de los montos invertidos en los principales medios publicitarios (40%). El canal que registró el mayor crecimiento fue la *TV Abierta* (51,8%), lo que se redimensionó por su alta participación en el total de la inversión (41%). En el acumulado hasta el primer semestre, también se verificó expansión de los montos invertidos (40%), además de que todos los medios exhibieron incrementos superiores al 30%, a excepción de la publicidad en *Vía Pública* que mostró un crecimiento de 13,4%.
- La participación de cada uno de los medios en la distribución de los montos invertidos en publicidad, durante la primera mitad de 2010, fue la siguiente: *TV Abierta* (39,7%), *Diarios* (32,9%), *TV por Cable* (9,3%), *Vía Pública* (6,1%), *Revistas* (4,6%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (2,8%) y *Cine* (1,3%).
- En cuanto a los permisos tramitados en el BASet, para la realización de producciones audiovisuales en locaciones públicas de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer semestre de 2010 se realizaron 296 rodajes (203 comerciales), 18% más que en los mismos meses de 2009.
- En 2009, por cuarto año consecutivo, la cantidad de producciones publicitarias rodadas en el país volvió a reducirse (-2,6%), como resultado de una disminución de 13,5% en las realizadas para clientes internacionales (que representaron el 39% del total de los rodajes), y de una suba de 5,7% en las filmadas para el mercado interno.
- Al menos el 71% de las producciones publicitarias realizadas en el país, utilizaron, en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje.
- Los puestos de trabajo demandados por el sector, también se vieron afectados aunque en mayor medida que la baja en la cantidad de comerciales realizados (11,4%). Al mismo tiempo, el promedio de puestos de trabajo por producción se ubicó en 29 puestos, 3 empleos menos que la media de 2008. En cuanto a la duración de las jornadas laborales, también se vio afectada (-14,4%), sobre todo por las producciones para clientes internacionales que fueron las que motorizaron la baja (-21%).

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2010

La presente sección, elaborada por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM (DGEyC - Ministerio de Hacienda) y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico)¹, analiza el comportamiento de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para los primeros seis meses de 2010 (últimos datos disponibles).

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas, tomando en consideración su composición por rubros, los principales capítulos de exportación, la concentración por productos y destinos, al tiempo que se presenta un análisis comparativo entre el comportamiento de los envíos al exterior nacionales y locales.

En el siguiente apartado, se elabora con mayor profundidad la dinámica de los principales rubros de exportación de la Ciudad (*Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario*) en los meses considerados, su evolución desde la salida del régimen de convertibilidad, y sus diferencias y similitudes con los pares argentinos.

A continuación, se estudia en detalle la estructura exportadora del distrito, haciendo hincapié en el comportamiento de los principales capítulos y partidas de exportación (a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR). El apartado se complementa con un análisis de los compradores más importantes de cada uno de los productos analizados.

Por último, se focaliza en las exportaciones porteñas según su destino geográfico, presentando tres ejes de análisis: la demanda de bienes locales agregada por continentes, por zonas económicas y por países. Se exponen además, características distintivas de los destinos según se trate de producción de origen industrial o agropecuario y se amplía la sistematización de los países más importantes examinando cómo se conforma la canasta exportadora hacia cada uno de ellos.

Es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC, que es insumo de esta sección, es de carácter provisorio y por ello susceptible de sufrir modificaciones posteriores. La metodología propia de estimación de la base no permite la comparación entre períodos sucesivos, motivo por el cual se omiten, en el presente análisis, referencias a otros parciales antes publicados así como también inferencias de tendencia entre períodos.

¹ Ambos Ministerios pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

PRINCIPALES RESULTADOS Y EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES MÁS IMPORTANTES

Durante el primer semestre del año 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires², por valor de USD 171M, acumularon una caída interanual de 6,8%³, continuando con el comportamiento retractivo de 2009⁴. Ese año, las ventas externas porteñas fueron 15% más bajas que las registradas en 2008, en el marco de un contexto mundial de contracción del volumen de transacciones internacionales que, en Argentina, determinó una merma interanual superior a 20%⁵⁻⁶. No obstante, mientras que en el ámbito nacional se revirtió la tendencia a la baja en los primeros seis meses de este año (suba interanual de 18% por ventas de USD 32.294M)⁷, al igual que en gran parte de las economías regionales, la Ciudad mantuvo la tendencia negativa. Cabe recordar el importante crecimiento que lograron los envíos porteños al exterior luego de la salida de la paridad cambiaria hasta 2008 (149% en 6 años), alcanzando un record de ventas ese año, producto de ingresos anuales de USD 444M⁸.

Los capítulos que más contribuyeron a la retracción de las ventas locales al exterior en el acumulado al sexto mes de 2010, con fuertes caídas en sus niveles exportados, fueron: *Carnes y Despojos comestibles; Productos farmacéuticos; Residuos de la industria alimenticia y preparados*

*para animales; y Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*⁹.

Tanto *Manufacturas de origen industrial* (MOI) como *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) sufrieron caídas interanuales en sus volúmenes de ventas al exterior entre enero y junio de 2010. Sin embargo, mientras que la producción de bienes industriales colocada en los mercados externos fue apenas más baja que el registro un año atrás (-1,6%), la tasa de variación de las exportaciones de MOA alcanzó -16,6%, claramente superior a la baja del total. Este rubro fue así el que más contribuyó a la contracción del agregado, explicando el 85%. Los menores envíos de MOI al exterior, por su parte, explicaron el resto de la reducción (15%). El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

En relación a la concentración de las exportaciones de la Ciudad según capítulos, se observa que la menor colocación externa de bienes porteños en el primer semestre del año se acompañó de indicadores de concentración más bajos que los pares de 2009¹⁰. Así, la participación de los cinco capítulos líderes (60%) fue 4,6 puntos porcentuales menor al registro del mismo período del año anterior; diferencia que aumentó levemente si amplía el conjunto a los primeros diez, de 81,5% en 2009 a 76,1% en 2010¹¹ (Gráfico B-1).

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 Para mayor información acerca de la dinámica de las exportaciones de la Ciudad en 2009, véase *Informe Económico de la Ciudad de Buenos Aires Mayo-Junio, número 98*, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (Ministerio de Hacienda GCBA), Junio 2010.

⁵ Estimación preliminar efectuada con el 27,6% de documentación en trámite.

⁶ El 2009 (USD 55.750M) se constituyó en el primer registro anual negativo para las exportaciones argentinas desde 2002.

⁷ Estimación preliminar efectuada con el 18,9% de documentación en trámite.

⁸ El dato anual de 2008 es definitivo.

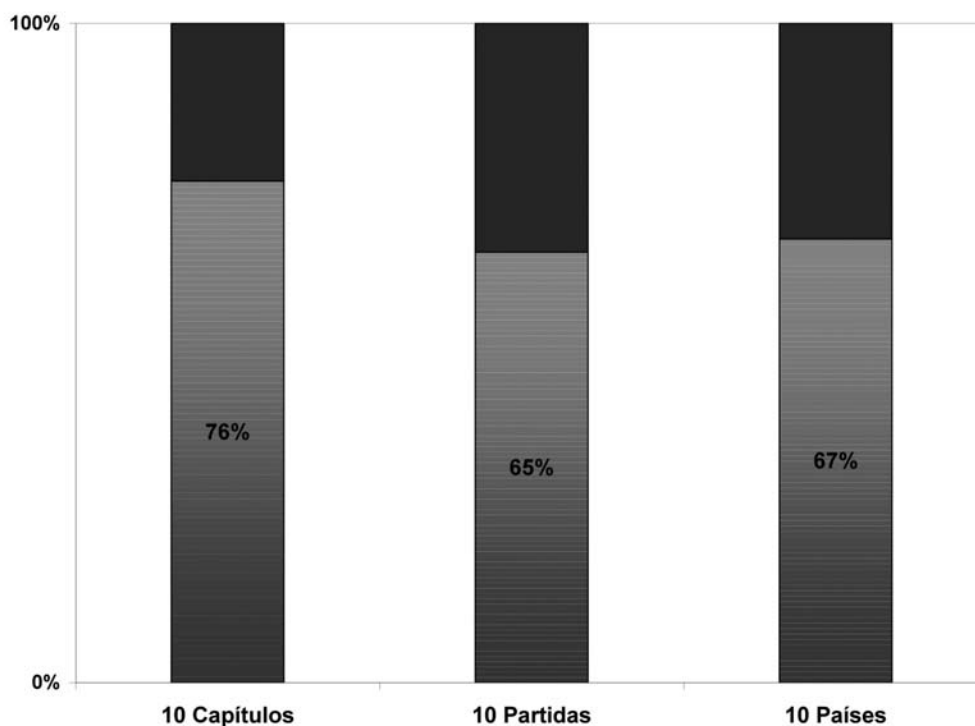
⁹ Los cuatro capítulos mencionados figuran entre los ocho más exportados por la Ciudad en el primer semestre del año.

¹⁰ Este comportamiento es contrario al acontecido durante 2009, año en el cual la dinámica de contracción de las exportaciones de la Ciudad se dio en simultáneo a mayores niveles de concentración por producto.

¹¹ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de 2009, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010



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

Si se desagrega el análisis por producto de exportación¹², la tendencia no es tan concluyente, considerando que mientras que las seis partidas más exportadas hasta junio de este año explicaron 56,3% de los bienes demandados por el exterior, muy similar a la participación alcanzada doce meses antes, el peso del segmento de las 25 más demandadas fue 1,1pp menor en el primer semestre de 2010 que en el mismo período del año anterior¹³. Las partidas más exportadas en los primeros seis meses del

año fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 31,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 23,3M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 20,5M); *Despojos comestibles de animales* (USD 10,2M); *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 5,8M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 5,4M).

Si se focaliza en el origen de la demanda, se observa una mayor participación de los países

¹² 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.

¹³ Para calcular cómo varía el peso de las partidas más importantes en el total se comparó la participación conjunta de las más importantes de 2010 contra la participación conjunta de las más importantes de 2009, se tratase o no de las mismas partidas. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

¹⁴ Para calcular cómo varía el peso de los países más significativos en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de 2009, se tratase o no de los mismos países. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

¹⁵ Por ejemplo, de los seis países más significativos para las exportaciones de la Ciudad hasta junio, los primeros cinco aumentaron su nivel de absorción respecto del primer semestre de 2009.

¹⁶ Se presenta una profundización de este punto hacia el final de la sección, en el apartado *Destino de las ventas al exterior*.

líderes como destino de las exportaciones porteñas en el primer semestre de 2010, al menos para universos de un número acotado de mercados. Así, el subconjunto de los seis destinos con mayor absorción (USD 96,3M) aumentó su peso en el total de 48,8% en 2009 a 56,3% este año¹⁴. Si se consideran los diez mercados más importantes, la brecha entre ambos períodos alcanza 2pp, 65,3% contra 67,3%. Esto está determinado por la buena recuperación de los países analizados como destinos de los bienes porteños entre enero y junio de este año¹⁵. En relación a la diversidad de las canastas exportadas hacia esos destinos, si bien en algunos casos se verificó una leve disminución de la cantidad de productos, en general el nivel de concentración en las partidas más significativas fue menor¹⁶. Lo anterior supone un freno a la clara tendencia verificada durante 2009 a favor de una menor diversificación y una concentración más elevada de las demandas individuales de los mercados líderes.

En relación a la dinámica de las exportaciones argentinas en los primeros seis meses de 2010, vale destacar la buena *performance* de las ventas externas nacionales, las cuales culminaron el semestre con un ingreso de divisas 18% más elevado que un año atrás (mayormente por la buena dinámica del segundo trimestre)¹⁷, a diferencia de lo ocurrido con el comportamiento de la Ciudad de Buenos Aires, el cual se mantuvo en baja. En términos agregados, el aumento de los envíos argentinos al exterior entre enero y junio de este año estuvo determinado por una suba conjunta de las cantidades y de los precios (14% y 3%, respectivamente).

La escasa incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en el comportamiento exportador nacional se refleja en la casi nula participación que alcanzan las ventas externas porteñas en las exportaciones argentinas¹⁸. Así, en el semestre considerado el peso del distrito en el agregado nacional se situó en 0,5%. Lo anterior está directamente relacionado con la naturaleza disímil de sus estructuras productiva y exportadora, en tanto la economía de la Ciudad está basada mayormente en actividades comerciales y de servicios, mientras que a nivel nacional predominan las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía, sumado a la histórica orientación de la producción manufacturera del distrito hacia el mercado interno. Esto último queda plasmado en el coeficiente de exportaciones¹⁹, que para el período posterior a la salida de la paridad cambiaria no superó en promedio 0,3% (Cuadro B-1).

¹⁷ Desde enero a junio de 2010, las tasas de variación interanual mensuales de las exportaciones nacionales fueron: 19%, 3%, 11%, 23%, 25% y 22%.

¹⁸ En los 2000s, el peso de la Ciudad en el agregado nacional alcanzó un máximo de 0,9% el primer año de la década y un mínimo de 0,6% en 2003 y 2007. Entre 1993 y 1999, la participación promedio de las exportaciones porteñas en las argentinas había sido de 1,3%.

¹⁹ El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires.

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), PORCENTAJE DE PBG Y PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%). AÑOS 1993/2009

AÑO	EXPORTACIONES MILLONES USD (FOB)	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	0,3	0,7
2003	190,6	7,1	0,2	0,6
2004	239,8	25,8	0,3	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	443,5	36,7	0,2	0,8
2009	377,5	-14,9	s/d	0,7

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 exportaciones de los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora de la Ciudad registraron sendas caídas en el primer semestre de 2010. Las MOA (USD 53,6M), como ya se mencionó, redujeron sus envíos al exterior 16,6% respecto del mismo período del año anterior, superando en casi 10pp la baja del total (Cuadro B-2)²⁰. En relación a las

ventas externas de *Manufacturas de Origen Industrial* (USD 117,3M), la merma interanual se mantuvo por debajo de la reducción del agregado, y alcanzó 1,6%. Comparativamente en 2009, las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario habían sido 18,3% más bajas que un año atrás, mientras que las pares industriales habían disminuido 12,9% respecto de 2008.

²⁰ Cabe recordar que este gran rubro fue el más dinámico de la post-convertibilidad, motorizando la expansión de las exportaciones porteñas entre 2002 y 2008.

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.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

GRANDES RUBROS	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL SEMESTRE I 2010 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS SEMESTRE I 2010 (%) ^e
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,1	0,1	0,0	-47,0	0,0
MOA	64,3	35,0	53,6	31,4	-16,6	0,5
MOI	119,1	64,9	117,3	68,6	-1,6	1,1
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Monto Total	183,5	100,0	171,0	100,0	-6,8	0,5

^e Dato estimado.

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

Si se analiza la composición de las exportaciones porteñas entre enero y junio, se observa que la totalidad correspondió a la venta de manufacturas, de las cuales 68,6% fueron de origen industrial y 31,4% de origen agropecuario. *Productos primarios* y *Combustible y energía*, por su parte, no registraron envíos significativos al exterior en los meses analizados²¹. En relación a la contribución MOI/MOA a la variación de la ventas externas totales, el 85% de la incidencia quedó en manos de la segunda, como ya se mencionó.

Comparativamente, focalizando en el comportamiento de los grandes rubros a nivel nacional, se observa que mientras que *Manufacturas de origen agropecuario* y *Combustible y energía* disminuyeron

levemente sus envíos al exterior en el primer semestre de 2010 (5% y 3% respectivamente)²², la dinámica de *Productos primarios* y de *Manufacturas de origen industrial* fue de franco crecimiento (subas interanuales de 54% y 33%)²³. Así, estos dos últimos rubros aumentaron su participación en el total exportado: en el caso *Productos primarios* alrededor de 6pp y en el de las MOI casi 4pp (Gráfico B-2). Contrariamente en 2009, *Productos primarios* había sido el rubro con la mayor tasa de contracción del año, producto de un ingreso de divisas por exportación 32% más bajo que el alcanzado en 2008. El otro rubro a nivel nacional que había culminado el año con una dinámica negativa fue *Manufacturas de origen industrial* (-2%)²⁴.

²¹ Las ventas externas de *Productos primarios* en el primer semestre de 2010 alcanzaron poco más de USD 50.000. El último registro de exportaciones de *Combustible y energía* fue en 2008, alcanzado el record diez años antes (USD 9M en 1998).

²² La menor colocación de *Manufacturas de origen agropecuario* a nivel nacional fue producto de precios en alza (2%), que no pudieron compensar la caída de las cantidades (7%), mientras que la contracción de *Combustible y energía* fue consecuencia de una suba en los precios y cantidades en baja.

²³ El crecimiento de las exportaciones argentinas de *Productos primarios* fue producto del aumento conjunto de las cantidades y los precios (42% y 8% respectivamente), mientras que la suave contracción de los precios de *Manufacturas de origen industrial* (1%) fue más que compensada por la suba en las cantidades (34%).

²⁴ *Combustible y energía* y *Manufacturas de origen agropecuario* registraron aumentos interanuales de 16% y 1% en 2009.

CUADRO B-3

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.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	SEMESTRE I 2009			SEMESTRE I 2010			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO		
1	29 Productos químicos orgánicos	MOI	34,7	18,9	37,0	21,6	6,4	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (84,2%)	Alemania (94,9%)	5
2	30 Productos farmacéuticos	MOI	33,3	18,2	25,8	15,1	-22,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (90,6%)	Panamá (15,9%), Brasil (15,6%), Japón (7,4%) y Uruguay (6,2%)	43
3	41 Piel (excepto peletería) y cueros	MOA	15,5	8,5	20,7	12,1	33,2	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99,1%)	Hong Kong (47%), India (14,9%) y Brasil (12,4%)	15
4	2 Carnes y despojos comestibles	MOA	25,3	13,8	11,8	6,9	-53,6	Despojos comestibles de animales (87%)	Hong Kong (36,5%) y Zaire (22,8%)	19
5	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	9,6	5,2	7,5	4,4	-21,9	Artículos de grifería y órganos similares (32,9%) Bombas para líquidos (28,8%) Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (11,3%)	Estados Unidos (43,6%) y Brasil (19,9%) Brasil (49,5%) y México (11,4%) Brasil (24,9%), Uruguay (18,4%) y México (16%)	15 18 10
6	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	5,6	3,1	6,5	3,8	15,0	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (49,1%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (26,5%)	Ecuador (28,5%) y Venezuela (28,2%) Estados Unidos (29,8%), Uruguay (9,2%), Chile (6,6%) y Japón (6,3%)	19 42
7	49 Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	6,3	3,5	6,0	3,5	-5,2	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (59,2%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (19,7%) Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (19,3%)	Venezuela (70,8%) España (27,4%), México (22,4%) y Bolivia (15,6%) Uruguay (64,3%)	23 19 16
8	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	8,9	4,9	5,4	3,2	-38,9	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99,4%)	Marruecos (20,3%), Países Bajos (18,9%) y Arabia Saudita (14,5%)	10

(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.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	SEMESTRE I 2009			SEMESTRE I 2010			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	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	4,9	2,6	5,0	3,0	4,0	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (49,4%) Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa (46,9%)	Ecuador (38,9%) y Paraguay (19,5%) México (60,2%) y Brasil (30,1%)	11 16
10	16 Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	5,3	2,9	4,5	2,6	-15,7	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (86,2%)	4
11	11 Productos diversos de la industria química	MOI	3,3	1,8	4,1	2,4	23,6	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (86,9%)	Uruguay (60,5%) y Paraguay (39%)	8
12	5 Diversos productos de origen animal	MOA	2,9	1,6	3,8	2,2	31,7	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	Angola (40,7%) y Ghana (24,9%)	9
13	21 Diversas preparaciones alimenticias	MOA	2,9	1,6	3,3	1,9	13,9	Preparaciones alimenticias ncp (91,9%)	Uruguay (56,4%) y Paraguay (30,1%)	7
14	42 Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	2,6	1,4	3,0	1,8	15,9	Artículos de talabartería o guarnicionería (77%)	Alemania (39,5%), Estados Unidos (18,8%) y Países Bajos (12,8%)	23
15	54 Filamentos sintéticos o artificiales	MOI	0,8	0,5	2,6	1,5	208,9	Hilados de filamentos sintéticos sin acondicionar para la venta al por menor (100%)	Brasil (98,4%)	4
Total 15 capítulos			163,7	89,2	146,9	85,9	-10,2			
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires			183,5	100,0	171,0	100,0	-6,8			

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en 2010. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos de 2009. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de 2009, así como la participación conjunta corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

En particular, los seis capítulos que contrajeron sus ventas al exterior en el acumulado al sexto mes de 2010 fueron *Carnes y despojos comestibles* (-53,6%); *Residuos de la industria alimenticia* (-38,9%); *Productos farmacéuticos* (-22,7%); *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-21,9%); *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-15,7%); y *Productos editoriales de industrias gráficas* (-5,2%). Contrariamente, de los nueve capítulos con *performance* positiva del semestre, los más dinámicos fueron *Filamentos sintéticos o artificiales* (208,9%); *Pieles (excepto peletería) y cueros* (33,2%); *Diversos productos de origen animal* (31,7%); y *Productos diversos de la industria química* (23,6%).

En relación a la contribución a la variación negativa de las exportaciones porteñas, los capítulos más significativos fueron: *Carnes y Despojos comestibles*; *Productos farmacéuticos*; *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*; y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. Todos ellos también habían explicado la mayor parte de la retracción del total en 2009, excepto por *Productos farmacéuticos*, el cual había logrado una buena dinámica ese año.

El capítulo con el mayor registro de exportaciones de los primeros seis meses del año fue *Productos químicos orgánicos* (USD 37M), el cual aumentó interanualmente sus envíos al exterior 6,4%, y mantuvo el lugar del ranking un año atrás. El capítulo fue uno de los pocos que cerró 2009 con una tasa de variación interanual positiva (de magnitud similar a la comentada para el semestre), aunque ese año quedó relegado a la segunda posición. El peso de sus ventas externas en el total exportado por la Ciudad hasta junio de 2010 ascendió a 21,6%, casi 3pp mayor al alcanzado en el mismo período del año anterior. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* concentró las mayores compras (84,2%) y fue comercializada en 5 mercados, destacándose Alemania con 95% de la absorción total.

El segundo capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora de la Ciudad fue *Productos farmacéuticos* (USD 25,8M y 15,1% del total), con una significativa caída de sus ventas externas (22,7%), que determinó una pérdida de participación en el total de más de 3pp. El capítulo había logrado una buena dinámica de sus exportaciones en 2009 (suba interanual de 17%), quedándose con el primer lugar del ordenamiento anual. La partida más significativa del semestre fue *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, la cual explicó 90,6% de las ventas externas totales y fue demandada por 43 países. Los mercados más importantes fueron Panamá (15,9%), Brasil (15,6%), Japón (7,4%) y Uruguay (6,2%).

Tercero en importancia y subiendo un lugar respecto del acumulado semestral 2009 se ubicó la MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros*, cuyas exportaciones alcanzaron un valor de USD 20,7M. La buena *performance* de sus ventas externas, 33,2% más elevadas que el registro un año atrás, le permitió aumentar su peso en el total de 8,5% a 12,1% en un año. En el último ranking anual disponible (2009) había quedado relegado a la cuarta posición, producto de una fuerte caída de sus envíos externos (-27,5%). Casi la totalidad de las ventas del capítulo se concentró en la partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino*, comercializada en 15 países, siendo Hong Kong (47%), India (14,9%) y Brasil (12,4%) los de mayor absorción.

Carnes y despojos comestibles fue el cuarto capítulo más exportado por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y junio de 2010, perdiendo un casillero respecto del año anterior, y evidenciando la caída interanual más acentuada de los quince líderes (53,6%). Las exportaciones del semestre, por valor de USD 11,8M, explicaron 6,9% del total, contra un peso de 13,8% al sexto mes del año anterior. El capítulo había cerrado 2009 con una baja de 6% en sus exportaciones, aunque ubicado en el tercer lugar. La partida más significativa, *Despojos comestibles de animales*, representó 87% de las ventas porteñas totales y

fue comercializada en 19 mercados, siendo Hong Kong (36,5%) y Zaire (22,8%) los más importantes.

Los cuatro capítulos hasta aquí presentados han sido motores fundamentales del dinamismo de las exportaciones porteñas en la post-convertibilidad y han ocupado las posiciones líderes de la estructura exportadora de la Ciudad en la presente década. Así, *Productos químicos orgánicos*, capítulo que más que duplicó sus ventas entre 2002 y 2009, ocupó el primer lugar en 2006, en 2007 y en el parcial analizado en este apartado. *Productos farmacéuticos*, por su parte, fue el líder entre 2003 y 2005 y en los dos últimos años para los cuales se dispone de información anual. En el Gráfico B-3 se observa, sin embargo, que la participación conjunta de ambos en el total ha ido disminuyendo a lo largo de la década, de 49% en 2002 hasta un mínimo de 27% en 2008. En 2009 sin embargo, el buen comportamiento de los dos en un contexto de contracción del agregado, retrotrajo el peso conjunto a una magnitud 9pp superior al registro más bajo. Los capítulos MOA analizados, por su parte, también han sido significativos a lo largo de los años, manteniéndose siempre en las primeras posiciones del ordenamiento, con participaciones promedio entre 2002 y 2009 de 12% para *Carnes y despojos comestibles* y de 9% para *Pieles (excepto peletería) y cueros*. A diferencia de lo mencionado para los dos primeros capítulos, el peso conjunto, sin considerar el mínimo de 14% en 2002, se ha mantenido relativamente constante (brecha de 4pp entre extremos), alcanzando un máximo de 24% en 2007.

En la quinta posición del ranking 2010 aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*, mantenido el lugar alcanzado un año atrás. Las exportaciones del capítulo (USD 7,5M), 21,9% más bajas que las alcanzadas hasta junio de 2009, representaron 4,4% del total (apenas inferior al peso de 5,2% del mismo período del año anterior). Cabe recordar que el capítulo había registrado la tasa

de contracción interanual más elevada del conjunto de los quince líderes en los doce meses de 2009 (-44,6%). Entre las partidas más significativas del semestre se destacan *Artículos de grifería y órganos similares* (32,9%), vendida mayormente a Estados Unidos (44%); *Bombas para líquidos* (28,8%), colocada principalmente en Brasil (49,5%); y *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (11,3%), demandada en gran parte por Brasil, Uruguay y México (59% de absorción conjunta).

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes (USD 6,5M y 3,8% del total) se ubicó en el sexto lugar entre los capítulos más exportados entre enero y junio de 2010. La buena dinámica de sus exportaciones, las cuales aumentaron 15% en un año, le permitió mejorar dos posiciones respecto del acumulado doce meses atrás. La *performance* del capítulo en 2009 no había sido buena, culminando el registro en la octava posición, producto de una tasa de variación interanual de -30%. El 49% de la demanda externa del primer semestre se concentró en la partida *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia*, comercializada a 19 países, siendo Ecuador y Venezuela los más significativos (57% de absorción entre ambos). La segunda partida en importancia fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (26,5%), cuyo destino más importante fue Estados Unidos (30%), distribuyendo el resto en 41 países.

En el séptimo lugar aparece la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, manteniendo la posición ocupada al mismo mes de 2009. Las exportaciones del capítulo, por valor de USD 6M, fueron 5,2% más bajas que las registradas en el primer semestre del año pasado. Teniendo en cuenta que el capítulo se contrajo en magnitud similar a la del agregado, la participación en el total se mantuvo sin cambios, situándose en 3,5%. Las ventas externas de *Productos*

editoriales de industrias gráficas entre enero y diciembre de 2009 habían sido apenas inferiores a las de 2008 (-1,5%). La partida más demandada de los primeros seis meses fue *Los demás impresos*, la cual explicó 59,2% de los envíos totales y fue distribuida en 23 mercados, con la mayor absorción por parte de Venezuela (70,8%). *Libros, folletos e impresos similares* representó otro 19,7%, demandada principalmente por España, México y Bolivia (27%, 22% y 16% respectivamente) y por otros 16 destinos. Por último y tercera en importancia aparece la partida *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad* (19,3%), comercializada a 16 países, siendo Uruguay el más importante (64%).

El octavo capítulo más exportado entre enero y junio de 2010, perdiendo dos posiciones respecto del ranking de 2009, fue *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*. Las exportaciones del capítulo (USD 5,4M) fueron 38,9% más bajas que el registro un año atrás y explicaron 3,2% del total (peso 1,7pp menor a la de doce meses antes). El capítulo ya evidenciaba una mala *performance* en 2009, año que culminó con 31% menos de ingresos por exportación que en 2008, aunque ubicándose sexto en importancia. Casi la totalidad de la demanda externa del capítulo hasta junio correspondió a la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, con una absorción mayoritaria por parte de Marruecos (20,3%), Países Bajos (18,9%) y Arabia Saudita (14,5%), distribuyendo el resto únicamente en 7 destinos.

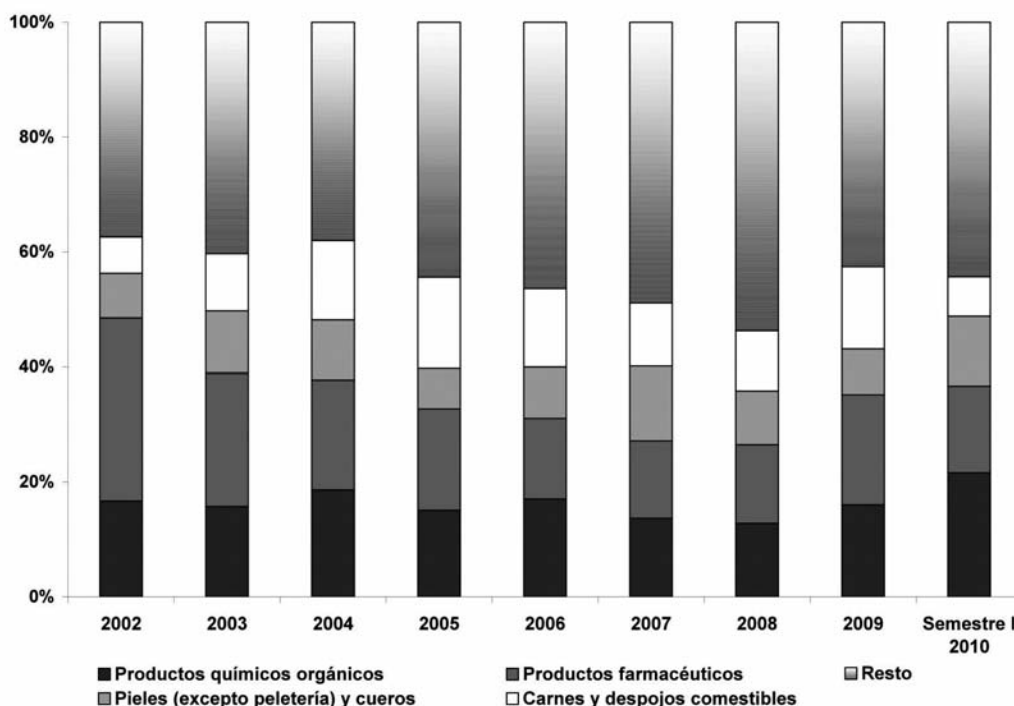
Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón con ventas externas por valor de USD 5M y un peso en el total de 3%, alcanzó el noveno lugar entre los capítulos más exportados hasta junio de 2010. Respecto del lugar ocupado en los primeros seis meses del año anterior, subió un casillero. Las exportaciones del capítulo, que habían cerrado el 2009 con una leve caída interanual (-1,7%), fueron 4% más

elevadas en el primer semestre de 2010 respecto del par del año anterior. La partida más importante fue *Etiquetas de todas clases* (49,4%), demandada únicamente por 11 países americanos, con la mayor absorción por parte de Ecuador (39%) y Paraguay (20%). La segunda partida más vendida, *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (46,9%), fue demandada por 16 mercados, aunque concentrando más de 90% de las ventas en México y Brasil.

Por último, en la décima posición y perdiendo una respecto del ordenamiento doce meses antes, se ubicó *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (USD 4,5M), percibiendo ingresos desde el exterior 15,7% más bajos que un año atrás. En 2009, y a pesar de sufrir una caída interanual en sus ventas externas de 11%, el capítulo había culminado en octavo lugar. Hasta el sexto mes de 2010, las exportaciones acumularon un valor de USD 4,5M, explicando 2,6% del agregado. La totalidad de los envíos al exterior se concentró en la partida *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*, demandada únicamente por 4 mercados, siendo Hong Kong el principal comprador (86,2%).

GRÁFICO B-3

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS CUATRO CAPÍTULO LÍDERES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2009 Y 1ER.SEMESTRE 2010



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

En lo que respecta a las exportaciones porteñas desagregadas en términos de producto exportado (apertura a 4 dígitos), las 25 partidas líderes alcanzaron una participación de 84,1% del total vendido en el primer semestre de 2010, contra un peso de 85,2% doce meses antes. Lo anterior se explica porque la caída de los envíos al exterior de este conjunto superó por 1,2pp la merma del total (-8% contra -6,8%). Contrariamente, teniendo en cuenta las cinco partidas más vendidas del semestre, se verifica una mayor concentración en el parcial de 2010 (53,2%) que en el par de 2009 (52,1%), debido a que las exportaciones conjuntas de los cinco productos considerados cayeron interanualmente menos que el agregado. La cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires en los primeros seis meses de este año fue 6% menor a la alcanzada en el mismo período de 2009.

En el primer semestre del año las partidas más demandadas por los mercados externos fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 31,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 23,3M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 20,5M); *Despojos comestibles de animales* (USD 10,2M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 5,8M). Comparativamente, el subconjunto de las cinco líderes en 2009 estaba compuesto por las primeras cuatro partidas, con un único cambio; en reemplazo de *Compuestos heterocíclicos* se hallaba presente *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (que en 2010 quedó en la sexta posición). La dinámica de los principales productos de exportación mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte.

Resta mencionar que las cuatro partidas que lograron ingresar en el ordenamiento de las 25 más importantes en el acumulado a junio de 2010 fueron: *Hilados de filamentos sintéticos, sin acondicionar para la venta al por menor; Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar; Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir; y Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad.*

Contrariamente, las cuatro que abandonaron el ranking de las 25 más exportadas en el primer semestre fueron: *Carne de animales de la especie bovina, congelada; Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada; Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas; y Aparatos de rayos X y aparatos que utilicen radiaciones alfa, beta o gamma.*

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	28,9	15,7	31,1	18,2	7,7
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	30,9	16,9	23,3	13,6	-24,6
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	15,4	8,4	20,5	12,0	33,1
4	206 Despojos comestibles de animales	11,6	6,3	10,2	6,0	-11,9
5	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	5,7	3,1	5,8	3,4	1,5
6	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i>	8,9	4,8	5,4	3,2	-39,1
7	1602 Las demás preparaciones y conservas	5,3	2,9	4,5	2,6	-15,7
8	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	2,9	1,6	3,8	2,2	31,7
9	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	4,0	2,2	3,6	2,1	-11,2
10	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	2,9	1,6	3,5	2,1	22,8
11	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	3,2	1,7	3,2	1,9	0,2
12	2106 Preparaciones alimenticias ncp	2,7	1,5	3,0	1,8	11,8
13	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	0,8	0,5	2,6	1,5	209,9
14	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	2,4	1,3	2,5	1,5	5,1
15	8481 Artículos de grifería y órganos similares para tuberías	2,2	1,2	2,5	1,4	10,7

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
16 4819	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	1,9	1,1	2,4	1,4	22,7
17 4201	Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	2,2	1,2	2,3	1,4	6,8
18 8413	Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	2,1	1,2	2,2	1,3	0,6
19 3006	Preparaciones y artículos farmacéuticos	2,4	1,3	2,1	1,2	-10,4
20 1101	Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	1,5	0,8	2,1	1,2	38,8
21 3302	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	1,3	0,7	1,9	1,1	44,4
22 8523	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	0,9	0,5	1,7	1,0	91,4
23 6307	Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir	0,7	0,4	1,3	0,7	82,7
24 4901	Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	1,3	0,7	1,2	0,7	-8,4
25 4902	Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad	0,8	0,5	1,2	0,7	38,8
Total 25 principales productos		156,3	85,2	143,8	84,1	-8,0
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		183,5	100,0	171,0	100,0	-6,8

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con los 25 más significativos 2009. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del 2009, así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

A continuación se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, considerando tres dimensiones: la demanda de producción local agregada por continentes, por zonas económicas y por países de destino.

En el primer semestre de 2010 la demanda externa de bienes porteños estuvo conformada

por 98 países (5 menos que en el mismo período del año anterior), principalmente de origen americano (28 países) y europeo (27 países), seguidos por el segmento de 23 países asiáticos, 18 africanos y el resto de Oceanía. Vale destacar que el conjunto de destinos de las exportaciones locales viene registrando una significativa ampliación desde la salida de la convertibilidad a la fecha, teniendo en cuenta que entre 2002 y 2009 la cantidad de mercados compradores aumentó 60%.

El análisis según continente muestra que América siguió ubicándose como el principal receptor de manufacturas locales, con una demanda conjunta de USD 80,3M y un peso en el total de 47%. Su nivel de compras a la Ciudad sufrió una retracción apenas inferior a la caída del total de exportaciones (5,7% contra 6,8%), por lo que el continente aumentó levemente su participación respecto de la alcanzada un año antes. Comparativamente los países americanos demandaron 6% menos de producción de MOI y 4% menos de MOA. Cabe recordar que en los doce meses de 2009, las ventas externas hacia América habían disminuido significativamente y en forma más acentuada que el agregado (-20,4%), aunque su peso ese año había rondado 48,4%.

Por su parte, las exportaciones dirigidas hacia Europa hasta junio de 2010 alcanzaron un valor de USD 46,6M, registrando una importante dinámica de contracción (-20,5%) respecto del comportamiento en igual período del año anterior. Así, su participación en el total de envíos al exterior fue 4,7pp más baja que el registro del mismo semestre doce meses antes (27,3% contra 32%). Comparativamente, si bien la demanda desde los países europeos cerró 2009 en baja, la caída fue menos acentuada que el registro de los primeros seis meses de este año (-9,4%). Contrariamente a lo acontecido con las compras desde América, entre enero y junio los países europeos disminuyeron fuertemente la demanda de bienes de origen agropecuario (67,2%), al tiempo que aumentaron levemente su absorción de MOI (4%).

Focalizando en la *performance* de las distintas regiones económicas al interior del continente americano, se destaca la buena recuperación de las exportaciones dirigidas hacia el MERCOSUR, las cuales aumentaron interanualmente 14,7%, luego de un cierre de 2009 de significativa contracción (Cuadro B-5). La demanda de bienes porteños desde el NAFTA, por su parte, fue apenas menor a la de los primeros seis meses del año pasado, dinámica contraria a la de los envíos al

Mercado Común Centroamericano, los cuales elevaron su valor 19,5%²⁵. Muy significativo para el análisis es el comportamiento de los países del Resto de América, los cuales considerados en forma conjunta disminuyeron sus compras al distrito 25%, reduciendo su peso en el total 4,3pp en un año (de 22% a 17,7%). Entonces, la tendencia contractiva del continente americano como destino de la producción porteña se explica mayormente por el pobre comportamiento de los países del resto de América²⁶.

En relación a la composición de las exportaciones porteñas por zonas económicas en el primer semestre de 2010, la Unión Europea se mantuvo como el bloque líder, alcanzando una demanda total de USD 44,7M. Este valor fue USD 7,3M más bajo que el registro de un año atrás, lo cual representa una merma en su nivel de absorción de casi 14%. Esta caída es más acentuada que la evidenciada en los doce meses de 2009 (-10,8%). La región explicó 26,2% de las ventas totales (2pp menos que en el mismo período del año anterior) y 96% de la demanda del continente europeo. Diferenciando por rubros de exportación, las MOA locales dirigidas al bloque europeo se contrajeron fuertemente (-62,4%), mientras que las MOI fueron 3,4% más elevadas que el registro del acumulado al sexto mes de 2009.

Segundo en importancia como destino de las exportaciones del distrito aparece el MERCOSUR, que como ya se mencionó logro revertir la tendencia a la baja del año anterior, cerrando el parcial a junio con una importante recuperación. Luego de culminar el año 2009 con una tasa de variación interanual de -30%, en los primeros seis meses de 2010, la producción local colocada en los países socios (USD 40,3M) fue 14,7% más elevada que un año atrás. El peso del bloque en las ventas externas totales (23,6%) se elevó 4,5pp respecto de lo acontecido en el acumulado al sexto mes del año anterior.

En tercer lugar aparece el NAFTA, bloque que absorbió USD 8,8M en bienes porteños, similar al

²⁵ Esta zona, sin embargo, reviste una escasa incidencia para la Ciudad por la baja participación de las exportaciones allí dirigidas en el total.

²⁶ En 2009, contrariamente, la dinámica de los países del resto de América como demandantes de bienes porteños compensaron la mala *performance* de los socios del MERCOSUR.

valor demandado en el mismo período del año anterior. Su participación en el total exportado por la Ciudad hasta junio apenas superó 5%. Cabe recordar que en los doce meses de 2009, el peso del NAFTA había alcanzado 6%, aunque mermando su nivel de compras alrededor de 11%.

Resta mencionar el comportamiento de las exportaciones dirigidas al resto de los países de América, las cuales totalizaron un valor de USD 30,3M, USD 10M menores al registro del primer semestre de 2009, dejando en evidencia el pobre comportamiento de este subconjunto.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (Monto FOB en millones de dólares), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	85,2	46,4	80,3	47,0	-5,7
Mercosur	35,1	19,1	40,3	23,6	14,7
NAFTA	8,9	4,8	8,8	5,1	-1,0
MCCA	0,9	0,5	1,0	0,6	19,5
Resto de América	40,4	22,0	30,3	17,7	-25,0
Europa	58,6	32,0	46,6	27,3	-20,5
Unión Europea	52,0	28,3	44,7	26,2	-13,9
Resto de Europa	6,7	3,6	1,9	1,1	-71,4
Asia	28,9	15,8	33,2	19,4	14,6
ASEAN	4,3	2,4	2,4	1,4	-44,8
Resto de Asia	24,6	13,4	30,8	18,0	25,1
África	8,9	4,9	10,2	5,9	13,5
SACU	0,5	0,3	0,6	0,4	23,3
Resto de África	8,5	4,6	9,6	5,6	12,9
Oceanía	1,8	1,0	0,7	0,4	-62,2
Monto total exportado	183,5	100,0	171,0	100,0	-6,8

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

Asia se mantuvo como el tercer continente más significativo para las exportaciones de la Ciudad entre enero y junio de este año, acumulando un valor de compras de USD 33,2M, 14,6% más elevado que en el mismo período de 2009. Esta dinámica de crecimiento acontece luego de un cierre de 2009 en baja, producto de un valor de compras 5% inferior al de 2008. Al interior del continente, y respondiendo a la gran variabilidad

que presentan las demandas desde los mercados asiáticos, se verificaron comportamiento disímiles en los primeros seis meses de este año. Así, mientras que Hong Kong, país más importante con 52% de la absorción total, registró una fuerte suba (59%), China continúa perdiendo participación (en este semestre a favor de India y Japón), producto de significativas caídas en sus niveles de compras a la Ciudad.

Para completar el análisis resta mencionar la dinámica de las ventas externas hacia África y Oceanía, en el caso de este último con una contribución poco significativa para las exportaciones de la Ciudad por su baja participación en el agregado (0,4% del total). Los envíos de bienes porteños al continente africano, por valor de USD 10,2M, registraron una tasa de variación positiva (13,5%), y una participación de 5,9% del total. De los destinos africanos se destaca la dinámica de Zaire, el cual logró ingresar al conjunto de los 20 líderes, gracias a un nivel de absorción que casi triplicó el alcanzado un año atrás. Por su parte, las exportaciones hacia Oceanía se redujeron 62,2% respecto del valor alcanzado en el primer semestre de 2009.

En una revisión del destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros de exportación entre enero y junio de 2009, vale destacar que casi 93% de la demanda externa total de *Manufacturas de origen industrial* se realizó desde países americanos y europeos, y los primeros demandaron alrededor de 59% del total. Esto deja en evidencia la importancia que reviste para las MOI porteñas el intercambio comercial al interior del continente americano. Contrariamente, poco más de un tercio de *Manufacturas de origen agropecuario* se comercializó en América y Europa (repartido 21,3% para el primero y el restante 12,3% para el segundo), dejando la mayor absorción en manos de los países asiáticos en conjunto, los cuales demandaron 48% de las MOA totales del semestre.

El rol de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA locales fue marcadamente disímil. Mientras que los países africanos demandaron en conjunto 18,3% de las MOA totales colocadas en el extranjero (con casi nula incidencia como demandantes de MOI), la producción local comercializada a Oceanía fue casi en su totalidad de origen industrial.

Si se desagrega por zonas económicas, se observa una fuerte concentración de las exportaciones

MOI hacia la Unión Europea (33,7%), seguidas por las colocadas en los países socios del MERCOSUR (27,1%). El resto de los países del continente americano se ubicaron como los terceros receptores de manufacturas de origen industrial, con una participación 4pp más baja que la del principal bloque económico de la región. Por el lado de las MOA, la Unión Europea cedió el primer lugar en nivel de compras al MERCOSUR (15,8%), producto de la mala *performance* de las manufacturas de origen agropecuario allí dirigidas (merma interanual de 62,4%). Los bienes de origen agropecuario demandados desde mercados miembros del bloque europeo sólo representaron 9,6% del total.

En relación a los países más significativos para las MOI de la Ciudad, es clara la concentración de los envíos hacia Alemania (26,7% del total) y hacia los miembros del MERCOSUR, Brasil, Uruguay y Paraguay, con una absorción conjunta de 26,8%. Por el contrario, poco menos de un tercio de las MOA exportadas en el semestre fue colocado en Japón (32,1%), dejando el segundo lugar en manos de Brasil, cuya absorción representó 9% del total. Le siguen en el ordenamiento otro destino asiático (India) y uno africano (Zaire), con una demanda conjunta superior a 11%.

En lo que respecta a los mercados de destino de las exportaciones de la Ciudad entre enero y junio de este año, se observa que 84,5% del total vendido al extranjero (USD 144,5M) se concentró en el conjunto de los 20 países líderes, peso similar al alcanzado doce meses atrás (84,3%). Esto se explica porque, en el primer semestre, el valor de las ventas externas dirigidas a este segmento varió interanualmente -6,6%, ritmo análogo al del total exportado (Cuadro B-6).

Si se analiza la conformación del conjunto de los 20 países más significativos para la *performance* exportadora local al sexto mes de 2010, es claro el predominio de los destinos americanos (12 países), seguidos de los asiáticos y los europeos (4 y 3 respectivamente), para completar con un

mercado africano²⁷. La mitad de los destinos de América (6 países) redujo su demanda de bienes porteños en el período de análisis, en el caso de Panamá, Ecuador y Venezuela en forma muy acentuada (entre 38% y 50%). De ellos, Estados Unidos fue el destino que registró la contracción interanual más suave (-0,9%). Entre los países americanos con dinámicas interanuales de crecimiento se destacan las subas de Paraguay, México y Bolivia.

Del conjunto de los 20 países líderes, seis de ellos registraron mermas en sus compras a la Ciudad más profundas que la contracción de las exportaciones totales²⁸, y junto con otros dos totalizaron ocho los mercados con variaciones interanuales negativas en el primer semestre de 2010. De los restantes doce destinos (60%) con aumentos absolutos en el valor de las manufacturas locales demandadas respecto del parcial a junio de 2009, los más dinámicos fueron países no tradicionales como Zaire, Japón e India. Las modificaciones que presentó este subconjunto respecto del ordenamiento un año atrás fueron cinco, dado que Reino Unido, India, Zaire, Japón y Colombia reemplazaron a Rusia, Países Bajos, Vietnam, Eslovenia e Italia.

Entre enero y junio de 2010, el principal demandante de producción local fue Alemania, manteniendo el primer lugar alcanzado en el ordenamiento del año pasado²⁹. Las ventas externas allí direccionadas, por valor de USD 32,1M, fueron 3,2% superiores al registro del mismo período doce meses antes, lo cual indica una buena recuperación luego de haber culminado 2009 en baja (-7%). La participación de ese mercado dentro del total exportado en el semestre se situó en 18,8% y fue casi 2pp superior al peso alcanzado en el registro anterior. La partida más demandada fue *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, la cual

representó casi 92% del total. La canasta exportadora hacia Alemania estuvo conformada por 39 partidas, 5 menos que un año atrás³⁰.

El segundo destino más significativo para las exportaciones de la Ciudad fue Brasil, el cual luego de disminuir sus compras de bienes porteños 30% en los doce meses de 2009, alcanzó a revertir la tendencia y culminar el semestre con una tasa de variación interanual positiva de 13%. Las exportaciones allí dirigidas alcanzaron un valor de USD 19,4M y explicaron 11,3% del total (superando el peso de 9,3% registrado hasta junio del año anterior). Las partidas más significativas fueron *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (18,8%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (13,2%), *Hilados de filamentos sintéticos* (13,1%) y *Harina de trigo o de morcajo* (9,1%). Al interior de una demanda relativamente diversificada en muchas partidas, la canasta exportada hacia Brasil se mantuvo casi sin cambios y abarcó 119 productos.

En tercer lugar se ubicó Hong Kong, totalizando compras a la Ciudad por valor de USD 17,3M y mejorando un lugar respecto del ranking semestral 2009. La muy buena dinámica de crecimiento de las ventas hacia el país asiático (suba interanual de 59,2%) le permitió aumentar su peso en el total de 5,9% a 10,1% en un año. Vale recordar que en 2009, las exportaciones hacia Hong Kong acumularon una caída interanual de casi 11%. Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por mercados de Asia, alrededor del 78% de las compras desde Hong Kong (que sólo abarcaron seis productos), fue explicado por dos partidas: *Cueros y pieles sin otra preparación* (55,7%) y *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (22,4%).

²⁷ Comparativamente, en el mismo semestre de 2009 los países de América contabilizaban un destino menos (11 países), Europa tres mercados más (6 países), y Asia la misma cantidad (3 países). No había destinos africanos dentro de los 20 más importantes de ese período.

²⁸ Registrando las variaciones negativas más acentuadas aparecen China y España junto a los tres países americanos antes mencionados: Panamá, Ecuador y Venezuela.

²⁹ Cabe recordar que hasta 2006, Brasil ocupaba la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania (ese año ambos destinos contrajeron sus compras a la región, pero en forma más acentuada en el caso del socio del MERCOSUR). A partir de ese año, y para todos los períodos de los que se dispone de información, el país germano ocupó el primer lugar.

³⁰ Desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2009, 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*.

Uruguay, cuarto en importancia para la estructura exportadora porteña, alcanzó una demanda de USD 13,2M y un peso en el total de 7,7% (superior a la participación de 6,9% registrada doce meses atrás). A pesar del comportamiento en alza de las ventas allí colocadas (4,4%), el destino perdió una posición respecto del ordenamiento a junio del año anterior. El último registro anual disponible para el país limítrofe (2009) fue de contracción, producto de compras 9% más bajas que las hechas en 2008. Las ventas externas hacia este mercado sudamericano, estructuralmente atomizadas en muchas partidas (211 en el período de análisis, 5% menos que en 2009) se concentraron principalmente en *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (16,1%), *Preparaciones alimenticias ncp* (13%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,9%) y *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (6,6%)

En el quinto lugar se ubicó otro miembro del MERCOSUR, Paraguay, evidenciando una importante recuperación en los primeros seis meses de 2010, luego de un cierre de 2009 en franca retracción (-54%). Las exportaciones dirigidas hacia ese mercado, por valor de USD 7,4M, fueron 45,8% más elevadas que las alcanzadas doce meses atrás, permitiéndole escalar 7 posiciones respecto del acumulado al sexto mes del año anterior. La participación de los bienes porteños demandados por Paraguay alcanzó 4,3% del total, 1,5pp superior al peso un año atrás. Las ventas externas a ese destino, naturalmente atomizadas (aunque abarcando 20% menos de partidas que en el primer semestre de 2009), se distribuyeron entre *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (18,7%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (13%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,4%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (11%).

El sexto destino en absorber producción local hasta junio de 2010 y el primero en presentar una tasa de variación interanual negativa fue Chile. El valor de exportaciones allí comercializado (USD 7M) fue 13,3% más bajo que el registro al mismo mes del año anterior, y representó 4,1% del total. No obstante esta dinámica de contracción, que continúa la tendencia de 2009 (baja interanual de 19%), el mercado logró subir dos lugares respecto del octavo puesto del ordenamiento semestral del año anterior. La canasta exportada hacia el país trasandino, relativamente estable en relación a la cantidad de productos, estuvo conformada por 153 partidas, con la mayor concentración en *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (14,4%), *Artículos de confitería sin cacao* (7,6%), *Tubos de cobre* (7,5%), *Hilos, cables, incluidos los coaxiales y demás conductores aislados para electricidad* (7,2%) y *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (6,2%).

Venezuela, con una demanda semestral de USD 5,1M y un peso en el total de 3%, aparece en la séptima posición de la estructura exportadora porteña. La mala *performance* de las ventas externas allí dirigidas, 38,2% más bajas que un año atrás, explica la pérdida de un casillero respecto del ranking 2009. El peso de los bienes absorbidos por el mercado en el agregado disminuyó 1,5pp en doce meses. El país acentuó así la dinámica de retracción ya evidenciada en 2009, año en el cual demandó interanualmente 23% menos de manufacturas locales. Las compras desde ese destino perdieron en diversificación (de 58 partidas en 2009 a 48 en 2010), aunque se mostraron menos concentradas. Así, las dos partidas más significativas de este año, *Los demás impresos* y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, explicaron alrededor de 67% del total (49,6% y 17,7% respectivamente) contra un peso superior a 80% un año atrás.

Por su parte, Panamá, perdiendo tres lugares respecto del ordenamiento semestral 2009 y con una fuerte retracción de su nivel de compras a la Ciudad (-49,9%), se ubicó en la octava posición. Las exportaciones hacia el mercado centroamericano, por valor de USD 4,8M, explicaron 2,8% de las ventas totales (contra un peso de 5,2% alcanzado entre enero y junio del año anterior). El destino ya había culminado el 2009 en baja, aunque contrayéndose a un ritmo sensiblemente menor (6%). Los envíos locales a ese mercado se concentraron fuertemente en la partida *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (77,2%).

El noveno destino con mayores compras a la Ciudad en los primeros seis meses del año fue España, aunque perdiendo dos lugares respecto del ranking de 2009, producto de una fuerte contracción. Las ventas externas hacia ese país (USD 4,4M) fueron 45,7% más bajas que en el acumulado al sexto mes del año anterior, y su peso 1,8pp menor (de 4,4% a 2,6%). Ya en 2009, las exportaciones allí comercializadas habían cerrado en baja, aunque a un ritmo menor (merma interanual de 15%). La fuerte disminución que mostraron los envíos al país ibérico fue acompañada de una pérdida de

diversidad (15 productos menos sobre un total de 75 vendidos hasta junio de 2009), aunque también de una menor concentración. Las partidas más demandadas del semestre fueron *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (34,8%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (13,5%), *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (10,1%) y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (9,9%)³¹

Por último, y alcanzando la décima posición dentro de los países de mayor absorción, aparece Estados Unidos (2,6% del total), mejorando tres casilleros respecto del acumulado a junio de 2009, muy cerca del registro del noveno lugar. El destino, que había cerrado ese año con una significativa baja (28%), acumuló una leve caída (menor al 1%) en los primeros seis meses de 2010. Las exportaciones allí dirigidas, por valor de USD 4,4M, se concentraron en las siguientes partidas: *Artículos de grifería y órganos similares para tuberías* (24,3%), *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (20,6%) y *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (11,6%).

CUADRO B-6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	MERCADOS	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	31,1	16,9	32,1	18,8	3,2	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (92%)
2	Brasil	17,1	9,3	19,4	11,3	13,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,8%), Cueros y pieles sin otra preparación (13,2%), Hilados de filamentos sintéticos (13,1%) y Harina de trigo o de morcajo (9,1%)
3	Hong Kong	10,9	5,9	17,3	10,1	59,2	Cueros y pieles sin otra preparación (55,7%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (22,4%)

(continúa)

³¹ En los primeros seis meses de 2009, sólo dos partidas, *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* y *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, habían explicado 72% del total comercializado a ese país.

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	MERCADOS	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
4	Uruguay	12,7	6,9	13,2	7,7	4,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (16,1%), Preparaciones alimenticias ncp (13%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,9%) y Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (6,6%)
5	Paraguay	5,1	2,8	7,4	4,3	45,8	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (18,7%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (13%), Preparaciones alimenticias ncp (12,4%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (11%)
6	Chile	8,0	4,4	7,0	4,1	-13,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (14,4%), Artículos de confitería sin cacao (7,6%), Tubos de cobre (7,5%), Hilos, cables, incluidos los coaxiales y demás conductores aislados para electricidad (7,2%) y Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (6,2%)
7	Venezuela	8,2	4,5	5,1	3,0	-38,2	Los demás impresos (49,6%) y Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (17,7%)
8	Panamá	9,6	5,2	4,8	2,8	-49,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (77,2%)
9	España	8,2	4,4	4,4	2,6	-45,7	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (34,8%), Cueros y pieles sin otra preparación (13,5%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (10,1%) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (9,9%)
10	Estados Unidos	4,5	2,4	4,4	2,6	-0,9	Artículos de grifería y órganos similares para tuberías (24,3%), Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (20,6%) y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (11,6%)
11	México	2,9	1,6	4,2	2,5	45,8	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (34%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (20,3%)
12	Reino Unido	1,7	0,9	3,5	2,0	102,7	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (66,1%)
13	India	1,6	0,9	3,4	2,0	111,0	Cueros y pieles sin otra preparación (90,8%)

(continúa)

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009-1ER.SEMESTRE 2010

ORDEN	MERCADOS	SEMESTRE I 2009		SEMESTRE I 2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
14	Perú	3,5	1,9	3,3	1,9	-6,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (32,4%), Los demás impresos (11,3%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (8%)
15	Ecuador	5,5	3,0	3,3	1,9	-40,8	Etiquetas de todas clases, incluso impresas (29,8%) y Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (27,7%)
16	Zaire	1,0	0,5	3,0	1,7	196,5	Despojos comestibles de animales (78,9%) y Tripas, vejigas y estómagos de animales (21,1%)
17	Japón	1,0	0,5	2,7	1,6	180,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (64,1%)
18	Bolivia	1,9	1,1	2,5	1,5	29,1	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,7%), Etiquetas de todas clases, incluso impresas (14,3%) y Accesorios de tubería (9,4%)
19	China	7,9	4,3	1,9	1,1	-76,0	Cueros y pieles sin otra preparación (62,3%)
20	Colombia	1,6	0,9	1,8	1,1	15,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (30%), Dextrina y demás almidones y féculas modificados (11,8%) y Etiquetas de todas clases, incluso impresas (9,2)
Los 20 países líderes		154,7	84,3	144,5	84,5	-6,6	
Otros destinos		28,8	15,7	26,5	15,5	-8,0	
Total exportado		183,5	100,0	171,0	100,0	-6,8	

Nota: El ordenamiento de los países corresponde a la situación de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2009. La suma de exportaciones de los 20 principales países de 2009, así como la participación de Otros destinos, corresponde a la que era en ese momento.

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

SÍNTESIS

- En el primer semestre de 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 171M) mostraron una dinámica negativa, acumulando una caída interanual de casi 7%. Cabe recordar que en 2009, las ventas externas porteñas habían sido 15% más bajas que las de 2008 (año con el mayor valor de envíos al exterior desde 1993, USD 444M).
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del período y se repartió un 68,6% para las de origen industrial (MOI) y un 31,4% para las de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.

- Contrariamente a lo acontecido en el ámbito local, las exportaciones argentinas mostraron una dinámica de crecimiento, alcanzando un valor 18% más elevado que el registro un año atrás. El país había culminado el 2009 con un ingreso de divisas por exportación 20% más bajo que en 2008. La participación de las ventas externas porteñas en las nacionales se mantuvo en valores poco significativos (0,5%).
- Tanto *Manufacturas de origen industrial* como *Manufacturas de origen agropecuario* sufrieron caídas interanuales en sus volúmenes de venta al exterior, aunque mucho más pronunciada en el caso de las MOA. Este último fue el rubro que más contribuyó a la baja del agregado, explicando el 85% de la misma. El resto del aporte se debió a la menor colocación de MOI.
- Las exportaciones de bienes de origen industrial totalizaron USD 117M, 1,6% más bajo que el valor alcanzado en los primeros seis meses de 2009. La demanda externa de bienes de origen agropecuario, por su parte, disminuyó 16,6%, registrando un total de USD 54M.
- A diferencia de lo acontecido en 2009, la menor colocación de manufacturas porteñas en el exterior hasta junio se acompañó de indicadores de concentración más bajos que los pares un año atrás. Así, fue menor el peso de los capítulos y partidas líderes en el total exportado. Contrariamente y en términos de concentración por destinos, los países líderes aumentaron su participación en el total respecto del año pasado.
- El subconjunto de los 15 capítulos más vendidos (USD 147M) representó 86% del total, reduciendo su peso 3,3pp respecto del registro un año atrás. Los capítulos más demandados del semestre fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 37M); *Productos farmacéuticos* (USD 26M); y *Pieles, excepto peletería y cueros* (USD 21M), que en conjunto explicaron 49% de los envíos al exterior.
- Los capítulos que sufrieron las retracciones más acentuadas entre los quince más exportados fueron: *Carnes y despojos comestibles* (-53,6%); *Residuos de la industria alimenticia* (-38,9%); *Productos farmacéuticos* (-22,7%); y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-21,9%). Totalizaron seis los capítulos con dinámicas de contracción en los primeros seis meses del año (tres MOA y tres MOI).
- Comparativamente, el ordenamiento al sexto mes de 2010 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que este año (9 productos MOI/6 productos MOA), aunque con un cambio: *Prendas y accesorios de vestir, de punto*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Filamentos sintéticos o artificiales*.
- Desagregando por producto, la participación de las 25 partidas más exportadas (apertura a 4 dígitos) entre enero y junio alcanzó 84% (1pp menor al peso en 2009). Las cinco primeras en ventas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 31,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 23,3M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 20,5M); *Despojos comestibles de animales* (USD 10,2M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 5,8M).
- Según destino geográfico, América se mantuvo como el continente con mayor absorción del semestre, demandando 47% del total, equivalente a USD 80,3M. Las exportaciones allí dirigidas disminuyeron menos que el agregado (5,7%). En particular, la producción local colocada en los países del MERCOSUR (USD 40M) logró una buena dinámica, creciendo interanualmente casi 15%. El peso de la región en el total (23,6%) aumentó 4,5pp respecto de lo acontecido un año atrás.

- La Unión Europea, bloque más significativo para las exportaciones de la Ciudad, recibió envíos por valor de USD 45M, reduciendo su nivel de absorción 14%. La participación de la región en el total se redujo de 28,3% a 26,1% en doce meses.
- Considerando los países de destino, las ventas externas porteñas dirigidas a los 20 líderes alcanzaron USD 144M, lo cual representó una merma interanual similar a la del agregado (-7%). Así, el peso de las exportaciones comercializadas a ese conjunto se mantuvo sin cambios y alcanzó 84,5%. Se destaca un predominio de destinos americanos (12 países), de los cuales la mitad redujo sus compras a la Ciudad.
- Los países con mayor absorción de producción local al sexto mes de 2010 fueron: Alemania (USD 32M y 19% del total), Brasil (USD 19M y 11% del total), Hong Kong (USD 17M y 10% del total), Uruguay (USD 13M y 8% del total) y Paraguay (USD 7M y 4% del total). Los cinco mostraron dinámicas de crecimiento en los primeros seis meses, destacándose Hong Kong y Paraguay con las subas más acentuadas (59% y 46%). Los mercados con las mayores retracciones del semestre fueron: China (76%), Panamá (50%) y España (46%).
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió entre 2003 y 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año, actuó en detrimento del volumen de transacciones internacionales, debido a la puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios en distintos países. Esto determinó que en 2009, la Ciudad registrara un menor ingreso de divisas por exportación que en el año anterior. Esta tendencia contractiva de los envíos al exterior porteños se mantuvo en los primeros seis meses de 2010, aunque a un ritmo menos acentuado.

Contrariamente, muchas provincias y el agregado a nivel nacional, ya revirtieron la *performance* negativa del año pasado, logrando una buena recuperación de sus exportaciones en este primer semestre. La dinámica reactiva de la colocación de manufacturas locales en mercados externos estuvo determinada por las menores compras de MOA (rubro que también disminuyó a nivel nacional), principalmente las hechas desde la Unión Europea. Compensando este comportamiento se destaca la recuperación de las exportaciones MOI hacia los países socios del MERCOSUR.

C. MERCADO DE TRABAJO, SITUACIÓN SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C-I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL PRIMER TRIMESTRE DE 2010

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 2010, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC.

En segundo lugar, se considera la dinámica laboral de la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2010, confrontándola con la de los Partidos del Conurbano, con los que integra un mismo aglomerado (región Gran Buenos Aires). Además 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 siguen 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.

Luego se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires (privados y públicos) en el cuarto trimestre de 2009 (último dato disponible), tanto

de aquellos ocupados por los residentes en el distrito como por personas que habitan en los alrededores. Los datos se han obtenido a través de procesamiento propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC). Para complementar el análisis, se presentan datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, para el primer trimestre de 2010, que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio mensual. Para el mismo período, se analiza 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.

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC en el mes de mayo de 2010 muestran, para el primer trimestre de 2010, una leve caída interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Esta baja se explica por la merma en la voluntad de participar del mercado laboral que se produjo en simultáneo con una contracción de la tasa de empleo. Esto significa que la mejora en la desocupación no responde a la generación de puestos de trabajo, sino a la caída en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, en un contexto de recuperación económica en relación al primer trimestre de 2009¹.

En cuanto a la situación del primer trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 1,2%, ubicándose en 8,3% e interrumpiendo tres trimestres consecutivos de incrementos. En términos absolutos este descenso da cuenta de la

existencia, en el primer trimestre de 2010, de 944.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 4.000 menos que en igual trimestre de 2009² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2006-1ER. TRIMESTRE 2010

PERÍODO	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE	DESOCUPACIÓN + SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE
				%			
2006							
Trimestre I	46,0	40,7	11,4	11,0	7,8	3,2	19,2
Trimestre II	46,7	41,8	10,4	12,0	8,1	3,9	18,5
Trimestre III	46,3	41,6	10,2	11,1	7,4	3,6	17,6
Trimestre IV	46,1	42,1	8,7	10,8	7,5	3,3	16,2
2007							
Trimestre I	46,3	41,7	9,8	9,3	6,4	2,9	16,2
Trimestre II	46,3	42,4	8,5	10,0	7,1	2,9	15,6
Trimestre III	46,2	42,4	8,1	9,3	6,7	2,6	14,8
Trimestre IV	45,6	42,1	7,5	9,1	6,0	3,1	13,5
2008							
Trimestre I	45,9	42,0	8,4	8,2	5,8	2,4	14,2
Trimestre II	45,9	42,2	8,0	8,6	6,3	2,3	14,3
Trimestre III	45,7	42,1	7,8	9,2	6,3	2,9	14,1
Trimestre IV	46,0	42,6	7,3	9,1	6,0	3,1	13,3
2009							
Trimestre I	46,1	42,3	8,4	9,1	6,0	3,1	14,4
Trimestre II	45,9	41,8	8,8	10,6	7,5	3,1	16,3
Trimestre III	46,1	41,9	9,1	10,6	7,3	3,2	16,4
Trimestre IV	46,3	42,4	8,4	10,3	6,9	3,4	15,3
2010							
Trimestre I	46,0	42,2	8,3	9,2	6,6	2,7	14,9
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2010							
Trimestre I	-0,2	-0,2	-1,2	1,1	10	-12,9	3,5

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.

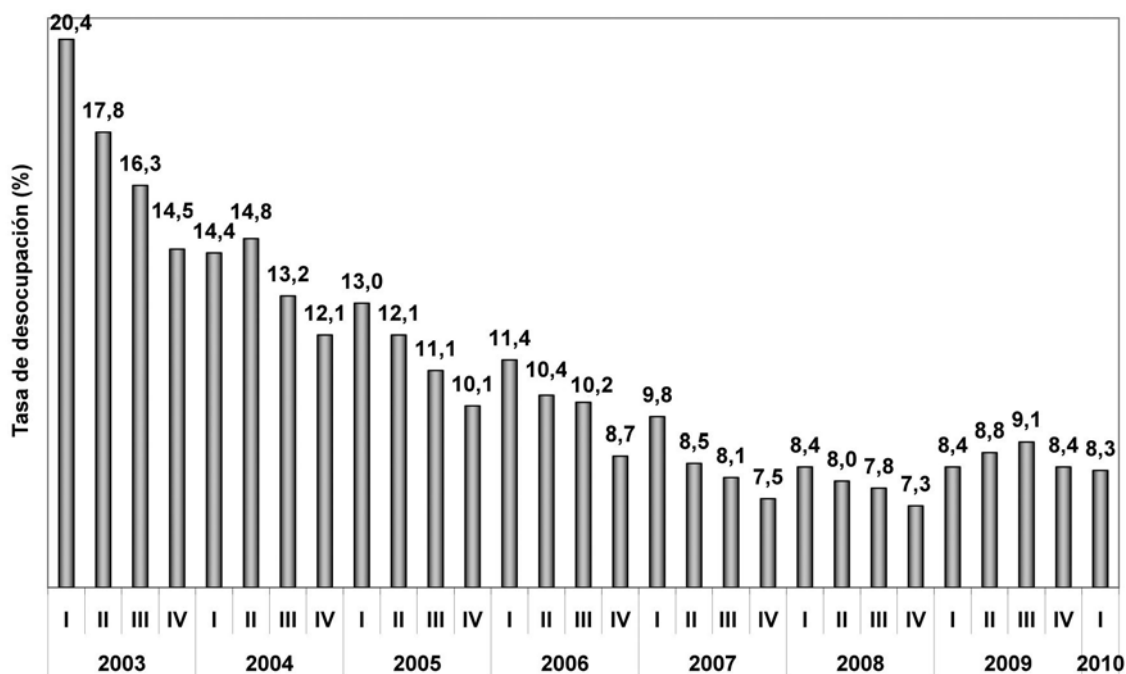
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

¹ En el primer trimestre de 2010 el PIB a precios constantes creció 6,8% recuperando niveles de expansión similares a los de fines de 2008. De esta forma continúa la tendencia al crecimiento de la actividad económica iniciada en el cuarto trimestre de 2009 cuando el PIB se había incrementado 2,6%, revirtiendo las caídas acontecidas en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (0,8% y 0,3%, respectivamente).

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.

GRÁFICO C-I-1

TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2010



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.

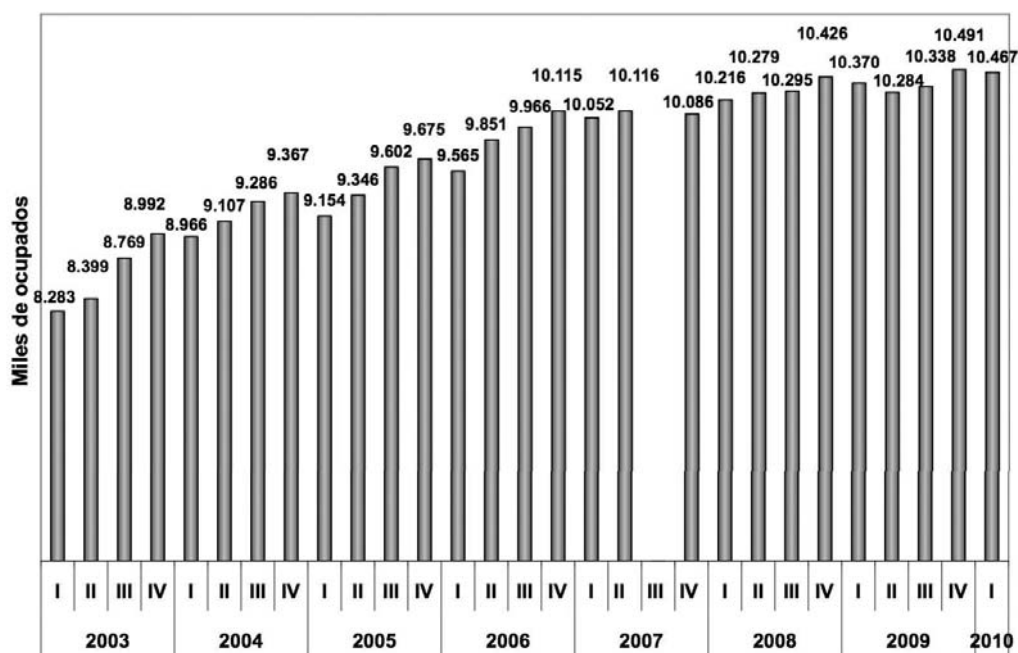
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la baja de la tasa de desocupación en el primer trimestre de 2010 se produjo en un contexto de retracción interanual conjunta en las tasas de actividad y de empleo (0,2% cada una). La tasa de empleo se posicionó en 42,2%, y si bien cayó en términos

relativos, significó una expansión en valores absolutos, por el crecimiento de la población. De esta manera, el número de ocupados en todo el país fue de 10.467.000, 97.000 personas más que en igual período de 2009 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2010



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.

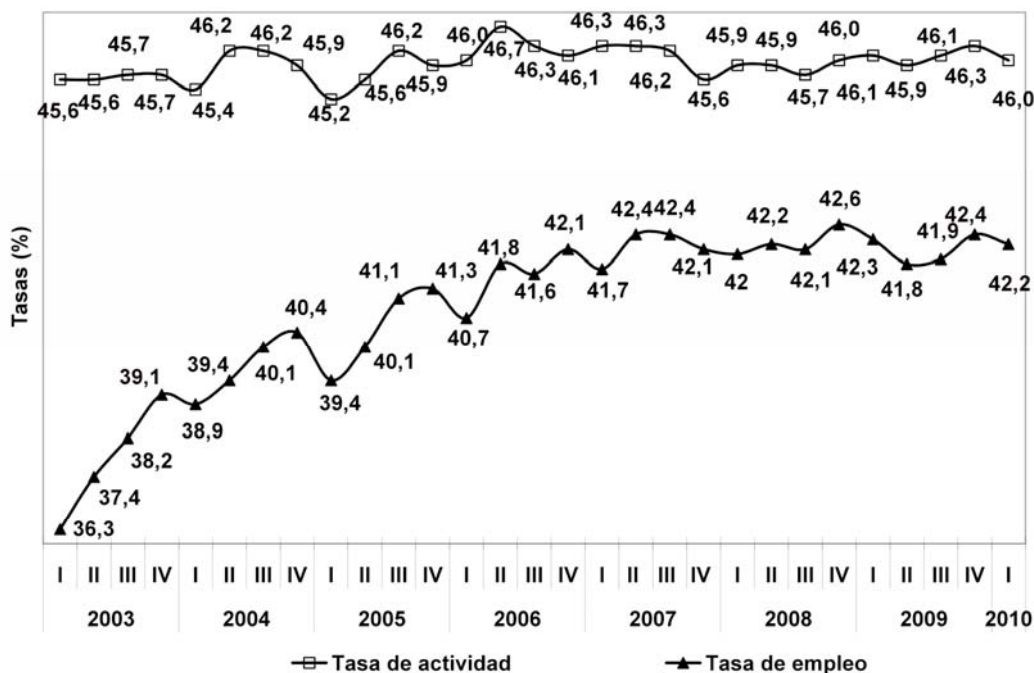
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de actividad se ubicó en 46%, ubicándose apenas por debajo de los niveles de comienzos de 2009. En valores absolutos significa que 11.411.000 personas se encontraban en actividad en el primer trimestre, 98.000 individuos más que en el igual período de 2009. También en este caso, el crecimiento poblacional hizo disminuir la tasa, aún cuando en valores absolutos se

registraron más personas con voluntad de trabajar. Es para destacar que la estabilización de la entrada de personas al mercado ocupacional podría estar afectada, en parte, por la puesta en práctica de la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*, que habría incrementado los ingresos de los hogares (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/1ER. TRIMESTRE 2010



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 los beneficiarios de los planes de empleo que realizan una contraprestación laboral. Según datos de la Secretaría de Empleo del Ministerio de Trabajo de la Nación, en el mes de marzo de 2010, el promedio mensual de beneficiarios de planes sociales fue cercano a las 556.690 personas, lo que significa un 40% menos que en igual período de 2009. Es para destacar que la cantidad de beneficiarios del *Plan Jefas y Jefes de hogar Desocupados* (PJJHD), si bien venía descendiendo hace tiempo atrás, en el primer

trimestre de 2010 mostró una reducción muy fuerte causada por la incompatibilidad entre ser beneficiario de ese plan y cobrar la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*, generando una desvinculación masiva del primero. Cabe destacar que en marzo de 2010, el PJJHD representó sólo el 3,6% (19.915 beneficiarios) del total de beneficiarios de *Programas y Acciones de Empleo*, entre los que se incluyen también el *Programa de Empleo Comunitario* (PEC), el *Seguro de Capacitación y Empleo*, el *Programa de Recuperación Productiva* (REPRO) y el *Programa Jóvenes con Más y Mejor Trabajo*.

En función de la incidencia que tuvo, principalmente en los años inmediatamente posteriores a la caída de convertibilidad, el Plan Jefas y Jefes de Hogar sobre los indicadores laborales, el INDEC viene publicando 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.

Durante el primer trimestre de 2010, debido a la escasa cobertura que presenta actualmente el PJJHD, su impacto sobre el comportamiento de las tasas laborales ha sido prácticamente nulo: el cálculo de la tasa de desocupación general converge con los valores correspondientes a los supuestos A y B, mientras que las tasas de empleo y de actividad generales estuvieron ligeramente por encima del recálculo A (0,1pp) y fueron iguales a las del recálculo B (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 2009-1ER.TRIMESTRE 2010

TASA	TRIMESTRE I 2009			TRIMESTRE I 2010			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	46,1	45,9	46,1	46,0	45,9	46,0	-0,2	0,0	-0,2
Empleo	42,3	42,0	42,1	42,2	42,1	42,2	-0,2	0,2	0,2
Desocupación	8,4	8,5	8,6	8,3	8,3	8,3	-1,2	-2,4	-3,5

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.

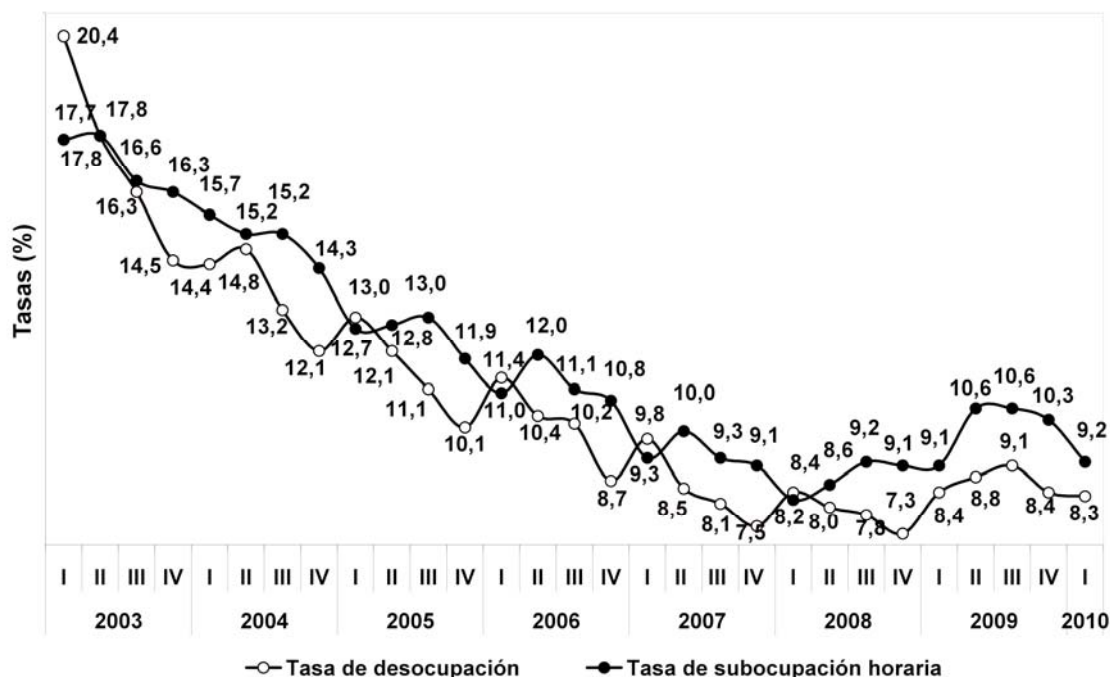
En cuanto a la intensidad de la utilización de la mano de obra, los datos del INDEC muestran un descenso interanual en el primer trimestre de 2010, a través de un ligero aumento de la tasa de subocupación horaria³. Durante el primer trimestre de 2010, este tipo de subocupación afectaba al 9,2% de la población, lo que involucra a un total de 1.054.000 personas. Por otra parte,

si se analiza la evolución de la tasa de subocupación horaria se observa que tuvo un incremento interanual de 1,1%, dinámica que se presenta como positiva si se contrasta con las subas de más de dos dígitos acontecidas durante 2009, las que habían conducido a la tasa a niveles superiores al 10% (Gráfico C-I-4).

³ 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.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/1ER. TRIMESTRE 2010



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 2010 se exhibe como más favorable que en el año anterior. Se muestran niveles inferiores a los del primer trimestre de 2009 en la tasa de desocupación, en tanto que la tasa de subocupación recuperó niveles menores al 10%. En términos absolutos se ha incrementado el empleo, aún cuando la tasa se redujo levemente, y la tasa de actividad ha menguado, impulsada, en parte, por la puesta en práctica de ciertas políticas públicas (Gráfico C-I-5).

A pesar de esta evolución positiva, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción

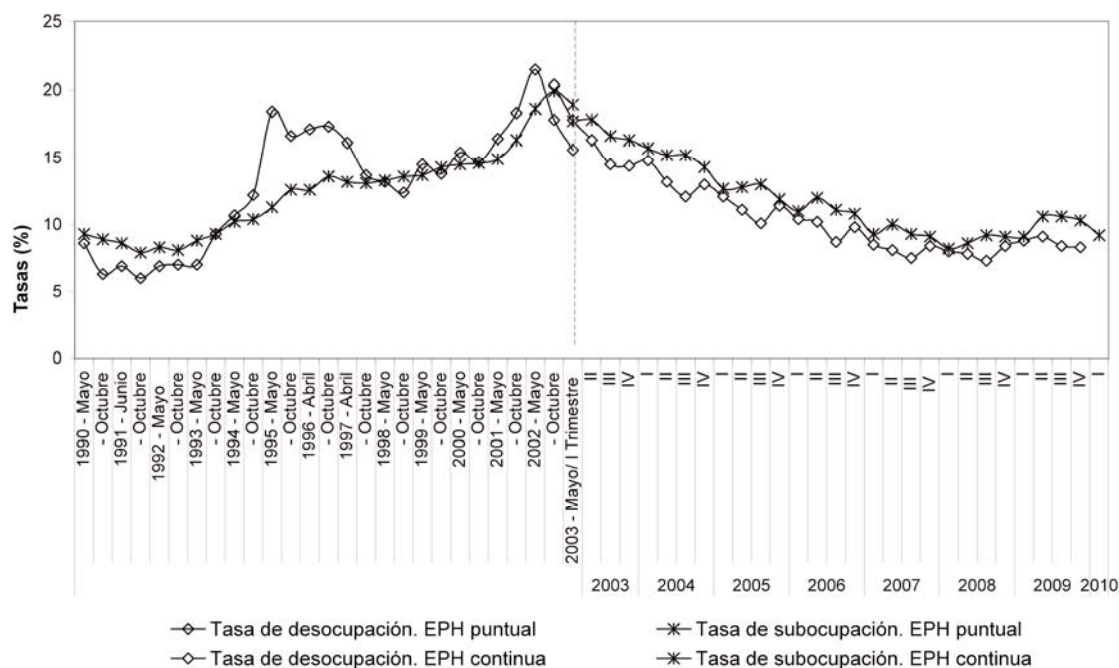
significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente: entre desocupados y subocupados, casi 2 millones de personas encuentran problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no obtienen un empleo o porque desean (y pueden) trabajar más horas. Ese número de personas que está disconforme con su situación laboral 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.) ni a quienes trabajan jornadas "normales" pero desearían un cambio de puesto/empleador.

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 2009, estos últimos alcanzaban respectivamente 9% y 3% de los hogares, pero por las distorsiones en la medición del IPC estarían subestimados), se requiere un crecimiento en el nivel de actividad 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.

De todas maneras, si se comparan los actuales guarismos de desempleo y subempleo horario con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son aún de los más bajos para la primera parte del año, debiéndose retroceder hasta mayo de 1992 para encontrar un nivel mejor en el caso de la tasa de desocupación, y hasta mayo de 1993 en el caso de la de subocupación⁴.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/1ER. TRIMESTRE 2010



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.

⁴ 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.

A continuación se agrega un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía en los diferentes sectores de empleo, en base al seguimiento del índice de salarios⁵, elaborado por el INDEC.

En el primer trimestre de 2010, los salarios nominales siguieron en aumento y experimentaron una aceleración respecto a los últimos dos trimestres de 2009. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 17,7%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (19,5%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones salariales. Las remuneraciones del sector público también tuvieron un ritmo de crecimiento mayor al de fines de 2009 (12,6%). Por el contrario, el nivel salarial del sector privado no registrado exhibió una desaceleración en su ritmo de crecimiento interanual, con una suba de 18,8%; en años anteriores había sido este sector el que mostraba el mayor dinamismo.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el primer trimestre fue de 4%, siendo -a diferencia de lo ocurrido en la variación interanual- los salarios del sector privado no registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (5,6%), seguidos por los del sector privado registrado (4,5%) y el del público (1,4%), este último menor al promedio.

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 2010, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (290%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del

sector privado no registrado (240%) y del público (156%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el primero de 2010, el nivel general tuvo una suba de 38,8%⁶. Este ascenso resulta de la variación positiva de 59,2% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (38,9%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque mucho más moderado (4,5%). Cabe destacar que el primer trimestre de 2010 es recién el sexto período consecutivo en el 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 (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el primer trimestre de 2010, éste aumentó 8%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (9,6%) y privado no registrado (9%). Muy por debajo se ubicó la suba del nivel salarial real del sector público (3,3%).

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)⁷ del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el primer trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 2,5%, significativamente menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que los incrementos del nivel salarial de los sectores privado registrado y no registrado se ubicaron por encima del promedio (4% y 3,4%, respectivamente), con esta medición el sector público experimentó una baja interanual (2%).

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 Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó el Índice de Precios al Consumidor (IPC, INDEC), que desde el mes de enero de 2007 presenta poca confiabilidad en su medición, lo que estaría alterando el cálculo de la evolución del salario real hacia arriba.

⁷ 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 IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactor los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general también un poco menor (7,7%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (23,5%), mientras que el del sector privado no registrado estuvo cercano (7,8%). Al igual que en la comparación interanual, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (18,9%). De esta forma, se observa que al igual que había sucedido tras la salida de la convertibilidad son los salarios del sector privado registrado los que muestran una mayor recuperación en su poder adquisitivo.

En el extremo opuesto, y casi triplicando el nivel del Noreste, la región Pampeana tuvo la tasa de desempleo más alta del país (9,4%) junto con las segundas tasas de actividad (46%) y empleo (41,6%). En el Noroeste se verificó la segunda tasa más elevada de desocupación (8,7%), si bien en este caso acompañada de bajos niveles de actividad (42,2%) y empleo (38,5%). La tercera tasa de desocupación más pronunciada fue la de la región Gran Buenos Aires (8,4%), que tuvo las tasas de actividad y empleo máximas (48,3 y 44,3%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

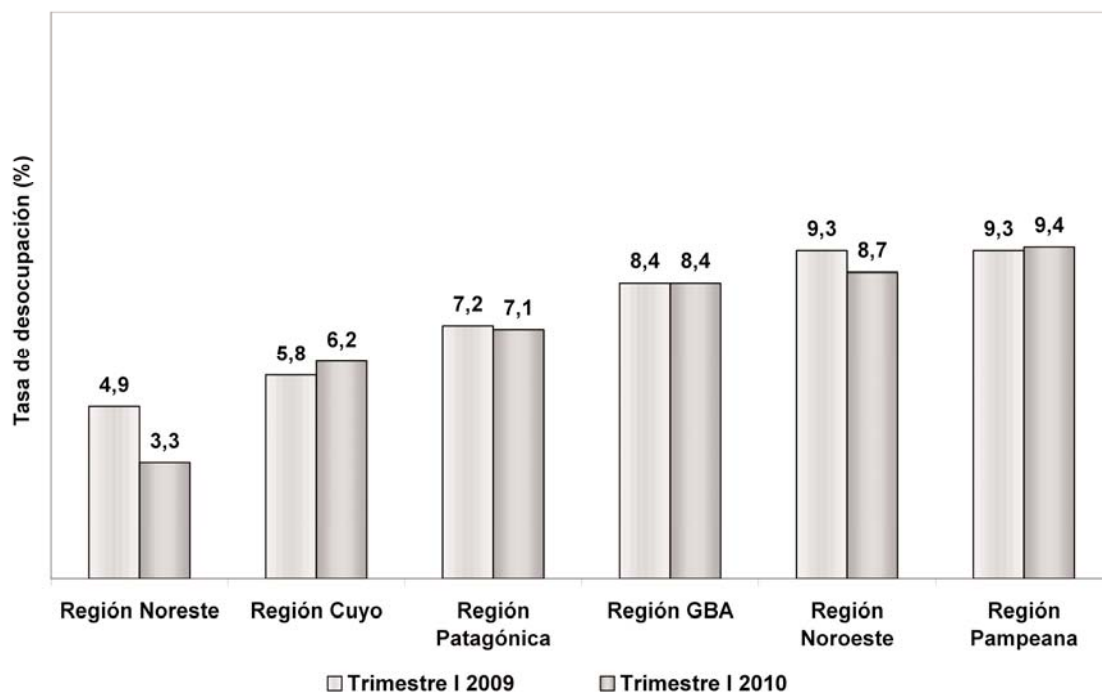
TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

La dinámica del empleo y la actividad, en el primer trimestre de 2010, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. En tres regiones del país se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste, Noroeste y Patagónica), mientras que en la región Gran Buenos Aires la misma se mantuvo estable y en Cuyo y la región Pampeana se incrementó. En todos los casos la tasa de desempleo en el primer trimestre de 2010 continuaba siendo de un dígito.

La región Noreste registró la menor tasa de desocupación del país (3,3%), junto con las menores tasas de actividad y empleo (35,3% y 34,2%, respectivamente), en tanto que la región Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (6,2%), pero mostró guarismos de actividad y empleo más elevados (43,2% y 40,5%, respectivamente). Se ubica en tercer lugar la tasa de desempleo de la región Patagónica (7,1%), con tasas de actividad y empleo similares a las cuyanos (44% y 40,8% respectivamente).

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2009-1ER.TRIMESTRE 2010



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

El comportamiento en las tasas de desocupación regionales se explica por las evoluciones conjuntas 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, se pueden visualizar las regiones según los factores determinantes en la evolución interanual de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-7).

En el caso de las regiones Noroeste y Patagónica las bajas en el desempleo (32,7% y 1,4%) se explican por caídas conjuntas en las tasas de actividad (2,5% y 4,1%) y empleo (0,6% y 4,2%). Contrariamente, en la región Noroeste fue un aumento más pronunciado en la tasa de empleo (1,6%) que en la de actividad (1%), es

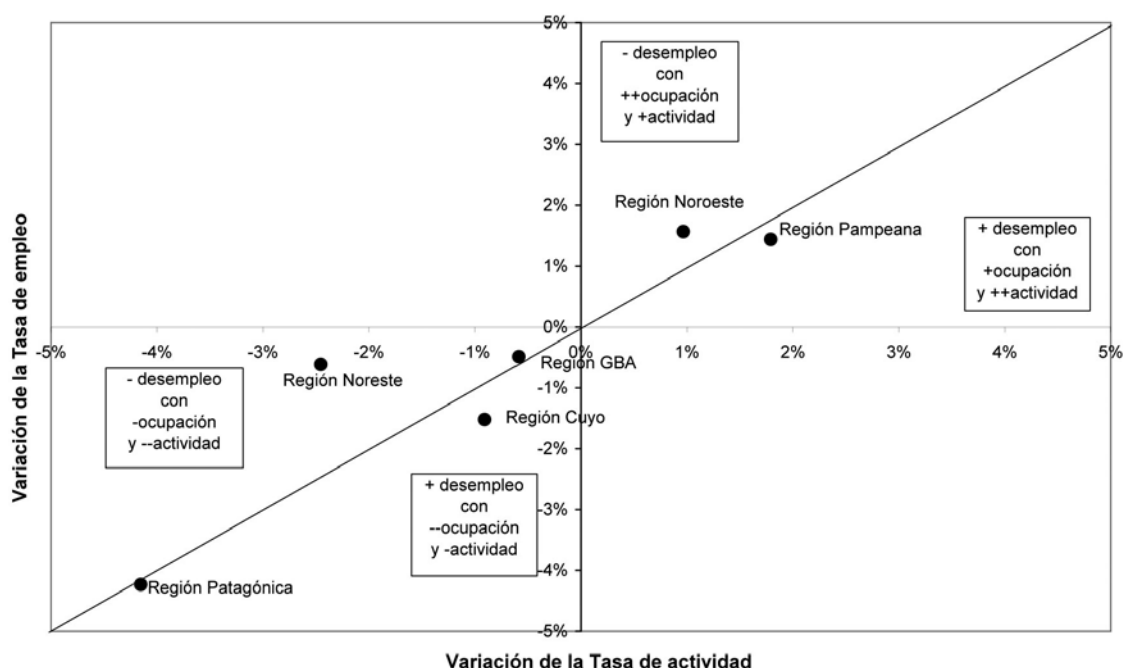
decir, la creación de puestos de trabajo, la que condujo a una reducción en la tasa de desocupación (6,5%).

El aumento más pronunciado en la desocupación fue exhibido por la región Cuyo (6,9%), causado por una caída mayor en el empleo (1,5%) que en la actividad (0,9%); en el caso de la región Pampeana el crecimiento en el desempleo (1,1%) se debió, en cambio a que la suba en la tasa de empleo (1,5%) fue superada por la tasa de personas en actividad (1,8%).

Por último, la estabilidad del desempleo en la región Gran Buenos Aires se vincula con pequeñas bajas conjuntas en el empleo (0,4%) y en la actividad (0,6%).

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIONES INTERANUALES (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2010



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 OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Al confrontar el primer trimestre de 2010 con igual período de 2009, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), no exhibió modificaciones, producto de pequeñas mermas conjuntas en las tasas de actividad (0,6%) y de empleo (0,4%), como se mencionó en el apartado anterior. Presentado en números absolutos, y a causa del aumento en el número total de población, estas variaciones dan cuenta de 16.000 personas más en actividad que un año atrás, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (18.000 ocupados más). De acuerdo con la última medición, el número de activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.284.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.757.000 individuos. De

esta forma, más allá de la estabilidad en la tasa de desempleo, en términos absolutos el número de desocupados fue de 527.000 en el primer trimestre de 2010, cayendo respecto del primer trimestre de 2009 (3.000 desocupados menos).

Esta estabilidad relativa en la tasa de desempleo en la región Gran Buenos Aires, ocurrió en un contexto nacional de disminución de dicho guarismo (1,2%). En ambos casos, el comportamiento de la desocupación se vinculó con caídas relativas de las tasas de empleo y de actividad, acompañadas de subas en el número absoluto de ocupados y activos.

Pero, a diferencia de lo ocurrido a nivel nacional, donde la tasa de subocupación se incrementó interanualmente (1,1%), en la región Gran Buenos Aires la misma experimentó una merma de 1%. De esta forma, la subocupación horaria

alcanza actualmente a 9,8% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 616.000 personas (2.000 menos que en el primer trimestre de 2009), reflejando una pequeña mejora cualitativa en la inserción laboral de la población de la región.

En síntesis, en el primer trimestre de 2010 en la región Gran Buenos Aires se presentaron ligeros descensos interanuales en las tasas de actividad y empleo, dando como resultado la estabilidad en la tasa de desempleo y la baja en la de

subocupación; en términos absolutos, la actividad y el empleo crecieron y cayó la cantidad de desempleados y subempleados. Si bien la evolución de los indicadores laborales se evidencia como positiva respecto de un año atrás, una importante porción de la población sigue encontrando dificultades tanto para insertarse en el mercado de trabajo, como para hacerlo satisfactoriamente. Asimismo, la región continúa teniendo altas tasas de desocupación y subocupación, que superan a las del total nacional (Cuadro C-I-3).

CUADRO C-I-3

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2009-1ER.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE I 2010 (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,1	46,0	-0,2
Región GBA	48,6	48,3	-0,6
Ciudad de Buenos Aires	55,1	53,8	-2,4
Partidos del Gran Buenos Aires	46,7	46,7	0,0
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,3	42,2	-0,2
Región GBA	44,5	44,3	-0,4
Ciudad de Buenos Aires	50,8	50,0	-1,6
Partidos del Gran Buenos Aires	42,6	42,6	0,0
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	8,4	8,3	-1,2
Región GBA	8,4	8,4	0,0
Ciudad de Buenos Aires	7,8	7,2	-7,7
Partidos del Gran Buenos Aires	8,7	8,8	1,1
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	9,1	9,2	1,1
Región GBA	9,9	9,8	-1,0
Ciudad de Buenos Aires	8,1	7,3	-9,9
Partidos del Gran Buenos Aires	10,5	10,7	1,9

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 (aglomerado), 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 bajas interanuales de las tasas de actividad (2,4%) y de empleo (1,6%), en tanto que estos indicadores se mantuvieron estables en los Partidos del Conurbano Bonaerense.

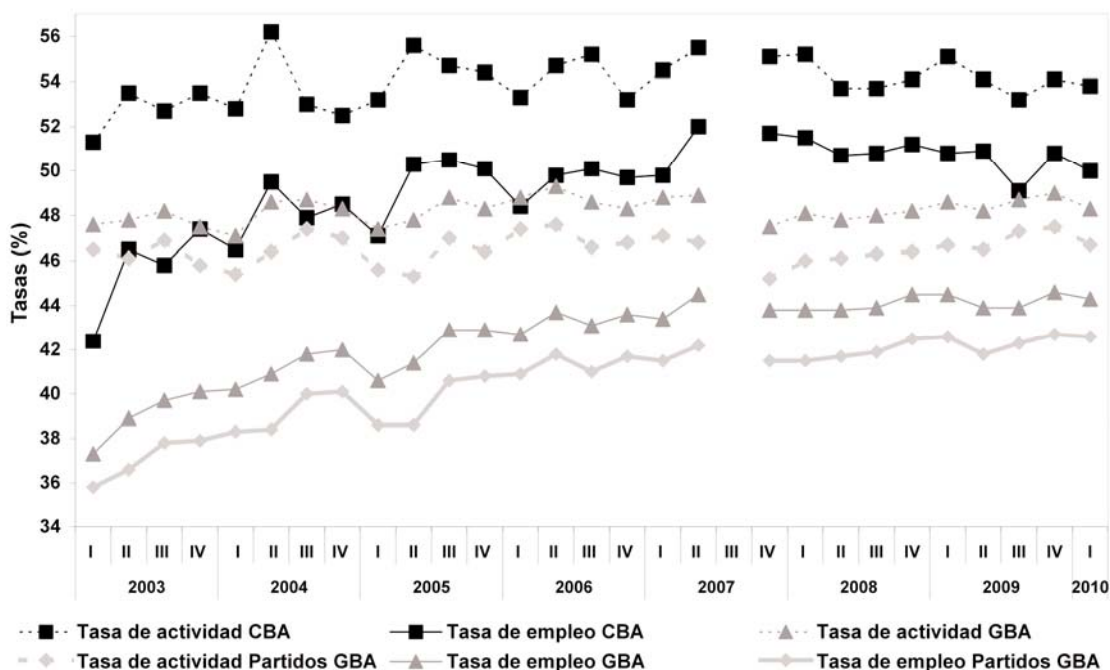
En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el primer trimestre de 2009 un total de 1.495.000 ocupados⁸, esto significa que perdió 17.000 ocupados desde el primer trimestre de 2009, en tanto que los Partidos del Conurbano incrementaron el número absoluto de ocupados (35.000 personas más) desde aquel período⁹. De igual forma, la cantidad de activos decreció en la Ciudad (30.000 activos menos, es decir

1.610.000), mientras se expandió en el Conurbano, mostrando este último distrito un aumento de 45.000 activos desde el primer trimestre de 2009.

Es para destacar la notoria diferencia en las tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región. La Ciudad presenta los índices más altos (53,8% y 50%, respectivamente) entre los aglomerados de 500.000 y más habitantes, en tanto que las mismas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (46,7% y 42,6%, respectivamente). Así, en el caso de la actividad, existe una diferencia de 7,1 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo la misma es de 7,4 puntos porcentuales (Gráfico C-1-8).

GRÁFICO C-I-8

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2010



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.

⁸ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en la Ciudad, se considera una población de 2.991.000 personas.

⁹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 10.010.000 personas.

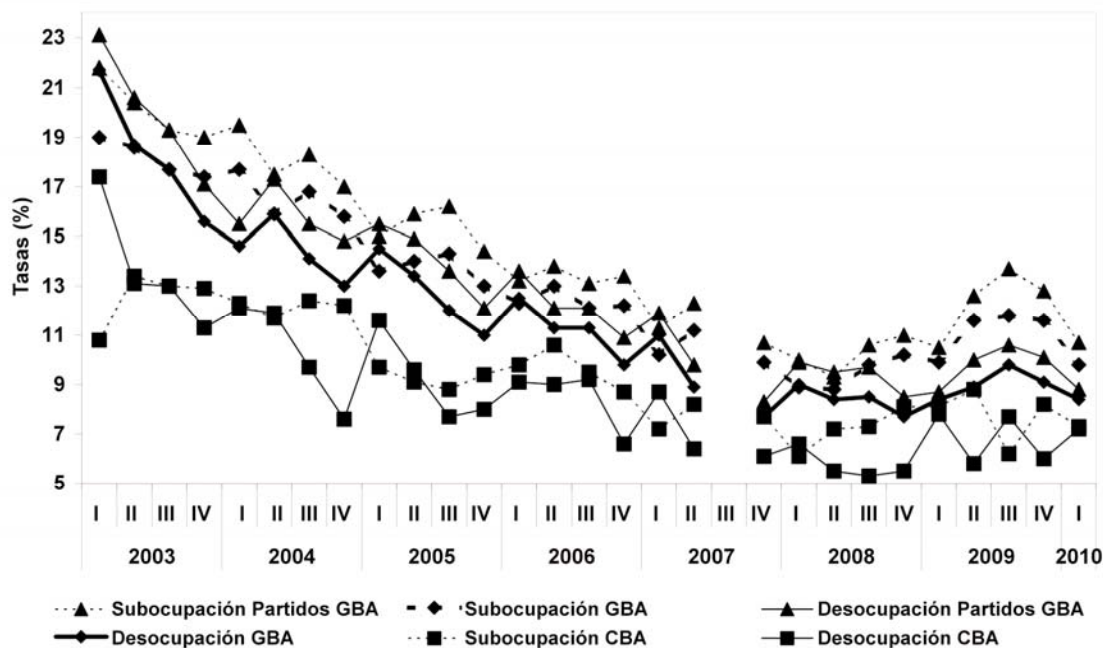
Como resultado de los fenómenos anteriormente descriptos, la tasa de desocupación disminuyó en la Ciudad (7,7%), mientras que creció en el conurbano (1,1%). La baja del desempleo en la Ciudad se explica por la caída en la tasa de actividad (2,4%) producida en simultáneo con una caída menor en la tasa de empleo (1,6%); en términos absolutos, 116.000 porteños estaban desocupados en el primer trimestre de 2010, 12.000 menos que un año atrás. El crecimiento de la tasa de desocupación en el Conurbano se produjo por la estabilidad relativa en las tasas de actividad y empleo, que en términos absolutos implicó un aumento mayor en el número de activos que de ocupados, redundando en una suba absoluta de los desempleados (10.000 más que en el primer trimestre de 2009). Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el primer trimestre de 2010 al 7,2% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano se ubicaba en 8,8%.

Igual comportamiento mostró la tasa de subocupación: creció en el Conurbano (1,9%) y decreció en la Ciudad (9,9%). De esta forma, la tasa del Conurbano fue bastante más alta que la de la Ciudad (10,7% *versus* 7,3%), lo que en números absolutos significa que en la Ciudad estaban subocupadas, en el primer trimestre de 2010, 117.000 personas (16.000 menos que en igual período de 2009), en tanto que en el Conurbano dicho número ascendía a 499.000 individuos, 14.000 más que un año atrás.

Como puede observarse en el Gráfico C-I-9, las brechas entre las tasas de desocupación y subocupación de la Ciudad y del Conurbano comienzan a reducirse nuevamente, acercándose a los niveles exhibidos durante el primer 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 2010



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 2010, los valores vigentes en mayo de 1993. Y si se compara con los niveles post devaluación, la desocupación retrocedió a los vigentes en 2007 y la subocupación a los de 2008.

Las mediciones actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas (14,5% de la población económicamente activa). Si se considera que 5,3% 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%.

Los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altos al compararse con la serie histórica. Si se contrastan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de medio millón de habitantes y más, los niveles de actividad y empleo son los más elevados. Por su parte, la tasa de desocupación es la segunda más baja, mejorada sólo por Gran Mendoza (6%), y la de subocupación es la menor entre estos aglomerados.

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

El sexo y la edad de la población son factores que intervienen sobre el comportamiento de las tasas básicas del mercado de trabajo. En el caso porteño, un análisis de estas variables sobre la población de 14 años y más, en el primer trimestre de 2010, muestra algunas particularidades que dan cuenta de la situación más problemática en la que se encuentra la población más joven y el grupo de las mujeres:

- La participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior en comparación con la masculina. Mientras que el 57,6% de las mujeres se encuentran en actividad, los varones poseen una tasa de 74,4%, y en el caso de la tasa de empleo esa brecha se mantiene (52,7% *versus* 70%).
- La tasa de desocupación no es tan disímil según el sexo de la población, aun cuando es más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (8,5% y 5,9%, respectivamente).
- En el último año la desocupación se incrementó entre la población femenina (6,3%), en tanto que se redujo entre la masculina (22,4%).
- La población de 30 años y más es la que presenta niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres).
- La desocupación es más amplia entre la población más joven (de hasta 29 años), siendo peor en el subgrupo de las mujeres, que en el primer trimestre de 2010 exhibió un incremento de 26,5%, ubicándose en 18,6%.

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 empleo, en el primer trimestre de 2010, mostró una suba interanual de 11,5%, colocándose en 23,3%. La tasa de sobreocupación¹⁰, también se incrementó (22,8%), posicionándose en 26,4% (Cuadro C-I-4).

En cuanto al universo de los jefes y jefas de hogar, el mismo tuvo una baja de 4,3% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 4,4% en el primer trimestre de 2010, siendo de esta forma 2,8 puntos porcentuales menor que la de la población total. Esta caída en la desocupación de los jefes de hogar se explica por una merma de la actividad (0,3%) acompañada de una pequeña suba en el empleo (0,1%).

¹⁰ La tasa de sobreocupación está calculada 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 2009-1ER.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE I 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad	64,7	65,1	0,6
Mujeres	55,8	57,6	3,2
Mujeres hasta 29 años	55,0	57,7	4,9
Mujeres de 30 a 64 años	75,4	77,1	2,3
Varones	75,0	74,4	-0,8
Varones hasta 29 años	61,6	60,5	-1,8
Varones de 30 a 64 años	97,3	95,8	-1,5
Tasa de empleo	59,6	60,4	1,3
Mujeres	51,3	52,7	2,7
Mujeres hasta 29 años	46,9	47,0	0,2
Mujeres de 30 a 64 años	71,1	73,1	2,8
Varones	69,3	70,0	1,0
Varones hasta 29 años	54,3	55,3	1,8
Varones de 30 a 64 años	91,1	91,1	0,0
Tasa de desocupación	7,8	7,2	-7,7
Mujeres	8,0	8,5	6,3
Mujeres hasta 29 años	14,7	18,6	26,5
Mujeres de 30 a 64 años	5,8	5,2	-10,3
Varones	7,6	5,9	-22,4
Varones hasta 29 años	11,9	8,5	-28,6
Varones de 30 a 64 años	6,3	4,9	-22,2
Tasa de sobreocupación horaria	21,5	26,4	22,8
Tasa de demandantes de empleo	20,9	23,3	11,5
Población ocupada			
Asalariados	74,3	76,3	2,7
No asalariados	25,7	23,7	-7,8
Asalariados sin descuento jubilatorio	25,8	24,6	-4,7

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

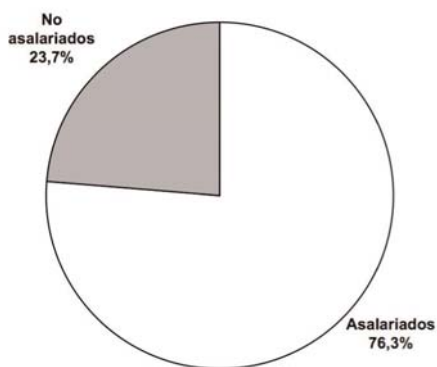
Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 76,3% en el primer trimestre de 2010, 2,7% mayor que la registrada en igual período del año anterior. Al interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un decrecimiento de

4,7%, colocándose en un nivel de 24,6%. El comportamiento de estas variables da cuenta de un menor grado de precariedad en los puestos de trabajo de la Ciudad, al comparar con el primer trimestre de 2009, la que de todas maneras sigue siendo alta (Gráfico C-I-10).

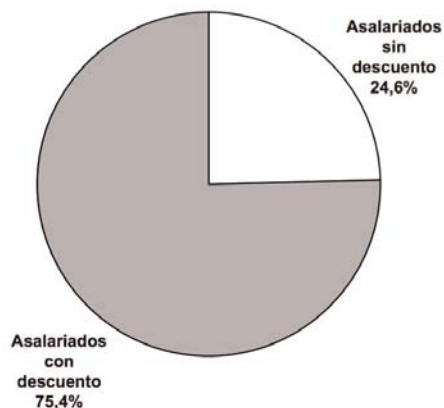
GRÁFICO C-I-10

POBLACIÓN OCUPADA MAYOR DE 14 AÑOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN CATEGORÍA OCUPACIONAL Y POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2010

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 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 se exhibe como positivo, principalmente en lo referido a la calidad de los puestos de trabajo. Se observan disminuciones en el desempleo y en el subempleo, en tanto que en la población mayor de 14 años se apreció un incremento en la tasa de asalariados y, dentro de ellos, de los que poseen descuento jubilatorio.

En cuanto al nivel de instrucción y calificación de la tarea de la población ocupada residente en la Ciudad, los últimos datos disponibles del INDEC, corresponden al cuarto trimestre de 2009. De acuerdo con la complejidad de la tarea que

ejercen, los ocupados porteños se distribuyeron entre 42,8% de calificación operativa, 20,7% técnica, 20,1% profesional y el resto no calificado. Se observan aumentos interanuales de los ocupados en tareas operativas (7,7%) y de los no calificados (19,9%), en detrimento de los puestos profesionales y técnicos, que mostraron bajas de 5,7% y 18,1%, respectivamente.

El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. Una de cada 4 personas ocupadas ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que casi el 80% tiene al menos secundario completo. En el extremo opuesto, sólo 20,4% no alcanzó a terminar la secundaria.

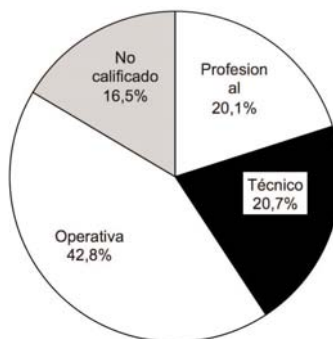
GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO. TRIMESTRE 2009

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



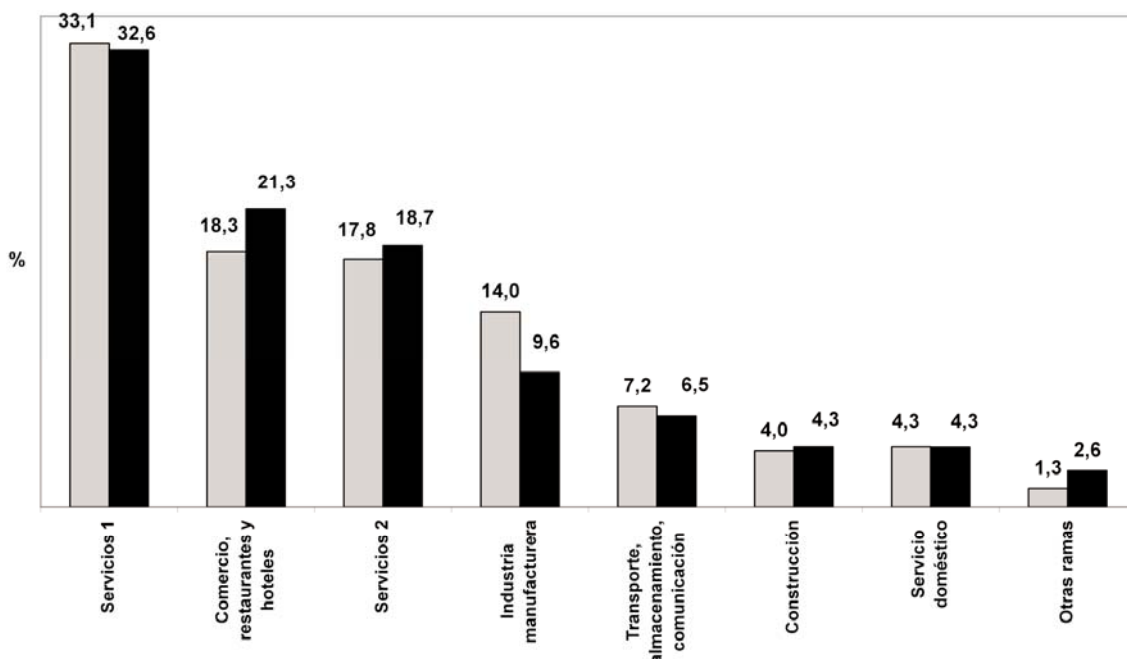
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, en el cuarto trimestre de 2009, se vuelve a percibir la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional, 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*. Dicho conjunto, si bien mostró una caída interanual de 1,5%, concentró el 32,6% de los ocupados que residían en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2009. Le sigue en importancia

la *Actividad Comercial de restaurantes y hoteles*, que representaron 21,3% de los ocupados, con un incremento interanual de 16,8% en su participación. En tercer lugar, se ubicaron los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que con una suba interanual de 5,5%, concentraron el 18,7% del total de puestos ocupados. En cuarto lugar, se posicionó la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 9,6% de los residentes porteños y mostró, en cambio, una importante caída interanual, de 31,1% (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. 4TO. TRIMESTRE 2009



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. Servicios 2: 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 ocupan¹¹. Este análisis tiene sentido porque la Ciudad de Buenos Aires, se encuentra dentro de un área metropolitana que excede su jurisdicción política y porque 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 que puede ser ocupada por sus

habitantes, lo que determina que la demanda de trabajo local, sobre todo en lo que se refiere a puestos de menor calificación, necesite de mano de obra extracomunal.

Esta dinámica conduce a que un 46,1% de los puestos de la Ciudad sean cubiertos por trabajadores que residen en el Conurbano (el dato corresponde al cuarto trimestre de 2009). Cabe decir que en los últimos veinte años, esta participación estuvo entre el 40% y el 45%, con excepción de octubre de 2002 y mayo de 2003, cuando se ubicó cercana a 36%. 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 pequeña porción de puestos generados en el

¹¹ El cálculo de puestos es de "mínima" porque la EPH sólo permite inferior los puestos de la Ciudad ocupados por porteños y por residentes en el Conurbano Bonaerense, sin tomar en cuenta aquellos ocupados por residentes en la Provincia de Buenos Aires y en otras provincias.

Conurbano ocupados por personas que residen en la Ciudad, los que en su mayoría son de mayor calificación. Según datos propios obtenidos a partir de la base de la EPH para el cuarto trimestre de 2009, 6,8% de los puestos del Conurbano eran ocupados por porteños¹².

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.

TOTAL DE PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD

En el cuarto trimestre de 2009, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires fue de 2.473.791 personas¹³, es decir 121.379 puestos menos (4,7%) que en igual período del año anterior. Los mismos correspondieron en un 53,9% a residentes en la Ciudad, mientras que el resto fue ocupado por personas que viven en el Conurbano Bonaerense.

Las ramas que tuvieron bajas interanuales en el número de ocupados, ordenadas según contribución absoluta al decrecimiento del total de ocupados en la Ciudad fueron¹⁴: *Industria* (19,4%), *Hoteles y restaurantes* (26,8%), *Construcción* (14,5%), *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* (12,2%) y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (9,4%). Aunque en menor medida, también contribuyeron a la caída del total de puestos, las bajas en las ramas *Comercio* (5,3%), *Administración, Salud y Educación Públicas* (6,1%) y *Servicio doméstico* (6,6%).

En términos absolutos, las reducciones en los puestos ocupados por rama de actividad fueron las siguientes: *Industria* (64.571 puestos), *Hoteles y restaurantes* (36.492), *Construcción* (31.111 puestos), *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* (25.439 puestos) y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (24.772 puestos). Por último, *Comercio, Administración, Salud y Educación Públicas y Servicio doméstico*, también perdieron puestos de trabajo en el último año (20.000, 19.000 y 10.000 puestos, respectivamente).

En contraste, sólo cuatro ramas de actividad generaron nuevos puestos de trabajo en la Ciudad entre el cuarto trimestre de 2008 e igual período de 2009: *Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* mostró una suba de 30,3% (45.800 puestos nuevos), *Servicios a las empresas* creció 7,7% (24.800 puestos) y, por último, *Financieras y Seguros* se incrementó 15,1% (14.900 puestos nuevos). Así, estas tres ramas aumentaron su participación en el total de puestos de la Ciudad, si se comparan los guarismos con los del cuarto trimestre de 2008 (Cuadro C-I-5).

¹² Se debe tener en cuenta que del total de puestos generados en la Ciudad y en el Conurbano, existe una porción (308.000 puestos) que se refiere a ocupaciones que se realizan en ambos distritos. Son ocupaciones que se contabilizan como un solo puesto, pero a los fines de estos cálculos se incluyeron en los dos universos totales.

¹³ Como ya se mencionó se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad y residen en ella o en el Conurbano. Estas personas podrían tener actividades secundarias en la Ciudad o en otros distritos pero no se las contabiliza aquí. De todas maneras, el 91,5% de los puestos de la Ciudad está ocupado por personas que poseen una única ocupación.

¹⁴ La contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, se determina en función del aumento interanual que experimenta cada rama y de su participación en el total de puestos.

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE IV 2009 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	332.951	268.380	-64.571	-19,4	10,8
Comercio	375.347	355.302	-20.045	-5,3	14,4
Infraestructura	476.747	420.864	-55.883	-11,7	17,0
Construcción	214.112	183.001	-31.111	-14,5	7,4
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	262.635	237.863	-24.772	-9,4	9,6
Servicios	1.384.669	1.378.879	-5.790	-0,4	55,7
Hoteles y Restaurantes	135.969	99.477	-36.492	-26,8	4,0
Financieras y seguros	98.805	113.723	14.918	15,1	4,6
Servicios a las empresas	320.432	345.198	24.766	7,7	14,0
Administración, Salud y Educación Pública	315.005	295.859	-19.146	-6,1	12,0
Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados	208.566	183.127	-25.439	-12,2	7,4
Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación	151.360	197.167	45.807	30,3	8,0
Servicio Doméstico	154.532	144.328	-10.204	-6,6	5,8
Otros	25.456	50.366	24.910	97,9	2,0
Total	2.595.170	2.473.791	-121.379	-4,7	100,0

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

Con un crecimiento de 2,4 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios sigue siendo central en la generación de empleo, pues concentra casi el 56% de los puestos ocupados en la Ciudad. Dentro de este sector se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas, que agrupados representan uno de cada cuatro posiciones ocupadas en la Ciudad de Buenos Aires.

Detrás de los servicios, *Infraestructura* es el segundo sector en importancia, que incluye los rubros *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* y *Construcción*, con porciones de 9,6% y 7,4%, respectivamente, del total de puestos ocupados en el distrito en el cuarto

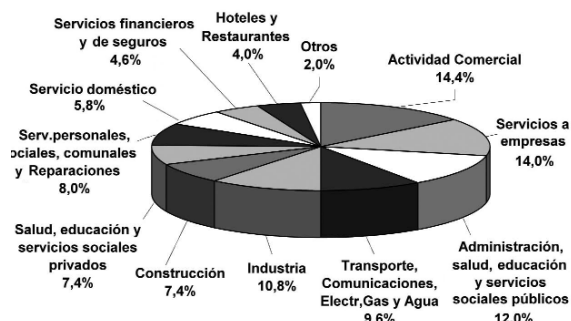
trimestre de 2009. Este sector tuvo una baja de 1,4 puntos porcentuales al comparar su participación con la correspondiente al cuarto trimestre de 2008.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el sector *Comercio*, con 14,4% del total de puestos, manteniendo su participación prácticamente estable en relación con el cuarto trimestre de 2008.

Por último, la industria manufacturera empleaba al 10,8% de los ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2009, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta 2 puntos porcentuales inferior al exhibido en igual período de 2008.

GRÁFICO C-I-13

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%). 4TO. 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.

En el Cuadro C-I-6 se presenta un conjunto de atributos seleccionados que permite una mejor descripción de las principales características de los puestos generados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009. En tal sentido, se percibe que:

- El 58,7% de los ocupados en la Ciudad son varones, con cierta diferencia según distrito de residencia. Mientras la distribución porcentual de los trabajadores varones residentes en el Conurbano que se desempeñan en la Ciudad es superior a este guarismo (67,4%), la de quienes viven en el distrito es bastante inferior (51,2%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 72% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 años. En el último año se produjo una retracción de 2,3 puntos porcentuales en el grupo de ocupados de entre 14 y 25 años, a favor del segmento de más de 50 años.
- La composición de la ocupación según la calificación de los puestos de trabajo, refleja la importancia de los de menor calificación (operativos y no calificados), que representan 67,5% de los puestos, es decir 1,8 puntos

porcentuales más que en igual período del año anterior. Los puestos de calificación profesional y técnica aglutinan el tercio restante. El perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron 75,6% del total frente al 60,5% entre los porteños. Los puestos profesionales y técnicos están mayormente ocupados por residentes en la Ciudad que por personas que habitan en los alrededores.

- El nivel de instrucción formal alcanzado por los ocupados en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de aquellos con niveles iguales o superiores al secundario completo. Éstos representan casi el 70% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 78,2%.
- En el cuarto trimestre de 2009, 7,9 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados y la tasa de asalarización mostró un pequeño descenso de 1,4 puntos porcentuales respecto del cuarto trimestre de 2008¹⁵. Entre los ocupados no asalariados, al igual que en el trimestre anterior, hubo un incremento de los cuenta propia en detrimento de los patrones. Estos últimos significaron en la última medición 17,6%, en tanto que los cuenta propia, el 3,8% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano bonaerense tienen una participación superior al promedio (83,7%), mientras que las porciones de cuentapropistas y patrones son inferiores (14% y 2,3%, respectivamente).
- El 25,2% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene ningún aporte jubilatorio¹⁶, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo se incrementó 0,9 puntos porcentuales en el último año.

¹⁵ A diferencia de los datos de empleo asalariado provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL), que se analizan más abajo, en este cálculo se incluyen los asalariados a quienes no se les realiza ningún aporte y también a los contratados por un único empleador bajo un régimen de empleo asalariado pero que aportan al sistema previsional en carácter de monotributistas, como si fuesen trabajadores por cuenta propia ("asalariados encubiertos").

¹⁶ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

- El 24,7% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 34,8% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 40,5% cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria se incrementó en el último año para los residentes en el Conurbano que trabajan en la Ciudad (1,6 puntos porcentuales); en cambio para los residentes en la Ciudad se han reducido tanto la sobreocupación (1,7 puntos porcentuales) como la subocupación (3,4 puntos porcentuales) en 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 38,2% (frente al 31,9% de los residentes en la Ciudad). Una buena parte de los residentes en la Ciudad también padecen de dificultades con su jornada laboral, pero en su caso, con más frecuencia, se encuentran ocupados por escasas horas (26,3% frente a 22,8% de los residentes en el Conurbano), con una ampliación de la brecha respecto al cuarto trimestre de 2008.
- El 41,3% 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 67%. Esta composición refleja la estructura de MiPyMEs que tiene la Ciudad de Buenos Aires y la importancia del empleo en este tipo de establecimientos. En el último año, el porcentaje de ocupados en la Ciudad vinculado a establecimientos de menos de 40 ocupados creció (2 puntos porcentuales).

CUADRO C-I-6

PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES). DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	50,9	53,9	3,0	5,9%
Conurbano Bonaerense	49,1	46,1	-3,0	-6,1%
Sexo	100,0	100,0		
Varón	59,9	58,7	-1,2	-2,0%
Mujer	40,1	41,3	1,2	3,0%
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	15,4	13,1	-2,3	-14,9%
26 a 49	59,6	59,1	-0,5	-0,8%
50 y más	25,0	27,8	2,8	11,2%
Calificación del puesto	100,0	100,0		
Calificados (Profesional y Técnico)	34,3	32,5	-1,8	-5,2%
No calificados (Operativo y No calificado)	65,7	67,5	1,8	2,7%
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al Secundario completo	31,2	30,1	-1,1	-3,5%
Secundario completo y más	68,8	69,9	1,1	1,6%
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	26,3	24,7	-1,6	-6,1%
35 a 45	38,9	40,5	1,6	4,1%
46 y más	34,8	34,8	0,0	0,0%

(continúa)

CUADRO C-I-6 (CONTINUACIÓN)**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009**

	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL
Categoría ocupacional	100,0	100,0		
No Asalariados	20,0	21,4	1,4	7,0%
Asalariados	80,0	78,6	-1,4	-1,8%
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Le descuentan o aporta por sí mismo	75,7	74,8	-0,9	-1,2%
No le descuentan ni aporta	24,3	25,2	0,9	3,7%
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	38,0	41,3	3,3	8,7%
6 a 10 ocupados	11,5	9,1	-2,4	-20,9%
11 a 40 ocupados	15,5	16,6	1,1	7,1%
41 a 100 ocupados	9,3	8,8	-0,5	-5,4%
101 y más ocupados	25,6	24,1	-1,5	-5,9%

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

EMPLEO ASALARIADO REGISTRADO EN LA CIUDAD

A continuación, se complementa la información del total de puestos generados en la Ciudad con datos referidos al empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL). Cabe destacar que tanto la información que surge del SIJP como de la EIL, corresponde 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).

Según datos del SIJP para el empleo privado registrado¹⁷, durante el primer trimestre de 2010 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.516.411 puestos de trabajo mensuales, sólo 0,1% menos que durante el primer trimestre de 2009. Esta cantidad implicó una participación de

26,1% en el total de puestos mensuales promedio del país (5.841.919 puestos). Cabe recordar que durante el año 2009 se habían contabilizado 1.507.831 puestos de trabajo promedio mensuales, 2,2% menos que en 2008. De esta forma, la Ciudad había participado con 26,2% del total de puestos registrados generados a nivel nacional en el período (5.760.875 puestos).

Respecto a los ingresos del empleo privado registrado en la Ciudad durante el primer trimestre de 2010, el promedio fue de \$ 4.285, 20,2% más alto que en igual período de 2009 (\$ 3.566). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,2 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el primer trimestre de 2010 fue de \$ 3.513 y tuvo un aumento interanual cercano al de la Ciudad (21,3%). En el año 2009, el salario promedio en la Ciudad había sido de \$ 3.907, con un aumento de 21,4% respecto del año 2008. El salario promedio nacional se había ubicado bastante por debajo (\$ 3.264)¹⁸.

¹⁷ La información del SIJP corresponde al universo de los asalariados a quienes sus empleadores les realizan los aportes al sistema previsional nacional, es decir, son excluidos aquellos trabajadores que si bien se encuentran en una régimen laboral de carácter asalariado, aportan por sí mismos al sistema (por ejemplo, el caso de algunos monotributistas).

¹⁸ Para un análisis de la desagregación de los puestos de trabajo y del nivel salarial según rama de actividad, se puede consultar el informe Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires, Nº 29, Mayo 2010, donde se incluyen datos desagregados para los años 2008, 2007 y 2006 (últimos disponibles con esa desagregación).

CUADRO C-I-7

TRABAJO ASALARIADO REGISTRADO. PUESTOS DE TRABAJO Y REMUNERACIÓN TOTAL. PROMEDIOS MENSUALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL NACIONAL. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	PUESTOS DE TRABAJO			REMUNERACIÓN TOTAL		
	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN EL TOTAL NACIONAL (%)	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	RATIO SALARIO CIUDAD/ SALARIO NACIÓN
2008	1.542.400	5.853.288	26,4	3.218	2.713	1,2
Trimestre I	1.507.651	5.768.651	26,1	2.841	2.307	1,2
Trimestre II	1.545.664	5.857.694	26,4	3.281	2.771	1,2
Trimestre III	1.556.360	5.866.631	26,5	3.045	2.606	1,2
Trimestre IV	1.559.925	5.920.174	26,3	3.694	3.156	1,2
2009	1.507.831	5.760.875	26,2	3.907	3.264	1,2
Trimestre I	1.517.619	5.815.369	26,1	3.566	2.896	1,2
Trimestre II	1.501.814	5.724.345	26,2	4.048	3.375	1,2
Trimestre III	1.499.387	5.712.683	26,2	3.660	3.086	1,2
Trimestre IV	1.512.503	5.791.105	26,1	4.352	3.700	1,2
2010						
Trimestre I	1.516.411	5.841.919	26,1	4.285	3.513	1,2
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2009	-2,2	-1,6		21,4	20,3	
Trimestre I	0,7	0,8		25,5	25,5	
Trimestre II	-2,8	-2,3		23,4	21,8	
Trimestre III	-3,7	-2,6		20,2	18,4	
Trimestre IV	-3,0	-2,2		17,8	17,2	
2010						
Trimestre I	-0,1	0,5		20,2	21,3	

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.

A diferencia de la leve caída en el número de puestos de trabajo indicada por los datos del SIJP, la información de la EIL, exhibe que durante el primer trimestre de 2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o

más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una ligera suba interanual (0,6%). Se revierten así los descensos experimentados durante los últimos tres trimestres de 2009, que tuvieron como resultado una baja anual promedio de 1,2%.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad en el primer trimestre de 2010, se observa que la mayoría de los sectores tuvo variaciones interanuales positivas, en tanto que sólo dos mostraron decrecimientos, aunque muy leves en comparación con los períodos anteriores.

Por segundo trimestre consecutivo, el aumento más pronunciado lo tuvo *Electricidad, gas y agua* (6,5%); le siguen la subas en *Servicios comunales, sociales y personales* (3,4%), *Industria manufacturera* (0,5%) y *Comercio, restaurantes y hoteles* (0,1%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo el rubro *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (1%), seguido por *Construcción* (0,4%). *Servicios financieros y a empresas* se mantuvo estable, balance que se evidencia como positivo si se recuerdan los descensos de esta rama durante los últimos trimestres de 2009.

Si se estudia la evolución de la cantidad de empleados según tamaño del establecimiento, en el primer trimestre de 2010, las pequeñas empresas (10 a 49 empleados) fueron las únicas que siguieron exhibiendo caídas interanuales (0,4%), a la manera que vienen haciéndolo desde el segundo trimestre de 2009. En cambio, luego de haber presentado contracciones durante todo 2009, las medianas empresas (50 a 199 empleados) mostraron una expansión interanual en la cantidad de puestos de trabajo (0,9%). Las grandes firmas (200 empleados y más) también tuvieron un crecimiento en su nivel de empleo (1,6%).

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al primer trimestre de 2010 muestra una caída interanual en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. Esa baja se explica por la merma en la voluntad de participar del mercado laboral que se produjo en simultáneo con una contracción de la tasa de empleo. Si bien la tasa de subocupación volvió a ser inferior a los dos dígitos, tuvo un aumento de 1,1% en el último año.
- La tasa de desocupación a nivel nacional se redujo 1,2% en comparación con el primer trimestre de 2009, ubicándose en 8,3%, en tanto, la de subocupación creció 1,1%, posicionándose en 9,2%. Las tasas de empleo y de actividad, que decrecieron cada una 0,2%, fueron de 42,2% y 46%, respectivamente. Cabe destacar que aún cuando estas dos últimas se retrajeron, hubo una expansión en el número absoluto de personas dispuestas a participar del mercado laboral y también en el de ocupados.
- La dinámica del último año da cuenta de una fuerte contracción del número de beneficiarios causada por la incompatibilidad entre ser beneficiario de ese plan y el cobrar la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*: en marzo de 2010 el PJJHD representó sólo el 3,6% (19.915 beneficiarios) del total de beneficiarios de Programas y Acciones de Empleo. Ante esta importante baja que se agrega a las de años anteriores, los recálculos sobre las tasas laborales que realiza el INDEC considerando como desocupados a los beneficiarios de estos planes convergen con las tasas generales (que los toman como ocupados).
- Los niveles de desocupación y subocupación actuales significan que casi 2 millones de personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, al menos porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.
- Al comparar estos niveles con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son aún de los más bajos para la primera parte del año, debiéndose retroceder hasta mayo de 1992 para encontrar un nivel mejor en el caso de la tasa de desocupación, y hasta mayo de 1993 en el caso de la correspondiente a la subocupación.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, siguen en aumento y experimentaron una aceleración en relación con los últimos trimestres de 2009. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 17,7%, impulsado por el sector privado registrado (19,5%) y el público (12,6%). Por el contrario, el nivel salarial del sector privado no

registrado exhibió una desaceleración en su crecimiento interanual, con una suba de 18,8% (en años anteriores había sido este sector el que mostraba el mayor dinamismo). Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba de 2,5%, los incrementos de los sectores privado registrado y no registrado se ubicaron por encima del promedio (4% y 3,4%, respectivamente), en tanto que el sector público experimentó una baja interanual (2%).

- En el primer trimestre de 2010, en tres regiones del país se verificó una reducción interanual de la tasa de desocupación (Noreste, Noroeste y Patagónica), mientras que en la región Gran Buenos Aires la misma se mantuvo estable, y en Cuyo y la región Pampeana se incrementó. En todos los casos, la tasa de desempleo continúa siendo de un dígito. En cuanto a la actividad y el empleo, únicamente las regiones Noroeste y Pampeana mostraron aumentos en sus tasas.
- La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región, dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. Las regiones Noreste y Patagónica tuvieron bajas en el desempleo causadas por caídas en las tasas de actividad y empleo, en tanto que la merma de la desocupación en el Noroeste se explica por una suba mayor en el empleo que en la actividad. En contraste, el aumento en la desocupación de la región Cuyo fue causado por una contracción mayor en el empleo que en la actividad, mientras que en el caso de la región Pampeana, se debió a que la suba en el empleo fue superada por la actividad. Por último, la estabilidad de la tasa de desempleo en la región Gran Buenos Aires se vincula con pequeñas bajas conjuntas en las correspondientes al empleo y a la actividad.
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,3 y 44,3%, respectivamente), pero también presenta la tercera tasa más alta de desocupación (8,4%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (35,3% y 34,2% respectivamente), al tiempo que exhibe el menor guarismo de desempleo (3,3%).
- En un contexto de baja de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (1,2%), en la región Gran Buenos Aires dicha tasa se mantuvo estable. Esta estabilidad se explica por la baja de la desocupación en la Ciudad de Buenos Aires (7,7%) y un incremento en el Conurbano Bonaerense (1,1%). A su vez, el aumento en la tasa de desocupación del Conurbano bonaerense se vincula con la permanencia de las tasas de actividad y empleo, en tanto que en la Ciudad la baja del desempleo se correlaciona con una merma más pronunciada en la tasa de actividad (2,4%) que en la de empleo (1,6%). A pesar de estos decrecimientos, la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 53,8% y la de empleo en 50%, las más altas del país.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2010 ascendía a 1.610.000 personas y 1.495.000 personas, respectivamente. Los desocupados (7,2%) y subocupados (7,3%), por su parte, alcanzaron, en igual período 116.000 y 117.000 personas, respectivamente.
- Si se comparan las tasas de la Ciudad con las correspondientes a los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de desocupación es la segunda más baja (mejorada sólo por Gran Mendoza, con 6%), y la de subocupación es la menor de estos aglomerados.
- Entre la población de 14 años y más residente en la Ciudad, la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior: la tasa de actividad de las mujeres es de 57,6% y la de los varones de 74,4%; la brecha se mantiene en el caso del empleo: 52,7% *versus* 70%. La tasa de desocupación difiere menos según el sexo, si bien es más pronunciada entre las mujeres (8,5% *versus* 5,9%).

- En cuanto al análisis de las tasas según la edad de los residentes, los de 30 años y más presentan niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación es más importante entre la población más joven (de hasta 29 años), siendo peor en el grupo de la mujeres (18,6%).
- La tasa de demandantes de empleo y la tasa de sobreocupación entre la población de 14 años y más mostraron, en el primer trimestre de 2010, subas interanuales (11,5% y 22,8%, respectivamente), ubicándose en 23,3% y 26,4%, respectivamente).
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, se observó una suba interanual en la tasa de asalarización (2,7%), que se ubicó en 76,3% en el primer trimestre de 2010. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio tuvo una baja interanual (7,8%), con un nivel de 23,7%.
- 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 se exhibe como positivo, principalmente en lo referido a la calidad de los puestos de trabajo. Se observan disminuciones en el desempleo y el subempleo y, en la población mayor de 14 años, se apreció un incremento en la tasa de asalarización junto a una reducción en la proporción de asalariados sin descuento jubilatorio.
- 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 cuarto trimestre de 2009 en el distrito fue cercano a 2.474.000. Este nivel representa una caída interanual de 4,7% (121.379 puestos menos).
- En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad en el cuarto trimestre de 2009, hubo aumentos interanuales en la participación del sector *Servicios*, en detrimento de *Comercio, Infraestructura e Industria*. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de *Servicios* (56%), seguidas por *Infraestructura* (17%), en tanto que *Comercio e Industria*, aportaron el 14% y el 11% del total de puestos de la Ciudad, respectivamente.
- La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2009 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (67%); de trabajadores menores de 50 años (72%); de puestos de menor calificación (67,5%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (67%).
- Según datos del SIJP, en el primer trimestre de 2010, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.516.411 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, sólo 0,1 % menos que en igual período de 2009. Esta cantidad de puestos implicó una participación de 26,1% en el total del país (5.841.919 puestos).
- También según información del SIJP, durante el primer trimestre de 2010, el salario promedio fue de \$ 4.285, registrando un aumento interanual de 20,2%. El salario promedio del total nacional fue bastante más bajo (\$ 3.513) y mostró también un incremento interanual (21,3%).

- De acuerdo con datos de la EIL, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una pequeña alza interanual (0,6%) en el primer trimestre de 2010. Sólo dos ramas de actividad mostraron decrecimientos, muy leves en comparación con períodos anteriores. Tuvieron subas las ramas *Electricidad, gas y agua* (6,5%), *Servicios*

comunales, sociales y personales (3,4%), *Industria manufacturera* (0,5%) y *Comercio, restaurantes y hoteles* (0,1%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo el rubro *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (1%), seguido por *Construcción* (0,4%). Finalmente, *Servicios financieros y a empresas* se mantuvo estable.

C-II. CONDICIONES DE VIDA DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

El presente informe analiza las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009, según datos de la Encuesta Anual de Hogares (EAH), desde el punto de vista de la suficiencia o insuficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios¹.

Para el cálculo de la insuficiencia de ingresos se utiliza el Sistema de Canastas de Consumo desarrollado por la Dirección General de Estadística y Censos², contrastado con los ingresos relevados por las EAH. En noviembre de 2009 la valorización de la Canasta Alimentaria

(CA) para un adulto equivalente era de \$ 384; un año atrás el costo había sido de \$ 331, lo que da cuenta de un incremento de 16,1%³.

Una aproximación preliminar a los tabulados correspondientes a los ingresos de los hogares residentes en la Ciudad y su relación con el valor de las diferentes canastas en 2009, exhibe que, del total de hogares residentes que ha declarado ingresos (874.602 hogares), el 25,2% tiene ingresos menores a la Canasta Total (CT), mientras que el 4,1% no alcanza la CA (Cuadro C-II-1).

¹ La información volcada en este informe debe considerarse una aproximación provisoria a la insuficiencia de ingresos en la Ciudad. Frente al alto porcentaje de hogares que no ha declarado ingresos (27%), posteriormente se procederá a realizar una imputación de ingresos que permitirá llegar a resultados más ajustados para el total de hogares.

² El sistema está compuesto por las siguientes canastas:

-**Canasta Alimentaria (CA):** Incluye el valor de los alimentos y bebidas que un hogar requiere para satisfacer sus necesidades básicas alimentarias.

-**Canasta Alimentaria y de Servicios del Hogar (CAySH):** Incluye la CA más gastos en alquiler, expensas, electricidad, gas, agua, comunicaciones (telefonía fija, celular e internet) y transporte público.

-**Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM):** Incluye la CAySH más gastos en servicios para la educación, útiles escolares, artículos de limpieza, servicios de esparcimiento y bienes para el cuidado personal.

-**Canasta Total (CT):** Incluye la CBSM más gastos en bienes y servicios estacionales o contingentes, como indumentaria para niños y adultos, gastos en remedios y salud, y bienes durables para el hogar.

Para un conocimiento detallado del método de confección del sistema de canastas consultar el informe de la DGEyC (GCBA): *Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires. Metodología y Cálculos iniciales*, Ciudad de Buenos Aires, 2009. También se puede confrontar el Informe de Resultados N° 412 que presenta de modo más sintético las características del sistema y las diferencias con respecto a las canastas oficiales para medir la pobreza y la indigencia (CBA y CBT).

³ Para un análisis de las valorizaciones de las diferentes canastas en 2008 y 2009 pueden consultarse los Informes de Resultados N° 406 y N° 424, respectivamente, elaborados por la Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), y *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 28, CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), Ciudad de Buenos Aires, diciembre 2009.

CUADRO C-II-1

CANTIDAD DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	HOGARES	HOGARES ACUMULADO	PARTICIPACIÓN VÁLIDA	PARTICIPACIÓN ACUMULADA VÁLIDA
			%	
Ingresos menores a la CA	36.276	3,0	4,1	4,1
Ingresos entre la CA y la CAySH	72.553	6,1	8,3	12,4
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	41.431	3,5	4,7	17,2
Ingresos entre la CBSM y la CT	70.500	5,9	8,1	25,2
Ingresos mayores o iguales a la CT	653.841	54,6	74,8	74,8
Total hogares declarantes de ingresos	874.602	73,0	100,0	100,0
No declaran ingresos	323.108	27,0		
Total	1.197.710	100,0		

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

GRÁFICO C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (PORCENTAJES ACUMULADOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Nota: Se excluye de los totales a aquellos hogares en los que algún miembro no ha declarado ingresos.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

En cuanto a la evolución de estas incidencias en el tiempo, en el Cuadro C-II-2 se puede observar un incremento interanual de 10% en el porcentaje de hogares que no logra cubrir sus gastos en alimentación. En cambio, si se consideran los hogares con ingresos menores a la Canasta Total, se exhibe una leve disminución interanual (0,5%); similar comportamiento se evidencia entre aquellos hogares que no logran cubrir la Canasta Alimentaria y de Servicios del Hogar (CAySH), que tuvieron una baja de 7,1% en el último año. De esta forma hubo un crecimiento, aunque leve, en el porcentaje de hogares que logró cubrir la totalidad de sus gastos (0,2%).

Esta suba en el porcentaje de hogares que no cubre la CA, en conjunto con la baja en aquellos hogares que no alcanzan la CAySH, se relaciona con que, para la estructura de hogares de la Ciudad de Buenos Aires que tiene una alta proporción de hogares propietarios, fueron más significativos los aumentos interanuales en alimentación que los correspondientes a gastos en alquiler, considerando además que las tarifas de los servicios (luz, gas y agua) se mantuvieron estables en el último año.

CUADRO C-II-2

PORCENTAJE DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009

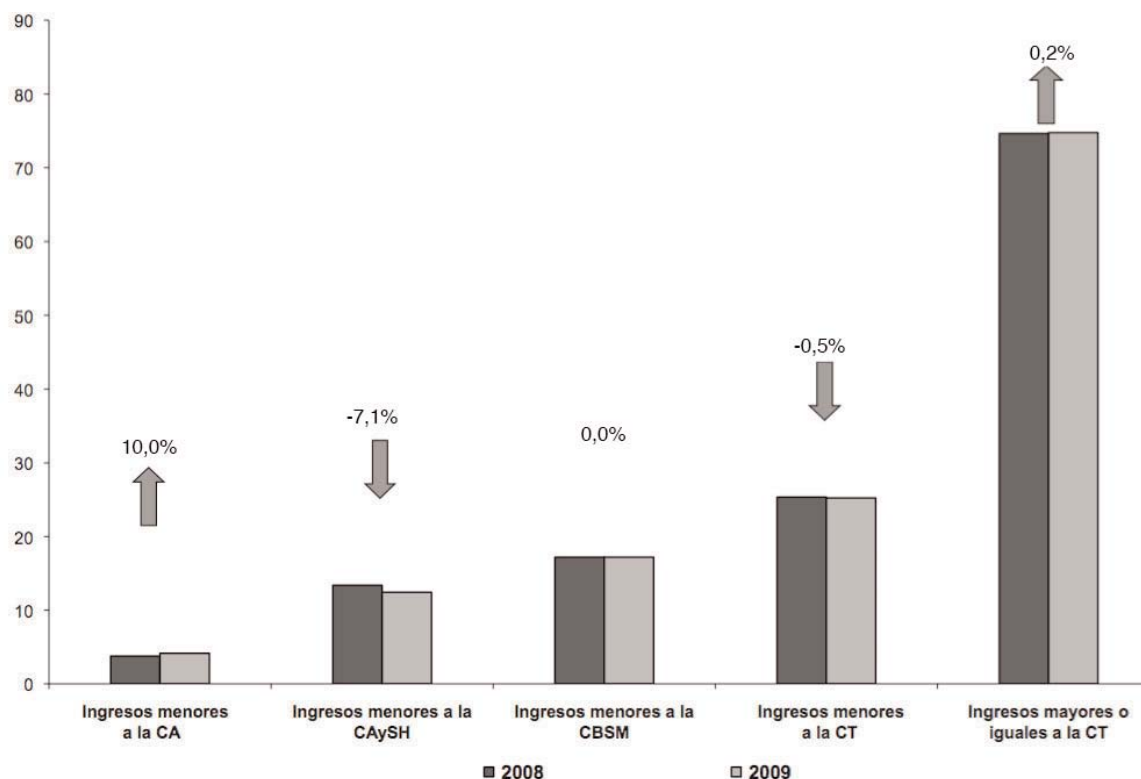
RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	% ACUMULADO		
Ingresos menores a la CA	3,8	4,1	10,0
Ingresos menores a la CAySH	13,4	12,4	-7,1
Ingresos menores a la CBSM	17,2	17,2	0,0
Ingresos menores a la CT	25,4	25,2	-0,5
Ingresos mayores o iguales a la CT	74,6	74,8	0,2

Nota: Se excluye del total a aquellos hogares en los que algún miembro no ha declarado ingresos.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

GRÁFICO C-II-2

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (PORCENTAJES ACUMULADOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009



Nota: Se excluye de los totales a aquellos hogares en los que algún miembro no ha declarado ingresos.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

El análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 6,3% de las personas no alcanza a

cubrir sus gastos en alimentación, en tanto que esa incidencia asciende a 30,7% en el caso de la población que no llega a afrontar la Canasta Total.

CUADRO C-II-3

CANTIDAD DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	POBLACIÓN	PARTICIPACIÓN	PARTICIPACIÓN VÁLIDA %	PARTICIPACIÓN ACUMULADA VÁLIDA
Ingresos menores a la CA	130.775	4,4	6,3	6,3
Ingresos entre la CA y la CAySH	197.665	6,6	9,6	15,9
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	136.841	4,6	6,6	22,5
Ingresos entre la CBSM y la CT	169.312	5,7	8,2	30,7
Ingresos mayores o iguales a la CT	1.434.320	48,2	69,3	69,3
Total declarantes de ingresos	2.068.913	69,5	100,0	100,0
No declaran ingresos	908.235	30,5		
Total	2.977.147	100,0		

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

Si se contrasta el año 2009 con la situación de 2008, se observa, al igual que en los hogares, un aumento en el porcentaje de personas que no alcanza a cubrir la Canasta Alimentaria, mientras que el correspondiente a las que no obtienen los ingresos necesarios para costear las otras canastas que incluyen otros bienes y servicios, ha

disminuido. La población que no logró cubrir la CT se redujo 3,2%, mientras que hubo una retracción de 4,5% y de 2% en aquellas personas que tuvieron ingresos menores a la CAySH y a la Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM), respectivamente.

CUADRO C-II-4

PORCENTAJE DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2008 % ACUMULADO	2009	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Ingresos menores a la CA	6,0	6,3	5,4
Ingresos menores a la CAySH	16,6	15,9	-4,5
Ingresos menores a la CBSM	22,9	22,5	-2,0
Ingresos menores a la CT	31,7	30,7	-3,2
Ingresos mayores o iguales a la CT	68,3	69,3	1,5

Nota: Se excluye del total a aquellas personas que residen en hogares en los que algún miembro no ha declarado ingresos.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

En síntesis, hubo un crecimiento interanual en el porcentaje de hogares y personas con ingresos suficientes para cubrir los bienes y servicios de la CT, con lo que se redujo la proporción de quienes

tienen carencias (al menos en términos de ingresos), pero dentro de este subconjunto, creció la porción de los que están en peor situación.

C-III. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2009

En esta sección se analizan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares en el cuarto trimestre de 2009. En primer lugar, se presenta información sobre la evolución para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de la población, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se realiza el análisis de la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios de la misma base.

EVOLUCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO EN EL TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

A continuación se considera información sobre la distribución del ingreso en hogares y personas, difundida por el INDEC, para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH en el cuarto trimestre de 2009. La misma se presenta en base a la construcción de estructuras decílicas, que consiste en el ordenamiento de los hogares o las personas según su nivel 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-III-1 se incluye información relativa al ingreso total familiar de los hogares. La

importancia del análisis de esta variable radica en que es la que utiliza el INDEC para la medición de la pobreza y la indigencia. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no supera los ingresos necesarios para cubrir la 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 alcanza el monto de la Canasta Básica Total (CBT) -que además de contener a la CBA, comprende a otros bienes y servicios, como los correspondientes al mantenimiento del hogar, vestimenta, transporte, salud, educación, etc.- de ese hogar, son clasificados como pobres, al igual que los integrantes del mismo.

Según datos de los hogares con ingresos para el cuarto trimestre de 2009, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 597, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron uno de \$ 10.014. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron sólo el 1,7% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los del décimo, concentraron el 29%.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se desprende que, durante el cuarto trimestre del año 2009, el 30% de los de menor ingreso obtuvo sólo el 9,3% del total de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 58,9%.

CUADRO C-III-1**HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO. TRIMESTRE 2009**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	40-850	597	1,7
2	850-1.300	1.097	3,2
3	1.305-1.728	1.522	4,4
4	1.730-2.140	1.929	5,6
5	2.140-2.690	2.408	7,0
6	2.695-3.300	2.974	8,6
7	3.300-4.000	3.654	10,6
8	4.000-5.000	4.514	13,1
9	5.000-6.800	5.783	16,8
10	6.800-100.000	10.014	29,0
Hogares con ingresos	40-100.000	3.449	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 65.000, en los que habitan 142.000 personas.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. En este caso tomando en consideración únicamente a los hogares con ingresos.

Como los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, mayor cantidad de integrantes, a los tramos de ingresos más bajos les corresponde mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este

sentido, para el cuarto trimestre de 2009, el 30% de los hogares con menos ingresos, reunió el 40% de la población y agrupó sólo el 13,7% del total del ingreso *per cápita* familiar. Por otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 51,3% del total del ingreso *per cápita* familiar, agrupando el 21,7% de la población. Se observa que el 10% más pobre de los hogares, agrupa la mayor cantidad de población (15,2%) y obtiene únicamente el 2,8% del total de ingresos *per cápita* de los hogares; en contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6,1% de la población y obtienen el 23,5% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares.

¹ Es para destacar que el análisis del ingreso *per cápita* familiar se basa en el supuesto fuerte de que la distribución del ingreso al interior del hogar se realiza de forma igualitaria entre todos los miembros, algo que no siempre ocurre.

CUADRO C-III-2

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	10-300	196	2,8	15,2
2	300-480	392	4,8	13,1
3	480-625	553	6,1	11,6
4	625-783	704	7,0	10,5
5	783-935	852	7,7	9,5
6	935-1.160	1.042	9,3	9,4
7	1.160-1.463	1.298	11,1	9,0
8	1.465-1.883	1.642	12,8	8,3
9	1.883-2.617	2.185	15,0	7,3
10	2.620-100.000	4.378	23,5	6,1
Hogares con ingresos	10-100.000	1.324	100,0	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 65.000, en los que habitan 142.000 personas.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Para complementar el análisis, en el Cuadro C-III-3 se incorporan datos referentes al ingreso *per cápita* familiar pero, a diferencia del anterior, según escala decílica de personas e incluyendo a la población de hogares que no poseen ingresos. Aquí se observa que 0,9% de los hogares carece de ingresos (65.000 hogares) y que en ellos habita el 0,6% de la población, de acuerdo con el relevamiento de la EPH (142.000 personas).

Durante el cuarto trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo 1,4% de la suma total de ingresos, con un promedio de \$ 145 y una mediana² de \$ 158. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron 32,3% de la suma total de ingresos, con una media de \$ 3.406 y una mediana de \$ 2.800.

CUADRO C-III-3

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-230	145	158	1,4
2	230-367	293	295	2,8
3	367-500	430	430	4,1
4	500-625	559	560	5,3
5	625-767	696	700	6,6
6	767-933	848	850	8,0
7	933-1.167	1.047	1.033	9,9
8	1.167-1.500	1.333	1.323	12,7
9	1.500-2.125	1.781	1.767	16,9
10	2.125-100.000	3.406	2.800	32,3
Población total	0-100.000	1.054	767	100,0

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

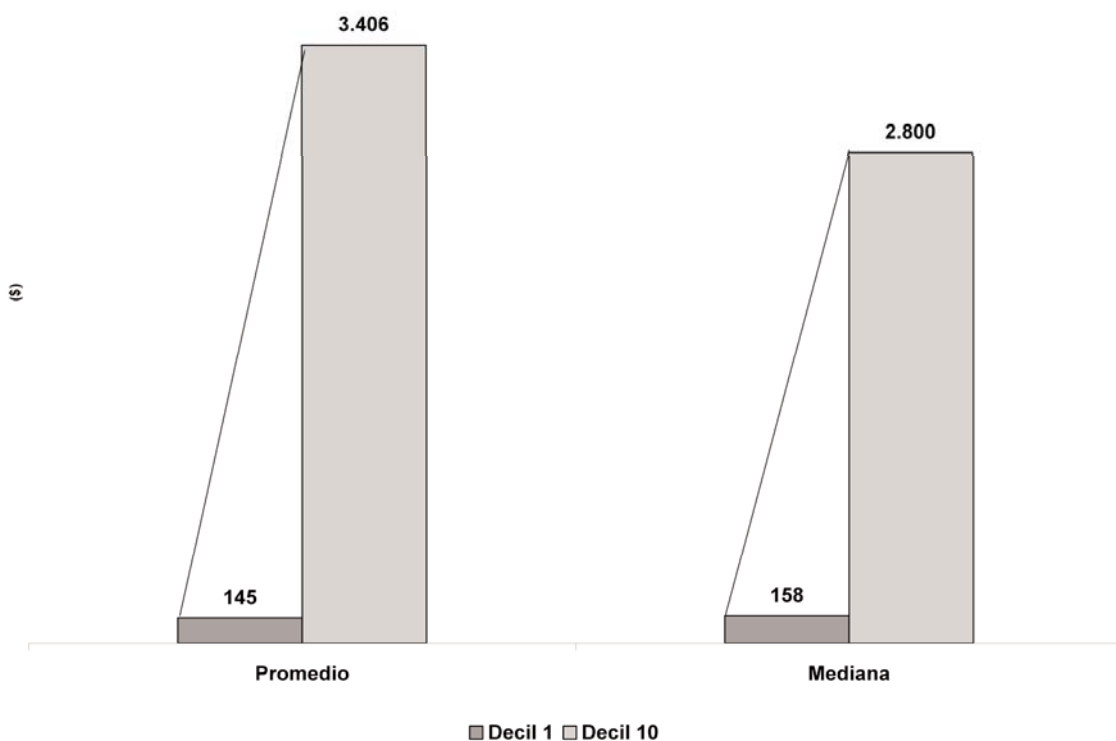
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de sí mismo al 50% de las unidades. A diferencia del promedio, esta medida de descripción no está afectada por los valores extremos y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

A continuación, se presenta el análisis de 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 la medida seleccionada sobre el ingreso *per cápita* del hogar del decil décimo y el primero.

El Gráfico C-III-1 permite visualizar la distancia de los promedios y las medianas del ingreso *per cápita* familiar de las personas ubicadas en el primer y el décimo decil de ingresos. Este último recibe, en promedio, 23 veces lo que el primero. Entre tanto, si se considera la mediana, el décimo decil obtiene 18 veces lo que alcanza el primero (brechas absolutas).

GRÁFICO C-III-1

POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS). PROMEDIO Y MEDIANA. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO. 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.

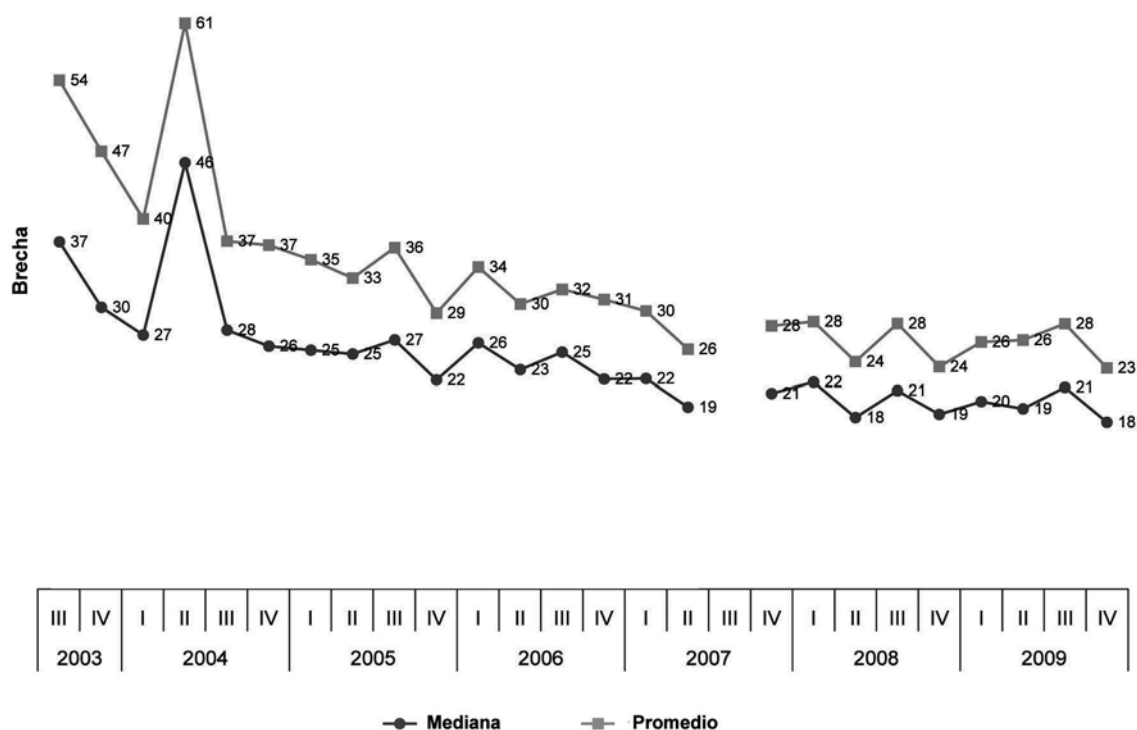
Por otra parte, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, presentaba, en el cuarto trimestre de 2009, niveles análogos a los del cuarto trimestre de 2008, cuando el último decil recibía, en promedio, 24 veces lo que obtenía el primero.

Es para destacar que los primeros y terceros trimestres de cada año presentan una mayor

brecha de ingresos que los segundos y cuartos. Esto se explica porque en esos períodos la población con empleo registrado cobra aguinaldo; 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-III-2).

GRÁFICO C-III-2

POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* (EN PESOS). BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2009



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 calculada como la mediana del décimo decil sobre la mediana del primero.

Durante el tercer trimestre de 2007, 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.

Se incluye a continuación, información sobre los ingresos de los ocupados en su principal puesto (aquellos con ingresos), en el cuarto trimestre de 2009 y en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 251 y concentraron sólo 1,3% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil exhibieron un ingreso medio de \$ 5.519 y

concentraron 28,2% del total de los ingresos. Se evidencia una correlación entre la ubicación por decil y la cantidad de horas trabajadas: la población ocupada del primer decil trabaja sólo 22 horas semanales en promedio (la mayoría involuntariamente), mientras que la población ubicada en los deciles más ricos trabaja 46 horas semanales.

CUADRO C-III-4

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO. TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	13-400	251	1,3	22
2	400-780	576	2,9	32
3	785-1.000	914	4,7	40
4	1.000-1.400	1.212	6,2	42
5	1.400-1.600	1.513	7,7	43
6	1.600-2.000	1.818	9,3	44
7	2.000-2.300	2.054	10,5	44
8	2.300-2.940	2.543	13,0	45
9	2.950-3.800	3.164	16,2	46
10	3.800-50.000	5.519	28,2	46
Ocupados con ingresos	13-50.000	1.956	100,0	40

Nota: Los ocupados sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 398.000, entre los que se incluyen los trabajadores sin remuneración.

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

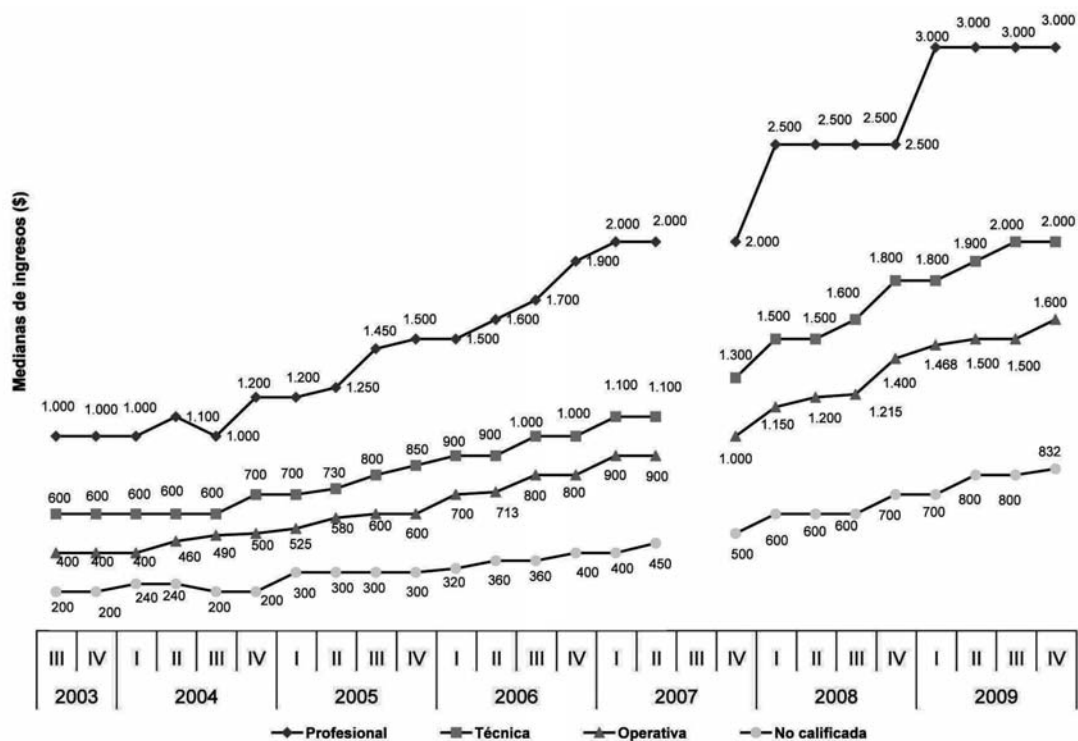
Como se registra en el Gráfico C-III-3, existe una brecha sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados según calificación de la tarea. En el cuarto trimestre de 2009, los ingresos de los que tenían tareas operativas casi duplicaban a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los técnicos y los operarios (cuya calificación es la inmediata superior) esa distancia era un poco menor: los técnicos ganaban 1,3 veces lo que recibían los empleados en tareas operativas. Por último, las profesionales obtuvieron 1,5 veces lo que ganaban los ocupados en puestos técnicos. De esta forma, los profesionales (máxima calificación) recibieron 3,6 veces lo que percibían los ocupados en puestos no calificados, en el período.

ingresos de los técnicos (11%). En términos absolutos, también, fueron los ingresos de los profesionales los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 500 *versus* \$ 200 de los no calificados y técnicos). En cambio, si se contrasta el nivel actual con el presentado en el cuarto trimestre de 2003, se percibe que fueron los puestos no calificados los que tuvieron un aumento relativo mayor (316%), seguidos por los operativos (se cuatuplicaron) y los técnicos (233%); por último, se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos profesionales (se triplicaron).

Si se compara las medianas de ingreso del cuarto trimestre de 2009 con las de igual período de 2008, se advierte que los ingresos de los profesionales fueron los que más crecieron en términos relativos (20%), seguidos por los no calificados (19%) y los operativos (14%); por último se ubica la suba interanual en el nivel de

GRÁFICO C-III-3

POBLACIÓN OCUPADA. MEDIANAS DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR CALIFICACIÓN DE LA TAREA. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, 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.

INGRESOS DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se analiza información confeccionada con procesamientos propios 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 durante el cuarto trimestre de 2009. En primer lugar, se presenta la escala de ingreso *per cápita* familiar de los hogares con ingresos, a lo que se adiciona información sobre los ingresos medios mensuales individuales totales³ y *per cápita* familiar de la población, por escala quintilítica. Asimismo, se incluye la distribución de la población de la Ciudad por escala de ingreso *per cápita* familiar por decil y la evolución del

coeficiente de Gini. Por último, se presentan datos sobre el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo.

En el cuarto trimestre de 2009, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos de la Ciudad fue de \$ 2.167, muy superior al del Total de Aglomerados Urbanos (\$ 1.324). El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso *per cápita* familiar, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 60,2%. El 10% más pobre de la Ciudad obtiene únicamente el 1,9% del total de ingresos *per cápita* de los hogares, mientras que en el Total de Aglomerados ese decil adquiere 2,8%. Por otra parte, los hogares del décimo decil

³ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

alcanzan, en la Ciudad, el 32% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares, en tanto que en el país en su conjunto, ese decil posee el 23,5%. Estas diferencias entre los

extremos dan cuenta de una mayor distancia entre los ingresos de los hogares de los deciles primero y décimo para el caso de la Ciudad de Buenos Aires (Cuadro C-III-5).

CUADRO C-III-5

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER</i> <i>CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	50-633	414	1,9
2	633-835	737	3,4
3	850-1.084	959	4,4
4	1.095-1.367	1.222	5,7
5	1.370-1.600	1.480	6,8
6	1.600-1.900	1.772	8,1
7	1.900-2.250	2.052	9,5
8	2.250-2.900	2.583	12,0
9	2.933-4.155	3.524	16,2
10	4.167-24.500	6.947	32,0
Hogares con ingresos	50-24.500	2.167	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 5.916 hogares.

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

El ingreso medio total individual mensual de la población residente en la Ciudad se ubicó, en el cuarto trimestre de 2009, en \$ 2.706. La variación del último año da cuenta de un incremento de 22,3%; si bien los crecimientos fueron similares en todos los quintiles, los más favorecidos fueron el segundo y el tercero (sus ingresos promedio aumentaron casi 24% en valores corrientes). Por debajo del promedio se ubicaron los cambios del cuarto y quinto quintil (21,7% cada uno), en tanto

que el primero mostró un aumento de 22,8% en su nivel de ingresos. Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de ingresos de los quintiles extremos se mantuvo prácticamente estable, con un descenso de 1,3%. De esta forma, el 20% más rico de los residentes sigue concentrando casi la mitad de la suma total ingresos (48%), mientras que el 20% más pobre retiene sólo el 5% (Cuadro C-III-6)

CUADRO C-III-6

POBLACIÓN CON INGRESOS. INGRESO MEDIO MENSUAL INDIVIDUAL (EN PESOS) POR QUINTIL DE POBLACIÓN. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2006				2007			2008				2009				VAR. INTERANUAL TRIM.IV 2009
	I	II	III	IV	I	II	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
	\$															
1º quintil	316	315	346	356	385	375	435	474	502	542	523	545	562	661	642	22,8%
2º quintil	662	636	724	725	763	770	894	956	963	1.108	1.043	1.199	1.171	1.409	1.291	23,8%
3º quintil	1.076	990	1.132	1.120	1.206	1.166	1.377	1.474	1.570	1.778	1.677	2.043	1.839	2.173	2.078	23,9%
4º quintil	1.666	1.575	1.756	1.702	1.984	1.823	2.154	2.290	2.422	2.768	2.519	3.060	2.829	3.255	3.066	21,7%
5º quintil	3.738	3.376	3.880	3.751	4.452	3.962	5.067	5.611	5.096	6.845	5.299	6.110	5.789	6.570	6.449	21,7%
Total	1.491	1.379	1.568	1.531	1.758	1.619	1.985	2.161	2.111	2.608	2.213	2.592	2.439	2.813	2.706	22,3%
Brecha entre																
quintil 5 v 1	11.8	10.7	11.2	10.5	11.6	10.6	11.6	11.8	10.2	12.6	10.1	11.2	10.3	9.9	10.0	-1.3%

Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH. Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 5.900, en los que habitan 16.300 personas. Cabe aclarar que 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.

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

El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población porteña con ingresos ha sido de \$ 476 para el primer quintil y de \$ 4.303 para el quinto. El promedio de este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.843, exhibiendo una suba interanual de 25,4% (Cuadro C-III-7).

CUADRO C-III-7

POBLACIÓN EN HOGARES CON INGRESOS. INGRESO MEDIO *PER CÁPITA* FAMILIAR MENSUAL (EN PESOS) POR QUINTIL DE POBLACIÓN. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2006				2007			2008				2009				VAR. INTERANUAL TRIM.IV 2009
	I	II	III	IV	I	II	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
	\$															
1º quintil	185	195	223	216	223	235	261	337	336	348	362	361	318	448	476	31,5%
2º quintil	432	443	504	478	543	528	621	703	683	818	747	848	745	1.010	945	26,5%
3º quintil	690	687	745	744	867	835	960	1.037	1.091	1.262	1.130	1.366	1.294	1.501	1.447	28,0%
4º quintil	1.086	1.022	1.129	1.154	1.310	1.266	1.465	1.556	1.596	1.943	1.680	2.047	1.958	2.219	2.054	22,3%
5º quintil	2.341	2.051	2.462	2.392	2.786	2.547	3.221	3.530	3.245	4.348	3.419	3.922	3.731	4.279	4.303	25,8%
Total	947	874	1.010	993	1.149	1.080	1.303	1.436	1.393	1.743	1.469	1.711	1.609	1.892	1.843	25,4%

Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH. Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 5.900, en los que habitan 16.300 personas. 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.

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

Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a la población residente en hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra casi un tercio de la suma total de ingresos y obtiene en promedio 19 veces lo que recibe el 10% más pobre, que agrupa sólo 1,5% del ingreso total.

Esto significa que la concentración de ingresos en el décimo decil (31%) es un poco inferior que la presentada en el total de aglomerados urbanos (32,3%), donde el 10% más rico recibe, en promedio, 23 veces lo que obtiene el 10% más pobre. Dicho de otra manera, en la Ciudad, los

más ricos obtienen un porcentaje apenas por debajo del correspondiente al total del país, y la diferencia con los más pobres, si bien es amplia, resulta menos pronunciada, con ingresos medios más altos en todos los segmentos.

De esta forma, los niveles de ingreso de la Ciudad son superiores para todos los deciles respecto de los del Total de Aglomerados Urbanos. El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población residente en la Ciudad (\$ 1.833) resultó 74% superior al del total nacional, que como ya se mencionó, se ubicó en \$ 1.054.

CUADRO C-III-8

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-488	286	266	1,5
2	500-720	626	625	3,5
3	723-920	821	817	4,5
4	925-1.183	1.057	1.060	5,7
5	1.186-1.433	1.318	1.333	7,3
6	1.450-1.725	1.561	1.550	8,5
7	1.733-1.983	1.851	1.850	9,4
8	2.000-2.520	2.210	2.200	12,8
9	2.533-3.700	2.973	2.895	15,8
10	3.750-24.500	5.505	4.500	31,0
Total	0-24.500	1.833	1.433	100,0

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

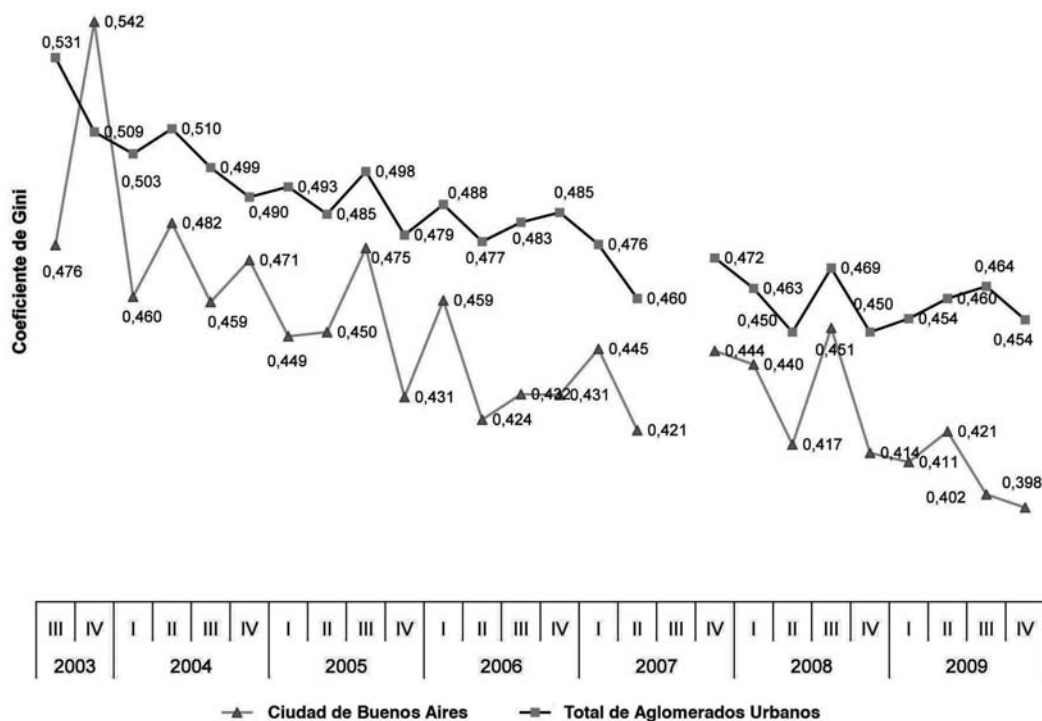
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el cuarto trimestre de 2009 en 0,398, mostrando una baja interanual de 4%, lo que da cuenta de una mejora

en la distribución del ingreso en el distrito en el último año. En contraste, en el Total de Aglomerados Urbanos este indicador se incrementó 1%, exhibiendo un leve retroceso en la distribución del ingreso (Gráfico C-III-4).

⁴ El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso que toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor 0 corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor 1 el caso extremo contrario.

GRÁFICO C-III-4

COEFICIENTE DE GINI DEL INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LAS PERSONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.
 En el cálculo del Coeficiente de Gini se incluye a los hogares sin ingreso.
 Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
 Encuesta Permanente de Hogares.

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes ocupados fue de \$ 2.800 en el cuarto trimestre de 2009 en la Ciudad, lo que indica un incremento interanual nominal de 25,8%, superior al de los ingresos individuales totales. De esta forma, el ingreso promedio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad (con ingresos) fue, en el cuarto trimestre de 2009, \$ 844, superior que el del Total de Aglomerados Urbanos del país (\$ 1.956).

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 465 con una participación de 1,7% en el total de ingresos devengados de la ocupación principal, en tanto

que los del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 7.991 y concentraron el 28,5% del total de los ingresos.

Es para destacar que el ingreso medio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad es también mayor al de los ocupados en el Total de Aglomerados, en todos los deciles. Por otra parte, el distrito local presenta aquí también una brecha menor entre los deciles extremos: el ingreso medio de la ocupación principal del décimo decil es 17 veces el del primero (\$ 7.991 versus \$ 465), mientras que esa diferencia asciende a 22 en el caso del total nacional (\$ 5.519 versus \$ 251).

Otra diferencia entre la Ciudad y el Total de Aglomerados se refiere al promedio de horas trabajadas en la semana: la Ciudad presenta, en

promedio, una hora de trabajo menos que a nivel nacional (39 horas versus 40 horas) (Cuadro C-III-9).

CUADRO C-III-9

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS POR DECIL).

CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	60-800	465	1,7	21
2	800-1.200	990	3,5	36
3	1.200-1.600	1.454	5,2	42
4	1.700-2.000	1.878	6,7	42
5	2.000-2.300	2.053	7,3	41
6	2.300-2.600	2.425	8,7	42
7	2.600-3.000	2.891	10,2	40
8	3.000-4.000	3.379	12,2	42
9	4.000-5.000	4.477	16,0	42
10	5.000-20.000	7.991	28,5	45
Ocupados con ingresos	60-20.000	2.800	100,0	39

Nota: Los ocupados sin ingresos en su ocupación principal –excluidos de este cuadro– son aproximadamente 46.794.

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

Históricamente, los ocupados varones exhiben ingresos superiores a los que perciben las mujeres. En el cuarto trimestre de 2009, las mujeres ganaban en promedio \$ 717 menos que los varones: mientras que éstos ganaron \$ 3.133 en su ocupación principal, las mujeres obtuvieron \$ 2.416. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente razón para explicar semejante distancia entre los ingresos de unos y otras; influye la calificación del puesto (incluso cuando ellas tienen mayor nivel educativo alcanzado) y en algunos sectores, la discriminación por género (Cuadro C-III-10).

El mismo cuadro describe la diferencia existente entre los ingresos de los cuentapropistas y los asalariados. Mientras los primeros percibían en el cuarto trimestre de 2009, por el ejercicio de su ocupación principal, un ingreso mensual promedio de \$ 2.597, para los segundos, dicho monto era bastante menor (\$ 2.299). El crecimiento interanual en el ingreso medio de los cuentapropistas (21,7%) fue mayor al de los asalariados (19,5%).

CUADRO C-III-10

POBLACIÓN OCUPADA. INGRESO MEDIO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR CATEGORÍA OCUPACIONAL Y SEXO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	\$		
Ocupados	2.226	2.800	25,8%
Varones	2.521	3.133	24,3%
Mujeres	1.867	2.416	29,4%
Cuenta propia	1.890	2.299	21,7%
Varones	2.098	2.430	15,8%
Mujeres	1.433	2.080	45,2%
Obrero o empleado	2.174	2.597	19,5%
Varones	2.512	2.925	16,4%
Mujeres	1.838	2.277	23,9%

Nota: No se publica la estimación sobre el ingreso medio de los patrones por estar sujeta a un alto coeficiente de variación.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Encuesta Permanente de Hogares.

SÍNTESIS

- Datos del Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, para el cuarto trimestre del año 2009, dan cuenta de que el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 597, mientras que el de los hogares del décimo fue de \$ 10.014. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 15,2% de población y obtiene el 2,8% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo, incluyen sólo el 6,1% de la población y obtienen el 23,5% del total de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar (incluyendo aquí a los hogares sin ingreso), se distingue que durante el cuarto trimestre de 2009, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron 1,4% de la suma del ingreso total, con un promedio de \$ 145, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 32,3% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 3.406. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de los individuos del décimo decil es 23 veces el de las personas del primero.

- En cuanto al ingreso de la ocupación principal, se verifica que los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 251 y concentraron sólo,1,3% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 5.519 y recibieron 28,2% del total de los ingresos. Según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida entre los ingresos de los ocupados: las personas empleadas en puestos profesionales obtienen 3,6 veces lo que perciben los empleados en puestos no calificados.
- Con respecto a los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 2.167. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso *per cápita* familiar, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 60,2% del total del ingreso *per cápita* familiar.

- El ingreso medio total individual de la población residente en la Ciudad se ubicó en \$ 2.706, lo que supone un crecimiento interanual de 22,3%. Los quintiles más favorecidos fueron el segundo y el tercero (sus ingresos promedio aumentaron casi 24% en valores corrientes). Una variación cercana al promedio experimentaron el cuarto y quinto quintil (21,7% cada uno), en tanto que el primero mostró un aumento de 22,8% en su nivel de ingresos. El ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.449) es, de acuerdo con la última medición, 10 veces el del primero (\$ 642).
- En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de las personas residentes en hogares con ingresos en la Ciudad, el promedio para el cuarto trimestre de 2009 fue de \$ 1.843. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 476, mientras que para el quinto fue de \$ 4.303. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos de los individuos y se incluye a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 31% de la suma total de ingresos, y obtiene en promedio 19 veces lo que recibe el 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 en la Ciudad. En cambio en el total nacional ese indicador se incrementó, dando cuenta de una desmejora en la distribución.
- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.800 en el cuarto trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 25,8%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 465 en su ocupación principal, con una participación de 1,7% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo obtuvieron \$ 7.991 y concentraron 28,5% de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso mensual \$ 717 menor que el de los varones (\$ 3.133 *versus* \$ 2.416). En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año, los ingresos de los cuentapropistas se incrementaron un poco más que los de los obreros (21,7% y 19,5%, respectivamente).

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA

D. LA RECAUDACIÓN IMPOSITIVA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2010

En esta sección se analiza la dinámica de la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires durante los primeros seis meses de 2010. A tal fin, se utilizan los datos desagregados por concepto durante el segundo trimestre del año y acumulado, y se los presenta siempre en contraste con los de los mismos períodos de 2009. En la segunda parte, se hace foco en las principales ramas productivas que aportan al *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, dada la fuerte incidencia que tiene este tributo sobre la recaudación general del distrito.

LA RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR CONCEPTO

Durante el segundo trimestre de 2010, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue superior a los \$ 4.076M, dentro de la cual, están comprendidos \$ 513,5M de la *Coparticipación Federal*, que representan 12,6% del total (Ley 23.548). En el acumulado del primer semestre, la recaudación alcanzó \$ 8.078M, de los cuales \$ 917M corresponden a la *Coparticipación Federal* (Cuadro D-1).

En términos de variación interanual, los ingresos fiscales se expandieron 23,1% en el segundo trimestre, por encima de lo ocurrido entre enero y marzo de 2010 (18,1%), lo que condujo al cierre del semestre con un alza de 20,6%. Se verificaron subas en todos los componentes, tanto en el segundo trimestre como en el acumulado, salvo en *Gravámenes varios*. Si se excluyen los ingresos por *Coparticipación Federal*, los guarismos se reducen levemente: a 21,2% para el período abril-junio y a 19,3% para su acumulado.

CUADRO D-1
RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2010

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	GRAVÁMENES VARIOS Y OTROS
\$ M										
2004	4.661,7	4.137,6	2.801,5	621,9	331,0	11,3	78,5	293,4	524,1	
2005	5.601,3	4.955,1	3.514,0	636,5	376,6	13,1	148,6	250,6	646,2	15,6
2006	6.920,5	6.117,8	4.446,7	626,4	486,3	14,6	202,2	329,2	802,7	12,3
Trimestre I	1.677,1	1.503,6	979,9	251,4	150,5	3,1	38,2	76,6	173,6	3,9
Trimestre II	1.712,5	1.505,4	1.109,2	110,7	117,1	3,9	50,7	110,6	207,1	3,3
Trimestre III	1.706,1	1.503,3	1.125,8	149,6	89,5	3,6	53,4	79,0	202,8	2,4
Trimestre IV	1.824,8	1.605,5	1.231,8	114,7	129,2	4,1	60,0	63,0	219,4	2,7
2007	8.820,5	7.756,3	5.740,6	656,1	638,2	19,7	281,2	405,6	1.064,2	14,9
Trimestre I	2.074,7	1.849,9	1.225,9	279,2	211,7	4,6	62,9	62,3	224,8	3,3
Trimestre II	2.031,8	1.763,1	1.373,3	102,6	142,8	4,6	63,4	72,3	268,7	4,1
Trimestre III	2.247,1	1.968,8	1.527,9	143,7	118,6	5,4	87,1	84,2	278,2	2,0
Trimestre IV	2.466,9	2.174,5	1.613,4	130,7	165,1	5,1	67,9	186,8	292,4	5,5
2008	11.909,4	10.581,0	7.610,1	1.286,1	850,2	39,1	322,0	454,5	1.328,4	18,9
Trimestre I	2.919,4	2.626,1	1.649,2	505,6	277,6	7,4	86,6	92,3	293,3	7,4
Trimestre II	2.784,1	2.440,1	1.826,1	212,7	201,9	10,8	74,0	110,1	344,0	4,6
Trimestre III	3.082,8	2.738,0	2.053,7	314,6	149,1	10,1	77,4	129,3	344,8	3,7
Trimestre IV	3.123,1	2.776,7	2.081,1	253,1	221,6	10,8	84,0	122,9	346,4	3,2
2009	14.018,0	12.559,1	8.817,5	1.308,5	1.003,9	46,9	784,9	504,0	1.459,0	93,3
Trimestre I	3.387,3	3.060,6	2.058,6	478,1	284,4	10,5	108,7	105,8	326,7	14,5
Trimestre II	3.310,3	2.940,4	2.089,3	213,8	242,1	10,6	196,2	126,5	369,9	61,8
Trimestre III	3.594,7	3.225,0	2.316,1	333,1	184,9	12,6	241,7	129,1	369,7	7,5
Trimestre IV	3.725,8	3.333,1	2.353,5	283,5	292,5	13,2	238,3	142,6	392,7	9,5
2010										
Trimestre I	4.001,7	3.597,6	2.357,6	506,0	309,3	11,4	264,8	133,6	404,1	14,9
Trimestre II	4.076,5	3.563,0	2.582,8	227,3	268,5	11,7	292,5	146,3	513,5	33,9
Acumulado	8.078,2	7.160,6	4.940,4	733,3	577,8	23,1	557,3	279,9	917,6	48,8
VARIACIÓN INTERANUAL (%)										
2005	20,2	19,8	25,4	2,4	13,8	15,6	89,2	-14,6	23,3	
2006	23,6	23,5	26,5	-1,6	29,1	11,6	36,1	31,4	24,2	-21,2
2007	27,5	26,8	29,1	4,7	31,2	34,7	39,0	23,2	32,6	21,1
Trimestre I	23,7	23,0	25,1	11,0	40,7	49,1	64,6	-18,6	29,5	-15,4
Trimestre II	18,6	17,1	23,8	-7,3	22,0	18,1	25,1	-34,6	29,8	24,2
Trimestre III	31,7	31,0	35,7	-4,0	32,5	52,6	63,1	6,5	37,2	-16,7
Trimestre IV	35,2	35,4	31,0	14,0	27,8	24,0	13,1	196,5	33,3	103,7
2008	35,0	36,4	32,6	96,0	33,2	98,5	14,5	12,0	24,8	26,8
Trimestre I	40,7	42,0	34,5	81,1	31,1	61,5	37,8	48,1	30,5	124,2
Trimestre II	37,0	38,4	33,0	107,3	41,4	136,3	16,7	52,3	28,0	12,2
Trimestre III	37,2	39,1	34,4	119,0	25,7	86,3	-11,0	53,6	23,9	85,0
Trimestre IV	26,6	27,7	29,0	93,7	34,3	111,0	23,8	-34,2	18,5	-41,8
2009	17,7	18,7	15,9	1,7	18,1	19,9	143,7	10,9	9,8	393,7
Trimestre I	16,0	16,5	24,8	-5,4	2,4	41,9	25,5	14,6	11,4	95,9
Trimestre II	18,9	20,5	14,4	0,5	19,9	-1,9	165,2	15,0	7,5	1.243,5
Trimestre III	16,6	17,8	12,8	5,9	24,0	24,3	212,1	-0,1	7,2	102,7
Trimestre IV	19,3	20,0	13,1	12,0	32,0	22,3	183,7	16,1	13,4	196,9

(continúa)

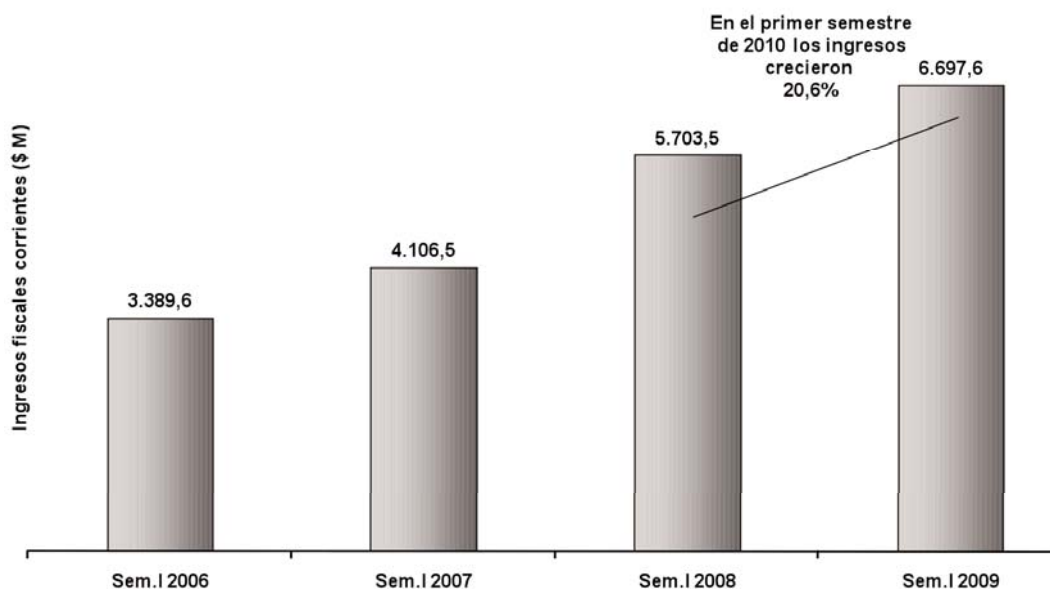
CUADRO D-1 (CONTINUACIÓN)
RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2010

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	GRAVÁMENES VARIOS Y OTROS
	\$ M									
2010										
Trimestre I	18,1	17,5	14,5	5,8	8,8	8,6	143,6	26,3	23,7	2,8
Trimestre II	23,1	21,2	23,6	6,3	10,9	10,4	49,1	15,6	38,8	-45,1
Acumulado	20,6	19,3	19,1	6,0	9,7	9,5	82,8	20,5	31,7	-36,0

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

Resulta preciso destacar que durante el último trimestre, en casi todos los conceptos se notó mayor ritmo en el crecimiento de la recaudación. Cabe recordar que se verificó aceleración desde 2005, con subas superiores al 20% hasta 2009, por lo que entre 2004 y 2008, la recaudación total prácticamente se triplicó a valores corrientes (Gráfico D-1). Pero 2009 cerró con una expansión

de la recaudación cercana a la mitad de la correspondiente al año anterior, evidenciando el impacto de la desaceleración de la actividad económica que se venía registrando desde el último trimestre de 2007. También cuando se llevan los guarismos de crecimiento anuales a términos reales, puede hablarse de una fuerte desaceleración.

GRÁFICO D-1
RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2010


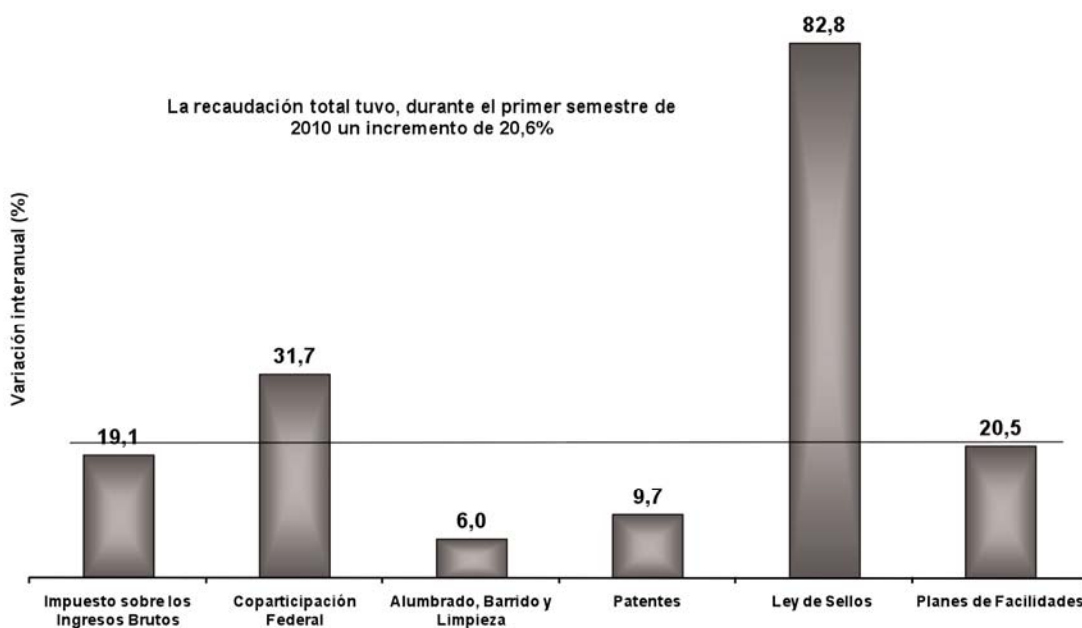
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En el segundo trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron interanualmente por encima del promedio fueron *Ley de Sellos* (49,1%), *Coparticipación Federal* (38,8%), e *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* (23,6%), por cuanto expandieron su porción en la estructura. En cambio, *Planes de Facilidades* (15,6%), *Patentes* (10,9%), *Contribución por Publicidad*

(10,4%) y *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (6,3%) perdieron peso en el total. *Gravámenes Varios y otros* fue el único segmento con cambio negativo (45,1%), lo que determinó el signo del acumulado. En el semestre, sólo *Ley de Sellos* y *Coparticipación Federal* aumentaron por encima de la media (Gráfico D-2).

GRÁFICO D-2

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%), ORDENADOS SEGÚN SU PESO EN LA ESTRUCTURA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010



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

Para el total y cada uno de los componentes de la recaudación local, las tasas de crecimiento alcanzadas en el acumulado a junio resultan algo inferiores a las correspondientes al segundo trimestre, por el menor dinamismo del primer trimestre, salvo en tres casos. El primero, corresponde a *Ley de Sellos*, y es producto de su expansión a una tasa extraordinariamente alta en enero-marzo (143,6%). Este ascenso se explica porque en 2009 se ampliaron los actos y contratos

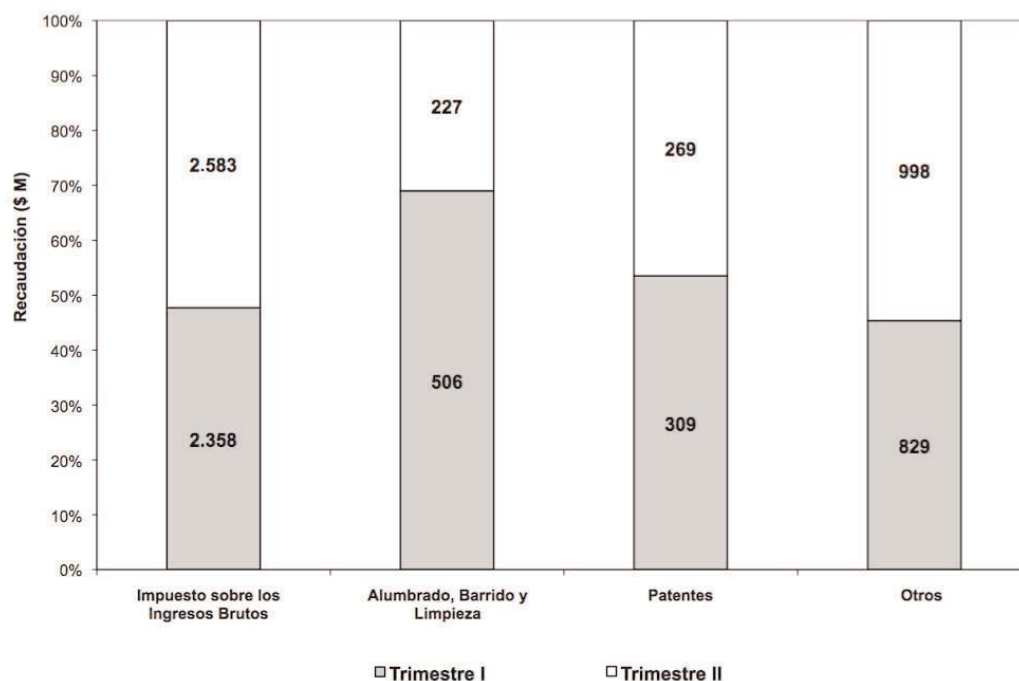
de carácter oneroso gravados. Hasta 2008, la *Ley de Sellos*, alcanzaba solamente a las escrituras públicas o instrumentos de cualquier naturaleza u origen por los que se transfiriera el dominio o se otorgase la posesión de inmuebles situados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y a los contratos de locación y sublocación de inmuebles en los que se desarrollasen actividades comerciales y de viviendas con muebles que se arrendasen con fines turísticos, y de *leasing*. Pero

desde 2009 alcanza a otros instrumentos públicos o privados, incluso por correspondencia, así como los que se efectúan con intervención de las bolsas o mercados (Gráfico D-3).

Los otros conceptos que cerraron el semestre con cambios inferiores a los del segundo trimestre son *Planes de Facilidades*, que aminoró su ritmo de expansión en el segundo trimestre, y *Gravámenes varios*, que directamente tuvo un cambio de signo negativo en el período.

GRÁFICO D-3

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR TRIMESTRE, SEGÚN PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (MILLONES DE PESOS Y PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.Y 2DO.TRIMESTRES. AÑO 2010



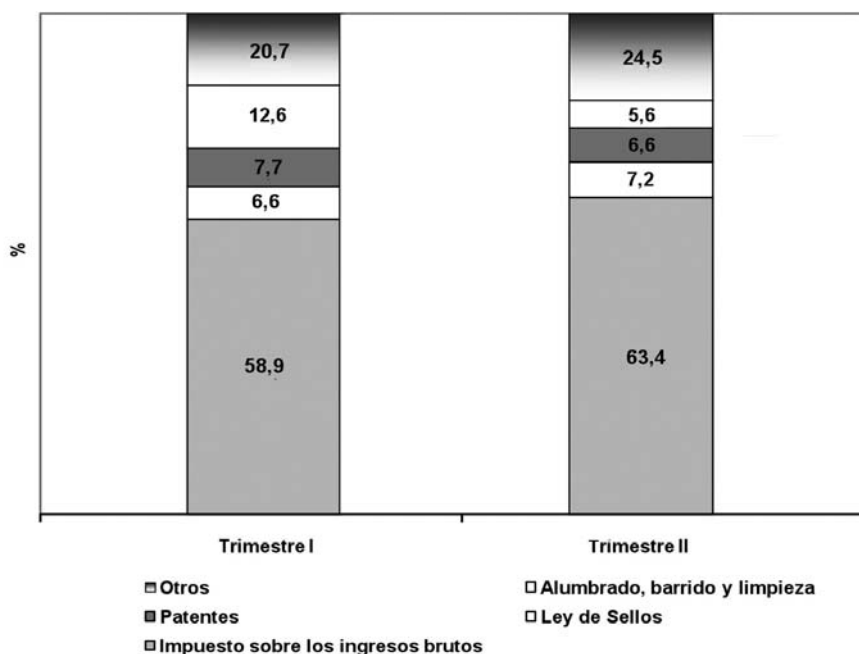
Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

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

Como es habitual, en el segundo trimestre de 2010, el peso de *ISIB* fue el mayor (63,4%), seguido por *Coparticipación Federal* (12,6%), *Ley de Sellos* (7,2%) y *Patentes* (6,6%) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO), SEGÚN TRIMESTRES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

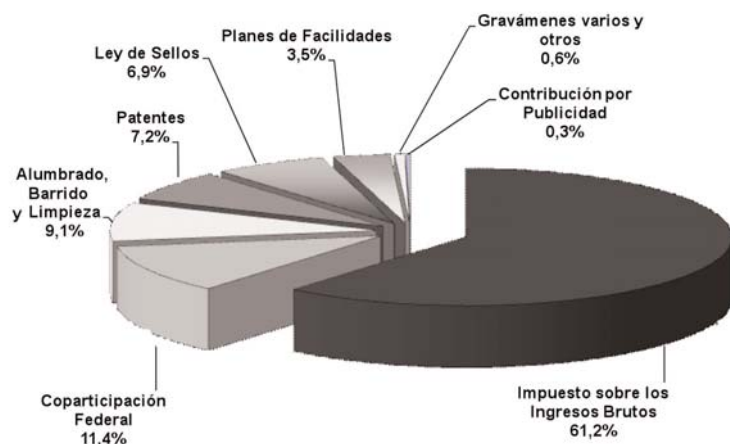
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Producto de un incremento que estuvo por encima del promedio de la recaudación general en el segundo trimestre del año, el *ISIB* tuvo un aumento en su peso relativo cercano a 1,5 puntos porcentuales en el período. Asimismo, si se compara la importancia entre 2004 y 2009, se observa que *ISIB* ganó casi 3 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración desde entonces.

También en el acumulado del primer semestre de 2010, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* siguió siendo, por lejos, el más importante, con una incidencia de 61,2%, apenas por debajo del guarismo de un año atrás. Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB*. Justamente por esta incidencia, es que su contribución a la variación de la recaudación es la más alta (Gráfico D-5).

GRÁFICO D-5

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. DISTRIBUCIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010

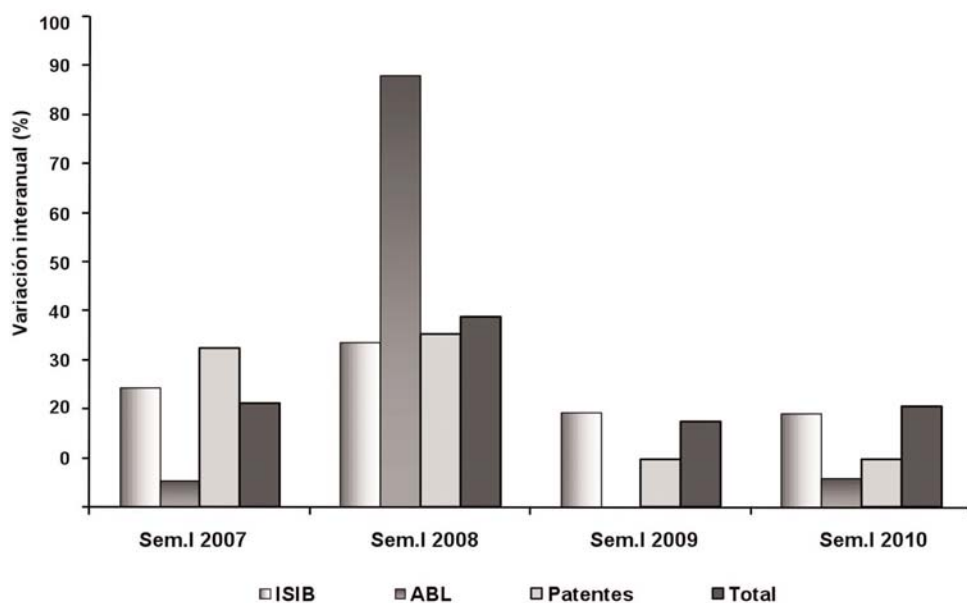


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Al *ISIB* le siguieron, por su peso en la recaudación del semestre, *Coparticipación Federal* (11,4%) y *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (9,1%). Así, *Patentes* quedó relegado a la cuarta posición en cuanto a su importancia en la estructura (7,2%), seguido de *Ley de Sellos* (6,9%) (Gráfico D-6).

GRÁFICO D-6

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL Y PRINCIPALES IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2010



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

Alumbrado, Barrido y Limpieza (\$ 733M en los primeros seis meses de 2010) tuvo un magro comportamiento en comparación con el conjunto (6%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está en la mitad de lo que le correspondía en 2004. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009.

Patentes (\$ 578M), que ocupa el cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad en el primer semestre, tuvo una reducción de su peso en 0,7 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio en ambos trimestres. Al observar la dinámica desde 2004, se destaca que ésta estuvo siempre cercana a la del conjunto, por cuanto su participación relativa se mantuvo más o menos estable. En 2009, ocupó el mismo puesto según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 86%.

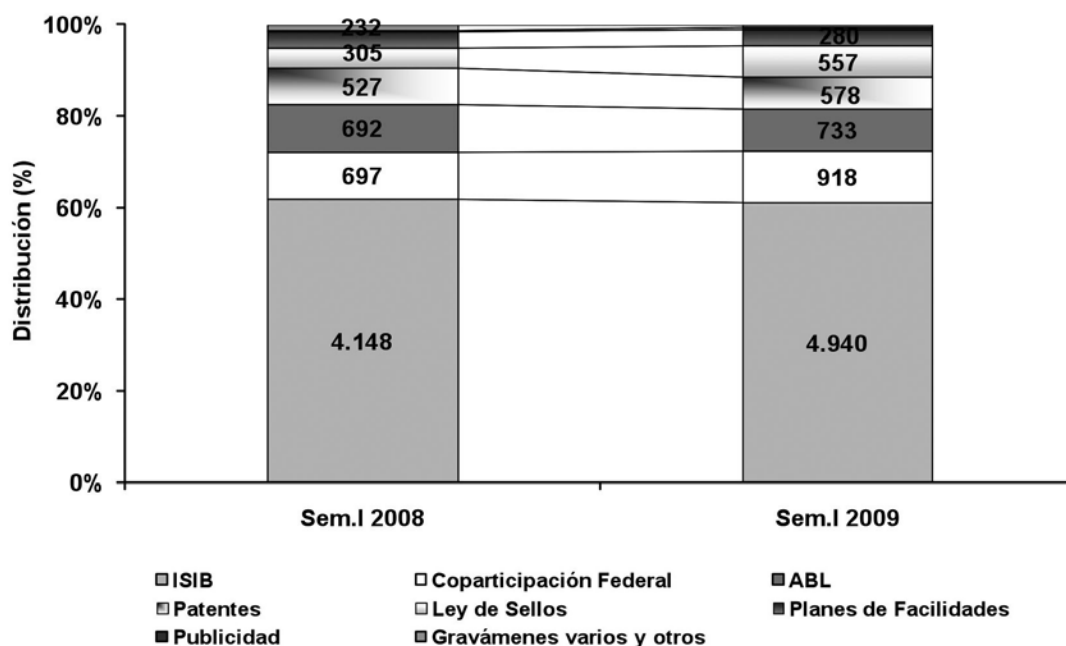
Ley de Sellos (\$ 557M), que se ubica en quinto lugar, tuvo un crecimiento destacable, que resulta más notable cuando se compara su porción con la de 2004 (prácticamente se triplicó). Como ya se mencionó, esto se explica porque desde 2009, se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Este aumento determinó que en el primer semestre del año, fuera el segundo concepto que más contribuyó al crecimiento del conjunto, como ya había ocurrido en 2009.

Por último, *Planes de facilidades* (\$ 280M, equivalentes a 3,5% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en los primeros seis meses de 2010, exhibió un repunte, con una tasa de incremento cercana a la del promedio, manteniendo entonces su participación constante respecto a la que tenía en los mismos meses de 2009. Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumula una reducción en su peso de 2,8 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces (6,3%).

Finalmente, *Contribución por publicidad* (\$ 23,1M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires, que mantuvo una magra participación en el acumulado a junio de 2010 (inferior a 0,3%) (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008/2010



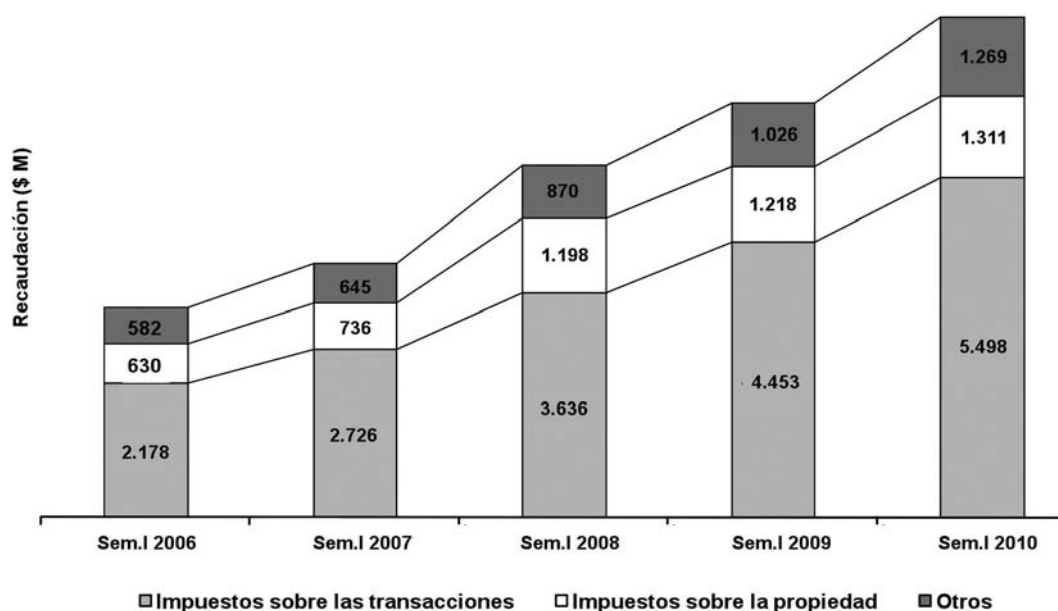
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Si se efectúa un agrupamiento de los conceptos según se apliquen a las transacciones (*Impuesto sobre los Brutos e Impuesto a los Sellos*), o a la propiedad (*ABL y Patentes*), se observa que en el acumulado del semestre, se produjo un leve aumento del primer grupo dentro de la estructura. De esta manera los impuestos que gravan las transacciones, incrementaron su peso en 1,6

puntos porcentuales hasta alcanzar 68,1%. Al mismo tiempo, los que gravan la propiedad perdieron participación dentro de la estructura relegando 2 puntos porcentuales respecto de los valores del año anterior y ubicándose en 16,2%. Los otros impuestos mejoraron su peso, hasta posicionarse en 15,7% (Gráfico D-8).

GRÁFICO D-8

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. IMPUESTOS SOBRE LAS TRANSACCIONES, SOBRE LA PROPIEDAD Y OTROS (EN MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2010



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

Como resultado de la evolución de la recaudación por impuesto en el segundo trimestre de 2010 y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la mayor contribución al crecimiento de los ingresos en dicho período corresponde a *ISIB*, con un porcentaje algo superior a su peso (64,4%). Luego figura *Coparticipación Federal* (18,7%), seguido de *Ley de Sellos* (12,6%), *Patentes* (3,4%) y *ABL* (3%).

En el acumulado del semestre, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue el mismo, aunque con diferentes guarismos: *ISIB* (57,4%), *Ley de Sellos* (18,3%), *Coparticipación Federal* (16%), *Patentes* (3,7%), *Planes de Facilidades* (3,4%). Cabe destacar que *ABL*, que había ocupado el segundo lugar en 2008, tuvo un aporte poco significativo ya en 2009 (1,1%) y durante el segundo trimestre de 2010 sólo explicó 3% de la variación total de la recaudación en el período.

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (*ISIB*)

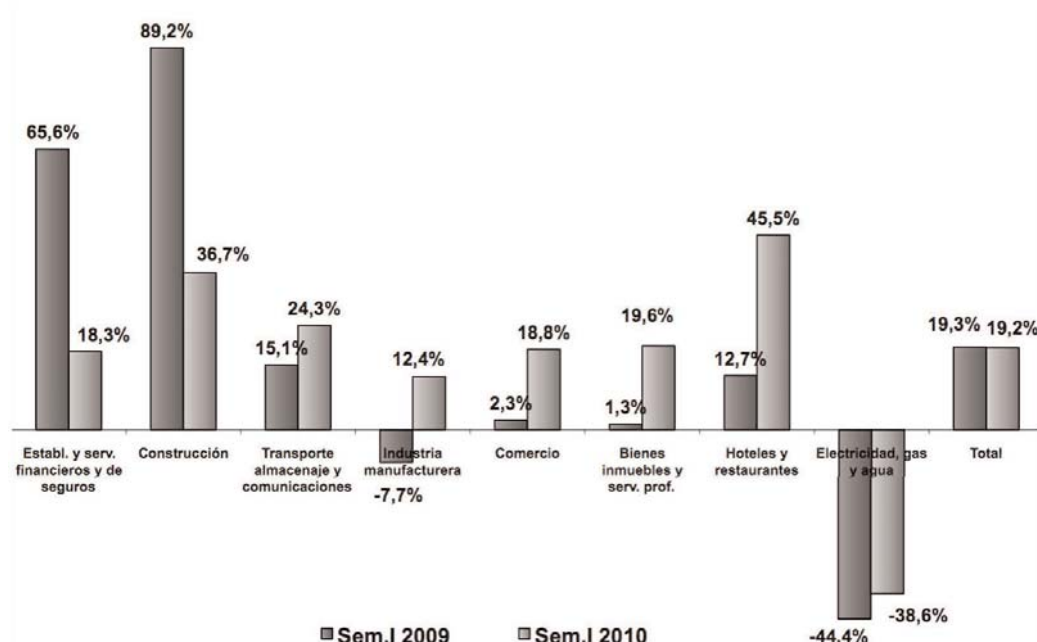
Por su importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad, se analiza a continuación la evolución del *ISIB* con mayor grado de detalle.

Como se mencionó, el crecimiento de este concepto durante el segundo trimestre de 2010 fue de 23,6% y en el acumulado, de 19,1%.

Las ramas de actividad contribuyentes del *ISIB* que resultaron más dinámicas en el semestre fueron *Hoteles y restaurantes* (45,5%) y *Construcción* (36,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (24,3%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (19,6%). El resto de las ramas tuvo crecimientos inferiores al promedio del conjunto, con excepción de *Electricidad, gas y agua*, que experimentó la única caída (-38,6%), sobre valores ya retraídos de igual período del año anterior (Gráfico D-9).

GRÁFICO D-9

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). VARIACIÓN INTERANUAL DE LA RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010



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

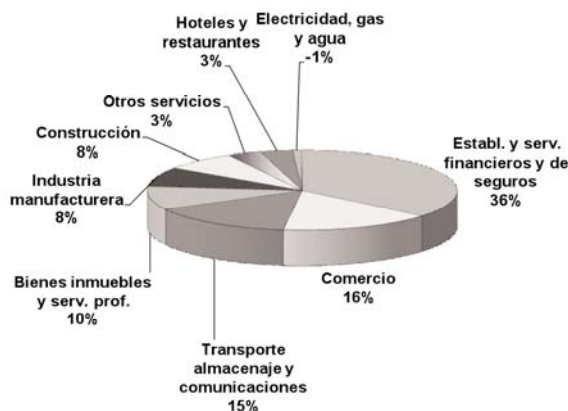
Casi 55% de la recaudación del *ISIB* durante el semestre recayó sobre dos ramas de actividad: *Establecimientos financieros y de seguros* (38,1%) y *Comercio* (16,5%) y más de tres cuartas partes, en cuatro ramas, que suman a *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (12,6%) y *Industria manufacturera* (11,6%).

De acuerdo con la expansión y el peso de cada rama en el conjunto, resultó que el aporte más

importante al crecimiento de la recaudación del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer semestre volvió a corresponder a *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (36,6%), seguido de lejos por el segmento comercial (16,2%) y por *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (15,4%). El resto de las ramas aportó con guarismos inferiores al 10% cada uno (Gráfico D-10).

GRÁFICO D-10

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2010

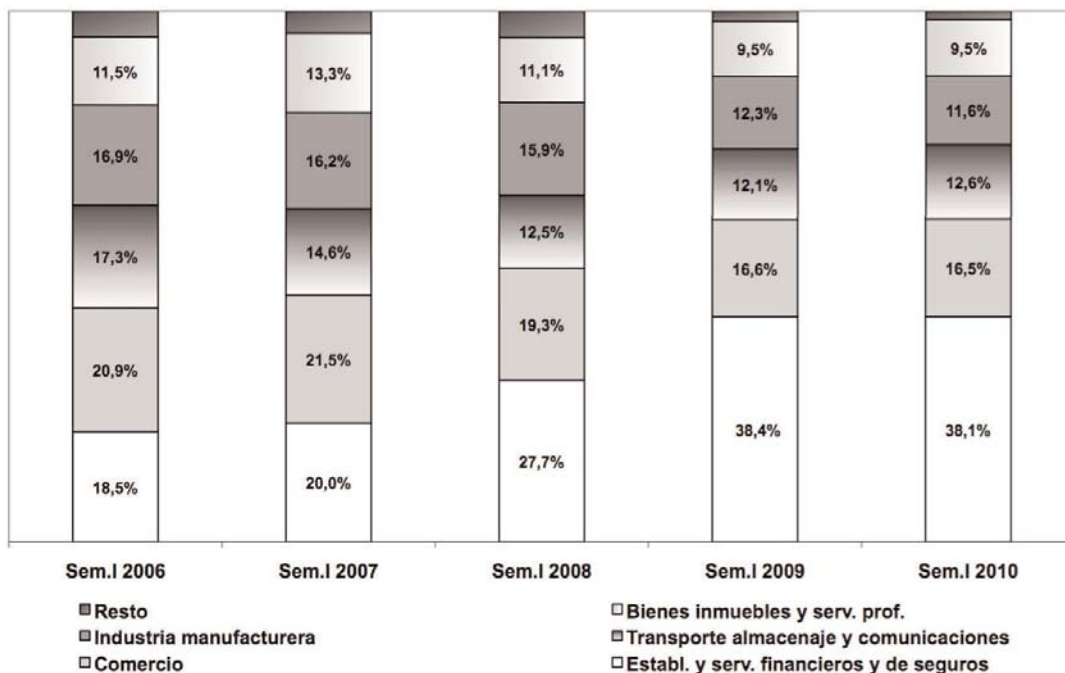


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

La recaudación de *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* creció por debajo del resto de las ramas, por lo que su participación se redujo 0,3 puntos porcentuales respecto a la que tenía en los seis primeros meses de 2009. Cabe recordar que entonces, había ganado casi 10 puntos porcentuales, sobre una porción ya en crecimiento durante los años previos. *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, *Construcción* y *Hoteles y restaurantes*, en cambio, vieron crecer levemente su peso, fundamentalmente en detrimento de *Industria manufacturera*, que tuvo una retracción de 0,7 puntos porcentuales en su parte (Gráfico D-11).

GRÁFICO D-11

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2007/2010



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

SÍNTESIS

- En el segundo trimestre de 2010, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 4.077M, con un acumulado de \$ 8.078M en el semestre. Esto implica un incremento en términos interanuales de 23,1% y de 20,6% respectivamente, con subas en todos los componentes, con excepción de *Gravámenes varios*.
- En el segundo trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Ley de Sellos* (49,1%), *Coparticipación Federal* (38,8%) y el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (23,6%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura. En el acumulado, solo lo hicieron los dos primeros (82,8% y 31,7% respectivamente).
- En el primer semestre, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, que es el concepto más importante, con un peso superior al 61% de la recaudación total del período, se expandió por debajo de la media general (19,3%), por lo que perdió 0,7 puntos porcentuales de participación, a favor de *Coparticipación Federal* y *Ley de Sellos*.
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, tercer concepto en importancia durante el semestre (9,1%), después de *Coparticipación Federal* (11,4%), creció bastante por debajo del promedio, por lo que perdió 0,3 puntos porcentuales en la estructura recaudatoria del distrito. Así, a pesar de su fuerte expansión en 2008, su peso en la estructura está en la mitad de lo que le correspondía en 2004. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009.
- *Patentes* (7,2% de la recaudación total en el semestre), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, también creció por debajo del promedio en el período (7,9%), con un peso 0,7 puntos porcentuales más bajo que en el primer semestre de 2009.
- *Ley de Sellos* tuvo una fuerte expansión en el semestre (casi 83%), como resultado de los cambios en el alcance del impuesto desde 2009. De esta manera, incrementó su peso en la estructura recaudatoria local en más de 2 puntos porcentuales, hasta alcanzar 6,9% en el período.
- *Planes de Facilidades* (3,5% de la recaudación total del semestre), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009, pero en los primeros seis meses de 2010 repuntó, con un alza cercana al promedio.
- Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en los últimos períodos y del peso de cada uno en la estructura, la contribución al crecimiento de los ingresos en el semestre resultó la siguiente: *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (57,4%), *Ley de Sellos* (18,3%), *Coparticipación Federal* (16%), *Patentes* (3,7%), *Planes de Facilidades* (3,4%) y *Alumbrado Barrido y Limpieza* (3%).
- Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en el primer semestre de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (45,5%), seguida por *Construcción* (36,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (24,3%), y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (19,6%). Con aumentos inferiores a la media se ubicaron *Comercio* (18,8%), *Establecimientos financieros y de seguros* (18,3%) e *Industria manufacturera* (12,4%).
- En lo que respecta a la importancia del aporte realizado a la recaudación del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* por rama durante el segundo trimestre de 2010, el primero lugar lo ocupó *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (36,6%), seguido por el segmento comercial (16,2%), *Transporte almacenaje y comunicaciones* (15,4%), *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,7%) e *Industria manufacturera* (8%).



Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano
Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda - GCBA

Callao 1521 1º Subsuelo C1024AAO - Tel: 5275-8704-5275-8706/08/10 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires