

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

31

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

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

ISSN 1852-1673

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 31
Diciembre 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 e Ignacio García Zuloaga

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 AL TERCER TRIMESTRE DE 2010	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL TERCER TRIMESTRE DE 2010	52
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A.I Industria Manufacturera	76
A.II Construcción	88
A.III Mercado Inmobiliario	110
A.IV Comercio Minorista	176
A.V Transporte	220
A.VI Servicios Públicos	232
A.VII Turismo	250
A.VIII Industrias Culturales	278
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en los primeros nueve meses de 2010	316
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al tercer trimestre de 2010	342
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009. Resultados definitivos	372
C.III Distribución del ingreso al segundo trimestre de 2010	388
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	
Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires al tercer trimestre de 2010	404

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 31ª 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 al tercer trimestre de 2010. Ésta involucra 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. También se presenta una actualización provisoria del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad en 2009, surgida de los datos dados a conocer por la DGEyC. 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 Culturales¹. Cabe destacar que en esta edición, vuelven a presentarse datos actualizados de la Industria manufacturera local, surgidos de la Encuesta Industrial Mensual, que habían sido discontinuados desde 2008.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires al tercer trimestre 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 tercer 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.

¹ En el caso del sector de la construcción en el distrito, el capítulo repite lo publicado en la edición anterior, dado que no hubo actualización de las series en 2010.

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 surgen de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada en conjunto entre el Ministerio de Trabajo 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 segundo trimestre de 2010, a través de procesamientos propios de los datos recientemente publicados por INDEC.

Luego 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 de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios. Este análisis está basado en el sistema de canastas desarrollado por la DGEyC y utiliza como fuente de datos de ingresos a la Encuesta Anual de Hogares (EAH) del mismo organismo. A diferencia de los resultados presentados en la edición anterior, en esta ocasión se trabajó con datos de ingresos imputados toda vez que éstos no hubieran sido declarados por los hogares. Se observa ahora una menor incidencia de hogares con ingresos insuficientes para alcanzar las distintas canastas y diferencias en los comportamientos interanuales.

En la siguiente sección, se expone la distribución del ingreso en la Ciudad y a nivel nacional en el segundo trimestre de 2010, 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 al tercer trimestre 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.

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

INDICADOR	2008												2009			2010			ACUMULADO 2010	VARIACIÓN PERÍODO INTERANUAL
	2003	2004	2005	2006	2007	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2008	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2009	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III		
	3003	3004	3005	3006	3007	1pp	2,2pp	1,2pp	0,3pp	-1,5pp	0,5pp	-3,6pp	-2,3pp	-3pp	-1,3pp	-2,5pp	1,1pp	1,3pp			3,5pp
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el PIB (en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,2pp	1,9pp	1pp	2,2pp	1,2pp	1,2pp	0,3pp	-1,5pp	0,5pp	-3,6pp	-2,3pp	-3pp	-1,3pp	-2,5pp	1,1pp	1,3pp	3,5pp	
Construcción	35,0	25,8	20,5	18,5	8,2	10,1	7,4	2,8	-2,0	4,1	-2,3	-4,8	-5,7	-1,2	-3,6	5,1	8,1	6,8		
Equipo durable de producción	45,3	52,2	26,5	17,7	22,6	34,8	23,5	16,2	-3,4	16,3	-27,9	-18,6	-21,3	-6,6	-18,7	25,5	35,5	55,4		
Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad	16,2	10,7	8,0	8,4	16,2	7,5	6,6	5,6	6,2	1,7	5,0	-2,3	-0,8	-1,0	5,2	0,4	9,0	10,0	9,3	
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8	20,5	14,4	16,2	7,2	8,4	8,6	7,4	-5,1	4,5	-1,1	-4,4	-4,2	1,9	-2,0	8,5	11,5	7,6	9,2	
Préstamos (en pesos)	-12,6	10,7	28,7	37,8	39,0	41,4	41,3	33,8	26,4	35,1	17,3	11,2	9,3	8,4	11,4	12,0	17,9	24,3	18,1	
Adiantos	0,2	40,2	29,8	34,0	29,4	33,8	30,7	24,4	17,9	26,2	10,2	9,7	10,8	7,7	9,6	1,5	7,7	11,9	7,2	
Documentos	-12,3	16,1	44,5	49,5	30,8	26,7	29,6	18,3	13,5	21,6	3,5	1,7	7,1	8,9	5,4	21,7	27,0	36,8	28,7	
Hipotecarios	-17,6	-12,1	-2,6	5,9	28,8	41,0	39,3	34,2	28,6	35,3	24,6	17,4	8,8	1,4	12,4	-1,5	1,0	4,3	1,2	
Pendientes	-40,1	-8,9	40,3	54,2	56,5	56,7	54,1	46,9	34,6	46,9	20,6	6,3	-2,7	-6,9	3,5	-2,5	6,6	15,7	6,4	
Personales	-12,2	43,4	77,0	75,5	70,5	59,9	59,8	48,5	35,4	49,5	22,5	11,9	6,6	7,5	11,7	11,8	16,7	22,5	17,1	
Tarjetas de crédito	8,6	34,8	44,6	60,5	44,7	47,9	47,0	43,6	37,6	43,6	27,5	19,9	17,3	19,2	20,8	25,4	35,2	43,4	34,8	
Sector Externo																				
Saldo de la Cuenta Corriente (valor en millones de dólares)	8,140	3,219	5,625	7,691	7,103	1,718	781	3,346	1,244	7,089	1,406	4,574	3,670	1,380	11,030	-395	3,193	900	-61,7	
Saldo de la Cuenta Comercial (valor en millones de dólares)	16,088	12,130	11,700	12,308	11,168	3,159	2,137	4,933	2,946	13,175	3,605	6,406	3,292	3,385	16,888	2,132	5,359	3,004	-21,1	
Exportaciones de bienes FOB	16,7	15,5	16,8	15,0	19,9	43,8	27,6	47,2	-8,6	25,2	-25,7	-11,5	-35,3	-4,7	-20,5	10,8	23,5	36,1	24,0	
Importaciones de bienes CIF	55,0	62,3	27,8	19,0	30,6	40,3	49,3	30,1	0,5	28,2	-35,3	-40,9	-36,4	-14,4	-34,5	33,1	51,7	50,1	45,6	

(continúa)

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

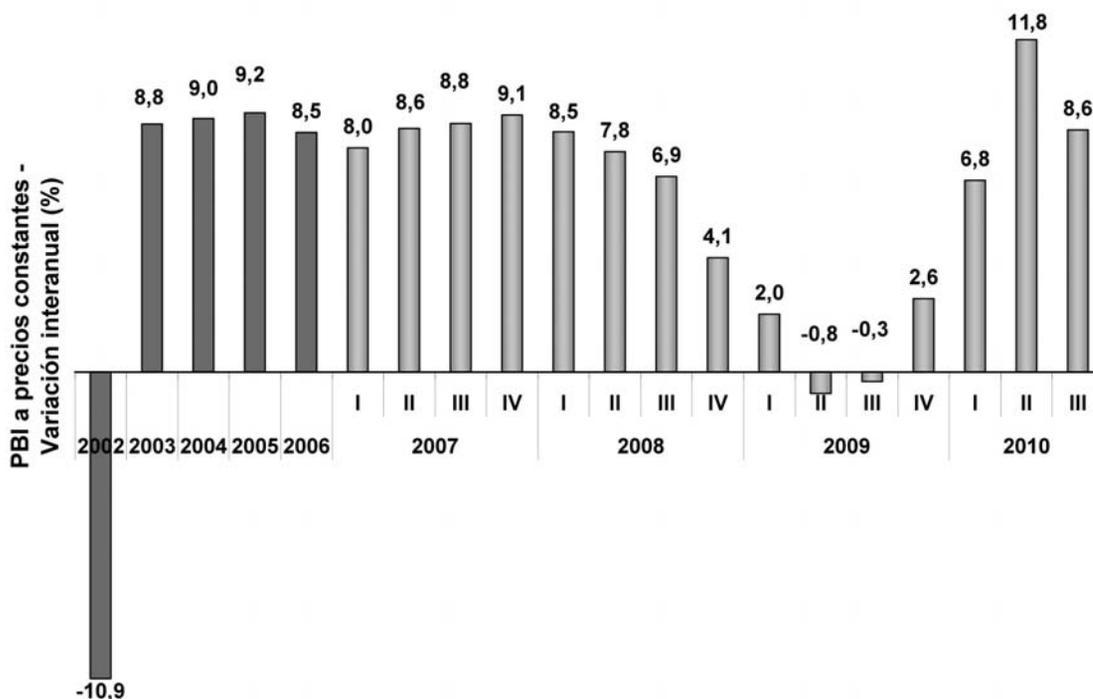
La información de cuentas nacionales correspondiente al tercer trimestre de 2010, muestra un incremento del Producto Bruto Interno (PIB) de 8,6% a precios constantes. Cabe recordar que desde inicios de 2008, se hicieron sentir las consecuencias del prolongado conflicto agropecuario primero y de la crisis internacional después, con un enfriamiento de la actividad que creció menos de un punto porcentual en 2009. Dada esta trayectoria reciente, resulta

especialmente significativa la magnitud de la expansión de 2010.

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. Cabe decir que el PIB se encuentra en un nivel 77% superior al de 2002 y 48% más arriba del 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, las exportaciones y la inversión bruta fija volvieron a liderar el crecimiento, revirtiendo el comportamiento bajista que tuvo lugar desde el último trimestre de 2008 y que se mantuvo durante todo el año

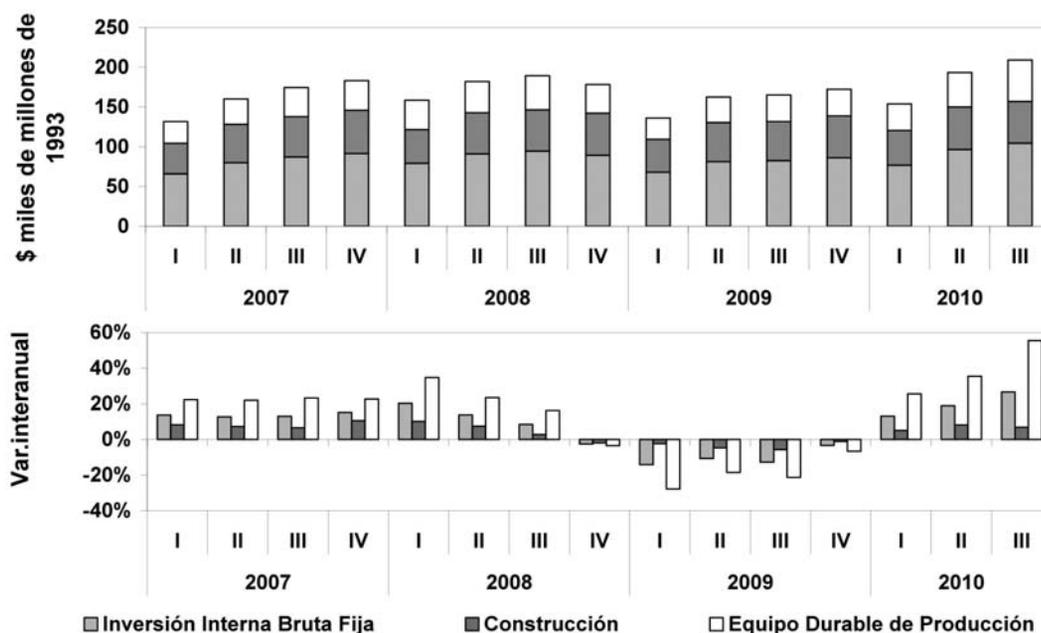
2009. Fueron acompañadas por el consumo privado, que tuvo un importante repunte tras el 2009, cuando se habían computado bajas en dos de sus trimestres. El consumo público, por su parte, se expandió a un ritmo cercano al del PIB.

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 tercer trimestre de 2010, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al segundo 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 al tercer trimestre de 2010. Lo hizo colocado como segundo componente más importante de la demanda (detrás del consumo privado y con un peso cercano a 21,5%). Su incremento interanual

fue de 26,6%, el tercero 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 55,4% y la construcción, de 6,8%, explicando aproximadamente el 85% y el 15% de la variación de la IBIF respectivamente² (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.

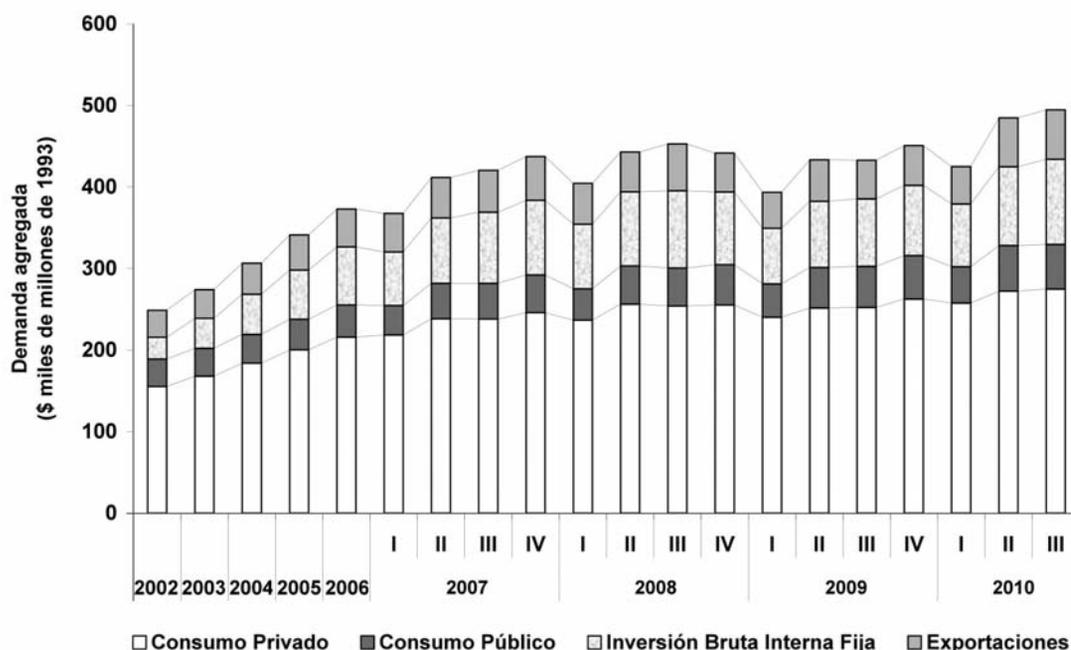
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (56%), tuvo un crecimiento superior al de 2008 (8,9%) y 2009 (0,5%), y cercano al de mediados de 2007. Cabe recordar que el saldo del año anterior se explica por dos trimestres sucesivos de retracción y otros dos de moderada expansión. El **consumo público**, equivalente al

11% de la demanda total, tuvo una suba de 8,5% en el tercer trimestre de 2010, y después de siete trimestres de liderar el crecimiento de la demanda, tuvo una dinámica que se colocó apenas por debajo de la correspondiente al PIB (Gráfico 3).

² El 30,6% del equipo durable de producción incorporado en el tercer trimestre de 2010 es nacional y el 71,9% 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 tercer trimestre de 2010, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron un incremento muy importante, del orden de 27,8%, con un peso en la expansión total que excede el 12,5% 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.

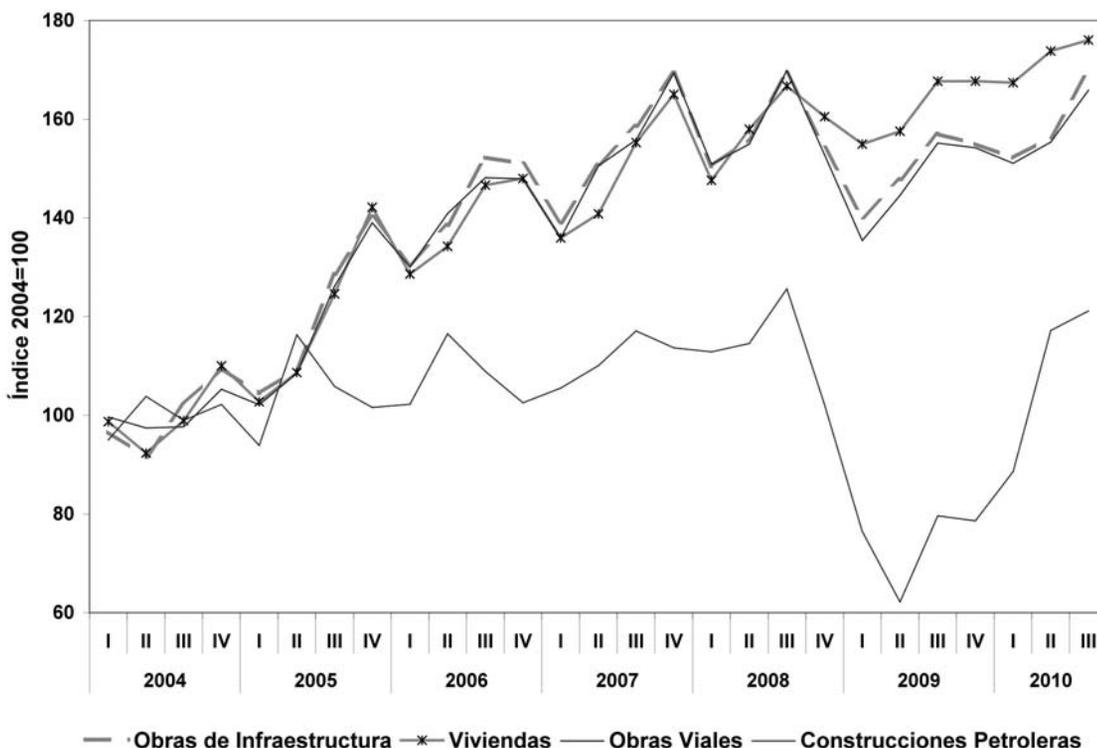
continuando el comportamiento alcista del primer y segundo trimestre del año (8,5% y 11,5%, respectivamente). En 2009, en cambio, se había producido una caída de 2%, que puso fin a seis años de incrementos consecutivos.

El análisis del ISAC por tipo de construcción, indica asimismo una expansión de todos los bloques durante el tercer trimestre de 2010: las construcciones petroleras crecieron 52,1%, otras obras de infraestructura 8,2%, las obras viales 6,9%, edificios para otros destinos 6,8% y edificios para viviendas 5% (Gráfico 4).

En relación a la inversión en **construcción**, la serie con estacionalidad del 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 7,6% en el tercer trimestre de 2010,

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 2004=100. ARGENTINA. AÑOS 2004/2010



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 los primeros nueve meses de 2010, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose las mayores subas en *Pisos y revestimientos cerámicos* (17,3%), *Hierro redondo para hormigón* (11%), *Pinturas para construcción* (8,2%), *Cemento Pórtland* (7,2%) y *Ladrillos huecos* (6,1%). Los despachos de *Asfalto* fueron los únicos que verificaron una merma (6,9%).

El total de la población ocupada en el sector de la construcción (registrada y no registrada), de acuerdo a datos provenientes de la Encuesta Permanente de Hogares mostró, en el segundo trimestre de 2010, un leve aumento (0,8%). El

promedio de ingresos para el sector fue de \$ 1.590, verificando un incremento de 19,4% con respecto a igual período de 2009.

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 3,7% en el acumulado de los primeros nueve meses de 2010. No obstante, cabe destacar que en agosto y septiembre se verificaron incrementos interanuales (29,2% y 5,2%) que revirtieron siete meses de mermas ininterrumpidas. En 2009 dicha superficie había tenido una caída de 15%, en tanto en 2008 se había mantenido prácticamente constante (0,1%).

La evolución del sector a nivel nacional mostró, en el acumulado de los primeros nueve meses de 2010, una *performance* que resulta más alentadora que la del año anterior. En este sentido, cabe mencionar el incremento del indicador sintético de la actividad de la construcción, de la demanda de prácticamente todos los insumos de la construcción y de la superficie a construir en la nómina de 42 municipios en los meses de agosto y septiembre. A esto debe sumarse la recuperación de los préstamos hipotecarios en moneda local a partir del segundo trimestre del año. No obstante, esto último debe relativizarse, teniendo en consideración el significativo incremento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés. En tal 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.

En el tercer trimestre de 2010, todos los sectores productores de **bienes** mostraron crecimiento. El que más se expandió en términos interanuales fue *Industria Manufacturera* (10,6%); por debajo del promedio de este conjunto se ubicaron *Suministro de electricidad, gas y agua* (7,3%) y *Actividades Primarias y Extractivas*³ (5,9%), producto del buen comportamiento de *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (5,5%), y de los otros dos sectores, *Pesca* (30,7%) y *Explotación de minas y canteras* (4,2%). En menor medida aportó al aumento general *Construcción* (3,6%) (Gráfico 5).

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

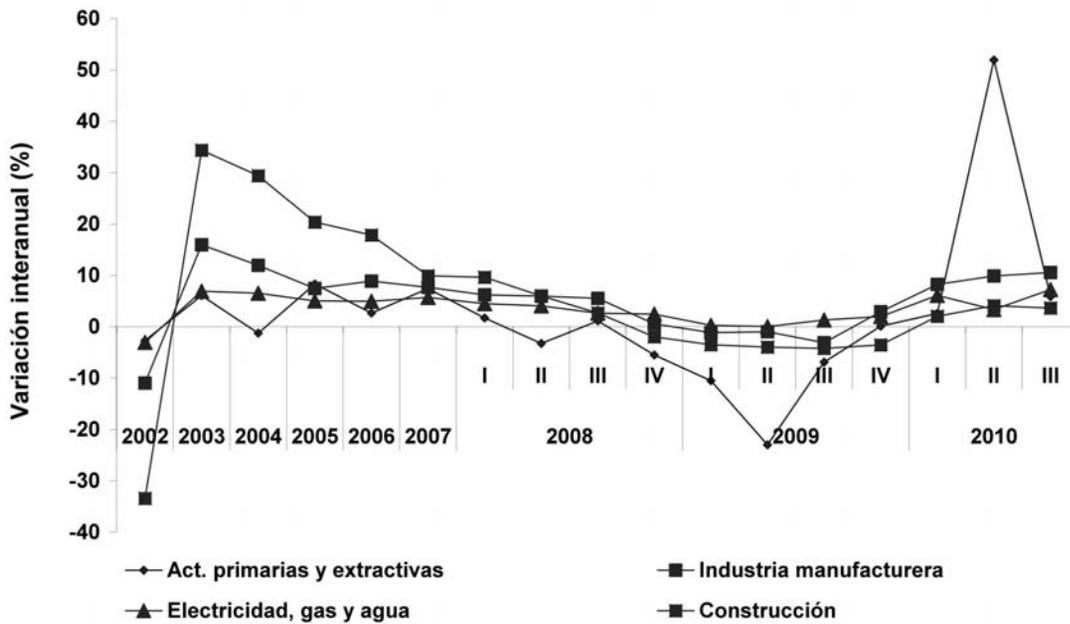
A diferencia de lo acontecido en el año anterior, que fue de retroceso para los sectores productores de bienes (-3,5%), durante el tercer trimestre de 2010, su producción se incrementó 8,1%, algo por encima del aumento correspondiente de los servicios, que fue de 7,8%.

Cabe recordar que en 2009, la dinámica 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 períodos (3,5% en el último). En todos los trimestres de 2010, tanto los sectores productores de bienes como los de servicios mostraron expansión, con guarismos mayores en el segundo período.

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

GRÁFICO 5

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



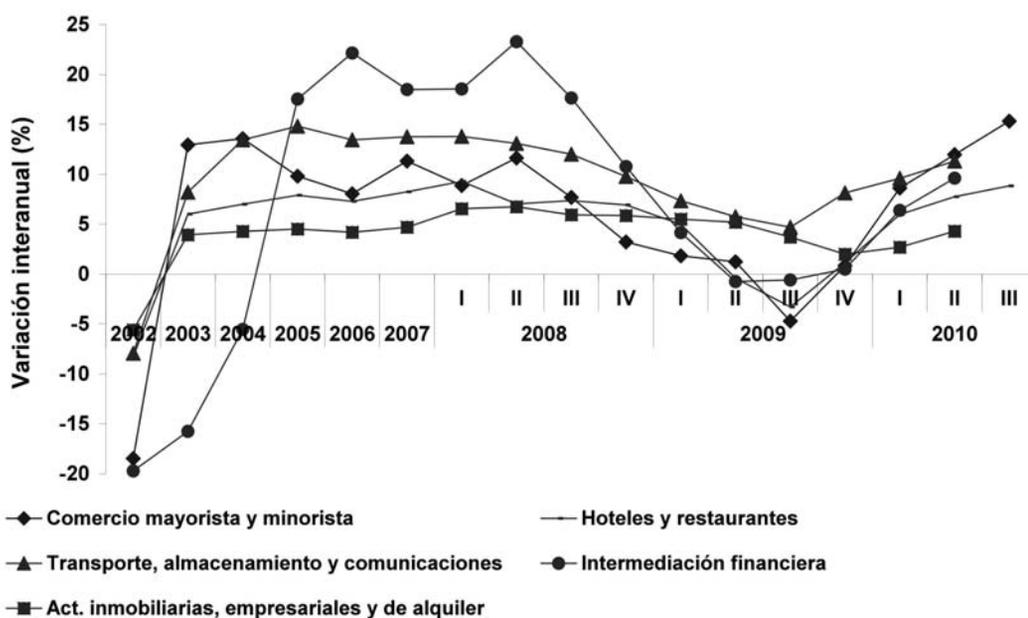
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Al interior de los **servicios** (que tuvieron un peso de 68,5% 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 *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (15,3%) seguido por *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (11%) y *Hoteles y restaurantes* (8,8%). Por debajo de la

media, el que más creció fue *Intermediación financiera* (6,1%), seguido por *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (4,6%), *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (4%), *Administración pública y defensa* (3,6%), y por último *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (2,8%). (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 algunos cambios en comparación con la campaña anterior (principalmente disminuciones en las áreas implantadas, con subas contrastantes en los rendimientos), según lo caracteriza el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca a través de su informe de estimación agrícola de noviembre de 2010.

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 NOVIEMBRE 2010)

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS			
	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010	CAMPAÑA 2010/2011 ^e	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010	CAMPAÑA 2010/2011 ^e		
	HECTÁREAS	VARIACIÓN	HECTÁREAS	VARIACIÓN	TONELADA	VARIACIÓN	TONELADA	VARIACIÓN
Oleaginosas	20.390.000	20.225.000	20.225.000	-0,8%	34.222.000	55.643.000	55.643.000	62,6%
Soja	18.000.000	18.340.000	18.650.000	1,9%	31.000.000	52.700.000	52.700.000	70,0%
Girasol	1.967.000	1.540.000	1.635.000	-21,7%	2.450.000	2.220.000	2.220.000	-9,4%
Maní	264.000	221.000	257.000	-16,3%	605.000	610.000	610.000	0,8%
Lino	17.000	38.000	123,5%	123,5%	19.000	52.000	52.000	173,7%
Colza	42.000	12.000	-71,4%	-71,4%	61.000	17.000	17.000	-72,1%
Cártamo	100.000	74.000	-26,0%	-26,0%	87.000	44.000	44.000	-49,4%
Cereales	11.158.000	10.124.000	10.124.000	-9,3%	26.640.000	36.641.000	36.641.000	37,5%
Trigo	4.700.000	3.500.000	4.290.000	-25,5%	8.370.000	7.500.000	7.500.000	-10,4%
Cebada cervecera	590.000	545.000	618.500	-7,6%	1.682.000	1.355.000	1.355.000	-19,4%
Avena	1.055.000	920.000	920.000	-12,8%	290.000	182.000	182.000	-37,2%
Cebada forrajera	38.000	43.000	43.000	13,2%	8.000	10.000	10.000	25,0%
Centeno	203.000	152.000	152.000	-25,1%	34.000	25.000	25.000	-26,5%
Alpiste	11.000	11.000	11.000	0,0%	10.000	10.000	10.000	0,0%
Maíz	3.500.000	3.670.000	4.000.000	4,9%	13.100.000	22.680.000	22.680.000	73,1%
Arroz	205.000	220.000	230.000	7,3%	1.335.000	1.240.000	1.240.000	-7,1%
Mijo	26.000	33.000	33.000	26,9%	6.000	9.000	9.000	50,0%
Sorgo granífero	830.000	1.030.000	1.030.000	24,1%	1.805.000	3.630.000	3.630.000	101,1%
Otros								
Algodón	284.400				386.000	493.000	493.000	27,7%
Poroto	277.000	268.000	268.000	-3,8%	149.500			

^e Datos estimados.

Fuente: CEDEIM, 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 (1,9%), esperándose que las coberturas de este cultivo de cosecha gruesa alcancen un valor cercano a las 18.340.000 hectáreas. De concretarse este nivel, sería un nuevo récord histórico, así como también de su producción, que se espera sea cercana a las 52.700.000 toneladas, 70% superior a la registrada en la campaña anterior.

Por su parte, el área implantada con girasol totalizaría las 1.540.000 hectáreas, resultando 21,7% inferior al área sembrada en el ciclo precedente. Se estima entonces que la producción final no superaría las 2.220.000 toneladas (9,4% inferior a la campaña anterior), 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 16,3% (221.000 hectáreas), pero la buena productividad colocaría el rinde final de este cultivo de cosecha gruesa cerca de las 610.000 toneladas, 0,8% más que lo obtenido en la campaña anterior.

Dentro de los cereales, la superficie implantada con maíz en la campaña 2009/2010 alcanzaría 3.670.000 hectáreas, poco más de 4,9% más que en el ciclo anterior. La producción se estima que totalizará 22.680.000 toneladas, volumen que se constituiría en un nuevo récord, 73,1% por encima del volumen cosechado en el ciclo precedente.

En cuanto al sorgo granífero, el área destinada a su cultivo es de 1.030.000 hectáreas, 24,1% más que en la campaña anterior. Se recolectarían 3.630.000 toneladas, más que duplicando la cosecha del ciclo precedente, fruto de las buenas condiciones climáticas de las zonas de implante.

Respecto de la campaña 2010/2011 y debido a las precipitaciones ocurridas durante la segunda quincena de octubre y primeros días de noviembre

mejoraron las condiciones para las zonas trigueras. A nivel nacional, se estima que un 75% de la superficie se encuentra en buen estado. El área implantada con trigo asciende a 4.290.000 hectáreas, un 23% superior a la registrada en el ciclo precedente. En la medida que el llenado de grano y madurez se de en condiciones climáticas y sanitarias favorables, la producción sería cercana a las 12.500.000 toneladas que, de confirmarse, representaría un incremento del 65% con relación a la lograda en la campaña precedente.

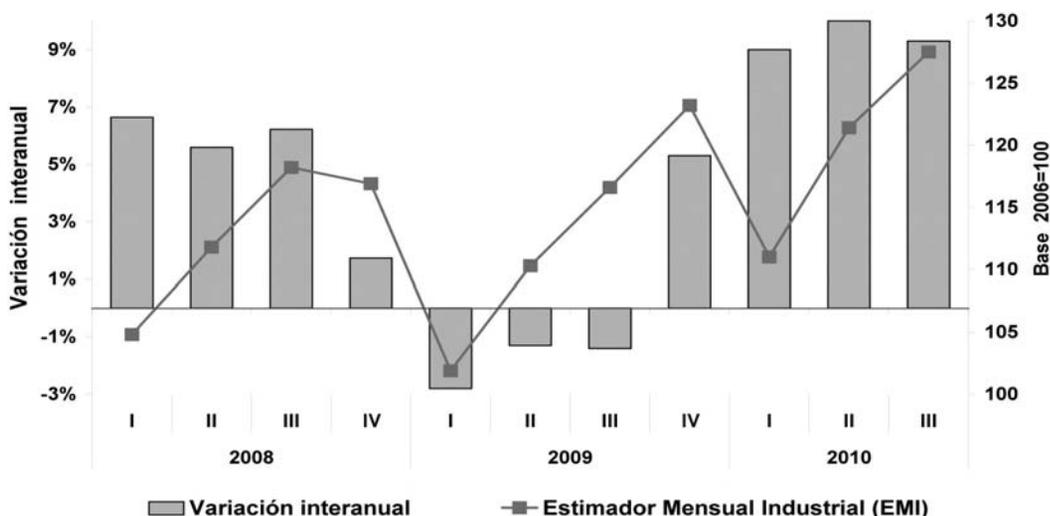
Se aplican similares condiciones para la cebada cervecera, cereal que se estima exhibirá un aumento de 13,5% en el área sembrada, con un área bajo cultivo en la presente campaña de 618.500 hectáreas. En cuanto a la producción, se estima que la misma ascendería a 2.000.000 de toneladas, volumen que, de concretarse, representaría un nuevo récord histórico para este cereal, resultando un 47,5% superior al obtenido en la campaña 2009/2010.

Por otra parte, la **industria manufacturera** a nivel nacional manifestó un crecimiento interanual de 9,3% en el tercer trimestre de 2010, de acuerdo con datos de EMI de INDEC. Como en el primer trimestre se había producido un alza de 9% y en el segundo de 10%, el acumulado a septiembre cerró con una variación positiva de 9,5%⁶.

⁶ A partir del año 2010, el INDEC actualizó el índice base de 2004 a 2006. En la presente publicación los datos analizados corresponden a la base 2006.

GRÁFICO 7

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (ÍNDICE BASE 2006=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2008/3ER.TRIMESTRE 2010



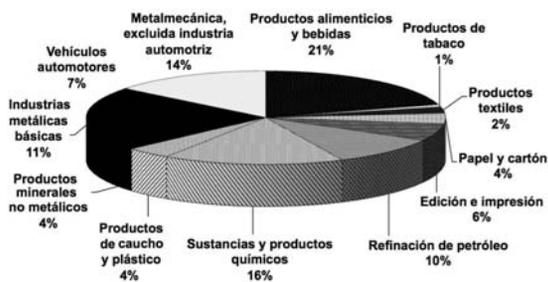
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

A modo de ejemplo, es importante destacar sintéticamente el desarrollo de la industria nacional, entre los años 1998 y 2002, y su evolución, posterior a la crisis de convertibilidad, hasta la actualidad, como una aproximación para entender el fenómeno sectorial.

La industria, en promedio, mostró durante el año 2002 un derrumbe de 22,7% en relación con la *performance* de 1998, cuando se inició la recesión. Los sectores industriales más perjudicados en dicho período 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 favorecían las exportaciones. Los sectores que promovieron este resurgimiento fueron, en base a su peso relativo en el total y su expansión: *Vehículos automotores*, con una espectacular alza 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 la industria nacional, mostraron importantes incrementos.

GRÁFICO 8
INDUSTRIA. ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (EMI). AÑO 2004



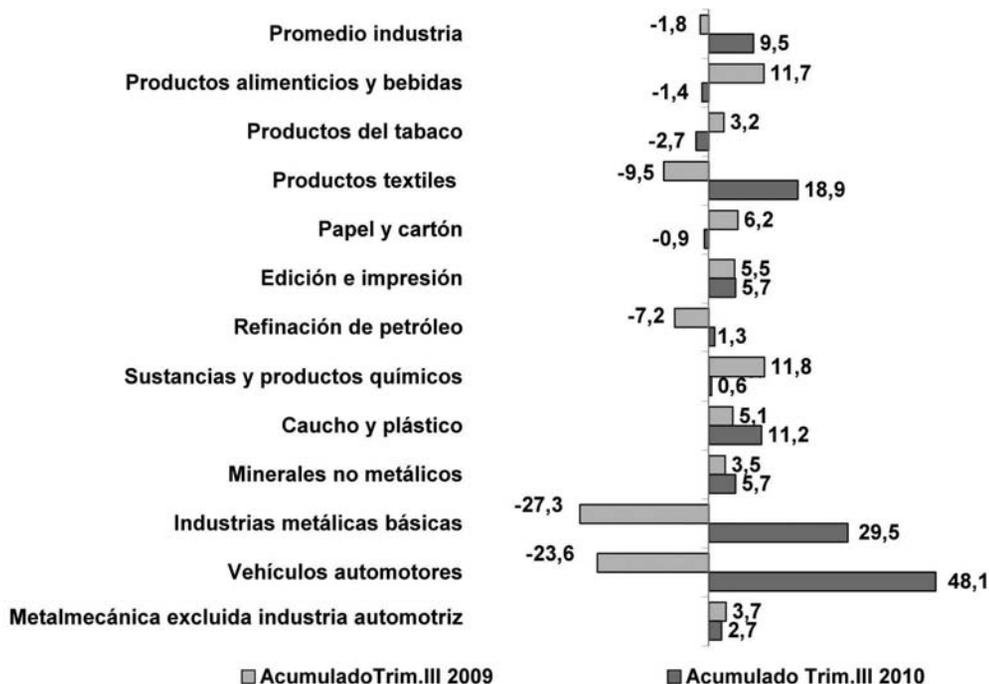
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

Como se mencionó anteriormente, en el tercer trimestre de 2010 la industria en su conjunto creció 9,3% respecto a igual período de 2009, acumulando a septiembre un alza interanual de 9,5%. Los bloques que aportaron al crecimiento

durante los primeros nueve meses fueron: *Vehículos automotores* e *Industrias metálicas básicas*. El primero mostró un incremento interanual de 37,7% en el tercer trimestre y de 48,1% en el acumulado a septiembre de 2010, constituyéndose en el bloque que más se expandió en el período analizado. En el caso del sector de *Industrias metálicas básicas*, el EMI manifestó una suba interanual de 17,9% en el tercer trimestre y de 29,5% en el acumulado al noveno mes del año. Aquí es importante recordar que durante 2009, ambos bloques fueron los que presentaron el mayor retroceso respecto a 2008.

Los sectores que contribuyeron negativamente al crecimiento de la industria sucedido en los primeros nueve meses de 2010 fueron: *Productos del tabaco* (2,7%); *Productos alimenticios y bebidas* (1,4%) y la industria de *Papel y cartón* (0,9%) (Gráfico 9).

GRÁFICO 9
INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (ÍNDICE BASE 2006=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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 74,5% en el acumulado a septiembre de 2010 (con el guarismo más alto alcanzado en septiembre, 82,3%), lo que representó una suba de 4,4% respecto a igual período de 2009. En el segundo trimestre del año, se hizo uso del 77,1% de la capacidad instalada, manifestando un crecimiento interanual de 8,4%, a su vez en el tercer trimestre el crecimiento fue menor (6,6%) y se utilizó el 78,9%. Los bloques que presentaron mayor crecimiento del EMI en los primeros nueve meses de 2010, mostraron también la mayor suba en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de *Industrias metálicas básicas* donde el incremento interanual fue de 29,5% en el acumulado a septiembre de 2010 (con un uso de 84,2%), y en el bloque de industria automotriz, que utilizó en promedio el 68,2% (con una expansión interanual de 46,1%). Por otra parte, en el 2010, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Refinación de petróleo* (utilización del 88,7% que significó una suba interanual de 1,3%), *Industrias metálicas básicas* (uso de 86,2%) y *Productos textiles* (donde se utilizó un 82,2% con un crecimiento interanual de 16,3%).

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁷, 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 2010, haciendo foco en los dos primeros trimestres y su acumulado. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de algunos índices disponibles para el tercer trimestre 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, mostró aumentos interanuales tanto en el primer trimestre de 2010, como en el segundo (9,3% y 11,6%, respectivamente). Así, el alza acumulada al primer semestre fue de 10,5%. Cabe recordar que este guarismo había mostrado un aumento de 7,1% en el mismo período de 2008 y una merma de 1,1% en el primer semestre de 2009, manifestándose entonces una recuperación en el período analizado. Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, verificándose una marcha dispar del IVF al interior de la industria nacional, en relación con el acumulado a junio del año anterior. Así, la variación interanual resultó positiva en la mayoría de los casos, siendo las ramas que más crecieron *Fabricación de vehículos automotores, autopartes, remolques y semirremolques* (37,1%), *Elaboración de productos de tabaco* (30,2%) y *Fabricación de metales comunes* (24,4%). En tanto, las industrias que mostraron las mermas más significativas en sus ventas y existencias fueron *Fabricación de equipos de transporte* (3,1%), *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras* (2,5%) y *Fabricación de prendas de vestir, terminación y teñido de pieles* (2%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁸ (IOO), se frenó la caída registrada en 2009. Así, el alza interanual para el primer semestre de 2010 fue de 0,7%, producto de una merma de 0,4% en el primer trimestre, que se compensó con un incremento de 1,8% en el trimestre siguiente. Las industrias que aumentaron más significativamente su nómina salarial en el acumulado a junio de 2010 fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (12,3%), *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos*

⁷ La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con más de 10 obreros ocupados y abarcan todas las actividades de la industria manufacturera.

⁸ Comprende al personal con categoría no superior a la de supervisor afectado al proceso productivo, en relación de dependencia (mensualizado o jornalzado), 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.

de marroquinería, talabartería y calzado y sus partes (5%) y *Fabricación de papel y productos de papel* (3,7%). En contraposición con estos desempeños, las ramas que tuvieron las bajas más pronunciadas del IOO fueron *Elaboración de productos de tabaco* (3,9%), *Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho (excepto muebles), artículos de paja y materiales trenzables* y *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, relojes, etc.* (-3,4%, en ambos casos).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁹ (IHT) mostró subas tanto en el primer trimestre de 2010, como en el siguiente (4,1% y 5,7%, respectivamente), luego de las contracciones sucesivas experimentadas desde fines de 2008 y hasta el tercer trimestre del año anterior. De este modo, en el primer semestre de 2010 se acumuló un incremento de 4,9%. 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 el período estudiado. Así, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* mostró un incremento del IHT de 41,5%. Lo anterior indica que el buen desempeño que esta rama experimentó en términos de volúmenes físicos de la producción (con una variación interanual de 19,6%), habría sido resultado de una ampliación del número de obreros, generando adicionalmente aumentos en la intensidad laboral (IOO e IHT subieron en magnitudes disímiles). Por su parte, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* evidenció un crecimiento de 26,9%, habiendo experimentado además el alza más importante en la producción (IVF) y un deterioro leve de la nómina de empleados. Por el contrario, *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* marcó una caída en el índice estudiado de 1,8%, componiendo junto con *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión,*

relojes, etc. y *Fabricación de equipo de transporte*, las únicas ramas que vieron deteriorada la intensidad laboral (el IHT cayó 1,2% y 1,1% respectivamente, en el primer semestre de 2010).

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero¹⁰ (ISO) que creció 30,7% en el acumulado a junio de 2010 (12,7 puntos porcentuales por sobre la suba del mismo período del año anterior). Por su parte, en el primer trimestre, el alza interanual experimentada fue de 26,9%, mientras que el segundo trimestre la misma ascendió a 34,4% (la más alta desde que se elabora el índice). En tanto, analizando el ISO por rama en el primer semestre de 2010, las industrias que aumentaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* (46,6%), *Fabricación de metales comunes* (43,1%) y *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (40,4%), no registrándose bajas para ninguna industria. Las que mostraron las menores alzas fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* y *Fabricación de prendas de vestir, terminación y teñido de pieles* (con incrementos interanuales de 20,9% y 23,8%, respectivamente).

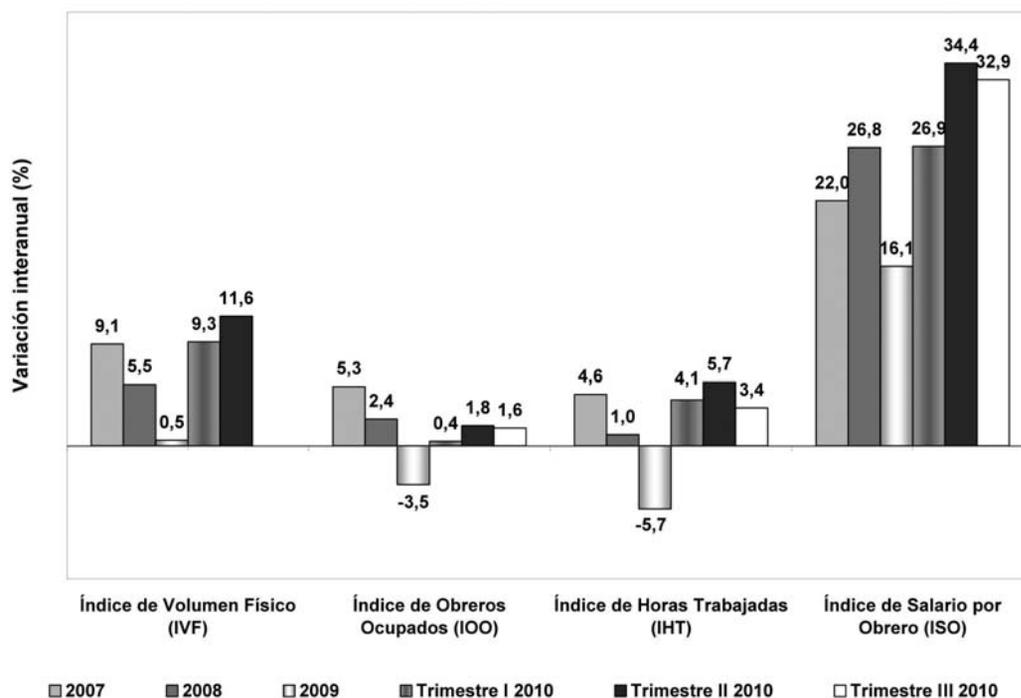
En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante el primer semestre de 2010, la compleja situación de la industria manufacturera de 2009 verificó algunos signos de recuperación. Así, el volumen de producción se incrementó, mientras que la variación interanual resultó acotada y positiva en términos de cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas. Por su parte, el salario por obrero también creció, y su tasa se aceleró considerablemente (había crecido 16,1% promedio en 2009).

⁹ 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.

¹⁰ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se tienen en cuenta las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Sí se incluye el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones. Los trabajadores a domicilio, contratistas y subcontratistas.

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 2007/2010



Nota: La información referida al tercer 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 nacional¹¹, los datos estimados por INDEC para el tercer trimestre de 2010, muestran una pequeña desaceleración de la dinámica referida anteriormente. Así, se verificó un alza leve en el Índice de Obreros Ocupados (1,6%), mientras que el Índice de Horas Trabajadas y el Índice de Salario por Obrero también mostraron incrementos algo menores a los verificados en el segundo trimestre (3,4% y 32,9%, respectivamente).

En lo que respecta al valor agregado de la **actividad comercial** en el tercer trimestre de 2010, evidenció un incremento interanual de

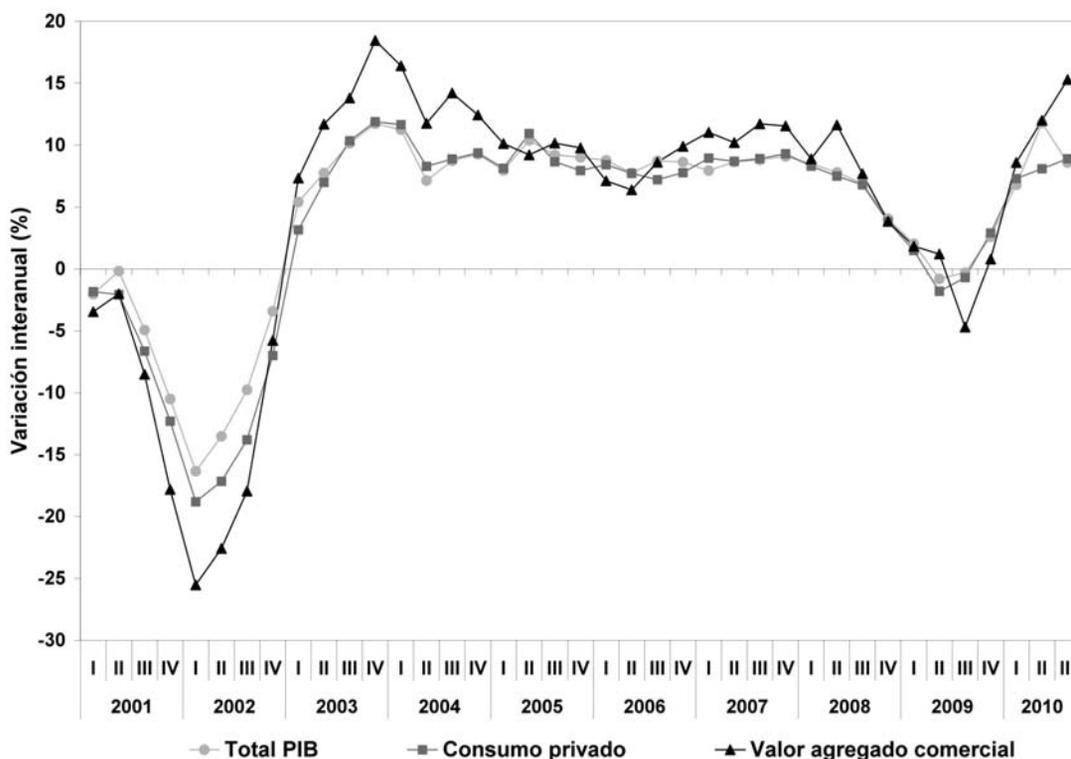
15,3%, muy por encima de la expansión del producto (8,6%). El consumo privado también creció respecto del mismo período de 2009 (8,9%), participando con el 56% de la demanda global, lo cual influyó en la mencionada expansión del nivel de actividad.

Asimismo, todas las variables mencionadas mostraron un dinamismo superior en relación con el tercer trimestre de 2009: la actividad comercial había manifestado entonces un retroceso de 4,7%; el producto había descendido 0,3% y el consumo privado había tenido una variación interanual negativa de 0,7% (Gráfico 11).

¹¹ No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el tercer trimestre de 2010.

GRÁFICO 11

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2001/3ER.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 28,8% en el segundo trimestre de 2010 y 29,7% en el siguiente, mostrando un dinamismo superior al manifestado en 2009. Las subas en volúmenes físicos fueron de 13,6% y 15,3%, respectivamente, 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 supermercadismo, que abrió nuevas bocas a lo largo y ancho del país.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron un extraordinario

crecimiento interanual en el segundo trimestre de 2010 (subieron 75,2% a valores corrientes y 63,8% en volúmenes físicos). Desde mediados de 2004 que el sector no crecía en una magnitud tan importante. En contraste, la facturación del segundo trimestre de 2009 había presentado una caída de 0,7%, 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 fueron más dinámicas, mismo en el primer semestre de 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 23,5% en el segundo trimestre de 2010. La excelente dinámica acontecida durante el segundo 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.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a casi 180.000 en el tercer trimestre de 2010, 32,4% más que en igual período de 2009. El desempeño de las ventas nacionales durante el primero y segundo trimestre también había sido positivo (17,2% y 25,7% respectivamente), por lo que el sector acumuló al noveno mes del año ventas por 518.254 unidades manifestando una suba interanual de 24,8%.

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados fueron más aceleradas que lo ocurrido en la Ciudad: se registraron casi 410.000 operaciones durante el tercer trimestre de 2010, manifestando un crecimiento interanual de 13,4%. Como las operaciones del primer y segundo trimestre crecieron 16,9% y 17,2%, al noveno mes del año, se acumuló un incremento interanual de 15,7%. Es importante tener en cuenta que las transacciones realizadas a nivel nacional hasta septiembre de 2010, superaron las 1.130.000 transferencias, valor record para el período, incluso al compararlo con igual período de 2008, que fue el del nivel máximo de ventas.

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 28% en el tercer trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el segundo trimestre del año, el *stock* también se incrementó interanualmente (20,9%).

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, darían 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 agosto a noviembre 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. Asimismo, 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 creada a través de combustibles orgánicos). 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. A su vez, se descubrió un gigantesco pozo no convencional de gas que

dejará un horizonte de reservas de 50 años. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas avanzaron en tareas de exploración y se realizaron obras de refinería, al tiempo que se efectuaron progresos en la producción de biocombustibles. Por último, se destacan durante este período, las modificaciones 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 de que la *Central Hidroeléctrica Yacyreta* subirá el nivel de su represa, lo que redundará en una mayor producción de energía. Para fines de 2010 está prevista la conclusión de los trabajos de liberación de todas las zonas costeras de la ciudad de Encarnación, lo que permitirá elevar el embalse artificial a una altura de 81,50 m. El nivel del río en ese tramo se encuentra actualmente en una cota de 80,50 m en el denominado eje Posadas-Encarnación. En total, resta la relocalización de 44 familias y propietarios de viviendas, sobre un total de 550 casos para despejar contemplados en el Plan de Liberación. Antes de 2004, la usina de *Yacyretá* sólo reunía potencial de entregar con 76 m de altura en su lago unos 11.500 *gigawatts* anuales, lo que supone que, en el transcurso de seis años y con el concurso de una inversión de USD 1.300M, el rendimiento de las veinte turbinas se incrementará en un 70%, además de haberse superado toda posibilidad de que las máquinas se vean afectadas por fenómenos de trepidación o cavitación.

Asimismo, la empresa *Generación Mediterránea*, del *Grupo Albanesi*, cerró la operación de financiamiento para la ampliación en 60 Mw de la producción de la *Central Termoeléctrica de Río Cuarto*. La misma consistió en un préstamo sindicado a cuatro años de plazo por \$ 200M

liderado por *Standard Bank* y *Banco Itaú Argentina*, en el cual participaron en total siete bancos. La acción incluyó, a su vez, la cancelación parcial de un crédito existente con *Credit Suisse*.

Por su parte, en el marco del programa Genren, siguió el avance de la construcción de cuatro centrales eléctricas que utilizarán aceite de soja como combustible (por un total de 110 Mw de potencia) en Buenos Aires, Santa Fe y Entre Ríos. La puesta en marcha de las plantas, que estarán operativas a fines de 2011 en las ciudades de Bragado, Bella Vista, San Lorenzo y Paraná, les corresponderá a *Emgasud* y a la firma *Nor Aldyl*. Las usinas estarán equipadas con motores de la marca finlandesa *Wartsila*, capaces de generar electricidad con aceite de soja y otros combustibles orgánicos (como biodiésel). Se trata de las primeras usinas de Argentina capaces de funcionar directamente con aceite oleaginoso. Una de las particularidades con las que cuentan los emprendimientos es que la central de Bella Vista utilizará como materia prima para la generación de biocombustible, aceite vegetal usado que recogerán casi 200 ONGs de la Provincia de Buenos Aires.

También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, la empresa *IMPESA*, del grupo *Pescarmona*, que construye la primera etapa del parque eólico de La Rioja, fue la única oferente en la licitación del gobierno provincial para su ampliación, con un presupuesto de \$ 279M. Las obras permitirán que la potencia instalada se amplíe de 25 a 50 Mw.

Del mismo modo, en el marco del Programa de Energías Renovables en Mercados Rurales, fue inaugurado en Las Plumas, Chubut, un sistema de energía eléctrica generada por 1.500 molinos eólicos. El mismo insumió una inversión de \$ 40M y contó con el financiamiento del Banco Mundial y el Gobierno Provincial.

Adicionalmente, el grupo *Inversiones Bibiloni* invertirá USD 150M en la puesta en marcha de un parque eólico en la ciudad cordobesa de Villa María. El proyecto prevé la instalación de un equipo de 60 Mw asociado con la empresa española *M. Torres*.

Al mismo tiempo, la empresa *Pampa Energía* inauguró a fines de noviembre la ampliación de la central térmica Loma de La Lata, obra que demandó una inversión de \$ 1.000M y consistió en el cierre del ciclo combinado (turbinas a gas más turbinas a vapor), con la instalación de una nueva máquina generadora que aportará 180 Mw al sistema eléctrico nacional.

Entre las noticias del período, cabe destacar además que, en septiembre, el Gobierno cerró acuerdos de cooperación energética con Chile con vistas a intercambiar electricidad y gas entre ambos países en el mediano plazo. A diferencia de los años '90, cuando el país contaba con excedentes energéticos que le exportaba al país trasandino, la caída en la producción de hidrocarburos y el mayor consumo de la industria hicieron que la Argentina perdiera su autoabastecimiento y restringiera, de manera unilateral, las exportaciones a Chile. Ahora, la intención es que, en épocas de verano, Argentina le envíe electricidad al país vecino y éste devuelva la misma proporción durante el invierno. De manera similar ocurrirá con el gas.

Por último, la *Empresa de Energía Eléctrica de La Plata (EDELAP)* comunicó la finalización de las obras de mejora en la red de distribución de energía que beneficiarán a los clientes de los barrios Norte, Tolosa, Hipódromo y Ringuet, de la Ciudad de La Plata. Las tareas realizadas consistieron en el reacondicionamiento de la red de media y baja tensión mediante el recambio de 6,46 kilómetros de tendido de líneas aéreas y la instalación de un nuevo alimentador de 2,8 kilómetros de extensión, perteneciente a la Subestación Tolosa. Con este

plan de modernización y ampliación de sus redes de distribución de energía eléctrica, EDELAP acompañará el importante crecimiento de la demanda registrada en La Plata y alrededores, reduciendo en forma significativa la frecuencia y duración de cortes imprevistos de electricidad.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% no 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 la mitad se concretarían para aumentar la producción, 41,7% para mejorar la calidad del servicio y 8,3% para reducir otros costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado, Bolivia aumentará en un 35% los envíos de gas a la Argentina a partir de enero de 2011, en cumplimiento de la primera adenda del contrato suscrito en marzo de 2010 entre YPF y ENARSA. Las exportaciones pueden llegar, desde los 5 millones de m³ diarios de gas actuales, hasta los 7,7 millones de m³. Además, se prevé que en 2012 se enviarán 11 millones de m³ por día y en 2026 llegarán a 27,7 millones.

En materia de inversiones, la empresa *Pampa Energía* y la petrolera *Apache* firmaron un contrato de Gas Plus el 5 de agosto para encarar en forma conjunta el desarrollo y la explotación de reservorios gasíferos no convencionales y también la compra conjunta de gas. Esta asociación permitiría incrementar la producción de gas en 700.000 m³ diarios a partir de la incorporación de formaciones de

arena compactas (*tight sands*) en las áreas Anticlinal Campamento y Estación Fernández Oro, en la provincia de Neuquén. En forma simultánea, *Pampa Energía* firmó un contrato de compra de gas a *Apache* por 800.000 m³ a un precio de USD 5 por millón de BTU, lo que suma un total de 1,5 millones de m³. *Apache* también cerró un contrato a USD 4,10 para el gas de los yacimientos *Guanaco* y *Ranquil Co.*

A su vez, la empresa *Apache* antes de fin de 2010 perforará en Neuquén el primer pozo horizontal con fracturas múltiples de Latinoamérica orientado a "*shale gas*" en el yacimiento La Calera. El pozo se hará a una profundidad estimada de 5.000 metros. Entre las inversiones realizadas en yacimientos no convencionales y las que harán, *Apache* volcará USD 50M en la Cuenca Neuquina.

Respecto al gasoducto de integración Juana Azurduy (GIJA), en el mes de agosto, los gobiernos de Bolivia y Argentina acordaron desarrollar su construcción y puesta en marcha, y se comprometieron a concluir la obra en mayo de 2011. El gasoducto será construido por la empresa *YPFB Transporte*, la obra tiene un costo estimado de USD 32M correspondiente a la primera fase del proyecto (2010-2011). En la segunda etapa, que corresponde al año 2012, se prevé el montaje de una estación de compresión, y con ésta se llegará a tener una inversión final de USD 88M.

A su vez, la presidenta Cristina Fernández aprobó la adecuación y ampliación de la traza provisoria del Gasoducto del Noreste Argentino (GNEA) que llevará gas natural desde el este de la provincia de Salta a las provincias del noreste argentino, Formosa, Chaco, Corrientes, Misiones y Santa Fe. El Decreto 1136/2010 expresa que ENARSA deberá presentar al ENARGAS para su aprobación, la traza definitiva del proyecto, sus especificaciones técnicas y la documentación ambiental exigida

por la normativa vigente. Se amplía además la concesión de transporte otorgada a ENARSA y se instruye al jefe de gabinete para que se efectúen las reestructuraciones presupuestarias que fueren necesarias a los efectos de asignar los créditos correspondientes al financiamiento de la construcción del GNEA.

Por otro lado, el gobierno uruguayo decidió avanzar en la licitación de la planta regasificadora, con o sin la participación directa de la estatal argentina ENARSA. El gas se utilizará para generar energía, la capacidad de la planta será de 10 m³ diarios y la concesión, de 10 o 15 años. Los países (si se hace en sociedad) pagarán un canon en forma independiente por el volumen de gas procesado al privado.

El 7 de diciembre de 2010, se anunció el hallazgo de un megayacimiento de gas en Neuquén. El gobierno encabezará un acto en la sede de *YPF* en el que se dará a conocer el descubrimiento de un gigantesco pozo no convencional que dejará un horizonte de reservas de 50 años y permitirá sustituir las importaciones del fluido. El gas no convencional (llamado así por su ubicación tan profunda) encontrado en la cuenca neuquina incrementará hasta cinco veces el volumen de las reservas de gas del principal yacimiento explotado por *Repsol YPF*, que está en Loma de Lata.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el tercer trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 54,5% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a mejorar la calidad del servicio (40,8%), a aumentar la producción (27,8%), y a incrementar la participación en el mercado interno (16,6%), en tanto que el 11,1% se dirigirá a optimizar el aprovechamiento de insumos y el restante

3,7% a aumentar su participación en el mercado externo.

Entre las novedades del sector petrolero, se destaca que *Repsol YPF* podrá comenzar a explorar el territorio de Tucumán y Mendoza en busca de yacimientos de gas y de petróleo. Esas dos provincias se sumaron así a otras diez jurisdicciones (Buenos Aires, Entre Ríos, Formosa, Chaco, Santa Cruz, San Juan, Córdoba, Santa Fe, La Rioja y Salta) que ya firmaron su adhesión al Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio de YPF 2010/2014. La empresa asumirá en forma exclusiva los gastos y costos que demanden los estudios prospectivos, los que permitirán determinar si existen yacimientos y el desarrollo de los proyectos de explotación y que luego deberán ser consensuados con el gobierno en una segunda etapa. El convenio tendrá una vigencia de dos años y los resultados de la exploración se conocerán a los 60 días de comenzados los trabajos; en caso de ser positivos, se llamará a licitación pública para la explotación.

Asimismo, la petrolera *Repsol YPF* inauguró un nuevo horno de producción en su refinería de Luján de Cuyo, en la provincia de Mendoza, que le permitirá incrementar en 5% la capacidad de procesamiento de crudo para la elaboración de combustibles, y mejorar la eficiencia energética y ambiental de la refinería. La obra es parte de una inversión total de USD 502M que la empresa realizará en su planta mendocina y que fue anunciada el año pasado.

Además, fueron inauguradas otras obras: seis tanques, líneas y sistemas de control para almacenamiento y mezcla de biocombustibles, una columna para el tratamiento de nafta que agrega 4.000 m³ mensuales de naftas y gasoil a la producción de la refinería y un nuevo compresor que recupera 76.800 m³ diarios de

gas natural (equivalente al consumo de 22.800 hogares) que antes se ventearan por la antorcha del complejo y ahora se devuelven a los hornos y calderas del predio para su utilización. Al mismo tiempo, se anunció que avanzan otros cinco proyectos para mejorar la calidad de las naftas y gasoil (instalaciones para reducir el contenido de azufre, antorcha, subestación eléctrica y tanques).

Adicionalmente, la empresa *Unitec Bio*, integrante de *Corporación América*, invertirá USD 70M en la construcción de una nueva planta de biodiesel que producirá 220.000 toneladas de combustible. La construcción de la nueva mega planta, que se ubicará junto a la existente en Puerto General San Martín (Rosario, Santa Fe) en un predio de 15 hectáreas, comenzará a principios de 2011 y se estima que iniciará su producción durante el segundo semestre de dicho año.

En línea con lo anterior, con una inversión de USD 10M, la empresa de capitales nacionales *Oil Fox* inauguró una planta de producción de biodiésel situada en Ramallo, Buenos Aires, totalmente robotizada, que trabajará, en principio, con soja y algas, para después quedar completamente destinada a la elaboración del biocombustible a partir de algas.

De igual manera, según un informe de la Cámara de Biocombustible de Córdoba (Cabiocor), se inaugurarán 10 nuevas plantas de producción de biodiésel en dicha provincia, en los próximos dos años. La construcción de cada establecimiento demandará una inversión promedio de \$ 3,7M y utilizarán soja como materia prima.

También en Córdoba, la Asociación de Cooperativas Argentinas (ACA) presentó ante la Secretaría de Energía de la Nación un proyecto para la construcción de una planta que posibilite la producción de bioetanol a partir del maíz, en

la ciudad de Villa María. La obra implicará una inversión de USD 75M y demandará un tiempo aproximado de 18 meses, con lo cual estaría operativa a mediados de 2012. Actualmente, se produce bioetanol en Tucumán, Salta y Jujuy, a partir de la caña de azúcar.

Por otra parte, la compañía PDVSA anunció que a mediados de 2011 adquirirá veinte estaciones de servicio a la *Administración del Cemento, Alcohol y Petróleo (ANCAP)*, ente oficial uruguayo que busca desprenderse de este negocio en la Argentina, las cuales operan bajo la marca *Sol Petróleo*.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 45,5% de las firmas consultadas consideraría realizar inversiones productivas en el tercer trimestre de 2010 y el 18,1% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores (el restante 36,4% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo). El principal destino de las mismas sería el de mejorar la calidad de los productos o servicios (42,9%), seguido de aumentar la producción (26,2%), otro 14,3%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (11,9%) y el resto, a disminuir las horas trabajadas (4,7%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético entre los meses de agosto y noviembre 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 del combustible.

En primer lugar, desde el mes de octubre, comenzó a regir el nuevo cuadro tarifario establecido en 2008, el cual consiste en la eliminación de subsidios para los altos

consumos, y que se aplica en mayo y octubre de cada año para usuarios de la Ciudad de Buenos Aires, Gran Buenos Aires y La Plata abastecidos por *Edenor, Edesur y Edelap*. Según cifras oficiales, la quita de subsidios alcanza al 10% del total de usuarios de electricidad y al 15% de los de gas. El resto de los hogares, 5,8 millones en gas y 9,9 millones en electricidad, no sufrirá ninguna modificación porque sigue recibiendo el 100% del subsidio durante todo el año.

Asimismo, el Gobierno anunció que prevé aplicar ajustes de tarifas paulatinos durante el año próximo en los principales servicios públicos que reciben subsidios del Estado, entre los cuales se encuentran la distribución de gas y electricidad. Por la incidencia de los aportes del Estado a compañías públicas y privadas y la negativa a aplicar aumentos, las tarifas en la Argentina se ubican entre las más bajas del mundo. Por un lado, el proyecto de presupuesto prevé la reducción de transferencias a estas empresas, y además, para el caso específico del gas, contempla la creación de un cargo específico para "financiar, avalar, pagar y/o repagar las inversiones, los tributos y gastos conexos necesarios para la concreción de los proyectos de gasoductos y/o redes domiciliarias de magnitud", según consta en el artículo 74. El mismo se sumará al cargo para cubrir importaciones de gas que se aplica de formas diversas según la resolución de la Justicia en cada distrito.

Por otra parte, en los primeros días del mes de agosto los combustibles comercializados por la petrolera *Shell* subieron entre 1 y 5 centavos en la Ciudad, por lo que la nafta súper llegó a los \$ 3,99 y la *premium* alcanzó los \$ 4,82 por litro. Sin embargo, a través de la Resolución N° 295/10, la Secretaría de Comercio Interior dispuso que las empresas que hayan aumentado los precios de los combustibles líquidos en dicho mes debían retrotraerlos a los

vigentes al 31 de julio último. La obligación se aplicó a los integrantes de las cadenas de comercialización, distribución y/o producción. Más adelante, La Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal ratificó la suspensión de la aplicación de la mencionada resolución, con lo que se autorizó a la empresa a subir el precio de sus naftas.

En cuanto al **turismo**, Argentina se ha ido posicionando en los últimos años como un destino de gran atractivo internacional. El aumento en el número de visitantes se encuentra en consonancia con lo que ocurre a nivel mundial en general y para América del Sur en particular, donde el número de llegadas aumenta año a año. Con todo, luego de cuatro años de incrementos sostenidos, desde mediados de 2008, el turismo internacional a nivel planetario exhibió una desaceleración en el crecimiento, lo que se explica por el deterioro de la situación económica mundial. De esta manera, durante el año 2009, el descenso en la cantidad de llegadas internacionales fue del orden del 4% respecto al año anterior. No obstante, las previsiones de la OMT realizadas en abril de 2010 para la totalidad del año, estiman que las llegadas de turistas internacionales crecerán 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.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el tercer trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 696.000 visitantes, implicando un incremento de 68,4% respecto al mismo período del año anterior. Si bien dicha suba se explica por el mal comportamiento exhibido en el tercer trimestre de 2009, debe considerarse que, en números absolutos, el período ha dado muestras de una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008.

En relación con la dinámica mencionada, durante el tercer trimestre de 2010, todos los motivos de viaje experimentaron subas interanuales. Los visitantes internacionales que llegaron por motivos vacacionales (63% del total) prácticamente se duplicaron respecto a lo estimado para el tercer trimestre de 2009, siendo la causa de viaje que mayor incremento evidenció. El motivo *Negocios* (que convocó a 18% de los turistas) mostró aumentos del orden del 40%, mientras que la visita a familiares o amigos (que convocó al 14% de los visitantes) tuvo subas interanuales apenas superiores a 15%. Por su parte, 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 36,2%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 5% de los visitantes.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-28,8%) al pasar de 15,3 días en el tercer trimestre de 2009 a 10,9 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario por pernoctación expuso un aumento interanual de 36%, colocándose en USD 107,4. De la dinámica mencionada previamente es posible

deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el tercer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.208,7 durante los meses de julio a septiembre de 2009 a un promedio de USD 1.170,7 en igual período de 2010.

A lo largo del tercer trimestre de 2010, fue Brasil el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguido por los visitantes provenientes del resto de América (284.975 y 137.539 turistas, respectivamente).

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC, durante el tercer trimestre de 2010, tuvieron lugar en todo el país poco menos de 11,2 millones de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 32%. Debido a que la mayor cantidad de pernóctaciones 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. Casi 3 de cada 4 pernóctaciones computadas fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 21,5%), en tanto que los pernóctes de turistas extranjeros representaron poco más de 26%, creciendo 72,5% en comparación con el año anterior.

De acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferías 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 lo mide en términos reales). En

contraposición, el comportamiento del sector congresístico fue el responsable de equilibrar el balance del año; durante 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).

Por otra parte, dentro de las **industrias culturales** y del sector del libro, durante el tercer trimestre de 2010 las editoriales pertenecientes al NEC¹² registraron cerca del 42% del total de los títulos del ISBN y un porcentaje similar de los ejemplares producidos. En total, se registraron 2.686 títulos que en conjunto resultaron en poco más de 8 millones de ejemplares fabricados. En comparación con los mismos meses de 2009, se registraron 3,8% más títulos pero con una producción de ejemplares 7,4% inferior debido a un menor promedio por título (casi 3.000 unidades). En el acumulado del año, la producción del NEC involucró cerca del 46% de los títulos registrados, a la vez que el 51% de los ejemplares fabricados. En estos meses, fueron 423 los sellos con actividad que publicaron, en conjunto, 8.593 títulos, equivalentes a casi 28,5 millones de ejemplares. Con respecto al mismo período del año anterior, se publicó 1,2% más títulos pero 4% menos de ejemplares.

Para el total de los registros de la base ISBN (que incluye no sólo al NEC sino también a las instituciones y organismos que no tienen a la actividad editorial como principal pero que eventualmente pueden realizar grandes tiradas, y a las ediciones que llevan a cabo los principales medios gráficos del país) durante el tercer trimestre de 2010, se registraron 6.368 títulos con 19,4 millones de ejemplares, lo que determinó una tirada promedio por publicación de 3.053 unidades, un poco superior a la del NEC. Con respecto al mismo trimestre de 2009, la cantidad de títulos registrados creció 21,4% pero la producción de ejemplares se contrajo 33,4% debido a la menor fabricación por parte

¹² Como se viene realizando desde las ediciones anteriores de este informe, para el sector editorial se propone el análisis de un grupo acotado de sellos: Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC). Se trata de editoriales que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen a la actividad editorial como su principal y cierta constancia en la producción.

de las editoriales que no integran el NEC, y a que una sola publicación con una tirada millonaria realizada en septiembre 2009 hizo crecer la diferencia en valores absolutos entre los años. En el acumulado a septiembre, se registraron 15% más títulos pero 16% menos de ejemplares.

En cuanto a la asistencia a cine a nivel nacional, hasta la última semana de noviembre y de acuerdo a la consultora *Ultracine*, asistieron en todas las pantallas del país poco más de 36 millones de espectadores que significaron una recaudación cercana a los \$ 642M. Con respecto a las mismas semanas de 2009, la cantidad de entradas vendidas creció 16% y la recaudación del sector por encima del 45%, dados los aumentos en los precios de los *tickets*.

Por otra parte, de acuerdo a información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM), durante el tercer trimestre de 2010, la inversión publicitaria en medios tuvo una expansión de casi 40%. Los medios que más crecieron de un año a otro, fueron los *Diarios* (56,6%) y la *TV Abierta* (39,7%), que concentraron casi dos terceras partes del total de los montos invertidos.

En el acumulado a septiembre, la distribución de la *torta* publicitaria se realizó de la siguiente manera: *TV Abierta* (39,9%), *Diarios* (33,2%), *TV Cable* (8,9%), *Vía Pública* (5,7%), *Revistas* (4,5%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (3,2%) y, por último, *Cine* (1,4%). También en este acumulado, el crecimiento de la inversión en medios fue de 40%.

SECTOR EXTERNO

En el tercer trimestre del año 2010, las **exportaciones de bienes**¹³, por valor de USD 18.774M, acumularon un aumento interanual

de 36,1%, confirmando la suba acaecida en el segundo parcial (23,5%). Si se consideran los primeros nueve meses del año, las ventas argentinas al mundo totalizaron USD 51.067M¹⁴, equivalente a un ingreso de divisas 24% más elevado que el percibido en el mismo período de 2009¹⁵. El mayor valor exportado por el país hasta el noveno mes estuvo determinado por un alza conjunta de las cantidades y de los precios (20% y 3% respectivamente)¹⁶.

Entre enero y septiembre de 2010 todos los grandes rubros de exportación acumularon mayores ventas que las registradas un año atrás, a excepción de *Combustible y energía*, que redujo levemente sus exportaciones respecto de 2009 (-1%). La dinámica de crecimiento más importante quedó en manos de *Productos primarios* (69%), explicada por un aumento conjunto de las cantidades (59%) y los precios (7%), seguida del buen desempeño de los envíos al exterior de *Manufacturas de origen industrial* (MOI), cuyo comportamiento (suba interanual de 32%) estuvo determinado principalmente por el incremento de las cantidades (30%). Por último, *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), culminó el parcial analizado en leve alza (4%), determinado únicamente por un ajuste de precios, sin variación en las unidades físicas (Gráfico 12).

Hasta el tercer trimestre del año la dinámica de los grandes rubros de exportación significó cambios en la composición de la estructura exportadora a nivel país; así tanto *Productos primarios* (24,7% del total) como las MOI (33,9% del total) aumentaron su participación en 6,6pp y 2pp respectivamente, debido a subas interanuales más acentuadas que las del agregado nacional. Por el contrario, las MOA y *Combustible y energía* redujeron su peso en el agregado nacional (6,4pp y 2,3pp), explicando 32,4% y 9% de las exportaciones totales del período.

¹³ 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.

¹⁴ Estimación preliminar efectuada con el 18,7% de documentación en trámite.

¹⁵ Entre enero y septiembre de 2010 las tasas de variación interanual mensuales se situaron en 19%, 3%, 11%, 23%, 25%, 22%, 22%, 47% y 41%.

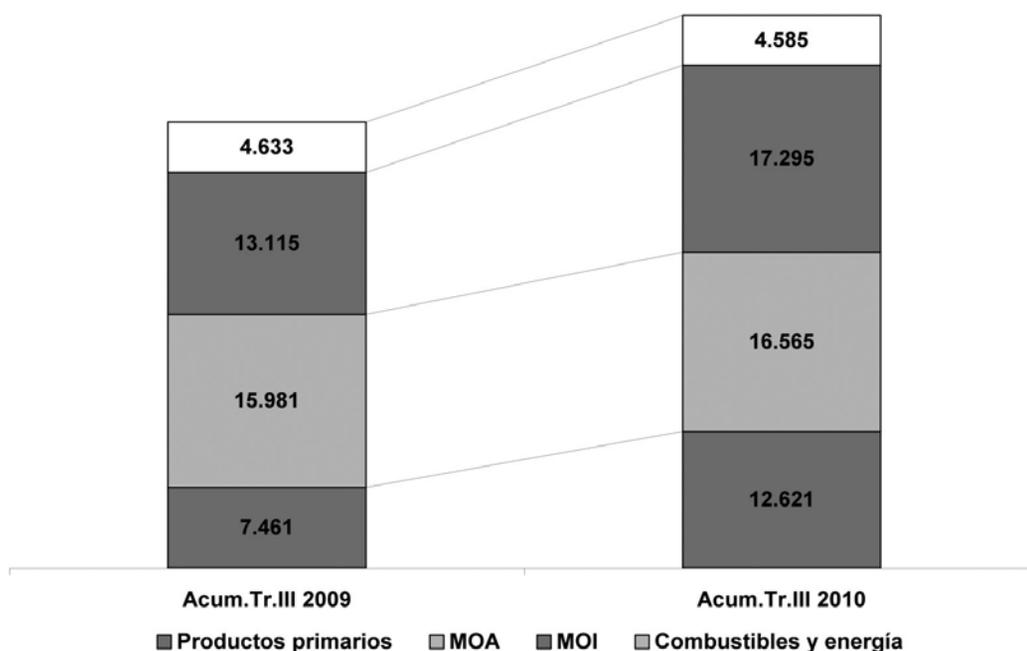
¹⁶ Cabe recordar que en 2009, las exportaciones argentinas al mundo alcanzaron USD 55.750M, valor 20,4% inferior al de 2008.

La buena *performance* de las ventas externas argentinas en relación a su comportamiento en el mismo parcial de 2009, descansó principalmente en la dinámica de crecimiento de complejo oleaginoso, material de transporte¹⁷, cereales, y piedras, metales preciosos y monedas. Entre los cuatro explicaron alrededor de 77% de la variación total del agregado nacional. Con un mayor nivel de desagregación, se destacan los

superiores envíos al exterior, en valor absoluto, del complejo soja (harinas y *pellets*, porotos y aceites), vehículos automóviles terrestres, piedras y metales preciosos, petróleo crudo, carburantes, maíz en grano, productos diversos de las industrias químicas, carnes bovinas, partes y piezas de vehículos y tractores, y mineral de cobres y sus concentrados.

GRÁFICO 12

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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.

Un análisis de las exportaciones nacionales según zonas económicas muestra que el MERCOSUR se mantuvo como la región líder, absorbiendo 24,4% de las ventas externas totales. La demanda desde los países socios creció significativamente respecto de la registrada en el acumulado a septiembre de 2009 (suba interanual de 30%), con incrementos en todos los rubros, a excepción de *Combustible y energía*. La suba más

importante, en valor absoluto, quedó en manos de las MOI.

En particular, el 81% de los envíos argentinos hacia el principal bloque sudamericano en los nueve meses considerados correspondieron a compras desde Brasil¹⁸, las cuales aumentaron en forma más acentuada que las exportaciones hacia el conjunto de países socios (alza interanual de

¹⁷ Incluye *Material de transporte* y *Vehículos de navegación, aérea, marítima y fluvial*.

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

36%). Se destacan, entre los principales productos demandados desde ese mercado: material de transporte terrestre, productos químicos y conexos, cereales, carburantes, máquinas y aparatos, material eléctrico, y materias plásticas y sus manufacturas.

Segundo en importancia aparece el bloque comprendido por ASEAN, Corea, República China, Japón e India, explicando más de 20% de las compras desde el exterior. Las exportaciones allí comercializadas se incrementaron fuertemente (49%) respecto del valor alcanzado un año antes, de la mano del buen desempeño de las ventas de *Productos primarios* a China, países de ASEAN y Japón, y de MOA a India y Corea Republicana. Siguiendo con el ordenamiento al tercer trimestre de 2010 y en la tercera posición aparece la Unión Europea, explicando 16% de los envíos externos totales, con una suba interanual menor a la del agregado nacional (7,2%). Las compras desde el NAFTA (8,4% del total), por su parte, también culminaron el parcial en estudio en leve expansión.

En el tercer trimestre de 2010, las **importaciones** de bienes totalizaron un valor de USD 15.770M, el cual representó un alza interanual de 50,1%, similar al crecimiento evidenciado en el segundo parcial (52%). Como resultado de esta dinámica, el valor de los bienes importados hasta septiembre (USD 40.572M) fue 46% más elevado que el alcanzado en los primeros nueve meses de 2009 (Gráfico 13)¹⁹.

Hasta el noveno mes del año, el fuerte aumento de las importaciones totales estuvo determinado por una suba de las cantidades que quintuplicó el alza de los precios (35% contra 7%). Todos los usos registraron mayores unidades físicas ingresadas al país respecto de lo acontecido en el mismo período de 2009, con el crecimiento más importante en manos de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (51%), seguido de *Bienes de capital* y de *Bienes de consumo* (44% y 37% respectivamente). Completaron *Combustibles* y

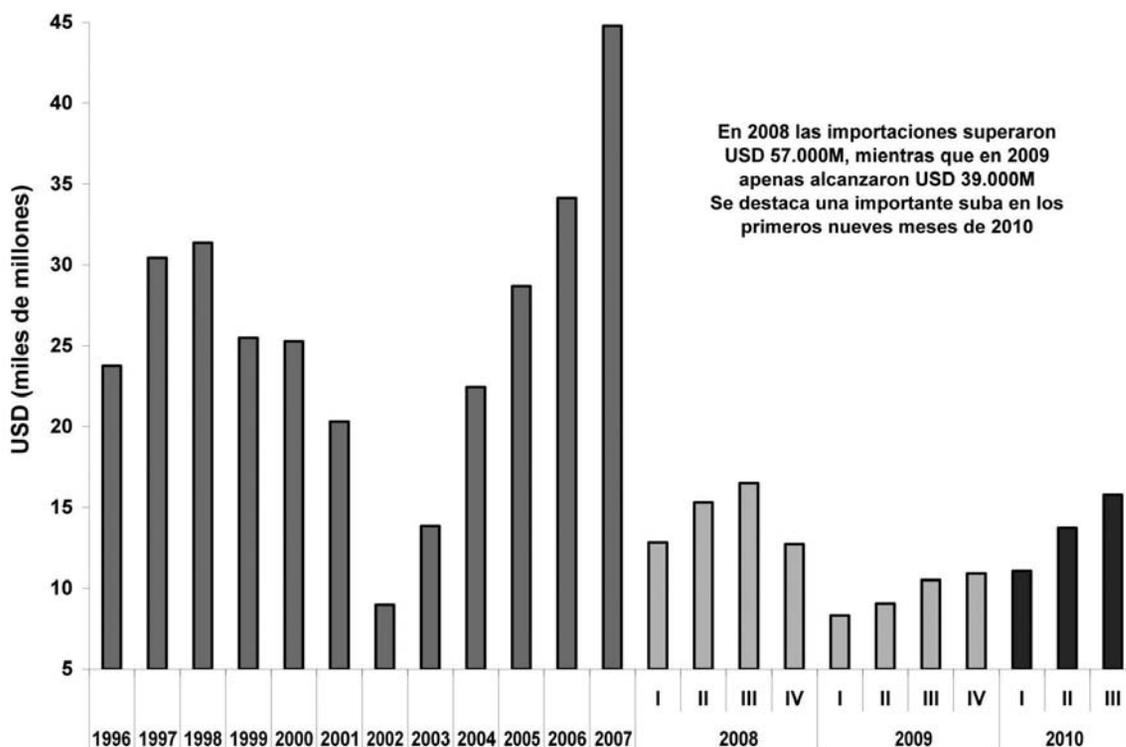
lubricantes y *Bienes intermedios* con incrementos de 30% y 19% cada uno. Estos dos últimos usos fueron los que mostraron las subas de precios más acentuadas del parcial hasta septiembre, en 24% y 20% respectivamente.

La dinámica conjunta de precios y cantidades de los principales usos importados por el país determinó que, hasta el tercer trimestre del año, los mejores desempeños quedaran en manos de *Combustibles y lubricantes* (61%) y *Piezas y accesorios* para bienes de capital (53%). El tercero más dinámico fue *Bienes de consumo* (48%), seguido de *Bienes intermedios* (42%) y de *Bienes de capital* (38%).

¹⁹ Las importaciones de bienes mostraron una recuperación progresiva desde comienzos de 2010, alcanzando los picos de crecimiento en mayo y agosto de este año. Desde enero a septiembre las tasas de variación interanual mensuales mismas se situaron en 16%, 30%, 50%, 48%, 72%, 40%, 43%, 63% y 46% respectivamente.

GRÁFICO 13

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



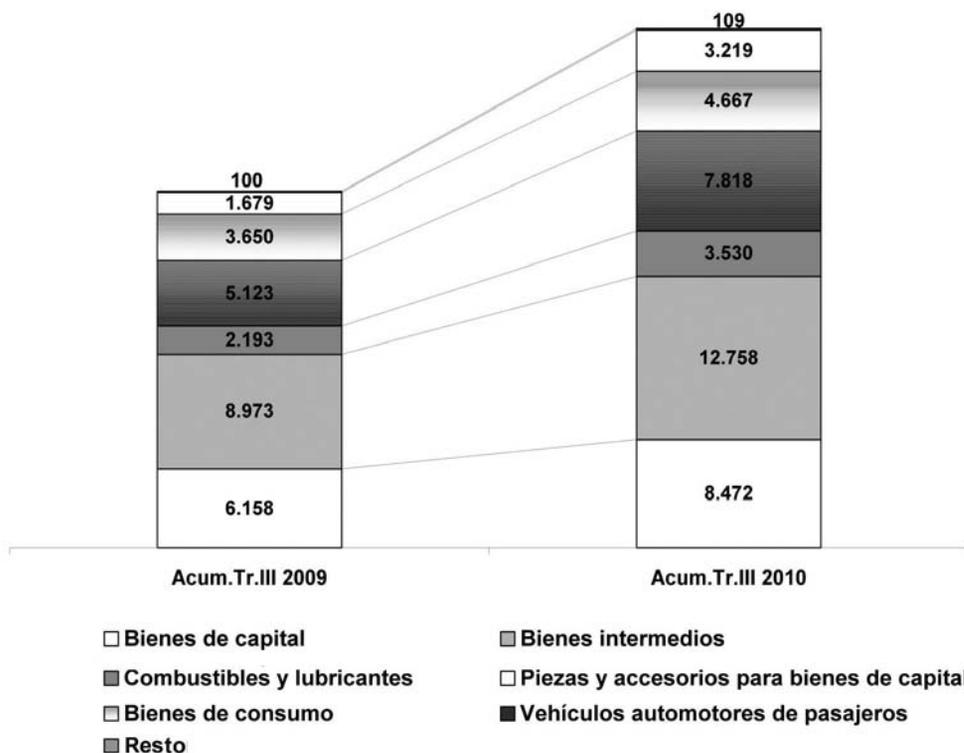
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos, sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Focalizando en la composición de las importaciones hasta septiembre, *Bienes intermedios* alcanzó el mayor peso (31,4%), seguido de *Bienes de capital* (20,9%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* (19,3%). Completaron el total importado por el país *Bienes de consumo*, con una participación de 11,5%, y *Combustibles y lubricantes* y *Vehículos automotores de pasajeros*, explicando respectivamente 8,7% y 7,9%.

La distribución según uso, por su parte, mantuvo la tendencia ya evidenciada en el primer semestre del año: la pérdida de participación de *Bienes de consumo* y *Bienes intermedios* (1,6pp y 0,7pp respectivamente) a favor de *Vehículos automotores de pasajeros* y *Combustible y energía* (subas respectivas de 1,9pp y 0,8pp). En línea con lo acontecido hasta junio (y a diferencia del comportamiento en el primer trimestre), *Bienes de capital* perdió peso respecto del alcanzado un año atrás (de 22,1% a 20,9%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* lo aumentó, en 1pp (Gráfico 14).

GRÁFICO 14

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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.

Con un mayor nivel de desagregación, los productos importados más significativos en términos de valor absoluto en los primeros nueve meses de 2010 fueron: vehículos para el transporte de personas, gas oil, minerales de hierro, partes y accesorios de carrocería de vehículos para el transporte, teléfonos celulares portátiles, cajas de cambio, computadora portátiles, vehículos para transporte de mercancías, gas natural licuado, partes para aparatos receptores de radiotelefonía, radiodifusión y televisión, fuel oil y energía eléctrica.

En relación al origen de las importaciones argentinas hasta septiembre, se observa que el MERCOSUR continúa siendo el principal proveedor de bienes, explicando más de un tercio del total, con fuerte predominio de Brasil como mercado de

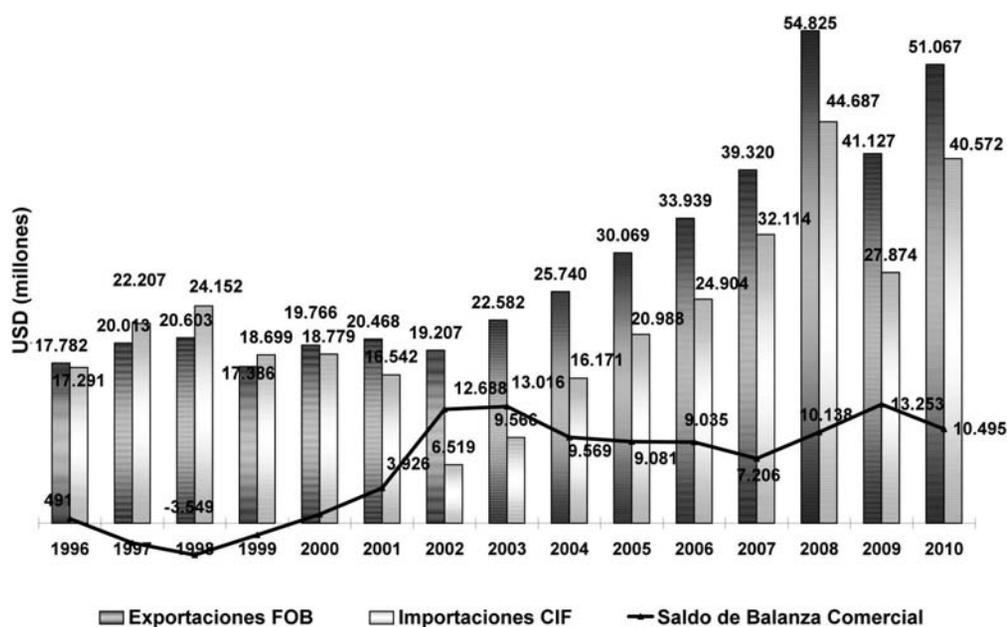
procedencia (peso de más de 94%). Los bienes que ingresaron al país desde ese bloque aumentaron a un ritmo similar al del agregado (45,8%), producto de un alza en todos los usos, aunque se destacan las mayores compras de *Piezas y accesorios para bienes de capital*, *Bienes intermedios* y *Vehículos automotores de pasajeros*. La distribución por origen se completa con las importaciones desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India (20,6%), y las ingresadas desde la Unión Europea y desde el NAFTA (explicando el 17,6% y el 14,7% respectivamente).

En el parcial analizado, el saldo comercial argentino (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) continuó siendo positivo, totalizando USD 10.495M. Sin embargo, se trató de un monto 20,8% más bajo

que el registro de un año atrás (Gráficos 15 y 16). Este resultado mantiene el comportamiento ya evidenciado con el inicio de las operaciones comerciales de 2010, producto de una dinámica de crecimiento más importante por parte de las importaciones que de las ventas externas.

Comparativamente, en el primer trimestre, el saldo (también positivo), había sido un 41% inferior al par de 2009, y considerando los primeros seis meses, la diferencia se había situado en 25%²⁰.

GRÁFICO 15
BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE. AÑOS 1996/2010



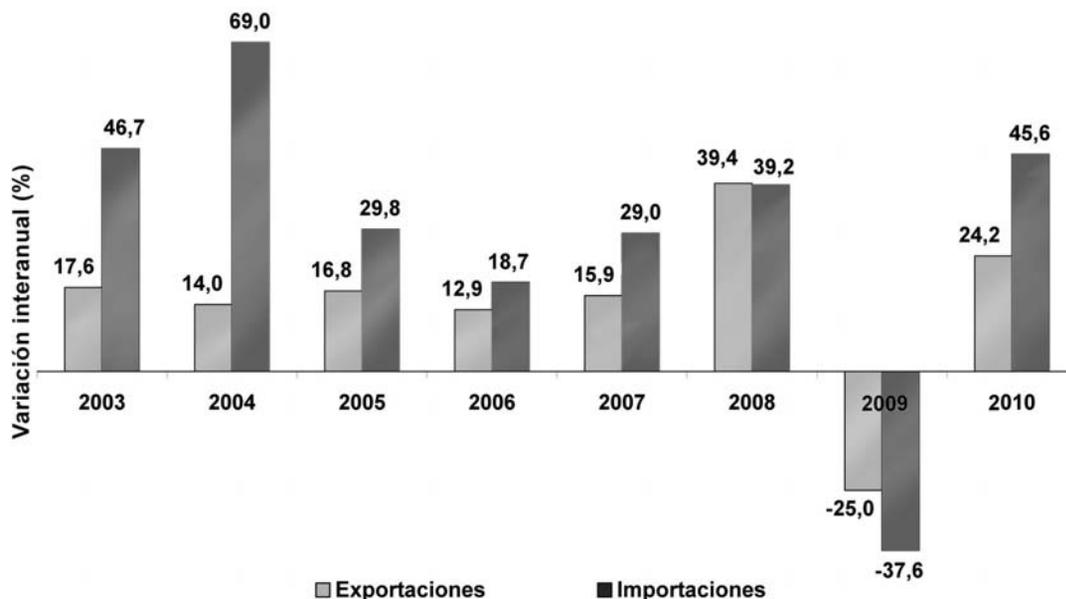
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

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. En 2009, no obstante, un derrumbe más acentuado del nivel 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 década²¹.

²⁰ Entre enero y marzo el aumento de las importaciones más que triplicó el alza de las exportaciones, mientras que en el acumulado a junio, las primeras crecieron 18%, mientras que el incremento de las segundas superó 42%.

²¹ 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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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.v

En relación a la dinámica de la balanza comercial desagregada por bloques económicos hasta el noveno mes del año, se observan comportamientos variados. Así, mientras que el intercambio argentino con las principales regiones de América arrojó un saldo negativo (por el lado del NAFTA con un déficit de USD 1.678M y por el del MERCOSUR de USD 1.037M), los envíos externos a la Unión Europea superaron por USD 983M al valor de bienes importados de esa procedencia (Gráfico 17). En el caso del bloque conformado por ASEAN, Corea Republicana, China, Japón e India, se verificó la misma tendencia: un valor exportado que superó el monto de importaciones (USD 1.953M). Sobresale el saldo positivo del intercambio comercial con Chile, el que alcanzó USD 2.766M.

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 (-1,1%) entre enero y septiembre de 2010, debido a que la suba registrada en el índice de los precios de importación fue superior al aumento del índice de los precios de exportación (5,2% vs. 4%).

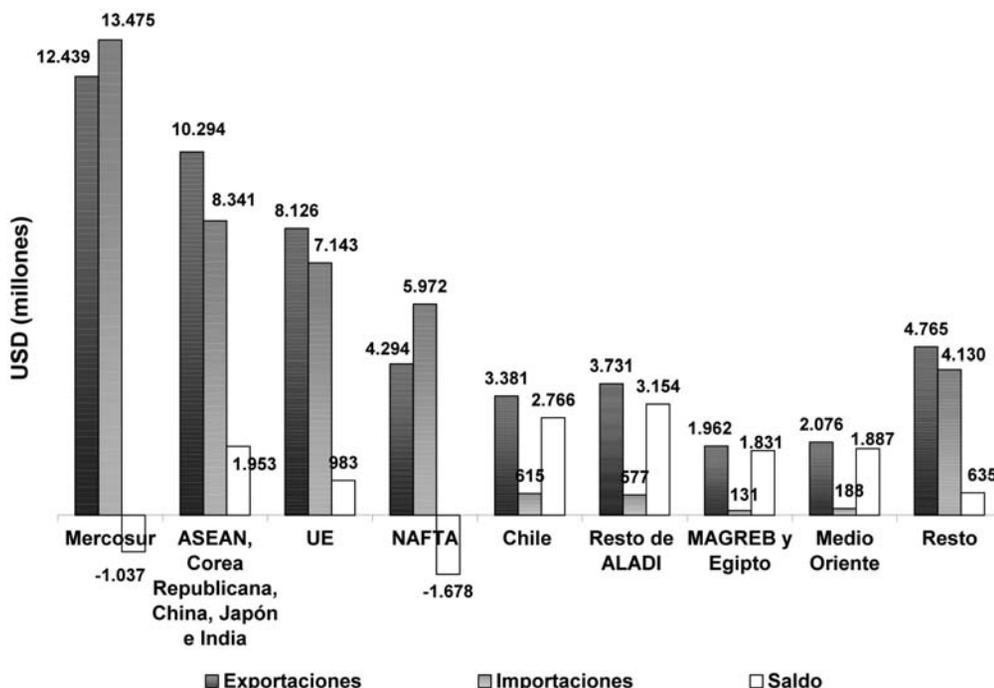
Explicaron la variación del indicador de precios de importaciones, la suba de todos los usos económicos, a excepción de *Bienes de capital*. En *Bienes intermedios* fue muy importante el alza de los precios de plástico y caucho, textiles, productos minerales y metales comunes y sus manufacturas. Por el lado de *Combustibles y lubricantes* se verificó un aumento significativo del precio del gas natural.

Por su parte, la dinámica del índice de precios de exportación estuvo determinada por la suba de todos los grandes rubros. *Productos primarios* presentó una variación positiva de sus precios a pesar del comportamiento dispar de los principales subrubros²², mientras que los precios de las MOA

aumentaron debido al alza de carnes y sus preparados, productos lácteos, y grasas y aceites. Por el lado de las MOI, se verificó un comportamiento expansivo de todos los subrubros, a excepción de productos químicos y conexos.

GRÁFICO 17

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 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 tercer trimestre de 2010, la cuenta corriente argentina registró un superávit de USD 900M, la cuenta financiera percibió ingresos netos por USD 207M y las reservas internacionales aumentaron en

USD 1.279 (Cuadro 3). Considerando los primeros nueve meses del año, el saldo positivo de la cuenta corriente alcanzó USD 3.698M, mientras que la cuenta financiera acumuló una entrada neta de capitales de USD 615M y las reservas internacionales se incrementaron en USD 3.080M.

²² Dentro de *Productos primarios* se destacan las siguientes variaciones de precios: Cereales (trigo: 16,4%; maíz: -0,6%), Semillas y frutos oleaginosos (soja: -6,4%), Frutas frescas (manzanas: 11,3%; peras: 7,8%; cítricos: 9,4%), y Pescados y mariscos sin elaborar (pescados: -10,2%; mariscos: 24,6%).

CUADRO 3**RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (USD M). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2009/3ER.TRIMESTRE 2010**

	2009						2010			
	I	II	III	ACUMULADO Tr.III	IV	TOTAL	I	II	III	ACUMULADO Tr.III
Cuenta Corriente	1.406	4.574	3.670	9.650	1.380	11.030	-395	3.193	900	3.698
Cuenta Financiera	-1.142	-4.114	-1.737	-6.993	-2.431	-9.424	402	6	207	615
Reservas Internacionales										
del BCRA	267	-699	1.811	1.380	-33	1.346	-304	2.105	1.279	3.080
Errores y Omisiones	-16	-1.159	-176	-1.351	1.018	-334	-317	-1.098	126	-1.289

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 septiembre de 2009, la cuenta corriente tuvo una variación negativa de USD 5.952M, teniendo en cuenta que en ese período el saldo había sido de USD 9.650M. Si se analiza la dinámica de sus principales componentes²³, se observa que la cuenta Mercancías alcanzó un superávit de USD 12.393M, equivalente a una baja interanual de USD 2.059M. Por su parte, el déficit estimado de la cuenta Servicios (USD 1.060M) fue levemente superior al registro un año atrás (USD 1.015M), al igual que el egreso neto de Rentas de la inversión (USD 7.405), el cual superó al computado en los nueve meses de 2009 por USD 1.041M. Las transferencias corrientes culminaron el parcial con un saldo negativo de USD 180M, contrario al desempeño positivo del mismo período del año anterior (superávit de USD 2.675M).

En relación al comportamiento de la cuenta financiera hasta el noveno mes de 2010, el ingreso percibido (contra un déficit de USD 6.993M un año antes) estuvo determinado por entradas netas de capital del sector público no financiero (USD 1.414M) y del sector privado no financiero (USD 445M) contrarrestadas por el egreso neto de capital del sector bancario (USD 1.244M)²⁴.

A fines de septiembre de 2010 las reservas internacionales del BCRA totalizaron USD 51.125M, superando por USD 3.158M el registro al mismo mes del año anterior. En particular, en el tercer trimestre, el alza en el *stock* de reservas respecto del anterior (USD 1.885M) fue el resultado de un incremento de USD 1.279M por efecto de las transacciones de balance de pagos y una ganancia de USD 606M producto del cambio de las paridades entre las principales monedas.

En los primeros nueve meses del año, la cuenta renta de la inversión acumuló un egreso neto estimado en USD 7.405M (USD 1.040 más elevado que un año atrás), del cual USD 5.375M se asoció a débito de utilidades y dividendos y USD 2.060M 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 hasta el tercer trimestre del año sumaron USD 1.288M, e ingresaron desembolsos por USD 1.580M²⁵, lo que derivó en un ingreso neto de capital por USD 238M. Teniendo en cuenta que se pagaron intereses

²³ Los principales componentes de la cuenta corriente son: Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

²⁴ El déficit del sector bancario en el acumulado al tercer trimestre de 2010, estuvo explicado por una salida neta de capital de BCRA, suavizada por ingresos netos de capital percibidos por otras entidades financieras.

²⁵ En el mismo período de 2009, el pago de amortizaciones alcanzó USD 1.259M e ingresaron desembolsos por USD 1.858M.

por USD 390M, el total de capital e intereses hacia organismos internacionales en el período alcanzó USD 153M (contra un saldo positivo neto de USD 180M doce meses atrás).

Por último, la deuda externa bruta total hasta el noveno mes de 2010 se estimó en USD 127.369M, monto USD 3.668M mayor al acumulado hasta el segundo trimestre. El alza registrada entre julio y septiembre resultó de subas conjuntas de la deuda externa del sector público no financiero y BCRA (USD 2.210M) y de la deuda externa de sector privado no financiero (USD 1.382M). La primera estuvo impulsada principalmente por el efecto del cambio de paridades sobre los bonos en euros y la segunda fue producto del mayor endeudamiento con proveedores asociado al fuerte aumento de las importaciones. La deuda del sector financiero sin BCRA, por su parte, se mantuvo relativamente estable.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, la ejecución del presupuesto de la Administración Nacional en los primeros nueve meses de 2010 arroja un resultado financiero de \$ 8.026M, mientras que el resultado primario –que no incluye el gasto de intereses- asciende a \$ 25.160M, casi el doble del registrado en igual período del año anterior. Este balance es resultado de la mayor velocidad de expansión de los recursos que de los gastos.

Los **ingresos** totales de la Administración Pública totalizaron \$ 227.087M en el acumulado al tercer trimestre del año 2010, es decir 37,9% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de éstos, 62,7% correspondieron a Recursos tributarios y 28,7% 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 tributaria²⁶, el concepto que más creció en términos interanuales fue Comercio Exterior (50,2%), dentro de los cuales se destacan los Derechos de Exportación (51,4%) y cuyo incremento se asocia a los derivados de la exportación de semillas, oleaginosos y combustibles minerales. Le sigue en importancia la *performance* del impuesto a las Ganancias (40,4%), derivado de mayores pagos por retenciones y anticipos de sociedades, así como por las retenciones practicadas sobre las remuneraciones; luego se ubica el Impuesto al Valor Agregado (IVA), que aumentó 29,6% como consecuencia del repunte de la actividad económica y del consumo interno y de la dinámica del tipo de cambio nominal.

El Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes, por su parte, también se expandió, pero por debajo del promedio de los ingresos tributarios (27%), fundamentalmente por el aumento en el monto de las transacciones gravadas.

Cabe destacar que los impuestos tradicionales (IVA y Ganancias) alcanzaron una participación de 51,5% dentro de la recaudación total, algo menos de un punto porcentual por debajo que en igual período del año anterior, en tanto que el Impuesto a los Débitos Bancarios participó con 11,5%, levemente por debajo de la porción que mostró en 2009. Se destacan los Derechos de Exportación, con una participación unos puntos por encima de la exhibida durante el año anterior (28%).

Las Contribuciones a la Seguridad Social aumentaron 29,6% en los primeros nueve meses de 2010, lo que se explica en gran medida por la suba de las remuneraciones imponibles y del nivel de empleo registrado, mientras que sobre las Rentas de la Propiedad

²⁶ Se refiere a los ingresos por Recaudación impositiva, de Aduanas y Contribuciones a la Seguridad Social.

(131%) 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 nueve meses de 2010, los gastos totales de la Administración Pública alcanzaron \$ 219.061M, de los cuales \$ 201.927M correspondieron a Gastos primarios (el resto, a la atención de los intereses de la deuda pública). Con respecto a igual período del año anterior, los Gastos totales presentaron un incremento de 32,3%, algo por debajo del ritmo de expansión de los ingresos totales. Cabe destacar que dentro de los Gastos primarios, el 86,6% fueron corrientes y 13,4% de capital.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 174.903M), la mayor suba interanual correspondió a Gastos de Consumo en Bienes y Servicios (40,6%), seguidos por las Transferencias corrientes (37,9%), dentro de

las cuales, las correspondientes al sector público resultaron las más dinámicas (38,8%), por el financiamiento a las universidades nacionales, las transferencias a provincias y municipios y los subsidios al transporte y la energía. En tercer lugar, quedaron los gastos vinculados a remuneraciones (37,2%) y en cuarto, las Prestaciones a la seguridad social (26%), que se expandieron, fundamentalmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP.

Dentro de las erogaciones de capital (\$ 27.024M), que tuvieron un aumento del 37,6% en el período, se destacan por su crecimiento las Transferencias de capital (55,1%). Por su parte, experimentó un leve aumento la Inversión real directa del gobierno nacional (4,7%), que adquiere cierta dimensión tras las caídas que venía experimentando en los trimestres anteriores.

CUADRO 4

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010

CONCEPTO	TRIM.III 2009	TRIM.III 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M	\$ M	\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	103.224,9	141.651,2	38.426,3	37,2
Valor Agregado	32.834,1	42.553,5	9.719,4	29,6
Ganancias	21.667,9	30.422,3	8.754,4	40,4
Derechos Exportación	26.200,2	39.352,7	13.152,5	50,2
Créditos y Débitos Bancarios	12.813,3	16.272,9	3.459,6	27,0
Otros	9.709,4	13.049,8	3.340,4	34,4
Contribución a la Seguridad Social	50.016,0	64.797,1	14.781,1	29,6
Ingresos no Tributarios	3.522,5	4.252,5	730,0	20,7
Rentas de la Propiedad	5.733,9	13.252,5	7.518,6	131,1
Venta de Bienes y Servicios	847,3	1.039,0	191,7	22,6
Transferencias Corrientes	264,2	979,3	715,1	270,7
Total Recursos Corrientes	163.608,8	225.971,6	62.362,8	38,1
Total Recursos de Capital	1.044,9	1.115,1	70,2	6,7
Total Recursos (1)	164.653,7	227.086,7	62.433,0	37,9

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010**

CONCEPTO	TRIM.III 2009	TRIM.III 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
GASTOS				
Gastos Corrientes Primarios (2)	131.872,2	174.903,1	43.030,9	32,6
Gastos de Consumo	25.022,8	34.547,8	9.525,0	38,1
Remuneraciones	18.516,6	25.403,2	6.886,6	37,2
Bienes y Servicios	6.506,2	9.144,6	2.638,4	40,6
Prestaciones de la Seguridad Social	58.547,7	73.768,5	15.220,8	26,0
Transferencias Corrientes	48.301,7	66.586,8	18.285,1	37,9
Gastos de Capital (3)	19.645,0	27.024,2	7.379,2	37,6
Inversión Real Directa	6.703,7	7.017,3	313,6	4,7
Transferencias de Capital	12.805,3	19.863,4	7.058,1	55,1
Provincias y Municipios	9.356,10	13.833,1	4.477,0	47,9
Otras transferencias de capital	3.449,20	6.030,3	2.581,1	74,8
Inversión Financiera	124,1	125,2	1,1	0,9
Otros	11,9	18,3	6,4	53,8
Total Gasto Primario (2)+(3)	151.517,2	201.927,3	50.410,1	33,3
Intereses (4)	14.086,9	17.133,6	3.046,7	21,6
Total Gasto (2)+(3)+(4)	165.604,1	219.060,9	53.456,8	32,3
Resultado Primario (1)-(2)-(3)	13.136,5	25.159,4	12.022,9	91,5
Resultado Financiero (1)-(2)-(3)-(4)	-950,4	8.025,8	8.976,2	-944,5

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 tercer trimestre de 2010, **el Índice de Precios al Consumidor** (IPC) aumentó 11,1% respecto al mismo período del año anterior (8,3% entre diciembre de 2009 y septiembre 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 15,1% en el tercer trimestre de 2010,

siempre en comparación con igual período del año anterior²⁷ (11,4% entre diciembre de 2009 y septiembre de 2010).

Como se observa, en lo que va de 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 delantera²⁸. Lo mismo ocurrió

²⁷ 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.

²⁸ A partir de la devaluación de la moneda local en diciembre de 2001, ambas series de precios se dispararon, aunque el IPIM lo hizo con mayor intensidad. Así, las variaciones intermensuales de la serie IPIM alcanzaron su pico máximo de casi 20% en abril de 2002 (siete meses después registró su mínimo, de -1,7%). En lo que sigue, la serie de IPIM mostró una mayor volatilidad que la serie IPC. Por su parte, los precios minoristas también registraron su máximo en abril de 2002 (10,4%) y su mínimo en octubre de ese año (0,2%). Desde entonces el comportamiento de esta última serie ha sido menos volátil que la anterior. Respecto a las variaciones intertrimestrales, la serie IPIM lideró los aumentos desde el tercer trimestre de 2003 hasta el mismo período de 2004. En los dos trimestres siguientes el IPC mostró los mayores incrementos y a partir del segundo trimestre de 2005 los precios mayoristas volvieron a encabezar los aumentos, aunque la brecha entre ambas series disminuyó notablemente.

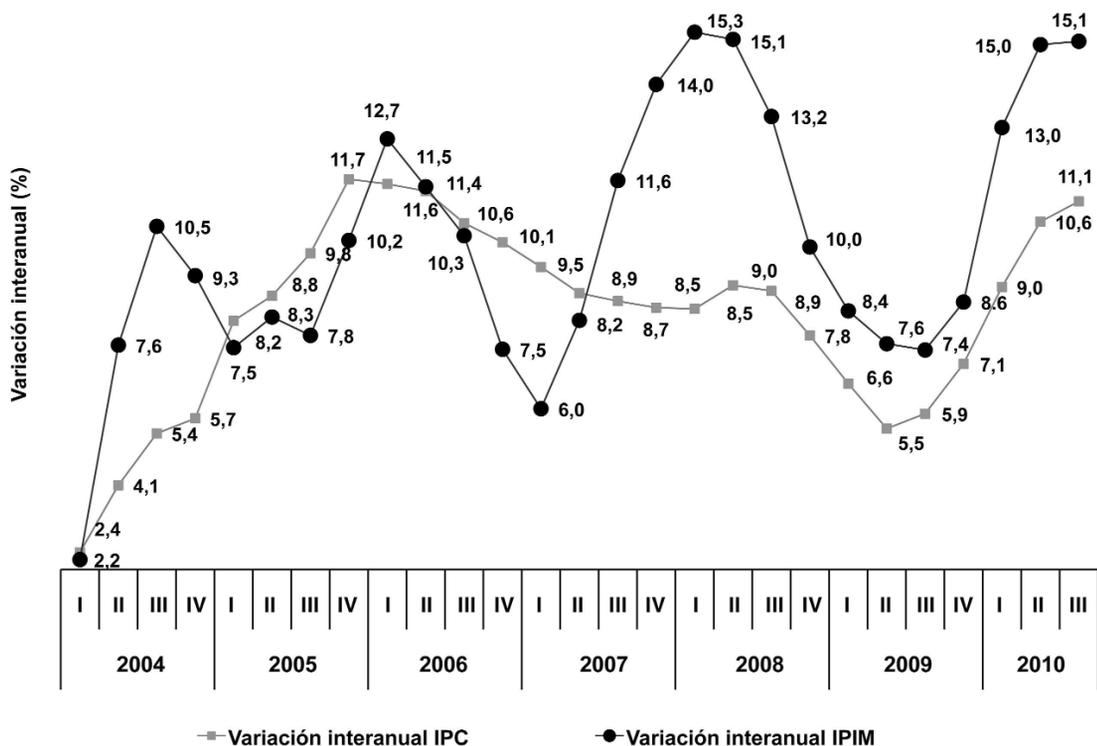
en 2008 cuando el IPC se expandió en 7,2% y el IPIM lo hizo en 8,8%, y en 2009, cuando el IPC aumentó 7,7% y el IPIM lo hizo en 10,3%.

Al interior de la serie del IPIM, a septiembre del año 2010, los precios de los productos nacionales crecieron muy por encima de los importados (15,1% y 8,2% respectivamente). Las subas más importantes entre los bienes nacionales correspondieron a Productos primarios (21,1%), entre los que se destacan los productos pesqueros (34,3%), seguidos por los Manufacturados y energía eléctrica (13,8%). Vale mencionar las

subas acumuladas de Agropecuarios y Productos minerales no metalíferos en el conjunto de Productos primarios, y las 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 cercano al 150% (Gráfico 18).

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 2004/3ER.TRIMESTRE 2010

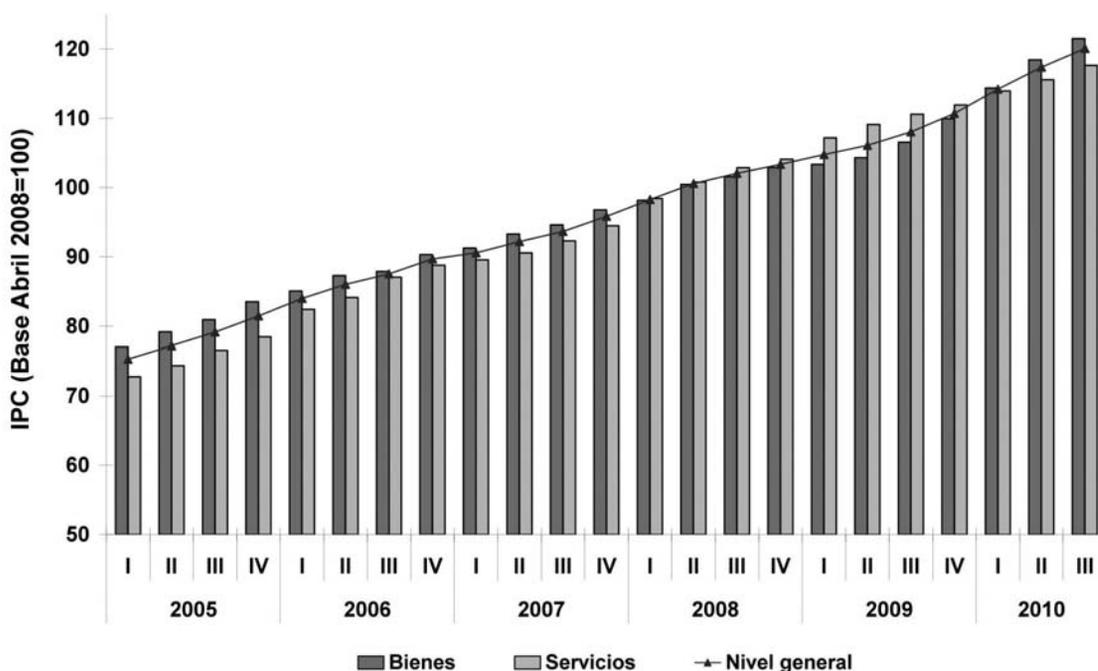


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Índice de Precios al Consumidor y Sistema de Índices de Precios Mayoristas.

En cuanto al IPC, en el tercer trimestre los precios de los bienes –que representan alrededor del 62% de la canasta básica total- aumentaron 14% en términos interanuales (10,2% entre diciembre de 2009 y septiembre de 2010), mientras que los servicios registraron un ascenso de 6,4% en el

período (5,1% en los últimos nueve 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 los primeros trimestres de 2010 (Gráfico 19).

GRÁFICO 19
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. PRECIOS DE BIENES Y SERVICIOS (BASE ABRIL 2008=100).
1ER.TRIMESTRE 2005/3ER.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.

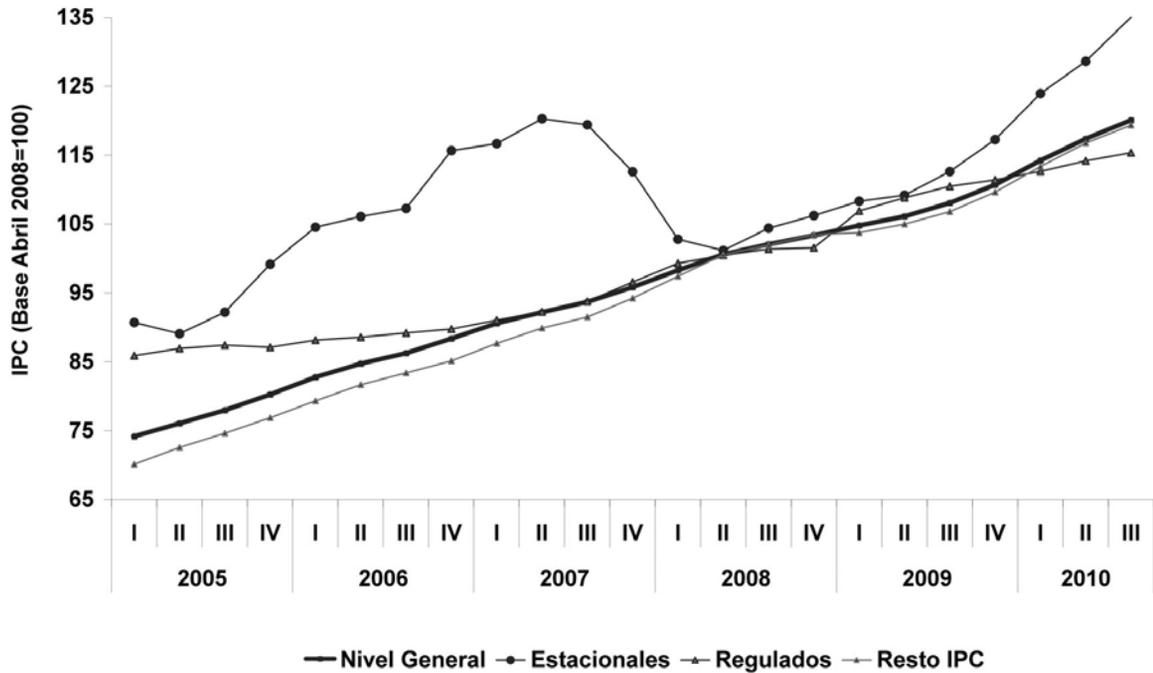
La inflación subyacente²⁹ mostró una tendencia a la suba menor que la del nivel general del IPC, alcanzando una variación en el tercer trimestre de 17,1% (8,7% entre diciembre de 2009 y septiembre de 2010). Los bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron una

expansión en el tercer trimestre de 19,9% (14,6% entre diciembre de 2009 y septiembre de 2010), en tanto que los regulados variaron 4,4% en el período (3,3% a diciembre del año anterior) (Gráfico 20).

²⁹ 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 2005/3ER.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 salarios³⁰ elaborado por el INDEC³¹.

En el tercer trimestre de 2010, los salarios nominales siguieron en aumento y experimentaron una aceleración. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 24,8%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (27,1%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones salariales. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (22,1%) y del

público (21,2%), este último mostrando ascensos muy superiores a los de comienzos de año.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el tercer trimestre fue de 8,6%, siendo -al igual que en la variación interanual- los salarios del sector privado registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (9,3%), seguidos de cerca por los del sector público (8,3%). Por último, se ubicó la suba del sector privado no registrado (6,8%).

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al

³⁰ 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.

³¹ 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.

tercer trimestre de 2010, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (354%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (279%) y del público (192%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el tercero de 2010, el nivel general tuvo una suba de 51,9%³². Este ascenso resulta de la variación positiva de 76,4% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (47,4%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento real desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (13,7%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el tercer trimestre de 2010, éste aumentó 12,3%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (14,4%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo el promedio (9,9% y 9%, respectivamente).

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)³³ del PIB (también calculado por el INDEC), el nivel general mostró, en el tercer trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 8%, inferior al obtenido utilizando el IPC. La mejor dinámica la tuvieron los salarios del sector privado registrado (10,1%),

mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (5,7% y 4,9%, respectivamente).

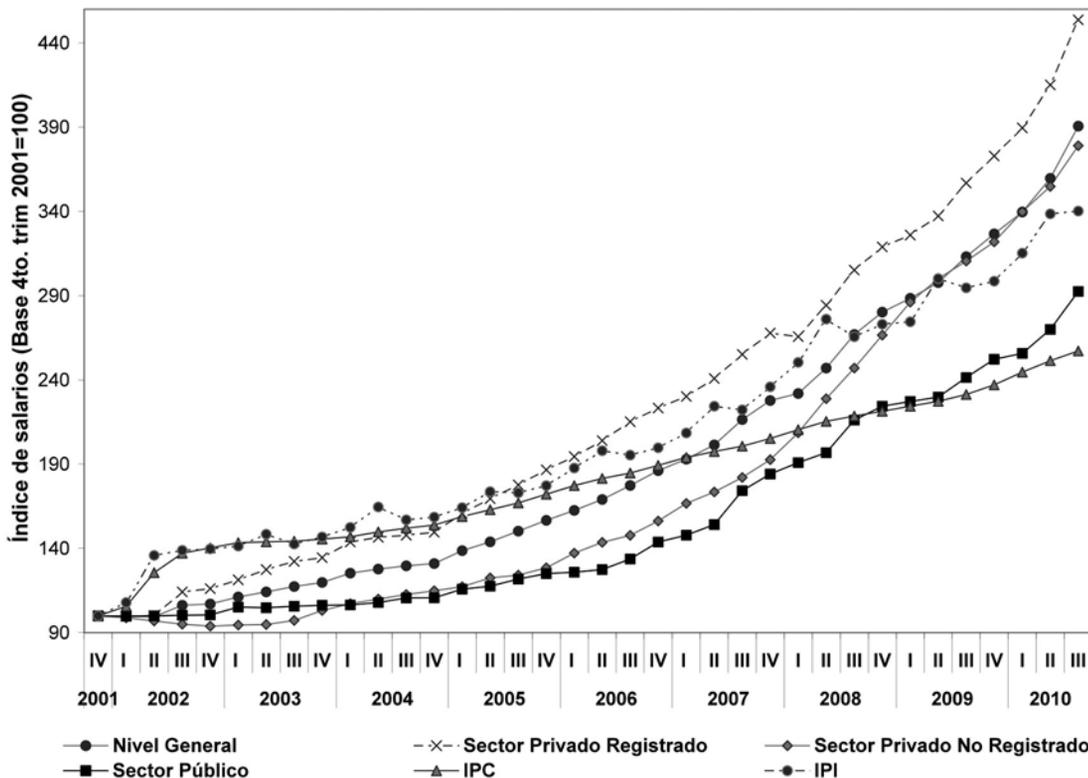
Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general también bastante menor (14,8%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (33,3%), mientras que el del sector privado no registrado se ubicó por debajo (11,4%). A diferencia de lo ocurrido en la comparación interanual y en la medición que utiliza como deflactor al IPC, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (14%). 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 tienen una mayor recuperación en su poder adquisitivo (Gráfico 21).

³² 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.

³³ 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 abonon 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 2001/3ER.TRIMESTRE 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GGBA), 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 tercer trimestre de 2010, muestran una caída interanual en la tasa de desocupación en el conjunto de los aglomerados urbanos del país. Esa baja se explica por la generación de nuevos puestos de trabajo, producida en simultáneo con una caída en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, en un contexto de recuperación económica respecto a la situación del año 2009.

Con relación al tercer trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 17,6%, para ubicarse en 7,5%. En números absolutos esto implica que 852.000 personas se encontraban desempleadas,

181.000 menos que un año atrás. El decrecimiento en la tasa de desocupación se produjo en un contexto de retracción interanual de la tasa de actividad (0,4%) y de incremento del nivel de empleo (1,4%). De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 45,9%, con 11.436.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 42,5%, con 10.584.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se redujo 17%, afectando al 8,8% de la población económicamente activa en el tercer trimestre de 2010 (1.008.000 personas).

A pesar de esta evolución positiva, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una parte significativa

de la población en su inserción laboral: 1,8 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 16,3% 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.).

De todas maneras, si se comparan los actuales guarismos de desempleo y subempleo horario con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son de los más bajos para la segunda parte del año, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación.

Al realizar un análisis de las tasas básicas por región, se destaca que todas las regiones del país -con la excepción del Noreste- exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 10%.

En todos los casos las bajas de la desocupación se explicaron por subas (aunque de diversas magnitudes) en la tasa de empleo. Sólo en la región Cuyo la caída del desempleo fue producida por decrecimientos conjuntos de la actividad (3,1%) y el empleo (1%). En el Noreste, en cambio, el incremento del desempleo fue consecuencia de una elevación del nivel de actividad (2,2%) que no fue alcanzado por la suba en el empleo (1,2%).

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,6 y 44,6%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (8,2%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (36,9% y 35,1% respectivamente), al tiempo que exhibe el tercer guarismo más bajo de desempleo (5,1%). La menor tasa de desocupación fue la exhibida por la región cuyana (4,5%).

Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el tercer trimestre del año fue nuevamente de un dígito. El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 8,2% en la región Gran Buenos Aires, 7,2% en la región Pampeana, 7,1% en el Noroeste, 5,1% en el Noreste, 4,9% en la región Patagónica y 4,5% en Cuyo.

Respecto a los **ingresos de la población y los hogares**, según datos difundidos por el INDEC para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, en el segundo trimestre del año 2010, los hogares con ingresos agrupados en el primer decil tuvieron un promedio de \$ 658, mientras que los del décimo obtuvieron uno de \$ 11.053. Si se considera el ingreso per cápita familiar de los hogares, los del primer decil agruparon el 14,8% de población y obtuvieron el 2,9% de la suma total de ingresos, mientras que los del décimo decil, incluyeron sólo el 6% de la población pero recibieron el 23,5% de los ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas del Total de Aglomerados Urbanos, se distingue que durante el segundo trimestre de 2010, la población del primer decil obtuvo el 1,5% del ingreso total, con \$ 174 en promedio, mientras que la ubicada en el décimo decil, concentró el 32,5% y tuvo un ingreso promedio de \$ 3.799. En este sentido, el ingreso medio per cápita familiar de las personas del décimo decil es 22 veces el de las del primero.

En cuanto al ingreso de la ocupación principal de las personas ocupadas, los integrantes del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 284 y devengaron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo, exhibieron un ingreso medio de \$ 6.252 y retuvieron el 28,8%. Si se analizan los ingresos de los ocupados según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida: los ingresos de los profesionales son 3 veces los percibidos por los ocupados en puestos no calificados.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL TERCER TRIMESTRE DE 2010

CUADRO 1
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008				2009				2010			ACUMULADO 2010	VARIACIÓN INTERANUAL PERÍODO		
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	2009	2010	2010			2010	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III				
PBI (a precios constantes de productor de 1993)	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	7,1								1,1*	
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	7,7	10,2	11,5	5,2	10,5										
Cantidad de personal asalariado	0,6	3,1	1,5	3,4	2,9										
Masa salarial a valores corrientes	15,1	24,8	21,4	27,0	31,0										
Construcción (superficie permitida)	331,4	7,6	56,3	43,6	-0,5	-32,0	13,0	24,7	-33,5	-12,2	-39,8	-43,8	-35,4	-14,8	-34,7
Superficie permitida para actividades económicas	101,3	28,3	68,6	18,9	41,4	-3,7	121,1	63,3	-31,5	26,4	-13,5	-69,0	-16,3	26,5	-28,1
Superficie permitida obras residenciales	421,5	4,5	54,0	48,7	-7,3	-38,1	-11,0	14,5	-34,1	-21,7	-48,6	-30,0	-42,6	-27,7	-37,3
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5	-1,3	13,2	0,1	4,4	0,6	9,6	0,2	-11,9	-0,9	-32,2	-30,0	-20,5	-4,7	-21,8
Cantidad de escrituras hipotecarias	-9,4	61,5	35,4	15,9	14,6	-7,2	1,0	-10,3	-22,4	-10,6	-37,0	-39,5	-40,8	-31,2	-37,2
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-10,7	5,7	3,7	5,0	11,1	20,9	26,1	24,1	20,1	22,7	14,7	11,9	8,8	6,8	10,3
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2	21,0	13,4	12,3	18,6	26,7	25,8	16,8	6,9	17,8	-6,1	6,2	12,1	30,3	11,9
Ocupación de locales comerciales (37 ejes) (1)	2,6	0,6	0,6	-0,5	0,0	-0,2				-0,2		0,5		1,1	0,8
Ventas de automóviles	16,5	26,9	17,8	12,6	12,0	-0,3	14,8	0,8	-15,9	-0,6	-13,3	-18,2	-8,1	10,2	-8,1
Ventas de automóviles nuevos	39,8	94,6	35,3	13,3	18,7	-7,4	16,4	2,2	-20,2	-2,5	-16,0	-28,4	-19,9	2,9	-16,8
Ventas de automóviles usados	11,4	8,4	9,2	12,2	7,8	5,4	13,7	-0,1	-13,4	0,7	-11,4	-11,1	-0,1	14,2	-2,4
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7	52,9	29,4	39,1	26,5	41,2	13,0	-4,1	-2,6	9,4	-18,6	-5,0	10,5	7,0	-1,7
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9	5,6	5,0	5,5	1,4	-1,5	14,5	3,8	9,2	6,6	18,9	2,7	-7,0	-6,3	0,9
Pasajeros transportados en transporte público automotor	14,9	10,7	8,8	4,8	6,0	2,6	-0,1	-7,5	-8,8	-3,8	5,5	-3,2	-9,2	-2,6	-3,0

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008												2009			2010			ACUMULADO 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	2003	2004	2005	2006	2007	TRIM. 2008				TRIM. 2009			TRIM. 2010								
						I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	PERÍODO				
	%																				
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	3,3	Trimestre III	-1,1	
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	2,6	Trimestre III	3,5	
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	5,9	Trimestre III	5,1	
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	3,6	Trimestre III	3,1	
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	-30,9		Agosto	-20,7	
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	-5,8	6,9	15,7	16,1	16,1	5,7	-7,3	-4,1	Trimestre III	-2,3	
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	18,1	27,6	Trimestre III	24,9	
Exportaciones (US\$ M FOB)	7,1	25,8	12,6	20,2	-0,5					36,7	-5,0				-14,9				Trimestre III	-5,6	
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5	16,7	11,8	19,0	-9,9					40,5	-2,0				-12,9				Trimestre III	1,8	
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0	52,2	14,7	22,7	19,6					30,7	-9,6				-18,3				Trimestre III	-19,3	
Tasa de actividad (2)	3,4	-1,9	3,6	-2,2	3,6	1,3	-3,2	-2,5 ^a	-1,8	-4,8	-0,2	0,7	-0,9	0,0	0,0	-2,4	1,7	1,3			
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	2,0	3,7			
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	-3,4	-28,6			
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	2,3	-6,5			
Incidencia de la pobreza - hogares (3)	-32,6	-24,7	-12,3	-9,4 ^b	-9,4 ^b	-40,3				-41,4 ^c	0,0			32,4	32,4			-26,1			
Incidencia de la pobreza - personas (3)	-31,6	-21,8	-12,2	-16,8 ^b	-16,8 ^b	-37,1				-36,9 ^c	0,0			15,1	15,1			-49,3			(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)

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

INDICADOR	2008												2009			2010			ACUMULADO 2010	VARIACIÓN INTERANUAL PERÍODO TRIM. I II III
	2003	2004	2005	2006	2007	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2008	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2009	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III		
	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					
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	0,0	0,0	68,8	-11,1	0,0	0,0	68,8	-20,0	4,0	4,0		
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	4,0	8,7	-20,0	-20,0	4,0	-20,0	4,0	4,0		
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	40,8	26,8	
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	38,1	25,9	
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	7,7	6,6	

* 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; SICA; ACARA; Enargas y Edenor.

La mayoría de los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires mostraron en el tercer trimestre de 2010 un repunte respecto a igual período de 2009. Lo mismo sucedió para el acumulado a septiembre, con excepción de los vinculados al transporte público de pasajeros, al consumo de gas natural y a las exportaciones locales (fundamentalmente por el comportamiento de las MOA).

Así, en el tercer trimestre de 2010, se verificaron expansiones aceleradas en las ventas en supermercados y en la asistencia de espectadores a salas de cine porteñas¹. También otros sectores que habían cerrado el año 2009 con retrocesos -como lo reflejan las escrituras hipotecarias, la circulación vehicular en autopistas de la Ciudad, los pasajeros transportados en colectivos y el consumo de energía eléctrica- tuvieron un comportamiento positivo y acelerado que resulta alentador. Otras variables se expandieron pero a un ritmo inferior al del segundo trimestre, como es el caso de las escrituras traslativas de dominio, las ventas en *shopping centers* y la comercialización de automóviles, tanto nuevos como usados². Esta dinámica de la actividad, tuvo su correlato en la situación laboral local, con una disminución de las tasas de desocupación (por segundo período consecutivo) y subocupación, así como también en la recaudación local, que aumentó en forma acelerada.

Los últimos datos disponibles sobre la **actividad industrial** de la Ciudad de Buenos Aires³ corresponden al segundo trimestre de 2010, período durante el cual el sector siguió mostrando un buen desempeño (14% crecieron los ingresos fabriles, guarismo que más que duplica el 6,4% del primer trimestre). De esta

manera, el acumulado a junio, la tasa de expansión promedio fue de 10,2%, la más alta desde 2005 para un primer semestre, con aceleración del crecimiento de la actividad manufacturera local en el último quinquenio.

No obstante la comparación con la serie histórica, la suba acumulada en el primer semestre por la industria porteña fue inferior a la experimentada a nivel nacional (10,5%). Mientras en el primer semestre, el índice de volumen físico nacional se incrementó por encima de la dinámica local (9,3%), en el segundo trimestre, la producción manufacturera de todo el país computó un alza que estuvo por debajo de su par de la Ciudad (11,6%).

En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron los mejores desempeños en el segundo trimestre de 2010 fueron *Metales y productos metálicos* (59,3%) y *Prendas de vestir* (29,4%), mientras que los de menor expansión fueron *Resto productos químicos, caucho y plástico* (7,5%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (1,6%). Cabe señalar que ningún sector manifestó caídas en su producción durante el segundo trimestre de 2010 respecto a igual período de 2009.

En el segundo trimestre de 2010, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1,2%, en tanto en el acumulado semestral la variación negativa resultó de 1,9%. Aún así, esto significa una mejora del indicador analizado respecto de los guarismos registrados durante 2009 (-3,2% y -2,9%, respectivamente). En cambio, la productividad por obrero ocupado en el segundo trimestre 2010, fue de 15,5%. Si se analiza el acumulado semestral, la ganancia de productividad de las firmas porteñas en promedio fue de 12,3%,

¹ En el segundo trimestre (último dato disponible), la facturación de casas especializadas en la venta de electrodomésticos y artículos para el hogar también tuvo una expansión acelerada y de una magnitud considerable.

² Los últimos datos disponibles sobre la actividad industrial de la Ciudad de Buenos Aires datan del segundo trimestre de 2010 y dan cuenta de una expansión de los ingresos fabriles a precios constantes que contrasta con la baja del año anterior. En cuanto a los permisos solicitados de construcción, la última información es de 2009, por cuanto no se conoce su evolución en el período que trata esta sección.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), la industria manufacturera en la Ciudad representa el 10,2% del PBG a precios corrientes.

casi 10 puntos porcentuales más de lo aventajado en los primeros seis meses de 2009. Vale destacar que en el primer semestre de 2010, la productividad por obrero creció más en la Ciudad de Buenos Aires que en el resto del país (12,3% frente al 9,7% nacional). En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2010 este indicador tuvo un incremento interanual de 1% para el personal asalariado de la industria porteña en general, pero en el acumulado semestral hubo una caída de 0,9%.

Repasando los indicadores de ocupación fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. En la comparación interanual del segundo trimestre y del acumulado semestral, los segmentos de mayor incremento de la ocupación fueron *Medicamentos de uso humano* y *Textiles* (que aumentaron 1% su nómina de empleados en los primeros seis meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (9,1% y 12,4%, respectivamente). Por su parte, el bloque que logró el mayor crecimiento de productividad fue *Metales y productos metálicos*, que también consiguió el ascenso más destacable en sus ingresos fabriles, con mínimas modificaciones en cuanto a la creación de empleo (0,9% en el segundo trimestre y -0,4% en el primer semestre de 2010). En el desagregado sectorial, el segmento residual *Otras industrias manufactureras* motorizó el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 16,9% en el segundo trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el primer semestre de 2010 (13,8%). Aunque también lideró la contratación de personal, la ocupación creció a un ritmo menor (10,6% y 9,3% en el semestre), con lo que la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 5,7% y 4,2%, respectivamente, en consonancia con un importante aumento de la producción.

Con relación a la evolución del salario por hora en el segundo trimestre de 2010, se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 25,1% para el nivel general de la industria. Así, el primer semestre del año finalizó con una suba de 24,5% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño. Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Otras industrias manufactureras*, las que se destacaron tanto en el segundo trimestre de 2010 (37,9% y 34%, respectivamente), como en el acumulado semestral (34,4% y 30,1%, en cada caso).

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**⁴, verificó en el acumulado de los primeros nueve meses de 2010 un incremento significativo con respecto a igual período de 2009 (20,1%). Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008, cuando tuvo una merma de 11,9%, y que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el acumulado enero-septiembre de 2010 se advirtió también un aumento (11,3%), traccionado fundamentalmente por el comportamiento del segundo y tercer trimestre, con subas superiores al 14%. Se revirtió así el comportamiento negativo 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 dinámica de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró en el acumulado de los primeros nueve meses de 2010 una leve suba (1,2%),

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (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 21,3% del PBG a precios corrientes.

asociada al comportamiento del segundo y del tercer trimestre del año (cuando se registraron aumentos de 1% y de 4,3%, respectivamente).

Los préstamos en moneda extranjera, en cambio, evidenciaron en el acumulado de los primeros nueve meses de 2010 una baja de 1,1% con respecto a igual período del año anterior, *performance* que se encuentra asociada al comportamiento del segundo y tercer trimestre del año, cuando se registraron decrementos de 0,9% y 4%, respectivamente. De esta manera, se interrumpen las subas que este tipo de préstamos habían 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 octubre 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, Belgrano y Palermo) y Puerto Madero en el caso de los tres ambientes a estrenar, mientras que para los usados fueron Recoleta y Retiro las áreas de la Ciudad con los mayores valores por m².

Las variaciones interanuales de precio en dólares más elevadas para las propiedades de dos ambientes, se observaron en Almagro (para los inmuebles nuevos) y Recoleta (para los usados). Mientras, para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes se observaron en Almagro (para las unidades a estrenar) y Villa Crespo (para los usados).

La concentración espacial de los inmuebles en venta en el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* responde a que actualmente el crecimiento de la inversión inmobiliaria privilegia esas zonas.

De este modo, el grueso de las propiedades en venta se localiza en barrios históricamente más valorizados como Belgrano, Palermo y Recoleta, y en otros con buena accesibilidad y gran disponibilidad de servicios tales como Caballito, Almagro y Flores.

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar que posteriormente al crecimiento de la oferta de 2008, cuando los propietarios prefirieron preservar el valor de sus unidades en medio de la crisis de aquel año; a partir de 2009 comenzó una reducción del *stock* de departamentos en alquiler. La causa de esto pareciera ser la saturación del mercado debido a la alta demanda. La hipótesis del reingreso de un importante número de unidades al mercado de compra-venta, que resultaba válida hasta hace un tiempo, se ve actualmente refutada por el hecho de que en ese segmento también se observa una disminución de la oferta.

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, Núñez, Palermo, Retiro, Belgrano y Recoleta, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 3.300.

El estudio de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista**⁵ en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo y el tercer trimestre de 2010, reveló nuevamente la mayor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico, que ya había mostrado señales de recuperación en el primer trimestre de 2010. Las perspectivas de crecimiento, la inflación incesante, la estabilidad de la divisa estadounidense, las promociones de descuentos y las posibilidades de financiación, hicieron de estos trimestres un tiempo importante de recuperación del consumo.

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 11,2% del PBG a precios corrientes.

El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el segundo trimestre de 2010 fue de 26%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 13,6%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionable desde 2007. Por su parte, en el trimestre siguiente, el incremento fue de 28,3% (15,3% a valores constantes), con lo que se acumularon alzas hasta septiembre de 25,1% y 13,2%, al medirse en términos corrientes y constantes 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 17,8% del total del país, lo cual implicó una caída interanual de 1,7%.

Las ventas en los centros de compras porteños tuvieron una expansión interanual de 40,4% durante el segundo trimestre de 2010, mientras que el ascenso marcado en el tercer trimestre resultó de 34,7%, con lo que se acumuló un incremento de 39,7% en el período acumulado a septiembre de 2010. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron subas interanuales tanto en el segundo trimestre de 2010 como en el siguiente (31,4% y 24,5% respectivamente), con lo que el alza al mes de septiembre ascendió a 30,6%. 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 27,8% en el segundo trimestre y de 26,6% en el siguiente.

El análisis de los datos reveló nuevamente una recuperación del consumo de 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.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 71,3% en valores corrientes, y 60,1% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2009. A nivel nacional, las ventas a valores corrientes tuvieron, en el segundo trimestre de 2010, una variación interanual positiva de 75,2% y de 63,8%, 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 primer semestre de 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 23,5% en el segundo 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 tercer trimestre de 2010 (27,7%), con 32.214 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato acumulado al noveno mes de 2010, las ventas subieron 26,9%, ubicándose en 93.407 los

nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó alzas aún más elevadas que en la Ciudad (32,4% en el tercer trimestre y 24,8% en el acumulado a septiembre), por lo que el distrito perdió peso en el conjunto del país. En el tercer trimestre de 2010 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 17,9% del total nacional, 0,7 puntos porcentuales por debajo de lo que significaban un año atrás.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el tercer trimestre de 2010, aumentaron apenas en 0,4%, con un registro de 46.541 unidades. A su vez, en el acumulado a septiembre se transfirieron 130.537 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 4,3%. En este caso, y al igual de lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 13,4% en el tercer trimestre y 15,7% en el acumulado a septiembre de 2010), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 11,4% para tercer trimestre, 1,4 puntos porcentuales por debajo de la porción de 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 junio de 2010 en 94%, con una leve modificación de 0,1% respecto del relevamiento previo, realizado en mayo de 2010 y de 1,6% en la comparación interanual.

Por otra parte, en el tercer trimestre de 2010 se registraron 608 millones de boletos vendidos en el **transporte público**⁶ de la Ciudad de Buenos Aires, lo que involucra una expansión interanual de 7,3%. Parte de este incremento se debe a la baja *performance* del segmento durante el mismo período del año anterior

–utilizado para la comparación–, por el brote de gripe H1N1 de 2009.

Para el tercer trimestre de 2010, el autotransporte público de pasajeros vendió 8,1% más boletos que en los mismos meses de 2009, con 416,6 millones de usuarios trasladados, mientras que los subtes y los ferrocarriles mostraron ascensos de 9,1% y 3,3%, con 81,3 y 110,4 millones de pasajes, respectivamente. En el acumulado a septiembre de 2010, solo los colectivos exhiben una variación interanual positiva (2,5%), mientras que los subtes y los ferrocarriles evidenciaron caídas de 0,5% y 1,1%, respectivamente.

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 trimestre (13,4%), 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) tuvieron una variación interanual de 7,9% en cada caso. En el acumulado de los primeros nueve meses, los colectivos del grupo 2 mostraron una suba de 5,9%, superior a la del grupo D.F (2,4%) y a la del grupo 1 (2,3%).

Dentro de los subterráneos, el premetro fue la única línea que registró una caída interanual (12,7%). Las líneas H y C fueron las de mayores expansiones (11,1% y 10,9%, respectivamente), seguidas por la D (9,9%), la A (-8,8%), la B (8,5%) y la E (5,7%). En el acumulado a septiembre, las líneas se comportaron de diversas formas: mientras la H, la C y la A tuvieron variaciones interanuales positivas (2,3%, 2% y 1%, respectivamente), las restantes exhibieron retrocesos, siendo el del premetro el más importante (20,9%), seguido por el de la línea E (4,1%), D (1,4%) y B (1,2%).

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (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 14,8% del PBG a precios corrientes.

En lo referente a los ferrocarriles, durante el tercer trimestre de 2010, todos los ramales exhibieron compartimientos positivos, excepto el Mitre, que registró una merma de 1,6%. El Urquiza fue el que exhibió el mayor incremento interanual (7,3%), seguido por el San Martín (5,7%), el ex-Roca (5,7%), el Belgrano Sur (4,5%), el Belgrano Norte (2,7%) y el Sarmiento (1,2%). En lo que refiere al acumulado de los primeros nueve meses del año, el modo todavía tiene un saldo negativo, de 1,1%, el cual es traccionado por las caídas del Sarmiento (6,7%), el Mitre (5,8%) y el Belgrano Norte (1,8%); por el contrario el Belgrano Sur tuvo un aumento de 7,8%, mientras que el San Martín, el ex-Roca y el Urquiza contribuyeron positivamente a la *performance* del conjunto a través de ascensos de 3,6%, 3,1% y 2,4%, respectivamente.

En el tercer trimestre del 2010, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas tuvo una variación interanual positiva de 5,1%. En el primer caso, el crecimiento fue de 5,9%, producto tanto del mayor número de colectivos y camiones livianos (11,9%), como del de automóviles particulares (5,3%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, el incremento fue de 2,6%. En los primeros nueve meses de 2010, los accesos acumularon una expansión de 5,1%, resultado del aumento del tránsito de colectivos y camiones livianos (11,1%) y de automóviles particulares (4,5%); mientras, las autopistas porteñas registraron un alza de 3,5%.

En lo que respecta al consumo de **electricidad**⁷, el total facturado 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 3,6% en el tercer trimestre de 2010. La expansión experimentada en el

consumo durante el tercer trimestre de 2010 estuvo explicada por subas en todos los tipos de demanda. Las más importantes ocurrieron en las pequeñas (4,8%), seguidas por las grandes y las medianas (2,1% y 1,8%, respectivamente). Si se analizan los nueve primeros meses del año en su conjunto, el incremento de 3,1% fue resultado del ascenso de todas las categorías de demanda, siendo las pequeñas las que más crecieron (3,7%).

El volumen de **gas** distribuido al total de usuarios en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 30,9%, no alcanzando los 783 millones de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a la caída general del consumo ocurrida durante el segundo trimestre de 2010, con una participación de 32,8% en el total consumido y una merma interanual de 56,6%. Con una porción mayor en el total (45,6%) los usuarios residenciales también explicaron la baja del consumo total, con un retroceso interanual de su consumo de 5%; al mismo tiempo, los usuarios de GNC, con una participación significativamente menor (8%) influyeron en la baja del consumo total, manifestando un descenso interanual de 6,4%. En contraste, los otros dos sectores tuvieron aumentos en sus consumos trimestrales de gas: los clientes comerciales de 8,5%, con una participación de 7,9% en el consumo de gas total del segundo trimestre de 2010 y los clientes industriales de 4,9%, con una participación de apenas 4% en igual período.

En otro orden de cosas, la Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁸ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

Según datos de la Encuesta de Turismo

⁷ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,4% del PBG a precios corrientes.

⁸ El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 4,4% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2009 (a precios corrientes).

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, el 67% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del tercer trimestre de 2010. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 32,4%.

La temporada de cruceros 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extenderá hasta el 2 de abril de 2011. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones que transportarán en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizarán un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% 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 en el tercer trimestre de 2010 identifica a Brasil como el principal destino internacional (28,1% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19%), Chile (13,2%) y Estados Unidos (10,8%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (13,3%), Mendoza (9,3%), Santa Fe (8,7%), Chubut (8,4%) y Misiones (8%).

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 tercer 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 (246,3%).

En la comparación interanual, durante el tercer trimestre de 2010, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una caída interanual promedio de 4,1%, lo que implica una pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (-11,9%), seguida por el dólar estadounidense (-6,1%). Respecto a las restantes monedas analizadas el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (2,7%), seguido por el peso uruguayo (1,4%) y el real (1,3%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2010 tuvo un incremento del orden del 6%, expresando una ganancia en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

En otro orden de cosas, durante el segundo trimestre de 2010, la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en más del 60%. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los establecimientos de 4 y 5 estrellas (cerca del 70% de su capacidad). A su vez, los de 3 estrellas experimentaron una tasa de ocupación cercana al 63%, seguidos por los *aparts* (60,5%) y los hoteles *boutique* (51,7%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo solamente la mitad de su capacidad ocupada. Por su parte, los establecimientos parahoteleros exhibieron

durante el segundo trimestre del año, una tasa de ocupación de 45,6%.

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, 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 realizaron en el mes de marzo.

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

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

Las **industrias culturales**⁹ exhiben una alta concentración de las actividades que las conforman en los grandes centros urbanos, y sobre todo en la Ciudad de Buenos Aires. Un

porcentaje importante de la producción y del consumo de los bienes y servicios culturales, corresponde principalmente en el distrito porteño.

En la industria editorial y dentro del conjunto de sellos del Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC), la alta incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la actividad se evidencia en que el 78% de los títulos registrados durante el tercer trimestre junto con el 92% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de sellos radicados en Capital Federal. En comparación con igual período de 2009, este conjunto de editoriales mantuvo casi el mismo nivel de títulos (-0,4%), aunque con una producción de ejemplares 1,8% inferior.

En el acumulado a septiembre, para las editoriales del NEC de la Ciudad de Buenos Aires, se comprobó un nivel apenas 0,8% inferior en los títulos registrados, junto con una producción de ejemplares 2% menor que la de 2009. Esto se debió a que el promedio de ejemplares por título se achicó 1,4%.

Para la totalidad del registro ISBN (NEC y Resto de las Editoriales), durante el tercer trimestre del año, el 63% de los títulos y el 70% de los ejemplares se realizaron a cuenta de las editoriales con domicilio en el distrito porteño. En comparación con 2009, las firmas porteñas aumentaron los títulos registrados 22% pero, por una menor tirada promedio (17,8%), la producción de ejemplares se mantuvo en los mismos niveles que los del año anterior.

A septiembre, la contribución de las editoriales de la Ciudad fue del 65% del total de los títulos y del 74% de la producción de ejemplares. Con respecto a los mismos meses de 2009, se publicaron 15,5% más títulos aunque con una tirada global 8,1% inferior.

⁹ Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PBG y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. La última estimación desagregada de la DGEyC corresponde al año 2006, donde las industrias culturales tuvieron una participación cercana al 7,5% del PBG. Según información elaborada por el OIC (Observatorio de Industrias Culturales de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Culturales en su conjunto -actividades directas, conexas y actividades culturales y de entretenimiento- generaron durante el primer semestre de 2007, casi 110.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. El empleo aumentó 6,1% en este período, sobre un 2006 que ya había experimentado un crecimiento de 12,2% respecto al año anterior. Cabe mencionar, que la Ciudad de Buenos Aires tiene una participación estimada de 42,2% en el total del empleo cultural generado en el país.

En cuanto a la asistencia de público en cines ubicados en los *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el tercer trimestre de 2010 concurren a las 52 salas de cine en funcionamiento, casi 2,3 millones de espectadores, lo que implicó un promedio por sala de 14.659 personas. En comparación con el mismo trimestre de 2009, las localidades vendidas aumentaron en 27,6%, y aún más el promedio por pantalla (67%), dado que la oferta de salas de este tipo se achicó (16 salas menos en 2010).

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado hasta noviembre de 2010, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 288 películas, 23 más que durante 2009 (8,7%). La distribución de acuerdo al origen de las producciones fue la siguiente: 131 norteamericanas (45,5%), 76 argentinas (26,4%), 67 europeas (23,3%), mientras que el resto correspondió a la categoría minoritaria "otros orígenes". En comparación con el año anterior, llegaron a la cartelera porteña 16 estrenos norteamericanos más y 9 nacionales más. En cambio, los filmes europeos se contabilizaron en 5 menos.

Durante el mismo período, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,1 semanas, frente a las 5,7 semanas del año anterior. Los títulos europeos fueron los que, en promedio, mayor duración en cartel presentaron (5,8 semanas), seguidos por los norteamericanos (5,2 semanas) y los nacionales (4,4 semanas). Estos últimos disminuyeron el promedio en 0,5 semanas respecto al año anterior, aunque con un mayor número de estrenos en cartel.

En tanto, según los datos de **exportaciones** por origen provincial difundidos por el INDEC para el acumulado al tercer trimestre de 2010 (últimos disponibles), continúa la tendencia de

retracción de las ventas externas de la Ciudad ya evidenciada en los doce meses de 2009. Así, hasta septiembre de este año, el ingreso de divisas por exportación fue 6% menor al registro del mismo período del año anterior¹⁰. Vale recordar la buena *performance* de las exportaciones porteñas desde la salida de la convertibilidad hasta 2008, año con el máximo valor desde 1993 (USD 444M)¹¹.

Hasta el noveno mes de 2010, los capítulos que más contribuyeron a la reducción de los envíos locales al exterior, 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*. Todos ellos, excepto *Productos farmacéuticos*, también habían sido los de mayor contribución a la merma del agregado en 2009.

Manufacturas de origen industrial (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) evidenciaron comportamientos disímiles en el período analizado. Mientras que la colocación en el exterior de bienes de origen industrial (USD 188M) logró cerrar el parcial en leve alza (1,8%), la demanda externa de los pares de origen agropecuario (USD 81M) se redujo a una tasa interanual superior a 19%. Teniendo en cuenta que en 2009, las exportaciones de ambos rubros disminuyeron respecto del valor de 2008, 13% para MOI y 18% para MOA, se destaca la buena recuperación de las primeras en los nueve meses de 2010. La totalidad de las ventas a mercados externos fue explicada por la colocación de manufacturas, de las cuales 69,9% fueron de origen industrial y 31,1% de origen agropecuario¹².

Contrario al comportamiento de las exportaciones locales, el agregado nacional cerró el

¹⁰ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

¹¹ El dato anual de 2008 es definitivo.

¹² *Productos primarios y Combustible y energía* no registraron exportaciones en el período considerado.

acumulado a septiembre de 2010 en alza, gracias a un valor de envíos al exterior (USD 51.067M) 24% mayor al registro de un año atrás¹³. Esta dinámica estuvo determinada mayormente por el muy buen desempeño de *Productos Primarios* y de *Manufacturas de origen industrial* (con aumentos interanuales de 69% y de 32% respectivamente). Cabe destacar que las MOA nacionales, en oposición a lo comentado para las porteñas, lograron mantener sus ventas externas en expansión. En términos agregados, el comportamiento del total fue explicado por la suba conjunta de cantidades y precios (en 20% y 3% respectivamente).

Por otra parte, la *performance* negativa de las exportaciones locales en un contexto de crecimiento del total país, acentuó la estructuralmente baja incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la dinámica exportadora argentina. Entre enero y septiembre, el peso del distrito en el agregado nacional se situó en 0,5%. Vale recordar que este indicador no superó el 1% en ninguno de los registros anuales de la presente década.

En relación a la participación de los principales capítulos y partidas¹⁴ en el total, se observa que la menor colocación externa de bienes porteños en los primeros nueve meses se dio en simultáneo con indicadores de concentración más bajos que los pares de 2009. Es así que el peso de los quince capítulos líderes se redujo 3pp respecto de registro un año atrás, situándose en 86%. Por el lado del segmento de las veinticinco partidas más vendidas, la participación en 2010 fue de 84,1%, contra 85% doce meses antes. En términos de concentración por destinos, por el contrario, hubo una mayor representatividad de los países líderes, siendo que el peso de los veinte mercados más importantes aumentó poco menos de 2pp. 106 países compraron bienes porteños hasta el noveno mes de 2010 (5 menos que un año atrás), distribuidos según

continente de origen de la siguiente forma: 33 pertenecientes a América, 29 a Europa, 24 fueron países asiáticos, 18 africanos y el resto de Oceanía. El subconjunto de los 20 más significativos para las exportaciones de la Ciudad explicó 85,1% del total de envíos al exterior, alcanzado un nivel de compras conjuntas de USD 228,3M, equivalente a una merma interanual de 3,7%.

Se destacan, como los destinos más significativos para las manufacturas porteñas hasta el tercer trimestre: Alemania (USD 49,4M), Brasil (USD 31,4M), Hong Kong (USD 24,7M) y Uruguay (USD 20,8M), que juntos explicaron 47% de las exportaciones totales. Los cuatro mercados aumentaron su valor de compras a la Ciudad respecto del mismo período del año anterior, con las subas más importantes en manos de Hong Kong (22%) y Brasil (15%).

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el tercer trimestre de 2010 con igual período de 2009, se observa que se redujo la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (28,6%), colocándose en 5,5% (89.000 personas). La baja en la desocupación es producto de un crecimiento mayor en el empleo (3,7%) que en la actividad (1,3%), guarismos que se colocaron en 50,9% y 53,9%, respectivamente, como los más altos del país. De esta forma, el número de ocupados y de activos en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2010 ascendía a 1.523.000 personas y 1.613.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 5,8% (94.000 personas), mostrando una reducción interanual (6,5%).

Las mediciones actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan una mejora respecto de años anteriores. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse

¹³ Estimación preliminar, efectuada con el 18,7% de documentación en trámite.

¹⁴ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consigue empleo o porque involuntariamente trabaja pocas horas (11,3% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación es la más baja, en tanto que debe retrocederse hasta octubre de 1992, para encontrar un guarismo menor en el desempleo. Asimismo, las tasas actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altas al compararse con la serie histórica.

Si se considera que 3,2% 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 8,7%, un guarismo menor al 10%, que a pesar de seguir manifestando la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales, da cuenta de una mejora en la situación ocupacional de la Ciudad.

Por otra parte, si se contrastan las tasas de la Ciudad con las de los aglomerados de medio millón de habitantes y más, los niveles de actividad y empleo son los más elevados. La tasa de subocupación es la menor y la de desocupación es la cuarta más baja.

Según la apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de los mayores de 14 años, se evidencia que la participación femenina es muy inferior: en el tercer trimestre de 2010, las mujeres presentaban una tasa de actividad de 55,4% para las mujeres y los hombres de 78,4%, brecha que se mantiene en el caso del empleo (51,2% *versus* 75,4%). En lo que respecta a la tasa de desocupación, la distancia también era pronunciada: 7,5% para las mujeres y 3,8% para los hombres.

En cuanto al análisis de las tasas laborales según la edad de los residentes, la población de

30 años y más presentó guarismos de actividad y empleo superiores 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), y peor en el grupo de las mujeres (15,3%).

Mediante otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo para los residentes de 14 años y más, se advierte que la tasa de demandantes de empleo, en el tercer trimestre de 2010, tuvo una caída interanual de 18,8%, colocándose en 16%. Por el contrario, la tasa de sobreocupación, se incrementó 6,5%, para posicionarse en 31,3%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se mantuvo prácticamente estable respecto del tercer trimestre de 2009 y se ubicó en 76,3%. La proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró una suba de 9,6%, con una tasa de 25,2%.

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 segundo trimestre de 2010, hubo un total de 2.607.697 puestos. Este nivel representa una suba de 0,9% (22.224 puestos más) con respecto a igual período del año anterior. Por rama de actividad en el segundo trimestre de 2010, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores *Comercio y Otros*, en detrimento de *Servicios, Infraestructura e Industria*. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de *Servicios* (58,8%), seguidas por *Infraestructura* (16,5%), en tanto que *Comercio e Industria*, aportaron el 13,9% y el 9,5% del total de puestos de la Ciudad, respectivamente.

La apertura de la demanda de trabajo en el segundo trimestre de 2010 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59,8%), especialmente entre los

residentes en el Conurbano (70,6%), de trabajadores menores de 50 años (74%) y de puestos de menor calificación (62,9%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (65,5%).

Si se considera solamente a los puestos de trabajo privados registrados generados en la Ciudad de Buenos Aires, datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que, durante el segundo trimestre de 2010 la Ciudad tuvo, en promedio mensual, 1.522.529 puestos de trabajo en el sector privado, 1,4% más que en igual trimestre de 2009. Esta cantidad implicó una participación de 26% en el total de puestos del país (5.851.890 puestos).

Durante el segundo trimestre de 2010, el salario promedio del empleo registrado fue de \$ 4.928, exhibiendo un aumento interanual de 21,7%. A nivel nacional, esta variable se colocó bastante por debajo (\$ 4.194) y tuvo también una expansión interanual significativa (24,3%). Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales) ponen de manifiesto que en el segundo trimestre de 2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual (2,2%). Se continúa, de esta forma, con el crecimiento iniciado a comienzos de 2010, que revirtió los descensos experimentados durante los últimos tres trimestres de 2009. Todas las ramas de actividad tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, que exhibió una caída de 2,1%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todas las empresas presentaron crecimientos interanuales.

En lo que respecta a las **condiciones de vida de los residentes**, de acuerdo con el procesamiento definitivo sobre datos de la Encuesta Anual de Hogares 2009 (EAH) realizada por la DGEyC¹⁵, se observa que el 4,1% no alcanzaba los ingresos necesarios para cubrir la Canasta Alimentaria (CA) (48.800 hogares), mientras que el 24,1% tenía ingresos menores a la Canasta Total (CT) (910.000 hogares)¹⁶.

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares en 2009 con las de 2008, se observa una suba de 13,9% en el porcentaje de hogares que no cubría sus gastos básicos en alimentación y un aumento mucho menor (0,9%) en aquellos que no alcanzaban la Canasta Alimentaria y de Servicios del Hogar (CAYSH); en cambio, hubo estabilidad en los hogares con ingresos menores a la CT.

Un análisis a más largo plazo muestra que la situación social de los hogares residentes en la Ciudad en 2009 fue más alentadora que la presentada en 2005. Hubo un descenso de 16% en los hogares que no lograban costear sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más tuvo acceso a la CT.

Si en lugar de analizar a los hogares se pone el foco sobre la población residente en la Ciudad, durante 2009 el 5,9% poseía ingresos menores a la CA (175.362 personas), en tanto que el 28,4% no llegaba a pagar la CT (846.206 personas). Contrastando 2009 con 2008, se exhibe un aumento de 9,3% en el porcentaje de personas que no alcanzaba la CA, en tanto que la proporción que no costeara la CT disminuyó 2,7%. En cambio, en comparación con 2005 se evidencia una mejora significativa: hubo descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios para acceder a la CA y a la CT (22,4% y 22,2%, respectivamente).

En cuanto a otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares, la

¹⁵ Este procesamiento se realizó después de la imputación de ingresos en aquellos hogares que no respondieron al respecto (27% del total).

¹⁶ Se estima el total en un nivel cercano a 1.200.000 hogares.

deuda de ingresos se incrementó 9,9% desde 2008 (\$ 317M). Esta suba responde al aumento del valor de la CT y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Esto significa que la brecha de ingresos en pesos se amplió 13,6%, de forma que los hogares con ingresos deficitarios necesitaban en 2009, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de esa situación. La severidad y en la intensidad del déficit de ingresos también tuvieron una suba interanual (1,1% y 4,3%, respectivamente), evidenciando un leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios (1,8%) y una distribución menos equitativa del ingreso dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

Al considerar las condiciones de vida según tipo de hogar en 2009, se destaca que los hogares con núcleo incompleto (incluyendo extendidos y compuestos) presentan mayor incidencia de insuficiencia de ingresos respecto de la CA y la CT, que aquellos con núcleo completo.

Según edad de los miembros el hogar, el 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación baja a 15,4% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años se observan las peores condiciones de vida: el 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no alcanza la CA, en tanto que entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,7% tiene ingresos menores a la CT y apenas el 2,4% menores a la CA.

En cuanto a las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,2% posee ingresos inferiores a la CT, mientras que ese

porcentaje asciende a 33% en los inquilinos, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.

El nivel de vida de los hogares se correlaciona con la calidad del dominio en el que viven. El 20,5% de los hogares que habitan viviendas residenciales particulares tiene ingresos menores a la CT y el 2,9% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 89,8% no cubre la CT y el 34,8% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: el 60,8% accede a la CT y el 11% a la CA.

Con respecto a diversas características seleccionadas del jefe de hogar, se destacan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos entre los hogares con jefa mujer, con jefes con bajo nivel educativo y en aquellos en los que el jefe sólo puede acceder al sistema público de salud. En cuanto a la condición de actividad, el 18,1% de los hogares con jefe desocupado (3% del total de hogares de la Ciudad en 2009) tiene ingresos inferiores a la CA y casi la mitad, a la CT. En los hogares con jefe ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia son mucho menores: 3,2% no cubre la CA y 20% la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (27% del total de hogares) el 4,8% no accede a la CA y un poco más del 30% no cubre la CT.

Según categoría ocupacional del jefe de hogar, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,3% no cubre la CA y 39,2% la CT. Los hogares con jefes cuentapropia también presentan altos porcentajes en insuficiencia respecto a la CA y a la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). Por último, sólo el 0,9% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 14,6% no cubre la CT.

En cuanto a las edades de la población, se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que no llegan a los ingresos necesarios para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares con ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

Por último, la capacidad de consumo de los hogares muestra importantes diferencias según su ubicación geográfica. En la Ciudad en 2009 existía una gran brecha entre la zona con menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14) tiene ingresos inferiores a la CT, en tanto que en la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no accede a la CT y el 10,1% a la CA.

Con respecto a los **ingresos de los residentes** en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamientos propios de los datos de la EPH del INDEC, para el segundo trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 2.291. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 59,2%.

El ingreso medio total individual mensual de la población con ingresos se ubicó en \$ 2.820, lo que supone un crecimiento interanual de 15,6%. El quintil más favorecido fue el primero (su ingreso promedio aumentó casi 20% en valores corrientes). Por detrás se ubicaron las subas en el tercero y el cuarto (17,6% y 16,2%, en valores corrientes), y menores al promedio fueron los incrementos experimentados por el segundo y el quinto quintil (14,8% y 14,5%, respectivamente). El

ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.630) es, de acuerdo con la última medición, casi 10 veces el del primero (\$ 672).

En cuanto al ingreso *per cápita* familiar de las personas residentes en hogares con ingresos, el promedio para el segundo trimestre de 2010 fue de \$ 1.940. La población perteneciente al primer quintil recibió \$ 470, mientras que el quinto quintil, \$ 4.519. 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 casi el 30% de la suma total de ingresos y obtiene, en promedio, 18,5 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 tanto en la Ciudad como en el total nacional.

El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.886 en el segundo trimestre de 2010, mostrando un aumento interanual de 14,5%. Los ocupados del primer decil recibieron por este concepto \$ 433 en su ocupación principal, con una participación de 1,5% en el total de estos ingresos de esta fuente, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron uno de \$ 8.192 y concentraron 28,5% del total. Las mujeres, percibieron ingresos \$ 780 menores que los de los varones (\$ 3.264 *versus* \$ 2.484), 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 asalariados (16,1%) que de los cuentapropias (0,5%).

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el tercer trimestre de 2010, fue cercana a \$ 5.050M, con un acumulado de \$ 13.127M en el acumulado. Esto implica incrementos en

términos interanuales de 40,4% y de 27,5% respectivamente, con subas en todos los componentes, excepto *Gravámenes varios* en el período enero-septiembre.

Como es tradicional, en los primeros nueve meses de 2010, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* resultó el segmento de mayor incidencia en la 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 debajo de la media, tanto en el tercer trimestre (38,1%) como en el acumulado (25,9%).

En el tercer trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Gravámenes varios* (293,3%), *Planes de Facilidades* (165%) y *Ley de Sellos* (59,6%). En el acumulado, sólo lo hicieron *Ley de Sellos* y *Planes de Facilidades* (cerca de 72% en cada caso), por cuanto mejoraron su porción en la estructura.

Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, que significó 8,3% de la recaudación del distrito entre enero y septiembre, 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 (6,6%), perdió 1,7 puntos porcentuales respecto a igual período anterior. A pesar de la fuerte expansión de 2008, su porción está lejos 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, mientras que en 2008 hubo una suba extraordinaria.

Patentes (6% de la recaudación en el acumulado a septiembre), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, también creció por debajo del

promedio en el período (11,2%), con un peso casi 1 punto porcentual más bajo que en igual período del año anterior.

Ley de Sellos tuvo una fuerte expansión en el acumulado a septiembre (72,5%), 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 7,2% en el período.

Planes de facilidades (4,7% de la recaudación del acumulado a septiembre), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009, pero en los primeros nueve meses de 2010 repuntó con un alza muy superior al promedio, lo que mejoró su porción en la estructura de recaudación local.

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 acumulado enero-septiembre de 2010 corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (59,1%). En segundo lugar figura *Ley de Sellos* (14%), seguido de *Coparticipación Federal* (12,6%), *Planes de Facilidades* (9,2%), *Patentes* (2,8%) y *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (2,4%).

Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en los primeros nueve meses de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (62,1%), seguida por *Comercio* (32,6%), *Construcción* (32,5%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (31,4%), *Industria manufacturera* (27,1%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (26,1%). Con un ascenso inferior a la media se ubicó *Establecimientos financieros y de seguros* (20,3%), que tiene el máximo peso en la estructura del *ISIB*.

El principal sector contribuyente del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* en la Ciudad de Buenos Aires durante el acumulado a septiembre, siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (36,8%), seguido por el segmento *comercial* (17,4%), *Industria manufacturera* (12,5%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,4%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,4%).

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del **producto bruto geográfico (PBG)** de la Ciudad de Buenos Aires correspondiente al 2009, los que muestran un crecimiento de 1,1% en la actividad económica, a valores constantes. Este guarismo se coloca apenas por encima del correspondiente al PIB del mismo período (0,9%) y muestra desaceleración por cuarto 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 2009 constituye un nuevo récord en la serie iniciada en 1993.

Es importante decir que, desde 2003, el PBG sólo tuvo en 2008 una variación por debajo del PIB y en 2009, la participación del valor agregado bruto local en el nacional se ubicó cercano a 23%. Entre 2005 y 2008, casi todas las categorías productivas mostraron expansión, con pocas excepciones en ramas de peso marginal en la economía local.

Sin embargo, en 2009, segmentos de relevancia para la economía de la Ciudad, como *Comercio* e *Industria manufacturera*, sufrieron retrocesos, lo que impactó en la *performance* del conjunto.

Las categorías que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PBG de la Ciudad fueron *Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria*

(16,1% en valores constantes de 1993), *Enseñanza* (11,6%), *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (6,7%), *Servicios sociales y de salud* (4,1%), *Servicio doméstico* (3,9%), *Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.* (3,8%) y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (1,7%). *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* ya habían liderado el crecimiento en 2008, pero entonces, también se incluían en la lista *Construcción* y *Servicios de Hotelería y restaurantes*, que en 2009 tuvieron retracciones.

Si bien *Intermediación financiera y otros servicios financieros* se expandió por debajo del promedio (0,7% a precios constantes), su importancia dentro de la estructura productiva local determina que después de las tres primeras categorías de mayor crecimiento interanual antes mencionadas, sea el cuarto segmento de 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, Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria, Enseñanza y Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*.

Cabe destacar que los servicios representaron 68,5% a valores corrientes y 70,7% a valores constantes de 1993. Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (19,3% en valores corrientes), *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (14,4%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (13%). Por su parte, *Comercio* significó 12,2% del PBG, seguido de *Industria manufacturera* (9,8%) y *Enseñanza y servicios sociales y de salud* (8%) (Gráfico 1).

GRÁFICO 1
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. ESTRUCTURA PORCENTUAL
POR CATEGORÍA. A PRECIOS CORRIENTES. DATOS
PROVISORIOS. AÑO 2009*

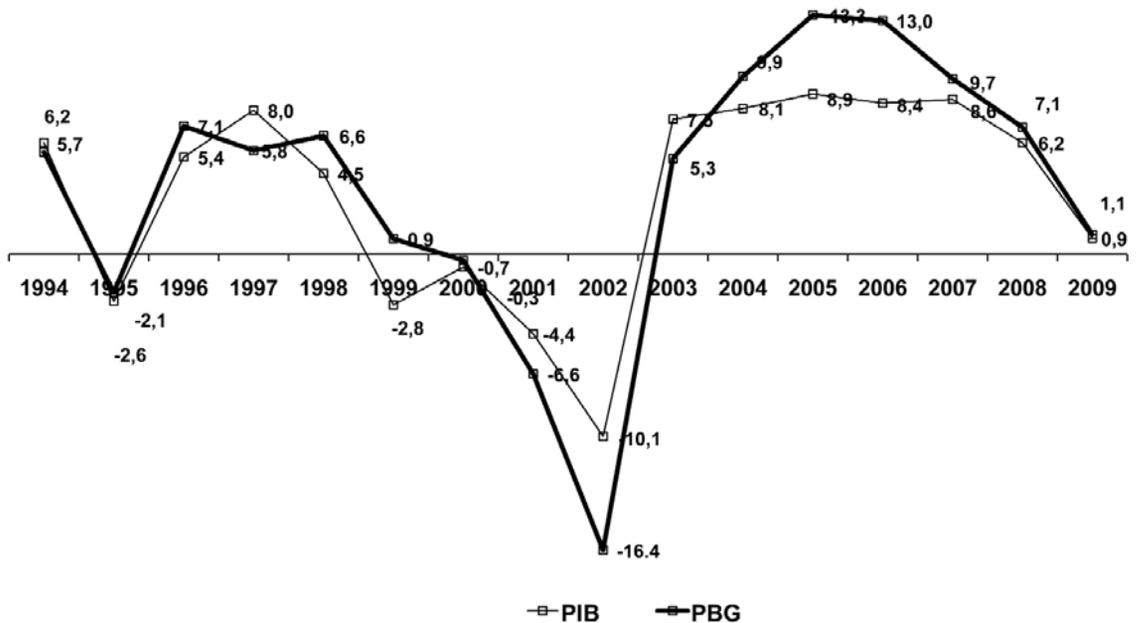


* Datos provisorios.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

Cabe recordar que entre 2000 y 2002, hubo fuertes contracciones en el PBG y entre 1999-2002 esta variable se redujo 22,2%¹⁷. 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 más de 9% por debajo del de entonces (Gráfico 2).

GRÁFICO 2
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y PIB. EVOLUCIÓN INTERANUAL (%). A PRECIOS CONSTANTES. AÑOS
1994/2009*



* El dato de PBG de 2009 es provisorio.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

¹⁷ A nivel nacional, la fase recesiva se inició antes, en 1999; entre 1998 y 2002, la reducción del producto fue de 18,4%.

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

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

país¹⁸. 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).

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 2001/2009*

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009 ³	1993- 2009	1999- 2002	2003- 2009
	%											
Producto Bruto Geográfico a												
precios de productor	-6,6	-16,4	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	7,1	1,1	72,5	-22,2	67,1
Impuestos específicos	-0,3	-24,2	21,2	14,7	8,4	9,6	14,6	8,9	-32,1	-1,5	-24,8	15,4
Valor Agregado Bruto a												
precios básicos	-6,7	-16,4	5,3	9,8	13,3	13,0	9,7	7,0	1,3	73,0	-22,2	67,3
Agricultura, ganadería, caza												
y silvicultura	-3,2	-6,6	7,1	13,7	8,5	10,5	9,2	11,4	-1,0	212,4	-6,8	64,3
Pesca y servicios conexos	30,0	-23,1	10,0	9,1	2,2	3,1	2,0	-2,1	-1,1	60,6	4,5	9,1
Explotación de minas y canteras	21,7	-3,9	7,3	-2,9	11,7	5,7	16,6	5,8	-1,1	92,0	10,9	39,8
Industria manufacturera	-9,1	-20,0	14,8	12,6	5,8	9,8	5,8	4,7	-3,4	5,8	-32,4	39,9
Electricidad, gas y agua	-11,8	-17,8	9,3	25,7	1,1	4,6	6,9	-0,9	-3,9	30,4	-21,0	35,3
Construcción	-25,2	-32,3	40,7	46,6	34,5	34,2	24,6	12,3	-14,7	141,6	-52,4	215,8
Comercio	-9,6	-31,2	18,9	12,8	18,3	10,8	14,7	6,3	-1,3	40,5	-39,3	77,8
Servicios de hotelería y restaurantes	-1,7	-9,0	8,9	11,4	9,2	11,3	8,9	7,2	-1,4	72,8	-13,3	55,8
Servicio de transporte, de												
almacenamiento y de comunicaciones	-5,5	-7,4	9,5	17,3	15,4	15,6	14,9	15,2	6,7	156,8	-12,5	121,1
Intermediación financiera y otros												
servicios financieros	-4,5	-25,6	-16,1	-8,0	21,4	24,1	10,2	2,4	0,7	103,4	-28,7	57,4
Servicios inmobiliarios, empresariales												
y de alquiler	286,7	-15,7	7,2	13,3	14,3	8,9	6,1	9,1	1,7	96,2	-21,7	66,1
Administración pública, defensa y												
seguridad social obligatoria	53,6	-4,1	-2,0	4,3	5,1	14,8	0,8	4,1	16,1	34,9	-4,8	53,3

¹⁸ 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.

(continúa)

CUADRO 2 (CONTINUACIÓN)

**PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO A PRECIOS DE PRODUCTOR Y VALOR AGREGADO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS¹
SEGÚN CATEGORÍAS DE LA CLANAE². PRECIOS CONSTANTES DE 1993. AÑOS 2001/2009***

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009*	1993- 2009	1999- 2002	2003- 2009
	%											
Enseñanza	-32,4	-4,2	6,9	4,7	7,0	7,4	14,9	4,2	11,6	97,6	1,8	60,7
Servicios sociales y de salud	8,2	2,3	1,9	6,3	6,7	4,2	7,6	3,5	4,1	74,1	1,3	37,0
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	79,0	0,4	7,6	11,6	12,0	7,5	2,7	3,0	3,8	84,2	3,7	47,6
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	-5,1	2,4	2,9	2,4	1,3	15,7	2,6	4,4	3,9	38,0	-1,3	33,7

* Los valores de 2009 son provisorios.

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 la DGEyC.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

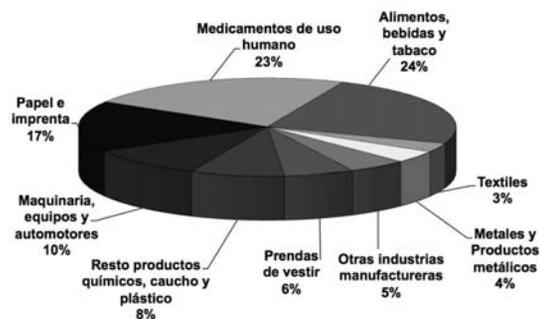
A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA

En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, realizada a partir de una muestra representativa de 640 empresas de más de 10 obreros ocupados. Este relevamiento posee información desagregada para nueve dominios o ramas y comprende una corrección a la metodología utilizada antes de junio de 2004, la que se encontraba separada en sólo siete agrupamientos. Esta encuesta es llevada a cabo en forma conjunta por la Dirección General de Estadísticas y Censos (DGEyC) del Gobierno de la Ciudad y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC).

Con el objetivo de analizar la evolución de la industria, en esta sección se utilizan los siguientes indicadores de tendencia (con base octubre 2001): *Ingresos Fabriles* (comprende la venta de bienes elaborados con materia prima propia -96% del total-, las manufacturas a pedido de terceros y las reparaciones de maquinaria y equipos a terceros); *Personal Ocupado* (cantidad total de personas asalariadas ocupadas en los locales productivos radicados en la Ciudad); *Horas trabajadas*; *Intensidad laboral* (horas trabajadas por empleado asalariado); y *Masa salarial*. Los últimos datos disponibles se refieren al segundo trimestre de 2010.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial reciente, conviene resaltar la importancia de las diversas ramas en la estructura industrial de la Ciudad. La última desagregación disponible, correspondiente al año 2009, muestra que la industria de *Alimentos, bebidas y tabaco* (24%) comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño y apenas por detrás se ubica el segmento de *Medicamentos de uso humano* (23%). Con menor incidencia, se sitúan los segmentos *Papel e imprenta* (17%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (10%). El panorama se completa con *Resto productos químicos, caucho y plástico* (8%), *Prendas de vestir* (6%), *Otras industrias manufactureras* (5%), *Metales y Productos metálicos* (4%) y *Textiles* (3%) (Gráfico A-I-1).

GRÁFICO A-I-1
INDUSTRIA MANUFACTURERA. PARTICIPACIÓN POR RAMA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



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

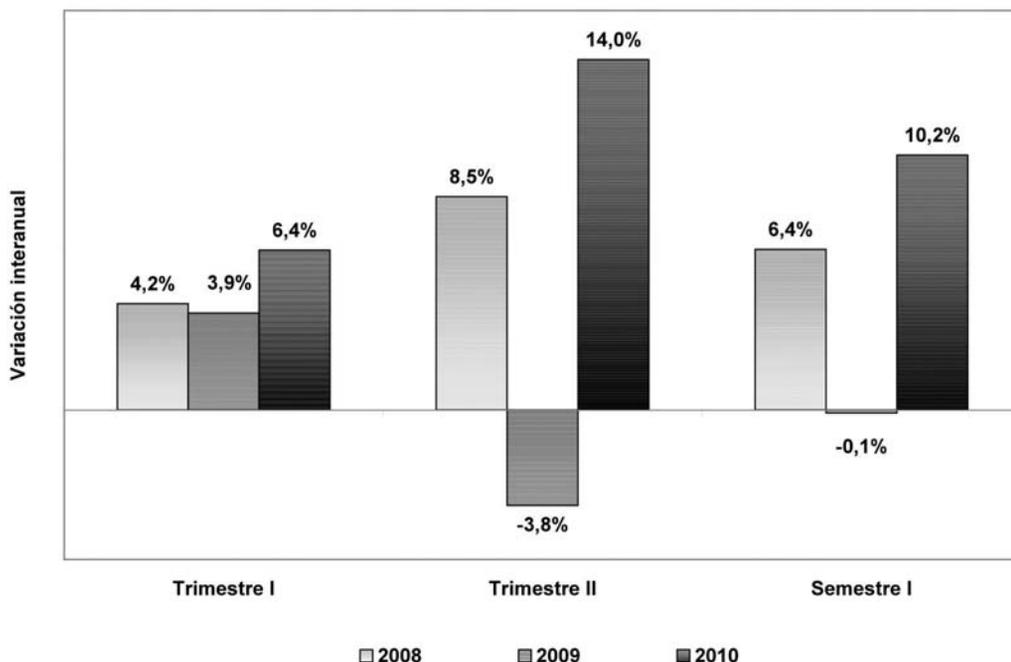
EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

En el segundo trimestre de 2010, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual de 14% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que más que duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (6,4%). De esta manera, se acumuló un crecimiento interanual de 10,2% en el primer semestre de 2010 (Gráfico A-I-2). Los guarismos mencionados, superaron la dinámica de igual período de 2008 que había sido satisfactoria (suba interanual de 6,4%, respecto al primer semestre de 2007). A su vez, el año 2009, sufrió el impacto de la crisis internacional y puso un freno a la expansión antes mencionada.

Si se compara el ritmo de crecimiento de la industria en el ámbito porteño con lo verificado en el plano nacional, resulta para destacar el comportamiento más dinámico de la Ciudad en el segundo trimestre de 2010 (la producción manufacturera de todo el país computó un alza de 11,6% en dicho período). Diferente fue en el primer trimestre de 2010, cuando el índice de volumen físico nacional se incrementó 9,3% respecto al primer trimestre de 2009, manifestando mayor expansión que la industria a nivel local (6,4%). Asimismo la industria nacional acumuló un crecimiento de 10,5% en el primer semestre de 2010, ganándole por poco a la industria local (Gráfico A-I-3).

GRÁFICO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE, 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008-2010



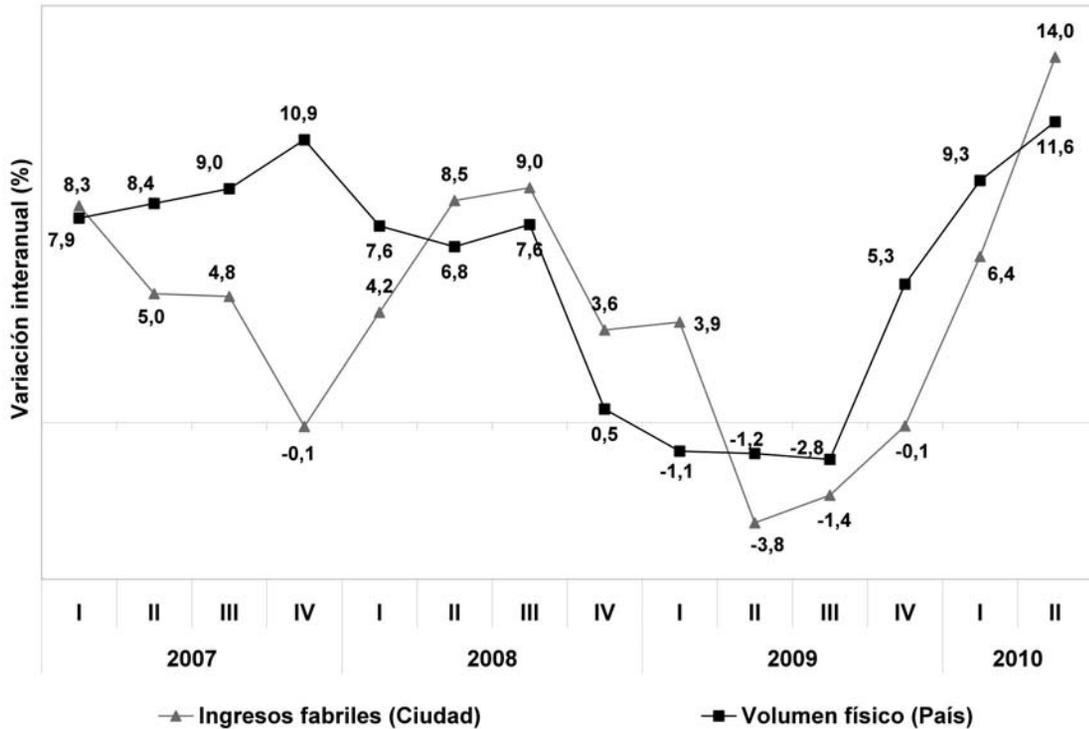
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

A su vez, con el mejor desempeño del segundo trimestre, el acumulado del primer semestre de ingresos fabriles en la Ciudad de Buenos Aires tuvo una tasa de expansión promedio de 10,2%, que resulta superior al alza experimentada en un

primer semestre desde 2005, lo que indica la tendencia de aceleración del crecimiento de la actividad manufacturera local en el último quinquenio.

GRÁFICO A-I-3

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES E ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN DE LA INDUSTRIA EN EL PAÍS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2007/2010



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

En el ámbito porteño, analizando la evolución desagregada, los bloques que se destacaron por su mayor dinamismo en el segundo trimestre de 2010 fueron *Metales y productos metálicos* (59,3%), *Prendas de vestir* (29,4%) y *Otras industrias manufactureras* (24,4%). A su vez los sectores de *Papel e imprenta* (19,7%) y *Textiles* (16,5%) superaron el incremento promedio de la industria (14%). Por otro lado, las siguientes ramas mostraron subas inferiores a la media:

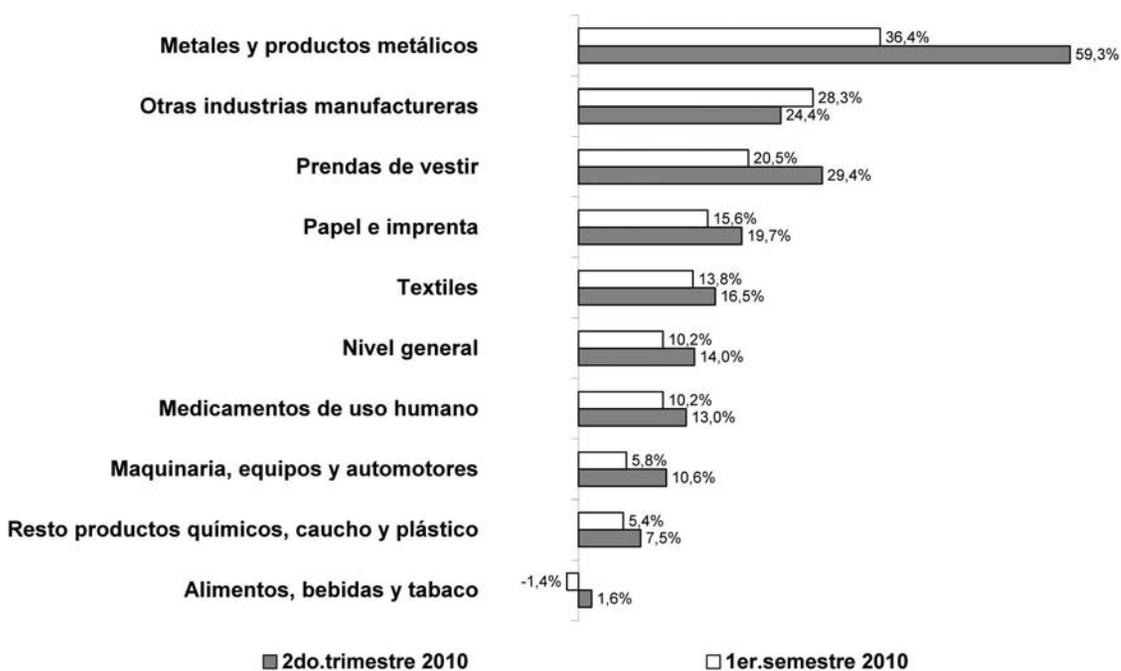
Medicamentos de uso humano (13%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (10,6%), *Resto productos químicos, caucho y plástico* (7,5%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (1,6%). Asimismo, durante el primer trimestre de 2010, todas las ramas presentaron incrementos respecto a igual período de 2009, salvo la industria de *Alimentos, bebidas y tabaco* que mostró un retroceso interanual de 4,1%. De igual manera, las ramas que más se expandieron durante el

primer trimestre del año fueron las mismas que lo hicieron en el segundo: *Otras industrias manufactureras* (32,8%), *Metales y productos metálicos* (14,3%) y *Prendas de vestir* (12,1%). En suma, los sectores que

manifestaron la mayor expansión durante el primer semestre de 2010 fueron nuevamente: *Metales y productos metálicos* (36,4%), *Otras industrias manufactureras* (28,3%) y *Prendas de vestir* (20,5%) (Gráfico A-I-4).

GRÁFICO A-I-4

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2010 Y 1ER.SEMESTRE 2010



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

En cuanto a las ramas que más aportaron al crecimiento general de la industria (14%) durante el segundo trimestre de 2010, se destacan las industria de *Papel e imprenta* (explico casi el 24%), la rama de *Medicamentos de uso humano* y la de *Metales y productos metálicos*. En suma, los tres sectores contribuyeron con más de 60% del incremento general de la industria. Es destacable también, el pobre papel que presentó *Alimentos, bebidas y tabaco* durante el mismo período,

explicando apenas el 2,7% del crecimiento total, tratándose de la industria de mayor peso en la Ciudad de Buenos Aires.

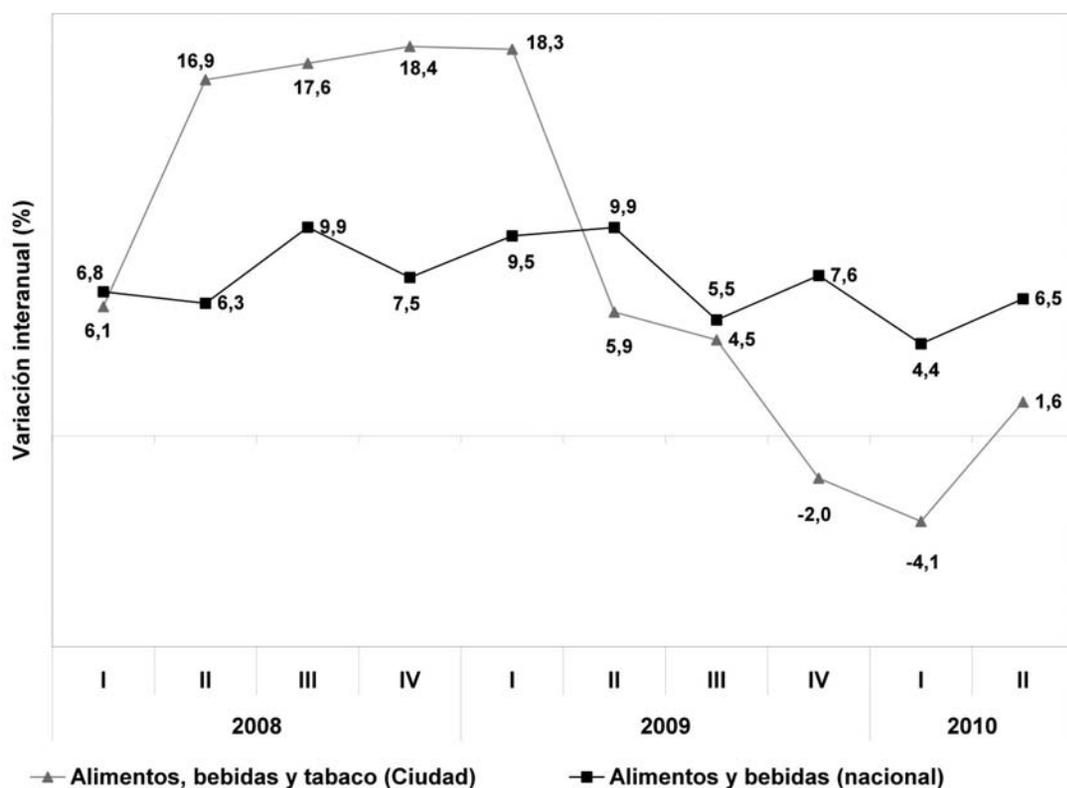
Realizando un análisis paralelo de las ramas de *Alimentos y bebidas* a nivel nacional y de *Alimentos y bebidas y tabaco* a escala local, se percibieron comportamientos dispares tanto en los primeros trimestres de 2010 como en todo el año 2009. Los datos para la nación indicaron que

la industria alimenticia manifestó incrementos parejos durante 2009 (promediando un crecimiento de 8,1% respecto a 2008, año de gran impacto para el bloque debido al conflicto agropecuario) y ralentizó su expansión durante el primer y segundo trimestre de 2010 (4,4% y 6,5%, respectivamente), seguramente debido a que el año de comparación (2009) fue un período de recuperación. Diferente fue el caso del sector alimenticio para la Ciudad (incluye la fabricación de tabaco), donde el conflicto agropecuario no

impactó sobre los datos locales, manteniendo un 2008 intenso en producción con un crecimiento interanual promedio de 14,8%. Para el año 2009 los datos indicaron una desaceleración para los tres primeros trimestres llegando a caer en el cuarto (-2%). De la misma manera el comienzo de 2010 no fue alentador y manifestó un merma de 4,1% respecto al primer trimestre de 2009, en cambio, el segundo trimestre del año manifestó una leve recuperación con un incremento interanual de 1,6% (Gráfico A-I-5).

GRÁFICO A-I-5

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA RAMA ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN EL ÁMBITO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES E ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y BEBIDAS A ESCALA NACIONAL. AÑOS 2008/2010



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

INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA OCUPACIÓN FABRIL

En el segundo trimestre de 2010, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1,2%, en tanto en el acumulado semestral la variación negativa resultó de 1,9%. Esto indica una mejora del indicador analizado respecto de los guarismos registrados durante 2009 (-3,2% y -2,9%, respectivamente). En cambio, el aumento de la productividad por obrero ocupado¹ en el segundo trimestre 2010 fue de 15,5%. Si se analiza el acumulado semestral, la ganancia de productividad de las firmas porteñas en promedio fue de 12,3%, casi 10 puntos porcentuales más de lo ganado en los primeros seis meses de 2009. Es decir que en el semestre analizado, la expansión de la producción no exigió un alza de las contrataciones de personal, lo que incrementó la productividad por obrero en relación al mismo período de 2009.

Si se compara esta dinámica con los datos de empleo industrial a nivel nacional, se verifica que los últimos vienen mostrando un dinamismo levemente diferente que los de la Ciudad de Buenos Aires, tanto en los guarismos trimestrales como en el acumulado semestral. Durante los primeros seis meses de 2010, el Índice de Obreros Ocupados (IOO) nacional se incrementó en torno al 10,5% respecto de igual período de 2009, en tanto el indicador de asalariados industriales ocupados se expandió 0,7%. La consecuencia de ello fue que la productividad por obrero en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires creció más en el semestre (12,3% frente al 9,7%). En otras palabras, la industria porteña tuvo que apelar a una ganancia de productividad laboral mayor en el período para alcanzar una tasa de crecimiento de la producción similar a la registrada en todo el país.

En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2010 este indicador tuvo un incremento interanual de 1% para el personal asalariado de la industria porteña y en el acumulado semestral hubo una caída de 0,9%. Si se tiene en cuenta que la ocupación cayó a una tasa apenas superior en el semestre (-1,9%), se infiere que la jornada de trabajo por obrero (intensidad laboral) se mantuvo prácticamente estable.

En comparación, tal como se presentó en el Cuadro A-I-1, el índice de horas trabajadas en la industria manufacturera del país en el primer semestre de 2010 aumentó (4,9%), lo que analizado en conjunto con el menor incremento de los obreros ocupados (0,7%), reflejó la intensificación de la jornada de trabajo promedio del país en el sector manufacturero.

¹ Estimada en función del *ratio* de ingresos fabriles a precios constantes y de puestos de trabajo generados en la industria manufacturera, tanto de la Ciudad de Buenos Aires como de Argentina.

CUADRO A-I-1

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EN EL PAÍS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2005/2010

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES				PAÍS			
	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2005	8,0	0,6	7,4	1,6	9,3	6,6	2,5	6,2
Trimestre I	5,4	-1,6	7,1	-0,4	7,9	7,8	0,0	5,2
Trimestre II	6,1	-1,2	7,4	1,2	9,4	6,5	2,8	7,8
Trimestre III	11,9	1,9	9,8	2,4	8,0	5,9	2,0	5,7
Trimestre IV	8,4	3,4	4,8	3,1	11,6	6,3	5,0	5,9
2006	9,5	3,2	6,2	2,0	9,4	5,4	3,8	4,2
Trimestre I	10,8	4,7	5,8	5,1	10,5	5,7	4,5	5,9
Trimestre II	9,2	3,9	5,1	1,8	9,6	5,4	4,0	3,1
Trimestre III	6,6	2,0	4,6	0,8	8,8	5,6	3,1	5,0
Trimestre IV	11,5	2,0	9,3	0,5	8,9	4,9	3,8	3,2
2007	4,2	1,4	2,8	1,0	9,1	5,3	3,6	4,6
Trimestre I	8,3	0,4	7,9	-1,0	7,9	4,5	3,2	3,3
Trimestre II	5,0	0,4	4,6	-0,3	8,4	5,6	2,7	4,1
Trimestre III	4,8	3,1	1,8	2,4	9,0	6,1	2,7	4,5
Trimestre IV	-0,1	2,0	-2,1	2,7	10,9	5,2	5,4	6,5
2008	6,3	1,4	4,8	0,0	5,5	2,4	3,0	1,0
Trimestre I	4,2	3,4	0,8	1,4	7,6	4,7	2,7	3,0
Trimestre II	8,5	2,8	5,5	2,7	6,8	3,6	3,1	4,5
Trimestre III	9,0	0,5	8,4	-0,3	7,6	2,2	5,3	2,1
Trimestre IV	3,6	-0,9	4,5	-3,4	0,5	-0,8	1,4	-5,4
2009	-0,8	-3,5	2,8	-4,6	0,5	-3,5	4,1	-5,7
Trimestre I	3,9	-2,6	6,7	-2,8	-1,1	-3,0	1,9	-6,9
Trimestre II	-3,8	-3,2	-0,6	-6,5	-1,2	-4,4	3,4	-9,2
Trimestre III	-2,8	-3,9	1,1	-4,7	-1,4	-4,6	3,3	-6,6
Trimestre IV	-0,1	-4,2	4,2	-4,3	5,3	-2,0	7,5	0,1
2010								
Trimestre I	6,4	-2,6	9,2	-2,9	9,3	-0,4	9,8	4,1
Trimestre II	14,0	-1,2	15,5	1,0	11,6	1,8	9,6	5,7
Acumulado	10,2	-1,9	12,3	-0,9	10,5	0,7	9,7	4,9

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

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

CUADRO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO POR BLOQUE MANUFACTURERO Y NIVEL GENERAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. SEMESTRE 2010

BLOQUE	INDICADOR					
	PRODUCCIÓN (INGRESOS FABRILES CONSTANTES)	EMPLEO	PRODUCTIVIDAD D POR OBRERO*	HORAS TRABAJADAS	INTENSIDAD DE LA JORNADA LABORAL**	SALARIO POR HORA***
Nivel General	10,2	-1,9	12,3	-0,9	1,0	24,5
Alimentos, bebidas y tabaco	-1,4	-2,3	0,9	-2,7	-0,4	34,4
Textiles	13,8	1,0	12,4	1,3	0,1	25,4
Prendas de vestir	20,5	-6,4	27,9	-6,6	-0,4	25,9
Papel e imprenta	15,6	-5,2	21,9	-3,7	1,6	17,1
Medicamentos de uso humano	10,2	1,0	9,1	1,7	0,7	23,6
Resto productos químicos, caucho y plástico	5,4	-1,0	6,5	0,3	1,3	20,5
Metales y productos metálicos	36,4	-0,4	36,9	0,3	0,6	30,9
Maquinaria, equipos y automotores	5,8	-3,1	9,2	-0,4	2,9	26,6
Otras industrias manufactureras	28,3	9,3	17,3	13,8	4,2	30,1

* Calculado a partir del ratio del índice de ingresos fabriles constantes por obrero ocupado.

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

*** Calculado a partir del ratio de la masa salarial por horas trabajadas.

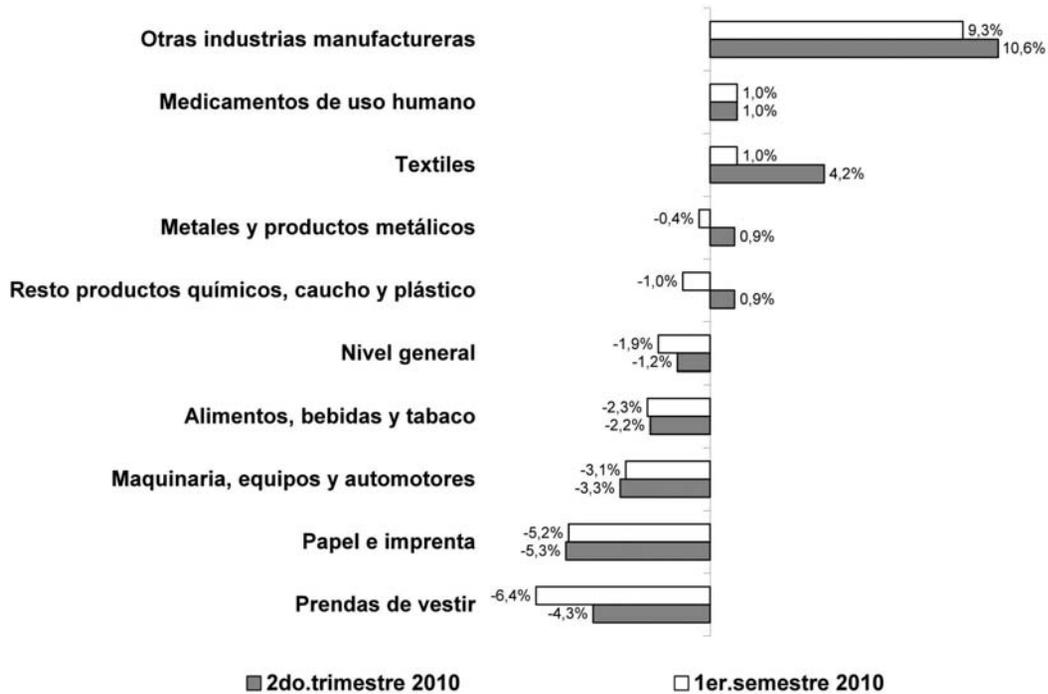
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, verificándose una marcha dispar de los indicadores analizados al interior de la industria porteña, en relación con el acumulado a junio del año anterior.

En primer lugar, las subas en el personal ocupado presentaron un comportamiento heterogéneo por bloque de producción industrial porteña, lo que conllevó un resultado dispar en materia de la contribución de cada uno de ellos a la ganancia de productividad laboral (Gráficos A-I-6 y A-I-7).

GRÁFICO A-I-6

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PERSONAL ASALARIADO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2010 Y 1ER.SEMESTRE 2010



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

En la comparación interanual del segundo trimestre y del acumulado semestral, los segmentos de mayor incremento de la ocupación fueron *Medicamentos de uso humano* y *Textiles* (que aumentaron 1% su nómina de empleados en los primeros seis meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (9,1% y 12,4%, respectivamente). Le ganaron en importancia según la creación de empleo el residual *Otras industrias manufactureras* (10,6% en el segundo trimestre y 9,3% en el semestre), que presentó un alza de productividad destacable en el período (12,5% y 17,3%, respectivamente), en línea con el importante crecimiento de sus ingresos fabriles. El resto de las ramas, no manifestaron subas en la ocupación teniendo en cuenta el acumulado semestral.

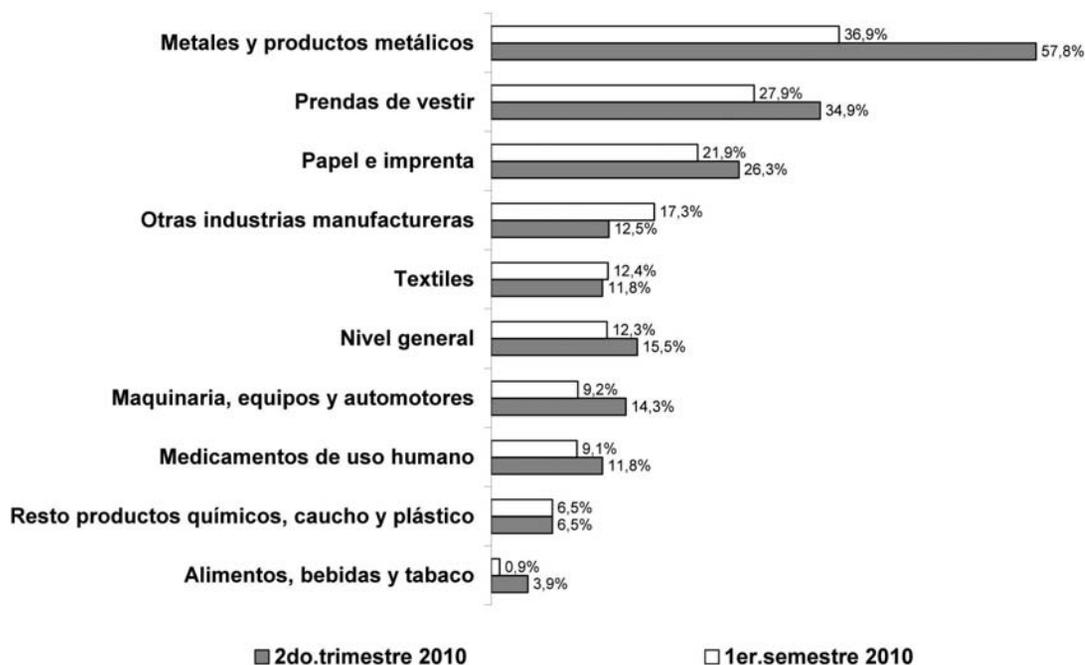
En el otro extremo, *Prendas de vestir* y *Papel e imprenta*, presentaron las más significativas caídas de personal asalariado del segundo trimestre, en el

orden de 6,4% y 5,2%, que derivaron en bajas acumuladas en el semestre de similar intensidad (-4,3% y -5,3%, respectivamente), lo que colaboró en gran parte con la desaceleración del dinamismo empleador del nivel general de la industria porteña en el período estudiado. Cabe destacar que ambas ramas se ubicaron en el segundo y tercer puesto en cuando a ganancias de productividad (con alzas de 34,9% y 26,3%, en el segundo trimestre, mientras que en el acumulado semestral los incrementos fueron de 27,9% y 21,9%, en cada caso).

Por su parte, el bloque que logró el mayor incremento de productividad fue *Metales y productos metálicos*, que también consiguió el ascenso más destacable en sus ingresos fabriles, con mínimas modificaciones en cuanto a la creación de empleo (0,9% en el segundo trimestre y -0,4% en el primer semestre de 2010).

GRÁFICO A-I-7

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN ESTIMADA DE LA PRODUCTIVIDAD INDUSTRIAL POR OBRERO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2010 Y 1ER.SEMESTRE 2010



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

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

Ahora bien, en el desagregado sectorial, el segmento residual *Otras industrias manufactureras* lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 16,9% en el segundo trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el primer semestre de 2010 (13,8%). Y aunque también lideró la contratación de personal, la ocupación creció a un ritmo menor (10,6% y 9,3% en el semestre), con lo que la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 5,7% y 4,2%, respectivamente, en consonancia con un importante incremento de la producción (Gráfico A-I-8).

Otro fue el caso del bloque *Medicamentos de uso humano*, en tanto que éste computó el segundo mayor aumento en la cantidad de horas

trabajadas del semestre (1,7%), en línea con un aumento de la producción (10,2%) y del empleo (1%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo creció 0,7% en un escenario favorable para el sector.

Por su parte, la rama *Maquinaria, equipos y automotores* incrementó 2,9% la intensidad de la jornada laboral, ubicándose en segundo lugar. En este caso, el alza fue producto de una reducción de la cantidad de horas trabajadas (-0,4%), junto con una contracción mayor del número de empleados (-3,1%).

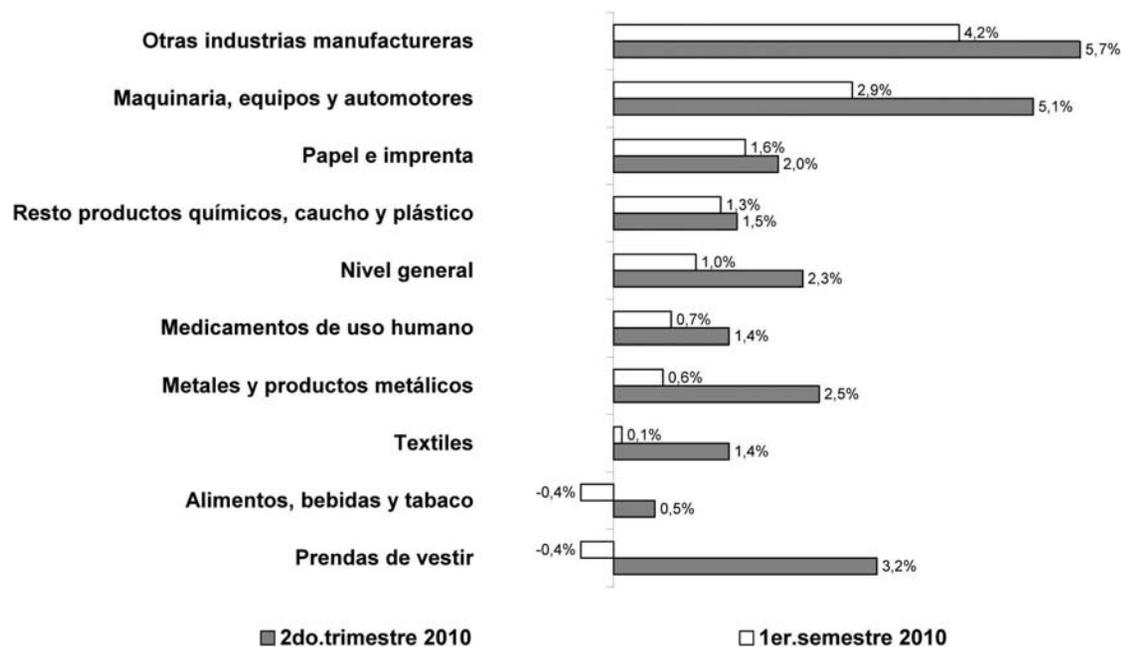
En el otro extremo, *Prendas de vestir* presentó una variación negativa de las horas trabajadas (-1,3% en el segundo trimestre de 2010 y -6,6%

en el acumulado semestral) y la ocupación en el bloque (-6,4% en el semestre), al tiempo que se incrementó la producción (20,5% en el mismo período). Este fenómeno determinó una

intensificación de la productividad por obrero (27,9%), aunque con una leve disminución de la intensidad de la jornada de trabajo (-0,4%).

GRÁFICO A-I-8

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INTENSIDAD DE LA JORNADA DE TRABAJO POR OBRERO OCUPADO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2010 Y 1ER.SEMESTRE 2010



Nota: La intensidad de la jornada de trabajo por obrero ocupado se estima en virtud del ratio de horas trabajadas por el índice de obreros ocupados, en base octubre 2001=100.

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

Con relación a la evolución del salario por hora, en el segundo trimestre de 2010 se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 25,1% para el nivel general de la industria. Así, el primer semestre del año finalizó con una suba de 24,5% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño.

Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Otras industrias manufactureras*, las que marcaron las subas más destacables tanto en el segundo trimestre de 2010 (37,9% y 34%,

respectivamente), como en el acumulado semestral (34,4% y 30,1%, en cada caso) (Cuadro A-I-2).

SÍNTESIS

- En el segundo trimestre de 2010, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual de 14% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que más que duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (6,4%). De esta manera, se acumuló un crecimiento interanual de 10,2% en el primer semestre de 2010.

- El crecimiento acumulado en el primer semestre por la industria porteña fue inferior al comportamiento experimentado por la industria manufacturera a nivel nacional (10,5%). Resulta para destacar el comportamiento más dinámico de la Ciudad en el segundo trimestre de 2010 (la producción manufacturera de todo el país computó un alza de 11,6% en dicho período). Diferente fue en el primer trimestre de 2010, cuando el índice de volumen físico nacional se incrementó 9,3% respecto al primer trimestre de 2009, manifestando mayor expansión que la industria a nivel local.
- En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo en el segundo trimestre de 2010 fueron *Metales y productos metálicos* (59,3%) y *Prendas de vestir* (29,4%), mientras que los de menor expansión fueron *Resto productos químicos, caucho y plástico* (7,5%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (1,6%). Cabe señalar que ningún sector manifestó caídas en su producción durante el segundo trimestre de 2010 respecto a igual período de 2009.
- En el segundo trimestre de 2010, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1,2%, en tanto en el acumulado semestral la variación negativa resultó de 1,9%. Esto indica una mejora del indicador analizado respecto de los guarismos registrados durante 2009 (-3,2% y -2,9%, respectivamente). En cambio, la productividad por obrero ocupado en el segundo trimestre 2010, fue de 15,5%. Si se analiza el acumulado semestral, la ganancia de productividad de las firmas porteñas en promedio fue de 12,3%, casi 10 puntos porcentuales más de lo aventajado en los primeros seis meses de 2009.
- En términos comparativos nacionales, en el primer semestre de 2010, la productividad por obrero creció más en la Ciudad de Buenos Aires que en el resto del país (12,3% frente al 9,7% nacional).
- En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2010 este indicador tuvo un incremento interanual de 1% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó una caída de 0,9%.
- Repasando los indicadores de ocupación fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. En la comparación interanual del segundo trimestre y del acumulado semestral, los segmentos de mayor incremento de la ocupación fueron *Medicamentos de uso humano* y *Textiles* (que aumentaron 1% su nómina de empleados en los primeros seis meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (9,1% y 12,4%, respectivamente). Por su parte, el bloque que logró el mayor crecimiento de productividad fue *Metales y productos metálicos*, que también consiguió el ascenso más destacable en sus ingresos fabriles, con mínimas modificaciones en cuanto a la creación de empleo (0,9% en el segundo trimestre y -0,4% en el primer semestre de 2010). En el desagregado sectorial, el segmento residual *Otras industrias manufactureras* lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 16,9% en el segundo trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el primer semestre de 2010 (13,8%). Aunque también lideró la contratación de personal, la ocupación creció a un ritmo menor (10,6% y 9,3% en el semestre), con lo que la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 5,7% y 4,2%, respectivamente, en consonancia con un importante incremento de la producción.
- Con relación a la evolución del salario por hora, en el segundo trimestre de 2010 se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 25,1% para el nivel general de la industria. Así, el primer semestre del año finalizó con una suba de 24,5% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño. Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Otras industrias manufactureras*, las que marcaron las subas más destacables tanto en el segundo trimestre de 2010 (37,9% y 34%, respectivamente), como en el acumulado semestral (34,4% y 30,1%, en cada caso).

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 número 29, dado que no hubo actualización de los datos.

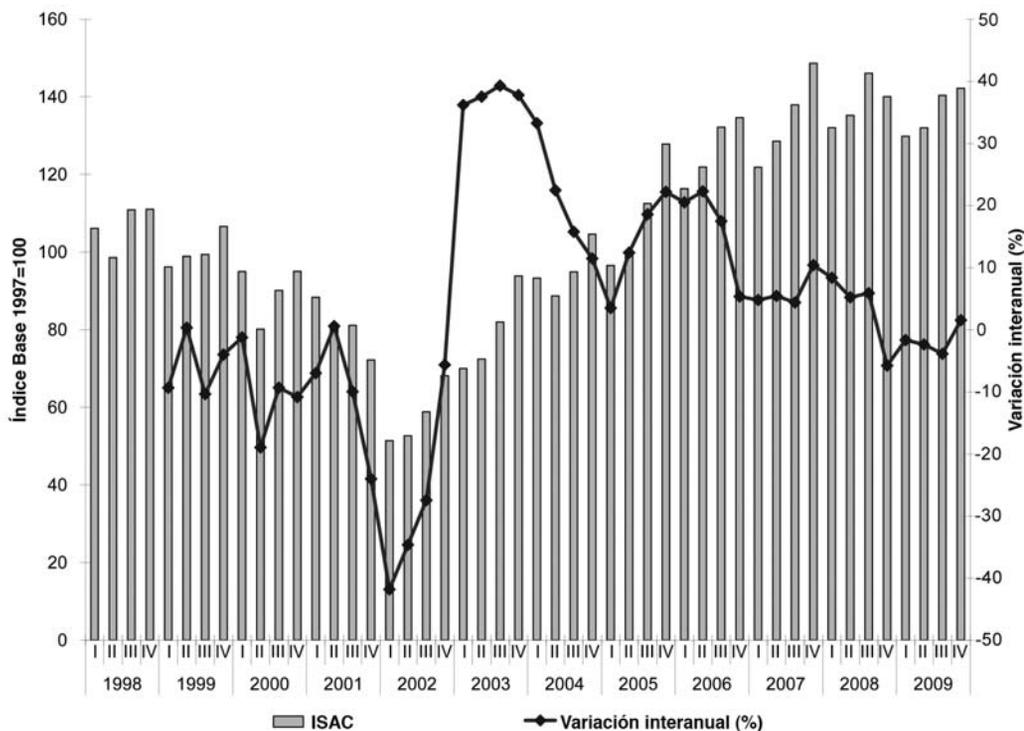
² El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad 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 Portland, 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). INDICE 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	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	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 (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
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

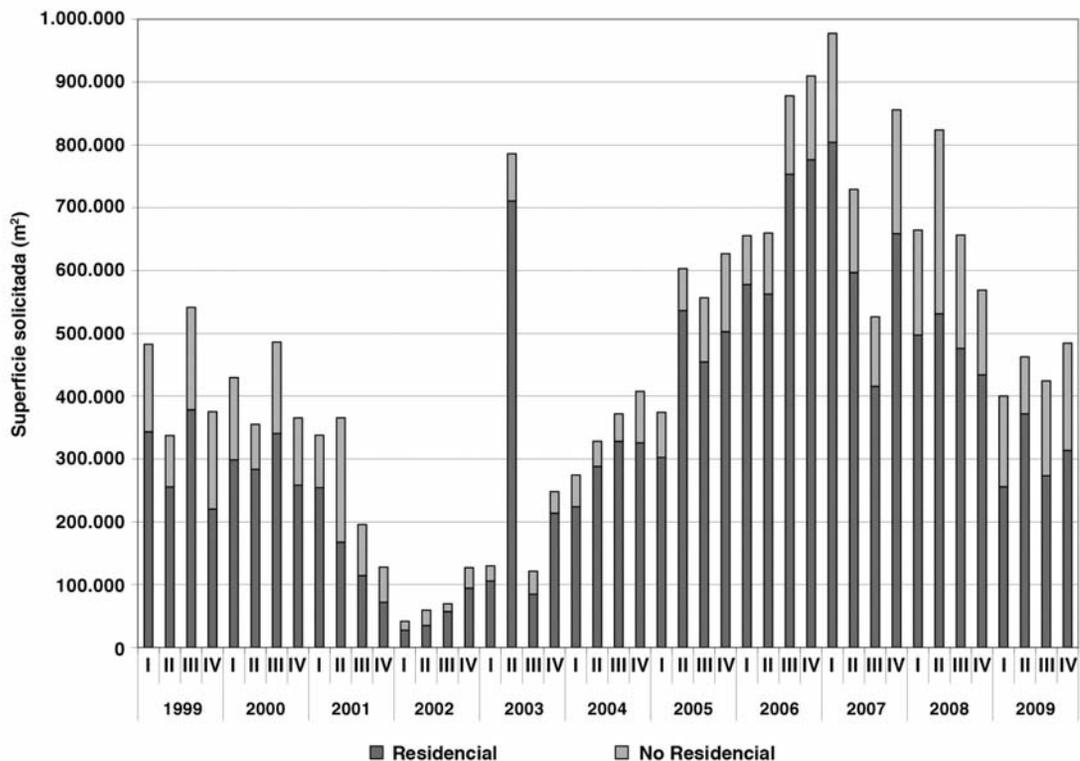
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

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	1.424	20,4	647	9,3	2.881	41,4
Trimestre IV	2.335	31,6	1.820	24,6	718	9,7	2.522	34,1
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Trimestre III	1.409	31,5	1.360	30,4	524	11,7	1.176	26,3
Trimestre IV	1.912	28,6	1.648	24,6	501	7,5	2.625	39,3
2008	5.875	30,5	4.751	24,7	1.870	9,7	6.742	35,0
Trimestre I	917	20,4	1.235	27,5	197	4,4	2.149	47,8
Trimestre II	1.928	35,3	1.188	21,7	727	13,3	1.625	29,7
Trimestre III	1.517	30,0	1.330	26,3	543	10,8	1.661	32,9
Trimestre IV	1.513	35,8	998	23,6	403	9,5	1.307	31,0
2009	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 Inmobiliario 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.

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 (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)							
	2008		2009		2009		2009		2009		2009		2009			
	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009
Eje Sur	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	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	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
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 (M ²)						VARIACIÓN INTERANUAL (%)						PARTICIPACIÓN (%)					
	2008		2009		2009		2009		2009		2009		2009		2009		2009	
	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009
Zona Oeste	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		
Flores	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		
Floresta	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		
Liniers	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		
Mataderos	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 Avellaneda	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		
Parque Chacabuco	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		
Velez Sarsfield	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	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		
Monte Castro	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		
Versalles	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 del Parque	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 Devoto	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		
Villa Real	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		
Subtotal	1.836.955	1.143.953	242.115	353.858	246.796	301.184	-37,7	-48,8	-29,2	-45,4	-27,0	100	100	100	100	100		
Total																		

^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*.

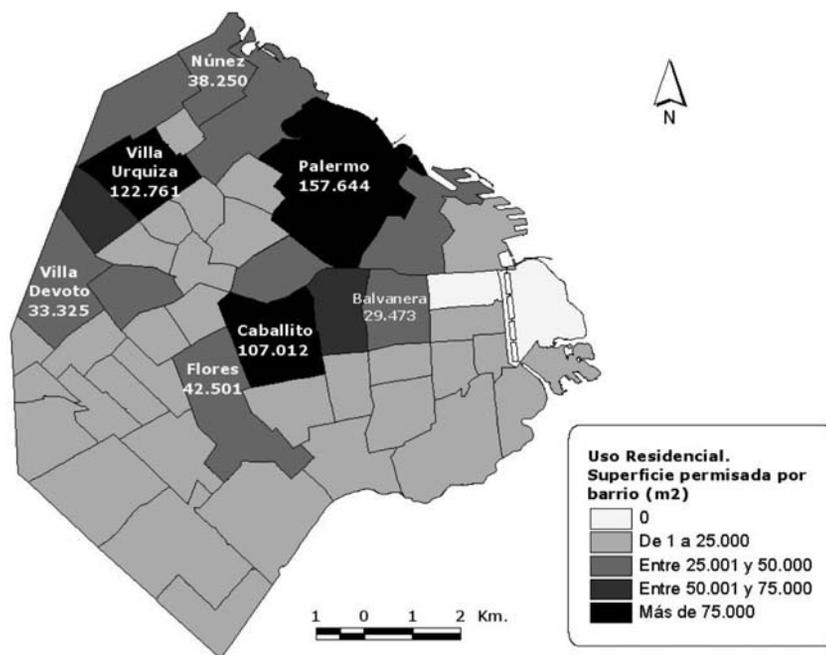
En el cuarto trimestre del año en particular, la caída fue apenas menor (27%), asociada a decrecimientos en todas las zonas, con excepción de la *Zona Central de Negocios*, de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y de

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 (M²)									
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.

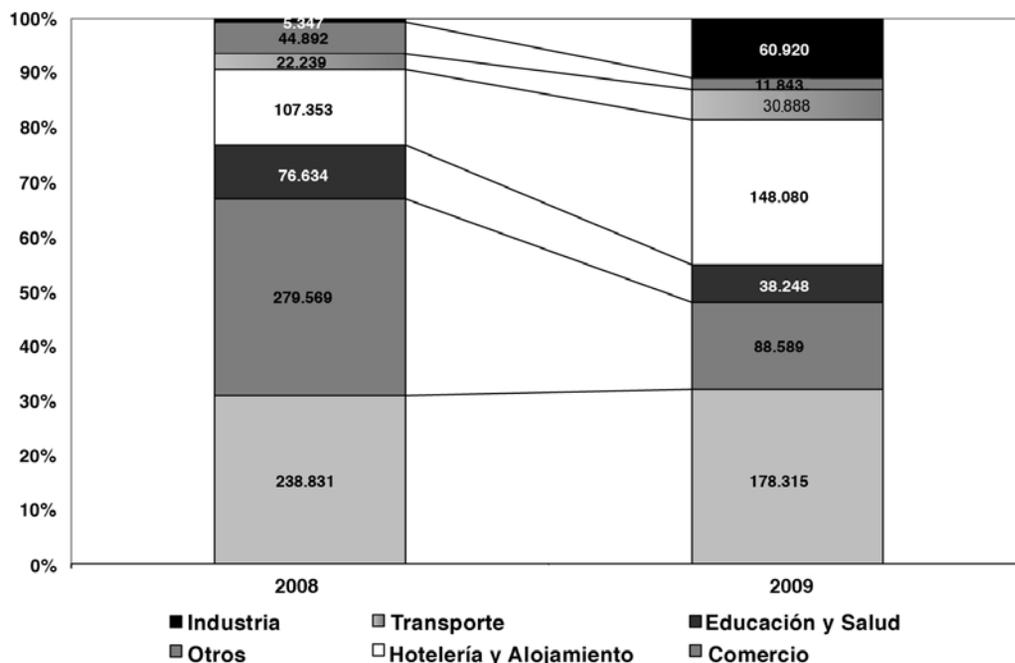
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

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 (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)			
	2008		2009		2009		2009		2009		2009		2009		2009	
	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 2009	Trimestre I 2009	Trimestre II 2009	Trimestre III 2009	Trimestre IV 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
Zona Central de Negocios																
Retiro	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
San Nicolás	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 Tradicional																
Belgrano	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
Palermo	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
Recoleta	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 Eje Norte																
Coghlan	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
Colegiales	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
Núñez	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
Saavedra	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																
Barracas	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
Boca	982	546	187	0	359	0	-44,4	--	0,0	-58,6	-100,0	0,1	0,1	0,0	0,3	0,0
Constitución	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
Nueva Pompeya	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
Parque Patricios	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
Villa Lugano	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
Villa Riachuelo	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
Villa Soldati	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)

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 I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009		2009		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009	
			TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE 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 Urquiza	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				
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	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				
Monserrat	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	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				
Agronomía	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)

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*.

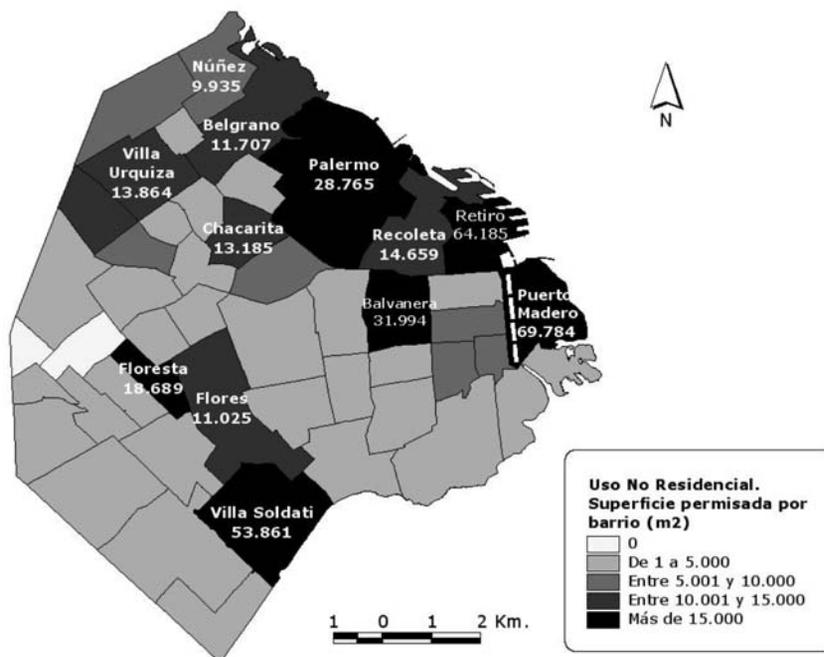
En tanto, en el cuarto trimestre del año, se verificó un incremento de 66,2% en la misma variable (el único del año), el cual se encuentra vinculado al bajo nivel absoluto del período de comparación, más que a un incremento en la actividad del sector (el mismo resulta similar al

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 durante los primeros nueve meses de 2010 de las escrituras anotadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con información provista por el Registro de la Propiedad Inmueble. La cantidad de escrituras traslativas de dominio y de escrituras hipotecarias constituyen los principales indicadores de la actividad inmobiliaria en el distrito, al registrar la cantidad de operaciones de compra-venta de inmuebles. Luego se analiza la evolución del *stock* de préstamos hipotecarios. Finalmente, se presenta un estudio sobre valores de departamentos en la Ciudad, en base a un relevamiento propio realizado en la segunda quincena del mes de octubre de 2010. El mismo se refiere a la oferta de departamentos nuevos y usados de dos y tres ambientes, y a la de alquiler de departamentos de un a cinco ambientes en toda la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos provistos por el sistema *Buscainmueble*¹.

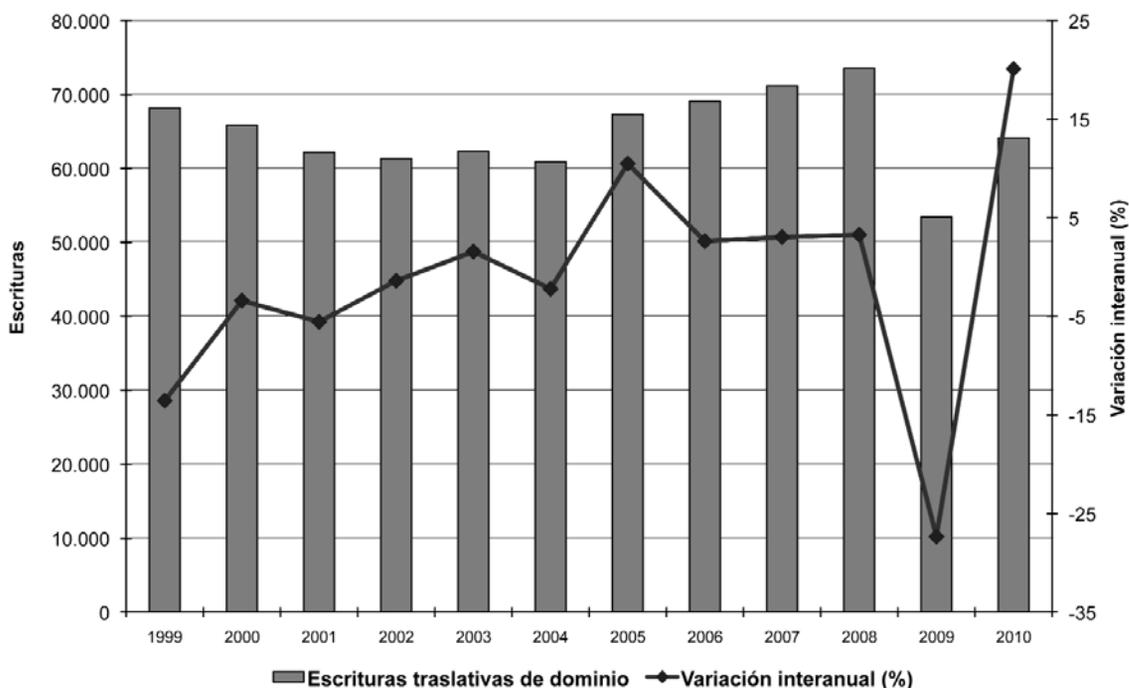
ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el segundo trimestre de 2010, se registraron 21.065 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó un incremento de 23,7% con respecto a igual período de 2009. En el tercer trimestre del año también se verificó un significativo incremento, de 16% (se computaron 23.878 escrituras). En consecuencia, en los primeros nueve meses del año la suba interanual acumulada fue de 20,1% (Gráfico A-III-1).

¹ *Buscainmueble.com* es un proveedor de servicios integrales inmobiliarios, y de intercambio de información abierto. Nuclea más de 1.000 inmobiliarias 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 A SEPTIEMBRE. 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 este comportamiento, la cantidad de escrituras traslativas de este último año había sido la menor desde, al menos, 1990. En cuanto a las hipotecas, durante el segundo trimestre de 2010 hubo 1.290, lo que significó una suba interanual de 14,8%, mientras que, en el tercer trimestre del año, la expansión fue de 17%. Dichos incrementos resultaron

sustancialmente más elevados que el del primer trimestre del año (de solamente 2%), como resultado de lo cual el acumulado a septiembre verificó un ascenso de 11,3%.

De esta manera, al igual que en el caso de las escrituras traslativas, en lo que va de 2010, se revirtió el comportamiento negativo 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
2010				
Trimestre I	19.232	21,5	1.201	2,0
Trimestre II	21.065	23,7	1.290	14,8
Trimestre III	23.878	16,0	1.424	17,0
Acumulado	64.175	20,1	3.915	11,3

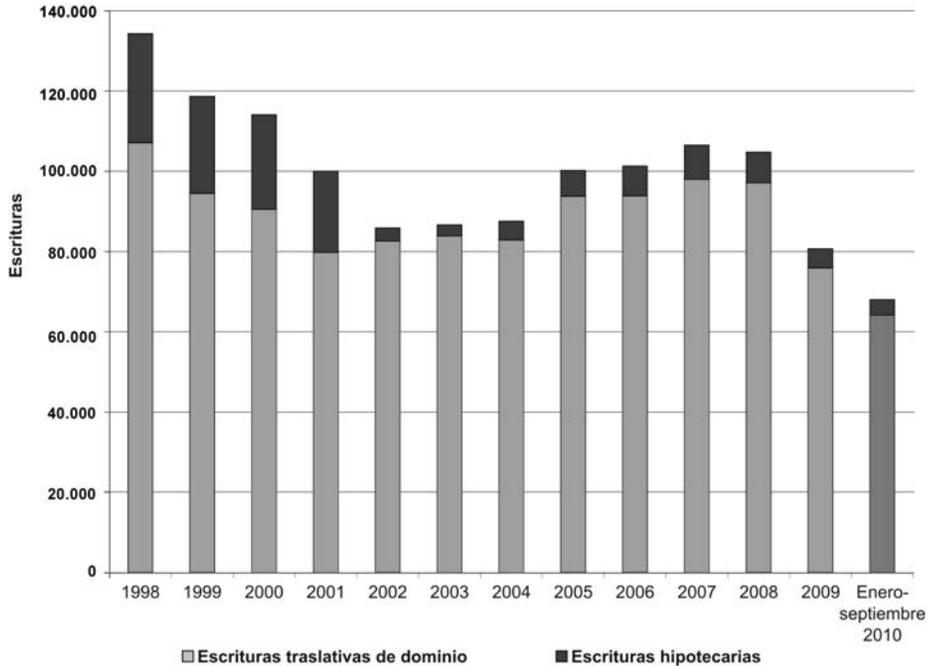
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad Inmueble.

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 nueve 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 representar incluso más de la cuarta parte de los actos notariales.

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS Y ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998/2010



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

Una comparación entre la evolución de las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias, permite ver que la recuperación del mercado inmobiliario posterior a la devaluación estuvo impulsada por ahorros privados, movilizados por fuera del sistema bancario y financiero. Durante el conjunto del año 2001, cuando todavía regía la Convertibilidad, el promedio mensual de escrituras era de 6.646, levemente inferior al de los primeros nueve meses de 2010 (7.131 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-septiembre fue de sólo 435.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país² -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles- mostró, en el tercer trimestre de 2010, una suba de 4,3%, debido a que fue mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes.

² El stock promedio de préstamos del sistema financiero en cada período incorpora los otorgados en períodos anteriores, las cancelaciones y los nuevos préstamos. Este indicador sirve sólo como aproximación de la evolución de los préstamos hipotecarios, porque puede suceder que el stock permanezca constante por una cancelación de préstamos anteriores de igual magnitud al nuevo flujo, aún cuando esta última sea importante. Además, puede ocurrir que el stock se incremente porque aumenta 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.

En el segundo trimestre, el incremento había sido menor (1%), en tanto en el primero se había producido una merma (1,5%) que había puesto fin a casi cuatro años de aumentos ininterrumpidos. Estos créditos equivalen al 98,8% del total de préstamos de este tipo.

Cabe decir que la mayor tasa de crecimiento de los últimos años se efectivizó en el primer trimestre de 2008 (41%), momento a partir del cual se observó una persistente desaceleración del ritmo de expansión 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. Cabe destacar la recuperación que los mismos tuvieron a partir del segundo trimestre del año. Como resultado de este comportamiento, durante los primeros nueve meses del año considerados en su conjunto, los créditos en moneda local tuvieron un incremento de 1,2%

No obstante, la recuperación resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta la significativa suba en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés. Estos elementos ponen en evidencia la necesidad de desarrollar un sistema crediticio que sea más acorde con los ingresos y las necesidades

de financiamiento de los sectores medios de la población.

Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) mostraron en el tercer trimestre de 2010 una caída de 4% con respecto al año anterior. En el segundo trimestre se había verificado una merma de 0,9%, lo cual, junto con el incremento de 1,5% del primer trimestre, tuvo como resultado una leve disminución en los primeros nueve meses del año considerados conjuntamente (1,1%). De esta manera, en 2010 (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 un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de retroceso.

Asimismo, cabe decir que 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 pocos (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 2002/3ER.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

(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 2002/3ER.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 (%)
2004	8.896	-11,9	34	67,8
Trimestre I	9.132	-16,3	29	5,1
Trimestre II	8.916	-13,1	30	25,6
Trimestre III	8.826	-10,3	34	188,9
Trimestre IV	8.708	-7,4	42	143,8
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007	11.801	28,8	112	26,3
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Trimestre III	12.222	31,6	118	30,6
Trimestre IV	13.593	39,2	133	45,5
2008	15.965	35,3	199	77,6
Trimestre I	14.557	41,0	153	59,1
Trimestre II	15.414	39,3	196	93,2
Trimestre III	16.402	34,2	222	88,6
Trimestre IV	17.486	28,6	225	69,2
2009	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	18.278	1,0	222	-0,9
Trimestre III	18.601	4,3	213	-4,0
Acumulado	18.250	1,2	221	-1,1

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 septiembre de 2009 e igual período de 2010, las mismas crecieron 2,2%, rondando, en este último período, el 14,25%.

DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES EN VENTA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CANTIDAD DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

En la segunda quincena de octubre de 2010 se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 3.974 departamentos de dos y tres ambientes.

Haciendo al análisis zonal de los departamentos en venta, en general en cada zona hay un barrio preponderante que domina la oferta de la misma. Esto sucede en el *Eje Norte Tradicional*, que comprende el 22% del total de la Ciudad, donde más de la mitad de los departamentos del segmento se encuentran en Palermo. Al *Eje Sur* corresponde el 13,5% de los departamentos publicados de la Ciudad, concentrándose casi el 80% de la misma en Barracas y Constitución. De modo similar, en la *Zona Histórica*, las unidades del segmento se concentran en Balvanera y en el *Eje Oeste*, por Flores. Distinto es el caso de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, que es la que mayor cantidad de departamentos en venta ofrece en la Ciudad; allí, la disponibilidad se distribuye en forma pareja en cuatro de sus barrios, quedando relegado Villa Pueyrredón debido a que es el que menor número de unidades presenta (Anexo 3).

La comparación entre departamentos a estrenar y usados de dos y tres ambientes arroja un claro predominio de lo segundos en la oferta (2.362

unidades contra 1.612). Este patrón se repite en todas las zonas, si bien en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y el *Borde del Eje Norte* la diferencia entre usados y a estrenar es exigua. La excepción es el *Entorno Devoto*, donde hay preeminencia de propiedades a estrenar.

Por último, cabe resaltar la escasez de unidades en venta en dos zonas que se encuentran entre las más marginales del mercado: el *Entorno Agronomía* y el *Entorno Devoto*, ambas netamente residenciales, conformadas en conjunto por 12 barrios. Ellas representan tan solo el 4,6% y el 4,1% del total de la oferta en la Ciudad respectivamente.

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 zonal³ 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

³ En las secciones *Construcción y Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se divide en 10 zonas, de acuerdo a las características de su desarrollo inmobiliario: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (compuesta por el barrio de Puerto Madero); la *Zona Central de Negocios* (Retiro y San Nicolás); el *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo); el *Borde Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, 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.

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 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 Devoto* 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-3).

CUADRO A-III-3

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

ZONA	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	308	197	169	292	966
Eje Norte Tradicional	192	213	145	326	876
Eje Sur	86	117	90	245	538
Zona Histórica	62	158	34	214	468
Eje Oeste	75	76	76	154	381
Borde del Eje Norte	97	55	38	69	259
Entorno Agronomía	73	34	31	46	184
Entorno Devoto	64	30	31	37	162
Zona Central de Negocios	7	33	9	51	100
Zona Inmobiliaria Exclusiva	6	6	19	9	40
Todos los Barrios	970	919	642	1.443	3.974

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

Por su parte, la mayor parte de la oferta se concentra en quince barrios en los cuales la cantidad ofrecida supera las 80 unidades, aglutinándose en ellos casi el 70% de las que están en venta. Por el contrario, en doce barrios la comercialización de departamentos es inferior a 30 unidades.

A su vez, si se toman los diez barrios con mayores registros, en todos los segmentos, la oferta de unidades es cercana al 60% del total de la Ciudad. Además, siete de estos diez barrios se encuentran entre los que más unidades en venta ofrecen en los cuatro segmentos analizados. En este caso, la diferencia está en barrios como Villa Urquiza y

Villa Pueyrredón, con fuerte presencia en departamentos a estrenar pero escasa en usados; lo opuesto ocurre en Balvanera, con muy pocas unidades a estrenar pero gran cantidad de usadas (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. NÚMERO DE DEPARTAMENTOS EN LOS 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 OCTUBRE 2010

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Palermo	121	115	72	140	448
Caballito	70	61	27	107	265
Villa Urquiza	107	26	69	44	246
Belgrano	50	52	42	83	227
Balvanera	15	80	14	104	213
Recoleta	21	46	31	103	201
Barracas	46	35	42	76	199
Almagro	52	52	22	72	198
Villa Crespo	46	46	20	64	176
Flores	32	33	31	57	153
Todos los Barrios	970	919	642	1.443	3.974

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

Ahora bien, si se toman para el análisis los once barrios con una más de 100 unidades en venta, se desprende que, a excepción de Villa Urquiza y Barracas, dos barrios donde claramente se produjo un *boom* inmobiliario, la mayor parte de la oferta (el 61%) se concentra en barrios cercanos al centro, como Recoleta y Balvanera, y en los históricamente tradicionales, como son Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano.

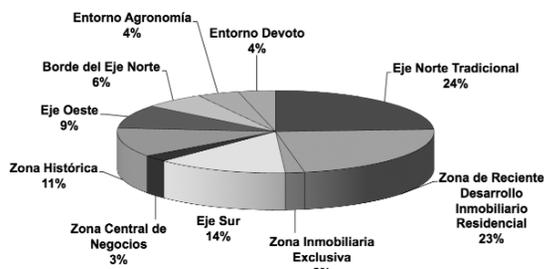
Por otro lado, sobre la cantidad de unidades total de dos y tres ambientes de la Ciudad, el 24% de la misma corresponde a departamentos de dos ambientes usadas y el 24% a estrenar, es decir, se reparte de forma pareja tanto dentro de su segmento como con respecto a la Ciudad. En cuanto a los departamentos de tres ambientes, la diferencia es a favor de las unidades usadas, dado que las mismas concentran 36% del total ofertado en la Ciudad, mientras que los departamentos a estrenar tienen la menor porción (16%).

SUPERFICIE DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Para octubre de 2010, la superficie ofertada en departamentos de dos y tres ambientes fue de casi 235.000 m². El área correspondiente a unidades de dos ambientes fue de 88.513 m², en tanto la de los departamentos de tres, de 146.426 m² (Cuadro A-III-5).

Por zona y tomando de manera conjunta los departamentos de dos y tres ambientes se observa que entre el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* se encuentra el 48% de la oferta (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 OCTUBRE 2010



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

A su vez, en departamentos de tres ambientes, la oferta de propiedades usadas al medirse en m² (99.575 m²), más que duplica el área a estrenar (46.851 m²), mientras que en dos ambientes la superficie de usados es prácticamente la misma que a estrenar.

Por último, merece destacarse que para la oferta de dos ambientes hay un claro predominio de las propiedades usadas en la mayoría de las zonas, con las excepciones del *Entorno Devoto*, el *Borde del Eje Norte*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, en las que es mayor la superficie en venta de propiedades a estrenar. No obstante, en estas últimas zonas la superficie ofrecida es considerablemente menor (Cuadro A-III-5).

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 OCTUBRE 2010

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte Tradicional	10.226	10.147	11.691	24.701	56.765
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	14.232	8.407	11.807	19.360	53.806
Eje Sur	4.099	5.451	5.735	16.228	31.513
Zona Histórica	2.885	6.924	2.178	14.619	26.606
Eje Oeste	3.390	3.479	5.234	9.775	21.878
Borde del Eje Norte	4.971	2.490	2.502	4.748	14.711
Entorno Agronomía	3.322	1.474	2.115	3.128	10.039
Entorno Devoto	3.093	1.213	2.133	2.506	8.945
Zona Central de Negocios	304	1.596	653	3.525	6.078
Zona Inmobiliaria Exclusiva	404	406	2.803	985	4.598
Todos los Barrios	46.926	41.587	46.851	99.575	234.939

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

Los diez barrios con mayor superficie ofertada coinciden con los de superior cantidad de unidades en venta, concentrando entre ellos casi el 60% de la oferta conjunta de departamentos de dos y tres ambientes en octubre de 2010. Teniendo en cuenta la superficie de la Ciudad (200 Km²), esos diez barrios representan un tercio de dicha extensión, repartiéndose en los 127 Km² restantes de los otros 38 barrios el resto de la oferta, lo que indica la muy alta concentración del mercado.

Dentro de este marco, en un extremo, Palermo es el barrio que más superficie ofrece (28.497 m²), seguido bastante por detrás por Caballito (15.093 m²). Entre los barrios con menos área ofertada se encuentran Villa Real (296 m²), Villa Soldati (369 m²) y Parque Chas (449 m²).

PRECIO DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

El precio promedio de un departamento de dos ambientes a estrenar en la Ciudad es de USD 93.817. Muy por encima de este valor se hallan los barrios del *Eje Norte Tradicional* y los del *Borde del Eje Norte*, todos con precios superiores a los USD 100.000. En dos ambientes usados, la media de la Ciudad ronda los USD 82.000 pero sólo los barrios del *Eje Norte Tradicional* superan los USD 100.000; en el resto el valor promedio va de USD 45.000 a USD 80.000.

En cuanto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor medio en la Ciudad es de USD 150.020, también superándolo el *Eje Norte Tradicional* donde estas unidades orillan los USD 200.000. En este segmento hay que destacar a Puerto Madero, donde un departamento de tres ambientes a estrenar cuesta USD 680.000. Con respecto a los usados, el promedio en la Ciudad es de

alrededor de USD 115.000. De la misma forma que con los departamentos a estrenar, en el *Eje Norte Tradicional* y en el barrio de Núñez, este valor es superado, llegando en algunos casos a alcanzar los USD 180.000. denle contraste, en el *Eje Sur* (a excepción de Barracas) se ubican los departamentos de estas características con menor precio (USD 80.000).

Teniendo en cuenta esto, el sector se comporta de acuerdo al patrón histórico de la Ciudad: los mayores valores se encuentran en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, es decir, Palermo, Belgrano y Recoleta, que ostentan los precios más elevados en todos los segmentos; y los barrios del *Eje Sur* como La Boca y Villa Lugano resultan aquellos donde las unidades son más baratas, con la mencionada excepción de Barracas, que por su crecimiento está entre los barrios más caros para este mercado (Anexo 4).

En cuanto al volumen de dinero que implica la oferta de departamentos de dos y tres ambientes, en octubre de 2010 totalizó USD 429M. Los barrios que acumulan más del 60% de esta masa, concentrando USD 268M son, lógicamente, los mismos diez que encabezan la oferta de superficie. Cabe destacar que si se incluye a Puerto Madero, en virtud del elevado volumen de dinero que significan sus propiedades, este acumulado alcanza el 67%.

Palermo solo, con USD 67M, pesa más que cualquier zona de la Ciudad, a excepción claro está de aquella a la que pertenece (*Eje Norte Tradicional*) y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. Por su parte, el *Eje Norte Tradicional* concentra el 30% de la oferta medida en dólares de unidades de dos y tres ambientes de la Ciudad y en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, el 21% (Anexo 5).

Pasando al costo del m², en los departamentos de dos ambientes a estrenar el promedio de la Ciudad es de USD 1.939. Todos los barrios del *Eje Norte Tradicional* ostentan valores más elevados siempre por encima de USD 2.300 el m². Por otro lado, entre los barrios donde el m² es más barato se encuentra Villa Lugano (USD 1.330) y curiosamente Flores, que es uno de los de mayor oferta y dinámica en este rubro (USD 1.573). Por el lado de los departamentos de dos ambientes usados, el precio promedio de la Ciudad es de USD 1.823, con valores extremos en los barrios del *Eje Norte Tradicional* que superan los USD 2.200 y en los del *Eje Sur*, donde caen por debajo de los USD 1.500 (Anexo 1).

En lo que respecta a las unidades de tres ambientes a estrenar, el valor por m² promedio de la Ciudad es de USD 2.065. Aquí también se destaca que en Puerto Madero, el m² ostenta un precio desproporcionado con respecto al resto de la Ciudad (USD 4.613). Por otro lado, el esquema con respecto al *Eje Norte Tradicional* se repite en este segmento: en sus barrios, el m² supera los USD 2.300. Al igual que en lo departamentos de dos ambientes, el precio más bajo es el de Villa Lugano (USD 1.531) y Flores (USD 1.540). En las unidades de tres ambientes usadas, el valor del m² es bastante inferior que a estrenar: USD 1.671. Una vez más, hay diferencia entre esta media y Retiro, los barrios del *Eje Norte Tradicional* y Núñez, donde el m² supera los USD 2.000. En San Cristóbal y los barrios del *Eje Sur* (excepto Barracas), en cambio, los importes caen por debajo de los USD 1.300.

En suma, en departamentos a estrenar de dos y tres ambientes, la Ciudad presenta valores por m² ostensiblemente más elevados que los respectivos usados. A su vez, en los cuatro rubros, estos precios pueden agruparse en tres franjas, en consonancia con sus respectivos barrios. Los del *Eje Norte Tradicional* y los del *Borde del Eje Norte*, ocasionalmente junto a

Retiro, representan el segmento más caro; en el medio se encuentran los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, Barracas y, en algunos casos, San Nicolás o Colegiales, donde los valores del m² son los más cercanos al promedio de la Ciudad. Por último, está el enorme conjunto de barrios en los que el precio cae por debajo de la media de la Ciudad, reflejando la menor dinámica y desarrollo del mercado.

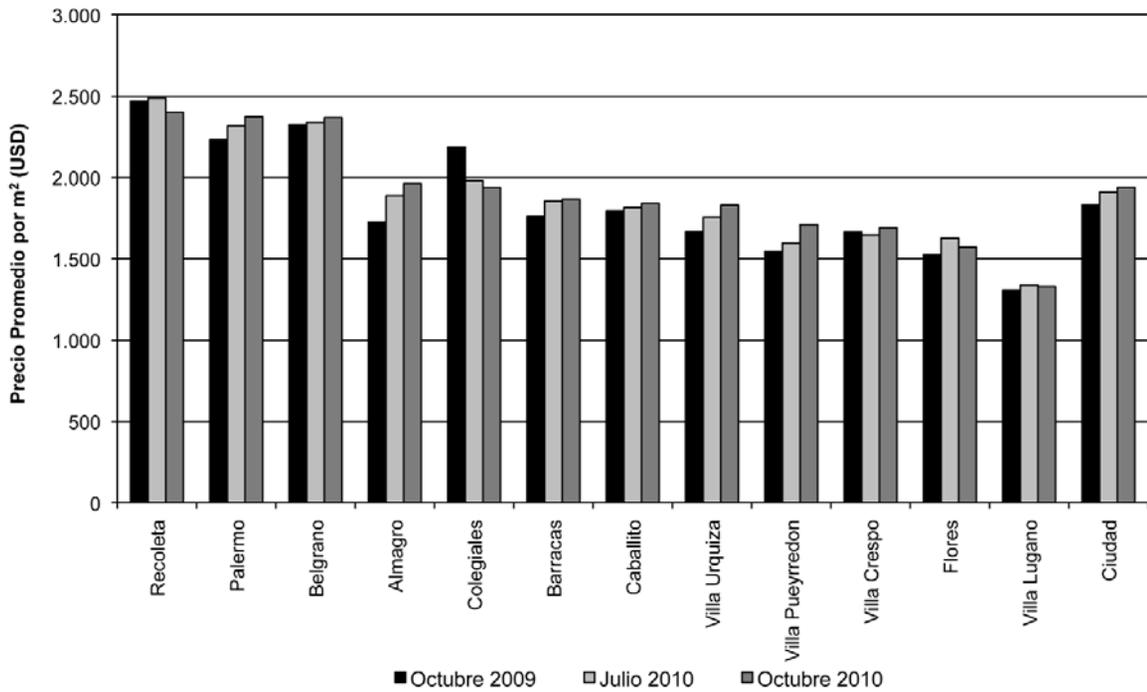
EVOLUCIÓN DEL PRECIO POR M²

La variación interanual del precio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar, en octubre de 2010 acumula un crecimiento para el total de la Ciudad de 5,9%. El mercado es más dinámico en Almagro, Villa Pueyrredón, Villa Urquiza, Palermo y Barracas, donde el aumento del m² fue de entre 13,8% y 6,1%, es decir, superior a la media de la Ciudad. En contraste, los barrios con descenso interanual fueron Colegiales (11,3%) y Recoleta (2,8%).

El precio promedio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar para el conjunto de la Ciudad creció 1,5% entre julio y octubre de 2010. Los barrios con mayor aumento intertrimestral fueron Villa Pueyrredón y Villa Urquiza, con 7,1% y 4,1% respectivamente. En tanto que Recoleta (3,8%) y Flores (3,6%) en este período mostraron 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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



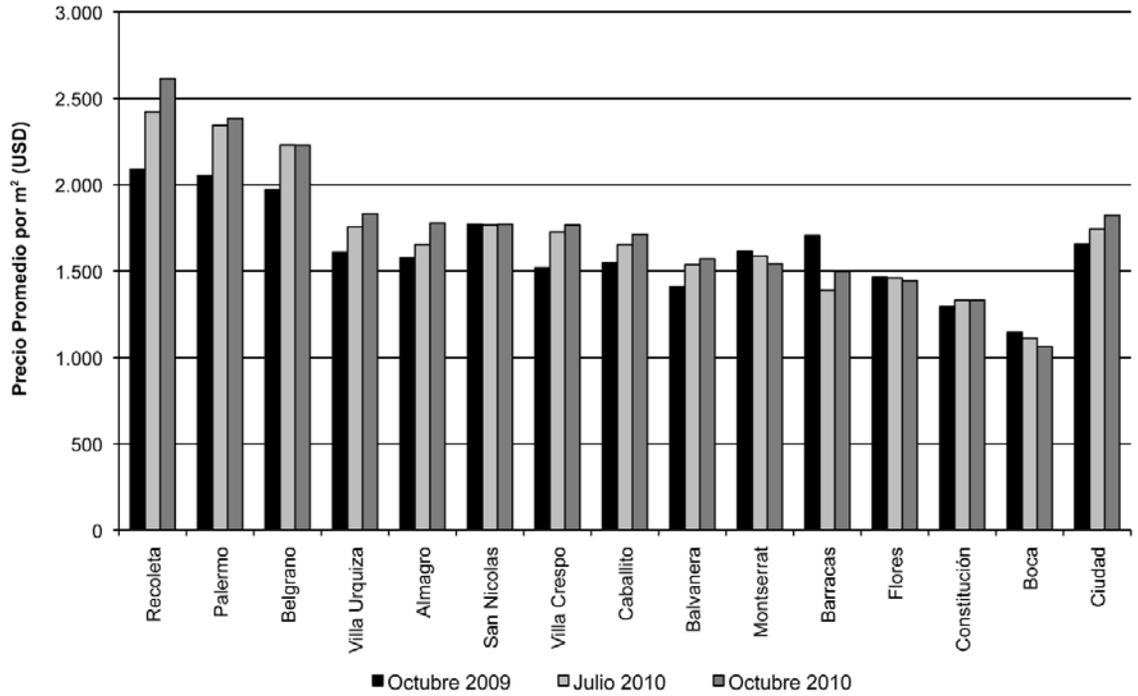
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmuelle*.

Por el lado de la variación interanual del precio por m² para los departamentos de dos ambientes usados, la media en la Ciudad creció 10,1%. A nivel barrial, en este período hubo enormes incrementos en Recoleta (25,1%) y Villa Crespo (16,3%) y caídas significativas en Barracas (12,3%) y La Boca (7,2%).

En los departamentos de dos ambientes usados, el valor del m² aumentó 4,6% para el conjunto de la Ciudad durante el período julio 2010-octubre 2010. En Recoleta, Barracas y Almagro los aumentos superaron 7,5%, mientras que se evidenciaron caídas en La Boca (4,4%) y Montserrat (2,8%) (Gráfico A-III-5).

GRÁFICO A-III-5

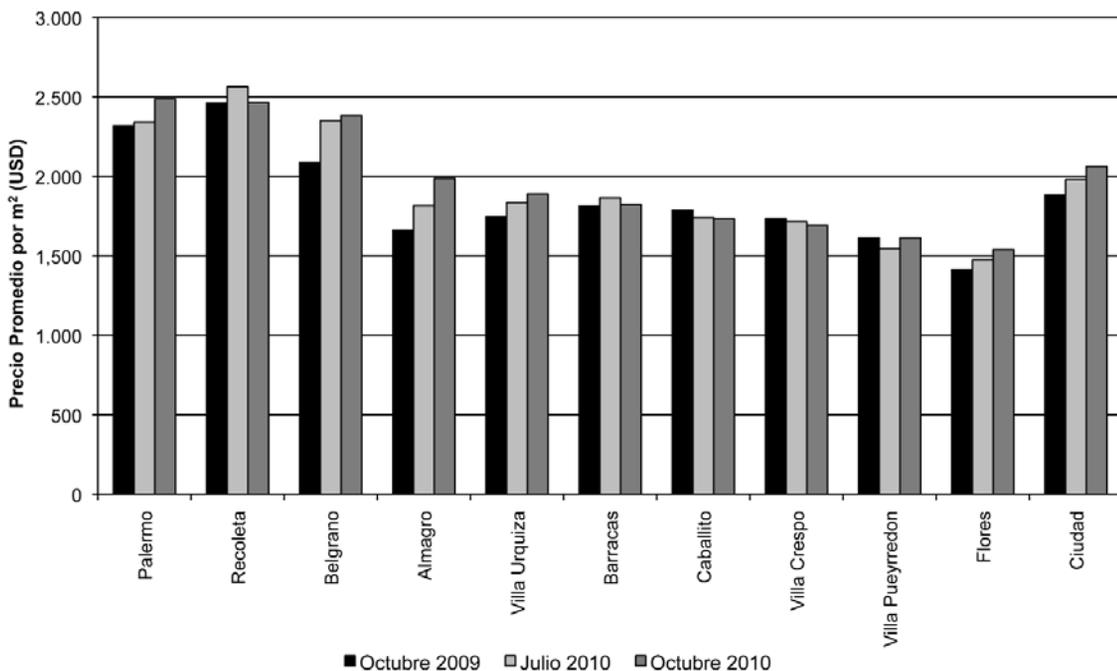
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



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

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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 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 entre octubre de 2009 y octubre de 2010 del precio por m² de los departamentos de tres ambientes a estrenar, la media porteña creció 9,6%. Los barrios con las expansiones más significativas fueron Almagro (19,6%), Belgrano (14%) y Flores (8,9%), en tanto que hubo descensos leves en Caballito (2,9%) y Villa Crespo (2,4%).

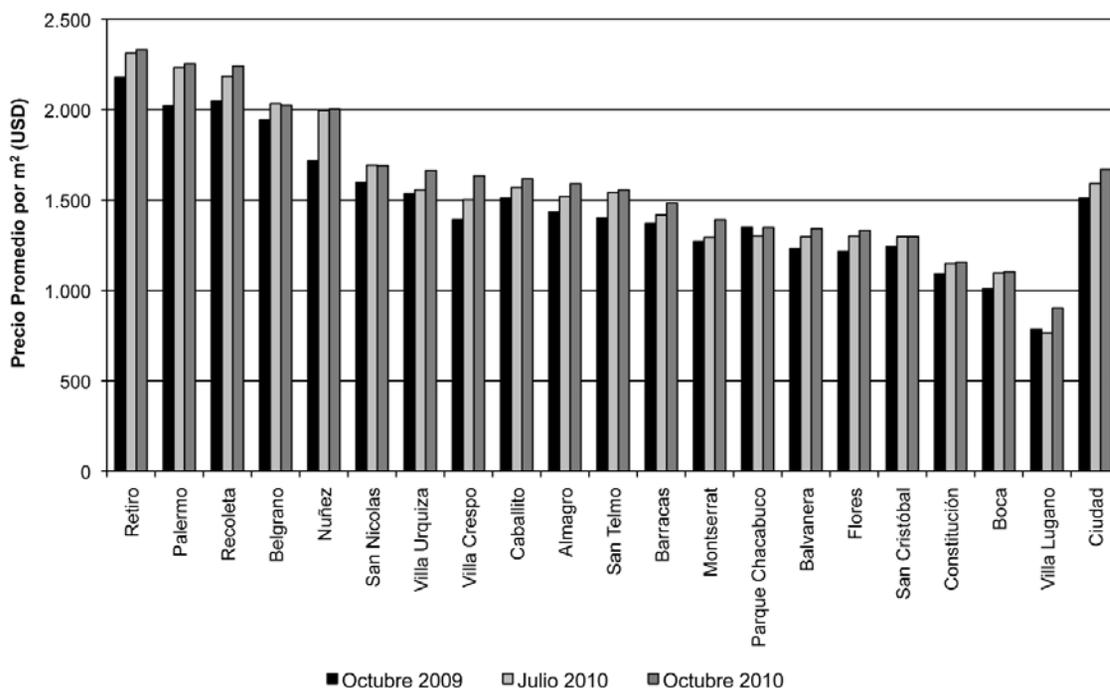
Con respecto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor del m² promedio de la Ciudad durante el período julio 2010-octubre 2010 creció 4,2%. Revelaron incrementos superiores a éste los barrios de Almagro (9,4%) y Palermo (6,2%), en tanto que hubo caídas en Recoleta (3,8%) y Barracas (2,2%) (Gráfico A-III-6).

Finalmente, la variación interanual en octubre 2010 del precio promedio del m² de departamentos de tres ambientes usados arroja un aumento para la Ciudad de 10,7%. Entre los barrios que superaron esa marca, se encuentran Villa Crespo (17,4%), Núñez (16,6%) y Villa Lugano (15%). En el resto de los barrios el aumento osciló entre 4,5% y 9,6%, con la excepción de Parque Chacabuco donde no hubo variaciones.

Por último, en departamentos de tres ambientes usados, el precio del m² promedio de la Ciudad creció 4,9% en el trimestre julio de 2010-octubre de 2010. En la mayoría de los barrios el precio del m² aumentó de acuerdo a este promedio de la Ciudad. Sin embargo, en algunos de ellos el incremento fue mayor, como en Villa Lugano (18,3%), Villa Crespo (8,7%) y Almagro (7%). En Belgrano, el costo del m² descendió lo hizo mínimamente (0,4%) (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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



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

TAMAÑO DE LAS PROPIEDADES

En lo que atañe al tamaño promedio de las unidades de dos y tres ambientes a la venta, se observa que tanto para la Ciudad como para la mayoría de los barrios, los departamentos a estrenar son más grandes que los usados.

Considerada la Ciudad en conjunto, los departamentos de dos ambientes a estrenar tienen una superficie promedio de 48 m² y los usados de 45 m². En tanto, los departamentos de tres ambientes en la Ciudad promedian los 73 m² cuando son a estrenar y 69 m² cuando son de segunda mano.

Con respecto al tamaño de los departamentos de dos ambientes a estrenar, no hay preponderancia de los barrios de una zona, como en el caso del valor de las unidades. De esta forma, entre los barrios cuyas unidades tienen mayor tamaño se encuentran Palermo, Colegiales, Villa Crespo y Villa Devoto. Lo mismo ocurre con las unidades más pequeñas, encontrándose las mismas en

Caballito, Villa Santa Rita y Recoleta. Algo similar sucede con los departamentos de dos ambientes usados, ofreciéndose las unidades más amplias en Barracas, Palermo, Constitución o Montserrat, en tanto Almagro, Balvanera y Villa Crespo son los con que tienen las unidades de menor superficie (Anexo 6).

En el caso de los departamentos de tres ambientes a estrenar, sí hay preeminencia de los barrios del *Eje Norte Tradicional* (81 m² en promedio); en contraposición, los más pequeños están –por lejos– en Villa Lugano, en algunos casos con superficie menor a la de unidades de dos ambientes de algunos barrios. Le siguen por menor dimensión media en departamentos de tres ambientes nuevos, los de Villa Pueyrredón. Por su parte, los departamentos de tres ambientes usados de mayor superficie se encuentran en Recoleta, Retiro, Palermo y Barracas, a la vez que los de menor tamaño se hallan en San Nicolás, Núñez, y ya con mucha menor superficie, en Villa Lugano (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 OCTUBRE 2010

		M ²	BARRIO	M ²	ZONA
2 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	55	Palermo	53	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	44	Villa Pueyrredón, Caballito, Villa Santa Rita	45	Eje Oeste
2 Ambientes Usados	Mayor Superficie	52	Barracas	40	Entorno Devoto
	Menor Superficie	41	Almagro	42	Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial
3 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie*	84	Recoleta	81	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	47	Villa Lugano	64	Zona Histórica, Eje Sur
3 Ambientes Usados	Mayor Superficie	80	Recoleta	76	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	57	Villa Lugano	63	Eje Oeste

* En octubre de 2010 los departamentos de 3 ambientes más grandes corresponden a Puerto Madero (148 m²), pero se excluyen del cuadro por tratarse de una zona inmobiliaria de características propias.

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

En resumen, entre los barrios que superan las amplitudes promedio porteñas se encuentran los del *Eje Norte Tradicional* en casi todos los casos, siendo Barracas el único fuera de esa zona cuyas unidades tienen una superficie igual o mayor que la media de la Ciudad, de allí que sean más caras.

ANTIGÜEDAD DE LOS DEPARTAMENTOS EN VENTA

En cuanto a la antigüedad de los departamentos de dos ambientes en venta en la Ciudad, el promedio es de 32 años. Los barrios en los que durante octubre de 2010 se publicaron los más nuevos son Villa Urquiza y Palermo (23 años). Los más antiguos, en cambio, se encuentran en Montserrat (53 años) y la Boca (52 años). Zonalmente, los departamentos más modernos se ofrecieron en el *Borde del Eje Norte* (26 años); en tanto los más añejos se ubicaron en la *Zona Central de Negocios* (43 años).

Por su parte, los departamentos de tres ambientes tienen, en promedio, 37 años. En algunos barrios, estas unidades son ostensiblemente más nuevas, como en Núñez (23 años) y Villa Urquiza (25 años). En contraste, departamentos bastante más antiguos que la media de la Ciudad se publicaron en los barrios de Montserrat, San Telmo y Constitución (54 años). Distinguiéndolos por zona de emplazamiento, los departamentos más modernos se encuentran en el *Borde del Eje Norte* (24 años) siendo su contraparte en cuanto a antigüedad promedio la *Zona Histórica* (48 años).

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE OFERTADA

La superficie en venta de unidades de dos ambientes a estrenar cayó ostensiblemente, tanto interanualmente (22%) como intertrimestralmente (2,4%).

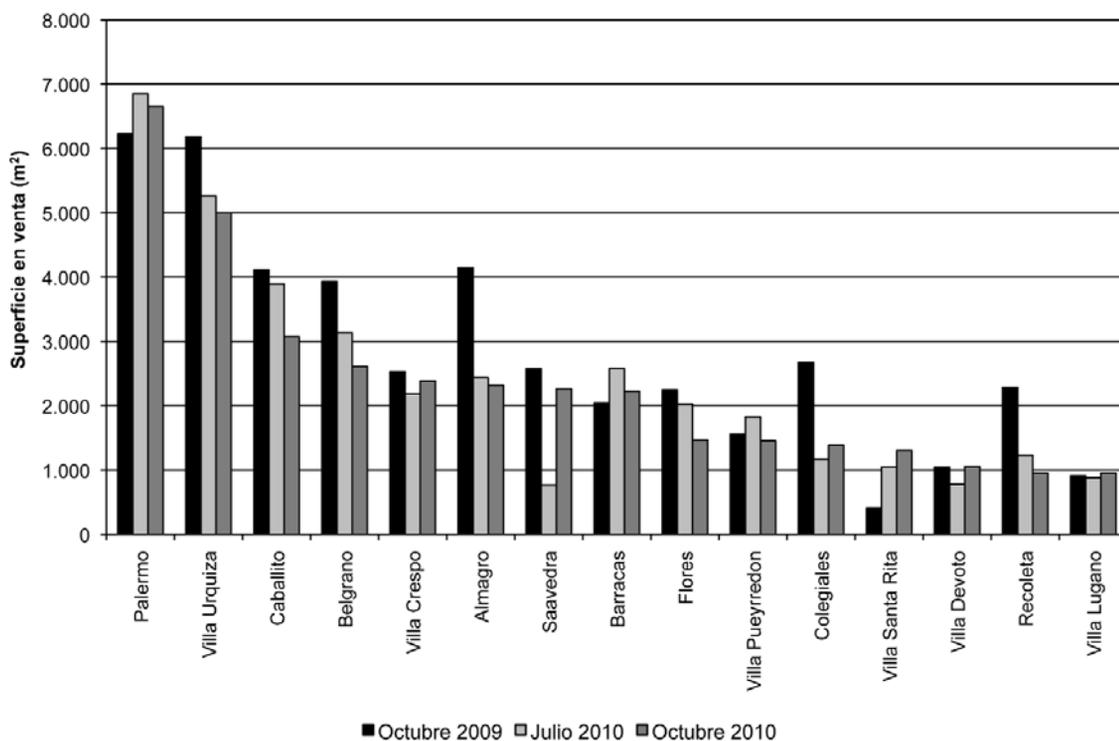
Sin embargo tomando algunos barrios en referencia a las unidades nuevas, Villa Santa Rita incrementaron interanualmente su oferta de m² en 221%⁴, Barracas en 8,8%, Palermo en 6,9% y Villa Lugano en 4,7%. Mientras que Recoleta, Colegiales, Almagro, Flores, Belgrano y Caballito la disminuyeron entre 25% y 58%.

En vinculación a las variaciones intertrimestrales, también hubo diferencias sustantivas entre los barrios cuya superficie aumentó y aquellos donde descendió. Entre los primeros se encuentra Saavedra, donde se detectó un caso similar al de Villa Santa Rita, con casi una triplicación de la superficie respecto a julio de 2010. También hubo incrementos en Villa Devoto (35,8%), Colegiales (19%) y Villa Crespo (9%). En cambio, la superficie cayó más del 20% en Flores, Recoleta, Villa Pueyrredón y Caballito, todos barrios significativos dentro de este mercado (Gráfico A-III-8).

⁴ El enorme crecimiento de la superficie ofertada en este caso se debe a las 13 unidades a estrenar de un edificio, en un barrio donde no existía una oferta significativa de este tipo de departamentos.

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (M²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



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

Por su parte, la superficie en venta de las unidades usadas de dos ambientes también disminuyó en la Ciudad en conjunto, tanto interanual (17,8%) como intertrimestralmente (9,2%).

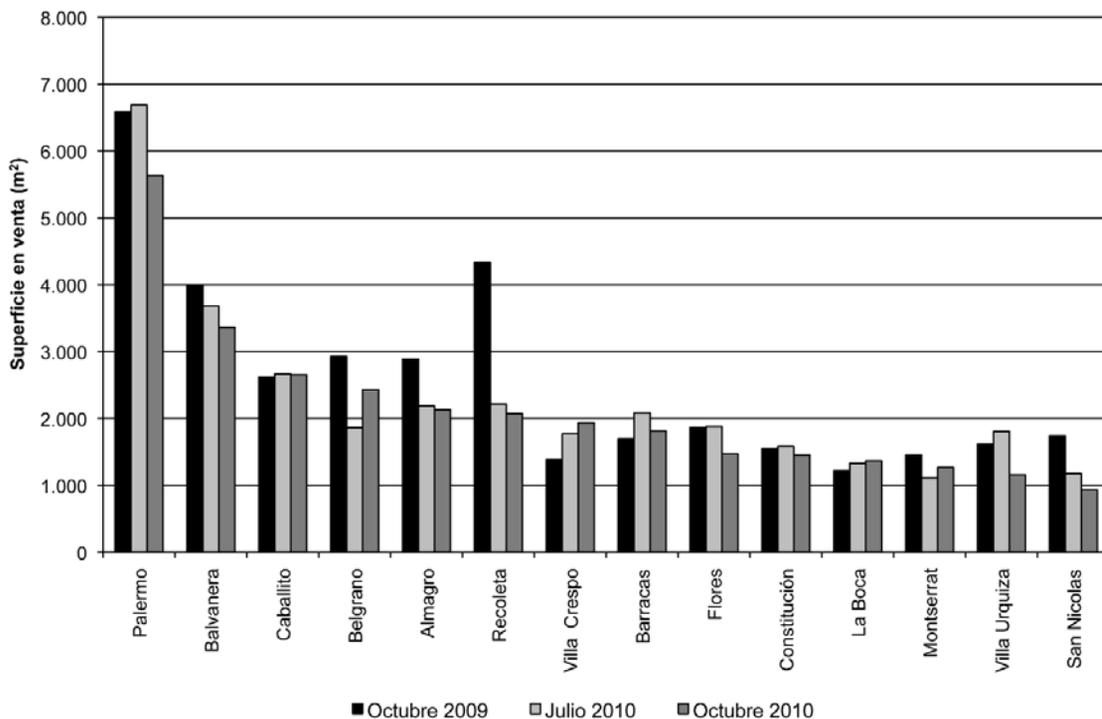
Los pocos incrementos en el área ofertada durante el último año se dieron en Villa Crespo (40%), La Boca (11,9%) y Barracas (7%). En contraste, barrios de los más significativos en términos del dinamismo que tuvieron en los últimos años mermaron su participación, entre los que pueden mencionarse a Recoleta (52%), Villa

Urquiza (28,3%), Almagro (26%) y Palermo (14%).

La evolución intertrimestral de la superficie ofertada en departamentos de dos ambientes usados sólo se verificó en Belgrano (31%), Montserrat (13,8%), Villa Crespo (9,6%) y La Boca (2,9%). Las mayores caídas en este período también se dieron en los barrios más importantes de este mercado, tales como Villa Urquiza (35,6%), Flores (21%) y Palermo (15,8%) (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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 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 nuevos y usados, se han registrado mermas de la superficie ofertada en las unidades de tres ambientes a estrenar, tanto interanual (34%) como intertrimestralmente (3,7%).

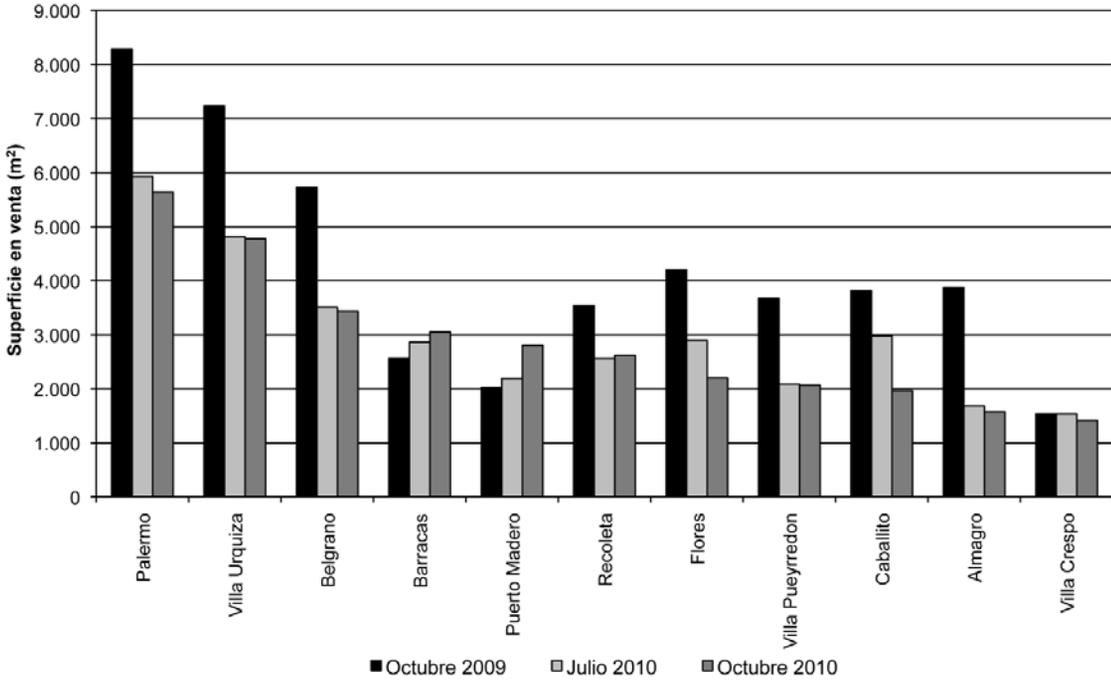
En algunos barrios la caída interanual del área publicada fue muy pronunciada, como en Boedo (casi 75%). Los barrios de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* —con excepción de Villa Crespo— tuvieron descensos de entre 33% y 59%, mientras que en el *Eje Norte Tradicional*, esta merma fue de entre 26 y 40%.

Por otro lado, resulta significativo que sólo Barracas (38,4%), Villa Lugano (35%) y Puerto Madero (18,9%) incrementaron su oferta de superficie.

De manera similar, en la comparación intertrimestral, los barrios que se colocan por encima de este descenso son Boedo (39,1%) y Caballito (34%). Al Igual que en el período octubre de 2009-octubre de 2010, hubo aumentos significativos en Puerto Madero (27,8%), Villa Lugano (37%) y Barracas (6,5%) (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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 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, también hubo notorios descensos de la superficie ofertada. A nivel Ciudad, interanualmente bajó 25% e intertrimestralmente 11,4%.

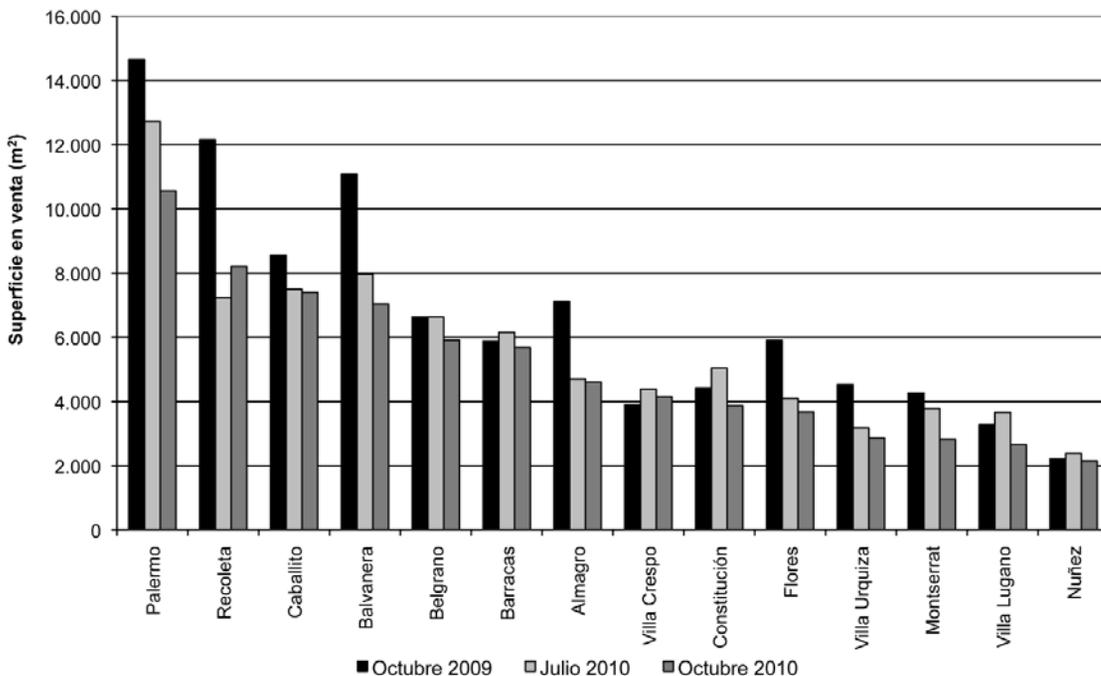
La evolución interanual en este segmento muestra un ascenso de la superficie ofertada sólo en Puerto Madero (17,8%) y Villa Crespo (6,3%). En la mayor parte de los barrios, incluidos los más

importantes de este conjunto, las caídas se mantuvieron por encima del 10%, llegando incluso al 38%.

En la comparación intertrimestral del área ofrecida, tan sólo Puerto Madero y Recoleta escaparon al retroceso general, con aumentos en la superficie de 42,5% y 13,4% respectivamente. En contraste, el máximo descenso registrado fue de 33% (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. OCTUBRE 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



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

ALQUILER DE VIVIENDAS

Hasta 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, a partir de dicho año un gran número de propiedades se fueron volcando al mercado de alquiler debido las consecutivas crisis del campo y crisis financiera internacional, lo que produjo que muchos propietarios quitasen sus

unidades de la venta en busca de resguardar las inversiones realizadas y las ofertas en alquiler hasta que el mercado mostrara signos de recuperación.

Durante 2009, el mercado de alquileres comenzó una nueva reducción de la oferta que se extiende hasta la actualidad. Las causas de este fenómeno son inciertas, pero es posible suponer que se vincula a la saturación del mercado debido a la alta demanda de unidades en alquiler. La hipótesis válida en otro momento sobre el reingreso de un importante número de

unidades al mercado de compra-venta, resulta refutada por el hecho de que en dicho segmento también se observa una disminución de la oferta.

Es necesario mencionar que, paralelamente al mercado de alquileres con los típicos contratos de dos años, en los últimos tiempos un gran número de unidades se ha volcado al 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 ingresos dos o tres veces superiores a los que lograrían si los comercializaran en el mercado de alquiler doméstico residencial.

El recuperado anual de un departamento de dos ambientes usado en octubre de 2010 promedia para la Ciudad en su conjunto 7,4%⁵, valor superior al registrado en todos los barrios seleccionados, excepto en Barracas, donde se alcanza 7,5%. Entre los barrios seleccionados, Palermo es el de mayor valor de recuperado (7,1%), seguido por San Nicolás (6,8%) y Balvanera (6,8%), Caballito (6,5%), Belgrano (6,2%) y Almagro (6,1%). En tanto, en Villa Crespo (5,9%), Villa Urquiza (5,8%) y Recoleta (5,8%) se computan los menores recuperados. Teniendo en cuenta los valores mencionados, puede deducirse que los barrios no seleccionados poseen valores de recuperado muy por encima de aquellos que presentan la mayor oferta de unidades, por lo que, son aquellos barrios los que traccionan la media porteña.

Si se tienen en cuenta los barrios seleccionados que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recuperado total de la inversión en un departamento se realiza en alrededor de 13,5 años en Barracas, en Recoleta y Villa Urquiza, el plazo se extiende a poco más de 17 años.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para octubre de 2010, 1.874 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (42% del total), seguidos por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 20% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 9% y el 3%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Núñez, Palermo, Retiro y Belgrano, los mismos cinco barrios más cotizados en julio de 2010. Entre éstos, es Puerto Madero donde se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 5.592), mientras que en las restantes áreas mencionadas, el valor siempre es mayor a \$ 3.300. Dichos barrios son los únicos que superan el valor promedio para la Ciudad, donde la renta mensual es de \$ 3.372.

En la nómina de los alquileres más caros persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 5.592 mensuales para un departamento de 70 m²) y el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.779). Durante el período en estudio, la *Borde del Eje Norte* logró posicionarse como la tercera zona según costo de los alquileres (\$ 3.737).

⁵ Dicho recuperado está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes (tanto para alquiler como para venta). Esto significa que, si anualmente se recupera el 7,4% 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 13 años y medio.

Es necesario resaltar al respecto, que a partir de la presente edición se ha incorporado una modificación al método para conocer los valores de recuperado. Este cambio no produce variaciones significativas en los valores de recuperado, pues utilizando el anterior método, el recuperado para octubre de 2010 sería de 7,2%, es decir, solo dos décimas porcentuales menor al obtenido ahora.

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 y a los 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 Central de Negocios* quedó desplazada a la cuarta posición (\$ 3.259 para una unidad de 70 m²). Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo*

Inmobiliario Residencial se posiciona como la quinta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.627). Esta zona presenta una creciente relevancia inmobiliaria en los últimos años, lo que se la expansión de la oferta residencial hacia nuevas "fajas" y dirigida a segmentos de menores recursos que las unidades del *Eje Norte Tradicional*.

En la nómina siguen la *Zona Histórica*, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*, donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.489, \$ 2.346 y \$ 2.330 mensuales, respectivamente. Por su parte, el *Eje Sur* y el *Entorno Devoto* se convierten en las zonas con los menores valores medios de alquileres mensuales (\$ 2.311 y \$ 2.214, 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 OCTUBRE 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	5.135	410.208	103	8.204	80	2	5.592	6	-2
	Total zona¹	5.135	410.208	103	8.204	80	2	5.592		
Eje Norte Tradicional	Palermo	26.622	1.554.320	72	4.190	58	16	4.087	12	3
	Belgrano	12.600	646.168	79	4.064	51	21	3.590	2	0
	Recoleta	15.247	739.884	62	3.008	49	29	3.397	10	1
	Total zona¹	54.469	2.940.372	70	3.789	54	21	3.779		
Borde del Eje Norte	Núñez	4.054	251.819	88	5.474	62	13	4.348	26	28
	Colegiales	1.750	73.211	58	2.440	42	16	2.928	18	-6
	Total zona¹	6.988	373.071	71	3.768	53	14	3.737		
Zona Central de Negocios	Retiro	4.619	237.549	66	3.394	51	37	3.600	5	7
	San Nicolás	3.401	135.868	44	1.765	40	40	2.796	12	0
	Total zona¹	8.020	373.417	55	2.540	47	39	3.259		
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Crespo	2.543	88.140	49	1.695	35	27	2.426	6	5
	Almagro	3.608	149.214	47	1.963	41	19	2.895	16	10
	Villa Urquiza	3.172	119.500	48	1.811	38	14	2.637	26	11
	Caballito	5.145	189.677	48	1.773	37	27	2.581	19	11
Total zona¹	14.993	562.650	48	1.815	38	22	2.627			
Zona Histórica	San Telmo ²	1.324	48.791	66	2.440	37	23	2.580	6	-2
	Montserrat	1.671	64.765	46	1.799	39	34	2.713	7	10
	Balvanera	5.304	183.440	50	1.731	35	35	2.421	23	3
	Total zona¹	9.235	328.396	50	1.766	36	32	2.489		

(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 OCTUBRE 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 (%)
Entorno Agronomía	Total zona ¹	2.202	73.797	56	1.892	34	19	2.346		
Eje Oeste	Flores	2.134	68.897	53	1.722	32	25	2.260	20	11
	Total zona¹	4.731	157.441	48	1.607	33	24	2.330		
Eje Sur	Barracas	1.917	69.269	49	1.776	36	30	2.529	10	19
	Constitución	1.265	51.177	44	1.765	40	22	2.832	25	18
	Total zona¹	5.927	195.696	47	1.553	33	27	2.311		
Entorno Devoto	Total zona¹	2.090	66.100	49	1.537	32	22	2.214		
Total Ciudad	Subtotal Barrios									
	Seleccionados	101.511	5.081.894	63	3.137	50	24	3.504		
	Resto Barrios	12.279	399.253	48	1.572	33	22	2.276		
	Todos los Barrios	113.790	5.481.147	61	2.925	48	23	3.372	10	7

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 del Sistema *Buscainmueble*.

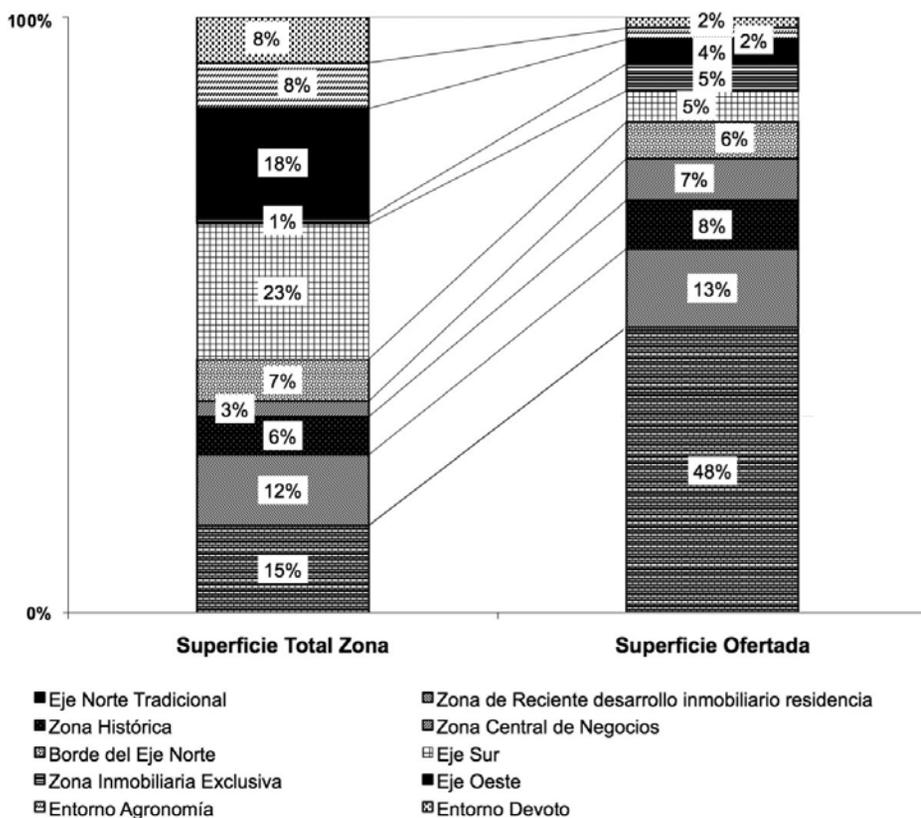
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (26.622 m²), seguido por Recoleta (15.247 m²), Belgrano (12.600 m²), Balvanera (5.304 m²) y Caballito (5.145 m²).

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 (48%) de la superficie ofertada en la Ciudad, con solo el 15% de la extensión porteña. Otro claro

ejemplo lo dan la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la *Zona Histórica* y la *Zona Central de Negocios* las que agrupan 13%, 8% y 7% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12%, 6% y 3% del espacio de la Ciudad. En oposición a estas áreas preferidas para el alquiler de departamentos, se constata que en el *Entorno Devoto* y el *Entorno Agronomía* hay una reducida oferta (2% de la superficie en alquiler en la Ciudad en cada una de dichas zonas), siendo que reúnen 8% del territorio porteño cada una (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 OCTUBRE 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 103 m², muy por encima del valor medio local (61 m²). Del resto de los barrios, las propiedades más amplias

corresponden a Núñez y Belgrano donde los departamentos en alquiler rondan los 88 m² y 79 m², respectivamente. En el extremo opuesto, San Nicolás y Constitución presentan las unidades más pequeñas, 44 m² en ambos casos.

En una revisión zonal, se puede observar que mientras la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Borde del Eje Norte*, concentran los departamentos de mayor amplitud (con valores de 103 m² y 71 m², respectivamente), el *Eje Sur* presenta los más pequeños (47 m²).

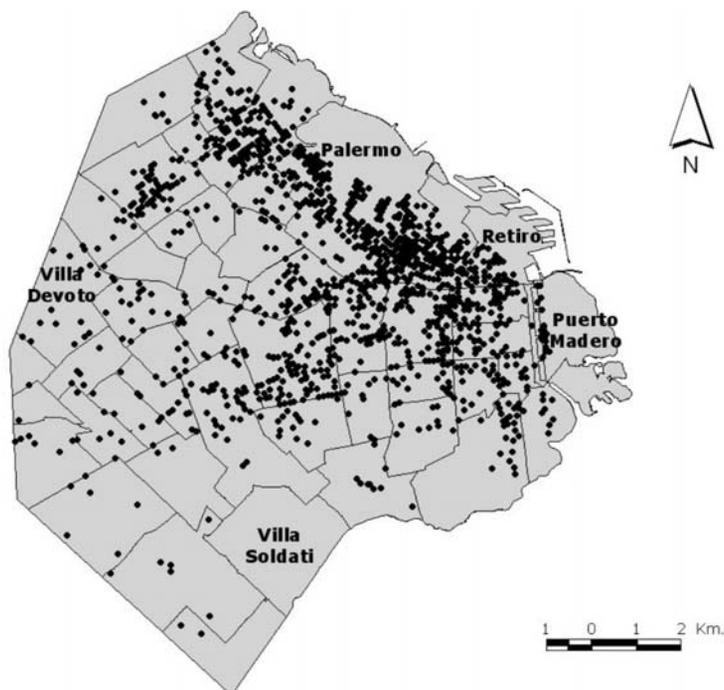
En cuanto a la tasa de densidad de departamentos⁶ ofertados por zona, se encuentra que la mayor cantidad de unidades publicadas por unidad de superficie se concentra en el *Eje Norte Tradicional*, con 62 departamentos/Km², seguida

por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, donde se alquilan 24 departamentos/Km² y 23 departamentos/Km², respectivamente. Dichas áreas, conjuntamente con el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Histórica* -las cuales disponen de 19 departamentos/Km² y 12 departamentos/Km² respectivamente-, superan la densidad promedio para la Ciudad (10 departamentos/Km²).

Por su parte, el *Eje Oeste* y la *Zona Central de Negocios* poseen 4 departamentos/Km², mientras que el *Eje Sur* y el *Entorno Agronomía*, cuentan con 4 y 3 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 OCTUBRE 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*.

⁶ 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 \$ 54, mientras que el más barato corresponde a las de 2 y 4 ambientes, que es de \$ 47. En los departamentos de tres ambientes, el precio del m² resulta en \$ 49, en tanto que en los monoambientes, en \$ 48.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, las de un ambiente promedian los 34 m², las de dos ambientes los 45 m², las de tres ambientes los 73 m², las de cuatro ambientes los 116 m² y las de cinco ambientes, los 185 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.635, la de uno de dos ambientes de \$ 2.086, la de uno de tres ambientes de \$ 3.556, la de uno de cuatro ambientes de \$ 5.517 y, por último la de uno de cinco ambientes de \$ 10.083 (es conveniente recordar que de éstos la oferta es apenas mayor a 50 unidades). Si a los mencionados valores se les suma el costo promedio de las expensas, se verifica que el precio para el alquiler mensual de un monoambiente es de \$ 1.866, para uno de dos ambientes de \$ 2.377, para una unidad de tres ambientes de \$ 4.030, para una de cuatro ambientes de \$ 6.247 y para una de cinco ambientes de \$ 11.500 (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 OCTUBRE 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	12.563	603.479	34	1.635	48	21	31	69	230
2	35.429	1.648.239	45	2.086	47	23	21	79	290
3	35.749	1.735.093	73	3.556	49	24	20	80	475
4	20.233	959.956	116	5.517	47	29	12	88	730
5	9.816	534.380	185	10.083	54	31	15	85	1.417
Total Ciudad	113.790	5.481.147	61	2.925	48	23	22	78	392

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 3 unidades es nueva en los monoambientes, mientras que dicha proporción es de 1 en 5 para las unidades de dos y tres ambientes, y aún menor en los cuatro y cinco ambientes.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 22% 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 OCTUBRE 2010

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M²)	ANTIGÜEDAD (Años)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M² (\$)
A estrenar	25.174	1.450.636	62	3.547	58	0	436	4.034
Usados	88.616	4.030.510	60	2.751	45	30	384	3.184
Total Ciudad	113.790	5.481.147	61	2.925	48	23	392	3.372

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 26% de las unidades con estas características de toda la Ciudad. Por su parte, Recoleta concentra 11%, Almagro 7% y, Puerto Madero y Belgrano 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 41% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* con el 17% de este tipo de oferta.

Por otro lado, se observa que, en tiempos recientes, la construcción ha dado impulso especialmente a la edificación de unidades de dos ambientes. Esto queda claro al observar que este tipo de los departamentos en alquiler representan 41% de la oferta del segmento a estrenar de la Ciudad, guarismo muy superior al correspondiente a las propiedades de uno y tres ambientes (28% y 24%, respectivamente). Por su parte, las unidades de cuatro ambientes solo representan el 5% del total porteño y las de cinco ambientes 2%.

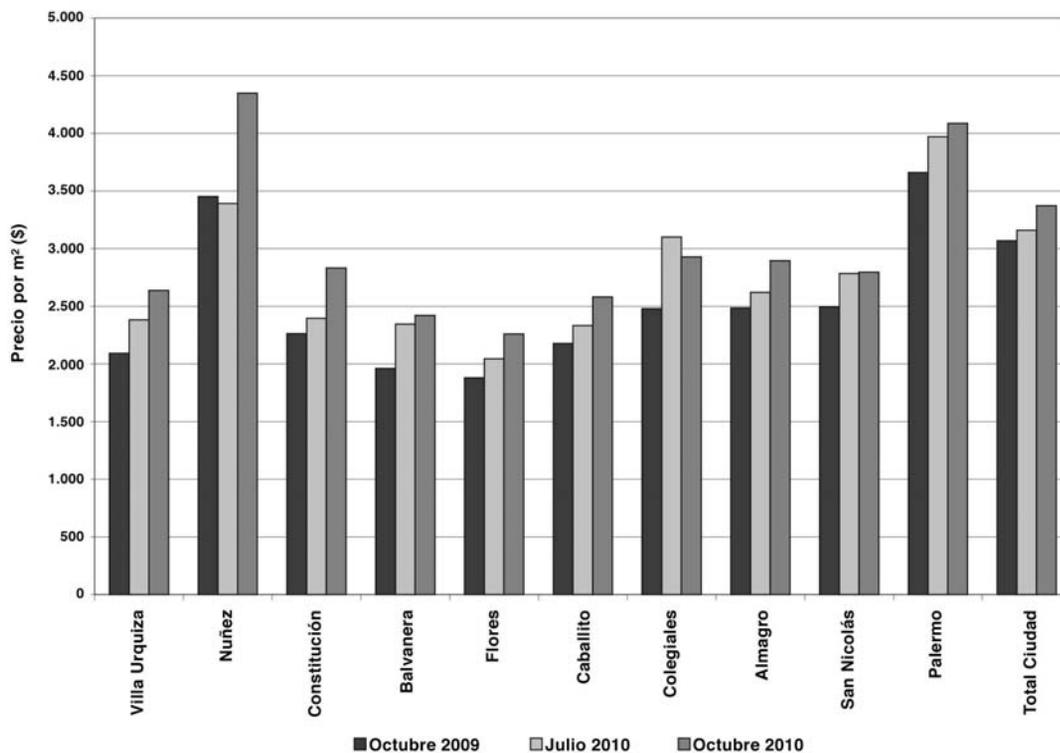
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 4% entre octubre de 2009 y el mismo mes de 2010, incremento que resulta menor a la inflación, pese a la disminución de la cantidad de unidades en alquiler.

Los mayores ascensos interanuales se verificaron en Núñez y Villa Urquiza, en donde los precios de los alquileres se incrementaron 26%; en el primero de los barrios, el mencionado aumento fue impulsado por la puesta en el mercado de unidades de gran valor, mientras que en el segundo caso, se vincula a una apreciación inmobiliaria del barrio. La nómina continúa con Constitución (25%), Balvanera (23%), Flores (20%) y Caballito (19%), seguidos por Colegiales (18%), Almagro (16%), San Nicolás (12%) y Palermo (12%). En tanto, Barracas y Recoleta sufrieron una suba similar a la media registrada en la Ciudad (10%) (Gráfico A-III-13).

GRÁFICO A-III-13

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

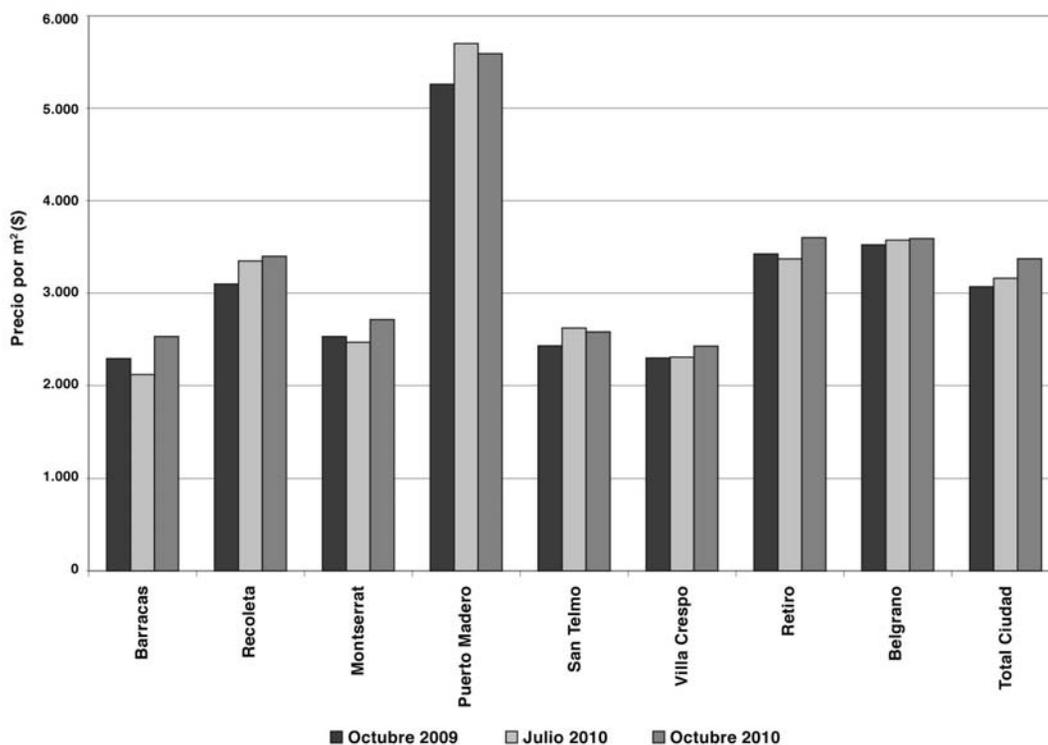


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Por su parte, exhibieron crecimientos menores que en el período en estudio ningún barrio al promedio de la Ciudad Montserrat (7%), Puerto Madero (6%), San Telmo (6%), Villa Crespo (6%), Retiro (5%) y Belgrano (2%). Cabe destacar que en el período en estudio ningún barrio ha visto retroceder el precio de los alquileres (Gráfico A-III-14).

GRÁFICO A-III-14

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



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

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 7%, siendo Núñez y Barracas los barrios con mayores aumentos (28% y 19%, respectivamente), seguidos por Constitución (18%), Villa Urquiza (11%), Caballito (11%), Flores (11%), Almagro (10%) y Montserrat (10%). Por su parte, Retiro equipara el aumento medio porteño.

Por otro lado, es Colegiales el que ha registrado la mayor disminución intertrimestral de su precio promedio por m² (6%), seguido por Puerto Madero y San Telmo (ambos con caídas de 2%). En tanto, San Nicolás y Belgrano no exhibieron cambios, Recoleta, mientras que a Palermo, Balvanera y

Villa Crespo les correspondieron incrementos menores a 5%.

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 (octubre 2009-octubre 2010) ésta decreció 35% en la Ciudad de Buenos Aires, con similares reducciones entre las unidades nuevas y las usadas.

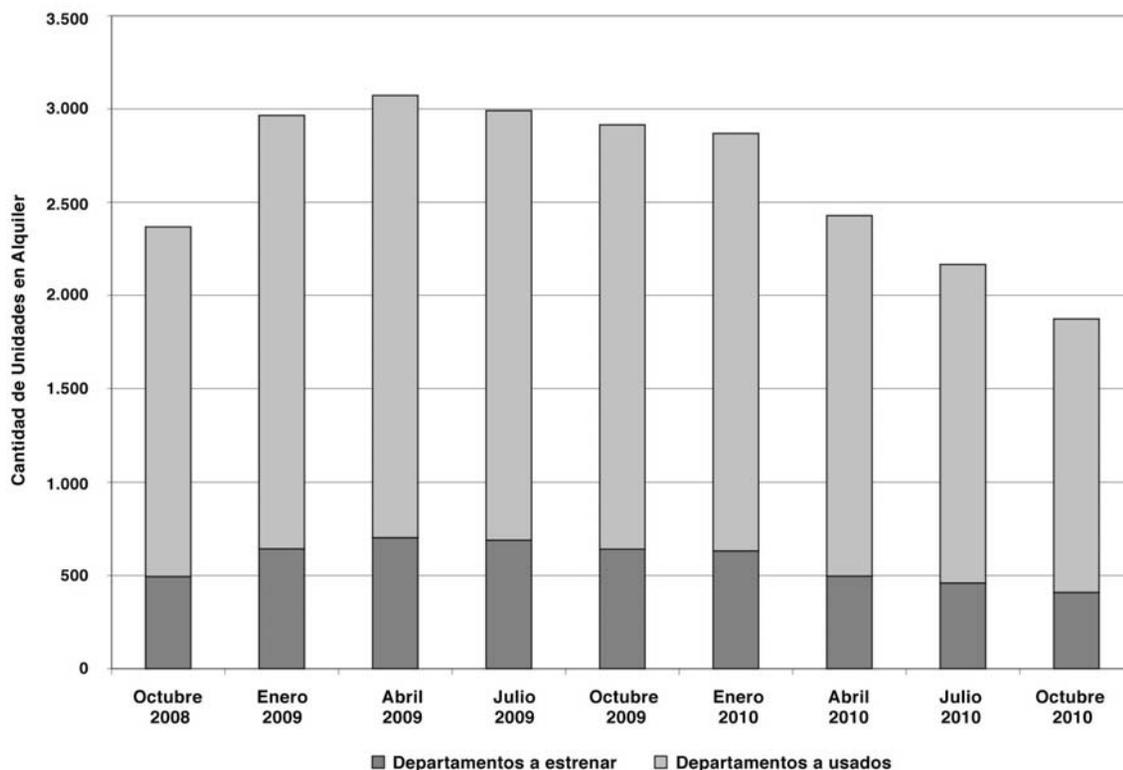
Haciendo un breve repaso histórico del comportamiento del *stock* de unidades en alquiler de los últimos dos años, se observa que partiendo de una oferta reducida, se alcanzó un pico de más

de 3.000 unidades en abril de 2009. A partir de este punto, se comenzó a observar una tendencia a la disminución de la cantidad de departamentos en alquiler, la cual ya registra valores por debajo de los iniciales de referencia (Gráfico A-III-15). Podría pensarse que durante los primeros meses del período en estudio, 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, quizá por saturación del mismo (alta demanda ante una oferta estancada) o por la vuelta a la venta de unidades que habían sido traspasadas al segmento de alquiler durante la época de crisis.

GRÁFICO A-III-15

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008/OCTUBRE 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 de casi 40% entre octubre de 2009 y el mismo mes de 2010. Durante dicho período el único incremento se registró en Colegiales y es cercano a 5%, en tanto, en los restantes barrios solo hubo caídas. La más importante merma corresponde a Montserrat y Retiro, en donde la reducción ronda el 50%. Asimismo, Flores, San Nicolás, Palermo, Constitución, Puerto Madero y Caballito han disminuido su oferta entre 40% y 50%. Por su parte, Almagro, Recoleta, Villa Urquiza, San Telmo y Núñez tuvieron caídas de entre 30% y 40%. Menores han sido las reducciones de Balvanera (27%), Belgrano (21%), Villa Crespo (15%) y Barracas (6%).

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 en la Ciudad descendió 15%. Puerto Madero y San Telmo son los únicos barrios que aumentaron su superficie en alquiler para este período: 34% y 20%, respectivamente, en tanto, que Belgrano y Núñez no han sufrido variaciones.

Los restantes barrios acompañaron el signo de la variación de la Ciudad, entre ellos, Constitución mostró la mayor caída (50%). Asimismo, se registraron disminuciones mayores al 40% en Retiro, Montserrat y Flores; superiores al 30% en Villa Crespo y Almagro; de más de 10% en Barracas, Balvanera, Colegiales, Villa Urquiza, Caballito y Palermo. En tanto, Recoleta y San Nicolás exhibieron caídas de 6% y 3%.

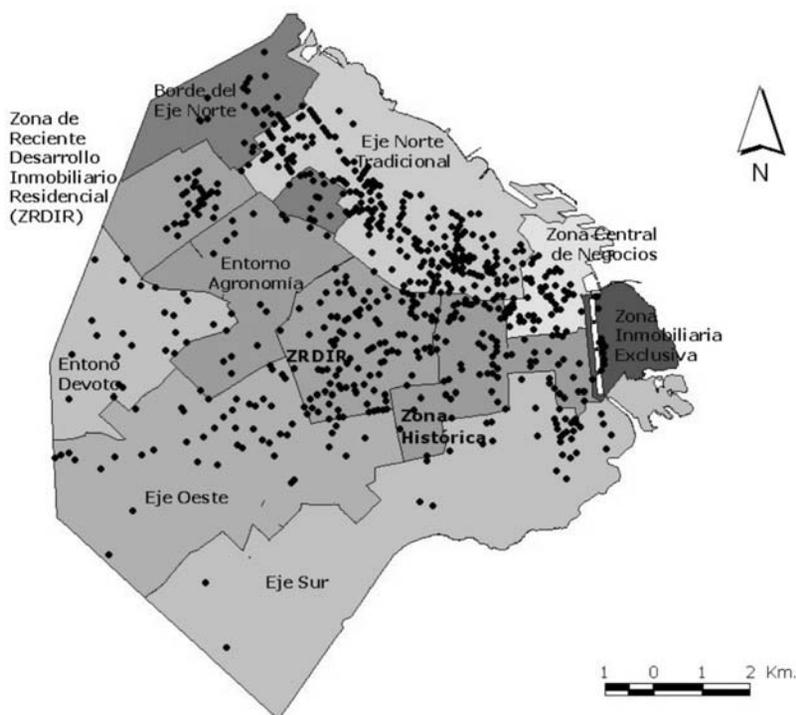
ALQUILER DE VIVIENDAS DE DOS AMBIENTES

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, 76% se concentra en 12 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 (18%). Por su parte, Recoleta participa con el 11%, Caballito y Belgrano con el 7% de la oferta (cada uno) y Balvanera con el 6%, 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 OCTUBRE 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 50 m² (valor levemente superior al tamaño medio de las unidades de dos ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 45 m²), se observa que la mayor renta es la de Puerto Madero, donde el alquiler cuesta \$ 4.205. Este valor es 45% superior al registrado en Palermo y casi 50% mayor al de Retiro, donde las unidades de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 2.909 y \$ 2.837, respectivamente. Esto sucede debido a la escasez de unidades en el primero de los barrios y a sus cualidades *premium*.

De los restantes barrios con una oferta mayor a 20 unidades, solo Recoleta supera el promedio de la Ciudad, siendo \$ 2.594 el precio promedio del

alquiler de una unidad de 50 m². Por su parte, Belgrano y Almagro poseen valores levemente inferiores a la media porteña: \$ 2.288 y \$ 2.052, respectivamente. En el extremo opuesto, Balvanera y Villa Urquiza presentan las rentas más accesibles: \$ 1.741 y \$ 1.792, 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 \$ 688, en Palermo \$ 365 y en Belgrano \$ 334. En el otro extremo, en Caballito cuestan \$ 228 y en Villa Crespo \$ 242.

Realizando la suma del costo promedio de una unidad de 50 m² más las expensas promedio, se

obtiene que el barrio de mayor precio es Puerto Madero, donde el precio de un alquiler integral es de \$ 4.893. Dicho costo es superior al doble de uno de iguales dimensiones en Balvanera, el cual tiene el menor precio mensual entre los barrios seleccionados (\$ 1.999). También el alquiler de una unidad del tamaño ya citado en Almagro (\$ 2.327) sale la mitad que una en Puerto Madero.

Aplicando la misma lógica, pero teniendo de referencia a Palermo (el cual alcanza un valor integral de \$ 3.275), éste no alcanza a duplicar el alquiler de una unidad en Constitución y es solo 13% mayor que una de Recoleta. Al comparar otros barrios, por ejemplo, los de la *Zona de*

Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial, es posible ver en Caballito, Villa Urquiza y Villa Crespo que los alquileres integrales tienen una diferencia mínima de precio.

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 sí, 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 DOS 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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	1.802	151.551	75	6.315	84	3	4.205	688	4.893
Palermo	7.117	414.136	49	2.876	58	15	2.909	365	3.275
Retiro ¹	1.276	72.410	47	2.682	57	35	2.837	269	3.106
Recoleta	3.934	204.072	44	2.293	52	28	2.594	313	2.907
Belgrano	2.319	106.112	44	2.002	46	20	2.288	334	2.622
Almagro	1.565	64.219	40	1.647	41	22	2.052	276	2.327
San Nicolas ¹	1.371	54.873	40	1.614	40	37	2.001	276	2.277
Barracas	941	35.150	41	1.528	37	28	1.868	257	2.125
Caballito	2.306	85.616	40	1.476	37	26	1.856	228	2.084
Villa Urquiza	1.071	39.350	40	1.457	37	25	1.837	242	2.079
Villa Crespo ¹	1.497	53.650	43	1.533	36	13	1.792	288	2.080
Balvanera	2.027	70.586	42	1.471	35	31	1.741	258	1.999
Total Ciudad	35.429	1.648.239	45	2.086	47	23	2.326	290	2.616

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*.

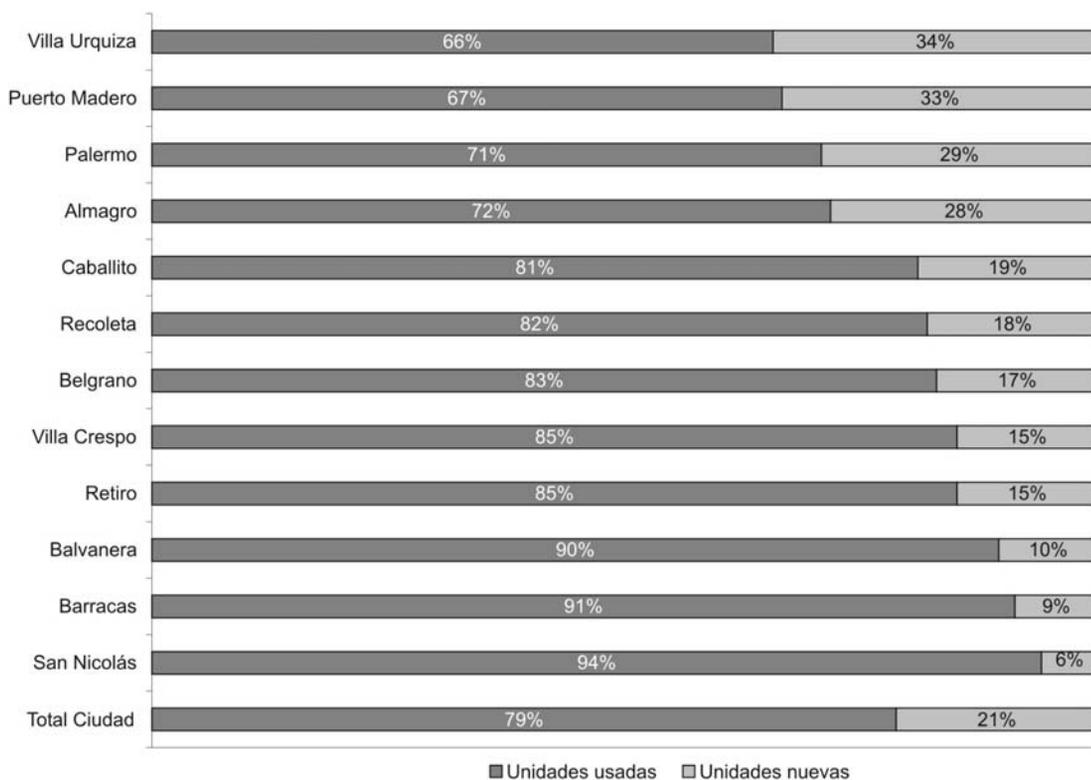
Otro aspecto a hacer mención refiere a la participación de unidades a estrenar y usadas por barrio dentro del mercado de alquileres. Para el total de la Ciudad de Buenos Aires, el 79% de las unidades de dos ambientes que se alquilan son usadas, mientras que el restante 21% son a estrenar, con variaciones según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Villa Urquiza y Puerto Madero, el primero con un reciente *boom* de construcción y el segundo de reciente desarrollo, el 34% y 33% de las unidades son nuevas, respectivamente. En contraste, en San Nicolás y Barracas, dos de los barrios de más antiguo establecimiento de la Ciudad, las unidades

nuevas representan 6% y 9% del mercado, respectivamente. Es conveniente aclarar que en los barrios de la *Zona Histórica*, un número muy importante de unidades ofertadas como nuevas son, en realidad, restauradas. Asimismo, es interesante observar que Puerto Madero está sufriendo una nivelación progresiva entre los alquileres de departamentos nuevos y usados de dos ambientes, en detrimento de los primeros.

En los barrios que concentran la oferta, el porcentaje de unidades nuevas varía: por ejemplo, en Palermo representan el 29%, en Caballito el 19%, en Recoleta el 18% y en Belgrano el 17%.

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 OCTUBRE 2010



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

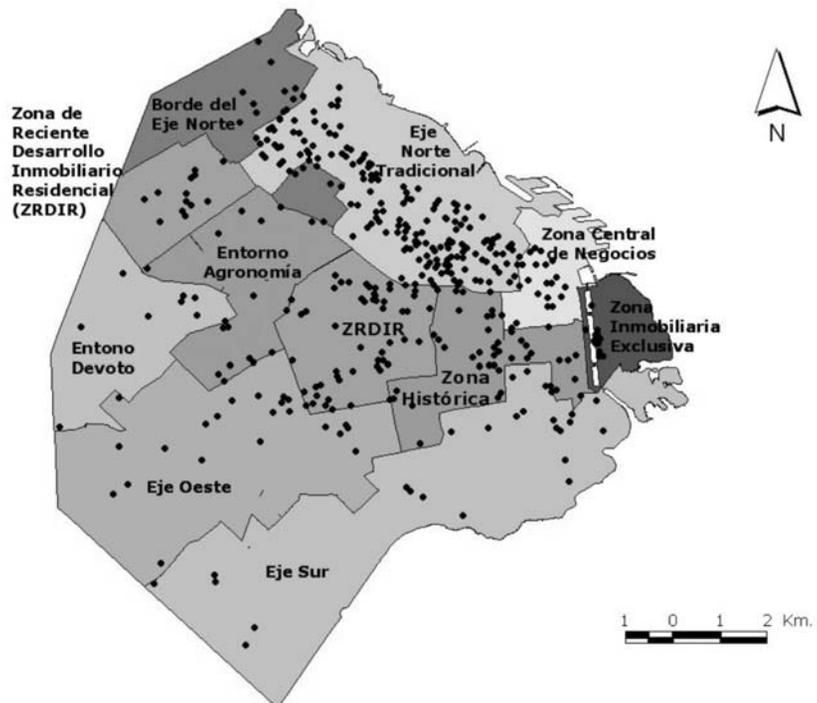
ALQUILER DE VIVIENDAS DE TRES AMBIENTES

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, 63% de la dicho tipo de unidades esta contenida en los únicos 7 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, representando el 23% del total de la Ciudad. Por su parte, Recoleta y Belgrano participan con el 12% y 10% de los registros, 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 45% 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 OCTUBRE 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 70 m² (valor levemente inferior al tamaño promedio de las unidades de tres ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 73 m²), se observa que la mayor renta es la de Puerto Madero, donde el alquiler es de \$ 5.320. Le

siguen en la nómina, Palermo y Belgrano, donde los departamentos de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 4.246 y \$ 3.825, respectivamente. Por el contrario, los menores valores se registran en Balvanera (\$ 2.540) y Caballito (\$ 2.389) (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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 (\$)
Puerto Madero ¹	2.878	218.712	125	9.509	76	47	5.320	1.225	6.544
Palermo	9.154	555.291	81	4.914	61	1.718	4.246	597	4.844
Belgrano	3.516	192.130	72	3.921	55	1.001	3.825	542	4.367
Recoleta	4.199	190.833	74	3.348	45	1.877	3.181	431	3.613
Almagro ¹	1.334	53.133	67	2.657	40	336	2.788	506	3.294
Balvanera ¹	1.607	58.320	67	2.430	36	1.027	2.540	356	2.896
Caballito ¹	1.179	40.240	59	2.012	34	692	2.389	326	2.715
Total Ciudad	35.749	1.735.093	73	3.556	49	11.519	3.397	475	3.872

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*.

En lo que respecta a los valores de expensas en unidades de tres ambientes, es Puerto Madero, con valores de \$ 1.225, el barrio que registra el mayor costo de éstas, el cual duplica a Belgrano (\$ 597) y casi cuadruplica a Caballito (\$ 326), segundo y último barrio de la nómina de seleccionados, respectivamente.

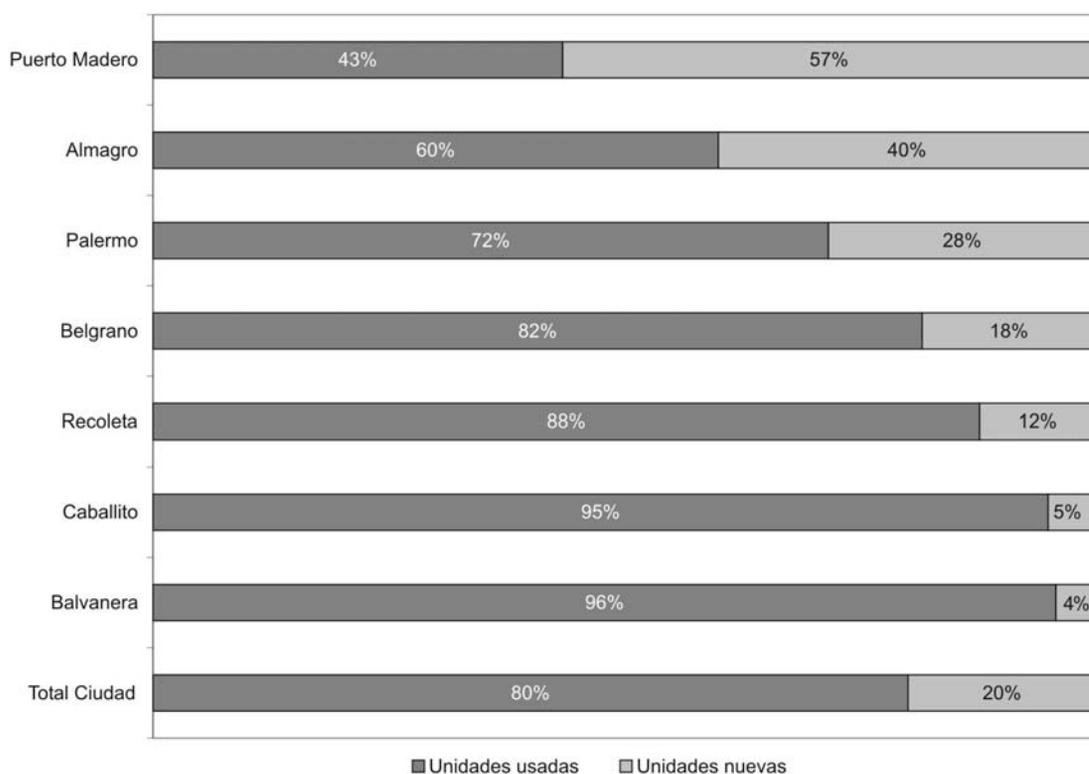
Al tener en cuenta el costo integral del alquiler de un departamento de tres ambientes (alquiler + expensas), se observa que Puerto Madero, con \$ 6.544, supera por más de \$ 1.500 al segundo de la lista, Palermo, donde el precio medio de una unidad de las mismas dimensiones es de \$ 4.844. Esto demuestra que sigue la tendencia, evidenciada en octubre de 2009, según la cual, en promedio, los departamentos de tres ambientes de Puerto Madero, al menos, duplican a los del resto de la Ciudad.

Entre los barrios del *Eje Norte Tradicional* la máxima diferencia de los costos integrales es registrada entre Palermo y Recoleta, donde la variación alcanza \$ 1.231. En la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la brecha más amplia se registra entre Almagro y Caballito, y es de tan solo \$ 579. En ambas zonas se ve una creciente amplitud de los precios entre los diferentes barrios, es así como durante los últimos seis meses ésta se ha duplicado en el *Eje Norte Tradicional* y también ha crecido, pero de manera menos aguda, en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

El 20% de los departamentos de tres ambientes de la Ciudad que se publican para alquiler son nuevos. La mayor participación a favor de los estrenar se encuentra en Puerto Madero (57%) y en Almagro (40%), mientras que, por el contrario, en Balvanera y Caballito solo 4% y 5% de la oferta corresponde a unidades nuevas, respectivamente (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 OCTUBRE 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

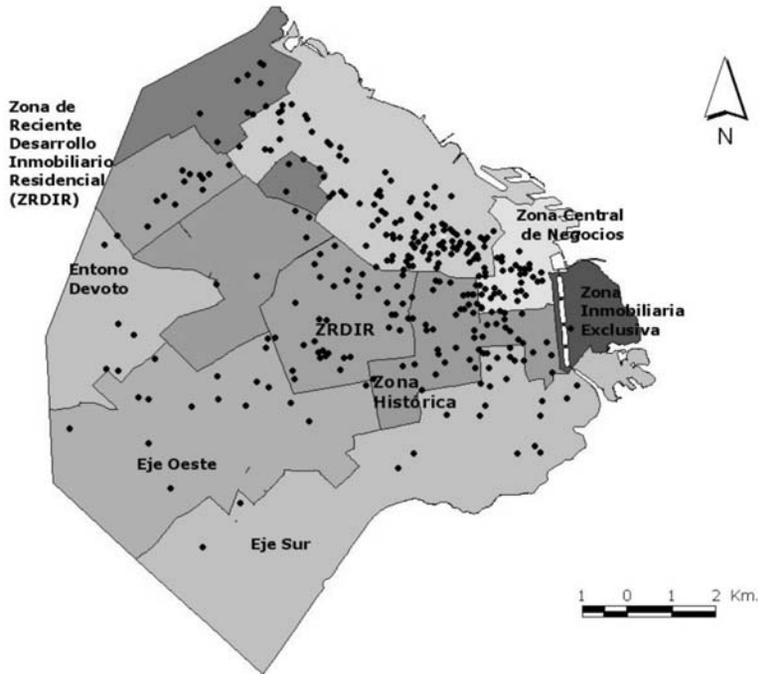
La oferta de unidades de un ambiente es la tercera en importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, más de la mitad del total se encuentra contenida en 5 barrios, los cuales son los únicos que ofrecen, al menos, 20 unidades cada uno.

Al realizar un análisis más detallado y a diferencia de los departamentos de dos y tres ambientes, Palermo comparte su rol contenedor de la mayor oferta con Recoleta, siendo que ambos barrios

agrupan igual porcentaje de unidades de este segmento (17% del total de la Ciudad). Por su parte, San Nicolás y Balvanera participan con 7% de la oferta cada uno, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento en el noreste de la Ciudad, en una trama perfectamente continua de barrios (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 implica que puedan ser usados para desarrollar algún tipo de actividad comercial o de servicios, lo que ocurre con frecuencia en dichos barrios.

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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 y Recoleta poseen los mayores precios promedio por una renta mensual de una unidad de 30 m², a saber: \$ 1.746 y \$ 1.575, respectivamente; siendo éstos los únicos barrios que superan la media de la Ciudad, la cual es de \$ 1.441. Por el contrario, en Balvanera se registran los menores valores de renta para un monoambiente: \$ 1.241.

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 (\$ 322, casi \$ 100 más que en abril de 2010). En tanto, son San Nicolás (\$ 195) y Balvanera (\$ 254) las áreas con las menores expensas. Entonces, se puede afirmar que el valor de expensas para el promedio Ciudad, el cual es de \$ 230, es traccionado por los barrios no seleccionados.

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 \$ 1.671, monto superado por Palermo (\$ 2.068) y Recoleta (\$ 1.818). En el resto de los barrios seleccionados, los valores registrados se encuentran por debajo de la media porteña, a saber: Retiro \$ 1.627, San Nicolás \$ 1.583 y Balvanera \$ 1.436 (Cuadro A-III-12).

CUADRO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE OCTUBRE 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	2.246	130.722	37	2.143	58	14	1.746	322	2.068
Recoleta	2.276	119.461	36	1.867	52	24	1.575	243	1.818
Retiro ¹	693	31.844	33	1.516	46	36	1.379	248	1.627
San Nicolas ¹	808	35.787	31	1.376	44	38	1.329	254	1.583
Balvanera ¹	699	28.909	29	1.205	41	30	1.241	195	1.436
Total Ciudad	12.563	603.479	34	1.635	48	21	1.441	230	1.671

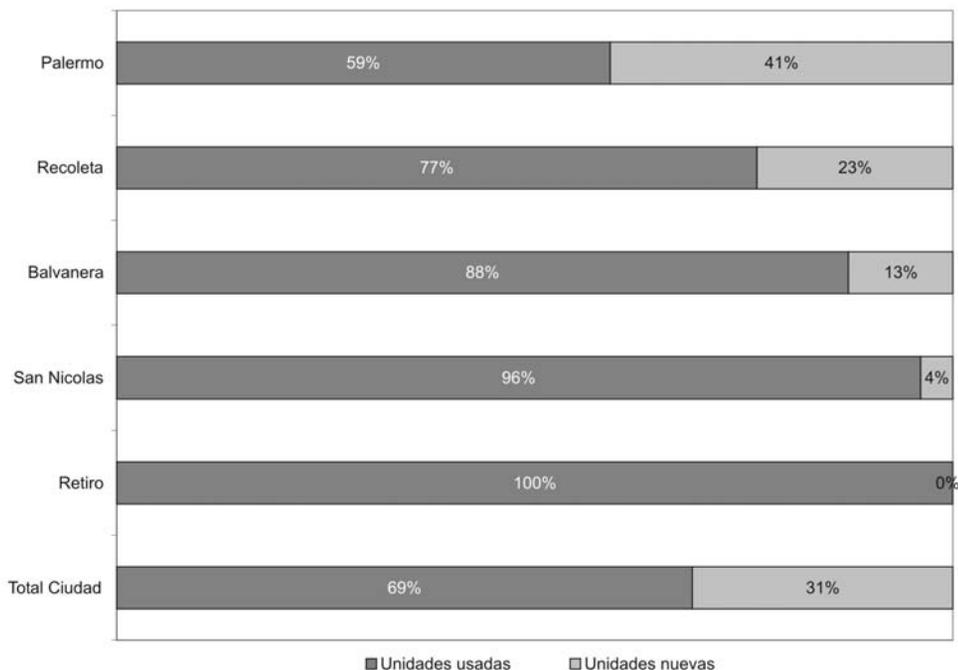
¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error. Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Con respecto a la participación de unidades nuevas y usadas dentro del mercado, se observa que de los tres subsectores analizados (uno, dos y tres ambientes), el de monoambientes es el que posee la mayor participación de unidades a estrenar en la

Ciudad (31%). Sin embargo, entre los diferentes barrios el comportamiento es dispar: en Palermo los departamentos publicados como nuevos alcanzan 41% de la oferta, mientras en Retiro no existen unidades a estrenar (Gráfico A-III-18).

GRÁFICO A-III-18

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



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

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2010, se registraron 21.065 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un incremento significativo (23,7%) con respecto a igual período de 2009. En el tercer trimestre del año también se verificó un significativo ascenso, de 16% (se registraron 23.878 escrituras). En consecuencia, en los primeros nueve meses del año la suba interanual acumulada fue de 20,1%.
- Entre abril y junio de 2010 hubo 1.290 escrituras hipotecarias, lo que significó una suba interanual de 14,8%, mientras que, en el tercer trimestre, la misma fue de 17%, redundando, en el acumulado a septiembre, en un aumento de 11,3%. 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 tanto en el tercero la misma fue considerablemente mayor (4,3%). Como resultado de esta *performance*, durante los primeros nueve meses del año considerados en su conjunto se produjo un incremento de 1,2%.
- Los préstamos en moneda extranjera cayeron 0,9% en el segundo trimestre de 2010, mientras que en el tercer trimestre lo hicieron 4% (en el acumulado, la merma fue de 1,1%). 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 octubre 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, el m² cuesta USD 1.939 a estrenar y USD 1.823 en usados, mientras que para los de tres ambientes, los valores son USD 2.065 y USD 1.671 respectivamente.
 - En departamentos de dos ambientes, tanto a estrenar como usados, los barrios que presentan el precio promedio más alto por m² se encuentran en el *Eje Norte Tradicional*: Recoleta, Palermo y Belgrano (entre USD 2.401 y USD 2.367 por m² a estrenar y entre USD 2.614 y USD 2.229 por m² usados). En dos ambientes a estrenar el precio por m² más bajo los tienen los barrios de Villa Lugano (USD 1.330) y Flores (USD 1.573 m²); en usados, La Boca (USD 1.063 m²) y Constitución (USD 1.330 m²).
 - El incremento interanual del precio por m² fue de 5,9% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 10,1% para las usadas. Los incrementos más elevados para las propiedades de dos ambientes nuevas, se observaron en Almagro, Villa Pueyrredón y Palermo y, en las usadas, en Recoleta, Villa Crespo y Palermo. Por otra parte, los mayores aumentos en el trimestre julio de 2010-octubre de 2010, se dieron en Villa Pueyrredón, Villa Urquiza y Almagro (propiedades a estrenar) y en Recoleta, Barracas y Almagro (usadas).
 - Por el lado de los departamentos de tres ambientes a estrenar, el precio promedio del m² para el conjunto de la Ciudad es de USD 2.065. Los barrios que presentan los valores más altos por m² son Puerto

- Madero (USD 4.613 m²) y Recoleta, Palermo y Belgrano (entre USD 2.489 y USD 2.383). en contraste, los más bajos se localizan en Flores (USD 1.540 m²). En los departamentos usados, el valor medio del m² en la Ciudad es de USD 1.671 m². Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano, son los barrios con los precios más elevados por m², que oscilan entre USD 2.334 y USD 2.025. En contraste, la menor cotización se halla en Villa Lugano (USD 904 m²) y en La Boca (USD 1.103 m²).
- El incremento interanual promedio del precio por m² fue de 9,6% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 10,7% para las usadas. Las variaciones interanuales más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, en octubre de 2010, se observaron en Almagro, Belgrano y Flores. Para los inmuebles usados, los mayores incrementos se registraron en Villa Crespo, Núñez y Villa Lugano. En lo que respecta a la evolución intertrimestral, Almagro y Palermo exhiben los ascensos más grandes para las propiedades nuevas, y Villa Lugano y Villa Crespo para las usadas.
 - En la Ciudad de Buenos Aires se registraron, en octubre de 2010, poco menos de 1.900 departamentos en alquiler, lo que significó una caída interanual de 36%. Hacia el interior del segmento, fue igual el decremento de las unidades nuevas y de las usadas (36%). Esta reducción de poco más de un tercio 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 (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 20% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representaron el 9% y el 3%, 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, \$ 5.592 y \$ 3.779, respectivamente. El tercer lugar es ocupado por el *Borde del Eje Norte* (\$ 3.737), que ha desplazado al cuarto puesto a la *Zona Central de Negocios* (\$ 3.259).
 - Del total de los departamentos en alquiler, el 22% de lo publicados en octubre de 2010 son nuevos o remodelados a nuevos. Palermo es el barrio que contiene la mayor proporción de éstos (26%), seguido por Recoleta (11%), Almagro (7%) y, Puerto Madero y Almagro (6%).
 - En lo que respecta a la superficie de departamentos en alquiler, Palermo es el barrio que presenta la mayor oferta (26.622 m²), seguido por Recoleta (15.247 m²), Belgrano (12.600 m²), Balvanera (5.304 m²) y Caballito (5.145 m²).
 - El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 10% entre octubre de 2009 y el mismo mes de 2010. Los máximos incrementos se registraron en Flores (24%), Núñez y Villa Urquiza (26%), mientras que las menores alzas se observaron en Parque Belgrano (2%) y Retiro (5%).
 - El precio de un alquiler integral de un monoambiente en octubre de 2010 (unidad de 30 m² más expensas) era de \$ 1.671; el de uno de dos ambientes (unidad de 50 m² más expensas) era de \$ 2.616; mientras que, el de uno de tres ambientes (unidad de 70 m² mas expensas) era de \$ 3.872.

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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte Tradicional	Belgrano	2.367	2.229	2.383	2.025
	Palermo	2.374	2.383	2.489	2.255
	Recoleta	2.401	2.614	2.467	2.243
	Total zona¹	2.375	2.221	2.453	2.196
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	1.938	.	.	.
	Nuñez	.	.	.	2.004
	Saavedra	2.048	.	.	.
	Total zona¹	2.065	1.801	2,087	1.964
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	1.962	1.777	1.989	1.592
	Caballito	1.839	1.714	1.735	1.617
	Villa Crespo	1.692	1.767	1.694	1.635
	Villa Pueyrredon	1.712	.	1.614	.
	Villa Urquiza	1.829	1.833	1.891	1.665
	Total zona¹	1.818	1.633	1.806	1.618
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	1.718	1.533	1.779	1.443
Zona Histórica	Balvanera	.	1.570	.	1.344
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	1.543	.	1.392
	San Cristóbal	.	.	.	1.299
	San Telmo	.	.	.	1.557
	Total zona¹	1.765	1.456	1.464	1.369

(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
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	1.787	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	1.748	1.476	1.667	1.532
Eje Oeste	Flores	1.573	1.443	1.540	1.334
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	1.349
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	1.544	1.414	1.461	1.237
Eje Sur	Barracas	1.866	1.496	1.825	1.485
	Boca	.	1.063	.	1.103
	Constitución	.	1.330	.	1.158
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	1.330	.	1.531	904
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	1.693	1.288	1.615	1.215
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	4.613	.
	Total zona¹	.	.	4.613	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	2.334
	San Nicolas	.	1.772	.	1.692
	Total zona¹	.	1.881	.	2.014
Todos los Barrios		1.939	1.823	2.065	1.671

. 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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	2.616	2.438	3.434	5.919	14.407
Tradicional	Palermo	6.655	5.632	5.639	10.571	28.497
	Recoleta	955	2.077	2.618	8.211	13.861
	Total zona¹	10.226	10.147	11.691	24.701	56.765
Borde del Eje Norte	Coghlan	364	195	342	542	1.443
	Colegiales	1.387	844	827	1.183	4.241
	Nuñez	955	820	566	2.155	4.496
	Saavedra	2.265	631	767	868	4.531
	Total zona¹	4.971	2.490	2.502	4.748	14.711
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	2.321	2.134	1.574	4.609	10.638
	Caballito	3.070	2.657	1.966	7.400	15.093
	Villa Crespo	2.389	1.938	1.418	4.159	9.904
	Villa Pueyrredon	1.451	517	2.068	322	4.358
	Villa Urquiza	5.001	1.161	4.781	2.870	13.813
	Total zona¹	14.232	8.407	11.807	19.360	53.806
Entorno Agronomía	Agronomía	291	118	0	263	672
	Chacarita	934	449	316	947	2.646
	La Paternal	0	189	130	319	638
	Parque Chas	0	40	320	89	449
	Villa Gral. Mitre	506	195	362	591	1.654
	Villa Ortuzar	286	265	365	390	1.306
	Villa Santa Rita	1.305	218	622	529	2.674
	Total zona¹	3.322	1.474	2.115	3.128	10.039
Zona Histórica	Balvanera	649	3.367	872	7.043	11.931
	Boedo	803	670	633	1.234	3.340
	Montserrat	394	1.266	456	2.829	4.945
	San Cristobal	430	775	123	1.391	2.719
	San Telmo	609	846	94	2.122	3.671
	Total zona¹	2.885	6.924	2.178	14.619	26.606

(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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	715	168	897	508	2.288
	Versalles	236	87	250	247	820
	Villa Del Parque	892	450	332	753	2.427
	Villa Devoto	1.059	464	654	937	3.114
	Villa Real	191	44	0	61	296
	Total zona¹	3.093	1.213	2.133	2.506	8.945
Eje Oeste	Flores	1.469	1.474	2.197	3.682	8.822
	Floresta	215	592	52	828	1.687
	Liniers	550	225	754	1.149	2.678
	Mataderos	219	264	1.005	745	2.233
	Parque Avellaneda	477	249	187	988	1.901
	Parque Chacabuco	108	333	619	1.483	2.543
	Velez Sarsfield	302	311	140	383	1.136
	Villa Luro	50	31	280	517	878
Total zona¹	3.390	3.479	5.234	9.775	21.878	
Eje Sur	Barracas	2.224	1.813	3.051	5.689	12.777
	Boca	199	1.370	102	1.913	3.584
	Constitución	383	1.459	478	3.874	6.194
	Nueva Pompeya	0	145	80	503	728
	Parque Patricios	220	383	422	779	1.804
	Villa Lugano	1.006	123	994	2.666	4.789
	Villa Riachuelo	0	158	502	608	1.268
	Villa Soldati	67	0	106	196	369
Total zona¹	4.099	5.451	5.735	16.228	31.513	
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	404	406	2.803	985	4.598
Exclusiva	Total zona¹	404	406	2.803	985	4.598
Zona Central de Negocios	Retiro	0	659	197	1.771	2.627
	San Nicolas	304	937	456	1.754	3.451
	Total zona¹	304	1.596	653	3.525	6.078
Todos los Barrios		46.926	41.587	46.851	99.575	234.939

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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte Tradicional	Belgrano	50	52	42	83	227
	Palermo	121	115	72	140	448
	Recoleta	21	46	31	103	201
	Total zona¹	192	213	145	326	876
Borde del Eje Norte	Coghlan	7	5	5	8	25
	Colegiales	26	17	12	15	70
	Nuñez	19	18	8	34	79
	Saavedra	45	15	13	12	85
	Total zona¹	97	55	38	69	259
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	52	52	22	72	198
	Caballito	70	61	27	107	265
	Villa Crespo	46	46	20	64	176
	Villa Pueyrredon	33	12	31	5	81
	Villa Urquiza	107	26	69	44	246
Total zona¹	308	197	169	292	966	
Entorno Agronomía	Agronomía	7	3	0	4	14
	Chacarita	18	9	5	13	45
	La Paternal	0	5	2	5	12
	Parque Chas	0	1	5	1	7
	Villa Gral. Mitre	12	5	5	9	31
	Villa Ortuzar	6	6	5	6	23
	Villa Santa Rita	30	5	9	8	52
	Total zona¹	73	34	31	46	184
Zona Histórica	Balvanera	15	80	14	104	213
	Boedo	18	16	10	18	62
	Montserrat	8	27	7	40	82
	San Cristobal	10	18	2	20	50
	San Telmo	11	17	1	32	61
	Total zona¹	62	158	34	214	468

(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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	16	5	14	8	43
	Versalles	4	2	4	4	14
	Villa Del Parque	19	11	4	12	46
	Villa Devoto	21	11	9	12	53
	Villa Real	4	1	0	1	6
	Total zona¹	64	30	31	37	162
Eje Oeste	Flores	32	33	31	57	153
	Floresta	5	13	1	13	32
	Liniers	12	5	11	16	44
	Mataderos	5	6	14	13	38
	Parque Avellaneda	11	3	3	17	34
	Parque Chacabuco	2	8	10	23	43
	Velez Sarsfield	7	7	2	7	23
	Villa Luro	1	1	4	8	14
	Total zona¹	75	76	76	154	381
Eje Sur	Barracas	46	35	42	76	199
	Boca	4	32	2	30	68
	Constitución	8	31	8	58	105
	Nueva Pompeya	0	4	1	9	14
	Parque Patricios	5	8	7	13	33
	Villa Lugano	22	3	21	47	93
	Villa Riachuelo	0	4	7	9	20
	Villa Soldati	1	0	2	3	6
	Total zona¹	86	117	90	245	538
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	6	6	19	9	40
	Total zona¹	6	6	19	9	40
Zona Central de Negocios	Retiro	0	11	2	23	36
	San Nicolas	7	22	7	28	64
	Total zona¹	7	33	9	51	100
Todos los Barrios		970	919	642	1.443	3.974

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 4

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO 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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte Tradicional	Belgrano	123.864	104.488	194.865	144.388
	Palermo	130.568	116.711	194.916	170.291
	Recoleta	109.175	118.022	208.345	178.828
	Total zona¹	126.482	103.313	197.772	166.393
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	103.386	.	.	.
	Nuñez	.	.	.	126.994
	Saavedra	103.061	.	.	.
	Total zona¹	105.835	82.020	137.405	135.141
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	87.572	72.944	142.300	101.887
	Caballito	80.661	74.659	126.328	111.797
	Villa Crespo	87.888	74.443	120.070	106.219
	Villa Pueyrredon	75.255	.	107.677	.
	Villa Urquiza	85.467	81.838	131.028	108.609
	Total zona¹	83.997	68.257	126.164	107.284
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Gral. Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	73.083	.	.	.
	Total zona¹	78.672	67.516	121.362	98.120
Zona Histórica	Balvanera	.	66.063	.	91.013
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	72.333	.	98.443
	San Cristobal	.	.	.	90.315
	San Telmo	.	.	.	103.231
	Total zona¹	82.137	62.484	93.784	93.487

(continúa)

ANEXO 4 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO 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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	90.101	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	84.480	59.132	114.716	103.730
Eje Oeste	Flores	72.188	64.476	109.119	86.144
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	86.965
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
Total zona¹	69.797	61.712	100.589	78.542	
Eje Sur	Barracas	90.201	77.500	132.583	111.170
	Boca	.	45.500	.	70.317
	Constitución	.	62.610	.	77.322
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	60.808	.	72.476	51.272
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
Total zona¹	80.293	59.630	102.897	80.501	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	680.539	.
	Total zona¹	.	.	680.539	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	179.691
	San Nicolas	.	75.455	.	105.961
	Total zona¹	.	85.797	.	139.212
Todos los Barrios		93.817	82.507	150.678	115.292

. 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 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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	6.193.189	5.433.400	8.184.335	11.984.200	31.795.124
Tradicional	Palermo	15.798.695	13.421.800	14.033.925	23.840.700	67.095.120
	Recoleta	2.292.683	5.429.000	6.458.700	18.419.311	32.599.694
	Total zona¹	24.284.567	24.284.200	28.676.960	54.244.211	131.489.938
Borde del Eje Norte	Coghlan	801.233	355.662	782.000	1.082.500	3.021.395
Norte	Colegiales	2.688.031	1.715.400	1.729.885	2.421.000	8.554.316
	Nuñez	2.139.000	1.773.200	1.157.000	4.317.800	9.387.000
	Saavedra	4.637.767	1.165.400	1.552.500	1.503.400	8.859.067
	Total zona¹	10.266.031	5.009.662	5.221.385	9.324.700	29.821.778
Zona de Reciente Desarrollo	Almagro	4.553.730	3.793.100	3.130.600	7.335.880	18.813.310
Inmobiliario Residencial	Caballito	5.646.253	4.554.200	3.410.850	11.962.300	25.573.603
	Villa Crespo	4.042.844	3.424.400	2.401.400	6.798.000	16.666.644
	Villa Pueyrredon	2.483.400	850.900	3.338.000	452.000	7.124.300
	Villa Urquiza	9.144.950	2.127.800	9.040.939	4.778.800	25.092.489
	Total zona¹	25.871.177	14.750.400	21.321.789	31.326.980	93.270.346
Entorno Agronomía	Agronomía	554.400	199.000	0	354.000	1.107.400
	Chacarita	1.622.294	754.500	577.059	1.685.300	4.639.153
	La Paternal	0	284.900	210.000	375.800	870.700
	Parque Chas	0	58.500	613.000	98.000	769.500
	Villa Mitre	851.439	274.900	562.150	799.400	2.487.889
	Villa Ortuzar	546.100	426.000	863.000	515.000	2.350.100
	Villa Santa Rita	2.192.500	308.500	937.000	686.000	4.124.000
	Total zona¹	5.766.733	2.306.300	3.762.209	4.513.500	16.348.742
Zona Histórica	Balvanera	1.063.900	5.285.000	1.232.102	9.465.325	17.046.327
	Boedo	1.337.800	963.100	837.000	1.493.500	4.631.400
	Montserrat	768.500	1.953.000	695.000	3.937.700	7.354.200
	San Cristóbal	705.077	1.097.300	224.560	1.806.300	3.833.237
	San Telmo	1.217.200	1.359.300	200.000	3.303.400	6.079.900
	Total zona¹	5.092.477	10.657.700	3.188.662	20.006.225	38.945.064

(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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	1.147.800	315.800	1.282.500	722.000	3.468.100
	Versalles	362.000	128.000	391.000	284.000	1.165.000
	Villa Del Parque	1.675.800	691.900	574.186	1.178.700	4.120.586
	Villa Devoto	1.892.123	793.825	1.308.500	1.563.300	5.557.748
	Villa Real	329.000	55.000	0	90.000	474.000
	Total zona¹	5.406.723	1.984.525	3.556.186	3.838.000	14.785.434
Eje Oeste	Flores	2.310.010	2.127.700	3.382.700	4.910.200	12.730.610
	Floresta	360.300	815.400	83.000	1.047.400	2.306.100
	Liniers	861.500	277.000	1.078.000	1.251.400	3.467.900
	Mataderos	279.500	354.000	1.160.400	734.000	2.527.900
	Parque Avellaneda	701.000	165.000	237.000	1.087.700	2.190.700
	Parque Chacabuco	180.300	497.500	1.185.500	2.000.200	3.863.500
	Velez Sarsfield	460.500	418.900	154.000	507.000	1.540.400
	Villa Luro	81.700	55.000	364.200	557.500	1.058.400
Total zona¹	5.234.810	4.710.500	7.644.800	12.095.400	29.685.510	
Eje Sur	Barracas	4.149.232	2.712.500	5.568.471	8.448.900	20.879.103
	Boca	185.700	1.456.000	110.880	2.109.500	3.862.080
	Constitución	721.400	1.940.900	666.500	4.484.700	7.813.500
	Nueva Pompeya	0	189.900	85.000	516.000	790.900
	Parque Patricios	430.810	526.000	647.900	963.900	2.568.610
	Villa Lugano	1.337.766	168.000	1.522.000	2.409.800	5.437.566
	Villa Riachuelo	0	212.000	542.000	591.000	1.345.000
	Villa Soldati	55.000	0	118.000	199.000	372.000
Total zona¹	6.879.908	7.205.300	9.260.751	19.722.800	43.068.759	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	1.638.906	1.695.500	12.930.249	4.195.000	20.459.655
	Total zona¹	1.638.906	1.695.500	12.930.249	4.195.000	20.459.655
Zona Central de Negocios	Retiro	0	1.560.000	395.000	4.132.900	6.087.900
	San Nicolas	560.900	1.660.000	777.000	2.966.900	5.964.800
	Total zona¹	560.900	3.220.000	1.172.000	7.099.800	12.052.700
Todos los Barrios		91.002.232	75.824.087	96.734.991	166.366.616	429.927.926

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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte Tradicional	Belgrano	52	47	82	71
	Palermo	55	49	78	76
	Recoleta	45	45	84	80
	Total zona¹	53	47	81	76
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	53	.	.	.
	Nuñez	.	.	.	63
	Saavedra	50	.	.	.
	Total zona¹	51	46	66	69
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	45	41	72	64
	Caballito	44	44	73	69
	Villa Crespo	52	42	71	65
	Villa Pueyrredon	44	.	67	.
	Villa Urquiza	47	45	69	65
	Total zona¹	46	42	70	66
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	44	.	.	.
	Total zona¹	46	44	68	68
Zona Histórica	Balvanera	.	42	.	68
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	47	.	71
	San Cristóbal	.	.	.	70
	San Telmo	.	.	.	66
	Total zona¹	47	43	64	68

(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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	50	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	48	40	69	68
Eje Oeste	Flores	46	45	71	65
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	64
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
Total zona¹	45	44	69	63	
Eje Sur	Barracas	48	52	73	75
	Boca	.	43	.	64
	Constitución	.	47	.	67
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	46	.	47	57
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
Total zona¹	47	46	64	66	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	148	.
	Total zona¹	.	.	148	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	77
	San Nicolas	.	43	.	63
	Total zona¹	.	46	.	69
Todos los Barrios		48	45	73	69

. 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 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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Eje Norte Tradicional	Belgrano	29	30
	Palermo	23	32
	Recoleta	38	39
	Total zona¹	30	34
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.
	Colegiales	.	.
	Nuñez	.	23
	Saavedra	.	.
Total zona¹	26	24	
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	28	36
	Caballito	30	34
	Villa Crespo	32	32
	Villa Pueyrredon	.	.
	Villa Urquiza	23	25
Total zona¹	29	33	
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.
	Chacarita	.	.
	La Paternal	.	.
	Parque Chas	.	.
	Villa Mitre	.	.
	Villa Ortuzar	.	.
	Villa Santa Rita	.	.
Total zona¹	27	30	
Zona Histórica	Balvanera	40	46
	Boedo	.	.
	Montserrat	53	54
	San Cristóbal	.	40
	San Telmo	.	54
Total zona¹	40	48	

(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 OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.
	Versalles	.	.
	Villa Del Parque	.	.
	Villa Devoto	.	.
	Villa Real	.	.
	Total zona¹	31	30
Eje Oeste	Flores	32	36
	Floresta	.	.
	Liniers	.	.
	Mataderos	.	.
	Parque Avellaneda	.	.
	Parque Chacabuco	.	27
	Velez Sarsfield	.	.
	Villa Luro	.	.
Total zona¹	29	35	
Eje Sur	Barracas	37	42
	Boca	52	42
	Constitución	41	54
	Nueva Pompeya	.	.
	Parque Patricios	.	.
	Villa Lugano	.	33
	Villa Riachuelo	.	.
	Villa Soldati	.	.
Total zona¹	40	42	
Zona Inmobiliaria Excluyente	Puerto Madero	.	.
Total zona¹	.	.	
Zona Central de Negocios	Retiro	.	42
	San Nicolas	43	52
	Total zona¹	43	47
Todos los Barrios		32	37

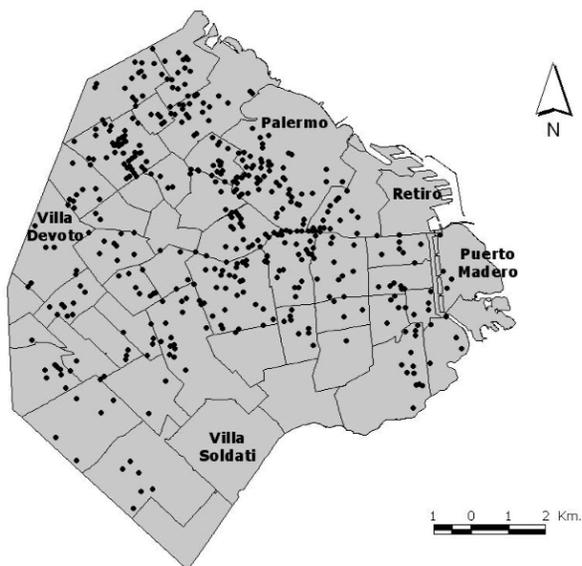
. Dato no existente.

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 8

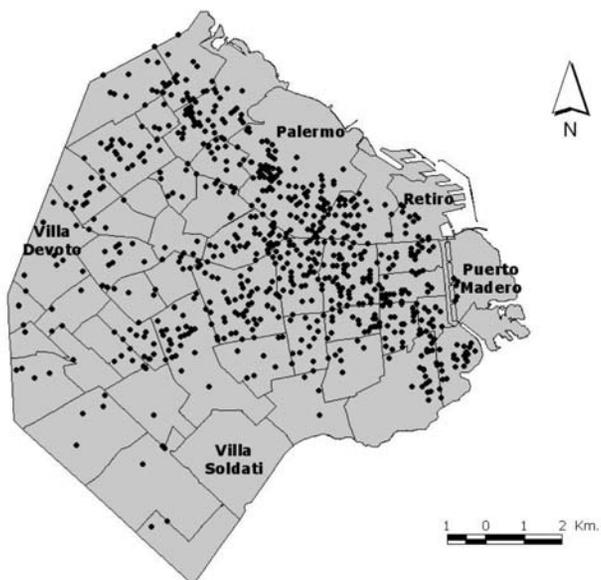
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2010



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

ANEXO 9

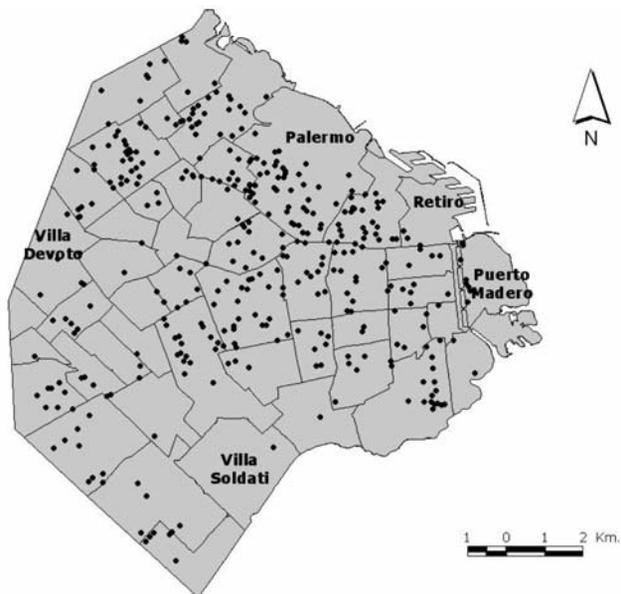
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2010



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

ANEXO 10

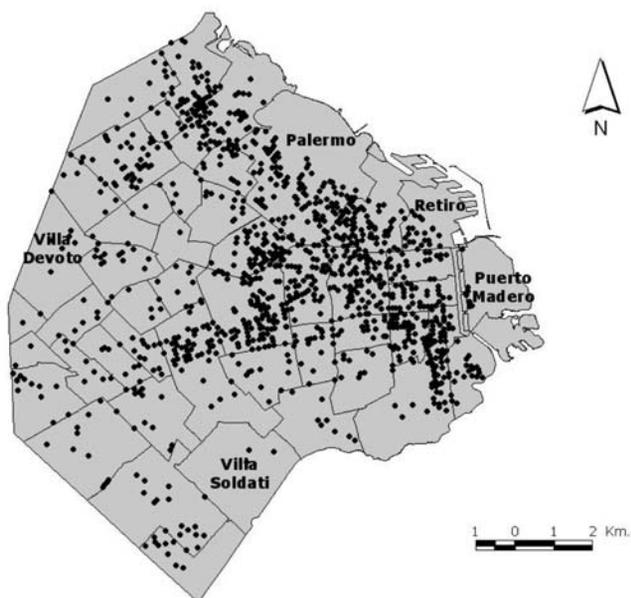
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2010



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 OCTUBRE 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

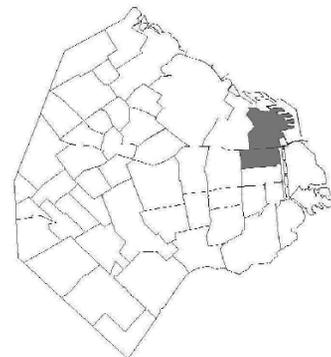


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

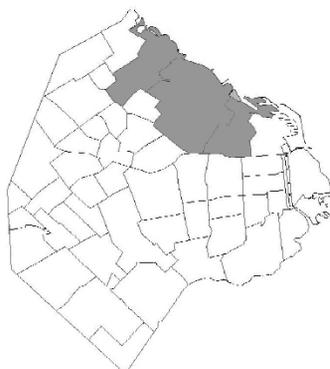


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

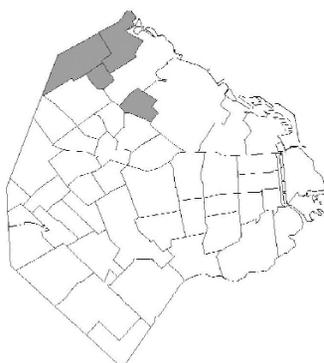
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



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*.

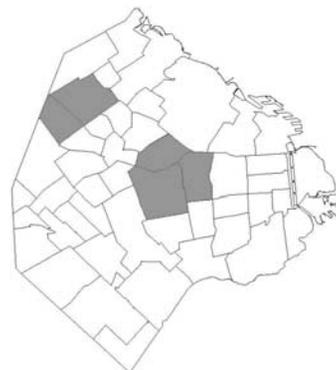


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

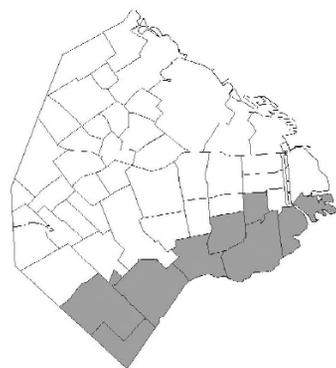


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



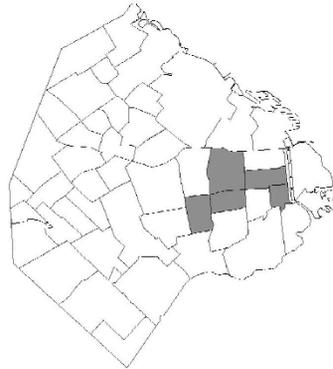
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

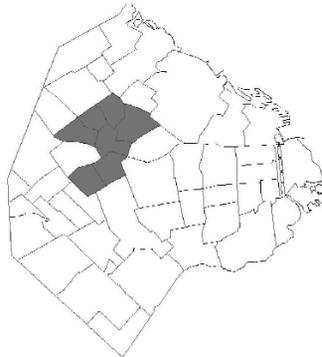
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.

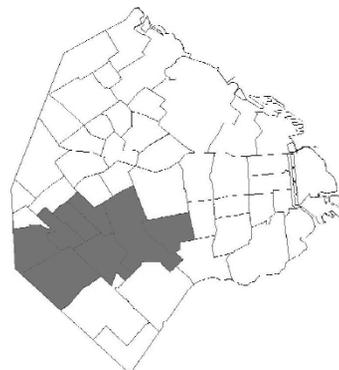


EJE OESTE

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.

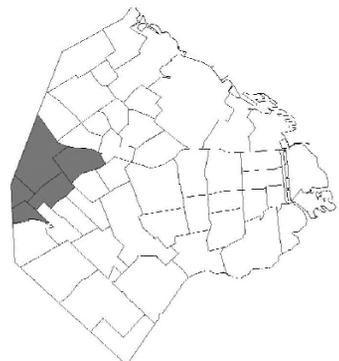
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



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 procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC) del segundo trimestre de 2010.

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, en base a diferentes relevamientos del INDEC. Los datos sobre supermercados y centros de compras se extienden a los primeros nueve meses de 2010, en tanto que sobre electrodomésticos y artículos para el hogar, corresponden 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 tercer trimestre de 2010, 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 junio 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 tercer 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 procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), se analiza a continuación la evolución de la población ocupada y los ingresos 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 segundo trimestre de 2010 (último dato disponible), el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 207.680 ocupados, lo que implicó un incremento interanual de 5,8%, muy por encima de lo acontecido a nivel nacional (1,2%). Esto revela el incremento de la participación en

los puestos de trabajo en el área comercial de la Ciudad de Buenos Aires respecto a todo el país, pasando de explicar 9,8% en el segundo trimestre de 2009 a 10,3% en igual período de 2010 (Cuadro A-IV-1). En contraste, en el segundo trimestre de 2009, la variación de puestos de trabajo en el ámbito local había caído respecto a igual período de 2008 y lo hizo más rápidamente en la Ciudad (4,3% a nivel local y 2,2% a nivel nacional).

En relación con la dinámica de la población ocupada total de la Ciudad en el segundo trimestre de 2009 (13,1%), el comercio local tuvo una mejor *performance*, llegando a explicar el 13,4% de los puestos de trabajo formales en la urbe porteña durante el mismo lapso de 2010. A nivel nacional, el comercio explicó el 19,1% de los puestos de trabajo del país en el segundo trimestre de 2010.

CUADRO A-IV-1

POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES), INGRESO PROMEDIO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIONES INTERANUALES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 2DO. TRIMESTRE. AÑOS 2008/2010

PERÍODO	OCUPADOS			INGRESO PROMEDIO MENSUAL (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA	CBA / ARGENTINA	CIUDAD DE Bs As	PROMEDIO ARGENTINA
Trimestre II 2008	205.189	2.039.644	10,1	1.577	1.262
Trimestre II 2009	196.272	1.993.903	9,8	1.975	1.426
Trimestre II 2010	207.680	2.017.114	10,3	2.520	1.842
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		DIFERENCIA EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
Trimestre II 2009	-4,3	-2,2	-0,2pp	25,2	13,0
Trimestre II 2010	5,8	1,2	0,5pp	27,6	29,2

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 evolución del monto de ingresos en el sector comercial de la Ciudad, el incremento del segundo trimestre de 2010 resultó significativo (27,6%). No obstante que los salarios del sector en la Ciudad superaron a los correspondientes al conjunto nacional, su dinámica estuvo por debajo en el período. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 2.520 durante el segundo trimestre de 2010, \$ 678 más que el promedio nacional para el mismo sector, pero éste último tuvo una mejora interanual de 29,2%, lo que redujo la brecha salarial (pasando de 38,5% en el segundo trimestre de 2009 a 36,8% en el mismo período de 2010).

En el segundo trimestre de 2010, los trabajadores del sector comercial en la Ciudad de Buenos Aires ocuparon el 14avo lugar por nivel de ingresos (ganado dos posiciones respecto a igual lapso de 2009) a nivel nacional se posicionaron en el puesto décimo quinto (el mismo lugar que ocupó en el segundo trimestre de 2009). Los mejores pagos durante el segundo trimestre de 2010 en la Ciudad de Buenos Aires fueron los trabajadores de *Finanzas y seguros* (\$ 4.880), seguidos por los de *Elaboración de productos químicos, petróleo, caucho y plástico* (\$ 4.171).

Un dato a destacar durante el segundo trimestre de 2010, fue que el sector comercial fue la rama

de actividad que más trabajadores concentró en Argentina. En la Ciudad de Buenos Aires, la cantidad de puestos de trabajo generados por el sector comercial se ubicaron en el segundo lugar, sólo por detrás de los correspondientes a *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*.

SUPERMERCADOS

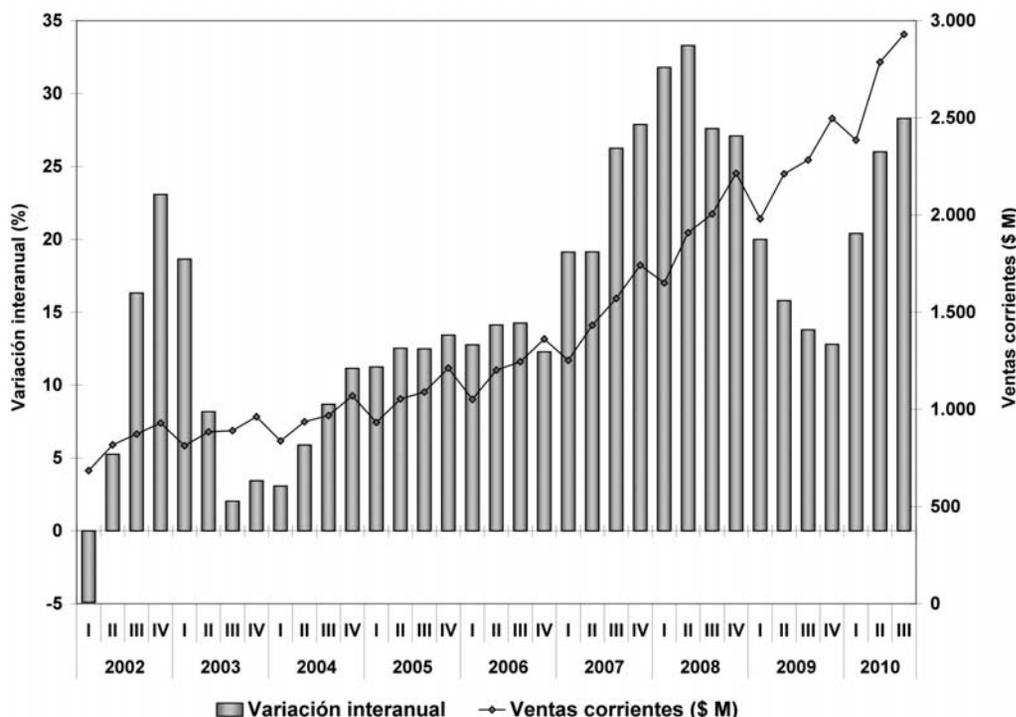
El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires¹ alcanzó poco más de \$ 2.787M en el segundo trimestre de 2010, ubicándose 26% por encima de las efectuadas en el mismo período de 2009 (Gráfico A-IV-1). Por su parte, en el tercer trimestre, las ventas fueron de \$ 2.930M, lo que

implicó un crecimiento interanual acelerado de 28,3%. De esta manera, en los primeros nueve meses de 2010, se acumularon ventas por \$ 8.103M, que significaron un aumento de la facturación de 25,1%.

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó subas interanuales de 13,6% en el segundo trimestre y de 15,3% en el tercero. Así, en el período acumulado hasta el mes de septiembre, el volumen despachado se ubicó 13,2% por sobre los valores del año previo. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por el INDEC² ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2010



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

¹ Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².
² Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual de 10,9% en el segundo trimestre de 2010 y de 11,3% en el tercero. En tanto, el incremento correspondiente al período acumulado al mes de septiembre ascendió a 10,4%.

El análisis de la evolución 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, verificándose una desaceleración más profunda 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. Así, es probable que se haya producido un vuelco del consumo hacia las categorías de productos más básicos, o un proceso de traspaso de los clientes a las líneas o marcas más económicas y, adicionalmente, la pérdida de clientes en favor de los negocios de proximidad, lo que originó los magros resultados comentados. 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, desde comienzos del año y hasta el tercer trimestre de 2010, se observó una recuperación del consumo, la cual se reflejó en una nueva aceleración de las ventas en los supermercados porteños.

Un factor que pudo haber cooperado con el alza del consumo en 2010, fue la entrada en vigor de la asignación universal por hijo³, que comenzó a otorgarse en diciembre de 2009.

En el período estudiado, las cadenas de supermercados continuaron con la implementación de campañas de promociones y descuentos, aunque se observó un evidente cambio en la estrategia de comunicación de las empresas del rubro, en relación al año anterior. 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 quitas del 70% en la compra de la segunda unidad de un determinado producto o un esquema de tres artículos al precio de dos, y rebajas específicas en ciertos rubros. Asimismo, en las grandes cadenas, entró en vigencia una deducción especial del 10% para jubilados y pensionados. 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 dichas promociones como eje de sus comunicaciones. Si bien tales acciones cumplieron un rol clave para el sostenimiento del consumo durante el año 2009, las empresas optaron por cambiar la estrategia frente a la recuperación de la demanda, en un intento por recomponer sus márgenes de rentabilidad y posibilitar, al mismo tiempo, un manejo más racional de sus inventarios.

Durante el período bajo análisis, el sector mantuvo en vigencia 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, los electrodomésticos se convirtieron en una de las categorías más promocionadas (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 una retracción interanual de la participación relativa de este distrito, producto de una *performance* superior en el interior del país, tanto en el segundo trimestre como en el tercero (28,8% y 29,7%, respectivamente). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,8% de

³ El plan, sancionado por el Decreto 1602/09, contempló en una primera instancia el pago de \$ 180 por hijo. El mismo beneficia, aproximadamente, 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. En septiembre de 2010, se actualizó el monto de la transferencia, a través del Decreto 1388/10, que fijó un incremento de \$ 40 por hijo, alcanzando \$ 220.

las nacionales en el período acumulado al tercer trimestre de 2010, lo cual implicó una caída de la participación de 1,7% en el total del país (Cuadro A-IV-2).

En relación con el trimestre anterior, las cifras muestran que se produjo una apertura, en términos netos, en el segundo trimestre del año y siete en el tercero. En la comparación interanual, las bocas computadas significaron aumentos de 1,3% y 2,5%, respectivamente. Por su parte, en el período acumulado a septiembre se registró un total de 380 establecimientos, los que implicaron una tasa de aumento de 2%. De todas maneras, la expansión mencionada resultó inferior a la registrada en el mismo período de 2009 (3%).

Respecto del área total ocupada por los supermercados porteños, hasta septiembre de 2010, la suba acumulada fue de 2,3% (lo cual representó un incremento promedio de 8.861 m² respecto del mismo período del año anterior), aunque prácticamente no se verificaron cambios en la superficie promedio por sucursal (ascendió sólo 1 m²).

Vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el total del país ascendió a 2,2% en el período acumulado a septiembre de 2010. En relación con el trimestre inmediato anterior, se verificaron en promedio, 10 y 17 aperturas en el segundo y tercer trimestre, respectivamente.

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 (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)
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		
Trimestre II	378	386.183	2.787	7.218	18,2		
Trimestre III	384	391.585	2.930	7.484	18,1		
Acumulado	380	386.770	8.103	20.945	17,8		

(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 (\$)
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	-2,9	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
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
Trimestre II	1,3	1,9	26,0	23,6	-2,1	13,6	11,4
Trimestre III	2,5	2,5	28,3	25,3	-1,0	15,3	12,6
Acumulado	2,0	2,3	25,1	22,3	-1,7	13,2	10,6

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 cayó levemente en el segundo trimestre (-2,3%), mientras que se mantuvo prácticamente estable, con un incremento interanual de 1%, en el siguiente. Sin embargo, en el resto del país, se verificaron alzas más significativas (las operaciones se incrementaron 3,9% y 5,7% respectivamente).

Por su parte, la facturación promedio por cada *ticket* impreso, aumentó en ambos períodos, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos. En la urbe porteña, el alza interanual alcanzó 29% en el segundo trimestre (equivalente a \$ 18,3, con un valor medio por comprobante de \$ 81,3) y 27,1% (\$ 17,5 de incremento, hasta alcanzar \$ 82,2) en el tercero. Los datos más recientes, corresponden al período acumulado a septiembre de 2010 e indican un crecimiento de 25,3% (es

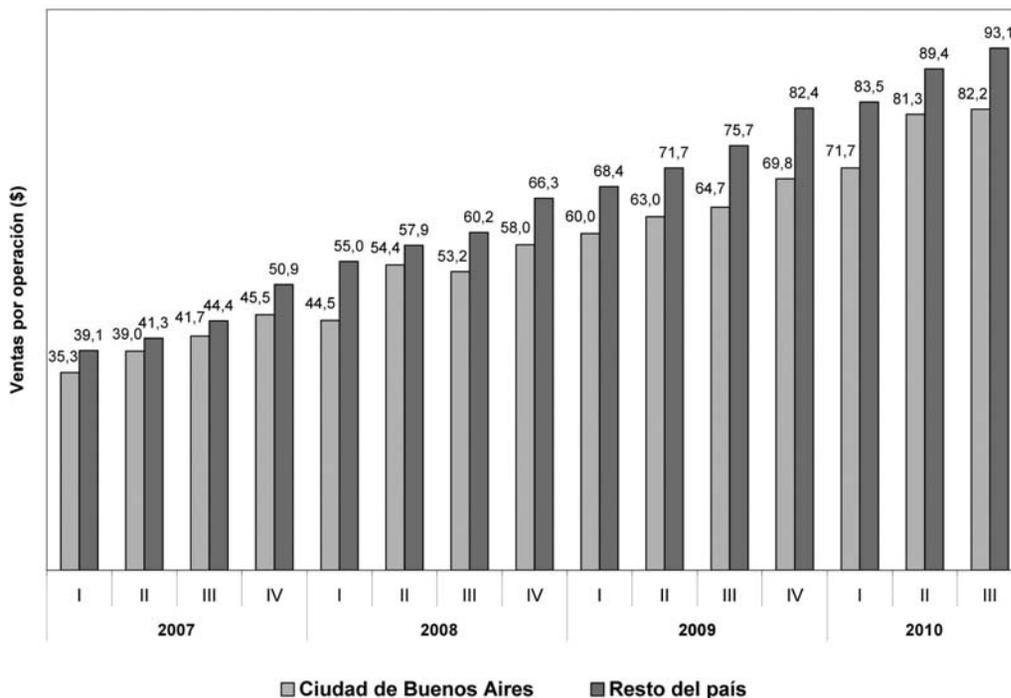
decir una diferencia de \$ 15,8, ascendiendo a un promedio de \$ 78,4 por *ticket*). En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados resultó de 16,3%, 14,3% y 15,5% respectivamente.

El incremento del monto de venta por operación, puede relacionarse con varios factores. En primer lugar, en el caso de la Ciudad, se menciona la caída de la cantidad de operaciones. Por otra parte, adquiere relevancia 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 destacar 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 supermercadismo 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 2007/2010



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

Tanto en el segundo trimestre de 2010 como en el siguiente, todos los grupos de artículos marcaron aumentos en términos corrientes.

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 segundo trimestre un crecimiento interanual de 23,6% (algo inferior al 26% alcanzado por las ventas globales). En el trimestre siguiente, la facturación de este rubro se aceleró levemente, ubicándose 29,7% por encima de las del mismo período de 2009, con lo que se acumuló un alza de 23,5% en los primeros nueve meses de 2010, con un dinamismo similar al promedio (Cuadro A-IV-3).

Durante el segundo trimestre, *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 14,2%, bastante inferior al computado en el mismo período de 2009 (29,2%). Asimismo, en el tercer trimestre, el ascenso de las ventas fue de 18,7%, acumulándose un alza de 16,8%. Es probable que este desempeño acotado haya sido 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 27,7% en el segundo trimestre y de 29,1% en el siguiente, por lo que la evolución acumulada en los primeros nueve meses de 2010 ascendió a 26,3%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró un destacado aumento en el segundo trimestre (103,2%) y un alza más moderada en el tercero (38%), como resultado de la recomposición de la demanda iniciada a principios de 2010. 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 celebración del Mundial de Fútbol en el mes de junio. Durante el segundo trimestre de 2009, la facturación de este rubro había caído significativamente (-12,4%), y aunque en el período siguiente marcó un mínimo incremento (1,9%), el cierre anual resultó negativo. Así, se infiere haber superado 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. Los datos acumulados, correspondientes al mes de septiembre de 2010, indican que las ventas de electrodomésticos se incrementaron 65,4% en los supermercados porteños.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles* para el hogar (el rubro minoritario comercializado por este canal minorista) mostraron el menor crecimiento respecto del acumulado a septiembre de 2009 (14,1%) producto de ascensos tanto en el segundo trimestre (10,2%), como en el tercero (23,1%).

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						
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							
Trimestre II	26,0	23,6	14,2	10,2	103,2	27,7							
Trimestre III	28,3	29,7	18,7	23,1	38,0	29,1							
Acumulado	24,6	23,5	16,8	14,1	65,4	26,3							

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 nueve 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 69,9% de las ventas globales (0,5 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 0,9 puntos porcentuales su fracción, en virtud de la evolución experimentada desde comienzos de año (llegó a explicar, en promedio, el 13,7% de la facturación).

En tanto, *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* redujo levemente su porcentaje en comparación con el acumulado a septiembre de 2009 (0,2 puntos porcentuales) acaparando 1,6% de la facturación global.

En contraposición, el segmento residual *Otros*, experimentó un alza teniendo en cuenta su importancia en las ventas totales (0,2 puntos porcentuales, totalizando 8,6%).

Por último, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar* incrementó 1,4 puntos porcentuales su porción en el acumulado a septiembre de 2010, en relación con el mismo período del año anterior (se ubicó en 6,2%).

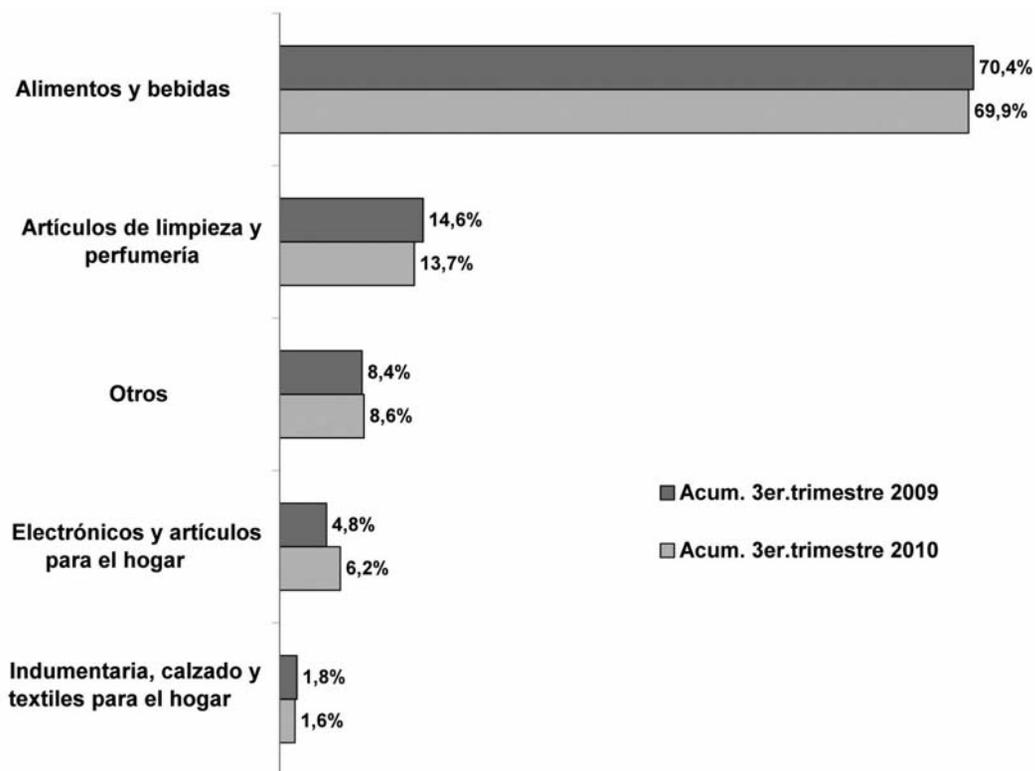
El análisis de los datos presentados hasta aquí, revela una aceleración de las ventas en relación con el incremento promedio de 2009. El alza de la facturación estuvo fundamentalmente impulsado por la comercialización de alimentos y bebidas.

Por su parte, el destacable desempeño de la facturación de los bienes durables (electrodomésticos y electrónicos) que se incrementaron de manera considerable, también ejercieron un aporte significativo, aunque representaron una porción mínima de las ventas en estos establecimientos. El 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 la celebración del Mundial de Fútbol en el mes de junio. Los dos primeros

factores mencionados también habrían cooperado con el sostenimiento del consumo el año anterior, frente a la ralentización de la demanda antes comentada. En efecto, 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. Además, 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 AL 3ER.TRIMESTRE. 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 segundo trimestre de 2010, la masa salarial a valores corrientes en los supermercados de Argentina se incrementó 11% y en el siguiente 30%, marcando una aceleración respecto de los primeros meses del año. Así, en el período acumulado a septiembre, el incremento promedio ascendió a 15,2% (inferior al 20,6% del mismo período de 2009). Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde 2007.

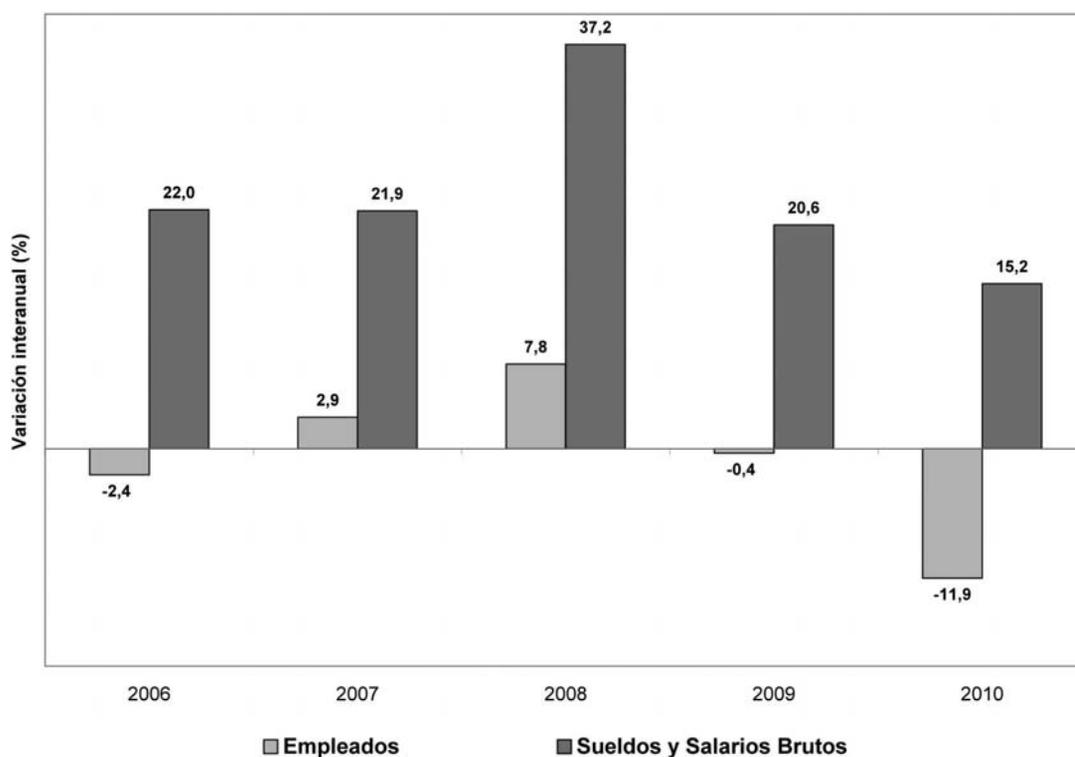
Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas manifestó una contracción interanual en la etapa estudiada (-13,1% y -8,5%, respectivamente). En efecto, la serie se desaceleró fuertemente desde mediados de 2008 y se tornó negativa a partir del segundo

semestre de 2009. Así en el primer trimestre de 2010, se computó la retracción interanual más importante del período mencionado, acumulándose a septiembre una merma de 11,9%.

Analizando la composición interna de la ocupación, resulta preciso destacar que el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* disminuyó 1,2%, mientras que el de *Cajeros, administrativos y otros* cayó 3,2%. 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 (14,7%) que fue algo inferior al del grupo de personal jerárquico (16,6%).

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO AL 3ER.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 Supermercados

Dentro de las novedades relacionadas con el sector, luego de que Entre Ríos reglamentara una ley que limita la apertura de hipermercados, el Consejo Municipal de Resistencia aprobó la Ordenanza Nº 3789 que establece nuevas condiciones para la habilitación de supermercados en la capital chaqueña. La misma indica que la empresa que solicite un permiso de radicación debe contar con un mínimo de dos años de residencia en la ciudad. La regla fue pensada a fin de impedir la entrada de grandes cadenas de hipermercados (ya hay 3 operando) y de supermercados de origen asiático, los que ya suman 25. La ordenanza marca, además, que la distancia mínima de localización de un establecimiento con respecto a otro ya habilitado no podrá ser menor a 300 metros.

Adicionalmente, el grupo *Cencosud* anunció que invertirá \$ 20M en la apertura de una sucursal de *Disco* dentro del complejo comercial *Madero Harbour*, que se ubicará en el Dique 1 de Puerto Madero. El emprendimiento abrirá sus puertas en marzo del próximo año y ocupará 2.500 m², dentro del *shopping* que será inaugurado en la misma fecha.

Asimismo, las organizaciones que nuclean a los pequeños y medianos comerciantes supermercadistas -la Cámara Argentina de Supermercados (CAS) y la Federación Argentina de Supermercados y Autoservicios (FASA)-, comenzaron a impulsar en todo el país la utilización de la figura de Agrupación de Colaboración Empresaria (ACE), también conocido como *pool* de compras, para alcanzar exenciones impositivas y otros beneficios que les permitan obtener precios ventajosos.

Al mismo tiempo, tras el reciente lanzamiento de su propia tarjeta de crédito, CASRECH, una de las dos cámaras que aglutinan a los emprendimientos supermercadistas de origen oriental, desembarcará en el mercado con distintas líneas de comestibles bajo una etiqueta propia, la marca *Gándara*, adquirida el año pasado por la entidad. Adicionalmente, se

encuentra negociando el desembarco de su plástico *Red Economía Hogar* en distintos gremios, asociaciones sindicales, y municipios del conurbano bonaerense. Presentada oficialmente en julio del corriente año, la tarjeta ya se ofrece en más de 3.500 comercios asiáticos y del sector minorista local. Simultáneamente, CEDEAPSA, su organización par, llegó a un acuerdo para la adquisición de un terreno en las cercanías del Mercado Central. Allí la cámara planea levantar un centro de distribución que demandará una inversión inicial superior a USD 1M. En coincidencia con CASRECH, CEDEAPSA también avanza con la idea de lanzar al mercado una cartera de productos propios, para categorías que van desde alimentos secos como harina, fideos y azúcar, hasta las líneas rojas, integrada por puré de tomates y productos similares.

En línea con lo anterior, con una apertura en el barrio de Liniers, inició sus actividades *Chinxpress*, una nueva cadena de autoservicios chinos. Detrás de la iniciativa se encuentra CEDEAPSA, que adelantó sus planes de contar en una primera etapa con una red de 20 locales. Por otra parte, el Gobierno, a través del Secretario de Comercio Interior, solicitó a los propietarios de frigoríficos que entreguen más toneladas de cortes populares de carne a los supermercados medianos y chicos de todas las cadenas. Actualmente se entregan aproximadamente 500 toneladas por semana.

En relación con el comercio minorista en general, el Gobierno reglamentó a principios de septiembre el decreto que prohíbe la venta de diarios y revistas en otro lugar que no sean los kioscos de diarios habilitados a tal efecto. La reglamentación del decreto (que data de 2009) apunta a tutelar los derechos laborales y sociales de los trabajadores de esa actividad, ubicándolos en un marco regulatorio que los proteja. Allí se definen los límites de la competencia de los vendedores, distribuidores y editores y se profundiza la pertinencia exclusiva del ministerio de Trabajo para regular todos los tópicos de la actividad.

CENTROS DE COMPRAS

En el segundo trimestre de 2010, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor apenas superior a los \$ 1.427M, lo que representó un aumento interanual de 40,4%, muy por encima de la expansión verificada en los supermercados. Luego, en el tercer trimestre, la facturación marcó un aumento de 34,7%, con un monto de \$ 1.445M (Gráfico A-IV-5). Así, la variación interanual acumulada hasta el mes de septiembre fue de 39,7%. Cabe destacar que en el mismo período de 2009, se había producido un magro incremento de 9,2% (Cuadro A-IV-4).

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron aumentos interanuales tanto en el segundo trimestre de 2010 como en el siguiente (31,4% y 24,5% respectivamente), con lo que el alza al mes de septiembre ascendió a 30,6%. 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 6,9% en el segundo trimestre y 8,2% en el tercer trimestre 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 nueve primeros meses de 2010, se consolidó la recuperación de la facturación en los centros de compras, acentuándose el buen desempeño marcado en los últimos meses del año anterior. Cabe recordar que la demanda había sido profundamente afectada en 2009 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.

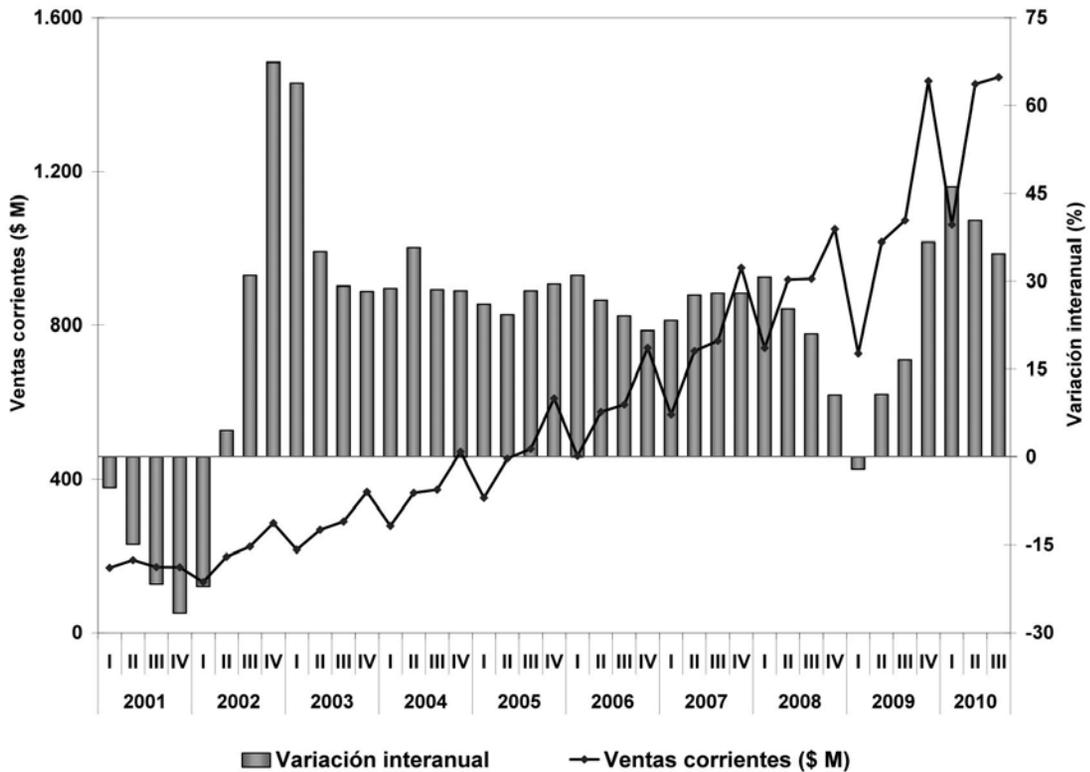
En el período estudiado, siguieron en vigencia las atractivas y persistentes promociones de descuentos lanzadas por los más importantes centros de compras, en algunos casos en conjunto con bancos privados. Los descuentos que se aplicaron para el pago con determinadas tarjetas de débito variaron del 20% 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 presentes en los centros comerciales de la Ciudad, a propósito de la celebración del Mundial de Fútbol. Al mismo tiempo, otro de los factores que podría haber cooperado con el incremento de las ventas, fue la recuperación del turismo extranjero, seducido por el tipo de cambio y la presencia de las grandes marcas⁴.

⁴ Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el tercer trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 696.000 visitantes, implicando un incremento de 68,4% respecto a lo estimado para el mismo período del año anterior; de esta manera, el período julio-septiembre 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 tercer trimestre de 2009, debe considerarse que en números absolutos el período exhibe muestras de una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008. Para más información, véase la sección *Turismo*, en esta misma edición.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/3ER.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.

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 segundo trimestre (4,1%, lo que equivale a 51 locales más que en el mismo período de 2009). En efecto, entre los meses de abril y junio se computaron 8 aperturas netas respecto del trimestre anterior, las cuales mayormente corresponden a la comercialización de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro preponderante comercializado en este canal minorista). Por su parte, en el tercer trimestre prácticamente no se verificaron cambios interanuales en la cantidad de locales activos

(0,1%), aunque hubo 14 aperturas más que en el trimestre anterior. 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 septiembre, el alza acumulada en la cantidad de locales se ubicó en 5,2%.

En consonancia, el área bruta locativa (superficie) correspondiente a los locales en funcionamiento se incrementó 7,6%, en el segundo trimestre y no se modificó en el tercero (0,1%), totalizando hasta septiembre una extensión promedio de 198.518 m² (casi 15.048 m² más que en el mismo

período de 2009, con una evolución positiva en términos relativos de 8,2%). Este aumento incidió en una mínima alza de la dimensión promedio de los comercios, de 4,2 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, para terminar el año con un alza de 7%, influido por la apertura de un nuevo *shopping*.

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó una suba significativa en el segundo trimestre (30,8%), que se elevó en el tercero (34,6%), lo cual es razonable teniendo en cuenta que la facturación se incrementó en ambos períodos, y el área bruta locativa de los locales activos no se modificó en el último período analizado. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes también evolucionaron positivamente tanto en el segundo como en el tercer trimestre (34,9% y

34,6%, respectivamente). En el acumulado a septiembre, ambas variables mostraron subas de magnitud (29,9% y 32,8%, 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 22,2% en el segundo trimestre y 24,5% en el tercero, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una suba de 26,2% y de 24,4%, respectivamente. En consecuencia, los resultados del período acumulado al noveno mes del año también resultaron positivos y relativamente elevados (20,7% y 24,2%, en cada caso). Resulta pertinente señalar que desde inicios de 2009 hasta el tercer trimestre inclusive, se habían registrado contracciones interanuales sucesivas, en ambas variables.

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 (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL (\$)	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			

(continúa)

CUADRO A-IV-4 (CONTINUACIÓN)

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 (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M ²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
2010								
Trimestre I	1.284	197.145	1.062	5.385	826.787			
Trimestre II	1.292	197.763	1.427	7.217	1.104.421			
Trimestre III	1.306	200.647	1.445	7.203	1.106.661			
Acumulado	1.294	198.518	3.934	19.805	3.040.058			
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
Trimestre II	4,1	7,6	40,4	30,8	34,9	31,4	22,2	26,2
Trimestre III	0,1	0,1	34,7	34,6	34,6	24,5	24,5	24,4
Acumulado	5,2	8,2	39,7	29,9	32,8	30,6	20,7	24,2

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 el primer trimestre de 2010, logró revertirse la situación general verificada durante el año anterior. Aunque más moderadamente, en el segundo trimestre y en el siguiente, la facturación de los centros de compras siguió marcando

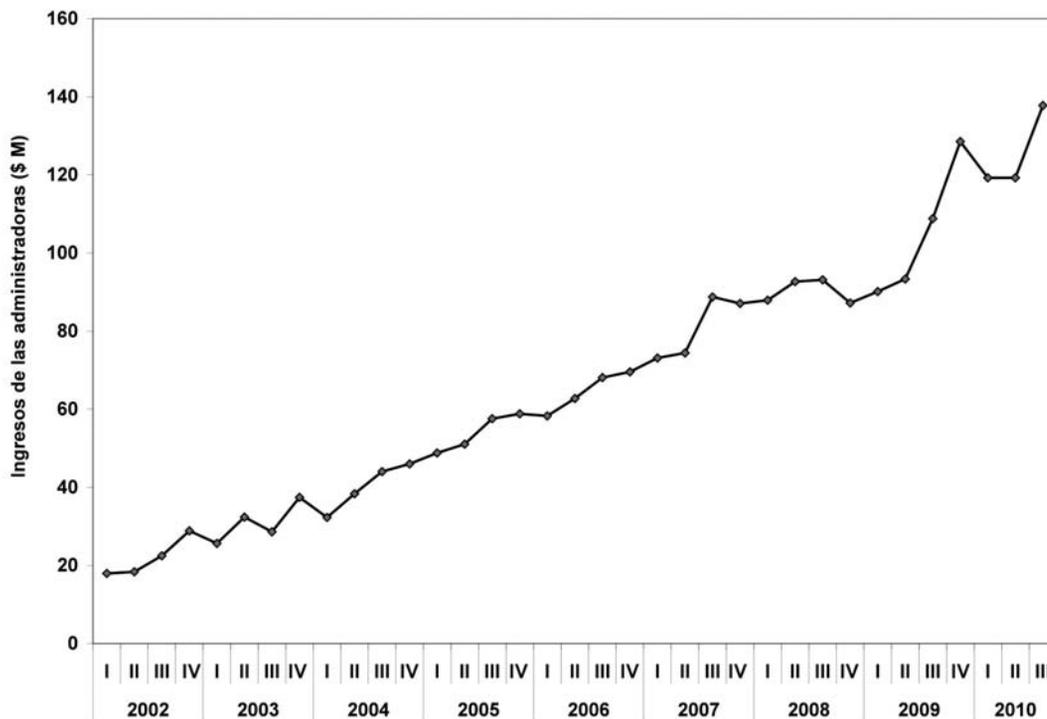
ascensos significativos. Así lo manifestaron, además, las variables fundamentales que dan cuenta del desempeño de este canal minorista (ventas por metro cuadrado y ventas promedio por local). En el período señalado las administradoras sostuvieron las promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes.

Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de los 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 27,8% en el segundo trimestre de 2010, mientras que en el siguiente el ascenso fue de 26,6% (Gráfico A-IV-6). El crecimiento acumulado hasta septiembre se ubicó en 28,7%, reflejando el proceso de aceleración de las ventas e incremento en las rentabilidades aludido anteriormente. Merece destacarse que la evolución resultó superior a la de los mismos períodos de 2008 (15,8%) y 2009 (6,8%).

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras resultó positiva, aunque inferior a la de 2009. En tal sentido, se manifestó un crecimiento de 3,1% en el segundo trimestre de 2010 y de 0,5% en el tercero, respecto a iguales períodos del año anterior. Así, en el acumulado al noveno mes del año el ascenso de la ocupación marcó 4,2%, de manera similar al de 2009 (4,3%).

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.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 interanual de las ventas corrientes desagregadas por rubro en el segundo trimestre de 2010, aquellos segmentos que mostraron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (40,4%) fueron: *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (que marcó un gran incremento de 93,6%), *Ropa y accesorios deportivos* (62,6%) y *Juguetería* (52%) (Cuadro A-IV-5). 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). 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 (inferior al promedio general) se destacan *Perfumería y farmacia* (38,5%), *Indumentaria, calzado y marroquinería*, el rubro mayoritario comercializado en los centros de compras (37,2%), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (32,5%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (27,5%), *Diversión y esparcimiento* (23,3%) y, por último, *Librería y papelería* (21,5%).

En contraposición, el rubro residual *Otros* experimentó una leve caída (-2,3%) en el segundo trimestre de 2010. Cabe destacar que en el mismo período 2009, el que sirve de referencia para la comparación interanual, este rubro había marcado un espectacular crecimiento (81,7% en promedio para el total del año).

Luego, en el tercer trimestre de 2010, la facturación resultó muy dinámica, en el caso de *Ropa y accesorios deportivos* (66,5%), *Juguetería* (64,3%), *Perfumería y farmacia* (43,9%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (43,6%), y por último, *Indumentaria, calzado y marroquinería* (37,6%).

Asimismo, el monto despachado de los siguientes rubros resultó positivo, aunque más moderado y similar al promedio: *Diversión y esparcimiento* (34,8%), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (33,6%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (32,5%) y *Librería y papelería* (21,9%).

Por último, nuevamente el rubro residual *Otros* volvió a marcar una retracción, aunque más significativa que la del trimestre anterior (-32,2%).

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
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
Trimestre II	1.427	771	103	57	147	183	13	20	28	57	49
Trimestre III	1.445	742	111	63	180	152	22	23	41	62	51
Acumulado	3.934	2.008	284	176	467	471	46	62	100	165	155
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
Trimestre II	40,4	37,2	62,6	32,5	27,5	93,6	52,0	21,5	23,3	38,5	-2,3
Trimestre III	34,7	37,6	66,5	33,6	43,6	32,5	64,3	21,9	34,8	43,9	-32,2
Acumulado	39,7	37,0	63,2	40,1	37,4	65,6	53,4	21,9	33,4	39,1	2,0

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

Desde el punto de vista de la composición porcentual de la facturación por tipo de artículos, dentro de los rubros que incrementaron su participación en el período acumulado a septiembre de 2010, se destacan *Electrónicos, electrodomésticos y computación, y Ropa y accesorios deportivos*, que debido a sus buenas *performances* se ubicaron por sobre los valores correspondientes al mismo período del año anterior (1,9 puntos porcentuales y 1 punto porcentual, 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% (Gráfico A-IV-7).

En contraposición, la pérdida de participación del rubro residual Otros, 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 3,9% del total en los primeros nueve meses de 2010 (1,5 puntos porcentuales menos que en el mismo período de 2009), pasando del quinto al séptimo puesto. Del mismo modo, *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario), también vio reducida su participación relativa a 51% y se ubicó 1 punto porcentual por debajo del valor computado en 2009, aunque manteniéndose, por lejos, en la primera posición.

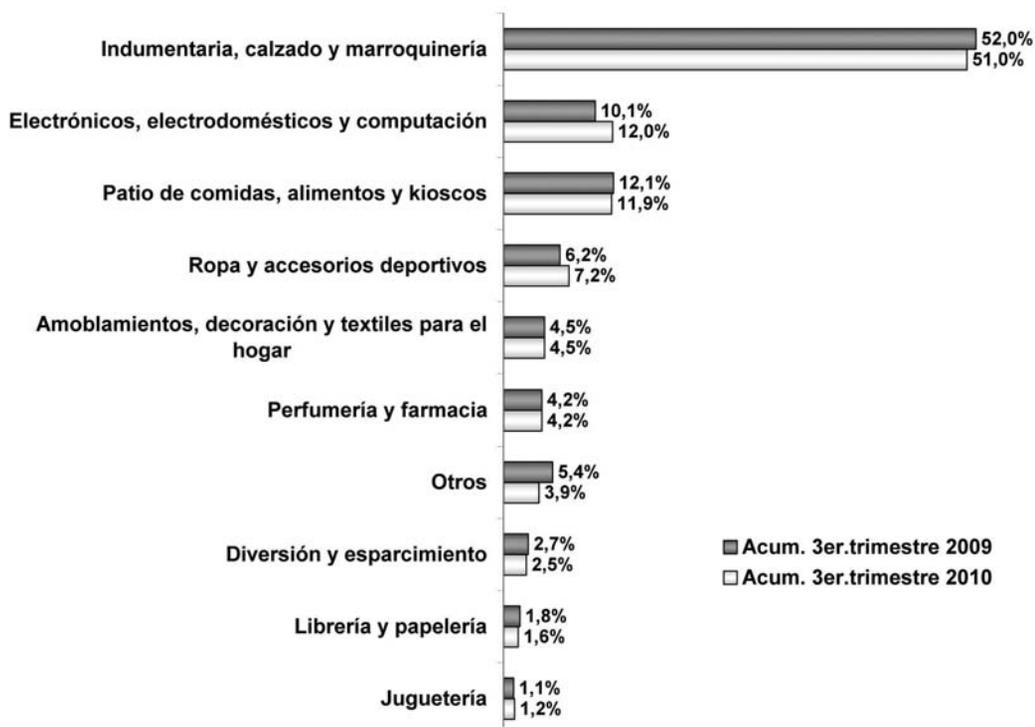
Por su parte, el resto de los rubros manifestaron menores variaciones o no modificaron su porcentaje de intervención dentro de la facturación total de los centros de compras en la Ciudad de Buenos Aires.

El análisis efectuado sugiere que en el período estudiado, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas que más incrementaron su nivel de ventas, luego de la ralentización de la demanda experimentada el 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. Luego de la retracción marcada en el primer trimestre de 2009, a partir de mayo algunas variables comenzaron a mostrar signos de recuperación, en coincidencia con la apertura del nuevo *shopping*. Fundamentalmente, desde julio se observó una leve recomposición 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 el crecimiento interanual de 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. En los períodos siguientes (segundo y tercer trimestre), se sumó la tracción del rubro de los bienes durables, sobre todo en el segundo trimestre, por efecto de la celebración del Mundial de Fútbol.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO AL 3ER.TRIMESTRE. 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.

Se analiza a continuación, la situación ocupacional en los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires (teniendo en cuenta que el grueso de los puestos que éstos generan corresponde a locales comerciales y a actividades tercerizadas), en base a los resultados publicados por INDEC⁵ (Cuadro A-IV-6).

En julio de 2010 se registraron 10.453 empleados en los *shoppings* porteños, lo que implicó una merma de 10% respecto del mismo período del año anterior. Debe mencionarse en el relevamiento se computó un centro comercial menos que el año anterior, lo que pudo haber motivado buena parte de la variación comentada. Respecto del promedio de personal ocupado por cada uno de los centros de compras en actividad, la caída fue de 4,7% (un total de 615 personas,

30 menos por predio), luego del aumento experimentado el año anterior (13,6%). Cabe destacar que la baja más pronunciada se había verificado en 2007 (con una variación interanual negativa de 16,9%) habiéndose producido incluso el ingreso de dos nuevos *shoppings* al circuito comercial porteño. Asimismo, aunque en 2008 también se registró una inauguración, la cantidad de empleados promedio también marcó una merma.

Respecto de los ocupados según función, la retracción del empleo total en los centros de compras estuvo impulsada principalmente por una baja de la ocupación en *Locales comerciales*, con un deterioro de 10,8% y una participación de 80,1% en la suma global. En segundo lugar, contribuyó el segmento residual *Otros*, que

⁵ Las mediciones realizadas corresponden al mes de julio de cada año.

aunque representó la fracción minoritaria del total, experimentó una merma importante (-25,3%). Le siguió el personal de *Vigilancia*, que a pesar de contar con una pequeña participación (6,7%), verificó una baja de 6,1%. Por su parte, los empleados *Administrativos* y los afectados a labores de *Limpieza* mostraron variaciones más moderadas, también de signo negativo (-2,4% y -2,9%, respectivamente).

Por último, resulta interesante destacar que la distribución del personal ocupado por tipo de puesto, ha manifestado algunas modificaciones respecto del año anterior. Entre ellas se destaca la pérdida de relevancia del empleo en *Locales comerciales* (-0,7 puntos porcentuales) y *Otros* (-0,4 puntos porcentuales). En contraposición, las categorías que ganaron terreno fueron *Administrativos*, *Limpieza* y *Vigilancia* (0,5, 0,4 y 0,3 puntos porcentuales, respectivamente).

CUADRO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. PERSONAL OCUPADO SEGÚN FUNCIÓN, CENTRO DE COMPRAS Y PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRA. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL POR TIPO DE PUESTO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO. AÑOS 2001 Y 2004/2010

PERÍODO	PERSONAL OCUPADO						CENTROS DE COMPRAS	PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRAS
	TOTAL	ADMINISTRATIVOS	LOCALES COMERCIALES	VIGILANCIA	LIMPIEZA	OTROS		
2001	7.127	437	5.774	475	411	30	13	548
2004	8.047	368	6.629	466	526	58	14	575
2005	7.077	387	5.774	475	411	30	14	506
2006	9.941	420	8.429	502	501	89	14	710
2007	9.437	433	7.776	454	630	144	16	590
2008	9.654	566	7.957	488	572	71	17	568
2009	11.616	624	9.394	743	586	269	18	645
2010	10.453	609	8.376	698	569	201	17	615
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2005	-12,1	5,2	-12,9	1,9	-21,9	-48,3	0,0	-12,1
2006	40,5	8,5	46,0	5,7	21,9	196,7	0,0	40,5
2007	-5,1	3,1	-7,7	-9,6	25,7	61,8	14,3	-16,9
2008	2,3	30,7	2,3	7,5	-9,2	-50,7	6,3	-3,7
2009	20,3	10,2	18,1	52,3	2,4	278,9	5,9	13,6
2010	-10,0	-2,4	-10,8	-6,1	-2,9	-25,3	-5,6	-4,7
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE PUESTO (%)								
2005	100,0	5,5	81,6	6,7	5,8	0,4		
2006	100,0	4,2	84,8	5,0	5,0	0,9		
2007	100,0	4,6	82,4	4,8	6,7	1,5		
2008	100,0	5,9	82,4	5,1	5,9	0,7		
2009	100,0	5,4	80,9	6,4	5,0	2,3		
2010	100,0	5,8	80,1	6,7	5,4	1,9		

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 la desarrolladora inmobiliaria *GNV* anunció para marzo de 2011 la inauguración del centro comercial *Madero Harbour*, en el dique 1 de

Puerto Madero, sobre la Avenida Juana Manso. El *shopping* demandará una inversión total de USD 75M y en la primera etapa también incluirá un gimnasio, restaurantes, locales de servicios

y un supermercado. Contará con 120 locales en los cuales se instalarán marcas nacionales e internacionales, con una superficie de 30.000 m² en una primera etapa. La oferta del centro comercial se completará con dos tiendas departamentales y un complejo de salas de cine, cuya inauguración está programada para 2013.

Además, el barrio porteño de Barracas tendrá su propio centro de compras orientado exclusivamente a marcas *premium* que venderán allí productos discontinuos o de segunda selección a precios hasta 60% más baratos que en otras zonas. A la decena de *outlets* ya instalados en la calle Herrera entre Iriarte y California, se sumará este *shopping* ubicado en la intersección de California con la Avenida 9 de Julio Sur, en el edificio *Central Park*. El emprendimiento, que se conocerá como *Barracas Outlets*, tendrá 100 locales aproximadamente y contará además con un restaurante y un banco. La inauguración está pautada por la desarrolladora *AB* para el año próximo.

En línea con lo anterior, desde el pasado 29 de octubre y hasta el domingo 14 de noviembre, en el Hipódromo de Palermo, abrió sus puertas *The Palace Outlet*, un paseo de compras que reunió prendas y accesorios de 50 grandes etiquetas locales y extranjeras con descuentos del 50%. Cada marca contó con su propio *stand* –algunas incluso ofrecieron probadores– y permitieron a los clientes pagar en efectivo y con tarjetas. El emprendimiento contó también con una confitería, una vinería, una heladería y el banco *HSBC* que ofreció descuentos del 30% para sus clientes.

Con el cambio de temporada, la modalidad de las promociones para incentivar la venta de ropa continuaron vigentes. Durante el mes de septiembre, las marcas de indumentaria, los bancos y los centros de compras confirmaron la continuidad de la estrategia y relanzaron sus alianzas para ofrecer rebajas de hasta 25% y pagos en cuotas. Como venía sucediendo, las

marcas se hicieron cargo de la mayor parte del descuento y los bancos pusieron la financiación en cuotas, las acciones de publicidad y la comunicación.

Además, con el objetivo de seguir impulsando el consumo, los pequeños comercios y muchas de las marcas que operan con el sistema de franquicias siguieron cerrando alianzas con diferentes bancos. En ese sentido, la Federación de Comercio e Industrias de la Ciudad de Buenos Aires (Fecoba) y la Asociación Argentina de Marcas y Franquicias (AAMF) acordaron en septiembre con los bancos *Ciudad* y *Supervielle*, respectivamente. Los acuerdos (que continúan vigentes) llevados adelante por la cámara porteña suponen un programa en el que cada comercio reconoce descuentos de hasta 20% –la magnitud de esta acción depende del minorista– a los clientes que paguen con tarjetas de crédito o débito del *Banco Ciudad*, mientras que la entidad bancaria ofrece la financiación de las compras realizadas hasta en doce cuotas y sin interés. Fecoba, que representa a 25.000 establecimientos comerciales en Capital Federal, ya había firmado arreglos con otros bancos como el *HSBC* y el *Hipotecario*. Por su parte, la AAMF cerró una alianza con el *Banco Supervielle*, en el cual la entidad financiera se compromete a instrumentar medidas tendientes a dar respuesta a las principales demandas del sector, como son, por un lado, los beneficios al consumo, en cada una de las ramas específicas y, por otro, el financiamiento a la cadena de valor en las áreas de producción, desarrollo comercial, logística, *marketing* y servicios, promoviendo la consolidación y profesionalización del sistema de franquicias y cadenas de *retail*.

En otro orden, el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires acordó con *IRSA* (dueña de *Alto Palermo*, *Paseo Alcorta*, *Patio Bullrich*, *Abasto*, *Dot Baires* y *Buenos Aires Design*) la disponibilidad de estacionamiento para bicicletas en sus centros de compras. Por lo tanto, desde fines de octubre de 2010, tanto

los empleados de los locales como los clientes que vayan a hacer compras pueden ir en bicicleta y dejarla en el estacionamiento específico para dichos rodados. Entre otras empresas que también se adhirieron al acuerdo se encuentran *Coca Cola*, *Global Crossing*, *La Rural*, *Loma Negra* y *Repsol YPF*.

Asimismo, *Starbucks Coffee Argentina* anunció en julio la apertura de la vigésima tienda de la compañía en nuestro país, en la planta baja de la *Torre Pirelli*, situada en el barrio de Retiro. En agosto, concretó una nueva inauguración en el *shopping* porteño *Paseo Alcorta* y anunció que planea al menos otras 7 inauguraciones en lo que resta del año. Para 2011 proyecta un total de 15 aperturas, apuntando no sólo a Buenos Aires, sino también a algunas plazas del interior. La inversión en los nuevos locales ascenderá a USD 12M.

Por su parte, *Subway*, la cadena de sándwiches de los Estados Unidos, se fijó como meta reforzar su presencia en Capital Federal, y para eso puso en marcha un plan de expansión de locales. La compañía, que se mueve a través del sistema de franquicias y cuenta hoy con cuatro locales en la Ciudad, llegará a los seis para fines de este año. En 2011 agudizará esa tendencia, y anunció que pretende alcanzar las doce bocas en territorio porteño.

Adicionalmente, la cadena de farmacias *Farmacy* anunció que retomará su plan de expansión. La empresa controlada por el fondo de inversión *Pegasus* planea concretar 8 aperturas de locales entre fines de este año y principios de 2011. *Farmacy* nació en 1996 y en la actualidad cuenta con 131 sucursales distribuidas en la Capital Federal y las provincias de Buenos Aires, Salta, Córdoba, Misiones, Mendoza, San Luis, Santa Fe, Entre Ríos, Chaco, Formosa y Jujuy.

También en materia de apertura de locales, la cadena *Grido*, que nació en Córdoba hace 10 años, se prepara para concretar las 40

aperturas proyectadas entre la Ciudad y el Gran Buenos Aires. La empresa había dado sus primeros pasos en el mercado porteño hace dos años, con la inauguración de 4 locales, y el último verano instaló otras 20. El mayor crecimiento llegará a partir de la puesta en marcha de un centro de distribución en la ciudad de Mercedes, ubicada a 100 Km de la capital.

En línea con lo anterior, la cadena italiana de heladerías *Kakaó* inauguró su primera sucursal en Buenos Aires. La firma anunció la apertura de un local con el nombre de *Arkakaó* en el barrio porteño de Recoleta, sobre la Av. Quintana, con una inversión de \$ 1,5M. La heladería se suma a la que ya posee la empresa en Rosario y a sus nueve locales radicados en Italia.

Asimismo, la marca brasileña de calzado masculino *Demócrata*, inauguró su primera tienda en el barrio de Palermo, con una inversión de USD 500.000. La empresa, que nació hace 27 años, presentó su nueva línea *Costume*, íntegramente fabricada en la Argentina.

Por último, el grupo inversor *Desarrollo y Gestión (D&G)*, dueño de la empresa de alfajores marplatense *Havanna*, traerá al país a las cadenas de gastronomía *Pizza Hut* y *Kentucky Fried Chicken (KFC)*. Si bien no existe aún una fecha definida, se confirmó que las aperturas se darán en 2010, para lo cual invertirían un mínimo de USD 1M.

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 segundo trimestre de 2010 supero los \$ 900M, lo que representó un extraordinario incremento interanual de 71,3%. La dinámica

de crecimiento se aceleró en relación al primer trimestre del año, cuando igualmente se había manifestado una importante recuperación (50,5%) (Cuadro A-IV-7).

Desde el tercer trimestre de 2003 (cuando las ventas mostraron una suba interanual de 90%) la facturación no presentaba tan importante crecimiento. Aunque aquí es importante destacar que el período de comparación (segundo trimestre de 2009), había manifestado un retroceso interanual de 2,5%, por lo cual debe redimensionarse la magnitud del incremento.

El primer semestre de este año plantea un ritmo de recuperación avanzado (con un crecimiento interanual acumulado de 61,7%) 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 (con un pico en abril de 85,1% en relación a igual mes de 2009).

La excelente dinámica acontecida durante el segundo trimestre de 2010 estuvo aquí también íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo 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 la facturación. Otro factor a tener en cuenta a la hora de analizar la dinámica en las ventas, es el abaratamiento de la electrónica importada, que debido a tener precios dolarizados, se hicieron más accesibles en términos de salarios. Además, la buena *performance* sucedió influenciada por un escenario sin sobresaltos proporcionado por el clima de estabilidad financiera.

CUADRO A-IV-7

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 (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)
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		(continúa)	

CUADRO A-IV-7 (CONTINUACIÓN)

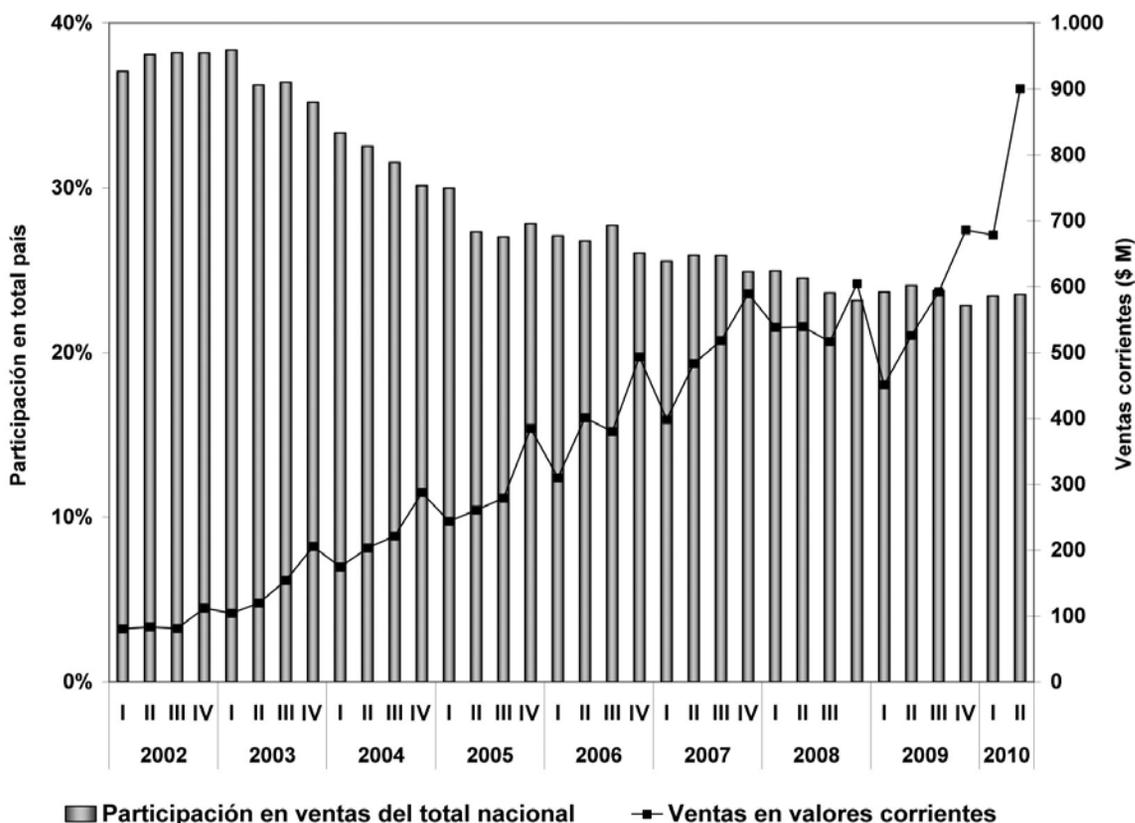
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL 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 (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)
2010									
Trimestre I	216	88.669	678	7.649	3.140.046	23,4			
Trimestre II	214	86.848	900	10.365	4.206.607	23,5			
Acumulado	215	87.759	1.578	17.986	7.341.693	23,5			
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	5,5	-3,2	50,5	55,4	42,8	-1,2	41,9	46,5	34,4
Trimestre II	3,1	-5,7	71,3	81,7	65,9	-2,4	60,1	69,8	55,4
Acumulado	4,3	-4,4	61,7	69,2	55,0	-1,6	51,4	58,4	45,1

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 2002/2DO. 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 60,1% en el segundo 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 7%. En contraposición, los volúmenes comercializados en el segundo trimestre de 2009 habían presentado una merma de 5%.

Los volúmenes físicos comercializados en los primeros seis meses de 2010 acumularon un incremento de 51,4% en relación a las cantidades vendidas en el primer semestre del año previo. La reactivación iniciada en los

últimos meses de 2009 continuó en el primer trimestre de 2010, cuando manifestó un alza de 41,9%.

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 segundo trimestre de 2010, manifestó un fenomenal incremento interanual (75,2%), con una facturación que superó los \$ 3.825M. Desde mediados de 2004 que el sector no crecía en una magnitud tan importante. En contraste, la facturación del segundo trimestre de 2009 había presentado una caída de 0,7%, aunque el mismo año cerró con una variación positiva de 4,7% respecto a 2008.

Por su parte, el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional tuvo un incremento interanual de 63,8% en el segundo 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 el primer semestre de 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 23,5% en el segundo 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 durante el segundo trimestre de 2010 han crecido (a tasas superiores al 70%) de manera más pareja entre el interior del país, el conurbano y la Ciudad de Buenos Aires, aunque siempre esta última por detrás.

En junio de 2010, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 1.009 locales en el país, de los cuales 21,2% se concentran en la Ciudad de Buenos Aires, 37,5% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 41,3% en el resto del país. La apertura general de locales a lo largo de Argentina desde junio de 2009 hasta igual período de 2010 (39 aperturas netas en el total nacional: 6 en la Ciudad de Buenos Aires, 8 en la provincia de Buenos Aires y 25 locales nuevos en el resto del país) mantiene la distribución⁶. 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 41,3%. 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 las ventas manifestado en la primera mitad de 2010. A causa de lo anterior, los volúmenes físicos vendidos por local en la Ciudad subieron en promedio 55,4% en el segundo trimestre de 2010 en relación a igual período de 2009.

En el ámbito porteño se registraron un total de 214 locales especializados en la venta de electrodomésticos y artículos para el hogar finalizando el sexto mes de 2010, lo que involucra un crecimiento interanual de 2,9%. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad disminuyó (-4,6%), lo que implicó que el área promedio por local se reduzca, pasando de 437 m² en junio del año 2009 a 405 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 junio, lo que implicó que la característica que traía la Ciudad con locales de mayor superficie respecto al resto del país, no se confirme en el período. En la actualidad los locales más grandes se ubican en el conurbano bonaerense (547 m²), seguidos por los del interior del país (452 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 el segundo trimestre de 2010, fueron *Televisores, videocassetas, DVD y filmadoras* (que explicaron el 65,9% del total) y *Computación y accesorios informáticos* (28,2%). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el segundo trimestre de 2010, el rubro *Televisores, videocassetas, DVD y filmadoras* subió al primer puesto en el *ranking*

⁶ Los datos referidos a locales y a superficie total son ligeramente distintos a los del Cuadro A-IV-7, debido a que en el mismo los períodos trimestrales y el acumulado fueron calculados como promedios mensuales, mientras que en el texto se estudian según lo acontecido en el último mes relevado.

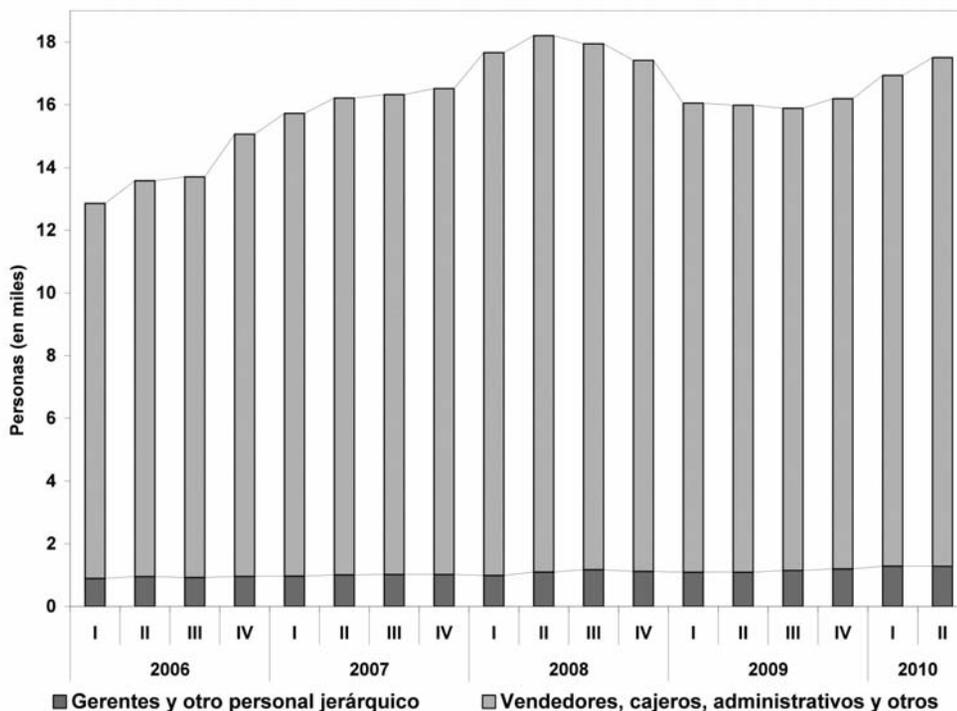
de los de mayor peso (en el año 2009 ocupó el segundo lugar), por un espectacular crecimiento de 275,3%. Así, a pesar de haber mostrado un crecimiento interanual de 24,1%, el rubro *Computación y accesorios informáticos* fue desplazado al segundo puesto.

Es importante destacar que en el segundo trimestre de 2010, todos los rubros manifestaron ascensos (superiores al 18%) en sus ventas respecto a igual período de 2009, salvo el caso de *Equipos de aire acondicionado*, que manifestó una merma de 19,5%. Además de *Televisores, videocassetas, DVD y filmadoras*, que fue el rubro que presentó el mayor incremento, el segmento de *Lavarropas, secarropas y lavavajillas* mostró una substancial suba de 33,4%.

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 segundo trimestre del año 2010 un total de 17.504 personas, lo que significó una suba interanual de 9,5%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 92,7% de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* y 7,3% de *Gerentes y otro personal jerárquico*. En el período mencionado, el número de empleados jerárquicos aumentó 17%, por encima del segmento de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*, que manifestaron un alza del 9%, por lo que los primeros 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 2006/2DO.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.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el tercer trimestre de 2010 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires 32.214 automóviles 0 Km, dicho guarismo implicó un importante crecimiento interanual de 27,7%. El desempeño de las ventas en el trimestre anterior también había sido muy bueno, con un incremento aún más elevado (32,7%). La tasa de expansión lograda en dichos períodos no se alcanzaba desde 2005, año en el que el sector todavía se estaba recuperando del cimbronazo de 2001. Como resultado de lo anterior, se acumuló un crecimiento de 26,9% al noveno mes del año, muy distante de la caída de 21,5% que manifestó el sector en igual período de 2009.

Los patentamientos realizados en el ámbito local durante el tercer trimestre de 2010 representaron 17,9% del total de registros nacionales, 0,7 puntos porcentuales por debajo de la participación que tuvieron en igual período de 2009. En el acumulado a septiembre de 2010, constituyeron el 18%, aumentando en relevancia respecto a igual espacio de tiempo de 2009 (17,7%). Pero, más allá del incremento en relación a 2009, la porción continua siendo menor que en 2002 (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-8).

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 tercer trimestre de 2010 adquirieron participaciones de 93,3% y 6,7%, respectivamente. Esta polarización se morigeró levemente en relación a igual período de 2009, cuando las ventas se habían repartido entre 94,5% para el primer grupo y 5,5% para el segundo. Resta decir que en el tercer trimestre de 2010 la variación interanual fue de 25,5% para *Automóvil y comercial liviano*, y de 53,1% 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 tercer trimestre de 2010 se verifica un consumo de rodados más intenso en el resto del país, donde se vendieron casi 180.000 vehículos, 32,4% más que en igual período de 2009. El desempeño de las ventas nacionales durante el segundo trimestre también fue positivo (25,7%), por lo que el sector acumuló al noveno mes del año ventas por 518.254 unidades manifestando una suba interanual de 24,8%.

Se completan así once meses de crecimiento consecutivo. El noveno mes de 2010 fue el mejor septiembre desde que se tiene registro de la actividad y los actuales augurios coinciden en que el 2010 será un año con una nueva marca histórica. Esto se funda en las mejores perspectivas de consumo, sumadas al mejor acceso a créditos por parte de los consumidores (hasta 60 cuotas sin interés, fijas y en pesos). Además, parece haberse superado el obstáculo de los primeros meses del año cuando no se contaba con el *stock* suficiente para abastecer la creciente demanda interna y las exportaciones al expansivo mercado de Brasil, en el cual se paga un 30% más por igual modelo, provocando demora en la entrega de los automóviles 0 Km al mercado local de hasta 120 días. Un freno a la expansión podría ser -eventualmente- la suba de precios en los automóviles 0 Km (que ya van de 6% a 14%), derivada del alza en el precio de los insumos (componentes importados de Brasil), y especialmente de la mano de obra.

CUADRO A-IV-8

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	31.188	41.989	73.177	181.446	360.853	542.299	17,2%	11,6%	13,5%
Trimestre II	30.005	42.007	72.012	157.283	359.344	516.627	19,1%	11,7%	13,9%
Trimestre III	32.214	46.541	78.755	179.525	409.972	589.497	17,9%	11,4%	13,4%
Acumulado	93.407	130.537	223.944	518.254	1.130.169	1.648.423	18,0%	11,6%	13,6%
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

(continúa)

CUADRO A-IV-8 (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 DOMINIOS 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 (%)									
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	20,9	8,0	13,2	17,2	16,9	17,0	3,1	-7,6	-3,3
Trimestre II	32,7	5,2	15,1	25,7	17,2	19,7	5,6	-10,2	-3,8
Trimestre III	27,7	0,4	10,0	32,4	13,4	18,6	-3,5	-11,5	-7,2
Acumulado	26,9	4,3	12,7	24,8	15,7	18,4	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 automotor⁷ y dado que la información referente a la Ciudad de Buenos Aires no ha sido actualizada después del mes de febrero 2010⁸, se presenta a continuación los datos para el nivel nacional para agosto de 2010, cuando se vendieron 20.711 prendas 0 Km, lo que representó un 35,9% del total de automóviles nuevos comercializados y una suba interanual de 53,5%. De la misma manera, julio, con 18.786 prendas, exhibió un

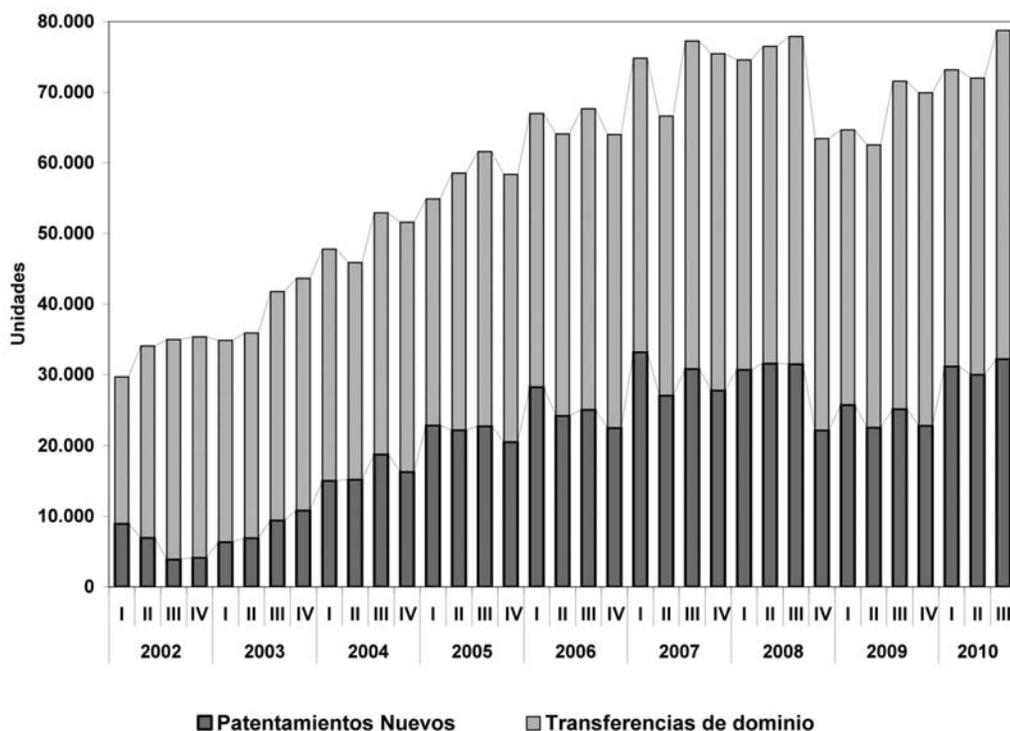
crecimiento interanual de 31,3%. A escala nacional, los primeros ocho meses de 2010 fueron alentadores para las ventas costeadas mediante créditos. Las principales fuentes de financiamiento para los créditos automotores nacionales en agosto de 2010 fueron: planes de ahorro de las terminales (37,2%), bancos (29,5%), terminales financieras (25,3%), concesionarios (3,1%), otros acreedores (2,9%), y ANSES-planes de gobierno (2%).

⁷ Fuente: ACARA. Reporte de financiación del mercado automotor.

⁸ Durante febrero de 2010 se comercializaron un total de 1.929 prendas en la Ciudad de Buenos Aires, 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).

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2010



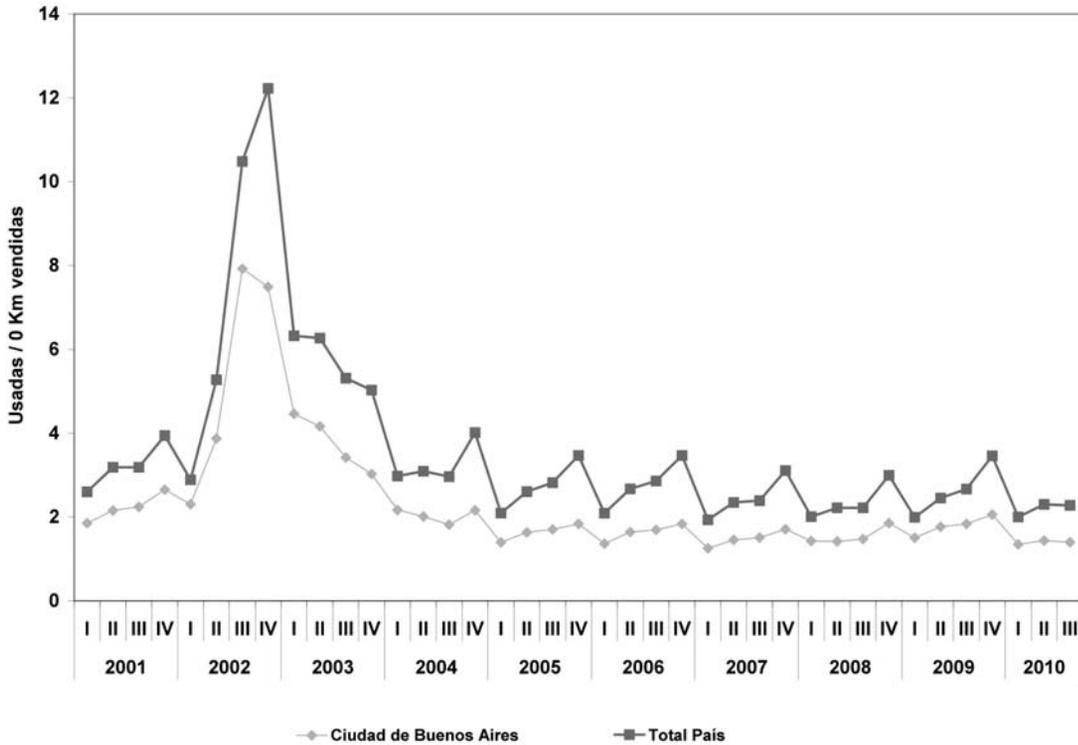
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, en el tercer trimestre de 2010 las mismas se expandieron apenas 0,4% (46.541 operaciones). El ritmo de crecimiento se desaceleró respecto el primer y segundo trimestre del año, cuando las

transferencias habían aumentado 8% y 5,2%, respectivamente. Como resultado de la dinámica anterior, en el acumulado al noveno mes, las operaciones de vehículos usados ascendieron a 130.537, con un alza de 4,3% 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 2001/3ER.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: 13,4% por el registro de casi 410.000 automóviles durante el tercer trimestre de 2010. Como las operaciones del primer y segundo trimestre crecieron 16,9% y 17,2%, correspondientemente, al noveno mes del año, se acumuló un incremento interanual de 15,7%.

Es importante tener en cuenta que las transacciones registradas a nivel nacional hasta septiembre de 2010, superaron las 1.130.000, valor record para el período, incluso al compararlo con igual período de 2008, que fue el del mayores 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 septiembre 2010 el 11,6% del mercado de venta de usados, contra el 12,8% en igual período de 2009.

Por su parte, por cada automóvil a estrenar se vendieron 1,4 usados en el tercer 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 tercer trimestre de 2009 cuando eran de 1,8 y 2,7 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 acumulado a septiembre de 2010 pasando de 1,7 en 2009 a 1,4 en 2010 a escala local y de 2,4 a 2,2 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, vale mencionar que *Peugeot-Citröen* declaró que invertirá en la Argentina cerca de \$ 1.000M en los próximos tres años. De acuerdo con la información dada a conocer por *Ford*, sumaría \$ 1.000M a la inversión en el sector durante el período 2010-2012. Por su parte, Fiat anunció un desembolso de \$ 813M para fabricar un vehículo de clase mundial en Córdoba y *Renault* presentará el 2 de noviembre en su planta de Santa Isabel el *Fluence*, un nuevo vehículo que fabricará en Córdoba para toda la región. Cabe recordar que esta última empresa está en plena implementación de un plan de inversiones por USD 500M que comenzó en 2007 y finalizará en 2011. En lo que respecta a 2010, *General Motors Argentina* invirtió \$ 90M para ampliar la capacidad de producción de su planta de Rosario.

sin destino aparente, 31,4% ofrecidos en alquiler, 11,8% en construcción o en refacción y 5% en venta.

El análisis de las distintas tasas de ocupación por zonas en la Ciudad de Buenos Aires, permitió verificar que, en junio de 2010, la mayor tasa de ocupación le correspondió al Norte de la Ciudad, cuyo valor fue de 94,8%. En la zona Oeste la tasa de ocupación se ubicó también por encima del promedio general, alcanzando el 94,5% de los locales, mientras que en el Centro la ocupación marcó 94%. Por su parte, en la zona Sur, se computó una tasa de 92,8%, inferior a la media.

En cuanto a la evolución respecto del último relevamiento realizado, el ascenso más significativo se dio en la zona Norte (0,6%), mientras que el resto de las áreas prácticamente no mostraron variaciones. Comparando estos resultados con los de junio de 2009, no hubo descensos en la ocupación, siendo la zona Norte la que presentó el mayor crecimiento (2,2%). Le siguieron las zonas Oeste y Sur, con alzas de 1,7% y 1,4%, respectivamente. Los ejes del área Centro variaron la ocupación de sus locales en 0,7%⁹.

OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

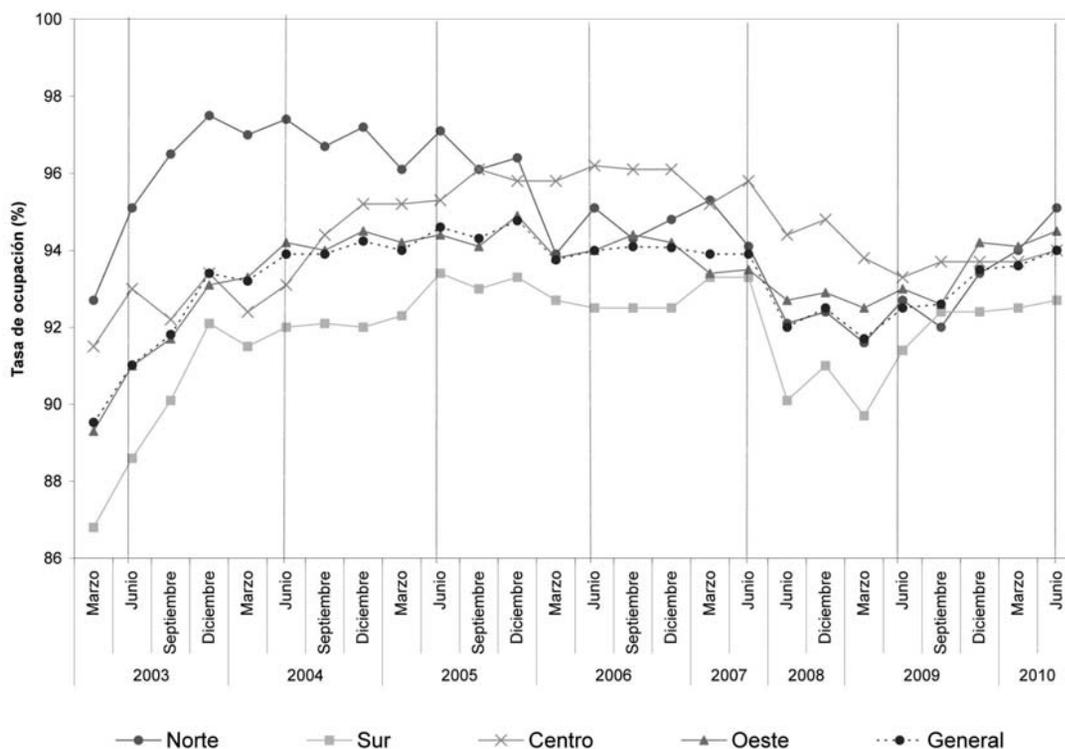
La tasa de ocupación general de locales en las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de junio de 2010 en 94%, con una variación insignificante respecto de mayo (0,1%). El valor computado en el sexto mes del año resultó el más alto desde marzo de 2007. En términos interanuales, se observó un crecimiento de 1,6%.

El procedimiento permitió contabilizar 7.673 locales, de los cuales 459 (6%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, 51,9% fueron constatados como vacíos

⁹ Para más información véase *Informe de Resultados 439, Ejes Comerciales Junio 2010*, 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-JUNIO 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 consumo¹⁰ (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 pesos¹¹ otorgados por el sistema bancario nacional al sector privado alcanzó en el tercer trimestre del año 2010 un total de \$ 140.407M. Este nivel representó un aumento de 24,3% respecto de igual período de 2009, lo que significó

una aceleración del crecimiento de la financiación neta respecto al alza registrada en el tercer trimestre de 2009 (9,3%); pero, si se compara con los aumentos computados en iguales períodos de años previos (39,8% en 2007, 33,8% en 2008), el tercer trimestre de 2010 perdió rapidez. A su vez, el *stock* para el segundo trimestre del año, había manifestado un incremento interanual de 17,9%. De todas maneras, los primeros nueve meses de 2010, tuvieron un dinamismo creciente, 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.

¹⁰ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

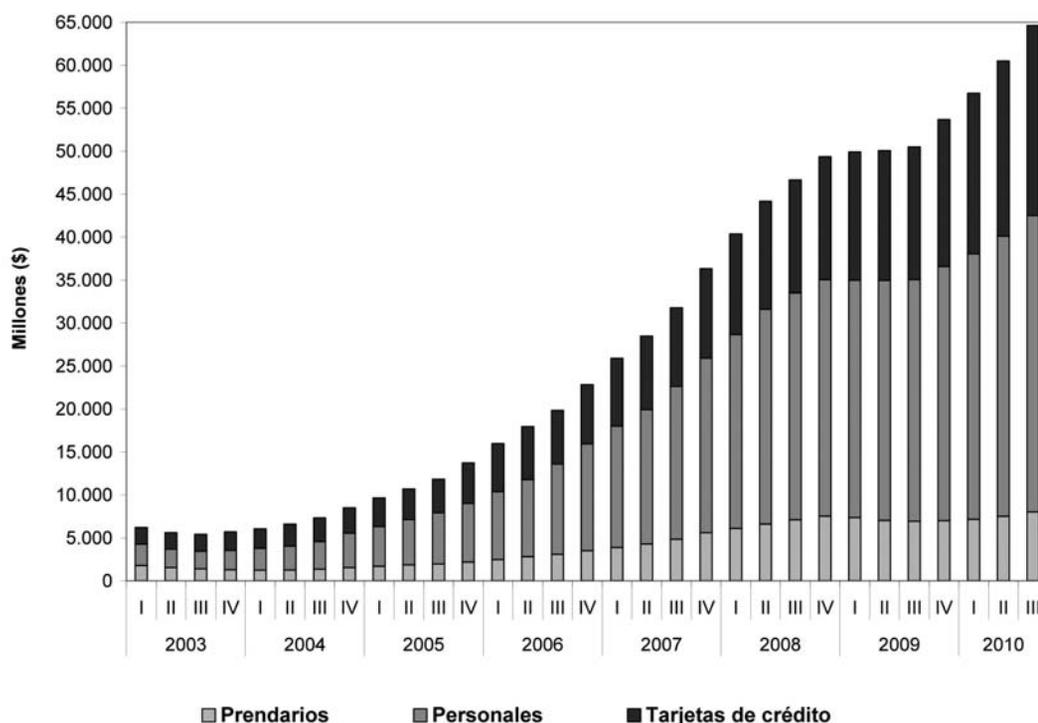
¹¹ Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es poco significativo en el acumulado hasta septiembre de 2010 (1,1% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el tercer trimestre de 2010 un 46% del total destinado al sector privado. La proporción mencionada difiere en 1,3 puntos porcentuales de la calculada en el mismo período de 2009 (44,7%), incrementándose su relevancia en relación con el volumen total otorgado. Particularmente, los préstamos personales bajaron 0,4 puntos porcentuales su fracción, pero continuaron siendo los que más gravaron en el

total (participando con el 24,6% en promedio durante el tercer trimestre de 2010). En el caso de los créditos prendarios, también se vio reducida su proporción (habían significado el 6,1% del total del sistema en el tercer trimestre de 2009 y pasaron a componer el 5,7% en igual período de 2010). Por el contrario, la financiación con tarjeta de crédito ganó peso (15,8%, lo que implicó una suba de 2,1 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 2003/3ER.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 28% en el tercer trimestre de 2010 (superior al experimentado por el stock total de préstamos en el mismo período). Aunque más lentamente, en el segundo trimestre

del año, el stock también se incrementó (20,9%). Este mayor dinamismo (que creció progresivamente mes a mes) junto con el aumento de la participación del stock de estas financiacines 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 aceleración de la serie de préstamos al consumo desde principio de año: el saldo acumulado hasta septiembre de 2010 implicó una suba interanual promedio de 20,9%, superando el crecimiento acumulado hasta igual mes de 2009 (14,7%) aunque todavía distante del 55,2% experimentado en 2008. En relación con lo anterior, 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 recuperaron la confianza y las expectativas sobre la estabilidad de la economía son en general más optimistas, 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

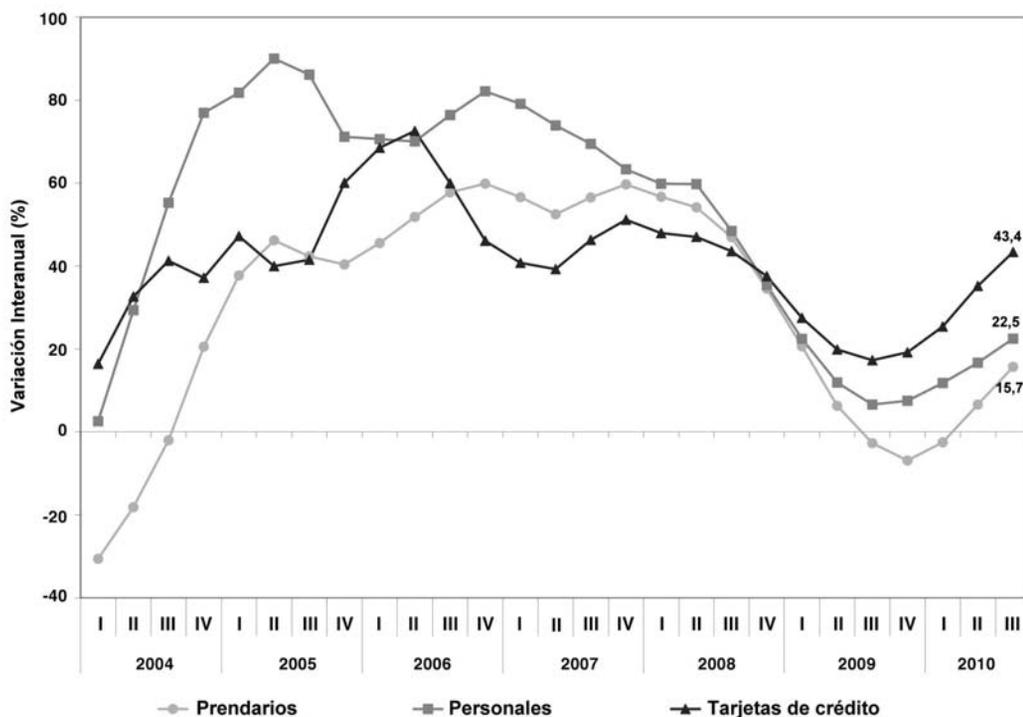
consumo, con una clara evolución a la baja, lo que incentivaría la reactivación de estas financiaciones, como una manera para ganarle a la suba de precios.

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 22,5% en el tercer trimestre de 2010 (muy superior al ascenso interanual registrado en el mismo período de 2009, de 6,6%, aunque distante del acontecido en 2008, de 48,5%). En el acumulado al noveno mes, el crecimiento fue de 17,1% (haciéndose más dinámico a medida que sucedieron los trimestres: el crecimiento fue de 11,8% en el primero y de 16,7% en el segundo). Cabe recordar que la tasa de interés registró paulatinos descensos desde finales de 2009 y en los primeros nueve meses de 2010 se intensificó el descenso. Así, el promedio de la tasa de interés¹² para el tercer trimestre de 2010 se ubicó en 29,3%, y cayó 4,8 puntos porcentuales menos que en igual lapso de 2009 y 3 puntos porcentuales respecto del tercer trimestre de 2008 (Gráfico A-IV-15). Es decir que, en los primeros meses del año, el dólar estable, la 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.

¹² 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 2004/3ER.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 tercer trimestre de 2010 un ascenso interanual de 43,4%, marcando una aceleración respecto a los primeros trimestres del mismo año (había crecido 25,4% en el primero y 35,2% en el segundo). Se trata de la línea del crédito al consumo que registró el mayor dinamismo. El crecimiento computado en el tercer trimestre se encuentra por encima del de igual período de 2009 (17,3%), y es casi igual al presentado en el mismo lapso de 2008 (43,6%). 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 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, se verificaron paulatinos ascensos de las tasas de interés en los primeros nueve meses de 2010 (con las excepciones de abril y mayo, con descensos interanuales de 0,1 y 0,2, respectivamente); así ésta se ubico en 32,6% en el tercer trimestre de 2010 (1,7 puntos porcentuales más que en igual mes de 2009).

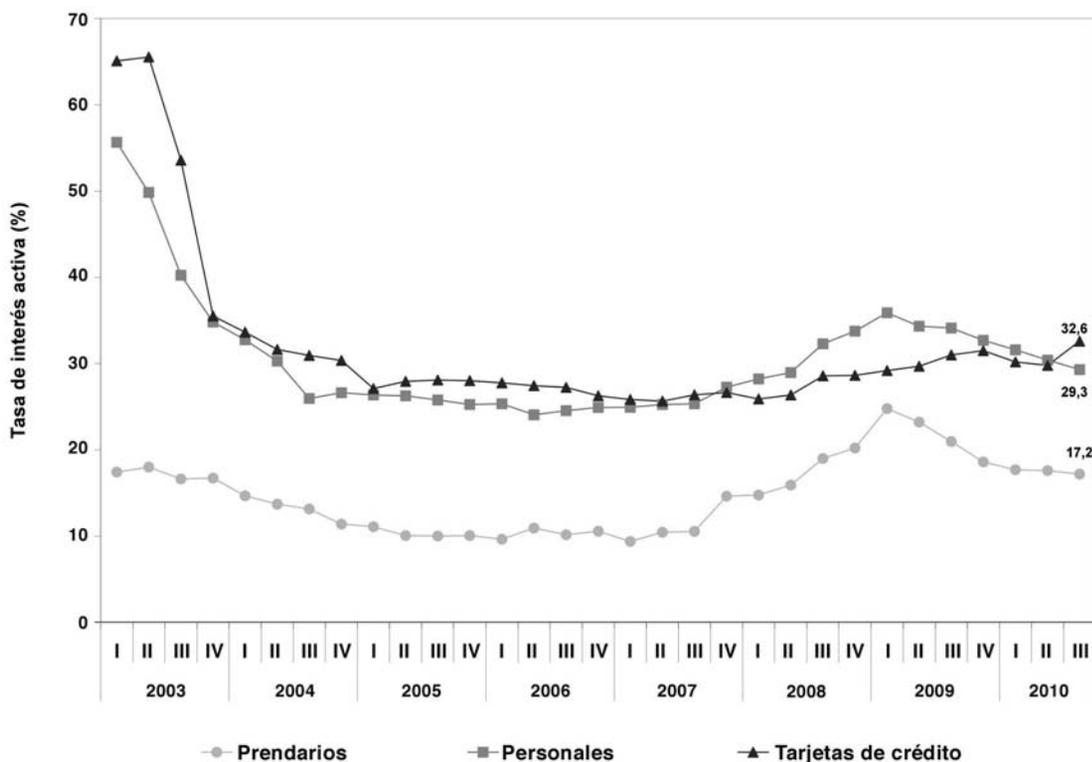
En el caso de los préstamos prendarios, el crecimiento del *stock* en el tercer trimestre de 2010 ascendió en 15,7% respecto a igual período de 2009. En el primer trimestre había manifestado

una retracción respecto al año previo (-2,5%), habiendo repuntado en el segundo trimestre cuando marcó el primer incremento interanual del año (6,6%). De esta manera, en el acumulado al noveno mes de 2010, el promedio del *stock* de préstamos prendarios presentó una suba de 6,4%. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos cayó 3,7 puntos porcentuales en el tercer trimestre de 2010, en relación con igual período del año anterior, ubicándose en 17,2%. 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, a tasas que paulatinamente se acrecentaron mes a mes.

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 2003/3ER.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 aceleración respecto a 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 (para el caso de créditos personales y prendarios). 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 fijadas y en pesos. La estrategia resulta significativa en 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, a partir del 18 de octubre, cualquier persona mayor de 18 años podrá acercarse a una entidad bancaria para solicitar la apertura de una Cuenta Gratuita Universal. La modalidad fue anunciada por el Gobierno como una forma de extender la bancarización y disminuir las "salideras" bancarias y otros delitos asociados a la utilización de efectivo para las transacciones corrientes. La obligación de abrir estas cuentas rige para todas las entidades que tengan más de 10 cajeros automáticos, las cuales deberán prestar el servicio sin cobrar ningún cargo de emisión o mantenimiento. El Banco Central precisó que las cuentas sólo podrán constituirse en pesos y estar asociadas a una tarjeta de débito. El único documento que el cliente deberá presentar será el

DNI, mientras que los extranjeros que acrediten por lo menos un año de residencia en el país y no tengan documento argentino también podrán acceder presentando una identificación y la constancia de DNI en trámite. En cuanto a los límites, la cuenta no admitirá que el total de acreditaciones –depósitos en efectivo, cheques, transferencias, etc.– supere los \$ 10.000 en el mismo mes. Adicionalmente, las cuentas cuyo saldo promedio de los últimos tres meses sea superior a dicho monto deberán ser cerradas y el cliente deberá esperar un período de seis meses desde la fecha de suspensión para pedir su reapertura en ese mismo u otro banco. Se precisó además que en la Cuenta Universal Gratuita no está permitido ningún descubierto ni sobregiro, es decir que ningún movimiento puede generar saldo deudor. Del mismo modo, el Ejecutivo reflató el instrumento financiero del Cheque cancelatorio, provisto por el BCRA y pensado para grandes transferencias (con un monto mínimo de \$ 20.000 o USD 5.000 hasta \$ 400.000 o USD 100.000). Por último, y para completar la medida, se anunció que a partir de noviembre las transacciones que se realicen por cajero automático o *Internet* serán gratuitas, hasta un monto de \$ 10.000 diarios.

SÍNTESIS

- Según la última información obtenida a través de procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), durante el segundo trimestre de 2010, el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 207.680 ocupados, lo que implicó un incremento interanual de 5,8%. En cuanto a la evolución del monto de ingresos en el sector comercial, el incremento del segundo trimestre de 2010 resultó de 27,6%. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 2.520 mensuales.

- El análisis de los datos reveló una consolidación de la recuperación del consumo en los supermercados y centros de compras porteños, durante el segundo y tercer trimestre 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 segundo trimestre de 2010 fue de 26%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 13,6%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionable desde el año 2007. Por su parte, en el trimestre siguiente, el incremento fue de 28,3% (15,3% a valores constantes), con lo que se acumularon alzas hasta septiembre de 25,1% y 13,2%, respectivamente.
- De esta manera, se verificó una aceleración de las ventas en supermercados en el período estudiado (habían crecido 15,3% a valores corrientes 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, hubo una leve retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,8% del total del país, lo cual implicó una caída interanual de 1,7% en su porción.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 40,4% durante el segundo trimestre de 2010, mientras que el ascenso marcado en el tercer trimestre resultó de 34,7%, con lo que se acumuló un alza de 39,7% en el período acumulado a septiembre de 2010. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron importantes aumentos interanuales tanto en el segundo trimestre de 2010 como en el siguiente (31,4% y 24,5% respectivamente), con lo que el alza al mes de septiembre ascendió a 30,6%. Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación 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 27,8% en el segundo trimestre y de 26,6% en el siguiente.
- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 71,3% en valores corrientes, y 60,1% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2009. A nivel nacional, las ventas a valores corrientes tuvieron, en el segundo trimestre de 2010, una variación interanual positiva de 75,2% y de 63,8%, al medirse en volúmenes físicos. Desde el segundo trimestre de 2003, la facturación del total del país respecto a la de la Ciudad de Buenos Aires fue más dinámica, mismo en el primer semestre de 2010. Esto explica la caída de la participación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% de la facturación en el año 2002, al 23,5% en el segundo 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 tercer trimestre de 2010 (27,7%), con 32.214 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato acumulado al noveno mes de 2010, las ventas subieron 26,9%, ubicándose en 93.407 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 Km en el agregado nacional presentó alzas aún más elevadas que en la Ciudad (32,4% en el tercer trimestre y 24,8% en el acumulado a septiembre). En el tercer trimestre de 2010 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 17,9% del total nacional, por debajo del guarismo de igual período de 2009.

- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el tercer trimestre de 2010, aumentaron apenas en 0,4%, con un registro de 46.541 unidades. A su vez, en el acumulado a septiembre se transfirieron 130.537 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 4,3%. En este caso, y al igual de lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 13,4% en el tercer trimestre y 15,7% en el acumulado a septiembre de 2010), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 11,4% para tercer trimestre (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 junio de 2010 en 94%, con una leve modificación de 0,1% respecto del relevamiento previo, realizado en mayo de 2010 y de 1,6% 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 28% en el tercer trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el segundo trimestre del año, el *stock* también se incrementó (20,9%). Este mayor dinamismo (que 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 de la expansión y hasta relativiza el ascenso mencionado.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el tercer trimestre de 2010, se vendieron poco más de 608 millones de boletos¹ en los distintos modos de transporte público, lo que se traduce en un aumento de 7,3% respecto al nivel registrado para el mismo período de 2009. Así, el sector verifica su segunda alza trimestral posteriormente a un año de variaciones negativas. El crecimiento responde al incremento de los pasajes vendidos en todos los modos de transporte público y se encuentra íntimamente relacionado con la baja *performance* experimentada durante los meses de invierno de 2009, por el brote de gripe N1H1.

Durante el tercer trimestre de 2010, los colectivos transportaron 416,6 millones de pasajeros, lo que constituye el 68,5% de los usuarios del transporte público del período. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 110,4 millones y 81,3 millones de boletos respectivamente (18,1% y 13,4% del total).

Para el acumulado a septiembre, el transporte público exhibe un incremento de 1,4% en comparación a los primeros nueve meses del año anterior. Esto se debe al comportamiento positivo registrado durante el segundo y tercer trimestre del año, encabezado éste por el crecimiento del autotransporte de pasajeros. La importante recuperación de los diversos modos durante los meses de julio, agosto y septiembre, no alcanzó

para modificar el signo de las variaciones interanuales acumuladas de los ferrocarriles y subtes, los cuales registran caídas de 1,1% y 0,5%, respectivamente; en tanto, los colectivos alcanzaron una variación positiva de 2,5%.

La información disponible no permite conocer la participación de los distintos modos de transporte en la circulación al interior de la Ciudad de Buenos Aires. Esto se debe a que, en el caso de colectivos y trenes, la red excede los límites de la Ciudad y no hay registros en forma de matriz origen-destino, y por ende no es posible saber si la utilización del modo de transporte fue para movilización al interior de la Ciudad, de ésta al Conurbano o dentro del Conurbano (la única excepción es el grupo de colectivos Distrito Federal). Por 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).

¹ Este número corresponde a la cantidad de boletos vendidos en subtes, colectivos y trenes (no a la cantidad de personas que se desplazaron).

CUADRO A-V-I

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS 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
2009	291.666	335.255	1.214.631	57.643	1.607.529	434.122	2.333.317
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	80.568	290.743	14.037	385.348	106.865	566.712
Trimestre IV	71.574	87.145	313.672	14.622	415.439	112.812	599.825
2010							
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
Trimestre III	81.272	86.950	313.714	15.917	416.581	110.360	608.213
Acumulado	218.906	254.162	922.065	45.554	1.221.781	317.882	1.758.569
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

(continúa)

CUADRO A-V-I (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS 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		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2009	0,9	-5,1	-2,8	6,2	-3,0	-3,1	-2,6
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	-6,3	-4,2	-2,7
Trimestre III	-7,0	-11,4	-7,1	-1,9	-7,9	-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
Trimestre III	9,1	7,9	7,9	13,4	8,1	3,3	7,3
Acumulado	-0,5	2,4	2,3	5,9	2,5	-1,1	1,4
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
Acumulado 2010	12	14	52	3	69	18	100

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 tercer trimestre de 2010 y al interior del transporte automotor, todos los grupos de colectivos siguieron el signo del modo. El mayor ascenso se registró en el grupo de colectivos que realiza recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), los cuales incrementaron 13,4% la cantidad de boletos vendidos. Por su parte los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.) y 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) arrojaron una variación interanual positiva (7,9%, cada uno).

Los crecimientos registrados en el tercer trimestre condujeron a que todos los subgrupos del autotransporte público evidenciaran, por primera vez en el año, variaciones acumuladas positivas.

En dicho marco, las mayores variaciones, en comparación con los primeros nueve meses de 2009, se registraron para los colectivos de media distancia (5,9%), seguidos por aquellos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (2,4%), los cuales tuvieron una dinámica levemente superior a los del grupo 1 (2,3%).

Para el tercer trimestre del año, el subterráneo exhibió, su primera suba interanual, la cual fue de 9,1%. Hacia el interior del modo, todas las líneas de la red tuvieron comportamientos positivos, excepto el premetro que registró un decremento de de 12,7%. De las restantes, es la H la que muestra el mejor desempeño (11,1%), seguida por la C (10,9%) y la D (9,9%). Por su parte, las líneas A, B y E experimentaron aumentos por debajo del correspondiente a este conjunto, de 8,8%, 8,5% y 5,7% (Cuadro A-V-2).

CUADRO A-V-2

TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

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	-	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	-	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	21,0	5,5	1,8	-1,6	8,8	-	-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
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
Trimestre III	8,8	8,5	10,9	9,9	5,7	11,1	-12,7	9,1	81.272
Acumulado	1,0	-1,2	2,0	-1,4	-4,1	2,3	-20,9	-0,5	218.906
	PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)								
Acumulado 2010	17,3	28,8	19,3	25,7	7,2	1,3	0,3	100,0	

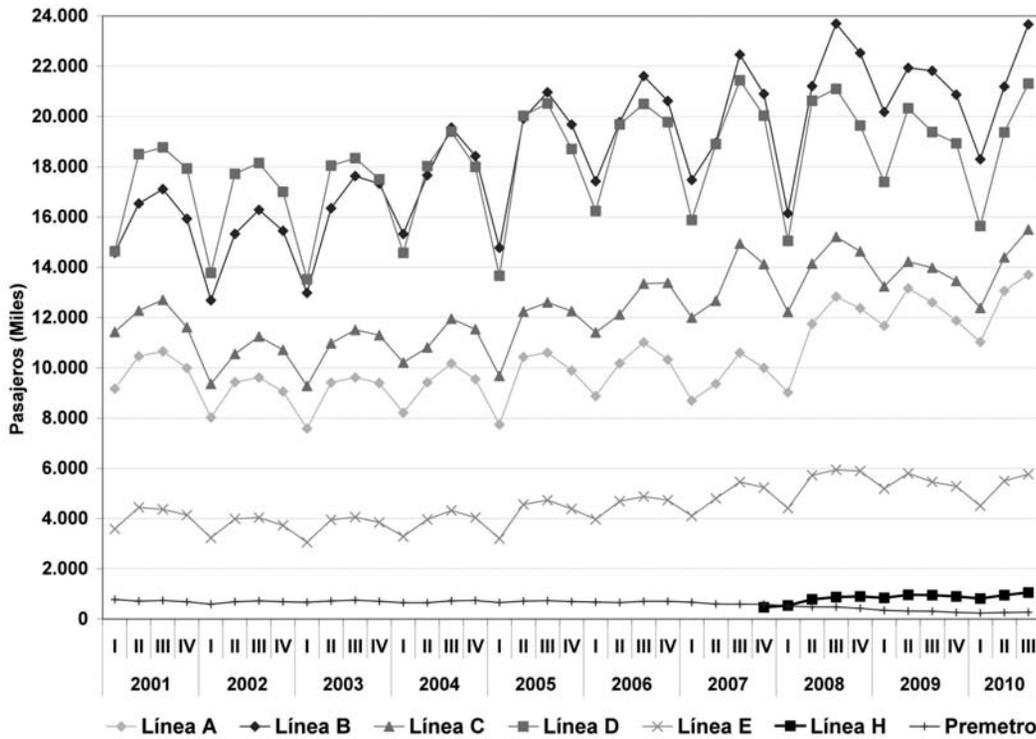
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En valores absolutos, el crecimiento evidenciado en el tercer trimestre significó 6,8 millones más de boletos vendidos en toda la red; en este contexto resalta el aumento registrado en la línea D, la cual comercializó 1,9 millones más de pases que en el mismo período del año anterior.

Asimismo, la línea B tuvo un incremento de 1,8 millones pasajes, la C de 1,5 millones, la A de 1,1 millones, la E de 312.000 y la H de 106.000; por el contrario, la H vendió 39 millones menos de boletos (Gráfico A-V-1).

GRÁFICO A-V-1

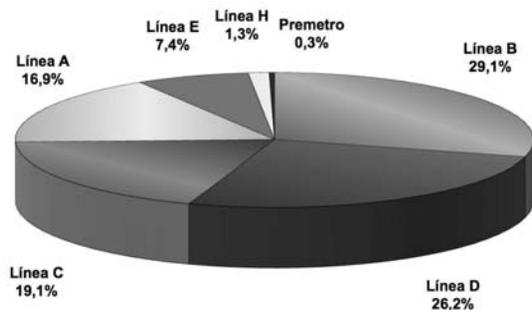
TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE DE 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 nueve meses del año, el sistema de subterráneos porteño exhibió una caída de 0,5%. Hacia el interior del modo, las líneas muestran comportamientos dispares: mientras que las líneas H, C y A tuvieron variaciones positivas (2,3%, 2% y 1%, respectivamente), las restantes registraron caídas, siendo la más importante la del premetro (-20,9%), seguida por las de las líneas E (-4,1%), la D (-1,4) y la B (-1,2%).

Finalmente, durante el tercer trimestre de 2010, los trenes mostraron un crecimiento de 3,3%. Hacia el interior del modo, los comportamientos fueron positivos, excepto para el ramal Mitre, el cual ha sufrido una caída de 1,6%. El ramal que registró el mayor incremento fue el Urquiza

(7,3%), seguido por el San Martín (5,7%) y el Belgrano Norte (2,7%) y el Belgrano Sur (4,5%) Roca (5,7%). El menor aumento de los boletos lo exhibió el ramal Sarmiento (1,2%), seguido por el

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2010

PERÍODO	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
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	-0,5	-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
Trimestre III	5,7	1,2	-1,6	2,7	5,7	7,3	4,5	3,3
Acumulado	3,1	-6,7	-5,8	-1,8	3,6	2,4	7,8	-1,1
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)								
Acumulado 2010	31,6	23,9	14,2	10,1	11,7	5,5	3,0	100,0

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

Cabe destacar la dinámica de los tres ramales que reúnen la mayor cantidad de usuarios: el Roca, el Sarmiento y el Mitre. El primero, después de una importante caída en valores absolutos durante el primer trimestre de 2010, ha exhibido un

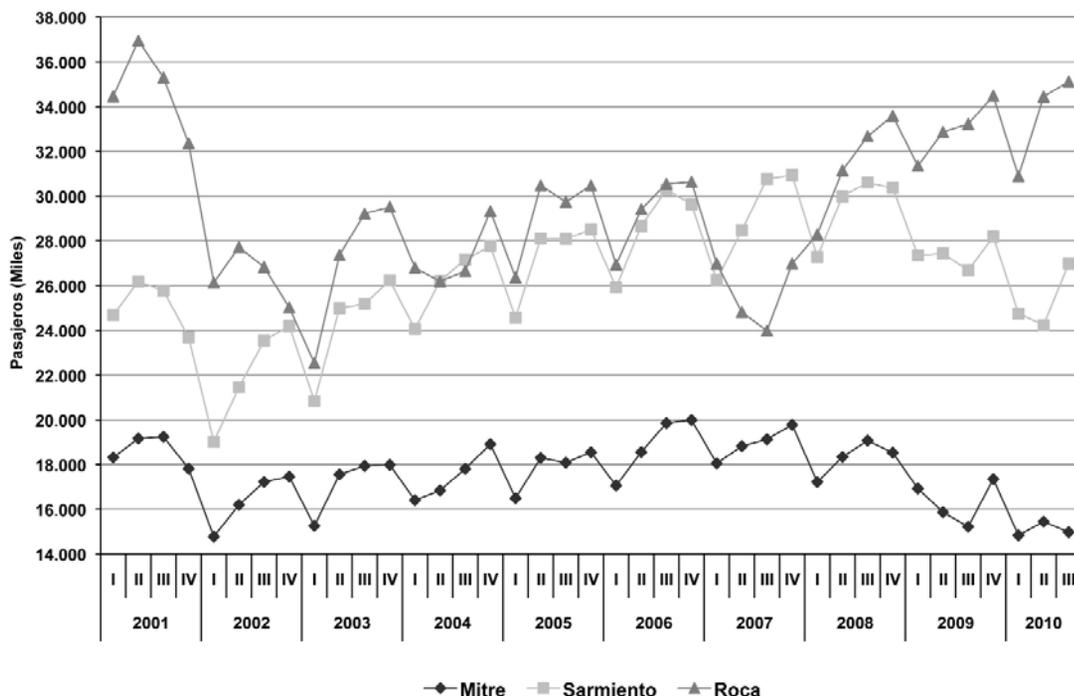
crecimiento continuo; dicho ramal se convierte en clave dentro del modo debido a que ha vendido 1 de cada 3 pasajes comercializados en los ferrocarriles metropolitanos en lo que va del año. En tanto, el Sarmiento ha registrado durante el

tercer trimestre de 2010 su primera alza de 2010, lo que ha sucedido con posterioridad a haber alcanzado en el segundo trimestre los valores absolutos más bajos desde 2005. Por su parte el ramal Mitre, sigue mostrando descensos

interanuales Cabe destacar que los dos últimos ramales mencionados han sido responsables de 23,9% y 14,2% de los pasajes vendidos en los ferrocarriles metropolitanos durante los primeros nueve meses de 2010 (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



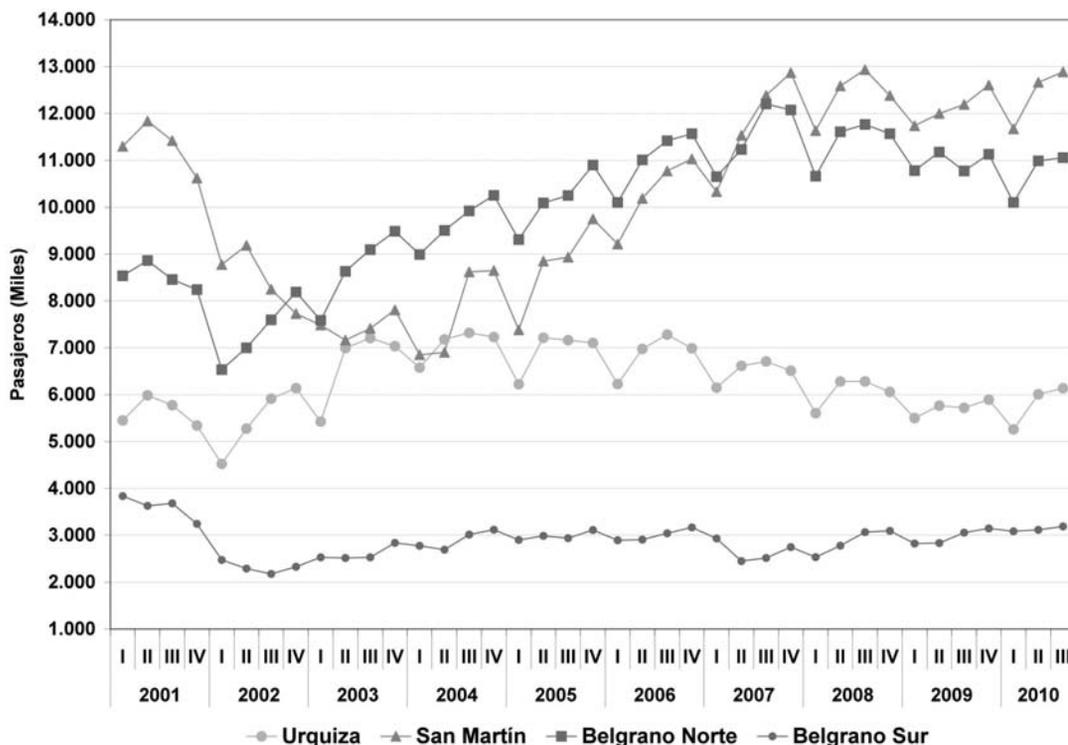
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En tanto, la evolución de las cuatro líneas restantes fue similar. Los ramales Urquiza y San Martín, evidenciaron retrocesos interanuales durante el primer trimestre del año, para crecer durante los dos posteriores. En tanto, el Belgrano Norte recién comenzó la recuperación en el tercer trimestre. Por su parte, el ramal Belgrano Sur lleva un año de expansión continua. Estos cuatro

ramales suman el 30% de la venta de boletos del modo en lo que va de 2010, con el siguiente ordenamiento según el peso que tienen dentro del total de pasajes en ferrocarriles, siempre detrás del Roca, el Sarmiento y el Mitre: San Martín (11,7%), seguido por el Belgrano Norte (10,1%), el Urquiza (5,5%) y, por último, el Belgrano Sur (3%) (Gráfico A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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 a septiembre, los ferrocarriles en su conjunto exhibieron un decrecimiento de 1,1% con respecto al mismo período de 2010, con dispares comportamientos según ramal. Mientras que las líneas Belgrano Sur, San Martín, Roca y Urquiza mostraron incrementos de 7,8%, 3,6%, 3,1% y 2,4%, respectivamente, las líneas Sarmiento, Mitre y Belgrano Norte, presentaron caídas de 6,7%, 5,8% y 1,8%, respectivamente.

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

En el presente apartado se presentarán los valores registrados para los primeros nueve meses de 2010 en lo que se refiere a la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas porteñas.

En el tercer trimestre, la circulación en las autopistas creció 5,1%. Durante dicho período, el 75% del total de vehículos que utilizaron autopistas metropolitanas pasaron por las cabinas de peaje de los accesos a la Ciudad, en tanto, que el 25% restante lo hizo en las que corresponden a las autopistas porteñas.

En dicha etapa del año, la circulación en los accesos a la Ciudad se incrementó 5,9%, resultado del aumento interanual del tráfico de colectivos y camiones livianos (11,9%) y de automóviles (5,3%). En tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se expandió 2,6% con respecto al mismo trimestre del año 2009.

A septiembre, la circulación por los accesos a la Ciudad acumula un crecimiento de 5,1%, con un

ascenso muy superior en colectivos y camiones livianos (11,1%) que en automóviles (4,5%). Mientras, los valores acumulados para la autopistas porteñas alcanzan un aumento más moderado con respecto a los primeros nueve meses de 2009 (3,5%) (Cuadro A-V-4).

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010

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
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
Trimestre III	80.360	7.836	88.196	29.355	117.550
Acumulado	231.142	22.523	253.666	84.341	338.007
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
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
Trimestre III	5,3	11,9	5,9	2,6	5,1
Acumulado	4,5	11,1	5,1	3,5	4,7

(continúa)

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)**TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010**

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
	PARTICIPACIÓN (%)				
Acumulado 2010	68,5	6,7	75,2	24,8	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.

Los valores positivos registrados durante el tercer trimestre del año continúan el crecimiento del segmento evidenciado desde finales de 2009. En este contexto, resalta el aumento de la cantidad de colectivos y camiones livianos en los accesos a la Ciudad que desde octubre de 2009 no han dejado de aumentar y, asimismo, durante 2010, los crecimientos interanuales fueron siempre superiores a 10%.

ESTACIONAMIENTOS

Los costos de los estacionamientos constituyen un tema de importancia en las decisiones de quienes circulan con su automóvil particular en la Ciudad, tanto de los que ingresan desde el Conurbano o el resto del país, como de 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 55 estacionamientos que se encuentran dentro de los 37 ejes que releva mensualmente para el cálculo de la tasa de ocupación de locales comerciales. 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 del grupo es válida.

Tomando como marco de análisis las zonas inmobiliarias^{2,3}, se observa que el mayor costo del uso de las cocheras se da en el *Eje Norte Tradicional*, en donde la hora cuesta \$ 12, valor muy por encima del promedio para la Ciudad (\$ 8), como ocurre con las unidades residenciales. Es interesante observar que el costo de este servicio ha aumentado interanualmente un 20% para el promedio de la Ciudad, y un 40% para el del *Eje Norte Tradicional*, lo que significó un incremento de \$ 1,4 y \$ 3,25 por hora, respectivamente. Más cercano al promedio porteño, pero todavía por encima de éste, se ubican el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Central de Negocios*, cuyos precios han crecido 11% y 6% respectivamente entre septiembre de 2010 y el mismo mes de 2009. Por su parte, el *Eje Sur* iguala el valor medio de la Ciudad, mientras que el resto de las zonas tienen valores menores al promedio porteño.

En tanto, el precio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de \$ 36, marcando una corta diferencia con los \$ 42 que sale una de 24 horas. El valor medio porteño de un aparcamiento de 12 horas es superado en el *Eje Norte Tradicional* y en el *Borde del Eje Norte*, mientras que una estadía

² Al respecto, véase el Anexo Metodológico de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

³ Quedan excluidas del análisis el *Entorno Devoto* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*.

de día completo alcanza precios mayores a la media en el *Eje Norte Tradicional*, en el *Entorno Agronomía*, en el *Borde del Eje Norte* y en la *Zona Central de Negocios* (Cuadro A-V-5).

Interanualmente, el precio promedio de un estacionamiento de 12 horas en la Ciudad ha aumentado 33% (equivalente a \$ 9). En tanto, la evolución de los estacionamientos por 24 horas tuvieron subas de 23%, lo que equivale a \$ 8. Entre las zonas, y al igual que en las cocheras de 12 horas, el incremento más importante fue en el *Eje Norte Tradicional* (38%, equivalente a \$ 16) y

en el Eje Sur (25%, equivalente a \$ 7); la menor variación se registró en la *Zona Histórica* (2%, \$ 0,7).

Finalmente, el alquiler de una cochera mensual para la Ciudad es de \$ 433, valor superado en el *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Central de Negocios*. En el resto de la zonas éste tiene un mínimo de \$ 368 (*Zona Histórica*). El mismo relevamiento, muestra que los precios del alquiler de cocheras mensuales se incremento 19% respecto a septiembre de 2009, pasando de \$ 363 a \$ 433, es decir un aumento de \$ 70.

CUADRO A-V-5

ESTACIONAMIENTOS. PRECIOS PROMEDIO (EN PESOS) POR HORA, ESTADÍA Y MENSUAL, VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL E INTERANUAL (%). ESTABLECIMIENTOS EN EJES COMERCIALES, POR ZONA INMOBILIARIA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEPTIEMBRE 2010

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
Eje Norte Tradicional	12	47	58	550
Borde del Eje Norte	9	40	48	450
Zona Central de Negocios	9	34	47	440
Entorno Agronomía	9	31	54	410
Eje Sur	8	.	33	400
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	7	34	39	409
Zona Histórica	7	32	29	368
Eje Oeste	7	28	40	383
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	8	36	42	433
	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL (%)			
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	7	3	8	4
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	20	33	23	19

. Dato no disponible

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

SÍNTESIS

- Durante el tercer trimestre de 2010, se vendieron 608.213 boletos en el transporte público de pasajeros, es decir 7,3% más que en el mismo período del año anterior, siguiendo con la tendencia evidenciada en el segundo trimestre del año que puso fin a las cuatro retracciones trimestrales previas. Durante dicho período, el sistema de subterráneos, el transporte automotor y los ferrocarriles metropolitanos registraron aumentos de 9,1%, 8,1% y 3,3%, respectivamente. En lo que respecta al acumulado de los primeros nueve meses del año, el transporte público tuvo un crecimiento de 1,4%, el que fue impulsado por la cantidad de boletos vendidos en el autotransporte público de pasajeros (2,5%), que más que compensó la reducción de pasajes comercializados en el sistema de subterráneos (-0,5%), como así también el descenso verificado en los ferrocarriles (-1,1%).
- Para el tercer trimestre y dentro del transporte automotor, todas los grupos registraron crecimientos interanuales. El mayor incremento fue el de las líneas del grupo 2 (13,4%), seguido por los de las que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (D.F.) y el grupo 1 (7,9% en cada caso). En lo que respecta al acumulado de los primeros nueve meses del año, los colectivos del grupo 2, también registran el mayor crecimiento (5,9%), seguidos por las líneas que circulan dentro de la Ciudad (2,4%) y por las del grupo 1 (2,3%).
- En el tercer trimestre del año y en lo que respecta al sistema de subterráneos porteño, el premetro fue la única línea que registró un decremento interanual (-12,7%). Entre las restantes, es la H la que exhibió el mayor aumento (11,1%), seguida por la C (10,9%), la D (9,9%) y la A (8,8%), la B (8,5%) y la E (5,7%). En lo referente al acumulado a septiembre de 2010, el leve descenso del modo (-0,5%) fue impulsado por las variaciones interanuales negativas del premetro (-20,9%), la línea E (-4,1%), la D (-1,4%) y la B (-1,2%); por su parte, las líneas H y A registran crecimientos de 2,3% y 1%, respectivamente.
- Durante el tercer trimestre del año, la mayoría de los ramales del ferrocarril exhibieron comportamientos positivos, siendo entre ellos el Urquiza el más destacado (7,3%), seguido el Roca (5,7%) y el San Martín (5,7%). Por su parte, el Belgrano Sur, el Belgrano Norte y el Sarmiento exhibieron crecimientos de 4,5%, 2,7% y 1,2%, respectivamente, en tanto, que el ramal Mitre fue el único que mostró un comportamiento retractivo (-1,6%). En lo que refiere al acumulado de los primeros nueve meses del año, el modo suma un retroceso de 1,1%, el cual es traccionado por la caída del Sarmiento (-6,7%), el Mitre (-5,8%) y el Belgrano Norte (-1,8%); por el contrario, el Belgrano Sur tuvo una expansión de 7,8%, mientras que el San Martín, el Roca y el Urquiza lo hicieron en 3,6%, 3,1% y 2,4% respectivamente.
- Para el tercer trimestre del año la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una variación interanual positiva (5,1%). En el primer caso, el crecimiento fue de 5,9%, producto tanto del mayor número de colectivos y camiones livianos (11,9%), como del de automóviles particulares (5,3%); en las autopistas del interior del distrito, el incremento fue de 2,6%. En tanto, en los primeros nueve meses del año, los accesos acumularon un crecimiento de 5,1%, resultado del aumento del tránsito de colectivos y camiones livianos (11,1%) y de automóviles particulares (4,5%); mientras, en las autopistas internas de la Ciudad, el valor acumulado es de 3,5%.
- El relevamiento de tarifas de estacionamientos, muestra que el valor promedio en la Ciudad para un aparcamiento de 1 hora es de \$ 8, el de una estadía de 12 horas es de \$ 36, el de una de 24 horas, de \$ 42 y el de una cochera mensual de \$ 433; dichos valores medios son siempre superados por los del *Eje Norte Tradicional* y los del *Borde del Eje Norte*.

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 agosto y noviembre 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 tercer trimestre de 2010 y se compara el acumulado 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 agosto de 2010, conforme a información suministrada por ENARGAS.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de agosto a noviembre 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. Asimismo, 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 creada a través de combustibles orgánicos). 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. A su vez, se descubrió un gigantesco pozo no convencional de gas que dejará un horizonte de reservas de 50 años. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas avanzaron en tareas de exploración y se realizaron obras de refinería, al tiempo que se efectuaron progresos en la producción de biocombustibles. Por último, se destacan durante este período, las modificaciones 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 de que la *Central Hidroeléctrica Yacyreta* subirá el nivel de su represa, lo que redundará en una mayor producción de energía. Para fines de 2010 está prevista la conclusión de los trabajos de liberación de todas las zonas costeras de la ciudad de Encarnación, lo que permitirá elevar el embalse artificial a una altura de 81,50 m. El nivel del río en ese tramo se encuentra actualmente en una cota de 80,50 m en el denominado eje Posadas-Encarnación. En total, resta la relocalización de 44 familias y propietarios de viviendas, sobre un total de 550

casos para despejar contemplados en el Plan de Liberación. Antes de 2004, la usina de *Yacyretá* sólo reunía potencial de entregar con 76 m de altura en su lago unos 11.500 *gigawatts* anuales, lo que supone que, en el transcurso de seis años y con el concurso de una inversión de USD 1.300M, el rendimiento de las veinte turbinas se incrementará en un 70%, además de haberse superado toda posibilidad de que las máquinas se vean afectadas por fenómenos de trepidación o cavitación.

Asimismo, la empresa *Generación Mediterránea*, del *Grupo Albanesi*, cerró la operación de financiamiento para la ampliación en 60 Mw de la producción de la *Central Termoeléctrica de Río Cuarto*. La misma consistió en un préstamo sindicado a cuatro años de plazo por \$ 200M liderado por *Standard Bank* y *Banco Itaú Argentina*, en el cual participaron en total siete bancos. La acción incluyó, a su vez, la cancelación parcial de un crédito existente con *Credit Suisse*.

Por su parte, en el marco del programa Genren, siguió el avance de la construcción de cuatro centrales eléctricas que utilizarán aceite de soja como combustible (por un total de 110 Mw de potencia) en Buenos Aires, Santa Fe y Entre Ríos. La puesta en marcha de las plantas, que estarán operativas a fines de 2011 en las ciudades de Bragado, Bella Vista, San Lorenzo y Paraná, les corresponderá a *Emgasud* y a la firma *Nor Atyl*. Las usinas estarán equipadas con motores de la marca finlandesa *Wartsila*, capaces de generar electricidad con aceite de soja y otros combustibles orgánicos (como biodiésel). Se trata de las primeras usinas de Argentina capaces de funcionar directamente con aceite oleaginoso. Una de las particularidades con las que cuentan los emprendimientos es que la central de Bella Vista utilizará como materia prima para la generación de biocombustible, aceite vegetal usado que recogerán casi 200 ONGs de la Provincia de Buenos Aires.

También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, la empresa *IMPESA*, del grupo *Pescarmona*, que construye la primera etapa del parque eólico de La Rioja, fue la única oferente en la licitación del gobierno provincial para su ampliación, con un presupuesto de \$ 279M. Las obras permitirán que la potencia instalada se amplíe de 25 a 50 Mw.

Del mismo modo, en el marco del Programa de Energías Renovables en Mercados Rurales, fue inaugurado en Las Plumas, Chubut, un sistema de energía eléctrica generada por 1.500 molinos eólicos. El mismo insumió una inversión de \$ 40M y contó con el financiamiento del Banco Mundial y el Gobierno Provincial.

Adicionalmente, el grupo *Inversiones Bibiloni* invertirá USD 150M en la puesta en marcha de un parque eólico en la ciudad cordobesa de Villa María. El proyecto prevé la instalación de un equipo de 60 Mw asociado con la empresa española *M. Torres*.

Al mismo tiempo, la empresa *Pampa Energía* inauguró a fines de noviembre la ampliación de la central térmica Loma de La Lata, obra que demandó una inversión de \$ 1.000M y consistió en el cierre del ciclo combinado (turbinas a gas más turbinas a vapor), con la instalación de una nueva máquina generadora que aportará 180 Mw al sistema eléctrico nacional.

Entre las noticias del período, cabe destacar además que, en septiembre, el Gobierno cerró acuerdos de cooperación energética con Chile con vistas a intercambiar electricidad y gas entre ambos países en el mediano plazo. A diferencia de los años '90, cuando el país contaba con excedentes energéticos que le exportaba al país trasandino, la caída en la producción de hidrocarburos y el mayor consumo de la industria hicieron que la Argentina perdiera su autoabastecimiento y restringiera, de manera unilateral, las

exportaciones a Chile. Ahora, la intención es que, en épocas de verano, Argentina le envíe electricidad al país vecino y éste devuelva la misma proporción durante el invierno. De manera similar ocurrirá con el gas.

Por último, la *Empresa de Energía Eléctrica de La Plata (Edelap)* comunicó la finalización de las obras de mejora en la red de distribución de energía que beneficiarán a los clientes de los barrios Norte, Tolosa, Hipódromo y Ringuelet, de la Ciudad de La Plata. Las tareas realizadas consistieron en el reacondicionamiento de la red de media y baja tensión mediante el recambio de 6,46 kilómetros de tendido de líneas aéreas y la instalación de un nuevo alimentador de 2,8 kilómetros de extensión, perteneciente a la Subestación Tolosa. Con este plan de modernización y ampliación de sus redes de distribución de energía eléctrica, *Edelap* acompañará el importante crecimiento de la demanda registrada en La Plata y alrededores, reduciendo en forma significativa la frecuencia y duración de cortes imprevistos de electricidad.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% no 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 la mitad se concretarían para aumentar la producción, 41,7% para mejorar la calidad del servicio y 8,3% para reducir otros costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado, Bolivia aumentará en un 35% los envíos de gas a la Argentina a partir de enero de 2011, en cumplimiento de la primera adenda del contrato

suscrito en marzo de 2010 entre YPF y ENARSA. Las exportaciones pueden llegar, desde los 5 millones de m³ diarios de gas actuales, hasta los 7,7 millones de m³. Además, se prevé que en 2012 se enviarán 11 millones de m³ por día y en 2026 llegarán a 27,7 millones.

En materia de inversiones, la empresa *Pampa Energía* y la petrolera *Apache* firmaron un contrato de Gas Plus el 5 de agosto para encarar en forma conjunta el desarrollo y la explotación de reservorios gasíferos no convencionales y también la compra conjunta de gas. Esta asociación permitiría incrementar la producción de gas en 700.000 m³ diarios a partir de la incorporación de formaciones de arena compactas (*tight sands*) en las áreas Anticlinal Campamento y Estación Fernández Oro, en la provincia de Neuquén. En forma simultánea, *Pampa Energía* firmó un contrato de compra de gas a *Apache* por 800.000 m³ a un precio de USD 5 por millón de BTU, lo que suma un total de 1,5 millones de m³. *Apache* también cerró un contrato a USD 4,10 para el gas de los yacimientos *Guanaco* y *Ranquil Co.*

A su vez, la empresa *Apache* antes de fin de 2010 perforará en Neuquén el primer pozo horizontal con fracturas múltiples de Latinoamérica orientado a "shale gas" en el yacimiento La Calera. El pozo se hará a una profundidad estimada de 5.000 metros. Entre las inversiones realizadas en yacimientos no convencionales y las que preveé hacer, *Apache* volcará USD 50M en la Cuenca Neuquina.

Respecto al gasoducto de integración Juana Azurduy (GIJA), en el mes de agosto, los gobiernos de Bolivia y Argentina acordaron desarrollar su construcción y puesta en marcha, y se comprometieron a concluir la obra en mayo de 2011. El gasoducto será construido por la empresa *YPFB Transporte*, la obra tiene un costo estimado de USD 32M correspondiente a la primera fase del proyecto (2010-2011). En la segunda etapa, que corresponde al año 2012,

se prevé el montaje de una estación de compresión, y con ésta se llegará a tener una inversión final de USD 88M.

A su vez, la presidenta Cristina Fernández aprobó la adecuación y ampliación de la traza provisoria del Gasoducto del Noreste Argentino (GNEA) que llevará gas natural desde el este de la provincia de Salta a las provincias del noreste argentino, Formosa, Chaco, Corrientes, Misiones y Santa Fe. El Decreto 1136/2010 expresa que ENARSA deberá presentar al ENARGAS para su aprobación, la traza definitiva del proyecto, sus especificaciones técnicas y la documentación ambiental exigida por la normativa vigente. Se amplía además la concesión de transporte otorgada a ENARSA y se instruye al jefe de gabinete para que se efectúen las reestructuraciones presupuestarias que fueren necesarias a los efectos de asignar los créditos correspondientes al financiamiento de la construcción del GNEA.

Por otro lado, el gobierno uruguayo decidió avanzar en la licitación de la planta regasificadora, con o sin la participación directa de la estatal argentina ENARSA. El gas se utilizará para generar energía, la capacidad de la planta será de 10 m³ diarios y la concesión, de 10 o 15 años. Los países (si se hace en sociedad) pagarán un canon en forma independiente por el volumen de gas procesado al privado.

El 7 de diciembre de 2010, se anunció el hallazgo de un megayacimiento de gas en Neuquén. El gobierno encabezará un acto en la sede de YPF en el que se dará a conocer el descubrimiento de un gigantesco pozo no convencional que dejará un horizonte de reservas de 50 años y permitirá sustituir las importaciones del fluido. El gas no convencional (llamado así por su ubicación tan profunda) encontrado en la cuenca neuquina incrementará hasta cinco veces el volumen de las reservas de gas del principal yacimiento explotado por *Repsol YPF*, que está en Loma de Lata.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el tercer trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 54,5% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a mejorar la calidad del servicio (40,8%), a aumentar la producción (27,8%), y a incrementar la participación en el mercado interno (16,6%), en tanto que el 11,1% se dirigirá a optimizar el aprovechamiento de insumos y el restante 3,7% a aumentar su participación en el mercado externo.

Entre las novedades del sector petrolero, se destaca que *Repsol YPF* podrá comenzar a explorar el territorio de Tucumán y Mendoza en busca de yacimientos de gas y de petróleo. Esas dos provincias se sumaron así a otras diez jurisdicciones (Buenos Aires, Entre Ríos, Formosa, Chaco, Santa Cruz, San Juan, Córdoba, Santa Fe, La Rioja y Salta) que ya firmaron su adhesión al Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio de YPF 2010/2014. La empresa asumirá en forma exclusiva los gastos y costos que demanden los estudios prospectivos, los que permitirán determinar si existen yacimientos y el desarrollo de los proyectos de explotación y que luego deberán ser consensuados con el gobierno en una segunda etapa. El convenio tendrá una vigencia de dos años y los resultados de la exploración se conocerán a los 60 días de comenzados los trabajos; en caso de ser positivos, se llamará a licitación pública para la explotación.

Asimismo, la petrolera *Repsol YPF* inauguró un nuevo horno de producción en su refinería de Luján de Cuyo, en la provincia de Mendoza, que le permitirá incrementar en 5% la capacidad de procesamiento de crudo para la elaboración de combustibles, y mejorar la eficiencia energética y ambiental de la refinería. La obra es parte de una inversión total de USD 502M que la empresa realizará en su planta mendocina y que fue anunciada el año pasado. Además, fueron inauguradas otras obras: seis

tanques, líneas y sistemas de control para almacenamiento y mezcla de biocombustibles, una columna para el tratamiento de nafta que agrega 4.000 m³ mensuales de naftas y gasoil a la producción de la refinería y un nuevo compresor que recupera 76.800 m³ diarios de gas natural (equivalente al consumo de 22.800 hogares) que antes se ventaban por la antorcha del complejo y ahora se devuelven a los hornos y calderas del predio para su utilización. Al mismo tiempo, se anunció que avanzan otros cinco proyectos para mejorar la calidad de las naftas y gasoil (instalaciones para reducir el contenido de azufre, antorcha, subestación eléctrica y tanques).

Adicionalmente, la empresa *Unitec Bio*, integrante de *Corporación América*, invertirá USD 70M en la construcción de una nueva planta de biodiesel que producirá 220.000 toneladas de combustible. La construcción de la nueva mega planta, que se ubicará junto a la existente en Puerto General San Martín (Rosario, Santa Fe) en un predio de 15 hectáreas, comenzará a principios de 2011 y se estima que iniciará su producción durante el segundo semestre de dicho año.

En línea con lo anterior, con una inversión de USD 10M, la empresa de capitales nacionales *Oil Fox* inauguró una planta de producción de biodiésel situada en Ramallo, Buenos Aires, totalmente robotizada, que trabajará, en principio, con soja y algas, para después quedar completamente destinada a la elaboración del biocombustible a partir de algas.

De igual manera, según un informe de la Cámara de Biocombustible de Córdoba (Cabiocor), se inaugurarán 10 nuevas plantas de producción de biodiésel en dicha provincia, en los próximos dos años. La construcción de cada establecimiento demandará una inversión promedio de \$ 3,7M y utilizarán soja como materia prima.

También en Córdoba, la Asociación de Cooperativas Argentinas (ACA) presentó ante la Secretaría de Energía de la Nación un proyecto para la construcción de una planta que posibilite la producción de bioetanol a partir del maíz, en la ciudad de Villa María. La obra implicará una inversión de USD 75M y demandará un tiempo aproximado de 18 meses, con lo cual estaría operativa a mediados de 2012. Actualmente, se produce bioetanol en Tucumán, Salta y Jujuy, a partir de la caña de azúcar.

Por otra parte, la compañía *PDVSA* anunció que a mediados de 2011 adquirirá veinte estaciones de servicio a la *Administración del Cemento, Alcohol y Petróleo (ANCAP)*, ente oficial uruguayo que busca desprenderse de este negocio en la Argentina, las cuales operan bajo la marca *Sol Petróleo*.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 45,5% de las firmas consultadas consideraría realizar inversiones productivas en el tercer trimestre de 2010 y el 18,1% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores (el restante 36,4% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo). El principal destino de las mismas sería el de mejorar la calidad de los productos o servicios (42,9%), seguido de aumentar la producción (26,2%), otro 14,3%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (11,9%) y el resto, a disminuir las horas trabajadas (4,7%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético entre los meses de agosto y noviembre 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 del combustible.

En primer lugar, desde el mes de octubre, comenzó a regir el nuevo cuadro tarifario establecido en 2008, el cual consiste en la eliminación de subsidios para los altos consumos, y que se aplica en mayo y octubre de cada año para usuarios de la Ciudad de Buenos Aires, Gran Buenos Aires y La Plata abastecidos por *Edenor*, *Edesur* y *Edelap*. Según cifras oficiales, la quita de subsidios alcanza al 10% del total de usuarios de electricidad y al 15% de los de gas. El resto de los hogares, 5,8 millones en gas y 9,9 millones en electricidad, no sufrirá ninguna modificación porque sigue recibiendo el 100% del subsidio durante todo el año.

Asimismo, el Gobierno anunció que prevé aplicar ajustes de tarifas paulatinos durante el año próximo en los principales servicios públicos que reciben subsidios del Estado, entre los cuales se encuentran la distribución de gas y electricidad. Por la incidencia de los aportes del Estado a compañías públicas y privadas y la negativa a aplicar aumentos, las tarifas en la Argentina se ubican entre las más bajas del mundo. Por un lado, el proyecto de presupuesto prevé la reducción de transferencias a estas empresas, y además, para el caso específico del gas, contempla la creación de un cargo específico para "financiar, avalar, pagar y/o repagar las inversiones, los tributos y gastos conexos necesarios para la concreción de los proyectos de gasoductos y/o redes domiciliarias de magnitud", según consta en el artículo 74. El mismo se sumará al cargo para cubrir importaciones de gas que se aplica de formas diversas según la resolución de la Justicia en cada distrito.

Por otra parte, en los primeros días del mes de agosto los combustibles comercializados por la petrolera *Shell* subieron entre 1 y 5 centavos en la Ciudad, por lo que la nafta súper llegó a los \$ 3,99 y la *premium* alcanzó los \$ 4,82 por litro. Sin embargo, a través de la Resolución N° 295/10, la Secretaría de Comercio Interior dispuso que las empresas que hayan aumentado los precios de los combustibles líquidos en dicho mes debían retrotraerlos a los

vigentes al 31 de julio último. La obligación se aplicó a los integrantes de las cadenas de comercialización, distribución y/o producción. Más adelante, La Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal ratificó la suspensión de la aplicación de la mencionada resolución, con lo que se autorizó a la empresa a subir el precio de sus naftas.

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el tercer 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 3,6%. Corresponde recordar que en el mismo período del año anterior, la variación interanual había sido menor a la mitad (1,6%). Si se analiza el acumulado a septiembre de 2010, se verifica un alza de 3,1% en la energía eléctrica facturada.

El aumento experimentado en el consumo durante el tercer trimestre de 2010 estuvo explicado por crecimientos en todos los tipos de demandas. Los más importantes ocurrieron en las pequeñas (4,8%), seguidas por las grandes y las medianas (2,1% y 1,8%, respectivamente). Una distinción entre las pequeñas demandas muestra que fueron las no residenciales las que mostraron la suba más destacable (10,5%), frente a las residenciales, que tuvieron un incremento más moderado en el consumo (3,6%) (Cuadro A-VI-1).

Por su parte, el ascenso acumulado a septiembre de 2010 (3,1%) en la energía eléctrica facturada fue producto de una expansión de todas las categorías de demanda, siendo las pequeñas las que más crecieron (3,7%). En tanto, las grandes demandas se incrementaron 3%, mientras que las medianas lo hicieron en 1,5%. Al interior de los pequeños consumos, tanto los clientes residenciales como los no residenciales registraron subas de magnitudes similares (3,6% y 3,8%, respectivamente).

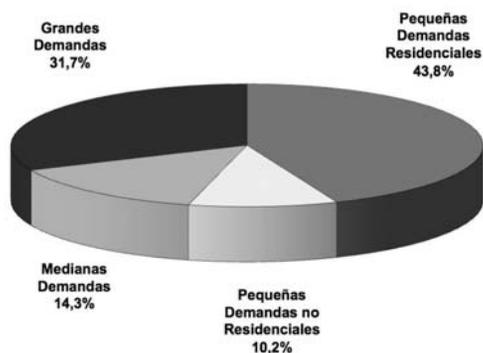
CUADRO A-VI-1
**ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (MILES DE KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					
	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	TOTAL (Kw)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
MILES DE KILOWATTS						
2001	1.081.350	295.711	1.377.062	381.089	798.588	2.556.738
2002	1.049.967	277.560	1.327.527	357.228	775.707	2.460.461
2003	1.071.756	296.100	1.367.856	359.878	790.834	2.518.568
2004	1.081.418	310.552	1.391.971	380.312	837.701	2.609.984
2005	1.135.561	319.901	1.455.462	395.604	873.606	2.724.673
2006	1.178.435	327.778	1.506.213	419.999	907.964	2.834.177
2007	1.323.996	336.388	1.660.385	447.626	928.374	3.036.384
2008	1.327.993	341.549	1.669.542	453.307	962.193	3.085.042
2009	1.315.677	311.282	1.626.958	448.226	987.677	3.062.861
Trimestre I	335.137	82.512	417.648	118.304	259.085	795.037
Trimestre II	303.076	76.684	379.760	108.418	239.930	728.108
Trimestre III	376.705	75.978	452.683	112.094	239.336	804.113
Trimestre IV	300.760	76.107	376.867	109.409	249.327	735.603
2010						
Trimestre I	346.396	82.803	429.199	119.943	271.038	820.180
Trimestre II	314.966	77.408	392.374	109.651	245.426	747.452
Trimestre III	390.354	83.919	474.273	114.144	244.261	832.678
Acumulado	1.051.716	244.130	1.295.846	343.738	760.725	2.400.309
	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
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
Trimestre III	3,6	10,5	4,8	1,8	2,1	3,6
Acumulado	3,6	3,8	3,7	1,5	3,0	3,1

 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 acumulado al tercer trimestre de 2010, las pequeñas para uso residencial fueron las más importantes, con una participación de 43,8% en el consumo total. Le siguieron las grandes demandas, con una porción de 31,7% y las medianas, que compusieron el 14,3% 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. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE 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 período acumulado al tercer trimestre de 2010, un aumento de 3,5% en sus consumos de energía eléctrica, el cual estuvo explicado por subas en las pequeñas (3,6%) y grandes demandas (16%), que excedieron a la evolución negativa de las medianas (-1,5%), siempre respecto del mismo

período de 2009. Las pequeñas demandas constituyeron el segmento que más contribuyó al incremento de los *kilowatts* facturados del total residencial, con una participación del 89,6% (43,8% del total de la energía eléctrica consumida en el acumulado a septiembre 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 (1,3%).

Asimismo, los clientes comerciales mostraron una suba promedio del consumo de energía eléctrica de 2,2% respecto de los primeros nueve meses de 2009. Al interior, fueron las grandes demandas las que mayormente aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 2% y una participación de 23,9% en el consumo global (equivalente a más del 60% de la fracción comercial). En orden de contribución al crecimiento del consumo de clientes comerciales, le siguen las pequeñas demandas, las cuales se incrementaron 3,7% y tuvieron una participación de 6,9% en el consumo total (17,3% del subconjunto). Por último, se ubicó el consumo de las medianas demandas, que también mostró una dinámica positiva (1,6%), pero resultó el menos pujante del segmento, con una participación de 22,4% dentro del mismo y de casi 9% del total.

Por su parte, los consumos pertenecientes a los clientes industriales también evidenciaron un incremento en el acumulado a septiembre de 2010 (6,6%). Dicha suba en el consumo se asocia con alzas en todos los tipos de demanda. Las medianas fueron las que más colaboraron a la ampliación del consumo industrial, con una evolución de 7,9% y una participación de 4,1% en la electricidad facturada del segmento. Le siguieron los grandes clientes, que tuvieron una suba de 5,8%, con una porción de 50,8% en el subconjunto, equivalente al 3% del total. Por su parte, el consumo de los pequeños usuarios

mostró un crecimiento interanual de 6,6%. 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 referidos a ésta 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 acumulado al tercer trimestre de 2010 un aumento interanual de 3% (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 (5,4%).

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 a septiembre significaron 48,9% y 39,7% 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																												
	RESIDENCIAL						COMERCIAL						INDUSTRIAL																
	PEQUEÑAS DEMANDAS		MEDIANAS DEMANDAS		GRANDES DEMANDAS		PEQUEÑAS DEMANDAS		MEDIANAS DEMANDAS		GRANDES DEMANDAS		PEQUEÑAS DEMANDAS		MEDIANAS DEMANDAS		GRANDES DEMANDAS												
	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	Variación Interanual (%)	Subtotal	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	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	
2003	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	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	
2004	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	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	
2005	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	3,4	0,3	2,6	0,1	1,8	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	-2,6	-2,7	-2,9	0,7	3,3	2,5	1,5	-0,8	0,7	5,7	3,9	-2,6	1,7	-1,0	
Trimestre II	-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	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	-0,7	1,5	1,7	-2,2	4,8	0,2	1,1	-0,3	0,2	0,2	-1,1	5,2	-2,8	-2,6	0,1	0,7	
Trimestre I	-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	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 II	-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	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 III	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	3,4	3,6	-1,3	12,5	2,4	11,0	2,1	0,1	9,5	12,2	8,9	8,5	6,6	3,6	
Trimestre IV	3,5	3,6	-1,5	16,0	2,2	3,7	1,6	2,0	6,6	6,6	7,9	5,8	3,0	3,1	Acumulado	3,5	3,6	-1,5	16,0	2,2	3,7	1,6	2,0	6,6	6,6	7,9	5,8	3,0	3,1
2010	48,9	43,8	3,8	1,3	39,7	6,9	8,9	23,9	5,9	1,3	1,6	3,0	5,5	100,0	PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)														

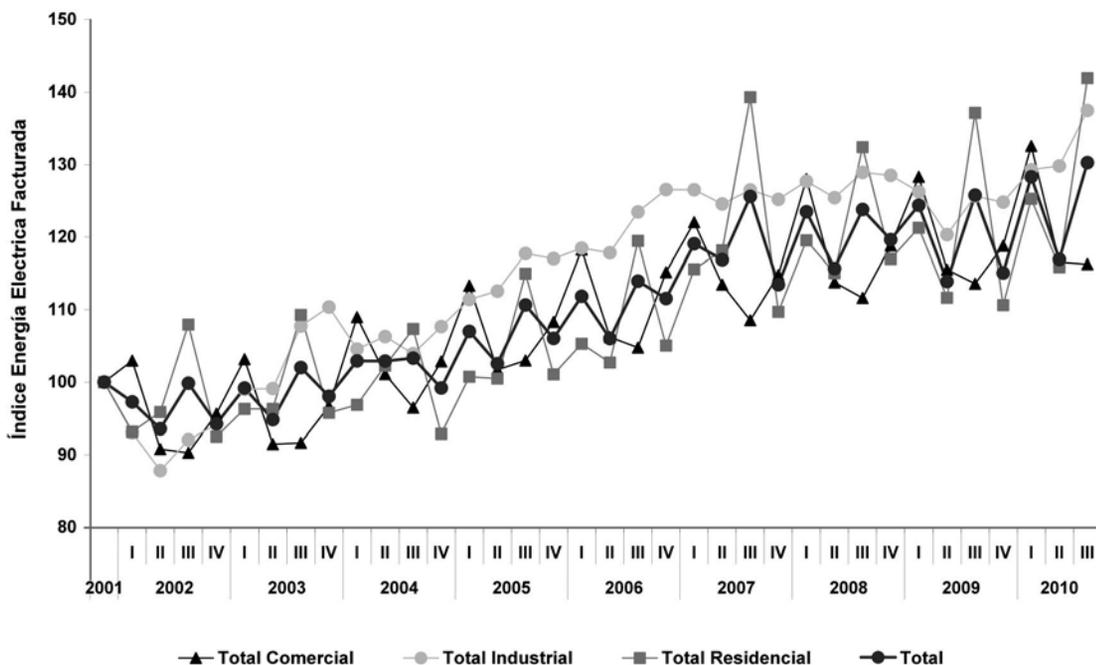
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edenor.

Si se compara el consumo de energía eléctrica en el tercer 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 42,6%, los residenciales de 31,7%, los comerciales de 21,3% y el resto de los usuarios (agrupados en el segmento otros usuarios), de 18,5%. Como resultado, la expansión promedio de todos los consumidores tomados conjuntamente resultó equivalente a 27,5% (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 segundo trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 30,9%, no alcanzando los 783 millones de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. La *performance* de dicho período se contrapone con el segundo trimestre de 2009, cuando se evidenció una suba general de 31,7%. Las centrales eléctricas fueron las que más contribuyeron a la caída general del

consumo ocurrida durante el segundo trimestre de 2010, con una participación de 32,8% en el total consumido y una merma interanual de 56,6%. Con una porción mayor en el total consumido (45,6%) los usuarios residenciales también contribuyeron a la baja del consumo total, con una merma interanual de su consumo de 5%; al mismo tiempo, los usuarios de GNC, con una participación significativamente menor (8%) influyeron en la baja del consumo total, manifestando una reducción interanual de 6,4%. En contraste, los otros dos sectores tuvieron

² Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

aumentos en sus consumos trimestrales de gas: los clientes comerciales de 8,5%, con una participación de 7,9% en el consumo de gas total del segundo trimestre de 2010 y los clientes industriales de 4,9%, con una participación de apenas 4% en igual período.

La información más reciente corresponde al mes de agosto de 2010 e indica que se entregó un total de casi 311 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció la primer alza interanual del año 2010 (1%), explicada únicamente por la expansión en el consumo de los usuarios residenciales (28,9%). En contraste, los demás usuarios exhibieron bajas interanuales en el consumo: centrales eléctricas (-42,3%), comerciales (-11%), industriales (-4,9%), y los usuarios de GNC (-2,9%). En oposición, durante el mes de julio, se presentó

una caída interanual de 16,2%, con un total consumido de más de 289 millones de m³ de gas. Los usuarios de las centrales eléctricas y los residenciales evidenciaron bajas interanuales en sus consumos (80,6% y 5,5%, respectivamente). En contraposición, los usuarios comerciales, los de GNC y los industriales presentaron crecimientos respecto a julio de 2009 (4,3%, 1,1% y 0,7% correspondientemente) (Cuadro A-VI-3).

Si se analiza el consumo acumulado al octavo mes del año se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó una caída más leve que la correspondiente al primer semestre, por el menor ritmo e disminución en julio y el repunte de agosto (-20,7%). Cabe destacar que, contrariamente, en igual período de 2009, el consumo había subido 16,3%.

CUADRO A-VI-3

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	MILES DE M ³						
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
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
Trimestre II	356.715	61.919	63.027	31.244	256.634	769.539	782.985
Acumulado	477.316	102.049	121.628	56.832	1.069.343	1.827.168	1.846.300
Julio	213.554	24.817	22.013	11.812	10.602	282.798	289.358
Agosto	195.111	22.644	22.389	10.270	51.957	302.371	310.731

(continúa)

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		
	MILES DE M ³						
	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
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
Trimestre II	-5,0	8,5	-6,4	4,9	-56,6	-31,4	-30,9
Acumulado	-3,7	7,7	-5,6	6,0	-34,9	-24,3	-24,1
Julio	-5,5	4,3	1,1	0,7	-80,6	-16,3	-16,2
Agosto	28,9	-11,0	-2,9	-4,9	-42,3	0,5	1,0
	PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)						
Acumulado Tr.II	25,9	5,5	6,6	3,1	57,9	99,0	100,0

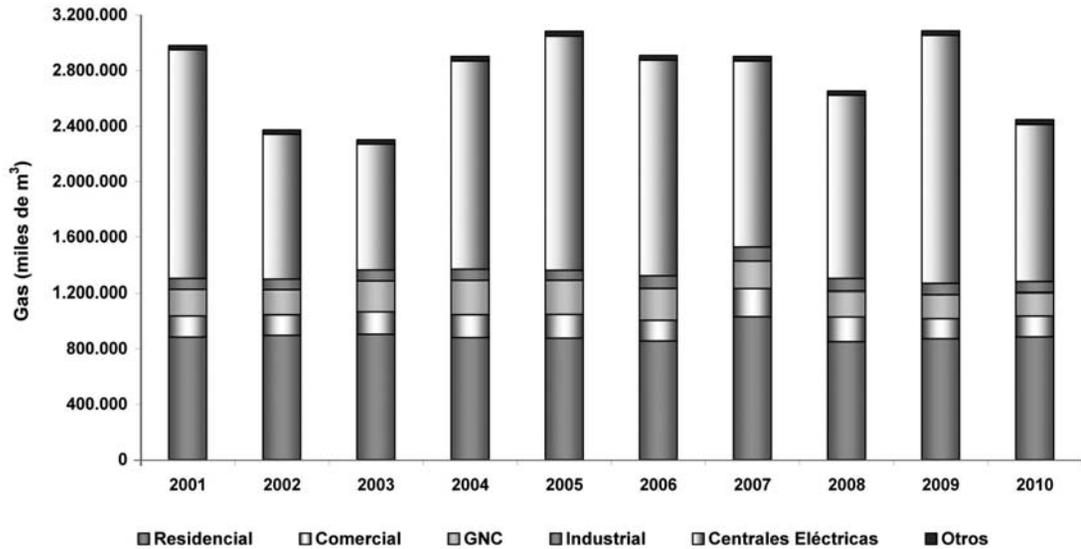
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ENARGAS.

Si se compara el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios en el segundo trimestre del año 2010 con lo acontecido en igual período de 2001, se observa que fue significativamente inferior (32,6%). Esta diferencia negativa se explica en gran medida por la caída en el consumo de los usuarios de las centrales eléctricas (54,9% menor que en igual período de 2001), que en el

segundo trimestre del año 2010 representó el 32,8% del total, influyendo de modo determinante en la *performance* general. A su vez, el resto de los principales usuarios tuvieron un menor consumo de gas que en el mismo período de 2001 (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A AGOSTO. 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 1,1% en el segundo trimestre de 2010. Manifestó crecimiento la correspondiente a los usuarios residenciales (1,1%) y comerciales (0,7%). En contraste, el número de usuarios de las centrales eléctricas descendió en 10% (debido a que en el segundo trimestre de 2009 funcionaron cuatro centrales eléctricas en lugar de tres), los industriales decrecieron 4,3%, y los usuarios de GNC manifestaron una merma de 0,6%.

En julio y agosto de 2010, continuó el leve incremento en el número de usuarios (1,1% y 1,2% respectivamente), siendo los consumidores residenciales y comerciales los únicos en manifestar ascenso respecto a los mismos meses de 2009; los demás usuarios revelaron caídas interanuales (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
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
Trimestre II	1.326.654	53.028	155	2.537	3	1.382.376	1.385.665
Acumulado	1.324.494	53.043	156	2.541	3	1.380.237	1.383.517
Julio	1.330.070	53.037	154	2.529	3	1.385.793	1.389.087
Agosto	1.331.521	53.043	154	2.513	2	1.387.233	1.390.553
			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
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
Trimestre II	1,1	0,7	-0,6	-4,3	-10,0	1,1	1,1
Acumulado	1,1	0,9	0,2	-4,5	-5,3	1,0	1,0
Julio	1,2	0,7	-1,9	-5,8	0,0	1,1	1,1
Agosto	1,2	0,0	-1,9	-7,6	-33,3	1,2	1,2

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 agosto a noviembre de 2010, se encuentra el anuncio de que la *Central Hidroeléctrica Yacyreta* subirá el nivel de su represa, lo que redundará en una mayor producción de energía.
- Asimismo, la empresa *Generación Mediterránea*, del *Grupo Albanesi*, cerró la operación de financiamiento para la ampliación en 60 Mw de la producción de la *Central Termoeléctrica de Río Cuarto*.
- Por su parte, en el marco del programa Genren, siguió el avance de la construcción de cuatro centrales eléctricas que utilizarán aceite de soja como combustible (por un total de 110 Mw de potencia) en Buenos Aires, Santa Fe y Entre Ríos.
- También, en materia de energía proveniente de fuentes renovables, la empresa *IMPESA*, del grupo *Pescarmona*, que construye la primera etapa del parque eólico de La Rioja, fue la única oferente en la licitación del gobierno provincial para su ampliación, lo que permitirá que la potencia instalada se amplíe de 25 a 50 Mw.
- Del mismo modo, en el marco del Programa de Energías Renovables en Mercados Rurales, fue inaugurado en Las Plumas, Chubut, un sistema de energía eléctrica generada por 1.500 molinos eólicos.
- Adicionalmente, el grupo *Inversiones Bibiloni* invertirá USD 150M en la puesta en marcha de un parque eólico en la ciudad cordobesa de Villa María.
- Al mismo tiempo, la empresa *Pampa Energía* inauguró a fines de noviembre la ampliación de la central térmica Loma de La Lata, obra que demandó una inversión de \$ 1.000M y consistió en el cierre del ciclo combinado (turbinas a gas más turbinas a vapor), con la instalación de una nueva máquina generadora que aportará 180 Mw al sistema eléctrico nacional.
- Entre las noticias del período, cabe destacar además, que en septiembre el Gobierno cerró acuerdos de cooperación energética con Chile con vistas a intercambiar electricidad y gas entre ambos países en el mediano plazo. La intención es que en épocas de verano la Argentina le envíe electricidad y gas al país vecino y éste devuelva la misma proporción durante el invierno.
- Por último, la *Empresa de Energía Eléctrica de La Plata (Edelap)* comunicó la finalización de las obras de mejora en la red de distribución de energía que beneficiarán a los clientes de los barrios Norte, Tolosa, Hipódromo y Ringuelet, de la Ciudad de La Plata.
- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre de 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que indican que la mitad tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% no encararía nuevas inversiones y el restante 20% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores.
- En cuanto al sector gasífero, para alcanzar un sistema de transporte de gas adecuado, Bolivia aumentará en un 35% los envíos de gas a la Argentina a partir de enero de 2011. Las exportaciones pueden llegar, desde los 5 millones de m³ diarios de gas actuales, hasta los 7,7 millones de m³.
- Por otra parte, la empresa *Pampa Energía* y la petrolera *Apache* firmaron un contrato de Gas Plus el 5 de agosto para encarar en forma conjunta el desarrollo y la explotación de reservorios gasíferos no convencionales y

- también la compra conjunta de gas. A su vez, la empresa *Apache* antes de fin de 2010 perforará en Neuquén el primer pozo horizontal con fracturas múltiples de Latinoamérica orientado a "shale gas" en el yacimiento La Calera.
- En el mes de agosto los gobiernos de Bolivia y Argentina acordaron desarrollar la construcción y puesta en marcha del gasoducto de integración Juana Azurduy (GIJA), y se comprometieron a concluir la obra en mayo de 2011. A su vez, se aprobó el trazado provisorio del gasoducto del Noreste Argentino (GNEA).
 - El 7 de diciembre de 2010, se anunció el hallazgo de un megayacimiento de gas en Neuquén. Se trata del descubrimiento de un gigantesco pozo no convencional que dejará un horizonte de reservas de 50 años y permitirá sustituir las importaciones del fluido.
 - Según datos del INDEC, para el tercer trimestre de 2010, 54,5% de las empresas del sector gasífero realizaría nuevas inversiones.
 - En el sector petrolero, *Repsol YPF* podrá comenzar a explorar el territorio de Tucumán y Mendoza en busca de yacimientos de gas y de petróleo. Esas dos provincias se sumaron así a otras diez jurisdicciones (Buenos Aires, Entre Ríos, Formosa, Chaco, Santa Cruz, San Juan, Córdoba, Santa Fe, La Rioja y Salta) que ya firmaron su adhesión al Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio de *YPF* 2010/2014.
 - Asimismo, la petrolera *Repsol YPF* inauguró un nuevo horno de producción en su refinería de Luján de Cuyo, en la provincia de Mendoza, que le permitirá incrementar en 5% la capacidad de procesamiento de crudo para la elaboración de combustibles, y mejorar la eficiencia energética y ambiental de la refinería.
 - Adicionalmente, la empresa *Unitec Bio*, integrante de *Corporación América*, invertirá USD 70M en la construcción de una nueva planta de biodiesel que producirá 220.000 toneladas de combustible.
 - En línea con lo anterior, con una inversión de USD 10M, la empresa de capitales nacionales *Oil Fox* inauguró una planta de producción de biodiésel situada en Ramallo, Buenos Aires, totalmente robotizada, que trabajará, en principio, con soja y algas, para después quedar completamente destinada a la elaboración del biocombustible a partir de algas.
 - De igual manera, según un informe de la Cámara de Biocombustible de Córdoba (Cabiocor), se inaugurarán 10 nuevas plantas de producción de biodiésel en dicha provincia, en los próximos dos años. La construcción de cada establecimiento demandará una inversión promedio de \$ 3,7M y utilizarán soja como materia prima.
 - También en Córdoba, la Asociación de Cooperativas Argentinas (ACA) presentó ante la Secretaría de Energía de la Nación un proyecto para la construcción de una planta que posibilite la producción de bioetanol a partir del maíz, en la ciudad de Villa María.
 - Por otra parte, la compañía *PDVSA* anunció que a mediados de 2011 adquirirá veinte estaciones de servicio a la *Administración del Cemento, Alcohol y Petróleo (ANCAP)*, ente oficial uruguayo que busca desprenderse de este negocio en la Argentina, las cuales operan bajo la marca *Sol Petróleo*.
 - Datos del INDEC sobre inversiones privadas del sector petrolero indican que casi la mitad de las firmas consultadas (45,5%) consideraría concretar nuevas inversiones en el tercer trimestre de 2010.

- En cuanto a las tarifas, si bien no se produjeron modificaciones, comenzó a regir el nuevo cuadro tarifario establecido en 2008, el cual consiste en la eliminación de subsidios para los altos consumos, y que se aplica en mayo y octubre de cada año. Según cifras oficiales, la quita de subsidios alcanza al 10% del total de usuarios de electricidad y al 15% de los de gas.
- Asimismo, el Gobierno anunció que prevé aplicar ajustes de tarifas paulatinos durante el año próximo en los principales servicios públicos que reciben subsidios del Estado, entre los cuales se encuentran la distribución de gas y electricidad.
- Respecto de los combustibles, en los primeros días del mes de agosto, los comercializados por la petrolera *Shell* subieron entre 1 y 5 centavos en la Ciudad, por lo que la nafta súper llegó a los \$ 3,99 y la *premium* alcanzó los \$ 4,82 por litro. Sin embargo, a través de la Resolución N° 295/10, la Secretaría de Comercio Interior dispuso que las empresas que hayan aumentado los precios de los combustibles líquidos en dicho mes debían retrotraerlos a los vigentes al 31 de julio último. La obligación se aplicó a los integrantes de las cadenas de comercialización, distribución y/o producción. Más adelante, La Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal ratificó la suspensión de la aplicación de la mencionada resolución, con lo que se autorizó a la empresa a subir el precio de sus naftas.
- En el tercer 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 3,6%. Corresponde recordar que en el mismo período del año anterior, la variación interanual había sido inferior a la mitad (1,6%). El aumento experimentado en el consumo durante el tercer trimestre de 2010 estuvo explicado por crecimientos en todos los tipos de demanda. Los más importantes ocurrieron en las pequeñas (4,8%), seguidas por las grandes y las medianas (2,1% y 1,8%, respectivamente). Si se analiza el ascenso acumulado a septiembre de 2010 (3,1%) en la energía eléctrica facturada, ésta fue producto de una expansión de todas las categorías de demanda, siendo las pequeñas las que más crecieron (3,7%).
- El volumen de gas distribuido al total de usuarios en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2010 experimentó una caída interanual de 30,9%, no alcanzando los 783 millones de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a la caída general del consumo ocurrida durante el segundo trimestre de 2010, con una participación de 32,8% en el total consumido y una merma interanual de 56,6%. Con una porción mayor en el total (45,6%) los usuarios residenciales también explicaron la baja del consumo total, con un retroceso interanual de su consumo de 5%; al mismo tiempo, los usuarios de GNC, con una participación significativamente menor (8%) influyeron en la baja del consumo total, manifestando un descenso interanual de 6,4%. En contraste, los otros dos sectores tuvieron aumentos en sus consumos trimestrales de gas: los clientes comerciales de 8,5%, con una participación de 7,9% en el consumo de gas total del segundo trimestre de 2010 y los clientes industriales de 4,9%, con una participación de apenas 4% en igual período.

A.VII. TURISMO

En esta sección se presenta la dinámica del turismo en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre del 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 tercer 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. Con posterioridad, se caracteriza a la temporada de cruceros 2010-2011 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo de los meses de julio a septiembre del corriente año.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios para el tercer 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 el segundo trimestre del 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, presentando 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 realizadas en abril del 2010 para la totalidad del año, 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 el mercado laboral en los países centrales no ha llegado a su fin y el crecimiento económico es frágil.

Durante 2009, todas las regiones tuvieron 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 evidenció durante el año pasado un descenso de 5% en las llegadas de turistas internacionales, en comparación con el año 2008, 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 la voluntad que desde hace algunos años están mostrando el gobierno nacional y los gobiernos locales en 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, durante el segundo semestre de 2010, Argentina se hizo presente en importantes eventos internacionales, entre los cuales destacan la participación en el evento *Explore South America* realizado en la ciudad de Johannesburgo, en la feria *Top Resa* de París, en el *34º Encuentro Braztoa* y la *Adventure Sport Fair* llevados a cabo en San Pablo, en la *Feria Jata 2010* de Tokio, en el *13º Rally de los Faraones* en El Cairo, en la feria *TTG Incontri 2010* efectuada en la localidad italiana de Rimini, en la *Feria Internacional de Turismo de Paraguay (FITPAR 2010)* con sede en Asunción y en un *RoadShow* argentino desarrollado en las ciudades de Sydney y Melbourne, en Australia.

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 esta línea, en septiembre del corriente año el Ministerio de Turismo de la Nación lanzó la campaña "Argentina Late con Vos" que tiene como finalidad captar potenciales turistas a partir de que puedan iniciar su viaje antes de llegar a destino. A tal fin, fue presentada la nueva página web de *argentina.travel*, que se encuentra a la vanguardia de los sitios de turismo del mundo en tanto posibilita la unificación de toda la información turística que del país se encuentra en *Internet*. Asimismo, la campaña busca incrementar la presencia en las redes sociales, entendiendo que allí son los propios usuarios quienes ayudan a la difusión del destino Argentina a partir de compartir experiencias, conocimientos y opiniones sobre la variedad de ofertas.

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; al respecto, durante el mes de noviembre de 2010 el aeropuerto metropolitano Jorge Newbery fue cerrado con el fin de realizar tareas de ampliación de pista.

Con todo, la oferta de servicios turísticos ha aumentado 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 segundo semestre de 2010 de la *Feria TOP Resa* en Francia, de *workshops* en Ciudad del Cabo y Johannesburgo, en Sudáfrica y de la primera feria internacional de galerías de arte dedicada a la producción fotográfica latinoamericana, *Lima Photo 2010*, en la capital peruana. En el mercado español, la Ciudad presentó *Buenos Aires Diversa*, exposición en la que se hizo hincapié en las opciones específicas para el segmento GLTB (*gays*, lesbianas, transexuales y bisexuales) como el *Festival Internacional de Tango Queer* realizado en noviembre del corriente año y el *Campeonato Sudamericano de Fútbol Gay*, que tendrá lugar en marzo de 2011.

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. A mediados de 2010, según el buscador de viajes *Skyscanner*, el destino porteño se ubicó en el puesto 19 según la preferencia de los españoles, siendo la única ciudad no europea en ocupar los primeros veinte lugares.

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 tercer trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 696.000 visitantes, implicando un incremento de 68,4% respecto a lo estimado para el mismo período del año anterior; de esta manera, el período julio-septiembre 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 tercer trimestre de 2009, debe considerarse que, en números absolutos, el período tuvo

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 y al Aeroparque Jorge Newbery, muestran sólo una parte del turismo receptivo internacional, y por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

muestras de una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008.

En relación con la dinámica mencionada, durante el tercer trimestre de 2010 todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales. En efecto, los visitantes internacionales que llegaron por motivos vacacionales (63% del total) prácticamente se duplicaron, constituyéndose en la causa de viaje que mayor incremento evidenció. El motivo *Negocios* (que convocó a 18% de los turistas) mostró aumentos del orden del 40%, mientras que la visita a familiares o amigos (que involucró al 14% de los visitantes) tuvo subas interanuales apenas superiores a 15%. Por su parte, 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 36,2%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 5% de los visitantes.

Durante los meses de julio a septiembre de 2010 y en relación con el alojamiento, se observa un marcado incremento interanual de la categoría de hoteles de 4 y 5 estrellas (109,3%), segmento que a su vez concentró las pernoctaciones de casi la mitad de los turistas. Los restantes tipos de alojamientos también experimentaron aumentos interanuales; efectivamente, los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas tuvieron subas de 87,1%, en tanto concentraron las pernoctaciones del 21% de los turistas, mientras que el segmento designado como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) tuvo expansiones superiores a 27% (habiendo sido elegido por cerca del 13% de los turistas). Asimismo, cerca del 17% de los visitantes permaneció en casas de familiares o amigos, con una suba interanual del orden del 15% (Cuadro A-VII-1).

En el tercer trimestre de 2010, 3 de cada 4 turistas arribaron a nuestro país sin tener contratado un paquete turístico. Mientras los turistas que contrataron paquete turístico se incrementaron 126,5%, los visitantes que arribaron sin paquete aumentaron 55,3%.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-28,8%) al pasar de 15,3 días en el tercer trimestre de 2009 a 10,9 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario por pernoctación expuso un aumento interanual de 36%, colocándose en USD 107,4.

De la dinámica mencionada previamente es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el tercer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.208,7 durante los meses de julio a septiembre de 2009 a uno de USD 1.170,7 en igual período de 2010.

A lo largo del tercer trimestre de 2010, fue Brasil el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguido por los visitantes provenientes del Resto de América² (284.975 y 137.539 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (poco más de 22 días). Por su parte, los brasileros y chilenos tuvieron estadías mucho más cortas (poco menos de una semana), aunque exhibieron al mismo tiempo el mayor gasto por pernoctación (USD 167,8 y USD 132,1 respectivamente).

² La categoría Resto de América está compuesta por todos los países del continente a excepción de Brasil, Chile, Estados Unidos y Canadá.

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 3ER.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	2010		
	TRIMESTRE III		
	TURISTAS INTERNACIONALES	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Motivo de viaje			
Vacaciones/ocio	438.484	63,0	104,9
Visita a familiares o amigos	96.783	13,9	15,3
Negocios	125.074	18,0	40,2
Otro (1)	35.502	5,1	36,2
Total	695.843	100,0	68,4
Tipo de alojamiento			
Casa de familiares o amigos	116.319	16,7	15,0
Hotel 1,2 y 3 estrellas	148.320	21,3	87,1
Hotel 4 y 5 estrellas	343.839	49,4	109,3
Otro (2)	87.365	12,6	27,4
Total	695.843	100,0	68,4
Organización del viaje			
Con paquete turístico	171.404	24,6	126,5
Sin paquete turístico	524.439	75,4	55,3
Total	695.843	100,0	68,4
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO DÍAS	GASTO PROMEDIO POR PERNOCACIÓN USD
Total (3)	695.843	10,9	107,4
Brasil	284.975	5,9	167,8
Chile	60.026	5,8	132,1
EE.UU y Canadá	64.001	17,7	90,1
Resto de América	137.539	10,0	109,4
Europa	117.189	22,3	74,8
Resto del mundo	32.113	14,2	91,4

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 67% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge

Newbery a lo largo del tercer trimestre de 2010 (lo que representa poco menos de 5,1 millones). Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 32,4%.

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 país³. Asimismo, la proximidad de la Ciudad al aeropuerto internacional de mayor accesibilidad de Argentina (por las frecuencias que atiende y las rutas que opera), su condición de Capital Federal, así como la oferta turística y cultural que presenta, la constituyen en un destino turístico de gran atractivo.

En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 60,5% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el tercer trimestre de 2010 ocurrieron en hoteles y el 39,5% restante en casa de familiares, propias y alquiladas.

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, con un incremento 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%

(continúa)

³ Además de la Ciudad de Buenos Aires, la Encuesta de Turismo Internacional releva como destinos turísticos a la Costa Atlántica, Puerto Madryn-Península de Valdés, Cataratas del 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.

CUADRO A-VII-2 (CONTINUACIÓN)**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
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 docena de años, la Ciudad de Buenos Aires recibe cada verano cruceros de distinto origen. El número creciente de naves amarradas y de visitantes que llegan a bordo, pone de relieve la consolidación de la Ciudad como parte integrante de los itinerarios sudamericanos.

La buena *performance* del turismo de cruceros en la Ciudad está en concordancia con el desarrollo a nivel mundial del turismo en general, y de este segmento en particular. Se trata de un fenómeno relativamente nuevo en el mundo: apareció por primera vez en el Caribe durante los años setenta y desde entonces fue extendiéndose por el mundo. De acuerdo con datos de la OMT, en Iberoamérica, los cruceros son uno de los nichos más dinámicos.

El crucero turístico es elegido por quienes gustan de conocer varias ciudades en un mismo viaje y a través del mismo modo de transporte, disfrutando del tiempo de traslado en sí mismo. Sus pasajeros, son generalmente personas que realizaron muchos viajes y valoran el confort de sus instalaciones.

Los cruceristas son de gran importancia para la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente porque se trata de turistas con poder adquisitivo medio y alto, que en estadías cortas realizan considerables gastos, pero también porque los cruceros resultan una oportunidad para impulsar el consumo de productos argentinos a bordo y utilizar el segmento como modo de promoción de las exportaciones nacionales.

El desafío para la Ciudad de Buenos Aires es lograr que los operadores prolonguen la duración

de la estancia de los buques y de sus pasajeros. En este sentido, si bien resulta de importancia promover actividades y compras que atraigan a este segmento, emerge como prioridad impulsar el desarrollo de proyectos para ampliar la capacidad instalada de la terminal portuaria de amarre.

En efecto, el crecimiento sostenido que esta actividad está evidenciando año tras año, encuentra su límite en la capacidad operativa de la Estación Marítima Benito Quinquela Martín. Por tal motivo, la Administración General de Puertos sancionó la Resolución 17/2007 (que entró en vigencia a partir de la temporada 2007/2008), la cual busca regular los diagramas de recalado de buques con el fin de ordenar la operatoria de las embarcaciones y resolver las dificultades presentadas por la superposición de estadías y arribos para una misma fecha, ante la limitada disponibilidad de muelles.

Para la temporada de cruceros 2008/2009 se han desplegado acciones tendientes a incrementar la capacidad del Puerto. Por una parte, se realizaron importantes desembolsos en la ampliación y modernización de los espacios para el manejo de valijas, para la circulación de egresos e ingresos y para migraciones y Aduana; por otra parte, fue inaugurada una Terminal Anexa de pasajeros con el fin de actuar cuando la Terminal Benito Quinquela Martín deba hacer derivaciones operativas por congestión.

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 aumenta la demanda), sino que dicho incremento únicamente puede realizarse por bloques enteros de producto. La condición de indivisibilidad de la infraestructura, sumada a los grandes desembolsos que requiere su construcción (los cuales se traducen en costos hundidos), exige incorporar, en la planificación de nuevas infraestructuras para el transporte portuario, un horizonte temporal que tenga en cuenta los estimativos de cuál será la demanda futura, a fin de ajustar la oferta de la mejor manera posible.

De acuerdo 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 de la Ciudad 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, Neuquen, 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%).

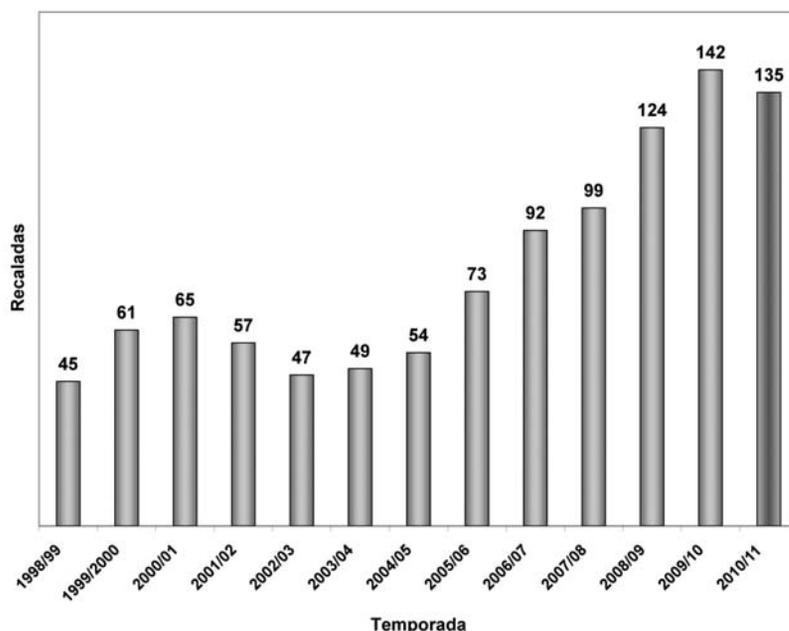
De acuerdo a este Informe Preliminar, el 44% de los cruceristas encuestados ya había visitado la Ciudad de Buenos Aires en los últimos diez años. Sin embargo, si se efectúa una apertura según origen de los turistas se observa que, mientras el 92% de los residentes nacionales ya había estado en la Ciudad, 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 brasileros. 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 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extenderá hasta el 2 de abril de 2011. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones que transportarán en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros, de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁴. Asimismo, dichos buques realizarán un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% respecto a la temporada anterior (Gráfico A-VII-1).

GRÁFICO A-VII-1

RECALADAS DE CRUCEROS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS 1998-1999/2009-2010 Y ESTIMATIVO TEMPORADA 2010-2011



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

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.

De los cruceros que arribarán para recalar en el puerto porteño, 54% harán escalas previas en ciudades de Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y un 42% en Brasil (Río de Janeiro, Santos y Río Grande). Solamente el 2,3% llegará desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), en tanto solamente 2 buques arribarán directamente desde el otro lado del Atlántico: uno proveniente de Lisboa y otro de Namibia, totalizando ambos el 1,5% de las recaladas.

Asimismo, las ciudades uruguayas de Punta del Este y Montevideo se constituirán en los principales destinos siguientes de los cruceros que tocarán el Puerto de Buenos Aires durante la temporada 2010/2011 (76,1%), seguidas por las locaciones brasileras (Ihla Grande, Río de Janeiro, Santos e Ilhabela), las cuales atraerán al 16,4% de los barcos salidos del puerto porteño. Por su parte, el 4,5% de los buques se dirigirá a destinos nacionales (Península Valdes, Puerto Madryn y Ushuaia) y solo el 3% partirá con rumbo a las Islas Malvinas.

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 octubre de 2010 *Aerolíneas Argentinas/Austral* sumó una frecuencia semanal adicional a Barcelona y desde diciembre, incrementará los vuelos de Buenos Aires a Sydney, con escala en Auckland, a fin de atender la mayor demanda estacional. También para el último mes del año *GOL* reforzará las conexiones semanales hacia

Florianópolis así como *Aeroméxico* llevará a diez frecuencias por semana el recorrido del tramo Buenos Aires-Distrito Federal. Por su parte, *British Airways* anunció que desde marzo del año entrante volará sin escalas desde el Aeropuerto de Ezeiza a Londres.

Por otra parte, también se verifica el aumento en la cantidad de usuarios del transporte aéreo. En efecto, durante septiembre de 2010 el total de pasajeros que pasó por los aeropuertos del país concesionados a *Aeropuertos Argentina 2000* tuvo una suba interanual de 10,2%, lo que implicó un movimiento de 1.993.312 personas, mientras que en el mismo mes del año anterior dicho nivel había ascendido a 1.809.418. Particularmente, el Aeroparque Jorge Newbery mostró subas cercanas al 23%, lo que se explica principalmente por la regionalización de los vuelos. A su vez, el Aeropuerto Internacional de Ezeiza exhibió un incremento en el número de pasajeros de 7% respecto de septiembre de 2009.

El aumento sostenido en la cifra de viajeros, 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. *Aerolíneas Argentinas/Austral* fue la compañía aérea que recibió la mayor cantidad de quejas (76,2%) a lo largo de ese año.

En 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 23% 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, en coincidencia con el traspaso de la firma a manos estatales. De esta manera, las quejas de los turistas en relación con el transporte aerocomercial se distribuyeron entre más prestadores y mayor cantidad de líneas aéreas.

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 buen desempeño que *Aerolíneas Argentinas/Austral* ha mostrado desde 2009 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

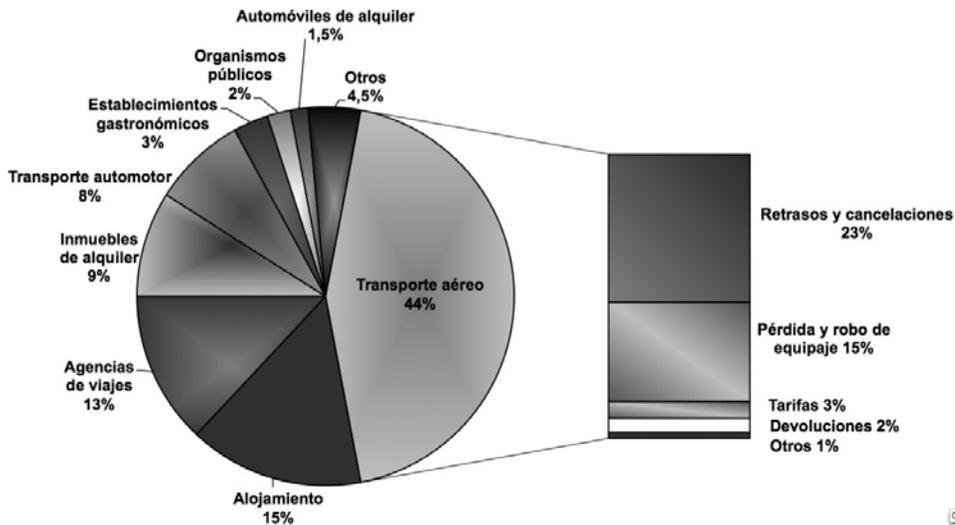
Jorge Newbery con relación a las repúblicas de Brasil, Chile y Paraguay a partir de marzo del corriente año.

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.

La regionalización del Aeroparque Jorge Newbery hizo necesaria la pronta ampliación de la capacidad instalada de la terminal. Por tal motivo, durante el mes de noviembre de 2010 el aeropuerto metropolitano fue cerrado por refacciones, redistribuyéndose los vuelos programados entre Ezeiza, El Palomar y San Fernando. Las obras, que consistieron en la extensión de la pista, la remodelación de los sectores de arribos, la incorporación de nuevos puestos para migraciones y la ampliación del preembarque, implicaron aproximadamente una inversión de \$ 70M.

GRÁFICO A-VII-2

DISTRIBUCIÓN DE LAS QUEJAS DE LOS TURISTAS SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD Y APERTURA POR CAPÍTULO PARA EL TRANSPORTE AEROCOMERCIAL (%). ARGENTINA. AÑO 2009



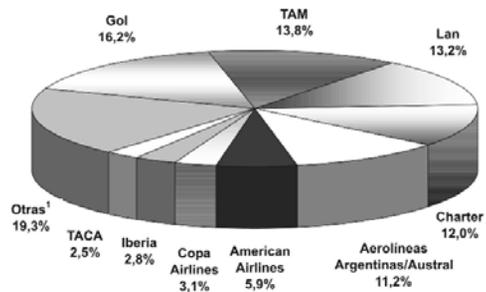
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AADETUR.

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 los días hábiles del tercer trimestre de 2010, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el tercer trimestre del año 2010, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Gol* (16,2%), seguida por *TAM* (13,8%). Por su parte, *LAN*⁵ llevó a cabo el 13,2% de los vuelos partidos, *Aerolíneas Argentinas/Austral* el 11,2% y *American Airlines* el 5,9%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 12% del total de vuelos (Gráfico A-VII-3).

GRÁFICO A-VII-3

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 3ER.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*, *Mexicana*, *Avianca*, *Aero México*, *Malaysia*, *Andes*, *Qantas*, *Boliviana de Aviación*, *Pluna*, *LADE*, *Qatar* y *Cubana de Aviación*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

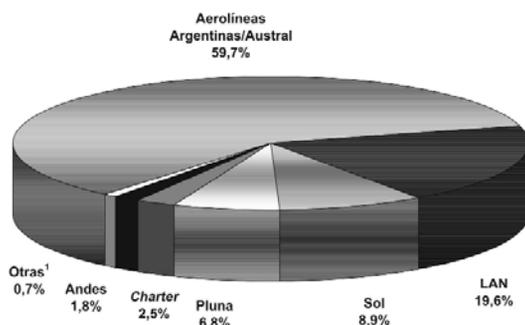
En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

⁵ En el total de vuelos realizados por *LAN*, participan las divisiones *LAN Argentina* (8,4% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *LAN Perú* (3,6%) y *LAN Ecuador* (1,2%).

En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa casi el 60% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *LAN* (19,6%), *Sol* (8,9%), *Pluna* (6,8%), *charters* (2,5%), *Andes* (1,8%), *Aerochaco* (0,3%), *TAM* (0,2%), *Buquebus* (0,1%) y *LADE* (0,1%). *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-4).

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-4
TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY POR LÍNEA AÉREA (%). 3ER.TRIMESTRE 2010



¹ Comprende a las compañías aerocomerciales *Aerochaco*, *TAM*, *Buquebus* y *LADE*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

Poco más de la mitad de los vuelos partidos en el tercer trimestre de 2010 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (28,1%) a través de vuelos con terminación en Sao Paulo, Rio do Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Florianopolis, San Salvador de Bahía, Manaos, Foz de Iguazu y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *LAN* (Gráfico A-VII-5).

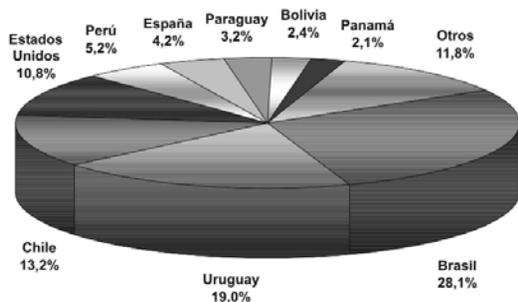
En el tercer trimestre de 2010, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 19% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que poco más del 83% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Colonia, Punta del Este y Montevideo.

Chile resultó ser el tercer destino de mayor conectividad aérea con Argentina (13,2%), a través de los vuelos operados por las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *Gol*, *LAN* y *Varig* hacia las ciudades de Santiago e Iquique.

El cuarto lugar es ocupado por Estados Unidos, con una participación de 10,8% 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. Por su parte, Perú ocupa el quinto lugar con el 5,2% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TACA*, *Gol* y *LAN*).

GRÁFICO A-VII-5

TRÁFICO AÉREO. VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 3ER. TRIMESTRE 2010



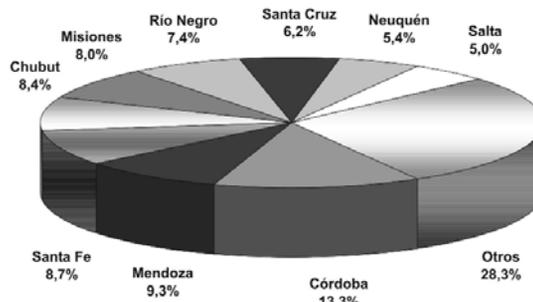
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el tercer trimestre de 2010, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (13,3%), Mendoza (9,3%), Santa Fe (8,7%), Chubut (8,4%) y Misiones (8%). 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-6).

La región patagónica concentra tradicionalmente una importante cantidad de los vuelos domésticos (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*

GRÁFICO A-VII-6

TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 3ER. TRIMESTRE 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

Argentinas/Austral en su carácter de aerolínea de bandera.

LA COMPETITIVIDAD DEL DESTINO CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que este es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes. De todas maneras es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es sólo uno entre varios otros que determinan la competitividad global de una Ciudad, y se suma a su infraestructura, oferta de alojamiento, atractivos culturales, artísticos, históricos, tradicionales, paseos de compras, etc.

En el tercer 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 caída interanual promedio de 4,1%, lo que implica una pérdida en la capacidad

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.

de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad.

En la comparación interanual, el euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (-11,9%), seguida por el dólar estadounidense (-6,1%). Respecto a las restantes monedas analizadas el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (2,7%), seguido por el peso uruguayo (1,4%) y el real (1,3%).

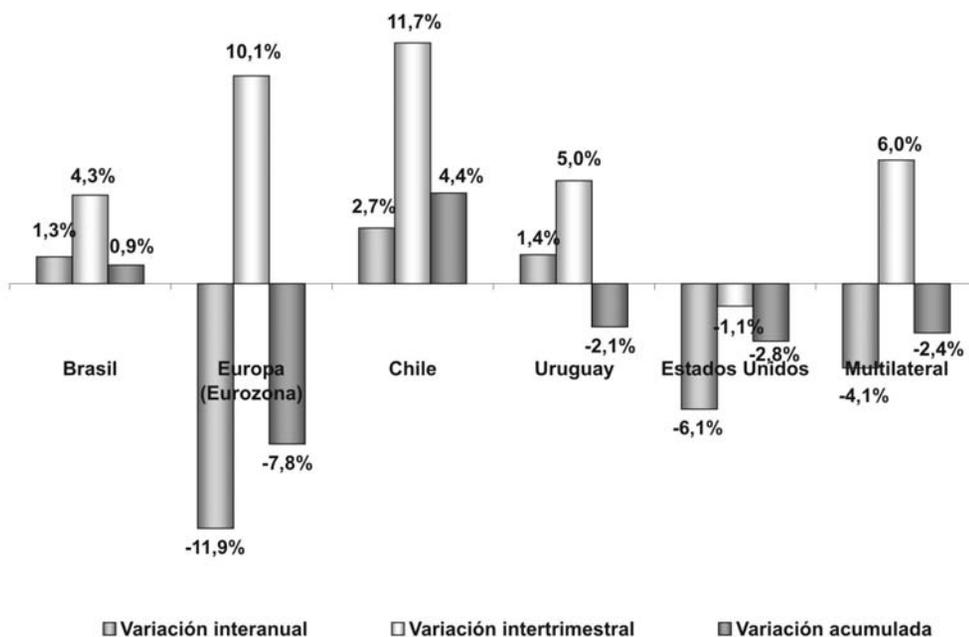
A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el

índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2010 tuvo un incremento del orden del 6%, expresando ganancia en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

Al analizar la evolución por moneda, sólo el dólar estadounidense tuvo una variación negativa durante el tercer trimestre de 2010 respecto al trimestre anterior. Las restantes monedas se apreciaron frente a la nacional, siendo el peso chileno la que exhibió la mayor suba (11,7%), seguida por el euro (10,1%), por el peso uruguayo (5%) y por el real (4,3%)⁷ (Gráfico A-VII-7).

GRÁFICO A-VII-7

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.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.

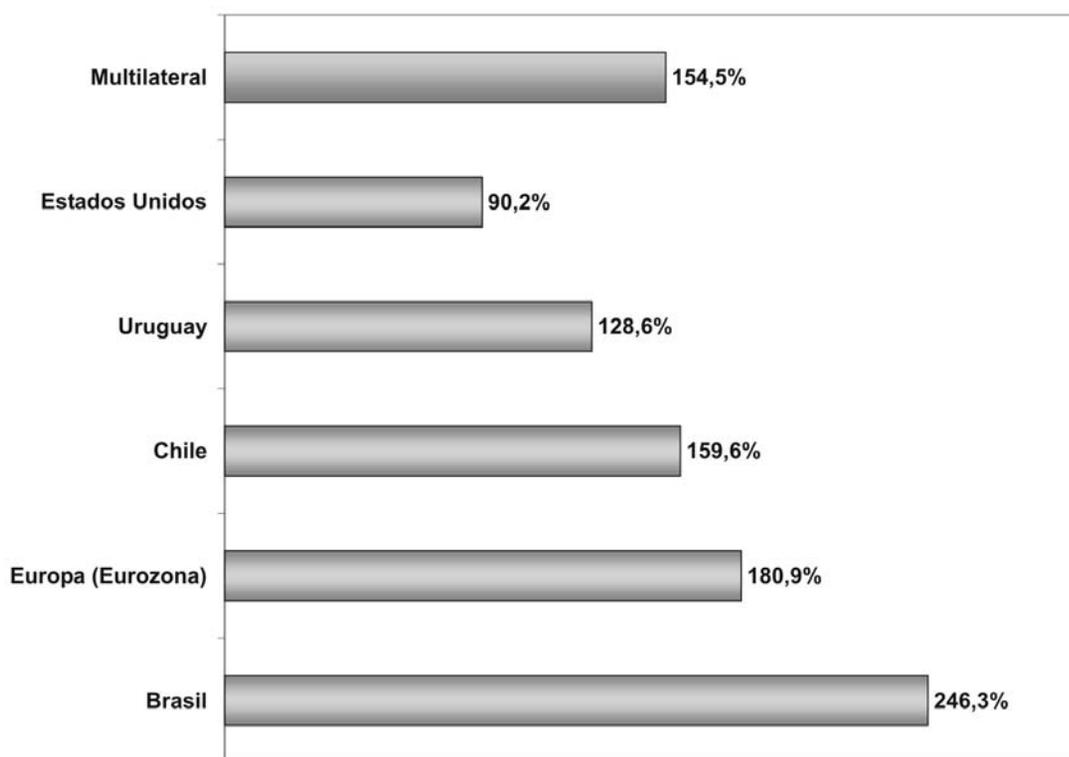
⁷ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a septiembre de 2010 había crecido 11,1% en términos interanuales. Al respecto, cabe mencionar que desde enero de 2007 la medición del Índice de Precios al Consumidor presenta poca confiabilidad y estaría subestimando el verdadero aumento de los precios y por ende, la pérdida de competitividad turística por precio.

También en el acumulado a septiembre de 2010, el peso argentino perdió competitividad por una baja en el índice general de 2,4%. En este sentido, fue el euro la moneda que mayor poder adquisitivo perdió, atento una caída del índice de 7,8%, seguido por la baja del dólar estadounidense (-2,8%) y del peso uruguayo (-2,1%); por su parte, el peso chileno mostró un comportamiento acumulado positivo (4,4%), mientras que el real brasilero prácticamente no exhibió variación (0,9%).

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 septiembre de 2010 adquirirían respectivamente, 3,5 y 2,8 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que obtenía 2,6 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-8).

GRÁFICO A-VII-8

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 (%). SEPTIEMBRE 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 reales⁸. En el tercer trimestre de 2010, se verificó un incremento interanual de 36% en los precios del rubro *Turismo*⁹, poco más del triple que el aumento del nivel general (11,1%).

ALOJAMIENTO PARA EL TURISMO

OFERTA HOTELERA

En los últimos años, la oferta de alojamiento en nuestro país se fue incrementando al compás del *boom* del turismo. Acompañando el crecimiento de la demanda, la industria hotelera en Argentina proporciona diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

La expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales es un aspecto a destacar del crecimiento de la oferta de alojamiento, así como el incremento sostenido que en la última década han tenido los hospedajes alternativos tales como *hostels*, *bed&breakfast*, hoteles *boutique*, entre otros.

En efecto, casi 300 hoteles de 4 y 5 estrellas y *boutique* se están construyendo o están próximos a construirse en el país, estimándose que hasta el año 2011, un total de \$ 2.218M serán desembolsados para el desarrollo de este tipo de emprendimientos. Asimismo, la mayoría de los hoteles estarán en la Patagonia, Cuyo y la Ciudad de Buenos Aires (donde los barrios de Puerto Madero y Palermo resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*)¹⁰.

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005. Asimismo, otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la

Ciudad en los últimos años fue el *hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos, que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto social.

Además de los nuevos tipos de hotelería, cada vez más se observa en el mercado una gran diversificación de productos y especialización de servicios, desde hoteles temáticos a alojamientos orientados a un segmento específico de la demanda (como es el caso de los hoteles exclusivos para *gays*). No obstante estas transformaciones, en la Ciudad de Buenos Aires continúa rigiendo la Ordenanza Municipal N° 36.136, vigente desde octubre de 1980, que regula las categorías de establecimientos que pueden ser habilitados; esto implica no solamente que queden excluidas de la normativa las nuevas modalidades de alojamientos y los alquileres temporarios, sino que los parámetros de calidad y servicio así como los requerimientos de infraestructura que exige la norma, presenten un notable rezago respecto a los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional.

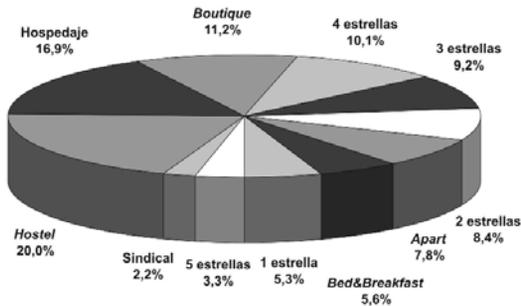
De acuerdo con el padrón de establecimientos elaborado por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) para realizar la Encuesta de Ocupación Hotelera (actualizado a comienzos de 2010), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 693 establecimientos: 37 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 63 hoteles de 3 estrellas, 70 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 54 *aparts*, 39 *bed&breakfast*, 117 hospedajes, 139 *hostels*, 78 hoteles *boutique* y 15 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-9).

⁸ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

⁹ 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*.

¹⁰ Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo 530*.

GRÁFICO A-VII-9
OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010

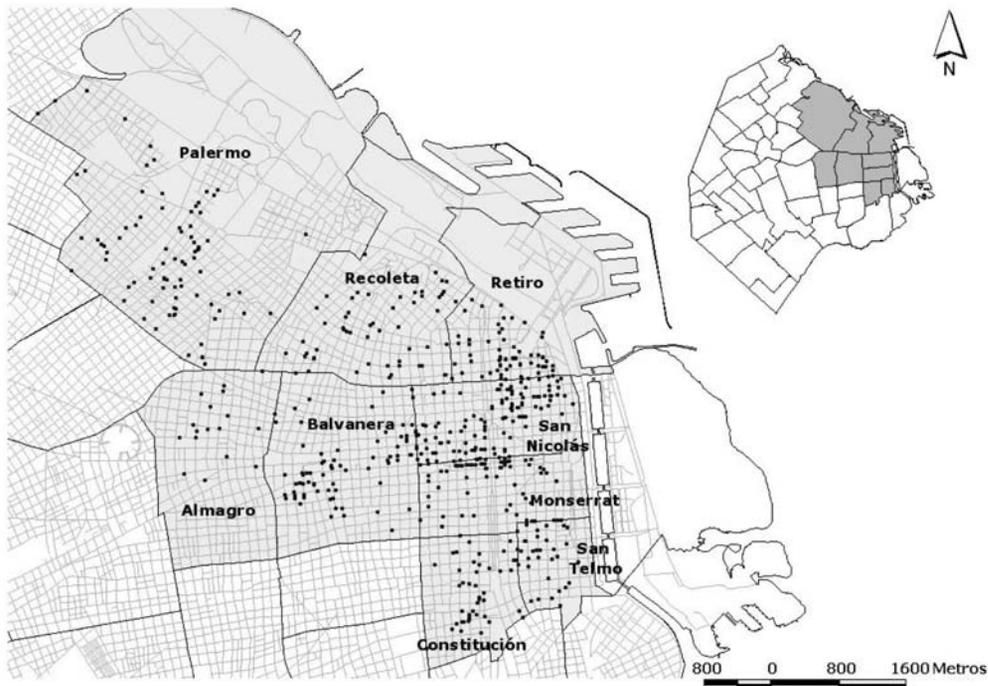


Nota: El padrón de establecimientos hoteleros se actualiza anualmente en el mes de enero.

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

El tipo de alojamiento predominante en cada uno de los barrios mencionados pone en evidencia la producción del espacio turístico, que consiste en la valorización diferencial de los lugares y su construcción como ámbitos turísticos, tanto por parte de las áreas receptoras como de las emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de los ámbitos turísticos ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el turista tiende a decidir primero el barrio en que va a alojarse y, en función de esto, realiza la elección del alojamiento.

MAPA A-VII-1
CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO DE 2010



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

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 más de un tercio de los alojamientos corresponde a *hostels*, en tanto 27,3% son hospedajes. Por su parte, en el barrio de Constitución, los hospedajes encarnan poco más de la mitad de la oferta hotelera y los *hostels* constituyen el 20% de los establecimientos. También en Balvanera los hospedajes representan el segmento mayoritario (31%), en tanto las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman en conjunto el 40,5% de la hotelería del barrio. En Montserrat predominan los *hostels* (casi 28%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (17%) y por los hospedajes (11%).

Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de 3, 4 y 5 estrellas, siendo destacada la presencia de los hoteles de 4 estrellas en tanto representan el 40% de la oferta total de alojamientos del barrio. Por su parte, casi el 70% de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas (25%), 3 estrellas (18%), hospedajes (14,1%) y *hostels* (12,5%).

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 el 35% 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 (36,4%), Montserrat (21,2%) y San Nicolás (18,2%); 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 18,6% y el 16,9% de los establecimientos de 3 estrellas.

Cerca del 90% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (47,1% y 38,2%, respectivamente). En lo que respecta al segmento de 5 estrellas, el barrio de Retiro oferta la mitad del total de la Ciudad, mientras que San Nicolás participa con el 20% y Recoleta con el 15%.

Los *aparts* se concentran en un 27% en el barrio de Recoleta, en un 22% en San Nicolás y en un 20% en Retiro. 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 (25,2%), Montserrat (20%), San Nicolás (14%) y San Telmo (12,2%). 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.

Casi el 70% 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 y Montserrat.

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, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010

PERÍODO	CATEGORÍA HOTELERA											TOTAL
	1 ESTRELLA	2 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	5 ESTRELLAS	APART	B&B	HOSPEDAJE	HOSTEL	BOUTIQUE	SINDICAL	
Almagro	0	4	0	0	0	1	1	6	8	1	1	22
Balvanera	12	11	11	0	1	4	7	26	6	4	2	84
Constitución	4	3	3	0	0	0	0	26	10	3	0	49
Monseerrat	7	14	5	6	2	4	3	9	23	7	3	83
Palermo	1	3	1	0	0	5	12	6	29	42	0	99
Recoleta	3	5	5	4	3	12	3	9	7	7	2	60
Retiro	0	4	10	26	10	9	1	1	2	2	3	67
San Nicolás	6	11	23	32	4	10	3	18	16	4	1	128
San Telmo	0	1	1	0	0	0	5	2	14	6	3	32
Resto Ciudad	4	2	4	2	3	9	5	14	24	2	0	69
Total	37	58	63	70	23	54	39	117	139	78	15	693

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

OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC en 49 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante el tercer trimestre de 2010, tuvieron lugar en todo el país poco menos de 11,2 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 32%. 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 74% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 21,5%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron poco más de 26%, creciendo 72,5% 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 el tercer trimestre de 2010, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con el 28% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo casi el 22%. Por su parte, la Región Litoral reunió el 11,6% de las pernoctaciones, el Norte el 10,7%, la Región Centro el 10,5%, Cuyo el 9,4% y la Región Buenos Aires el 8%. La dinámica exhibida por los distintos núcleos turísticos para el tercer trimestre es explicada por factores estacionales; en efecto, los meses de julio a septiembre observan un incremento en la demanda de actividades urbanas e invernales (como deportes de nieve) en detrimento de los circuitos de sol y playa.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que durante el tercer 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 59,3% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Asimismo, los turistas residentes prefirieron visitar la Región Patagonia (21% de las pernoctaciones), en tanto la Ciudad de Buenos Aires concentró el 16,6% 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 segundo trimestre de 2010 la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en más del 60%. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los establecimientos de 4 y 5 estrellas (ambos estuvieron ocupados en poco menos del 70% de su capacidad). A su vez, los de 3 estrellas exhibieron una tasa de ocupación cercana al 63%, seguidos por los *aparts* (60,5%) y los hoteles *boutique* (51,7%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo solamente la mitad de su capacidad ocupada.

Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el segundo trimestre del año, una tasa de ocupación de 45,6% (Cuadro A-VII-3).

La comparación interanual (segundo trimestre de 2010 contra segundo 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 (29,1%), seguida por los alojamientos de 5 estrellas (28,1%) y por los *boutiques* (22,6%). Los hoteles de 4 estrellas y los *aparts* mostraron ambos un aumento interanual de 21,7% en sus tasas de ocupación, mientras que los hoteles de 3 estrellas crecieron 17,2%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron subas cercanas a 24%.

Las ganancias interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimientos se asocia tanto al aumento en la cantidad de pernотaciones, 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 \$ 149 y \$ 660 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al segundo trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (9,5%), seguidos por los hoteles de 4 estrellas (8,3%), por los *aparts* (7,8%) y por los establecimientos de 3 estrellas (7,5%). Por su parte, los hoteles *boutique* y los alojamientos de 5 estrellas mostraron aumentos en sus precios más moderados (2,8% y 0,2%, respectivamente).

En el segundo trimestre, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 112, mostrando una variación de 32,4% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 57, verificaron subas en sus precios del orden del 13%.

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 ²	1 ESTRELLAS ¹	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
	TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)								
2003	54,3	65,0	54,5	43,4	38,7	55,7			
2004	66,4	70,7	60,6	51,2	46,0	67,9			
2005	70,5	74,9	65,9	52,1	45,8	66,7			
2006	70,5	72,0	67,2	55,3	57,5	61,9			
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

(continúa)

CUADRO A-VII-4 (CONTINUACIÓN)

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 ²	1 ESTRELLAS ¹	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
2010									
Trimestre I	67,4	61,6	54,8		44,7	56,2	57,0		37,6
Trimestre II	68,1	68,2	62,8		50,2	60,5	51,7		45,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2010	28,1	21,7	17,2		29,1	21,7	22,6		23,7
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	664,8	275,9	192,1		142,6	246,6	389,0	53,4	105,2
Trimestre II	660,4	284,6	203,8		148,9	250,3	376,0	56,8	111,9
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2010	0,2	8,3	7,5		9,5	7,8	2,8	12,9	32,4

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 ininterrumpidamente 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.

De acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferías 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 realizados durante 2008 (e incluso mayor, si se lo mide en términos reales).

En contraposición, el comportamiento del sector congresístico fue el responsable de equilibrar el balance del año. Según *Ferías 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 respecto al año anterior, 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 realizado 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 ha mostrado el sector durante la última década. 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 realizaron 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 relativo 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 refirieron 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 constata 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 realizaron 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 tercer trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 696.000 visitantes, implicando una suba de 68,4% respecto al mismo período 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 tercer trimestre de 2010, la Ciudad captó, respecto a la totalidad del país, el 67% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad tuvo una suba de 32,4%
- La temporada de cruceros 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 y se extenderá hasta el 02 de abril de 2011. En dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 29

embarcaciones que transportarán en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizarán un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% 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 en el tercer trimestre de 2010 identifica a Brasil como el principal destino internacional (28,1% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19%), Chile (13,2%) y Estados Unidos (10,8%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (13,3%), Mendoza (9,3%), Santa Fe (8,7%), Chubut (8,4%) y Misiones (8%).
- Durante el tercer trimestre de 2010, el peso argentino perdió competitividad por una caída interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 4,1%. El euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (-11,9%), seguida por el dólar estadounidense (-6,1%); respecto a las restantes monedas analizadas el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (2,7%), seguido por el peso uruguayo (1,4%) y el real brasileño (1,3%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2010, tuvo una suba de 6%, mostrando una ganancia en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.
- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 693 establecimientos hoteleros: 37 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 63 hoteles de 3 estrellas, 70 hoteles de 4 estrellas,

23 hoteles de 5 estrellas, 54 *aparts*, 39 *bed&breakfast*, 117 hospedajes, 139 *hostels*, 78 hoteles *boutique* y 15 hoteles sindicales. El 90% de los alojamientos se concentra en sólo 9 barrios de la Ciudad. En Constitución y Balvanera predominan los hospedajes; en Montserrat y Almagro destaca la presencia de *hostels* al igual que en Palermo y San Telmo, donde también es importante el segmento de hoteles *boutique* y de *bed&breakfast*. La mayor parte de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas y 3 estrellas, mientras que Retiro concentra más de la mitad de su oferta en los segmentos de 4 y 5 estrellas. Finalmente, Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de hospedajes y *aparts*.

- En el segundo 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 4 y 5 estrellas (ambos estuvieron ocupados en poco menos del 70% de su capacidad). A su vez, los establecimientos de 3 estrellas exhibieron una tasa de ocupación cercana al 63%, seguidos por los *aparts* (60,5%) y los hoteles *boutique* (51,7%). Más rezagados, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo solamente la mitad de su capacidad ocupada. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance* en tanto exhibieron durante el segundo trimestre del año, una tasa de ocupación de 45,6%. La comparación interanual (segundo trimestre de 2010 contra segundo 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 (29,1%), seguida por los alojamientos de 5 estrellas (28,1%) y por los *boutiques* (22,6%). Los hoteles de 4 estrellas y los *aparts* mostraron ambos un aumento interanual de 21,7% en sus tasas de ocupación, mientras que los hoteles de 3 estrellas crecieron 17,2%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron subas cercanas a 24%.

- Para el segundo trimestre de 2010, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 149 y \$ 660 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos respecto al segundo trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (9,5%), seguidos por los de 4 estrellas (8,3%), por los *aparts* (7,8%) y por los establecimientos de 3 estrellas (7,5%). Por su parte, los hoteles *boutique* y los alojamientos de 5 estrellas evidenciaron aumentos más moderados en sus precios (2,8% y 0,2%, respectivamente). Las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 112, mostrando una variación de 32,4% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 57, verificaron subas en sus precios del orden del 13%.
- 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 éstas últimas no se verifica 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 presentan estadísticas sobre los principales sectores de la economía de la cultura en el país, con especial énfasis en aquellas actividades radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. El análisis se divide en cuatro actividades de la industria cultural: la producción editorial, las ventas minoristas de música, la exhibición cinematográfica y la producción de publicidades audiovisuales. Si bien mucha de la información contenida en el informe se corresponde con la evolución de estas industrias a nivel nacional, la Ciudad de Buenos Aires mantiene una posición destacada en la producción, distribución y consumo de los productos y servicios culturales. En todos los casos en los que es posible, se desagrega la información del distrito que confirma la anterior afirmación.

La descripción de la industria editorial junto con la concurrencia de espectadores de cine se centrará en el tercer trimestre de 2010 y en el acumulado del año. En cuanto al sector fonográfico y las publicidades cinematográficas, no se dispone de nueva información más allá de la ya presentada en informes anteriores para 2009.

Por el lado de la industria editorial, la información refiere a la cantidad de títulos que se inscriben, mes a mes, en el registro ISBN y al volumen de ejemplares producidos a nivel nacional y, en particular, por editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires.

Principalmente, como se viene realizando desde principios de 2010, se propone el análisis 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. 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.

A la información del mercado del libro le continúa la evolución de la industria fonográfica durante 2009, ya publicada en la edición anterior. Dicha información proviene de la cámara que agrupa a las principales discográficas del país (Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas - CAPIF), e indicaba una nueva baja en el comercio tradicional de discos, a la vez que los mercados digitales continuaban creciendo en cantidad y ventas, aunque sin lograr recaudaciones significativas que compensen las pérdidas en las ventas de unidades físicas.

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 datos 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 tercer trimestre de 2010 y el acumulado del año, períodos que muestran una buena expansión de la actividad. En cuanto a la asistencia de público en todo el país, también se comprueba una mayor cantidad de entradas comercializadas durante 2010. Además, se incluye en el apartado correspondiente, el seguimiento de los estrenos dispuestos en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires hasta noviembre 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 la inversión publicitaria en medios -a través de información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM)- que abarca el tercer trimestre de 2010, en el que se observa un nuevo crecimiento de los montos. Luego, se exponen la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad de Buenos Aires en el BAsSet (el organismo que los otorga y administra) que resultaron durante el primer semestre, 18% superiores que los del año anterior.

Asimismo, a través de información del SICA, se describe la producción de publicidades

cinematográficas en el país durante 2009 que, por cuarto año consecutivo, exhibió bajas en la cantidad de producciones realizadas, al mismo tiempo que se comprobó una disminución aún mayor de los puestos de trabajo demandados por la actividad.

Cabe destacar que 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 anteriores, 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 actividades².

Del mismo modo, de acuerdo al informe *Coyuntura Cultural* del Sistema de Información Cultural de la Argentina (SinCA)³, 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 períodos 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%, pero las exportaciones lo hicieron en 18% (USD 111M). Por el contrario, los servicios culturales y

¹ *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 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.

³ *Coyuntura Cultural Nº 3* (Agosto 2010), Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación.

recreativos, mostraron 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 330M, 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 ISBN⁴ que es administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL). Dentro de 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 dentro del ISBN. Los casos particulares y a veces excepcionales hacen que las conclusiones y comparaciones entre años a menudo presenten saltos bruscos que no se explican por el comportamiento general de la industria 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 este motivo, como se viene realizando desde el 2010, se propone el análisis distintivo de ciertos sellos, los del Núcleo Editorial Comercial (NEC), que presentan algunas características comunes que posibilitan su agrupamiento⁵ y 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, las 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 tercer trimestre de 2010 y el acumulado del año, y luego, para los mismos períodos, el análisis será sobre la totalidad de los registros del ISBN y la incidencia del NEC en el comportamiento general de la industria.

Durante el tercer trimestre de 2010, los sellos pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) publicaron cerca del 42% de los títulos inscriptos en el ISBN, junto con el 41% del total de los ejemplares fabricados, siendo estos porcentajes bastante más bajos que los de años anteriores. En total se registraron 2.686 títulos y se produjeron poco más de 8 millones de ejemplares, por lo que la tirada promedio por publicación fue de casi 3.000 unidades (sólo un poco menor que la correspondiente al Resto de la ediciones). En comparación con los mismos meses de 2009,

⁴ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

⁵ 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.

las editoriales del NEC publicaron 3,8% más títulos, aunque por un promedio de tirada por cada uno inferior (7,3%), la producción total de ejemplares se contrajo 4%.

De la producción del NEC durante el tercer trimestre del año, el 82% de los títulos y el 72,5% de los ejemplares correspondieron a novedades editoriales⁶. Cabe señalar que el lanzamiento de una novedad involucra cierto riesgo para la editorial, que, generalmente, no puede prever la respuesta real del público. Las reimpresiones representan una inversión que ofrece menos riesgo pero a la vez menor rentabilidad. En comparación con el mismo trimestre de 2009, ambos segmentos de la producción aumentaron la cantidad de títulos editados (3,7% y 4,4%, respectivamente), aunque las novedades achicaron la producción

de ejemplares 15%. Las reimpresiones, en cambio, aún teniendo una participación minoritaria entre los ejemplares, atenuaron la caída de la producción del NEC al aumentar la tirada casi 50% respecto a 2009.

Por su parte, la Ciudad de Buenos mantiene una posición destacada en la producción editorial y sobre todo en el segmento comercial. Durante el tercer trimestre, 78% de los títulos registrados por el NEC, a la vez que el 92% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires⁷. Con respecto a los mismos meses de 2009, este conjunto de editoriales mantuvo un nivel estable en la publicación de títulos (-0,4%), aunque con una producción de ejemplares casi 2% menor (Cuadro A-VIII-1).

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
Trimestre III	2.686	8.010.045	2.986	2.093	7.389.161	3.530	77,9	92,2
Acumulado	8.593	28.478.292	3.314	6.864	25.653.442	3.737	79,9	90,1

(continúa)

⁶ Aunque cada caso merece un análisis particular, se asocian las novedades editoriales a un mayor riesgo en el negocio, en comparación con las reimpresiones 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.

⁷ 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.

CUADRO A-VIII-1 (CONTINUACIÓN)

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
	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
Trimestre III	3,8	-3,9	-7,3	-0,4	-1,8	-1,5	-4,1	2,1
Acumulado	1,2	-2,9	-4,0	-0,8	-2,0	-1,2	-1,9	0,9

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 el acumulado hasta el mes de septiembre, la producción del NEC involucró cerca del 46% del total de los títulos registrados en el ISBN, así como el 51% de los ejemplares fabricados. Durante este período, los 423 sellos pertenecientes al NEC publicaron 8.593 títulos con una tirada de casi 28,5 millones de ejemplares, lo que determinó una media de 3.314 unidades por título. Con respecto a los mismos meses de 2009, se publicaron 1,2% más de títulos, aunque con un promedio de ejemplares 4% menor, por lo que la tirada total de ejemplares se redujo 3%.

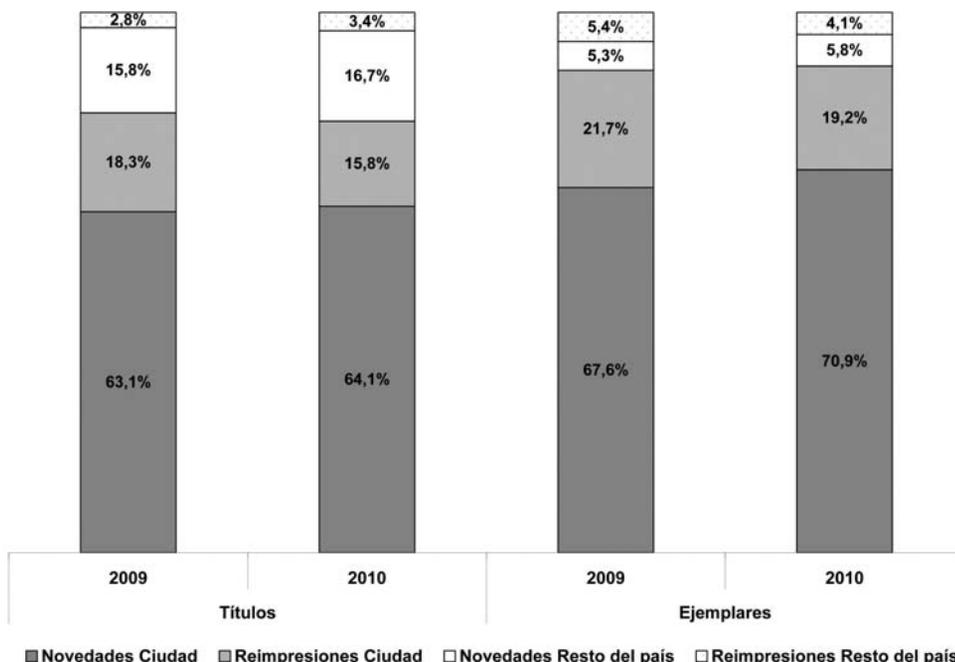
La mayoría de estos registros fueron novedades editoriales: 81% de los títulos y 77% de los ejemplares. En comparación con los mismos meses de 2009, este segmento de la producción registró 3,7% más títulos que durante el año anterior, a la vez que realizó 2,2% más ejemplares. Aún así, una caída de 16,6% en la producción de reimpresiones hizo

disminuir la fabricación global de ejemplares por debajo del año anterior. También, las reimpresiones disminuyeron 8,3% la cantidad de títulos registrados con respecto de 2009.

Durante estos meses de 2010, aproximadamente el 80% de los títulos y el 90% de los ejemplares producidos fueron realizados a cuenta de sellos con domicilio en la Ciudad de Buenos Aires. En particular, en el distrito se mantuvo un nivel de títulos publicados sólo un poco por debajo del de 2009 (-0,8%) aunque la producción de ejemplares decreció un poco más (2%). Esto se debió a la evolución de las reimpresiones, que a pesar de tener una participación minoritaria en la producción, exhibieron una disminución de 13% en la cantidad de títulos publicados y una caída de 14% en la de ejemplares. En cambio, las novedades editoriales crecieron 2,8% en cantidad de títulos y aumentaron 2% los ejemplares.

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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 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 de la mitad de los títulos inscriptos en el ISBN, a la vez que el 47% de los ejemplares. En comparación con la producción del NEC de 2008, se había comprobado una menor cantidad de títulos (5,1%, una baja superior a la del total del registro) aunque debido a una mayor tirada promedio por título (5%), la producción de ejemplares se mantuvo casi en los mismos niveles que durante el año anterior (-0,3%). Dentro de este segmento de la producción, el 79% de los títulos y el 72% de los ejemplares fueron novedades editoriales: 10% menos, en ambos casos, que en 2008. Las reimpresiones del NEC en cambio, siendo muchos menos registros, habían aumentado 20% la cantidad de títulos editados y casi 40% la tirada total de

ejemplares. La gran mayoría de los ejemplares del NEC fueron producidos a cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires (86,5%), o en la provincia de Buenos Aires (11%). Al observarse la distribución geográfica de los títulos editados, provincias como Córdoba (4,5%) y Santa Fe (2,8%) adquirieron cierto peso, no así en ejemplares.

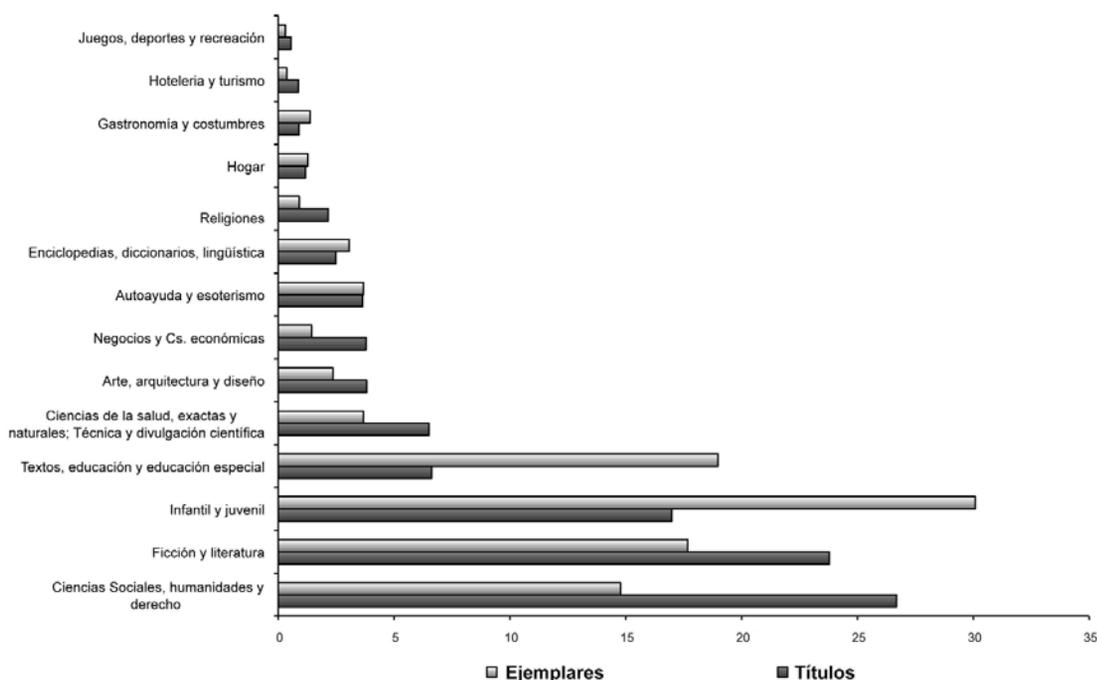
En cuanto a las temáticas más frecuentes de las publicaciones del NEC, durante los meses comprendidos entre enero y septiembre de 2010, el 26,7% de los títulos registrados le correspondieron a la categoría *Ciencias Sociales, humanidades y derecho* (26,1%). Le siguieron: *Ficción y literatura* (23,8%) e *Infantil y juvenil* (17%). Si en cambio el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, resulta otro: en

primero lugar *Infantil y juvenil* (30,1%), luego *Textos y educación* (19%), *Ficción y literatura* (17,7%) y *Ciencias Sociales, humanidades y derecho* (14,8%). Asimismo, es posible realizar algunos agrupamientos en las temáticas y observar que cerca del 50% de los títulos (junto al 44% de los ejemplares) se corresponden con publicaciones de carácter académico, a la vez que más del 41% de los títulos y el 48% de los ejemplares producidos, son 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, junto con el 65% de los ejemplares producidos. Los porcentajes de los autores norteamericanos y europeos aumentan considerablemente cuando la distribución se hace por cantidad de ejemplares producidos, porque 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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 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 tercer trimestre de 2010 se editaron 6.368 títulos con una producción global de 19,4 millones de ejemplares, lo que estableció un promedio por título de 3.053 unidades. En comparación con el mismo trimestre de 2009, los títulos crecieron 21,4%, aunque la producción de ejemplares decreció 33,4%. Esto se explica por una publicación excepcional, realizada en septiembre 2009, de 10,7 millones de ejemplares -de muy pocas páginas (16) y distribución gratuita-, excluida del NEC y que confirma la relevancia de distinguir entre las editoriales, como se hace en este informe.

Siguiendo la evolución general del registro ISBN, se puede observar la menor o mayor influencia del NEC en el comportamiento de la industria. Es así como el crecimiento en la cantidad de títulos editados durante el tercer trimestre del año, se explica por la evolución del Resto de las Ediciones que aumentaron los registros 38,5%. Del mismo modo, las publicaciones excluidas del NEC disminuyeron la tirada total de ejemplares 45% por lo que fue este segmento el que motorizó la magnitud de la caída en la producción de ejemplares en el ISBN.

Durante el tercer trimestre de 2010, cerca del 86% de los títulos registrados junto al 82% de la producción total de ejemplares les correspondió a las novedades editoriales; el resto fueron reimpressiones. Las novedades aumentaron 20% los títulos registrados aunque tuvieron una tirada de ejemplares 40% menor a la del mismo trimestre de 2009. Las reimpressiones, en cambio, superaron en 60% la producción de ejemplares del año anterior.

En estos meses de 2010, el 63% de los títulos y el 70% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de sellos, instituciones y organismos radicados en la Ciudad de Buenos Aires. En comparación con los mismos meses de 2009, los títulos aumentaron 22%, aunque por una menor tirada promedio por publicación (-17,8%), la producción

de ejemplares dentro del distrito se mantuvo en los mismos volúmenes del año anterior.

En el acumulado del año hasta septiembre 2010, fueron 2.106 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 hacen publicaciones por su cuenta y a los diarios que con frecuencia realizan grandes tiradas que se distribuyen principalmente en los kioscos. En todo el año se registraron 18.743 títulos con una producción conjunta de más de 56,1 millones de ejemplares, lo que supuso un crecimiento, en el primer caso, de 15% con respecto del año anterior y una baja de 16% en el segundo. La magnitud de esta última variación se debe a la evolución de las editoriales no pertenecientes al NEC, ya que éstas achicaron la producción de ejemplares 26%, mientras que las del NEC sólo 3%. En cuanto a la cantidad de títulos registrados, también fueron el Resto de las Editoriales las que la impulsaron la suba, dado que crecieron 30% en comparación con el año anterior.

Durante los nueve meses de 2010, el 65% de los títulos fueron registrados por editoriales radicadas en el distrito porteño, a la vez que estos sellos aportaron el 74% del total de la producción de ejemplares. En comparación con los mismos meses de 2009, este conjunto de editoriales aumentó 15,5% la cantidad de títulos registrados, aunque con una tirada global 8,1% inferior a la del año anterior.

En cuanto a los soportes de publicación dentro de todos los registros del ISBN, el 95,4% de los títulos fueron editados en papel, aunque el porcentaje se eleva al 99% en términos de ejemplares. Otro 4,5% de los títulos fueron presentados en soportes digitales, aunque

con muy pocos ejemplares. En cuanto a la materia prima de las publicaciones, el 87,6% de los títulos fueron realizados con papel nacional (principalmente obra, 72,2%) y el resto, importado. En cantidad de ejemplares producidos el uso de papel importado crece hasta el 16,2%.

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 ejemplares⁸. En 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 un descenso aún mayor, mientras que el Resto de las Editoriales la 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 los ejemplares producidos 3,3% por una mayor media 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 más capacidad para adaptar las tiradas a la respuesta de la demanda que en el caso de las editoriales del NEC.

Asimismo, 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 más grande, 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 realizaron 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%).

⁸ 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.

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
Trimestre III	6.368	19.444.214	3.053	4.024	13.475.238	3.349	63,2	69,3
Acumulado	18.743	56.172.825	2.997	12.191	41.542.485	3.408	65,0	74,0
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
Trimestre III	21,4	-33,4	-45,1	21,9	0,2	-17,8	0,4	50,4
Acumulado	15,2	-16,0	-28,8	15,5	-8,1	-21,9	0,2	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).

MÚSICA⁹

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 promedio¹⁰. 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.

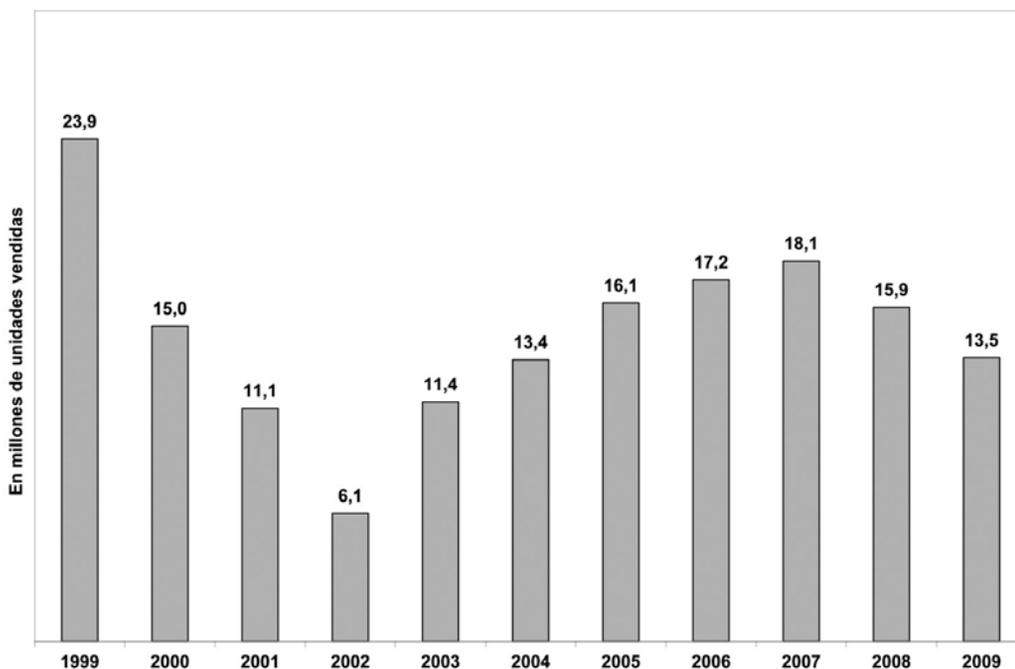
Vale recordar que las ventas de unidades musicales sufrieron una grave crisis a fines de los noventa, que se cristalizó en 2002, cuando en todo el año se vendieron sólo 6,1 millones de copias de audio, un cuarto aproximadamente de lo que se había vendido en los últimos años de la década de los 90. Con 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.

⁹ En este apartado se replica la información de la edición anterior, dado de que no se dispone de estadísticas posteriores a 2009.

¹⁰ 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

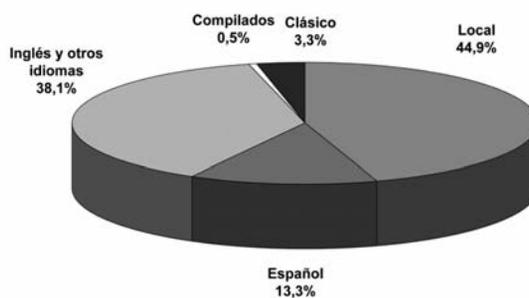


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

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



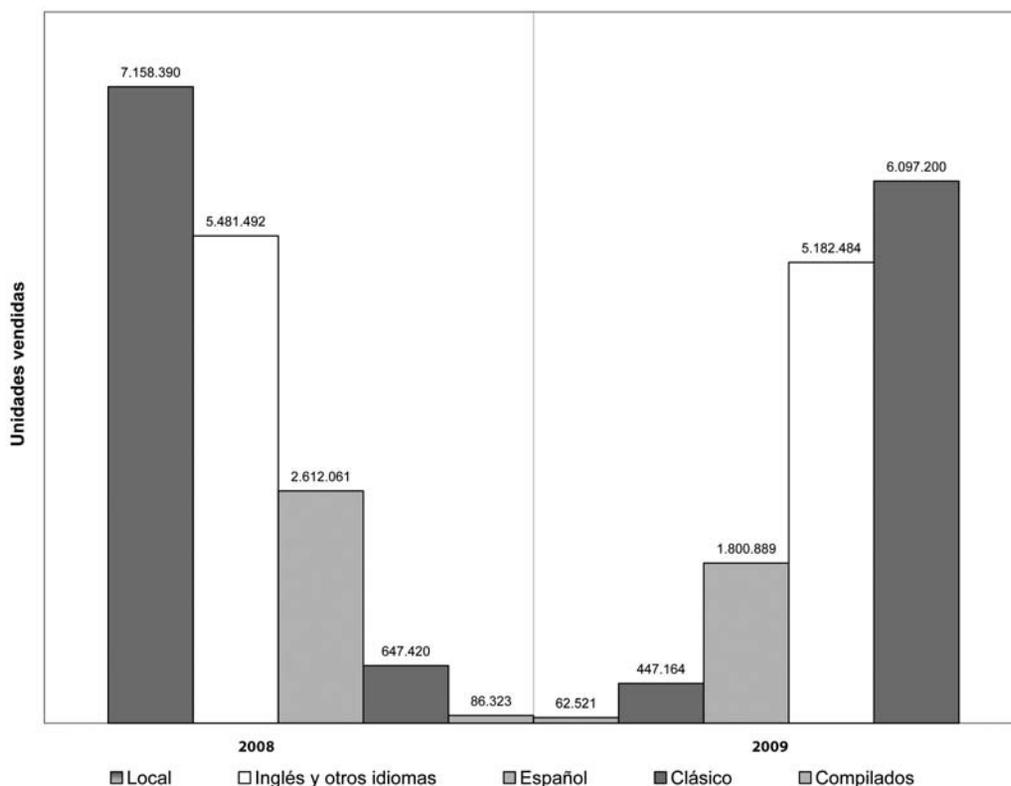
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

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)¹¹ 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*¹², 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 4.200M, 12% más que durante 2008.

CINE Y VIDEO

A continuación se describe con la información de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC la evolución de la actividad cinematográfica, durante el tercer trimestre de 2010, en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense. La información expuesta no es representativa de todas las salas del distrito ya que abarca sólo a aquellas ubicadas en *shopping centers*, que suelen mostrar una mejor evolución en la cantidad de localidades vendidas que el resto de los cines de la Ciudad. De todos modos, en los últimos años la mayoría de la oferta de cine se concentra en estos establecimientos: en 2009, el 62% de las entradas vendidas en Capital Federal fueron en centros de compras.

Asimismo, para todas las pantallas del país se agrega información de la consultora *Ultracine*

¹¹ IFPI Digital Music Report 2010, disponible en: <http://www.ifpi.org/content/library/DMR2010.pdf>

¹² Se trata de los servicios en línea que posibilitan reproducir audio y video sin necesidad de realizar la descarga previamente.

sobre asistencia y recaudación hasta la última semana de noviembre 2010. Se incluye, además, el relevamiento de los estrenos en las carteleras porteñas (también de las novedades en videoclubes) y la cantidad promedio de semanas en cartel, de acuerdo al origen de las producciones. Al final del apartado se mantiene la información referida a 2009, publicada en el informe anterior, sobre la concentración que la Ciudad de Buenos Aires tiene respecto de la totalidad de las salas del país, en cuanto a la oferta de cine, entradas vendidas y recaudación del sector. En otras provincias, en cambio, existe muy poca actividad cinematográfica y escasas posibilidades de asistencia a cines para la población.

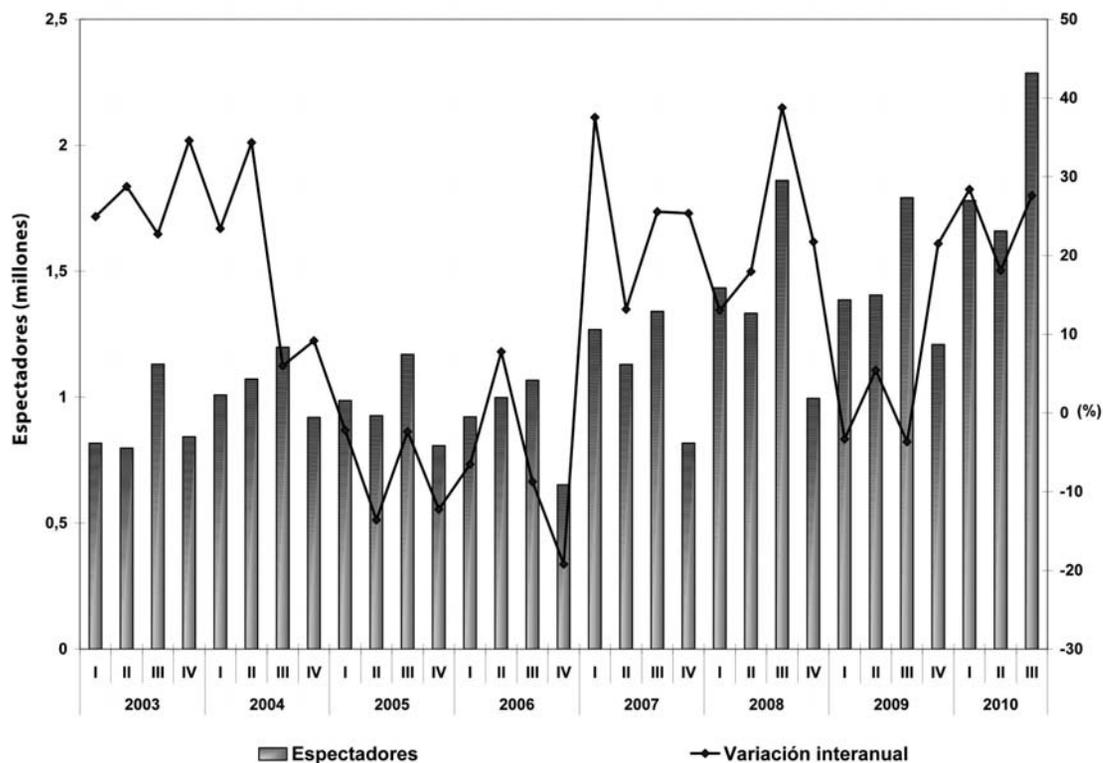
De acuerdo con la información del INDEC, durante el tercer trimestre de 2010 en las 52 salas de cine que funcionaron en los distintos centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, concurrieron casi 2,3 millones de espectadores, lo que implicó un promedio de 14.659 entradas vendidas por sala y por mes. En comparación con el mismo período de 2009, los asistentes crecieron 27,6% y los espectadores por sala 67%, dado que en 2010 funcionaron 16 menos que en el año anterior. Aún a pesar de contar con menos pantallas en la Ciudad de Buenos Aires, los centros de compras cada vez concentran una mayor porción de los espectadores en el distrito, aumentando la actividad por sala. Cabe destacar que el nivel de entradas vendidas durante este trimestre de 2010 resultó extraordinariamente alto y récord desde que se inició la serie en 2002 (Gráfico A-VIII-6).

En el acumulado hasta septiembre, concurrieron a estos cines de la Ciudad 5,7 millones de asistentes, que establecieron un promedio por pantalla de 12.238 personas al mes. En comparación con el mismo período de 2009, se vendieron 25% más entradas y la media de público por sala se expandió casi un 50%.

En 2009, en este conjunto de salas de la Ciudad de Buenos Aires (62 en promedio) se había logrado reunir a 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, se verificó un aumento de público (3%), al tiempo que disminuyeron las entradas vendidas en el total de las salas del distrito y, también, a nivel nacional.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.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, también durante el tercer trimestre de 2010 se comprobó un mayor nivel de actividad que durante el año anterior. En estos meses del 2010, se vendieron, 3,3 millones de entradas que establecieron un promedio por sala de 10.227 asistentes al mes. En comparación con los mismos meses de 2009 hubo un notable aumento de público: 80,5%.

En el acumulado hasta septiembre de 2009, fueron 7.162.269 los asistentes a estas salas del Conurbano, que determinaron un promedio de público por sala de 7.300 personas al mes. Con respecto al año anterior, la cantidad de entradas vendidas se incrementó 38,5% y el promedio de

actividad por pantalla en 41,7%, dado un menor número de salas disponibles (2) durante 2010.

Cabe recordar que en 2009, en este conjunto de salas (111 en promedio), el total de asistentes fue de 6,5 millones, lo que indicó una media por sala cercana a 4.900 *tickets*. A diferencia de lo acontecido en Capital Federal, en este distrito se comprobó una caída en la asistencia de 24%, y otra de 22% 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 2007, de 2,2%.

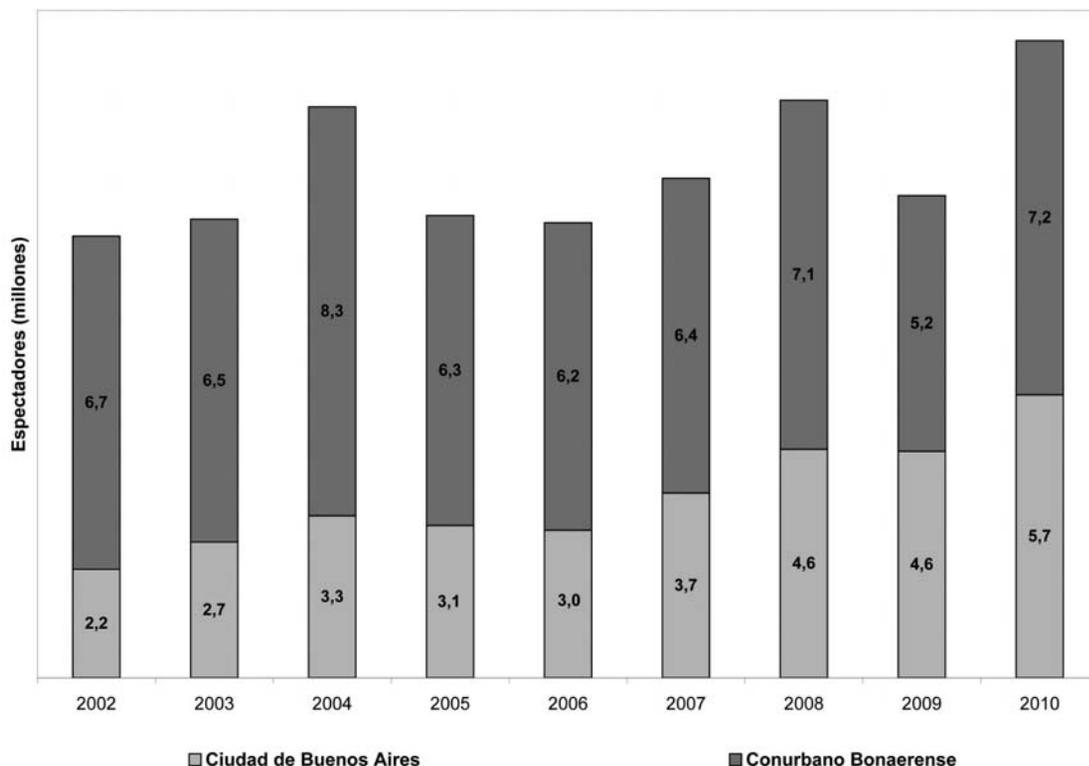
En el conjunto de los dos distritos (Ciudad y Conurbano), durante el tercer trimestre de 2010 funcionaron 161 pantallas en centros de compras que superaron los 5,6 millones de espectadores. El 40% de ellos los aportó la Ciudad de Buenos Aires. Con respecto al mismo período de 2009, se vendieron 54,5% más de entradas y la actividad promedio por pantalla se incrementó 70% (11.659 personas por sala) dado el cierre ya comentado de las 16 salas en la Ciudad (Gráfico A-VIII-7).

Hasta el mes de septiembre, entre los dos distritos juntos se alcanzó 12,9 millones de espectadores, que representaron un crecimiento interanual de 32% en cuanto a la cantidad de entradas vendidas, y otro de 42% en la media de público por cine (casi 9.000 personas por sala y por mes).

En 2009, a las 173 salas (en promedio) que funcionaron en los cines ubicados en centros de compras del Área Metropolitana de Buenos Aires, concurrieron 12,3 millones de espectadores, lo que determinó un promedio de casi 6.000 personas por sala al mes. En comparación con 2008, se comprobó una disminución de 13% en el primer caso (explicable por la evolución negativa de la asistencia en el Conurbano Bonaerense) y otra de 14% en el promedio de entradas por sala. Por su parte, en 2008 se había verificado un buen aumento en la asistencia sobre 2007 (18,6%), que también había mostrado 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 SEPTIEMBRE. 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 el último día de noviembre 2010, los espectadores fueron poco más de 36 millones, que significaron una recaudación cercana a los \$ 641,7M. Con respecto a los mismos meses de 2009, la asistencia de público creció 16% y la facturación por encima del 45%, dado los aumentos progresivos en los precios de las entradas y la recaudación de las salas 3D, donde se cobra un valor de las localidades bastante superior que el de otros cines.

Vale mencionar que en 2009, de acuerdo con información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), 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 salas¹³ (248 salas con 787 pantallas 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 fue el quinto año consecutivo en el que se corroboró un descenso de los espectadores de cine. En cuanto a la exhibición en formato 3D y de acuerdo a información de *Ultracine*, el año 2009 había tenido 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 son más caras.

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, los porcentajes alcanzaron el 55% y el 61%, 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 éstos representaron casi 62% de los espectadores del distrito porteño durante 2009 (5pp más que en 2008).

Para el total de las salas ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo al SICA, en 2009 los espectadores fueron 9.355.559 y se recaudaron por venta de entradas \$ 144,8M. En comparación con el año anterior, se comprobó 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 mencionó, aumentaron las localidades vendidas 3% durante 2009. En cambio, la recaudación creció casi 13%, debido al mayor precio 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 explicación de 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), los sistemas de *home theatre* y los televisores de alta definición, son causas que se

¹³ A diferencia de la medición en la Ciudad, aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan una o más pantallas de exhibición.

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 noviembre de 2010, fue posible contabilizar 288 estrenos comerciales, 23 más que durante el mismo período del año anterior (8,7%). Del total de estrenos, 131 fueron norteamericanos (45,5%), 76 argentinos (26,4%), 67 europeos (23,3%), 4 latinoamericanos (1,4%) y el resto de los filmes estrenados correspondieron a la categoría "otros orígenes" (3,5%), que en su mayoría fueron asiáticos (Cuadro A-VIII-3). El aumento en la cantidad de estrenos respecto del año anterior se explica por una mayor cantidad de películas norteamericanas (16) y nacionales (9), mientras que las películas de procedencia europea fueron 5 menos que durante 2009. En cuanto a la cantidad de estrenos mensuales, el promedio para esta parte de 2010 fue de 26 películas, 2 filmes más que en igual período de 2009.

Durante 2009 se estrenaron en total 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 les 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, 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. Son también los circuitos de cine de capitales extranjeros los que atraen la mayor porción de los espectadores y 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).

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*, hasta el mes de noviembre fue posible contabilizar la oferta de 398 novedades, 68 menos que en iguales meses de 2009. La concentración de los estrenos norteamericanos es muy superior a la que se exhibe en carteleras de cine: el 68% de estos estrenos tuvieron esta procedencia. Por su parte, las europeas significaron casi el 20%, mientras que las nacionales no llegaron al 6% del total.

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). 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.

Para graficar lo anterior, la noticia más relevante del sector en el año tuvo que ver con el cierre casi definitivo de *Blockbuster*, la cadena mundial de alquiler de películas más grande del mundo y con mayor presencia en el país. En primer término, la casa matriz en Estados Unidos declaró la quiebra, y

posteriormente suspendió la asistencia económica, entre otras, a la filial argentina. Sumado a esto, a causa de la *piratería* de películas, en los últimos años la cadena *Blockbuster* ya había tenido que cerrar más del 60% de sus locales y había reducido el personal estable más de un 50%. Actualmente, se encuentra en un serio conflicto laboral en muchos de sus locales: algunos de ellos permanecen tomados por sus empleados que reclaman por los salarios atrasados. Pese a esto, la firma ya adelantó que carece de recursos para continuar con sus actividades en el país y que sus empleados deberán recurrir a la justicia para cobrar sus indemnizaciones.

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
Trimestre III	25	32	22	1	3	83
Acumulado	55	116	50	4	8	233
Octubre	12	9	9	0	2	32
Noviembre	9	6	8	0	0	23

(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
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
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
Trimestre III	47,1	6,7	4,8	-	-25,0	15,3
Acumulado	25,0	18,4	-12,3	100,0	33,3	12,6
Octubre	-14,3	28,6	-18,2	-	0,0	-5,9
Noviembre	0,0	-40,0	100,0	-	-100,0	4,2
PARTICIPACIÓN (%)						
Acumulado Noviembre	26,4	45,5	23,3	1,4	3,5	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.

En lo que respecta a las distribuidoras de cine, la que más productos colocó en cartelera en la Ciudad de Buenos Aires durante 2010 fue *Primer Plano* con 37 estrenos (12,8%), seguida por *Distribution Company* con 33 estrenos (11,5%), y por *Alfa Films* con 23 estrenos (8%). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio de las distribuidoras, también se concentra en las firmas de capitales extranjeros. 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.

En cuanto a la permanencia de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires y de acuerdo con datos propios, hasta noviembre de 2010 cada filme se mantuvo en promedio 5,1

semanas en cartel frente a una media de 5,7 semanas durante 2009 (se consideran únicamente a aquellos filmes estrenados a partir de enero y que a la última semana de cine de noviembre ya habían sido retirados de exhibición). Cabe destacar que al realizar un corte en el mes de noviembre, algunos filmes de larga permanencia en cartelera pueden quedar por fuera del cálculo dado que continúan en exhibición, por lo que estos promedios podrían quedar subestimados. Durante este período del año, los filmes europeos fueron los que mayor duración en cartel tuvieron: 5,8 semanas en promedio, seguidos de los norteamericanos (5,2 semanas) y de los nacionales (4,4 semanas). Cabe recordar que las películas argentinas tienen garantizada la permanencia en cartelera por la legislación de la cuota de pantalla, siempre que se alcance una recaudación mínima. 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 decreció casi 0,6 semanas. De acuerdo al origen de los estrenos, todos redujeron la media de permanencia siendo el caso de los estrenos europeos el más visible (casi 1 semana). En cuanto a las nacionales, achicaron el promedio de exhibición media semana (aunque con una mayor cantidad de estrenos) y las norteamericanas lo mantuvieron muy cerca del de 2009.

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires durante este período de 2010 (con datos sobre el 85% de los estrenos del año hasta noviembre), se estrenaron con 31,3 copias en promedio, casi el mismo nivel que durante iguales meses del año anterior. Superaron la media de unidades al momento del estreno, los filmes norteamericanos (48 copias), seguidos muy por detrás por los europeos (17,6 copias) y por los nacionales (17 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, *Igualita a mí* fue la que se estrenó con más copias (99 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 ya muestra una elevada concentración de los filmes norteamericanos (45% en lo que va de 2010), la misma es incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Dicho de otro modo, si bien 4,5 de cada 10 estrenos proyectados durante el año fueron norteamericanos, la cantidad de espectadores que concentraron (y por lo tanto su recaudación) fue superior, dada la cantidad de salas que ocupan en simultáneo. Por ejemplo, si se toman las segundas semanas de los meses de febrero, junio y octubre, se observa una concentración en la oferta en carteleras más importante. En el primer caso, el 81% de las pantallas de Capital Federal proyectaron filmes norteamericanos, 8,7% europeos y sólo el 3,3% nacionales. Durante la segunda semana de junio, en cambio, las norteamericanas tuvieron una ocupación del 62% de la oferta, mientras que las nacionales treparon hasta el 21% y las europeas hasta el 16,5%. En el último caso, las norteamericanas ocuparon la mitad de la exhibición en pantallas, las nacionales el 26% y las europeas el 24%. En todo el año, hasta el mes de noviembre inclusive, las películas norteamericanas ocuparon el 63% de la oferta de cine en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires. Las europeas el 18%, 2pp más que las nacionales.

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 de la industria 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 ni a la 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.

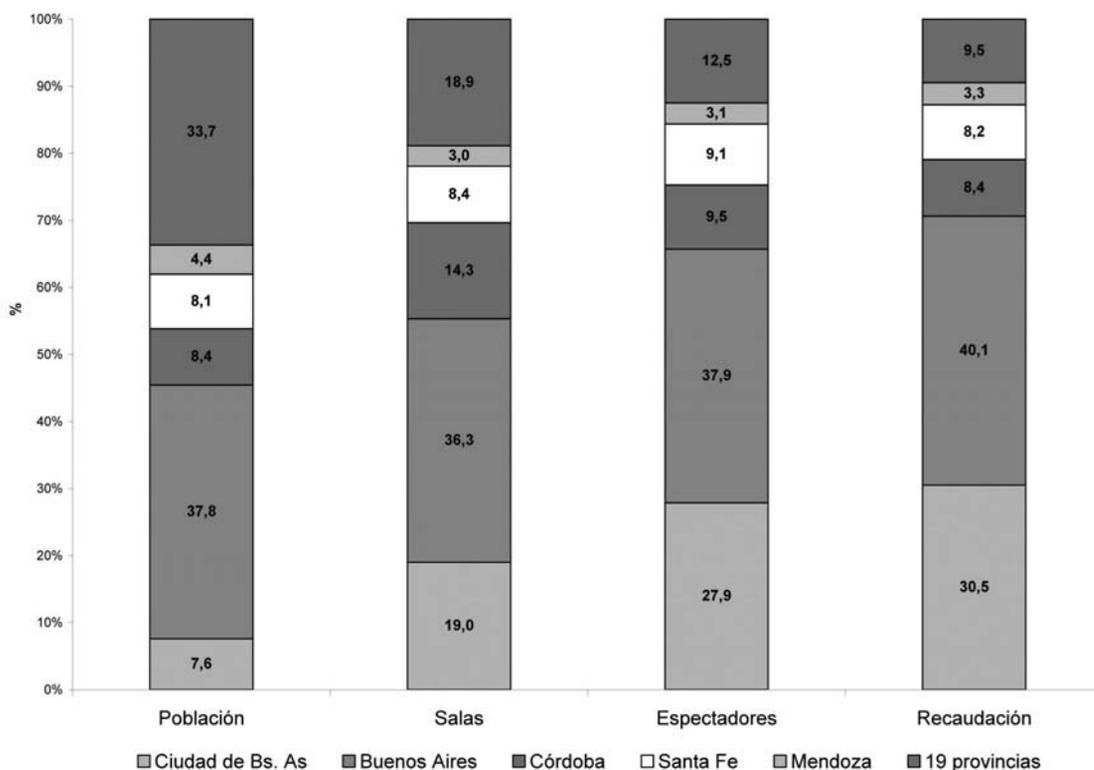
En conjunto, estas 4 provincias junto a la Ciudad de Buenos Aires, con dos tercios de la población, mantuvieron el 81% del total de las salas del país, el 87,5% de los espectadores y representaron casi la totalidad de la recaudación a nivel nacional (90,5%). Por su parte, las 19 provincias restantes -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 en el 70,6% de la recaudación del sector. Si bien son porcentajes muy altos, sobre todo los 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 el número de habitantes, siendo que Tierra del Fuego con muy pocas salas, presenta el segundo promedio más alto de entradas vendidas por habitante del país.

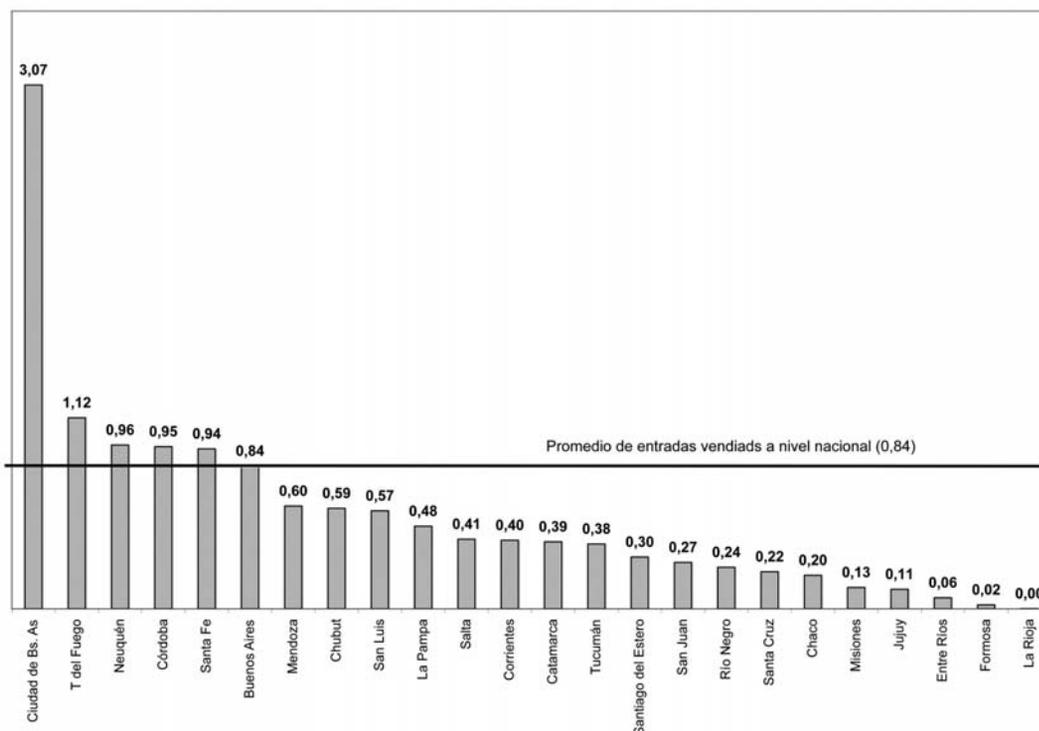
Durante 2009, el promedio nacional de entradas vendidas se ubicó en 0,84 entradas por persona, un poco menor al de 2008 (0,85 *tickets*), dado que se comercializaron menos, al tiempo que la estimación de población creció de un año a otro (Gráfico A-VIII-9). Cabe destacar que en 2005 este valor era de una entrada por habitante, y que fue decreciendo progresivamente hasta llegar al valor actual. 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 Agencias de Medios (CAAM)¹⁴, la evolución de la inversión

publicitaria en los principales medios de comunicación durante el tercer trimestre del año; y la última información disponible del BAsSet (Buenos Aires Set de Filmación) sobre producciones audiovisuales en vía pública y en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires. En el último caso no se dispone de nuevos indicadores más allá del primer semestre de 2010.

¹⁴ Se trata de una denominación reciente de la entidad ya que anteriormente se llamaba CACEM (Cámara Argentina de Centrales de Medios).

De acuerdo a la CAAM, durante el tercer trimestre de 2010 la inversión publicitaria en medios tuvo una expansión de 40%, siempre con aumentos en las tarifas. Durante estos meses, todos los medios mostraron crecimientos por encima del 20%, a excepción de la publicidad en *Vía Pública* que lo hizo bastante por debajo. El medio que registro la mejor dinámica del trimestre fue *Diarios* (57%), que además participó de casi 34% del total de la inversión en publicitaria. Le siguió la *TV Abierta*, con un crecimiento de casi el 40%, e *Internet* con el 37%. En cambio, los medios que menos se expandieron fueron *Vía Pública* (10%) y *TV por Cable* (20%). 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 en el trimestre cerca de tres cuartas partes del total de la inversión (Cuadro A-VIII-4).

En el acumulado del año, también se comprueba un crecimiento de 40% en los montos invertidos. Por los aumentos de precios, todos los medios crecieron. El que mayor aumento en la inversión mostró fue la *TV Abierta* (48,4%), seguido de *Diarios* (42,2%) y *Revistas* (36,1%). El total de la inversión en publicidad en medios durante estos meses de 2010, se distribuyó de la siguiente manera: *TV Abierta* (39,9% del total), *Diarios* (33,2%), *TV por Cable* (8,9%), *Vía Pública* (5,7%), *Revistas* (4,5%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (3,2%) y, por último, *Cine* (1,4%). Es decir que 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.

CUADRO A-VIII-4
INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (EN MILLONES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
AÑOS 2002/2010

PERÍODO	TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	VÍA PÚBLICA	CINE	INTERNET	TOTAL	
									MILLONES DE \$	PORCENTAJES
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
Trimestre III	40,1	8,3	33,7	4,3	3,1	5,1	1,4	3,9	3.318,7	100,0
Acumulado	39,9	8,9	33,2	4,5	3,3	5,7	1,4	3,2	8.570,0	100,0

(continúa)

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 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, se habían otorgado permisos para filmar 714 producciones en vía pública en la Ciudad de Buenos Aires, algunas más que las rodadas en 2007 (708 permisos). Del total de permisos, 488 fueron para el rubro *Comerciales*, mientras que en 2007 habían sido 499 y en 2006, 533.

PUBLICIDAD CINEMATográfica¹⁵

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 2009¹⁶.

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

¹⁵ En este apartado se replica la información publicada en informe anterior debido a que no se dispone de nuevos datos del sector.

¹⁶ 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.

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.

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

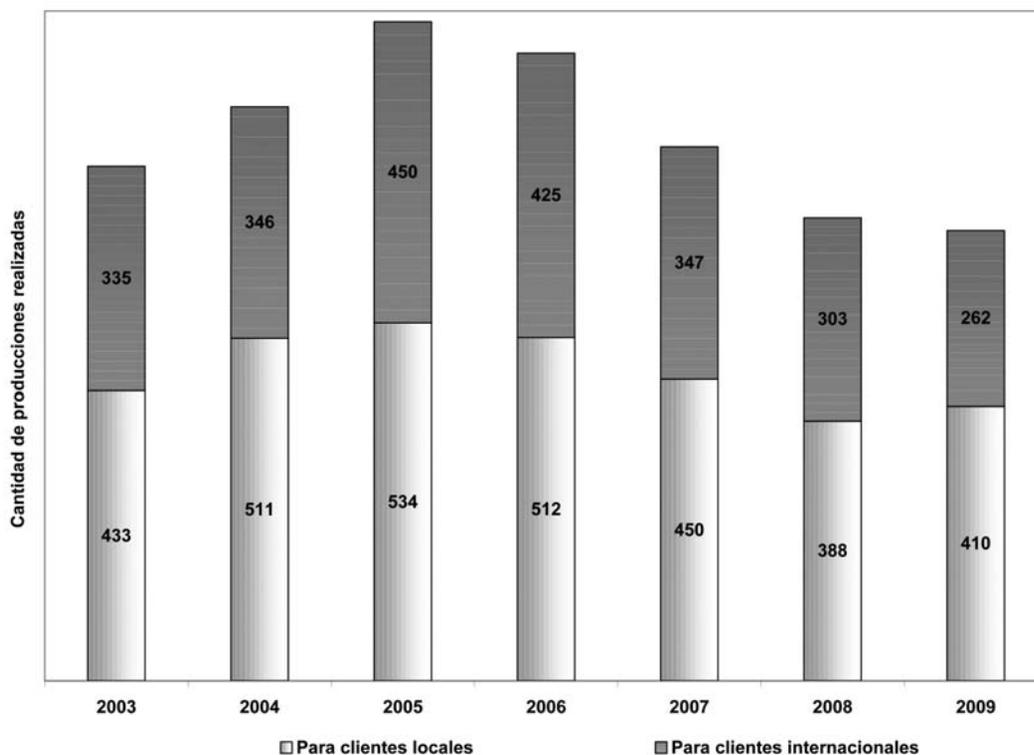
establecido para una producción local. Además, este tipo de producciones con destinos internacionales requieren, en general, más tiempo de filmación por producción, una mayor cantidad de personas empleadas y presentan fuertes encadenamientos económicos con otros sectores. Una forma alternativa de exportación, 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 anterior¹⁷, 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

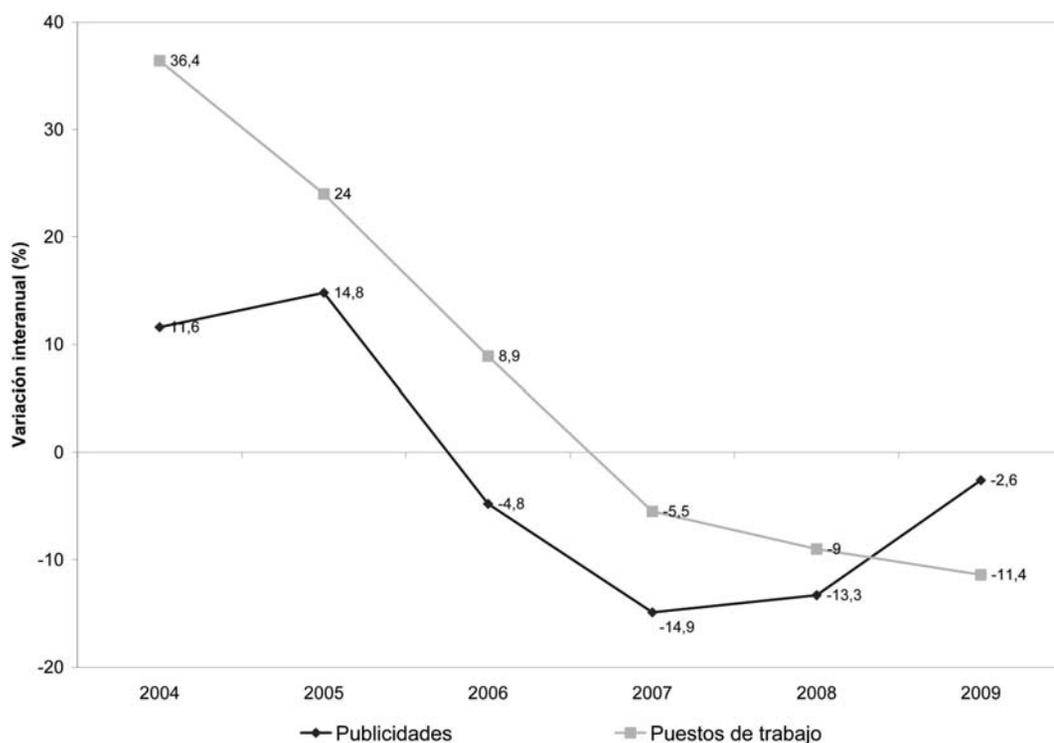
¹⁷ En 2008 el promedio de días de grabación por producción había sido de 2,3 días, 2,5% por encima del nivel correspondiente al año anterior.

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 tercer trimestre de 2010, en términos generales para los distintos conjuntos de editoriales trabajados, se observa una mayor cantidad de títulos registrados, aunque con menores tiradas que las de igual período de 2009, siendo que las editoriales comerciales se mantienen más cerca del nivel de entonces que las restantes. En cuanto a la asistencia a cines en centros de compras de la Ciudad durante el tercer trimestre del año, se comprobó un crecimiento cercano al 28%. Para la industria fonográfica y las publicidades cinematográficas no se dispone de nueva información más allá de 2009. En el primer caso, los últimos datos indicaban una importante reducción en la cantidad unidades vendidas de más de 2,4 millones de copias; y en el segundo, mostraba por tercer año consecutivo una merma en la actividad del sector.
- Las editoriales pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC), representaron durante el tercer trimestre de 2010 cerca del 42% de los títulos inscriptos en el ISBN y el 41% de la producción de ejemplares. En comparación con el mismo trimestre de 2009, se editaron 4% más de títulos, aunque la producción de ejemplares decreció lo mismo, dado que la tirada promedio se achicó. Dentro de este conjunto de editoriales, el 78% de los títulos junto con el 92% de la producción total de ejemplares fue realizada a cuenta de los sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires.
- En el acumulado a septiembre de 2010, también hubo crecimiento en la cantidad de títulos registrados (1,2%) con una menor producción de ejemplares (3%).
- Para el total de los registros del ISBN, durante el tercer trimestre de 2010 se publicaron 21% más títulos que durante el mismo período de 2009, aunque con 33% menos de ejemplares producidos. Asimismo, el 63% de estos títulos y el 70% de los ejemplares correspondientes se hicieron a cuenta de sellos de la Ciudad de Buenos Aires. Estas editoriales, aumentaron 22% los títulos editados, pero no lograron superar la producción de ejemplares del año anterior.
- En el acumulado al tercer trimestre de 2010, la industria editorial nacional registró 18.743 títulos y produjo más de 56,1 millones de ejemplares. En comparación con el mismo período de 2009, los títulos resultaron 15% más, a la vez que por una menor tirada promedio por cada uno, la producción de ejemplares cayó 16%, fundamentalmente debido al resto de las editoriales que no integran al NEC. En particular, la Ciudad de Buenos Aires participó del 65% de estos títulos y produjo el 74% de los ejemplares.
- Durante el tercer 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 27,6% (casi 2,3 millones de localidades vendidas). Dado que hubo menos salas en funcionamiento que durante 2009, el promedio de espectadores por sala se expandió aún más (67%). En el acumulado a septiembre, concurrieron a estos cines 5,7 millones de asistentes, que significaron 25% más público que durante los mismos meses de 2009.
- A nivel nacional, hasta noviembre de 2010 se vendieron poco más de 36 millones de entradas que determinaron una recaudación de \$ 641,7M. En comparación con el mismo período de 2009, se comprueba un crecimiento de 16% en la cantidad de localidades vendidas y otro mucho mayor en la recaudación (45%), debido al aumento del precio de las entradas.

- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, hasta noviembre de 2010 se contabilizaron 288 estrenos comerciales, 23 más que durante los mismos meses de 2009. Del total de estrenos, 131 fueron de origen norteamericano (45,5%), 76 argentinos o en coproducción (26,4%) y 67 europeos (23,3%), 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 (0,6 semanas menos que en 2009). Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (5,8 semanas en promedio), seguidos de los norteamericanos (5,2 semanas) y los nacionales (4,4 semanas). En el caso de estos últimos, hubo una disminución de media semana en el promedio general de permanencia respecto de 2009, aunque con más estrenos. Los europeos, por su parte, redujeron la permanencia casi una semana, mientras que los norteamericanos mantuvieron la media de exhibición cercana a la del año anterior.
- En cuanto al sector publicitario, durante el tercer trimestre de 2010 se comprobó un nuevo aumento de la inversión en los principales medios publicitarios (39,7%). El canal que registró el mayor crecimiento fue *Diarios* (57%), lo que se redimensionó por su alta participación en el total de la inversión (34%).
- En el acumulado hasta septiembre, 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 tuvo un crecimiento de 12,1%. La participación de cada uno de los medios en la distribución de los montos invertidos en publicidad, durante este período de 2010, fue la siguiente: *TV Abierta* (39,9%), *Diarios* (33,2%), *TV por Cable* (8,9%), *Vía Pública* (5,7%), *Revistas* (4,5%), *Radio Capital* (3,3%), *Internet* (3,2%) y *Cine* (1,4%).

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES 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 nueve meses de 2010.

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 y 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 agropecuaria 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

En los primeros nueve meses de 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires² alcanzaron un valor de USD 268,2M, equivalente a una caída interanual de 5,6%³, manteniendo así la dinámica reactiva de 2009⁴. Ese año, los envíos externos locales acumularon una merma de 15% respecto del valor de 2008, contra una disminución aún más acentuada de los pares nacionales (-20%)⁵, enmarcados en un contexto mundial de menores transacciones comerciales entre países. Sin embargo, a diferencia de lo comentado para el distrito porteño, las exportaciones argentinas hasta septiembre de este año (USD 51.067M)⁶, mostraron un comportamiento expansivo, registrando un alza interanual de 24%. Cabe recordar el importante crecimiento que lograron las ventas externas locales luego de la salida de la paridad cambiaria hasta 2008 (149% en 6 años), alcanzando un valor record ese año, producto de ingresos anuales de USD 444M⁷.

Los capítulos que más contribuyeron a la merma de las exportaciones de la Ciudad hasta el noveno mes de 2010, con fuertes retracciones en sus niveles vendidos al exterior, 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*⁸.

Los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora porteña verificaron comportamientos disímiles entre enero y septiembre. Así,

mientras que las exportaciones de *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) disminuyeron en forma más acentuada que el agregado local (-19,3%), los envíos al exterior de *Manufacturas de origen industrial* (MOI) revirtieron la tendencia contractiva de 2009, cerrando el parcial estudiado en leve alza (1,8%). Entonces, la mala *performance* de las MOA porteñas explica el cierre en baja de las ventas externas totales, compensada en parte por la mayor colocación en el extranjero de MOI. El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

La caída de la demanda externa de bienes locales en los nueve meses analizados se dio en simultáneo de un menor peso de los principales capítulos y productos⁹ en el total exportado respecto de lo acontecido un año atrás. Esta dinámica reactiva de las ventas porteñas al exterior, acompañada de niveles de concentración más bajos es contraria a la tendencia registrada en 2009¹⁰. Agrupando, 59,7% de la producción de manufacturas vendida a los mercados extranjeros corresponde a los primeros cinco capítulos de exportación, participación 4,5pp más baja que la alcanzada un año atrás (64,2%)¹¹. Si se amplía el conjunto a los diez capítulos líderes, la diferencia es levemente superior a favor de una menor concentración en 2010 (4,9pp).

Con un mayor nivel de desagregación, la tendencia comentada se verifica con resultados, *a priori*, menos concluyentes. Así, mientras que las seis partidas más exportadas hasta septiembre representaron 57% de las

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 *Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009, Informe número 7*, Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires (Ministerio de Hacienda y Ministerio de Desarrollo Económico, GCBA), Julio 2010.

⁵ El 2009 (USD 55.750M) se constituyó en el primer registro anual negativo para las exportaciones argentinas desde 2002.

⁶ Estimación preliminar efectuada con el 18,7% de documentación en trámite.

⁷ El dato anual de 2008 es definitivo.

⁸ Los cuatro capítulos mencionados figuran entre los seis más exportados por la Ciudad en los primeros nueve meses del año.

⁹ 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.

¹⁰ La disminución de los envíos externos de la Ciudad en 2009 fue acompañada de niveles de concentración por producto más elevados que los de 2008.

¹¹ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado a septiembre de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de iguales meses 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.

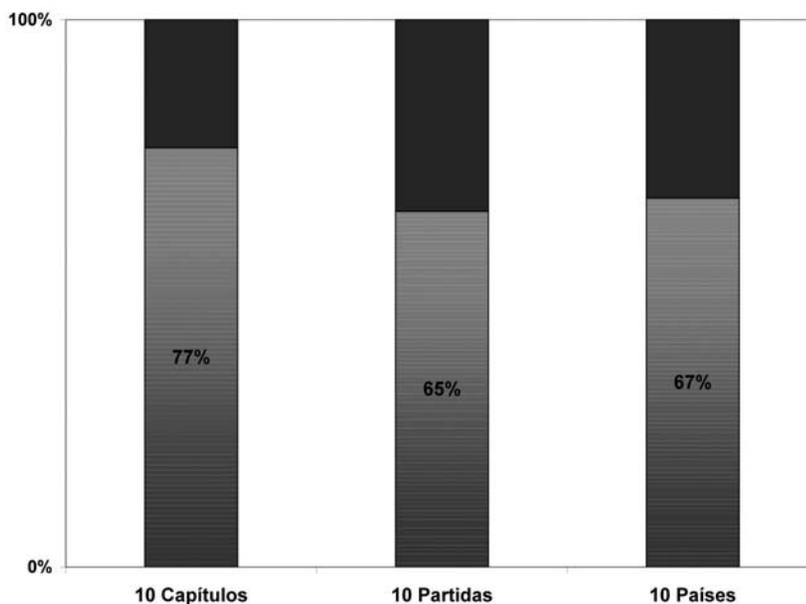
ventas totales (contra un peso muy similar doce meses atrás), la participación de las veinticinco más significativas (84,1%) fue 1,1pp más baja que el peso registrado un año antes¹². Las partidas más demandadas desde el exterior en los primeros nueve meses del año fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 48,5M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 38,8M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 30,4M); *Despojos comestibles de animales* (USD 14,4M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 11,6M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 9,2M).

Desde la perspectiva del origen de la demanda, se observa una mayor participación de los países líderes como destino de las

exportaciones porteñas en el acumulado al tercer trimestre de 2010. En ese sentido, el subconjunto de los seis líderes (USD 149,4M) aumentó su peso en el total de 49,2% en 2009 a 55,6% este año¹³. Si se consideran los diez más importantes, la brecha, aunque menor (3,1pp), continúa siendo positiva, 64,3% contra 67,4% (Gráfico B-1). Lo anterior se explica por la buena recuperación de los mercados analizados como compradores de bienes locales, teniendo en cuenta que cinco de los seis países líderes aumentaron su nivel de absorción respecto de lo acontecido un año atrás. Los que integraron este subconjunto son: Alemania, Brasil, Hong Kong, Uruguay, Chile y Paraguay¹⁴. Dentro de los seis destinos más importantes en igual período de 2009 figuraba Panamá, que este año perdió dos posiciones.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010



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

¹² Para calcular cómo varía el peso de las partidas más importantes en el total se comparó la participación conjunta de las más importantes del acumulado a septiembre de 2010 contra la participación conjunta de las más importantes de iguales meses 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.

¹³ Para calcular cómo varía el peso de los países más significativos en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado a septiembre de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de iguales meses 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.

¹⁴ Para complementar el análisis de la concentración de las exportaciones de la Ciudad por destinos se profundiza en la diversificación de las canastas exportadas hacia los principales países en el apartado *Destino de las ventas al exterior*, hacia el final de la sección.

Como ya se mencionó, las exportaciones argentinas lograron una buena recuperación entre enero y septiembre de 2010 (luego de un cierre de 2009 en franca contracción), registrando un ingreso de divisas 24% más elevado que un año atrás. Si bien desde el inicio de las operaciones comerciales del año la tendencia de los envíos nacionales al exterior fue de crecimiento, la buena *performance* se explica mayormente por la dinámica a partir del segundo trimestre y por la fuerte aceleración en agosto y septiembre¹⁵. En términos agregados, el aumento de las ventas externas nacionales en los meses analizados estuvo determinado por una suba conjunta de las cantidades y de los precios, aunque sensiblemente más elevada por el lado de las primeras (20% y 3% respectivamente).

El mal desempeño de las exportaciones porteñas, en un contexto de crecimiento de las ventas externas del país, actúa en detrimento de la

estructural baja incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en el comportamiento exportador nacional¹⁶, con una participación que desde la salida de la convertibilidad no alcanza el 1% del total¹⁷. En el período considerado el peso del distrito en el agregado nacional se situó en 0,5%. Analizando por grandes rubros, no obstante, cabe destacar que la participación de las MOI locales en las argentinas (1,1%) más que duplica el peso del total, reflejando así su superior relevancia en la estructura exportadora local.

Adicionalmente, y analizando la economía porteña en términos agregados, la Ciudad no presenta un fuerte rasgo exportador dentro de la estructura productiva de bienes, con una histórica orientación de su producción manufacturera hacia el mercado interno. Esto último queda plasmado en el coeficiente de exportaciones¹⁸, que para el período posterior a la salida de la paridad cambiaria no superó en promedio 0,3% (Cuadro B-1).

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (MONTOS 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	0,1*	0,7

* Dato provisorio

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

¹⁵ Desde enero a septiembre, las tasas de variación interanual mensuales de las exportaciones nacionales fueron: 19%, 3%, 11%, 23%, 25%, 22%, 22%, 47% y 41%.

¹⁶ Explicado mayormente por 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.

¹⁷ 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%.

¹⁸ El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

La disminución de las exportaciones de la Ciudad durante los primeros nueve meses de 2010 fue el resultado de la significativa caída de la demanda externa de manufacturas de origen agropecuario, compensada en parte por el cierre en alza de las ventas externas de manufacturas de origen industrial. Así, el valor exportado de MOA (USD 80,6M) fue 19,3% más bajo que el alcanzado un año atrás, superando por casi 14pp la merma del total y continuando con la tendencia de contracción

ya evidenciada durante 2009 (Cuadro B-2). La colocación externa de *Manufacturas de origen industrial*, contrariamente a su par de origen agropecuario, logró revertir el comportamiento negativo del último registro anual, acumulando hasta septiembre un valor (USD 187,5M) levemente superior al alcanzado doce meses antes (suba interanual de 1,8%). En 2009, los envíos al exterior de manufacturas de origen agropecuario habían sido 18,3% más bajos que un año atrás, mientras que la demanda externa de MOI había disminuido 12,9% respecto de 2008¹⁹.

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. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

GRANDES RUBROS	2009		2010		VAR. INTERANUAL 2010/2009 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	-43,1	0,0
MOA	99,9	35,1	80,6	30,1	-19,3	0,5
MOI	184,2	64,8	187,5	69,9	1,8	1,1
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0
Monto Total	284,2	100,0	268,2	100,0	-5,6	0,5

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

La estructura exportadora local, en línea con el perfil productivo de la Ciudad, sigue siendo explicada casi en su totalidad por la venta de manufacturas. En este período, las MOI representaron 69,9% de las ventas externas totales (más de 5pp superior al peso del acumulado a septiembre de 2009), dejando el 30,1% restante en manos de las exportaciones de MOA (perdieron participación en igual magnitud a la ganancia de las MOI). Como se anticipó, *Productos primarios* y *Combustible y energía*, por su parte, no registraron envíos significativos al exterior en los meses analizados²⁰.

Naturalmente, esto último marca una clara diferencia con el perfil exportador nacional, teniendo en cuenta que en el mismo período, la

participación conjunta de estos dos rubros en las exportaciones argentinas ascendió a 34% (Gráfico B-2). Más aún, *Productos primarios* fue el más dinámico a nivel país, con una fuerte aceleración de sus ventas externas, las cuales aumentaron 69%. Las exportaciones de *Manufacturas de origen industrial* también lograron una buena *performance*, con un alza interanual de 32%²¹. Así, estos dos últimos rubros incrementaron su participación en el total exportado, en el caso de *Productos primarios* 6,6pp y en el de las MOI poco más de 2pp²². Para completar resta mencionar que, a diferencia de las MOA porteñas, las nacionales cerraron el acumulado a septiembre con un valor exportado 4% superior al registro de 2009 y que *Combustible y energía* evidenció una leve contracción (-1%)²³.

¹⁹ Entre 2003 y 2008, las MOA porteñas casi se triplicaron, mientras que la suba acumulada entre extremos de las MOI fue de 83%.

²⁰ Las ventas externas de *Productos primarios* acumuladas hasta el noveno mes de 2010 alcanzaron poco más de USD 62.700. El último registro de exportaciones de *Combustible y energía* fue en 2008, alcanzando el record diez años antes (USD 9M en 1998).

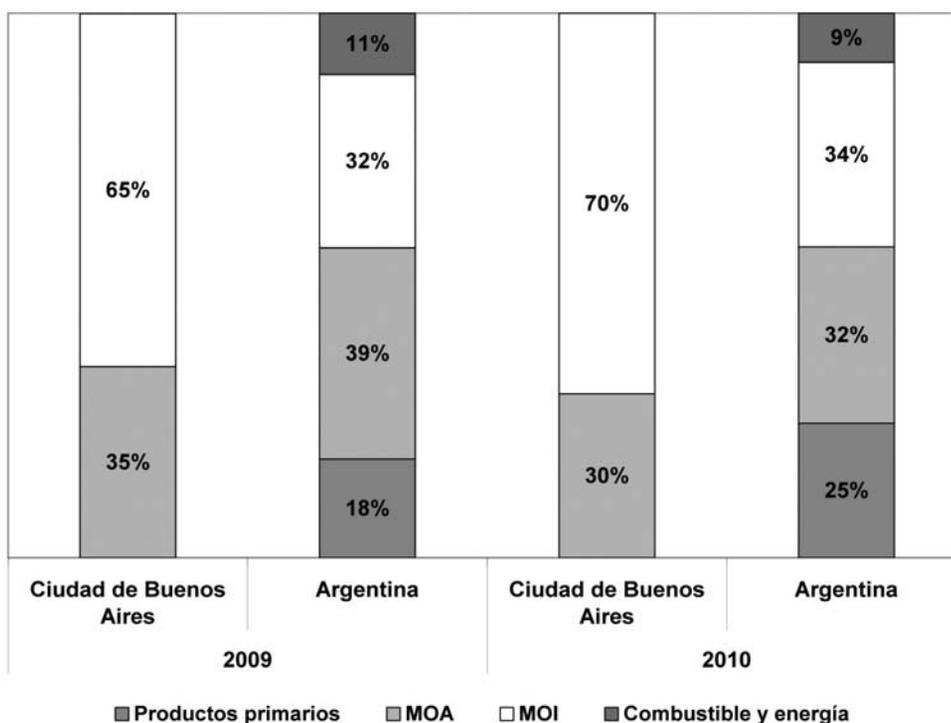
²¹ El crecimiento de los envíos externos de *Productos primarios* fue resultado de la suba conjunta de las cantidades y los precios (59% y 7% respectivamente), mientras que el incremento de *Manufacturas de origen industrial* fue explicado por el fuerte aumento de las cantidades (31%) acompañado por un leve alza de los precios (1%).

²² En 2009, ambos rubros disminuyeron sus volúmenes comercializados con el exterior, en el caso del primero a un ritmo acelerado (-32%) y más leve por el lado de las manufacturas (-2%).

²³ La mayor colocación de *Manufacturas de origen agropecuario* a nivel nacional fue consecuencia de precios en alza y cantidades casi sin variación, mientras que la contracción de *Combustible y energía* fue resultado de una suba en los precios y cantidades en baja.

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010



■ Productos primarios ■ MOA □ MOI ■ Combustible y energía

Nota: Los datos nacionales de 2009 son provisorios y los de 2010 son estimados.

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

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Se presenta a continuación la evolución de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes exportadas por la Ciudad de Buenos Aires hasta el noveno mes de 2010 (Cuadros B-3 y B-4).

Las exportaciones conjuntas de los quince capítulos más vendidos al exterior entre enero y septiembre alcanzaron un valor de USD 230,8M, equivalente a una tasa de variación interanual negativa (-8,8%) superior a la del agregado. Esto explica la pérdida de participación de este segmento en 3pp luego de doce meses, de 89% a 86%. En términos de composición, se destaca un predominio de las manufacturas de origen industrial, totalizando nueve capítulos MOI entre los quince más vendidos. De este origen fueron los dos primeros en ventas:

Productos químicos orgánicos (USD 57,8M) y *Productos farmacéuticos* (USD 42,7M), que en conjunto explicaron más de 37% de la demanda externa total. Completaron los cuatro líderes las MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 30,7M) y *Carnes y despojos comestibles* (USD 16,1M).

De los capítulos MOI del conjunto de análisis, sólo un tercio disminuyó sus envíos al exterior en el parcial analizado, y junto a otros tres de origen MOA, totalizaron seis los capítulos cuyas dinámicas resultaron negativas en los primeros nueve meses de 2010. Comparativamente, el acumulado a septiembre de 2009 presentaba el mismo peso relativo MOI/MOA que en 2010, aunque con un cambio: *Prendas y accesorios de vestir, de punto*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* en este período.

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. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2009			2010			PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
1	29 Productos químicos orgánicos	MOI	50,1	17,6	15,4	57,8	21,5	15,4	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (83,9%)	Alemania (94,5%)	8
2	30 Productos farmacéuticos	MOI	54,9	19,3	-22,3	42,7	15,9	-22,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (90,8%)	Panamá (18,8%), Brasil (14,8%), República Dominicana (6,1%) y Japón (5,8%)	45
3	41 Piel (excepto peletería) y cueros	MOA	24,8	7,7	40,7	30,7	11,4	40,7	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99%)	Hong Kong (47,6%), India (13,8%) y Brasil (13%)	15
4	2 Carnes y despojos comestibles	MOA	40,9	14,4	-60,7	16,1	6,0	-60,7	Despojos comestibles de animales (89,8%)	Hong Kong (34,7%), Zaire (19,7%) y Rusia (14,6%)	19
5	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	14,5	5,1	-8,6	13,3	4,9	-8,6	Artículos de grifería y órganos similares (30,1%) Bombas para líquidos (24,8%) Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (13,4%)	Estados Unidos (44,7%) y Brasil (19,7%) Brasil (50,5%) y México (13,9%) México (26,7%), Uruguay (14,5%) y Venezuela (13,7%)	19
6	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	14,8	5,2	-21,5	11,6	4,3	-21,5	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99%)	Reino Unido (20%), Arabia Saudita (17%) e Irlanda (15,4%)	10
7	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	8,2	2,9	26,4	10,4	3,9	26,4	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (43,7%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (36%)	Ecuador (31%) y Venezuela (20,1%)	21
8	49 Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	10,1	3,6	-7,2	9,4	3,5	-7,2	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (57,9%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (19,9%) Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (19,8%)	Venezuela (73,2%) México (23,9%), España (19,9%) y Bolivia (10,4%) Uruguay (62,9%)	29

(continúa)

CUADRO B-3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2009			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	7,7	2,7	7,9	2,9	1,7	Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa (48,7%) Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (48,1%)	20	
10	38	Productos diversos de la industria química	4,9	1,7	6,1	2,3	23,9	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (86,4%)	13	
11	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	8,4	3,0	5,8	2,2	-30,8	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	4	
12	5	Diversos productos de origen animal	4,5	1,6	5,2	1,9	16,1	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	10	
13	21	Diversas preparaciones alimenticias	4,2	1,5	5,0	1,9	17,9	Preparaciones alimenticias ncp (92,9%)	8	
14	42	Manufacturas de cuero y talabartería	4,1	1,4	4,9	1,8	20,8	Artículos de talabartería o guamionería (73,6%)	24	
15	33	Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	3,2	1,1	4,0	1,5	24,3	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (74,1%)	4	

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en el acumulado de 2010. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos de igual período de 2009. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos del acumulado a septiembre 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 capítulos con las mayores tasas de retracción en los meses analizados fueron: *Carnes y despojos comestibles* (-60,7%); *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-30,8%); *Productos farmacéuticos* (-22,3%); y *Residuos de la industria alimenticia* (-21,5%). Dos de ellos, *Carnes y despojos comestibles* y *Productos farmacéuticos* fueron además, por su peso en la estructura exportadora del distrito, los que más contribuyeron al cierre en baja del agregado local²⁴. En contraste, de los nueve capítulos con *performance* positiva del acumulado al tercer trimestre de 2010, los más dinámicos fueron: *Pieles (excepto peletería) y cueros* (40,7%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes* (26,4%); *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (24,3%); y *Productos diversos de la industria química* (23,9%).

El capítulo más vendido en el período enero-septiembre de 2010 fue *Productos químicos orgánicos*, alcanzando exportaciones totales por USD 57,8M y un incremento interanual de 15,4%. El buen comportamiento de sus ventas externas, en un contexto de baja del agregado, le permitió aumentar casi 4pp su peso en el total y avanzar un casillero respecto del ranking al mismo mes del año anterior. El capítulo había cerrado 2009 con una tasa de variación interanual positiva, aunque superado en ventas ese año por *Productos farmacéuticos*. La partida más importante de los primeros nueve meses fue *Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis*, que explicó casi 84% del total exportado y se colocó únicamente en 8 países, destacándose Alemania con 94,5% de la absorción.

El segundo capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora del distrito fue *Productos farmacéuticos* (USD 42,7M), perdiendo una posición respecto del acumulado

a septiembre de 2009, producto de una significativa contracción de sus ventas externas (-22,3%). Debido a su comportamiento negativo, la participación del capítulo se redujo de 19,3% a 15,9% en doce meses. Cabe recordar la buena dinámica de sus exportaciones en 2009 (suba interanual de 17%), quedándose con el primer lugar del ordenamiento anual. La partida más importante del capítulo, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, acumuló 90,8% de las ventas totales y fue comercializada a 45 destinos. Entre los más significativos se encuentran Panamá (18,8%), Brasil (14,8%), República Dominicana (6,1%) y Japón (5,8%).

En la tercera posición se ubicó la MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros*, con ventas totales por valor de USD 30,7M, casi USD 9M más elevadas que las acumuladas en los primeros nueve meses de 2009. La fuerte aceleración de sus exportaciones (40,7%) le permitió aumentar su peso en el total 3,7pp, situándose en 11,4%. En el último ranking anual disponible (2009) había quedado relegado a la cuarta posición, producto de una significativa disminución de sus envíos externos (-27,5%). La partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino* explicó casi la totalidad de la demanda externa del período, originada mayormente en Hong Kong (47,6%), India (13,8%), Brasil (13%) y en otros 12 mercados.

Carnes y despojos comestibles se posicionó en el cuarto lugar entre los más exportados a septiembre de 2010, perdiendo un casillero respecto del año anterior y evidenciando la caída interanual más acentuada de los quince líderes (60,7%)²⁵. Los envíos a los mercados externos del capítulo, por valor de USD 16,1M, explicaron 6% del total, contra un peso 8,4pp más elevado doce meses antes. La marcha negativa del capítulo en el parcial analizado continúa la tendencia de 2009, aunque ese año

²⁴ Mientras que el primero ya evidenciaba un comportamiento negativo en 2009, culminando el año con una tasa de variación de -6%, el segundo todavía mantenía sus exportaciones en expansión (17%).

²⁵ Las exportaciones argentinas de carne de res, tanto refrigerada como congelada, mantienen la dinámica de contracción, en gran parte por las restricciones impuestas a los embarques, con el objetivo de fortalecer el abastecimiento interno y evitar una disparada de los precios. No obstante esta finalidad, la merma de la oferta ganadera se tradujo en una fuerte escalada de los precios al consumidor desde principios de 2010.

la merma interanual había sido sensiblemente más suave (6%). La partida más importante fue *Despojos comestibles de animales* (89,8%), comercializada a 19 países, con una fuerte concentración en Hong Kong (34,7%), Zaire (19,7%) y Rusia (14,6%).

Los cuatro capítulos hasta aquí analizados 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, 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.

El quinto capítulo en importancia y tercero de origen MOI fue *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*

(USD 13,3M), disminuyendo sus ventas externas 8,6%. Las exportaciones del capítulo mantuvieron un peso similar a la participación alcanzada entre enero y septiembre del año anterior, situándose en 4,9%. Respecto de la dinámica de 2009, año con un registro de ventas 45% más bajo que en 2008, el capítulo suavizó su caída. La partida más vendida de los nueve meses analizados fue *Artículos de grifería y órganos similares* (30,1%), demandada mayormente por Estados Unidos (45%). Le siguieron en importancia *Bombas para líquidos* (24,8%), colocada principalmente en Brasil (50,5%), y *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (13,4%), comercializada en gran parte hacia México, Uruguay y Venezuela (55% de absorción conjunta).

Ocupando la sexta posición del ranking del acumulado de 2010 aparece la MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*, la cual alcanzó un valor exportado de USD 11,6M (4,3% del total). El capítulo perdió un lugar respecto del ordenamiento de un año atrás, producto de una importante caída en su nivel de ventas externas (21,5%). El capítulo ya evidenciaba una mala *performance* en 2009, con un registro de ingresos 31% más bajo que el acumulado en 2008. *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, representó casi la totalidad de la demanda externa hasta septiembre, con las mayores compras por el lado de Reino Unido (20%), Arabia Saudita (17%) e Irlanda (15,4%), distribuyéndose el resto de la partida únicamente en 7 destinos.

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes (USD 10,4M y 3,9% del total) se ubicó en la séptima posición entre los capítulos más exportados en los primeros nueve meses de 2010. Producto de un importante crecimiento de sus exportaciones (suba interanual de 26,4%), el capítulo mejoró dos lugares respecto del ranking del año

anterior y aumentó su participación en el total 1pp. Cabe recordar que, en 2009, la dinámica de sus ventas externas no había sido buena, culminando el año con una variación negativa de 30%. Alrededor de 44% de las compras totales hasta septiembre correspondieron a la partida *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas*, demandada por Ecuador (31%), Venezuela (20%) y otros 19 destinos. *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* fue la segunda partida más exportada (36%) a un total de 45 países, siendo Estados Unidos el más significativo (31%).

El octavo lugar dentro de la estructura exportadora de la Ciudad lo ocupó la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas* (3,5% del total), perdiendo un casillero respecto del ordenamiento al noveno mes de 2009. Las ventas externas del capítulo totalizaron USD 9,4M, equivalente a una pérdida de divisas de 7,2% respecto del año anterior. El último registro anual disponible (2009) indicaba una leve contracción de sus exportaciones (-1,5%). La partida más demandada fue *Los demás impresos*, concentrando 57,9% del total y distribuida en 29 países, aunque fuertemente en Venezuela (73,2%). Otro 19,9% quedó en manos de *Libros, folletos e impresos similares*, comercializada principalmente en México, España y Bolivia (24%, 20% y 10% respectivamente) y en 17 mercados adicionales, seguida de cerca por *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad* (19,8%), concentrando las mayores compras por el lado de Uruguay (63%).

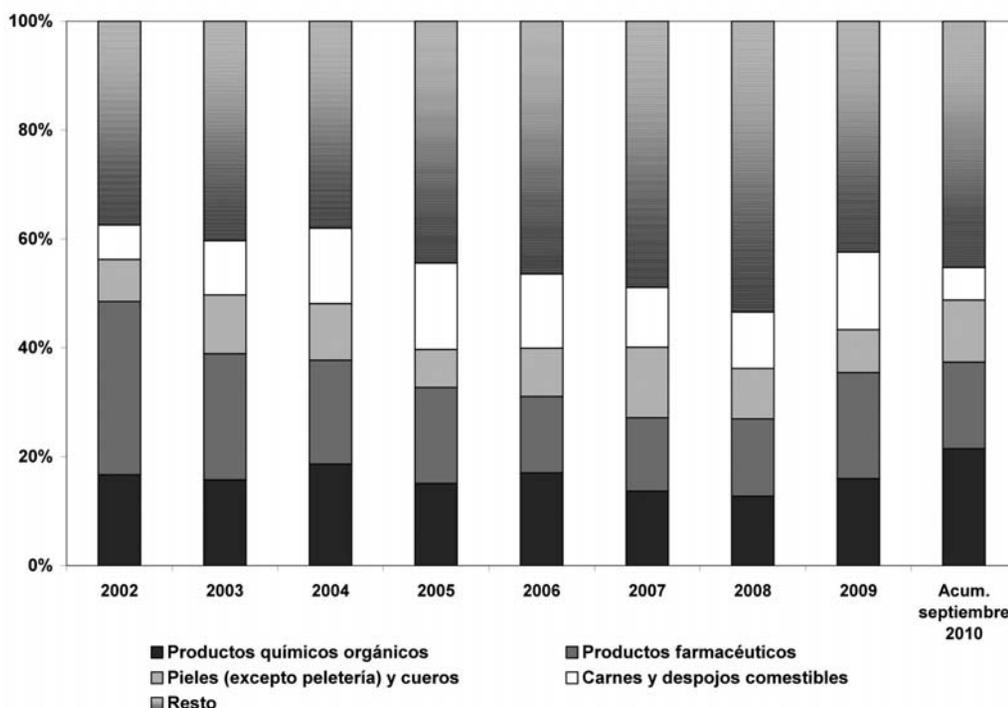
El noveno capítulo más exportado en el acumulado al tercer trimestre de 2010 fue *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* con ventas externas por valor de USD 7,9M y un peso en el total de 2,9%. Respecto del ranking a septiembre del año anterior, subió un casillero. Las exportaciones del capítulo, que habían cerrado

el 2009 con una leve contracción, fueron ligeramente superiores, registrando una variación interanual positiva de 1,7%. Dos partidas explicaron gran parte de la demanda externa del capítulo: *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (48,7%) y *Etiquetas de todas clases* (48,1%). La primera fue colocada en 20 mercados, siendo México y Brasil los más importantes (52% y 36% de absorciones respectivas), y la segunda fue distribuida mayormente en Ecuador (35%), Paraguay (21%), Bolivia (18%) y en otros 10 países.

Por último, completando los diez capítulos más vendidos por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y septiembre, aparece *Productos diversos de la industria química*, mejorando un casillero respecto de la *performance* de doce meses atrás. Los ingresos percibidos por sus exportaciones totalizaron USD 6,1M y aumentaron significativamente (alza interanual de 23,9%), continuando con la dinámica de crecimiento ya evidenciada en 2009. Los envíos al exterior del capítulo, los cuales representaron 2,3% del total, se concentraron fuertemente en una sola partida: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*. La misma explicó 86,4% del total del capítulo y fue direccionada casi en su totalidad hacia Uruguay (60,6%) y Paraguay (38,5%).

GRÁFICO B-3

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS CUATRO CAPÍTULO LÍDERES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2009 Y ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010



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

En términos de producto exportado (apertura a 4 dígitos), las veinticinco partidas más demandadas desde los mercados externos alcanzaron un valor conjunto de USD 225,6M, equivalente a una participación de 84,1%. Como ya se mencionó, este peso fue levemente inferior al registrado un año atrás (85%). Lo anterior se explica porque la caída de los envíos al exterior de este conjunto (-6,6%) superó por 1pp la merma del total. Contrariamente, teniendo en cuenta las cinco partidas más vendidas del período, se verifica una mayor concentración en el parcial de 2010 (53,6%) que en el par de 2009 (52,7%), debido a que las exportaciones conjuntas de estos productos cayeron interanualmente menos que el agregado. La cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires en los primeros nueve meses de este año fue 5% menor a la cantidad comercializada en el mismo período de 2009.

En el acumulado al tercer trimestre de 2010, las partidas más vendidas al exterior por la Ciudad de Buenos Aires fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 48,5M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 38,8M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 30,4M); *Despojos comestibles de animales* (USD 14,4M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 11,6M). Comparativamente, el subconjunto de las cinco líderes en 2009 estaba conformado por las mismas partidas y en la misma ubicación. La dinámica de los principales productos de exportación mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte.

Resta mencionar que las tres partidas que lograron ingresar en el ordenamiento de las veinticinco más significativas hasta septiembre fueron: *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 tres que abandonaron el ranking de las veinticinco más exportadas en los

primeros nueve meses del año fueron: Hilados de filamentos sintéticos sin acondicionar; Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado, elevadores de líquidos; y Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas.

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	41,3	14,5	48,5	18,1	17,5
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	52,1	18,3	38,8	14,5	-25,5
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	21,6	7,6	30,4	11,3	40,4
4	206 Despojos comestibles de animales	20,2	7,1	14,4	5,4	-28,5
5	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets	14,7	5,2	11,6	4,3	-21,4
6	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	8,5	3,0	9,2	3,4	8,5
7	1602 Las demás preparaciones y conservas	8,4	3,0	5,8	2,2	-30,8
8	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	5,9	2,1	5,5	2,0	-7,7
9	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	4,2	1,5	5,2	1,9	24,0
10	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	4,5	1,6	5,2	1,9	16,1
11	2106 Preparaciones alimenticias ncp	4,0	1,4	4,6	1,7	15,4
12	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	3,8	1,3	4,5	1,7	19,6
13	8481 Artículos de grifería y órganos similares	3,5	1,2	4,0	1,5	15,4
14	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	1,8	0,6	3,9	1,5	117,6
15	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	3,5	1,2	3,8	1,4	8,0
16	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	3,5	1,2	3,8	1,4	8,6
17	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	1,2	0,4	3,7	1,4	202,7
18	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	3,4	1,2	3,6	1,3	6,6
19	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	2,8	1,0	3,6	1,3	26,7

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)**EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010**

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)	
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
20	1101	Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	2,5	0,9	3,3	1,2	32,4
21	8413	Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	3,5	1,2	3,3	1,2	-7,4
22	3302	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	2,0	0,7	3,0	1,1	52,9
23	6307	Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir	1,2	0,4	2,1	0,8	74,6
24	4901	Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	2,8	1,0	1,9	0,7	-33,1
25	4902	Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad	1,2	0,4	1,9	0,7	57,3
Total 25 principales productos			241,7	85,0	225,6	84,1	-6,6
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires			284,2	100,0	268,2	100,0	-5,6

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en el acumulado de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con las 25 más significativas de igual período de 2009. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del acumulado a septiembre de 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

En este apartado se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, haciendo hincapié en tres dimensiones complementarias: la demanda de producción local agregada por continentes, por zonas económicas y por países de destino.

En los primeros nueve meses de 2010, las compras externas de bienes porteños estuvieron originadas en 106 países (5 menos que un año atrás), principalmente procedentes del continente americano (33 países) y europeo (29 países), seguidos por el conjunto de 24 países asiáticos, 18 africanos y el resto de Oceanía. Respecto del mismo período de 2009, Asia y América ganaron 2 y 1 mercados respectivamente en detrimento de Europa y África, con pérdidas respectivas de 5 y 3 países. Es importante recordar que desde la salida

de la paridad cambiaria a la fecha, la cantidad de mercados compradores de producción local se viene ampliando²⁶.

El continente americano continúa siendo el principal demandante de manufacturas porteñas, con una concentración de 48,6% de las ventas externas totales (USD 130,3M), levemente por encima de la participación registrada entre enero y septiembre de 2009. Esto se explica porque las exportaciones allí dirigidas disminuyeron a un ritmo menor a la baja del agregado local (-2,7%). Asimismo, los países americanos demandaron 2,8% menos de producción de MOI y 1,6% 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 alcanzando un peso similar al del parcial en estudio (48,4%).

²⁶ Entre 2002 y 2009 la cantidad de destinos para la producción local aumentó 60%.

La dinámica del continente europeo, por su parte, fue de clara contracción, producto de un valor de compras 16,3% más bajo que el registro un año atrás. Así, los envíos externos a los países del continente (USD 74,4M) perdieron peso en el total, pasando de representar 31,3% hasta septiembre de 2009 a 27,7% luego de doce meses. Comparativamente, si bien la demanda desde los países europeos cerró el último registro anual en baja, la caída fue menos acentuada que la alcanzada en los primeros nueve meses de este año (-9,4%). A diferencia de lo acontecido con las compras desde América, los países europeos disminuyeron fuertemente la demanda de bienes de origen agropecuario (-62%), al tiempo que aumentaron su absorción de MOI (8,5%).

Profundizando en el comportamiento de las distintas regiones económicas al interior del continente americano, sobresale la buena recuperación de las compras desde los países miembros del MERCOSUR, por un valor 15,3% más elevado que un año atrás, importante luego de la fuerte retracción de las exportaciones allí comercializadas en 2009 (Cuadro B-5). Contrariamente a esta *performance*, aparece el NAFTA y el conjunto de países del Resto de América, ambos disminuyendo su absorción a tasas superiores a la del total. Este último reviste una importancia significativa para el análisis, teniendo en cuenta una demanda conjunta muy elevada, que en los primeros nueve meses de 2009 hasta superó el valor de compras desde los miembros del MERCOSUR. Hasta el noveno mes de 2010, el resto de los países del continente acumularon una pérdida de participación de casi 3pp, producto de una tasa de variación interanual de -18,1%. Entonces, la tendencia a la baja de las exportaciones porteñas hacia América, se explica mayormente por el pobre comportamiento de los países del Resto de América y en menor medida de los socios del NAFTA, compensado por la buena dinámica del MERCOSUR²⁷. Resta mencionar el aumento de las ventas externas locales al Mercado Común Centroamericano (MCCA) en un 19%, aunque poco significativo para el análisis

por la escasa incidencia de esta región en la estructura exportadora de la Ciudad²⁸.

De la información desagregada por zonas económicas entre enero y septiembre de 2010, se observa que la Unión Europea fue la que concentró el mayor porcentaje de las ventas externas de la Ciudad, demandando bienes porteños por USD 71,3M. Este valor fue USD 5,4M más bajo que el registro de doce meses atrás, equivalente a una variación interanual negativa de 7,1%, inferior a la caída sufrida en 2009 (-11%). El bloque europeo explicó 26,6% de las exportaciones totales del parcial analizado (peso similar al alcanzado en el mismo período del año anterior) y 96% de la demanda agregada del continente. Diferenciando por rubros de exportación, las MOA locales dirigidas al bloque europeo se contrajeron fuertemente (-61,5%), mientras que las MOI fueron 8,1% más elevadas que el registro de doce meses antes.

El MERCOSUR, por su parte, mantuvo la segunda posición entre los bloques económicos más significativos para el distrito porteño, con un crecimiento interanual de 15,3%, como se anticipó. Este dinamismo, luego de un cierre de 2009 en franca contracción (-30%), le permitió aumentar más de 4pp su participación respecto del acumulado al noveno mes del año anterior. Las exportaciones hacia esa región alcanzaron USD 63,8M, explicando el 23,8% de los envíos externos totales del período. Mientras que en los primeros nueve meses de 2009 el peso de la Unión Europea superaba al del principal bloque sudamericano en 7,5pp, en 2010 la diferencia se redujo a menos de 3pp, evidenciando la pérdida de participación del primero a favor del segundo.

Siguiendo con el ordenamiento según zonas económicas y en la tercera posición, se ubicó el NAFTA. La demanda de bienes porteños desde ese destino (USD 15M) se redujo a una tasa 2pp superior a la del agregado local (-7,6%), continuando con la tendencia de contracción de los doce meses de 2009. Sin embargo, el peso de

²⁷ 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.

²⁸ Hasta septiembre de 2010, los envíos externos comercializados en el MCCA totalizaron USD 1,5M y representaron 0,5% del total.

los envíos allí dirigidos hasta septiembre (5,6%) se mantuvo casi sin variación respecto de la participación un año antes. Para culminar, resta mencionar el comportamiento de las exportaciones dirigidas al resto de los países de

América, las cuales totalizaron un valor de USD 50,1M, USD 11M menor al registro del mismo período de 2009, dejando en evidencia el pobre comportamiento de este subconjunto en el parcial analizado.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	133,8	47,1	130,3	48,6	-2,7
MERCOSUR	55,3	19,5	63,8	23,8	15,3
NAFTA	16,2	5,7	15,0	5,6	-7,6
MCCA	1,2	0,4	1,5	0,5	19,0
Resto de América	61,1	21,5	50,1	18,7	-18,1
Europa	88,9	31,3	74,4	27,7	-16,3
Unión Europea	76,7	27,0	71,3	26,6	-7,1
Resto de Europa	12,2	4,3	3,1	1,2	-71,4
Asia	44,8	15,8	48,3	18,0	7,8
ASEAN	5,5	1,9	2,7	1,0	-50,2
Resto de Asia	39,3	13,8	45,5	17,0	15,8
África	14,7	5,2	14,2	5,3	-3,7
SACU	1,0	0,4	0,6	0,2	-39,2
Resto de África	13,7	4,8	13,5	5,0	-1,1
Oceanía	1,9	0,7	1,1	0,4	-41,5
Monto total exportado	284,2	100,0	268,2	100,0	-5,6

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

La producción de manufacturas porteñas destinada al continente asiático (tercero en importancia) evidenció un comportamiento expansivo, acumulando un valor de USD 48,3M. Esta dinámica de crecimiento (alza interanual de 7,8%) aconteció luego de un cierre de 2009 en baja (-5%) y le permitió aumentar significativamente su peso en la estructura exportadora porteña, de 15,8% a 18% luego de doce meses. La buena *performance* de las exportaciones comercializadas en Asia estuvo

determinada por el comportamiento del mercado que explicó más de la mitad de las compras del continente, Hong Kong (suba interanual de 22,3%), acompañado de la fuerte expansión de los envíos hacia India y Japón, que en conjunto explicaron 18% del total del continente. China (cuarto destino más importante), por el contrario, continúa perdiendo participación en la estructura exportadora local, producto de significativas caídas en sus niveles de compras a la Ciudad²⁹.

²⁹ En comparación, los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad, se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

Por último, resta mencionar la dinámica de los bienes porteños colocados en África y Oceanía (en cuarto y quinto lugar), en el caso de este último con una contribución poco relevante para las exportaciones de la Ciudad por su bajo peso en el agregado (0,4% del total). África (USD 14,2M y 5,3% del total), por su parte, redujo su nivel de absorción de producción local 3,7%, manteniendo casi sin variación la participación alcanzada entre enero y septiembre de 2009³⁰. Las ventas externas hacia Oceanía, por otra parte, disminuyeron fuertemente (-41,5%) respecto del valor acumulado un año atrás.

En lo que respecta al destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros de exportación en el acumulado al tercer trimestre de 2010, sobresale la concentración de *Manufacturas de origen industrial* en países americanos, los cuales demandaron en forma conjunta el 60% del total de las ventas externas de ese rubro, dejando en evidencia la importancia que reviste para las MOI porteñas el intercambio comercial al interior del continente. Sumando los mercados europeos, la participación ascendió a más de 93%. La colocación en el exterior de *Manufacturas de origen agropecuario*, por el contrario, se direccionó mayormente hacia países asiáticos, los cuales demandaron en forma conjunta 46,5% de las MOA totales de los nueve meses. Las manufacturas de origen agropecuario comercializadas en América y Europa representaron en forma conjunta poco menos de 37% (repartido 21,8% para el primero y el restante 15% para el segundo).

África y Oceanía, por su parte, presentan comportamientos disímiles en la conformación por destinos de las MOI/MOA locales. Así, mientras que los países africanos demandaron en conjunto 16,6% de las MOA porteñas colocadas en el extranjero (con casi nula incidencia como demandantes de MOI), la producción local comercializada a Oceanía fue

en un 95% de origen industrial.

Continuando el análisis con un mayor nivel de desagregación, se observa la importante participación de los países miembros de la Unión Europea como receptores de las MOI de la Ciudad, absorbiendo casi un tercio del total. Se ubican en segundo lugar los socios del MERCOSUR (26,8%) aunque seguidos de cerca por los países del Resto de América con el 25% de la demanda externa total. Contrariamente, en el caso de las MOA porteñas, el primer lugar en nivel de compras fue para el MERCOSUR (16,7%), a pesar de la leve contracción (-2%). Esto se explica porque el principal competidor, la Unión Europea, disminuyó significativamente el valor de bienes de origen agropecuario recibidos (-62%), quedándose con poco menos de 8% del total.

En relación a los países más significativos para las MOI de la Ciudad, es clara la concentración de los envíos hacia Alemania (25,9% del total) y hacia los miembros del MERCOSUR, Brasil, Uruguay y Paraguay (con una absorción conjunta de 26,6%) y Chile (5,4%). Por el contrario, alrededor de 31% de las MOA exportadas hasta el noveno mes fue colocado en Hong Kong, dejando el segundo lugar en manos de Brasil, cuya absorción representó 9,5% del total. Le siguieron en el ordenamiento India, Uruguay y Zaire, demandando entre los tres alrededor de 15%.

Centrando el eje del análisis en el subconjunto de los veinte países con mayores niveles de compras de bienes porteños (Cuadro B-6), se observa una significativa concentración de las exportaciones hacia esos destinos, los cuales explicaron 85,1% del agregado local en los nueve meses analizados. La demanda conjunta, por valor de USD 228,3M, disminuyó a un ritmo más suave que el del agregado (-3,7%), explicando el aumento de participación (el peso registrado en el mismo período de 2009 había sido 83,4%).

³⁰ De los destinos africanos se destaca la dinámica de Zaire, el cual logró ingresar al conjunto de los 20 líderes.

Al interior del segmento de los mercados líderes hasta el noveno mes de 2010, es claro el predominio de los de origen americano (12 países), seguidos de los asiáticos y los europeos (4 y 3 respectivamente), para completar con un mercado africano³¹. Sólo un tercio de los destinos de América (4 países) redujo su demanda de manufacturas locales en el período de análisis, con las mermas más importantes por el lado de Panamá, Venezuela y Ecuador. Completa Chile, con una contracción interanual aunque más suave, mayor a la del agregado (-7%). Entre los países americanos con dinámicas interanuales de crecimiento (dos tercios del total) se destacan las subas de México y Paraguay (ambas superiores a 38%).

Los seis mercados cuyas demandas de producción local resultaron menores a las acumuladas al noveno mes de 2009, se retrajeron a una tasa superior al del total exportado, con la caída más importante en manos de China. De los restantes destinos (70%), todos ellos con dinámicas de crecimiento, los que presentaron las subas interanuales más acentuadas entre enero y septiembre fueron compradores no tradicionales como Japón, India y Zaire. Respecto del ordenamiento de los veinte países principales en el acumulado el mismo mes del año anterior, el listado de 2010 presentó cinco modificaciones: India, Japón, Zaire, Bolivia y Colombia, que reemplazaron a Rusia, Países Bajos, Canadá, Eslovenia y Vietnam.

En los primeros nueve meses de 2010, la demanda de bienes locales desde Alemania continuó siendo la más importante, alcanzando un valor total de USD 49,4M³². Las exportaciones hacia ese destino explicaron 18,4% del agregado porteño hasta septiembre, registrando una suba interanual de 8%, importante luego de un cierre de 2009 en baja (-7%). En un contexto de contracción de las

ventas externas locales, la participación del mercado europeo en el total aumentó 2,3pp. Si bien desde la salida de la paridad cambiaria a la fecha, la cantidad de productos comercializados hacia Alemania fue ganando en diversificación³³, las compras se fueron concentrando en una sola partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. Así, a pesar de una canasta exportadora conformada por 43 partidas (10 menos que un año atrás), ese único producto explicó alrededor de 93% de las exportaciones hacia el país germano hasta el noveno mes.

Brasil fue el segundo destino más significativo para las manufacturas porteñas en el acumulado al tercer trimestre de 2010, igualando la posición del ranking de doce meses atrás. Las ventas externas hacia ese mercado (USD 31,4M) se mostraron muy dinámicas (variación interanual positiva de 15,6%) y explicaron 11,7% del total (contra un peso de 9,6% un año antes). Este comportamiento es importante teniendo en cuenta la mala *performance* del país en 2009, año que culminó con un nivel de absorción 30% más bajo que en 2008. Entre las partidas más exportadas al socio del MERCOSUR se destacan: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (18,3%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (12,5%), *Hilados de filamentos sintéticos* (12,3%) y *Harina de trigo o de morcajo* (8,9%). Al interior de una demanda relativamente diversificada en muchas partidas, la canasta exportada hacia Brasil se mantuvo sin cambios y abarcó 131 productos.

En tercer lugar, manteniendo la posición del ordenamiento hasta septiembre de 2009, se ubicó Hong Kong. Las exportaciones dirigidas al mercado asiático (USD 24,7M), como ya se mencionó, lograron una importante recuperación en estos nueve meses, luego de haber disminuido interanualmente 11% en

³¹ Comparativamente, en el acumulado al tercer trimestre de 2009, los países de América contabilizaban uno menos (11 países), los de Asia dos menos (2 países), y Europa contribuía con tres mercados más (6 países). No había cambios por el lado de África, el cual sumaba un destino de ese origen dentro de los veinte principales.

³² 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. A partir de ese año, y para todos los períodos de los que se dispone de información, el país germano ocupó el primer lugar.

³³ Entre 2003 y 2009 la cantidad de partidas que conforman la canasta exportada hacia Alemania casi se duplicó.

2009. Así, un nivel de absorción 22,3% más elevado que el registro de un año atrás, le permitió elevar su peso en el total más de 2pp (de 7,1% a 9,2%). En línea con la escasa diversificación y la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por países del continente asiático, casi la totalidad de las compras desde Hong Kong (que sólo abarcaron 10 productos), fue explicada por tres partidas: *Cueros y pieles sin otra preparación* (58,5%), *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (21%) y *Despojos comestibles de animales* (20%).

Uruguay, cuarto país demandante de manufacturas locales hasta el noveno mes de 2010, mantuvo la tendencia alcista de los anteriores analizados. Así, las ventas externas allí direccionadas (USD 20,8M) fueron 5,7% más elevadas que las pares del año anterior y explicaron 7,7% de la producción total de la Ciudad colocada en los mercados extranjeros. Respecto del ranking al mismo mes de 2009, mantuvo la posición. El último registro anual disponible para el país limítrofe había sido negativo, producto de compras 9% más bajas que las acumuladas en 2008. Las exportaciones hacia el socio del MERCOSUR, estructuralmente atomizadas en muchas partidas (248 en el período de análisis, 7% menos que en 2009) correspondieron mayormente a *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (15,2%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,3%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,7%) y *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (6,1%).

El quinto país en importancia y primero de los analizados con un registro de compras a la Ciudad más bajo que un año atrás, fue Chile (4,4% del total). Los envíos allí dirigidos totalizaron USD 11,9M, equivalentes a una reducción de 6,9% respecto del acumulado a septiembre del año anterior. No obstante esta

dinámica, que continúa la tendencia de 2009 (-19%), el mercado subió un lugar respecto del ordenamiento de doce meses antes. Se destaca, a pesar del comportamiento contractivo, la relativa estabilidad de la canasta exportada hacia el país trasandino (en relación a la cantidad de productos), abarcando 181. Entre las partidas más significativas se encuentran: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (13,6%), *Artículos de confitería sin cacao* (6,4%), *Tubos de cobre* (6,3%), *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (5,4%) e *Hilos, cables, incluidos los coaxiales y demás conductores aislados para electricidad* (5,2%).

Paraguay, sexto país en captar producción local en el acumulado al tercer trimestre de 2010, logró una importante expansión de sus compras a la Ciudad, producto de un alza interanual de 38,3%. Las ventas externas allí comercializadas, por valor de USD 11,2M, pasaron de representar 2,8% a 4,2% del total luego de doce meses. Esta buena dinámica le permitió mejorar significativamente la onceava posición ocupada en el ranking a septiembre del año anterior. En 2009, las exportaciones porteñas colocadas en el mercado sudamericano habían sufrido una fuerte contracción. Respondiendo a una canasta exportada naturalmente atomizada en muchos productos, la oferta local destinada a Paraguay abarcó 173 partidas (aunque 16% menos que un año antes), destacándose *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (18%), *Preparaciones alimenticias ncp* (13,8%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (12,5%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (11,9%).

El séptimo lugar en importancia por valor de exportaciones quedó en manos de otro destino americano, Panamá, quien sufrió una importante caída en su nivel de absorción de bienes porteños (-36,3%). El país acumuló una

demanda por USD 9,1M, USD 5,2M más baja que la alcanzada un año antes. El comportamiento contractivo de los envíos externos allí dirigidos explica la pérdida de dos lugares respecto del ordenamiento de 2009 y una menor participación en el total respecto de un año antes (de 5% a 3,4%). El destino ya había cerrado 2009 en baja, aunque contrayéndose a un ritmo sensiblemente menor (6%). La demanda externa desde ese mercado está fuertemente concentrada en una sola partida: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, que en los nueve meses considerados explicó 8 de cada 10 dólares ingresados a la Ciudad desde ese país por bienes.

El octavo destino más significativo para el distrito porteño en el acumulado al tercer trimestre de 2010 lo ocupó Venezuela (USD 8,1M), descendiendo un lugar respecto del ranking un año atrás. El país mermó fuertemente sus compras de manufacturas porteñas (-34,5%), continuando la tendencia reactiva de 2009. El peso de los bienes absorbidos por el mercado en el agregado disminuyó 1,3pp en doce meses, situándose en 3%. Las exportaciones hacia Venezuela abarcaron 56 partidas (contra 62 en 2009), aunque concentradas principalmente en *Los demás impresos* (49,4%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (20,3%).

Por su parte, Estados Unidos, se ubicó como el noveno mercado en demandar producción local en los meses analizados, mejorando cuatro lugares respecto del acumulado a septiembre de 2009. Las ventas externas allí direccionadas (USD 7,3M) explicaron 2,7% de las exportaciones totales, cerrando el parcial en estudio en leve alza (suba interanual de 2,7%), luego de una tendencia de franca contracción en 2009. La canasta exportada hacia ese destino abarcó 102 productos, con las mayores compras por el lado de *Artículos de grifería y*

órganos similares para tuberías (24,3%), *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (19,9%) y *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (15,8%).

Por último, mejorando cinco posiciones respecto del acumulado al noveno mes del año anterior, aparece Reino Unido. El destino europeo logró ingresar en el segmento de los diez líderes, gracias a una buena dinámica de crecimiento, que determinó un nivel de absorción 41,7% mayor al registro de doce meses antes. Las exportaciones allí destinadas, que en 2009 habían mostrado un comportamiento negativo, alcanzaron un valor de USD 7,3M y un peso en el total de 2,7%. Entre las partidas vendidas (34 totales) se destacan, concentrando gran parte de los envíos totales, *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (54,1%) y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (31,9%).

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. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	MERCADOS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	45,7	16,1	49,4	18,4	8,0	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (92,8%)
2	Brasil	27,2	9,6	31,4	11,7	15,6	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,3%), Cueros y pieles sin otra preparación (12,5%), Hilados de filamentos sintéticos (12,3%) y Harina de trigo o de morcajo (8,9%)
3	Hong Kong	20,2	7,1	24,7	9,2	22,3	Cueros y pieles sin otra preparación (58,5%), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (21%) y Despojos comestibles de animales (20%)
4	Uruguay	19,7	6,9	20,8	7,7	5,7	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (15,2%), Preparaciones alimenticias ncp (12,3%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,7%) y Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (6,1%)
5	Chile	12,7	4,5	11,9	4,4	-6,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (13,6%), Artículos de confitería sin cacao (6,4%), Tubos de cobre (6,3%), Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (5,4%) e Hilos, cables, incluidos los coaxiales y demás conductores aislados para electricidad (5,2%)
6	Paraguay	8,1	2,8	11,2	4,2	38,3	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (18%), Preparaciones alimenticias ncp (13,8%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (12,5%), y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (11,9%)
7	Panamá	14,3	5,0	9,1	3,4	-36,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (80%)
8	Venezuela	12,3	4,3	8,1	3,0	-34,5	Los demás impresos (49,4%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (20,3%)
9	Estados Unidos	7,1	2,5	7,3	2,7	2,7	Artículos de grifería y órganos similares para tuberías (24,3%), Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (19,9%) y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (15,8%)
10	Reino Unido	5,1	1,8	7,3	2,7	41,7	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (54,1%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (31,9%)
11	España	10,0	3,5	7,2	2,7	-28,0	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (35,8%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (20,7%) y Cueros y pieles sin otra preparación (12,3%)

(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. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	MERCADOS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
12	México	4,9	1,7	7,1	2,6	43,9	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (28%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (24,6%)
13	Perú	4,8	1,7	5,1	1,9	6,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (33,4%), Los demás impresos (8,5%), Despojos comestibles de animales (5,6%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (5,3%)
14	Ecuador	7,4	2,6	4,9	1,8	-34,2	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (29%) y Etiquetas de todas clases, incluso impresas (27,1%)
15	India	2,6	0,9	4,6	1,7	74,6	Cueros y pieles sin otra preparación (91,8%)
16	Japón	1,6	0,6	4,0	1,5	144,5	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (56%)
17	Zaire	2,4	0,9	3,8	1,4	58,2	Despojos comestibles de animales (73,9%) y Tripas, vejigas y estómagos de animales (26,1%)
18	Bolivia	3,2	1,1	3,7	1,4	16,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (21,3%), Etiquetas de todas clases, incluso impresas (18,8%), Artículos de grifería y órganos similares (7,1%) y Accesorios de tubería (7,1%)
19	China	9,1	3,2	3,4	1,3	-62,3	Cueros y pieles sin otra preparación (52,5%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (46,6%)
20	Colombia	3,0	1,1	3,4	1,3	12,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (28,5%), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (8,9%), Dextrina y demás almidones y féculas modificados (8,3%) y Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir (7,5%)
Los 20 países líderes		237,0	83,4	228,3	85,1	-3,7	
Otros destinos		47,1	16,6	40,0	14,9	-15,3	
Total exportado		284,2	100,0	268,2	100,0	-5,6	

Nota: El ordenamiento de los países corresponde a la situación en el acumulado de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de igual período de 2009. La suma de exportaciones de los 20 principales países del acumulado a septiembre 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 acumulado al tercer trimestre de 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 268M) mostraron una dinámica contractiva, acumulando una caída interanual de casi 6%. El distrito continúa la tendencia negativa de 2009, año con un ingreso de divisas por exportación 15% menor al de 2008.
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del período y se repartió un 69,9% para las de origen industrial (MOI) y un 31,1% 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 porteño, las exportaciones nacionales evidenciaron una *performance* positiva, acumulando un valor 24% más elevado que el registro un año atrás. Los envíos externos del país habían culminado 2009 con una tasa de variación interanual negativa de 20%. La participación de las ventas externas porteñas en las nacionales hasta septiembre se mantuvo en valores poco significativos (0,5%).
- *Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario*, mostraron comportamiento disímiles en los meses analizados. Mientras que el primer rubro aumentó sus ventas externas hasta el noveno mes, los envíos al exterior del segundo disminuyeron. Así, la baja del agregado local fue explicada por la dinámica negativa de las MOA, compensada sólo en parte por las mayores compras desde el extranjero de MOI.
- La demanda externa de bienes de origen industrial alcanzó un valor de USD 188M, casi 2% más elevado que el registro de los primeros nueve meses de 2009. La colocación en el exterior de bienes de origen agropecuario, por su parte, totalizó USD 81M, equivalente a una contracción interanual de más de 19%.
- A diferencia de lo acontecido en 2009, la caída de las compras externas de manufacturas porteñas hasta septiembre se acompañó de indicadores de concentración más bajos que los pares de un año atrás. Así, fue menor la participación de los capítulos y partidas líderes en el total exportado. Contrariamente y en términos de concentración por destinos, los destinos líderes aumentaron su peso en el total respecto del año pasado.
- El subconjunto de los quince capítulos más vendidos (USD 231M) explicó 86% del total, reduciendo su participación 3pp respecto del registro de 2009. Los capítulos más demandados del acumulado al noveno mes fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 57,8M); *Productos farmacéuticos* (USD 42,7M); y *Pieles, excepto peletería y cueros* (USD 30,7M), que en conjunto explicaron 49% de los envíos porteños al exterior.
- Entre los capítulos que sufrieron las caídas más acentuadas del subconjunto de los quince líderes se destacan: *Carnes y despojos comestibles* (-60,7%); *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-30,8%); *Productos farmacéuticos* (-22,3%); y *Residuos de la industria alimenticia* (-21,5%). En total fueron seis los capítulos principales con dinámicas negativas en los primeros nueve meses del año (tres MOI y tres MOA).
- Comparativamente, el ordenamiento a septiembre de 2009 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que este año (9 productos MOI/6 productos MOA), aunque con una modificación: *Prendas y accesorios de vestir, de punto*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Aceites*

esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética en este parcial.

- Si se desagrega por producto (apertura a 4 dígitos), el peso de los veinticinco más exportados entre enero y septiembre alcanzó 84,1% (más de 1pp menor a la participación en 2009). Las cinco partidas más vendidas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 48,5M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 38,8M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 30,4M); *Despojos comestibles de animales* (USD 14,4M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 11,6M).
- Por destino geográfico, el continente con mayores compras locales de los nueve meses fue América, absorbiendo 48,6% del total, equivalente a USD 130,3M. Las exportaciones allí dirigidas disminuyeron menos que el agregado (2,7%). En particular, el conjunto de países miembros del MERCOSUR logró una buena dinámica como receptores de bienes porteños (USD 63,8M), aumentando interanualmente más de 15%. El peso de la región en el total (23,8%) se expandió 4,3pp en un año.
- El bloque más importante para las exportaciones de la Ciudad fue la Unión Europea, demandando manufacturas locales por USD 71,3M. Sin embargo, en línea con la dinámica del continente (-16%), redujo su nivel de compras poco más de 7%. La participación de la región en el total se redujo de 27% a 26,5% luego de doce meses.
- El conjunto de los veinte países más significativos para la producción local colocada en el extranjero acumuló un valor de compras de USD 228M, equivalente a una variación interanual negativa de 3,7%. Al contraerse menos que el agregado, su peso aumentó poco menos de 2pp, situándose en 85,1%. Se destaca el predominio de destinos americanos (12 países), de los cuales solo un tercio disminuyó sus compras a la Ciudad.
- Los países con mayor absorción de producción local al noveno mes de 2010 fueron: Alemania (USD 49M y 18% del total), Brasil (USD 31M y 12% del total), Hong Kong (USD 25M y 9% del total), Uruguay (USD 21M y 8% del total) y Chile (USD 12M y 4% del total). Los cuatro primeros mostraron dinámicas de crecimiento hasta septiembre, destacándose Hong Kong con la suba más importante (22%). Los mercados con las mayores retracciones del período fueron: China (62%), Panamá (36%), Venezuela y Ecuador (34% en ambos casos).
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año, actuó en detrimento del volumen de transacciones comerciales en todo el mundo. Esto determinó que en 2009, tanto en el ámbito local como en el nacional, se registrara un menor ingreso de divisas por exportaciones de bienes que en el año anterior. Aunque a un ritmo menos acentuado, en el acumulado al tercer trimestre de 2010 la tendencia contractiva de los envíos porteños al exterior se mantuvo. Contrario es el caso de muchas de las exportaciones provinciales y del agregado a nivel nacional, los cuales ya revirtieron la *performance* negativa del año pasado, logrando una buena recuperación de sus exportaciones en los primeros nueve meses de este año. El comportamiento negativo de las manufacturas locales en los mercados extranjeros estuvo determinado por las menores compras externas de MOA, principalmente las hechas desde la Unión Europea, compensadas sólo en parte por la buena 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 TERCER 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 tercer trimestre de 2010. 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 tercer 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 tercer 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 segundo

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 procesamientos 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 segundo trimestre de 2010, que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio mensual. Para el mismo período, se examina 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 noviembre de 2010 muestran, para el tercer trimestre de 2010, una caída interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. La mejora en el desempleo -que se exhibe por tercer período consecutivo- responde a la generación de nuevos puestos de trabajo, producida en simultáneo con una caída en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, en un contexto de recuperación económica en relación con la situación del año 2009¹.

¹ En el tercer trimestre de 2010 el PIB a precios constantes creció 8,6% en relación con igual trimestre del año anterior y 0,4% respecto del segundo trimestre. De esta forma la actividad económica continúa creciendo, con cuatro trimestres consecutivos de variaciones positivas, y acumula un incremento de 9,1%, en lo que va del año 2010. Se revierten, así, los efectos de la crisis internacional de fines de 2009, cuando se habían exhibido caídas interanuales del PIB en el segundo y el tercer trimestre.

En comparación con la situación del tercer trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 17,6%, ubicándose en 7,5%. En términos absolutos este descenso da cuenta de la

existencia, en el tercer trimestre de 2010, de 852.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 181.000 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 2006/3ER.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
Trimestre II	46,1	42,5	7,9	9,9	6,7	3,1	14,6
Trimestre III	45,9	42,5	7,5	8,8	6,1	2,7	13,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2009							
Trimestre I	0,4	0,7	0,0	11,0	3,4	29,2	1,4
Trimestre II	0,0	-0,9	10,0	23,3	19,0	34,8	14,0
Trimestre III	0,9	-0,5	16,7	15,2	15,9	10,3	16,3
Trimestre IV	0,7	-0,5	15,1	13,2	15,0	9,7	15,0

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.

CUADRO C-I-1 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2006/3ER.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE	DESOCUPACIÓN + SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE
2010							
Trimestre I	-0,2	-0,2	-1,2	1,1	10,0	-12,9	3,5
Trimestre II	0,4	1,7	-10,2	-6,6	-10,7	0,0	-10,4
Trimestre III	-0,4	1,4	-17,6	-17,0	-16,4	-15,6	-17,1

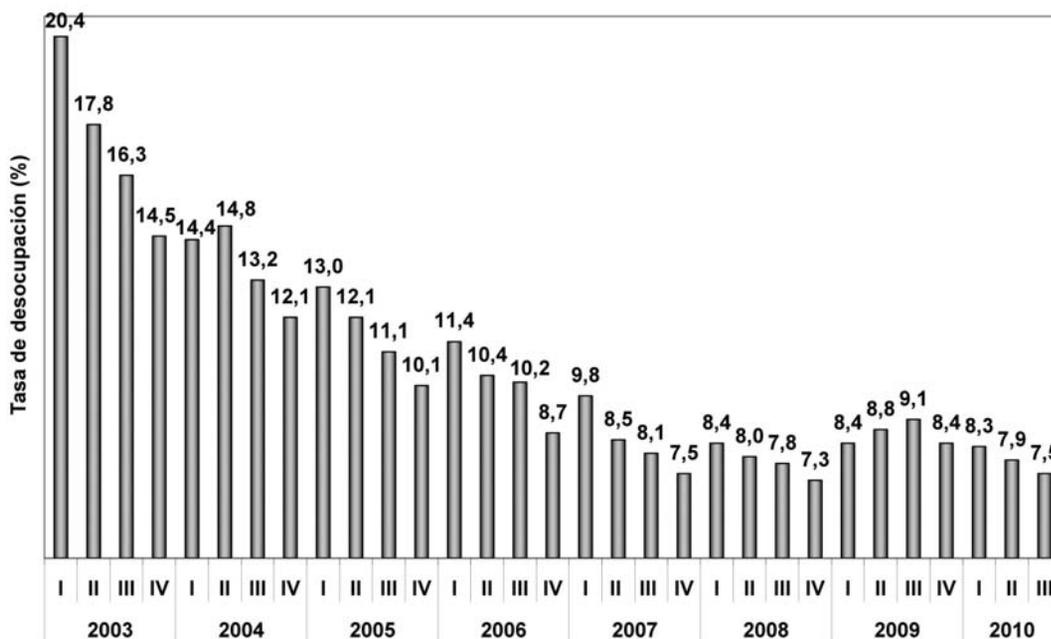
Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

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.

GRÁFICO C-I-1

TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.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.

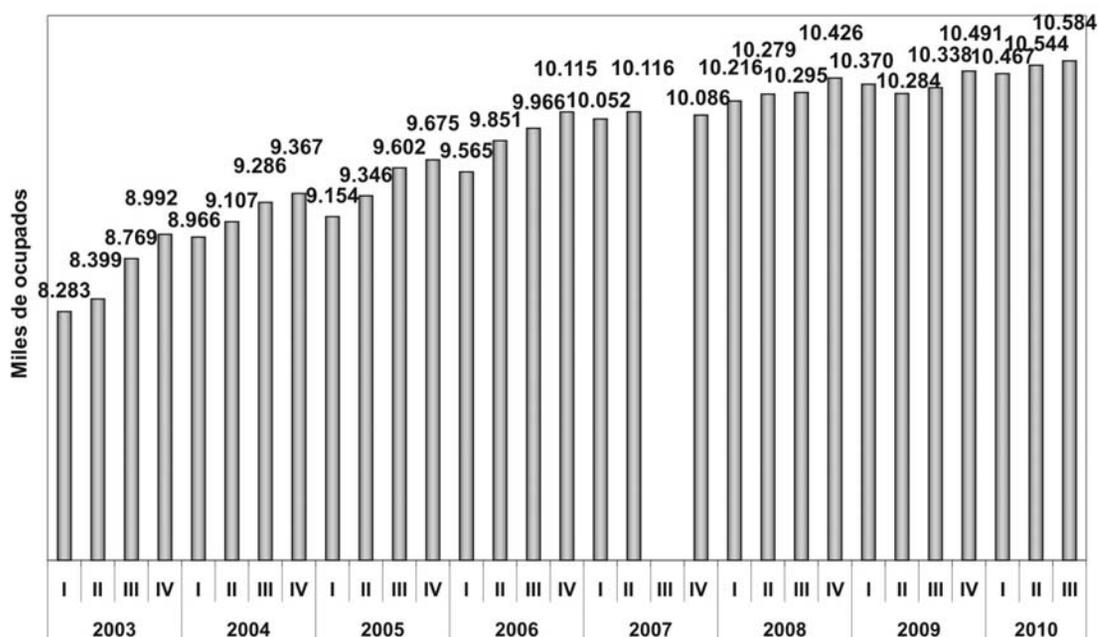
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la baja de la tasa de desocupación en el tercer trimestre de 2010 se produjo en un contexto de retracción interanual en la tasa de actividad (0,4%) y de incremento del nivel de empleo (1,4%). La tasa

de empleo se posicionó en 42,5%; en términos absolutos existían 10.584.000 ocupados en todo el país, 246.000 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 2003/3ER.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.

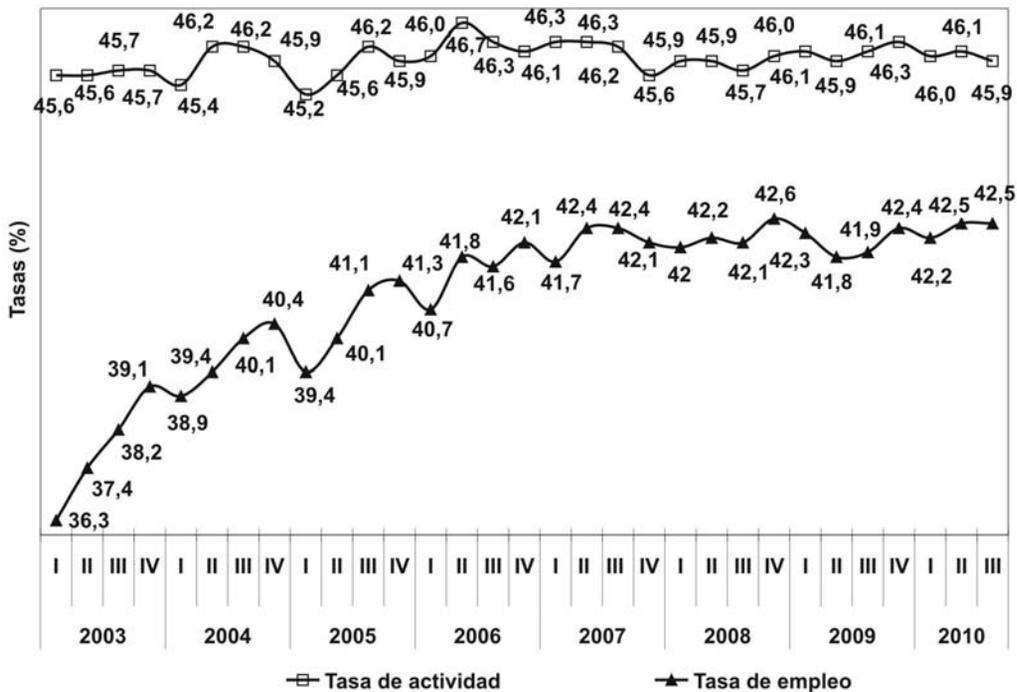
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de actividad se ubicó en 45,9%, y si bien cayó en términos relativos, significó una expansión en valores absolutos, por el crecimiento de la población total del país. De esta manera, el número de activos fue de 11.436.000 personas en el tercer trimestre, 65.000 individuos más que en el igual período de 2009. La estabilización de la

entrada de personas al mercado ocupacional, que se viene exhibiendo desde comienzos de 2010, podría estar influenciada, 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 2003/3ER. 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 (último dato disponible), 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 ya 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 la 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 tercer 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 (0,2pp) 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. 3ER.TRIMESTRE 2009-3ER.TRIMESTRE 2010

TASA	TRIMESTRE III 2009			TRIMESTRE III 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	46,0	46,1	45,9	45,7	45,9	-0,4	-0,7	-0,4
Empleo	41,9	41,8	41,9	42,5	42,3	42,5	1,4	1,2	1,4
Desocupación	9,1	9,2	9,2	7,5	7,5	7,5	-17,6	-18,5	-18,5

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.

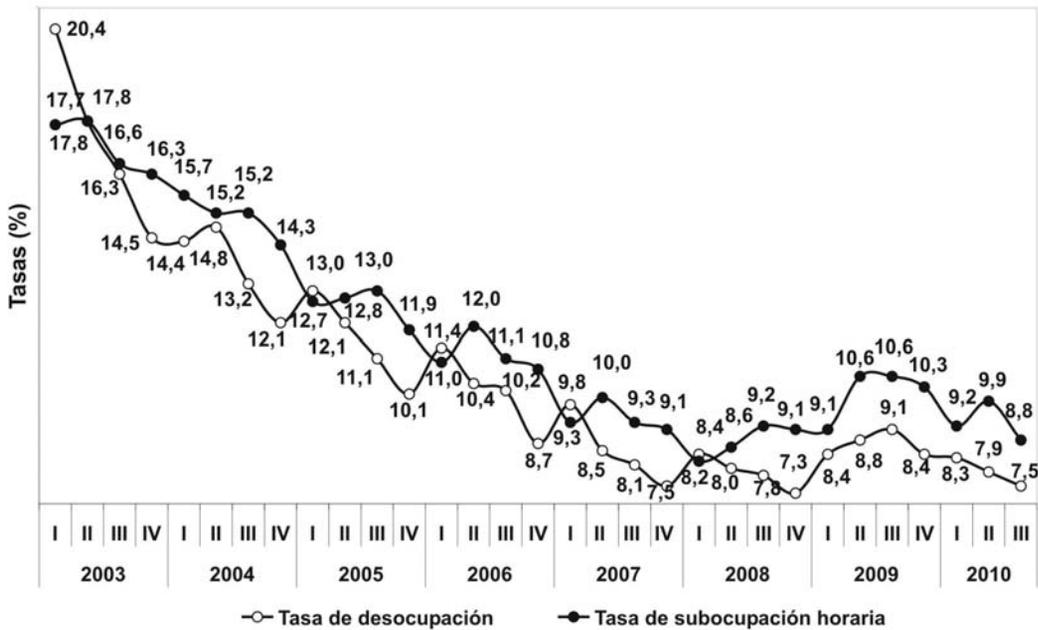
En cuanto a la intensidad de la utilización de la mano de obra, los datos del INDEC muestran un incremento interanual, a través del retroceso de la tasa de subocupación horaria³ (17%). Durante el tercer trimestre de 2010, este tipo de subocupación afectaba al 8,8% de la población, lo que involucra a un total de 1.008.000 personas, 195.000 menos que en el tercer trimestre de

2009. Luego de exhibir subas de más de dos dígitos durante 2009, que habían conducido la tasa a niveles superiores al 10%, este es el segundo trimestre consecutivo con descensos en el subempleo; caída que es consecuencia de bajas en las tasas de subocupación demandante y no demandante (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 2003/3ER.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 tercer trimestre de 2010 se exhibe como más favorable que un año atrás: se han generado nuevos puestos de trabajo y se ha reducido el subempleo, como así también se ha incrementado el número de personas que posee una jornada de 35 horas semanales o más; por último, 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, 1,8 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 16,3% 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.

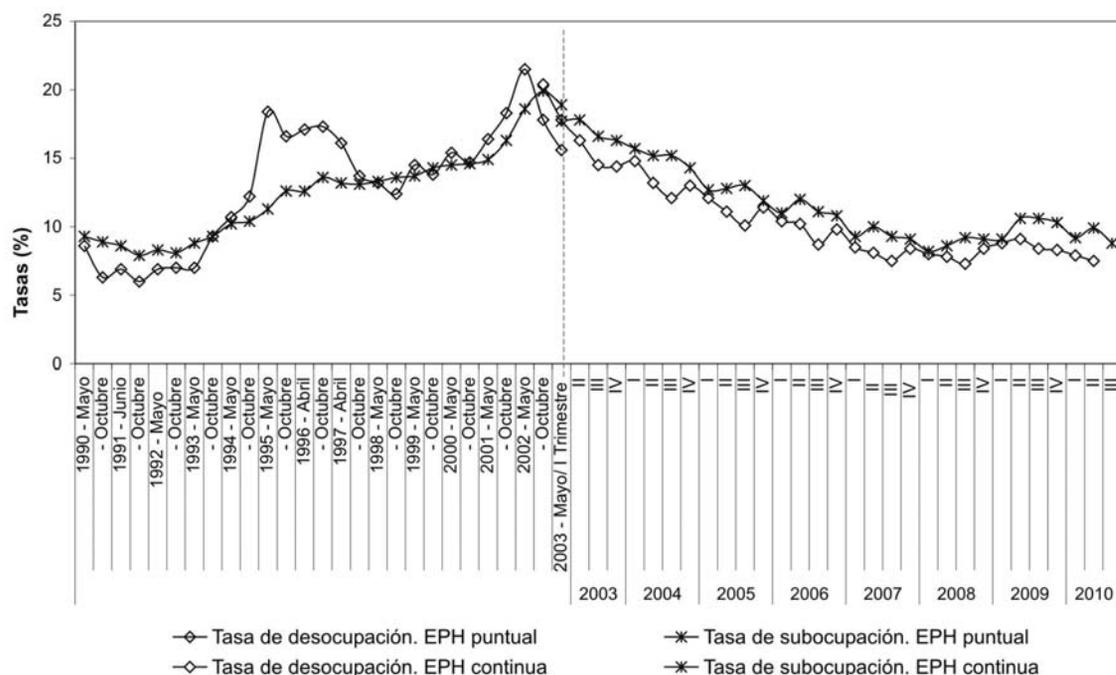
Considerando los niveles actuales de informalidad y precariedad laboral, así como también los índices de pobreza e indigencia (de acuerdo con los últimos datos oficiales disponibles, en el primer semestre de 2010, estos últimos alcanzaban respectivamente 8,1% y 2,7% de los hogares, pero por las distorsiones 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 segunda parte del año, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación⁴.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/3ER.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 octubre exclusivamente, dada la estacionalidad de la serie. Además, por cuestiones que tienen que ver con la diferente metodología de la modalidad continua de la Encuesta, los guarismos de desocupación y subocupación son sistemáticamente superiores a los de la puntual para los mismos períodos, por cuanto la referencia a ondas anteriores a 2003 constituye sólo una aproximación.

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 tercer trimestre de 2010, los salarios nominales siguieron en aumento y experimentaron una aceleración respecto del primer trimestre del año. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 24,8%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (27,1%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones salariales. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (22,1%) y público (21,2%), este último mostrando ascensos muy superiores a los de comienzos de año.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el tercer trimestre fue de 8,6%, siendo -al igual que en la variación interanual- los salarios del sector privado registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (9,3%), seguidos de cerca por los del sector público (8,3%). Por último, se ubicó la suba del sector privado no registrado (6,8%).

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al tercer trimestre de 2010, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (354%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (279%) y del público (192%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el tercero de 2010, el nivel general tuvo una suba de 51,9%⁶. Este ascenso resulta de la variación positiva de 76,4% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (47,4%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento real desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (13,7%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el tercer trimestre de 2010, éste aumentó 12,3%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (14,4%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo el promedio (9,9% y 9%, respectivamente).

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 tercer trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 8%, inferior al obtenido utilizando el IPC. El crecimiento más elevado lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (10,1%), mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (5,7% y 4,9%, respectivamente).

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 bastante menor (14,8%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (33,3%),

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, deflactar los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

mientras que el del sector privado no registrado se ubicó por debajo (11,4%). A diferencia de lo ocurrido en la comparación interanual y en la medición que utiliza como deflactor al IPC, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (14%). 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.

acompañada en este caso del altos niveles de actividad (45,3%) y empleo (42%). La tercera tasa de desempleo más pronunciada fue la de la región Noroeste (7,1%), que tuvo tasas de actividad y empleo bastante menores al promedio (42,3% y 39,3%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

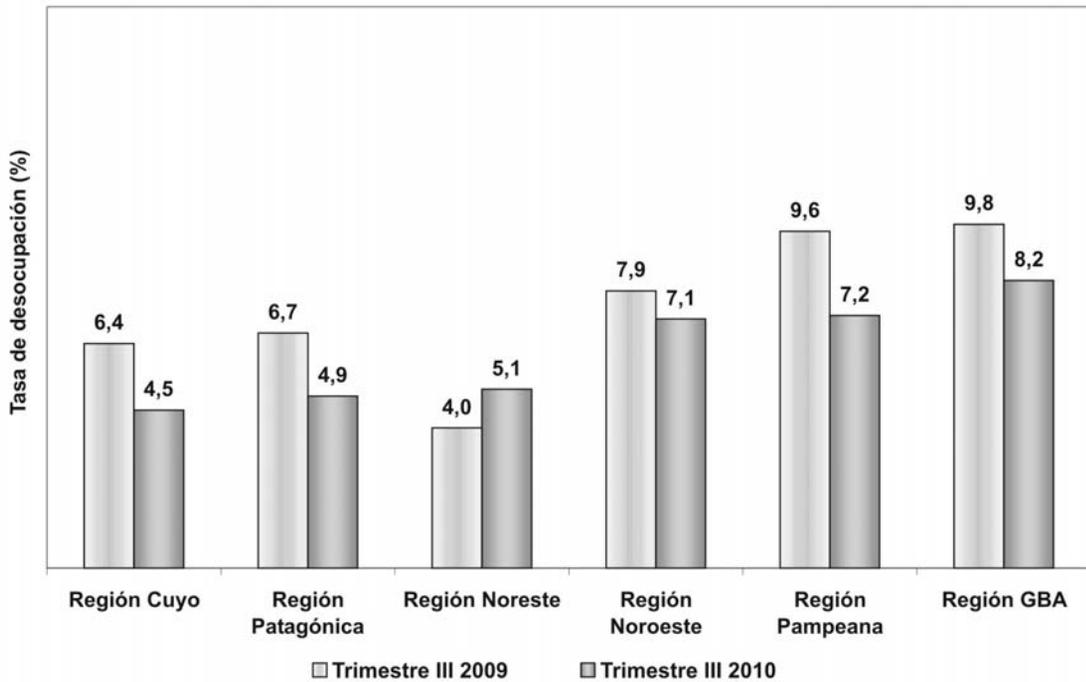
La dinámica del empleo y la actividad, en el tercer trimestre de 2010, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. Todas las regiones del país -con la excepción del Noreste- exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 10%.

La región Cuyo registró la menor tasa de desocupación del país (4,5%), junto con las segundas tasas más bajas de actividad y empleo (40,6% y 38,8%, respectivamente), en tanto que la región Patagónica tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (4,9%), pero mostró guarismos de actividad y empleo más elevados (43,5% y 41,4%, respectivamente). Se ubica en tercer lugar la tasa de desempleo de la región Noreste (5,1%), con las tasas de actividad y empleo menores del país (36,9% y 35,1% respectivamente).

En el extremo opuesto, y casi duplicando el nivel de Cuyo, la región Gran Buenos Aires tuvo la tasa de desempleo mayor del país (8,2%) junto con las tasas de actividad y empleo también superiores (48,6% y 44,6%, respectivamente). En la región Pampeana se verificó la segunda tasa más elevada de desocupación (7,2%), también

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2009/3ER.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 Patagónica, Pampeana y Gran Buenos Aires, las bajas en el desempleo (26,9%, 25% y 16,3%, respectivamente) se explican por caídas en las tasas de actividad (0,9%, 1,3% y 0,2%) y subas en el nivel de empleo (1%, 1,2% y 1,6%).

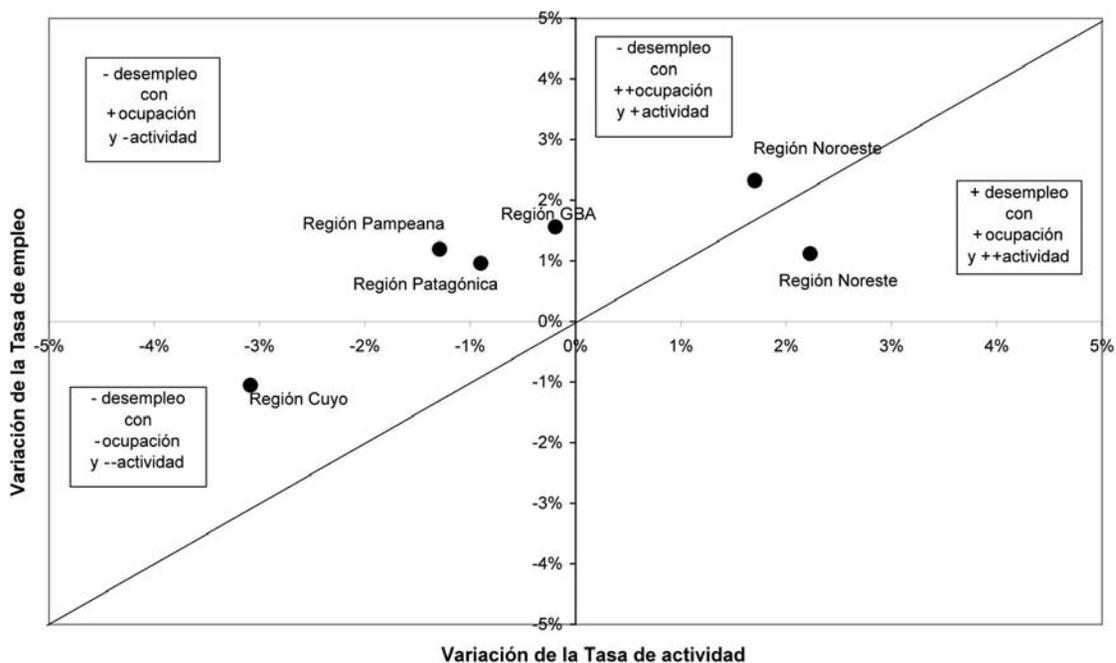
La región Noroeste también presentó un descenso en la tasa de desocupación (10,1%). En este caso, la baja se explica por la suba interanual en la tasa de empleo (2,3%), es decir, por la creación de puestos de trabajo que fue acompañada de incrementos, aunque menores, en la tasa de actividad (1,7%).

Contrariamente, en la región Cuyo fue una caída más pronunciada en la tasa de actividad (3,1%) que en la de empleo (1%), es decir, la baja en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, la que condujo a una reducción en la tasa de desocupación (29,7%).

Como ya se mencionó, la única región que evidenció ascenso en la desocupación fue el Noreste (27,5%), causado por una suba mayor en actividad (2,2%) que en el empleo (1,2%).

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIÓN INTERANUAL (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.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 tercer 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), exhibió un descenso (16,3%), producto de un crecimiento en la tasa de empleo (1,6% y la pequeña merma en la actividad (0,2%), 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 41.000 personas más en actividad que un año atrás, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (138.000 ocupados más). De acuerdo con la última medición, los activos en el Gran Buenos Aires alcanzaban las 6.343.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.820.000 individuos. De esta forma, en términos

absolutos los desocupados eran 523.000 en el tercer trimestre de 2010, 97.000 menos que en igual período de 2009.

Esta caída en la tasa de desempleo en la región Gran Buenos Aires, ocurrió en un contexto nacional en el que también disminuyó dicho guarismo (17,6%). En ambos casos, el comportamiento de la desocupación se vinculó con subas en la tasa de empleo y bajas en la actividad.

De igual forma, la tasa de subocupación tuvo descensos interanuales, en la región Gran Buenos Aires la misma experimentó una merma de 20,3%, mientras que a nivel nacional dicha baja fue levemente menor 17%. Estos guarismos muestran que actualmente la subocupación horaria alcanza a 9,4% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 594.000 personas (149.000 menos

que en el tercer trimestre de 2009), reflejando una importante mejora cualitativa en la inserción laboral de la población de la región.

En síntesis, en el tercer trimestre de 2010 en la región Gran Buenos Aires se presentó un aumento interanual en la tasa de empleo, acompañado con una pequeña baja en la tasa de actividad, dando como resultado caídas en el desempleo y la subocupación. De esta forma, la evolución de los

indicadores laborales se evidencia como positiva respecto de un año atrás, sin embargo 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 (%). 3ER.TRIMESTRE 2009-3ER.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE III 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,1	45,9	-0,4
Región GBA	48,7	48,6	-0,2
Ciudad de Buenos Aires	53,2	53,9	1,3
Partidos del Gran Buenos Aires	47,3	47,1	-0,4
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	41,9	42,5	1,4
Región GBA	43,9	44,6	1,6
Ciudad de Buenos Aires	49,1	50,9	3,7
Partidos del Gran Buenos Aires	42,3	42,7	0,9
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	9,1	7,5	-17,6
Región GBA	9,8	8,2	-16,3
Ciudad de Buenos Aires	7,7	5,5	-28,6
Partidos del Gran Buenos Aires	10,6	9,2	-13,2
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	10,6	8,8	-17,0
Región GBA	11,8	9,4	-20,3
Ciudad de Buenos Aires	6,2	5,8	-6,5
Partidos del Gran Buenos Aires	13,7	10,6	-22,6

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 tercer trimestre de 2010 reflejan una subas interanuales en las tasas de actividad (1,3%) y de empleo (3,7%), mientras que en los Partidos del Conurbano Bonaerense la actividad cayó (0,4%) y el empleo creció, aunque en menor medida (0,9%).

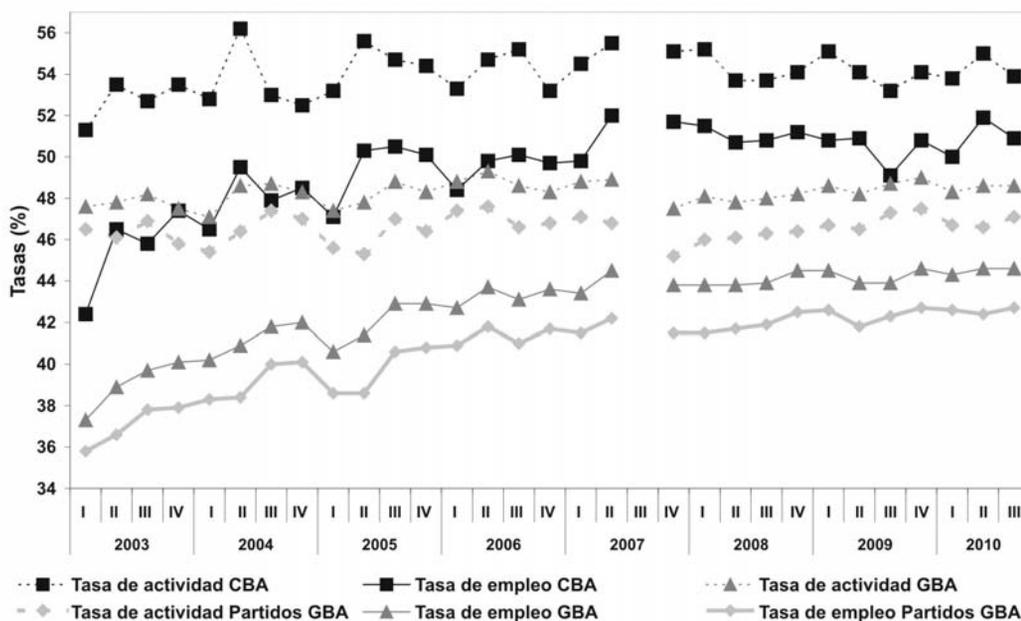
En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el tercer trimestre de 2010 un total de 1.523.000 ocupados⁸, esto significa que incorporó 58.000 ocupados desde el tercer trimestre de 2009; los Partidos del Conurbano también incrementaron el número absoluto de ocupados (80.000 personas más) desde aquel período, con un total de 4.297.000 de personas ocupadas en el tercer trimestre de 2010⁹.

De igual forma, la cantidad absoluta de activos creció tanto en la Ciudad (26.000 más, es decir 1.613.000) como en el Conurbano, mostrando este último distrito un aumento de 15.000 activos (4.730.000 activos en total), si bien en términos relativos exhibió una baja interanual.

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 (53,9% y 50,9%, 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 (47,1% y 42,7%, respectivamente). Así, en el caso de la actividad, existe una diferencia de 6,8 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo la misma es de 8,2 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 2003/3ER.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 2.994.000 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 10.053.000 personas.

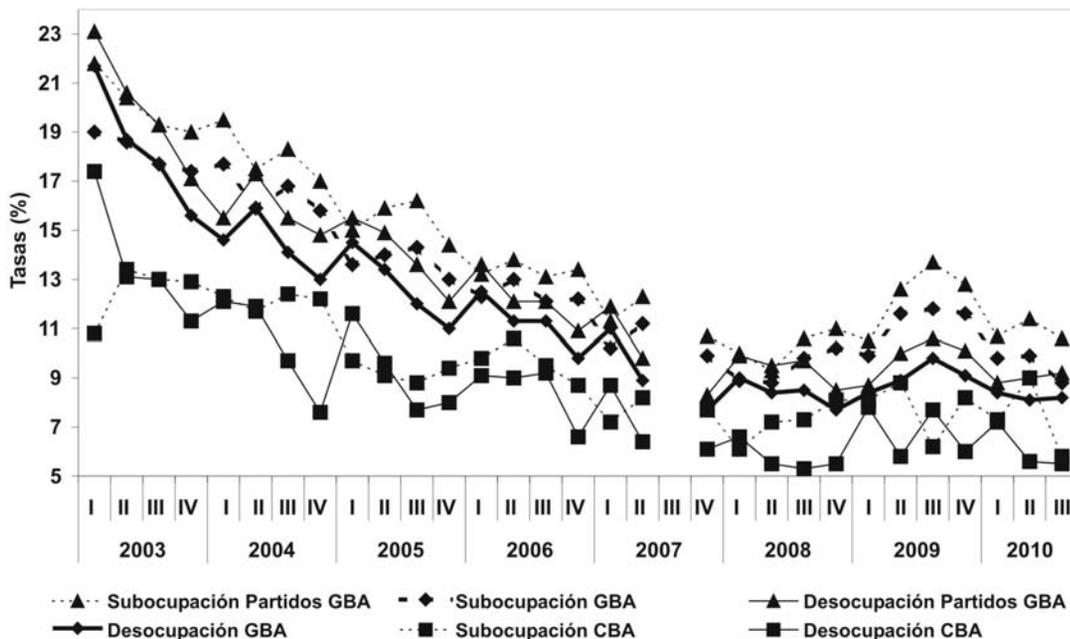
Como resultado de los fenómenos anteriormente descriptos, la tasa de desocupación disminuyó en la Ciudad (28,6%) y en el Conurbano, si bien en el segundo caso la baja fue bastante menor (13,2%). La caída del desempleo en la Ciudad se explica por un crecimiento mayor en el empleo (3,7%) que en la actividad (1,3%); en términos absolutos, 89.000 porteños estaban desocupados en el tercer trimestre de 2010, 33.000 menos que un año atrás.

En el Conurbano, la caída en la desocupación se produjo por el crecimiento en la tasa de empleo (0,9%) y el descenso en la de actividad (0,4%), que en términos absolutos implicó un aumento mayor en el número de ocupados que de activos, redundando en una baja absoluta de los desempleados (64.000 menos que en el tercer trimestre de 2009, es decir, 434.000 desocupados en total). Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el tercer trimestre de 2010 al 5,5% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano se ubicaba en 9,2%.

La tasa de subocupación también se redujo en ambos distritos, si bien en este caso el descenso fue mayor en el Conurbano (22,6%) que en la Ciudad (6,5%). A pesar de mostrar un mejor desempeño interanual, la tasa del Conurbano casi duplicó a la de la Ciudad (10,6% versus 5,8%); en términos absolutos significa que en el Conurbano estaban subocupadas, en el tercer trimestre de 2010, 500.000 personas (144.000 menos que en igual período de 2009), en tanto que en la Ciudad los subempleados eran 94.000 individuos, 5.000 menos que un año atrás.

Como puede observarse en el gráfico siguiente, las brecha entre las tasas de desocupación de la Ciudad y del Conurbano se incrementó en el último año, siendo actualmente de 3,7 puntos porcentuales; en tanto que la distancia entre las tasas de subocupación se redujo, mostrando actualmente una brecha de 4,8 puntos porcentuales (Gráfico C-I-9).

GRÁFICO C-I-9
TASAS DE DESOCUPACIÓN Y SUBOCUPACIÓN (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003-3ER.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.

Las mediciones actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan una mejora respecto de años anteriores. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas (11,3% de la población económicamente activa), esa proporción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación exhibida es la más baja, en tanto que debe retrocederse hasta octubre de 1992, para encontrar un guarismo menor en el desempleo. Asimismo, las tasas actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altas al compararse con la serie histórica.

Si se considera que 3,2% 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 8,7%, un guarismo menor al 10%, que a pesar de seguir mostrando la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales, da cuenta de una mejora en la situación ocupacional de la Ciudad.

Por otra parte, si se contrasta la Ciudad con los aglomerados de medio millón de habitantes y más, las tasas de actividad y empleo son las más elevadas, en tanto que la de subocupación es la menor y la de desocupación es la cuarta más baja.

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 tercer

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 55,4% de las mujeres se encuentra en actividad, los varones poseen una tasa de 78,4%, y en el caso de la tasa de empleo esa brecha se mantiene (51,2% *versus* 75,4%).
- La tasa de desocupación también difiere según el sexo de la población, siendo más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (7,5% y 3,8%, respectivamente).
- En el último año la desocupación se redujo fuertemente en la población femenina (21,1%), y más en la masculina (36,7%).
- 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 tercer trimestre de 2010 exhibió una tasa de 15,3%.

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 tercer trimestre de 2010, tuvo una caída interanual de 18,8%, colocándose en 16%. Por el contrario, la tasa de sobreocupación¹⁰, se incrementó (6,5%), posicionándose en 31,3% (Cuadro C-I-4).

El universo de los jefes y jefas de hogar, tuvo una baja de 22,2% en su tasa de desocupación, que

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.

se ubicó en 4,2% en el tercer trimestre de 2010, siendo de esta forma 1,3 puntos porcentuales menor que la de la población total. Esta caída en

la desocupación de los jefes de hogar se explica por la superior actividad (3,5%) acompañada de un crecimiento mayor en el empleo (4,8%).

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2009-3ER.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE III 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad	64,3	65,5	1,9
Mujeres	54,9	55,4	0,9
Mujeres hasta 29 años	53,1	52,4	-1,3
Mujeres de 30 a 64 años	73,6	75,5	2,6
Varones	76,2	78,4	2,9
Varones hasta 29 años	67,9	63,3	-6,8
Varones de 30 a 64 años	94,5	96,6	2,2
Tasa de empleo	59,4	61,8	4,0
Mujeres	49,7	51,2	3,0
Mujeres hasta 29 años	44,7	44,4	-0,7
Mujeres de 30 a 64 años	67,9	71,8	5,7
Varones	71,6	75,4	5,3
Varones hasta 29 años	60,3	58,7	-2,7
Varones de 30 a 64 años	90,6	93,9	3,6
Tasa de desocupación	7,7	5,5	-28,6
Mujeres	9,5	7,5	-21,1
Mujeres hasta 29 años	15,7	15,3	-2,5
Mujeres de 30 a 64 años	7,8	5,3	-32,1
Varones	6,0	3,8	-36,7
Varones hasta 29 años	11,2	7,3	-34,8
Varones de 30 a 64 años	4,1	2,7	-34,1
Tasa de sobreocupación horaria	29,4	31,3	6,5
Tasa de demandantes de empleo	19,7	16,0	-18,8
Población ocupada			
Asalariados	76,7	76,3	-0,5
No asalariados	23,3	23,7	1,7
Asalariados sin descuento jubilatorio	23,0	25,2	9,6

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

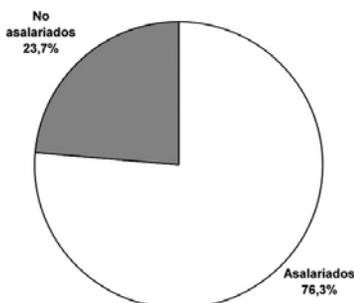
Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 76,3% en el tercer trimestre de 2010, prácticamente igual a la registrada en igual período del año anterior. Al

interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró una suba de 9,6%, colocándose en un nivel de 25,2% (Gráfico C-I-10).

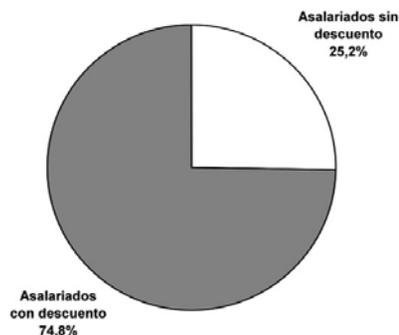
GRÁFICO C-I-10

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. 3ER.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 cantidad de puestos de trabajo. Se observan aumentos en el empleo y la actividad, en tanto que hubo disminuciones en el desempleo y en la tasa de demandantes de empleo.

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 segundo trimestre de 2010. De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, los ocupados porteños se distribuyeron

entre 38,5% de calificación operativa, 24,2% técnica, 21,9% profesional y el resto no calificado. Se observan aumentos interanuales de los ocupados en tareas técnicas (3,7%) y de los no calificados (2,9%), en detrimento de los puestos profesionales y operativos, que mostraron bajas de 2,3% y 1,9%, respectivamente.

El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. Una de cada cuatro personas ocupadas ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que casi el 80% tiene al menos secundario completo. En el extremo opuesto, sólo 20,9% no alcanzó a terminar la secundaria.

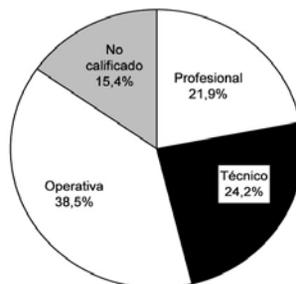
GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO. TRIMESTRE 2010

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



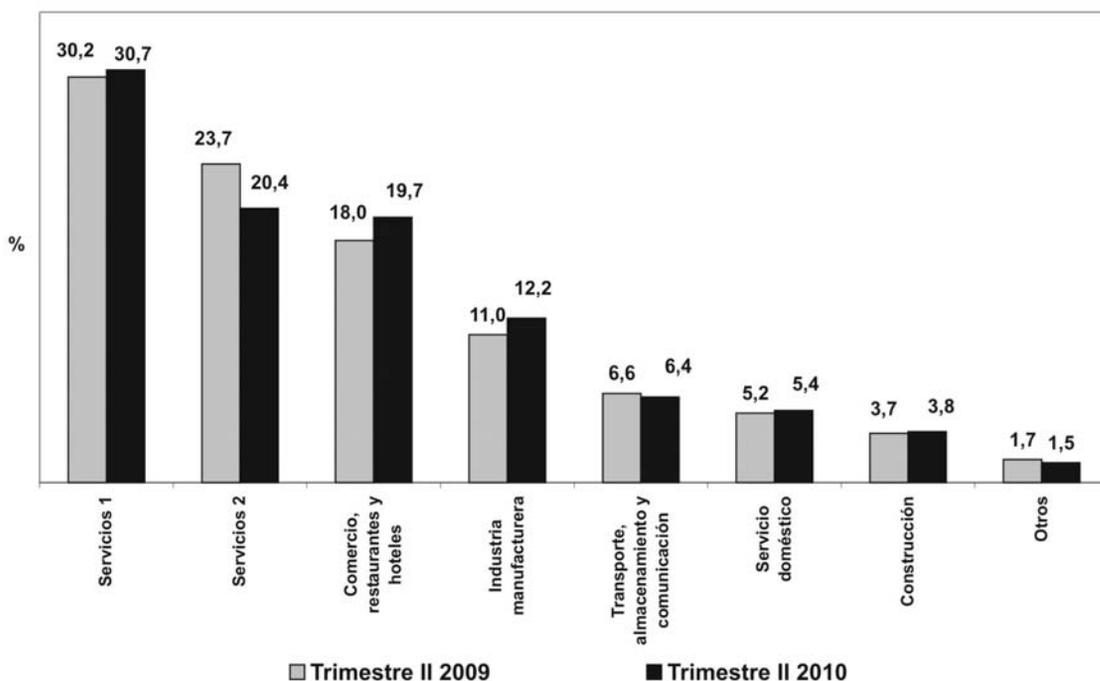
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, en el segundo trimestre de 2010, 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, mostró una suba interanual de 1,7%, concentrando el 30,7% de los ocupados que residían en la Ciudad en el segundo trimestre de 2010. Le siguen en

importancia los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que a pesar de presentar una caída interanual de 14%, agruparon el 20,4% del total de puestos ocupados. En tercer lugar, se ubicó la *Actividad Comercial de restaurantes y hoteles*, que representó 19,7% de los ocupados, con un incremento interanual de 9,6% en su participación. En cuarto lugar, se posicionó la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 12,2% de los residentes porteños y mostró, también, un crecimiento interanual (11,2%) (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. 2DO. TRIMESTRE 2010



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 47,2% de los puestos de la Ciudad sean cubiertos por trabajadores que residen en el Conurbano (el dato corresponde al segundo trimestre de 2010). 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

¹¹ El cálculo de puestos es de "mínima" porque la EPH sólo releva información sobre los puestos de la Ciudad ocupados por porteños y por residentes en el Conurbano Bonaerense, sin tomar en cuenta aquellos puestos ocupados por residentes en la Provincia de Buenos Aires y en otras provincias.

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 Conurbano ocupados por personas que residen en la Ciudad, puestos que en su mayoría son de mayor calificación. Según datos propios obtenidos a partir de la base de la EPH para el segundo trimestre de 2010, 6,9% 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 segundo trimestre de 2010, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires fue de 2.607.697 personas¹³, es decir 22.224 puestos más (0,9%) que en igual período de 2009. Los puestos correspondieron en un 52,8% a residentes en la Ciudad, mientras que el resto fue ocupado por personas que habitan en el Conurbano Bonaerense.

Las ramas que tuvieron alzas interanuales en el número de ocupados, ordenadas según su contribución al crecimiento del total de ocupados en la Ciudad fueron¹⁴: *Comercio* (11,6%), *Hoteles y restaurantes* (29,3%), *Administración, Salud y Educación Públicas* (5,2%), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (6,8%), *Otros* (20,4%) y, por último, *Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* (1,5%).

En términos absolutos, las subas en los puestos ocupados por rama de actividad fueron las siguientes: *Comercio* (37.709 nuevos puestos), *Hoteles y restaurantes* (29.140 puestos), *Administración, Salud y Educación Públicas* (16.486 puestos), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (16.256 puestos). Por último, *Otros y Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* también exhibieron incrementos en el último año (5.914 y 3.171, respectivamente).

En contraste, otras ocho ramas de actividad tuvieron decrecimientos interanuales en la cantidad de puestos de trabajo: *Construcción* mostró una baja de 14,5% (29.592 puestos menos), *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud privados* se redujo 13,9% (27.415 puestos menos), *Financieras y Seguros* disminuyó 10,4%, (12.447 puestos menos) y *Servicios a las empresas* tuvo una baja de 2,6% (11.115 puestos menos). Por último, *Industria y Servicio Doméstico* exhibieron caídas menores al 2%, con 3.179 y 2.704 puestos menos, respectivamente (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 (300.000 puestos) que se refiere a ocupaciones que se realizan en ambos distritos. Son ocupaciones que se contabilizan como un solo puesto y se incluyen 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, del total de puestos de la Ciudad más del 90% está compuesto por personas que poseen una sola 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 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 (%). 2DO.TRIMESTRE 2009-2DO.TRIMESTRE 2010

	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE II 2010	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE II 2010 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	252.135	248.956	-3.179	-1,3%	9,5%
Comercio	324.822	362.531	37.709	11,6%	13,9%
Infraestructura	442.316	428.980	-13.336	-3,0%	16,5%
Construcción	203.429	173.837	-29.592	-14,5%	6,7%
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	238.887	255.143	16.256	6,8%	9,8%
Servicios	1.537.224	1.532.340	-4.884	-0,3%	58,8%
Hoteles y Restaurantes	99.471	128.611	29.140	29,3%	4,9%
Financieras y seguros	119.534	107.087	-12.447	-10,4%	4,1%
Servicios a las empresas	423.935	412.820	-11.115	-2,6%	15,8%
Administración, Salud y Educación Pública	314.209	330.695	16.486	5,2%	12,7%
Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados	197.589	170.174	-27.415	-13,9%	6,5%
Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación	211.857	215.028	3.171	1,5%	8,2%
Servicio Doméstico	170.629	167.925	-2.704	-1,6%	6,4%
Otros	28.976	34.890	5.914	20,4%	1,3%
Total	2.585.473	2.607.697	22.224	0,9%	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 decrecimiento de 0,7 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios sigue siendo central en la generación de empleo, pues concentra el 58,8% de los puestos ocupados en la Ciudad en el segundo trimestre de 2010. Dentro de este grupo se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas que, agrupados, representan uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires.

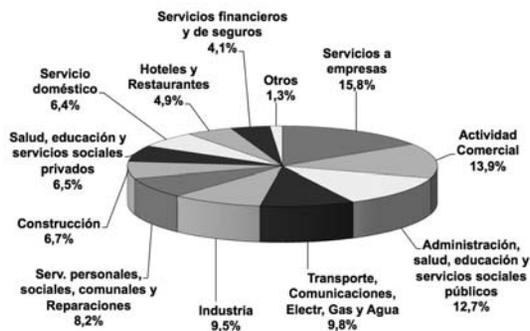
Detrás de los servicios, y mostrando también un descenso de 0,7% en su participación, *Infraestructura* es el segundo sector en importancia, que incluye los rubros *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* y

Construcción, con 9,8% y 6,7%, respectivamente, del total de puestos ocupados en el distrito en el segundo trimestre de 2010.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el sector *Comercio*, con 13,9% del total de puestos, incrementando 1,3% su participación respecto del segundo trimestre de 2009.

Por último, la industria manufacturera empleaba al 9,5% de los ocupados en la Ciudad en el segundo trimestre de 2010, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta prácticamente estable respecto del exhibido en igual período de 2009.

GRÁFICO C-I-13
PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%).
2DO. 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.

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 segundo trimestre de 2010. En tal sentido, se percibe que:

- El 59,8% de los ocupados en la Ciudad son varones. Dicho porcentaje es mayor entre los residentes en el Conurbano que trabajan en la Ciudad (70,6%) y menor al promedio entre quienes habitan en la Ciudad (50,2%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 74% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 años. Cabe destacar que en el último año, se produjo una pequeña suba del segmento de ocupados de entre 14 y 25 años, en detrimento 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 62,9% de los puestos, es decir 1,1 puntos porcentuales menos que en igual período de 2009. El perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores, no obstante,

denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron 71,2% del total frente al 55,4% entre los porteños. De esta manera, los puestos profesionales y técnicos están más frecuentemente 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 el 68,9% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 78%.
- En el segundo trimestre de 2010 más de 7,9 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados, con un pequeño descenso de 0,5 puntos porcentuales respecto del segundo trimestre de 2009. Entre los ocupados no asalariados, hubo un incremento tanto de los cuenta propia como de los patrones. Estos últimos significaron en la última medición 15,9%, en tanto que los cuenta propia, el 4,9% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano bonaerense tienen una participación superior al promedio (84,7%), mientras que las porciones de cuentapropistas y patrones son inferiores (12,2% y 3,1%, respectivamente).
- El 23,4% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹⁵, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo se incrementó 1,2 puntos porcentuales en el último año.
- El 24,5% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 34,6% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 40,9%

¹⁵ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria se incrementó en el último año tanto en el caso de los residentes en el Conurbano (que trabajan en la Ciudad (3 puntos porcentuales) como entre los residentes en la Ciudad (1,4 puntos porcentuales). Históricamente, los residentes en el Conurbano están más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 38% (frente al 31,6% de los residentes en la Ciudad). En cambio, los residentes en la Ciudad son los que con más frecuencia se encuentran ocupados por escasas horas (28,2% frente a 20,3% de los residentes en el Conurbano).

• El 39,7% 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 65,5%. Esta composición refleja la estructura 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 (1,5 puntos porcentuales), en detrimento de los puestos en establecimientos de entre 41 y más ocupados.

CUADRO C-I-6

PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES). DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 2DO.TRIMESTRE 2009-2DO.TRIMESTRE 2010

	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE II 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
			VARIACIÓN INTERANUAL (PUNTOS PORCENTUALES)	(%)
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	51,5	52,8	1,3	2,5
Conurbano Bonaerense	48,5	47,2	-1,3	-2,7
Sexo	100,0	100,0		
Varón	57,5	59,8	2,3	4,0
Mujer	42,5	40,2	-2,3	-5,4
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	14,6	15,4	0,8	5,5
26 a 49	58,8	58,5	-0,3	-0,5
50 y más	26,6	26,1	-0,5	-1,9
Calificación del puesto	100,0	100,0		
Calificados (Profesional y Técnico)	36,0	37,1	1,1	3,1
No calificados (Operativo y No calificado)	64,0	62,9	-1,1	-1,7
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al secundario completo	32,4	31,1	-1,3	-4,0
Secundario completo y más	67,6	68,9	1,3	1,9
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	25,2	24,5	-0,7	-2,8
35 a 45	42,3	40,9	-1,4	-3,3
46 y más	32,5	34,6	2,1	6,5
Categoría ocupacional	100,0	100,0		0
No asalariados	20,3	20,8	0,5	2,5
Asalariados	79,7	79,2	-0,5	-0,6

(continúa)

CUADRO C-I-6 (CONTINUACIÓN)**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 2DO.TRIMESTRE 2009-2DO.TRIMESTRE 2010**

	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE II 2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
			VARIACIÓN INTERANUAL (PUNTOS PORCENTUALES)	(%)
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Le descuentan o aporta por sí mismo	77,8	76,6	-1,2	-1,5
No le descuentan ni aporta	22,2	23,4	1,2	5,4
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	40,5	39,7	-0,8	-2,0
6 a 10 ocupados	8,6	11,6	3,0	34,9
11 a 40 ocupados	14,9	14,2	-0,7	-4,7
41 a 100 ocupados	7,5	8,3	0,8	10,7
101 y más ocupados	28,5	26,2	-2,3	-8,1

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 registrado¹⁶, durante el segundo trimestre de 2010 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.522.529 puestos de trabajo mensuales, 1,4% más que durante el segundo trimestre de 2009. Esta cantidad implicó una participación de 26% en el total de puestos del país (5.851.890 puestos).

Respecto a los ingresos del empleo privado registrado en la Ciudad durante el segundo trimestre de 2010, el promedio mensual fue de \$ 4.928, 21,7% más alto que en igual período de 2009 (\$ 4.048). Esta remuneración exhibe un ratio de 1,2 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el segundo trimestre de 2010 fue de \$ 4.194 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (24,3%)¹⁷.

¹⁶ 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).

¹⁷ 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, N° 29*, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, 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. 2DO.TRIMESTRE 2008-2DO.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	1.508.160	5.762.698	26,2	3.906	3.264	1,2
Trimestre I	1.517.619	5.815.369	26,1	3.566	2.896	1,2
Trimestre II	1.501.964	5.725.264	26,2	4.048	3.374	1,2
Trimestre III	1.499.927	5.715.258	26,2	3.659	3.085	1,2
Trimestre IV	1.513.131	5.794.900	26,1	4.350	3.698	1,2
2010						
Trimestre I	1.518.443	5.854.007	26,1	4.282	3.510	1,2
Trimestre II	1.522.529	5.851.890	26,0	4.928	4.194	1,2
			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
2009	-2,2	-1,5		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	
Trimestre II	1,4	2,2		21,7	24,3	

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), elaborada por la DGEyC del Gobierno de la Ciudad en conjunto con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación.

Al igual que los datos de puestos de trabajo indicados por el SIJP, la información de la EIL, exhibe que durante el segundo trimestre de

2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual de 2,2%. Se continúa, de esta forma, con el crecimiento iniciado a comienzos de 2010, que revirtió los descensos experimentados durante los últimos tres trimestres de 2009.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad en el segundo trimestre de 2010, se observa que todos los sectores tuvieron variaciones interanuales

positivas, con la excepción de *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, que tuvo una caída de 2,1%.

Por tercer trimestre consecutivo, el aumento más pronunciado lo tuvo el rubro *Electricidad, gas y agua* (10,3%), seguido por *Construcción*, que presentó un crecimiento de 8,3%, luego de cinco períodos consecutivos de bajas. Ascensos menores exhibieron las ramas *Servicios comunales, sociales y personales* (3,7%), *Servicios financieros y a empresas* (2,6%), *Industria manufacturera* (1%) y *Comercio, restaurantes y hoteles* (0,8%).

Si se estudia la evolución de la cantidad de empleados según tamaño del establecimiento, en el segundo trimestre de 2010, todas presentaron crecimientos interanuales: las medianas (50 a 199 empleados) tuvieron la suba más alta (3,8%), seguidas por las grandes (200 empleados y más) que mostraron un aumento de 2,3% y las pequeñas (10 a 49 empleados), que presentaron un incremento de 0,8%.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional del total de aglomerados urbanos del país, al tercer trimestre de 2010, se exhibe como más favorable que un año atrás: se han generado nuevos puestos de trabajo y se ha reducido el subempleo, como así también se ha incrementado el número de personas que posee una jornada de 35 horas semanales o más; por último, la tasa de actividad ha menguado, impulsada, en parte, por la puesta en práctica de ciertas políticas públicas.
- De esta forma la tasa de desocupación a nivel nacional se redujo 17,6% en comparación con el tercer trimestre de 2009, ubicándose en 7,5%, igualmente, la de subocupación

decreció 17%, posicionándose en 8,8%. La tasa de empleo subió 1,4%, mientras que la de actividad bajó 0,4%, ubicándose en 42,5% y 45,9%, respectivamente.

- 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 (último dato disponible) 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).
- A pesar de las mejoras mencionadas, los niveles de desocupación y subocupación actuales significan que 1,8 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 de los más bajos para la segunda parte del año, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, siguen en aumento y experimentaron una aceleración en relación con el primer trimestre del año. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 24,8%, impulsado fundamentalmente por el sector privado registrado (27,1%). Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector

privado no registrado (22,1%) y público (21,2%), este último mostrando subas muy superiores a las de comienzos de 2010. Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba de 8%, el mayor crecimiento lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (10,1%), mientras que las subas de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (5,7% y 4,9%, respectivamente).

- En el tercer trimestre de 2010, todas las regiones del país -con la excepción del Noreste- exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa se fue menor a 10%.
- En todos los casos las caídas de la desocupación se explicaron por expansiones (aunque de diversas magnitudes) en la tasa de empleo. Sólo en la región Cuyo el descenso del desempleo fue producido por decrecimientos conjuntos de la actividad (3,1%) y el empleo (1%). Por último, el incremento del desempleo en el Noreste fue consecuencia de una elevación del nivel de actividad (2,2%) que no fue alcanzado por la suba en el empleo (1,2%).
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,6 y 44,6%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (8,2%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (36,9% y 35,1% respectivamente), al tiempo que exhibe el tercer guarismo más bajo de desempleo (5,1%). La menor tasa de desocupación fue la exhibida por la región cuyana (4,5%)
- En un contexto de baja de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (17,6%), en la región Gran Buenos Aires dicha tasa mostró una reducción similar (16,3%). Este

decrecimiento se explica por bajas de la desocupación tanto en la Ciudad de Buenos Aires (28,6%) como en el Conurbano Bonaerense (13,2%).

- La baja del desempleo en la Ciudad fue consecuencia de subas en el empleo (3,7%) y en la actividad (1,3%), mientras que en el Conurbano dicha baja se produjo por un aumento en el nivel de empleo (0,9%) acompañado por un descenso en la actividad (0,4%). De esta forma la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 53,9% y la de empleo en 50,9%, las más altas del país.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2010 ascendía a 1.613.000 personas y 1.523.000 personas, respectivamente. Los desocupados (5,5%) y subocupados (5,8%), por su parte, alcanzaron, en igual período 89.000 y 94.000 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 subocupación es la menor y la de desocupación es la cuarta más baja.
- Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación muestran, en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2010, niveles muy bajos. La subocupación es la más baja de la serie histórica, en tanto que debe retrocederse hasta octubre de 1992, para encontrar un guarismo menor en el desempleo.
- 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 55,4% y la de los varones de 78,4%; la brecha se

mantiene en el caso del empleo: 51,2% *versus* 75,4%. La tasa de desocupación también difiere el sexo, siendo más pronunciada entre las mujeres (7,5% *versus* 3,8%).

- 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 (15,3%).
- La tasa de demandantes de empleo entre la población de 14 años y más mostró, en el tercer trimestre de 2010, un descenso interanual de 18,8%, ubicándose en 16%, en tanto que la tasa de sobreocupación se incrementó 6,5%, posicionándose en 31,3%.
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se mantuvo prácticamente estable (-0,5%) y se ubicó en 76,3% en el tercer trimestre de 2010. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio tuvo una suba interanual (9,6%), con un nivel de 25,2%.
- 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 cantidad de los puestos de trabajo. Se observan aumentos en el empleo y la actividad, en tanto que hubo disminuciones en el desempleo y en la tasa de demandantes de empleo.
- 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 segundo

trimestre de 2010 en el distrito fue cercano a 2.607.697. Este nivel representa una suba de 0,9%, 22.224 puestos más que un año atrás.

- En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad en el segundo trimestre de 2010, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores *Comercio* y *Otros*, en detrimento de *Servicios*, *Infraestructura* e *Industria*. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de *Servicios* (58,8%), seguidas por *Infraestructura* (16,5%), en tanto que *Comercio* e *Industria*, aportaron el 13,9% y el 9,5% del total de puestos de la Ciudad, respectivamente.
- La apertura de la demanda de trabajo en el segundo trimestre de 2010 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59,8%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (70,6%), de trabajadores menores de 50 años (74%) y de puestos de menor calificación (62,9%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (65,5%).
- Según datos del SIJP, en el segundo trimestre de 2010, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.522.529 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 1,4% más que en igual período de 2009. Esta cantidad de puestos implicó una participación de 26% en el total del país (5.851.890 puestos).
- También según información del SIJP, durante el segundo trimestre de 2010, el salario promedio fue de \$ 4.928, registrando un aumento interanual de 21,7%. El salario medio del total nacional fue bastante más bajo (\$ 4.194) y mostró también un incremento interanual (24,3%).

- 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 un alza interanual (2,2%) en el segundo trimestre de 2010. Todas las ramas tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, que exhibió una caída de 2,1%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todas las empresas presentaron crecimientos interanuales.

C.II. CONDICIONES DE VIDA DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009. RESULTADOS DEFINITIVOS

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 contrastan los ingresos relevados por la EAH con el Sistema de Canastas de Consumo desarrollado por la Dirección General de Estadística y Censos². En noviembre de 2009, la valorización de la Canasta Alimentaria para un adulto equivalente (varón de 35 años inquilino de la vivienda) era de \$ 384; un año atrás el costo había sido de \$ 331, lo que da cuenta de un incremento de 16,1%. Por su parte, el valor de la Canasta Total aumentó 20%, pasando de \$ 1.316,20 en 2008 a \$ 1.577,03 en 2009³.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES Y PERSONAS: SITUACIÓN ACTUAL Y EVOLUCIÓN

Al contrastar los ingresos de los hogares residentes en la Ciudad con el valor de las diferentes canastas en 2009, se observa que del total de hogares residentes, el 24,1% tiene ingresos menores a la CT, mientras que el 4,1% no alcanza a cubrir el costo de la CA (Cuadro C-II-1).

¹ En esta sección se presentan datos más ajustados que los publicados en el *Informe de Resultados 429: Condiciones de vida de los residentes de la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009. Resultados provisionales*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Junio 2010. Frente al alto porcentaje de hogares que no declaró ingresos (27%), se procedió a realizar una imputación, luego de la cual se observa una menor incidencia de hogares con ingresos insuficientes para alcanzar las diferentes canastas y variaciones en los comportamientos interanuales.

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, en base a mínimos nutricionales fijados en forma normativa por organizaciones internacionales y hábitos de consumo de la población local.

-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 "Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires. Metodología y Cálculos iniciales", Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, 2009. También se puede confrontar el *Informe de Resultados 412: Condiciones de vida de los residentes de la Ciudad de Buenos Aires. Año 2008*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Enero 2010 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 el *Informe de Resultados 406: Sistema de Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Octubre 2009, el *Informe de Resultados 424: Canastas de Consumo en la Ciudad de Buenos Aires. Noviembre 2009*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Abril 2010 y *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires 28*, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, 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	48.796	48.796	4,1	4,1
Ingresos entre la CA y la CAySH	89.865	138.661	7,5	11,6
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	55.803	194.464	4,7	16,2
Ingresos entre la CBSM y la CT	93.623	288.088	7,8	24,1
Ingresos mayores o iguales a la CT	909.622	909.622	75,9	100,0
Total	1.197.710		100,0	

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

GRÁFICO C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (% ACUMULADO). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). 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 13,9% en el porcentaje de hogares que no logra cubrir sus gastos en alimentación y un aumento mucho menor en el caso de aquellos que no alcanzan la CAySH (0,9%); en cambio, se observa estabilidad al considerar la totalidad de los hogares con ingresos menores a la Canasta Total.

La importante suba en el porcentaje de hogares que no cubren la CA se vincula con la composición de la estructura de hogares de la Ciudad de Buenos Aires que tiene una alta proporción de hogares propietarios. De esta forma, para los residentes fueron más significativos los aumentos interanuales de precios en alimentación⁴

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. Por otra parte, comparando el cuarto trimestre de 2008 con igual período de 2009, la desocupación se incrementó del 5,6% al 6,2%, mientras que la subocupación pasó del 8% al 9,2%. El empeoramiento de estos indicadores habría tenido su correlato en la reducción de los ingresos entre los hogares ubicados en la base de la distribución, con el consecuente aumento de aquellos que no logran cubrir siquiera la CA. También es importante mencionar que, en aquél momento aun no había comenzado la instrumentación de la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social (AUH)*, que habría reducido de manera importante

⁴ El incremento del precio de los alimentos entre noviembre de 2008 y noviembre de 2009 fue de 16,1%.

la incidencia de los hogares que no pueden cubrir los gastos de alimentación.

Si se realiza un análisis contrastando las incidencias de 2009 con las de 2005 se evidencia que la situación actual de los hogares residentes

en la Ciudad es más alentadora que la de aquél entonces: hubo un descenso de 16% en el porcentaje de hogares que no alcanza a cubrir sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más de hogares logra costear la Canasta Total.

CUADRO C-II-2

PORCENTAJE DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006, 2008 Y 2009

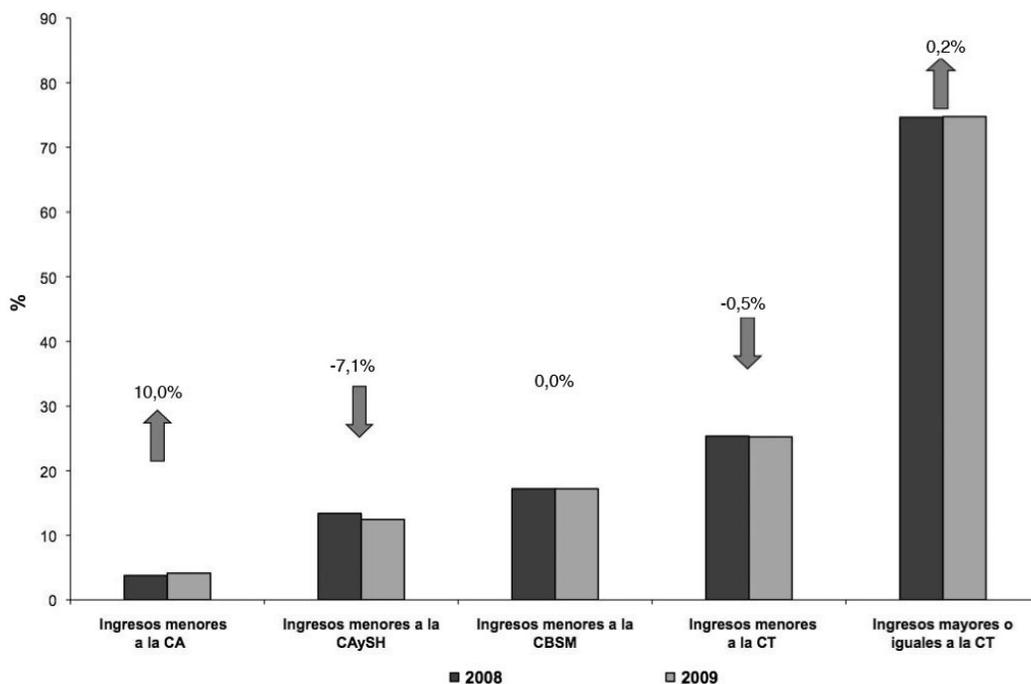
RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	%				
Ingresos menores a la CA	4,9	4,1	3,6	4,1	13,9
Ingresos menores a la CAySH	16,1	14,4	11,5	11,6	0,9
Ingresos menores a la CBSM	21,3	19,3	16,6	16,2	-2,4
Ingresos menores a la CT	30,8	28,1	24,1	24,1	0,0
Ingresos mayores o iguales a la CT	69,2	71,9	75,9	75,9	0,0

Nota: No hay datos disponibles para el año 2007 porque no se ha realizado la valorización de las Canastas de Consumo para ese año.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

GRÁFICO C-II-2

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (% ACUMULADO) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009



Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

El análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 5,9% de las personas no alcanza a cubrir sus gastos en alimentación, en tanto que ese porcentaje asciende a 28,4% en el caso de la población que no llega a cubrir la Canasta Total⁵.

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	POBLACIÓN ACUMULADA	PARTICIPACIÓN	PARTICIPACIÓN ACUMULADA
			%	
Ingresos menores a la CA	175.362	175.362	5,9	5,9
Ingresos entre la CA y la CAySH	240.806	416.168	8,1	14,0
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	182.835	599.003	6,1	20,1
Ingresos entre la CBSM y la CT	247.203	846.206	8,3	28,4
Ingresos mayores o iguales a la CT	2.130.942	2.130.942	71,6	100,0
Total	2.977.147		100,0	

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

Si se contrasta la situación de 2009 con la de 2008, se exhibe, al igual que en los hogares, un aumento en el porcentaje de personas que no alcanza a cubrir la Canasta Alimentaria (9,3%), en tanto que la proporción de personas que no tienen ingresos suficientes para costear las otras canastas -que incluyen otros bienes y servicios-, ha disminuido. La población que no logró cubrir la CT se redujo 2,7%, mientras que hubo decrecimientos de 4,1% y de 7,8% en aquellas personas que tuvieron ingresos menores a la CAySH y a la CBSM, respectivamente. Finalmente, se observó un incremento de 1,1% en el

porcentaje de población que pudo cubrir los gastos de la CT.

Si se retrocede un poco más y se compara la situación del año 2009 con la de 2005, se evidencia una mejora significativa. Se exhibieron importantes descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios respecto de sus gastos en alimentos y de la Canasta Total (22,4% y 22,2%, respectivamente), en tanto que se incrementó (12,8%) el guarismo de residentes que posee ingresos mayores o iguales a la Canasta Total.

CUADRO C-II-4

PORCENTAJE DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006, 2008 Y 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN 2009/2008
	%				
Ingresos menores a la CA	7,6	6,6	5,4	5,9	9,3
Ingresos menores a la CAySH	19,6	18,5	14,6	14,0	-4,1
Ingresos menores a la CBSM	26,5	24,8	21,8	20,1	-7,8
Ingresos menores a la CT	36,5	33,9	29,2	28,4	-2,7
Ingresos mayores o iguales a la CT	63,5	66,1	70,8	71,6	1,1

Nota: No hay datos disponibles para el año 2007 porque no se ha realizado la valorización de las Canastas de Consumo para ese año.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

⁵ En el caso de las personas residentes también se observan diferencias con respecto a la información publicada anteriormente en la que no se había procedido a imputar ingresos. Al igual que para el caso de los hogares, con los datos imputados se presenta una menor incidencia de ingresos insuficientes, en tanto que en la comparación con respecto a 2008, los datos imputados son menos alentadores: es mayor el incremento de las personas con ingresos menores a la CA y menor el incremento del porcentaje de personas que cubren la CT.

En síntesis, la situación social en 2009 en la Ciudad muestra que, en el último año, se mantuvo estable el porcentaje de hogares con ingresos insuficientes para cubrir los bienes y servicios de la CT, en tanto que se redujo levemente la incidencia de dicha insuficiencia en las personas. Dentro de este subconjunto, creció la porción de los que están en peor situación (al menos en términos de ingresos): hubo un aumento tanto del porcentaje de hogares como de personas que no llegan a cubrir sus gastos básicos alimenticios.

Para completar y profundizar el análisis, en el Cuadro C-II-5, se consignan otros indicadores comúnmente utilizados para analizar la situación de los hogares con ingresos menores a la Canasta Total, tales como la brecha de ingreso de los hogares, la deuda de ingresos, la intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingreso⁶, así como sus variaciones interanuales. Estos indicadores miden la profundidad de la insuficiencia de ingresos y la homogeneidad o diferencia al interior del grupo de hogares que no alcanza a cubrir sus necesidades básicas totales.

Los hogares con ingresos insuficientes necesitaban, en promedio, un ingreso adicional de \$ 1.024,1 para alcanzar la CT en 2009, cuando cuatro años atrás requerían \$ 573,6. Este fuerte incremento (78,5%) se explica por el alza de los precios que componen la canasta, si bien también pueden estar influyendo las modificaciones en la composición de los hogares.

De este modo, a pesar de la caída en las incidencias de déficit de ingresos, la deuda de ingresos se ha incrementado respecto de 2005. En 2005 se necesitaban \$ 2.424M para lograr que todos los hogares con insuficiencia de ingresos pudieran abandonar dicha situación, mientras que

en 2009 se precisaban \$ 3.540M (46% más en términos nominales). Este incremento responde al aumento del valor de la Canasta Total y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Por ello, en términos relativos, la brecha de ingresos se redujo, aunque muy levemente, respecto de 2005 (3,2%). Si en 2005 los hogares de la Ciudad habían recibido, en promedio, un ingreso 41% menor que el necesario para cubrir la CT, en 2009 dicho ingreso fue 39,7% inferior.

Finalmente, la intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos se contrajeron respecto de 2005 (24,6% y 23,4%, respectivamente). La baja de la intensidad refleja el impacto de la caída de la proporción de hogares que no cubren la CT, y el leve descenso en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios. Por otra parte, la reducción de la severidad muestra que la situación al interior del segmento de hogares con ingresos insuficientes se ha modificado, generando una distribución del ingreso más equitativa.

Si en cambio se compara la evolución de estos indicadores desde el año 2008, se observa una desmejora en la severidad y en la intensidad del déficit de ingresos, que se incrementaron 1,1% y 4,3%, respectivamente. Por un lado, el pequeño aumento en la intensidad es producto de la estabilidad en la proporción de hogares con ingresos insuficientes y del leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios. Por otro lado, la suba de la severidad da cuenta de una distribución del ingreso menos equitativa en el último año dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

⁶ Las definiciones de estos indicadores se han realizado sobre la base del Documento "Deuda social. Glosario" publicado por SIEMPRO en mayo de 2003, pero se han adaptado al Sistema de Canastas de Consumo de la DGEyC:

Brecha de ingreso de los hogares con ingresos menores a la CT: Es el monto promedio de ingresos que necesitan los hogares con ingresos menores a la CT para salir de dicha situación. Se estima como el promedio de la distancia entre el ingreso total de los hogares con ingresos menores a la CT y el valor de la respectiva CT. Se calcula en valores absolutos y como proporción de la línea de la CT.

Deuda de ingresos: Es la suma de recursos monetarios que habría que transferir a los hogares con ingresos menores a la CT para que emergieran de esa situación. Se estima como la suma del valor monetario de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT.

Intensidad de la insuficiencia de ingresos: Combina la proporción de hogares con ingresos menores a la CT y la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT. Se operacionaliza como el producto del promedio de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT y la proporción de hogares con ingresos menores a la CT. Este índice será más elevado cuanto mayor sea el promedio de la brecha de ingresos de los hogares con ingresos inferiores a la CT y la incidencia de insuficiencia de ingresos.

Severidad de la insuficiencia de ingresos: Expresa la diferenciación de ingresos entre los hogares con ingresos menores a la CT y se calcula como el producto del promedio del cuadrado de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT y la proporción de hogares con ingresos inferiores a la CT. Este procedimiento otorga una mayor ponderación al déficit de ingresos de los hogares con menos ingresos.

La deuda de ingresos también ha crecido en el último año (9,9%). Si en 2008 se necesitaban \$ 3.223M al año para lograr que todos los hogares con insuficiencia de ingresos pudieran salir de dicha situación, en 2009 esa cifra ascendía a \$ 3.540M. De esta forma la magnitud estimada de las transferencias monetarias anuales que tendría que hacer la sociedad para lograr que todos los residentes en la Ciudad puedan satisfacer sus necesidades socialmente aceptables de bienes y servicios aumentó, en promedio, \$ 317M en un año.

En términos relativos, la brecha de ingresos también subió (1,8%): si en 2008 los hogares con ingresos insuficientes de la Ciudad habían recibido, en promedio, un ingreso 39% inferior al requerido para alcanzar la CT, en 2009 recibieron un poco menos (39,7%). Esto significa que en 2009 la brecha de ingresos en pesos se amplió (13,6%), de forma que los hogares con ingresos deficitarios necesitaban, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de dicha situación.

CUADRO C-II-5

BRECHA, DEUDA, INTENSIDAD Y SEVERIDAD DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS DE LOS HOGARES CON INGRESOS MENORES A LA CANASTA TOTAL (CT). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006, 2008 Y 2009

INDICADORES SELECCIONADOS DE HOGARES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN 2009/2008 (%)	VARIACIÓN 2009/2005 (%)
Incidencia (%)	30,8	28,1	24,1	24,1	0,0	-21,8
Brecha de ingresos (\$)	573,6	664,4	911,6	1.024,1	13,6	78,5
Brecha de ingresos (%)	41,0%	41,4%	39,0%	39,7%	1,8	-3,2
Deuda de ingresos anual	\$ 2.424M	\$ 2.658M	\$ 3.223M	\$ 3.540M	9,9	46,0
Intensidad de la insuficiencia de ingresos (%)	12,6	11,6	9,4	9,5	1,1	-24,6
Severidad de la insuficiencia de ingresos (%)	6,4	5,7	4,7	4,9	4,3	-23,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES

Si se realiza un análisis considerando las características de los hogares en 2009, se observa que del total de hogares de la Ciudad el 46% son de núcleo completo (pareja con hijos o sin hijos), mientras que el 10% son de núcleo incompleto (en su mayoría compuestos por jefas mujeres); el 5% son extendidos o compuestos con núcleo completo y el 2% extendidos o compuestos con núcleo incompleto.

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos según tipo de hogar se presenta una primera cuestión a tener en cuenta: los hogares

con núcleo incompleto (ya sean extendidos o no) con insuficiencia de ingresos para alcanzar la CA, casi duplican a aquellos con núcleo completo. En el caso de los hogares con núcleo incompleto (no extendidos ni compuestos), la incidencia pasa de 4,2% a 6,9%, mientras que en los que poseen núcleo incompleto y son extendidos o compuestos, dicha incidencia aumenta de 5,2% a 9,1%.

Un segundo punto importante en relación al tipo de hogar muestra que es mayor el porcentaje de hogares nucleares incompletos (31,2%) que no alcanza el nivel de ingresos de la CT, en comparación con el correspondiente a hogares nucleares completos (22,3%), y la incidencia es aun mayor cuando se trata de hogares extendidos o compuestos (casi el 50%).

Una tercera cuestión destacable es que el 30% de los hogares de la Ciudad son unipersonales. Pero existe una fuerte distinción al interior de este grupo entre las personas que tienen más de 60 años y el resto. Sólo el 1,1% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años posee ingresos menores a la CA, mientras que ese porcentaje es bastante superior en el caso de los hogares unipersonales con menores de 60 años (4,3%). Sin embargo, si se considera el resto de las canastas, son los mayores de 60 años quienes presentan porcentajes más altos de insuficiencia de ingresos: el 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no alcanza a cubrir la CT, mientras que esa representación desciende a 15,4% cuando se trata de hogares con menores de 60 años. Esa diferencia se explica porque la CT incluye gastos en salud que son mucho más elevados en los hogares con adultos mayores.

Del total de hogares de la Ciudad, sean unipersonales o no, el 41,2% tiene alguna persona de más de 60 años. De esta forma se observa que en los hogares con presencia de adultos mayores, las incidencias de la insuficiencia de ingresos para adquirir la CA, la Canasta Alimentaria y de Servicios Básicos del Hogar (CAySH) y la Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM) (2,1%, 8,7% y 11,9%, respectivamente) son menores que entre los hogares sin presencia de adultos mayores. Es para destacar que un 25% de hogares con adultos mayores, cubre los gastos mensuales (CBSM) pero no dispone de ingresos suficientes para atender los gastos en salud, renovar el vestuario y realizar otros gastos estacionales, incluidos en la CT.

Es entre los hogares con presencia de menores de 14 años (el 23,5% de los hogares) donde se dan las peores condiciones de vida, ya que el porcentaje de hogares con insuficiencia de recursos para adquirir las distintas canastas es sensiblemente superior al de los hogares sin menores. En efecto, mientras que al interior de ese grupo de hogares, el 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no llega a cubrir la CA, entre los hogares que no poseen menores de 14 años solo el 18,7% no llega a cubrir la CT y apenas el 2,4% no alcanza la CA.

La cantidad de menores en el hogar es una variable que está fuertemente relacionada con la incidencia de insuficiencia de los ingresos. Para dar sólo un ejemplo, si bien del total de hogares de la Ciudad sólo el 1,2% posee cuatro y más menores de 18 años, éstos representan el 36,7% del grupo de hogares que no alcanzan la CA y 79,6% del universo de los que poseen ingresos inferiores a la CT; esas incidencias son muchísimo más bajas en los hogares sin menores de 18 años (2,1% y 17,7%, respectivamente).

Si se realiza un análisis según dominio de residencia se observa, según datos de la EAH, que casi la totalidad de los hogares de la Ciudad habitan en viviendas residenciales particulares (93,2%), en tanto que el 4,2% lo hace en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas, y el 2,6% vive en villas de emergencia. El nivel de vida de los hogares se vincula con la calidad del dominio en el que viven; del total de hogares que habitan viviendas residenciales particulares, el 20,5% tiene ingresos menores a la CT, y el 2,9% posee ingresos menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, de los cuales el 89,8% no tiene los ingresos necesarios para cubrir la CT y el 34,8% no alcanza los ingresos para costear sus gastos básicos de alimentación. En el medio de estos dos universos se ubican aquellos hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas; más de la mitad (60,8%) tiene ingresos menores a la CT y el 11% posee ingresos inferiores a la CA.

Por otra parte, la mayor parte de los hogares de la Ciudad son propietarios de la vivienda y el terreno (61,7%), mientras que el 27,5% es inquilino o arrendatario y el 10,2% presenta otros regímenes más precarios de tenencia de vivienda⁷. Si se considera el universo de los hogares con ingresos menores a la CT, esos porcentajes se modifican: el 37,8% de esos hogares son propietarios de la vivienda y el terreno, el 35,2% son inquilinos o arrendatarios y el 22,2% presentan otros regímenes de tenencia de la vivienda.

⁷ Incluye propietario de la vivienda solamente, ocupante en relación de dependencia o por trabajo, préstamo, cesión o permiso gratuito, ocupante de hecho, etc.

En cuanto a las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, se advierte que del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,2% no alcanza a cubrir los gastos de la CT, mientras ese porcentaje asciende a 33% en el caso de los hogares que alquilan su vivienda, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo otros

regímenes de tenencia. Igual comportamiento se presenta en relación a los gastos básicos en alimentación: cuanto más precario es el modo de tenencia de la vivienda, mayor es el porcentaje de hogares que no llega a cubrir sus necesidades (2,9% de los hogares propietarios, 4,6% de los inquilinos y 9,5% de los que poseen otras formas de tenencia).

CUADRO C-II-6

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2009

CARACTERÍSTICAS DEL HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
Tipo de Hogar					
Unipersonal de 60 años o más	1,1	11,5	14,4	26,9	73,1
Unipersonal menor a 60 años	4,3	11,0	12,9	15,4	84,6
Multipersonal no familiar	0,0	4,8	6,5	15,1	84,9
Con núcleo completo	4,2	10,2	15,2	22,3	77,7
Con núcleo incompleto	6,9	18,1	23,5	31,2	68,8
Extendido o compuesto con núcleo completo	5,2	15,1	21,5	35,2	64,8
Extendido o compuesto con núcleo incompleto	9,1	21,0	33,2	47,1	52,9
Sin núcleo familiar	3,0	8,1	15,7	23,8	76,2
Presencia de personas de hasta 14 años inclusive					
Sin presencia	2,4	8,5	11,6	18,7	81,3
Con presencia	9,4	21,5	31,1	41,2	58,8
Presencia de personas adultos mayores					
Sin presencia	5,5	13,6	19,2	25,1	74,9
Con presencia	2,1	8,7	11,9	22,3	77,7
Cantidad de menores de 18 años inclusive					
Ninguno	2,1	8,0	10,8	17,7	82,3
Uno	6,3	14,6	22,2	32,1	67,9
Dos	7,0	21,2	30,5	41,2	58,8
Tres	16,5	33,3	47,5	56,4	43,6
Cuatro y más	36,7	53,6	72,2	79,6	20,4
Régimen de tenencia de la vivienda					
Sin dato	6,3	13,8	13,8	29,4	70,6
Propietario de la vivienda y el terreno	2,9	4,5	7,7	15,2	84,8
Inquilino o arrendatario	4,6	19,2	25,4	33,0	67,0
Otro ¹	9,5	33,4	43,1	52,2	47,8
Ns/Nc	3,4	10,7	15,9	15,9	84,1

(continúa)

CUADRO C-II-6 (CONTINUACIÓN)**CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2009**

CARACTERÍSTICAS DEL HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CA y SH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
Dominio de residencia					
Viviendas residenciales particulares	2,9	8,9	13,1	20,5	79,5
Viviendas en inquilinatos, hoteles, pensiones y casas tomadas	11,0	38,3	46,4	60,8	39,2
Viviendas en villas de emergencia	34,8	66,8	79,3	89,8	10,2
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	76,0

¹ Incluye propietario de la vivienda solamente, ocupante en relación de dependencia o por trabajo, préstamo, cesión o permiso gratuito, ocupante de hecho, etc.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GGBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS JEFES DE HOGAR Y DE LA POBLACIÓN

Con respecto al sexo del jefe de hogar, se observa que la insuficiencia de ingresos para acceder a todas las canastas es más frecuente entre los hogares con jefatura femenina. Entre éstos, el 27,5% tiene ingresos menores a la CT y el 4,4% no alcanza los necesarios para su gasto en alimentos. Esas incidencias son menores en el grupo de los hogares con jefatura masculina: el 21,7% no cubre sus gastos básicos totales, mientras que el 3,9% no tiene ingresos suficientes para su consumo alimentario. Esta diferencia es mayor si se excluyen los hogares unipersonales: del total de hogares multipersonales con jefa mujer, el 32% tiene ingresos menores a la CT y el 6,2% tiene ingresos por debajo de la CA, en tanto que para el caso de los hogares multipersonales con jefe varón esas incidencias son de 22,1% para los que no alcanzan la CT y 4% para los que tienen ingresos menores a la CA (Cuadro C-II-7).

Es importante destacar que, en términos absolutos, siguen siendo más los hogares con insuficiencia de ingresos que tienen jefatura

masculina, derivado de la desigual distribución de hogares según sexo en la Ciudad (61% tiene jefe varón).

En cuanto al nivel educativo del jefe del hogar, como era esperable, se observa una correlación entre éste y la insuficiencia de ingresos para adquirir las distintas canastas. Mientras que entre los hogares con jefe con nivel educativo superior o universitario completo (en la Ciudad de Buenos Aires representan el 31,3% del total de hogares) la insuficiencia de ingresos, medida respecto a la CT, apenas alcanza el 9,1%, en aquellos con jefe con secundario completo, es del 28,7% y en aquellos con jefe con primario incompleto de 55,8%.

Si se analizan las insuficiencias de ingresos según la condición de actividad del jefe de hogar, dentro de los hogares con jefe desocupado (que representan el 3% del total de hogares) el 18,1% tiene ingresos menores a la CA y casi la mitad menores a la CT. En aquellos casos en que el jefe de hogar está ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia de ingresos son mucho menores: el 3,2% no alcanza la CA y el 20% no cubre la CT. El grupo de los hogares con jefe inactivo (27% de los hogares de la Ciudad)

presenta condiciones menos precarias que el grupo de los desocupados, fundamentalmente por la presencia de jubilaciones y pensiones: 4,8% no posee los ingresos necesarios para satisfacer sus gastos en alimentos y más del 31,3% no cubre la totalidad de las necesidades de bienes y servicios.

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos según tenencia de cobertura médica por parte del jefe de hogar, se muestra que del total de hogares cuyos jefes sólo pueden acceder al sistema público, el 62,4% presenta ingresos menores a la CT, mientras que esa incidencia es mucho menor en el caso del resto de los hogares de la Ciudad, en los que el jefe está afiliado a algún sistema de salud (18,1%). Esto significa

que si bien el 13,2% del total de hogares de la Ciudad tiene jefes que sólo pueden acceder al sistema público de salud, ese porcentaje es mucho más alto cuando se analizan los hogares con ingresos inferiores a la CT (el 34,4% presenta jefes que no están afiliados a ningún sistema de salud), y los que tienen ingresos menores a la CA (59% tiene jefes con acceso sólo a atención médica pública). Esta variable, que estaría indicando el nivel de cobertura médica del hogar en general, muestra una correlación entre falta de cobertura de obra social o medicina prepaga del jefe de hogar, por un lado, e insuficiencia de ingresos que permitan acceder a cubrir las necesidades básicas de los hogares, por otro.

CUADRO C-II-7

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS DEL JEFE DE HOGAR (%). AÑO 2009

CARACTERÍSTICAS DEL JEFE DE HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
Sexo					
Hombre	3,9	9,9	14,5	21,7	78,3
Mujer	4,4	14,2	18,8	27,5	72,5
Nivel educativo					
Sin instrucción	12,8	41,1	48,8	61,1	38,9
Primario incompleto	9,4	30,0	36,0	55,8	44,2
Primario completo	6,3	17,5	24,8	37,7	62,3
Secundario incompleto	7,1	19,9	27,5	38,7	61,3
Secundario completo	4,3	13,3	19,1	28,7	71,3
Superior/Universitario incompleto	3,3	8,0	12,3	16,7	83,3
Superior/Universitario completo	1,5	4,0	5,7	9,1	90,9
Condición de actividad					
Ocupado	3,2	9,6	14,0	20,0	80,0
Desocupado	18,1	34,1	41,9	49,3	50,7
Inactivo	4,8	14,2	19,0	31,3	68,7
Afiliación en salud					
Sólo sistema público	18,1	42,0	51,7	62,4	37,6
Afiliado a algún sistema de salud	1,9	6,9	10,8	18,1	81,9
Ns/Nc	25,2	25,2	37,6	37,6	62,4
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	76,0

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

Respecto de la categoría ocupacional del jefe de hogar, se evidencia que el universo de hogares que tiene jefe asalariado informal (18,2% del total de hogares) es el que presenta las peores condiciones de vida: exhibe mayor incidencia de insuficiencia de ingresos tanto para alcanzar los gastos necesarios para cubrir los alimentos como para la CA (7,3% y 39,2%, respectivamente). Los hogares con jefes que trabajan por cuenta propia (20,1% del los hogares) también presenta altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). En cuanto a los hogares con jefe asalariado formal

(54,5% del total de hogares) un porcentaje muy bajo no alcanza a cubrir la CA (0,9%), mientras que el 14,6% no llega a la CT (Cuadro C-II-8).

La subocupación del jefe se presenta como otra variable que influye marcadamente en las condiciones de vida. Al interior del grupo de los hogares con jefe ocupado, aquellos que tienen jefes que trabajan menos de 35 horas semanales son los que presentan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos, tanto en lo que se refiere a la CA (12,2%) como a la CT (47,6%).

CUADRO C-II-8

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS JEFES DE HOGAR OCUPADOS (%). AÑO 2009

CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAySH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
Categoría ocupacional					
Patrón o empleador	0,8	1,5	2,5	3,2	96,8
Cuenta Propia	6,5	14,3	17,6	23,4	76,6
Asalariado formal	0,9	4,5	9,1	14,6	85,4
Asalariado informal	7,3	22,7	29,6	39,2	60,8
Trabajador familiar	11,5	11,5	11,5	30,4	69,6
Condición de subocupación					
Subocupado (menos de 35 hs semanales, puede y quiere trabajar más hs)	12,2	29,5	38,2	47,6	52,4
No subocupado	2,2	7,5	11,5	17,2	82,8
Ns/Nc- No trabajó la semana de referencia	2,5	7,5	10,2	13,1	86,9
Total ocupados	3,2	9,6	14,0	20,0	80,0

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

Como se mencionó más arriba, el análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 5,9% de las personas tiene ingresos que no alcanzan a la CA, en tanto que esa incidencia asciende a 28,4% en el caso de la población que no llega a cubrir la CT. Respecto a la población por tramos de edad, son para destacar las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en el

grupo de las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que no alcanzan a cubrir los ingresos para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares que tienen ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

CUADRO C-II-9

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN LA POBLACIÓN SEGÚN TRAMO DE EDAD (%). AÑO 2009

TRAMO DE EDAD	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
0-14 años	12,5	25,9	36,5	46,2	53,8
15-24 años	7,8	16,7	25,3	32,5	67,5
25-34 años	4,9	12,2	16,6	23,5	76,5
35-49 años	5,3	13,8	20,8	28,2	71,8
50-59 años	4,6	9,0	12,8	20,0	80,0
60 años y más	1,8	7,7	10,9	21,0	79,0
Total	5,9	14,0	20,1	28,3	71,7

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS

En cuanto a la distribución geográfica de la capacidad de consumo de los hogares en la Ciudad, existe una gran brecha entre la zona que tiene la menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor incidencia (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14)⁸ tiene ingresos menores a la CT, en tanto que al interior de la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no alcanza a cubrir la CT y el 10,1% tiene ingresos que no le permiten acceder a la CA.

Como muestra el Mapa C-II-1, existe un fuerte contraste según la localización de los hogares. La zona C, ubicada al sur de la Ciudad, se destaca por el significativo porcentaje de hogares que no alcanzan a cubrir sus necesidades básicas totales (46,3%). Al interior de esta zona, es la comuna 8 (Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati), la que posee las incidencias más altas: casi 60% de los hogares no cubre la CT, mientras que el 15% no logra costear sus gastos de alimentación.

La zona B (comunas 1 y 3), ubicada al este de la Ciudad, tiene las segundas incidencias más altas, tanto en relación con la CA (4,4%) como con la CT (28,1%). Cercanas a estos guarismos se posicionan la zona D en el oeste de la Ciudad (comunas 9, 10 y 11) y la zona E en el centro

⁸ La composición por barrios de las comunas es la siguiente: 1: Retiro, San Nicolás, Montserrat, San Telmo, Constitución y Puerto Madero; 2: Recoleta; 3: Balvanera y San Cristóbal; 4: Barracas, La Boca, Pompeya y Parque Patricios; 5: Almagro y Boedo; 6: Caballito; 7: Flores y Parque Chacabuco; 8: Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati; 9: Liniers, Mataderos y Parque Avellaneda; 10: Floresta, Monte Castro, Vélez Sársfield, Versalles, Villa Luro y Villa Real; 11: Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Gral. Mitre y Villa Santa Rita; 12: Coghlan, Saavedra, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza; 13: Belgrano, Colegiales y Núñez; 14: Palermo; y 15: Agronomía, Chacarita, Paternal, Villa Crespo y Villa Ortúzar.

(comunas 5, 6, 7 y 15), con 25,9% y 23,2%, respectivamente de hogares con ingresos menores a la Canasta Total.

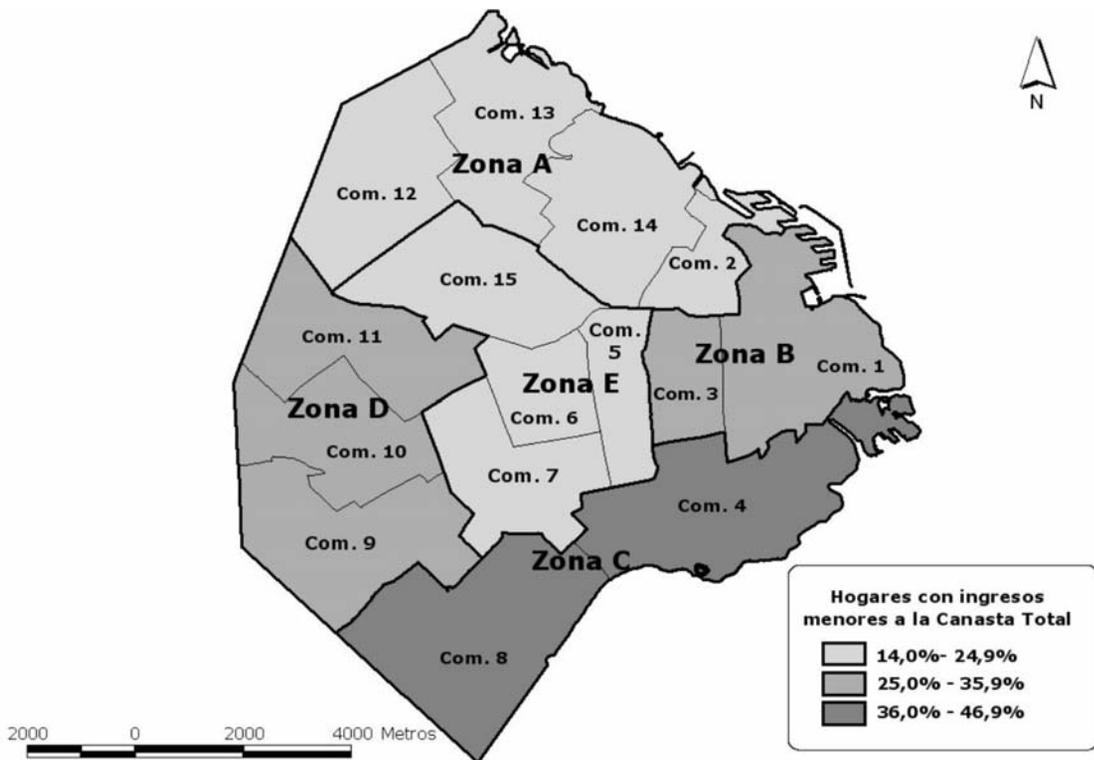
En contraste, como se adelantó, las menores incidencias de insuficiencia de ingresos se encuentran en la zona norte de la Ciudad (zona A), donde el 86% de los hogares presenta ingresos mayores o iguales a la CT. Dentro de esta zona, son las comuna 2 (Recoleta) y 14 (Palermo) las que poseen el mayor porcentaje de hogares con

ingresos superiores o iguales a la CT (casi 90%).

Los datos desarrollados permiten visualizar la existencia de importantes diferencias en el territorio de la Ciudad y de situaciones de inequidad socio-espacial. La heterogeneidad en la insuficiencia de ingresos según zona, muestra la vinculación entre población, territorio y condiciones de vida, que son importantes a la hora de tomar decisiones para mejorar la calidad de vida de los residentes en la Ciudad.

MAPA C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS DE LA CANASTA TOTAL (%) EN HOGARES SEGÚN ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

CUADRO C-II-10**CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN ZONA (%). AÑO 2009**

ZONA	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
A	1,8	5,3	9,1	14,1	85,9
B	4,4	16,7	20,7	28,1	71,9
C	10,1	24,5	33,1	46,3	53,7
D	4,1	11,2	15,9	25,9	74,1
E	4,1	11,3	15,6	23,2	76,8
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	76,0

Nota: Zona A: comunas 2, 12, 13 y 14; Zona B: comunas 1 y 3; Zona C: comunas 4 y 8; Zona D: comunas 9, 10 y 11; Zona E: comunas 5, 6, 7 y 15.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

SÍNTESIS

- Según datos de la EAH, del total de hogares residentes en la Ciudad en 2009 (1.119.710 hogares), el 24,1% tenía ingresos menores o iguales a la CT (288.088 hogares), mientras que el 3,6% no alcanzaba los ingresos necesarios para cubrir la CA (48.796 hogares).
- Respecto a la variación interanual de las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares, se exhibió un incremento de 13,9% en el porcentaje de hogares que no cubre sus gastos en alimentación y un aumento mucho menor en aquellos que no alcanzan la CAYSH (0,9%); en cambio, hubo estabilidad en los hogares con ingresos menores a la CT.
- Un análisis a más largo plazo muestra que la situación actual de los hogares de la Ciudad es más alentadora que la presentada en 2005: hubo un descenso de 16% en los hogares que no cubren sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más de hogares logró costear la CT.
- En términos de población, el 5,9% tiene ingresos menores a la CA (175.362 personas), en tanto que el 28,4% no cubre la CT (846.206 personas). Si se contrasta la situación de 2009 con 2008, se exhibe un aumento en el porcentaje de personas que no alcanza la CA (9,3%), en tanto que la proporción de personas que no logra costear la CT ha disminuido (2,7%). En comparación con 2005 se evidencia una mejora significativa: hubo descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios respecto de sus gastos en alimentos y de la CT (22,4% y 22,2%, respectivamente).
- Otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares muestran que la deuda de ingresos se ha incrementado 9,9% desde 2008 (\$ 317M). Este aumento responde a la suba del valor de la CT y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Esto significa que la brecha de ingresos en pesos se amplió 13,6%, de forma que los hogares con ingresos deficitarios necesitaban en 2009, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de dicha situación.

La severidad y en la intensidad del déficit de ingresos también mostraron una suba interanual (1,1% y 4,3%, respectivamente), evidenciando un leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios (1,8%) y una distribución menos equitativa del ingreso dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

- Al considerar las condiciones de vida en 2009 según tipo de hogar se observa que los hogares con núcleo incompleto (sean o no extendidos y compuestos) presentan mayor incidencia de insuficiencia de ingresos respecto de la CA y la CT, que aquellos con núcleo completo.
- Según edad de los miembros el hogar, el 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación baja a 15,4% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años se observan las peores condiciones de vida: el 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no alcanza la CA, en tanto que entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,7% tiene ingresos menores a la CT y apenas el 2,4% menores a la CA.
- En cuanto a la calidad del dominio de residencia, el 20,5% de los hogares que habitan viviendas residenciales particulares tiene ingresos menores a la CT y el 2,9% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 89,8% no cubre la CT y el 34,8% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: el 60,8% no cubre la CT y el 11% no alcanza la CA.
- Las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, muestran que del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,2% posee

ingresos inferiores a la CT, mientras que ese porcentaje asciende a 33% en los inquilinos, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.

- Según características del jefe de hogar se destacan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos entre los hogares con jefa mujer, con jefes con bajo nivel educativo y en aquellos en los que el jefe sólo puede acceder al sistema público de salud.
- El 18,1% de los hogares con jefe desocupado (3% del total de hogares de la Ciudad en 2009) tiene ingresos inferiores a la CA y casi la mitad a la CT. En los hogares con jefe ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia son mucho menores: 3,2% no cubre la CA y 20% la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (27% del total de hogares) el 4,8% no alcanza la CA y un poco más del 30% no cubre la CT.
- Respecto de la categoría ocupacional, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,3% no cubre la CA y 39,2% no alcanza la CT. Los hogares con jefes cuentapropias también presentan altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). Por último, sólo el 0,9% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 14,6% no cubre la CT.
- En cuanto a las edades de la población se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que alcanzan los ingresos para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares con ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

- La capacidad de consumo de los hogares muestra importantes diferencias según la ubicación geográfica de los hogares. En la Ciudad en 2009 existía una gran brecha entre la zona que tiene la menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14) posee ingresos inferiores a la CT, en tanto que en la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no alcanza la CT y el 10,1% no accede a la CA.

C.III. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2010

En esta sección se analizan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares en el segundo trimestre de 2010. 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 procesamientos 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 segundo trimestre de 2010. 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 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) de ese hogar -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.-, son clasificados como pobres, al igual que los integrantes del mismo.

Según datos de los hogares con ingresos positivos para el segundo trimestre de 2010, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 658, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron uno de \$ 11.053. 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 segundo trimestre del año 2010, el 30% de los de menor ingreso obtuvo sólo el 9,4% de la masa de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 59%.

CUADRO C-III-1**HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2010**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	1-950	658	1,7
2	950-1.500	1.234	3,2
3	1.500-1.925	1.696	4,5
4	1.930-2.400	2.140	5,6
5	2.400-3.000	2.680	7,0
6	3.000-3.600	3.238	8,5
7	3.600-4.400	3.974	10,4
8	4.400-5.500	4.924	12,9
9	5.500-7.650	6.482	17,1
10	7.650-104.700	11.053	29,0
Hogares con ingresos	1-104.700	3.807	100

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 66.000, en los que habitan 125.000 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, el que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. En este caso, también tomando en consideración únicamente a los hogares con ingresos.

Como los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, más 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

segundo trimestre de 2010, el 30% de los hogares con menos ingresos, reunió casi el 40% de la población y agrupó sólo el 14% de la masa de ingresos. Por otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 51,9% del total del ingreso familiar, agrupando el 22% de la población. Se observa que el 10% más pobre de los hogares, posee la mayor cantidad de población (14,8%) y obtiene únicamente el 2,9% del total de ingresos de los hogares; en contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 23,5% del total de la masa de ingresos.

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. 2DO.TRIMESTRE 2010**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA (\$)	INGRESO MEDIO PER CÁPITA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	1-350	229	2,9	14,8
2	350-516	438	4,8	12,9
3	516-700	610	6,3	12,1
4	700-850	773	6,8	10,3
5	850-1.006	938	7,5	9,4
6	1.007-1.263	1.145	9,6	9,9
7	1.263-1.587	1.413	10,2	8,5
8	1.588-2.000	1.783	12,3	8,2
9	2.000-3.000	2.425	16,1	7,8
10	3.000-30.700	4.786	23,5	6,0
Hogares con ingresos	1-30.700	1.454	100,0	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 66.000, en los que habitan 125.000 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 y se incluye a la población de hogares que no poseen ingresos. Aquí se observa que 0,9% de los hogares carece de ingresos (66.000 hogares) y que en ellos habita el 0,5% de la población, de acuerdo con el relevamiento de la EPH (125.000 personas).

Durante el segundo trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo 1,5% de la suma total de ingresos, con un ingreso promedio de \$ 174 y una mediana² de \$ 188. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron 32,5% de la suma total de ingresos, con una media de \$ 3.799 y una mediana de \$ 3.200.

CUADRO C-III-3**POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2010**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA (\$)	INGRESO MEDIO PER CÁPITA POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-269	174	188	1,5
2	269-413	343	344	2,9
3	413-549	480	484	4,1
4	549-698	623	625	5,3
5	698-847	767	767	6,6
6	847-1.018	936	933	8,0
7	1.018-1.275	1.151	1.154	9,8
8	1.275-1.667	1.455	1.450	12,5
9	1.667-2.350	1.954	1.933	16,7
10	2.350-30.700	3.799	3.200	32,5
Población total	0-30.700	1.168	847	100,0

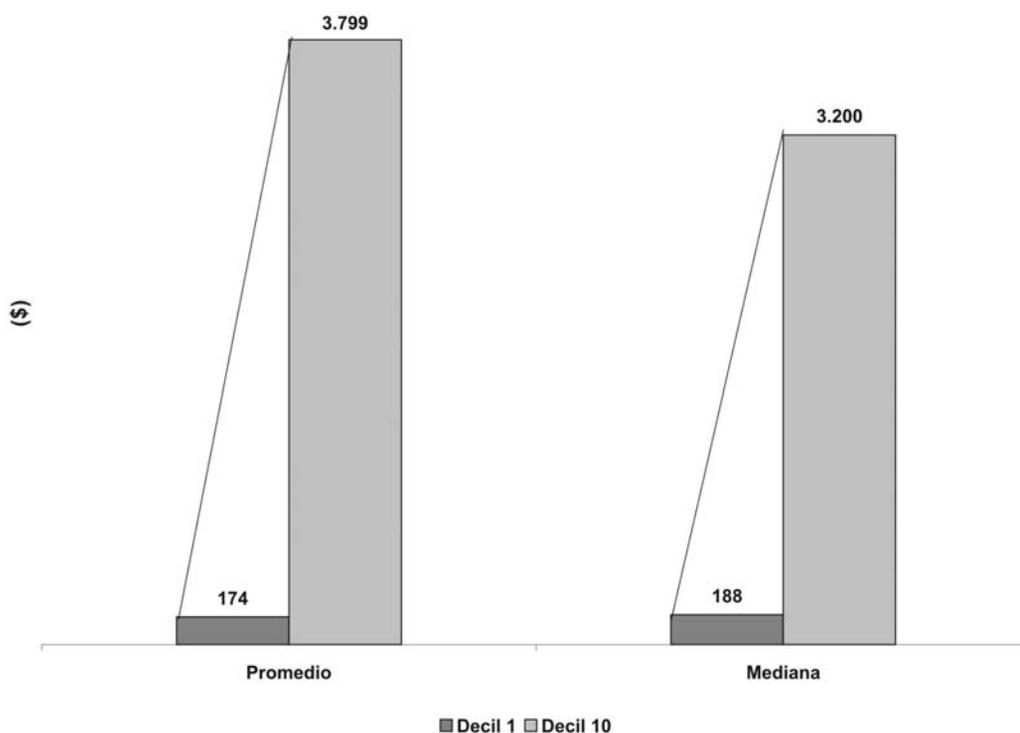
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 –en forma absoluta- como el cociente entre la medida seleccionada sobre el ingreso *per cápita* del hogar del décimo decil 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, 22 veces lo que el primero. Entre tanto, si se considera la mediana, el décimo decil obtiene 17 veces lo que alcanza el primero.

GRÁFICO C-III-1
POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS). PROMEDIO Y MEDIANA. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 2DO. TRIMESTRE 2010



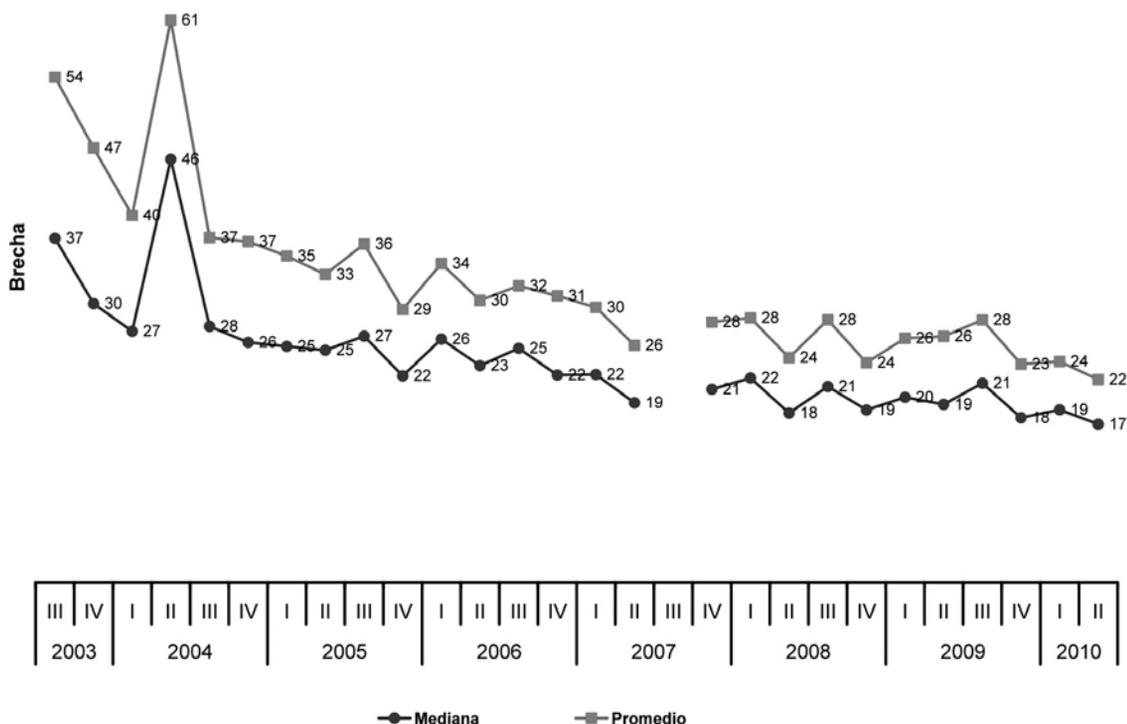
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Si se realiza un análisis a largo plazo se puede observar una importante disminución en la distancia entre los ingresos de los deciles primero y décimo. Dos cuestiones se destacan en el Gráfico C-III-2: la brecha del ingreso medio del

ingreso *per cápita* familiar, presentaba, en el segundo trimestre de 2010, los niveles más bajos de la serie posconvertibilidad, poniendo de manifiesto una distribución más igualitaria del ingreso.

GRÁFICO C-III-2

POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* (EN PESOS). BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/2DO.TRIMESTRE 2010



III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II				
2003			2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010

● Mediana ■ Promedio

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 positivos), en el segundo trimestre de 2010 en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 284 y concentraron sólo 1,3% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil

exhibieron un ingreso medio de \$ 6.252 y concentraron 28,8%. Se evidencia una correlación entre la ubicación de la población por decil y la cantidad de horas trabajadas: la del primer decil trabaja sólo 22 horas semanales en promedio (la mayoría involuntariamente), mientras que la ubicada en el decil más rico trabaja, en promedio, 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. 2DO. TRIMESTRE 2010**

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	20-500	284	1,3	22
2	500-800	638	2,9	31
3	800-1.200	994	4,6	39
4	1.200-1.500	1.338	6,2	42
5	1.500-1.800	1.631	7,5	42
6	1.800-2.000	1.963	9,0	44
7	2.000-2.500	2.287	10,5	44
8	2.500-3.000	2.805	12,9	44
9	3.000-4.000	3.521	16,2	45
10	4.000-40.000	6.252	28,8	46
Ocupados con ingresos	20-40.000	2.171	100,0	40

Nota: Los ocupados sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 414.000 personas.

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

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 segundo trimestre de 2010, al igual que lo ocurrido con el ingreso *per cápita* familiar, las brechas entre los ingresos de los ocupados según calificación se han reducido si se las compara con las existentes un año atrás, principalmente la existente entre profesionales y no calificados. Asimismo, si se analizan todas las brechas de los segundos trimestres desde el 2003, las actuales son las menores de la serie histórica.

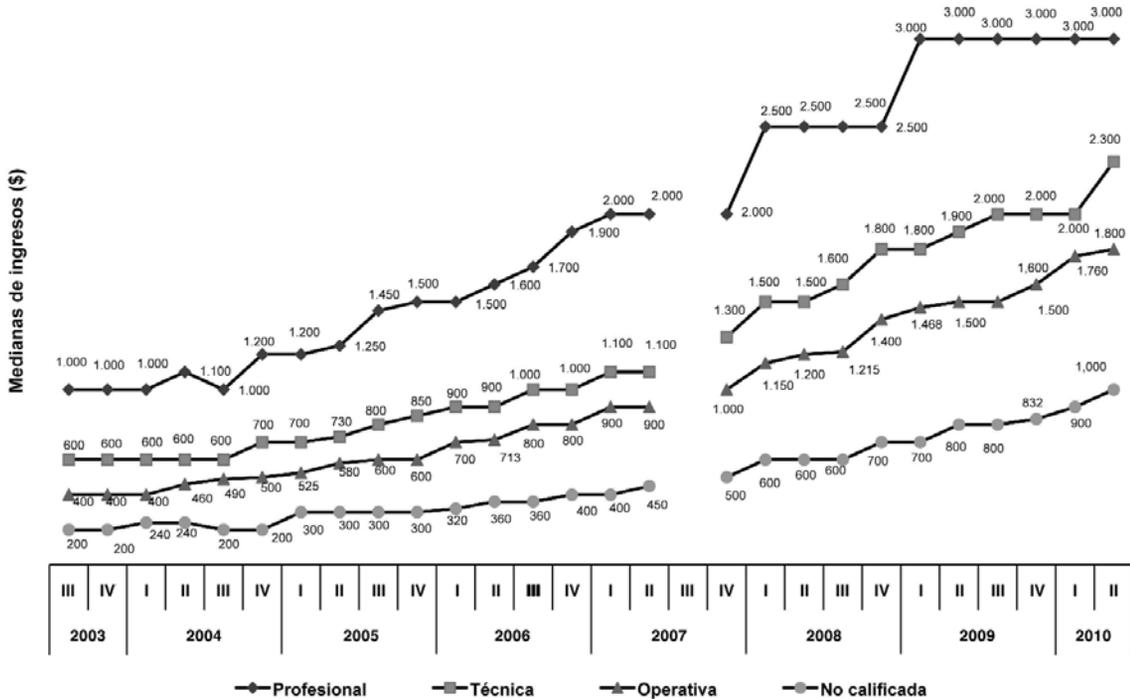
En el segundo trimestre de 2010, los ingresos de quienes tenían tareas operativas casi duplicaban a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los técnicos y los operarios (cuya calificación es la inmediata superior) esa distancia era un poco menor: los técnicos ganaban 1,3 veces lo que recibían los empleados en tareas operativas. Por último, los profesionales obtuvieron 1,3 veces lo que ganaban los ocupados en puestos técnicos. De esta forma, los profesionales (máxima calificación) recibieron 3 veces lo que percibían los ocupados en puestos no calificados, en el período.

Si se comparan las medianas de ingreso del segundo trimestre de 2010 con las de igual período de 2009, se advierte que los ingresos de los profesionales fueron los únicos que no se incrementaron. Los ingresos que más crecieron en términos relativos fueron los de los ocupados en tareas no calificadas (25%), seguidos por los de los técnicos (21%) y los de los operativos (20%). En términos absolutos, en cambio, fueron los ingresos de los técnicos los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 400 *versus* \$ 200 de los no calificados y \$ 300 de los técnicos). De esta forma, la brecha entre los ingresos de los profesionales (mayor calificación) y los no calificados (menor calificación) disminuyó 0,8 puntos porcentuales en relación con igual período de 2009 y 1,6 puntos porcentuales, si se contrasta con 2004.

A diferencia de lo ocurrido con la variación interanual, si se compara el nivel actual con el presentado en el segundo trimestre de 2004 (el dato más alejado de la serie histórica), fueron los puestos no calificados los que tuvieron un aumento relativo mayor (317%), seguidos por los operativos (291%) y los técnicos (283%); por último, se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos profesionales (173%).

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 2003/2DO.TRIMESTRE 2010



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 segundo trimestre de 2010. En primer lugar, se analiza la escala de ingreso *per cápita* familiar de los hogares con ingresos positivos, 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 segundo trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos de la Ciudad fue de \$ 2.291, muy superior al del Total de Aglomerados Urbanos (\$ 1.454). El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 59,2%. El 10% más pobre de la Ciudad obtiene únicamente el 1,8% del total de ingresos, mientras que en el Total de Aglomerados ese decil adquiere el 2,9%. Por otra parte, los hogares del décimo decil alcanzan, en la Ciudad,

³ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

el 29,5% de la masa de ingresos, en tanto que en el país ese decil posee el 23,5%. En la Ciudad, los ingresos promedio de los deciles extremos son más altos que los presentados en el total nacional

y presentan una brecha menor, en tanto que se muestra una mayor concentración de la masa total de ingresos en los deciles más ricos (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. 2DO.TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	50-613	421	1,8
2	616-900	777	3,4
3	914-1.194	1.037	4,5
4	1.200-1.450	1.320	5,7
5	1.455-1.733	1.587	7,0
6	1.750-2.075	1.907	8,3
7	2.100-2.600	2.345	10,1
8	2.650-3.350	2.990	13,3
9	3.367-4.500	3.871	16,4
10	4.600-24.000	6.572	29,5
Hogares con ingresos	50-24.000	2.291	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 6.980 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 segundo trimestre de 2010, en \$ 2.820. La variación del último año da cuenta de un incremento de 15,6%; si bien los crecimientos fueron similares en todos los quintiles, el más favorecido fue el primero (su ingreso promedio aumentó casi 20% en valores corrientes). Por detrás se ubicaron las subas en el tercero y el cuarto (17,6% y 16,2%, en valores corrientes), y menores al promedio fueron las experimentadas

por el segundo y el quinto quintil (14,8% y 14,5%, respectivamente). Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de ingresos de los quintiles extremos mostró un descenso de 4,3%. Esta reducción en la brecha no altera la situación histórica en la que el 20% más rico de los residentes concentra casi la mitad de la suma total ingresos (47%), 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 2006/2DO.TRIMESTRE 2010**

PERÍODO	QUINTIL					TOTAL	BRECHA ENTRE QUINTIL 5 Y 1
	1º	2º	3º	4º	5º		
	\$						
2006							
Trimestre I	316	662	1.076	1.666	3.738	1.491	11,8
Trimestre II	315	636	990	1.575	3.376	1.379	10,7
Trimestre III	346	724	1.132	1.756	3.880	1.568	11,2
Trimestre IV	356	725	1.120	1.702	3.751	1.531	10,5
2007							
Trimestre I	385	763	1.206	1.984	4.452	1.758	11,6
Trimestre II	375	770	1.166	1.823	3.962	1.619	10,6
Trimestre IV	435	894	1.377	2.154	5.067	1.985	11,6
2008							
Trimestre I	474	956	1.474	2.290	5.611	2.161	11,8
Trimestre II	502	963	1.570	2.422	5.096	2.111	10,2
Trimestre III	542	1.108	1.778	2.768	6.845	2.608	12,6
Trimestre IV	523	1.043	1.677	2.519	5.299	2.213	10,1
2009							
Trimestre I	545	1.199	2.043	3.060	6.110	2.592	11,2
Trimestre II	562	1.171	1.839	2.829	5.789	2.439	10,3
Trimestre III	661	1.409	2.173	3.255	6.570	2.813	9,9
Trimestre IV	642	1.291	2.078	3.066	6.449	2.706	10,0
2010							
Trimestre I	724	1.510	2.335	3.504	7.301	3.076	10,1
Trimestre II	672	1.345	2.163	3.288	6.630	2.820	9,9
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2010							
Trimestre I	32,8	26,0	14,3	14,5	19,5	18,6	-10,0
Trimestre II	19,7	14,8	17,6	16,2	14,5	15,6	-4,3

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 6.980, en los que habitan 24.300 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 GCBAs), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población porteña con ingresos positivos ha sido de \$ 470 para el primer quintil y de \$ 4.519 para el quinto. El promedio de este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.940. Es para destacar el fuerte crecimiento interanual en los ingresos del primer quintil (47,6%), incremento que no es tan pronunciado cuando se trata de los ingresos individuales. Esta fuerte suba muestra el impacto que ha tenido sobre los hogares más pobres la implementación de la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social* (AUH) (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 2006/2DO.TRIMESTRE 2010**

PERÍODO	QUINTIL					TOTAL
	1º	2º	3º	4º	5º	
	\$					
2006						
Trimestre I	185	432	690	1.086	2.341	947
Trimestre II	195	443	687	1.022	2.051	874
Trimestre III	223	504	745	1.129	2.462	1.010
Trimestre IV	216	478	744	1.154	2.392	993
2007						
Trimestre I	223	543	867	1.310	2.786	1.149
Trimestre II	235	528	835	1.266	2.547	1.080
Trimestre IV	261	621	960	1.465	3.221	1.303
2008						
Trimestre I	337	703	1.037	1.556	3.530	1.436
Trimestre II	336	683	1.091	1.596	3.245	1.393
Trimestre III	348	818	1.262	1.943	4.348	1.743
Trimestre IV	362	747	1.130	1.680	3.419	1.469
2009						
Trimestre I	361	848	1.366	2.047	3.922	1.711
Trimestre II	318	745	1.294	1.958	3.731	1.609
Trimestre III	448	1.010	1.501	2.219	4.279	1.892
Trimestre IV	476	945	1.447	2.054	4.303	1.843
2010						
Trimestre I	552	1.033	1.572	2.321	4.885	2.075
Trimestre II	470	969	1.510	2.242	4.519	1.940
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2010						
Trimestre I	53,0	21,7	15,1	13,4	24,6	21,3
Trimestre II	47,6	30,1	16,7	14,5	21,1	20,6

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 6.980, en los que habitan 24.300 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 el 30% de la suma total de ingresos y obtiene en

promedio 18,5 veces lo que recibe el 10% más pobre, que agrupa sólo 1,6% del ingreso total.

Esto significa que la concentración de ingresos en el décimo decil (29,7%) es un poco inferior que la

presentada en el total de aglomerados urbanos (32,5%), donde el 10% más rico recibe, en promedio, 22 veces lo que obtiene el 10% más pobre. Dicho de otra manera, en la Ciudad, los más ricos obtienen un porcentaje de la masa de ingresos apenas por debajo del correspondiente al total del país, y la brecha entre el décimo y el primer quintil, 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 (\$1.924) resultó 65% mayor al del total nacional, que como ya se mencionó, se ubicó en \$ 1.168.

CUADRO C-III-8

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO. TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-469	309	325	1,6
2	475-695	572	576	3,1
3	700-950	827	833	4,3
4	957-1.213	1.080	1.067	5,5
5	1.220-1.467	1.341	1.333	6,6
6	1.500-1.775	1.618	1.600	8,7
7	1.800-2.160	1.954	1.933	10,5
8	2.167-2.850	2.489	2.500	12,9
9	2.867-3.850	3.303	3.225	17,1
10	3.900-24.000	5.710	5.000	29,7
Total	0-24.000	1.924	1.500	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.

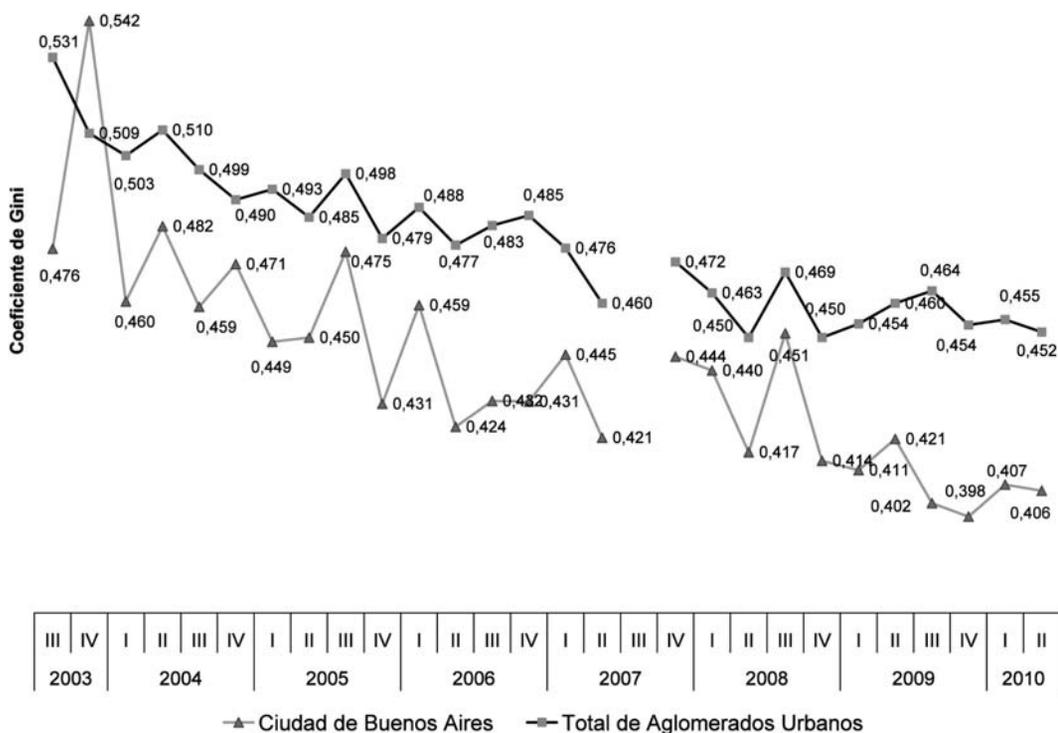
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el segundo trimestre de 2010 en 0,406, mostrando una baja

interanual de 4%, lo que da cuenta de una mejora en la distribución del ingreso en el distrito en el último año. Este indicador también se redujo en el Total de Aglomerados Urbanos, aunque su caída fue un tanto menor (2%) (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 2003/2DO.TRIMESTRE 2010



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 \$ 2.886 en el segundo trimestre de 2010 en la Ciudad, lo que indica un incremento interanual nominal de 14,5%. De esta manera, el ingreso promedio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad (con ingresos) fue, en el segundo trimestre de 2010, \$ 715 superior que el del Total de Aglomerados Urbanos del país (\$ 2.171).

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 433 con una participación de 1,5% en el total de ingresos devengados de la ocupación principal, en tanto

que los del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 8.192 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 19 veces el del primero (\$ 8.192 versus \$ 433), mientras que esa diferencia asciende a 22 en el caso del total nacional (\$ 6.252 versus \$ 284).

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, dos horas de trabajo menos que a nivel nacional (38 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. 2DO.TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	200-790	433	1,5	22
2	800-1.200	983	3,4	32
3	1.200-1.500	1.387	4,8	39
4	1.500-2.000	1.832	6,4	38
5	2.000-2.500	2.187	7,5	43
6	2.500-2.850	2.623	9,1	42
7	2.850-3.100	2.996	10,5	42
8	3.100-4.000	3.648	12,6	39
9	4.000-5.000	4.574	15,8	40
10	5.000-30.000	8.192	28,5	43
Ocupados con ingresos	200-30.000	2.886	100,0	38

Nota: Los ocupados sin ingresos en su ocupación principal -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 49.184 personas.

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 segundo trimestre de 2010, las mujeres ganaban en promedio \$ 780 menos que los varones: mientras que ellos ganaron \$ 3.264 en su ocupación principal, las mujeres obtuvieron \$ 2.484. 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 asalariados y los cuentapropistas. Mientras los primeros percibían en el segundo trimestre de 2010, por el ejercicio de su ocupación principal, en promedio, un ingreso mensual de \$ 2.823, para los segundos dicho monto era bastante menor (\$ 2.368). El crecimiento interanual en el ingreso medio de los asalariados fue muy superior al de los trabajadores por cuenta propia (16,1% y 0,5%, respectivamente).

CUADRO C-III-10**POBLACIÓN OCUPADA. INGRESO MEDIO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR CATEGORÍA OCUPACIONAL Y SEXO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2009-2DO.TRIMESTRE 2010**

	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE II 2010	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	\$		
Ocupados	2.522	2.886	14,5
Varones	2.861	3.264	14,1
Mujeres	2.142	2.484	16,0
Cuenta propia	2.357	2.368	0,5
Varones	2.854	2.796	-2,0
Mujeres	1.652	1.884	14,1
Obrero o empleado	2.432	2.823	16,1
Varones	2.687	3.089	15,0
Mujeres	2.169	2.556	17,9

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 segundo trimestre de 2010, muestran que el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 658, mientras que el de los hogares del décimo fue de \$ 11.053. Si se considera el ingreso *per cápita* de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 14,8% de población y obtiene el 2,9% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 23,5% de la suma de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar a nivel nacional (incluyendo aquí a los hogares sin ingreso), se distingue que durante el segundo trimestre de 2010, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron 1,5% de la suma del ingreso total, con un promedio de \$ 174, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 32,5% y tuvieron un ingreso promedio de \$ 3.799. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de los individuos del décimo decil fue 22 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 \$ 284 y concentraron sólo 1,3% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 6.252 y recibieron 28,8%. 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 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 segundo trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 2.291. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,7% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 59,2%.
- El ingreso medio total individual de la población residente en la Ciudad se ubicó en \$ 2.820, lo que supone un crecimiento interanual de 15,6%. El quintil más favorecido fue el primero (su ingreso promedio aumentó casi 20% en valores corrientes). Por detrás se ubicaron las subas en el tercero y el cuarto (17,6% y 16,2%,

en valores corrientes), y menores al promedio fueron los incrementos experimentados por el segundo y el quinto quintil (14,8% y 14,5%, respectivamente). El ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.630) es, de acuerdo con la última medición, prácticamente 10 veces el del primero (\$ 672).

- En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de las personas residentes en hogares con ingresos en la Ciudad, el promedio para el segundo trimestre de 2010 fue de \$ 1.940. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 470, mientras que para el quinto fue de \$ 4.519. 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 casi el 30% de la suma total de ingresos, y obtiene en promedio 18,5 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 tanto en la Ciudad como en el total nacional.

- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.886 en el segundo trimestre de 2010, mostrando un aumento interanual de 14,5%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 433 en su ocupación principal, con una participación de 1,5% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo obtuvieron \$ 8.192 y concentraron 28,5% de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso mensual \$ 780 menor que el de los varones (\$ 3.264 *versus* \$ 2.484). En cuanto a la categoría ocupacional en el último año, los ingresos de los asalariados se incrementaron bastante más que los de los cuentapropistas (16,1% y 0,5%, respectivamente).

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL TERCER TRIMESTRE DE 2010

En esta sección se analiza la dinámica de la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires durante los nueve meses transcurridos de 2010. A tal fin, se utilizan los datos desagregados por concepto durante el tercer trimestre del año y en el acumulado anual, 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 tercer trimestre de 2010, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.050M, dentro de la cual, están comprendidos \$ 507M de la *Coparticipación Federal*, que representan 10% del total (Ley 23.548). En el acumulado al tercer trimestre del año, la recaudación alcanzó \$ 13.127M, de los cuales \$ 1.424M corresponden a la coparticipación (Cuadro D-1).

En términos de variación interanual, los ingresos fiscales se expandieron 40,4% en el tercer trimestre, muy por encima de lo ocurrido entre enero y marzo de 2010 (18,1%), y también entre abril y junio de 2010 (23,1%), lo que condujo al cierre del acumulado al tercer trimestre a un alza de 27,5%. Se verificaron subas en todos los componentes, tanto en el tercer trimestre como en el acumulado. Si se excluyen los ingresos por *Coparticipación Federal*, los guarismos aumentan levemente: a 40,8% para el período julio-septiembre pero se reducen levemente para el acumulado (26,8%).

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
Trimestre III	5.048,7	4.542,1	3.198,1	358,9	213,3	14,4	385,8	342,1	506,6	29,5
Acumulado	13.126,9	11.702,7	8.138,5	1.092,2	791,1	37,5	943,1	622,0	1.424,2	78,3
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
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
Trimestre III	40,4	40,8	38,1	7,7	15,4	14,3	59,6	165,0	37,0	293,3
Acumulado	27,5	26,8	25,9	6,6	11,2	11,3	72,5	72,1	33,6	-6,6

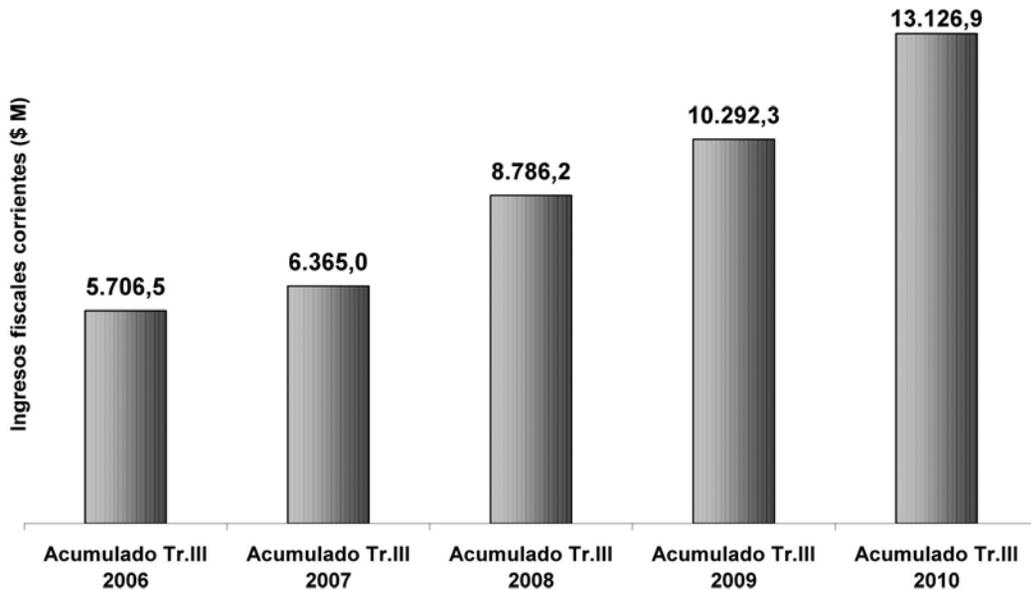
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Resulta preciso destacar que durante el último trimestre, en casi todos los conceptos se notó mayor ritmo en el crecimiento de la recaudación, proceso que viene dándose desde el comienzo del año. 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.

GRÁFICO D-1

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2006/2010



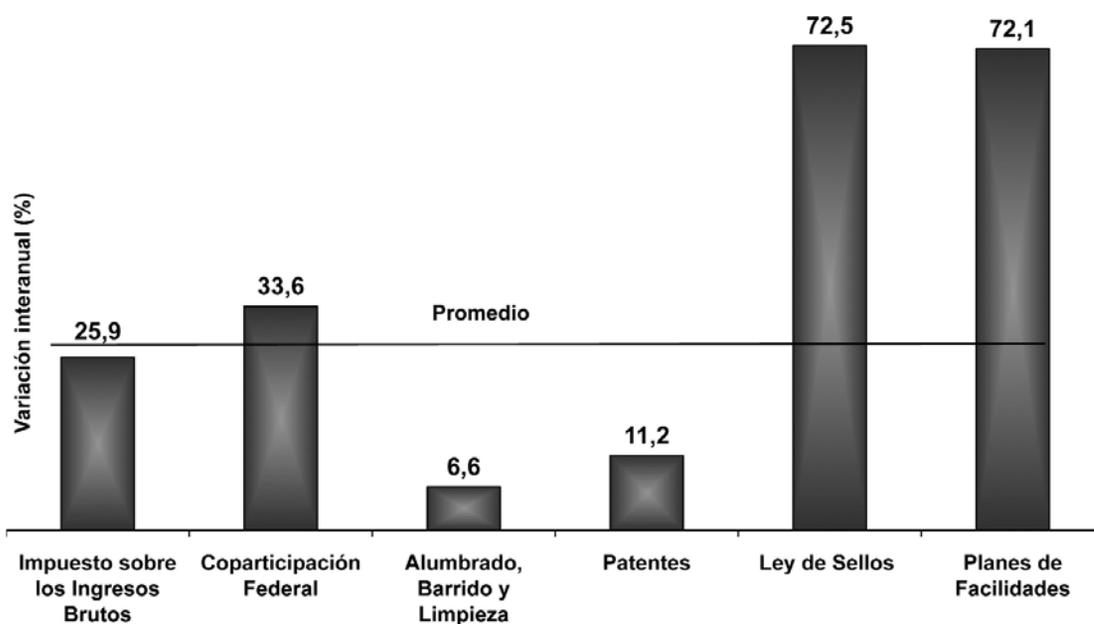
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En el tercer trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron interanualmente por encima del promedio fueron *Gravámenes varios y otros* (293,3%), que revirtió el crecimiento negativo que había tenido en el período anterior, seguido de *Planes de facilidades* (165%) y *Ley de Sellos* (59,6%), por cuanto expandieron su porción en la estructura. En cambio, *Impuesto sobre los*

Ingresos Brutos (ISIB) (38,1%), *Coparticipación Federal* (37%), *Patentes* (15,4%), *Contribución por Publicidad* (14,3%) y *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (7,7%) perdieron peso en el total. En el acumulado, sólo *Ley de Sellos*, *Planes de Facilidades* 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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010



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

Tanto para el total como para cada uno de los componentes de la recaudación local, las tasas de crecimiento alcanzadas en el acumulado a septiembre resultan algo inferiores a las correspondientes al tercer trimestre, motivado por el menor dinamismo del primer y segundo trimestre, salvo en un caso: *Ley de Sellos*. La mejor *performance* del acumulado es producto de su expansión a una tasa extraordinariamente alta

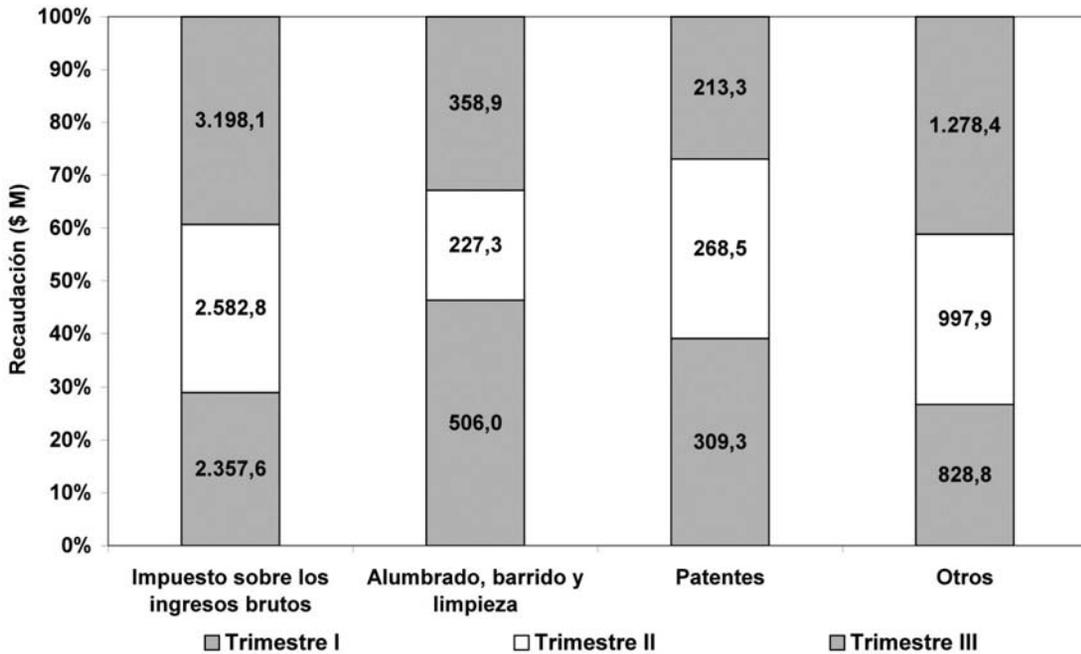
en enero-marzo (143,6%). Este ascenso se explica porque en 2009 se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Hasta 2008, la *Ley de Sellos*, alcanzaba solamente a las escrituras públicas o instrumentos de cualquier naturaleza u origen por los que se transfiriera el dominio o se otorgase 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).

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. AÑO 2010



Nota: Otros incluye *Coparticipación Federal*.

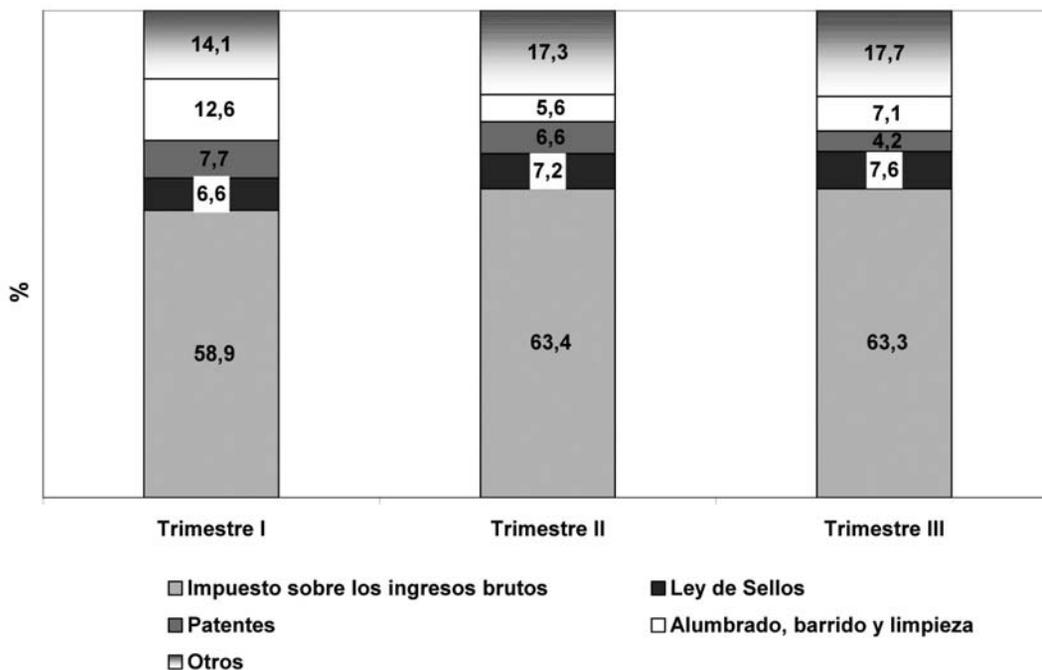
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Como es habitual, en el tercer trimestre de 2010, el peso de *ISIB* fue el mayor (63,3%), seguido por *Coparticipación Federal* (10%), *Ley de Sellos*

(7,6%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (7,1%) y *Patentes* (4,2%) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO), SEGÚN TRIMESTRES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE 2010



Nota: Otros incluye *Coparticipación Federal*.

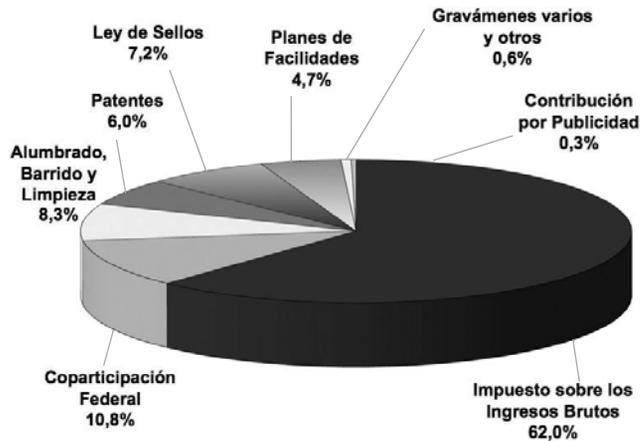
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Producto de un incremento que estuvo por debajo del promedio de la recaudación general en el tercer trimestre del año, el *ISIB* tuvo una leve caída en su peso relativo. Al comparar la importancia entre 2004 y 2009, se observa que *ISIB* había ganado casi 2 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración entre ambos períodos.

También en el acumulado a septiembre de 2010, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* siguió siendo, por lejos, el más importante, con una incidencia de 62%, 0,8 puntos porcentuales 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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010

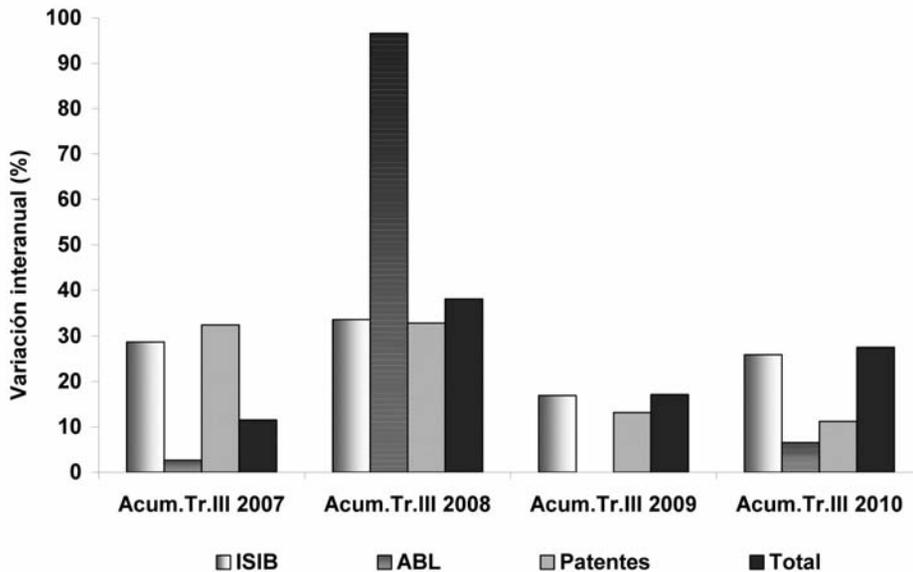


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Al *ISIB* le siguieron, por su peso en la recaudación del acumulado al tercer trimestre, *Coparticipación Federal* (10,8%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (8,3%) y *Ley de Sellos* (7,2%). Así, *Patentes* quedó relegado a la cuarta posición en cuanto a su importancia en la estructura (6%), seguido de *Planes de Facilidades* (4,7%) (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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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.

Alumbrado, Barrido y Limpieza (\$ 1.092,2M en los nueve meses transcurridos de 2010) ha exhibido un magro comportamiento en comparación con el conjunto (6,6%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos 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 (\$ 791,1M), que ocupa el cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad en los nueve meses de 2010, tuvo una reducción de su peso en 0,9 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio en los primeros tres 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%.

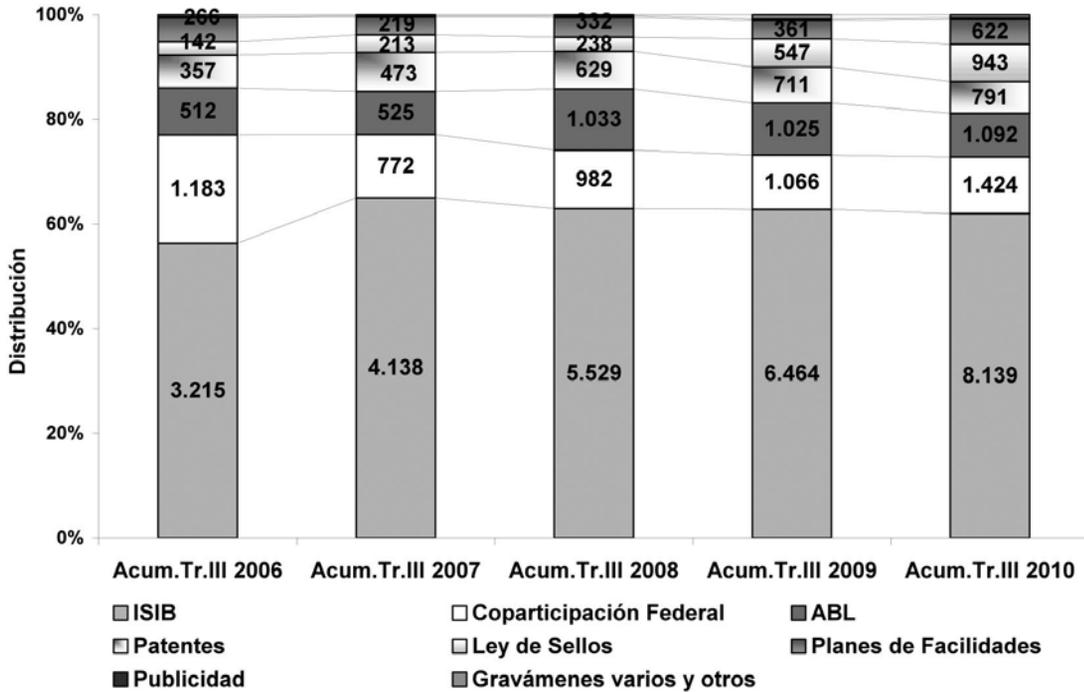
Ley de Sellos (\$ 943,1M), que se ubica en quinto lugar, tuvo un crecimiento destacable, que resulta más notable cuando se compara su porción con la de 2004 (prácticamente se cuatriplicó). Como ya se mencionó, esto se explica porque desde 2009, se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Este aumento determinó que en los primeros nueve meses del año, fuera el tercer concepto que más contribuyó al crecimiento del conjunto.

Por último, *Planes de facilidades* (\$ 622M, equivalentes a 4,7% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en los nueve meses transcurridos de 2010, exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento superior a la del promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumula una reducción en su peso de 1,6 puntos porcentuales, con una participación menor de la correspondiente a entonces (6,3%).

Finalmente, *Contribución por Publicidad* (\$ 37,5M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires, que mantuvo una magra participación en el acumulado a septiembre de 2010 (0,3%) (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2006/2010



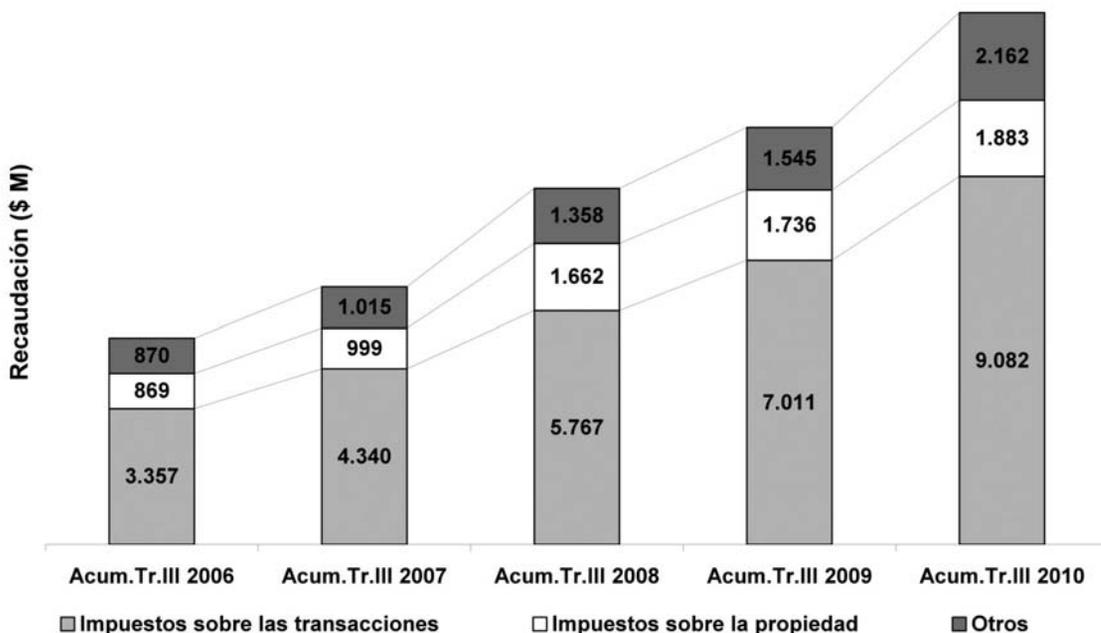
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Si se efectúa un agrupamiento de los conceptos según se apliquen a las transacciones (*Impuesto sobre los Ingresos Brutos e Impuesto a los Sellos*), o a la propiedad (*ABL y Patentes*), se observa que en el acumulado al tercer trimestre del año, la participación dentro del total del primer grupo se mantuvo constante. De esta manera los impuestos que gravan las

transacciones representaron el 69%. Al mismo tiempo, los que gravan la propiedad se ubicaron en 14% (más de 2,5 puntos porcentuales por debajo del valor del año anterior, a favor de los otros dos conceptos). El resto de los impuestos, compensó la leve caída de los años previos, hasta posicionarse en 16% (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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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 tercer 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 inferior a su peso (60,7%). Luego figura *Planes de Facilidades* (14,6%); le siguen *Ley de Sellos* (9,9%), *Coparticipación Federal* (9,4%), *Patentes* (2%) y *ABL* (1,8%).

En el acumulado del año, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue algo diferente: *ISIB* (59,1%), *Ley de Sellos* (14%), *Coparticipación Federal* (12,6%), *ABL* (2,4%) y *Planes de Facilidades* (9,2%). Cabe destacar que *ABL*, que había ocupado el segundo lugar en 2008, tenía un aporte poco significativo ya en 2009 (1,1%).

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 tercer trimestre de 2010 fue de 38,1% y en el acumulado, de 25,9%.

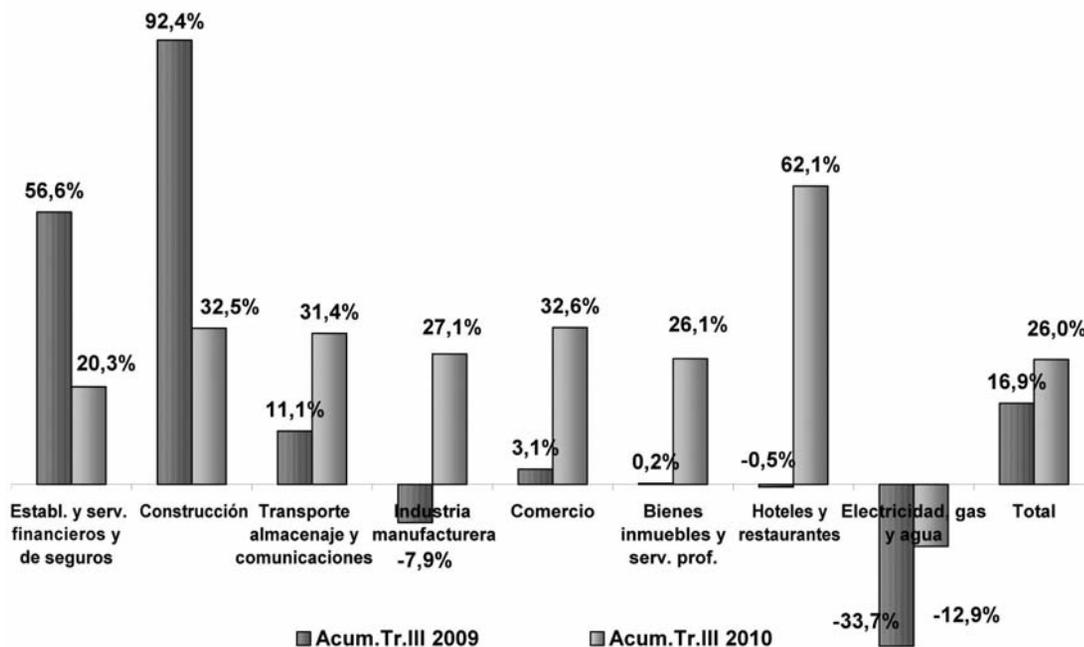
Las ramas de actividad contribuyentes del *ISIB* que resultaron más dinámicas en el acumulado a septiembre de 2010 fueron *Hoteles y restaurantes* (62,1%), *Comercio* (32,6%) y *Construcción* (32,5%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (31,4%), *Industria Manufacturera* (27,1%), *Otros Servicios* (27%) y *Bienes*

inmuebles y servicios profesionales (26,1%). El resto de las ramas tuvo crecimientos inferiores al promedio del conjunto, con excepción de

Electricidad, gas y agua, que experimentó la única caída (-12,9%) sobre valores ya retraídos de iguales períodos de años anteriores (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. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2009 Y 2010



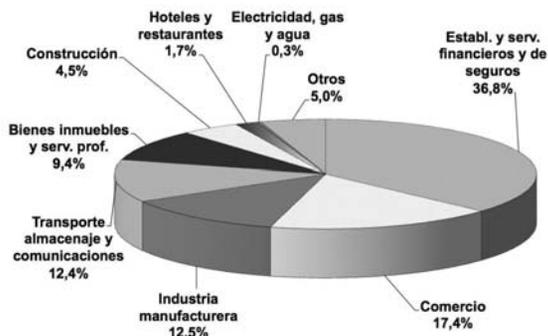
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Más de 54% de la recaudación del ISIB durante el acumulado al tercer trimestre recayó sobre dos ramas de actividad: *Establecimientos financieros y de seguros* (36,8%) y *Comercio* (17,4%) y casi el 80%, en cuatro ramas, que suman a *Industria manufacturera* (12,5%) y *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (12,4%).

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 período enero-septiembre de 2010 volvió a corresponder a *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (30,2%), seguido de lejos por el segmento comercial (20,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (14,3%) e *Industria Manufacturera* (12,9%). El resto de las ramas aportó con guarismos inferiores al 10% cada uno (Gráfico D-10).

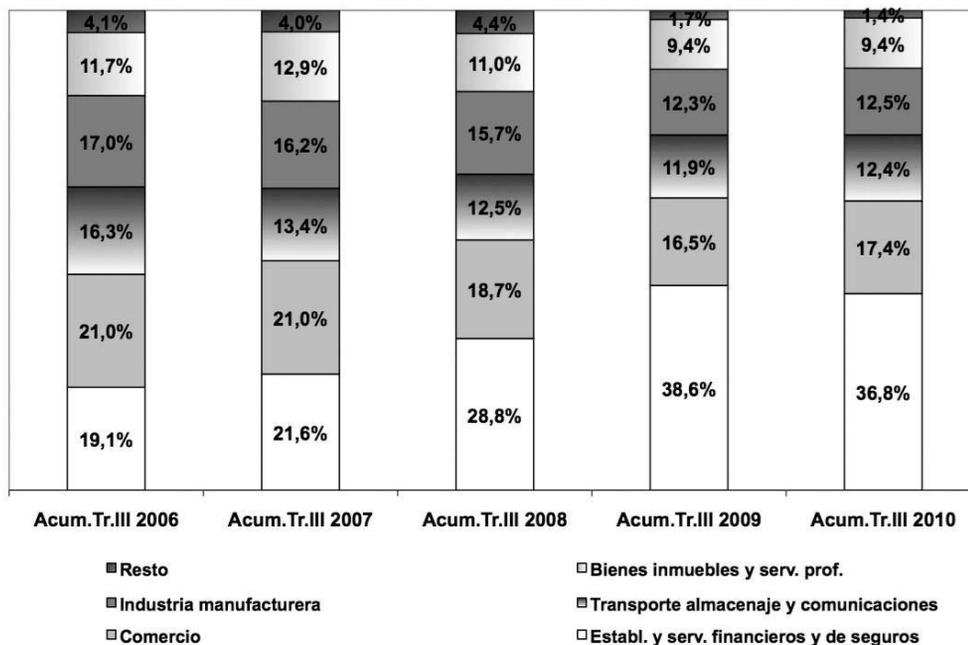
GRÁFICO D-10
IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB).
RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD
(%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO
3ER.TRIMESTRE DE 2010



La recaudación de *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* creció por encima del resto de las ramas, por lo que su participación aumentó 0,2 puntos porcentuales respecto a la que tenía en los nueve primeros meses de 2009. Cabe recordar que para los primeros tres trimestres de 2009, había ganado casi 10 puntos porcentuales, sobre una porción ya en crecimiento durante los años previos. En cambio, *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, *Industria manufacturera*, *Comercio*, *Hoteles y restaurantes* y *Construcción* también vieron crecer su peso en el acumulado al tercer trimestre de 2010 (Gráfico D-11).

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

GRÁFICO D-11
IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB).
RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. 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.

SÍNTESIS

- En el tercer trimestre de 2010, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.050M, con un acumulado de \$ 13.127M en el acumulado a septiembre. Esto implica un incremento en términos interanuales de 40,4% y de 27,5% respectivamente, con subas en todos los componentes, con excepción de *Gravámenes varios* en el período enero-septiembre.
- En el tercer trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Gravámenes varios* (293,3%), *Planes de Facilidades* (165%) y *Ley de Sellos* (59,6%). En el acumulado, sólo lo hicieron *Ley de Sellos* (72,5%) y *Planes de Facilidades* (72,1%).
- En el acumulado al tercer trimestre del año, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, que es el concepto más importante, con un peso de 62% de la recaudación total del período, se expandió por debajo de la media general (25,9%), por lo que perdió 0,8 puntos porcentuales de participación, a favor de *Coparticipación Federal*, *Ley de Sellos* y *Planes de Facilidades*.
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, tercer concepto en importancia durante el período enero-septiembre (8,3%), después de *Coparticipación Federal* (10,8%), creció bastante por debajo del promedio (6,6%), por lo que perdió 1,7 puntos porcentuales en la estructura recaudatoria del distrito. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009 y sólo en 2008 tuvo una expansión extraordinaria.
- *Patentes* (6% de la recaudación total en el acumulado a septiembre), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, también creció muy por debajo del promedio en el período (11,2%), con un peso casi 1 punto porcentual más bajo que en igual período que el año anterior.
- *Ley de Sellos* tuvo una fuerte expansión en el acumulado al tercer trimestre (72,5%), 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 7,2% en el período.
- *Planes de facilidades* (4,7% de la recaudación total del acumulado a septiembre), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009, pero en los primeros nueve meses de 2010 repuntó, exhibiendo un alza muy superior al promedio, lo que mejoró su porción en la estructura de recaudación de la Ciudad en 1,2 puntos porcentuales.
- 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 período enero-septiembre, resultó la siguiente: *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (59,1%), *Ley de Sellos* (14%), *Coparticipación Federal* (12,6%), *Planes de Facilidades* (9,2%), *Patentes* (2,8%) y *Alumbrado Barrido y Limpieza* (2,4%).
- Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en el acumulado a septiembre de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (62,1%), seguida por *Comercio* (32,6%), *Construcción* (32,5%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (31,4%), *Industria manufacturera* (27,1%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (26,1%). Con un aumento inferior a la media se ubicó *Establecimientos financieros y de seguros* (20,3%), que tiene el máximo peso en la estructura del *ISIB*.

- En lo que respecta a la importancia del aporte realizado a la recaudación del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* por rama durante el tercer trimestre de 2010, el primero lugar lo ocupó *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (36,8%), seguido por el segmento comercial (17,4%), luego se ubicó *Industria manufacturera* (12,5%), *Transporte almacenaje y comunicaciones* (12,4%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,4%).



Buenos Aires Ciudad



Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano
Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda - GCBA

Tte. Gral. Juan D. Perón 3269/71 Piso 1º (C1198AAH) - Tel.: 4323-8700 Int. 19171/19172, 19174, 19176 y 19177.