

Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires



38

Julio de 2013

COYUNTURA ECONÓMICA de la Ciudad de Buenos Aires

Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

Jefe de Gobierno

Ing. Mauricio Macri

Vicejefe de Gobierno

Lic. María Eugenia Vidal

Jefe de Gabinete de Ministros

Lic. Horacio Rodríguez Larreta

Ministro de Hacienda

Act. Néstor Grindetti

Administrador Gubernamental de Ingresos Públicos

Lic. Carlos Walter

Director General de Estadística y Censos

Lic. José María Donati

Subdirectora General de Estadísticas Sociodemográficas

Mg. Nora G. Zuloaga

Subdirectora General de Estadísticas Económicas

Lic. Alicia Samper

Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano - CEDEM

Lic. Gustavo Svarzman

Subdirector General de Estudios Económicos y Fiscales

Lic. Ignacio Mognoni

Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires es una publicación cuatrimestral del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), de la Dirección General de Estadística y Censos, que contiene un seguimiento de la situación económica de la Ciudad de Buenos Aires según los distintos sectores productivos, así como de la evolución del comercio exterior, del mercado de trabajo y de la situación social de sus residentes.

Director del CEDEM

Gustavo Svarzman

**Departamento Análisis Mercado de trabajo,
Distribución del ingreso y Situación social**

Paulina Seivach

Responsables de contenido

Marianela Ava, Tomás Barbadori, Fabián Barrios, Pablo Bondioni, Mariano Bustos,
Cecilia de Witte, Guadalupe Gil Paricio, María Laura Pérez Frattini, Walter Palacios,
Mariela Peller, Guillermo Piña, Virginia Salgado, Cecilia Vitto y Hernán Von Tschirnhaus

Departamento Comunicación Institucional

Clara González, Diego Daffunchio y Carolina Testa

Foto: Gustavo Reisberg

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires
en www.estadistica.buenosaires.gob.ar

Para consultas diríjase al Departamento Documentación y Atención al Usuario de la Dirección General de Estadística y Censos
a cdocumentacion_estadistica@buenosaires.gob.ar



[estadisticaba](https://www.facebook.com/estadisticaba)



[@estadisticaba](https://twitter.com/@estadisticaba)

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 11.723

© 2013 julio. Dirección General de Estadística y Censos.

Ministerio de Hacienda GCBA

ISSN 1852-1681

Fe de erratas

Ver página 13

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM) de la Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires) comenzó a funcionar en diciembre de 2000.

Sus objetivos centrales son el análisis, el seguimiento y el estudio de la coyuntura y la estructura económica y del mercado de trabajo de la Ciudad de Buenos Aires. En este marco, los principales ejes de investigación giran en torno a las actividades productivas, el comercio exterior y el mercado de trabajo, con el propósito de poner al alcance de diferentes sectores –públicos, privados, organizaciones intermedias, instituciones académicas, etc.– información estadística, estudios sectoriales y otros datos relevantes para la toma de decisiones y la formulación de políticas y para una mayor comprensión de los acontecimientos y la problemática del desarrollo económico de la Ciudad.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	7
PRIMERA PARTE	EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL Y DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
	I. Evolución reciente de la economía nacional 11
	II. Evolución reciente de la economía de la Ciudad de Buenos Aires 53
SEGUNDA PARTE	ANÁLISIS POR SECTORES
	A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA
	I. Industria manufacturera 75
	II. Construcción 83
	III. Mercado inmobiliario 109
	IV. Comercio minorista 163
	V. Transporte 197
	VI. Servicios públicos 211
	VII. Turismo 225
	VIII. Industrias culturales 253
	B. COMERCIO EXTERIOR
	I. Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires 285
	C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO
	I. Situación ocupacional 315
	II. Distribución del ingreso 349

Signos convencionales

*	Dato provisorio
-	Dato igual a cero absoluto
0 ó 0,0	Dato igual a cero por redondeo de cifra positiva
-0	Dato igual a cero por redondeo de cifra negativa
.	Dato no registrado
...	Dato no disponible a la fecha de presentación de los resultados
///	Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo
s	Dato confidencial por aplicación de las reglas del secreto estadístico
e	Dato estimado
.-	Porcentaje de variación mayor a 1.000
- -	Dato ínfimo, menos de la mitad del último dígito mostrado

Introducción

Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires se divide en dos partes. En la primera, se desarrolla una síntesis de la evolución de la economía nacional y local en 2012. El capítulo sobre la dinámica de la Argentina expone la situación de las cuentas nacionales y de los principales sectores productores de bienes y servicios que tienen relevancia en el ámbito de la Ciudad, así como la evolución del sector externo, la situación ocupacional, la distribución del ingreso y la dinámica del sector público nacional no financiero en el período, concentrando la atención en el cuarto trimestre. Por su parte, el capítulo correspondiente al comportamiento de las variables de la actividad económica porteña resume los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios, a lo que se agrega la evolución de las exportaciones, del mercado de trabajo, de las condiciones de vida de los residentes y de la distribución del ingreso.

En la segunda parte, a lo largo de una serie de secciones subdivididas en capítulos, se realiza un análisis más detallado de la dinámica reciente de los distintos sectores de la economía local. De esta manera, en la Sección A, se hace foco en la evolución de los principales sectores productivos de la Ciudad de Buenos Aires: Industria manufacturera, Construcción, Mercado inmobiliario, Comercio minorista, Transporte, Servicios públicos, Turismo e Industrias culturales.

La Sección B hace referencia a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires en 2012. Se ocupa de los capítulos y partidas más vendidas, así como de los destinos de exportación más frecuentes. En el análisis detallado de esos capítulos, se incluye información sobre sus principales partidas y países compradores y sobre 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 el final de esta sección, se estudia la participación de las exportaciones locales en el total nacional, desagregando el análisis por capítulos, de forma de contextualizar el tamaño de la base de la Ciudad por principales ramas de manufacturas.

En la Sección C, el primer capítulo detalla la situación ocupacional al cuarto trimestre de 2012, con la dinámica de los principales indicadores que surgen del tratamiento de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH-INDEC), tanto a nivel de la Ciudad de Buenos Aires como del total de aglomerados urbanos del interior del país. Se analizan, entre otras, las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población residente de 14 años y más y se consideran otros indicadores socioeconómicos, como la tasa de asalarización de la población ocupada, la de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio. Luego, se realiza una breve reseña de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo (público, privado registrado y privado no registrado), sobre la base del seguimiento del Índice de Salarios, elaborado por el INDEC. En esta edición, la información sobre puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires se actualiza al cuarto trimestre de 2012, a través de procesamientos propios de los últimos datos publicados de la EPH-INDEC. Finalmente, se completa con un seguimiento del universo más reducido del empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, según datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL) para el cuarto trimestre de 2012.

Finalmente, el siguiente capítulo de la misma sección expone la distribución del ingreso a nivel nacional en el cuarto trimestre de 2012, sobre la base de 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 en el mismo período a través de procesamientos propios de la misma fuente. Se incorpora en esta edición, la dinámica del coeficiente de Gini para el ingreso per cápita familiar de las personas, con datos históricos desde 2009.

Primera parte EVOLUCIÓN DE
LA ECONOMÍA NACIONAL
Y DE LA CIUDAD
DE BUENOS AIRES

Evolución reciente de la economía nacional

En este capítulo se presenta una síntesis de la dinámica de la actividad económica nacional y de las principales variables referidas al mercado de trabajo, a la situación social y a las cuentas públicas durante el cuarto trimestre de 2012 y el acumulado para todo el año, con el objetivo de contextualizar el comportamiento de la economía de la Ciudad de Buenos Aires en iguales períodos. A tal fin, se analizan indicadores de cuentas nacionales, del sector primario, de la industria manufacturera, de la construcción, del comercio interior, de los servicios públicos, de las industrias culturales, del turismo, del sector externo, del sector público, del mercado laboral y de la distribución del ingreso.

Comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos

Evolución del Producto Interno Bruto (PIB)

La información de cuentas nacionales correspondiente al cuarto trimestre de 2012 da cuenta de un crecimiento del 2,1% en el Producto Interno Bruto (PIB), medido a precios constantes, después de un segundo trimestre en el que se había registrado un estancamiento del producto y un tercer trimestre con un crecimiento mínimo (0,7%). Estos guarismos señalan que a pesar de registrarse una desaceleración de la actividad económica durante 2012, hubo un repunte durante el último trimestre (Cuadro 1).

Cabe recordar que a partir de la segunda mitad de 2008 se observó un escaso crecimiento de la actividad económica, producto de la crisis internacional y del conflicto agropecuario. Esta trayectoria fue revertida durante 2010, cuando se registró un incremento promedio del 9,2%, que se redujo en algunas décimas durante 2011 (8,9%) (Gráfico 1).

Cuadro 1 Producto Interno Bruto (PIB), componentes de la oferta agregada y de la demanda agregada. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012

Indicadores	2007	2008	2009	2010	2011				2011
					Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	
	Variación interanual (%)								
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	8,7	6,8	0,9	9,2	9,9	9,1	9,3	7,3	8,9
Valor agregado bruto de los sectores productores de bienes	7,9	2,9	-3,5	10,6	10,6	6,7	7,7	5,1	7,4
Actividades primarias y extractivas	6,3	-1,8	-12,5	20,8	8,5	-6,0	-3,8	-3,4	-2,5
Industria manufacturera	7,6	4,5	-0,5	9,8	13,0	13,7	10,8	7,0	11,0
Electricidad, gas y agua	5,7	3,4	0,9	6,2	4,5	6,3	4,1	3,5	4,6
Construcción	9,9	3,7	-3,8	5,2	8,8	10,8	10,5	6,6	9,1
Valor agregado bruto de los sectores productores de servicios	8,7	8,2	3,2	7,6	8,7	9,7	9,8	8,4	9,1
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	11,1	7,9	-0,2	13,1	15,1	17,3	16,1	10,4	14,7
Hoteles y restaurantes	8,2	7,7	0,7	7,3	8,3	7,1	8,3	7,1	7,7
Transporte almacenamiento y comunicaciones	13,7	12,1	6,5	10,6	10,4	9,9	9,4	7,8	9,3
Intermediación financiera	18,6	17,4	0,8	8,8	14,6	18,3	26,8	25,1	21,2
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,7	6,3	4,0	4,1	4,4	6,3	4,8	4,7	5,1
Administración pública y defensa	3,7	3,9	5,1	5,0	4,5	2,9	4,1	4,3	4,0
Enseñanza, servicios sociales y salud	4,8	4,5	4,3	4,6	4,6	3,9	5,1	5,0	4,7
Otras actividades de servicios	6,4	6,2	3,8	2,8	2,3	3,4	3,7	4,8	3,6
Consumo Privado	9,0	6,5	0,5	9,0	11,3	11,5	11,1	8,8	10,7
Consumo Público	7,6	6,9	7,2	9,4	9,9	11,9	10,3	11,3	10,9
Inversión Bruta Interna Fija	13,6	9,1	-10,2	21,2	19,5	23,8	16,5	8,0	16,6
Exportaciones de Bienes y Servicios	9,1	1,2	-6,4	14,6	7,1	0,5	3,4	7,1	4,3
Inversión Bruta Interna Fija - Variación interanual de la participación en el PIB (en puntos porcentuales)	1pp	0,5pp	-2,5pp	2,3pp	1,8pp	3pp	1,6pp	0,2pp	1,6pp
Construcción	8,2	4,1	-3,6	8,2	8,8	9,7	9,8	5,4	8,3
Equipo durable de producción	22,6	16,3	-18,7	41,1	33,4	41,3	23,2	11,1	26,2

Continúa

Fe de erratas

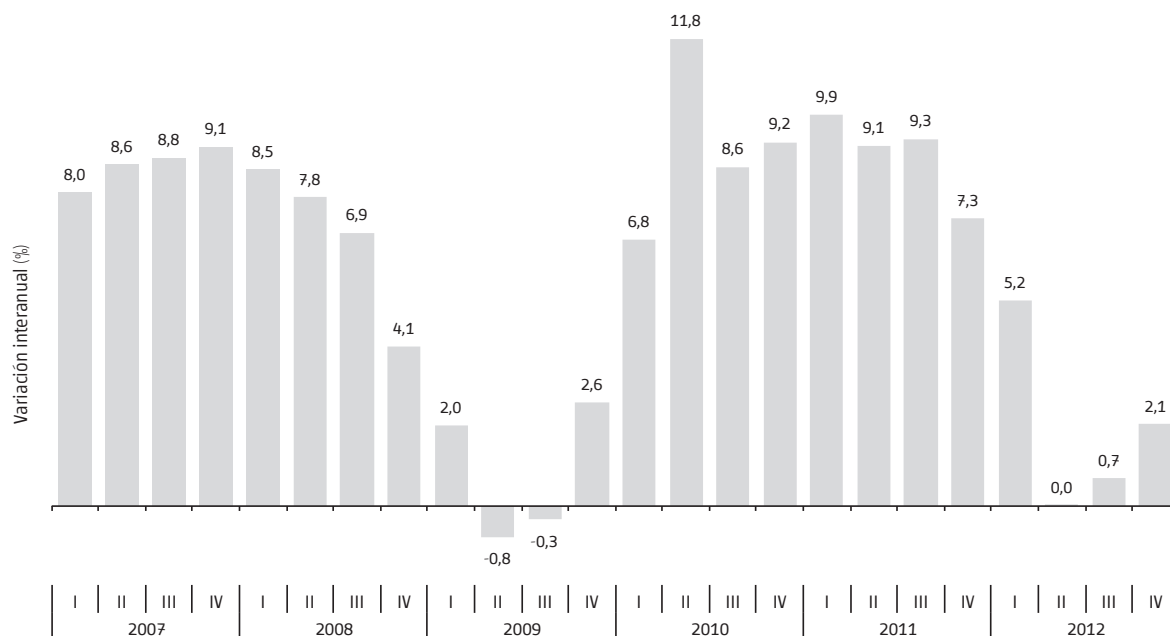
Se reemplazó en el Cuadro 1 Conclusión el título "acumulado septiembre" por "2012" en la última columna del encabezado.
Fecha de modificación: 7 de febrero de 2013.

Cuadro 1 Conclusión

Indicadores	2012				
	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	2012
	Variación interanual (%)				
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	5,2	0,0	0,7	2,1	1,9
Valor agregado bruto de los sectores productores de bienes	3,2	-5,9	-2,0	-1,9	-1,9
Actividades primarias y extractivas	-7,7	-15,7	-0,4	-3,6	-8,7
Industria manufacturera	5,7	-2,8	-2,5	-1,3	-0,4
Electricidad, gas y agua	5,7	2,3	4,6	6,9	4,8
Construcción	3,9	-2,6	-5,0	-5,7	-2,6
Valor agregado bruto de los sectores productores de servicios	6,5	3,6	2,6	4,2	4,2
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	6,3	-0,4	-1,3	3,8	1,9
Hoteles y restaurantes	4,3	-1,6	1,4	1,5	1,6
Transporte almacenamiento y comunicaciones	6,9	5,1	3,8	4,3	5,0
Intermediación financiera	22,3	6,8	17,6	18,9	19,6
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,4	0,7	-1,0	-0,5	0,4
Administración pública y defensa	4,9	5,1	2,9	3,6	4,1
Enseñanza, servicios sociales y salud	5,0	4,6	3,3	3,7	4,1
Otras actividades de servicios	2,4	0,4	1,3	1,2	1,3
Consumo Privado	7,0	4,2	2,1	4,5	4,4
Consumo Público	9,0	6,8	5,6	5,2	6,5
Inversión Bruta Interna Fija	2,8	-15,0	-3,5	-1,9	-4,9
Exportaciones de Bienes y Servicios	4,2	-9,5	-7,1	-12,5	-6,6
Inversión Bruta Interna Fija - Variación interanual de la participación en el PIB (en puntos porcentuales)	-0,5pp	-3,7pp	-1,1pp	-0,9pp	-1,6pp
Construcción	3,4	-3,0	-5,1	-5,1	-2,8
Equipo durable de producción	2,3	-26,5	-2,1	1,8	-7,0

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

Gráfico 1 Producto Interno Bruto (PIB) a precios de mercado. Base 1993=100. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



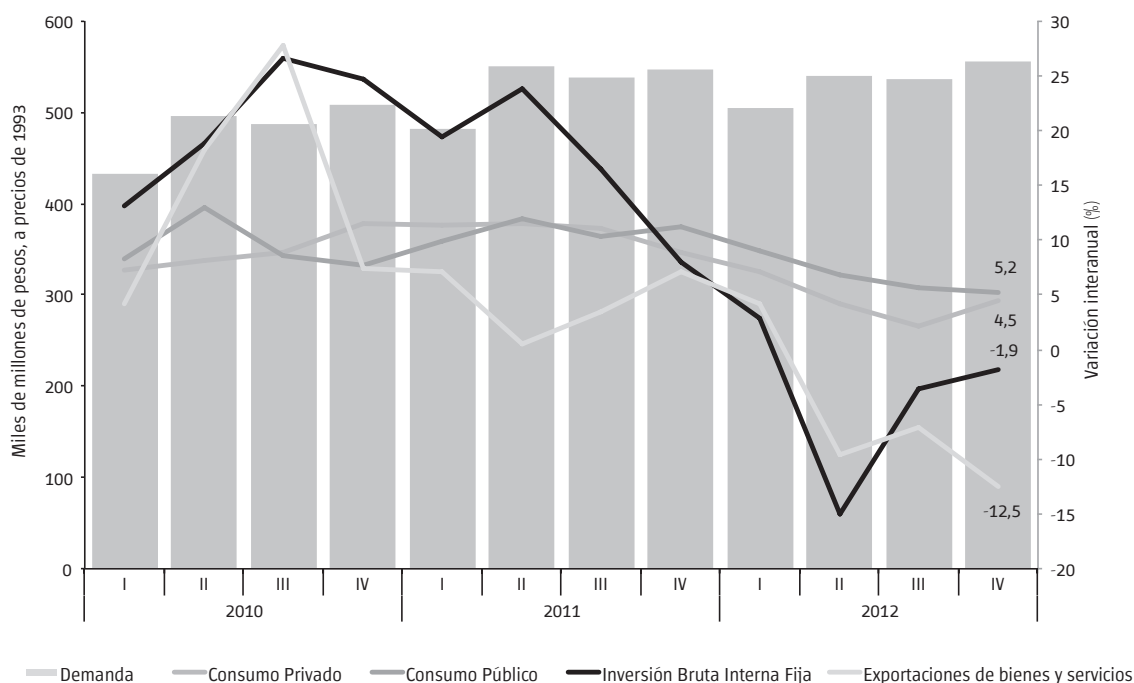
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Evolución de la demanda global

La demanda global, al cuarto trimestre de 2012, experimentó un crecimiento del 1,5% a valores constantes, después de dos años de crecimiento sostenido a tasas promedio del 11,7% en 2010 y del 10% en 2011. Dentro de los componentes que integran la demanda, el consumo -con su expansión- contribuyó a revertir la tendencia de los trimestres anteriores. En este sentido, el *Consumo privado* creció, al cuarto trimestre, un 4,5%; mientras que el *Consumo público* registró un ascenso del 5,2%. En contraste, se registran continuas contracciones en la *Inversión Bruta Interna Fija* (IBIF) (1,9%) y en las exportaciones (12,5%) (Gráfico 2).

Al observar el comportamiento desagregado de la demanda (a valores constantes) durante los últimos ocho trimestres, se puede dar cuenta de una desaceleración que -más tarde- terminó en una contracción y recién fue revertiéndose durante el último trimestre de 2012, producto de los incrementos de los consumos público y privado, dado que la *IBIF* y las exportaciones han experimentado contracciones durante tres de los trimestres de 2012. De esta forma, el *Consumo público* se posicionó como el componente más dinámico de la demanda, incluso por encima del consumo privado, lo que evidencia el rol activo del Estado en un contexto de crecimiento acotado de la demanda agregada.

Gráfico 2 Demanda agregada global (miles de millones de pesos, a precios de 1993) y variación interanual de sus componentes (%). Argentina. Años 2010/2012



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

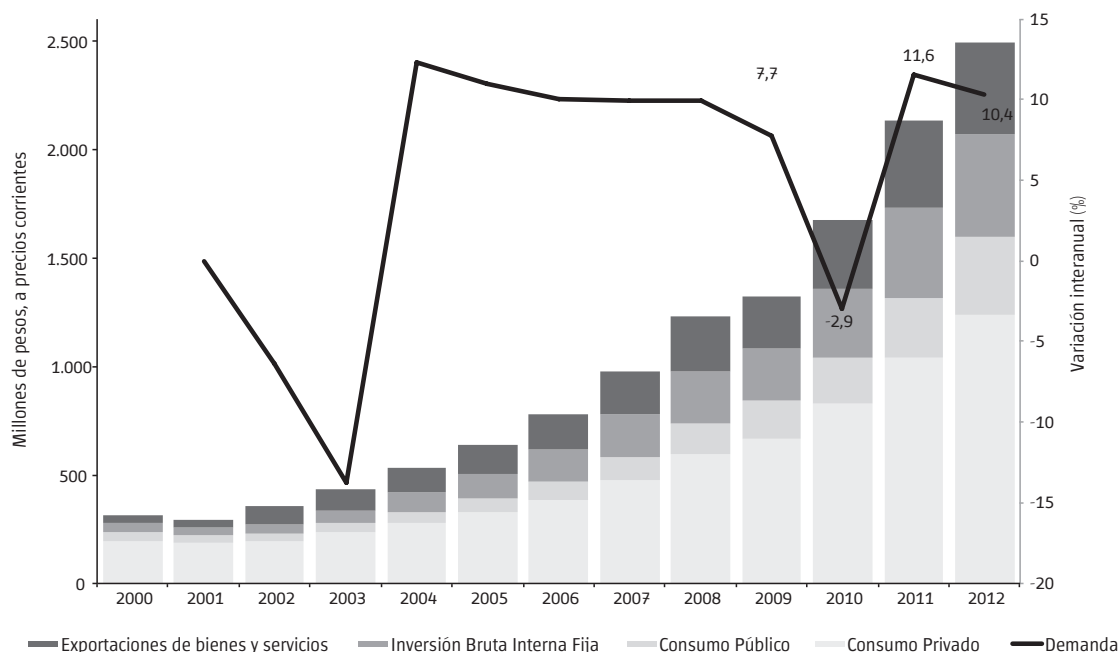
Por otra parte, a valores corrientes, se observa una desaceleración en el crecimiento de la demanda en relación a 2011, que al cuarto trimestre alcanzó el 14,4% (cuando un año atrás, en el mismo período, había registrado un 24,3%).

Hacia adentro, la participación del *Consumo privado* –principal componente-, al cuarto trimestre, representó el 48% de la demanda; dando lugar a una expansión de un punto porcentual, respecto del mismo período de 2011.

Por su parte, el *Consumo público* representó en el cuarto trimestre, el 14,5% de la demanda global. Si bien, también da cuenta de una disminución en el ritmo de expansión a valores corrientes (paso del 31,4% en el último trimestre de 2011 al 23,6% en 2012), continúa siendo el componente más dinámico de la demanda. En esta línea se puede observar que el consumo del sector público consolidado, incrementó su participación en más de 1 punto porcentual entre 2011 y 2012.

En el Gráfico 3 se observa el comportamiento de la demanda agregada expresada a valores corrientes entre 2000 y 2012 y sus componentes, dejando en evidencia los cambios en el peso del consumo público y el privado a lo largo de los años.

Gráfico 3 Demanda agregada por componentes (millones de pesos, a precios corrientes) y variación interanual (% a precios constantes). Argentina. Años 2000/2012



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

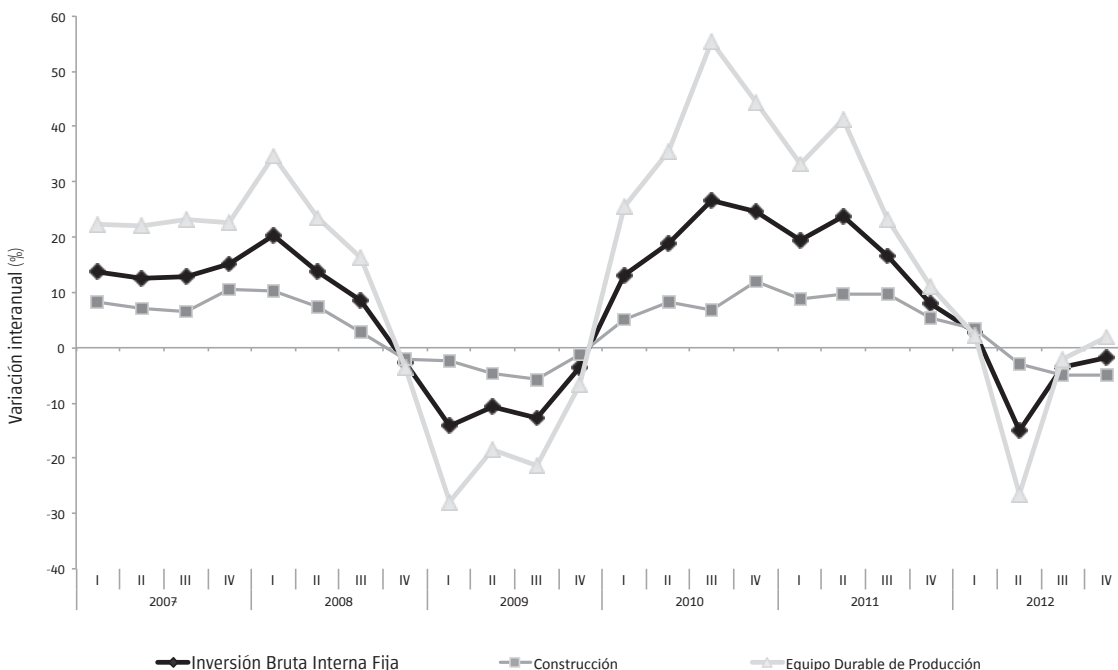
Las exportaciones de bienes y servicios reales registraron, al cuarto trimestre de 2012, una merma importante del 12,5% y una desaceleración a valores corrientes; que reflejaría una contracción en el consumo del resto del mundo y, probablemente, una disminución de la competitividad. Mientras que el promedio de las exportaciones para 2012 registró una contracción del 6,6%. Vale recordar que durante 2009 se habían verificado caídas similares en las exportaciones producto de la crisis internacional, que más tarde -durante el 2010 y el 2011 fueron recuperadas.

Por su parte, la *Inversión Bruta Interna Fija* (IBIF) a valores constantes, volvió a registrar una contracción durante al cuarto trimestre (-1,9%), aunque menor a las de los dos trimestres anteriores (-15% y -3,5%), promediando para el año 2012 una caída de 4,9%. La IBIF entre 2010 y 2011 se había convertido en el componente más dinámico de la economía, -después de la crisis internacional de 2009- con incrementos promedio del 21,2% y del 16,6% respectivamente.

La caída en la *performance* de la inversión que se registró en el cuarto trimestre de 2012 es consecuencia de una desaceleración en la adquisición de los equipos durables de producción¹ -que pasaron de expandirse un 11,1% durante el cuarto trimestre de 2011 a un 1,8% en el mismo período de 2012-, por los cambios en las expectativas de los agentes y las restricciones a las importaciones; en menor medida se explica por el comportamiento de la construcción, que pasó de expandirse un 5,4% en el cuarto trimestre de 2011 a contraerse recientemente un 5,1% (Gráfico 4). Estas variaciones acortaron la brecha en la participación de ambos componentes, a valores corrientes, hacia adentro de la IBIF: 58,8% para la construcción y 41,2% para los equipos durables.

¹ Según los registros a valores corrientes, al cuarto trimestre, el 50,8% de la inversión en equipos durables fue destinada a bienes importados; esta participación había alcanzado el 53,4% en el mismo período de 2011.

Gráfico 4 Inversión Bruta Interna Fija (IBIF) y por componentes. Valores absolutos (miles de millones de pesos de 1993) y variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



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

Evolución de la oferta global

La oferta global experimentó, a valores constantes, un incremento acotado en el cuarto trimestre (1,5%), pero que revierte las contracciones de los dos trimestres anteriores. Este desempeño se dio después de dos años de crecimiento sostenido a tasas promedio de 11,7% en 2010 y de 10% en 2011. Dentro de los componentes que integran la oferta, las *Importaciones de bienes y servicios*, registran una disminución del 2,1%, que traccionó el comportamiento del agregado durante el período.

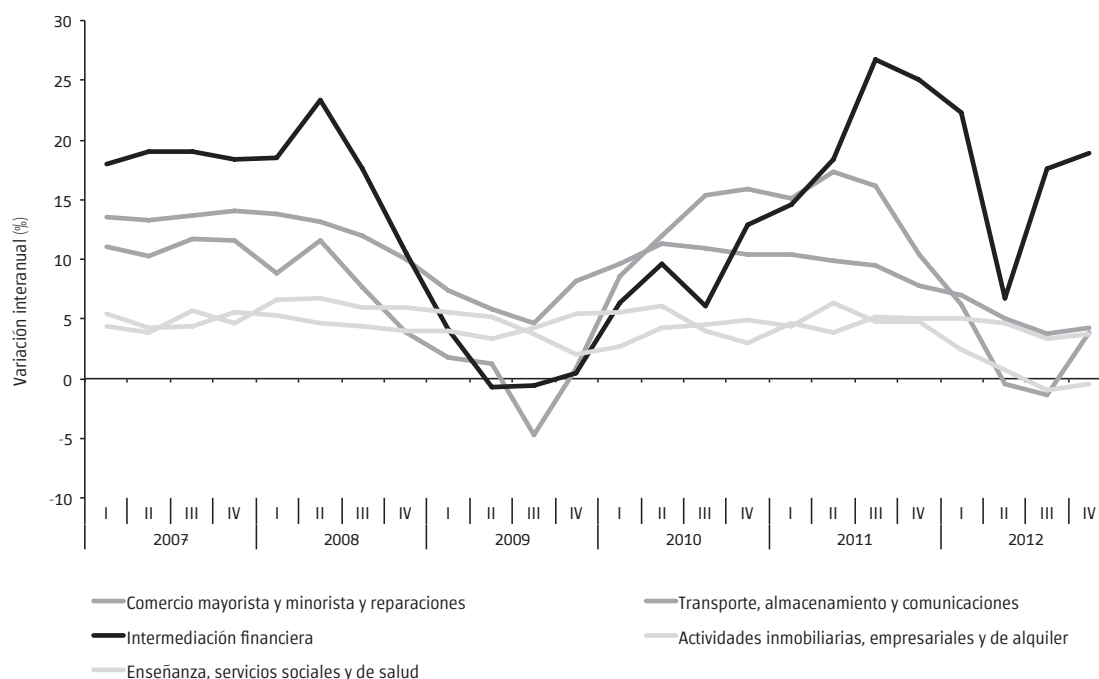
Cabe recordar que durante 2010 y 2011, los bienes y servicios importados conformaron el componente más dinámico de la oferta global (con tasas promedio de 34% y 17,8% respectivamente). Sin embargo, a partir del primer trimestre de 2011, se comenzó a verificar una desaceleración, que se acentuó con los guarismos del cuarto trimestre de 2011 (un crecimiento de 9,8%) y que continuó durante el 2012, producto del impacto del freno a las importaciones, aplicado a través de la extensión del régimen de licencias no automáticas.

En lo que respecta a la producción interna o PIB a valores constantes y al cuarto trimestre de 2012, se registró un incremento interanual del 2,1% impulsado principalmente por los sectores productores de servicios (4,2%)².

² A valores corrientes (durante el mismo período) el incremento fue del 19,4%; es decir que los servicios representaron el 55,8% de la producción nacional.

El crecimiento en la producción de servicios fue desigual. Por encima del promedio aparecen las siguientes actividades: *Intermediación financiera* (18,9%), seguida por *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (4,3%). Por debajo se colocaron *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (3,8%) *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (3,7%), *Administración pública y defensa* (3,6%), *Hoteles y restaurantes* (1,5%) y *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (1,2%). Solo se registraron contracciones en *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (0,5%). Vale destacar que el crecimiento de estos sectores se dio a un ritmo menor al registrado en el mismo período de 2011 (Gráfico 5).

Gráfico 5 Valor agregado bruto de los sectores productores de servicios. Ramas seleccionadas. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



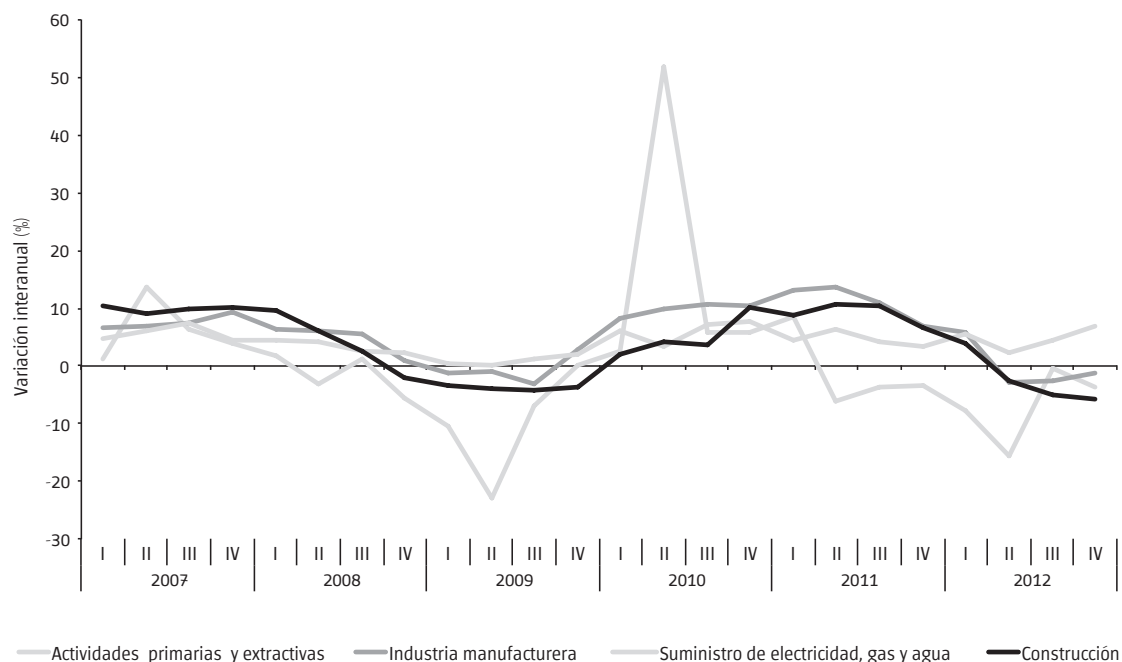
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

En lo que respecta a la producción de bienes, cabe señalar que al cuarto trimestre este agrupamiento tuvo una variación interanual negativa del 1,9% (a valores constantes); similar a la experimentada en el trimestre anterior (2%).

Sin embargo, a pesar de las contracciones en los sectores productores de bienes, se observa que *Suministro de electricidad, gas y agua*, registró (durante el período) un crecimiento a valores constantes del 6,9%. Los conceptos *Construcción*, *Actividades primarias y extractivas*³ e *Industria manufacturera* registraron importantes mermas (5,7%, 3,6% y 1,3% respectivamente) (Gráfico 6).

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

Gráfico 6 Valor agregado bruto de los sectores productores de bienes. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



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 de la Ciudad de Buenos Aires, de los que se dispone de datos estadísticos: producción primaria⁴, industria manufacturera, construcción, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales.

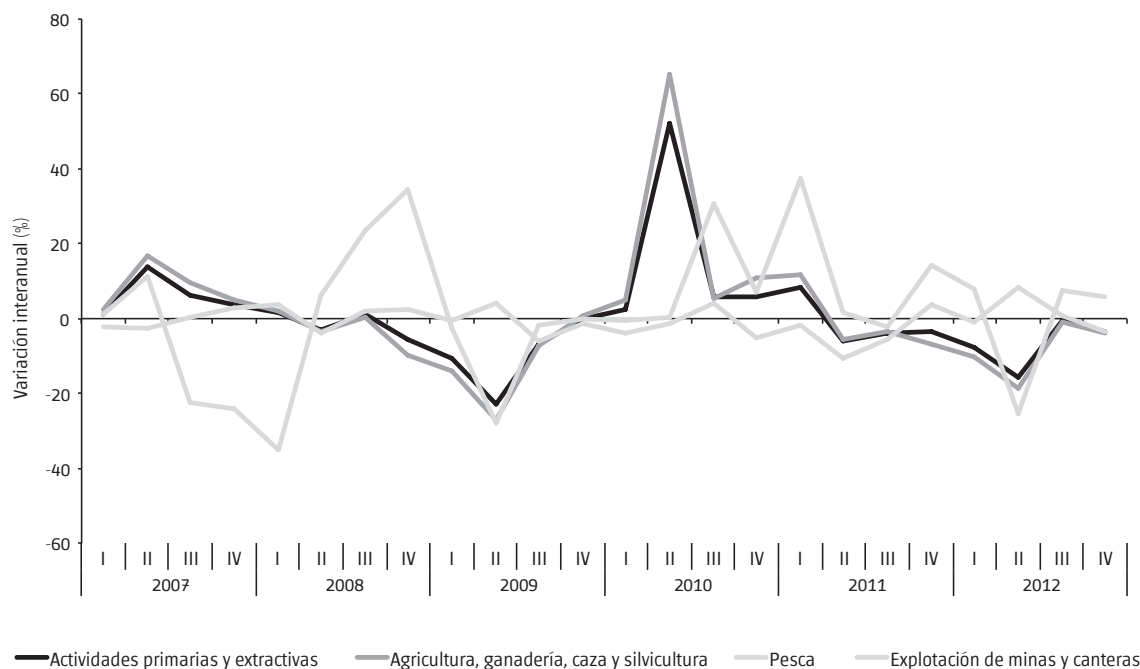
Producción primaria y extractiva

La producción primaria y extractiva, en el cuarto trimestre, registró una contracción a precios constantes (3,6%) mayor a la del tercer trimestre (0,4%), aunque similar a la registrada en el mismo período de 2011 (3,4%). Al interior del sector, el concepto *Pesca* experimentó el único crecimiento (5,9%), mientras que registraron contracciones los conceptos *Explotación de minas y canteras* (3,3%) y *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (4%) (Gráfico 7).

⁴ Si bien la producción primaria no se efectúa en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, se la incorpora en el análisis no solo por su impacto a nivel nacional, sino también por 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).

La producción primaria y extractiva contribuyó en el cuarto trimestre con el 26,1% del valor de la producción de bienes y, a su vez, *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* aportó el 62,3% del subconjunto, seguido por *Explotación de minas y canteras* (36,3%) y *Pesca* (1,4%).

Gráfico 7 Valor agregado bruto de Actividades primarias y extractivas. Total y componentes. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



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

Según los resultados de la Encuesta Nacional Minera de 2010, elaborada por el INDEC correspondiente al ejercicio 2009, la actividad minera requirió 23.374 puestos de trabajo, el 89,8% del tipo asalariado y el 68% afectado al proceso de producción. Hacia adentro de la rama, la extracción de *Rocas de aplicación* lideró la actividad registrando 82 millones de toneladas (se destaca la extracción de *Piedra caliza* y *Rocas para triturado pétreos*), seguida por la extracción de *Minerales metalíferos* que registró 66 millones de toneladas, destacándose en este punto la extracción de minerales de cobre, oro y plata.

Los resultados del Censo Nacional Agropecuario de 2008, también elaborado por el INDEC, dan cuenta de la estructura de la actividad en ese año: la superficie agropecuaria del país era entonces de 180.345.568 hectáreas, sobre la cual en el operativo agropecuario fueron censadas 155.424.819 hectáreas (datos provisorios que datan de octubre de 2009). La superficie para pastoreo y ramoneo representó el 69,8% (asociada a la producción ganadera), mientras que la destinada a cultivo significó el 13,6%, donde se destaca la superficie cultivada con oleaginosas y cereales.

Los registros de la Subsecretaría de Pesca y Acuicultura del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, en referencia a la pesca marítima durante 2010, dio cuenta de que la actividad ha producido 752.520 toneladas, destacándose la captura de peces por sobre la de moluscos y crustáceos y la concentración principalmente en los puertos de la provincia de Buenos Aires (por Mar del Plata ingresó el 59,6% de la producción nacional).

Por último, el Informe de Estimación Agrícola del mes de diciembre de 2012, producido por el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca da cuenta del comportamiento del cultivo de oleaginosas y cereales, a través de la superficie implantada y los rendimientos, comparados con las campañas anteriores (Cuadro 2).

Cuadro 2 Producción primaria. Oleaginosas, cereales y otros cultivos. Área cultivada (hectáreas y variación respecto de la campaña anterior) y producción (toneladas y variación respecto de la campaña anterior). Argentina. Campañas 2010/2011, 2011/2012 y 2012/2013 (estimaciones a diciembre de 2012)

Cultivo	Área cultivada					Producción		
	Campaña 2010/2011	Campaña 2011/2012		Campaña 2012/2013		Campaña 2010/2011	Campaña 2011/2012	
		Hectáreas	Variación	Hectáreas	Variación		Toneladas	Variación
Oleaginosas								
Soja	18.900.000	18.768.000	-0,7%	19.350.000	3,1%	48.900.000	40.100.000	-18,0%
Girasol	1.750.000	1.630.000	-6,9%			3.660.000	3.340.000	-8,7%
Maní	265.000	307.000	15,8%	321.500	4,7%	736.000	685.700	-6,8%
Cereales								
Trigo	4.580.000	4.628.000	1,0%	3.560.000	-23,1%	15.900.000	14.100.000	-11,3%
Cebada cervecera	755.000	1.167.000	54,6%	1.380.000	18,3%	2.960.000	4.077.000	37,7%
Maíz	4.560.000	5.000.000	9,6%	4.600.000	-8,0%	23.800.000	21.000.000	-11,8%
Arroz	256.000	225.846	-11,8%	231.400	-2,4%	1.720.000	1.550.000	-9,9%
Sorgo granífero	1.230.000	1.250.000	1,6%	1.200.000	-4,0%	4.440.000	3.800.000	-14,4%

Nota: Los datos de hectáreas cultivadas en la Campaña 2012/2013 refieren a estimaciones provisorias.

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

El ajuste en las estimaciones para la campaña agrícola 2012/2013 indica que la superficie cultivada con soja -principal oleaginosa- es superior a la de la campaña anterior (3,1%), utilizándose 19.350.000 hectáreas. Cabe recordar que la campaña 2011/2012 arrojó una producción de 40.100.000 toneladas, que representó una caída del 18% en relación a la campaña anterior.

Dentro de los principales cereales, el área sembrada de maíz durante la campaña 2012/2013 alcanzó las 4.600.000 hectáreas, 8% menor que la del ciclo precedente, que marcó una producción de 21.000.000 toneladas. En cuanto al trigo, en la campaña 2012/2013 se cultivaron 3.560.000 hectáreas, 23,1% menos que en la campaña anterior, cuando se produjeron 14.100.000 toneladas.

Las caídas en la producción de los principales cultivos nacionales (soja, trigo y maíz) durante la campaña 2011/2012, está en línea con la contracción del 4% registrada en los sectores *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* y por ende en la *Producción primaria y extractiva*.

Industria manufacturera

El valor agregado de la industria manufacturera en el cuarto trimestre de 2012, evidenció una caída interanual del 1,3%, luego de las bajas algo mayores experimentadas en los trimestres anteriores (-2,5% y -2,8%, respectivamente). En 2011, la industria manufacturera había manifestado un alza del 7%, mientras que el producto había crecido un 7,3%.

De acuerdo con datos del Estimador Mensual Industrial (EMI) elaborado por el INDEC, la industria manufacturera a nivel nacional tuvo una contracción interanual menor al comportamiento del valor agregado del sector (0,9%) al cuarto trimestre de 2012, acumulando para 2012 una merma del 0,6% (Gráfico 8). Cabe recordar que la producción manufacturera había cerrado el 2011 con un crecimiento del 6,5%, luego de un 2010 en donde se registró un incremento del 9,7% (Cuadro 3).

Cuadro 3 Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012

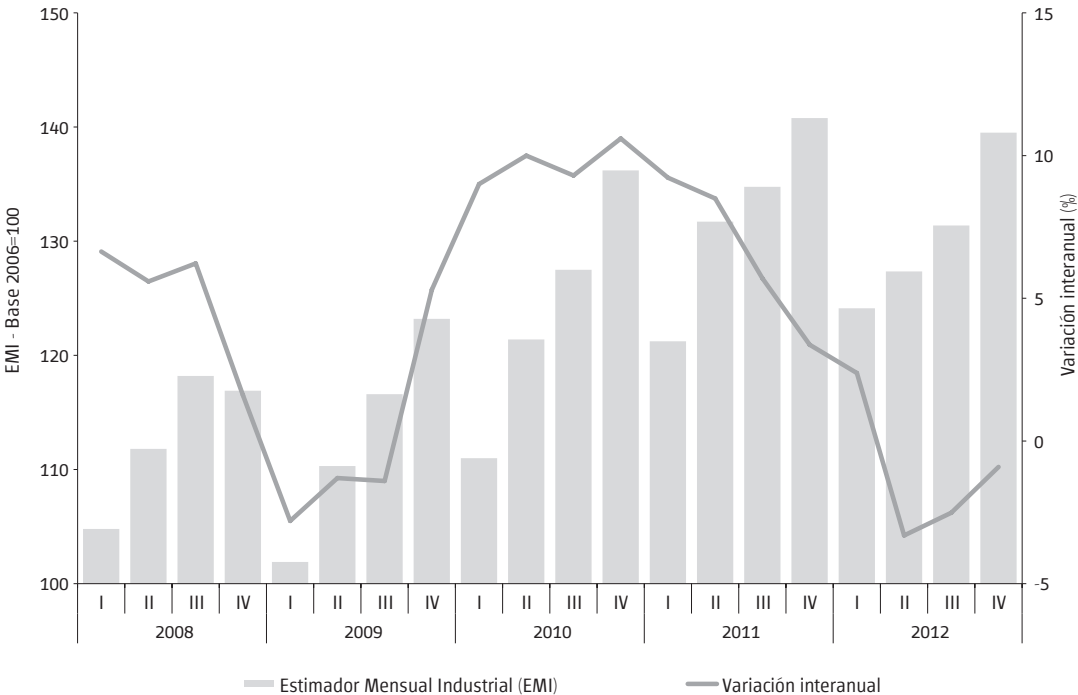
Período	Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad
2007	7,6
2008	5,0
2009	0,1
2010	9,7
2011	6,5
Trimestre I	9,2
Trimestre II	8,5
Trimestre III	5,7
Trimestre IV	3,4
2012	-0,6
Trimestre I	2,4
Trimestre II	-3,3
Trimestre III	-2,5
Trimestre IV	-0,9

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

Para entender el fenómeno sectorial, es importante tener presente el desarrollo de la industria nacional que se dio con posterioridad a la crisis del régimen de Convertibilidad y que se ha mantenido con ciertos altibajos hasta la actualidad. Durante el año 2002, la industria mostró un derrumbe del 22,7% en relación con el desempeño de 1998, cuando se inició la recesión. Los sectores más perjudicados en dicho período fueron *Vehículos automotores*, con una caída del 64,5%, y *Metalmecánica excluida industria automotriz*, con una merma del 56,9%. De igual manera, diez de los doce sectores que componen la industria nacional manifestaron variaciones negativas respecto de 1998, impulsando el retroceso del sector en su conjunto.

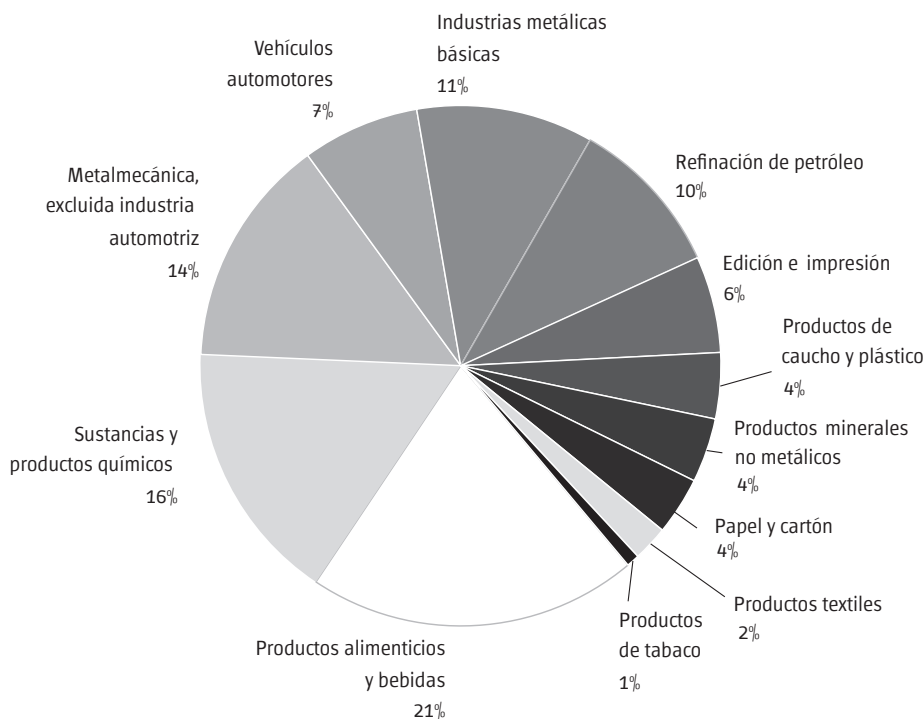
Por otra parte, para enmarcar la presentación de la información sobre la actividad industrial reciente, conviene destacar la importancia de las diversas ramas en la estructura industrial argentina. La última desagregación disponible corresponde a la estructura del 2006, en donde la industria de *Alimentos, bebidas y tabaco* (19,3%) comprende el segmento más importante del producto manufacturero nacional; seguido por *Sustancias y productos químicos* (15,5%) y en tercer lugar aparece *Metalmecánica excluida industria automotriz* (15,1%) (Gráfico 9).

Gráfico 8 Industria manufacturera. Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad. Base 2006=100 y variación interanual (%). Años 2008/2012



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

Gráfico 9 Industria manufacturera. Estructura de ponderaciones del Estimador Mensual Industrial (EMI). Año 2006



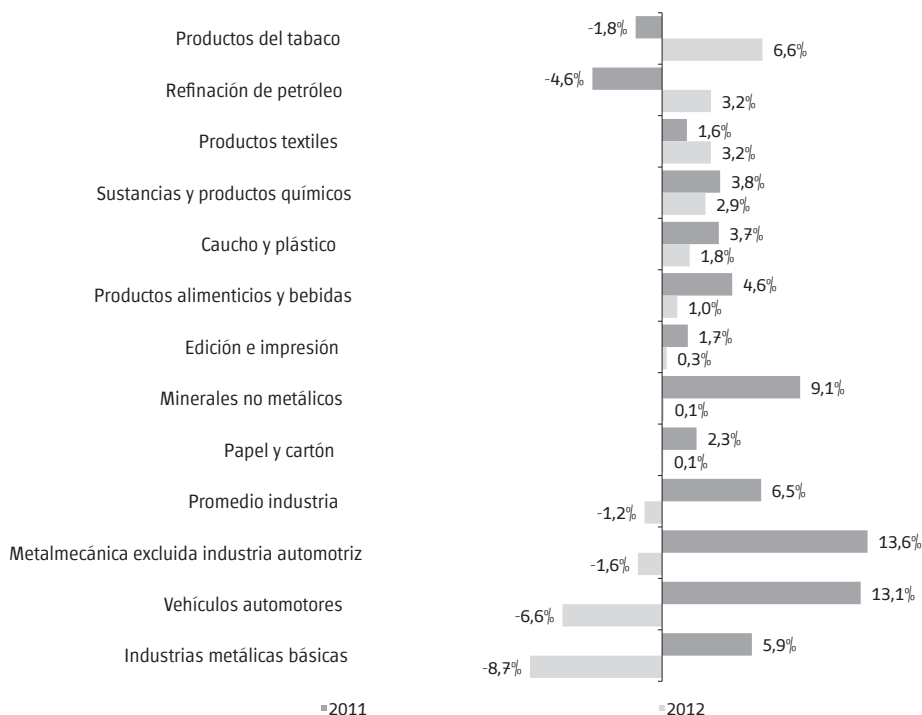
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

Entre 2003 (primer año de reactivación económica, pasada la crisis posconvertibilidad) y 2009, en contraste con el período anterior (1998-2002), 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 se mantuvieron a la vanguardia de este resurgimiento, tanto por su peso como por su dinamismo fueron: *Vehículos automotores*, con una espectacular alza del 215,9% y 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 de 2003 (-7,3%), todos los sectores que componen la industria nacional mostraron importantes incrementos.

Retomando la evolución reciente de la serie, como se mencionó con anterioridad, de los cuatro trimestres de 2012, la industria ha presentado contracción en tres períodos, acumulando una caída de 1,2% para el sector. Los bloques que mostraron una dinámica creciente y destacable durante el 2012 fueron *Productos del tabaco* (con un 6,6%), *Refinación de petróleo* (3,2%), *Productos textiles* (3,2%) y *Sustancias y productos químicos* (2,9%).

Como contrapartida, los sectores que acumularon contracciones importantes durante el año fueron *Industrias metálicas básicas* (8,7%) y *Vehículos automotores* (6,6%); y de esta forma contribuyeron a la retracción de la industria en su conjunto (Gráfico 10).

Gráfico 10 Industria manufacturera. Estimador Mensual Industrial (EMI). Base 2006=100. Variación interanual (%). Años 2011 y 2012



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

En sintonía con la caída manifestada por la actividad industrial en 2012, el uso de la capacidad instalada se ubicó en el 74,5% y acusó una contracción del 5,4% durante el período. Cabe recordar que el *ratio* promedio de la industria había alcanzado el nivel histórico máximo en el año 2011, en torno al 78,8%, lo que había representado una suba del 1,4% respecto de 2010 (con el guarismo más alto registrado en noviembre: 84,1%).

En general, la mayoría de las ramas que componen la industria manufacturera nacional vio reducida su capacidad instalada. Sin embargo, algunos de los bloques que presentaron expansión del EMI en el período estudiado tuvieron también subas en la utilización de la misma. Tal es el caso de *Productos de tabaco* (6,1%), *Productos textiles* (0,8%) y *Refinación de petróleo* (2,2%). Por otra parte, durante el 2012, el bloque que mayor disposición hizo de la capacidad instalada existente fue Refinación de petróleo (con una utilización del 85,2% que registró un aumento interanual de 2,2%). En contraposición la industria metalmecánica (sin incluir a la industria automotriz) mostró la menor utilización de la capacidad instalada del período (65,7%) es decir una reducción de más del 10%.

Como se mencionó anteriormente, la industria manufacturera nacional marcó una retracción en el cuarto trimestre, luego de la desaceleración iniciada a principios del año anterior. Entre las posibles causas se encontrarían las restricciones cuantitativas a las importaciones (de bienes que son insumos necesarios para nuestra industria), la debilidad de la demanda externa y la apreciación del tipo de cambio real.

A continuación, de acuerdo con los últimos datos disponibles para el ámbito nacional, se detallan los indicadores de producción, ocupación y salarios de la industria manufacturera, que surgen

de la Encuesta Industrial Mensual (EIM)⁵, que elabora el INDEC. Se analizará la evolución del sector en términos generales y su desagregación por ramas de actividad, haciendo foco en el cuarto trimestre de 2012 y el acumulado anual.

El Índice de Volumen Físico de la Producción (IVF), que da cuenta del volumen de las unidades producidas por el sector industrial manufacturero, mostró un descenso interanual en el cuarto trimestre de 2012 (-1,8%), similar al verificado en el trimestre anterior (-1,5%). Así, luego de la desaceleración desencadenada a mediados de 2011, en el 2012 el IVF marcó una caída del 0,3%. Sin embargo, al analizar las diferentes ramas de actividad en que se desagrega el indicador, se observa que la dinámica del volumen físico no fue homogénea hacia el interior de la industria nacional. Así, analizando el promedio acumulado anual de 2012, la variación interanual resultó negativa en la mayoría de las actividades, siendo las ramas que más cayeron *Fabricación de equipo de transporte* (-22,5%) y *Elaboración de maquinaria y equipo* (-13,9%). En tanto, algunas de las industrias con alzas en su producción física fueron *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (6,3%) y *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado y de sus partes* (2,8%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁶ (IOO), se observó un incremento de 0,8% respecto del cuarto trimestre de 2011, mientras que en el tercer trimestre la suba había sido del 0,9%. De esta manera, el índice acumuló un alza del 1,3% en 2012, inferior a la de 2011 (3,2%). Las ramas de la industria que aumentaron más significativamente su nómina de obreros en el año fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (11,3%) y *Fabricación de sustancias y productos químicos* (6,6%). En contraposición con estos desempeños, las ramas que más redujeron su cantidad de obreros fueron *Fabricación de prendas de vestir, terminación y teñido de pieles* (-5,6%) y *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado y de sus partes* (-4,5%).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁷ (IHT) verificó un leve aumento en el cuarto trimestre de 2012 (0,8%), luego de la caída marcada por el indicador en el tercer trimestre (-1,9%). Sin embargo, tomando en cuenta el acumulado anual, el indicador marcó un mínimo incremento (0,1%). En tanto, las ramas de actividad que tuvieron subas destacables de la cantidad de horas trabajadas por el personal fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* y *Fabricación de sustancias y productos químicos*, que mostraron aumentos del IHT del 6,9% y del 5,7%, respectivamente. Teniendo en cuenta que en esta última rama también subió de manera relativamente sustancial la cantidad de obreros ocupados, se deduce que el moderado desempeño que esta rama experimentó en términos de producción (con una variación del 2,3% en volúmenes físicos) habría sido resultado de una ampliación del número de obreros, con un impacto relativo en la intensidad laboral (el IOO y el IHT subieron en magnitudes disímiles). Por el contrario, *Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho (excepto muebles), artículos de paja y materiales trenzables* marcó una caída del 6,9% en el índice estudiado, representando junto con *Fabricación de equipo de transporte* y *Fabricación de maquinaria y equipo* (-5,6% y -4,9%, respectivamente) las ramas que mostraron el mayor deterioro en la intensidad laboral.

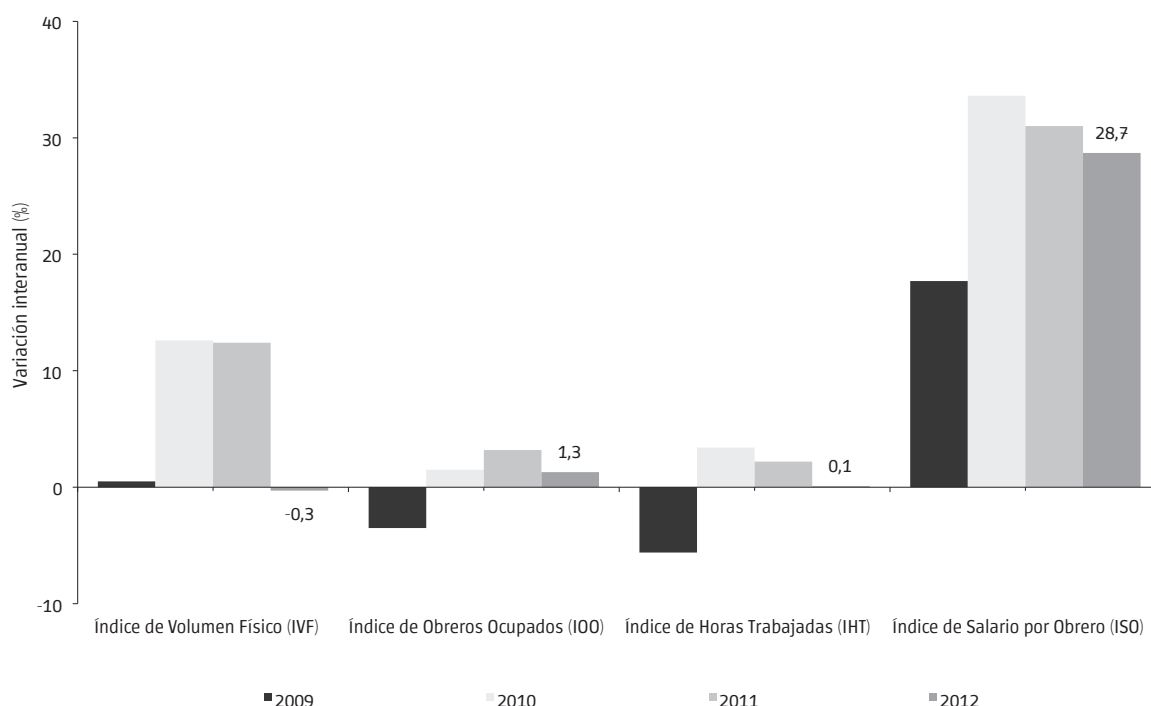
5 La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con más de 10 obreros ocupados y abarcan todas las actividades de la industria manufacturera.

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

7 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.

La última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero⁸ (ISO), que en el cuarto trimestre de 2012, creció el 28,9% (un punto porcentual menos que en el mismo período del año anterior). En tanto, en el tercer trimestre, el alza alcanzó 26,9%, con lo que se acumuló una suba promedio del 28,7% en 2012. En un marco de generalizados aumentos salariales -sin que se registraran bajas del ISO en ninguna de las ramas-, las industrias que tuvieron expansiones más fuertes de este índice en el año fueron *Fabricación de papel y productos de papel* (34,7%) y *Fabricación de productos textiles* (33,1%); y las que mostraron las menores expansiones fueron *Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos* y *Fabricación de equipo de transporte* (18,6% y 22,1%, respectivamente).

Gráfico 11 Industria manufacturera. Índice de Volumen Físico de la Producción (IVF), Índice de Obreros Ocupados (IOO), Índice de Horas Trabajadas (IHT) e Índice de Salario por Obrero (ISO). Base 1997=100. Variación Interanual (%). Años 2009/2012



Nota: La información presentada se corresponde con datos provisorios.

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

En conclusión, en función de las variables analizadas se aprecia que, durante 2012, prácticamente se profundizó la tendencia iniciada a fines del año anterior, luego de la compleja situación de la industria manufacturera en 2009 y la recuperación de 2010. En general, se verificaron nuevas desaceleraciones o pequeñas caídas en todos los indicadores estudiados. Analizando la evolución de la productividad por obrero, se infiere una leve disminución para el acumulado anual, teniendo en cuenta que la producción mermó mínimamente al tiempo que la cantidad de empleados se incrementó.

⁸ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se tienen en cuenta las contribuciones patronales, 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.

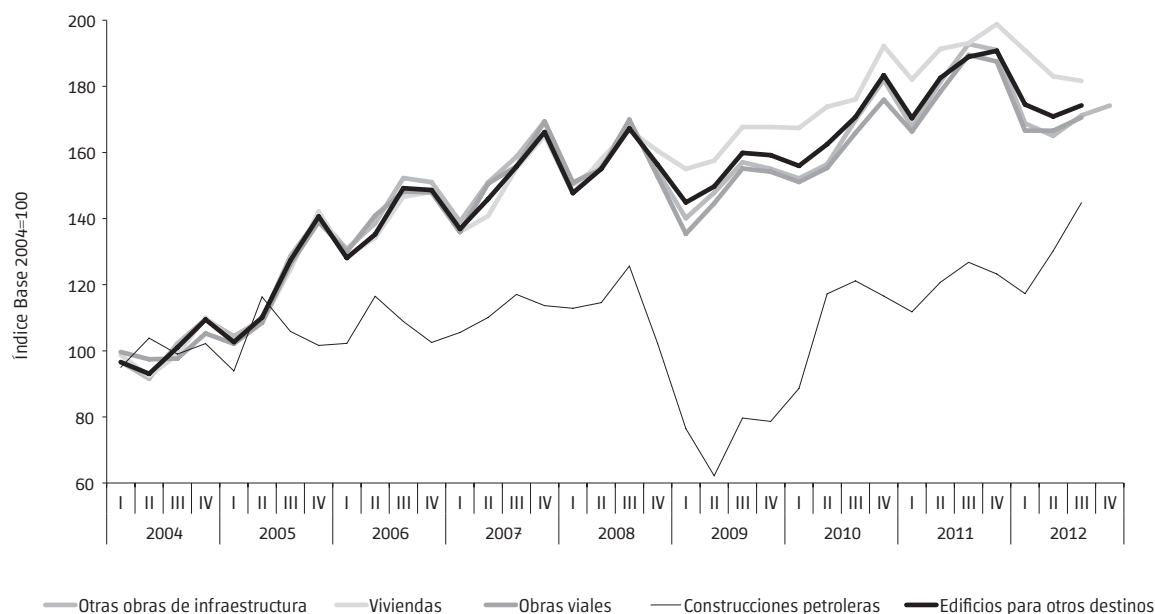
Construcción

En relación a la *construcción*, la evolución del sector a nivel nacional tuvo, en el año 2012, una *performance* que resulta menos alentadora que la de 2011, verificándose una retracción interanual en la mayoría de los indicadores, especialmente a partir del segundo trimestre. Durante este período, cabe mencionar la caída del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) y de la superficie a construir en la nómina de 42 municipios, indicadores que habían tenido un comportamiento positivo en los primeros tres meses. Los despachos al mercado interno de insumos de la construcción también tuvieron, en el acumulado anual, variaciones interanuales negativas en casi todos los materiales.

En particular, la serie con estacionalidad del ISAC, que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, cayó un 4,5% en el cuarto trimestre y completó el acumulado de 2012 con una merma del 3,2%, a pesar de la suba en los primeros tres meses del año (3,5%). El año 2011, en cambio, había tenido un ascenso del 8,7%, continuando la *performance* de 2010, cuando acumuló una expansión del 11%. Un año antes, en 2009, una caída del 2% había puesto fin a seis años de incrementos consecutivos.

El análisis del ISAC por tipo de construcción indica, asimismo, una disminución de casi todos los bloques, tanto en el cuarto trimestre de 2012 como en el agregado anual. En este último período, *Otras obras de infraestructura* fue el rubro que más cayó, seguido por *Obras viales* y *Edificios para otros destinos*. Solo las *Construcciones petroleras* crecieron durante el año 2012 (Gráfico 12).

Gráfico 12 Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) por bloques. Base 2004=100. Argentina. Años 2004/2012



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

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno tuvo, en 2012, variaciones interanuales negativas en casi todos los materiales, registrándose las mayores bajas en asfalto (20,4%), pisos y revestimientos cerámicos (18,1%) y cemento (7,8%). Los despachos de ladrillos huecos fueron los únicos que tuvieron un incremento (4,5%).

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, bajó el 9,3% en el conjunto de 2012, interrumpiéndose así el comportamiento alcista del año 2011, cuando se incrementó el 3,3%. En 2009 y 2010, en cambio, este indicador había evidenciado caídas del 15,1% y del 2,9%, respectivamente.

En cuanto a los préstamos hipotecarios en moneda nacional tuvieron, en el cuarto trimestre de 2012, una suba del 28,8% y el acumulado anual cerró con una expansión del 33 por ciento. 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 esos préstamos hasta tener incluso, en el primer trimestre de 2010, una caída interanual (1,5%). Cabe destacar la mejora que tuvieron a partir del segundo trimestre de dicho año, hasta alcanzar, en el segundo trimestre de 2012, incrementos superiores al 36%. A partir de este trimestre, se volvieron a producir desaceleraciones en la expansión del *stock* de créditos, cuestión que se encuentra vinculada, sin duda, a las restricciones a la compra de dólares implementadas durante este año, que tuvieron un fuerte impacto en el sector en general, y en la demanda de créditos en particular, sobre todo con posterioridad al mes de octubre de 2012, cuando se prohibió que los préstamos en pesos pudieran dolarizarse a precio oficial. De esta manera, debe relativizarse el incremento que muestran los créditos hipotecarios, sobre todo teniendo en cuenta que esta serie no considera los préstamos nuevos otorgados sino que refiere al *stock* existente, a lo que se suma el aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés, que también influyen fuertemente en el ascenso de los mismos.

Comercio

El valor agregado de la *actividad comercial* en el cuarto trimestre de 2012, evidenció una suba interanual del 3,8%, luego de las contracciones experimentadas desde el segundo trimestre. El componente de la demanda que más traccionó el crecimiento del producto (que se incrementó 2,1% a valores reales), fue el consumo privado (creciendo 4,5%), que representó el 60% de la demanda global a valores corrientes. Las variables mencionadas tuvieron un dinamismo distinto en relación con el mismo período de 2011: la actividad comercial había manifestado entonces un alza del 10,4%, mientras que el consumo privado había tenido una variación interanual positiva del 8,8% y el producto había crecido un 7,3% (Gráfico 13).

De acuerdo con información del INDEC, la facturación a valores corrientes de los supermercados se incrementó un 24,9% durante el cuarto trimestre, acumulando para el promedio de 2012 una variación del 26,3% y mostrando un dinamismo menor en relación con 2011 (27,7%). Por su parte, la producción en volúmenes físicos creció el 13% entre octubre y diciembre, marcando hasta dicho mes un crecimiento interanual del 14,7%. Es importante hacer la aclaración de que las alteraciones en las mediciones de los precios del INDEC hacen que este guarismo sobreestime la verdadera *performance* del sector. Cabe destacar que el incremento en la facturación, para el período analizado, se produjo junto con la expansión de la cantidad de bocas de expendio a lo largo y ancho del país.

Gráfico 13 Producto Interno Bruto, consumo privado y valor agregado de la actividad comercial. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012



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

Las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar también computaron un crecimiento interanual en el cuarto trimestre de 2012 (del 29,9% a valores corrientes y del 16,8% en volúmenes físicos), mayor al registrado durante los primeros tres trimestres del año e inclusive al registrado en el mismo período de 2011 (6,1%). En este sentido se observa que desde el cuarto trimestre de 2009, las ventas del país, a valores constantes, tienen una dinámica mayor que las realizadas en la Ciudad de Buenos Aires. Como consecuencia se advierte una progresiva caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que del 38,2% registrado en el tercer trimestre de 2002, fue mermando hasta el 20,8% en el cuarto trimestre del año 2012 (0,4 puntos porcentuales por debajo de igual período de 2011). Las ventas para el ejercicio registraron una facturación de \$ 22.118.544 millones, es decir un 23,2% más que en 2011, con un aumento en los precios del orden del 10% y un incremento en volumen físico del 11,8%. Este último guarismo se encuentra explicado por el crecimiento de los locales comerciales, ya que en 2012 se han abierto 51 nuevas bocas de expendio (4,7%), y por el incremento en la superficie destinada a las ventas (11,5%). Estos factores permiten interpretar mejor la expansión en la facturación del sector a lo largo del año.

Por su parte, en la Argentina las ventas de automóviles 0 Km, durante el cuarto trimestre de 2012, ascendieron a 167.511 unidades, lo que implica una merma interanual del 5,7% y una acumulación de 1,8%. Mientras que las ventas acumuladas en los cuatro trimestres marcaron una contracción interanual del 1,8%. En cuanto a las transferencias de vehículos usados a nivel nacional, éstas también disminuyeron en el cuarto trimestre de 2012, aunque con menor intensidad que a nivel local (-5,4%), registrándose un total de 436.866 unidades durante el trimestre; de esta manera, se manifestó una caída del 4,3% para el año, sobre un total de 1.754.886 dominios.

En cuanto a los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo a nivel nacional (personales, tarjetas de crédito y prendarios) en el cuarto trimestre de 2012, su evolución marcó un ascenso interanual del 34,3%; mínimo valor alcanzado en el año (Cuadro 4). Sin embargo, este dinamismo fue inferior al total de préstamos destinados al sector privado, dejando entrever una reducción en la participación del crédito destinado al consumo. También hay que destacar que 2012 cerró con una suba interanual del 41%, menor que la experimentada en 2011.

Cuadro 4 Indicadores seleccionados de préstamos. Variaciones interanuales (%). Argentina. Años 2007/2012

Período	Préstamos en pesos	Adelantos	Documentos	Hipotecarios	Préstamos al consumo		
					Prendarios	Personales	Tarjetas de crédito
2007	39,0	29,4	30,8	28,8	56,5	70,5	44,7
2008	35,1	26,2	21,6	35,3	46,9	49,5	43,6
2009	11,4	9,6	5,4	12,4	3,5	11,7	20,8
2010	22,1	11,6	33,9	3,5	12,0	20,1	37,8
2011	45,9	38,3	58,2	23,0	64,4	43,3	48,4
Trimestre I	40,0	36,9	56,0	15,8	44,8	35,0	49,5
Trimestre II	42,0	36,0	56,9	17,7	59,1	40,6	45,7
Trimestre III	49,3	40,2	61,4	25,2	72,5	46,9	47,8
Trimestre IV	50,7	39,6	58,1	32,5	77,1	49,0	50,2
2012	42,4	51,1	36,9	33,3	44,1	35,9	47,4
Trimestre I	47,2	46,7	42,8	35,2	64,3	43,9	51,3
Trimestre II	43,8	46,7	31,0	36,8	49,4	39,5	50,8
Trimestre III	41,0	55,8	33,4	33,3	37,7	34,0	45,7
Trimestre IV	39,0	53,6	40,3	28,8	32,7	28,9	43,2

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

Servicios públicos

En lo relativo a los servicios públicos, se reseñan a continuación las noticias más importantes referidas al período comprendido entre los meses de noviembre de 2012 y marzo de 2013.

En lo referente al sector de hidrocarburos, a comienzos de 2013 se aprobó el Programa de Estímulo a la Inyección de Excedente de Gas Natural por parte de la Comisión de Planificación y Coordinación Estratégica del Plan de Inversiones Hidrocarburífera, el cual establece un nuevo precio para el gas adicional de USD 7,50 por millón de BTU (anteriormente se pagaba entre USD 2,5 y USD 5 por BTU). Es para destacar el proyecto presentado por el grupo Pan American Energy (PAE), que destinará USD 3.400 millones entre 2013 y 2017 para incrementar la producción de gas nacional. Asimismo, la empresa YPF presentó varios proyectos en el período. Por una parte, firmó con la estadounidense Chevron un acuerdo para explotar el campo de recursos no convencionales de Vaca Muerta (Neuquén), en tanto, a principios de 2013, la empresa comenzó trabajos de perforación en la localidad riojana de Guandacol, en el llamado pozo 147, e inauguró dos pozos en nuevos yacimientos no convencionales en la provincia de Chubut, los cuales sumarían cerca de la mitad de las reservas del yacimiento Vaca Muerta.

Por último, y en el marco de la búsqueda de fondos para la financiación de nuevas obras, YPF lanzó Obligaciones Negociables en pesos para los pequeños ahorristas. Por otra parte, Pampa Energía y Petrobras Argentina realizaron una propuesta de inversión para la zona de El Mangrullo (Neuquén) con el objetivo de alcanzar una producción de 400.000 m³/día de gas, por un plazo de 4 años. Asimismo, las empresas Total Austral y Wintershall anunciaron inversiones destinadas a la producción de gas en las provincias de Santa Cruz, Tierra del Fuego, Chubut, Neuquén y Salta.

También resalta que el gobierno de Neuquén está estudiando la renegociación de los contratos de casi 100 concesiones hidrocarburíferas que terminan en 13 ó 14 años con el objetivo es lograr nuevas y mayores inversiones para producciones no convencionales.

En materia de energía eléctrica, el Gobierno nacional prorrogó el plazo de una parte de la presentación que deben hacer las empresas y uniones de empresas que pretendan adjudicarse los contratos para la construcción de las represas Néstor Kirchner y Jorge Cepernic (ex Condor Cliff y La Barrancosa).

En cuanto a la importación de energía, Paraguay presentó por escrito a la Argentina la exigencia del pago de la deuda por la energía producida en la hidroeléctrica Yacyretá. Asimismo, el canciller paraguayo afirmó que su país pretende utilizar para consumo interno su proporción de energía que actualmente le vende a nuestro país.

En lo referente a empresas del sector de energía eléctrica, a fines de noviembre de 2012, el Ente Nacional Regulador de la Energía Eléctrica (ENRE) autorizó a las distribuidoras del área metropolitana de Buenos Aires (Edesur y Edenor) a aplicar un monto fijo diferenciado para cada categoría de usuario. Los fondos obtenidos se utilizarán para realizar obras de infraestructura para las redes de electricidad y gas en el área metropolitana.

En cuanto a energías renovables resaltan, en el período, los perjuicios a los productores nacionales de biodiesel, derivados de la aplicación de retenciones a las exportaciones del sector y del cerramiento del mercado europeo, que se calculan que fueron para el período agosto/diciembre de 2012 cercanas a USD 200 millones.

Turismo

La 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 en el ámbito mundial en general y en América del Sur en particular, donde la cantidad de llegadas se expande. Con todo, luego de cuatro años de incrementos sostenidos, desde mediados de 2008, el turismo internacional mundial exhibió una desaceleración, lo que se explica por el deterioro de la situación económica general. De esta manera, 2009 se constituyó en uno de los períodos más difíciles para el sector turístico, acostumbrado a la expansión continua.

Si bien durante 2010 persistió la incertidumbre económica en algunos mercados importantes, la recuperación del movimiento turístico planetario se hizo evidente más rápido de lo esperado; durante 2010 las llegadas de turistas internacionales alcanzaron los 935 millones, casi un 7% más que las registradas para el año 2009 y un 2,4% más en relación con el nivel máximo de 2008, momento previo a la crisis.

Por su parte, 2011 resultó un año difícil para el sector. Los conflictos sociopolíticos que afectaron al mundo árabe, las consecuencias del sismo acaecido en Japón durante el mes de marzo y la nueva recesión económica, sufrida principalmente por los países europeos, redundaron en un movimiento turístico internacional que se colocó por debajo de las perspectivas expresadas por la Organización Mundial del Turismo (OMT) al comenzar el año. Aun así, los resultados fueron positivos: el número de turistas internacionales alcanzó los 980 millones, creciendo un 4% respecto al año anterior.

En lo que respecta a 2012, las previsiones de la OMT realizadas en enero para la totalidad del año estimaban que las llegadas de turistas internacionales crecerían por encima del 3%; sin embargo, el pronóstico resultó tenue: hacia final de año pudo constatar que más de mil millones de turistas han viajado por el mundo en 2012, lo que supone un nuevo récord para la actividad turística que se consolida como el sector de la economía de mayor crecimiento planetario, representando el 9% del PBI global (directo, indirecto e inducido), uno de cada doce puestos de trabajo en todo el mundo, cerca de USD 1,2 billones en exportaciones al año y 6% del comercio mundial.

En el caso particular de la Argentina, el gran desarrollo de la infraestructura hotelera y la paulatina intensificación 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 han llevado a cabo los gobiernos nacional y locales en acciones de promoción.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante los meses de octubre a diciembre de 2012, la cantidad de residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y desde el Aeroparque Jorge Newbery fue de poco más de 628.000 visitantes, exhibiendo una caída del 9,3% con respecto a los mismos tres meses del año anterior. De esta manera, el cuarto trimestre muestra la profundización en la tendencia a la pérdida de visitantes iniciada un año atrás.

En el acumulado a diciembre de 2012, la cantidad de turistas extranjeros que partieron desde los aeropuertos mencionados ascendió a casi 2.560.000 personas, es decir, un 5% menos que los registrados para el año 2011.

En el contexto mencionado, durante el cuarto trimestre de 2012, los extranjeros que llegaron a nuestro país para vacacionar (casi el 57% del total) mostraron caídas interanuales del 11,3%; en tanto, quienes arribaron a causa de realizar negocios (el 18,5% de los visitantes internacionales), exhibieron bajas del orden del 15,1%. Se evidencia así que los motivos de viaje *Vacaciones/ocio y Negocios* resultan los más afectados por la crisis internacional y la pérdida de competitividad vía precio. Por su parte, la categoría *Visita a familiares o a amigos* (que convoca a casi el 19% de los turistas) mostró descensos mucho más moderados (-3,1%). Contrariamente, el conjunto de los motivos agrupados en la categoría *Otros* (que incluye viajes de estudio, religiosos, tratamientos de salud, etc.) arrojó un incremento interanual próximo al 15%, aunque explica el viaje de tan solo el 6% de los visitantes.

Al analizar el 2012 en su totalidad, se observa que los motivos de viaje que tuvieron la peor dinámica durante el cuarto trimestre fueron los únicos en mostrar caídas respecto al año anterior; efectivamente, las causas *Negocios y Vacaciones/ocio* descendieron 11,8% y 8,7%, respectivamente. En tanto, los turistas que visitaron familiares o amigos tuvieron subas cercanas al 12%, mientras que quienes llegaron bajo el motivo *Otros* aumentaron 7,3%. Asimismo, el porcentaje de turistas internacionales que durante 2012 convocó cada motivo de viaje presentó una distribución muy similar a la del último trimestre del año.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente (6,2%), al pasar de 12,6 días en el cuarto trimestre de 2011 a 13,3 días en igual período de 2012. Por su parte, el gasto promedio diario por pernoctación exhibió una baja cercana al 15%, colocándose en USD 85,7; dicha caída se explica por la retracción en el número de llegadas y por la contracción del monto absoluto desembolsado por los visitantes, incluso por aquellos de orígenes que mostraron subas interanuales en el tiempo de permanencia promedio. En suma, de la dinámica mencionada es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el cuarto trimestre del año; en efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.269 durante los meses de octubre a diciembre de 2011 a un promedio de USD 1.140 en igual período de 2012.

Durante el año 2012, la estadía media de los turistas ha variado positivamente en relación con el año anterior (4,4%), aunque el gasto promedio diario por pernoctación expuso una caída interanual del 12,2%; dicha situación, aunada a la baja interanual en el número de llegadas, redundó en una caída del gasto promedio individual total del orden del 8,4%, pasando de USD 1.315 en 2011 a USD 1.205 en 2012.

A lo largo del cuarto trimestre de 2012, fue Brasil el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguidos por los visitantes provenientes del *Resto de América* (174.380 y 145.748 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los visitantes de Europa (20,7 días), mientras que los uruguayos, los chilenos y los brasileños tuvieron estadías mucho más cortas (menos de

una semana). Los brasileños fueron los que exhibieron el mayor gasto diario (USD 148,7), en tanto que los europeos son los que realizaron menor desembolso por día (USD 62,5). Para la totalidad del año 2012, Brasil también resultó el principal país emisor de visitantes a nuestro país (815.715 personas); sin embargo, a diferencia de lo observado para el último trimestre del año, el segundo lugar fue ocupado por los europeos (529.271 turistas).

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 cuarto trimestre de 2012, tuvieron lugar en todo el país casi 11 millones de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual cercana al 3%. Si bien la mayor cantidad de pernóctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el comportamiento indicado fue traccionado hacia la baja principalmente por la contracción de los flujos turísticos internacionales. En efecto, el 76,1% de las pernóctaciones correspondió a turistas residentes (verificándose un incremento interanual del 0,4%), en tanto que los pernóctes de turistas extranjeros representaron el 23,9%, evidenciando una disminución del 12,3% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, lo cual se condice con la caída en la cantidad de llegadas internacionales observada para los meses de octubre a diciembre de 2012.

Por su parte, en el año 2012 la cantidad de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros se colocó en poco más de 46,7 millones, implicando una caída interanual de casi el 1%. Más de las tres cuartas partes de dichas pernóctaciones fueron realizadas por turistas residentes (evidenciándose una suba del 1,8%), en tanto que los pernóctes de los turistas extranjeros representaron el cuarto restante, disminuyendo el 9,7% con relación a 2011.

Durante 2012 se realizaron en el país un total de 1.979 congresos, lo que exigió una inversión de \$ 3.621 M (un 24% más que el año anterior). Asimismo, la cantidad de asistentes ascendió a casi 1,1 millones, lo que representa una variación interanual del 6,1%. Por su parte, se llevaron a cabo 428 ferias, que implicaron inversiones por \$ 3.605 M es decir, un 15% más que lo desembolsado durante 2011. Cabe destacar que la suba en la cantidad de inversiones se produjo casi al mismo ritmo que el incremento en los costos de infraestructura ferial y cobertura de metros cuadrados. En tanto, el número de asistentes pasó de cerca de 17,5 millones de personas durante 2011 a poco más de 15,6 millones en 2012 (mostrando un descenso interanual del 10,5%), mientras que el número de expositores también se redujo respecto a lo acaecido un año atrás (-5%).

Industrias culturales

Los indicadores nacionales de industrias culturales mostraron evoluciones dispares en los diferentes períodos analizados, favorables para el comercio exterior editorial y la asistencia a cines, aunque no tanto, para la inversión publicitaria en medios de comunicación. A lo largo del año 2012, el comercio exterior de libros y afines, presentó un descenso continuado de las importaciones y un aumento de las exportaciones, que redundó en una reducción interanual de más del 70% en la balanza comercial. Por su parte, la asistencia a cines en 2012 mostró, en todas las salas del país, un crecimiento de público del 9% y recaudaciones mucho más altas que en 2011 (por los mayores precios de las entradas y el aporte de las salas en 3 dimensiones). Por último, también en 2012, si bien la recaudación por inversión publicitaria en medios creció, esto fue resultado de la inflación, ya que los volúmenes físicos comercializados (segundos de tándem o páginas, según el medio) retrocedieron respecto de 2011.

Si se estudia el cuarto trimestre de 2012 en particular, se observa que el comercio exterior de productos editoriales creció un 18,3% (USD 13,3 millones), mientras que las importaciones (USD 13,4 millones) tuvieron bajas por quinto trimestre consecutivo, exhibiendo un descenso del 32,3% en comparación con igual lapso de 2011. Como consecuencia de estos movimientos comerciales, el saldo del sector editorial resultó apenas negativo (USD 73.000, el valor más bajo desde el año 2004).

En el año 2012, las exportaciones se ubicaron muy cerca de los USD 46 millones, alcanzando el valor más alto desde 2008 y exhibiendo un crecimiento interanual del 8,5%. Las importaciones, en cambio, se realizaron por USD 67,1 millones, muy por debajo de las de 2011 (43%). Este comportamiento redundó en un saldo comercial negativo de USD 21,2 millones, 72% inferior al de 2011. En todo 2012, los países que encabezaron la compra de libros nacionales fueron: Chile (18,2%), Uruguay (15,3%), Perú (14,4%), México (9,1%) y Paraguay (8,3%). En tanto las importaciones de libros en 2012 estuvieron más concentradas: más de la mitad procedió de España (35%) y China (20,4%). El resto fue para Uruguay (6,8%), Chile (5,7%), Estados Unidos (4,5%) y Brasil (4,5%).

En cuanto a la industria discográfica, en 2012, el comercio de música en soportes físicos creció un 11% respecto de 2011. La mayoría de los discos vendidos fue de artistas extranjeros: el 42,6% perteneció al repertorio *Inglés y otros idiomas*, el 42% a *Argentino* y el 12,7% a la música en idioma *Español*. En comparación con 2011, el repertorio *Argentino* ganó 5 puntos porcentuales. En cuanto a los soportes de venta, prácticamente la totalidad del comercio físico de música se realizó en CD (86,2%) y DVD (12,4%), mientras que los demás formatos ya casi no se comercializaron.

Por otra parte, las ventas de música digital durante 2012 se incrementaron un 57% en comparación con 2011. Este mercado estuvo compuesto principalmente por las descargas y accesos desde teléfonos móviles, y por las tiendas digitales en *Internet*. Este último segmento creció de modo extraordinario en el último año (416%).

En cuanto a la asistencia a cines, de acuerdo con Ultracine, en 2012 se vendieron en todo el territorio nacional poco más de 46 millones de *tickets*, que representaron un crecimiento interanual superior al 9% (casi 4 millones de entradas más que un año atrás). La recaudación se expandió por encima de los \$ 1.294 millones, como consecuencia de los aumentos de precios de las entradas y de la gran concurrencia a las películas en 3D (que poseen precios más altos). De esta forma, la recaudación resultó un 34% superior a la de 2011 y el doble de la de 2010.

En lo referido a la inversión publicitaria en medios de comunicación, durante 2012, la evolución de los volúmenes físicos vendidos (segundos para medios audiovisuales y páginas para los gráficos) decreció un 4,6%, principalmente, por las menores ventas registradas en los medios audiovisuales (con la excepción del *Cine*) y en los *Diarios Capital*, medios con una alta incidencia en el total de la inversión. En sentido contrario, los medios que más ventas registraron fueron *Cine* (10,2%), *Diarios Interior* (4,6%), *Revistas* (2,1%) y *Radio Capital* (1,7%).

En cuanto a la facturación por venta de espacios físicos (publicidad en medios), se recaudó un total de \$ 20.422 millones, muy por encima de los registros de 2011 (24%), debido al aumento de tarifas. Los medios que crecieron por sobre el total general fueron *Radio Capital* (44%), *Diarios Interior* (32%), *TV Abierta Interior* (31%), *Internet* (28%) y *Cine* (27%). En términos agregados, la publicidad en televisión aumentó el 26% (*TV Abierta* y *TV Paga*) y los medios gráficos (*Diarios* y *Revistas*) 22%, mientras que la publicidad en *Vía Pública*, 8%.

Durante 2012, el 45% del total de la inversión en medios correspondió a la televisión (38% a la *TV Abierta* y el resto a la *TV Paga*) y el 38,5% a los medios gráficos (34% para los *Diarios* y 4,5% para las *Revistas*). El tercer medio de mayor recaudación fue *Internet*, con el 7% del total. El resto de la inversión se dividió entre *Vía Pública* (4,4%), *Radio Capital* (3,7%) y *Cine* (1,3%).

Sector externo

Exportaciones

Durante el cuarto de trimestre de 2012, las *exportaciones de bienes*⁹ acumularon un valor de USD 19.353 M, equivalente a una disminución interanual del 5%, que continuó las caídas

⁹ Datos estimados por el INDEC para bienes únicamente, a diferencia de los presentados en la primera parte del capítulo basados en Cuentas Nacionales, que incluyen también servicios.

acaecidas en el segundo y tercer parcial. Cabe recordar que tras un comienzo de año de leve suba – entre enero y marzo las ventas externas se expandieron el 8%-, el segundo trimestre se constituyó en el primer desempeño negativo trimestral luego del importante ajuste de 2009. Si se consideran los doce meses del año, los envíos nacionales al mundo totalizaron USD 81.205 M, valor un 3,3% más bajo que el alcanzado en 2011¹⁰. El menor ingreso de divisas por exportaciones durante las operaciones comerciales de 2012 se debió exclusivamente a una reducción de las cantidades (5%), mientras que los precios aumentaron (2%).

Cuadro 5 Sector externo. Saldo de la Cuenta corriente y de la Cuenta comercial (millones de dólares). Exportaciones de bienes FOB e Importaciones de bienes CIF (variación interanual %). Argentina. Años 2003/2012

Período	Saldo de la Cuenta Corriente	Saldo de la Cuenta Comercial	Exportaciones de bienes FOB	Importaciones de bienes CIF
	(millones de dólares)		Variación interanual (%)	
2003	8.140	16.088	16,7	54,1
2004	3.219	12.131	15,5	62,1
2005	5.625	11.700	16,8	27,8
2006	7.691	12.393	15,3	19,1
2007	7.103	11.273	20,3	30,9
2008	7.089	12.556	25,1	28,5
2009	11.127	16.886	-20,5	-32,5
Trimestre I	1.426	3.611	-25,6	-35,3
Trimestre II	4.603	6.411	-11,6	-40,9
Trimestre III	3.691	3.297	-35,2	-36,4
Trimestre IV	1.406	3.566	-4,7	-14,6
2010	2.818	11.633	22,4	45,7
Trimestre I	-537	1.977	9,4	33,2
Trimestre II	3.143	5.341	23,3	51,7
Trimestre III	759	2.933	35,6	50,2
Trimestre IV	-546	1.381	19,5	45,9
2011	-331	10.013	23,2	30,9
Trimestre I	-1.176	1.569	29,6	38,5
Trimestre II	1.348	4.235	21,5	37,9
Trimestre III	-404	2.355	25,6	34,0
Trimestre IV	-1.077	1.854	17,8	16,4
2012	-1.568	12.690	-3,3	-7,3
Trimestre I	-728	2.969	8,2	-0,1
Trimestre II	1.483	4.367	-7,8	-10,2
Trimestre III	741	3.606	-5,5	-12,1
Trimestre IV	-1.071	1.748	-5,0	-4,9

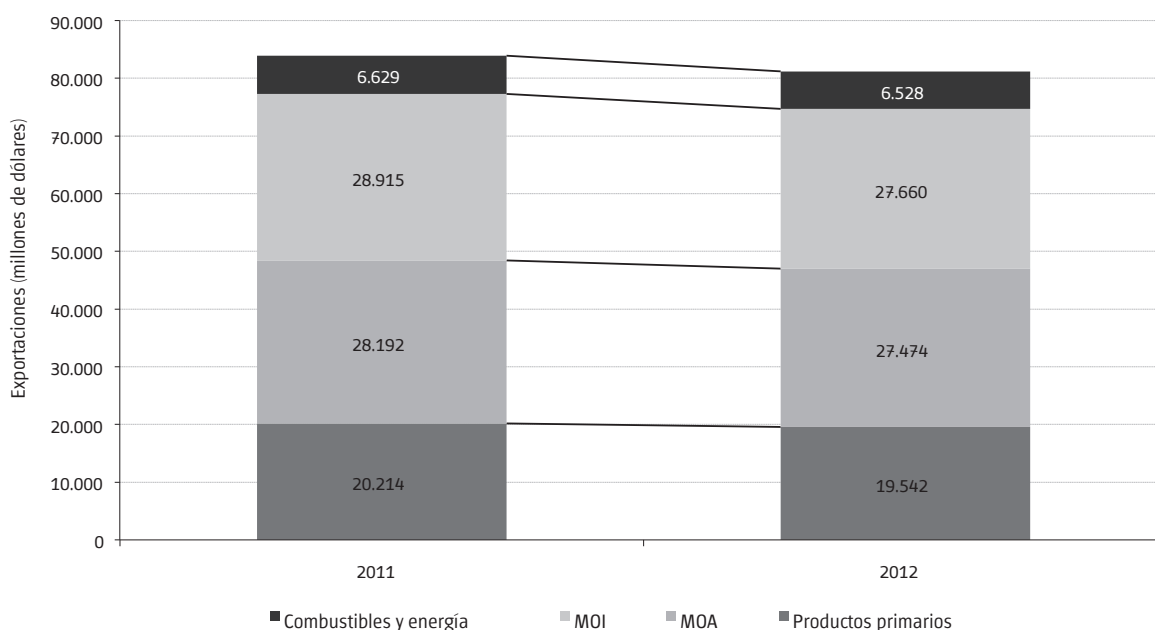
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Intercambio Comercial Argentino y Balance de Pagos.

¹⁰ Los datos que son el insumo de este apartado provienen del informe mensual del INDEC *Intercambio Comercial Argentino* (ICA), tratándose, en el caso de exportaciones, de datos estimados. Por su parte, la información presentada en el capítulo B. Comercio Exterior de la presente publicación se confecciona a partir de la Base de Exportaciones por Origen Provincial del INDEC, cuyos datos son provisorios.

La información volcada en el Gráfico 14 muestra que, durante 2012, todos los rubros de exportación redujeron sus valores comercializados respecto del comportamiento del año anterior. El retroceso más significativo, producto de una baja de las cantidades y un leve aumento de los precios, quedó en manos de *Manufacturas de origen industrial* (4%), seguido de *Productos primarios* y *Manufacturas de origen agropecuario*, ambos con ajustes de alrededor del 3%. En el caso de los productos primarios, el desempeño se explicó por una disminución de los precios de venta (las cantidades subieron levemente), contraria a la situación de las MOA exportadas, con precios más elevados pero menores cantidades vendidas. Completa la descripción *Combustible y energía* (-2%), con caídas tanto en cantidades como en precios.

En el año, la estructura exportadora casi no registró cambios respecto de la composición de 2011, con las mayores participaciones por el lado de las manufacturas, MOA y MOI que dieron cuenta de porciones respectivas de alrededor del 34%.

Gráfico 14 Sector externo. Exportaciones según grandes rubros (millones de dólares). Argentina. Años 2011/2012



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

La tendencia en baja de las ventas argentinas al exterior entre enero y diciembre descansó mayormente en la *performance* negativa, en valor absoluto, de porotos de soja (excluidos para siembra), aceite de soja, vehículos automóviles para el transporte de personas, biodiesel, aceite de girasol y naftas. Por el contrario, los subrubros con los mayores incrementos de 2012 fueron trigo (excluido para siembra), vehículos automóviles para el transporte de mercancía, maíz en grano (excluido para siembra) y aceites crudos de petróleo.

Referido al destino de las ventas nacionales al exterior discriminadas por zonas económicas sobresale el MERCOSUR¹¹, demandando el 28% del total nacional en el año. Los envíos argentinos hacia los países miembros no registraron cambios significativos respecto de 2011, aunque el comportamiento por rubros exportados fue variado, destacándose las contracciones de *Combustible y energía* y de *Manufacturas de origen agropecuario*.

En particular, las tres cuartas partes de los dólares ingresados al país desde el principal bloque sudamericano provinieron de Brasil, reflejando la importancia que reviste para la dinámica comercial nacional el comportamiento de la demanda del país limítrofe. Más aún, Brasil fue el principal receptor de las exportaciones argentinas, seguido de China, Chile, Estados Unidos y España. En el año, la absorción desde el mercado brasilero disminuyó a un ritmo análogo al del agregado, principalmente por las menores compras de carburantes, petróleo crudo, vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial, productos lácteos, textiles y confecciones, máquinas y aparatos, material eléctrico y hortalizas y legumbres sin elaborar.

Retomando el análisis por zonas económicas, en segundo lugar se ubica el bloque comprendido por ASEAN¹², Corea Republicana, China¹³, Japón e India, explicando más del 17% de la colocación externa total, seguido de la Unión Europea (UE)¹⁴, con una porción del 14,4%. Respecto de su desempeño en 2011, las ventas externas hacia los mercados asiáticos no variaron, mientras que los envíos a los miembros de la UE disminuyeron significativamente (17%). Resta mencionar la dinámica en baja de las exportaciones hacia el NAFTA (-6%)¹⁵, las cuales dieron cuenta de una fracción de casi el 9%.

Importaciones

Durante el cuarto trimestre de 2012, las importaciones argentinas (USD 17.605 M) continuaron el comportamiento en baja de los dos parciales anteriores, tras un comienzo de año, entre enero y marzo, casi sin cambios. Los retrocesos acaecidos en el segundo y tercer parcial se situaron por encima del 10 por ciento, mientras que la disminución en los tres últimos meses rondó el 5 por ciento. Antes del inicio de las operaciones comerciales de 2012, los bienes importados por el país llevaban ocho trimestres consecutivos de crecimiento¹⁶. La dinámica esbozada dio lugar a un cierre de año de moderada contracción: el valor importado por la Argentina en 2012, USD 68.514 M, fue un 7% menor que el registro de 2011 (Gráfico 15).

Es importante señalar que la dinámica de las importaciones en 2012 acaeció de la mano de la profundización de las restricciones a las compras externas, que tras la última crisis internacional se habían centrado mayormente en la ampliación del número de licencias no automáticas (LNA)¹⁷ y en menor medida, en la adopción de medidas antidumping, salvaguardias y compromisos de precios. En 2012, la implementación de una declaración jurada anticipada de importación

11 MERCOSUR (Mercado Común del Sur) está compuesto por Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y Venezuela.

12 ASEAN (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático) está integrado por Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, Tailandia, Brunei, Vietnam, Laos, Birmania y Camboya.

13 Incluye las regiones administrativas especiales, Hong Kong y Macao.

14 La Unión Europea (UE) es el bloque regional comprendido por Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, República Checa, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, los Países Bajos, Polonia, Portugal, el Reino Unido, Rumania y Suecia

15 NAFTA (Tratado de Libre Comercio de América del Norte) abarca a los Estados Unidos, México y Canadá.

16 En 2010 y 2011, el valor de las importaciones argentinas se incrementó un 46% y un 31%, respectivamente.

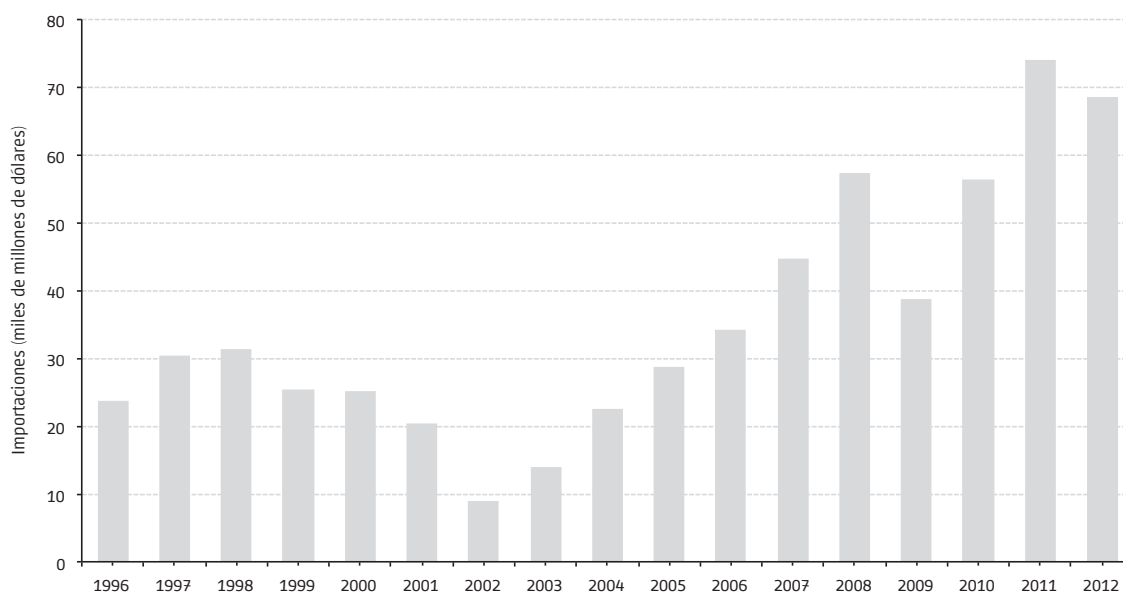
17 Las licencias no automáticas se convierten en una barrera ilegal al comercio cuando la resolución de su trámite demora más del plazo comprometido en el ámbito internacional, entre 30 y 60 días (según la naturaleza de la solicitud). No conocer con certeza la fecha en que será aprobada la licencia conlleva un alto costo de oportunidad y un superior costo logístico asociado, lo cual desincentiva, en última instancia, la importación.

(requisito de autorización previa aplicado desde febrero de ese año) y el requerimiento, para determinados sectores, de un equilibrio de su saldo comercial (compensar importaciones con exportaciones o bien, con un mayor porcentaje de contenido local de sus productos) se sumaron a las limitaciones ya esbozadas, actuando en detrimento del flujo de importación ese año.

En coincidencia con lo verificado por el lado de las exportaciones (y consecuente con lo comentado acerca de las restricciones a la entrada de bienes desde el exterior), la contracción de las importaciones en 2012 estuvo traccionada exclusivamente por una disminución de las cantidades (los precios no registraron cambios). Discriminando por usos económicos, se observa una significativa caída en las unidades físicas ingresadas al país de *Bienes de capital* (16%), seguida de las disminuciones de *Bienes intermedios* y de *Piezas y accesorios para bienes de capital*, a un ritmo del 4% en ambos casos. En tanto, en *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* se registró el ajuste de precios más significativo del acumulado anual (-7%).

Por su parte, la dinámica conjunta de cantidades y precios de los usos económicos hasta diciembre dio lugar a contracciones de distinta magnitud, la más importante en manos de *Bienes de capital* (13%), seguida de la merma de *Bienes de consumo* y de *Bienes intermedios*, ambas superando el ritmo de retracción del total nacional (9% y 8%, respectivamente).

Gráfico 15 Sector externo. Importaciones (miles de millones de dólares). Serie desestacionalizada. Argentina. Años 1996/2012

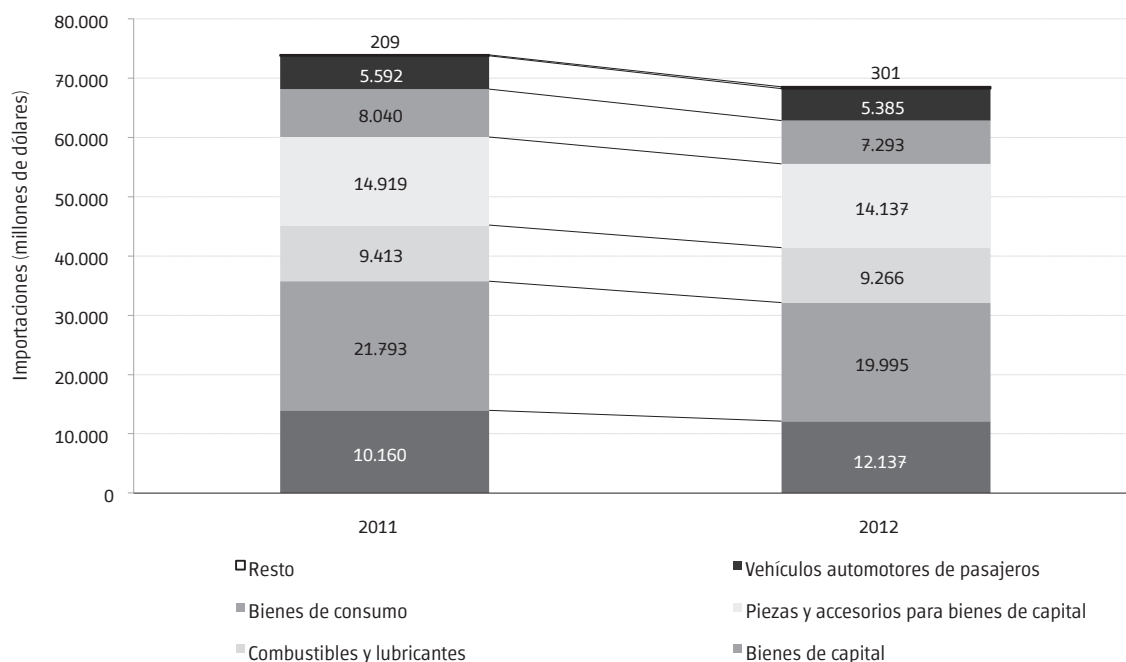


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos, sobre la base de datos del INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En particular, referido a la composición de la canasta importada por el país en los doce meses, *Bienes intermedios* mantuvo la mayor representatividad, con un peso del 29,2% del total, seguido de *Piezas y accesorios para bienes de capital* y de *Bienes de capital*, con participaciones sensiblemente más bajas (20,6% y 17,7% en cada caso). Asimismo, *Combustibles y lubricantes*, en el cuarto lugar, superó en peso a *Bienes de consumo* (13,5% versus 10,6%). Los cambios más significativos en la canasta importada en relación con la constitución de 2011 remiten a la pérdida de participación de *Bienes de capital*, a favor de *Combustibles y lubricantes* y *Piezas y accesorios para bienes de capital*.

Los productos importados más relevantes de los doce meses, en términos de valor absoluto, fueron vehículos para transporte de personas, gas natural en estado gaseoso, gas oil, gas natural licuado, partes y accesorios de carrocerías de vehículos automóviles, circuitos impresos con componentes eléctricos, semielaborados de hierro, acero sin alear, partes y accesorios de vehículos automóviles, glifosato y su sal, cajas de cambio, fuel oil, partes para aparatos receptores de radiotelefonía y televisión y partes para aparatos eléctricos de telefonía.

Gráfico 16 Sector externo. Importaciones según usos (millones de dólares). Argentina. Años 2011 y 2012



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

Un análisis del origen de los bienes importados por la Argentina en 2012 indica que los procedentes desde el MERCOSUR representan el segmento más importante, aunque con un casi exclusivo predominio de Brasil como mercado de origen (peso del 26% *versus* una fracción del 28% del bloque en su totalidad). El flujo importado desde la región americana disminuyó a un ritmo más acentuado que el del total (18%), debido a retrocesos en todos los usos económicos. Las mermas más significativas acontecieron por el lado de *Combustibles y lubricantes* y *Bienes de capital*. A su vez, coincidiendo con lo verificado en el caso de las exportaciones, el segundo grupo más relevante de bienes importados (22% del total) provino desde mercados asiáticos (ASEAN, Corea Republicana, China, Japón e India), seguido por los ingresados desde la Unión Europea (18%) y el NAFTA (17%).

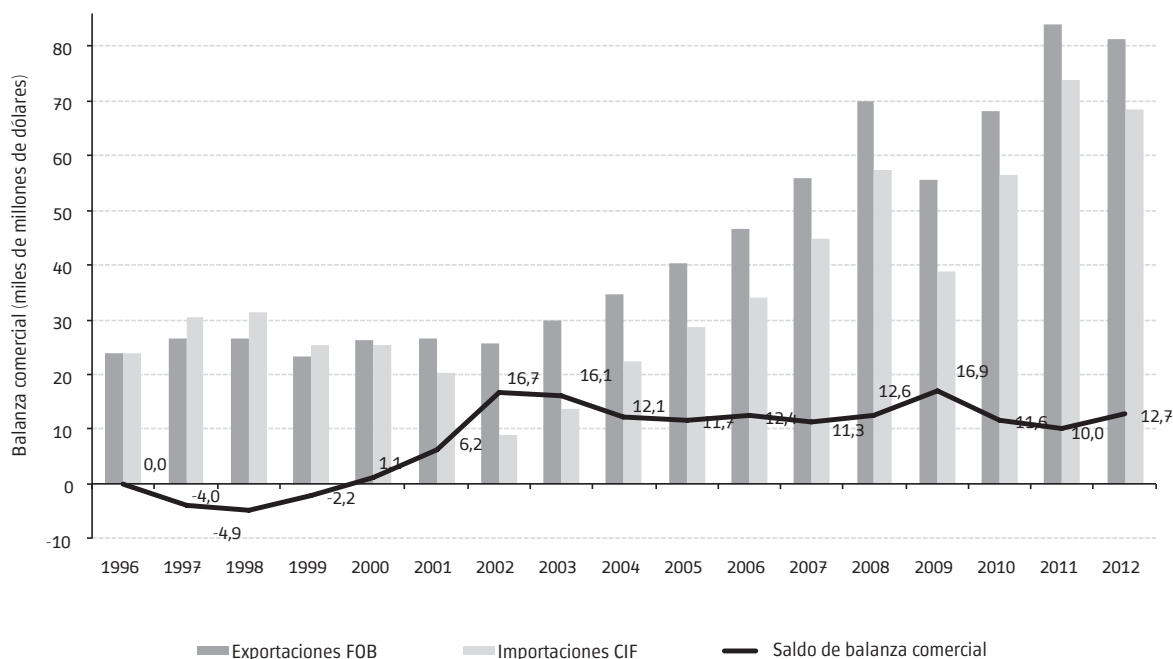
Balanza comercial

En el cuarto trimestre, el saldo comercial argentino (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) continuó siendo positivo, totalizando USD 1.748 M. Respecto del valor de igual parcial del año anterior, el monto disminuyó casi el 6%, como consecuencia de menores flujos exportados e importados (en ambos casos el ajuste rondó el 5 por ciento). Comparativamente, los anteriores trimestres se habían caracterizado por saldos comerciales positivos y superiores

a los indicadores de 2011¹⁸. En el caso del primer período, las ventas externas culminaron en alza contra un ingreso de bienes ya en retroceso, mientras que en los dos trimestres siguientes, el flujo importado disminuyó más que la colocación externa.

En el año, la dinámica de las operaciones comerciales del país con el extranjero determinó que el saldo comercial anual (USD 12.690 M) se incrementara un 26,7%, revirtiendo la tendencia en baja de los dos registros anuales anteriores (Gráfico 17).

Gráfico 17 Sector externo. Balanza comercial (miles de millones de dólares). Argentina. Años 1996/2012



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

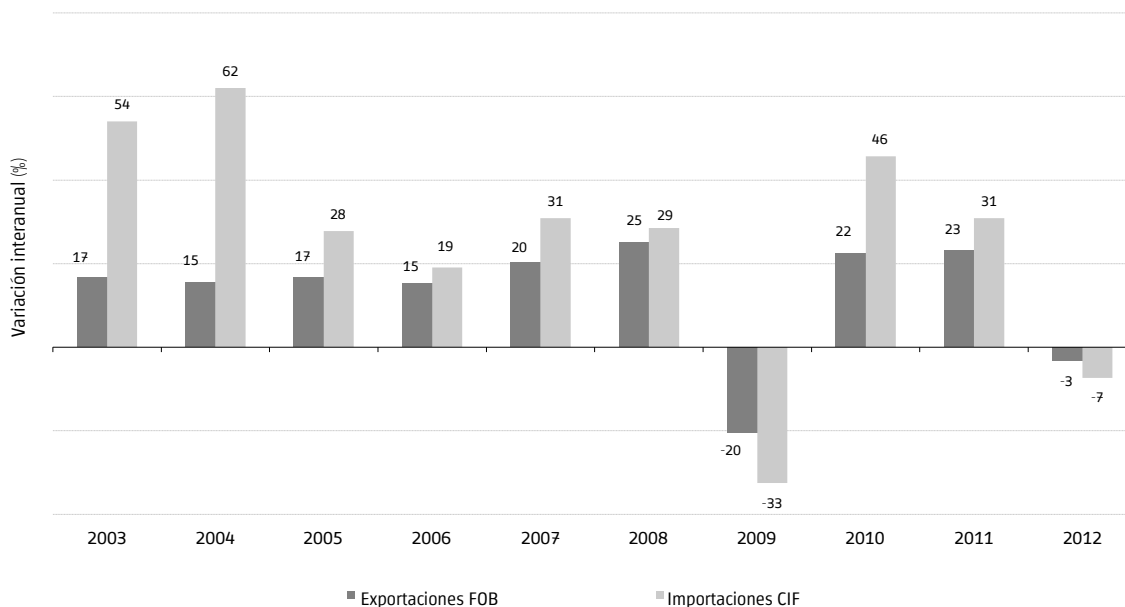
Hacia atrás, analizando la evolución argentina en materia comercial, se advierte que desde el abandono del régimen de paridad cambiaria hasta 2008, el desempeño en alza de las importaciones superó al de las exportaciones, explicando la progresiva reducción de la brecha comercial (Gráfico 18)¹⁹. Este comportamiento se observó nuevamente en 2010 y hasta al tercer trimestre de 2011²⁰. De todas formas, en todos esos años sobresale el ingreso neto de divisas percibido por el país, en contraposición con lo sucedido durante gran parte de la década de los noventa.

18 Las tasas de variación interanual del saldo comercial argentino en el primer, segundo y tercer trimestre de 2012 se situaron en 89%, 3% y 53%, respectivamente.

19 La evolución del saldo de comercio desde 2002 a la fecha muestra un registro mínimo en 2007 (USD 11.168M), año en el cual el alza del valor importado superó por 10pp la suba de las exportaciones, y un valor máximo en 2009 (USD 16.888 M), en el marco de la crisis internacional.

20 Cabe recordar que en 2009, producto de la crisis económica mundial, el derrumbe de las importaciones superó por 12pp la caída de las exportaciones.

Gráfico 18 Sector externo. Exportaciones FOB e importaciones CIF. Variación interanual (%).
Argentina. Años 2003/2012



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

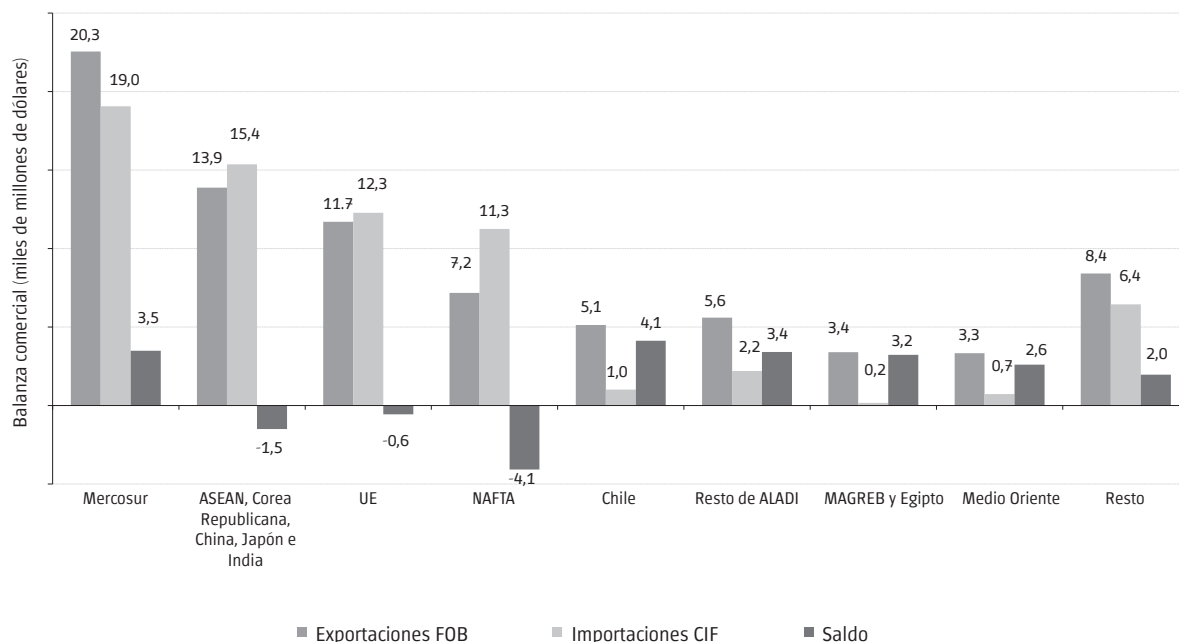
Focalizando en la balanza comercial por bloques económicos en los doce meses se destaca el saldo negativo del intercambio con el NAFTA (USD -4.082 M) y con el bloque comprendido por ASEAN, Corea Republicana, China, Japón e India (USD -1.492 M). En oposición, contrarrestando esta dinámica, se destaca el comercio con Chile, el MERCOSUR y Resto de ALADI²¹, con ingresos netos de divisas de USD 4.125 M, USD 3.491 M y USD 3.408 M, respectivamente (Gráfico 19).

En otro orden, en el cuarto trimestre de 2012, el índice de los términos del intercambio, que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, registró un alza del orden del 8,8 por ciento, que le permitió culminar el año con una variación interanual levemente negativa (-0,4%). La dinámica de los doce meses estuvo explicada por una suba de los precios de las importaciones apenas superior al aumento de los precios de las exportaciones (1,9% *versus* 1,5%).

Referido al comportamiento del indicador de precios de las exportaciones, sobresale la dinámica alcista de las manufacturas, tanto de las MOA como de las MOI. Las primeras registraron la suba de precios más acentuada de 2012, principalmente por el desempeño positivo de *Residuos y desperdicios de la industria alimenticia* (especialmente subproductos de soja), en tanto que el resto de los subrubros presentaron caídas en sus precios. Por el lado de las MOI, se destacan los mayores precios de *Productos químicos*, *Materiales de transporte* y *Máquinas y aparatos eléctricos*, que compensaron las bajas del resto de los subrubros. Por el contrario, *Productos primarios* y *Combustible y energía* evidenciaron ajustes de precios negativos, el primero debido al menor precio de *Cereales* y el segundo acompañando el comportamiento internacional del precio del petróleo crudo.

21 ALADI (Asociación Latinoamericana de Integración) está compuesto por Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Cuba, Ecuador, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela.

Gráfico 19 Sector externo. Balanza comercial por zonas económicas y países seleccionados (miles de millones de dólares). Argentina. Año 2012



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

Por su parte, la dinámica del índice de precios de importación estuvo determinada por las subas generalizadas en todos los usos económicos, a excepción de Bienes intermedios, que mostró caídas en casi todos sus subrubros: *Productos químicos, Plástico y caucho, Textiles, Productos minerales, Metales comunes y sus manufacturas, y de hierro y acero.*

Balance de pagos

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al balance de pagos indican que, en el cuarto trimestre, la Cuenta corriente registró un déficit de USD 1.017 M, la Cuenta financiera acumuló un egreso neto de USD 2.244 M y las Reservas internacionales del Banco Central de la República Argentina (BCRA) disminuyeron USD 1.549 M²². Tal como se muestra en el Cuadro 6, en los doce meses del año, la Cuenta corriente registró un superávit de USD 479 M, contrario a la Cuenta financiera, cuyo saldo negativo alcanzó USD 3.475 M y la pérdida de reservas internacionales se situó en USD 3.305 M.

Si se analiza el desempeño de la Cuenta corriente en 2012, se observa una variación positiva de USD 2.047 M, que le permitió revertir el saldo negativo del año anterior. Desagregando en sus principales componentes²³, la cuenta *Mercancías* alcanzó un ingreso neto de USD 15.642 M, equivalente a una suba interanual de USD 2.435 M. A su vez, el déficit estimado de la cuenta

²² La variación de las reservas internacionales del BCRA es neta del efecto de la valuación de los tipos de cambio.

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

Servicios fue más elevado que el monto de un año atrás (USD 3.460 M *versus* USD 2.238 M), en oposición al egreso neto de *Rentas de la inversión* (USD 11.261 M), cuyo valor fue USD 690 M inferior al verificado en 2011. Por último, las transferencias corrientes, con salidas netas de capital por USD 397 M, suavizaron el saldo negativo respecto del monto de doce meses antes (variación interanual absoluta de USD 142 M).

Cuadro 6 Sector externo. Resultado del balance de pagos (millones de dólares). Argentina. Años 2011/2012

Balance de pagos (millones de dólares)	2011					2012				
	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III	Trimestre IV	Total
Cuenta Corriente	-1.435	1.348	-404	-1.077	-1.568	-728	1.483	741	-1.017	479
Cuenta capital	16	1	45	0	62	3	5	31	-	38
Cuenta Financiera	334	480	-848	-974	-1.010	1.031	-546	-1.716	-2.244	-3.475
Reservas Internacionales del BCRA	-1.159	226	-3.154	-2.021	-6.108	670	-699	-1.726	-1.549	-3.305
Errores y Omisiones	-74	-1.603	-1.945	31	-3.592	364	-1.640	-782	1.711	-347

0 Dato igual a cero por redondeo de cifra positiv

- Dato igual a cero absoluto

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

Referido al comportamiento de la Cuenta financiera, el egreso neto estimado hasta diciembre (USD 2.465 M superior al déficit de 2011) estuvo fuertemente traccionado por el déficit del sector público no financiero (USD 3.895 M) y en menor medida por el del sector bancario (USD 1.649 M)²⁴. Este resultado fue compensado parcialmente por los ingresos netos percibidos por el sector privado no financiero (USD 2.069 M).

Por su parte, las reservas internacionales del BCRA a fines de diciembre de 2012 totalizaron USD 43.290 M, equivalente a una reducción de USD 1.720 M respecto del trimestre anterior. En particular, la baja en el *stock* de reservas fue el resultado de un ajuste de USD -1.549 M por efecto de las transacciones de balance de pagos y de USD -171 M por el cambio de las paridades entre las principales monedas.

En tanto, la cuenta *Renta de la inversión* acumuló un egreso neto estimado en USD 11.261 M (apenas USD 690 inferior al déficit de 2011), del cual USD 8.208 M se asoció a débito de utilidades y dividendos. La fracción restante correspondió 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 (73% en los doce meses de 2012).

Asimismo, en el año las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin el BCRA sumaron USD 1.813 M e ingresaron desembolsos de USD 2.206 M, lo que derivó en un superávit neto de capital de USD 393 M. Teniendo en cuenta que se pagaron intereses por USD 489 M, el registro de 2012 culminó con un egreso neto de divisas por capital e intereses desde los organismos internacionales de USD 96 M. Comparativamente, en 2011 el saldo había sido positivo, en USD 483 M²⁵.

²⁴ El movimiento de dinero del BCRA, negativo por USD 2.000 M, explica el déficit del sector bancario, compensado en parte por los ingresos netos percibidos por otras entidades financieras.

²⁵ Ese año, el pago de amortizaciones alcanzó USD 1.594 M, ingresaron desembolsos por USD 2.578 M y se pagaron intereses por USD 500 M.

Para finalizar, la deuda externa bruta total a fines de diciembre de 2012 se estimó en USD 141.126 M, equivalente a un ajuste muy pequeño respecto del trimestre anterior (USD 190 M). La leve baja computada entre septiembre y diciembre resultó del menor endeudamiento del sector privado no financiero y del sector financiero (USD 400 M y USD 386 M, respectivamente), mientras que el sector público no financiero aumentó su deuda en USD 596 M.

Sector público nacional

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, la ejecución de recursos y gastos de la Administración Nacional arrojó para el cuarto trimestre de 2012, un resultado primario negativo de \$ 27.793 M (mayor al registrado durante el mismo período de 2011 y para el ejercicio 2012, un déficit primario más moderado, de \$ 4.122 M, explicado por los superávits registrados durante el primer y el tercer trimestre (Cuadro 7).

Los ingresos de la Administración Pública Nacional (APN), para el cuarto trimestre, totalizaron \$ 181.034 M; registrando una expansión interanual del 65,6%. Al desagregarlos, prácticamente el total de los ingresos son corrientes (99,8%); destacándose los tributarios (con el 60,7%) y las *Contribuciones a la seguridad social* (que representaron el 29%); el resto está conformado por *Ingresos no tributarios*, *Rentas de la propiedad*, *Venta de bienes y servicios*, *Transferencias corrientes* y *Recursos de capital*.

En tanto que los ingresos acumulados para el ejercicio totalizaron \$ 503.850 M, registrando un crecimiento del 25,6% en relación a 2011; destacándose –nuevamente- *Ingresos tributarios* y *Contribuciones a la seguridad social*, que experimentaron los incrementos más importantes dentro del sector público nacional (con aumentos del 24,4% y del 30,1%, respectivamente).

El ascenso de los *Ingresos tributarios* durante 2012 estuvo impulsado por la evolución de la actividad económica, las exportaciones y los precios locales e internacionales; que originaron expansiones en los conceptos *Impuesto al Valor Agregado (IVA)* y en los tributos aplicados al comercio exterior. También se observa que el incremento en las *Contribuciones a la seguridad social*, producto de los incrementos en las remuneraciones imponibles, ha derivado en un aumento en la participación del concepto, que pasó de explicar el 29,2% del total de ingresos en 2011 al 30,2% en 2012.

Por su parte, los *Recursos de capital* se contrajeron fuertemente, tanto en el cuarto trimestre (50,7%) como en el acumulado (32,2%), pero, como no tienen un peso significativo dentro del total de ingresos, su impacto sobre el conjunto no fue relevante.

Por el lado de las erogaciones, en el cuarto trimestre de 2012, el gasto primario de la Administración Pública Nacional alcanzó \$ 208.826 M, lo que significó un aumento del gasto interanual del 62%. Dentro del mismo, se verificaron importantes crecimientos en los conceptos *Remuneraciones* (69,7%) y *Prestaciones de la Seguridad Social* (75,3%), que conforman el gasto corriente. Mientras que las erogaciones de capital mostraron un crecimiento interanual menor, del orden del 37,4 por ciento.

El gasto primario acumulado a 2012 ascendió a \$ 507.971 M, lo que implicó un incremento del 26,1%, es decir 0,5 pp por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales.

Dentro de las erogaciones corrientes que representaron el 88,3% del gasto durante el 2012, el mayor aumento interanual se dio en *Prestaciones a la seguridad social*, una expansión del 39,6% (concepto con más peso dentro de los gastos primarios), que se expandió fundamentalmente por la aplicación de la política de movilidad en los haberes previsionales que repercute sobre los beneficiarios del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA). El segundo concepto que más creció interanualmente fue *Remuneraciones*, que ascendió un 32,1%, impulsado por la política de incrementos en las retribuciones al personal permanente y no permanente incluido en los convenios colectivos tanto en la APN como en los poderes Judicial y Legislativo.

Cuadro 7 Sector público nacional. Recursos, gastos corrientes y de capital. Valores absolutos (millones de pesos) y variación interanual (millones de pesos y %). Argentina. 4to. trimestre y acumulado. Años 2011/2012

Sector público nacional	Valores absolutos (millones de pesos)				Variación interanual			
	4to. trimestre		Acumulado		4to. trimestre 2012		Acumulado 2012	
	2011	2012	2011	2012	millones de pesos	%	millones de pesos	%
1- Ingresos totales	109.335	181.034	401.109		71.698	65,6	102.741	25,6
Ingresos corrientes	108.469	180.607	398.567	502.127	72.138	66,5	103.560	26,0
Ingresos tributarios	66.455	109.955	249.997	310.935	43.501	65,5	60.938	24,4
Contribuciones a la seguridad social	30.704	52.520	116.967	152.215	21.816	71,1	35.248	30,1
Ingresos no tributarios	2.384	3.884	7.975	9.654	1.499	62,9	1.679	21,1
Ventas de bienes y servicios	421	837	1.598	1.881	416	98,7	283	17,7
Rentas de la propiedad	8.398	13.297	21.751	27.124	4.899	58,3	5.373	24,7
Transferencias corrientes	108	114	278	318	7	6,2	40	14,2
Recursos de capital	866	426	2.543	1.723	-439	-50,7	-820	-32,2
2- Gastos primarios	128.874	208.826	402.747	507.971	79.953	62,0	105.224	26,1
Gastos corrientes	107.531	179.501	347.737	448.764	71.970	66,9	101.027	29,1
Remuneraciones	14.826	25.166	47.980	63.374	10.340	69,7	15.394	32,1
Bienes y servicios	7.424	10.967	19.197	22.499	3.543	47,7	3.301	17,2
Prestaciones de la seguridad social	44.906	78.698	146.579	204.644	33.792	75,3	58.065	39,6
Transferencias corrientes	40.375	64.670	133.981	158.248	24.295	60,2	24.267	18,1
Gastos de capital	21.343	29.325	55.010	59.207	7.982	37,4	4.197	7,6
Inversión real directa	7.255	8.103	17.937	15.652	847	11,7	-2.285	-12,7
Transferencias de capital	13.843	20.875	36.599	42.898	7.032	50,8	6.299	17,2
Inversión financiera	227	328	440	620	101	44,6	180	40,8
Otros gastos	18	20	34	38	2	10,8	4	11,4
3- Resultado primario (1-2)	-19.539	-27.793	-1.638	-4.122	-8.254	42,2	-2.484	151,7
4- Intereses	21.447	29.809	41.188	47.890	8.361	39,0	6.702	16,3
5- Resultado financiero (3-4)	-40.986	-57.601	-42.826	-52.011	-16.615	40,5	-9.186	-21,4

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

Dentro de las erogaciones de capital, los ascensos más importantes durante los doce meses, se dieron en los rubros *Inversión financiera* (40,8%) y *Transferencias de capital* (17,2%), pero su impacto en el conjunto no fue relevante dado que carecen de un peso significativo dentro del gasto primario. A la vez, se registró una desaceleración en la *Inversión real directa* (12,7%), explicada en parte por el impacto que tuvo el Programa Conectar Igualdad²⁶ en 2011.

Como primer balance de 2012, el *resultado primario* negativo de \$ 4.122 M refleja un importante crecimiento interanual en el déficit del orden del 151,7%. Si a este resultado se le descuentan los intereses pagados durante el período, que sumaron \$ 47.890 M (principalmente por la incidencia de los bonos y títulos públicos vinculados al crecimiento del PIB), el *resultado financiero* para 2012 acumula un déficit aun mayor del orden de los \$ 52.011 M, es decir, durante el último año se incrementó el resultado financiero negativo en cerca de \$ 9.186 M.

Mercado de trabajo y distribución del ingreso

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC para el cuarto trimestre de 2012 muestran un alza interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Luego de diez períodos consecutivos de mermas interanuales, este es el segundo trimestre en que el desempleo crece.

A diferencia de lo ocurrido en el tercer trimestre, cuando la suba había respondido a una pequeña retracción en la tasa de empleo y a una expansión de la tasa de actividad, en el último período del año, el desempleo creció como consecuencia de una suba mayor en la tasa de actividad (0,4%) que en la de empleo (0,2%), en un contexto de moderación del ritmo de crecimiento de la actividad económica.

En comparación con el cuarto trimestre de 2011, la tasa de desocupación se amplió un 3%, pasando del 6,7% al 6,9%. En términos absolutos, este incremento implica que en el cuarto trimestre de 2012, existían 808.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 25.000 más que un año atrás.

De esta manera, la tasa de empleo se posicionó en el 43%, solamente 0,1 punto porcentual más alta que la de un año atrás, y 0,3 puntos porcentuales por debajo de la del tercer trimestre de 2011, cuando había alcanzado el máximo de la serie histórica. En términos absolutos, los ocupados eran 10.959.000 en el cuarto trimestre de 2012, lo que implica que se crearon 137.000 puestos de trabajo a lo largo del año.

Por su parte, la tasa de actividad fue del 46,3%, con un crecimiento interanual del 0,4% y se posicionó 0,6 puntos porcentuales por debajo del nivel del tercer trimestre de 2012, cuando había alcanzado la máxima oferta laboral de la serie histórica. En valores absolutos, el número de activos fue de 11.767.000 personas, 162.000 más que un año atrás.

En suma, en el cuarto trimestre de 2012 el crecimiento de los activos superó a la creación de puestos de trabajo, redundando en la expansión del desempleo, que, no obstante, permanece en uno de los niveles bajos de la serie histórica, solo superado por los anteriores a 1992 y por el guarismo del cuarto trimestre de 2011 (6,7%).

La tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, tuvo una suba interanual del 5,9%, afectando al 9% de la población económicamente activa (6,4% fue la tasa de subocupación demandante). En números absolutos, 1.061.000 personas estaban subocupadas en el cuarto trimestre de 2012.

²⁶ El Programa Conectar Igualdad es una iniciativa que busca reducir las brechas digitales, educativas y sociales en toda la extensión de nuestro país, distribuyendo netbooks a cada alumno y docente de educación secundaria de escuela pública, educación especial y de institutos de formación docente.

Cuadro 8 Mercado de trabajo y situación social. Indicadores seleccionados. Variaciones interanuales (%). Argentina. Años 2003/2012

Período	Tasa de actividad	Tasa de empleo	Tasa de desocupación	Tasa de subocupación
2003	6,5	10,8	-18,5	-18,1
2004	0,4	3,3	-16,6	-12,3
2005	0,0	2,2	-16,5	-16,8
2006	0,4	1,9	-13,9	-9,2
2007	-1,1	0,0	-13,8	-15,7
2008	0,9	1,2	-2,7	0
2009	0,7	-0,5	15,1	13,2
Trimestre I	0,4	0,7	0,0	11,0
Trimestre II	0,0	-0,9	10,0	23,3
Trimestre III	0,9	-0,5	16,7	15,2
Trimestre IV	0,7	-0,5	15,1	13,2
2010	-1,1	0,0	-13,1	-18,4
Trimestre I	-0,2	-0,2	-1,2	1,1
Trimestre II	0,4	1,7	-10,2	-6,6
Trimestre III	-0,4	1,4	-17,6	-17
Trimestre IV	-1,1	0,0	-13,1	-18,4
2011	0,7	1,4	-8,2	1,2
Trimestre I	-0,4	0,5	-10,8	-10,9
Trimestre II	1,1	1,6	-7,6	-15,2
Trimestre III	1,7	2,1	-4,0	0,0
Trimestre IV	0,7	1,4	-8,2	1,2
2012	0,4	0,2	3,0	5,9
Trimestre I	-0,7	-0,2	-4,1	-9,8
Trimestre II	-0,8	-0,9	-1,4	11,9
Trimestre III	0,4	-0,2	5,6	1,1
Trimestre IV	0,4	0,2	3,0	5,9

Nota: Los valores anuales corresponden a la variación interanual del último trimestre del año.

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

Si bien la expansión de la participación laboral fue acompañada por la creación de puestos de trabajo, este último crecimiento no alcanzó para incorporar a todas las personas en actividad. De esta manera, los niveles de desocupación y subocupación del cuarto trimestre de 2012 reflejaron las dificultades que sigue enfrentando una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente: entre desocupados y subocupados, 1.869.000 personas encontraban 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 (desocupación abierta más subocupación demandante) involucra al 13,3% de la población económicamente activa, aun sin incluir 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, ni tampoco a quienes por diversas razones han decidido salirse del mercado laboral por estar desalentados o encontrar su participación poco conveniente en términos de costo/beneficio.

Si se comparan los actuales guarismos con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que tanto la subocupación como la desocupación presentan niveles bajos, debiéndose retroceder hasta octubre de 1991 para hallar un nivel menor en la desocupación, y hasta octubre de 1992

en el caso de la subocupación²⁷. Por otra parte, si se contrasta con los niveles posteriores a la salida de la convertibilidad, la desocupación actual presenta un nivel mínimo (la tasa menor fue del 6,7% en igual trimestre de 2011). En tanto, la subocupación mostró el nivel más bajo de la serie en el primer trimestre de 2012 (7,4%), para expandirse nuevamente, retornando en la actualidad a los niveles de 2010.

Se destaca que en el cuarto trimestre de 2012, la tasa de desocupación se redujo solamente en dos regiones del país (Noreste y Patagónica). Mientras que en las regiones Noroeste y GBA dicha tasa se mantuvo estable, en las regiones Pampeana y Cuyo se incrementó.

En el Noreste y la Patagonia la merma del desempleo fue resultado, principalmente, de la creación de puestos de trabajo. En contraste, en las regiones Pampeana y Cuyo la tasa de desocupación se expandió. En la primera, fue resultado de la estabilidad en la tasa de empleo y la ampliación de la de actividad, mientras que en la segunda, el crecimiento en el desempleo resultó de la destrucción de puestos de trabajo. Finalmente, en las regiones Noroeste y Gran Buenos Aires el desempleo se mantuvo igual que un año atrás. Mientras que en GBA fue resultado del aumento conjunto en las tasas de actividad y empleo, en el Noroeste se debió al retroceso en ambas tasas.

Más allá de estas diferencias en la dinámica reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el cuarto trimestre de 2012 fue menor al 8%. El ordenamiento de las regiones según tasa de desocupación resultó, entonces, el siguiente: Gran Buenos Aires (7,7%), Pampeana (7,3%), Noroeste (5,3%), Patagónica (4,1%), Cuyo (3,9%) y Noreste (2,6%).

La Región GBA (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y los Partidos) continúa mostrando las tasas de actividad y empleo más elevadas del país (48,9% y 45,1%, respectivamente) pero presenta también la mayor tasa de desocupación (7,7%). En contraste, la región Noreste registró la tasa de desocupación más baja del país (2,6%), acompañada también de las menores tasas de actividad y empleo (37,3% y 36,4%).

En lo que respecta a los ingresos de los trabajadores, el seguimiento de la evolución de los salarios pagados en la economía nacional durante el cuarto trimestre de 2012 se realiza a través del índice de salarios elaborado por el INDEC²⁸, que muestra que los salarios nominales moderaron su ritmo de crecimiento interanual, tras los acuerdos logrados en las negociaciones del primer semestre del año.

En el cuarto trimestre de 2012, el índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 25%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado no registrado (32,7%). Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado registrado (26,1%) y, bastante por detrás, los del sector público (16,7%).

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general, en el cuarto trimestre de 2012, fue de 5,1%, impulsada también en este caso por las subas en el sector privado no registrado (7,6%). Menores fueron los incrementos de los salarios del sector privado registrado (4,7%) y público (4%).

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al cuarto trimestre de 2012, más que se quintuplicó respecto del cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (714%); más bajas fueron las subas del sector privado no registrado (591%) y del público (293%).

27 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 solo una aproximación.

28 Los datos correspondientes al nivel general y al sector privado registrado presentan diferencias respecto de 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 del 7% al 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

Cuadro 9 Mercado de trabajo y situación social. Índice de salarios. Variaciones interanuales (%). Argentina. Años 2003/2012

Período	Nivel General	Sector privado registrado	Sector privado no registrado	Sector público
2003	11,9	15,8	9,8	5,6
2004	9,4	11,1	11,1	4,2
2005	19,5	24,8	11,9	11,0
2006	18,8	19,6	21,6	15,0
2007	22,4	19,9	23,3	28,1
2008	23,0	19,1	38,4	21,8
2009	16,6	16,9	20,8	12,4
Trimestre I	24,4	22,7	37,1	19,0
Trimestre II	20,5	18,6	31,1	16,8
Trimestre III	17,3	17,0	25,7	11,7
Trimestre IV	16,6	16,9	20,8	12,4
2010	26,1	28,9	22,9	21,8
Trimestre I	17,7	19,5	18,8	12,6
Trimestre II	20,8	23,0	18,2	17,5
Trimestre III	24,8	27,1	22,1	21,2
Trimestre IV	26,1	28,9	22,9	21,8
2011	28,3	34,3	31,7	9,6
Trimestre I	26,9	28,7	26,5	21,0
Trimestre II	27,3	30,6	29,9	16,5
Trimestre III	28,6	34,2	30,2	12,8
Trimestre IV	28,3	34,3	31,7	9,6
2012	25,0	26,1	32,7	16,7
Trimestre I	28,2	34,9	31,0	9,3
Trimestre II	28,8	33,8	29,1	14,7
Trimestre III	25,1	27,7	30,1	14,5
Trimestre IV	25,0	26,1	32,7	16,7

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

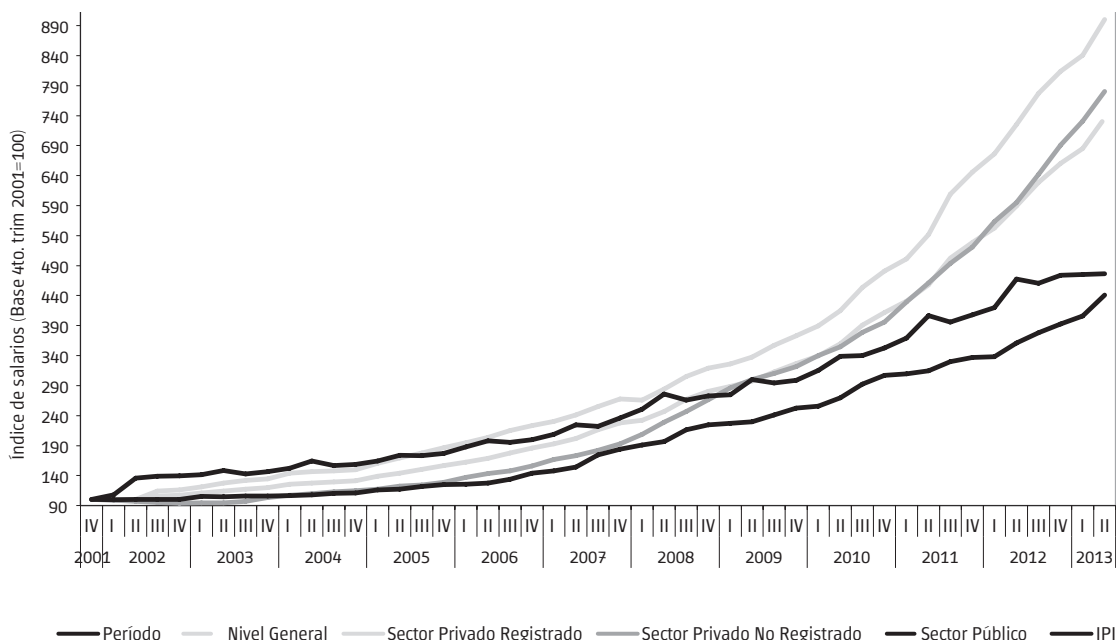
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Índice de salarios.

Si se analiza la evolución del salario real, utilizando como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI)²⁹ del PIB, se observa que el nivel general tuvo, en el cuarto trimestre de 2012, una suba interanual de 7,5%. El crecimiento más elevado fue para los salarios del sector privado no registrado (14,1%), seguidos por los del privado registrado (8,4%); en tanto que, las remuneraciones del sector público permanecieron prácticamente igual que un año atrás (crecieron solo 0,3%).

29 Dado que desde enero de 2007 las mediciones del IPC por parte del INDEC se presentan como poco confiables se ha decidido utilizar para el cálculo del salario real el IPI del PIB (también calculado por el INDEC). 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 que 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 más confiable para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los de fines de 2001, se presenta una suba general también bastante menor (39,3%) que si se utiliza como deflactor el IPC. Los sectores privado registrado y no registrado crecieron por sobre el promedio (71,7% y 45,7%, respectivamente). Por el contrario, los ingresos reales del sector público descendieron al compararlos con los de fines de 2001 (17,1%). De esta forma, como había sucedido tras la salida de la convertibilidad, los salarios del sector privado registrado mostraron mayor recuperación en su poder adquisitivo.

Gráfico 20 Mercado de trabajo y situación social. Índice de salarios. Base 4to. trimestre 2001=100. Argentina. Años 2001/2012



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

Con respecto a los ingresos de la población y de los hogares, según datos difundidos por el INDEC para el total de aglomerados urbanos relevados por la EPH, en el cuarto trimestre del año 2012, el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 1.423, mientras que el de los hogares del décimo decil fue de \$ 17.985. Si se considera el ingreso *per capita* de los hogares, se observa que el primer decil agrupa el 15,1% de la población y obtiene el 3,4% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo decil incluyen solo el 5,7% de la población y obtienen el 20,2% de la suma de ingresos.

Datos del ingreso *per capita* familiar en personas, muestran que durante el cuarto trimestre de 2012, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron el 1,8% de la suma del ingreso total con un promedio de \$ 383, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil concentraron el 29,8% de dicho ingreso con un promedio de \$ 6.387. De esta forma, el ingreso medio *per capita* familiar de los individuos del décimo decil fue 17 veces el de las personas del primero.

En cuanto al ingreso de la ocupación principal, se verifica que, en el cuarto trimestre de 2012, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 602 y concentraron solo el 1,6% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 9.765 y recibieron el 25,5%. Si se analiza la distribución del ingreso según calificación de la tarea. Hay una brecha

sostenida entre los ingresos de los ocupados: las personas empleadas en puestos profesionales obtienen 3,2 veces lo que perciben los empleados en puestos no calificados.

En síntesis, durante 2012, hubo contracciones en varios sectores productivos nacionales, con repercusiones sobre las tasas de desocupación y subocupación. El consumo, especialmente el público, volvió a sostener el PIB en el período. Las restricciones a las importaciones y la disminución en los términos de intercambio se reflejaron especialmente en la dinámica de la balanza comercial.

En el próximo capítulo, se expondrá la evolución de los indicadores correspondientes a los mismos sectores productivos y segmentos de interés de la Ciudad de Buenos Aires, cerrando esta primera parte de la publicación. En la segunda parte, se hará foco en cada uno de ellos mediante un análisis específico en cada capítulo.

Evolución reciente de la economía de la Ciudad de Buenos Aires

En el capítulo anterior se presentó la dinámica reciente de la actividad económica nacional como base para conocer el contexto en el cual se desarrolló la correspondiente a la Ciudad de Buenos Aires. En este se resume el comportamiento de las variables más importantes que dan cuenta de la actividad económica porteña. Se analizan los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios, así como la evolución de las exportaciones, el mercado de trabajo y la distribución del ingreso.

En 2012, los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires –salvo contadas excepciones– tuvieron un desempeño contractivo.

Durante este período, se verificaron retrocesos en la construcción y en la venta de inmuebles, en las ventas de automóviles nuevos y usados, en la cantidad de turistas, en el número de pasajeros transportados en subterráneos y ferrocarriles, en la circulación vehicular en autopistas de la Ciudad y en las exportaciones de bienes. En cambio, tuvieron comportamientos positivos las horas trabajadas en la industria, el transporte público automotor, la circulación de vehículos en vías de acceso a la Ciudad y las ventas en supermercados y en centros de compras. En este escenario, la desocupación se incrementó fuertemente por una caída de la tasa de empleo que tuvo lugar conjuntamente con un leve incremento de la tasa de actividad; también empeoró la situación en términos de subocupación.

Industria manufacturera

Los últimos datos disponibles referidos a la industria manufacturera de la Ciudad¹ surgen de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) de la DGEyC e indican que en el cuarto trimestre de 2011, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual del 28,3% a precios corrientes², con un ritmo de crecimiento menor al experimentado en el año anterior (38%).

En la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo durante el cuarto trimestre de 2011 fueron *Medicamentos de uso humano* (39,6%), *Maquinaria, equipos y automotores* (39,4%), *Alimentos, bebidas y tabaco* (35,4%) y *Metales y productos metálicos* (34,5%). En contraposición, las industrias que marcaron un menor incremento en su facturación fueron las industrias *Textiles* (8,6%) y *Papel e imprenta* (10,3%).

¹ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2011 (provisorio), la industria en la Ciudad representa el 10,3% del PGB a precios corrientes.

² No se dispone de datos de la EIM expresados a valores constantes, para el período estudiado.

En el cuarto trimestre de 2011, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad ascendió un 2,9%, en tanto que en el acumulado anual la variación resultó equivalente (2,9%). Este guarismo indicó una mejora del indicador analizado respecto del mismo período registrado durante 2010 (-0,5%).

En lo que hace a las horas trabajadas, en el cuarto trimestre de 2011 este indicador tuvo un incremento interanual del 3,9% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que a nivel acumulado significó una variación algo menor (2,9%).

Por último, el ingreso por hora marcó, en el cuarto trimestre de 2011 una suba interanual del 29% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que teniendo en cuenta el total del año resultó del 29,4%.

Cuadro 1 Industria manufacturera. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2011

Período	Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores corrientes (EIM)	Personal Ocupado	Masa salarial a valores corrientes
2003	21,3	40,2	1,1	13,5
2004	12,9	19,6	1,8	22,6
2005	8,0	13,4	0,6	15,1
2006	9,5	19,4	3,2	24,8
2007	4,2	14,9	1,4	21,4
2008	6,3	19,9	1,4	29,3
2009	-0,8	4,6	-3,5	17,3
2010	14,8	28,1	-0,5	27,5
2011	.	32,3	2,9	33,1
Trimestre I	16,4	30,1	2,7	31,8
Trimestre II	21,4	34,7	2,0	32,1
Trimestre III	.	36,6	4,1	34,1
Trimestre IV	.	28,3	2,9	34,0

. Dato no registrado

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

Construcción

Durante el cuarto trimestre de 2012, se registraron 408 solicitudes de permisos de construcción en la Ciudad de Buenos Aires³, correspondientes a casi 528.000 m² de superficie; esto implicó una retracción del 4% en las primeras y un incremento simultáneo del 12% en el área solicitada, siempre respecto de igual período del año anterior. A pesar de que los permisos cayeron, esta contracción resultó significativamente inferior a la acontecida en los trimestres anteriores, sobre todo en la primera mitad del año, cuando la merma fue cercana al 50%. Por su parte, la superficie no sólo se recuperó interanualmente, sino también intertrimestralmente, teniendo el mayor registro en niveles absolutos de todo el 2012.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2011 (provisorio), la construcción en la Ciudad representa el 5,5% del PGB a precios corrientes.

El 93,9% de los metros cuadrados solicitados durante el cuarto trimestre de 2012 correspondieron a obras nuevas, en tanto que el resto se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. Resulta importante destacar que en este período fue la superficie solicitada para construcciones nuevas la que traccionó el incremento de la superficie total, con una suba interanual del 14,2%, en tanto las ampliaciones cayeron el 15,3%.

A diferencia del cuarto, los primeros tres trimestres del año habían evidenciado mermas tanto en los permisos como en la superficie. Como resultado de este comportamiento, en el año 2012, se solicitaron 1.442 permisos y 1.829.194 m² de superficie, lo que redundó en caídas cercanas al 30% para ambas variables. De esta manera, en consonancia con lo acaecido en el plano nacional –e, incluso, con mayor severidad–, en 2012 se verificó una fuerte retracción de la actividad, *performance* influenciada por las restricciones a la compra de dólares implementadas a partir de finales de 2011 y profundizadas en 2012. En cambio, 2011 había sido positivo para el sector: mientras que la superficie solicitada para construir casi se duplicó, los permisos se incrementaron un 69%. Por su parte, 2010 fue el cuarto período consecutivo de reducción de ambas variables y uno de los peores años luego de la devaluación de la moneda en 2002, con bajas del 31,1% y del 26,8%. Las caídas en los permisos y en la superficie solicitada en los tres años anteriores habían sido, respectivamente, del 6,8% y del 0,5% en 2007, del 16,1% y del 12,2% en 2008 y del 18,6% y del 34,7% en 2009, con una importante profundización de la retracción en este último.

Con relación al destino de las construcciones, en el cuarto trimestre de 2012, el 66% de la superficie se solicitó para uso residencial, porcentaje que ascendió al 76% en el acumulado anual. Esta superficie correspondió principalmente a las multiviviendas, las cuales, en 2012, representaron el 98% (acumulando más de 1.370.000 m²). No obstante, merece destacarse la fuerte retracción que tuvieron en este período, del 31%. Las univiviendas también tuvieron un comportamiento bajista, con guarismos negativos del 31,8%. En el cuarto trimestre del año, en cambio, ambas variables tuvieron comportamientos diferenciados: mientras las multiviviendas se contrajeron como en el acumulado anual pero con una merma más moderada (6,2%), las univiviendas crecieron un 8,5%, la primera suba del año.

El 24% restante se destinó al segmento no residencial: en 2012, se solicitaron 430.000 m² de superficie para ese tipo de construcciones, destacándose la acentuada participación de *Administración, Banca y Finanzas* (60% del total). Es importante señalar el comportamiento dispar de los trimestres: mientras que, en términos de superficie solicitada, el primero había evidenciado una suba interanual de casi el 40%, el segundo y el tercero tuvieron abruptas caídas (de entre el 60% y el 70%) y uno de los peores registros en términos absolutos de la postconvertibilidad. En el cuarto trimestre de 2012, por su parte, se solicitaron más de 180.000 m² de superficie para construcciones no residenciales, como resultado de lo cual, en términos de área solicitada, y sin considerar el año 2010, del que no se dispone de información parcial, fue el mejor trimestre desde el tercero de 2008, e implicó una suba de 75% con respecto a igual período de 2011. Como resultado de este comportamiento, en el año de 2012, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires tuvo una caída del 19,4%, en contraposición con lo acaecido en 2011, cuando experimentó una duplicación.

Cuadro 2 Construcción. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Construcción (superficie permitida)	Superficie solicitada para actividades económicas	Superficie solicitada para obras residenciales
2003	331,4	01,3	421,5
2004	7,6	28,3	4,5
2005	56,3	68,6	54,0
2006	43,6	18,9	48,7
2007	-0,5	41,4	-7,3
2008	-12,2	26,4	-21,7
2009	-34,7	-28,1	-37,3
2010	-26,8	-52,3	-15,2
2011	97,7	100,8	96,9
2012	-28,6	-19,4	-31,0
Trimestre I	-35,2	39,5	-47,5
Trimestre II	-54,8	-61,2	-53,0
Trimestre III	-18,9	-69,6	-2,1
Trimestre IV	11,8	75,5	-5,9

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

Mercado inmobiliario

En lo relativo al comportamiento del mercado inmobiliario en la Ciudad, la cantidad de escrituras de compra venta de inmuebles permite observar cómo evolucionaron las transacciones efectuadas en dicho sector⁴. Durante el cuarto trimestre de 2012, de acuerdo a datos provistos por el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, en la Ciudad se registraron 11.541 actos de compra venta, lo que implicó una caída del 36,1% con respecto a igual período de 2011. El año 2012 considerado en su conjunto evidenció también un comportamiento fuertemente contractivo, con una caída del 27,2%, que determinó que la cantidad de escrituras de este año fuera la menor desde, al menos, 2002. De esta manera, se interrumpe el comportamiento alcista de 2010 y 2011, cuando se habían sucedido, respectivamente, subas del 20,8% y del 2,8%. Cabe recordar que en 2009 se había producido una fuerte caída, y que entre 2006 y 2008 las escrituras habían tenido un comportamiento relativamente estable.

El monto escriturado en 2012 cayó un 22%, y en el cuarto trimestre la retracción fue incluso mayor, del 34,7 por ciento. De esta manera, su disminución fue más moderada que la de la cantidad de actos, lo que se encuentra vinculado al incremento en los precios de las propiedades. Resulta para destacar que en los últimos años, la *performance* de las cantidades escrituradas fue siempre mejor que la de los actos de compra venta, creciendo con mayor celeridad, o disminuyendo en menor medida.

De acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a marzo de 2013, el área que presentó los precios más altos en la oferta de dos ambientes a estrenar fue la Zona Histórica y en usados, el Eje Norte Tradicional; para los tres ambientes a estrenar los mayores precios se dieron en el Borde del Eje Norte y en usados, en el Eje Norte Tradicional.

⁴ Según el último dato disponible correspondiente al año 2011 (provisorio), el rubro *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* en la Ciudad representa el 20,7% del PGB a precios corrientes y constituye el primer segmento productivo local.

Cuadro 3 Mercado inmobiliario. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Escrituras de compra-venta de inmuebles	
	Cantidad	Monto
2003	9,0	22,4
2004	-0,2	25,2
2005	17,5	43,2
2006	-1,5	26,7
2007	3,0	26,2
2008	-5,4	7,7
2009	-25,2	-6,2
2010	20,8	48,3
2011	2,8	18,6
2012	-27,2	-22,0
Trimestre I	-11,7	-1,2
Trimestre II	-19,0	-3,9
Trimestre III	-36,7	-37,6
Trimestre IV	-36,1	-34,7

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires.

Los mayores aumentos interanuales del precio del m² en dólares de las propiedades de dos ambientes se observaron en los barrios de Almagro y Caballito en inmuebles nuevos, en Villa Urquiza en tres ambientes a estrenar y en Palermo, Villa Urquiza y Belgrano en usados. En cambio, hubo importantes descensos del valor del m² en los departamentos de dos ambientes usados en Caballito, Balvanera y Palermo.

Debe destacarse que la concentración espacial de los departamentos en venta con precio más elevado en los barrios del Eje Norte Tradicional obedece a la constitución histórica de la Ciudad, lo que se vio acentuado en los últimos años por la orientación de las inversiones y desarrollos inmobiliarios que también se localizaron en los barrios tradicionalmente más valorizados (incluyendo regularmente a los barrios del Borde del Eje Norte). A esta concentración se suman los barrios de áreas residenciales con buena infraestructura, accesibilidad y gran disponibilidad de servicios (entre ellos, nuevas estaciones de subterráneo) como la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y los periféricos -pero, asimismo, tradicionales, como Flores-, en los que en los últimos años se ha producido un importante desarrollo inmobiliario gracias a la disponibilidad de espacios.

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar que continúa la disminución de la oferta. En consecuencia y en términos generales, el precio de los alquileres sigue en aumento, pero a valores menores al crecimiento del

costo de vida. 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 Palermo, Belgrano, Recoleta, Núñez, Retiro y Almagro que superan el precio promedio de un departamento de 70 m² en la Ciudad (\$ 4.254).

Comercio minorista

El estudio de las variables indicativas de la evolución del comercio minorista⁵ en la Ciudad de Buenos Aires durante el 2012 reveló el sostenimiento de la confianza de los consumidores. Cabe recordar que el año anterior había cerrado con guarismos alentadores, presentando al consumo interno como un pilar esencial de la buena *performance* de la economía. Las perspectivas de crecimiento, la estabilidad de la divisa estadounidense, los incentivos al sector (vía descuentos y promociones), la inflación y las facilidades para acceder al crédito habían contribuido a sostener la expansión del consumo en el año 2011. Sin embargo, en 2012, se observaron subas interanuales inferiores a las de los mismos meses de 2011, marcando una desaceleración en el consumo. Las ventas de automóviles nuevos y usados fueron las únicas que marcaron una contracción interanual. A su vez, se observó una retracción de la participación local en los segmentos cuyos datos disponibles permiten la comparación con la dinámica a nivel nacional (supermercados, electrodomésticos y artículos para el hogar y automóviles).

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2011 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa el 14,5% del PGB a precios corrientes.

Cuadro 4 Comercio minorista. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Período	Ventas en supermercados (a precios corrientes)	Ventas en Centros de Compras (a precios corrientes)	Ocupación de locales comerciales (39 ejes) (1)	Ventas de automóviles nuevos	Ventas de automóviles usados	Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)
2007	23,4	27,0	0,0	18,7	7,8	26,5
2008	29,7	20,6	-0,2	-2,5	0,7	9,4
2009	15,3	17,1	0,8	-16,8	-2,4	-1,7
2010	26,1	35,1	1,3	28,0	3,9	41,4
2011	21,4	26,2	0,4	16,9	9,1	6,5
Trimestre I	21,8	25,2	0,0	20,5	7,4	11,5
Trimestre II	20,4	25,3	0,0	16,8	12,9	-2,6
Trimestre III	22,4	24,6	1,1	22,5	13,2	19,9
Trimestre IV	20,9	28,7	0,9	7,4	3,4	0,3
2012	25,1	24,0	0,5	-3,7	-7,6	7,5
Trimestre I	25,0	24,8	0,8	1,8	-3,1	6,6
Trimestre II	21,9	25,3	0,6	-4,3	-10,7	4,5
Trimestre III	26,1	25,1	0,0	-10,0	-8,9	3,8
Trimestre IV	26,9	21,7	0,3	-1,7	-7,3	14,7

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC -Encuesta de Supermercados, Encuesta de Centros de Compras y Encuesta de electrodomésticos y artículos para el hogar- y relevamiento propio sobre Ejes comerciales.

Según la última información obtenida a través de la elaboración de indicadores propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), durante el cuarto trimestre de 2012, el sector comercial porteño (*Comercio mayorista, minorista y reparaciones*) marcó una mínima variación de 0,2 puntos porcentuales en la participación de los puestos de trabajo con respecto a todo el país. En cuanto a la evolución del monto medio de ingresos en el sector comercial de la Ciudad, el incremento interanual del cuarto trimestre de 2012 resultó positivo (25,8%). Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad pasó a percibir un ingreso medio mensual de \$ 4.367.

El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el cuarto trimestre de 2012 fue del 26,9%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 14,8%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionable desde 2007. En este sentido, en el 2012 se verificó un alza del 25,1% y del 13,5%, en cada caso. De esta manera, se verificó la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010, luego de los exiguos incrementos interanuales de los períodos previos. Por otra parte, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, hubo una retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, en el promedio anual, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,5% del total del país, lo cual implicó una caída interanual del 0,1%.

Las ventas en los centros de compras o *shoppings* porteños mostraron un incremento interanual del 21,7% en el cuarto trimestre de 2012, con lo que se acumuló un alza equivalente en el acumulado hasta dicho período (24%). De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron una suba interanual del 10,8% y 13%, respectivamente. Nuevamente, se advierte aquí sobre la subestimación de la dinámica de precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación en términos constantes sería menor. Cabe destacar la participación del rubro *Indumentaria, calzado y marroquinería*, que representó casi el 53% de la facturación de los Centros de Compras de la Ciudad en 2012.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad, durante el último trimestre, da cuenta de un crecimiento en la facturación del sector del 27,7% en valores corrientes y de una suba menor, del 14,7%, a valores constantes, registrándose un incremento en el nivel de precios del orden del 11,4%. A nivel nacional, la variación interanual de la facturación también fue positiva; verificando en el cuarto trimestre un crecimiento del 29,9%. A nivel agregado, el 2012 cerró en la Ciudad de Buenos Aires con una expansión de la facturación del 18,6%, explicado por un aumento de precios del orden del 10% y un incremento en el volumen de ventas del 7,5%. Este último estuvo influenciado por un aumento en la cantidad de locales comerciales, del 3,7%; y por el crecimiento en la superficie promedio de los locales comerciales, del 8,3%. Esta dinámica no se dio de forma homogénea en la Ciudad y en el resto del país, produciendo una caída tanto en la participación de la facturación de las cadenas porteñas como en la cantidad de locales disponibles.

En lo referente a las ventas de automóviles en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó una caída interanual en el cuarto trimestre del 1,7%, alcanzando el total de 31.804 autos nuevos vendidos. En cuanto al volumen de ventas del año 2012, se observa una contracción mayor, del 3,7%, ubicándose los nuevos patentamientos en 139.123 vehículos. Cabe destacar que, en el agregado nacional, las ventas de automóviles 0 km manifestaron caídas distintas a las observadas en la Ciudad (-5,7% en el cuarto trimestre, y una merma del 1,8% en el total de 2012). Representando en el cuarto trimestre el 19% del total de registros nacionales, es decir, 0,8 puntos porcentuales más que en el mismo período de 2011. En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el cuarto trimestre de 2012, se redujeron el 7,3%, con un registro de 46.434 unidades. A su vez, en el año 2012, se transfirieron 180.512 unidades, lo que indica una caída en las ventas de vehículos usados del 7%. En este caso, y al igual que lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue menos intensa que la local (marcó una baja del 5,4% en el cuarto trimestre y del 4,3% en el 2012), por lo que la proporción de unidades vendidas en la Ciudad sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en el 10,6% para el cuarto trimestre (en 2011 había sido del 10,8%).

Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las 39 principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el mes de diciembre en el 94,7%, lo que no implicó variaciones significativas respecto del relevamiento previo (0,1%) efectuado en noviembre de 2012, mientras que en términos interanuales hubo un leve incremento (0,3%).

En cuanto a la evolución del *stock* de préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo a nivel nacional (personales, tarjetas de crédito y prendarios), en el cuarto trimestre de 2012, se registró un crecimiento interanual del 34,3% (inferior al experimentado en el mismo período de 2011). Esta reducción en el dinamismo se dio conjuntamente con la disminución de la participación del financiamiento orientado al consumo sobre el total de préstamos. Mientras que en el año 2012, el crédito para consumo, registró un incremento del 41%, impulsado principalmente por los préstamos a través de tarjetas de crédito y representó el 45,5% del total al sector privado, un punto porcentual menos que en 2011.

Transporte

En el cuarto trimestre de 2012 se comercializaron casi 590,6 millones de boletos en los distintos modos del transporte público de la Ciudad de Buenos Aires⁶, lo que implica una variación negativa en la cantidad de boletos vendidos respecto al mismo período del año anterior (-4,2%). Durante los meses de octubre a diciembre de 2012, el transporte automotor registró un aumento del 3,9%, en tanto que los subterráneos y los ferrocarriles metropolitanos exhibieron mermas del 23,6% y del 27,5%, respectivamente.

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2011, 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) representan 10,3% del PGB a precios corrientes.

Cuadro 5 Transporte. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Pasajeros transportados				Circulación vehicular		
	Total	Subterráneos	Transporte público automotor	Servicio ferroviario urbano	Total	Autopistas de la Ciudad	Vías de acceso a la Ciudad
2003	11,5	2,9	14,9	6,2	10,9	12,5	10,4
2004	9,0	5,6	10,7	5,2	13,1	18,8	11,2
2005	7,5	5,0	9,3	4,1	9,9	9,5	10,0
2006	4,8	5,5	4,3	4,5	8,1	6,6	8,6
2007	4,0	1,4	6,0	-1,6	7,4	7,0	7,6
2008	-1,0	6,7	-3,8	5,2	6,7	4,0	7,7
2009	-3,0	1,4	-3,3	-3,1	-2,2	-0,7	-2,6
2010	0,3	1,8	1,1	-2,7	2,6	0,4	3,3
2011	1,3	5,0	5,2	-17,5	4,5	2,8	5,1
Trimestre I	-1,9	4,0	2,6	-21,7	3,9	0,2	5,2
Trimestre II	0,5	7,9	4,1	-18,6	4,8	3,3	5,3
Trimestre III	4,2	3,9	7,8	-18,6	3,8	3,0	4,1
Trimestre IV	2,0	4,2	5,9	-10,9	5,4	4,3	5,8
2012	-1,7	-23,8	5,7	-18,2	0,3	-1,6	1,0
Trimestre I	3,8	-14,3	8,8	-4,5	5,3	2,0	6,3
Trimestre II	-1,4	-24,7	5,9	-16,3	0,7	-2,4	1,8
Trimestre III	-3,9	-30,4	4,8	-22,8	-2,4	-3,4	-2,0
Trimestre IV	-4,2	-23,6	3,9	-27,5	-1,8	-2,0	-1,7

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

A lo largo del 2012, se acumuló una venta apenas superior a 2.321 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, disminuyendo un 1,7% respecto del nivel registrado para el año 2011.

Dentro del transporte automotor, durante el cuarto trimestre del año, todos los subgrupos del modo evidenciaron variaciones interanuales positivas. Los mayores incrementos se dieron en los colectivos que efectúan recorridos de media distancia (casi 38%), seguidos por los colectivos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (3,5%) y por aquellos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (2,3%). En el acumulado a diciembre, la cantidad de boletos comercializados por los colectivos tuvo un incremento acumulado del 5,7%, observándose que los colectivos que realizan recorridos de media distancia (Grupo 2) vendieron un 13,9% más boletos respecto a un año atrás, en tanto los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal, D.F.) arrojaron una variación interanual acumulada del 6,2%. De igual manera, la cantidad de boletos vendidos en el grupo de los colectivos interdistritales (Grupo 1) ascendió un 5,1% en relación con lo ocurrido durante el año 2011.

Por su parte, el sistema de subterráneos porteño exhibió, en el cuarto trimestre del año, una baja del 23,6%. Dentro de este modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, siendo el Premetro el portador del mayor descenso (-70,2%). Para el acumulado a diciembre del 2012, el subterráneo porteño mostró una baja interanual del 23,8%; nuevamente, fue el Premetro el de peor desempeño (-54,9%).

Los ferrocarriles en su conjunto exhibieron durante el cuarto trimestre del año un decremento del 27,5% con respecto al mismo período de 2011. El ramal con peor comportamiento fue el Sarmiento, al arrojar caídas cercanas al 82%, en tanto que los ramales Mitre, Belgrano Sur y Gral. Urquiza también evidenciaron caídas del 52,3%, del 18,8% y del 2,9%, respectivamente. Por su parte, la línea Roca tuvo subas cercanas al 4%, el ramal San Martín incrementó la venta de boletos

en un 2,6%, y el Belgrano Norte tuvo una variación respecto a igual período del año anterior del 1,2%. Para el agregado anual, el sistema de ferrocarriles observó bajas ubicadas en torno al 18%, siendo el ramal Sarmiento el que evidenció la peor *performance* (-56,6%).

Con relación a la circulación vehicular, en el cuarto trimestre de 2012, el tránsito por autopistas y en accesos a la Ciudad registró una caída interanual del 1,8%. En el acumulado a diciembre de 2012, la circulación en el total de accesos y autopistas se mantuvo prácticamente estable en relación con los guarismos registrados para la totalidad del año 2011 (creció apenas un 0,3%); en particular, en los accesos a la Ciudad, el flujo vehicular se incrementó un 1%, en tanto la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se contrajo un 1,6%.

El relevamiento de tarifas de estacionamientos muestra que, para diciembre de 2012, los valores promedio en la Ciudad eran los siguientes: para un estacionamiento de una hora, \$ 16,9; para una estadía de 12 horas, \$ 64,7; para una estadía de 24 horas, \$ 72,2; y para una cochera mensual, \$ 802. Todas las fracciones muestran aumentos con respecto tanto a las tarifas correspondientes al año anterior como a las vigentes un trimestre atrás. Asimismo, el Eje Norte Tradicional es la única zona que supera los valores medios en todos los segmentos.

Servicios públicos

En lo que respecta al consumo de electricidad, las empresas proveedoras del servicio en la Ciudad de Buenos Aires⁷ informaron un incremento del 2,6% en el cuarto trimestre de 2012. A excepción del consumo industrial que tuvo una baja (-10,9%), los restantes usuarios expandieron su consumo;

la suba más alta fue para los del tipo residual *Otros* (9,9%). Si se considera todo 2012, el consumo registró un crecimiento interanual del 0,9%. En tanto, en el tercer trimestre de 2012 (último dato disponible), la cantidad de usuarios se incrementó levemente (0,3%), con respecto a un año atrás. La expansión fue prácticamente igual si se considera el acumulado de los primeros nueve meses del año (0,4%).

El consumo de gas en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012, creció un 7,6%, variación impulsada por el incremento de las centrales eléctricas (13,1%) y del consumo comercial (4,5%), mientras que los restantes consumos tuvieron caídas. En tanto, en todo el año 2012 se registró una expansión del consumo del 3,6%, consecuencia, principalmente, del aumento del primer trimestre (10,6%). La cantidad de usuarios creció tanto en el cuarto trimestre de 2012 (0,7%) como en el acumulado del año 2012 (0,9%).

Cuadro 6 Servicios públicos. Variación interanual(%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Consumo de energía eléctrica (Kw)	Consumo de gas natural (m³)
2003		13,8
2004		25,9
2005		-2,5
2006		1,1
2007	6,9	1,5
2008	0,8	-5,5
2009	-0,2	1,0
2010	2,3	-14,7
2011	3,5	3,8
Trimestre I	3,2	-4,8
Trimestre II	2,2	19,1
Trimestre III	3,9	18,9
Trimestre IV	4,6	-11,7
2012	0,9	3,6
Trimestre I	0,9	10,6
Trimestre II	2,1	-4,6
Trimestre III	-2,0	0,7
Trimestre IV	2,6	7,6
Trimestre IV	2,6	7,6

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

⁷ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2011, *Electricidad, gas y agua* representa el 0,4% del PGB a precios corrientes.

Turismo

Desde el año 2002, la Ciudad de Buenos Aires, recibe una gran cantidad de turistas⁸ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

Cuadro 7 Turismo. Indicadores seleccionados. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Pernoctaciones de turistas ingresados por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y el Aeroparque Jorge Newbery
2003	
2004	
2005	
2006	20,4
2007	19,3
2008	5,4
2009	-5,2
2010	13,7
2011	11,0
Trimestre I	16,3
Trimestre II	28,9
Trimestre III	0,3
Trimestre IV	2,5
2012	-3,3
Trimestre I	-1,8
Trimestre II	-8,5
Trimestre III	2,5
Trimestre IV	-5,0

¹ Se considera al índice correspondiente al último mes de cada trimestre como representativo de todo el período. El acumulado refiere, en rigor, a la comparación del último trimestre disponible respecto al mes de diciembre del año anterior por lo que las variaciones de los acumulados anuales coinciden con las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

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

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la Ciudad de Buenos Aires captó el 64% de la totalidad de las *pernoctaciones* de los turistas internacionales del país que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del cuarto trimestre de 2012. Con respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad tuvo una caída del 5%. De igual forma, cerca del 60% de las más de 34,9 millones de pernoctaciones de turistas extranjeros que tuvieron lugar durante la totalidad del año ocurrieron en la Ciudad de Buenos Aires (exhibiendo una disminución del 3,3% en relación con el agregado del 2011).

La temporada de cruceros 2012/2013 se inició el 21 de octubre de 2012 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extendió hasta el 15 de abril de 2013 con la partida del *Splendour of the Seas*. De acuerdo con la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 37 embarcaciones que transportaron, en conjunto, a aproximadamente 420.000 pasajeros. Dichos buques realizaron un total de 162 recaladas, lo que implica no solo una suba del 2,5% en relación con la temporada anterior, sino también el máximo histórico en la cantidad de atraques.

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 que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y el Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery en el cuarto trimestre de 2012 identifica al Brasil como el principal destino internacional (30,6% de los vuelos partidos), seguido por Chile (14,6%), Uruguay (13,3%) y los Estados Unidos (10,5%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,2%), Mendoza (9,8%), Misiones (8,3%), Santa Cruz (8%) y Chubut (7%).

Otro aspecto importante a analizar en el sector de turismo es la ocupación de la capacidad hotelera. En este aspecto, se observa que la cifra correspondiente al cuarto trimestre de 2012 es del 60,5%. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 67,4% y en un 65,4%,

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 PGB 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 *Servicios de hoteles y restaurantes* representa el 3,4% del PGB a precios corrientes, de acuerdo con los datos de 2011 (provisorios).

respectivamente. Por su parte, los establecimientos parahoteleros mostraron la peor *performance*: durante el cuarto trimestre del año tuvieron una tasa de ocupación cercana al 37 por ciento. Para la totalidad del año 2012, se observa un comportamiento muy similar al del cuarto trimestre. En efecto, la capacidad hotelera porteña se ocupó tan solo en un 58,7%, con un máximo para los hoteles de 5 estrellas (casi un 65%); en tanto, los alojamientos parahoteleros arrojaron nuevamente la peor dinámica (cerca del 37%).

De acuerdo con la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el año 2012, el número de congresos y convenciones ascendió a 216 encuentros, en tanto que las ferias y exposiciones totalizaron 100 eventos. Mientras que en el caso de estas últimas no se verifica una marcada predominancia de alguna temática en particular, en los congresos y convenciones la más recurrente fue Salud. En cuanto a las locaciones, se observa una alta concentración en pocos lugares, especialmente en el caso de ferias y exposiciones.

En el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se posiciona como uno de los destinos locales privilegiados, exponente 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 el reconocimiento otorgado como destino turístico a la Ciudad de Buenos Aires por parte de los medios de comunicación especializados internacionales.

Industrias culturales

Las industrias culturales⁹ exhiben una alta concentración de las actividades relacionadas en los grandes centros urbanos y en mayor medida en la Ciudad de Buenos Aires, puesto que gran parte de la producción, distribución y consumo de los bienes y servicios culturales, deben localizarse en el distrito porteño. Durante el año 2012 la evolución de algunos de estos sectores en la Ciudad, resultó muy positiva, por ejemplo, la del mercado del libro y del cinematográfico.

Los resultados de la Encuesta a Librerías de la Ciudad de Buenos Aires (ENLI), correspondientes al tercer trimestre de 2012 (último período disponible) indican que, en los más de 100 locales relevados, se vendieron 1,5 millones de libros, prácticamente la misma cantidad que en igual período de 2011 (0,7%), aunque 4% por encima del trimestre previo. El 67% de estos libros fue registrado en el país, y tuvo una expansión interanual del 3,8%. En cambio, las ventas de libros con ISBN extranjero descendieron un 5% (por segundo trimestre consecutivo). Por otra parte, los libros vendidos durante el tercer trimestre de 2012 representaron una facturación conjunta de \$ 109,4 millones, un 22,7% por encima de la del mismo período de 2011, pero un 5% por debajo del trimestre previo. El 59% de la recaudación del trimestre le correspondió a los libros de edición nacional. En términos desagregados, los libros con ISBN nacional aumentaron la facturación un 35% y los extranjeros, un 8,6%.

En el acumulado a septiembre de 2012, se vendieron poco más de 4,6 millones de ejemplares, que representaron un crecimiento del 3% en comparación con un año atrás. Los libros nacionales aumentaron sus ventas en un 5,6% (el 63% de los libros comercializados en el período), mientras que se vendió un 1,4% menos de libros con ISBN extranjero. La facturación en el acumulado a septiembre fue de \$ 334,3 millones, un 30% más que en igual período de 2011. El 55% de este importe correspondió a los libros nacionales, que obtuvieron un crecimiento interanual del 39%, mientras que los libros importados concentraron el 21% de la facturación.

⁹ Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PGB y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. La última estimación realizada por el Observatorio de Industrias Creativas, en base a datos del PGB, corresponde al año 2010, cuando las industrias creativas tuvieron una participación del 9,2% del producto geográfico bruto. El valor agregado generado por las industrias creativas marcó en 2010 un crecimiento interanual a valores constantes de 12,5%, por encima del incremento para el PGB de la Ciudad (7,1%).

En cuanto a la exhibición de cine en los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires (60 salas), en el cuarto trimestre de 2012, se vendieron más de 1,5 millones de entradas, lo que implicó un descenso interanual del 6%. Sin embargo, en todo 2012, la venta de *tickets* subió un 21,7% interanual, con una comercialización de 8,6 millones de entradas, lo que significó un nuevo récord de público anual. Por último, el promedio de espectadores por pantalla se ubicó cercano a las 12 mil personas, un 5,5% por encima del promedio del año anterior.

De acuerdo con un relevamiento propio de la cantidad de películas con presencia en la Ciudad de Buenos Aires en el año 2012, se estrenaron 336 películas, 7 menos que durante 2011. El promedio mensual de estrenos en 2012 fue de 28 películas, con una media de 10 nacionales. La distribución por país de origen fue la siguiente: 145 filmes norteamericanos (43,2%), 121 argentinos (36%), 60 europeos (17,9%) y el residual fue para las películas latinoamericanas y de otros orígenes. Las películas nacionales tuvieron un récord de estrenos, con 13 producciones más que en 2011. En sentido contrario, se estrenaron 11 películas europeas menos que en 2011, mientras que la cantidad de producciones norteamericanas casi no varió de un año a otro. Por último, del total de estrenos del año, 26 fueron en tres dimensiones, siendo casi todas norteamericanas (23 películas).

Con respecto a la permanencia promedio en cartel de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires, en 2012, cada filme se mantuvo 5,3 semanas en cartelera, frente a una media de 5,8 semanas del año anterior. El mayor promedio de exhibición fue para las películas europeas (5,7 semanas), mientras que las producciones norteamericanas estuvieron 5,3 semanas y las nacionales, 4,9 semanas (menos tiempo que en 2011).

Por otra parte, las películas de 2012 se estrenaron con un promedio de 38 copias, cerca de 4 copias más que en 2011. Las películas norteamericanas son las únicas que superaron esta media, con más de 56 copias (2 más que un año atrás). Les siguieron las europeas con 21,4 copias (casi 4 más que en 2011) y las nacionales con 18,8 copias, siempre en promedio (5 unidades por encima del registro anterior).

En cuanto a la industria audiovisual, de acuerdo con información del Buenos Aires Set de Filmación (BASet), el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública, durante 2012 ingresaron 512 proyectos para filmar en locaciones porteñas, lo que significó una baja interanual del 15%, (casi 90 proyectos menos). La mayoría de estos rodajes fue para publicidades (57%); le siguen proyectos de estudiantes (17,2%), producciones para televisión (13,3%) y largometrajes (6,8%).

Comercio exterior

Según los datos de exportaciones por origen provincial difundidos por el INDEC para 2012, el ingreso de divisas por ventas al exterior desde la Ciudad de Buenos Aires mostró una dinámica de suave retroceso, tras un cierre de 2011 de moderado crecimiento (14%). Así, el valor exportado hasta diciembre fue un 1,5% más bajo que el registro del año anterior¹⁰. Es para destacar que, antes del quiebre iniciado a partir de la crisis económica y financiera mundial de fines de 2008, el distrito porteño transitaba un camino de franca expansión en materia de comercio exterior.

En el año, el desempeño de las exportaciones locales estuvo traccionado por el comportamiento en baja de *Manufacturas de origen industrial* (MOI), contrarrestado en gran parte por el aumento de las ventas de *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA). Visto de otro modo, la producción de origen industrial exportada acumuló USD 265 M, equivalente a un retroceso del 4,7%, mientras que la colocación en el extranjero de bienes de origen agropecuario (USD 154 M) creció el 4,6 por ciento. En correspondencia con el perfil productivo del distrito, las compras desde los mercados externos correspondieron en su totalidad a manufacturas, de las cuales 63,3% fueron de origen MOI y el resto MOA¹¹.

¹⁰ Los datos de exportaciones por origen provincial difundidos por el INDEC para 2011 y 2012 son provisorios.

¹¹ No hubo aporte significativo de *Productos primarios* y *Combustible y energía* que merezca ser explicitado.

Cuadro 8 Comercio exterior. Indicadores seleccionados de exportaciones. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Exportaciones (USD M FOB)	Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)
2003	7,1	-0,5	52,1
2004	25,8	16,8	51,9
2005	13,1	12,1	15,4
2006	20,6	19,5	22,9
2007	10,3	-2,8	38,0
2008	22,9	29,6	13,0
2009	-14,9	-12,9	-18,3
2010	-0,7	8,2	-16,9
2011*	13,5	5,6	32,2
2012*	-1,5	-4,7	4,6

* Dato provisorio.

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

Comparativamente, a nivel nacional, las exportaciones retrocedieron a una tasa más elevada que la mencionada para el plano local, producto de un ingreso de divisas desde el extranjero (USD 78.591 M) un 6% más bajo que el percibido un año atrás. Resulta de interés señalar que, tras el abandono de la paridad cambiaria, las exportaciones porteñas mantienen la misma tendencia que las argentinas, excepto en el caso del indicador de 2010, posterior a la última crisis. En 2012, el peso del distrito en el total nacional se situó en apenas 0,53% (el valor anual mínimo fue en 2011, del 0,51%), evidenciando la escasa incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la *performance* exportadora del país.

La dinámica de los dos primeros capítulos de exportación fue disímil, el primero en ventas, *Productos químicos orgánicos*, mostró un significativo retroceso (-14%), mientras que *Productos farmacéuticos* (segundo por valor exportado) cerró el período casi sin variación respecto de 2011. La MOI líder, junto a *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* fueron los capítulos con los desempeños negativos más acentuados del año. En oposición, las subas más importantes quedaron en manos de *Aceites esenciales y resinoideos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética; Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón y Piel (excepto peletería) y cueros*.

La información referida al destino geográfico de las exportaciones de la Ciudad muestran un total de 107 países que absorbieron bienes porteños en 2012, *versus* un conjunto de 101 mercados en los doce meses anteriores. Examinando el origen de los compradores se destacan los procedentes del continente europeo (33 países), seguidos de los americanos (26 países), asiáticos (25 países), los de África (21 países), completando el total solo 2 mercados de Oceanía. Las exportaciones direccionadas al segmento de los veinte destinos más importantes totalizaron USD 365 M y explicaron poco más del 87% del total.

Entre los receptores más relevantes para las manufacturas locales, sobresalen Alemania (USD 66 M), Uruguay (USD 43 M), Hong Kong (USD 42 M), Brasil (USD 36 M) y Paraguay (USD 25 M), que en conjunto dieron cuenta del 50,5% del flujo monetario total ingresado desde el extranjero. En particular, los dos mercados históricamente líderes, Brasil y Alemania, mostraron una dinámica negativa, muy acentuada por el lado del socio del MERCOSUR (retroceso del 21%). Los mercados con las mejores *performances* del año fueron europeos, Rusia y España.

Mercado de trabajo

Respecto a la situación ocupacional, en el cuarto trimestre de 2012, la tasa de empleo retrocedió 1,6%, reduciéndose de 50,7% a 49,9%, en tanto que la actividad tuvo un escaso aumento de 0,2%, ubicándose en 53,9%, 0,1 puntos porcentuales por encima del guarismo de igual trimestre de 2011. Como resultado, el desempleo se expandió fuertemente en la Ciudad (27,6%), pasando de 5,8% a 7,4% en el último año.

Acompañando el crecimiento en el desempleo, la tasa de subocupación creció un 5,6% en la Ciudad, ubicándose en 7,5%. Aumentaron tanto la subocupación demandante (7,7%) como la no demandante (6,3%), con tasas de 4,2% y 3,4%, respectivamente.

En valores absolutos, el número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2012 ascendía a 1.618.000 personas y 1.498.000 personas, respectivamente. Los desocupados (7,4%) y subocupados (7,5%), por su parte, alcanzaron, en igual período 120.000 y 122.000 personas.

Si se contrastan las tasas del Gran Buenos Aires –aglomerado al que pertenece la Ciudad de Buenos Aires– con las de los otros aglomerados de medio millón de habitantes y más, las tasas de actividad y empleo continúan siendo las más elevadas (7,7%), en tanto que la tasa de desocupación sólo fue superada por Gran Rosario (8,6%) y Mar del Plata-Batán (9,5%).

Si se considera por separado el comportamiento de cada uno de los componentes del GBA, la desocupación creció fuertemente en la Ciudad (27,6%), mientras que en los Partidos descendió (4,8%). No obstante, la Ciudad sigue presentando una tasa inferior a la de los alrededores (7,4% *versus* 7,9%)

Al igual que lo ocurrido con el empleo total en la Ciudad de Buenos Aires, el empleo registrado del sector privado (del conjunto de empresas de 10 y más ocupados) tuvo una caída interanual de 1,7%, en el cuarto trimestre de 2012. De esta forma, por segundo período consecutivo, se comprobaron descensos del nivel de empleo privado en la Ciudad, que no tenía bajas desde fines de 2009.

Cuadro 9 Mercado de trabajo. Principales indicadores. Variación interanual (%). Años 2003/2012

Período	Tasa de actividad	Tasa de empleo	Tasa de desocupación	Tasa de subocupación
2003	3,4	10,2	-30,1	-14,8
2004	-1,9	2,3	-32,7	-5,4
2005	3,6	3,3	5,3	-23,0
2006	-2,2	-0,8	-17,5	-7,4
2007	3,6	4,0	-7,6	-11,5
2008	-1,8	-1,0	-9,8	5,2
2009	0,0	-0,8	9,1	1,2
2010	-0,7	-0,8	3,3	-6,1
2011	0,2	0,6	-6,5	-7,8
Trimestre I	2,0	2,8	-11,1	-16,4
Trimestre II	0,9	0,4	10,7	-18,9
Trimestre III	1,7	2,0	-5,5	41,4
Trimestre IV	0,2	0,6	-6,5	-7,8
2012				
Trimestre I	-4,7	-2,5	-35,9	0,0
Trimestre II	-4,7	-4,2	-9,7	16,4
Trimestre III	-2,9	-2,5	-3,8	-12,2
Trimestre IV	0,2	-1,6	27,6	5,6

Nota: Las variaciones de los acumulados anuales corresponden a las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

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

En suma, las mediciones actuales en la Ciudad revelan subas interanuales en las tasas de desocupación y de subocupación. Esto significa que 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 (14,9% de la población económicamente activa). Es importante destacar que dichas subas se están generando en un contexto de destrucción de puestos de trabajo (la tasa de empleo cae desde comienzos de 2012) y de desaliento de la población, que redujo su participación en el mercado laboral del primer al tercer trimestre del año, mostrando recién en el último trimestre un mínimo avance interanual en la actividad.

El grupo de subocupados demandantes y de desocupados fue del 11,6% de la población activa porteña, un guarismo que muestra la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales. Tanto la subocupación no demandante como la demandante se ampliaron (el 6,3% y el 7,7%, respectivamente), lo que implica que, a diferencia de lo que había sucedido el trimestre anterior cuando la subocupación (demandante y no demandante) se había reducido, parte de la población con empleos de pocas horas comenzó a buscar trabajos de jornada completa.

Por otra parte, si se comparan los actuales guarismos de desocupación y subocupación con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que se debe retroceder hasta octubre de 1992 para hallar tasas más bajas. Mientras que en relación con las mediciones post-devaluación, ambas tasas exhibieron niveles similares a los de 2007. Por su parte, las tasas de actividad y empleo fueron superiores a los de la convertibilidad pero inferiores a los alcanzados a partir de 2005.

El análisis de las tasas básicas laborales según sexo y edad de los residentes en la Ciudad de 14 años y más, evidencia la situación más problemática en la que se encuentran las mujeres, principalmente las más jóvenes, si bien dicha situación es más favorable que un año atrás.

La participación femenina en el mercado de trabajo sigue siendo muy inferior a la masculina: la tasa de actividad de las mujeres es del 56,9% y la de los varones del 75,3%; la brecha se mantiene en el caso del empleo: 51,4% versus 71,2%. La tasa de desocupación también se diferencia según el sexo de la población: la de las mujeres casi duplica a la de los varones (9,7% versus 5,4%).

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), y peor en el grupo de las mujeres (14,6%).

Sin embargo, si se compara con los niveles de un año atrás, son los menores de 30 años quienes muestran una situación más favorable: la tasa de desocupación se redujo tanto entre las mujeres como entre los varones (24% y 16,1%, respectivamente). En tanto que en la población de 30 a 64 años, el desempleo se incrementó ampliamente: 83,7% en las mujeres y 120% en los varones.

Solamente para las mujeres más jóvenes hubo creación de puestos de trabajo. La tasa de empleo se expandió un 17,8%, redundando en la caída de la desocupación. En cambio, entre los varones menores de 30 años la baja en la desocupación fue resultado de reducciones tanto en la tasa de empleo (1,6%) como en la de actividad (3,8%).

Otros indicadores socioeconómicos que describen las características del empleo para los residentes de 14 años y más muestran que la tasa de demandantes de empleo creció un 17,3%, colocándose en el 19,7%. Por su parte, la tasa de sobreocupación se amplió un 2,8%, posicionándose en el 26,1%.

Dentro del grupo de la población ocupada de 14 años y más, la tasa de asalarización, en el cuarto trimestre de 2012, se ubicó en el 75,5%, 3,5% menor a la registrada en igual período del año anterior. Dentro de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) se mantuvo prácticamente estable, colocándose en un nivel de 22,9%.

En suma, el comportamiento interanual de los indicadores laborales de la Ciudad muestra, por cuarto trimestre consecutivo, una destrucción de puestos de trabajo que fue acompañada

(seguramente a causa del desaliento) de la salida de la población del mercado laboral hasta el tercer trimestre del año 2012. En el cuarto trimestre, la tasa de actividad dejó de retroceder para incrementarse un 0,2%. Como resultado, tanto la tasa de desempleo como la de demandantes de empleo de incrementaron. En este contexto, la subocupación y la sobreocupación crecieron y la tasa de asalariados se redujo, dando cuenta de un deterioro en las condiciones de inserción laboral de los ocupados. Como ya se mencionó, el único grupo que mejoró relativamente su situación en el período fue el de las mujeres más jóvenes, que mostró un descenso del desempleo como resultado de la obtención de puestos de trabajo. A pesar de dicho avance, son ellos quienes mantienen la tasa de desocupación más alta (casi 15%) y la de empleo más baja (47,1%) del período.

Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según datos de la EPH, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el cuarto trimestre de 2012 en el distrito fue cercano a 2.525.227, es decir 24.960 puestos más que en igual período de 2011.

En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad en el cuarto trimestre de 2012, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores de Industria, Comercio y Servicios, en detrimento de Infraestructura. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de Servicios (55,5%), seguidas por Infraestructura (20,3%), en tanto que Industria y Comercio, aportaron el 10,1% y el 12,7% al total de puestos de la Ciudad, respectivamente.

La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2012 según diferentes atributos muestra la preponderancia masculina (59,5%) –especialmente entre los residentes en los Partidos (66%), de trabajadores menores de 50 años (74%) y de puestos de menor calificación (64,8%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyME (61,2%).

Si se considera a los puestos de trabajo privados registrados que se generaron en la Ciudad de Buenos Aires, datos provenientes del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) indican que, en el cuarto trimestre de 2012, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.582.780 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 1,1% menos que un año atrás. Si bien el ritmo de crecimiento del empleo privado registrado en la Ciudad venía en desaceleración desde el cuarto trimestre de 2011, este es el segundo período en que se redujo. El comportamiento decreciente condujo a que la participación de la Ciudad (25,2%) en el total de puestos del país (6.291.966 puestos) sea una de las menores de la serie histórica, que comienza en 2008.

De acuerdo con la misma fuente, durante el cuarto trimestre de 2012, el salario promedio fue de \$ 9.259, un 27,5% más alto que en igual período de 2011 (\$ 7.260). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,13 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el cuarto trimestre de 2012, fue de \$ 8.174 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (28,6%).

Al igual que los datos proporcionados por el SIPA, los de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL) muestran que, en el cuarto trimestre de 2012, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires cayó un 1,7% respecto de un año atrás. La mayoría de las ramas continuó con subas, si bien tres tuvieron variaciones interanuales negativas (*Construcción, Servicios financieros y a las empresas, y Comercio, restaurantes y hoteles*). Los puestos decrecieron en todos los tamaños de empresas: la caída más pronunciada fue en las medianas (2,5%), seguida por la de las pequeñas (2,2%) y la de las grandes (0,2%).

Producto Geográfico Bruto

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del producto Geográfico Bruto (PGB) de la Ciudad de Buenos Aires correspondientes a 2011, los que muestran un crecimiento de 6% en la actividad económica, a valores constantes de 2004. Este guarismo se coloca casi 3 pp por debajo del correspondiente al PIB del mismo período (8,9%) y muestra desaceleración con respecto a 2010 (7,1%). En 2009, en cambio, casi no había mostrado variaciones, mientras que en 2008 se había incrementado un 4,6%. Cabe recordar que el mayor crecimiento de los últimos años había ocurrido en 2006, cuando la variación interanual del PGB fue de 11,5%.

En 2011, la participación del valor agregado bruto de la Ciudad de Buenos Aires en el nacional a valores corrientes se ubicó cercano a 23%. Todas las categorías productivas mostraron expansión, algunas de ellas significativas. Las que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) en 2011 y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PGB de la Ciudad fueron Intermediación financiera y otros servicios financieros (9,3% en valores constantes de 2004), *Servicios Sociales y de Salud* (8,8%) y *Comercio* (8,3%). Resulta para destacar que todos los rubros mostraron comportamientos positivos durante este año. En cambio, en 2010, tuvieron retracciones *Agricultura, ganadería, pesca y minas y canteras* (-3%), *Electricidad, gas y agua* (-2,2%) y *Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico* (-0,5%). No obstante, estos rubros resultaban minoritarios, acumulando, en conjunto, menos del 3% del producto bruto geográfico de la Ciudad.

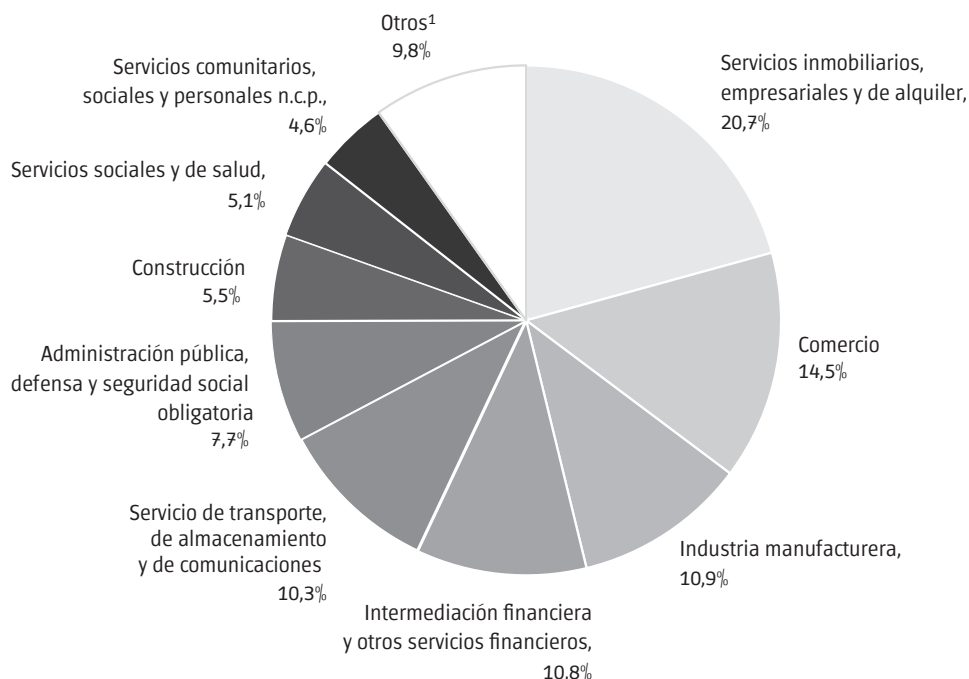
Comercio, rubro que en 2011 concentró a valores corrientes el 14,5% del PGB de la Ciudad, fue el que más contribuyó a su crecimiento. Le siguió en importancia *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*; el cual, si bien sólo se incrementó 5,3% fue el segmento más importante en lo que refiere a participación, concentrando más del 20%. El ordenamiento continúa de la siguiente manera: en el tercer puesto se ubica *Intermediación financiera y otros servicios financieros*, representando el rubro que más creció, con una participación del 10,8%; en el cuarto, *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (con un crecimiento del 7,3% y una participación del 10,3%); y en el quinto, *Industria* (con un crecimiento de tan solo 4% y una participación del 10,9 por ciento). En conjunto, estos cinco rubros explicaron casi el 80% del crecimiento del PGB en el período.

Por su parte, el rubro *Construcción*, que entre 2005 y 2008 se había expandido considerablemente por encima de la media, que en 2009 tuvo también una caída más pronunciada que la del producto bruto, y que en 2010 creció solamente 3,4%; en 2011 recuperó su *performance* creciendo apenas por encima (6,1%) y concentrando el 5,5% del producto de la Ciudad.

Cabe destacar que en 2011, los servicios representaron 67,9% a valores corrientes y 61,7% a valores constantes de 2004. Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (20,7% en valores corrientes), *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (10,8%), y *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (10,3%) (Gráfico 1).

Entre 2000 y 2002, 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, y en el que se concentraba más de las tres cuartas partes del valor agregado nacional del mismo.

Gráfico 1 **Producto Geográfico Bruto. Estructura porcentual por categoría. A precios corrientes. Año 2011***



*Dato provisorio.

¹ Incluye las ramas de menor peso: *Enseñanza, Servicios de Hotelería y Restaurantes, Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico, Agricultura, ganadería, pesca y minas y canteras, y Electricidad, gas y agua.*

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

Cabe recordar que entre 2000 y 2002¹², hubo fuertes contracciones en el PGB y entre 1999-2002 esta variable se redujo 22,2% a valores constantes de 1993¹³. 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%).

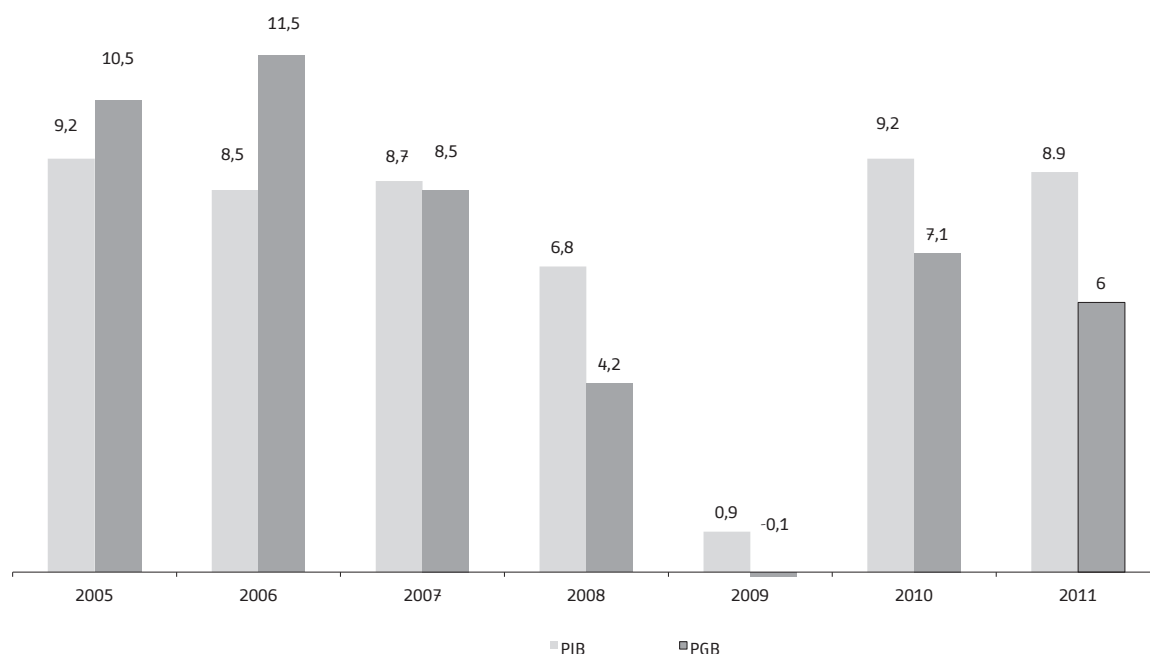
El cambio de precios relativos y la mejora de los términos de intercambio posteriores al 2001, favorecieron fundamentalmente al sector exportador de productos agrícolas y derivados y a la elaboración y venta externa de bienes industriales que tenían mayor peso en el resto del país¹⁴. La producción de soja, cereales y carnes, así como la extracción de petróleo, que tuvieron un destacado desempeño a nivel nacional, sólo tienen una participación marginal en el ámbito local, pero impactan positivamente sobre la infraestructura de servicios que la Ciudad provee. Las actividades industriales locales que más se recuperaron, entre ellas la textil y la metalmecánica, tuvieron una reacción más tardía que a nivel nacional, lo que se explica por la configuración empresarial PyME (menor concentración del tejido fabril de la Ciudad en relación al resto del país).

Entre 2005 y 2011, el crecimiento del producto nacional y de la Ciudad resultaron similares. Mientras en 2005 y 2006 el incremento del producto porteño fue superior, entre 2007 y 2011 resultó mayor el nacional (Gráfico 2).

¹² Los datos de PGB anteriores a 2004 tienen como base el año 1993.

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

Gráfico 2 **Producto Geográfico Bruto y PIB. Variación interanual (%). A precios constantes de 2004. Años 2005/2011***



* El dato de PGB de 2011 es provisorio.

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

Desde 2006, el aumento del PIB fue el resultado 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. La suba del producto nacional fue traccionada por el comportamiento de los servicios entre los que se destacan, por su significativo dinamismo, *Intermediación financiera y Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, de alto peso* en la Ciudad de Buenos Aires. Asimismo, merece destacarse la importancia de Comercio -y en menor medida de *Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler*- por su contribución al crecimiento nacional, ya que, si bien el dinamismo de estos rubros fue algo menor, su participación fue muy elevada. En el caso de los bienes, resalta el buen comportamiento de *Industria y Construcción*, también importantes en la Ciudad.

En efecto, los rubros que tuvieron mejor *performance* en la Ciudad de Buenos Aires entre 2004 y 2011 fueron *Construcción* (que creció entre puntas 105%); *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (95%); y *Servicios Sociales y de Salud* (83%) (Cuadro 10). Cabe destacar asimismo, la importancia de los rubros *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler, Comercio e Industria* en la contribución al crecimiento del total, debido no solo a su buen desempeño sino también a su importante peso dentro del conjunto.

14 En los años 90, la Ciudad de Buenos Aires intensificó la centralidad de la provisión de servicios, en especial los financieros. En cuanto a su estructura fabril, está poco asociada la actividad exportadora; de hecho, la Ciudad sólo exporta alrededor del 4% de los bienes que se producen en el distrito.

Cuadro 10 Producto Bruto Geográfico según categorías de la ClaNAE. Precios constantes de 2004. Años 2005/2011*

Período	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Variación entre puntas 2004-2011
Producto Geográfico Bruto	10,5	11,5	8,5	4,2	-0,1	7,1	6,0	58,1
Agricultura, ganadería, pesca y minas y canteras	6,1	-9,0	3,7	19,8	22,7	-3,0	5,4	50,4
Industria manufacturera	9,5	15,4	0,3	4,5	-1,4	10,3	4,0	49,7
Electricidad, gas y agua	4,9	7,8	5,3	7,2	-5,8	-2,2	1,9	19,9
Construcción	29,8	29,8	11,3	6,2	-6,0	3,4	6,1	105,5
Comercio	9,4	7,9	10,1	4,0	0,2	10,1	8,3	61,4
Servicios de hotelería y restaurantes	12,1	8,1	16,6	7,4	2,8	3,8	7,0	73,2
Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones	8,2	10,2	13,3	1,6	1,1	2,4	7,3	52,6
Intermediación financiera y otros servicios financieros	15,9	26,2	14,5	-1,1	1,7	5,6	9,3	94,6
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	10,2	8,7	8,0	5,8	-3,6	9,4	5,3	51,9
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	9,5	0,7	9,6	4,1	-0,5	9,3	2,9	40,7
Enseñanza	4,9	6,6	3,1	3,1	9,0	0,4	3,6	34,8
Servicios sociales y de salud	7,8	8,3	10,2	7,8	9,8	10,8	8,8	83,5
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	8,2	7,7	8,2	5,5	0,6	3,3	1,4	39,9
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	8,9	8,7	3,0	-2,5	3,6	-0,5	1,2	24,0

* Los datos de 2011 son provisorios.

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

En este capítulo se ha presentado de modo resumido el comportamiento de los indicadores más importantes de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires en 2012, y en particular, en el cuarto trimestre. En los sucesivos capítulos de las próximas secciones, se profundizará en la dinámica de cada uno de los principales sectores de actividad, del mercado de trabajo y de las exportaciones de bienes, comparándola, toda vez que resulte posible, con la evolución de la economía nacional.

Segunda parte ANÁLISIS

POR SECTORES

A.I. Industria manufacturera

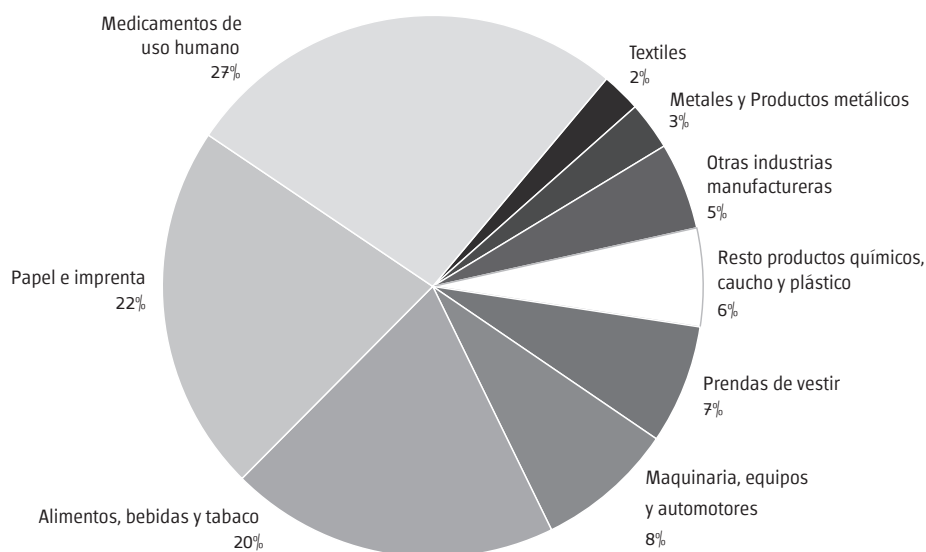
En el presente capítulo se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, realizada a partir de una muestra representativa de 640 empresas de más de 10 obreros ocupados. Este relevamiento posee información desagregada en nueve dominios o ramas de la industria que surgen del Clasificador Nacional de Actividades Económicas (CLANAE). La EIM se lleva a cabo, en forma conjunta, entre 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 de 2001): *Ingresos fabriles* (comprende la venta de bienes elaborados con materia prima propia –el 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 que aquí se estudian refieren al 2011¹.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial, conviene resaltar la importancia de la industria manufacturera dentro de la estructura productiva de la Ciudad, es así que el sector durante el 2011 –último dato– representó, a valores corrientes, el 10,9% del Producto Bruto Geográfico. Mientras que la última desagregación disponible (correspondiente al 2010) da cuenta de que la industria porteña está compuesto por la rama *Medicamentos de uso humano* (27%), que aporta la porción más importante del producto manufacturero de la Ciudad; en segundo lugar se ubica el segmento de *Papel e imprenta* (22%); y apenas por detrás, se coloca la industria *Alimentos, bebidas y tabaco* (20%). Con menor incidencia, se sitúa el segmento *Maquinaria, equipos y automotores* (8%). El panorama se completa con *Prendas de vestir* (7%), *Resto productos químicos, caucho y plástico* (6%), *Otras industrias manufactureras* (5%), *Metales y productos metálicos* (3%) y *Textiles* (2%) (Gráfico A.I.1).

¹ Para el período estudiado no se dispone de datos de la EIM expresados a valores constantes.

Gráfico A.I.1 Industria manufacturera. Participación por rama. Ciudad de Buenos Aires. Año 2010



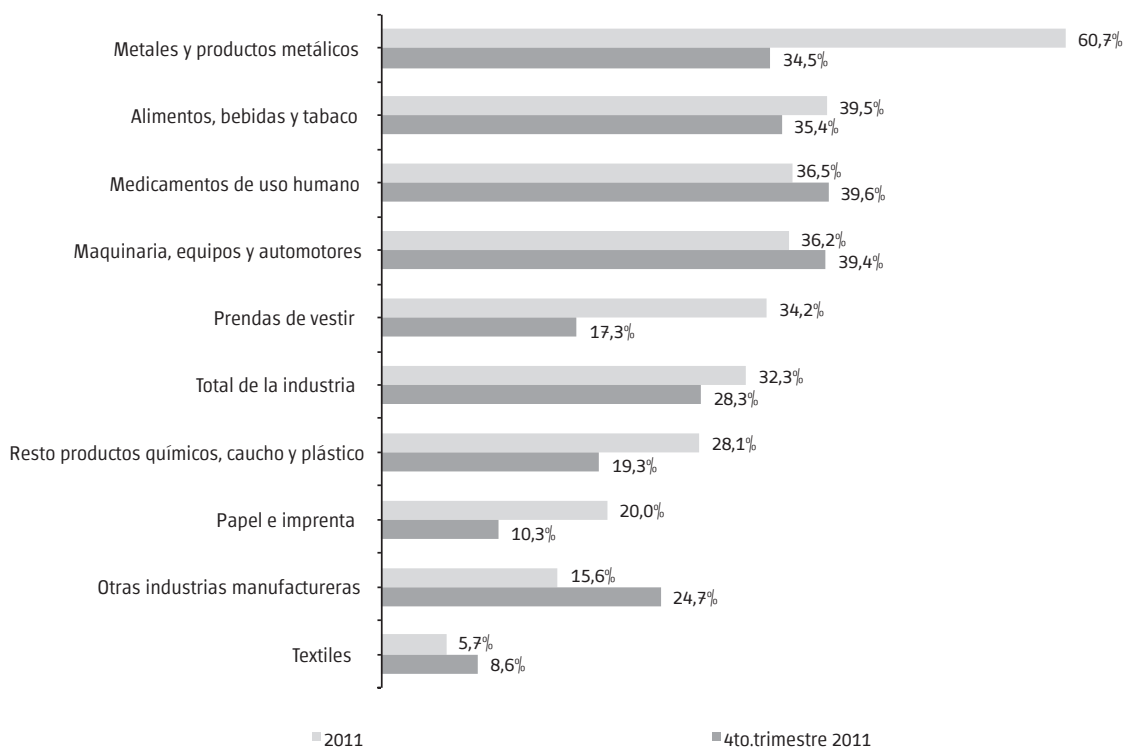
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

Evolución de la producción manufacturera

Los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual (a precios corrientes) del 28,3%, durante el cuarto trimestre de 2011, con un ritmo de crecimiento que se desaceleró, en relación con lo experimentado en los tres trimestres anteriores; como así también en relación al mismo período del año anterior. De esta manera, el 2011 cerró con un crecimiento en la facturación del 32,3%; superando la dinámica del 2010, que había alcanzado el 28,1%. Cabe recordar que durante el 2009 el impacto de la crisis internacional en la industria le puso un freno a la expansión del sector; con un incremento –mínimo– en la facturación del orden del 4,6% y que en términos constantes representó una contracción del 0,8%.

En el ámbito porteño, analizando la evolución desagregada durante el último trimestre de 2011, los bloques que se destacaron por su mayor dinamismo fueron *Medicamentos de uso humano* (39,6%), *Maquinaria, equipos y automotores* (39,4%), *Alimentos, bebidas y tabaco* (35,4%) y *Metales y productos metálicos* (34,5%). En contraposición, las industrias que marcaron un menor incremento en su facturación fueron las industrias *Textiles* (8,6%) y *Papel e imprenta* (10,3%). Estos sectores, durante los cuatro trimestres, han mostrado un comportamiento similar; donde se destaca la rama *Metales y productos metálicos* que lideró el incremento en los ingresos corrientes durante el ejercicio 2011 con un 60,7%; mientras que el sector textil, dio cuenta del menor crecimiento con un 5,7% (Gráfico A.I.2).

Gráfico A.I.2 Industria manufacturera. Ingresos fabriles a precios corrientes del total de la industria y según rama de actividad. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre y Año 2011



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

Indicadores de desempeño de la ocupación fabril

En el cuarto trimestre de 2011, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad ascendió el 2,9%, con lo que se acumuló un alza equivalente para el acumulado anual. Este guarismo indicó una mejora del indicador, que había registrado una contracción del empleo fabril (-0,5%) durante 2010 (Cuadro A.I.1).

Si se compara la dinámica del sector industrial porteño, durante la primera mitad del año con los datos de la industria nacional, se verifica que la Ciudad de Buenos Aires mostró un dinamismo distinto, tanto en los guarismos trimestrales como en el acumulado anual. Sin embargo, el sector manufacturero local muestra un comportamiento coherente con la dinámica del sector nacional.

Cuadro A.I.1 Industria manufacturera. Principales indicadores de desempeño de la industria manufacturera en la Ciudad de Buenos Aires y en el país. Base octubre de 2001=100. Variación interanual (%). Años 2005/2011

Período	Ciudad de Buenos Aires				País			
	Personal Ocupado	Horas Trabajadas	Salario por hora	Salario por obrero	Volumen físico de producción	Personal Ocupado	Horas Trabajadas	Salario por obrero
	Variación interanual (%)							
2005	0,6	1,6	12,9	14,4	9,3	6,6	6,2	20,8
2006	3,2	2,0	22,6	21,0	9,4	5,4	4,2	25,3
2007	1,4	1,0	20,1	19,7	9,1	5,3	4,6	22,0
2008	1,4	0,0	29,2	27,4	5,5	2,4	1,0	24,9
2009	-3,5	-4,6	22,9	21,5	0,5	-3,5	-5,6	17,7
Trimestre I	-2,6	-2,8	27,2	26,8	-1,2	-3,0	-6,8	19,3
Trimestre II	-3,2	-6,5	23,5	19,3	-1,1	-4,5	-9,0	16,5
Trimestre III	-3,9	-4,7	19,8	18,7	-1,3	-4,7	-6,6	14,6
Trimestre IV	-4,2	-4,3	21,6	21,7	5,2	-2,0	0,4	20,1
2010	-0,5	-0,1	27,5	28,2	12,6	1,5	3,4	33,6
Trimestre I	-2,6	-2,9	23,9	23,0	9,8	0,1	4,0	27,0
Trimestre II	-1,2	1,0	25,1	28,0	12,7	1,7	5,5	34,7
Trimestre III	-1,0	-0,5	31,9	32,6	14,6	2,1	3,3	37,9
Trimestre IV	2,8	2,1	29,1	28,2	12,7	2,2	1,0	34,1
2011	2,9	2,9	29,4	29,3	12,4	3,2	2,2	31,0
Trimestre I	2,7	-1,6	33,6	28,3	15,3	3,3	0,1	33,3
Trimestre II	2,0	3,0	28,3	29,6	15,5	3,0	3,2	31,3
Trimestre III	4,1	5,8	26,7	28,8	11,1	3,2	3,3	30,8
Trimestre IV	2,9	3,9	29,0	30,3	8,3	3,1	2,1	29,1

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

En lo que hace al indicador de las horas trabajadas en la industria porteña, en el cuarto trimestre de 2011 se observó un incremento interanual del 3,9% para el personal asalariado, mientras que en el tercer trimestre se había visto un crecimiento de la cantidad de horas del 5,8%. En consecuencia, en el acumulado anual las horas trabajadas se incrementaron un 2,9%. Si se tiene en cuenta que la ocupación creció a una tasa equivalente (2,9%), se infiere que la jornada de trabajo por obrero (intensidad laboral) no se modificó durante el período.

En comparación, tal como se presenta en el Cuadro A.I.1, el índice de horas trabajadas en la industria manufacturera del país durante 2011 aumentó (2,2%), lo que, analizado en conjunto con un incremento mayor de los obreros ocupados (3,2%), reflejó una leve reducción de la intensidad de la jornada de trabajo promedio del país en el sector manufacturero.

Con relación a la evolución del salario por hora en la Ciudad, se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos anteriores, tanto en el cuarto trimestre de 2011 como en el acumulado anual, con alzas para el nivel general de la industria del 29% y del 29,4%, respectivamente.

Si se observa el salario por obrero, la evolución fue similar, finalizando el 2011 con una suba del 29,3% en el salario nominal promedio por empleado del sector industrial porteño. Esta variable marcó un incremento algo mayor teniendo en cuenta a la industria manufacturera nacional (31%).

Sin embargo, en la Ciudad no se observa una evolución homogénea de estos indicadores para las diferentes ramas industriales, verificándose una marcha dispar a lo largo del 2011 (Cuadro A.1.2).

Cuadro A.1.2 Industria manufacturera. Principales indicadores laborales del total de la industria y por bloque manufacturero. Base octubre de 2001=100. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Año 2011

Bloque	Indicador			
	Empleo asalariado	Horas trabajadas	Intensidad de la jornada laboral ¹	Salario por hora ²
	Variación interanual (%)			
Total de la industria	2,9	2,9	0,0	29,4
Alimentos, bebidas y tabaco	5,2	5,4	0,2	29,1
Textiles	0,9	0,4	-0,4	23,3
Prendas de vestir	0,2	0,6	0,4	27,8
Papel e imprenta	3,7	4,5	0,7	37,7
Medicamentos de uso humano	1,9	2,4	0,5	22,0
Resto productos químicos, caucho y plástico	0,3	0,4	0,2	27,7
Metales y productos metálicos	11,2	10,2	-0,8	23,7
Maquinaria, equipos y automotores	5,9	4,5	-1,4	31,1
Otras industrias manufactureras	-6,7	-7,2	-1,0	34,6

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

(2) 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 la DGEYC. Encuesta Industrial Mensual.

Durante 2011, el segmento que lideró la generación de empleo fue *Metales y productos metálicos* (que aumentó el 11,2%), seguido por *Maquinaria, equipos y automotores* (5,9%). En el mismo sentido, la rama que agrupa a las *Otras industrias manufactureras* presentó la única contracción en el indicador de empleo en el acumulado anual (-6,7%) y, de este modo, contribuyó a la reducción de la dinámica del nivel general de la industria porteña para el período estudiado, a pesar de haber marcado la suba más significativa del cuarto trimestre (6,7%) (Gráfico A.I.3).

Gráfico A.I.3 Industria manufacturera. Personal asalariado del total de la industria y por rama de actividad. Base octubre de 2001=100. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre y Año 2011



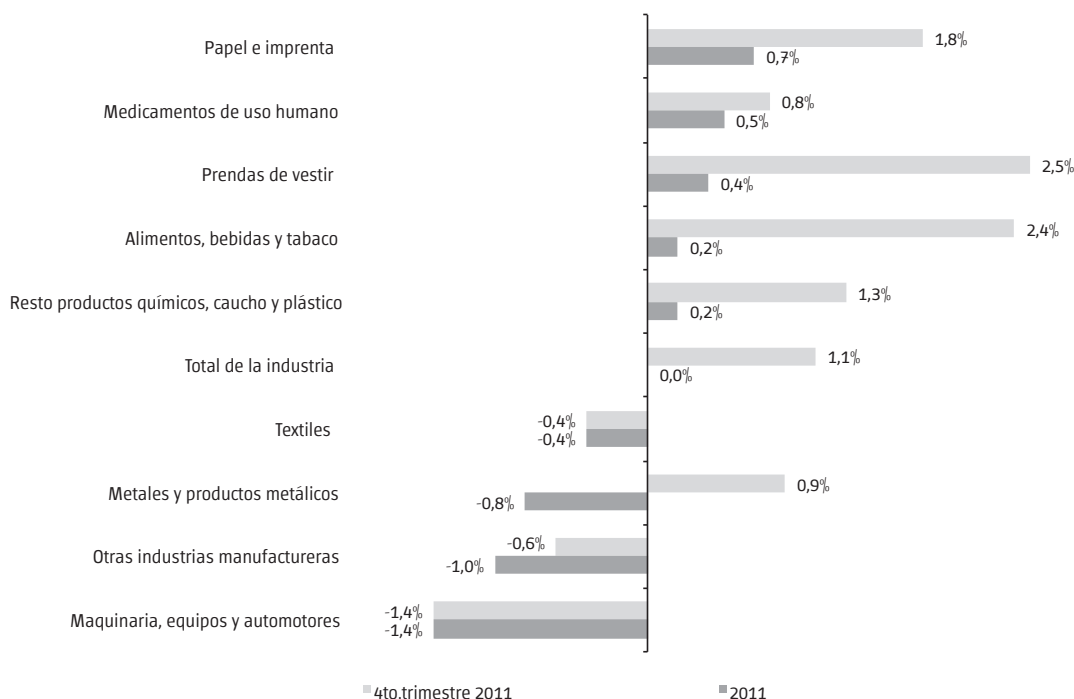
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

Por su parte, en cuanto a las horas trabajadas en el ámbito porteño, el segmento *Metales y productos metálicos* también lideró el crecimiento de las ramas industriales, con un 10,2% en el acumulado. Teniendo en cuenta que esta rama encabezó los indicadores de contratación de personal, con un crecimiento algo mayor; en consecuencia, para el promedio del año, se advierte que prácticamente no se modificó la intensidad de la jornada de trabajo, con una reducción del 0,8% (Gráfico A.I.4).

Algo similar fue el caso de la rama *Maquinaria, equipos y automotores*, que computó el segundo mayor aumento en la cantidad de horas trabajadas en 2011 (4,5%), en línea con un aumento del empleo (5,9%), en consecuencia también se observa que la intensidad de la jornada de trabajo se redujo (-1,4%).

En el otro extremo, la rama *Otras industrias manufactureras* presentó en 2011 variaciones negativas en el indicador de las horas trabajadas (-7,2%) y de la ocupación (-6,7%), lo que significó una reducción del 1% en la intensidad de la jornada laboral.

Gráfico A.I.4 Industria manufacturera. Intensidad de la jornada de trabajo por obrero ocupado del total de la industria y según rama de actividad. Base octubre de 2001=100. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre y Año 2011



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, con base octubre de 2001=100.

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

Con relación a la evolución del salario por hora al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos (con un promedio de 29,4% para todo el sector), fueron *Papel e imprenta* y *Maquinaria, equipos y automotores* las que marcaron las subas más destacables en 2011 (37,9% y 33,4%, respectivamente).

Síntesis

- En el cuarto trimestre de 2011, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual del 28,3% a precios corrientes, con un ritmo de crecimiento menor al experimentado en el año anterior (38%).
- En la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo durante el cuarto trimestre de 2011 fueron *Medicamentos de uso humano* (39,6%), *Maquinaria, equipos y automotores* (39,4%), *Alimentos, bebidas y tabaco* (35,4%) y *Metales y productos metálicos* (34,5%). En contraposición, las industrias que marcaron un menor incremento en su facturación fueron las industrias *Textiles* (8,6%) y *Papel e imprenta* (10,3%).

- En el cuarto trimestre de 2011, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad ascendió un 2,9%, en tanto que en el acumulado anual la variación resultó equivalente (2,9%). Este guarismo indicó una mejora del indicador analizado respecto del mismo período registrado durante 2010 (-0,5%).
- En lo que hace a las horas trabajadas, en el cuarto trimestre de 2011 este indicador tuvo un incremento interanual del 3,9% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que a nivel acumulado significó una variación algo menor (2,9%).
- Por último, el salario por hora marcó, en el cuarto trimestre de 2011 una suba interanual del 29% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que teniendo en cuenta el total del año resultó del 29,4%.

A.II. Construcción

En el presente capítulo se analiza el desempeño de la actividad de la construcción en la Ciudad de Buenos Aires, tomando como base diversas fuentes de información.

En primer lugar, 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 y el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) elaborados por el INDEC, con datos del cuarto trimestre y del conjunto de 2012.

A continuación, se presenta el estudio sobre la evolución de los puestos de trabajo y de los salarios en el sector de la construcción de la Ciudad, en base a procesamiento propios sobre la base usuaria de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) (INDEC) del cuarto trimestre de 2012.

Por último, se analiza la evolución de la cantidad de permisos de edificación y de la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires, a partir de datos de la Dirección General de Registro de Obras y Catastro (DGROyC)¹. Se realiza el estudio del cuarto trimestre de 2012, haciendo hincapié también en la dinámica del acumulado anual, en comparación con lo acontecido en 2011. Se incorpora también, a grandes rasgos, la información correspondiente a los meses de enero y febrero de 2013. 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 como el carácter oneroso del trámite los convierten en la expresión de una intención firme. De esta manera, la cantidad de permisos y la superficie solicitada 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.

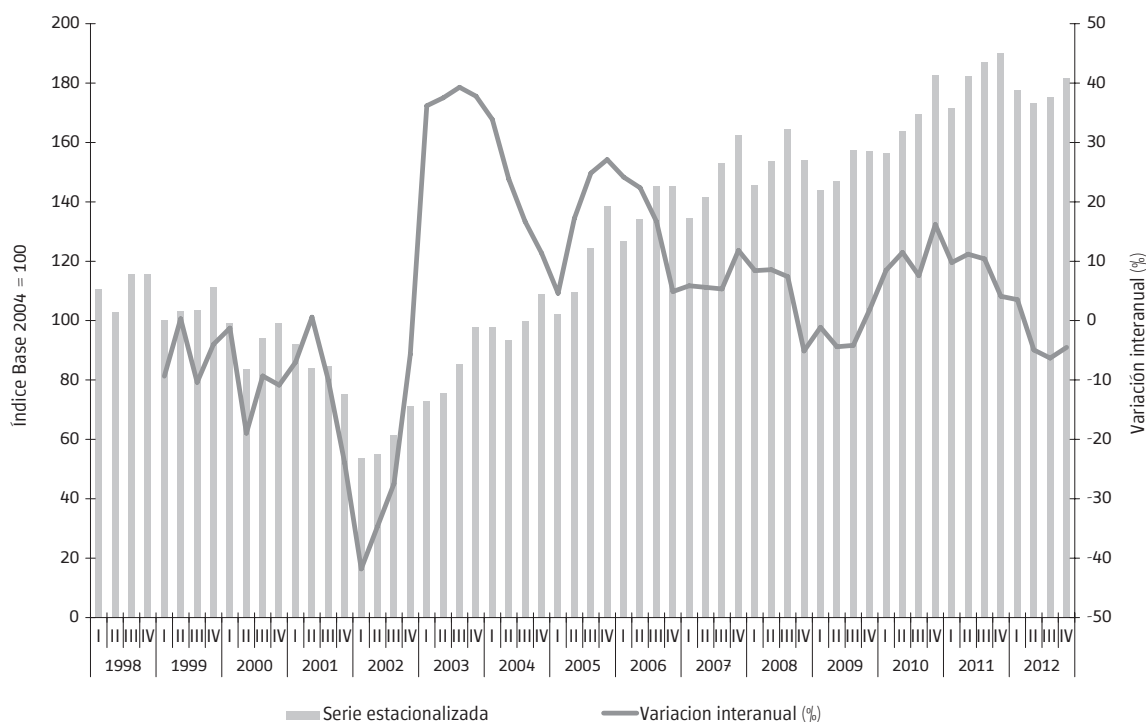
Evolución de los indicadores nacionales

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) del INDEC, que indaga sobre el sector a nivel nacional tomando como referencia la demanda de insumos requeridos para la

¹ El indicador de permisos de obras de construcción y superficie cubierta se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales responsables de obra ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro (DGROyC), información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos. Ambos organismos pertenecen al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

construcción², tuvo en el cuarto trimestre una caída interanual del 4,5%, que continuó la baja iniciada en los dos trimestres anteriores, en los que se produjo la primera desde fines de 2009³. El primer trimestre del año, en cambio, había tenido una suba del 3,5%, como resultado de lo cual el acumulado anual cerró con una merma del 3,2%. De esta manera, se interrumpe el comportamiento positivo de los años 2010 y 2011, cuando se verificaron subas del 11% y del 8,7%, respectivamente (Gráfico A.II.1).

Gráfico A.II.1 Construcción. Indicador Sintético de la Construcción (ISAC). Índice base 2004=100. Serie estacionalizada y variación interanual (%). Argentina. Años 1998/2012



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

Los despachos al mercado interno de insumos de la construcción también mostraron, en el año 2012, variaciones interanuales negativas en casi todos los materiales, registrándose las mayores bajas en asfalto (20,4%), pisos y revestimientos cerámicos (18,1%) y cemento (7,8%). Los despachos de ladrillos huecos fueron los únicos que tuvieron un incremento (4,5%).

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, bajó el 9,3% en el conjunto de 2012, interrumpiéndose así el comportamiento alcista del año 2011, cuando se incrementó el 3,3%. En 2009 y 2010, en cambio, este indicador había evidenciado caídas del 15,1% y del 2,9%, respectivamente.

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

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

En consonancia con la retracción de la actividad, los puestos de trabajo en relación de dependencia en el sector también mostraron, en el cuarto trimestre del año, una baja interanual (6,2%). Esta información, proveniente del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), no se refiere a personal sino que considera los puestos sobre los que se efectúan aportes y contribuciones al sistema previsional.

Puestos de trabajo y salarios en el sector de la construcción de la Ciudad de Buenos Aires

A partir de la elaboración de indicadores propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), se analiza a continuación la evolución de los puestos de trabajo⁴ y de los ingresos en el sector de la construcción 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 cuarto trimestre de 2012 (último dato disponible), el sector de la construcción porteño tuvo una baja de 3,6 puntos porcentuales en la participación de los puestos de trabajo con respecto a todo el país: pasó del 20,8% en el cuarto trimestre de 2011 al 17,3% en igual período de 2012 (Cuadro A.II.1).

Cuadro A.II.1 Sector de la construcción. Proporción de puestos de trabajo, ingreso medio mensual (pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires y Argentina. 2do. trimestre de 2011-4to. trimestre de 2012

Período	Puestos de trabajo CBA / Argentina (%)	Ingreso medio mensual (pesos corrientes)	
		Ciudad de Buenos Aires	Argentina
2011			
Trimestre II	17,4	2.378	2.021
Trimestre III	17,7	2.880	2.325
Trimestre IV	20,8	2.608	2.317
2012			
Trimestre II	21,4	3.169	2.647
Trimestre III	18,9	3.775	2.943
Trimestre IV	17,3	3.914	2.999
Diferencia en puntos porcentuales		Variación interanual (%)	
2012			
Trimestre II	4,0	33,2	31,0
Trimestre III	1,2	31,1	26,6
Trimestre IV	-3,6	50,1	29,4

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

En cuanto a la evolución del monto medio de ingresos en el sector de la construcción de la Ciudad, el incremento interanual del cuarto trimestre de 2012 resultó fuertemente positivo (50,1%). En los dos trimestres anteriores éstos se habían incrementado 33,2% y 31,1%. Los salarios del sector en la Ciudad no solamente fueron mayores que los correspondientes en el conjunto nacional, sino que

⁴ Los datos referidos a puestos de trabajo en la Ciudad corresponden al área metropolitana: incluyen a los residentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y en el Gran Buenos Aires, según la rama de actividad de su ocupación principal.

a su vez, en el período estudiado, crecieron más (el ingreso medio de la construcción a nivel país creció en el cuarto trimestre un 29,4%). Así, un trabajador registrado del sector de la construcción en la Ciudad ganó \$ 3.169 al mes durante el cuarto trimestre de 2012, \$ 916 más que el promedio nacional para el mismo sector.

En tanto, en el cuarto trimestre de 2012, los trabajadores de la construcción en la Ciudad ocuparon el antepenúltimo lugar (puesto número 11) en función del nivel de ingresos, una ubicación más arriba en relación con el que tenían en el cuarto trimestre de 2011 (cuando estaban en el puesto número 12), mientras que a nivel nacional sucedió algo similar. Durante el cuarto trimestre de 2012, los trabajadores mejor pagos en la Ciudad de Buenos Aires fueron los de las ramas Intermediación financiera y seguros (\$ 6.634), mientras que los peores pagos fueron los del Servicio doméstico (\$1.466).

La construcción en la Ciudad de Buenos Aires

Durante el cuarto trimestre de 2012, en la Ciudad de Buenos Aires se registraron 408 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a casi 528.000 m² de superficie, lo que implicó una retracción interanual del 4% y un incremento del 12%, respectivamente. A pesar de que los permisos cayeron, esta contracción resultó significativamente inferior a la acontecida en los trimestres anteriores, sobre todo en la primera mitad del año, cuando la merma fue cercana al 50%. Por su parte, la superficie se recuperó tanto interanual como intertrimestralmente, teniendo el mayor registro en niveles absolutos de todo el 2012. Cabe recordar que el período abril-junio había tenido—sin tomar en consideración el año 2010, para el que no se dispone de datos trimestrales—la menor superficie solicitada desde 2004, con menos de 360.000 m².

A diferencia del cuarto trimestre, los primeros tres trimestres del año habían evidenciado mermas tanto en los permisos como en la superficie. Como resultado de este comportamiento, en el año 2012, se solicitaron 1.442 permisos y 1.829.194 m² de superficie, lo que redundó en caídas cercanas al 30% para ambas variables (Cuadro A.II.2). De esta manera, en consonancia con lo acaecido en el plano nacional -e, incluso, con mayor profundidad-, en 2012 se verificó una fuerte retracción de la actividad, *performance* posiblemente influenciada por las restricciones a la compra de dólares implementadas a partir de finales de 2011 y profundizadas en 2012. Esta merma continuó, incluso con mucha mayor fuerza en los primeros dos meses de 2013: en este período, los permisos solicitados se redujeron un 73,8%, al tiempo que la superficie lo hizo en un 84,6%.

El año 2011, en cambio, había sido positivo para el sector: mientras que la superficie solicitada para construir casi se duplicó, los permisos se incrementaron el 69%. Por su parte, el 2010 había sido uno de los peores posteriores a la devaluación, tratándose del cuarto año consecutivo de reducción en ambas variables analizadas -cabe recordar que en 2007 se había producido una caída del 6,8% en los permisos y del 0,5% en la superficie solicitada para construir en la Ciudad, que en 2008 las mermas fueron del 16,1% y del 12,2%, y que en 2009 se profundizaron respectivamente al 18,6% y al 34,7 por ciento.

Durante el cuarto trimestre de 2012, el 93,9% de los metros cuadrados solicitados correspondió a obras nuevas, en tanto que el resto se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. Resulta importante destacar que en este período fue la superficie solicitada para construcciones nuevas la que traccionó el incremento de la superficie total, con una suba interanual del 14,2%, en tanto las ampliaciones cayeron el 15,3%.

Cuadro A.II.2 Construcción. Construcciones nuevas, ampliaciones y total. Permisos solicitados y superficie cubierta (m²): cantidad y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 1998/febrero de 2013

Período	Total				Construcciones nuevas				Ampliaciones			
	Permisos solicitados		Superficie cubierta		Permisos solicitados		Superficie cubierta		Permisos solicitados		Superficie cubierta	
	Cantidad	Variación interanual (%)	m²	Variación interanual (%)	Cantidad	Variación interanual (%)	m²	Variación interanual (%)	Cantidad	Variación interanual (%)	m²	Variación 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
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
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
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
2010	1.219	-31,1	1.296.353	-26,8	890	-22,5	1.147.699	-24,5	329	-46,8	148.654	-41,1
2011 ^a	2.057	68,7	2.562.811	97,7	1.567	76,1	2.259.266	96,9	490	48,9	303.545	104,2
Trimestre I	566	.	668.584	.	436	.	617.785	.	130	.	50.799	.
Trimestre II	610	.	794.413	.	474	.	623.954	.	136	.	170.459	.
Trimestre III	454	.	628.050	.	335	.	583.690	.	119	.	44.360	.
Trimestre IV	427	.	471.764	.	322	.	433.837	.	105	.	37.927	.
2012	1.442	-29,9	1.829.294	-28,6	1.068	-31,8	1.705.137	-24,5	374	-23,7	124.157	-59,1
Trimestre I	312	-44,9	433.564	-35,2	233	-46,6	390.206	-36,8	79	-39,2	43.358	-14,6
Trimestre II	304	-50,2	358.825	-54,8	234	-50,6	330.698	-47,0	70	-48,5	28.127	-83,5
Trimestre III	418	-7,9	509.338	-18,9	313	-6,6	488.792	-16,3	105	-11,8	20.546	-53,7
Trimestre IV	408	-4,4	527.567	11,8	288	-10,6	495.441	14,2	120	14,3	32.126	-15,3
2013												
Enero	21	-84,2	21.120	-88,2	13	-87,5	20.310	-86,7	8	-72,4	810	-96,8
Febrero	28	-48,1	17.494	-76,1	18	-51,4	15.020	-77,3	10	-41,2	2.474	-65,6
Acumulado	49	-73,8	38.614	-84,6	31	-78,0	35.330	-83,9	18	-60,9	3.284	-89,9

^a No se calculan variaciones interanuales desagregadas trimestralmente para 2011 debido a que solo se dispone de datos anuales para 2010.
. Dato no registrado.

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

Con relación al destino de las construcciones, en este trimestre, el 66% de la superficie se solicitó para uso residencial, porcentaje que ascendió al 76% en el acumulado anual. La proporción de superficie residencial de este período fue similar a la verificada en 2010 y 2011 y resulta ligeramente menor a la de los años del *boom* de la construcción (entre 2003 y 2006) cuando, sustentada en las multiviviendas, acumulaba más del 83% del total (Cuadro A.II.3).

Asimismo, resulta significativo que en el cuarto trimestre del año, la superficie residencial cayó (5,9%), mientras que la no residencial se incrementó sustantivamente (75,5%). En cambio, en el año 2012, ambas variables tuvieron importantes derrumbes interanuales: el 31% en el área residencial y el 19,4% en la no residencial, *performance* que continuó, incluso con mucha mayor intensidad, en los

meses de enero y febrero de 2013 (con caídas acumuladas mayores al 80%). Este comportamiento retractivo se contrapone a su vez a lo ocurrido en 2011, cuando ambas variables prácticamente se habían duplicado. En 2009 y 2010, en tanto, se habían verificado bajas tanto residenciales como no residenciales.

Cuadro A.II.3 Construcción. Superficie solicitada para uso residencial y no residencial (nuevas y ampliaciones). Total (m²), variación interanual (%) y distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. Años 1998/febrero de 2013

Período	Residencial			No Residencial		
	Superficie solicitada (m²)	Variación interanual (%)	Participación en el total (%)	Superficie solicitada (m²)	Variación interanual (%)	Participación en el total (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
2007	2.475.746	-7,3	80,1	613.155	41,4	19,9
2008	1.938.732	-21,7	71,4	774.865	26,4	28,6
2009	1.214.769	-37,3	68,6	556.883	-28,1	31,4
2010	1.030.533	-15,2	79,5	265.820	-52,3	20,5
2011^a	2.029.157	96,9	79,2	533.654	100,8	20,8
Trimestre I	573.519	.	85,8	95.065	.	14,2
Trimestre II	614.621	.	77,4	179.792	.	22,6
Trimestre III	472.013	.	75,2	156.037	.	24,8
Trimestre IV	369.004	.	78,2	102.760	.	21,8
2012	1.399.265	-31,0	76,5	430.029	-19,4	23,5
Trimestre I	300.910	-47,5	69,4	132.654	39,5	30,6
Trimestre II	289.151	-53,0	80,6	69.674	-61,2	19,4
Trimestre III	461.959	-2,1	90,7	47.379	-69,6	9,3
Trimestre IV	347.245	-5,9	65,8	180.322	75,5	34,2
2013						
Enero	12.010	-90,0	56,9	9.110	-84,2	43,1
Febrero	14.701	-53,0	84,0	2.793	-93,4	16,0
Acumulado	26.711	-82,4	69,2	11.903	-88,1	30,8

^a No se calculan variaciones interanuales desagregadas trimestralmente para 2011 debido a que solo se dispone de datos anuales para 2010.

. Dato no registrado

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

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, en el año 2002, su participación en la superficie residencial disminuyó, pasando a representar el 80,6 por ciento.

Tras la recuperación verificada entre los años 2003 y 2006, el guarismo durante el agregado del año 2012 se ubicó en un nivel cercano al de la década del noventa. De esta manera, la merma de este tipo de edificaciones entre 2007 y 2010 no significó una reducción de su participación en total residencial, debido a que las univiviendas también tuvieron en este período fuertes retracciones, que incluso resultaron, en promedio mayores a la de las multiviviendas.

Como resultado de esta dinámica, en el año 2012 las multiviviendas explicaron el 98% de la superficie solicitada en el segmento residencial, una de las participaciones más elevadas desde, al menos, 1998. No obstante, merece destacarse la caída que éstas tuvieron en el acumulado anual (del 31%). Cabe destacar que las multiviviendas tuvieron retracciones en todos los trimestres de 2012, y que, en la primera mitad del año éstas fueron incluso mucho mayores (de alrededor del 50%), mientras que en el período octubre-diciembre cayeron el 6,2%.

Las univiviendas también tuvieron un comportamiento bajista en el 2012, con una baja del 31,8% en el agregado anual, que se debió fundamentalmente al comportamiento de los primeros tres trimestres, dado que en el cuarto tuvieron un incremento, del 8,5% (Cuadro A.II.4). Por su parte, en el acumulado de los primeros dos meses de 2013, tanto las multiviviendas como las univiviendas tuvieron importantes mermas (82,8% y 69,2%, correspondientemente).

Cuadro A.II.4 Construcción. Uso residencial. Superficie solicitada (nuevas y ampliaciones) por tipo de obra. Total (m²), variación interanual (%) y distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. Años 1998/febrero de 2013

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
2007	2.396.678	-7,8	96,8	79.068	12,7	3,2
2008	1.885.063	-21,3	97,2	53.669	-32,1	2,8

Continúa

⁵ Anuario Estadístico 2011, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), p. 449, octubre 2012, disponible en nuestra página web.

Cuadro A.II.4 Conclusión

Período	Multivivienda			Univivienda		
	Superficie permisada (m²)	Variación interanual (%)	Participación en el total residencial (%)	Superficie permisada (m²)	Variación interanual (%)	Participación en el total residencial (%)
2009	1.166.342	-38,1	96,0	48.427	-9,8	4,0
2010	998.724	-14,4	96,9	31.809	-34,3	3,1
2011^a	1.988.859	99,1	98,0	40.298	26,7	2,0
Trimestre I	564.448	.	98,4	9.071	.	1,6
Trimestre II	599.769	.	97,6	14.852	.	2,4
Trimestre III	462.860	.	98,1	9.153	.	1,9
Trimestre IV	361.782	.	98,0	7.222	.	2,0
2012	1.371.762	-31,0	98,0	27.503	-31,8	2,0
Trimestre I	294.690	-47,8	97,9	6.220	-31,4	2,1
Trimestre II	283.136	-52,8	97,9	6.015	-59,5	2,1
Trimestre III	454.524	-1,8	98,4	7.435	-18,8	1,6
Trimestre IV	339.412	-6,2	97,7	7.833	8,5	2,3
2013						
Enero	11.889	-89,8	99,0	121	-96,6	1,0
Febrero	13.513	-55,9	91,9	1.188	84,8	8,1
Acumulado	25.402	-82,8	95,1	1.309	-69,2	4,9

^a No se calculan variaciones interanuales desagregadas trimestralmente para 2011 debido a que solo se dispone de datos anuales para 2010

. Dato no registrado

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

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que, en el cuarto trimestre de 2012, el 45% de las mismas fueron consideradas sencillas⁶, el mínimo nivel de calificación. En este período, las viviendas confortables representaron el 12%, las lujosas el 14% y las suntuosas el 29% (Cuadro A.II.5). Resulta significativa la mayor proporción de viviendas sencillas solicitadas durante los últimos años –de crisis del sector- en relación con el período del *boom* de la construcción, en el que este tipo de viviendas concentraba menos del 30% del total, y cuyo correlato era una mayor construcción de viviendas confortables y suntuosas.

Resulta importante ver la segmentación socioterritorial que se expresa en la distribución de las categorías de viviendas en los distintos barrios de la Ciudad. En este sentido, se destaca que los barrios que acumularon la mayor proporción de viviendas suntuosas de la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012 fueron Belgrano, Palermo, Villa Crespo, Almagro, Caballito, y Colegiales (aglutinaron casi las tres cuartas partes del total). Por su parte, la categoría más baja (vivienda sencilla), se concentró en Villa Urquiza, Flores, Barracas, Villa Santa Rita y Chacarita.

6 Se consideran sencillas las viviendas en la que no figuran más ambientes que *porche* o vestíbulo, sala de estar o comedor, dormitorios, baño y *toilette* para cada cuatro locales de primera, cocina, lavadero, garaje, depósito y servicios centrales de calefacción, agua caliente y/o aire acondicionado; confortables, aquellas viviendas en las que no figuran más ambientes que escritorio, antecocina o 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; lujosas, las viviendas en las que no figuran más que ascensor e las unifamiliares, ascensor con acceso privado o un solo departamento por piso, ascensor de servicio, hasta tres habitaciones y tres baños de servicio, living y comedor que excedan los 42 m² de superficie; y suntuosas las viviendas las que, reuniendo las características indicadas para las viviendas lujosas, tengan su construcción complementada con detalles suntuosos e importantes ambientes de recepción, más de tres habitaciones y tres baños de servicio, pileta de natación, cuerpo independiente para vivienda de servicio, etc. Estas definiciones se encuentran en *Anuario Estadístico 2011*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), p. 450, octubre 2012, disponible en nuestra página web.

Cuadro A.II.5 Construcción. Uso residencial. Viviendas nuevas solicitadas en los permisos de construcciones nuevas y ampliaciones por categoría de la vivienda. Total, distribución porcentual y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 1998/2012

Período	Sencilla		Confortable		Lujosa		Suntuosa	
	Cantidad de viviendas ^a	Participación (%)	Cantidad de viviendas ^a	Participación (%)	Cantidad de viviendas ^a	Participación (%)	Cantidad de viviendas ^a	Participación (%)
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
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
2008	5.875	30,5	4.751	24,7	1.870	9,7	6.742	35,0
2009	5.681	42,7	2.805	21,1	1.311	9,8	3.518	26,4
2010	5.566	48,3	2.118	18,4	1.272	11,0	2.563	22,3
2011^b	9.435	43,7	3.286	15,2	2.698	12,5	6.191	28,6
Trimestre I	2.835	44,4	924	14,5	787	12,3	1.834	28,7
Trimestre II	2.828	45,3	962	15,4	802	12,9	1.644	26,4
Trimestre III	1.940	38,7	770	15,3	729	14,5	1.580	31,5
Trimestre IV	1.832	46,1	630	15,8	380	9,6	1.133	28,5
2012	6.393	41,4	2.652	17,2	2.339	15,1	4.065	26,3
Trimestre I	1.339	43,0	737	23,7	371	11,9	667	21,4
Trimestre II	1.212	38,0	580	18,2	665	20,9	731	22,9
Trimestre III	2.036	39,9	855	16,8	718	14,1	1.489	29,2
Trimestre IV	1.806	44,6	480	11,9	585	14,4	1.178	29,1
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	
2008	-15,4		-25,2		-31,1		-20,3	
2009	-3,3		-41,0		-29,9		-47,8	
2010	-2,0		-24,5		-3,0		-27,1	
2011	69,5		55,1		112,1		141,6	
2012	-32,2		-19,3		-13,3		-34,3	
Trimestre I	-52,8		-20,2		-52,9		-63,6	
Trimestre II	-57,1		-39,7		-17,1		-55,5	
Trimestre III	4,9		11,0		-1,5		-5,8	
Trimestre IV	-1,4		-23,8		53,9		4,0	

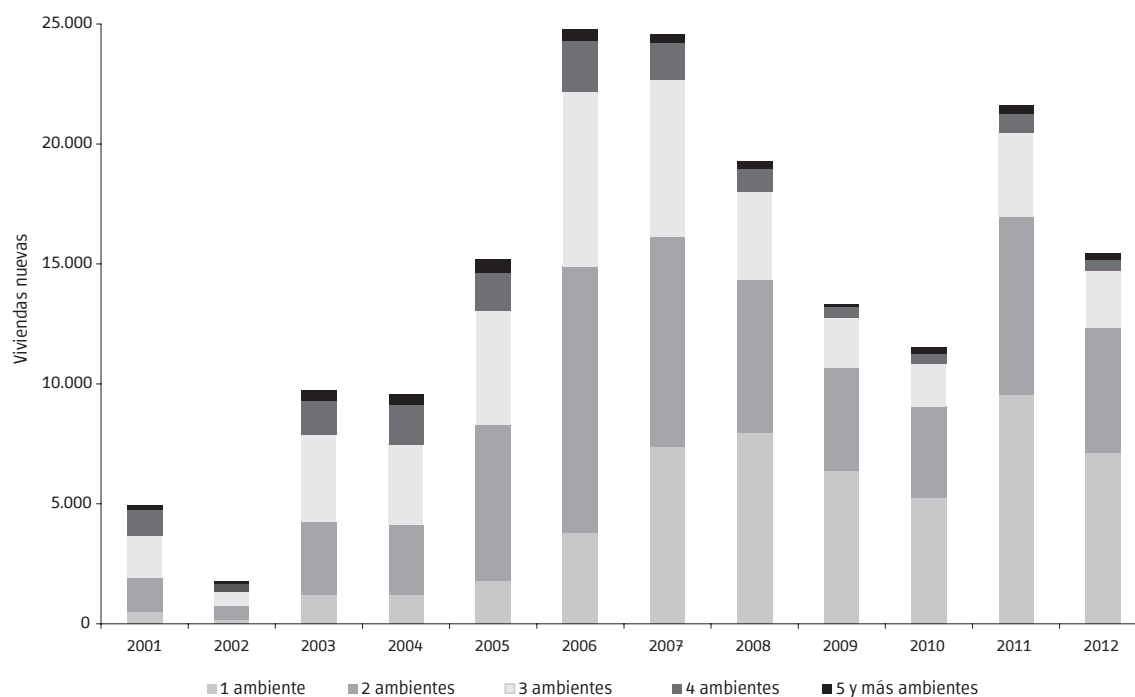
^a Incluye univiviendas y multiviviendas.

^b No se calculan variaciones interanuales desagregadas trimestralmente para 2011 debido a que solo se dispone de datos anuales para 2010.

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

La consideración de la cantidad de viviendas nuevas solicitadas para construir según cantidad de ambientes arroja interesantes resultados. En el año 2012, casi la mitad de las viviendas fueron de 1 ambiente, y un tercio de 2 ambientes, concentrando, entre ambas, 4 de cada 5 viviendas nuevas de la Ciudad. Al respecto, merece destacarse que la proporción de estas viviendas se incrementó considerablemente en los últimos años, y en particular luego de la crisis del sector, a partir del año 2007. De esta manera, puede considerarse que frente a la imposibilidad de realizar en el mercado las propiedades construidas mediante la venta, en el contexto de estancamiento y por momentos retracción de la compra-venta de inmuebles que tuvo lugar en la posconvertibilidad, una de las estrategias de los inversores fue optar por unidades más reducidas y de menos ambientes, que en teoría resultan más factibles de vender. La contracara de este proceso fue, fundamentalmente, la drástica reducción de las viviendas de 3 ambientes, que entre 2003 y 2006 concentraban un tercio de las viviendas nuevas solicitadas y en 2012, solo el 15%. Las de 4 ambientes, en tanto, pasaron de un 13% promedio a un 3% (Gráfico A.II.2)

Gráfico A.II.2 Construcción. Uso residencial. Cantidad de viviendas nuevas solicitadas en los permisos de construcciones nuevas y ampliaciones por cantidad de ambientes. Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012



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

Distribución territorial de la superficie residencial

En cuanto a la distribución de la superficie destinada a viviendas nuevas⁷ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2012, la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial⁸, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró el 30,4% del total, seguida por el Eje Norte Tradicional (16,5%), y luego por la Zona Oeste (13,5%). Cabe destacar, asimismo, que el Eje Sur alcanzó solamente el 6% del total, mientras que las porciones del Borde del Eje Norte, el Entorno Devoto, la Zona Histórica y el Entorno Agronomía oscilaron, en todos los casos, entre el 6,1% y el 10,8% de las obras residenciales. En cambio, en el período, la Zona Central de Negocios y la Zona Inmobiliaria Exclusiva no registraron superficie para la construcción residencial. El acumulado anual arrojó una distribución similar, en la que se destacan la acumulación de más de un tercio de la superficie residencial en la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y la muy escasa participación del Eje Sur.

Como resultado de este comportamiento, en el año 2012, poco más de la mitad de la superficie residencial se concentró en la Zona de Reciente Desarrollo Residencial y en el Eje Norte Tradicional (Cuadro A.II.6).

Por su parte, merece destacarse que, en la mayoría de las zonas de la Ciudad, la superficie solicitada para viviendas nuevas durante el cuarto trimestre de 2012 cayó con respecto al mismo período del año anterior, si bien la merma del total fue de tan sólo el 3,4%, muy inferior a las acaecidas en la primera mitad del año (cercasas al 50%).

Tuvieron caídas superiores al total, el Entorno Devoto, la Zona Histórica, el Eje Norte Tradicional, la Zona Oeste y la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial, áreas que, en su mayoría, habían tenido un comportamiento muy dinámico durante 2011. Cabe recordar que en ese año, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad casi se había duplicado, mientras que, en 2010, había sufrido una caída del 14,3 por ciento.

Como resultado de la *performance* durante el conjunto del año 2012, seis barrios explicaron casi la mitad de la superficie residencial de la Ciudad: Caballito (11,6%), Villa Urquiza (9,5%), Palermo (8,7%), Belgrano (8,1%), Villa Crespo (6,3%) y Almagro (5,4%) (Mapa A.II.1).

7 Esta superficie incluye las viviendas nuevas que surgen de los permisos tanto de construcciones nuevas como de ampliaciones.

8 En los capítulos “Construcción” y “Mercado inmobiliario” de esta publicación, la Ciudad de Buenos Aires se divide en 10 zonas, de acuerdo con 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 del 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, 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, Vélez Sarsfield, Villa Luro); y el Entorno Devoto (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase, en esta misma edición, el anexo del capítulo “Mercado inmobiliario”.

Cuadro A.II.6 Construcción. Uso residencial. Superficie cubierta total de viviendas nuevas solicitadas en los permisos de construcciones nuevas y ampliaciones, por barrio y zona (m²), variación interanual (%) y distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. Años 2011/2012

Zonas	Barrios	Superficie (m²)					
		2011	2012				
			Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Total		1.904.017	1.314.171	281.859	262.535	440.879	328.898
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	22.606	-	-	-	-	-
Zona Central de Negocios	Retiro	-	-	-	-	-	-
	San Nicolás	71.388	-	-	-	-	-
	Subtotal	71.388	-	-	-	-	-
Eje Norte Tradicional	Belgrano	168.697	105.861	33.842	13.099	34.926	23.994
	Palermo	175.082	114.400	18.494	15.402	55.787	24.717
	Recoleta	45.245	34.990	4.400	6.574	18.522	5.494
	Subtotal	389.024	255.251	56.736	35.075	109.235	54.205
Borde del Eje Norte	Coghlan	9.661	8.982	1.036	3.840	2.125	1.981
	Colegiales	30.743	27.802	2.386	5.098	9.452	10.866
	Núñez	53.701	30.844	4.036	7.364	11.429	8.015
	Saavedra	36.637	40.340	10.343	7.449	12.698	9.850
	Subtotal	130.742	107.968	17.801	23.751	35.704	30.712
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	95.350	70.418	2.999	18.545	16.429	32.445
	Caballito	136.684	152.744	32.717	22.527	72.191	25.309
	Villa Crespo	66.883	83.335	23.189	22.198	24.886	13.062
	Villa Pueyrredón	34.362	16.938	2.506	2.357	5.877	6.198
	Villa Urquiza	153.534	125.207	37.916	23.986	40.481	22.824
	Subtotal	486.813	448.642	99.327	89.613	159.864	99.838
Eje Sur	Barracas	26.395	18.344	4.265	3.063	896	10.120
	Boca	3.279	1.372	-	-	-	1.372
	Constitución	17.952	3.253	295	1.390	-	1.568
	Nueva Pompeya	6.962	11.213	857	-	9.204	1.152
	Parque Patricios	7.340	11.041	-	5.599	4.035	1.407
	Villa Lugano	5.625	4.034	-	494	1.331	2.209
	Villa Riachuelo	5.106	6.319	-	1.682	2.640	1.997
	Villa Soldati	697	-	-	-	-	-
	Subtotal	73.356	55.576	5.417	12.228	18.106	19.825

Continúa

Cuadro A.II.6 Continuación

Zonas	Barrios	Variación interanual (%)					Distribución porcentual				
		2012					2012				
		Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012	Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Total		-31,0	-48,5	-53,9	-1,5	-3,4	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	-100,0	0 ^a	0 ^a	-100,0	0 ^a	-	-	-	-	-
Zona Central de Negocios	Retiro	0 ^a	0 ^a	0 ^a	0 ^a	0 ^a	-	-	-	-	-
	San Nicolás	71.388 ^a	-100,0	-100,0	0 ^a	0 ^a	-	-	-	-	-
	Subtotal	71.388^a	-100,0	-100,0	0^a	0^a	-	-	-	-	-
Eje Norte Tradicional	Belgrano	-37,2	-46,2	-63,6	-27,0	9,5	8,1	12,0	5,0	7,9	7,3
	Palermo	-34,7	-73,7	-66,9	127,1	-26,2	8,7	6,6	5,9	12,7	7,5
	Recoleta	-22,7	-70,7	-20,5	21,8	-18,7	2,7	1,6	2,5	4,2	1,7
	Subtotal	-34,4	-61,8	-61,4	24,6	-12,8	19,4	20,1	13,4	24,8	16,5
Borde del Eje Norte	Coghlan	-7,0	-73,9	591,9	-53,3	238,6	0,7	0,4	1,5	0,5	0,6
	Colegiales	-9,6	-73,6	-39,0	15,5	111,0	2,1	0,8	1,9	2,1	3,3
	Núñez	-42,6	-77,6	-17,0	-10,7	-42,9	2,3	1,4	2,8	2,6	2,4
	Saavedra	10,1	9,1	-41,2	115,3	14,7	3,1	3,7	2,8	2,9	3,0
	Subtotal	-17,4	-56,0	-12,1	13,6	8,3	8,2	6,3	9,0	8,1	9,3
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	-26,1	-85,5	-29,1	-47,0	85,3	5,4	1,1	7,1	3,7	9,9
	Caballito	11,7	-32,1	-49,9	323,0	-4,5	11,6	11,6	8,6	16,4	7,7
	Villa Crespo	24,6	14,5	35,0	8,1	82,5	6,3	8,2	8,5	5,6	4,0
	Villa Pueyrredón	-50,7	-66,9	-85,7	509,6	-33,3	1,3	0,9	0,9	1,3	1,9
	Villa Urquiza	-18,4	-31,8	-2,7	44,3	-49,6	9,5	13,5	9,1	9,2	6,9
	Subtotal	-7,8	-34,8	-30,4	59,7	-5,6	34,1	35,2	34,1	36,3	30,4
Eje Sur	Barracas	-30,5	-67,7	3063 ^a	-91,9	368,1	1,4	1,5	1,2	0,2	3,1
	Boca	-58,2	-100,0	0 ^a	-100,0	1.372 ^a	0,1	-	-	-	0,4
	Constitución	-81,9	295 ^a	-10,1	-100,0	-7,8	0,2	0,1	0,5	-	0,5
	Nueva Pompeya	61,1	857 ^a	-100,0	9.080 ^a	428,4	0,9	0,3	-	2,1	0,4
	Parque Patricios	50,4	-100,0	196,4	3.923 ^a	-72,0	0,8	-	2,1	0,9	0,4
	Vi la Lugano	-28,3	-100,0	-35,0	156,9	12,7	0,3	-	0,2	0,3	0,7
	Villa Riachuelo	23,8	-100,0	-29,4	86,6	518,3	0,5	-	0,6	0,6	0,6
	Villa Soldati	-100,0	-100,0	0 ^a	0 ^a	-100,0	-	-	-	-	-
	Subtotal	-24,2	-72,8	-10,3	-36,5	68,6	4,2	1,9	4,7	4,1	6,0

Continúa

Cuadro A.II.6 Continuación

Zonas	Barrios	Superficie (m²)					
		2011	2012				
			Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Zona Histórica	Balvanera	27.920	10.469	1.291	2.028	2.149	5.001
	Boedo	40.329	32.668	7.041	3.963	12.648	9.016
	Monserrat	10.510	7.397	399	5.175	-	1.823
	San Cristóbal	30.776	15.090	2.358	2.545	3.954	6.233
	San Telmo	9.800	14.999	10.716	381	1.789	2.113
	Subtotal	119.335	80.623	21.805	14.092	20.540	24.186
Entorno Agronomía	Agronomía	8.406	4.590	688	1.073	2.213	616
	Chacarita	48.860	21.492	-	4.829	494	16.169
	Parque Chas	14.632	23.273	2.925	11.459	2.776	6.113
	Paternal	7.961	1.445	1.247	198	-	-
	Villa General Mitre	22.534	3.959	902	-	2.372	685
	Villa Ortúzar	23.624	12.020	2.954	6.549	780	1.737
	Villa Santa Rita	15.634	29.932	7.365	4.605	7.787	10.175
	Subtotal	141.651	96.711	16.081	28.713	16.422	35.495
Zona Oeste	Flores	91.328	55.332	7.807	11.125	17.465	18.935
	Floresta	13.932	7.113	3.727	362	654	2.370
	Liniers	38.517	22.718	9.625	3.225	6.363	3.505
	Mataderos	23.659	14.706	4.511	3.668	1.834	4.693
	Parque Avellaneda	12.940	7.738	2.448	378	196	4.716
	Parque Chacabuco	45.683	24.719	1.412	1.555	17.662	4.090
	Vélez Sársfield	16.429	7.653	2.040	3.118	1.429	1.066
	Villa Luro	38.198	22.272	5.604	3.746	7.786	5.136
	Subtotal	280.686	162.251	37.174	27.177	53.389	44.511
Entorno Devoto	Monte Castro	33.943	16.839	4.616	2.836	4.864	4.523
	Versalles	4.046	4.426	-	1.022	-	3.404
	Villa del Parque	57.062	32.779	8.920	12.659	10.755	445
	Villa Devoto	88.260	51.500	13.982	14.816	11.132	11.570
	Villa Real	5.105	1.605	-	553	868	184
	Subtotal	188.416	107.149	27.518	31.886	27.619	20.126

Continúa

Cuadro A.II.6 Conclusión

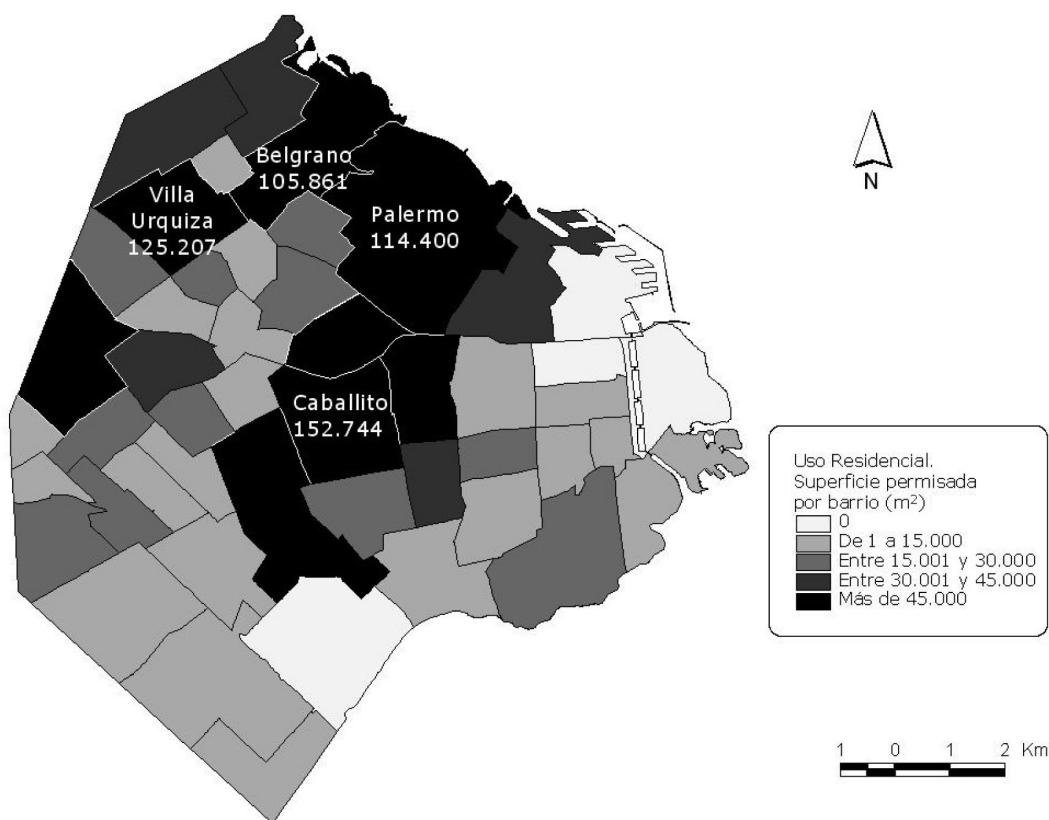
Zonas	Barrios	Variación interanual (%)					Distribución porcentual				
		2012					2012				
		Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012	Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Zona Histórica	Balvanera	-62,5	-74,0	-86,0	-68,2	193,7	0,8	0,5	0,8	0,5	1,5
	Boedo	-19,0	6,3	-57,8	7,4	-28,1	2,5	2,5	1,5	2,9	2,7
	Monserrat	-29,6	-92,9	113,6	-100,0	1.823 ^a	0,6	0,1	2,0	-	0,6
	San Cristóbal	-51,0	-77,2	-57,6	134,7	-51,1	1,1	0,8	1,0	0,9	1,9
	San Telmo	53,1	541,7	-91,8	1.789 ^a	-39,2	1,1	3,8	0,1	0,4	0,6
	Subtotal	-32,4	-25,5	-61,8	-9,4	-20,6	6,1	7,7	5,4	4,7	7,4
Entorno Agronomía	Agronomía	-45,4	-83,9	-19,9	14,8	-28,7	0,3	0,2	0,4	0,5	0,2
	Chacarita	-56,0	-100,0	-84,6	-91,5	367,4	1,6	-	1,8	0,1	4,9
	Parque Chas	59,1	-51,3	115,0	208,8	155,1	1,8	1,0	4,4	0,6	1,9
	Paternal	-81,8	1,247 ^a	-37,9	-100,0	-100,0	0,1	0,4	0,1	-	-
	Villa General Mitre	-82,4	-30,5	-100,0	-68,4	-84,5	0,3	0,3	-	0,5	0,2
	Villa Ortúzar	-49,1	-73,8	192,5	-87,3	-56,2	0,9	1,0	2,5	0,2	0,5
	Villa Santa Rita	91,5	77,9	-6,6	67,5	430,8	2,3	2,6	1,8	1,8	3,1
	Subtotal	-31,7	-54,5	-52,4	-46,3	69,2	7,4	5,7	10,9	3,7	10,8
Zona Oeste	Flores	-39,4	-70,3	-46,7	-20,9	-14,3	4,2	2,8	4,2	4,0	5,8
	Floresta	-48,9	-27,3	-93,4	-75,5	261,3	0,5	1,3	0,1	0,1	0,7
	Liniers	-41,0	-22,0	-61,3	-45,7	-42,9	1,7	3,4	1,2	1,4	1,1
	Mataderos	-37,8	-50,1	-65,3	176,2	37,9	1,1	1,6	1,4	0,4	1,4
	Parque Avellaneda	-40,2	2,3	-92,7	-95,6	445,8	0,6	0,9	0,1	0,0	1,4
	Parque Chacabuco	-45,9	-63,3	-92,1	46,9	-59,7	1,9	0,5	0,6	4,0	1,2
	Vélez Sársfield	-53,4	-73,9	-40,8	-36,7	-1,9	0,6	0,7	1,2	0,3	0,3
	Villa Luro	-41,7	20,7	-71,2	-54,6	51,8	1,7	2,0	1,4	1,8	1,6
	Subtotal	-42,2	-48,0	-69,3	-26,9	-6,8	12,3	13,2	10,4	12,1	13,5
Entorno Devoto	Monte Castro	-50,4	-15,9	-71,2	-61,3	-24,9	1,3	1,6	1,1	1,1	1,4
	Versalles	9,4	-100,0	125,6	-100,0	3.404 ^a	0,3	-	0,4	-	1,0
	Villa del Parque	-42,6	-45,7	-51,2	60,9	-94,4	2,5	3,2	4,8	2,4	0,1
	Villa Devoto	-41,6	-39,8	-24,4	-60,4	-33,1	3,9	5,0	5,6	2,5	3,5
	Villa Real	-68,6	-100,0	-58,2	5,9	-90,5	0,1	-	0,2	0,2	0,1
	Subtotal	-43,1	-41,4	-44,2	-45,8	-39,5	8,2	9,8	12,1	6,3	6,1

^a Variación interanual en términos absolutos

- Dato igual a cero absoluto

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

Mapa A.II.1 Construcción. Uso residencial. Superficie solicitada para obras nuevas por barrio (m²). Ciudad de Buenos Aires. Año 2012



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

Uso no residencial en la Ciudad

En el cuarto trimestre de 2012, se solicitaron más de 180.000 m² de superficie para construcciones no residenciales. En términos de área solicitada, sin considerar el año 2010, del que no se dispone de información parcial, fue el mejor trimestre desde el tercero de 2008, e implicó una suba de 75% con respecto a igual período de 2011. En contraposición, el tercer trimestre había sido uno de los peores de la posconvertibilidad, redundando en una caída interanual del 69,6%, al tiempo que el segundo trimestre del año también había evidenciado una importante merma, del 61,2 por ciento.

Como resultado de este comportamiento, en el año de 2012, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires acumuló más de 430.000 m² y tuvo una caída del 19,4%, en contraposición con lo acaecido en 2011, cuando experimentó una duplicación interanual. Cabe recordar que, en 2009 y 2010, también se habían producido mermas (del 28,1% y del 52,3%, respectivamente) (Cuadro A.II.7). Merece señalarse que la caída del año 2012 se profundizó en los meses de enero y febrero de 2013, cuando la superficie no residencial disminuyó casi el 90%.

Cuadro A.II.7 Construcción. Uso no residencial. Superficie solicitada por sectores (construcciones nuevas y ampliaciones). Total (m²) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2004/febrero de 2013

Período	Total	Industria	Administración, Banca y Finanzas	Comercio	Educación y Salud	Hotelería y Alojamiento	Transporte	Almacenes y galpones	Otros Destinos
	Superficie solicitada (m ²)								
2004	216.421	10.202	22.933	97.247	33.486	11.957	11.891	3.787	24.918
2005	364.860	15.721	82.873	105.411	32.206	50.064	16.110	57.110	5.365
2006	433.653	26.295	105.098	147.476	72.442	50.735	22.071	6.078	3.458
2007	613.155	10.888	267.853	163.021	67.685	54.633	23.551	12.864	12.660
2008	774.865	5.347	238.831	279.569	76.634	107.353	22.239	5.173	39.719
2009	556.883	60.920	178.315	88.589	38.248	148.080	30.888	4.345	7.498
2010	265.820	6.508	165.477	48.906	12.661	8.362	18.693	1.406	3.807
2011	533.654	14.822	295.549	87.732	36.397	46.489	45.817	4.361	2.487
Trimestre I	95.065	1.077	58.202	16.040	4.382	3.525	9.970	795	1.074
Trimestre II	179.792	8.533	65.991	28.551	22.074	35.323	16.585	2.028	707
Trimestre III	156.037	2.852	117.845	22.512	6.309	3.979	747	1.087	706
Trimestre IV	102.760	2.360	53.511	20.629	3.632	3.662	18.515	451	0
2012	430.029	11.016	257.042	72.064	27.396	23.643	26.163	4.811	7.894
Trimestre I	132.654	1.556	82.148	16.222	11.730	7.952	6.100	1.142	5.804
Trimestre II	69.674	5.859	37.646	10.763	5.363	2.583	7.460	0	0
Trimestre III	47.379	1.944	14.278	20.220	1.486	1.681	5.198	1.084	1.488
Trimestre IV	180.322	1.657	122.970	24.859	8.817	11.427	7.405	2.585	602
2013									
Enero	9.110	-	5.511	1.693	0	1.681	-	225	
Febrero	2.793	-	1.326	1.331	136	-		0	
Acumulado	11.903	-	6.837	3.024	136	1.681	-	225	
	Variación interanual (%)								
2007	41,4	-58,6	154,9	10,5	-6,6	7,7	6,7	111,6	266,1
2008	26,4	-50,9	-10,8	71,5	13,2	96,5	-5,6	-59,8	213,7
2009	-28,1	1.039,3	-25,3	-68,3	-50,1	37,9	38,9	-16,0	-81,1
2010	-52,3	-89,3	-7,2	-44,8	-66,9	-94,4	-39,5	-67,6	-49,2
2011^a	100,8	127,8	78,6	79,4	187,5	456,0	145,1	210,2	-34,7
2012	-19,4	-25,7	-13,0	-17,9	-24,7	-49,1	-42,9	10,3	217,4
Trimestre I	39,5	44,5	41,1	1,1	167,7	125,6	-38,8	43,6	440,4
Trimestre II	-61,2	-31,3	-43,0	-62,3	-75,7	-92,7	-55,0	-100,0	-100,0
Trimestre III	-69,6	-31,8	-87,9	-10,2	-76,4	-57,8	595,9	-0,3	110,8
Trimestre IV	75,5	-29,8	129,8	20,5	142,8	212,0	-60,0	473,2	602 ^b
2013									
Enero	-84,2	0 ^b	-79,1	-81,4	-100,0	-78,2	-100,0	-80,3	-100,0
Febrero	-93,4	-100,0	-96,3	-54,6	-96,1	0 ^b	0 ^b	0 ^b	0 ^b
Acumulado	-88,1	-100,0	-88,9	-74,9	-98,0	-78,2	-100,0	-80,3	-100,0

^a No se calculan variaciones interanuales desagregadas trimestralmente para 2011 debido a que solo se dispone de datos anuales para 2010.

^b Variación interanual en términos absolutos.

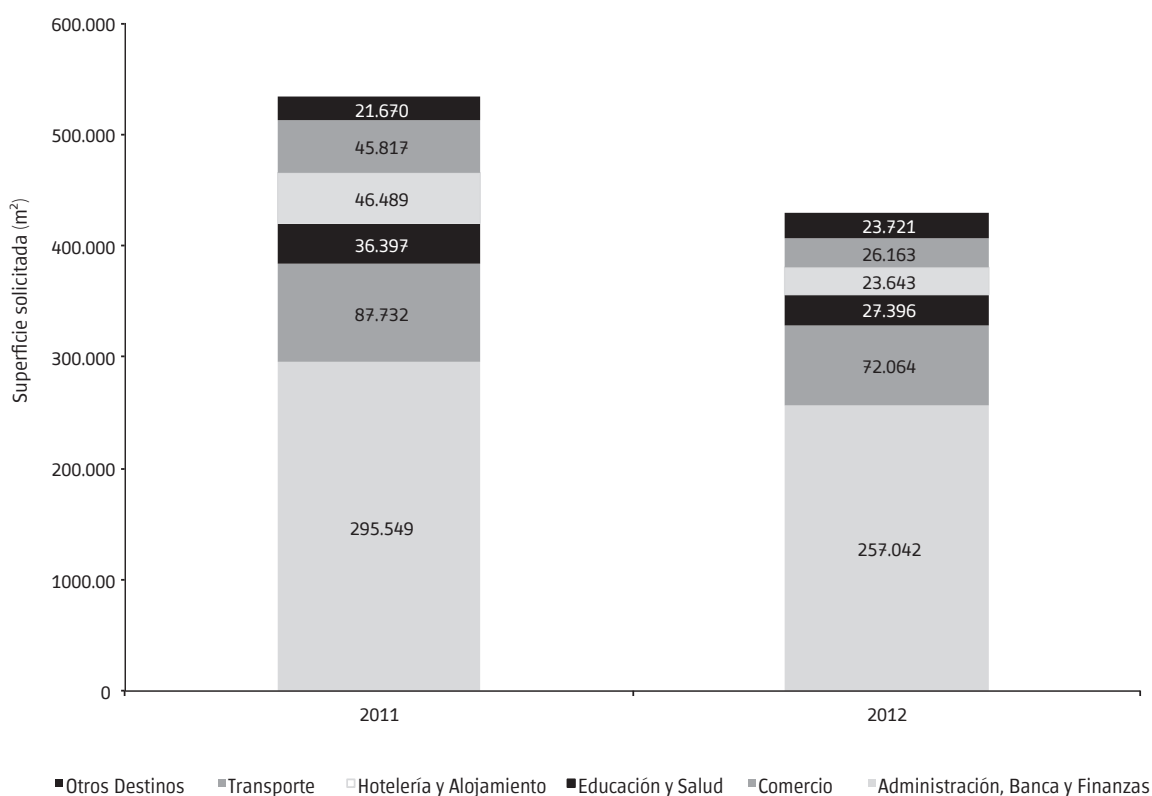
-Dato igual a cero absoluto.

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

Dentro del total, se destaca la acentuada participación en 2012 de *Administración, Banca y Finanzas* (60%), lo que se encuentra vinculado a la *performance* del cuarto trimestre, cuando acumuló más de 120.000 m² de superficie solicitada para construir. En segundo lugar está *Comercio*, que acumuló el 17% de todas las solicitudes para construcciones económicas.

El rubro que más contribuyó al decrecimiento del sector no residencial durante el 2012 fue, por su significativa participación (60%) y su caída del 13%, *Administración, Banca y Finanzas*. Le siguieron en importancia —por lejos— *Hotelería y Alojamiento*, *Transporte* y *Comercio*. Mientras los primeros dos rubros tuvieron una merma muy superior a la del total no residencial (del 49,1% y 42,9%) concentrando el 5,5% y el 6,1% de la superficie solicitada en la Ciudad para actividades económicas, *Comercio* tuvo una caída apenas inferior a la del total no residencial, del 17,9% (Gráfico A.II.3).

Gráfico A.II.3 Construcción. Uso no residencial. Composición de la superficie solicitada. Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012



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

Distribución territorial de los permisos no residenciales

Al analizar la superficie no residencial por zonas durante el cuarto trimestre de 2012, se observa que la mayor proporción del área solicitada para construcciones nuevas⁹ correspondió a la Zona Central de Negocios (29,6%), seguida por el Eje Sur (16,5%), la Zona Oeste (13,4%) y el Entorno Agronomía (13,2%) (Cuadro A.II.8). Cabe resaltar la significativa cantidad de m² solicitados en Retiro (casi 50.000 m²) y en Parque Patricios (más de 22.000 m²). Este último caso llama la atención por el escaso dinamismo que suele tener la Zona Sur y se encuentra influenciado por el funcionamiento del Distrito Tecnológico.

El cuarto trimestre mostró un fuerte incremento de la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales (84,1%). Ello fue producto de subas interanuales en muchos de los barrios de la Ciudad, entre los que cabe destacar las de Puerto Madero, por la Zona Inmobiliaria Exclusiva; Retiro por la Zona Central de Negocios; Belgrano y Palermo por el Eje Norte Tradicional; Colegiales y Núñez por el Borde del Eje Norte; Parque Patricios y Constitución por el Eje Sur; Balvanera por la Zona Histórica; Chacarita y Parque Chas, por el Entorno Agronomía; Liniers, Parque Avellaneda y Vélez Sarsfield, por la Zona Oeste; y Villa Devoto, por el Entorno Devoto.

En cambio, en el acumulado anual, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales resultó inferior a la de 2011 (13,5%), producto del derrumbe del segundo y del tercer trimestre, que registraron mermas del 51% y del 64,5%, respectivamente. Los primeros tres meses de 2012, en tanto, habían evidenciado una suba del 23,7%, en línea con lo acontecido en 2011, cuando se verificó un incremento del 128 por ciento.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial, durante 2012, los barrios que tuvieron mayor participación fueron Retiro, Belgrano, Palermo, Parque Patricios, San Nicolás, Chacarita y Floresta, barrios que acumularon, en conjunto, más del 50% de la superficie no residencial de la Ciudad (Mapa A.II.2.).

⁹ Esta superficie abarca la solicitada para otros destinos, así como la de locales de univiviendas y multiviviendas.

Cuadro A.II.8 Construcción. Uso no residencial. Superficie solicitada para obras nuevas por barrio y zonas. Total (m²), variación interanual (%) y distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Zonas	Barrios	Superficie (m²)					
		Año 2011	2012				
			Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
	Total	506.184	437.983	127.362	73.725	54.490	182.406
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	5.523	9.295	-	-	-	9.295
Zona Central de Negocios	Retiro	14.551	49.928	-	-	-	49.928
	San Nicolás	110.168	21.031	8.998	7.926	-	4.107
	Subtotal	124.719	70.959	8.998	7.926	-	54.035
Eje Norte Tradicional	Belgrano	14.406	48.747	38.244	651	8.481	1.371
	Palermo	48.277	32.922	10.452	1.397	2.916	18.157
	Recoleta	16.507	6.400	1.362	3.415	1.063	560
	Subtotal	79.190	88.069	50.058	5.463	12.460	20.088
Borde del Eje Norte	Coghlan	415	253	-	28	170	55
	Colegiales	9.906	5.820	120	3.902	785	1.013
	Núñez	19.740	5.576	0	181	1.727	3.668
	Saavedra	17.730	3.290	471	1.382	1.058	379
	Subtotal	47.791	14.939	591	5.493	3.740	5.115
Eje Sur	Barracas	6.337	4.702	2.695	684	29	1.294
	Boca	79	845	-	285	560	-
	Constitución	5.649	11.637	7.215	249	-	4.173
	Nueva Pompeya	7.988	2.377	1.117	-	-	1.260
	Parque Patricios	16.094	29.148	3.353	2.974	292	22.529
	Villa Lugano	3.112	1.055	147	0	908	-
	Villa Riachuelo	183	1.765	-	644	614	507
	Villa Soldati	539	2.405	2.134	-	-	271
	Subtotal	39.981	53.934	16.661	4.836	2.403	30.034
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	14.739	13.116	1.126	5.412	1.719	4.859
	Caballito	10.350	6.356	515	3.852	1.066	923
	Villa Crespo	21.548	17.207	8.337	525	5.623	2.722
	Villa Pueyrredón	1.793	673	-	322	351	-
	Villa Urquiza	10.446	6.701	3.553	705	1.140	1.303
	Subtotal	58.876	44.053	13.531	10.816	9.899	9.807

Continúa

Cuadro A.II.8 Continuación

Zonas	Barrios	Variación interanual (%)					Participación (%)				
		2012					2012				
		Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012	Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
	Total	-13,5	23,7	-51,1	-64,5	84,1	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	68,3	0a	0 ^a	-100,0	9.295 ^a	2,1	-	-	-	5,1
Zona Central de Negocios	Retiro	243,1	0a	-100,0	0 ^a	49.928 ^a	11,4	-	-	-	27,4
	San Nicolás	-80,9	-8,2	-26,9	-100,0	-75,3	4,8	7,1	10,8	-	2,3
	Subtotal	-43,1	-8,2	-68,8	-100,0	224,3	16,2	7,1	10,8	-	29,6
Eje Norte Tradicional	Belgrano	238,4	905,9	-91,4	247,3	128,5	11,1	30,0	0,9	15,6	0,8
	Palermo	-31,8	-37,5	-85,2	-74,4	69,5	7,5	8,2	1,9	5,4	10,0
	Recoleta	-61,2	-84,5	43,9	-67,6	-73,0	1,5	1,1	4,6	2,0	0,3
	Subtotal	11,2	70,8	-71,8	-27,2	50,1	20,1	39,3	7,4	22,9	11,0
Borde del Eje Norte	Coghlan	-39,0	-100,0	28 ^a	41,7	22,2	0,1	-	-	0,3	-
	Colegiales	-41,2	-86,1	-49,8	-35,0	1588,3	1,3	0,1	5,3	1,4	0,6
	Núñez	-71,8	-100,0	-95,7	94,3	194,6	1,3	-	0,2	3,2	2,0
	Saavedra	-81,4	-81,3	483,1	-11,5	-97,2	0,8	0,4	1,9	1,9	0,2
	Subtotal	-68,7	-96,5	-55,1	9,6	-66,2	3,4	0,5	7,5	6,9	2,8
Eje Sur	Barracas	-25,8	3643,1	-62,8	-97,8	-58,7	1,1	2,1	0,9	0,1	0,7
	Boca	969,6	0 ^a	285a	560a	-100,0	0,2	-	0,4	1,0	0,0
	Constitución	106,0	1015,1	-79,0	-100,0	685,9	2,7	5,7	0,3	-	2,3
	Nueva Pompeya	-70,2	1117 ^a	-100,0	-100,0	-26,7	0,5	0,9	-	-	0,7
	Parque Patricios	81,1	-32,4	201,6	-96,1	724,3	6,7	2,6	4,0	0,5	12,4
	Villa Lugano	-66,1	-74,6	-100,0	908 ^a	0 ^a	0,2	0,1	-	1,7	-
	Villa Riachuelo	864,5	0 ^a	644a	235,5	507 ^a	0,4	-	0,9	1,1	0,3
	Villa Soldati	346,2	2134 ^a	-100,0	-100,0	271 ^a	0,5	1,7	-	-	0,1
	Subtotal	34,9	166,2	-36,9	-86,6	266,6	12,3	13,1	6,6	4,4	16,5
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	-11,0	-54,8	42,5	-44,4	-9,4	3,0	0,9	7,3	3,2	2,7
	Caballito	-38,6	-82,7	-18,0	27,5	-49,8	1,5	0,4	5,2	2,0	0,5
	Villa Crespo	-20,1	249,9	-94,5	247,3	-65,7	3,9	6,5	0,7	10,3	1,5
	Villa Pueyrredón	-62,5	0 ^a	-21,1	351 ^a	-100,0	0,2	0,0	0,4	0,6	-
	Villa Urquiza	-35,9	-29,5	-36,5	-24,9	-53,0	1,5	2,8	1,0	2,1	0,7
	Subtotal	-25,2	5,0	-44,9	40,2	-49,2	10,1	10,6	14,7	18,2	5,4

Continúa

Cuadro A.II.8 Continuación

Zonas	Barrios	Superficie (m²)					
		Año 2011	2012				
			Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Zona Histórica	Balvanera	16.084	16.088	2.945	8.432	802	3.909
	Boedo	3.982	14.068	13.813	189	-	66
	Monserrat	18.195	12.542	-	5.961	6.104	477
	San Cristóbal	2.476	2.009	-	1.799	-	210
	San Telmo	324	3.287	1.948	-	1.339	-
	Subtotal	41.061	47.994	18.706	16.381	8.245	4.662
Entorno Agronomía	Agronomía	740	133	-	-	133	-
	Chacarita	15.761	20.020	47	197	931	18.845
	Parque Chas	7.265	5.498	1.869	1.265	710	1.654
	Paternal	1.629	4.744	880	406	3.458	-
	Villa General Mitre	3.384	-	-	-	-	-
	Villa Ortúzar	8.840	1.835	1.365	470	-	-
	Villa Santa Rita	4.518	7.149	231	1.707	1.611	3.600
	Subtotal	42.137	39.379	4.392	4.045	6.843	24.099
Zona Oeste	Flores	23.296	14.246	4.059	2.690	1.275	6.222
	Floresta	11.730	18.566	2.955	1.621	4.448	9.542
	Liniers	4.366	4.068	-	-	265	3.803
	Mataderos	7.949	4.835	1.071	967	2.585	212
	Parque Avellaneda	1.944	2.344	59	167	171	1.947
	Parque Chacabuco	3.502	1.575	0	1.282	213	80
	Vélez Sársfield	1.904	2.679	60	322	647	1.650
	Villa Luro	1.304	5.374	4.347	33	30	964
	Subtotal	55.995	53.687	12.551	7.082	9.634	24.420
Entorno Devoto	Monte Castro	1.101	896	274	362	233	27
	Versalles	46	215	215	-	-	-
	Villa del Parque	3.626	9.302	357	8.707	140	98
	Villa Devoto	5.339	5.261	1.028	2.614	893	726
	Villa Real	799	-	-	-	-	-
	Subtotal	10.911	15.674	1.874	11.683	1.266	851

Continúa

Cuadro A.II.8 Conclusión

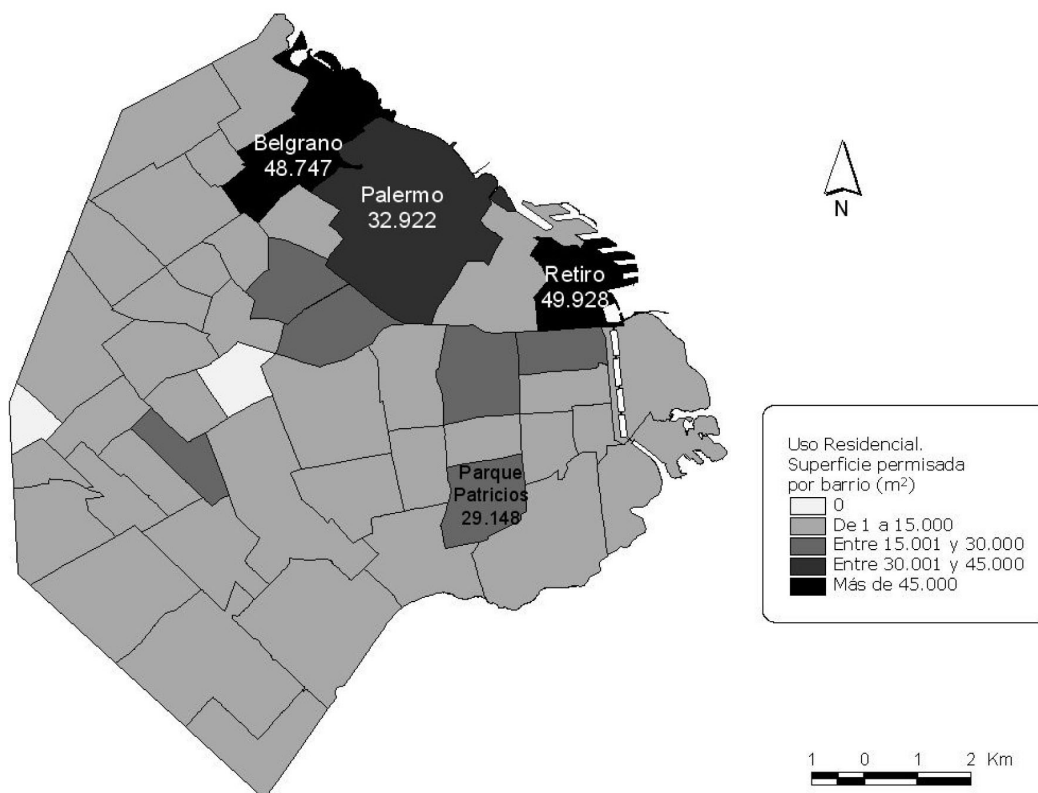
Zonas	Barrios	Variación interanual (%)					Participación (%)				
		2012					2012				
		Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012	Total	Trim.I 2012	Trim.II 2012	Trim.III 2012	Trim.IV 2012
Zona Histórica	Balvanera	0,0	-50,5	57,6	-81,8	912,7	3,7	2,3	11,4	1,5	2,1
	Boedo	253,3	10444,3	87,1	-100,0	-97,9	3,2	10,8	0,3	0,0	0,0
	Monserrat	-31,1	-100,0	-48,6	-3,7	477 ^a	2,9	-	8,1	11,2	0,3
	San Cristóbal	-18,9	-100,0	1799a	-100,0	-73,0	0,5	-	2,4	-	0,1
	San Telmo	914,5	1.948 ^a	-100,0	1.339 ^a	-100,0	0,8	1,5	0,0	2,5	0,0
	Subtotal	16,9	159,6	-4,9	-31,9	3,0	11,0	14,7	22,2	15,1	2,6
Entorno Agronomía	Agronomía	-82,0	-100,0	0a	133 ^a	0 ^a	0,0	-	-	0,2	-
	Chacarita	27,0	-98,2	-98,1	-58,5	3.617,0	4,6	-	0,3	1,7	10,3
	Parque Chas	-24,3	364,9	-79,0	-9,2	2.444,6	1,3	1,5	1,7	1,3	0,9
	Paternal	191,2	880 ^a	-53,6	1317,2	-100,0	1,1	0,7	0,6	6,3	-
	Villa General Mitre	-100,0	-100,0	-100,0	0 ^a	-100,0	0,0	-	-	-	-
	Villa Ortúzar	-79,2	42,6	-91,2	-100,0	-100,0	0,4	1,1	0,6	-	-
	Villa Santa Rita	58,2	579,4	-29,0	111,7	172,7	1,6	0,2	2,3	3,0	2,0
	Subtotal	-6,5	-27,8	-84,3	63,6	298,7	9,0	3,4	5,5	12,6	13,2
Zona Oeste	Flores	-38,8	-38,1	-47,8	-70,2	-14,8	3,3	3,2	3,6	2,3	3,4
	Floresta	58,3	33,0	-65,8	210,6	185,6	4,2	2,3	2,2	8,2	5,2
	Liniers	-6,8	-100,0	-100,0	-89,3	1351,5	0,9	-	-	0,5	2,1
	Mataderos	-39,2	1103,4	-78,3	494,3	-92,9	1,1	0,8	1,3	4,7	0,1
	Parque Avellaneda	20,6	59 ^a	-91,4	171 ^a	1.947 ^a	0,5	-	0,2	0,3	1,1
	Parque Chacabuco	-55,0	-100,0	45,8	17,0	-75,9	0,4	-	1,7	0,4	-
	Vélez Sársfield	40,7	-70,1	-76,9	110,7	1.650 ^a	0,6	-	0,4	1,2	0,9
	Villa Luro	312,1	9560,0	-92,7	-95,2	444,6	1,2	3,4	-	0,1	0,5
	Subtotal	-4,1	6,0	-64,7	-1,0	69,8	12,3	9,9	9,6	17,7	13,4
Entorno Devoto	Monte Castro	-18,6	-58,0	115,5	-16,8	27 ^a	0,2	0,2	0,5	0,4	-
	Versalles	367,4	215 ^a	0 ^a	-100,0	0 ^a	0,0	0,2	-	-	-
	Villa del Parque	156,5	-29,6	349,5	-86,0	-45,6	2,1	0,3	11,8	0,3	0,1
	Villa Devoto	-1,5	-26,0	121,9	-60,9	48,2	1,2	0,8	3,5	1,6	0,4
	Villa Real	-100,0	0 ^a	0 ^a	0 ^a	-100,0	-	-	-	-	-
	Subtotal	43,7	-26,5	255,9	-64,9	-42,1	3,6	1,5	15,8	2,3	0,5

^a Variación interanual en términos absolutos.

-Dato igual a cero absoluto.

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

Mapa A.II.2 Construcción. Uso no residencial. Superficie solicitada para obras nuevas por barrio (m²). Ciudad de Buenos Aires. Año 2012



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

Síntesis

- El ISAC, indicador del nivel de la actividad del sector de la construcción a nivel nacional, cayó el 4,5% en el cuarto trimestre de 2012, continuando la baja iniciada en los trimestres anteriores, en los que se produjeron las primeras retracciones desde fines del 2009. Los primeros tres meses del año, en cambio, tuvieron una suba del 3,5%, como resultado de lo cual el acumulado anual cerró con una baja del 3,2%. La superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios también tuvo una retracción durante el 2012 (9,3%). En consonancia con la caída de la actividad, los puestos de trabajo en relación de dependencia en el sector mostraron, en el cuarto trimestre del año, una baja interanual (6,2%).

- Durante el cuarto trimestre de 2012, en la Ciudad de Buenos Aires se registraron 408 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a casi 528.000 m² de superficie, lo que implicó una retracción interanual del 4% y una suba del 12%, respectivamente. A pesar de que los permisos cayeron, esta caída resultó significativamente inferior a la acontecida en los trimestres anteriores, sobre todo en la primera mitad del año, cuando la merma fue cercana al 50%. A diferencia del cuarto trimestre, en el que la superficie solicitada para construir se incrementó, los primeros tres trimestres del año habían evidenciado retracciones tanto en los permisos como en la superficie. Como resultado de este comportamiento, en el año 2012, se solicitaron 1.442 permisos y 1.829.194 m² de superficie, lo que redundó en caídas cercanas al 30% para ambas variables. La información disponible de enero y febrero de 2013, por su parte, muestra que en este período se profundizó fuertemente la retracción del sector: en este bimestre, los permisos solicitados se redujeron un 73,8%, al tiempo que la superficie lo hizo en un 84,6%.
- En el cuarto trimestre de 2012, dentro del uso residencial, la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron el 97,7% del total. Merece destacarse que, si bien éstas reconocieron una merma en el período, la misma fue del 6,2%, porcentaje muy inferior al del primer semestre del año (de alrededor del 50%). Las univiviendas, en cambio, tuvieron en el período octubre-diciembre un comportamiento alcista (8,5%).
- En cuanto a la construcción no residencial, en el cuarto trimestre de 2012, se solicitaron más de 180.000 m² de superficie para construcciones no residenciales. Sin considerar el año 2010, del que no se dispone de información parcial, fue el mejor trimestre desde el tercero de 2008, e implicó una suba de 75% en la superficie con respecto a igual período de 2011. En contraposición, el tercer trimestre había sido uno de los peores de la posconvertibilidad, redundando en una caída interanual del 69,6%; al tiempo que el segundo trimestre del año también había evidenciado una importante merma, del 61,2 por ciento. Como resultado de este comportamiento, en el año de 2012, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires acumuló más de 430.000 m² y tuvo una caída del 19,4%.
- En el conjunto de 2012, casi la mitad de la superficie residencial solicitada para construir fue explicada por seis barrios: Caballito (11,6%), Villa Urquiza (9,5%), Palermo (8,7%), Belgrano (8,1%), Villa Crespo (6,3%) y Almagro (5,4%). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie solicitada no residencial fueron Retiro, Belgrano, Palermo, Parque Patricios, San Nicolás, Chacarita y Floresta.
- En suma, la construcción en la Ciudad de Buenos Aires evidenció una clara retracción interanual –en todos sus segmentos– durante el año 2012, en contraposición al 2011, año en el que se había observado un significativo dinamismo de la actividad. Ese aumento había interrumpido las bajas de los años 2007-2010. A pesar de la contracción reciente –y de manera similar a los períodos de crecimiento del sector (2003-2006 y 2011)– la actividad estuvo orientada fundamentalmente a la edificación de viviendas para sectores de altos ingresos, que generalmente no necesitan crédito para la adquisición de inmuebles. De esta manera, la misma continuó concentrada en muy pocos barrios de la Ciudad, pertenecientes fundamentalmente a la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y al Eje Norte Tradicional. No obstante, merece señalarse como dato significativo el repunte en el cuarto trimestre del año, cuando se produjo un incremento de la superficie solicitada para construir vinculada a la buena *performance* de la superficie no residencial.

A.III. Mercado inmobiliario

En la primera parte de este capítulo se presenta la evolución de los actos notariales de compra-venta en la Ciudad de Buenos Aires al cuarto trimestre de 2012, de acuerdo con información provista por el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires¹. Éste representa uno de los principales indicadores de la actividad inmobiliaria en el distrito, al registrar el número de operaciones de transferencia de dominio de inmuebles, así como el monto escriturado. Luego se analiza la evolución reciente del *stock* de préstamos hipotecarios a nivel nacional.

Posteriormente se presenta un estudio sobre valores de departamentos en la Ciudad, sobre la base de un relevamiento propio realizado en la segunda quincena del mes de marzo de 2013. El mismo se refiere a la oferta en venta de departamentos usados de dos y tres ambientes y a la de alquiler de departamentos de uno a cinco ambientes en toda la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con datos provistos por el sistema *Adinco*².

En esta oportunidad, no se presentan datos sobre la oferta en venta de departamentos nuevos, pero los mismos estarán disponibles en un Informe de Resultados de la DGEyC, que se publicará próximamente en el sitio de la institución.

Actos notariales de compra venta de inmuebles en la Ciudad de Buenos Aires

Durante el cuarto trimestre de 2012, de acuerdo a datos provistos por el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, en la Ciudad se registraron 11.541 actos de compra-venta, lo que implicó una caída del 36,1% con respecto a igual período de 2011. El año 2012 considerado en su conjunto evidenció también un comportamiento fuertemente contractivo, con una merma del 25,2%, que determinó que la cantidad de escrituras de este año fuera la menor desde, al menos, 2002 (Cuadro A.III.1).

¹ Se interrumpe la anterior serie, realizada en base a información proveniente del Registro de la Propiedad Inmueble, por no disponerse de información con posterioridad a abril de 2012.

² *Adinco* es un proveedor de servicios integrales inmobiliarios que nuclea a más de 1.000 inmobiliarias de la Ciudad de Buenos Aires que ofrecen 11 tipos de inmuebles para venta o alquiler. Se trata de un sistema privado de gestión para inmobiliarias que brinda la posibilidad de publicar, entre otros sitios, en *Buscainmuelle*, que hasta septiembre de 2011 fue la fuente usada para este capítulo. Desde entonces, los datos de *Buscainmuelle* dejaron de ser accesibles para estos procesamientos, y se debió empezar a utilizar el nuevo sistema.

Cuadro A.III.1 Mercado inmobiliario. Escrituras de compra-venta de inmuebles anotados en el Colegio de Escribanos. Cantidad y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2002/2012

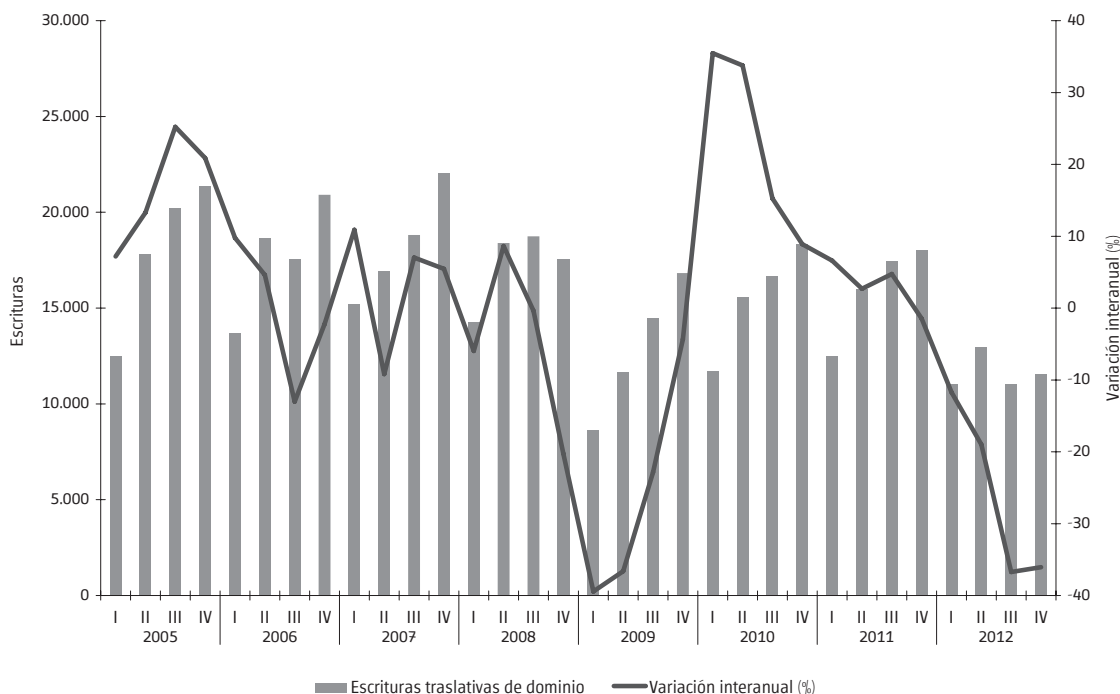
Período	Escrituras de compra-venta			
	Cantidad	Variación interanual (%)	Monto (millones de pesos)	Variación interanual (%)
2002	56.288	.	4.407	.
2003	61.355	9,0	5.395	22,4
2004	61.218	-0,2	6.754	25,2
2005	71.911	17,5	9.669	43,2
2006	70.841	-1,5	12.248	26,7
2007	72.993	3,0	15.459	26,2
2008	69.015	-5,4	16.649	7,7
Trimestre I	14.284	.	3.445	.
Trimestre II	18.396	.	4.499	.
Trimestre III	18.748	.	4.250	.
Trimestre IV	17.587	.	4.456	.
2009	51.599	-25,2	15.620	-6,2
Trimestre I	8.652	-39,4	2.410	-30,0
Trimestre II	11.659	-36,6	3.327	-26,0
Trimestre III	14.464	-22,9	4.712	10,9
Trimestre IV	16.824	-4,3	5.171	16,1
2010	62.310	20,8	23.165	48,3
Trimestre I	11.722	35,5	4.278	77,5
Trimestre II	15.596	33,8	5.481	64,7
Trimestre III	16.671	15,3	6.182	31,2
Trimestre IV	18.321	8,9	7.225	39,7
2011	64.028	2,8	27.478	18,6
Trimestre I	12.497	6,6	5.287	23,6
Trimestre II	16.015	2,7	6.333	15,5
Trimestre III	17.463	4,8	7.724	24,9
Trimestre IV	18.053	-1,5	8.134	12,6
2012	46.597	-27,2	21.438	-22,0
Trimestre I	11.032	-11,7	5.222	-1,2
Trimestre II	12.975	-19,0	6.086	-3,9
Trimestre III	11.049	-36,7	4.821	-37,6
Trimestre IV	11.541	-36,1	5.309	-34,7

. Dato no registrado.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires.

De esta manera, se interrumpe el comportamiento alcista de 2010 y 2011, cuando se habían sucedido, respectivamente, subas del 20,8% y del 2,8% (Gráfico A.III.1). Cabe recordar que en 2009 se había producido una fuerte caída, y que entre 2006 y 2008 las escrituras habían tenido un comportamiento relativamente estable. Asimismo, con excepción de 2005, desde 2002 en ningún año el incremento superó el 15%. Este comportamiento manifiesta que este sector se diferencia de otros de marcado crecimiento en la posconvertibilidad, y, en particular, del de la construcción, donde se superaron ampliamente los registros de los años noventa.

Gráfico A.III.1 Mercado inmobiliario. Escrituras de compra-venta de inmuebles. Total y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2005/2012

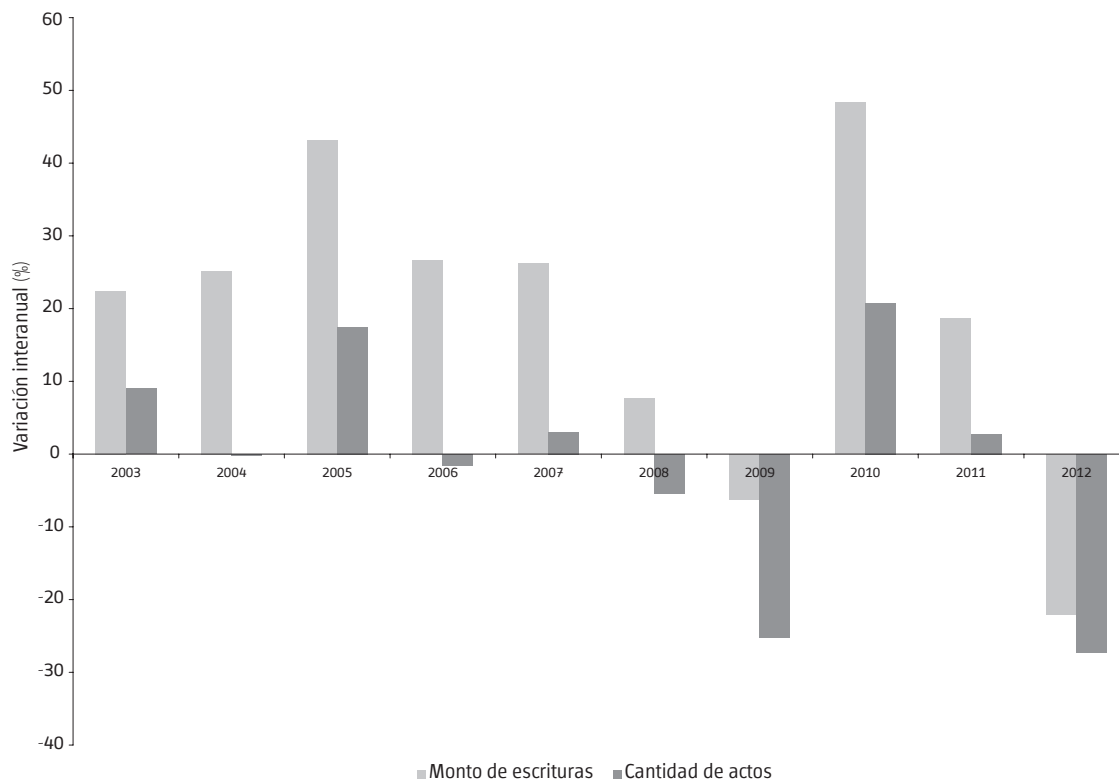


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires.

Es para destacar que el estancamiento en la cantidad de escrituras entre 2005 y 2007 no tuvo su correlato en el comportamiento del monto escriturado, que en ese período tuvo un fuerte incremento, producto de la suba en los precios de las propiedades. Como consecuencia de este fenómeno, en los años siguientes, la *performance* del valor monetario en pesos fue siempre mejor que la de los actos de compra venta, creciendo con mayor celeridad, o disminuyendo en menor medida. En particular, en el último período considerado, el año 2012, la cantidad de escrituras disminuyó el 27,2%, al tiempo que los montos en pesos lo hicieron un 22% (Gráfico A.III.2).

Asimismo, merece mencionarse, como factor que influyó negativamente en la compra-venta de inmuebles durante el último período, las restricciones a la adquisición de dólares implementadas a partir de fines de 2011 y profundizadas durante el 2012. En tal sentido, puede sostenerse que en un mercado en el que las propiedades estuvieron valuadas históricamente en dólares estadounidenses, y ante la imposibilidad de obtener esa moneda para la compra de propiedades en el mercado legal con el notable incremento del “dólar *blue*” durante los últimos meses, dificultó notoriamente la posibilidad de acceso a la vivienda por parte de los sectores medios, sobre todo para aquellos que no cuentan con ahorros anteriores en divisas.

Gráfico A.III.2 Mercado inmobiliario. Cantidad y monto de las escrituras de compra venta. Variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires.

Préstamos hipotecarios

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país³ –indicador que refleja el crédito para la compra de inmuebles– mostró, en el cuarto trimestre de 2012, una suba del 28,8%, debido a que el surgimiento de nuevas operaciones fue mayor que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. El promedio de los doce meses del año, por su parte, cerró con una suba del 33 por ciento. Los datos correspondientes al primer trimestre de 2013, por su parte, también muestran una ralentización del ritmo de crecimiento con respecto a 2012, con una suba interanual de 28,9 por ciento.

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 ascenso de esos préstamos que, en el primer trimestre de 2010, llevó incluso a una caída interanual (1,5%).

³ El *stock* promedio de préstamos del sistema financiero en cada período incorpora los otorgados en períodos anteriores, las cancelaciones y los nuevos préstamos. Este indicador sirve solo 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, aun cuando esta última sea importante. Además, puede ocurrir que el *stock* se incremente porque aumente la morosidad. Asimismo, se advierte que la información sobre préstamos hipotecarios presentada corresponde al total de la economía nacional.

No obstante, es de destacar la mejora que tuvieron a partir del segundo trimestre de dicho año, hasta alcanzar, en el segundo trimestre de 2012, incrementos superiores al 36% (Cuadro A.III.2). A partir de este momento, se volvieron a producir desaceleraciones en el incremento del *stock* de créditos, cuestión que se encuentra vinculada, sin duda, a las restricciones a la compra de dólares implementadas durante este año, que tuvieron un fuerte impacto en el sector en general, y en la demanda de créditos en particular, sobre todo con posterioridad al mes de octubre de 2012, cuando se prohibió que los préstamos en pesos pudieran dolarizarse a precio oficial. De esta manera, debe relativizarse el aumento que muestran los créditos hipotecarios, sobre todo teniendo en cuenta que esta serie no considera los préstamos nuevos otorgados sino que refiere al *stock* existente, a lo que se suma el aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés, que también influyen fuertemente en el incremento del mismo.

Cuadro A.III.2 Mercado inmobiliario. Préstamos hipotecarios al sector privado en moneda local. Promedio trimestral del *stock*, en valores absolutos (millones de pesos) y variación interanual (%). Argentina. Años 2002/1er. trimestre de 2013

Período	Promedio trimestral ¹ (millones de pesos)	Variación interanual (%)
2002	11.324	
2003	10.102	-10,8
2004	8.896	-11,9
2005	8.647	-2,8
2006	9.161	5,9
2007	11.801	28,8
2008	15.965	35,3
2009	17.950	12,4
2010	18.581	3,5
2011	22.857	23,0
Trimestre I	20.694	15,8
Trimestre II	21.509	17,7
Trimestre III	23.294	25,2
Trimestre IV	25.932	32,5
2012	30.459	33,3
Trimestre I	27.983	35,2
Trimestre II	29.421	36,8
Trimestre III	31.042	33,3
Trimestre IV	33.392	28,8
2013		
Trimestre I	36.058	28,9

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

Departamentos de dos y tres ambientes en venta en la Ciudad de Buenos Aires

Superficie en venta de unidades residenciales

En la segunda quincena de marzo de 2013, de acuerdo a datos provistos por el sistema *Adinco*, se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 1.437 departamentos de dos y tres ambientes por una superficie total de 77.949 m², y un monto que superó los USD 192 millones. Dentro del marco de la implementación a las restricciones a la compra de dólares, hubo 524 unidades ofertadas menos con respecto a abril de 2012, reduciéndose la oferta 26,7%. La mayor superficie total corresponde a departamentos usados de tres ambientes, en tanto que la mayor cantidad de unidades ofertadas la ostentan los departamentos de dos ambientes a estrenar (Cuadro A.III.3).

De acuerdo a los barrios que las conforman, todas las zonas inmobiliarias⁴ tienen sus particularidades en lo que hace a la oferta de superficie. Por ello, dentro de cada una de suele haber un barrio que prevalece por su oferta. Esto sucede en el Eje Norte Tradicional, que abarca el 18,2% del total de la Ciudad, y donde el 52,6% de la superficie se encuentra en Palermo, a su vez, segundo barrio de mayor oferta en la Ciudad. De modo similar, dentro de la Zona Histórica, el 47,2% de la superficie se concentra en Balvanera; y en el Borde del Eje Norte el 45,3% en Núñez. Difiere de estos casos el de la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial -la zona que mayor superficie en venta ofrece en la Ciudad (32,4% del total)-, ya que si bien allí se destaca Villa Urquiza como el barrio de mayor oferta en toda la Ciudad, la misma se distribuye en forma pareja entre los cinco barrios de esa zona.

Aún en zonas de poca oferta, se observó una alta concentración en algunos barrios. Tal es el caso del Entorno Agronomía, donde el 37% de la misma recae en Villa Santa Rita y la Zona Central de Negocios, que presenta una oferta significativa sólo en San Nicolás (Anexo. Cuadro 2).

Analizada por tipo de departamento, la superficie total correspondiente a unidades de dos ambientes fue de 36.428 m², en tanto que la de los departamentos de tres fue de 41.521 m², con clara preeminencia de la oferta de unidades a estrenar en el primer caso y de usadas en tres ambientes. Considerada la oferta por zona y tomando de manera conjunta los departamentos de dos y tres ambientes, se observa que entre la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial (32,4% del total ciudadano) y el Eje Norte Tradicional (18,2%) se encuentra más de la mitad de la oferta (Gráfico A.III.3).

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

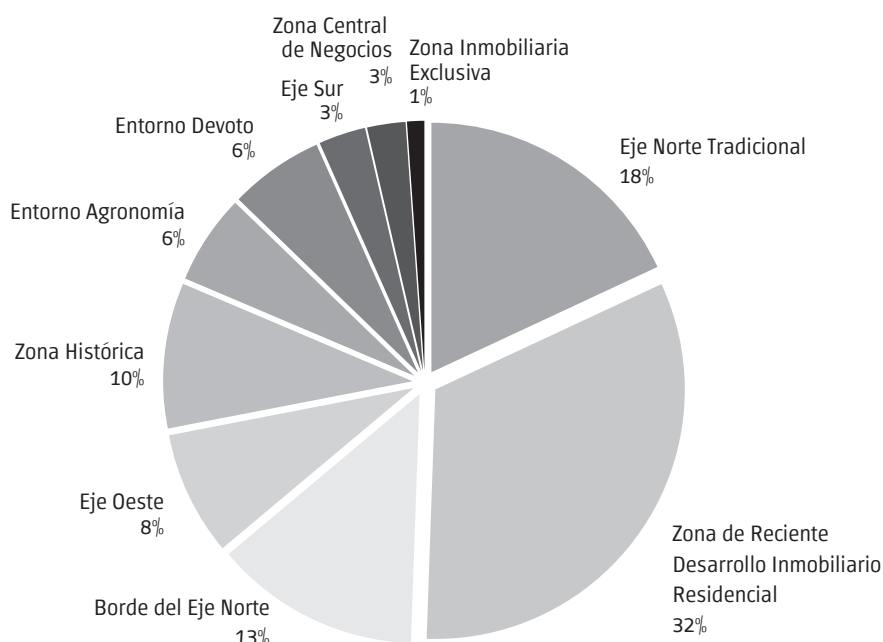
Cuadro A.III.3 Mercado inmobiliario. Superficie ofertada en venta (m²). Departamentos de dos y tres ambientes a estrenar y usados, por zona. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona	2 Ambientes		3 Ambientes		Total
	A estrenar	Usados	A estrenar	Usados	
Todos los Barrios	22.724	13.704	14.226	27.295	77.949
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	9.390	3.110	5.345	7.408	25.253
Eje Norte Tradicional	3.205	3.394	709	6.840	14.148
Borde del Eje Norte	4.179	1.519	2.678	2.105	10.481
Zona Histórica	1.059	1.611	1.070	3.696	7.436
Eje Oeste	1.194	1.309	940	2.683	6.126
Entorno Devoto	1.560	576	1.658	952	4.746
Entorno Agronomía	1.359	701	1.601	959	4.620
Eje Sur	550	451	55	1.167	2.223
Zona Central de Negocios	27	956	-	1.047	2.030
Zona Inmobiliaria Exclusiva	201	77	170	438	886

- Dato igual a cero absoluto

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

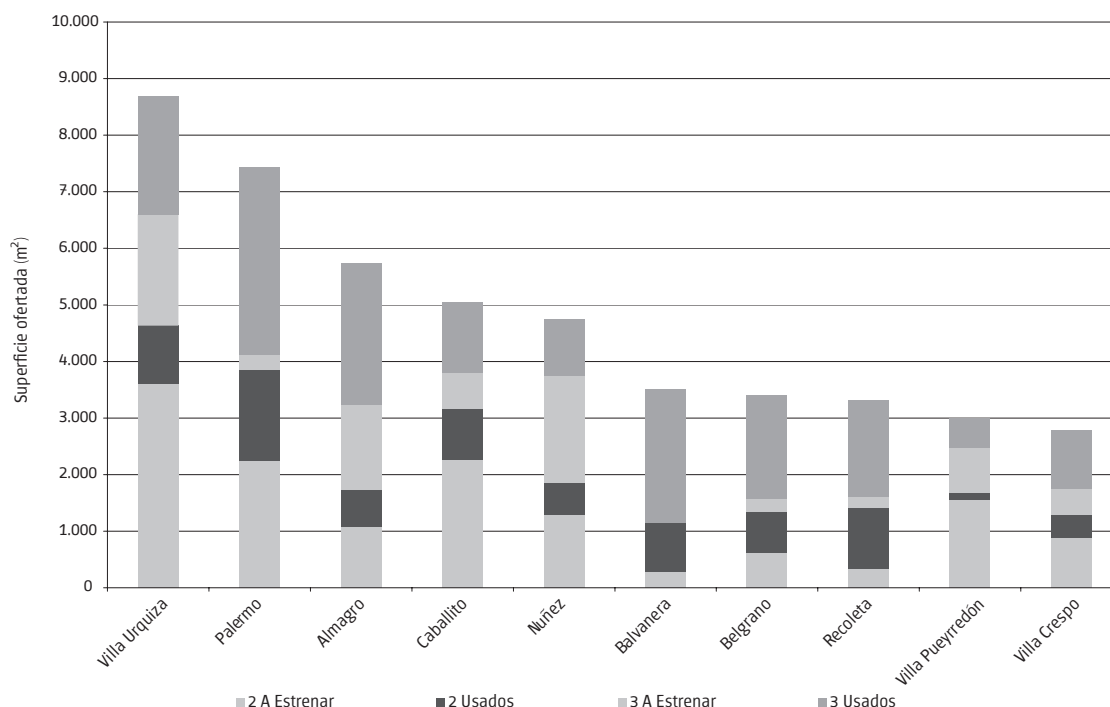
Gráfico A.III.3 Mercado inmobiliario. Superficie ofertada en venta, por zona inmobiliaria. Distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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

A su vez, si se toman los diez barrios con mayor superficie ofertada tanto de dos como de tres ambientes, los mismos acumulan el 61,1% del total de la Ciudad. Además, dentro de estos diez barrios, Villa Urquiza, Almagro, Caballito y Núñez se encuentran entre los que más superficie en venta ofrecen en los cuatro segmentos analizados (nuevos y usados de dos y tres ambientes) y Palermo y Villa Crespo en tres de esos segmentos (Gráfico A.III.4).

Gráfico A.III.4 Mercado inmobiliario. Diez barrios con mayor superficie ofertada en venta (m²) de departamentos de dos y tres ambientes, por tipo de propiedad. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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

Al examinar estos diez barrios que encabezan la superficie en venta, se aprecian tanto la clara concentración del mercado como la permanencia del patrón histórico de desarrollo de la Ciudad, pues la mayor parte de la oferta se ubica en barrios tradicionales o cercanos al centro o con cercanía a estaciones de subte. Entre ellos están los cinco pertenecientes a la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y los tres que conforman el Eje Norte Tradicional. Por otro lado, también se puede apreciar el patrón de oferta barrial y qué tipo de unidad predomina. Por ejemplo en Balvanera, no hubo oferta de departamentos de tres ambientes a estrenar pero si más significativa en usados. Belgrano y Recoleta encuentran situaciones similares mientras que Palermo y Villa Pueyrredón se hacen más fuertes en la oferta de dos ambientes a estrenar y caen en las de dos usados.

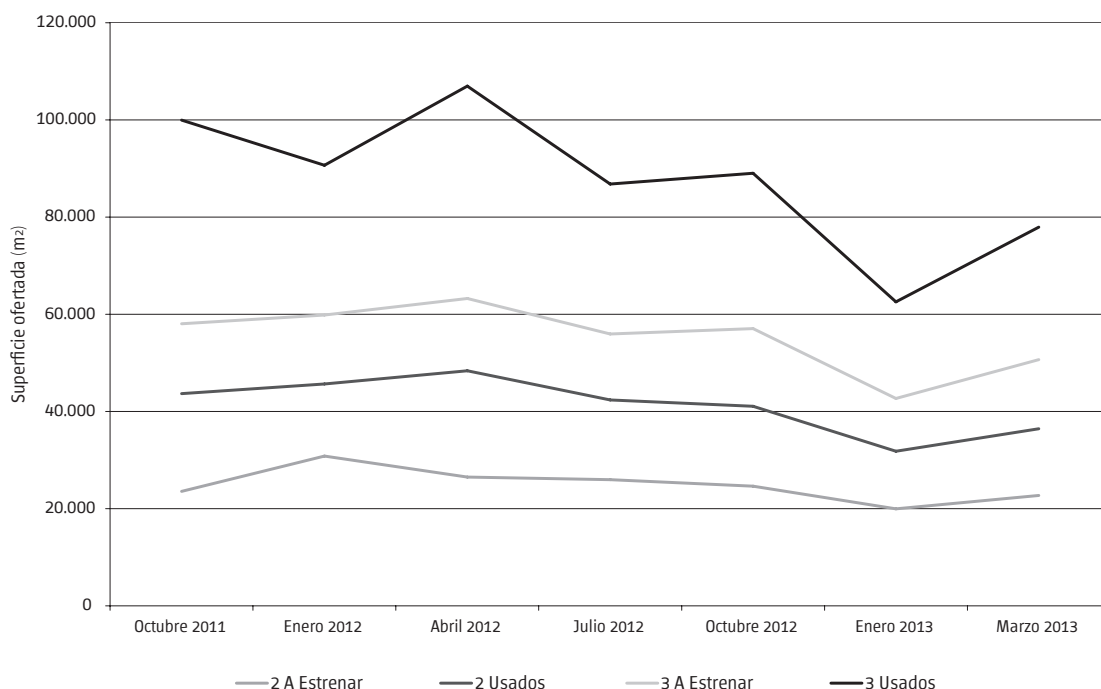
Con respecto a la superficie ofertada en la Ciudad por segmento, ambos se dividen en forma desigual entre unidades a estrenar y usadas. En unidades de dos ambientes el 62,4% corresponde a unidades a estrenar, con la relación inversa en tres ambientes donde el predominio es a favor de las unidades usadas (65,7%) –que es, desde ya, la fracción más grande del mercado (el 35% del total ofertado de dos y tres ambientes en la Ciudad)–, mientras que los de dos ambientes usados conformaron en este período la menor porción del total de la Ciudad, con apenas el 17,6 por ciento.

Superficie ofertada

En relación al total de la superficie ofertada, durante enero de 2013 el período evidenció un aumento generalizado de los m² ofertados en todos los segmentos. Dichos aumentos fueron mas notables en las unidades de tres ambientes, siendo éstos de 31% en las unidades a estrenar y de 37,4% en las usadas. Con respecto a los departamentos de dos ambientes, los aumentos fueron más ligeros, de 13,9% a estrenar y 15,4% cuando son usadas. No obstante, merece remarcarse que enero es un mes especial para este mercado, con una disminución general de las operaciones en el marco del período estival.

Distinta fue la evolución de la superficie ofertada cuando la comparación se hace en relación a abril de 2012⁵. En este período sólo hubo caída de los m² ofertados. Las más bruscas se sucedieron en los departamentos usados, tanto de dos como de tres ambientes, siendo de 37,4% para el primer grupo y de 37,6% para el segundo. La caída de la superficie ofertada de los departamentos a estrenar fue más atenuada, de 14,2% en las unidades de dos ambientes y 4,3% las de tres (Gráfico A.III.5). Esta disminución en el tamaño del mercado de inmuebles a la venta se encuentra vinculada a la implementación de las restricciones a la adquisición de dólares, que dificulta la compra venta de inmuebles, sobre todo en el segmento de usados —valuados históricamente en moneda estadounidense— desincentivando a posibles vendedores de colocar o seguir manteniendo en el mercado su propiedad⁶.

Gráfico A.III.5 Mercado inmobiliario. Departamentos en venta. Evolución de la superficie ofertada (m²), por rubro. Ciudad de Buenos Aires. 2da quincena. Octubre de 2011, enero de 2012, abril de 2012, julio 2012, octubre 2012, enero de 2013 y marzo de 2013



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

⁵ En adelante, y para simplificar, se tomarán las variaciones entre abril de 2012 y marzo de 2013 como cambios interanuales.

⁶ Distinta es la situación de las unidades nuevas, cuya construcción —en pesos— posibilita mecanismos alternativos de financiamiento.

Valor del metro cuadrado de las unidades residenciales en venta

Por el lado de los departamentos de dos ambientes usados, el precio promedio de la Ciudad fue de USD 2.307 por m², con el máximo valor a nivel barrial en Palermo (USD 2.783 m²) y en los barrios del Eje Norte Tradicional y el Borde del Eje Norte, que superaron los USD 2.700 el primero y los USD 2.600 el segundo. Por el contrario, los precios mas bajos se dieron en el Eje Oeste y la Zona Histórica, únicas por debajo de los USD 2.000 por m². A nivel barrial, Villa Urquiza, con USD 2.306 por m², prácticamente iguala la media de la Ciudad.

El valor del m² de las unidades de tres ambientes usadas fue de USD 2.308. Una vez más, hubo diferencia entre esta media y los valores correspondientes al Eje Norte Tradicional, por un lado, donde el m² superó los USD 2.900, y los barrios del Eje Oeste, por el otro, en los que los importes apenas superaron los USD 1.700. A nivel barrial, también en este segmento Villa Urquiza con USD 2.154 por m² se aproximó a la media de la Ciudad.

Se concluye que en los cuatro rubros analizados, los precios pueden agruparse en tres franjas, en consonancia con sus respectivos barrios. Los del Eje Norte Tradicional representan el segmento más caro; en el medio se encuentran los de la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y los del Borde del Eje Norte, donde los valores del m² son más cercanos al promedio de la Ciudad. Por último, está el enorme conjunto de barrios y zonas en los que el precio cae por debajo de la media de la Ciudad, reflejando la menor dinámica y desarrollo del mercado que allí se da.

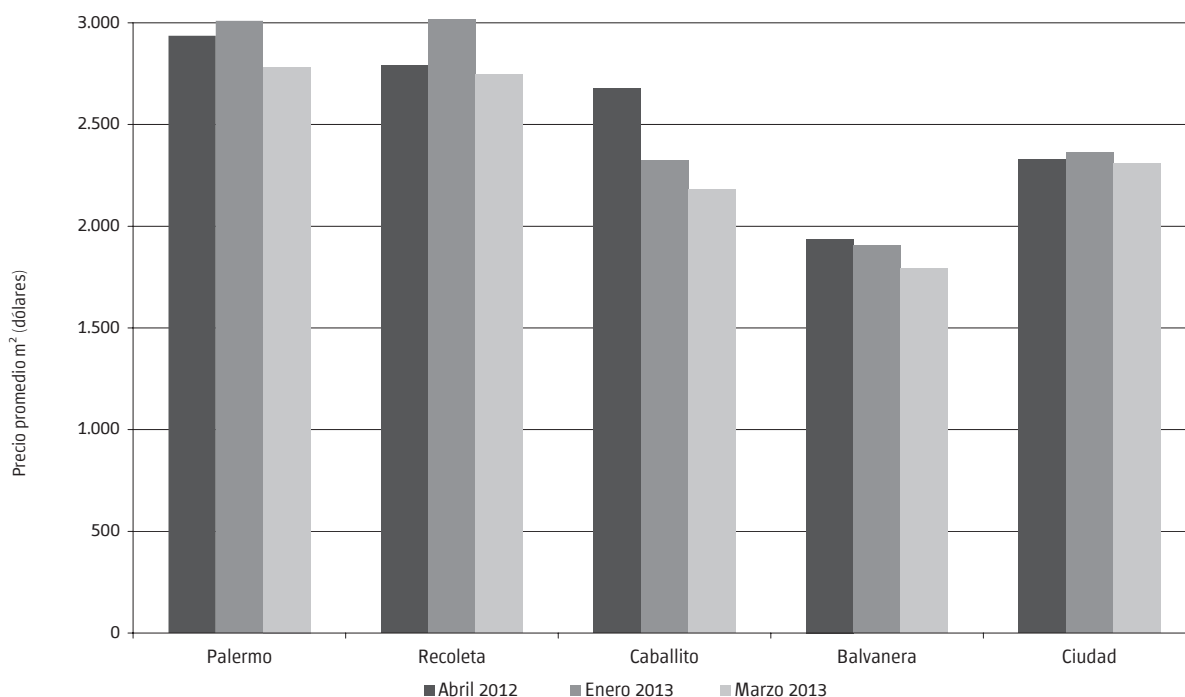
Evolución del precio por metro cuadrado

Durante la segunda quincena de marzo de 2013, la evolución del m² aumentó en el rubro tres ambientes usados. Pero en los departamentos de dos ambientes usados hubo marcados descensos en la comparación tanto interanual como entre enero y marzo.

En el caso de los departamentos de dos ambientes usados, la variación del precio por m² entre abril de 2012 y marzo de 2013 muestra caídas generalizadas: para la media en la Ciudad fue del 0,9% y a nivel barrial de 18,5% en Caballito, 7,4% en Balvanera, 7,3% en Flores, 5,2% en Palermo y 1,5% en Recoleta. El único barrio que vio un incremento fue Villa Urquiza, de apenas 0,9 por ciento.

Con relación a la variación enero de 2013-marzo de 2013, el valor del m² cayó el 2,3% para el conjunto de la Ciudad. En sintonía con esto, hubo disminuciones en el resto de los barrios: Recoleta (12,2%), Palermo (7,5%), Caballito (6%), y Balvanera (5,7%) (Gráfico A.III.6).

Gráfico A.III.6 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos ambientes usados en venta. Precio promedio del m² (dólares), por barrios seleccionados. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena. Abril de 2012, enero de 2013 y marzo de 2013



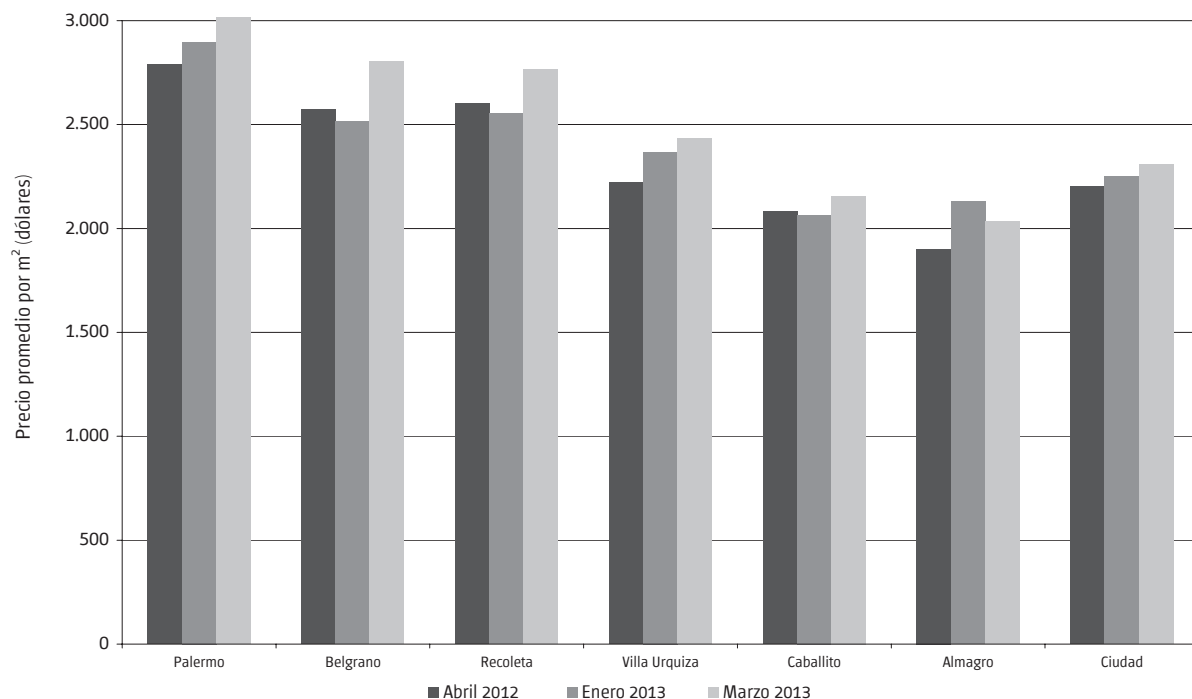
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

En relación con los departamentos de tres ambientes usados, el precio promedio del m² en marzo de 2013 arroja un aumento para la Ciudad del 4,8%. Entre los barrios con los mayores incrementos se encuentran Palermo (12,7%), Villa Urquiza (9,4%), Belgrano (9,1%) y Almagro (7%). Contrasta con éstos el descenso de este valor en Flores (20,7%) y Balvanera (5,5%).

En el período enero-marzo, el precio del m² de los departamentos de tres ambientes usados subió el 2,5% para el promedio de la Ciudad. El mayor ascenso se dio en Belgrano (11,5%), seguido por Palermo (8,5%), Recoleta (8,3%) y Caballito (4,5%). Sólo Almagro⁷ escapó a esta tendencia con una baja de 4,5% (Gráfico A.III.7).

⁷ Los datos de Almagro correspondientes a enero de 2013 están tomados sobre la base de 17 registros por lo que están sujetos a un margen amplio de error.

Gráfico A.III.7 Mercado inmobiliario. Departamentos de tres ambientes usados en venta. Precio promedio del m² (dólares), por barrios seleccionados. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena. Abril de 2012, enero de 2013 y marzo de 2013



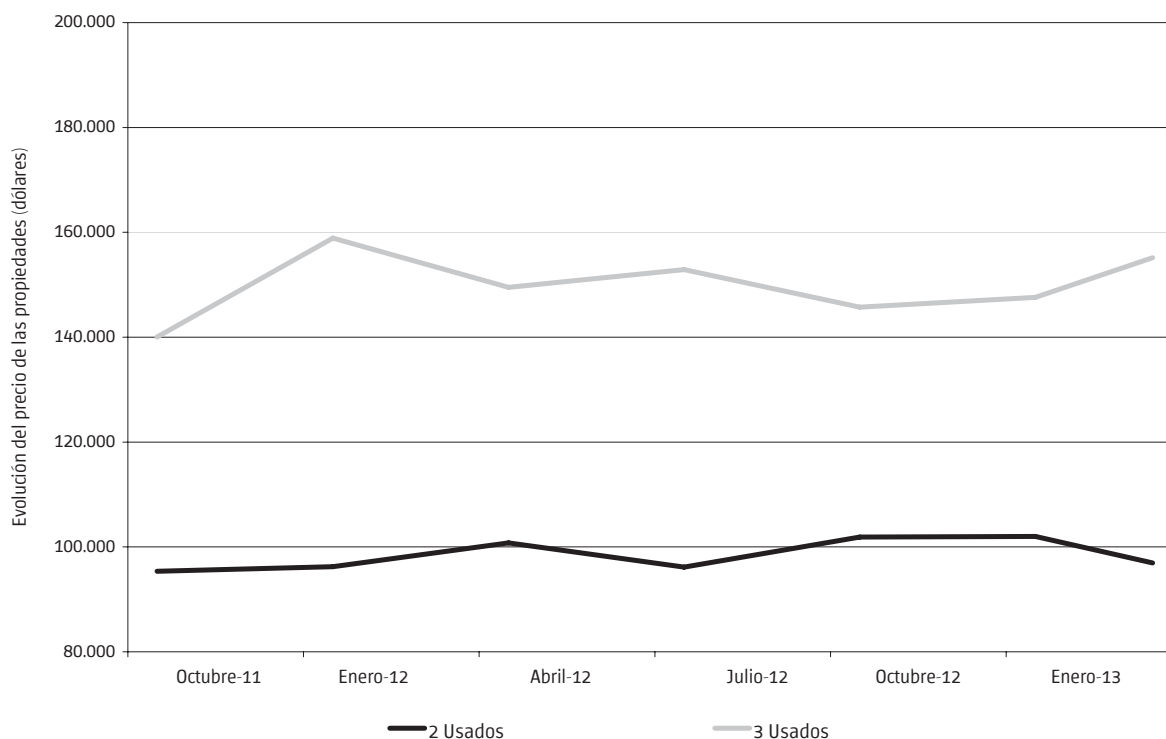
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Precio promedio de las unidades residenciales

En lo que hace al precio de los departamentos, en este período el mercado se ajusta al patrón histórico de la Ciudad con sectores más valorizados desde el punto de vista inmobiliario y que tiene a los barrios del Eje Norte Tradicional y a los del Borde del Eje Norte con los costes más elevados en todos los segmentos⁸. La cara opuesta son los barrios la Zona Histórica, el Eje Oeste, y el Entorno Agronomía, donde las unidades son más baratas por tratarse, la primera, de una zona saturada y de escaso desarrollo reciente y las otras dos, más marginales dentro del mercado. Esto se debe, en buena medida, a que en la Ciudad se ha privilegiado históricamente el desarrollo de la zona norte, tendencia que continúa actualmente reflejada en aspectos como una estructura urbana más moderna y mejor conservada. A su vez, el superior costo de las propiedades a estrenar obedece a las características que presentan los actuales desarrollos: semipisos de mayor superficie y aspectos específicos de valor agregado, tales como seguridad, conexión *wi-fi*, etcétera.

⁸ Véase en la sección siguiente como este aspecto se corresponde con el de los departamentos en alquiler.

Gráfico A.III.8 Mercado inmobiliario. Departamentos en venta. Precio promedio de las unidades (dólares) usadas. Ciudad de Buenos Aires. 2da quincena. Octubre de 2011, enero de 2012, abril de 2012, julio 2012, octubre 2012, enero de 2013 y marzo de 2013



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

En el caso de los departamentos de dos ambientes usados, la media de la Ciudad superó los USD 96.000; lo que representó una caída con respecto a enero de 2013 (4,9%) y también con respecto a abril de 2012 (3,8%). Las asimetrías de precio entre zonas se repiten, y se acentúan aún más entre barrios, costando una unidad en Balvanera casi USD 50.000 menos que una en Palermo.

El precio promedio de los departamentos usados de tres ambientes de la Ciudad fue de poco más de USD 155.000, un 5,1% más que en enero de 2013. De la misma forma que con los departamentos a estrenar, este valor fue superado holgadamente en el Eje Norte Tradicional y todos sus barrios, y prácticamente igualado en la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial. En contraste, se encontraron los valores más bajos en el Eje Oeste y a nivel barrial, en Flores y Balvanera.

En relación con la cantidad de unidades en venta según zonas y barrios, obviamente el patrón se asemeja al de superficie ofertada. La Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial encabeza la oferta de unidades, seguida por el Eje Norte Tradicional y el Borde del Eje Norte. Detrás, con menor magnitud la Zona Histórica –ella misma con menor cantidad de unidades que Villa Urquiza- y el Eje Sur (Cuadro A.III.4).

Cuadro A.III.4 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes. Unidades en venta (a estrenar y usadas), por zona y por tipo de propiedad. Distribución porcentual. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Barrio	Departamentos			
	2 ambientes		3 ambientes	
	A estrenar	Usados	A estrenar	Usados
Todos los Barrios	100,0	100,0	100,0	100,0
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	42,5	22,4	38,4	28,6
Eje Norte Tradicional	13,6	23,9	4,7	22,4
Borde del Eje Norte	18,2	10,7	18,0	8,1
Zona Histórica	4,5	12,3	7,1	13,5
Eje Oeste	5,3	9,8	7,1	10,6
Entorno Agronomía	6,1	5,5	11,8	4,2
Entorno Devoto	7,1	4,3	11,8	3,7
Eje Sur	2,2	3,7	0,5	4,2
Zona Central de Negocios	0,2	7,1	-	3,7
Zona Inmobiliaria Exclusiva	0,4	0,3	0,5	1,0

- Dato igual a cero absoluto

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

En cuanto a los barrios, los diez con mayor cantidad de registros coinciden con los de mayor superficie ofertada en venta y acumularon el 60,5% del total. Finalmente, el 49,1% del mercado correspondió a unidades usadas y, discriminando por tipo de propiedad, del total ofertado, el 57,1% recayó en unidades de dos ambientes (Anexo. Cuadro 3).

Tamaño de las propiedades

En lo que respecta al tamaño promedio de las unidades a la venta, se observa que los departamentos de dos ambientes a estrenar fueron más grandes que los usados pero que entre los de tres ambientes la superficie fue similar. Zonalmente, en el segmento de dos ambientes a estrenar, las unidades del Borde del Eje Norte y las del Eje Oeste tienen igual tamaño que el promedio de la Ciudad mientras que en el de dos ambientes usados, la equivalencia con la Ciudad se da en la Zona Central de Negocios. Curiosamente, en el segmento de dos ambientes, la Zona Histórica posee las unidades más grandes cuando son a estrenar y las mas pequeñas cuando son usadas. En los departamentos de tres ambientes a estrenar, el Borde del Eje Norte presenta unidades más amplias que la media ciudadana y en las usadas la Zona Histórica ofrece unidades de igual superficie a la de la media de la Ciudad, superado ampliamente este tamaño en el Eje Norte Tradicional (Cuadro A.III.5).

Cuadro A.III.5 Mercado inmobiliario. Mayores y menores superficies (m²) según tipo de propiedad. Total Ciudad y por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Tipo de propiedad	Superficie	m ²	Barrio	m ²	Zona
2 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	50	Palermo	48	Zona Histórica, Eje Norte Tradicional, Entorno Agronomía, Entorno Devoto
	Menor Superficie	40	Villa Crespo	45	Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial
2 Ambientes Usados	Mayor Superficie	45	Caballito	44	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	41	Balvanera	40	Zona Histórica
3 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	70	Núñez	66	Entorno Devoto
	Menor Superficie	68	Almagro	64	Entorno Agronomía, Entorno Devoto, Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial
3 Ambientes Usados	Mayor Superficie	77	Palermo	75	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	59	Flores	56	Entorno Agronomía, Entorno Devoto, Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial

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

En suma, entre los barrios que superan las amplitudes promedio porteñas se encuentran Palermo, Núñez, Villa Urquiza y Saavedra en los departamentos de dos ambientes a estrenar; Caballito, Palermo, Villa Urquiza y Recoleta en los de dos usados; Núñez, Villa Urquiza y Almagro en tres a estrenar y todos los del Eje Norte Tradicional y Balvanera en tres ambientes usados (Anexo. Cuadro 6).

Departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires

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 por parte de los segmentos de ingresos medios. Posteriormente, un gran número de propiedades se fue volcando al mercado de alquiler, dado que la crisis del campo y la crisis financiera internacional llevaron a que muchos propietarios quitasen sus unidades de la venta, en busca de resguardar las inversiones realizadas, y las ofertasen en alquiler a la espera de que el mercado mostrara signos de recuperación.

A partir de 2009, comenzó una nueva reducción de la oferta que se extiende hasta la actualidad. Las causas de este fenómeno son inciertas, pero se puede suponer que se vincula a una saturación del mercado debida a la alta demanda de unidades en alquiler. La hipótesis –válida en otro momento– de que podría haberse debido al reingreso de un importante número de unidades al mercado de compra-venta resulta refutada por el hecho de que en dicho segmento también se observó una disminución de la oferta.

Es necesario mencionar que en este mercado, paralelamente a los típicos contratos de dos años, en los últimos tiempos un gran número de unidades se ha volcado al alquiler temporal. Este segmento se encuentra destinado a profesionales, estudiantes y turistas que se instalan en la Ciudad de Buenos Aires por períodos menores a los dos años y suelen no tener garantes con propiedad. Los propietarios que eligen colocar sus departamentos bajo esta modalidad piden requerimientos mínimos y logran ingresos dos o tres veces superiores a los que tendrían si los comercializaran en el mercado de alquiler doméstico residencial.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler⁹ se corresponde con las áreas de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad, entre las cuales se encuentran Retiro, Palermo, Belgrano, Recoleta y Núñez. En Retiro se registró el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 5.531), mientras que en las restantes áreas mencionadas, y sólo en éstas, el valor siempre fue superior al promedio porteño (\$ 4.508).

En la nómina de los alquileres más caros, el Eje Norte Tradicional se sitúa como el área de mayor valor de renta (\$ 5.112), siendo en conjunto con la Zona Central de Negocios (\$ 4.887) las únicas que superan el valor promedio porteño. Desplazan así al Borde del Eje Norte Tradicional (\$ 4.490) al tercer puesto. A lo largo de los últimos años, son siempre las mismas tres zonas las que presentan los mayores precios de alquiler, siendo que la puesta en alquiler de pocas unidades *premium* en Palermo, Recoleta, Núñez o Retiro producen que las zonas que las contienen suban o bajen en la nómina.

Los valores presentados resaltan el modelo urbano histórico de la Ciudad de Buenos Aires, 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. Como se mencionó, Núñez está siendo objeto de gran interés del mercado, especialmente en el área comprendida en las cercanías de Avda. del Libertador.

Volviendo al análisis de la situación en marzo de 2013, la nómina prosigue con el Entorno Agronomía (\$ 4.244 para una unidad de 70 m²), la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial (\$ 4.001), el Eje Oeste (\$ 3.898), el Eje Sur (\$ 3.605), el Entorno Devoto (\$ 3.596) y la Zona Histórica (\$ 3.738). Cabe aclarar que la Zona Inmobiliaria Exclusiva se excluye del análisis porque presenta pocos casos en el período (Cuadro A.III.6).

En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (16% del total porteño), seguido por Recoleta (10%), Belgrano (9%) y Caballito (8%). En tanto, el resto de los barrios seleccionados concentraron entre el 1% y el 6% del total ofrecido.

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, con solo el 15% de la extensión porteña, tiene más de un tercio (35%) de la superficie ofertada en la Ciudad. Le siguen la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial y el Borde del Eje Norte, las cuales representan el 21% y el 10% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a cubrir el 12% y el 7% del espacio de la Ciudad; mientras que la Zona Histórica y el Eje Oeste, con el 6% y 18% de la superficie porteña, involucran solo el 9% y 8% de la oferta cada uno, respectivamente.

⁹ Cabe aclarar que los valores aquí presentados hacen referencia al costo de alquiler de las viviendas, mas no incorporan servicios (gas, luz, agua o *internet*) o impuestos (ABL).

Cuadro A.III.6 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio por m² y de antigüedad (años), por unidad; precio promedio del m² departamento base=70 m² (pesos) y variación interanual (%) e intertrimestral (%). Total Ciudad y por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona	Barrio	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio del m² (pesos)	Antigüedad promedio (años)	Departamento de 70 m²		
		Superficie (m²)	Valor (pesos)	Tamaño (m²)	Precio (pesos)			Precio promedio (pesos)	Variación interanual (%)	Variación intertrimestral (%)
Eje Norte Tradicional	Palermo	12.494	987.192	65	5.169	79	23	5.531	25	8
	Belgrano	7.130	499.926	67	4.672	70	24	4.908	22	4
	Recoleta	8.183	543.621	67	4.420	66	34	4.650	11	12
	Total zona¹	27.807	2.030.739	66	4.824	73	27	5.112	20	8
Zona Central de Negocios	Retiro	2.886	235.028	74	6.026	81	38	5.701	47	35
	San Nicolás	1.988	105.280	47	2.507	53	45	3.707	23	///
	Total zona¹	4.874	340.308	60	4.201	70	42	4.887	38	18
Borde del Eje Norte	Núñez	3.754	248.900	54	3.556	66	23	4.641	14	19
	Saavedra	1.252	80.250	48	3.087	64	24	4.487	///	5
	Colegiales	2.049	124.400	57	3.456	61	19	4.250	13	-3
	Total zona¹	7.504	481.350	53	3.414	64	21	4.490	16	6
Entorno Agronomía	Total zona¹	2.694	163.346	44	2.678	61	17	4.244	28	8
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario	Villa Urquiza	3.091	183.200	48	2.818	59	10	4.149	16	2
	Almagro	4.147	242.240	47	2.722	58	29	4.089	29	4
	Villa Crespo	2.815	161.250	48	2.733	57	22	4.010	16	8
	Caballito	6.105	334.650	51	2.812	55	26	3.837	22	5
	Total zona¹	16.721	955.740	48	2.762	57	23	4.001	21	4
Eje Oeste	Flores	3.285	180.210	52	2.860	55	26	3.840	31	9
	Total zona¹	6.576	366.172	49	2.753	56	25	3.898	26	5
Eje Sur	Total zona¹	2.011	103.580	50	2.590	52	20	3.605	50	2
Entorno Devoto	Villa del Parque	996	51.550	45	2.343	52	24	3.623	-4	-5
	Villa Devoto	1.062	53.900	53	2.695	51	27	3.553	///	-10
	Total zona¹	2.330	119.700	49	2.494	51	24	3.596	8	-3
Zona Histórica	Montserrat	1.730	93.670	47	2.532	54	43	3.790	1	///
	Balvanera	3.217	168.500	47	2.478	52	36	3.666	13	2
	Boedo	939	49.000	47	2.450	52	32	3.653	///	///
	Total zona¹	7.034	375.570	47	2.504	53	35	3.738	13	1
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	1.082	129.299	///	///	///	///	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios Seleccionados	67.123	4.342.767	56	3.631	65	27	4.529	///	///
	Resto Barrios	11.540	723.037	49	3.051	63	19	4.386	///	///
	Todos los Barrios	78.663	5.065.804	55	3.535	64	26	4.508	19	5

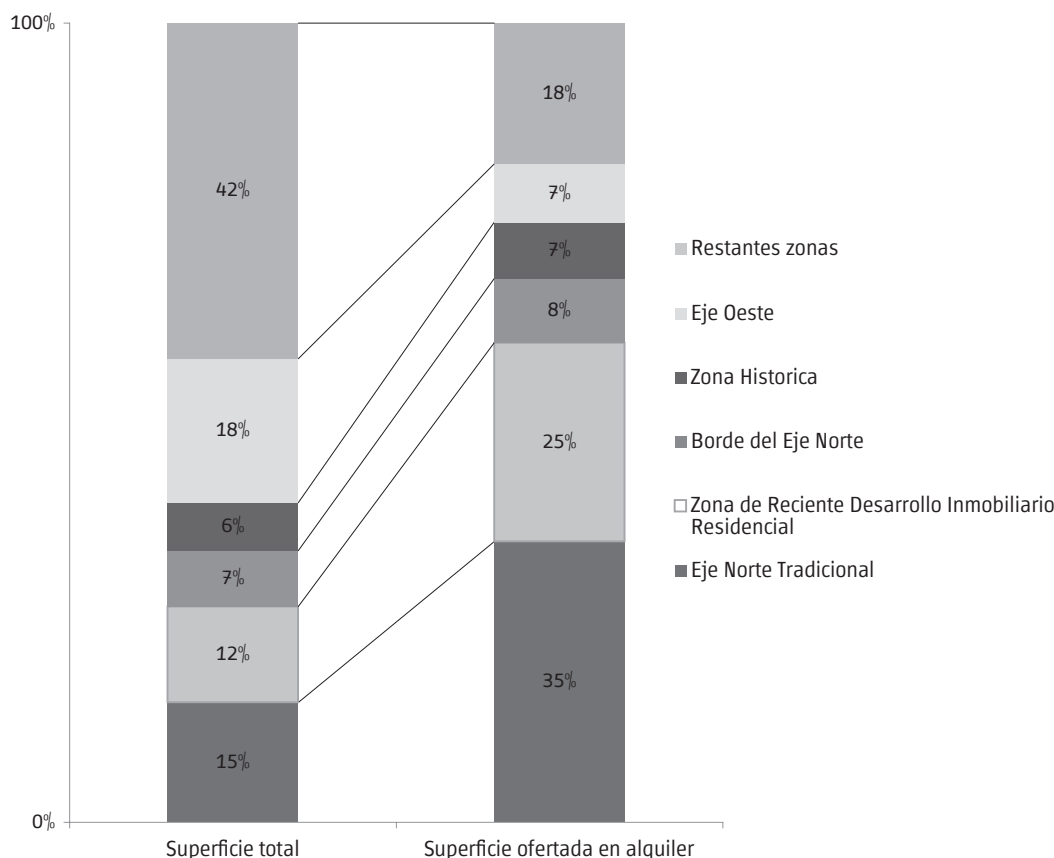
/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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 del Sistema *Adinco*.

En oposición a las mencionadas áreas, se constata que en la Zona Central de Negocios y el Entorno Agronomía –las cuales representan el 3% y el 8% del territorio porteño– hay una reducida oferta (6% y 3% de la superficie en alquiler en la Ciudad, respectivamente). El Entorno Devoto y el Eje Sur, con el 8% y el 23% del territorio de la Ciudad, ofrecen otro 3% de la superficie en alquiler cada una. Por su parte, la Zona Inmobiliaria Exclusiva, con el 1% del área porteña, oferta similar porción de metros cuadrados del segmento, según el presente relevamiento. Cabe destacar que las zonas con poca oferta son también las que suelen poseer las menores superficies solicitadas en permisos para la construcción de nuevas viviendas¹⁰ (Gráfico A.III.9).

Gráfico A.III.9 Mercado inmobiliario. Superficie total y superficie construida ofertada en alquiler, por zona. Distribución porcentual en el total Ciudad. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo 2013



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

Si se consideran las dimensiones de los departamentos en alquiler, de este relevamiento surge que Retiro (74 m²) es el barrio que posee, en promedio, las unidades más amplias de la Ciudad, seguido por Belgrano (67 m²), Recoleta (67 m²) y Palermo (65 m²). Todos ellos presentan valores por encima de la media porteña (55 m²).

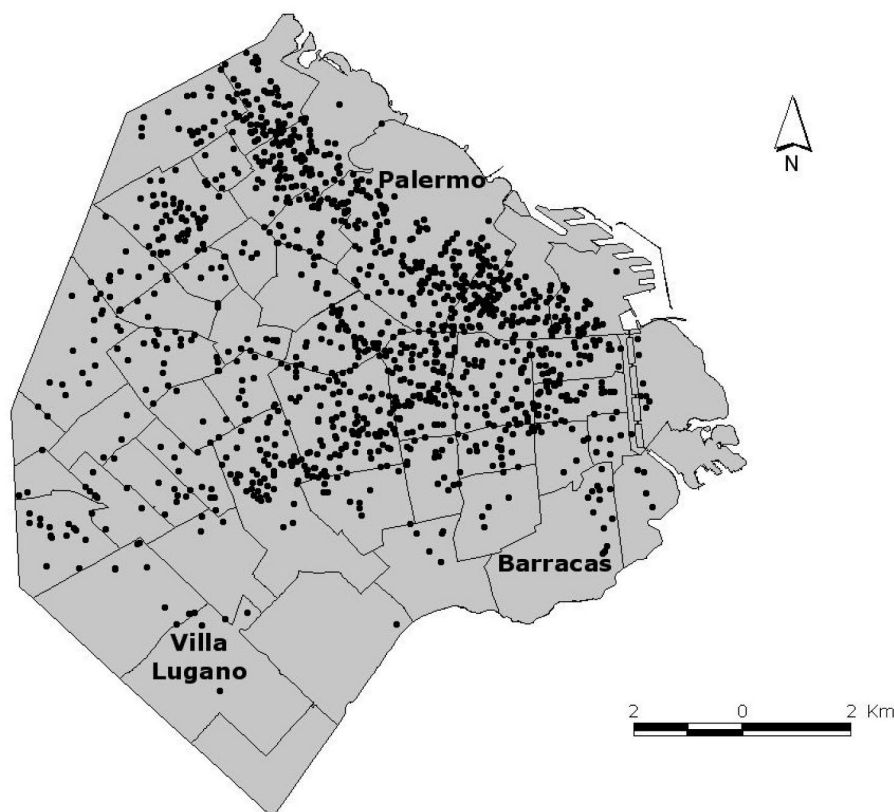
¹⁰ Al respecto, véase el capítulo “Construcción”, en esta misma edición.

En una revisión zonal, se puede observar que mientras que el Eje Norte Tradicional concentra los departamentos de mayor amplitud (con valores de 66 m² cada uno), el Entorno Agronomía y la Zona Histórica presentan los más pequeños (44 m² y 47 m², respectivamente). El tamaño de las unidades estaría en consonancia con el público al cual están destinadas: las más grandes son para un sector de mayores recursos económicos, mientras que las más pequeñas se orientan a hogares unipersonales de clase media, de jóvenes y a parejas sin hijos.

En cuanto a la tasa de densidad de departamentos¹¹ ofertados por zona, la mayor cantidad de unidades se concentra en el Eje Norte Tradicional, con 34 departamentos/km², seguida por el Borde del Eje Norte y la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial, donde se alquilan, en cada una, 28 y 25 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas, junto con la Zona Histórica –que dispone de 10 departamentos/km²–, superan la densidad promedio para la Ciudad (7 departamentos/km²).

Por su parte, la Zona Inmobiliaria Exclusiva y el Eje Oeste poseen 6 departamentos/km², el Eje Oeste tiene 4 departamentos/km² y la Zona Central de Negocios sólo 2 departamentos/km². Finalmente, el Eje Sur y el Entorno Devoto registran un departamento por km cuadrado (Mapa A.III.1).

Mapa A.III.1 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler, por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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 *Adinco*.

¹¹ 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 del m² según número de ambientes de la propiedad en alquiler, la variación es mínima. El m² más caro es el de los monoambientes, que se cotiza en \$ 68, mientras que el más barato corresponde a los de tres ambientes (\$ 62). En tanto, para los de dos ambientes el precio del m² es de \$ 67, para los de cinco es de \$ 64 y para los de cuatro ambientes, de \$ 63.

En cuanto a las dimensiones de las propiedades en alquiler, las de un ambiente promedian los 31 m², las de dos ambientes los 42 m², las de tres ambientes los 68 m², las de cuatro ambientes los 111 m² y las de cinco ambientes, los 166 m². Es interesante mencionar que estos valores se mantienen estables a lo largo del tiempo.

Teniendo en cuenta el valor por m² y la superficie por ambiente, la renta mensual en marzo de 2013 es la siguiente: para un monoambiente \$ 2.106, para dos ambientes \$ 2.791, para tres ambientes \$ 4.196, para cuatro ambientes \$ 7.022 y para cinco ambientes \$ 10.584 (es conveniente recordar que la oferta de estos últimos es muy baja) (Cuadro A.III.7).

Cuadro A.III.7 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de uno a cinco ambientes. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio del m² (pesos) y de antigüedad (años). Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Ambientes	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio del m ² (pesos)	Antigüedad promedio (años)
	Superficie (m ²)	Valor (pesos)	Tamaño (m ²)	Precio (pesos)		
Total Ciudad	78.675	5.081.164	55	3.543	65	26
1	8.181	555.909	31	2.106	68	19
2	27.039	1.805.933	42	2.791	67	24
3	24.301	1.510.648	68	4.196	62	30
4	16.164	1.018.154	111	7.022	63	33
5 ¹	2.990	190.520	166	10.584	64	42

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 *Adinco*.

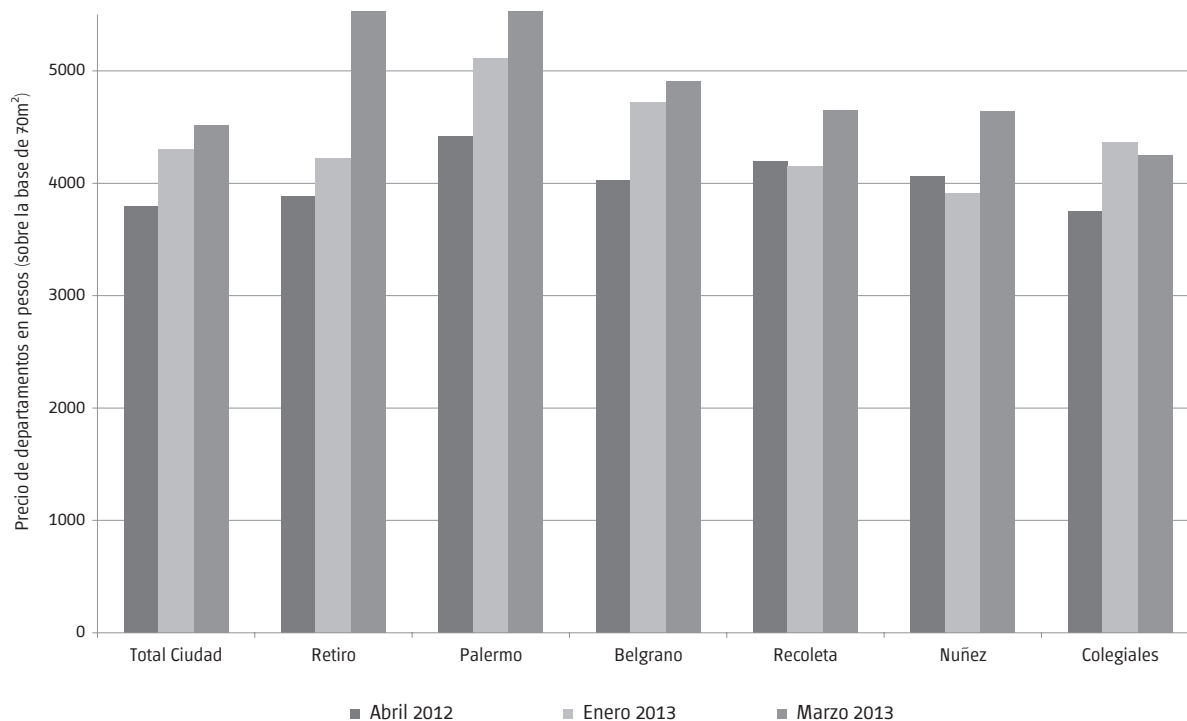
Al hacer un análisis sobre la participación de la oferta de departamentos a estrenar, es posible afirmar que un tercio de los monoambientes son nuevos, mientras que dicha proporción desciende a 20% entre las unidades de dos ambientes, a 10% en las de tres, y 5% en las de cuatro ambientes; en tanto, no se registran unidades nuevas de cinco ambientes.

Evolución de precios de departamentos en alquiler

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció un 19% entre abril de 2012 y marzo de 2013.

Los mayores ascensos interanuales se verificaron en Retiro y Flores, en donde los precios se incrementaron más del 47% y del 31%, respectivamente. La nómina continúa con Almagro (29%), Palermo (25%), Belgrano (22%) y Caballito (22%); como se observa, todos los barrios mencionados superan el aumento medio registrado en la Ciudad (Gráfico A.III.10).

Gráfico A.III.10 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler. Precios promedio del m² (pesos). Total Ciudad y por barrios seleccionados. Ciudad de Buenos Aires. Abril de 2012, enero de 2013 y marzo de 2013

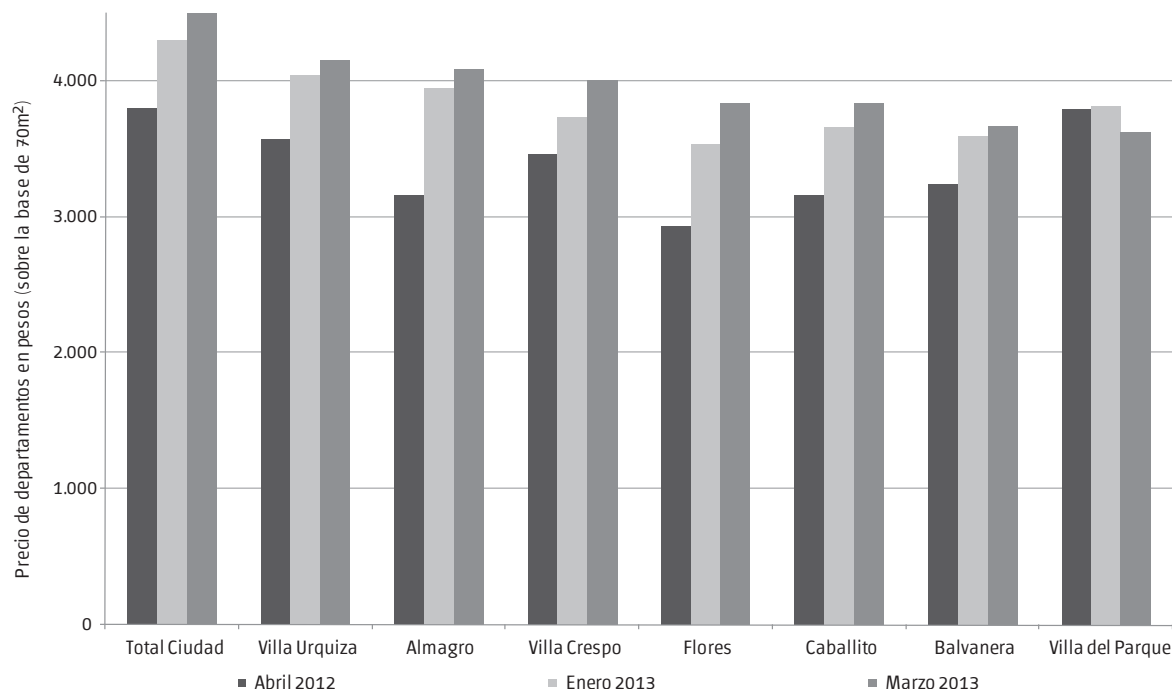


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

También registraron variaciones positivas, pero menores al promedio de la Ciudad, Villa Urquiza (16%), Villa Crespo (16%), Núñez (14%), Balvanera (13%), Colegiales (13%) y Recoleta (11%). En tanto, Villa del Parque exhibió un decremento del 4% (Gráfico A.III.11).

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m² en alquiler, la Ciudad en su conjunto registró un alza del 5%. Retiro y Núñez son los barrios con mayores aumentos (35% y 19%, respectivamente), seguidos por Recoleta (12%), Flores (9%), Palermo (8%) y Villa Crespo (8%). Y mientras que Caballito aumentó sus precios en sintonía con el promedio de la Ciudad, los barrios de Belgrano, Almagro, Villa Urquiza y Balvanera lo hicieron en menor medida que la media porteña. Por su lado, Colegiales y Villa del Parque vieron sus precios caer 3% y 5%, respectivamente.

Gráfico A.III.11 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler. Precios promedio del m² (pesos). Total Ciudad y por barrios seleccionados. Ciudad de Buenos Aires. Abril de 2012, enero de 2013 y marzo de 2013



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

Departamentos en alquiler de dos ambientes

La oferta de unidades de dos ambientes es la de mayor importancia dentro del mercado de alquiler residencial de la Ciudad de Buenos Aires, dado que concentra el 45% del mismo. Dentro del segmento, 63% de las unidades se ubican en 10 de los 48 barrios porteños; en cada uno de ellos se alcanza, al menos, una oferta de 20 unidades (Cuadro A.III.8).

Al realizar un análisis detallado de este segmento, se observa que Palermo es el barrio que contiene el mayor número de departamentos (12%). Por su parte, Caballito y Almagro participan con 9% y 8%, respectivamente, Recoleta y Belgrano con el 6% cada uno, y, Balvanera, Flores y Núñez concentran, cada uno, el 5% de la oferta. Por último, Villa Crespo y Villa Urquiza participan con el 4% y el 3%, correspondientemente. Esta información confirma la muy alta concentración de este mercado (Mapa A.III.2).

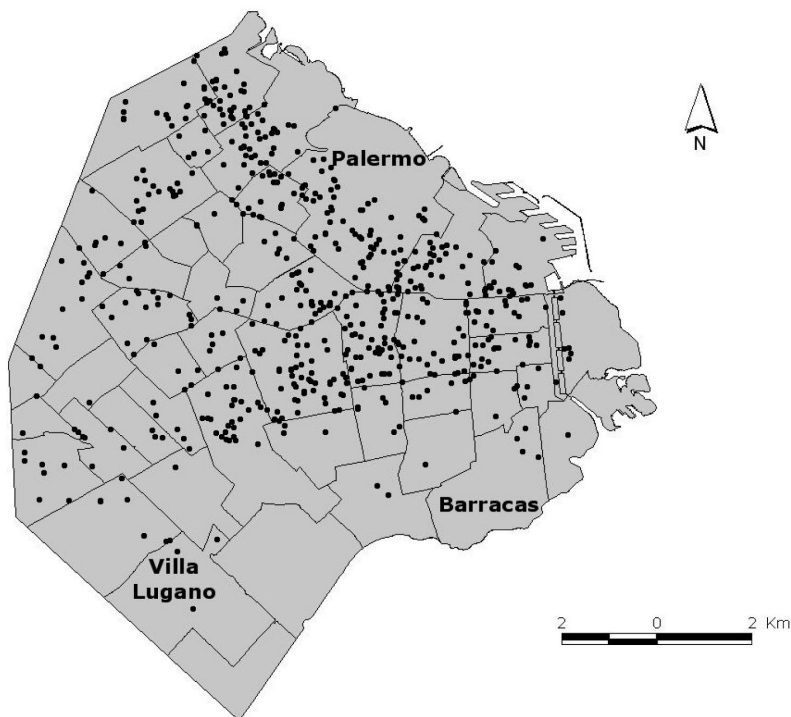
Cuadro A.III.8 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de dos ambientes. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio por m² (\$) y de antigüedad (años). Total Ciudad y por barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Barrio	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio por m ² (pesos)	Precio promedio en base a 50 m ² (pesos)	Antigüedad promedio (años)
	Superficie (m ²)	Valor (pesos)	Tamaño (m ²)	Precio (pesos)			
Total 2 ambientes	27.039	1.805.933	42	2.791	67	3.339	24
Recoleta	1.555	124.196	41	3.268	80	3.993	28
Belgrano	1.685	130.610	42	3.265	78	3.876	21
Palermo	3.176	234.976	42	3.133	74	3.699	22
Núñez	1.479	105.200	42	3.006	71	3.556	23
Villa Crespo ¹	1.207	75.650	42	2.609	63	3.134	22
Villa Urquiza ¹	878	53.950	42	2.569	61	3.072	11
Almagro	1.973	115.550	40	2.358	59	2.928	30
Caballito	2.365	136.750	43	2.486	58	2.891	24
Balvanera	1.308	72.850	42	2.350	56	2.785	36
Flores	1.396	76.800	42	2.327	55	2.751	22

¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 20 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

Mapa A.III.2 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de dos ambientes, por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



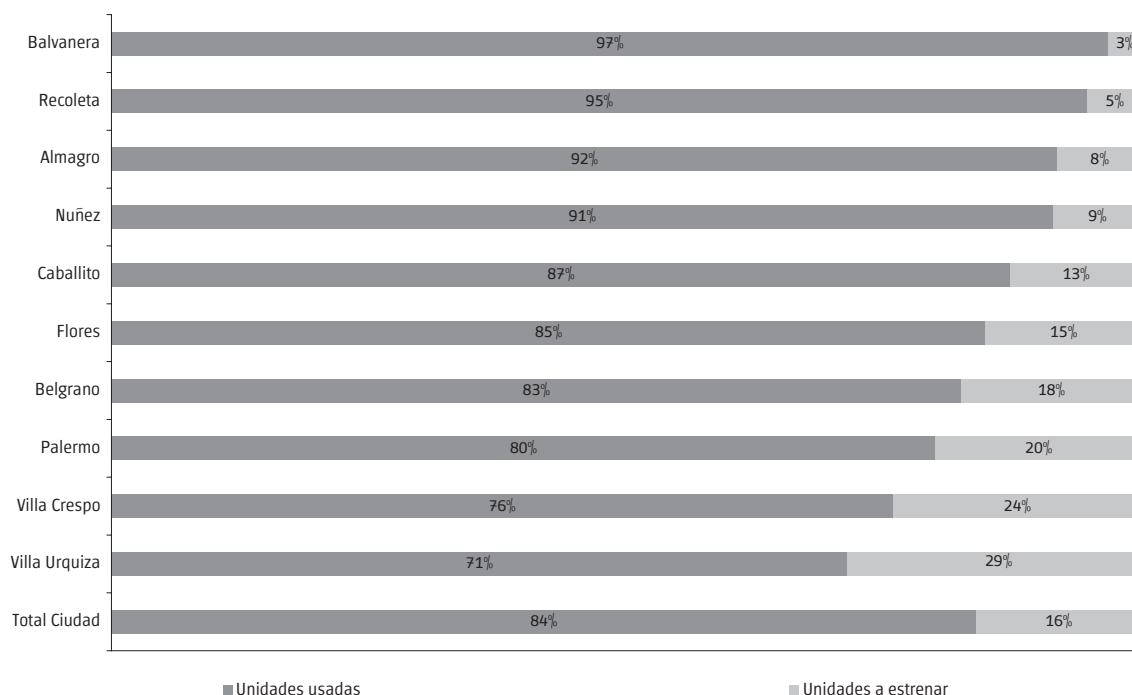
Nota: Cada punto representa un departamento o un edificio con más de un departamento en alquiler.

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

La observación de los costos de los alquileres en los diferentes barrios evidencia, por un lado, las diferencias de precios entre distintas zonas y, por otro, la semejanza entre barrios de la misma zona. Como ya se ha mencionado, las causas de las variaciones no responden a factores físico-naturales, sino a cuestiones históricas vinculadas con la cercanía tanto a los accesos como a la Zona Central de Negocios, siempre privilegiando el norte ante el sur.

Las unidades de dos ambientes son las que concentran la mayor cantidad (48%) de las unidades a estrenar de la Ciudad. En tanto, otro aspecto a destacar en el mercado de alquileres es la participación de unidades a estrenar y usadas por barrio. Para el total de la Ciudad de Buenos Aires, el 84% de las unidades de dos ambientes que se alquilan son usadas, mientras que el resto son a estrenar, con variaciones según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Villa Urquiza y Villa Crespo, ambos participantes del reciente *boom* inmobiliario, el 29% y el 24% de las unidades, respectivamente, son nuevas, mientras que en Palermo representan el 22% y en Belgrano el 20%. En contraste, en Balvanera y Recoleta, barrios históricamente valorados, las unidades nuevas alcanzan solo el 3% y el 5% del mercado (Gráfico A.III.12).

Gráfico A.III.12 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de dos ambientes. Distribución porcentual de unidades usadas y a estrenar. Total Ciudad y por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

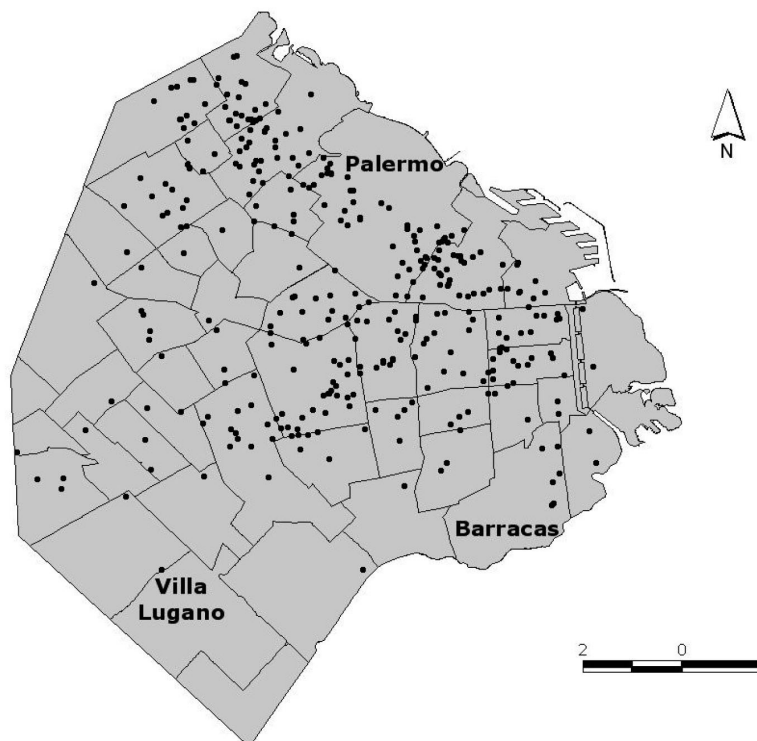


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Departamentos en alquiler 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, participando con un cuarto del total y tiene una importante concentración territorial. Palermo es el barrio que contiene la mayor cantidad de unidades en alquiler (14% del total del segmento), mientras que Caballito, Recoleta y Belgrano participan con el 8% de los registros cada uno y Núñez con el 7%. De estos barrios, tres integran el Eje Norte Tradicional (Mapa A.III.3).

Mapa A.III.3 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de tres ambientes, por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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 *Adinco*.

En lo que se refiere al precio promedio mensual de una unidad de tres ambientes de 70 m² en marzo de 2013 se observa que, excluido Puerto Madero, la mayor renta es la de Palermo, donde el alquiler es de \$ 5.704, mientras que en Belgrano y en Recoleta es de \$ 4.949 y \$ 4.435. Por debajo del promedio porteño para este segmento (\$ 4.351), se ubican Núñez y Caballito, donde los departamentos de esas dimensiones alcanzan precios de \$ 4.294 y \$ 3.745, respectivamente (Cuadro A.III.9).

El 9% de los departamentos de tres ambientes de la Ciudad que se publican para alquiler son nuevos. Entre los barrios seleccionados, en Belgrano el 10% del mercado corresponde a unidades nuevas, mientras que en Palermo y en Núñez ese porcentaje desciende al 6% y al 4%. En tanto, en Recoleta y en Caballito no se registraron ofertas a estrenar en la quincena en estudio (Gráfico A.III.13).

Cuadro A.III.9 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de tres ambientes. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio por m² (pesos), de precio sobre la base de 70 m² (pesos) y de antigüedad (años). Total Ciudad y por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Barrio	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio del m² (pesos)	Precio promedio en base a 70 m² (pesos)	Antigüedad promedio (años)
	Superficie (m²)	Valor (pesos)	Tamaño (m²)	Precio (pesos)			
Total 3 ambientes	24.301	1.510.648	68	4.196	62	4.351	30
Palermo	4.053	330.252	83	6.740	81	5.704	25
Belgrano	2.137	151.086	71	5.036	71	4.949	27
Recoleta	2.075	131.480	72	4.534	63	4.435	37
Núñez	1.512	92.750	63	3.865	61	4.294	24
Caballito	1.897	101.500	65	3.500	54	3.745	33

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

Gráfico A.III.13 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de tres ambientes. Distribución porcentual de unidades usadas y a estrenar. Total Ciudad y por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

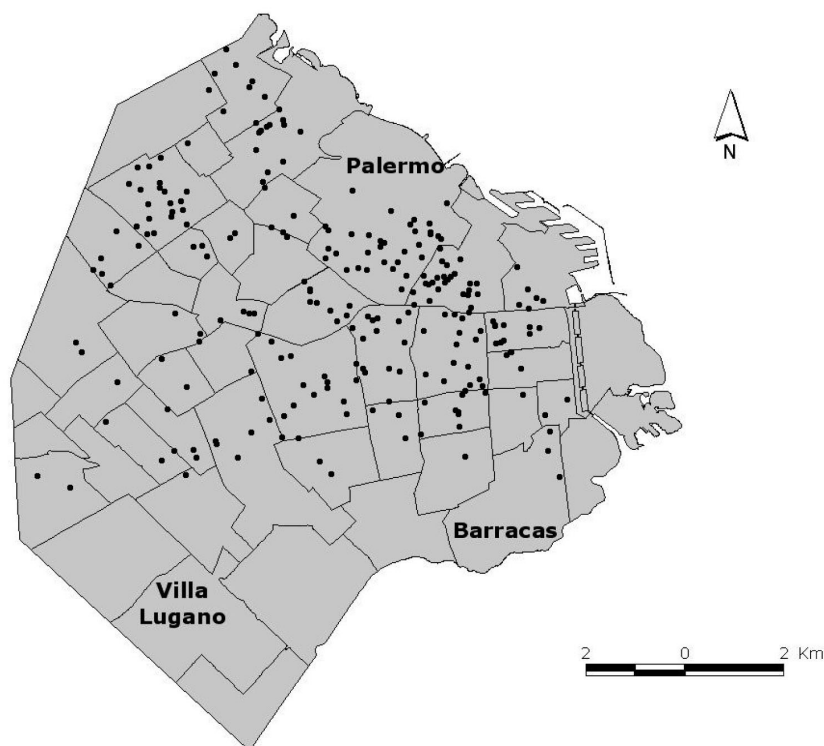


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Departamentos en alquiler de un ambiente

La oferta de unidades de un ambiente en alquiler, con el 18% del total, es la tercera en importancia dentro del mercado de locación residencial de la Ciudad de Buenos Aires. El 41% de la oferta de este segmento se encuentra concentrada en cuatro barrios porteños, siendo Palermo el de mayor importancia (14% del total) (Mapa A.III.4).

Mapa A.III.4 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de un ambiente, por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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 *Adinco*.

Entre los barrios que superan las 20 unidades, Recoleta es donde más caro cuesta una unidad de 30 m² (\$ 2.262), valor superior al de Palermo (\$ 2.233) y Villa Urquiza (\$ 1.832). En contraste, el menor precio promedio es el registrado en Caballito (\$ 1.746) (Cuadro A.III.10).

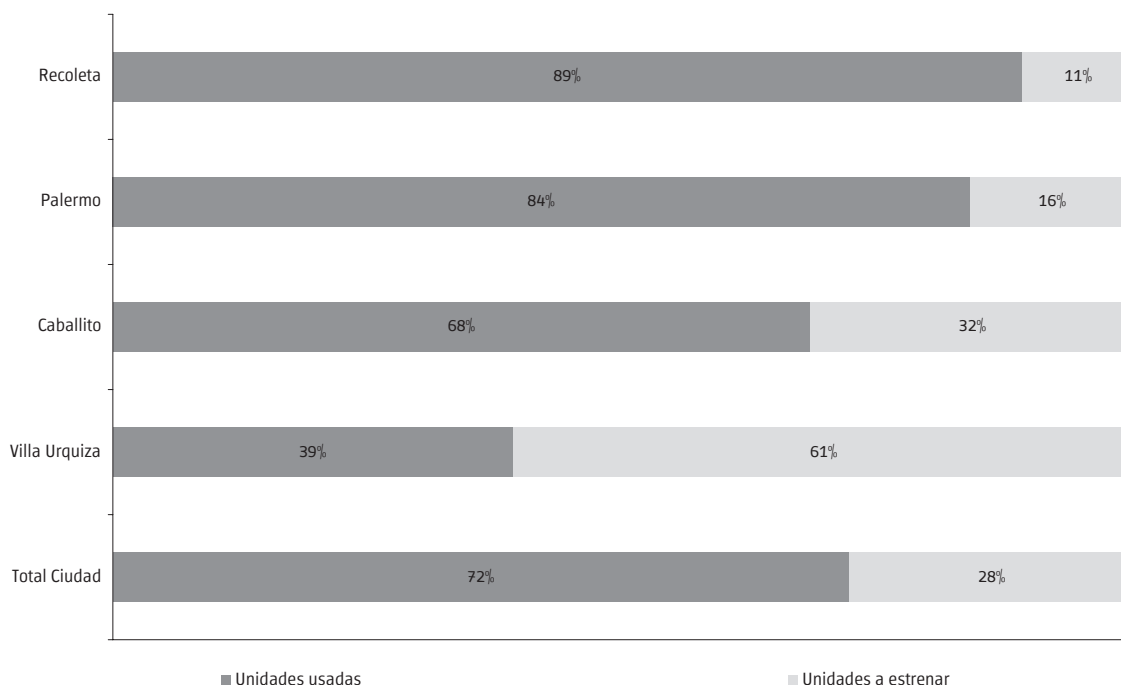
Cuadro A.III.10 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de un ambiente. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio por m² (pesos), de precio sobre la base de 30 m² (pesos) y de antigüedad (años). Total Ciudad y por barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Barrio	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio del m ² (pesos)	Precio promedio en base a 30 m ² (pesos)	Antigüedad (años)
	Superficie (m ²)	Valor (pesos)	Tamaño (m ²)	Precio (pesos)			
Total 1 ambiente	8.181	555.909	31	2.106	68	2.039	19
Recoleta	812	61.225	30	2.268	75	2.262	30
Palermo	1.161	86.434	31	2.336	74	2.233	21
Villa Urquiza	808	49.350	35	2.146	61	1.832	2
Caballito	701	40.800	32	1.855	58	1.746	20

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

Del total de los monoambientes en alquiler de la Ciudad, las unidades a estrenar representan el 28%. Entre los barrios seleccionados, Villa Urquiza es el que tiene la mayor cantidad de unidades a estrenar (61%), en tanto que en Almagro el 32% de unidades son nuevas. En contraposición, Recoleta posee la menor participación de unidades nuevas (11%), seguido por Palermo (16%) (Gráfico A.III.14).

Gráfico A.III.14 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler de un ambiente. Distribución porcentual de unidades usadas y a estrenar, por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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

Departamentos en alquiler según su antigüedad

A nivel agregado, el 15% de los departamentos que se ofrecen en alquiler son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A.III.11). Este valor surge de los datos de uno, dos y tres ambientes presentados más arriba, y también de los de mayor tamaño (4, 5 y más ambientes).

Cuadro A.III.11 Mercado inmobiliario. Departamentos en alquiler a estrenar y usados. Superficie total (m²) y valor total (pesos); promedios de tamaño (m²), de precio (pesos), de precio por m² (pesos), de antigüedad (años) y de precio de alquiler sobre la base de 70 m² (pesos). Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Ambientes	Total en alquiler		Promedio por unidad		Precio promedio del m ² (pesos)	Antigüedad promedio (años)	Precio promedio de un alquiler en base a 70 m ² (pesos)
	Superficie (m ²)	Valor (pesos)	Tamaño (m ²)	Precio (pesos)			
Total Ciudad	118.725	7.214.481	54	3.256	61	23	4.254
A estrenar	10.228	768.310	47	3.541	75	0	5.258
Usados	68.447	4.312.854	56	3.544	63	31	4.411

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Villa Urquiza, barrio que contiene el 13% de las unidades de la Ciudad con estas características. Por su parte, Palermo concentra el 12% y Belgrano el 7%.

En un estudio comparativo por área, la Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial es la que presenta la mayor cantidad de unidades nuevas (31% del total de la Ciudad), seguida por el Eje Norte Tradicional, con el 21% de este tipo de oferta.

Por otro lado, se advierte que en tiempos recientes, la construcción ha dado impulso especialmente a la edificación de unidades pequeñas (de uno o dos ambientes) que responden al alto peso que tienen los hogares unipersonales en el distrito (cerca de un tercio del total). Este tipo de departamentos en alquiler constituye poco más del 80% de la oferta del segmento a estrenar de la Ciudad (48% son dos ambientes y 35% son monoambientes). Por su parte, las unidades de tres y cuatro ambientes representan el 15% y 3% del total porteño, en tanto que no se registran unidades de cinco ambientes.

Síntesis

- De acuerdo a datos provistos por el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, durante el cuarto trimestre de 2012, en la Ciudad se registraron 11.541 actos de compra venta de inmuebles, lo que implicó una caída del 36,1% con respecto a igual período de 2011. El año 2012 considerado en su conjunto evidenció también un comportamiento fuertemente contractivo, con una merma del 25,2%, que determinó que la cantidad de escrituras de este año fuera la menor desde, al menos, 2002.
- La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país mostró, en el cuarto trimestre de 2012, una suba del 28,8%, debido a que el surgimiento de nuevas operaciones fue mayor que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. El promedio de los doce meses del año, por su parte, cerró con una suba del 33 por ciento. No obstante, esta expansión debe relativizarse, sobre todo teniendo en cuenta que esta serie no considera los préstamos nuevos otorgados sino que refiere al *stock* existente, a lo que se suma el aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés, que también influyen fuertemente en el incremento del mismo.
- De acuerdo con el procesamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de venta y alquiler de departamentos nuevos y usados publicados en Adinco en la segunda quincena de marzo de 2013, se destacan las siguientes conclusiones:
- El m² de los departamentos de dos ambientes usados cuesta USD 2.307, mientras que en los de tres ambientes, es de USD 2.308.
- En los departamentos de dos ambientes los barrios que presentan los precios promedio más altos por m² son: Palermo y Recoleta con precios de USD 2.783, USD 2.745 por m² en unidades usadas. En contraste, los precios por m² más bajos de este segmento se encuentran en Balvanera (USD 1.794) y Flores (USD 1.895).
- La variación interanual del precio por m² en las propiedades de dos ambientes fue negativa en 0,9% para las unidades usadas, destacándose las disminuciones en Caballito y Balvanera. El valor medio del m² en la Ciudad fue de USD 2.308, con Palermo, Belgrano y Recoleta como los barrios con los precios más elevados por m² (USD 3.143, USD 2.805 y USD 2.766). En contraste, la menor cotización se halla en Flores (USD 1.780 m²) y Balvanera (USD 1.847).
- El incremento interanual promedio del precio por m² en las unidades de tres ambientes usados fue de 4,8%. Las máximas variaciones positivas se registraron en Palermo, Villa Urquiza y Belgrano. En lo que respecta a la evolución enero-marzo de 2013, hubo aumentos en las propiedades usadas, con un único descenso barrial en Almagro.
- Cabe resaltar, en el contexto de las restricciones a la compra de dólares, la caída de la superficie publicada entre abril de 2012 y marzo de 2013. Las disminuciones más bruscas se dieron en los departamentos usados, tanto de dos como de tres ambientes (37,4% y 37,6%, respectivamente). La merma de la superficie ofertada a estrenar fue más atenuada, del 14,2% en las unidades de dos ambientes y del 4,3% en las de tres.
- En cuanto al alquiler de viviendas, las dos áreas inmobiliarias más valorizadas –excluida la Zona Inmobiliaria Exclusiva debido a la escasa cantidad de registros– siguen siendo el Eje Norte Tradicional y la Zona Central de Negocios donde un departamento de 70 m² cuesta, en promedio, \$ 5.112 y \$ 4.887, respectivamente.

- Del total de los departamentos en alquiler, el 15% de los publicados en marzo de 2013 son nuevos o remodelados a nuevos. Villa Urquiza es el barrio que contiene la mayor proporción de estas unidades (13%), seguido por Palermo (12%) y Belgrano (7%).
- El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció un 19% entre abril de 2012 y marzo de 2013. Los máximos incrementos se registraron en Retiro y Flores (el 47% y el 31%, respectivamente), en tanto que Villa del Parque tuvo una caída del 4%.
- El precio promedio de un alquiler de un monoambiente en marzo de 2013 (30 m²) era de \$ 2.106; el de uno de dos ambientes (50 m²) era de \$ 2.791; mientras que el de uno de tres ambientes (70 m²) era de \$ 4.196. Finalmente, uno de cuatro ambientes costaba \$ 7.022 y uno de cinco ambientes, \$ 10.584.

Anexo

Anexo. Cuadro 1 Mercado Inmobiliario. Precio promedio por m² (USD) de departamentos de 2 y 3 ambientes y usados. Total Ciudad y por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Borde del Eje Norte	Coghlan	///	///
	Colegiales	///	///
	Nuñez	///	///
	Saavedra	///	///
	Total zona¹	2.683	2.476
Eje Norte Tradicional	Belgrano	///	2.805
	Palermo	2.783	3.143
	Recoleta	2.745	2.766
	Total zona¹	2.723	2.959
Eje Oeste	Flores	1.895	1.780
	Floresta	///	///
	Liniers	///	///
	Mataderos	///	///
	Parque Avellaneda	///	///
	Parque Chacabuco	///	///
	Velez Sarsfield	///	///
	Villa Luro	///	///
	Total zona¹	1.859	1.702
Eje Sur	Barracas	///	///
	Boca	///	///
	Constitución	///	///
	Nueva Pompeya	///	///
	Parque Patricios	///	///
	Villa Lugano	///	///
	Villa Riachuelo	///	///
	Villa Soldati	///	///
	Total zona¹	///	1.985
Entorno Agronomía	Agronomía	///	///
	Chacarita	///	///
	La Paternal	///	///
	Parque Chas	///	///
	Villa Mitre	///	///
	Villa Ortuzar	///	///
	Villa Santa Rita	///	///
	Total zona¹	///	1.976

Continúa

Anexo. Cuadro 1 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Entorno Devoto	Monte Castro	///	///
	Versalles	///	///
	Villa Del Parque	///	///
	Villa Devoto	///	///
	Villa Real	///	///
	Total zona¹	///	///
Zona Central de Negocios	Retiro	///	///
	San Nicolás	///	///
	Total zona¹	2.230	///
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	///	2.034
	Caballito	2.182	2.157
	Villa Crespo	///	///
	Villa Pueyrredón	///	///
	Villa Urquiza	2.306	2.432
	Total zona¹	2.154	2.172
Zona Histórica	Balvanera	1.794	1.847
	Boedo	///	///
	Montserrat	///	///
	San Cristóbal	///	///
	San Telmo	///	///
	Total zona¹	1.966	1.762
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	///	///
	Total zona¹	///	///
Total Ciudad	Todos los Barrios	2.307	2.308

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 2 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes a estrenar y usados. Superficie ofertada (m²), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos				Total superficie residencial
		2 ambientes		3 ambientes		
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados	
Borde del Eje Norte	Coghlan	428	170	67	251	916
	Colegiales	650	429	435	600	2.114
	Núñez	1.285	574	1.885	1.002	4.746
	Saavedra	1.816	346	291	252	2.705
	Total zona¹	4.179	1.519	2.678	2.105	10.481
Eje Norte Tradicional	Belgrano	628	714	228	1.822	3.392
	Palermo	2.242	1.611	270	3.315	7.438
	Recoleta	335	1.069	211	1.703	3.318
	Total zona¹	3.205	3.394	709	6.840	14.148
Eje Oeste	Flores	279	794	298	1.353	2.724
	Floresta	393	118	133	450	1.094
	Liniers	36	119	450	115	720
	Mataderos	-	30	-	-	30
	Parque Avellaneda	140	-	-	149	289
	Parque Chacabuco	96	163	-	426	685
	Vélez Sarsfield	55	45	59	60	219
	Villa Luro	195	40	-	130	365
	Total zona¹	1.194	1.309	940	2.683	6.126
Eje Sur	Barracas	314	123	55	626	1.118
	Boca	-	75	-	125	200
	Constitución	143	23	-	527	693
	Nueva Pompeya	-	25	-	57	82
	Parque Patricios	50	104	-	165	319
	Villa Lugano	-	45	-	114	159
	Villa Riachuelo	43	-	-	-	43
	Villa Soldati	-	56	-	-	56
	Total zona¹	550	451	55	1.167	2.223
Entorno Agronomía	Agronomía	162	91	380	120	753
	Chacarita	321	143	59	210	733
	La Paternal	-	78	80	-	158
	Parque Chas	-	38	-	104	142
	Villa Mitre	346	68	144	245	803
	Villa Ortúzar	144	124	-	80	348
	Villa Santa Rita	386	194	938	200	1.718
	Total zona¹	1.359	701	1.601	959	4.620
Entorno Devoto	Monte Castro	588	97	301	181	1.167
	Versalles	448	-	-	-	448
	Villa Del Parque	334	250	458	451	1.493
	Villa Devoto	190	194	899	320	1.603
	Villa Real	-	68	-	-	68
	Total zona¹	1.560	576	1.658	952	4.746

Continúa

Anexo. Cuadro 2 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos				Total superficie residencial
		2 ambientes		3 ambientes		
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados	
Zona Central de Negocios	Retiro	-	448	-	171	619
	San Nicolas	27	508	-	876	1.411
	Total zona¹	27	956	-	1.047	2.030
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	1.071	662	1.493	2.504	5.730
	Caballito	2.273	891	635	1.252	5.051
	Villa Crespo	887	402	453	1.035	2.777
	Villa Pueyrredón	1.554	126	795	525	3.000
	Villa Urquiza	3.605	1.029	1.969	2.092	8.695
	Total zona¹	9.390	3.110	5.345	7.408	25.253
Zona Histórica	Balvanera	280	859	-	2.368	3.507
	Boedo	640	187	989	527	2.343
	Montserrat	-	445	81	471	997
	San Cristóbal	84	84	-	225	393
	San Telmo	55	36	-	185	276
	Total zona¹	1.059	1.611	1.070	3.696	7.436
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	201	77	170	438	886
	Total zona¹	201	77	170	438	886
Total Ciudad	Todos los Barrios	22.724	13.704	14.226	27.295	77.949

- Dato igual a cero absoluto.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 3 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes a estrenar y usados (unidades), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos				Total registros residencial
		2 ambientes		3 ambientes		
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados	
Borde del Eje Norte	Coghlan	9	5	1	4	19
	Colegiales	15	10	6	9	40
	Núñez	27	12	27	16	82
	Saavedra	39	8	4	4	55
	Total zona¹	90	35	38	33	196
Eje Norte Tradicional	Belgrano	15	16	3	24	58
	Palermo	45	37	4	43	129
	Recoleta	7	25	3	24	59
	Total zona¹	67	78	10	91	246
Eje Oeste	Flores	6	19	5	23	53
	Floresta	9	3	2	7	21
	Liniers	1	3	7	2	13
	Mataderos	-	1	-	-	1
	Parque Avellaneda	3	-	-	2	5
	Parque Chacabuco	2	4	-	6	12
	Vélez Sarsfield	1	1	1	1	4
	Villa Luro	4	1	-	2	7
	Total zona¹	26	32	15	43	116
Eje Sur	Barracas	6	3	1	8	18
	Boca	-	2	-	2	4
	Constitución	3	1	-	8	12
	Nueva Pompeya	-	1	-	1	2
	Parque Patricios	1	3	-	3	7
	Villa Lugano	-	1	-	2	3
	Villa Riachuelo	1	-	-	-	1
	Villa Soldati	-	1	-	-	1
	Total zona¹	11	12	1	17	41
Entorno Agronomía	Agronomía	4	2	5	2	13
	Chacarita	7	4	1	4	16
	La Paternal	-	2	1	-	3
	Parque Chas	-	1	-	2	3
	Villa Mitre	8	2	2	4	16
	Villa Ortuzar	3	3	-	1	7
	Villa Santa Rita	8	5	16	4	33
	Total zona¹	30	18	25	17	90
Entorno Devoto	Monte Castro	14	2	5	3	24
	Versalles	8	-	-	-	8
	Villa Del Parque	9	6	6	7	28
	Villa Devoto	4	5	14	5	28
	Villa Real	-	2	-	-	2
	Total zona¹	35	14	25	15	89

Continúa

Anexo. Cuadro 3 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos				Total registros residencial
		2 ambientes		3 ambientes		
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados	
Zona Central de Negocios	Retiro	-	11	-	2	13
	San Nicolás	1	12	-	13	26
	Total zona¹	1	23	-	15	39
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	26	15	22	39	102
	Caballito	52	20	11	20	103
	Villa Crespo	22	11	7	17	57
	Villa Pueyrredón	34	3	12	8	57
	Villa Urquiza	76	24	29	32	161
	Total zona¹	210	73	81	116	480
Zona Histórica	Balvanera	6	21	-	34	61
	Boedo	13	5	14	8	40
	Montserrat	-	11	1	7	19
	San Cristóbal	2	2	-	4	8
	San Telmo	1	1	-	3	5
	Total zona¹	22	40	15	55	132
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	2	1	1	4	8
	Total zona¹	2	1	1	4	8
Total Ciudad	Todos los Barrios	494	326	211	406	1.437

- Dato igual a cero absoluto.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 4 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes usados. Precio promedio por unidad (USD), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Borde del Eje Norte	Coghlan	///	///
	Colegiales	///	///
	Núñez	///	///
	Saavedra	///	///
	Total zona¹	116.460	157.911
Eje Norte Tradicional	Belgrano	///	212.946
	Palermo	121.155	242.313
	Recoleta	117.368	196.295
	Total zona¹	118.485	222.431
Eje Oeste	Flores	79.198	104.706
	Floresta	///	///
	Liniers	///	///
	Mataderos	///	///
	Parque Avellaneda	///	///
	Parque Chacabuco	///	///
	Vélez Sarsfield	///	///
	Villa Luro	///	///
	Total zona¹	76.049	106.219
Eje Sur	Barracas	///	///
	Boca	///	///
	Constitución	///	///
	Nueva Pompeya	///	///
	Parque Patricios	///	///
	Villa Lugano	///	///
	Villa Riachuelo	///	///
	Villa Soldati	///	///
	Total zona¹	///	136.264
Entorno Agronomía	Agronomía	///	///
	Chacarita	///	///
	La Paternal	///	///
	Parque Chas	///	///
	Villa Mitre	///	///
	Villa Ortúzar	///	///
	Villa Santa Rita	///	///
	Total zona¹	///	111.478
Entorno Devoto	Monte Castro	///	///
	Versalles	///	///
	Villa Del Parque	///	///
	Villa Devoto	///	///
	Villa Real	///	///
	Total zona¹	///	///
Zona Central de Negocios	Retiro	///	///
	San Nicolás	///	///
	Total zona¹	92.691	///

Continúa

Anexo. Cuadro 4 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	///	130.623
	Caballito	97.205	135.045
	Villa Crespo	///	///
	Villa Pueyrredón	///	///
	Villa Urquiza	98.853	158.994
	Total zona¹	91.760	138.684
Zona Histórica	Balvanera	73.371	128.647
	Boedo	///	///
	Montserrat	///	///
	San Cristóbal	///	///
	San Telmo	///	///
	Total zona¹	79.180	118.420
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	///	///
	Total zona¹	///	///
Total Ciudad	Todos los Barrios	96.958	155.161

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 5 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes usados. Valor total ofertado (USD), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Borde del Eje Norte	Coghlan	366.000	594.900
	Colegiales	1.064.900	1.547.359
	Núñez	1.734.900	2.549.800
	Saavedra	910.300	519.000
	Total zona¹	4.076.100	5.211.059
Eje Norte Tradicional	Belgrano	1.824.900	5.110.700
	Palermo	4.482.719	10.419.441
	Recoleta	2.934.200	4.711.068
	Total zona¹	9.241.819	20.241.209
Eje Oeste	Flores	1.504.763	2.408.238
	Floresta	211.000	779.000
	Liniers	207.891	205.000
	Mataderos	48.000	-
	Parque Avellaneda	-	214.000
	Parque Chacabuco	308.900	667.900
	Vélez Sarsfield	73.000	140.000
	Villa Luro	80.000	153.300
	Total zona¹	2.433.554	4.567.438
Eje Sur	Barracas	229.463	1.473.000
	Boca	139.000	161.000
	Constitución	36.500	682.215
	Nueva Pompeya	47.000	93.000
	Parque Patricios	229.766	381.484
	Villa Lugano	115.000	109.000
	Villa Riachuelo	-	-
	Villa Soldati	86.000	-
	Total zona¹	882.729	2.316.484
Entorno Agronomía	Agronomía	185.000	252.000
	Chacarita	298.000	460.000
	La Paternal	149.000	-
	Parque Chas	60.000	188.400
	Villa Mitre	128.000	441.719
	Villa Ortuzar	246.500	170.000
	Villa Santa Rita	423.000	383.000
	Total zona¹	1.426.500	1.895.119

Continúa

Anexo. Cuadro 5 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos	
		2 ambientes usados	3 ambientes usados
Entorno Devoto	Monte Castro	164.463	302.000
	Versalles	-	-
	Villa Del Parque	533.063	1.053.000
	Villa Devoto	374.500	569.500
	Villa Real	128.000	-
	Total zona¹	1.135.026	1.924.500
Zona Central de Negocios	Retiro	1.201.000	448.900
	San Nicolás	930.900	1.671.100
	Total zona¹	2.131.900	2.120.000
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	1.287.400	5.094.300
	Caballito	1.944.091	2.700.900
	Villa Crespo	848.500	2.070.331
	Villa Pueyrredón	246.000	1.134.000
	Villa Urquiza	2.372.463	5.087.800
	Total zona¹	6.698.454	16.087.331
Zona Histórica	Balvanera	1.540.800	4.373.984
	Boedo	369.819	682.215
	Montserrat	1.065.600	787.000
	San Cristóbal	121.000	423.900
	San Telmo	70.000	345.000
	Total zona¹	3.167.219	6.513.099
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	415.000	2.119.000
	Total zona¹	415.000	2.119.000
Total Ciudad	Todos los Barrios	31.608.301	62.995.239

- Dato igual a cero absoluto.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 6 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes a estrenar y usados. Tamaño promedio (m²), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos			
		2 ambientes		3 ambientes	
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados
Borde del Eje Norte	Coghlan	///	///	///	///
	Colegiales	///	///	///	///
	Núñez	48	///	70	///
	Saavedra	47	///	///	///
	Total zona¹	46	43	70	64
Eje Norte Tradicional	Belgrano	///	///	///	76
	Palermo	50	44	///	77
	Recoleta	///	43	///	71
	Total zona¹	48	44	///	75
Eje Oeste	Flores	///	42	///	59
	Floresta	///	///	///	///
	Liniers	///	///	///	///
	Mataderos	///	///	///	///
	Parque Avellaneda	///	///	///	///
	Parque Chacabuco	///	///	///	///
	Vélez Sarsfield	///	///	///	///
	Villa Luro	///	///	///	///
	Total zona¹	46	41	///	62
Eje Sur	Barracas	///	///	///	///
	Boca	///	///	///	///
	Constitución	///	///	///	///
	Nueva Pompeya	///	///	///	///
	Parque Patricios	///	///	///	///
	Villa Lugano	///	///	///	///
	Villa Riachuelo	///	///	///	///
	Villa Soldati	///	///	///	///
	Total zona¹	///	///	///	69
Entorno Agronomía	Agronomía	///	///	///	///
	Chacarita	///	///	///	///
	La Paternal	///	///	///	///
	Parque Chas	///	///	///	///
	Villa Mitre	///	///	///	///
	Villa Ortúzar	///	///	///	///
	Villa Santa Rita	///	///	///	///
	Total zona¹	45	///	64	56
Entorno Devoto	Monte Castro	///	///	///	///
	Versalles	///	///	///	///
	Villa Del Parque	///	///	///	///
	Villa Devoto	///	///	///	///
	Villa Real	///	///	///	///
	Total zona¹	45	///	66	///

Continúa

Anexo. Cuadro 6 Conclusión

Zona inmobiliaria	Barrio	Departamentos			
		2 ambientes		3 ambientes	
		A estrenar	Usados	A estrenar	Usados
Zona Central de Negocios	Retiro	///	///	///	///
	San Nicolas	///	///	///	///
	Total zona¹	///	42	///	///
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	41	///	68	64
	Caballito	44	45	///	63
	Villa Crespo	40	///	///	///
	Villa Pueyrredón	46	///	///	///
	Villa Urquiza	47	43	68	65
	Total zona¹	45	43	66	64
Zona Histórica	Balvanera	///	41	///	70
	Boedo	///	///	///	///
	Montserrat	///	///	///	///
	San Cristóbal	///	///	///	///
	San Telmo	///	///	///	///
	Total zona¹	48	40	///	67
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	///	///	///	///
	Total zona¹	///	///	///	///
Total Ciudad	Todos los Barrios	46	42	67	67

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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 datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Cuadro 7 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos y tres ambientes a estrenar y usados. Antigüedad promedio (años), por zonas y barrios. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013

Zona inmobiliaria	Barrio	2 ambientes	3 ambientes
Borde del Eje Norte	Coghlan	30	///
	Colegiales	///	///
	Núñez	///	///
	Saavedra	///	///
	Total zona¹	20	23
Eje Norte Tradicional	Belgrano	///	27
	Palermo	25	30
	Recoleta	33	39
	Total zona¹	28	32
Eje Oeste	Flores	34	33
	Floresta	///	///
	Liniers	///	///
	Mataderos	///	///
	Parque Avellaneda	///	///
	Parque Chacabuco	///	///
	Vélez Sarsfield	///	///
	Villa Luro	///	///
	Total zona¹	35	33
Eje Sur	Barracas	///	///
	Boca	///	///
	Constitución	///	///
	Nueva Pompeya	///	///
	Parque Patricios	///	///
	Villa Lugano	///	///
	Villa Riachuelo	///	///
	Villa Soldati	///	///
	Total zona¹	///	37
Entorno Agronomía	Agronomía	///	///
	Chacarita	///	///
	La Paternal	///	///
	Parque Chas	///	///
	Villa Mitre	///	///
	Villa Ortuzar	///	///
	Villa Santa Rita	///	///
	Total zona¹	///	31
Entorno Devoto	Monte Castro	///	///
	Versalles	///	///
	Villa Del Parque	///	///
	Villa Devoto	///	///
	Villa Real	///	///
	Total zona¹	///	///

Continúa

Anexo. Cuadro 7 Conclusión

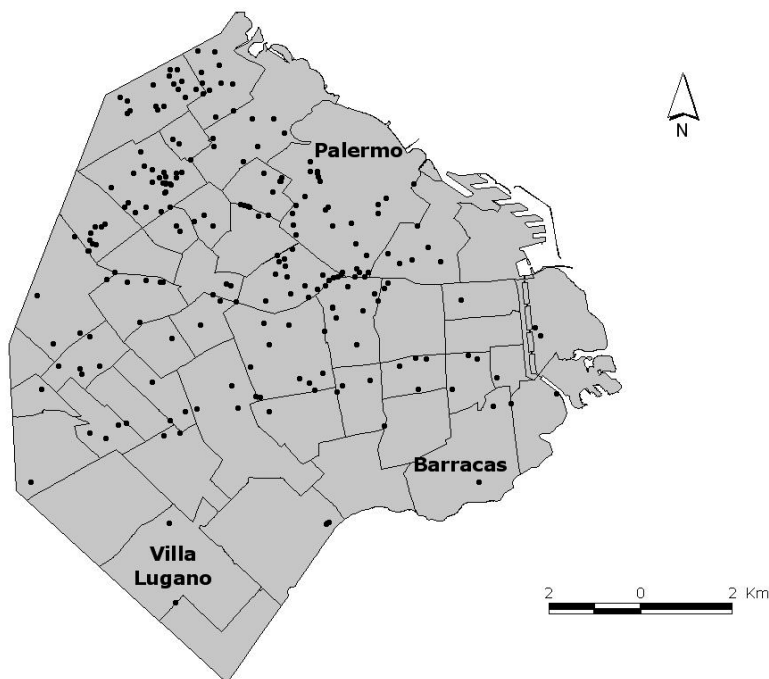
Zona inmobiliaria	Barrio	2 ambientes	3 ambientes
Zona Central de Negocios	Retiro	///	///
	San Nicolas	///	///
	Total zona¹	43	///
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	///	32
	Caballito	28	27
	Villa Crespo	///	///
	Villa Pueyrredon	///	///
	Villa Urquiza	20	15
	Total zona¹	27	26
Zona Histórica	Balvanera	43	41
	Boedo	///	///
	Montserrat	///	///
	San Cristóbal	///	///
	San Telmo	///	///
	Total zona¹	40	46
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	///	///
	Total zona¹	///	///
Total Ciudad	Todos los Barrios	31	32

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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

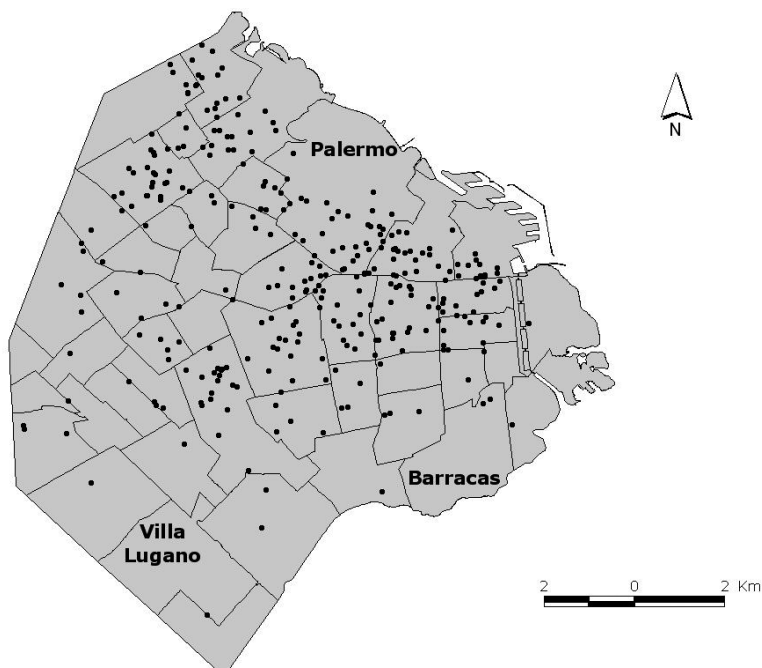
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Mapa 1 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos ambientes a estrenar en venta.
Distribución por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



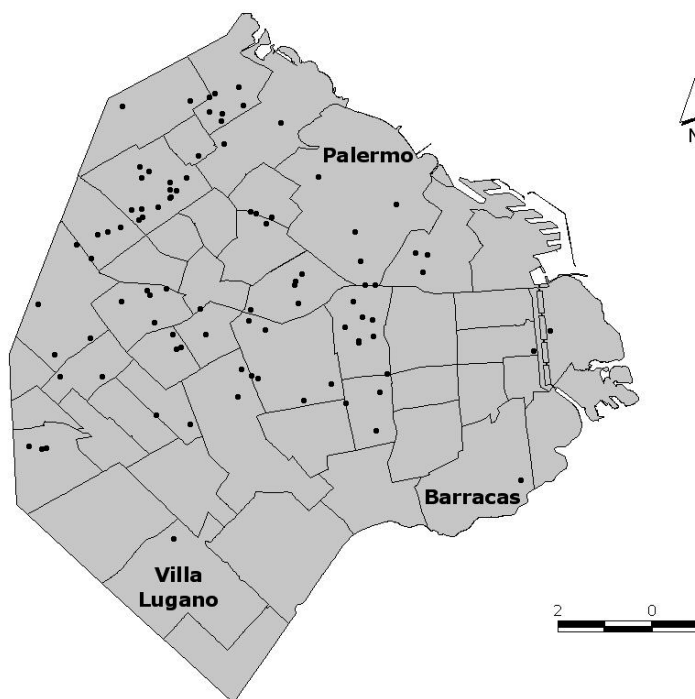
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Mapa 2 Mercado inmobiliario. Departamentos de dos ambientes usados en venta.
Distribución por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



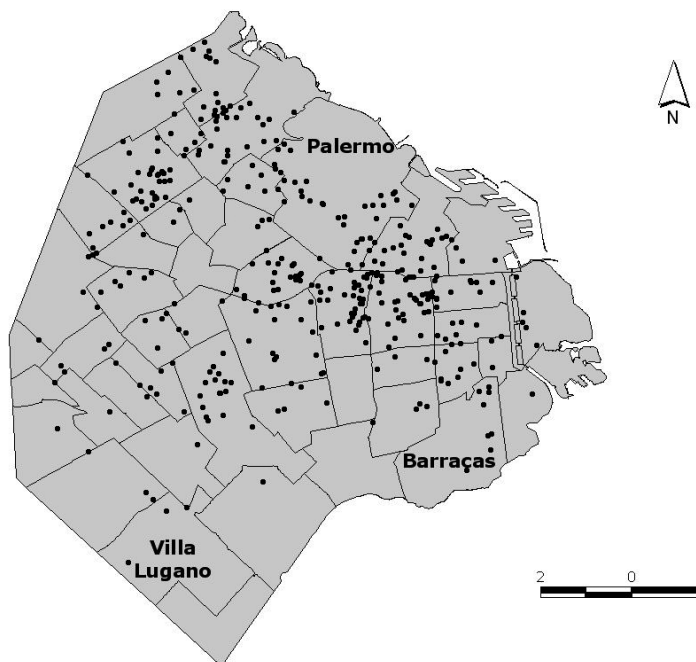
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Adinco*.

Anexo. Mapa 3 Mercado inmobiliario. Departamentos de tres ambientes a estrenar en venta.
Distribución por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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

Anexo. Mapa 4 Mercado inmobiliario. Departamentos de tres ambientes usados en venta.
Distribución por barrio. Ciudad de Buenos Aires. 2da. quincena de marzo de 2013



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

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 del capítulo “Mercado Inmobiliario”.

Los datos se obtienen de la base del sistema *Adinco* (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 suspendido.

Luego, si existieran dos o más unidades usadas con la misma dirección (calle, altura, piso y departamento), 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 20 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 los capítulos 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 dentro 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, así como 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.

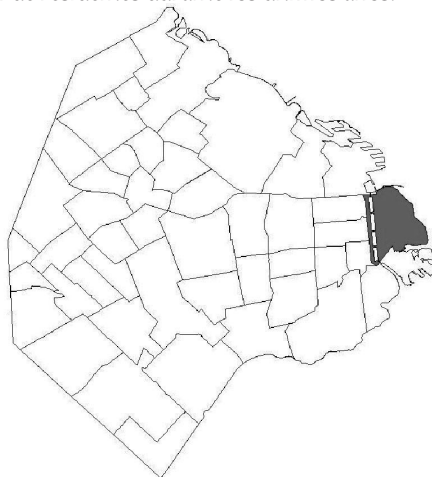
Las 10 zonas en las que se divide la Ciudad son las siguientes: 1) Zona Inmobiliaria Exclusiva, 2) Zona Central de Negocios, 3) Eje Norte Tradicional, 4) Zona Borde del Eje Norte, 5) Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial, 6) Eje Sur, 7) Zona Histórica, 8) Entorno Agronomía, 9) Eje Oeste 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 noventa 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.

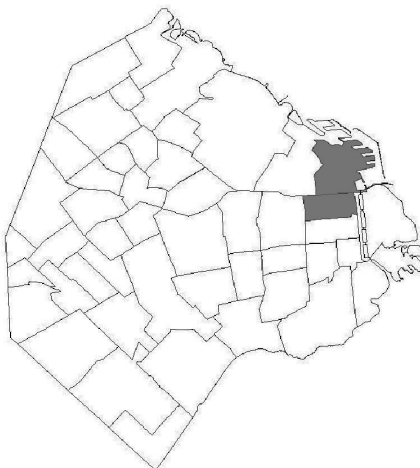
Las características principales de esta zona, que las distinguen del resto son: (1) el mayor valor promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la 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, así como por un amplio sector de servicios destinado a satisfacer las necesidades del sector predominante 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.

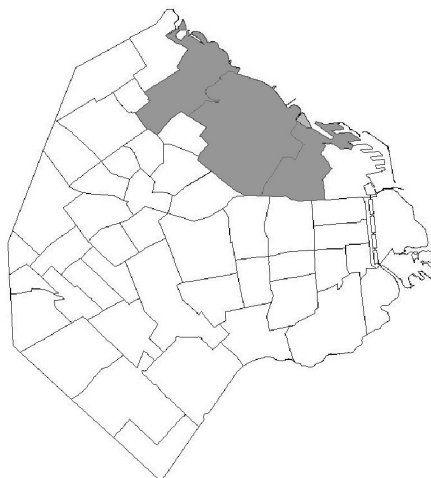
La Zona Central de Negocios posee la mayor accesibilidad de la Ciudad: es área de trasbordo de 5 de las 6 líneas que conforman la red de subterráneos porteña que, a su vez, la conectan con las tres terminales ferroviarias más importantes, además de poseer la terminal de ómnibus de larga distancia de 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 representan áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente disponen de escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.

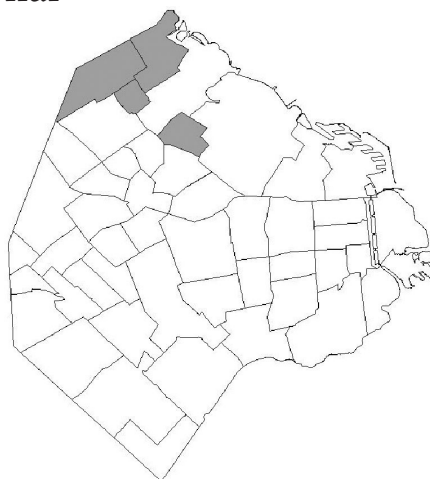


Zona Borde del Eje Norte Tradicional

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.

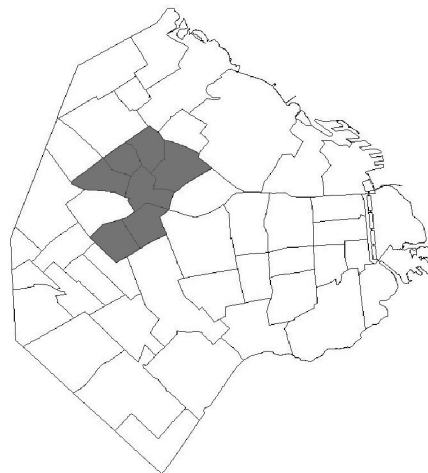
Esta valoración se hace evidente al observar la consolidación de estos barrios como áreas predilectas para las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura que buscan satisfacer la demanda de los sectores que no pueden adquirir propiedades en el Eje Norte Tradicional.

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



Zona Entorno Agronomía

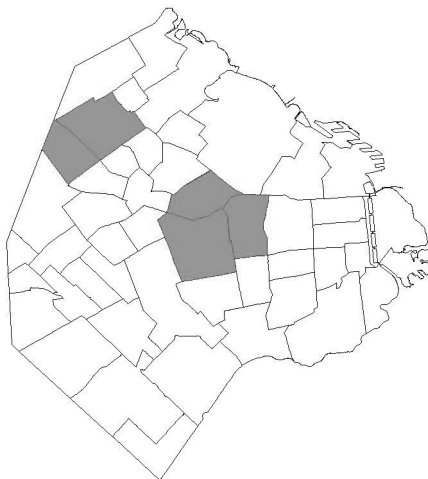
Esta zona está conformada por los barrios de Villa Ortúzar, Agronomía, Parque Chas, Chacarita, Paternal, Villa General Mitre y Villa Santa Rita en los que la oferta inmobiliaria es reducida y se encuentra destinada a clases de ingresos medios. En esta zona predominan las viviendas individuales y está conectada con la red de subterráneos de la Ciudad a través de la línea B.



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.



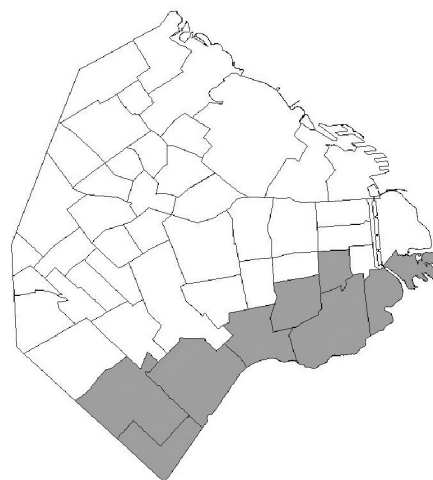
Eje Sur

Los barrios adyacentes al Riachuelo (Villa Riachuelo, Villa Soldati, Nueva Pompeya, Barracas y La Boca) junto 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.

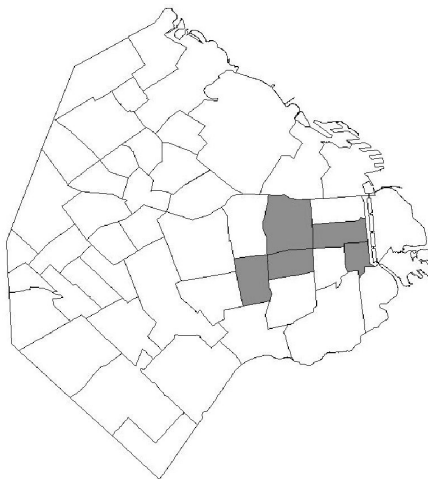
Se destacan en los barrios adyacentes al Riachuelo las precarias condiciones de sanidad de la población que se instala en las orillas de este río, así como su alta exposición a sufrir inundaciones.



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 significativo 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.

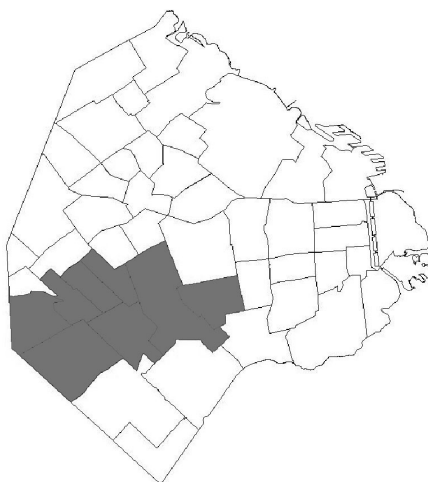


Eje Oeste

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.

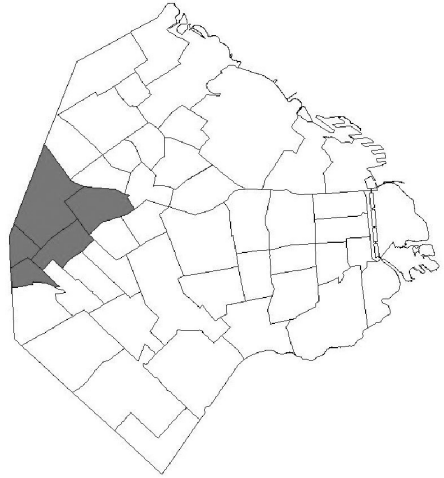
Al igual que en el Entorno Agronomía, la oferta inmobiliaria es reducida y se encuentra destinada a clases de ingresos medios. Con respecto al tejido urbano, en la zona predominan las viviendas individuales.

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, tomando como base diversas fuentes de información (estudios, análisis e indicadores propios).

En primer lugar, se presenta el estudio sobre la evolución de los puestos de trabajo y de los salarios en el sector comercial de la Ciudad, a partir de procesamientos propios sobre la base usuaria de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) (INDEC) del cuarto trimestre de 2012.

A continuación, con datos de diferentes relevamientos del INDEC, se considera la evolución de las ventas de los Supermercados, de los Centros de Compras (*Shopping Centers*) y de las tiendas que comercializan bienes durables (electrodomésticos y artículos para el hogar) realizadas en la Ciudad de Buenos Aires. Los datos corresponden al último trimestre de 2012.

Luego se examina la dinámica de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad durante este mismo período, 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 Concesionarios de Automotores de la Republica Argentina (ACARA).

Seguidamente, se presentan los resultados del relevamiento sobre ocupación de locales comerciales en los 39 ejes más importantes de la Ciudad, llevado a cabo por el CEDEM durante diciembre de 2012.

Por último, de acuerdo con la información brindada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), 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, durante el cuarto trimestre de 2012, por ser los que inciden en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista.

Puestos de trabajo y salarios en el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires

A partir de la elaboración de indicadores propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), se analiza a continuación la evolución de los puestos de trabajo¹ y de 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.

¹ Los datos referidos a puestos de trabajo en la Ciudad corresponden al área metropolitana: incluyen a los residentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y en el Gran Buenos Aires, según la rama de actividad de su ocupación principal.

Durante el cuarto trimestre de 2012 (último dato disponible), en el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) casi no se modificó (0,2 puntos porcentuales) la participación de los puestos de trabajo con respecto a todo el país: pasó del 15,5% en el cuarto trimestre de 2011 al 15,7% en igual período de 2012 (lo que representó aproximadamente 350.000 puestos). En tanto, en el tercer trimestre, se registró una caída del 1,3% (Cuadro A.IV.1).

Cuadro A.IV.1 Sector comercial (comercio mayorista, minorista y reparaciones). Proporción de puestos de trabajo, ingreso medio mensual (pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires y Argentina. 2do. trimestre de 2011/4to. trimestre de 2012

Período	Puestos de trabajo CBA / Argentina (%)	Ingreso medio mensual (pesos corrientes)	
		Ciudad de Buenos Aires	Argentina
2011			
Trimestre II	20,1	3.253	2.385
Trimestre III	17,4	3.488	2.549
Trimestre IV	15,5	3.471	2.634
2012			
Trimestre II	16,0	3.536	2.981
Trimestre III	16,1	4.509	3.194
Trimestre IV	15,7	4.367	3.440
Diferencia en puntos porcentuales		Variación interanual (%)	
2012			
Trimestre II	-4,2	8,7	25,0
Trimestre III	-1,3	29,3	25,3
Trimestre IV	0,2	25,8	30,6

Nota: Los datos sobre rama de actividad difieren de los presentados en ediciones anteriores ya que la EPH-INDEC comenzó a utilizar para la codificación el Clasificador de Actividades para Encuestas Sociodemográficas (CAES), versión argentina, 1.0. Esto supone que los datos ya no son comparables con los publicados en ediciones previas.

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

En cuanto a la evolución del monto medio de ingresos en el sector comercial de la Ciudad, el incremento interanual del cuarto trimestre de 2012 resultó positivo (25,8%). A su vez, los salarios del sector en la Ciudad superaron a los correspondientes al conjunto nacional, pero, en el período estudiado, su dinámica estuvo por debajo, ya que el ingreso medio comercial a nivel país creció en mayor medida (30,6%). Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 4.367 durante el cuarto trimestre de 2012, \$ 927 más que el promedio nacional para el mismo sector, lo que redujo la brecha salarial (que pasó del 31,8% en el cuarto trimestre de 2011 al 26,9% en el mismo período de 2012). En contraposición, en el tercer trimestre la dinámica fue inversa: el crecimiento de los salarios del sector a nivel local superó al verificado a nivel nacional (29,3% y 25,3%, respectivamente).

En tanto, en el cuarto trimestre de 2012, los trabajadores del comercio en la Ciudad ocuparon el noveno lugar (de mayor a menor) en función del nivel de ingresos, igual que en 2011, mientras que a nivel nacional se posicionaron en el puesto ocho (escalando un lugar teniendo en cuenta que ocupa el noveno puesto desde el segundo trimestre de 2011). Cabe destacar que el ingreso medio para el total de las actividades en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en \$ 4.721 en el cuarto trimestre de 2012, siendo los trabajadores mejores pagos los de las ramas de Intermediación financiera y seguros (\$ 6.634), seguidos por los de (\$ 6.180).

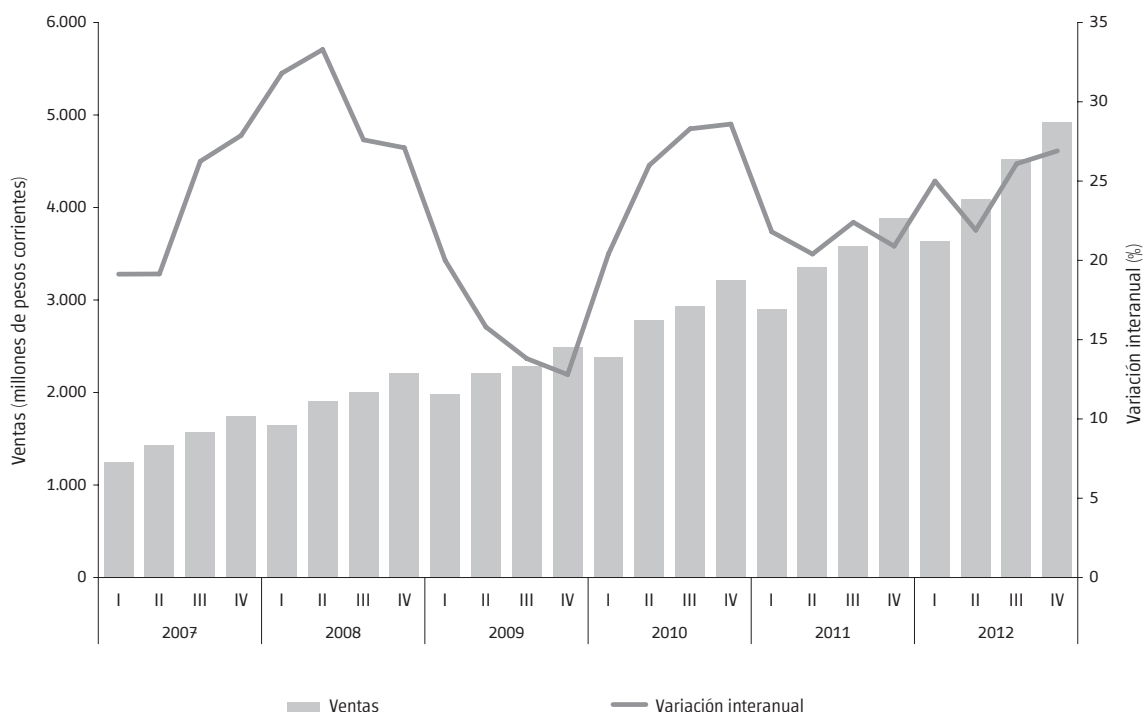
Supermercados

En el presente apartado, se estudia la dinámica de las principales variables relativas a la actividad de las empresas de supermercados, sobre la base de un relevamiento llevado a cabo por el INDEC². La encuesta registra la actividad de las firmas del rubro que cuentan con, al menos, una boca de expendio con una superficie de ventas superior a los 300 m², y provee información tanto de la Ciudad como del ámbito nacional.

El valor de las ventas de los supermercados de la Ciudad, expresado a valores corrientes, alcanzó \$ 4.927 millones en el cuarto trimestre de 2012, lo que significó un crecimiento interanual de las ventas del 26,9%. De esta forma, el sector supermercadista facturó \$ 17.176 millones en 2012 (\$ 3.443 millones más que en 2011), implicando un aumento anual en las ventas del 25,1% (Gráfico A.IV.1).

En términos de volúmenes físicos (es decir, la evolución de las ventas sin tener en cuenta el incremento de los precios), el cuarto trimestre reflejó una variación interanual positiva del 14,8% (valor superior al 11% alcanzado en el mismo período de 2011). El comportamiento del indicador durante el acumulado anual dio cuenta de un incremento real en las ventas del 13,5%. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de los precios llevadas adelante por el INDEC³, ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte lo suficientemente adecuado y termine sobreestimando la *performance* del sector.

Gráfico A.IV.1 Comercio minorista. Supermercados. Ventas (millones de pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012



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

2 La Encuesta de Supermercados releva mensualmente un conjunto de empresas del sector.

3 Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual del 10,5% en el cuarto trimestre de 2012 y del 10,2% para el acumulado anual.

El comportamiento de las ventas de los supermercados entre 2007 y 2012 reveló un incremento sostenido en la facturación (siempre con cierta estacionalidad en el primer y último trimestre), que se consolidó con la recuperación de la demanda a partir de 2010. Cabe recordar que durante 2009 el desempeño de las ventas en los supermercados porteños se había alejado de las tasas de crecimiento experimentadas en los períodos anteriores. Es así que el 2011 cerró con un alza del 21,4% en las ventas, mientras que en 2012 acumularon una suba interanual mayor (25,1%).

Se observó también una importante concentración de las bocas de expendio en manos de medianas y grandes cadenas de supermercados (firmas con más de 10 sucursales). Éstas, durante 2012, sostuvieron un esquema de alianzas con las principales entidades financieras, ofreciendo a los consumidores descuentos sobre el monto total de las compras. Asimismo, el porcentaje de quitas ofrecido por los bancos resultó similar al de 2011 (en un margen que va del 10% al 15%).

En cuanto a las acciones difundidas a través de folletería y publicidad en los medios de comunicación (diarios y páginas *web*), mientras que en 2010 se promocionaban rebajas del 70% en la compra de la segunda unidad de un determinado rubro de productos y en 2011 del 30% (el 50% en casos excepcionales), durante el presente año los descuentos se acotaron a productos específicos y no por rubros (algo que el sector ya venía realizando).

Es decir que, en el período analizado, los supermercados han continuado ofreciendo descuentos (aunque más puntuales y menos atractivos para los consumidores), que fueron complementados por los beneficios dados al uso de los *plásticos* emitidos por las entidades financieras como medio de pago –pero dejando de lado la difusión de estas promociones como eje de sus comunicaciones–, en un intento por desprenderse de los mismos y por llegar a una mayor cantidad de consumidores. Adicionalmente, se ha otorgado mayor protagonismo a las tarjetas de crédito propias de las grandes cadenas (tarjeta Cencosud, Carrefour y TCI-Coto) y a los descuentos especiales para jubilados y pensionados, así como a los esquemas de financiamiento a través de cuotas sin interés (en general hasta 12 cuotas) que tienden a estar orientadas hacia los productos del rubro *Electrónicos y artículos para el hogar*.

Al comparar la evolución de las ventas de los supermercados porteños durante 2012 con el comportamiento de las ventas de todo el sector a lo largo del país, se advirtió una menor dinámica en la Ciudad, que derivó en una mínima contracción del orden en su participación (0,1%). Esta reducción se explica por la alta competitividad que tienen las empresas de supermercados porteños y por la mayor *performance* de las ventas en otras regiones del país. De este forma, la facturación de los supermercados porteños durante el acumulado 2012 representó el 16,5% de las ventas de todo el país, mientras que en el mismo período del año anterior había alcanzado el 16,7 por ciento.

En relación con la cantidad de bocas de expendio del sector en la Ciudad, los guarismos muestran que (en términos netos), en el cuarto trimestre⁴, han estado operativas 509 bocas, mientras que en el año anterior se habían registrado 435 establecimientos activos, lo que significó un incremento del 17%. Es importante aclarar aquí que los datos derivados de la encuesta no incluyen al sector de los autoservicios “chinos”, debido a que no están contabilizados por INDEC en tanto no están alcanzados por los parámetros mencionados al comienzo del apartado.

Respecto del área o superficie total ocupada por los supermercados porteños, los datos de 2012 señalan un incremento del espacio (4,3%), con una superficie alcanzada de 426.559 m² (Cuadro A.IV.2).

4 En el caso de las categorías “Bocas” y “Superficie total”, los datos corresponden al último mes del período estudiado.

Cuadro A.IV.2 Comercio minorista. 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 (CABA) en el total nacional y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Período	Valores corrientes					Valores constantes	
	Bocas	Superficie total (m ²)	Ventas totales Ciudad (millones de pesos)	Ventas por m ² (pesos)	Participación de la CABA en el total de ventas nacionales (%)	Ventas totales Ciudad (millones de pesos)	Ventas por m ² (pesos)
2007	358	363.260	5.998	16.711	18,7	///	///
2008	366	371.904	7.780	21.189	18,0	///	///
2009	382	385.613	8.973	23.643	17,9	///	///
2010	390	393.058	11.315	29.126	17,5	///	///
2011	435	408.865	13.733	34.386	16,7	///	///
Trimestre I	397	394.388	2.907	7.376	16,2	///	///
Trimestre II	409	398.038	3.357	8.448	17,3	///	///
Trimestre III	419	400.141	3.586	8.979	17,1	///	///
Trimestre IV	435	408.865	3.882	9.583	16,2	///	///
2012	509	426.559	17.176	41.625	16,5	///	///
Trimestre I	457	414.089	3.632	8.787	15,7	///	///
Trimestre II	397	393.691	4.093	10.224	16,8	///	///
Trimestre III	474	415.191	4.523	10.940	17,1	///	///
Trimestre IV	509	426.559	4.927	11.675	16,4	///	///
Variación interanual (%)							
2007	1,1	2,1	23,4	22,0	-5,2	11,1	9,9
2008	2,2	2,4	29,7	26,8	-3,6	22,7	20,0
2009	4,4	3,7	15,3	11,6	-0,6	10,3	6,7
2010	2,1	1,9	26,1	23,2	-2,1	14,0	11,4
2011	11,5	4,0	21,4	18,1	-4,9	11,3	8,3
Trimestre I	8,5	4,7	21,8	18,1	-4,2	11,8	8,4
Trimestre II	7,9	3,1	20,4	17,0	-4,7	10,6	7,4
Trimestre III	8,8	1,9	22,4	20,0	-5,8	12,1	9,9
Trimestre IV	11,5	4,0	20,9	17,2	-4,8	11,0	7,5
2012	17,0	4,3	25,1	21,1	-0,1	13,5	9,8
Trimestre I	15,1	5,0	25,0	19,1	-3,4	13,9	8,6
Trimestre II	-2,9	-1,1	21,9	21,0	-3,1	10,8	9,9
Trimestre III	13,1	3,8	26,1	21,8	0,3	14,3	10,5
Trimestre IV	17,0	4,3	26,9	21,8	1,6	14,8	10,2

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

Nota: Las categorías "Bocas" y "Superficie total" corresponden al último mes del período correspondiente.

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

En línea con lo anterior, se verificó una reducción en la superficie promedio de las sucursales de los supermercados porteños en el cuarto trimestre (-10,8%). El fenómeno se explica por la tendencia de las grandes cadenas a la hora de abrir sus nuevos puntos de venta: se otorga mayor protagonismo a los formatos de proximidad, de dimensiones reducidas.

Vale destacar que la tasa de apertura de nuevas bocas de expendio ha sido creciente entre 2007 y 2012, tanto en la Ciudad como en el total del país. Como única excepción debe mencionarse el segundo trimestre de 2012, cuando se constataron cierres debido al llamado a concurso

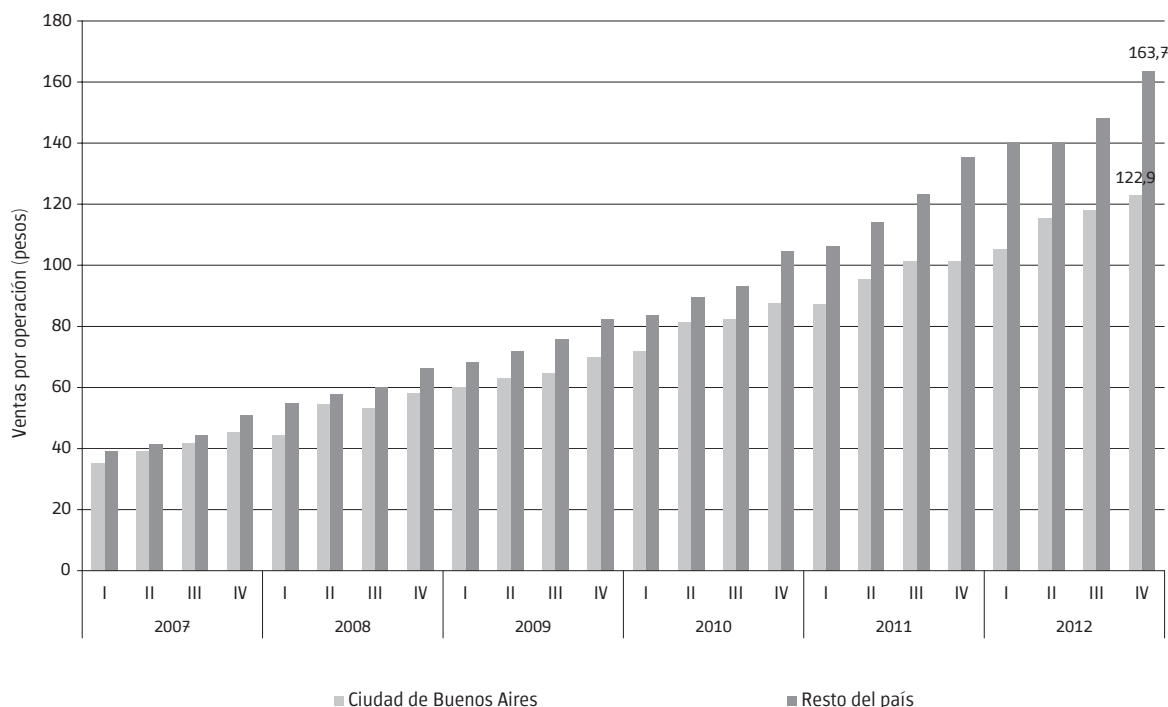
y cese de actividades de la cadena Eki. Actualmente estos indicadores continúan siendo positivos. Sin embargo, a partir de 2011, la dinámica cambió: se abrieron más bocas en la Ciudad que en el resto del país. Asimismo, en el cuarto trimestre de 2012, la cantidad de bocas de expendio en todo el país creció el 6,6%, mientras que en la Ciudad la tasa de apertura fue del 17%.

En cuanto a la cantidad de operaciones registradas o *tickets* emitidos en los supermercados de la Ciudad, se observó un aumento en el cuarto trimestre (4,8%), en tanto que en el resto del país se verificó un incremento menor (2,9%).

Por su parte, la facturación promedio por cada *ticket* impreso también subió, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos. En la urbe porteña, el alza interanual alcanzó el 21,1% (con un valor medio por comprobante de \$ 122,9). En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados de la Ciudad llegó al 9,2%. Por su parte, en el resto del país, las subas fueron prácticamente equivalentes (del 21% y del 9,4%, respectivamente). Es importante señalar que, en el interior del país, el dinamismo de la cantidad de operaciones fue algo menor al de la Ciudad (Gráfico A.IV.2).

Estos incrementos en el monto de venta por operación pueden relacionarse con varios factores. En primer lugar, adquiere relevancia el aumento en el nivel de precios, así como el incremento del poder adquisitivo de los trabajadores asalariados formales y de los jubilados y pensionados, que contribuyen a sostener la demanda. Asimismo, se destaca la vigencia de las promociones antes comentadas. En este sentido, se alcanza a inferir en los consumidores una estrategia que incluye la segmentación en las compras, haciéndolas coincidir con los días o los productos con descuentos, para un mejor aprovechamiento de los incentivos y como un intento por sostener el poder de compra.

Gráfico A.IV.2 Comercio minorista. Supermercados. Ventas por operación (pesos corrientes). Ciudad de Buenos Aires y resto del país. Años 2007/2012



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

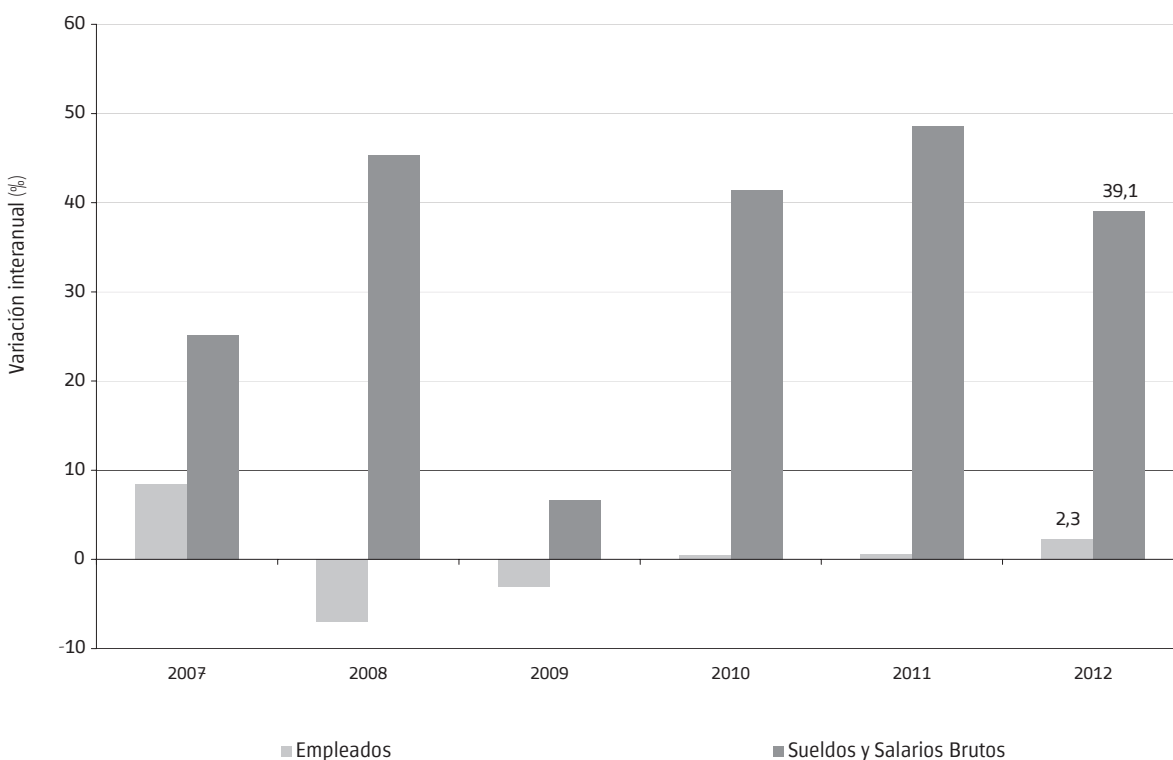
Situación ocupacional del sector

En este apartado, se presenta la evolución de la masa salarial (sueldos y salarios brutos) y de la cantidad de empleados del total de las bocas de supermercados ubicadas a lo largo del país, como una aproximación a la dinámica local, debido a que no se dispone de los datos en forma desagregada para la Ciudad de Buenos Aires.

En el cuarto trimestre de 2012, la masa salarial de los supermercados de la Argentina expresada a valores corrientes se incrementó el 39,1%, marcando una suba que se ubicó por debajo respecto de igual período del año anterior (48,6%). En tanto, para el acumulado anual, el incremento promedio ascendió al 41,6% (también inferior al 50,6% alcanzado en 2011). Cabe recordar que esta variable viene señalando una variación interanual positiva desde 2007 (Gráfico A.IV.3).

Por su parte, el número de empleados ocupados por el sector supermercadista tuvo un leve incremento (2,3%) en el cuarto trimestre, arrojando una mínima suba (0,5%) para el acumulado anual. Es importante aclarar aquí que no se cuenta con indicadores ocupacionales del sector supermercadista de la Ciudad.

Gráfico A.IV.3 Comercio minorista. Supermercados. Empleados y Sueldos y salarios brutos. Variación interanual (%). Argentina. 4to. trimestre. Años 2007/2012



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

Analizando la composición interna de la ocupación en 2012, el segmento *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* se contrajo un 2,5%, mientras que el de *Cajeros, administrativos y otros* mostró un leve ascenso (0,9%). En tanto, en lo referente a las subas salariales, ambas fracciones de empleados experimentaron un crecimiento interanual en sus sueldos y salarios brutos del 41,3% y del 38,5%, respectivamente.

Ventas por grupos de artículos

En lo referente a la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro, los aumentos observados en el cuarto trimestre superaron el 22% en todos los grupos de artículos.

El rubro *Alimentos y bebidas* –principal componente de la oferta del sector supermercadista– alcanzó, en el cuarto trimestre, una facturación de \$ 3.470 millones y un crecimiento interanual del 27% (similar al 26,9% de las ventas globales), acumulando un alza del 25,1% en el año.

Durante la fase analizada, *Artículos de limpieza y perfumería* –el segundo rubro en relevancia de los comercializados por el canal de supermercados– obtuvo un incremento interanual en su facturación del 27,6%, mayor al computado para el mismo período de 2011 (24%). De este modo, acumuló una suba del 25% en 2012.

Por su parte, el residual *Otros* (que incluye, entre otros, productos de bazar, amoblamientos, artículos de librería, herramientas, libros y juguetes), fue el que más acrecentó sus ventas en términos interanuales en el cuarto trimestre (28,3%), por lo que la evolución para el acumulado anual ascendió al 24,5%.

Electrónicos y artículos para el hogar marcó una suba de sus ventas algo menor al promedio en el cuarto trimestre (22,3%). En tanto, en la totalidad del año se verificó el alza de la facturación más destacable (26,4%), posicionándose como el rubro más dinámico del período indicado.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* (el rubro minoritario comercializado por este canal minorista) evidenciaron un incremento del 24,8% en el último trimestre de 2012, mientras que en el acumulado alcanzaron un alza del 22,2% (Cuadro A.IV.3).

En lo que se refiere a la participación de las ventas de cada grupo de artículos dentro de la facturación del sector, en 2012 no se verificaron cambios respecto del año anterior.

Así, las ventas de *Alimentos y bebidas* representaron el 70,4% de las ventas globales. Sin embargo, cabe destacar que la proporción analizada estuvo lejos de los valores históricos del 2003 (75%). En segundo lugar se ubicó el rubro *Artículos de limpieza y perfumería*, abarcando el 13,8% de la facturación total. El segmento residual *Otros* representó una porción del 8,7%. En tanto, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar* constituyó el 5,4% de la facturación de los supermercados porteños. Por último, los productos de *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* acaparraron el 1,7% de las ventas corrientes globales.

El análisis de los datos hasta aquí presentados revela un incremento de la demanda en 2012. El mismo estuvo impulsado –fundamentalmente– por productos de consumo masivo (alimentos, bebidas, productos de limpieza y perfumería), que, en conjunto, representaron cerca del 85% de su facturación. A su vez, potenciado por los descuentos y promociones y por el uso de las tarjetas de crédito como instrumento de financiamiento. Los factores mencionados habrían sido los motores del alza del consumo durante los dos últimos años. En relación con ello, es importante destacar el perfil de las nuevas bocas de expendio inauguradas por las empresas, que continuaron priorizando la proximidad por sobre el tamaño, limitando el crecimiento de los rubros *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* y *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar*. Sin embargo, merece destacarse que en el período estudiado la facturación de los supermercados tuvo un dinamismo que superó al verificado en el año anterior (en parte por el incremento en la cantidad de bocas), y al constatado por las ventas en los *Shopping Centers* (por primera vez desde 2009), como se verá en el siguiente apartado. Cabe recordar que no se tiene precisión de la dinámica del sector en términos reales, debido a que no resulta posible separar claramente cuánto del incremento de la facturación estuvo explicado por el alza de los precios. Asimismo –como se indicó antes–, se desconoce –y, por ello, no se incluye en el análisis– el comportamiento de los supermercados “chinos”, que poseen una importante presencia en la Ciudad.

Cuadro A.IV.3 Comercio minorista. Supermercados. Ventas por rubro (millones de pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Período	Total	Alimentos y bebidas	Artículos de limpieza y perfumería	Indumentaria, calzado y textiles para el hogar	Electrónicos y artículos para el hogar	Otros
	(millones de pesos corrientes)					
2007	5.998	4.203	836	127	319	514
2008	7.780	5.509	1.021	146	459	646
2009	8.973	6.306	1.301	154	447	765
2010	11.315	7.926	1.527	181	703	977
2011	13.733	9.681	1.889	227	739	1.196
Trimestre I	2.907	2.014	415	50	152	276
Trimestre II	3.357	2.399	457	59	163	278
Trimestre III	3.586	2.537	496	59	189	306
Trimestre IV	3.882	2.731	521	59	235	336
2012	17.175	12.112	2.362	277	934	1.490
Trimestre I	3.631	2.498	527	58	201	348
Trimestre II	4.093	2.936	555	70	211	320
Trimestre III	4.523	3.207	615	75	235	391
Trimestre IV	4.927	3.470	665	74	288	430
Variación interanual (%)						
2007	23,4	23,5	17,3	25,3	31,0	28,5
2008	29,7	31,0	22,2	15,3	44,0	25,7
2009	15,3	14,5	27,4	5,8	-2,5	18,4
2010	26,1	25,7	17,4	17,4	57,2	27,7
2011	21,4	22,2	23,7	25,3	5,1	22,4
Trimestre I	21,8	22,3	19,5	31,8	7,6	29,9
Trimestre II	20,4	23,2	24,9	28,9	-21,8	27,0
Trimestre III	22,4	22,2	26,1	23,9	22,1	18,3
Trimestre IV	20,9	21,1	24,0	18,4	18,2	17,1
2012	25,1	25,1	25,0	22,2	26,4	24,5
Trimestre I	24,9	24,1	26,9	17,8	31,9	25,8
Trimestre II	21,9	22,4	21,4	18,5	29,5	15,0
Trimestre III	26,1	26,4	24,0	27,0	24,3	27,9
Trimestre IV	26,9	27,0	27,6	24,8	22,3	28,3

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

Dentro de las novedades relacionadas con el sector, a principios de febrero de 2013, las grandes cadenas de supermercados -Coto, Jumbo, Carrefour, Vea, Disco, Walmart, La Anónima y Libertad- acordaron con el Gobierno congelar sus precios hasta el 1 de abril del corriente. Días más tarde, el acuerdo se hizo extensivo a los autoservicios chinos y a las principales cadenas de venta de electrodomésticos (Garbarino, Compumundo, Falabella, Fravega, Musimundo, Ribeiro, Rodo, Easy, Megatone y Sodimac). En simultáneo, se dispuso que los supermercados debían suspender los avisos de ofertas y promociones vigentes asociadas con las tarjetas publicados en diarios y canales de televisión. Más tarde, a fines del mes de marzo, se decidió extender el congelamiento hasta el 31 de mayo de 2013.

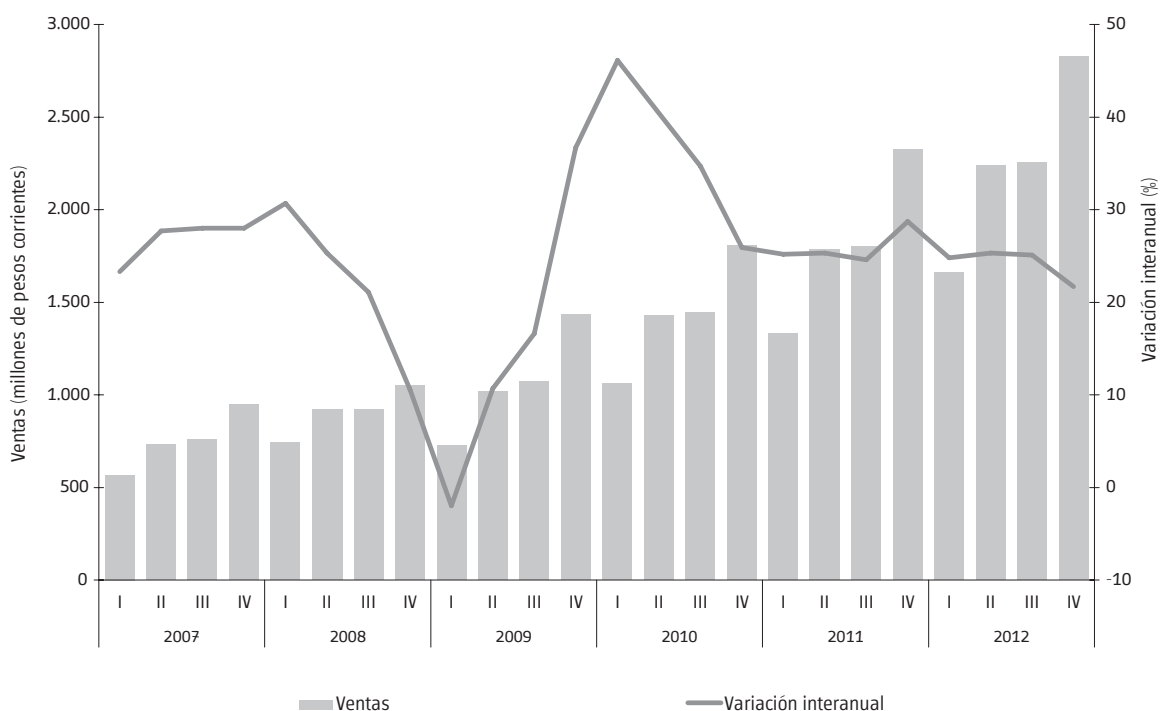
En relación con lo anterior, el Gobierno nacional, conjuntamente con las grandes cadenas de supermercados, anunciaron el lanzamiento de la tarjeta de crédito Supercard, a la que también adherirán los autoservicios chinos y la Corporación del Mercado Central. El plástico permitirá reducir al 1% las comisiones que los bancos cobran a las cadenas de *retail*, que ascienden al 3%. Del lado de los consumidores, ofrecerá un límite de crédito de \$3.000 y permitirá realizar compras en más de un pago con una tasa de interés de 22% (casi 12 puntos porcentuales por debajo de la tasa de interés cobrada, en promedio, por las entidades bancarias).

Centros de Compras

A continuación se analiza la evolución de la actividad de los Centros de Compras o *Shopping Centers*, ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, a partir de los resultados de la encuesta mensual⁵ que realiza el INDEC. Debe tenerse en cuenta que, por razones operativas, el relevamiento no incluye las ventas de los supermercados ubicados dentro de los *shoppings*, ni la actividad de los *stands* y góndolas.

Los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires⁶ facturaron en el cuarto trimestre de 2012, \$ 2.828 millones, lo que implicó un alza interanual del 21,7%. De esta forma, el sector totalizó ventas por \$ 8.980 millones para el acumulado anual y un incremento también del 24% respecto del año anterior (Gráfico A.IV.4).

Gráfico A.IV.4 Comercio minorista. Centros de Compras. Ventas (millones de pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Año 2007/2012



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

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron subas interanuales del orden del 10,8% en el cuarto trimestre y del 13% en el acumulado anual⁷. Considerando -aquí también- que los indicadores

⁵ En el período estudiado, la Encuesta de Centros de Compras relevó información de 18 *shoppings* radicados en la Ciudad de Buenos Aires.

⁶ Entre los 18 relevados se incluye el nuevo Recoleta Mall, que fue reacondicionado y se encuentra emplazado en la esquina de Vicente López y Junín. De esos 18 centros, 4 tienen más de 100 locales activos.

⁷ Cabe mencionar que, según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras marcó un crecimiento promedio del 9,8% en el cuarto trimestre y del 9,7% en el promedio anual de 2012, respecto de los mismos períodos del año anterior.

de precios no estarían representando la verdadera evolución de los mismos, cabe esperar que los volúmenes físicos hayan tenido un desempeño más acotado, con un aumento más limitado del consumo (Cuadro A.IV.4).

El comportamiento de las ventas del sector entre 2007 y 2012, responde a cierta estacionalidad y revela que, a partir del cuarto trimestre de 2010, se consolidó el crecimiento en la facturación del sector (alrededor del 25%). Cabe recordar que la demanda había sido profundamente afectada en 2009 por el sostenido clima de incertidumbre local -que llevó a los clientes a ser más moderados al momento de realizar sus gastos-, circunstancia potenciada por la pandemia provocada por el virus de la influenza A (H1N1). Más tarde, en los últimos tres meses de 2009, el sector comenzó a mostrar el impacto positivo de la confianza de los consumidores (que paulatinamente se fue recuperando) y del incremento de la actividad turística (habituales visitantes de los *shoppings*, seducidos por el tipo de cambio y la presencia de las grandes marcas).

La mejora en las ventas durante el último período obedecería, entre otras cosas, al incremento de los precios, y a las atractivas promociones y descuentos lanzadas tanto por las marcas que comercializan indumentaria (el rubro más importante del sector) como por las cadenas que venden *Electrónicos, electrodomésticos y computación*. A esto hay que añadirle los descuentos que aplican las entidades financieras para los pagos con tarjetas de débito (que van del 10% al 20%) y de crédito (con quitas del 10%, hasta el 30%, en algunos casos) y las modalidades de rebajas especiales para las fiestas de fin de año. Ciertos esquemas promocionales son complementados por el pago en cuotas sin interés para plazos que van de 3 a 12 meses y que tienden a estar orientados hacia los electrodomésticos. Por último, hay que sumar la consolidación del calendario comercial que gira alrededor de distintas celebraciones (como son el día de los enamorados, del padre y de la madre), que fomentan el consumo masivo, impulsando las ventas.

Mientras que, en 2012, el sector supermercadista superó en su facturación a los Centros de Compras por más de \$ 8.000 millones (alcanzó los \$ 17.176 millones), las ventas de los primeros también tuvieron un mayor dinamismo (para el mismo período, los supermercados de la Ciudad incrementaron su facturación en 1,1 puntos porcentuales más que los *shoppings*).

Respecto de la cantidad de locales activos en los *shoppings* porteños, se registró una caída en el cuarto trimestre (la variación interanual resultó del 1,4% -que equivale a 19 locales menos). Cabe destacar en este punto que los incrementos constatados en los trimestres anteriores estuvieron fundados en la reapertura del Recoleta Mall. Es decir que la caída registrada en el último período del año respondería a la normal dinámica del sector.

En consonancia, se observó que el Área Bruta Locativa correspondiente a los comercios en funcionamiento se redujo el 3,3%, en el cuarto trimestre, totalizando una extensión de 207.039 m² (un poco más de la mitad de la superficie que ocupa el sector supermercadista en la Ciudad de Buenos Aires).

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó un incremento similar tanto en el cuarto trimestre como en el acumulado anual (el 25,9% y el 28,3%, respectivamente), superior a la observada en 2011, lo cual es razonable teniendo en cuenta que la facturación aumentó a la vez que la cantidad de locales y la superficie ocupada se vio reducida. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes también evolucionaron positivamente en el cuarto trimestre (23,4%) y en el acumulado (25,7%), también en mayor medida que las registradas en el año anterior. Los incrementos mencionados darían cuenta de la ya descripta marcha positiva de las ventas en este canal de comercio minorista.

Por su parte, al considerar el volumen despachado (valores constantes), se indica que los guarismos también evolucionaron favorablemente, aunque con la advertencia ya realizada sobre la medición de los precios por parte del INDEC. Las ventas por metro cuadrado señalaron un incremento del 14,6% en el cuarto trimestre, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una suba del 12,3%. En consecuencia, los resultados para el promedio anual de 2012 también resultaron positivos (el 16,9% y el 14,6%, en cada caso). Cabe recordar que en 2009 -hasta el tercer trimestre inclusive- se habían registrado contracciones interanuales sucesivas en ambas variables.

Cuadro A.IV.4 Comercio minorista. Centros de Compras. Locales activos, Área Bruta Locativa de los locales activos (ABL) (m²), ventas totales (millones de pesos corrientes y constantes), ventas por m² (pesos), ventas promedio por local (pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Periodo	Locales activos	ABL de los locales activos (m²)	Valores corrientes			Valores constantes		
			Ventas totales (millones de pesos)	Ventas por m² (pesos)	Ventas promedio por local (miles de pesos)	Ventas totales	Ventas por m²	Ventas promedio por local
2007	1.205	173.438	3.009	18.117	2.585	///	///	///
2008	1.158	167.168	3.630	21.407	3.108	///	///	///
2009	1.302	198.575	4.251	22.665	3.403	///	///	///
2010	1.307	201.421	5.741	28.836	4.427	///	///	///
2011	1.370	214.176	7.243	35.310	5.473	///	///	///
Trimestre I	1.305	201.844	1.330	6.586	1.019	///	///	///
Trimestre II	1.307	201.971	1.788	8.852	1.368	///	///	///
Trimestre III	1.310	202.164	1.800	8.907	1.375	///	///	///
Trimestre IV	1.370	214.176	2.325	10.840	1.694	///	///	///
2012	1.351	207.039	8.980	43.372	6.647	///	///	///
Trimestre I	1.374	214.134	1.659	7.747	1.210	///	///	///
Trimestre II	1.378	216.279	2.240	10.391	1.625	///	///	///
Trimestre III	1.363	208.565	2.253	10.661	1.653	///	///	///
Trimestre IV	1.351	207.039	2.828	13.643	2.094	///	///	///
Variación interanual (%)								
2007	4,6	5,4	27,0	20,9	23,6	18,6	12,9	15,4
2008	-3,9	-3,6	20,6	18,2	20,2	17,8	15,4	17,4
2009	12,4	18,8	17,1	5,9	9,5	11,9	1,2	4,7
2010	0,4	1,4	35,1	27,2	30,1	26,0	18,7	21,4
2011	4,8	6,3	26,2	18,6	22,4	14,3	10,9	12,0
Trimestre I	1,7	2,4	25,2	22,3	23,1	14,0	11,4	12,2
Trimestre II	0,5	2,5	25,3	22,7	23,9	13,0	10,6	11,7
Trimestre III	0,2	0,8	24,6	23,7	24,3	12,9	12,0	12,6
Trimestre IV	4,8	6,3	28,7	20,5	22,4	16,6	9,6	11,2
2012	-1,4	-3,3	24,0	28,3	25,7	13,0	16,9	14,6
Trimestre I	5,3	6,1	24,8	17,6	18,5	14,0	7,4	8,5
Trimestre II	5,4	7,1	25,3	17,4	18,8	14,0	6,5	8,1
Trimestre III	4,0	3,2	25,1	19,7	20,3	13,9	10,4	9,5
Trimestre IV	-1,4	-3,3	21,7	25,9	23,4	10,8	14,6	12,3

Nota: Las categorías "Locales activos" y "ABL de los locales activos" corresponden al último mes del período correspondiente.

/// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

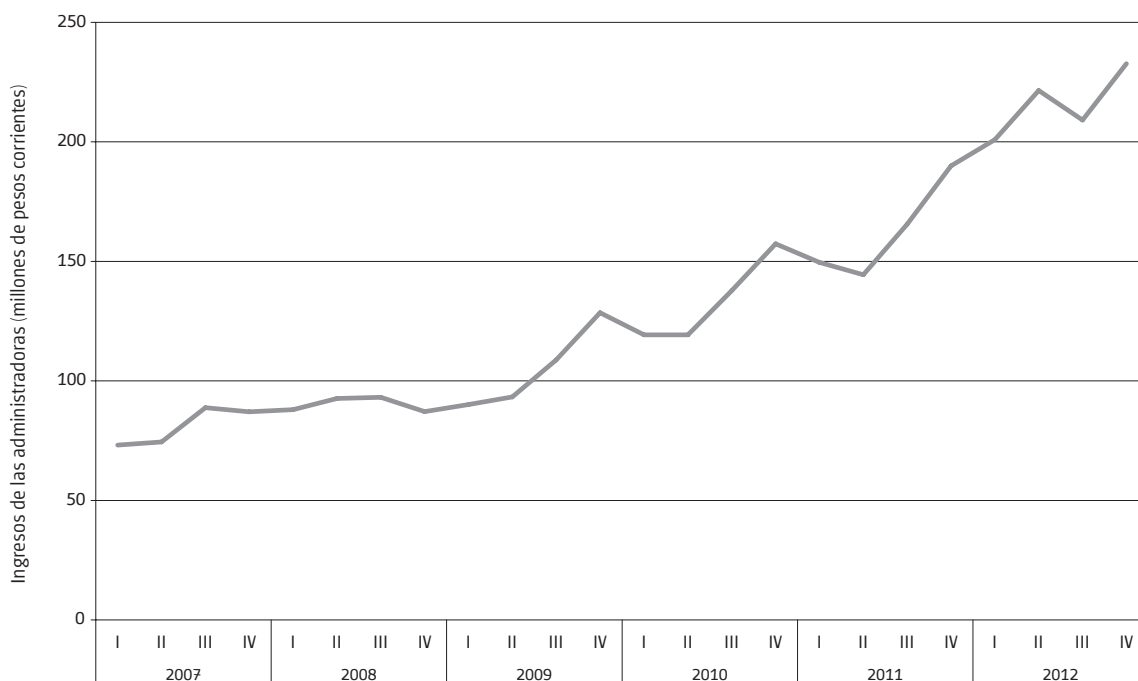
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

El análisis sugiere que, en el período analizado, la facturación de los centros de compras continuó mostrando ascensos. 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). Por su parte, los factores que influyeron en el sostenimiento del sector fueron las alianzas entre las administradoras de los centros de compras y los bancos privados, que permitieron atraer clientes a través de promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito y mantener así los niveles de consumo.

Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de los centros de compras de la Ciudad, asociados al alquiler de los locales y al cobro de un porcentaje sobre las ventas, alcanzaron un monto de \$ 233 millones en el cuarto trimestre de 2012, lo que implicó un aumento del 22,5% (Gráfico A.IV.5). Así, el incremento acumulado se ubicó en el 33,1% para 2012. Merece destacarse que la evolución resultó muy superior a la alcanzada para el mismo período en 2011 (21,7%).

Paralelamente, la creación de puestos de trabajo en las administradoras mostró una caída, tanto en el cuarto trimestre (-8,6%) como en acumulado anual (-1,5%).

Gráfico A.IV.5 Comercio minorista. Centros de Compras. Ingresos de las administradoras (millones de pesos corrientes). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del 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 último trimestre de 2012, aquellos segmentos que revelaron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (21,7%) fueron: *Librería y papelería* (28,1%), el rubro residual *Otros* (27,9%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (26%), *Indumentaria, calzado y marroquinería* –el rubro con mayor peso dentro del sector– (22,8%) y *Diversión y esparcimiento* (22,1%) (Cuadro A.IV.5).

Por su parte, entre los rubros que mostraron un crecimiento inferior al promedio general se destacan *Patio de comidas, alimentos y kioscos y juguetería* (18,2% en ambos casos), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (17,3%), *Ropa y accesorios deportivos* (16,8%) y, por último, *Perfumería y farmacia* (11,9%), que posiblemente ha estado sufriendo el faltante de productos derivado de las restricciones a la importación.

Cuadro A.IV.5 Comercio minorista. Centros de Compras. Ventas por rubro (millones de pesos corrientes) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Período	Total	Indumentaria, calzado y marroquinería	Ropa y accesorios deportivos	Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar	Patio de comidas, alimentos y kioscos	Electrónicos, electrodomésticos y computación
	(millones de pesos corrientes)					
2007	3.009	1.636	173	146	311	350
2008	3.630	1.957	221	167	430	386
2009	4.251	2.240	260	192	482	423
2010	5.741	2.978	416	256	654	676
2011	7.243	3.831	525	342	869	767
Trimestre I	1.330	640	104	66	181	159
Trimestre II	1.788	991	128	77	209	184
Trimestre III	1.800	936	132	93	229	188
Trimestre IV	2.325	1.265	161	106	250	236
2012	8.980	4.743	620	372	1.075	966
Trimestre I	1.659	795	115	84	237	184
Trimestre II	2.240	1.269	154	76	251	219
Trimestre III	2.253	1.126	163	88	292	265
Trimestre IV	2.828	1.553	188	125	296	298
	Variación interanual (%)					
2007	27,0	23,0	27,6	23,6	33,5	43,0
2008	20,6	19,6	27,8	14,1	38,3	10,2
2009	17,1	14,5	17,3	15,0	12,2	9,6
2010	35,1	32,9	60,2	33,6	35,6	59,9
2011	26,2	28,6	26,1	33,9	32,9	13,6
Trimestre I	25,2	29,1	46,3	15,5	29,2	17,4
Trimestre II	25,3	28,6	24,4	36,5	41,7	0,3
Trimestre III	24,6	26,2	19,6	48,8	27,7	23,9
Trimestre IV	28,7	30,3	22,1	33,3	33,7	15,4
2012	24,0	23,8	18,1	8,7	23,7	25,9
Trimestre I	24,8	24,3	10,7	27,7	30,7	15,5
Trimestre II	25,3	28,1	20,0	-2,2	20,0	19,2
Trimestre III	25,1	20,3	23,5	-5,6	27,5	41,1
Trimestre IV	21,7	22,8	16,8	17,3	18,2	26,0

Continúa

Cuadro A.IV.5 Conclusión

Período	Juguetería	Librería y papelería	Diversión y esparcimiento	Perfumería y farmacia	Otros
	(millones de pesos corrientes)				
2007	39	56	61	122	115
2008	43	62	90	152	121
2009	51	76	99	186	243
2010	76	91	127	243	224
2011	95	110	172	285	245
Trimestre I	15	23	39	52	51
Trimestre II	19	24	41	62	53
Trimestre III	22	25	49	71	54
Trimestre IV	38	38	44	101	86
2012	124	159	255	331	334
Trimestre I	19	36	55	66	67
Trimestre II	25	36	64	73	74
Trimestre III	35	38	83	80	83
Trimestre IV	45	49	53	112	110
Variación interanual (%)					
2007	21,7	22,2	36,2	38,6	19,4
2008	9,0	11,5	48,1	25,3	5,2
2009	17,9	21,6	9,9	22,1	99,8
2010	49,2	20,7	28,7	30,3	-7,7
2011	25,5	20,5	35,3	17,6	9,2
Trimestre I	40,2	19,2	23,2	13,2	-7,2
Trimestre II	49,2	22,5	46,9	8,3	8,4
Trimestre III	0,7	10,0	19,6	14,9	6,0
Trimestre IV	28,5	27,9	61,2	29,2	25,3
2012	31,1	44,0	47,8	15,9	36,7
Trimestre I	25,8	56,2	42,5	28,0	31,0
Trimestre II	30,0	48,7	56,7	17,1	39,7
Trimestre III	57,5	52,5	67,6	11,9	53,2
Trimestre IV	18,2	28,1	22,1	11,9	27,9

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

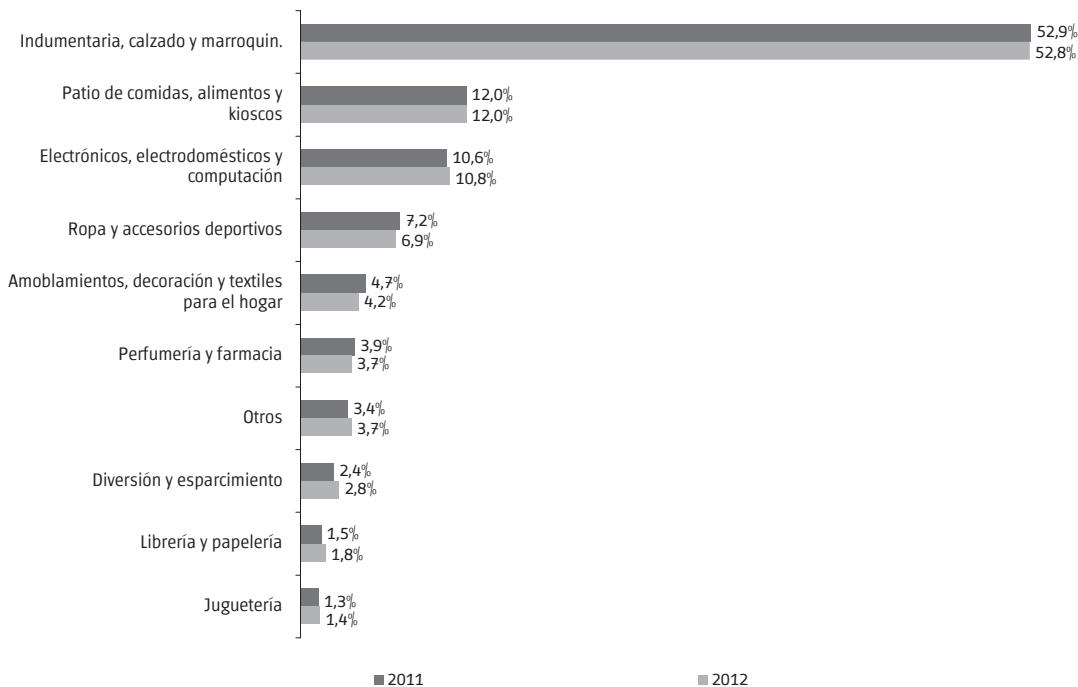
En tanto, el incremento del 24% en la facturación de los centros de compras para el 2012 fue algo menor al alcanzado en el año anterior (26,2%). Este desempeño en los niveles de ventas se explica por la destacable *performance* de los rubros *Diversión y esparcimiento* (47,8%), *Librería y papelería* (44%), el rubro residual *Otros* (36,7%), *Juguetería* (31,1%) y *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (25,9%). En tanto, el resto de los rubros marcaron un crecimiento más moderado: *Indumentaria, calzado y marroquinería* (23,8%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (23,7%), *Ropa y accesorios deportivos* (18,1%), *Perfumería y farmacia* (15,9%) y, por último, *Amoblamiento, decoración y textiles para el hogar* (8,7%).

Al descomponer la facturación de los centros de compras por rubro, entre los grupos de artículos que incrementaron su participación se destaca *Diversión y esparcimiento*, que debido a su buena *performance*, se ubicó sobre los valores alcanzados en el año anterior (0,4 puntos porcentuales, con el 2,8% del total facturado). Le siguieron el rubro residual *Otros* -que aumentó en 0,3 puntos porcentuales su participación en la facturación, con el 3,7% de las ventas- y *Librería y papelería* -que también aumentó su porción (0,3 puntos porcentuales, con el 1,8% de la facturación). Asimismo, los rubros *Electrónicos, electrodomésticos y computación* y *Juguetería* verificaron alzas menores (0,2 y 0,1 puntos porcentuales, respectivamente) (Gráfico A.IV.6).

En contraposición, se observó una pérdida de 0,5 puntos porcentuales en la participación del rubro *Amoblamiento, decoración y textiles para el hogar*, que 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 4,2% del total de la facturación en 2012. Del mismo modo, el rubro *Ropa y accesorios deportivos* redujo en 0,3 puntos porcentuales su participación, de forma similar que *Perfumería y farmacia* que se retrajo en 0,2 puntos porcentuales. Por último, *Indumentaria, calzado y marroquinería* -el rubro mayoritario que comercializa este canal minorista- disminuyó esa participación en 0,1 puntos porcentuales, pasando a representar el 52,8% de las ventas globales.

Por su parte, la facturación de *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, no modificó su participación en el total de las ventas en relación con 2011.

Gráfico A.IV.6 Comercio minorista. Centros de Compras. Composición de las ventas totales por rubro (%).
Ciudad de Buenos Aires. Años 2011/2012



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

Lo que puede inferirse de este análisis es que durante 2012, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas que más incrementaron su nivel de ventas, en línea con la recuperación iniciada durante los años anteriores. Asimismo, en los *shoppings*, se observó una consolidación del sector servicios, dentro de los cuales sobresale el concepto Diversión y esparcimiento. A su vez, se verificó un aumento destacable de los conceptos relacionados con los bienes durables (*Electrónicos, electrodomésticos y computación*), probablemente debido a la existencia de financiamiento a largo plazo (12 cuotas sin interés).

Por último, debe advertirse que se carece de información precisa sobre la dinámica del sector en términos reales debido a que, por un lado, no es posible separar cuánto del incremento de la facturación es explicado por los precios (ya que el indicador no es confiable) y, por el otro, se desconoce cuál es el comportamiento de los centros comerciales a cielo abierto⁸, que tienen un fuerte protagonismo en la Ciudad.

Dentro de las novedades del sector, los *shoppings* retomaron entre marzo y mayo de 2013 las promociones y descuentos puntuales según el día de la semana y el banco del cual se sea cliente (que habían sido discontinuadas a fin de 2012). Los descuentos se aplicarán los martes, miércoles, jueves y viernes, según el banco, tal como funcionaba el año pasado aunque con la diferencia de que tendrán entre un 15 y un 20% de rebaja en lugar del 25% que promocionaban en 2012. Además, sólo dos entidades financiarán las compras sin interés hasta 12 cuotas mientras la mayoría optó por reducirlas a seis pagos.

Venta de Electrodomésticos y artículos para el hogar

Seguidamente se estudia la dinámica de las principales variables relativas a las 100 empresas que comercializan electrodomésticos y artículos para el hogar⁹. Los datos son relevados por el INDEC y publicados¹⁰ trimestralmente como “Encuesta de comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar”.

De un primer análisis se desprende que, durante el cuarto trimestre de 2012, el valor de las ventas realizadas en la Ciudad de Buenos Aires (expresadas a precios corrientes), alcanzó los \$ 1.454 millones; mientras que en el tercer trimestre se habían registrado \$ 1.170 millones. Estos valores representan un incremento interanual en la facturación del sector del orden del 27,7%, durante el cuarto trimestre, y del 14,5%, en el trimestre anterior. De estos guarismos se desprende que a partir del segundo trimestre se aceleró la dinámica del crecimiento en la facturación del sector (en ese período había registrado un aumento del 13,8%). También es destacable que el crecimiento de las ventas durante el cuarto trimestre fue mayor al registrado en el mismo período de 2011 (10%) (Cuadro A.IV.6).

⁸ En el ámbito porteño, según los registros del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, existen 25 centros comerciales a cielo abierto.

⁹ Se incluyen aquí los locales que se encuentran dentro de los Centros de Compras y se excluyen las ventas de electrodomésticos realizadas por las cadenas de supermercados.

¹⁰ Para el presente trabajo se utilizó el informe del INDEC “Encuesta de comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar” correspondiente al cuarto trimestre de 2012, publicado el 21 de marzo de 2013.

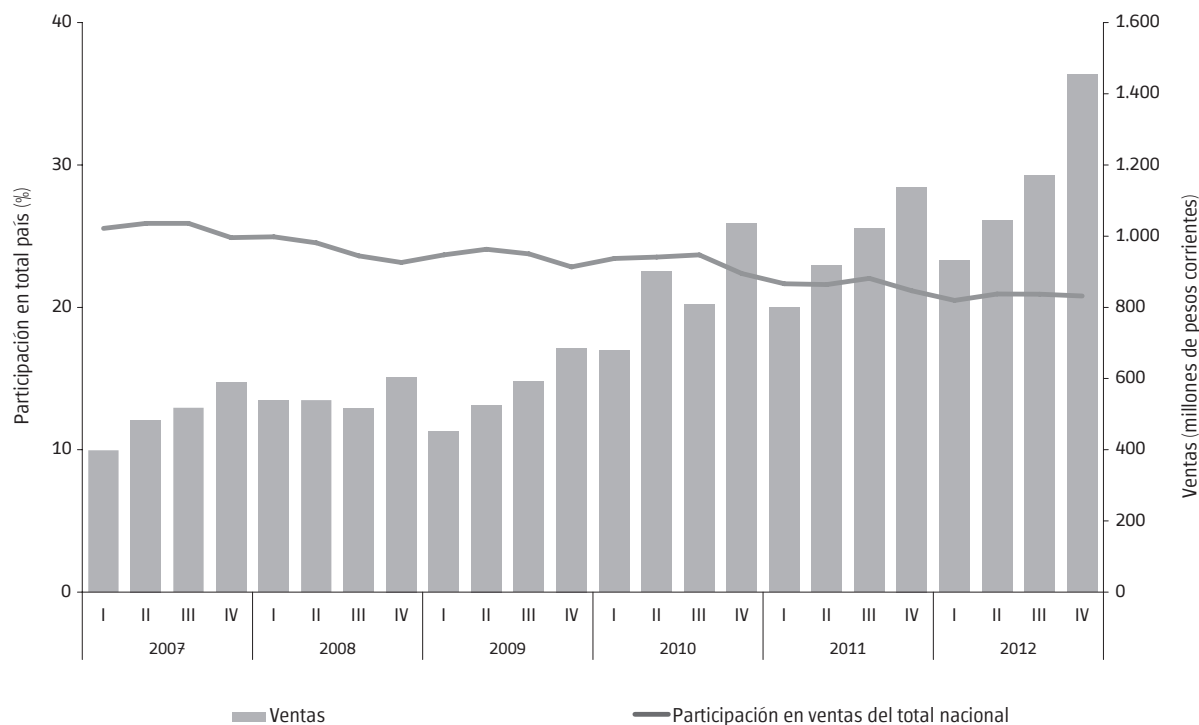
Cuadro A.IV.6 Comercio minorista. Electrodomésticos y artículos para el hogar. Locales, superficie del área de ventas, ventas totales (millones de pesos corrientes y constantes), ventas por local (pesos corrientes y constantes), ventas por m² (pesos corrientes y constantes), participación total de las ventas de la Ciudad de Buenos Aires sobre el total nacional (%) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012

Período	Locales	Superficie total (m²)	Valores corrientes				Valores constantes		
			Ventas totales Ciudad (millones de pesos)	Ventas por m² (pesos)	Ventas por local (pesos)	Participación en el total de ventas nacionales (%)	Ventas totales Ciudad (millones de pesos)	Ventas por m² (pesos)	Ventas por local (pesos)
2007	166	81.314	1.983.583	24	11.949	25,5	///		///
2008	171	86.576	2.197.911	25	12.853	24,0	///		///
2009	210	90.160	2.253.966	25	10.733	23,5	///		///
2010	215	89.653	3.420.553	38	15.910	23,2	///		///
2011	215	92.309	3.877.661	42	18.036	21,6	///		///
Trimestre I	215	91.394	799.374	9	3.718	21,7	///		///
Trimestre II	213	90.270	917.686	10	4.308	21,6	///		///
Trimestre III	214	92.270	1.021.897	11	4.775	22,0	///		///
Trimestre IV	215	92.309	1.138.704	12	5.296	21,2	///		///
2012	223	99.993	4.599.043	46	20.624	20,8	///		///
Trimestre I	217	92.714	930.970	10	4.290	20,5	///		///
Trimestre II	219	93.431	1.044.562	11	4.770	20,9	///		///
Trimestre III	220	96.331	1.169.854	12	5.318	20,9	///		///
Trimestre IV	223	99.993	1.453.657	15	6.519	20,8	///		///
Variación Interanual (%)									
2008	3,0	6,5	10,8	4,1	7,6	-5,7	9,4	2,8	6,1
2009	22,8	4,1	2,6	-1,5	-16,5	-2,0	-1,7	-5,6	-19,9
2010	2,4	-0,6	51,8	52,6	48,2	-1,4	41,4	42,2	38,2
2011	0,0	3,0	13,4	10,1	13,4	-6,9	6,5	3,4	6,4
Trimestre I	-0,8	3,1	17,9	14,3	18,4	-7,6	11,5	8,2	12,2
Trimestre II	-0,5	3,9	1,9	-1,9	2,4	-8,2	-2,6	-6,3	-2,3
Trimestre III	0,0	0,4	26,7	26,2	26,7	-7,0	19,9	19,5	20,3
Trimestre IV	0,0	1,3	10,0	8,6	10,0	-5,4	0,3	-1,0	0,1
2012	3,7	8,3	18,6	9,5	14,3	-3,7	7,5	-0,7	3,7
Trimestre I	0,9	1,4	16,5	14,8	15,4	-5,5	6,6	5,1	5,6
Trimestre II	2,8	3,5	13,8	10,0	10,7	-3,2	4,5	0,9	1,6
Trimestre III	3,8	4,4	14,5	9,7	11,4	-5,0	3,8	-0,5	1,0
Trimestre IV	4,8	8,3	27,7	17,8	23,1	-1,9	14,7	5,9	10,5

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

La facturación del ejercicio 2012 comenzó con importantes alzas (16,3% durante enero y 19,1% en febrero), después mostró un comportamiento irregular –pero siempre positiva– (con una desaceleración entre marzo y mayo y durante el mes de julio, recuperándose fuertemente en junio y a partir de agosto), registrando en diciembre la mayor suba del año (37,5%). Dichos incrementos son destacables, debido a que los meses de comparación fueron períodos con récords de facturación. En este sentido es importante recordar que en 2011, el total de las ventas alcanzó los \$ 3.878 millones y la facturación registró un incremento interanual del 13,4%; mientras que durante 2012 se registraron ventas por cerca de \$ 4.600 millones con un incremento interanual del 18,6% (Gráfico A.IV.7).

Gráfico A.IV.7 Comercio minorista. Electrodomésticos y artículos para el hogar. Ventas (millones de pesos corrientes) y participación en ventas del total nacional (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012



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

Por su parte, las cantidades físicas comercializadas en la Ciudad de Buenos Aires manifestaron, en el cuarto trimestre, una suba interanual del 14,7%, en línea con el crecimiento de la facturación registrada en ese período. Este incremento estuvo por encima del observado durante los primeros tres trimestres del año y también marcó una fuerte aceleración en relación con el cuarto trimestre del 2011 (en donde se había registrado un crecimiento mínimo del 0,3%). A su vez, durante el 2012, se observa que las cantidades físicas comercializadas tuvieron un incremento (7,5%) superior al registrado durante 2011 (6,5%).

Además según la “Encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar”, durante el cuarto trimestre de 2012, el índice que mide la evolución de los precios para este sector registró un aumento interanual promedio del 11,4%; este último dato contribuye a explicar el incremento de la facturación durante el último trimestre.

Como primer balance de 2012 se puede concluir que el incremento en la facturación del sector en la Ciudad (18,6%), es explicado –principalmente– por el índice de precios implícitos (que da cuenta de un aumento en los precios del orden del 10%); como así también por el crecimiento en el volumen de ventas, que alcanzó el 7,5%.

Estos guarismos dan cuenta de que los consumidores de la Ciudad en 2012 –al igual que durante 2010 y 2011–, optaron por la adquisición de bienes durables y semidurables para el hogar (otorgándoles un mayor protagonismo a la hora de formular sus canastas de consumo). Esto se debió, en parte, a que la adquisición de este tipo de bienes es vista como una opción de atesorar valor en un contexto inflacionario. Sin embargo, también se advierte un cambio a la hora de explicar el crecimiento en la facturación del sector: durante 2012 el incremento de los precios tuvo una

mayor incidencia que el aumento en el volumen de ventas; contrariamente con lo que había sucedido en 2011. A su vez, la *performance* creciente en el volumen de ventas también estuvo relacionada con las promociones lanzada por las tiendas comerciales, potenciadas por alianzas estratégicas con bancos comerciales.

Por otra parte, los datos arrojados por la encuesta a escala nacional para el cuarto trimestre de 2012, dan cuenta de que las ventas de electrodomésticos generaron \$ 6.991 millones-a valores corrientes-, registrando un incremento interanual del 29,9% para el trimestre -es decir, que la *performance* a escala nacional fue mejor que la registrada en la Ciudad-; a su vez, el ritmo de crecimiento del cuarto trimestre 2012 mostró un mayor dinamismo en comparación con el observado en el mismo trimestre de 2011 (16,3%). De esta manera, las facturación de los doce meses del año marcó una suba de 23,2%, en comparación con el año 2011, con ventas que alcanzaron los \$ 22.118 millones.

En línea con lo acontecido a escala local, el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a nivel nacional dio cuenta de un incremento del 16,8% en el último trimestre de 2012. El ritmo de crecimiento se aceleró en comparación con los tres trimestres previos –al igual que en la Ciudad- y fue mayor que el registrado en el mismo período de 2011 (6,1%). Cabe recordar que, en los años previos, las ventas habían crecido fuertemente (en 2011 aumentaron un 14,4% y en 2010 un 43,4%), y que cualquier aumento en las cantidades vendidas significa un resultado auspicioso, sin embargo la magnitud del crecimiento marca una ralentización en la dinámica de ventas de electrodomésticos y artículos del hogar, acorde a la situación económica actual de desaceleración del consumo, dejando atrás la explosión en la compra de este tipo de bienes.

La dinámica de las ventas para el total del país, en relación a las realizadas en la Ciudad de Buenos Aires, desde el cuarto trimestre de 2009, ha mostrado una mejor *performance* –tanto a valores constantes como a valores corrientes-, incluyendo al cuarto trimestre de 2012. Estos guarismos contribuyen a explicar la caída de la participación en la facturación total por parte de las cadenas de la Ciudad: que de concentrar el 23,5% del total de las ventas en el año 2009, pasaron al 20% en 2012 (0,8 puntos porcentuales por debajo de 2011). Un factor explicativo de este mayor dinamismo radica en la existencia de un rezago en el equipamiento de los hogares del interior del país; y de una mayor preferencia, por parte de las casas de electrodomésticos y artículos para el hogar, a la hora de expandir sus sucursales.

Según los resultados de la encuesta, al mes de diciembre, se totalizaron en el país 1.142 locales comerciales activos; de los cuales el 19,5% se concentran en la Ciudad de Buenos Aires (223 locales), mientras que el 36,1% en los 24 partidos del Conurbano bonaerense y el 44,4% restante a lo largo del país. También se concluye que entre 2011 y 2012 se abrieron 51 locales a lo largo de la Argentina, distribuyéndose principalmente hacia el interior del país (35 locales en el resto del país, 8 aperturas en los 24 partidos de la Provincia de Buenos Aires y 8 en la Ciudad de Buenos Aires). De estos guarismos se concluye que los puestos de venta ubicados en la Ciudad fueron perdiendo participación sobre el total (a fines de 2009 el 21,7% de los locales estaban ubicados en la Ciudad, participación que fue gradualmente reduciéndose hasta la actualidad); mientras que los locales en el resto del país registraron un efecto inverso. De lo anterior se desprende que las empresas que comercializan este tipo de productos han puesto mayor énfasis en ampliar su cobertura geográfica hacia el interior, por sobre la concentración en la Ciudad a la hora de abrir nuevas sucursales.

En el ámbito porteño, al mes de diciembre, además de registrarse un total de 223 locales activos (ocho locales más que en 2011, que significó un aumento del 3,7%), también se observa un incremento en la superficie destinada a la actividad comercial (8,3%). Estos guarismos dan cuenta de un crecimiento en el área promedio por local, que paso de ser 429 m² en diciembre de 2011 a 448 m² hacia fines de 2012. Estos datos contribuyen a explicar, en parte, el alza en el volumen de ventas correspondiente al año 2012 (7,5%).

Por otra parte, la superficie de los locales ubicados en el Conurbano bonaerense y en el interior del país también creció interanualmente (3,2% a Provincia de Buenos Aires y 21,7% en el interior del país). En la actualidad, según los registros de diciembre de 2012, los locales de mayor tamaño (promedio) se ubican en el Conurbano bonaerense (563 m²), le siguen los localizados en el interior del país (514 m²) y, en último lugar, se ubican los radicados en la Ciudad de Buenos Aires.

Estos últimos datos permiten afirmar que a pesar de que se incrementó la superficie promedio de todos los locales situados en el país, los ubicados en la Ciudad mantienen como rasgo característico un menor tamaño en relación a los radicados en el Conurbano y en el interior del país.

Otro análisis que se puede realizar, es acerca de los rubros comercializados y su dinámica, pero hay que aclarar que dada la falta de información desagregada el análisis corresponde al total nacional. En este sentido, durante el cuarto trimestre, se observa que los cuatro rubros que tuvieron una importante participación dentro de las ventas fueron *Televisores, videocasseteras, DVD y filmadoras* (que explicaron el 19,4% de la facturación total), *Computación y accesorios informáticos* (18,6%), *Equipos de aire acondicionado* (17,7%) y *Otros* (25,2%). Estos rubros fueron los mismos que estimularon las ventas del sector durante los últimos dos años. Sin embargo, las dinámicas de los rubros durante el trimestre fueron dispares en *Televisores, videocasseteras, DVD y filmadoras* se registró una *performance* menor a la registrada en el trimestre (18,4%); en cambio, *Computación y accesorios informáticos* manifestó una suba interanual importante en las ventas del orden del 54,8%.

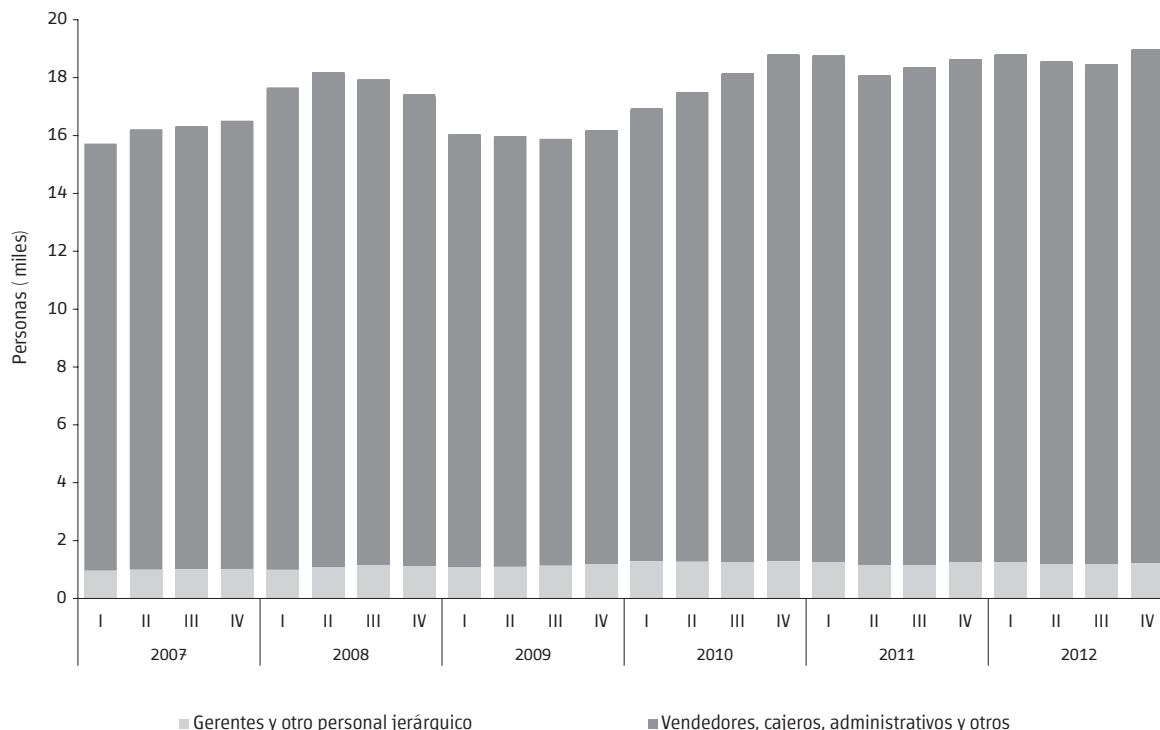
Cabe mencionar que el rubro que presentó el mayor incremento interanual de sus ventas en el cuarto trimestre fue *Computación y accesorios informáticos* (54,8%); y que, en segundo lugar se ubicó *Equipos de aire acondicionado* (49,3%). Asimismo, durante dicho período de 2012, se observó una importante contracción en las ventas del rubro *Heladeras y freezers* que registró una caída del 49,3%.

Con estos valores, el 2012 cerró con dos rubros que expresan la mayor facturación del sector; que son *Televisores, videocasseteras, DVD y filmadoras* y, el rubro residual, *Otros*, ambos representan la misma participación, el 23,2% de las ventas. Mientras que *Equipos de aire acondicionado* registró el mayor incremento en su facturación (54,4%), que hizo crecer su participación en 2,2 puntos porcentuales entre 2011 y 2012. Por último también se registró una contracción importante en la facturación de rubro *Heladeras y Freezers* con una caída del orden de los 9,2%, explicada principalmente por el comportamiento durante el último trimestre.

La información sobre personal ocupado en locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, se encuentra disponible únicamente para el agregado nacional. Sin embargo los datos exhibidos, son una aproximación a la evolución en la Ciudad. Merece destacarse que no existe información alguna sobre remuneraciones en este segmento de actividad.

El conjunto de locales de electrodomésticos en todo el país empleó al cuarto trimestre un total de 18.965 puestos de trabajo, que representaron un 1,6% más de los recursos utilizados en el mismo período del 2011. La composición de la nómina con que cerró 2012 fue del 93,6% para *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* y del 6,4% para *Gerentes y otro personal jerárquico*. Sin embargo, los registros dan cuenta de una reducción en el número de empleados jerárquicos, del orden del 4,8%; mientras que el segmento *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* presentó una suba del 2,1%. Estos guarismos permiten explicar por qué este último grupo incrementó su participación en el total de trabajadores (Gráfico A.IV.8).

Gráfico A.IV.8 Comercio minorista. Electrodomésticos y artículos para el hogar. Personal ocupado por categoría según función (miles). Argentina. Años 2007/2012



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

Estos últimos datos dan cuenta de que el sector aparte de dar señales de expansión a través del aumento en la facturación, el volumen de ventas, la apertura de locales y la generación de puestos de trabajo; ha manifestado cambios hacia adentro, en las tendencias de bienes comercializados y en el tipo de puestos de trabajo requerido.

Venta de vehículos automotores

En el presente apartado se analiza la dinámica de las ventas de automóviles nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires y en el agregado nacional. La información es suministrada por la Dirección Nacional de los Registros Nacionales del Automotor y de Créditos Prendarios (DNRPA) y por la Asociación de Concesionarios de Automotores de la Republica Argentina (ACARA).

En la Ciudad, durante el cuarto trimestre de 2012, se han patentaron 31.804 vehículos nuevos, este valor en términos relativos implicó una merma interanual del 1,7%, registrando la tercer caída consecutiva en el año; cabe recordar que la ultima contracción se había registrado en el tercer trimestre de 2009, en vinculación con el impacto de la crisis internacional.

Continuando con estos registros, se observa que durante 2012 las ventas de automóviles 0 km sumaron patentamientos por 139.123 unidades, lo cual significa una retracción del 3,7% en relación al año anterior.

Cabe remarcar que el sector había registrado una excelente *performance* durante los años previos y que el 2011 fue el mejor período en la historia para la venta de automóviles nuevos (144.434 registros solo en la Ciudad de Buenos Aires), reflejando un incremento del 16,9% respecto de 2010 -que, hasta ese momento, había registrado el último récord de ventas-.

Por otra parte, si analizamos los patentamientos realizados en todo el país, en el último trimestre, se alcanzaron los 167.511 vehículos; esto da cuenta de que las ventas de vehículos 0 km. realizadas en la Ciudad representan el 19% del total (0,8 puntos porcentuales por encima de la participación que obtuvo en igual período de 2011). Sin embargo, el año 2012 cerró con 845.388 unidades nuevas patentadas (un 1,8% menos que en 2011), de las cuales solo el 16,5 % se han registrado en la Ciudad -cifra levemente inferior a la registrada en 2011-. Es importante destacar en este punto que la caída en el patentamientos de vehículos de 2012, fue mayor en la Ciudad de Buenos Aires que en el resto del país (Cuadro A.IV.7).

Cuadro A.IV.7 Comercio minorista. Automóviles. Patentamientos de 0 km, transferencias de dominio de usados. Totales, participación de la Ciudad de Buenos Aires en el total del país (%) y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires y Argentina. Años 2007/2012

Período	Ciudad de Buenos Aires			Total del país			Participación de Ciudad de Buenos Aires en el total del país		
	Patentamiento de 0 Km	Transferencia de dominio de usados	Total	Patentamiento de 0 Km	Transferencia de dominio de usados	Total	Patentamiento de 0 Km	Transferencia de dominio de usados	Total
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
2010	123.518	179.006	302.524	665.552	1.544.176	2.209.728	18,6	11,6	13,7
2011	144.434	195.307	339.741	860.820	1.833.665	2.694.485	16,8	10,7	12,6
Trimestre I	37.575	45.104	82.679	232.566	422.982	655.548	16,2	10,7	12,6
Trimestre II	35.046	47.420	82.466	212.533	446.776	659.309	16,5	10,6	12,5
Trimestre III	39.459	52.690	92.149	238.052	501.870	739.922	16,6	10,5	12,5
Trimestre IV	32.354	50.093	82.447	177.669	462.037	639.706	18,2	10,8	12,9
2012	139.123	180.512	319.635	845.388	1.754.886	2.600.274	16,5	10,3	12,3
Trimestre I	38.261	43.724	81.985	254.115	430.809	684.924	15,1	10,1	12,0
Trimestre II	33.554	42.363	75.917	207.814	414.502	622.316	16,1	10,2	12,2
Trimestre III	35.504	47.991	83.418	215.948	472.709	687.385	16,4	10,2	12,1
Trimestre IV	31.804	46.434	78.238	167.511	436.866	604.377	19,0	10,6	12,9
Variación interanual (%)									
2008	-2,5	0,7	-0,6	7,3	2,9	4,2	-9,1	-2,1	-4,6
2009	-16,8	-2,4	-8,1	-15,9	-5,8	-8,8	-1,1	3,6	0,8
2010	28,0	3,9	12,6	28,8	16,3	19,8	-0,6	-10,6	-6,0
2011	16,9	9,1	12,3	29,3	18,7	21,9	-9,6	-7,7	-8,0
Trimestre I	20,5	7,4	13,0	28,2	17,2	20,9	-5,8	-8,4	-6,5
Trimestre II	16,8	12,9	14,5	35,1	24,3	27,6	-13,6	-9,3	-10,3
Trimestre III	22,5	13,2	17,0	32,6	22,4	25,5	-7,5	-7,5	-6,4
Trimestre IV	7,4	3,4	4,9	20,6	11,6	14,0	-10,9	-7,8	-22,9
2012	-3,7	-7,6	-5,9	-1,8	-4,3	-3,5	-1,9	-3,4	-2,5
Trimestre I	1,8	-3,1	-0,8	9,3	1,9	4,5	-6,8	-4,8	-5,1
Trimestre II	-4,3	-10,7	-7,9	-2,2	-7,2	-5,6	-2,1	-3,7	-2,5
Trimestre III	-10,0	-8,9	-9,5	-9,3	-5,8	-7,1	-0,8	-3,3	-2,6
Trimestre IV	-1,7	-7,3	-5,1	-5,7	-5,4	-5,5	4,3	-2,0	0,4

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

Por otra parte, según el tipo de vehículo, las ventas se pueden dividir en dos grandes grupos¹¹: *Automóvil y comercial liviano* por un lado, y *Comercial pesado y otros pesados* por el otro. En el cuarto trimestre de 2012, estos grupos representaron el 93,4% y el 6,6%, respectivamente. Esta polarización fue similar a la registrada en igual período de 2011, en donde se había repartido entre el 93,1% para el primer grupo y el 6,9% para el segundo. Resta decir que en el acumulado para 2012, a pesar de que se registró una contracción en el patentamiento de vehículos 0 km, ambos grupos han presentado diferentes dinámicas; en donde el primer grupo dio cuentas de una contracción en las unidades vendidas -menor a la media-, del 2,4% y, el segundo, una reducción importante del orden del 28,5%. Estos guarismos muestran que la caída en las ventas de los vehículos del tipo *Automóvil y comercial liviano* estuvo asociada al comportamiento del consumo, como agregado macroeconómico, mientras que la adquisición de vehículos del tipo *Comercial pesado y otros pesados* estuvo relacionada con el comportamiento de la inversión; estas variables arrojaron para 2012 una participación del 94,5% y del 5,5% respectivamente.

Otro dato para resaltar, que surge de los informes elaborados por ACARA, es el correspondiente al origen de los vehículos patentados. En tal sentido, se observa un incremento en la participación de los vehículos importados, que en 2012 representaron el 42% del total de vehículos patentados, participación que había alcanzado el 38% el año anterior. Sin embargo es destacable que el volumen de vehículos de producción nacional patentados es superior al volumen importado.

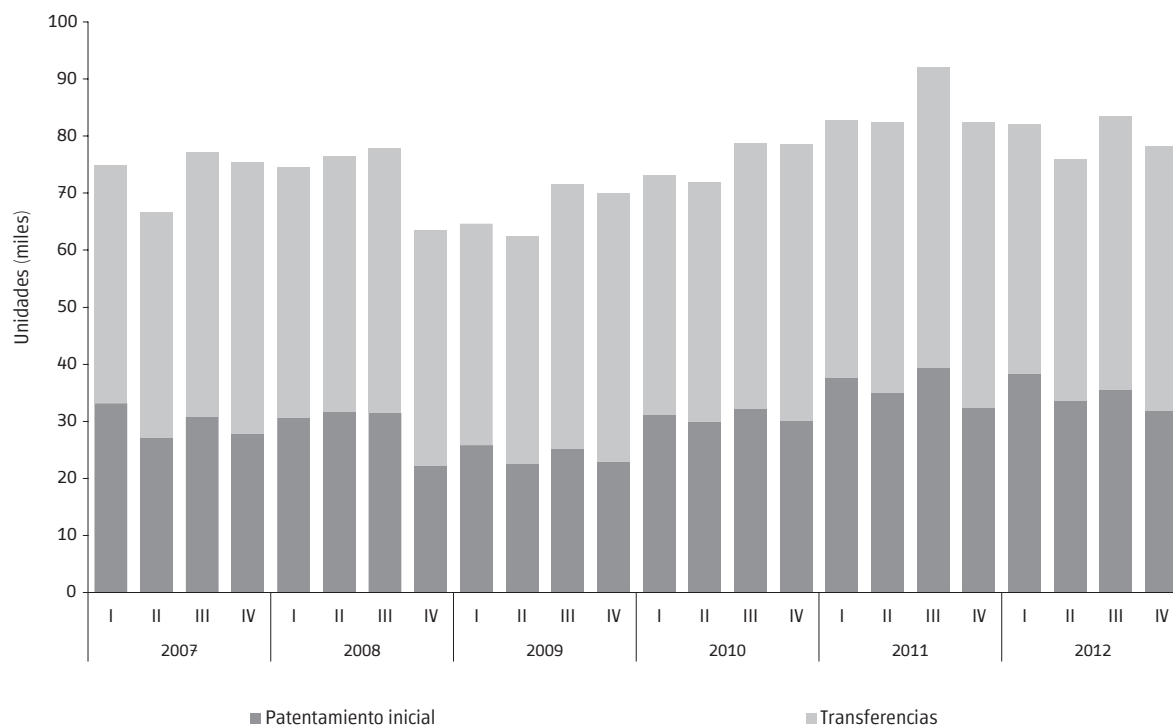
Mientras que al comparar, en el cuarto trimestre, la *performance* de ventas de automóviles 0 km de la Ciudad con el agregado a nivel nacional, se verifica una caída menor en el ámbito porteño que en el resto del país. Es importante remarcar que con las mermas registradas durante los últimos tres trimestres se puso fin a un período de diez trimestres de incremento continuo en el volumen de ventas. Cabe recordar que en 2011 el nivel de ventas de automóviles 0 km a nivel nacional cerró con un récord histórico de 860.820 patentamientos; estos guarismos registraron un crecimiento interanual del 29,3% respecto de 2010 y del 66,6% respecto de 2009.

Es de destacar que la dinámica del sector transcurrió en un contexto de crecimiento económico acotado a nivel nacional, y con perspectivas de consumo moderadas, influenciadas por la incertidumbre económica. A su vez el sector se vio potenciado por una serie de factores, como son: las restricciones a la compra de dólares (como mecanismo de ahorro alternativo), el financiamiento barato por parte de las fábricas (que ofrecen tasas de interés real negativas); las dificultades en el acceso a los créditos hipotecarios (que hace que se reoriente el consumo hacia otro bien durable); y por último, que la suba en los precios de los automóviles estuvo por debajo de la inflación en el mismo período. Con estas aclaraciones, se observa que la *performance* del sector durante 2012 mostró una leve contracción, en sintonía con la desaceleración de la economía –tanto local como nacional–, en donde las cifras de automóviles patentados es similar a la del 2011, manteniéndose dentro de los niveles máximos históricos para la actividad.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, en el cuarto trimestre de 2012, las mismas disminuyeron un 7,3%, registrando un total de 46.434 operaciones. Así, la venta de automóviles usados acumuló una baja interanual del 7,6% para 2012, con un total de 180.512 operaciones. Es importante señalar que las ventas de vehículos usados ya habían mostrado síntomas de desaceleración en el último trimestre de 2011, sin embargo en ese año las operaciones de vehículos usados habían ascendido a 195.307, con un alza del 9,1% respecto de 2010 y del 13,9% respecto de 2009 (Gráfico A.IV.9).

11 La Asociación de Concesionarias de la República Argentina (ACARA) establece dos grandes rubros, el primero compuesto por Automóvil y comercial liviano que incluye a los vehículos de uso particular y a los utilitarios y el segundo abarca el Comercial pesado y otros pesados

Gráfico A.IV.9 Comercio minorista. Automóviles. Patentamiento de 0 km y transferencias de dominio de usados (miles). Ciudad de Buenos Aires. Años 2007/2012



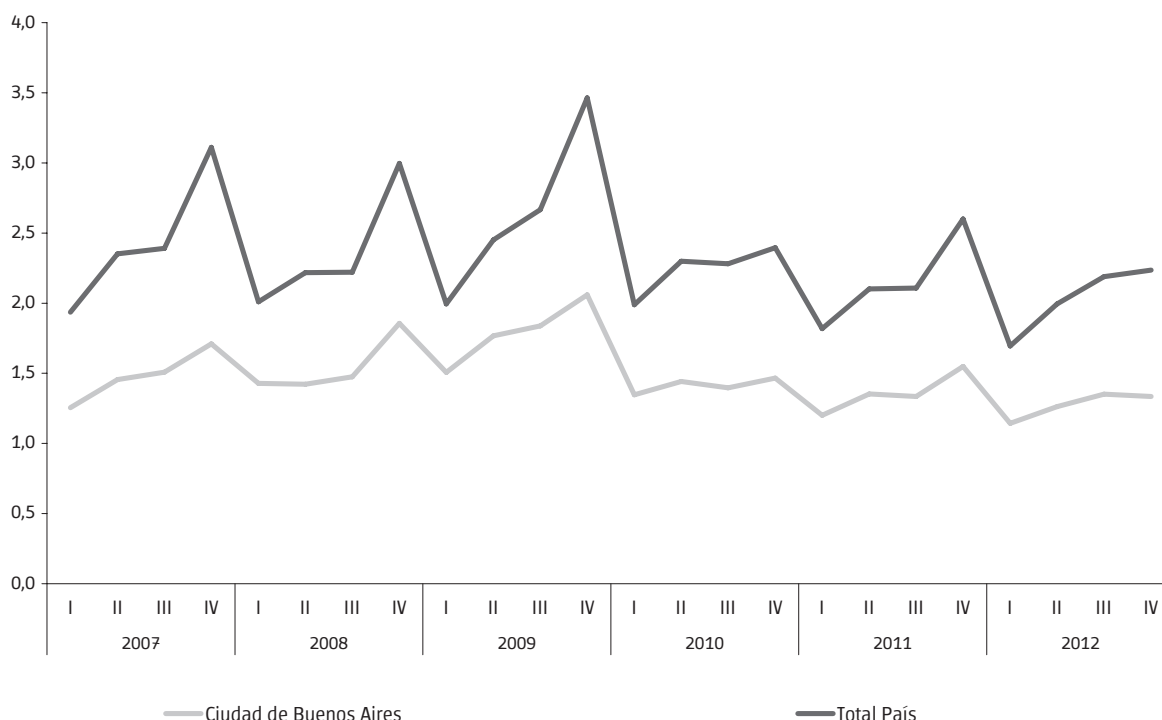
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad Automotor.

A nivel nacional, durante el cuarto trimestre, el aumento de las transferencias de dominio de autos usados se dio con mayor dinamismo que en la Ciudad, aunque igualmente manifestó una caída del 5,4%, registrando 436.866 automóviles. De esta manera, en el acumulado para 2012 manifestó una merma del 4,3% -se transfirieron 1.754.886 dominios-. A pesar de que la demanda fue retrocediendo durante casi todos los meses de 2012, las transacciones siguieron siendo importantes en términos históricos (en siete años la cantidad de vehículos transferidos se duplicó). Es oportuno recordar que el 2011 cerró con 1.833.665 unidades transferidas, convirtiéndose en el mejor año para el sector.

Dado que la venta de vehículos usados presentó una mayor contracción en la Ciudad, que en el total nacional, se observa una caída en la participación de las unidades vendidas en la Ciudad sobre el total, durante el cuarto trimestre, que pasaron de representar el 10,6% del mercado de venta de usados, contra el 10,8% en igual momento de 2011. Mientras que para el ejercicio 2012 se registró una menor participación, del orden del 10,3%, que es el registro más bajo durante los últimos 10 años.

Por su parte, aplicando un indicador de elaboración propia que relaciona las variables antes estudiadas, podemos ver que, tanto en el cuarto trimestre como en todo 2012, en la Ciudad de Buenos Aires por cada automóvil a estrenar, se vendieron 1,3 usados, mientras que a nivel nacional esa proporción fue de 2,2 autos de segunda mano por cada uno a estrenar para el trimestre y de 2,1 para el año. Los guarismos son iguales a los alcanzados en el mismo período de 2011. Sin embargo, el *ratio* descendió interanualmente durante el último trimestre, lo que implica que la renovación del parque automotor, tanto a escala local como a escala nacional se mantuvo. Conviene tener presente 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 transferir cerca de 8 vehículos usados en la Ciudad y 12 a escala nacional (Gráfico A.IV.10).

Gráfico A.IV.10 Comercio minorista. Automóviles. Vehículos usados por unidades nuevas vendidas. Ciudad de Buenos Aires y Argentina. Años 2007/2012



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

Estos últimos guarismos dan cuenta de que el sector durante 2012, a pesar de registrar una contracción en la cantidad de patentamientos y transferencias, ha sostenido un volumen de operaciones similar al de 2011 -año *record* del sector- ; mientras que ha manifestado cambios hacia adentro, en la participación de los automóviles importados y en el tipo de vehículos patentados.

Dentro de las novedades del sector se advierte, según los registros de ACARA para los primeros meses de 2013, un aumento considerable en el consumo de automóviles de alta gama importados, que terminan siendo baratos en términos relativos con los de producción nacional producto de que se comercializan al tipo de cambio oficial.

Ocupación de locales en ejes comerciales de la Ciudad

Se presentan a continuación los datos surgidos de un relevamiento propio mediante el cual se registra la cantidad de locales ocupados en los principales ejes comerciales de la Ciudad de Buenos Aires. Para ello se contemplan 39 áreas¹², elegidas en función de 3 variables: su densidad comercial, su ubicación geográfica y las actividades predominantes en ellas. A partir de la información relevada se calcula la tasa de ocupación comercial, la cual sirve como referencia significativa de la evolución del comercio en la metrópoli y de las disparidades que se producen entre los nodos comerciales más importantes al interior de la urbe.

¹² Cabe destacar que a partir de enero 2012 fueron incluidos en el cálculo de la tasa de ocupación general los nuevos nodos relevados: Palermo Hollywood y Villa Crespo, totalizando 39 ejes comerciales.

La tasa de ocupación general de locales en las 39 principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires se ubicó, en el mes de diciembre de 2012 en el 94,7%, lo que no implicó variaciones significativas respecto del relevamiento previo (0,1%) efectuado en noviembre de 2012, mientras que en términos interanuales se verificó un leve incremento (0,3%) (Gráfico A.IV.11).

El procedimiento permitió contabilizar 8.586 locales, de los cuales 454 (5,7%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, se constató que el 66,5% estaba vacío sin destino aparente, el 21,1% estaba ofrecido para alquiler, el 9,7% en refacción o construcción y el 2,6% en venta.

A través del análisis de las distintas zonas de la Ciudad de Buenos Aires, se constató que en diciembre de 2012, la mayor tasa de ocupación le correspondió al Norte de la Ciudad, cuyo valor fue de 95,8%. En la zona Oeste la misma alcanzó el 94,8% de los locales, mientras que en el Centro, por su parte, se ubicó en 94,7%. En tanto, en el Sur se computó una tasa de 93,6%, inferior a la media general de la Ciudad.

Respecto del último relevamiento realizado (noviembre 2012), el Norte y el Oeste porteño marcaron mínimas variaciones (0,2% y 0,1%, respectivamente), a la vez que se registró una caída de la tasa de ocupación en la zona Centro (-0,2%). El Sur no mostró cambios.

Comparando estos resultados con los de diciembre de 2011, es decir, en términos interanuales, el mayor ascenso de la ocupación se registró en el Sur de la Ciudad (0,7%), seguido por las zonas Centro y Oeste (0,3% y 0,1%, respectivamente). Por su parte, en la zona Norte se mantuvo la tasa de ocupación¹³.

Gráfico A.IV.11 Comercio minorista. Ocupación de locales comerciales. Tasa general y por zonas (%). Ciudad de Buenos Aires. Marzo de 2003-diciembre de 2012



Nota: los datos anteriores a diciembre de 2006 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales. Luego de esa fecha se incluyeron 37 nodos en el relevamiento. Y más adelante, desde enero de 2012, el operativo pasó a abarcar 39 ejes comerciales de la Ciudad de Buenos Aires.

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

¹³ Para más información véase Dirección General de Estadística y Censos, Informe de Resultados 548, Ejes Comerciales Diciembre 2012, Buenos Aires, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

Evolución del crédito bancario orientado al consumo

En este apartado se analiza la evolución de los créditos orientados al consumo¹⁴, que inciden directamente en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista. El estudio se realiza sobre la información brindada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) acerca de los préstamos, en pesos¹⁵, al sector privado.

A modo de referencia, en el cuarto trimestre del año 2012, el *stock* de todos los préstamos en pesos otorgados por el sistema bancario nacional al sector privado alcanzó un total de \$ 325.850 millones. Este monto representó un incremento interanual del 39% en relación al mismo período de 2011 y una desaceleración mínima en el crecimiento, respecto de los tres trimestres anteriores. Sin embargo, durante 2012, el *stock* total de préstamos al sector privado alcanzó los \$ 284.161 millones y marcó una expansión –más importante aún– del 42,4% respecto de 2011.

Específicamente, los créditos orientados al consumo compuestos por los préstamos: prendarios¹⁶, personales y a través de las tarjetas de crédito, alcanzó en el último trimestre el monto de \$148.139 millones y representó el 45,5% del crédito total (registro idéntico al del trimestre anterior). Sin embargo, este porcentaje es menor al observado en el mismo trimestre de 2011 (47%) y marca una reducción en su relevancia en relación con el *stock* de préstamos otorgados. Mientras que se identifica en el trimestre a los préstamos personales –segmento con más peso– que representan el 22,5%, seguidos por los préstamos a través de las tarjetas de crédito que alcanzan el 16,5% y los préstamos prendarios con el 6,5% (Cuadro A.IV.8).

Siguiendo con el análisis, para el 2012, el monto de préstamos al consumo otorgados al sector privado, alcanzó los \$ 132.176 millones, es decir el 46,5% del total prestado (guarismo mayor al del último trimestre). Mientras que hacia adentro, se observa un incremento en el *stock* prestado mes a mes; y un aumento en la participación, en relación al último trimestre del año, de forma que los préstamos personales alcanzaron el 23%, mientras que los préstamos a través de las tarjetas de crédito el 17% y los préstamos prendarios el 7%. Sin embargo, en relación a 2011, se observa que los préstamos personales han reducido su participación en un punto porcentual, mientras que los otorgados a través de una prenda no han variado y el financiamiento a través de las tarjetas de crédito ha incrementado su participación en un punto porcentual.

14 La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

15 Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que el monto en dólares es poco significativo para el período y no tiene como finalidad el mercado local.

16 Los créditos prendarios analizados son garantizados por los bienes adquiridos. En el caso de los automóviles para uso personal, se trata de bienes de consumo, pero estos préstamos también incluyen prendas que son bienes de capital para las empresas (incluidos los automóviles utilizados como capital de trabajo). De lo anterior se desprende que al considerar a los créditos prendarios como de consumo, se está sobreestimando el rubro, pero la falta de información adicional para separarlos hace que se utilice el total como una aproximación.

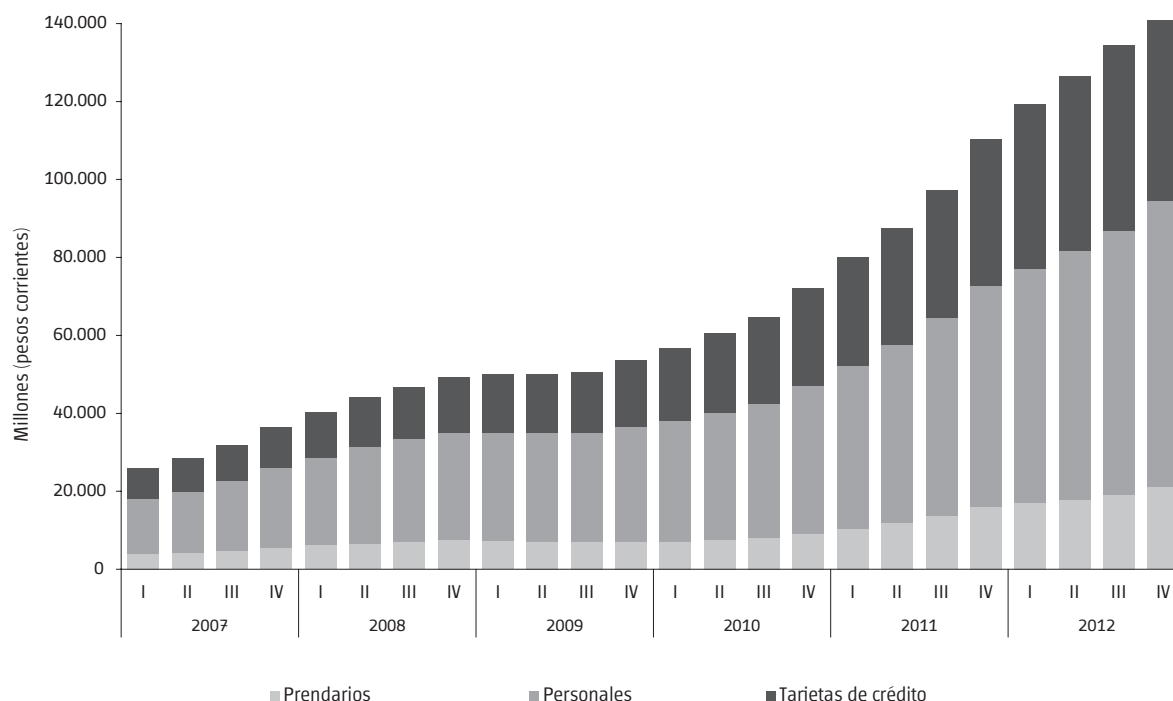
Cuadro A.IV.8 Comercio minorista. Crédito bancario al sector privado no financiero orientado al consumo. Préstamos prendarios, personales y con tarjetas de crédito. *Stock* (millones de pesos) y tasa de interés (%). Argentina. Años 2007/2012

Período	Stock de préstamos al sector privado (millones de pesos)				Tasa de interés de préstamos al sector privado (%)			Préstamos al consumo/Total de préstamos al sector privado (%)
	Prendarios	Personales	Tarjetas de crédito	Total préstamos al consumo	Prendarios	Personales	Tarjetas de crédito	
2007	4.658	16.957	9.012	30.627	11,3	25,7	26,1	41,1
2008	6.844	25.358	12.943	45.144	17,5	30,8	27,4	44,9
2009	7.085	28.320	15.632	51.036	22,2	34,3	30,2	45,5
2010	7.932	34.022	21.548	63.502	17,5	30,3	31,0	46,4
2011	13.039	48.747	31.969	93.755	19,2	30,6	32,6	47,0
Trimestre I	10.391	41.706	27.957	80.053	17,4	29,3	32,3	47,2
Trimestre II	11.941	45.830	29.738	87.509	17,8	29,1	32,3	47,4
Trimestre III	13.837	50.649	32.694	97.179	18,8	30,2	32,5	46,4
Trimestre IV	15.989	56.805	37.486	110.280	22,9	34,0	33,1	47,0
2012	18.795	66.260	47.121	132.176	22,4	34,7	34,5	46,5
Trimestre I	17.075	60.005	42.306	119.386	25,3	36,4	34,5	47,8
Trimestre II	17.836	63.917	44.858	126.611	23,1	34,3	34,3	47,7
Trimestre III	19.054	67.885	47.628	134.567	21,2	34,1	34,8	45,5
Trimestre IV	21.212	73.233	53.694	148.139	19,9	33,9	34,4	45,5
Variación interanual (%)								
2008	46,9	49,5	43,6	47,4	55,2	19,9	4,7	9,1
2009	3,5	11,7	20,8	13,1	27,0	11,3	10,2	1,5
2010	12,0	20,1	37,8	24,4	-21,3	-11,6	2,7	1,9
2011	64,4	43,3	48,4	47,6	10,1	0,9	4,8	1,2
Trimestre I	44,8	35,0	49,5	41,0	-1,8	-7,9	6,8	0,7
Trimestre II	59,1	40,6	45,7	44,6	1,2	-4,4	8,3	1,8
Trimestre III	72,5	46,9	47,7	50,3	9,7	2,8	-0,7	0,7
Trimestre IV	77,1	49,0	50,2	52,9	31,5	13,5	5,2	1,5
2012	44,1	35,9	47,4	41,0	16,4	13,3	5,7	-1,0
Trimestre I	64,3	43,9	51,3	49,1	45,2	24,4	6,9	1,3
Trimestre II	49,4	39,5	50,8	44,7	29,6	18,0	6,2	0,6
Trimestre III	37,7	34,0	45,7	38,5	13,0	12,9	7,0	-1,9
Trimestre IV	32,7	28,9	43,2	34,3	-13,0	-0,2	3,8	-3,3

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

Si se toman las tres líneas crediticias en conjunto, se observa que el saldo de deuda registrado por el sector privado marcó, en el cuarto trimestre, un incremento interanual del 34,3% -valor menor al registrado durante el tercer trimestre-: es más, este ascenso fue inferior al observado en los siete trimestres previos. Mientras que el monto promedio prestado para consumo, en 2012, se incremento en un 41%, cifra menor a la registrada en 2011. Este cambio de tendencia se observa con mayor claridad en los últimos dos trimestres del año y está en línea con el estancamiento de la demanda agregada y sus componentes. Sin embargo el comportamiento creciente en el *stock* prestado a medida que pasan los meses está relacionado con: la cantidad de préstamos otorgados –dato que no está disponible-, las tasas interés, el comportamiento de los precios y las expectativas inflacionarias que formulan los tomadores de préstamos.

Gráfico A.IV.12 Comercio minorista. Crédito bancario al sector privado no financiero orientado al consumo. Préstamos prendarios, personales y con tarjetas de crédito. Stock (millones de pesos). Argentina. Años 2007/2012



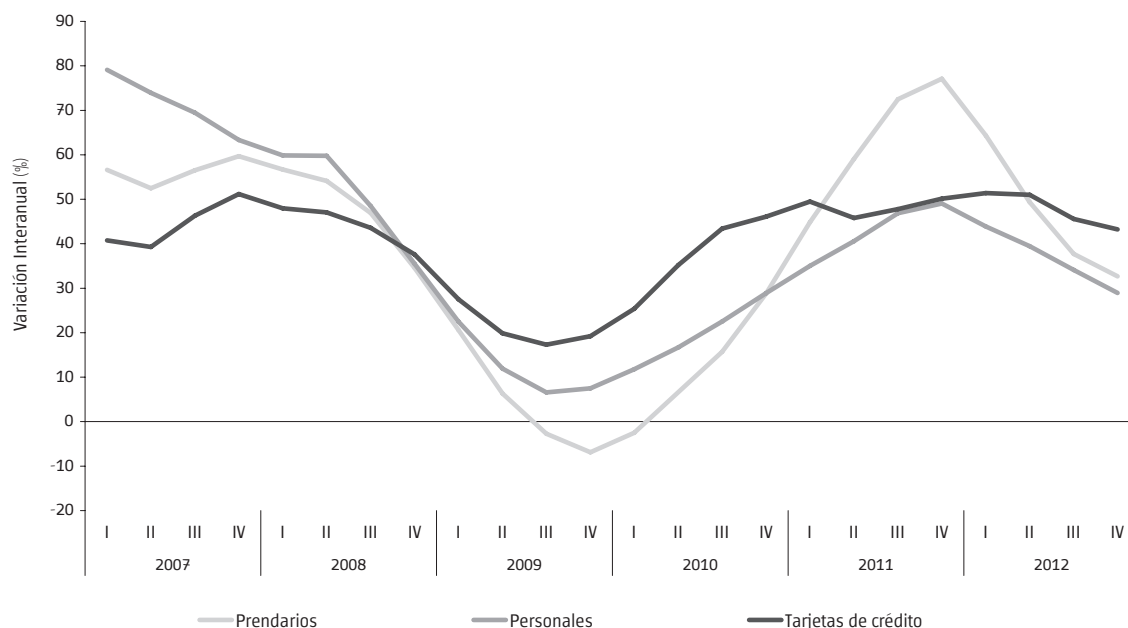
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del BCRA.

En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual en el *stock* de préstamos personales otorgados por los bancos al sector privado en el cuarto trimestre fue del 28,9%, observándose un desaceleramiento en el ritmo de crecimiento, respecto de los primeros tres trimestres del año, en los cuales el incremento fue de 43,9%, 39,5% y 34%, respectivamente (Gráfico A.IV.13). Como consecuencia de lo anterior, el monto de este tipo de préstamos marcó, en 2012, un aumento interanual del 35,9% –inferior al registrado para los préstamos al consumo durante el período- y significó una menor participación en el financiamiento del consumo.

También hay que señalar que la tasa de interés¹⁷ durante el período registró paulatinos descensos (pasando del 36,4% en el primer trimestre a 33,9% en el último trimestre), cerrando con una tasa promedio de 34,7% -la más onerosa dentro de las líneas de préstamos al consumo-, que significa 4,1 puntos porcentuales más que en 2011 (Gráfico A.IV.14). Es decir que, durante el transcurso del año, el incremento en los costos en el financiamiento de este tipo de préstamos, ha contribuido a su menor dinamismo, reduciendo su participación no solo sobre el total de los préstamos sino también contrayendo el *stock* de préstamos orientados al consumo. Para terminar de comprender la menor dinámica también hay que tener en cuenta el estancamiento de la demanda agregada y el menor crecimiento del consumo.

¹⁷ Refiere al promedio mensual de la tasa activa nominal anual.

Gráfico A.IV.13 Comercio minorista. Crédito bancario al sector privado no financiero orientado al consumo. Préstamos prendarios, personales y con tarjetas de crédito. Variación interanual (%). Argentina. Años 2007/2012

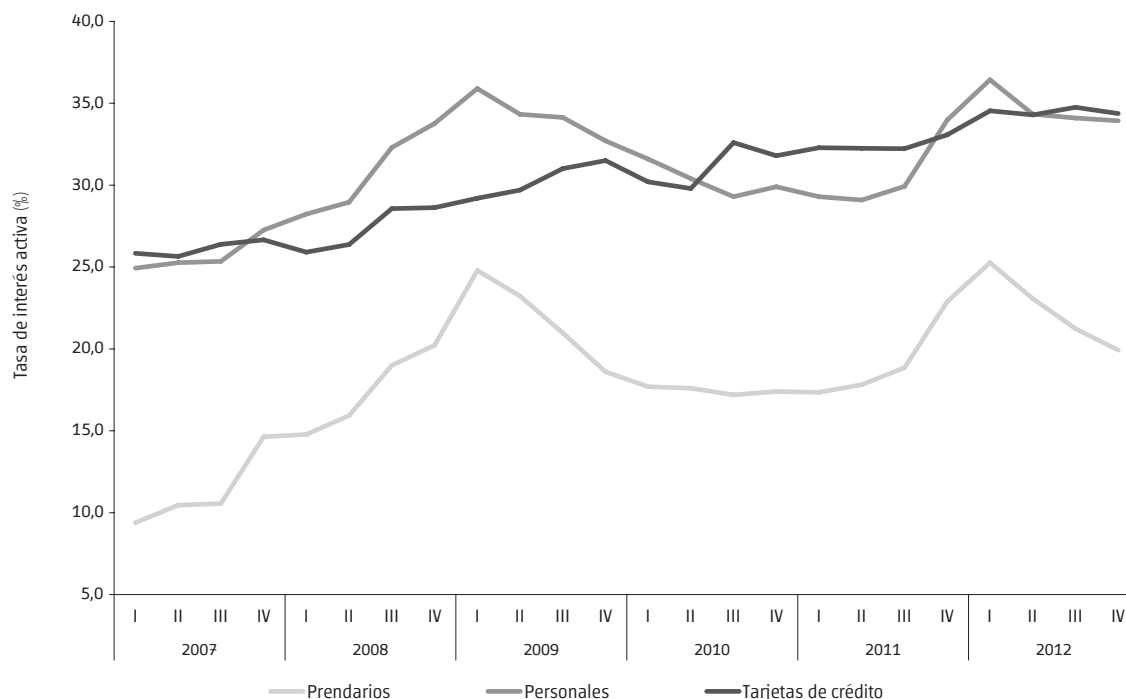


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del BCRA.

Por su parte, la financiación con tarjetas de crédito experimentó, en el cuarto trimestre de 2012, un ascenso interanual del 43,2%, alcanzando un *stock* de \$ 53.694 millones y marcando una desaceleración respecto de la evolución de los primeros tres trimestres. Así, este tipo de financiación se convirtió en la línea del crédito al consumo que registró el mayor dinamismo durante, con una suba del 47,4% respecto de 2011 y por ende una mayor participación dentro del segmento de préstamos orientados al consumo; sin embargo se registra cierta desaceleración entre el primer y el cuarto trimestre. Al mismo tiempo se observó una continuidad, por parte de los bancos emisores de las tarjetas, en las promociones de financiación sin interés (discontinuéndose las ofertas de 50 y 24 cuotas sin interés). También hay que remarcar que, durante el año, la tasa de interés promedio fue del 34,5%, dos puntos porcentuales más que en 2011 y, sin embargo, el *stock* prestados se ha incrementado (Gráfico A.IV.14). Esto se dio en parte porque este mecanismo de financiamiento es el que exige menos requerimientos y permite refinanciar consumos ya realizados. Por último hay que señalar que el comportamiento de los precios ha contribuido a incrementar el monto de este tipo de préstamos durante el período; según el Índice de Precios Implícitos del INDEC, el componente consumo privado se incrementó un 13,9% en el año.

En el caso de los préstamos prendarios la suba interanual del crédito promedio en el cuarto trimestre fue del 32,7%, con un *stock* de \$ 21.212 millones. Los datos de 2012 dan cuenta de un incremento en el monto prestado, entre el primer y el cuarto trimestre, pero también de una menor dinámica en el crecimiento interanual. Así, los registros marcaron una expansión del 44,1% en relación a 2011. Por su parte, la tasa de interés promedio para este tipo de préstamos se redujo progresivamente entre el primer y el último trimestre, mientras que para 2012 registró una tasa promedio del 22,4% (2,2 puntos porcentuales más que 2011). Por último, el crecimiento que manifestaron los créditos prendarios durante 2012 estuvo relacionado no solo las ventas de automóviles 0 km que a nivel país -tema desarrollado en el apartado “Venta de vehículos automotores” de esta misma sección- registró una leve merma, si no que -más bien- con el incremento en los precios de este tipo de bienes durables.

Gráfico A.IV.14 Comercio minorista. Crédito bancario al sector privado no financiero orientado al consumo. Tasas de interés activa de préstamos prendarios, personales y con tarjetas de crédito (%). Argentina. Años 2007/2012



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

A modo de síntesis, el segmento de créditos bancarios orientados al consumo ha manifestado en 2012 un crecimiento menor respecto del año anterior, en donde los préstamos al consumo tuvieron una importante dinámica. Sin embargo, no puede dejar de remarcarse que la desaceleración fue más importante durante los dos últimos trimestres (en línea con el *stock* de préstamos), y terminó impactando en la participación de los créditos orientados consumo. No obstante, esta menor dinámica estuvo vinculada con la desaceleración en la demanda agregada tanto de bienes durables (automóviles, electrodomésticos y artículos para el hogar, centros comerciales) como de no durables (supermercadista). Pero también se destaca que la política de endeudamiento para el consumo a través de las tarjetas de crédito continua siendo la principal opción elegida por los consumidores, producto de su facilidad y rapidez.

Dentro de las noticias que se pueden señalar para el 2013, se observa que no se han renovado los acuerdos entre los bancos y las cadenas de retail en el caso de las tarjetas de crédito, por ende cada vez hay menos ofertas de financiamiento sin interés; y en materia de créditos prendarios, se observa una diferencia cada vez más significativa entre el financiamiento vía bancos comerciales y el financiamiento vía productor o fábrica, a pesar de que los dos mecanismos utilizan el instrumento de la prenda para financiar la adquisición del bien.

Síntesis

- El estudio de las variables indicativas de la evolución del comercio minorista en la Ciudad de Buenos Aires durante el 2012 reveló el sostenimiento de la confianza de los consumidores. Cabe recordar que el año anterior había cerrado con guarismos alentadores, presentando al consumo interno como un pilar esencial de la buena *performance* de la economía. Las perspectivas de crecimiento, la estabilidad de la divisa estadounidense, los incentivos al sector (vía descuentos y promociones), la inflación y las facilidades para acceder al crédito habían contribuido a sostener el crecimiento del consumo en el año 2011. Sin embargo, en 2012, se observaron subas interanuales inferiores a las de los mismos meses de 2011, marcando una desaceleración en el consumo. Las ventas de automóviles nuevos y usados fue el único sector que marcó una contracción interanual. A su vez, se observó una retracción de la participación local en los segmentos que permiten la comparación con la dinámica a nivel nacional (supermercados, electrodomésticos y artículos para el hogar y automóviles).
- Según la última información obtenida a través de la elaboración de indicadores propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), durante el cuarto trimestre de 2012, el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) marcó una mínima variación de 0,2 puntos porcentuales en la participación de los puestos de trabajo con respecto a todo el país. En cuanto a la evolución del monto medio de ingresos en el sector comercial de la Ciudad, el incremento interanual del cuarto trimestre de 2012 resultó positivo (25,8%). Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad pasó a percibir un ingreso medio mensual de \$ 4.367.
- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el cuarto trimestre de 2012 fue del 26,9%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 14,8%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionable desde 2007. En este sentido, en el 2012 se verificó un alza del 25,1% y del 13,5%, en cada caso. De esta manera, se verificó la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010, luego de los exiguos incrementos interanuales de los períodos previos. Por otra parte, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se verificó una retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, en el promedio anual, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,5% del total del país, lo cual implicó una caída interanual del 0,1%.
- Las ventas en los centros de compras o *shoppings* porteños mostraron un incremento interanual del 21,7% en el cuarto trimestre de 2012, con lo que se acumuló un alza equivalente en el acumulado hasta dicho período (24%). De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron una suba interanual del 10,8% y 13%, respectivamente. Nuevamente, se advierte aquí sobre la subestimación de la dinámica de precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación en términos constantes sería menor. Cabe destacar la participación del rubro *Indumentaria, calzado y marroquinería*, que representó casi el 53% de la facturación de los Centros de Compras de la Ciudad en 2012.
- Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad, durante el último trimestre, da cuenta de un crecimiento en la facturación del sector (en valores corrientes) del 27,7% y de una suba menor, del 14,7%, a valores constantes; registrándose un incremento en el nivel de precios del orden del 11,4%. A nivel nacional, la variación interanual de la facturación también fue positiva; verificando en el cuarto trimestre un crecimiento del 29,9%. A nivel agregado, el 2012 cerró en la Ciudad de Buenos Aires con un incremento de la facturación del 18,6 %, explicado por un aumento de precios del orden del 10% y un incremento en el volumen de ventas del 7,5%. Este último estuvo influenciado por un aumento en la cantidad de locales comerciales, del 3,7%; y por el crecimiento en la superficie promedio de los locales comerciales, del 8,3%. Esta dinámica no se dio de forma homogénea, en la Ciudad y en el resto del país, produciendo una caída tanto en la participación de la facturación de las cadenas locales como en la cantidad de locales disponibles.

- En lo referente a las ventas de automóviles en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó una caída interanual en el cuarto trimestre del 1,7%, alcanzando el total de 31.804 autos nuevos vendidos. En cuanto al volumen de ventas del año 2012, se observa una contracción mayor, del 3,7%, ubicándose los nuevos patentamientos en 139.123 vehículos. Cabe destacar que, en el agregado nacional, las ventas de automóviles 0 km manifestaron caídas distintas a las observadas en la Ciudad (-5,7% en el cuarto trimestre, y una merma del 1,8% en el total de 2012). Representando en el cuarto trimestre el 19% del total de registros nacionales, es decir, 0,8 puntos porcentuales más que en mismo período de 2011. En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el cuarto trimestre de 2012, se redujeron el 7,3%, con un registro de 46.434 unidades. A su vez, en el año 2012, se transfirieron 180.512 unidades, lo que indica una caída en las ventas de vehículos usados del 7%. En este caso, y al igual que lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue menos intensa que la local (marcó una baja del 5,4% en el cuarto trimestre y del 4,3% en el 2012), por lo que la proporción de unidades vendidas en la Ciudad sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en el 10,6% para el cuarto trimestre (en 2011 había sido del 10,8%).
- Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las 39 principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el mes de diciembre en el 94,7%, lo que no implicó variaciones significativas respecto del relevamiento previo (0,1%) efectuado en noviembre de 2012, mientras que en términos interanuales se verificó un leve incremento (0,3%).
- En cuanto a la evolución del *stock* de préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo a nivel nacional (personales, tarjetas de crédito y prendarios), en el cuarto trimestre de 2012, registró un crecimiento interanual del 34,3% (inferior al experimentado en el mismo período de 2011). Esta reducción en el dinamismo se dio conjuntamente con la disminución de la participación del financiamiento orientado al consumo sobre el total de préstamos. Mientras que en el año 2012, el crédito orientado al consumo, registró un incremento del 41%, impulsado principalmente por los préstamos a través de tarjetas de crédito y representó el 45,5% del total de préstamos al sector privado, un punto porcentual menos que en 2011.

A.V. Transporte

En este capítulo se analiza la evolución tanto del transporte público y privado como del precio de los estacionamientos de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de diversas fuentes.

En primer lugar, se presenta información sobre el transporte público que circuló en el distrito en el cuarto trimestre de 2012 y, posteriormente, los valores acumulados para la totalidad del año. El transporte público se encuentra integrado por los modos que trasladan pasajeros tanto dentro del área metropolitana como solo dentro de los límites jurídicos de la Ciudad. En el primer grupo, se encuentran los colectivos de media distancia, los colectivos que tienen una de sus cabeceras en la Ciudad y la otra en alguna localidad del Conurbano bonaerense y el sistema de ferrocarriles metropolitanos. Por su parte, el segundo grupo está constituido por los subterráneos (integrado por las seis líneas y el Premetro) y los colectivos que cumplen su recorrido íntegramente en la Ciudad de Buenos Aires. Los datos sobre los que este capítulo se basa son provistos por el INDEC y en todos los casos corresponden a la cantidad de boletos vendidos y no a los pasajeros transportados¹. En lo que respecta al ferrocarril y al autotransporte público que tiene una cabecera fuera del distrito, es imposible conocer el número de pasajeros que efectivamente ingresan a la Ciudad (en algunos casos, puede ser que la integridad del viaje se haya realizado fuera de los límites porteños), y los valores aquí presentados excederían los correspondientes a la Capital.

En segundo lugar, se incluye la cantidad de vehículos que pasaron por las cabinas de peajes de las autopistas metropolitanas en los mismos períodos. Para dicho análisis se estudia, por un lado, lo que corresponde a la circulación en los accesos a la Ciudad y, por otro, lo que refiere a las autopistas internas del distrito. Los datos provienen del INDEC y de AUSA, respectivamente. También aquí es necesario mencionar que las cantidades analizadas no coinciden con los coches efectivamente ingresados a la Ciudad, pues, por un lado, no todos los que circulan por los accesos entran a la Capital, y por otro, los hay que acceden por calles o colectoras, sin entrar así en los registros de los peajes. Asimismo, debe tenerse en cuenta que existen vehículos que ingresan a la Ciudad pagando peaje en los accesos y también en las autopistas internas.

Por último, se indican los precios de estacionamientos ubicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en diciembre de 2012, sobre la base de un relevamiento propio del CEDEM, por su importancia dentro del conjunto de gastos que implica el uso de un automóvil privado en la Ciudad.

¹ Sin embargo, tanto a lo largo del texto como, especialmente, en cuadros y gráficos, se indica “pasajeros transportados” porque esa es la categoría identificada por el INDEC.

Transporte público

Durante los meses de octubre a diciembre de 2012, se comercializaron casi 590,6 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, lo que implica una pérdida en la cantidad de pasajes vendidos respecto del mismo período del año anterior (cayó un 4,2%). Dicho comportamiento, que resultó ser el peor de los últimos tres años, se debe a que tanto los subterráneos como los ferrocarriles metropolitanos evidenciaron la mayor retracción para un cuarto trimestre desde el 2001 (período de inicio de la serie histórica), con mermas interanuales del 23,6% y del 27,5%, respectivamente. Por su parte, el transporte automotor mostró subas, aunque demasiado exiguas como para revertir el signo del agregado (3,9%).

A lo largo del 2012, se acumuló una venta apenas superior a 2.321 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, disminuyendo un 1,7% respecto del nivel registrado para el año 2011. Como surge de lo descrito para la dinámica trimestral, el comportamiento del transporte público durante el año se explica porque, si bien la cantidad de boletos comercializados por los colectivos tuvo un incremento acumulado del 5,7%, el número de pasajes vendidos por los subterráneos y los ferrocarriles cayó considerablemente (-23,8% y -18,2%, respectivamente); al respecto, debe considerarse que tal mengua en la venta de pases no implica que la disminución en el número de personas que se desplazaron en trenes y subtes haya sido, necesariamente, de la misma magnitud.

En efecto, la tendencia interanual negativa mostrada por el modo ferroviario puede entenderse porque, a lo largo de todo el 2012, se registraron numerosos cierres de boleterías por falta de monedas, permitiendo a los pasajeros viajar sin adquirir boleto; y, si bien la dificultad en la obtención de monedas para el pago de los boletos del transporte público fue uno de los factores impulsores de la implementación del Sistema Único de Boleto Electrónico (SUBE), la cobertura de la red en el sistema de ferrocarriles aún presenta serias dificultades de implementación; asimismo, distintos conflictos que se presentaron al interior de cada uno de los ramales (principalmente en el Sarmiento y en Mitre) tales como accidentes, demoras, cancelaciones de servicios y huelgas, colaboraron para que el modo evidenciara una *performance* negativa.

Por su parte, la caída en el número de pases vendidos por el sistema de subterráneos se explica por el aumento de tarifas aplicado desde el mes de enero de 2012, que llevó el precio del boleto de \$ 1,10 a \$ 2,50, incitando a los pasajeros a buscar modos de transporte alternativos; así también, la quita de formaciones desde mediados de julio de 2012 con el consecuente deterioro en la calidad de los viajes, daría cuenta del desplazamiento de gran cantidad de pasajeros hacia otros modos de transporte. Asimismo, un factor determinante de la importante merma en la cantidad de pasajes comercializados por los subterráneos durante el período, fue una medida de fuerza gremial llevada adelante en agosto, que condujo a un histórico paro de diez días de duración.

En el acumulado a diciembre de 2012, los colectivos transportaron poco más de 1.800 millones de pasajeros, lo que constituye el 77,7% de los usuarios del transporte público del período. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 282 millones y 236,8 millones de boletos, respectivamente (el 12,1% y el 10,4% del total) (Cuadro A.V.1).

La información disponible no permite conocer la participación de los distintos modos de transporte en la circulación dentro 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 su utilización fue para movilización dentro de la Ciudad, para desplazamiento de esta al Conurbano o para transporte 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 realizarse en colectivo y a que estos ofrecen mayor conectividad, ya que alcanzan lugares intersticiales a los que los modos guiados no acceden, precisamente por requerir de rieles fijos al territorio.

Cuadro A.V.1 Transporte. Cantidad de pasajeros (miles) por modo, variación interanual (%) y participación relativa (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012

Periodo	Total	Subtes	Líneas de transporte de colectivos				Ferrocarriles ⁴
			Subtotal	D.F. ¹	Grupo 1 ²	Grupo 2 ³	
		Miles de pasajeros					
2001	1.861.267	241.744	1.197.499	262.931	908.462	26.106	432.024
2002	1.699.616	222.066	1.121.662	248.258	851.313	22.091	355.887
2003	1.895.004	228.505	1.288.682	289.622	967.695	31.365	377.891
2004	2.064.743	241.189	1.426.151	312.783	1.074.275	39.094	397.403
2005	2.226.268	253.351	1.559.164	342.210	1.173.237	43.447	413.753
2006	2.325.525	267.254	1.625.996	359.741	1.220.334	45.921	432.275
2007	2.419.522	270.922	1.723.244	365.177	1.308.609	49.458	425.356
2008	2.394.690	289.145	1.657.521	353.333	1.249.889	54.299	448.024
2009	2.322.614	290.421	1.597.625	329.227	1.210.643	57.754	434.568
2010	2.330.582	295.739	1.615.723	337.530	1.217.065	61.128	419.120
Trimestre I	521.966	62.902	358.458	74.125	271.296	13.037	100.606
Trimestre II	601.821	74.732	420.173	87.754	316.222	16.197	106.916
Trimestre III	602.307	81.275	410.672	87.483	307.528	15.661	110.360
Trimestre IV	604.488	76.830	426.420	88.168	322.019	16.233	101.238
2011	2.360.792	310.672	1.705.485	359.264	1.279.872	66.349	344.635
Trimestre I	511.844	65.438	367.643	75.756	277.024	14.863	78.763
Trimestre II	605.058	80.654	437.348	93.734	326.365	17.249	87.056
Trimestre III	627.383	84.471	453.102	95.464	340.200	17.438	89.810
Trimestre IV	616.507	80.109	447.392	94.310	336.283	16.799	89.006
2012	2.321.424	236.848	1.802.596	381.544	1.345.452	75.600	281.980
Trimestre I	531.204	56.113	399.879	85.314	299.003	15.562	75.212
Trimestre II	596.668	60.737	463.024	99.987	346.536	16.501	72.907
Trimestre III	602.963	58.784	474.836	98.618	355.845	20.373	69.343
Trimestre IV	590.589	61.214	464.857	97.625	344.068	23.164	64.518
Variación interanual (%)							
2001	10,0	-6,6	-9,3	-8,1	-9,6	-11,9	-9,6
2002	-9,8	-8,1	-6,5	-5,6	-6,3	-15,4	-17,6
2003	11,5	2,9	14,9	15,7	13,7	42,0	6,5
2004	9,0	5,6	10,7	8,0	11,0	24,6	5,2
2005	7,8	5,0	9,3	9,0	9,3	10,7	4,1
2006	4,5	5,5	4,3	5,1	4,0	5,7	4,5
2007	4,0	1,4	6,0	1,5	7,2	7,7	-1,6
2008	-1,0	6,7	-3,8	-3,2	-4,5	9,8	5,3
2009	-3,0	0,4	-3,6	-6,8	-3,1	6,4	-3,0
2010	0,3	1,8	1,1	2,5	0,5	5,8	-3,6
Trimestre I	-9,0	-4,8	-10,6	-6,2	-11,8	-8,6	-5,5
Trimestre II	2,7	-2,6	4,7	4,6	4,5	10,0	-1,0
Trimestre III	6,3	9,1	6,6	8,6	5,8	11,6	3,3
Trimestre IV	1,3	5,1	4,0	2,8	4,0	10,2	-10,6

Continúa

Cuadro A.V.1 Conclusión

Período	Total	Subtes	Líneas de transporte de colectivos				Ferrocarriles ⁴
			Subtotal	D.F. ¹	Grupo 1 ²	Grupo 2 ³	
	Miles de pasajeros						
2011	1,3	5,0	5,6	6,4	5,2	8,5	-17,8
Trimestre I	-1,9	4,0	2,6	2,2	2,1	14,0	-21,7
Trimestre II	0,5	7,9	4,1	6,8	3,2	6,5	-18,6
Trimestre III	4,2	3,9	10,3	9,1	10,6	11,3	-18,6
Trimestre IV	2,0	4,3	4,9	7,0	4,4	3,5	-12,1
2012	-1,7	-23,8	5,7	6,2	5,1	13,9	-18,2
Trimestre I	3,8	-14,3	8,8	12,6	7,9	4,7	-4,5
Trimestre II	-1,4	-24,7	5,9	6,7	6,2	-4,3	-16,3
Trimestre III	-3,9	-30,4	4,8	3,3	4,6	16,8	-22,8
Trimestre IV	-4,2	-23,6	3,9	3,5	2,3	37,9	-27,5
Participación por modo de transporte (%)							
2012	100,0	10,2	77,7	16,4	58,0	3,3	12,1

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 Belgrano Sur.

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

Dentro del transporte automotor, durante el cuarto trimestre del año, todos los subgrupos del modo evidenciaron variaciones interanuales positivas. En dicho marco, los mayores incrementos se dieron en los colectivos que efectúan recorridos de media distancia (casi 38%), seguidos por los colectivos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (3,5%) y por aquellos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (2,3%). De esta manera, el período octubre-diciembre de 2012 se convirtió en el onceavo trimestre consecutivo en mostrar crecimientos interanuales para todos los segmentos del transporte automotor, con la única excepción de los colectivos que realizan recorridos de media distancia que, para el segundo trimestre de 2012, habían evidenciado caídas (-4,3%).

En el acumulado a diciembre, como resultado de los comportamientos trimestrales anteriormente indicados, se observa que los colectivos que realizan recorridos de media distancia (Grupo 2) vendieron un 13,9% más de boletos con respecto a un año atrás, en tanto los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal -D.F.-) arrojaron una variación interanual acumulada del 6,2%. De igual manera, la cantidad de boletos vendidos en el grupo de los colectivos interdistritales (Grupo 1) ascendió un 5,1% en relación con lo ocurrido durante el año 2011.

Como se señaló, el sistema de subterráneos porteño exhibió, en el cuarto trimestre del año, una baja del 23,6%. Dentro de este modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, siendo el Premetro el portador del mayor descenso (-70,2%), en tanto que las líneas H, C y E mostraron caídas respectivas del 33,4%, 26,6% y 25,6% en el número de pasajes vendidos. Por su parte, la línea D y la A cayeron, cada una, cerca del 23%, en tanto la línea B lo hizo en un 21 por ciento.

Para el acumulado a diciembre del 2012, el subterráneo porteño mostró una baja interanual del 23,8%. Al igual que para el último trimestre del año, fue el Premetro el que tuvo el peor desempeño (-54,9%), seguido por la línea H (-27,1%), la C (-26,4%), la E (-24,8%) y la D (-23,4%), mientras que la línea A y la B evidenciaron mermas del orden del 23,4% y del 18,9%, respectivamente (Cuadro A.V.2).

Cuadro A.V.2 Transporte. Subterráneos. Total de pasajeros (miles). Variación interanual (%) por línea y del total y participación por línea (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2002/2012

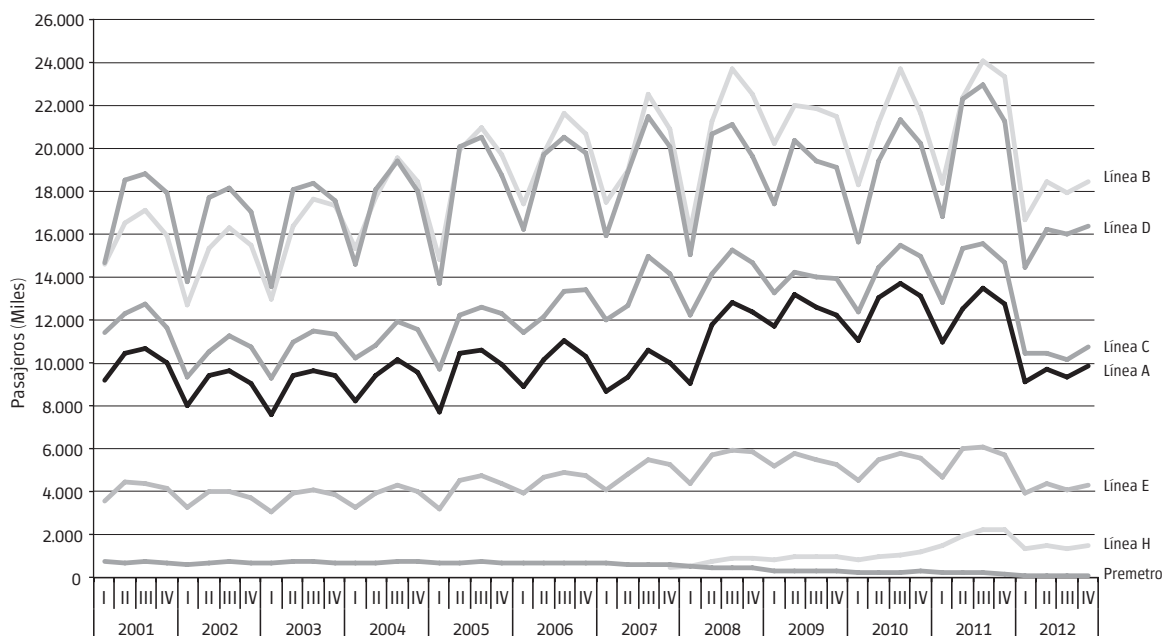
Período	Total de pasajes vendidos en subte (miles)	Total subte	Línea A	Línea B	Línea C	Línea D	Línea E	Línea H	Premetro
			Variación interanual (%)						
2002	222.066	-8,1	-10,3	-6,9	-12,8	-4,6	-9,4	-	-7,5
2003	228.505	2,9	-0,3	7,6	2,8	1,1	-0,6	-	5,6
2004	241.189	5,6	3,7	10,4	3,4	3,8	4,7	-	-3,1
2005	253.351	5,0	3,5	6,2	5,1	4,2	8,1	-	1,2
2006	267.254	5,5	4,5	5,4	7,4	4,5	8,2	-	-1,9
2007	270.922	1,4	-4,3	0,5	6,9	0,1	7,3	-	-10,8
2008	289.145	6,7	18,9	4,8	4,6	0,2	12,1	557,0	-22,2
2009	290.421	0,4	7,4	1,1	-2,2	-1,4	-2,5	18,8	-36,4
2010	295.739	1,8	3,1	0,3	4,1	1,6	-0,4	9,7	-12,2
Trimestre I	62.902	-4,8	-3,1	-5,1	-3,7	-5,5	-8,2	-1,1	-22,4
Trimestre II	74.732	-2,6	-0,8	-3,4	1,2	-4,7	-5,2	-1,4	-17,5
Trimestre III	81.275	9,1	8,8	8,5	10,9	9,9	5,7	11,1	-11,7
Trimestre IV	76.830	5,1	7,0	0,7	7,6	5,8	5,7	29,3	3,9
2011	310.672	5,0	-2,3	3,9	2,0	8,9	5,7	95,6	-18,9
Trimestre I	65.438	4,0	-0,6	0,5	3,5	7,6	3,9	85,8	2,5
Trimestre II	80.654	7,9	-4,1	5,4	6,5	15,0	9,4	105,7	-14,7
Trimestre III	84.471	3,9	-1,7	1,5	0,2	7,7	5,6	108,2	-26,5
Trimestre IV	80.109	4,3	-2,7	8,0	-1,9	5,3	3,4	83,4	-32,9
2012	236.848	-23,8	-23,4	-18,9	-26,4	-23,4	-24,8	-27,1	-54,9
Trimestre I	56.113	-14,3	-16,7	-9,3	-9,7	-9,3	-15,6	-10,8	-35,1
Trimestre II	60.737	-24,7	-22,4	-17,5	-31,8	-27,1	-27,7	-25,1	-56,6
Trimestre III	58.784	-30,4	-30,6	-25,6	-34,8	-30,5	-33,1	-39,2	-62,0
Trimestre IV	61.214	-23,6	-22,7	-21,0	-26,6	-22,8	-25,6	-33,4	-70,2
Participación por línea (%)									
2012		100,0	16,1	30,1	17,6	26,6	7,0	2,4	0,1

- : Dato igual a cero absoluto.

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

En valores absolutos, el decremento evidenciado a lo largo del año 2012 significó 73,8 millones menos de boletos vendidos en toda la red. En este contexto, sobresale el descenso registrado en la línea D, la cual comercializó 20,3 millones menos que en el mismo período del año anterior. Asimismo, la línea B sufrió una reducción de 16,7 millones de pasajes, la C de 16,5 millones, la A de 11,6 millones y la E de 5,9 millones; por su parte, la línea H y el Premetro vendieron 2.264.000 y 516.000 pases menos, respectivamente (Gráfico A.V.1). Debido a que en el presente análisis no se incluye el cálculo adicional por combinaciones de los pasajeros, la cantidad de boletos que las diferentes líneas expiden no se condice con la cuantía de personas que cada una de ellas transporta.

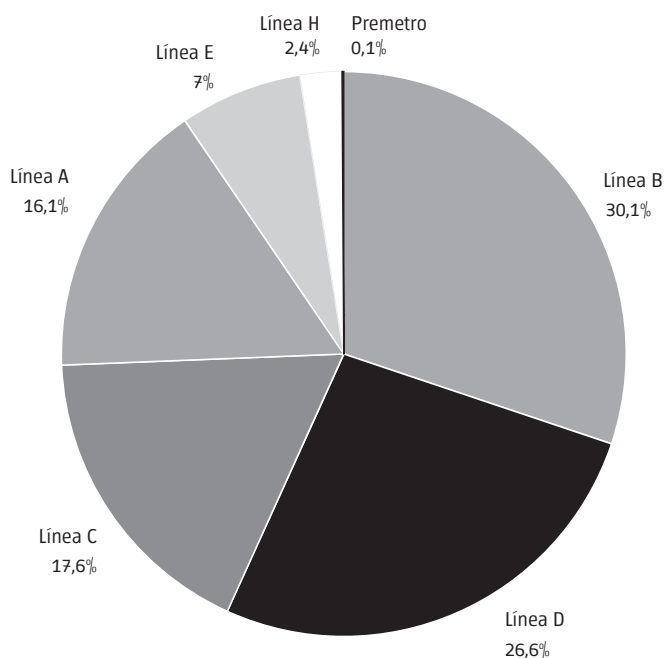
Gráfico A.V.1 Transporte. Subterráneos. Cantidad de pasajeros (miles) por línea. Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012



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

Al tener en cuenta las variaciones en números absolutos y relativos, se hace obvia la diferente participación de las líneas del segmento de subterráneos: las líneas B y D transportan a casi el 60% de los pasajeros del modo, siendo la primera la de mayor peso desde 2005; en contraste, la participación en el total de la línea H y del Premetro son poco significativas (Gráfico A.V.2).

Gráfico A.V.2 Transporte. Subterráneos. Participación (%) de las líneas en el total de pasajeros transportados. Ciudad de Buenos Aires. Año 2012



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

Finalmente, en lo que se refiere a líneas de trenes, en el cuarto trimestre de 2012 -al igual que en los tres años anteriores-, los ferrocarriles en su conjunto volvieron a evidenciar una actuación a la baja en relación con la cantidad de boletos vendidos durante el mismo período del año 2011 (-27,5%). El ramal que mostró el peor comportamiento fue el Sarmiento, al arrojar caídas cercanas al 82%. Los ramales Mitre, Belgrano Sur y Gral. Urquiza también evidenciaron caídas del 52,3%, del 18,8% y del 2,9%, respectivamente. Por su parte, la línea Roca mostró subas cercanas al 4%, el ramal San Martín incrementó la venta de boletos en un 2,6%, en tanto el Belgrano Norte tuvo una variación respecto a igual período del año anterior del 1,2 por ciento.

Durante el 2012, el sistema de ferrocarriles en su conjunto tuvo una caída del orden del 18,2%. Nuevamente, fue el ramal Sarmiento el que mostró las mayores bajas (-56,6%). En este caso, el accidente ocurrido en la estación Once en febrero de 2012 (que ocasionó la muerte de 50 personas y dejó un saldo de 700 heridos) explicaría la contracción en el número de personas que decidieron utilizar el ramal, a lo cual se sumó, desde fines del mes de julio del corriente año, la interrupción de los servicios nocturnos y de los correspondientes a los días domingos, con el fin de contar con horas disponibles para el arreglo de vías y formaciones. Asimismo, en diferentes ocasiones, incidentes relacionados a la infraestructura (como descarrilamientos y principios de incendio) así como paros de personal por problemas gremiales, dieron lugar a reiteradas interrupciones de servicios a lo largo del año.

El ramal Mitre también tuvo un comportamiento negativo durante 2012, al mostrar caídas del 30,2%. Por su parte, los ramales Belgrano Sur y Belgrano Norte arrojaron decrementos del 9,2% y del 5,2%, correspondientemente. De manera contraria a la *performance* agregada del modo, las líneas Roca y Urquiza evidenciaron subas respectivas del 5,2% y del 3,5%, en tanto la San Martín se mantuvo prácticamente estable respecto a lo acontecido a lo largo del año anterior (aumentó menos de un 1%) (Cuadro A.V.3).

Cuadro A.V.3 Transporte. Ferrocarriles. Total de pasajeros (miles). Variación interanual (%) por ramal y del total y participación por ramal (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2002/2012

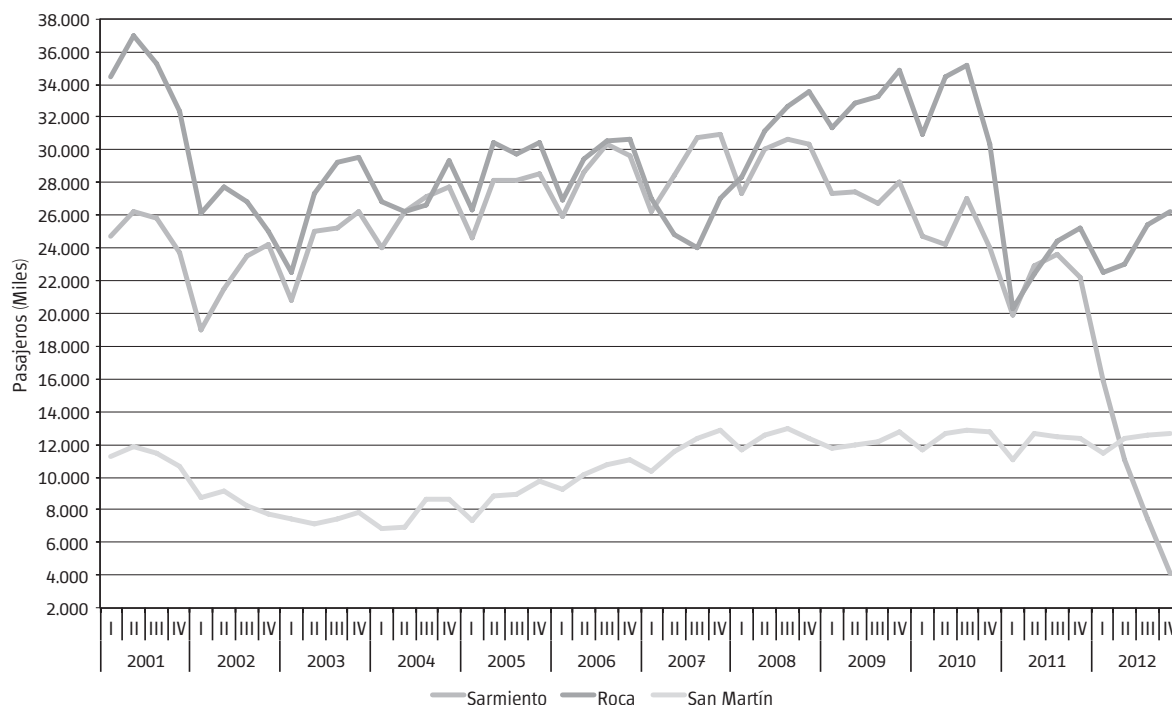
Período	Total de pasajes vendidos en ferrocarriles (miles)	Total ferrocarriles	Roca	Sarmiento	Mitre	Belgrano Norte	San Martín	Urquiza	Belgrano Sur
			Variación interanual (%)						
2002	355.887	-17,6	-24,0	-12,1	-11,9	-14,0	-24,9	-3,1	-35,6
2003	377.819	6,5	2,8	10,2	4,7	18,7	-12,0	22,0	12,3
2004	397.403	5,2	0,3	8,2	1,8	11,1	3,9	6,2	11,4
2005	413.753	4,1	7,4	3,9	2,1	4,9	12,5	-2,1	2,9
2006	432.275	4,5	0,4	4,8	5,7	8,8	18,0	-0,8	0,6
2007	425.356	-1,6	-12,6	1,7	0,4	4,7	14,4	-5,4	-11,3
2008	448.024	5,3	22,3	1,6	-3,5	-1,2	5,1	-6,7	7,8
2009	434.568	-3,0	5,3	-7,4	-10,8	-3,7	-1,7	-5,5	4,2
2010	419.120	-3,6	-1,2	-8,7	-7,9	-2,9	2,6	-0,2	6,7
Trimestre I	100.606	-5,5	-1,5	-9,5	-12,4	-6,3	-0,6	-4,4	9,3
Trimestre II	106.916	-1,0	4,8	-11,7	-2,7	-1,7	5,6	4,2	9,8
Trimestre III	110.360	3,3	5,7	1,2	-1,6	2,7	5,7	7,3	4,5
Trimestre IV	101.238	-10,6	-13,0	-10,5	-13,9	-6,4	-0,3	-7,8	3,7
2011	344.635	-17,8	-29,4	-11,4	-14,4	-24,7	-2,8	-20,1	4,3
Trimestre I	78.763	-21,7	-34,4	-19,6	-19,2	-19,6	-5,1	-17,7	-1,0
Trimestre II	87.056	-18,6	-34,9	-5,6	-18,2	-25,6	-0,4	-17,6	8,2
Trimestre III	89.810	-18,6	-30,5	-12,6	-10,3	-26,7	-3,0	-30,0	8,4
Trimestre IV	89.006	-12,1	-16,8	-7,4	-10,0	-26,6	-3,1	-13,8	1,7
2012	281.980	-18,2	5,2	-56,6	-30,2	-5,2	0,9	3,5	-9,2
Trimestre I	75.212	-4,5	10,9	-20,5	-8,6	-15,2	3,1	5,4	0,6
Trimestre II	72.907	-16,3	2,7	-51,6	-16,9	-3,9	-1,7	0,1	-8,7
Trimestre III	69.343	-22,8	4,3	-68,6	-39,9	-2,6	0,1	12,5	-8,7
Trimestre IV	64.518	-27,5	3,9	-81,5	-52,3	1,2	2,6	-2,9	-18,8
Participación por ramal (%)									
2012		100,0	34,5	13,6	12,7	10,8	17,4	6,7	4,3

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

En valores absolutos, el decremento mostrado por el ferrocarril a lo largo del año 2012 significó casi 63 millones menos de boletos vendidos en toda la red; en este contexto, el comportamiento a la baja que ha tenido el ramal Sarmiento se convierte en clave dentro del modo, toda vez que, históricamente, fue el encargado de transportar a poco más de un cuarto de todos los usuarios de trenes. En efecto, para el período enero-diciembre, el Sarmiento comercializó 50,2 millones de boletos menos que el año anterior, absorbiendo la casi totalidad de las pérdidas en venta de pasajes de todo el sistema y reduciendo su participación en la cuantía de pasajeros transportados al 13,6%.

El ramal Roca, que trasladó durante el agregado anual al 34,5% de los pasajeros del ferrocarril, comercializó cerca de 5 millones más de pases que en el año anterior; en tanto que el San Martín, utilizado por el 17,4% de los usuarios de trenes, vendió en el período 461 mil pasajes más que un año atrás (Gráfico A.V.3).

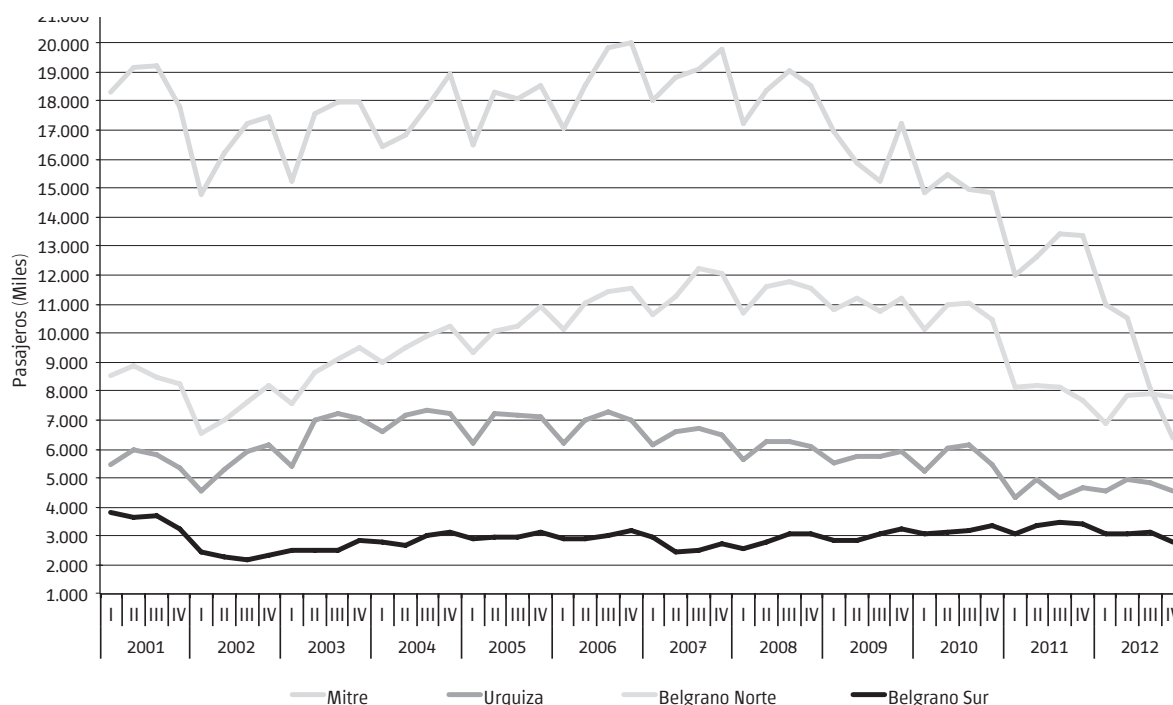
Gráfico A.V.3 Transporte. Ferrocarriles. Cantidad de pasajeros que utilizaron las líneas San Martín, Sarmiento y Roca (miles). Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012



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

Por su parte, el ramal Mitre (que transportó durante el 2012 al 12,7% de los pasajeros de trenes) tuvo un descenso en ventas apenas superior a los 15,5 millones de pasajes, en tanto que el Belgrano Norte redujo la cantidad de ventas de boletos en cerca de 1,7 millones, y el Urquiza mostró una suba interanual absoluta de 633.000 pases. Estos dos últimos ramales fueron responsables de trasladar, respectivamente, al 10,8% y al 6,7% de los usuarios de ferrocarriles. Durante el año, el ramal Belgrano Sur también mostró decrementos (vendió 1.221.000 boletos menos que durante el año 2011), pero al ser usado por tan solo el 4,3% de los pasajeros, no cuenta con el suficiente peso como para afectar significativamente el comportamiento del modo (Gráfico A.V.4).

Gráfico A.V.4 Transporte. Ferrocarriles. Cantidad de pasajeros que utilizaron las líneas Urquiza, Mitre, Belgrano Norte y Belgrano Sur (miles). Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012



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

Circulación de vehículos

En el presente apartado se presentan los valores registrados en el cuarto trimestre de 2012 y en el total acumulado anual correspondiente, en lo que se refiere a la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas porteñas.

Durante los meses de octubre a diciembre de 2012, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una caída interanual del 1,8%, explicada por la reducción en la cantidad de automóviles que pasaron por los peajes y por la baja en el acceso de colectivos y camiones livianos (ambos segmentos observaron caídas del orden del 1,7%), así como por la merma del flujo en las autopistas del interior de la Ciudad (-2%).

En el acumulado del año 2012, la circulación en el total de accesos y autopistas se mantuvo prácticamente estable en relación con los guarismos registrados para la totalidad del año 2011 (creció apenas un 0,3%). En particular, en los accesos a la Ciudad, el flujo vehicular se incrementó un 1%, resultado del aumento interanual del tráfico de automóviles (1,2%) y de la baja en la cuantía de colectivos y camiones livianos (-1,2%). En tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se contrajo un 1,6% respecto del año anterior (Cuadro A.V.4).

A lo largo del año 2012, poco más del 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 24,7% restante lo hizo por las que corresponden a las autopistas porteñas.

Cuadro A.V.4 Transporte. Cantidad de vehículos que transitaron las autopistas de acceso y del interior de la Ciudad (miles) y variación interanual (%), por tipos. Años 2002/2012

Período	Total	Autopistas de acceso a la Ciudad ¹			Autopistas del interior de la Ciudad ²
		Subtotal	Autos	Colectivos y camiones livianos	
		Miles de vehículos			
2002	265.853	199.911	183.900	16.011	65.942
2003	294.850	220.665	202.302	18.363	74.185
2004	333.366	245.246	224.742	20.504	88.120
2005	366.346	269.893	247.523	22.370	96.453
2006	395.868	293.072	268.552	24.520	102.796
2007	425.295	315.323	289.463	25.860	109.972
2008	453.943	339.572	311.838	27.735	114.370
2009	444.124	330.580	302.786	27.794	113.544
2010	455.516	341.528	311.612	29.916	113.988
Trimestre I	107.920	81.128	73.879	7.249	26.792
Trimestre II	111.368	83.174	75.940	7.234	28.195
Trimestre III	117.550	88.195	80.360	7.835	29.355
Trimestre IV	118.678	89.031	81.433	7.598	29.647
2011	475.948	358.810	327.949	30.861	117.138
Trimestre I	112.161	85.326	78.094	7.232	26.835
Trimestre II	116.687	87.558	79.926	7.632	29.129
Trimestre III	122.023	91.775	83.714	8.061	30.248
Trimestre IV	125.077	94.151	86.215	7.936	30.926
2012	477.613	362.306	331.819	30.487	115.307
Trimestre I	118.104	90.723	83.210	7.514	27.381
Trimestre II	117.523	89.107	81.572	7.535	28.416
Trimestre III	119.111	89.903	82.265	7.638	29.208
Trimestre IV	122.875	92.573	84.772	7.802	30.302
Variación interanual (%)					
2002	-11,3	-11,2	-11,0	-13,5	-11,7
2003	10,9	10,4	10,0	14,7	12,5
2004	13,1	11,1	11,1	11,7	18,2
2005	9,9	10,0	10,1	9,0	9,5
2006	8,1	8,6	8,5	9,6	6,6
2007	7,5	7,6	7,8	5,5	7,0
2008	7,1	7,7	7,7	7,2	4,0
2009	-2,2	-2,6	-2,9	0,2	-0,7
2010	2,6	3,3	2,9	7,6	0,4
Trimestre I	4,8	4,5	4,0	10,5	5,6
Trimestre II	3,0	3,3	2,9	7,8	2,6
Trimestre III	5,1	5,9	5,3	11,9	2,6
Trimestre IV	-2,1	-0,1	-0,3	1,0	-7,6

Continúa

Cuadro A.II.4 Conclusión

Período	Total	Autopistas de acceso a la Ciudad ¹			Autopistas del interior de la Ciudad ²
		Subtotal	Autos	Colectivos y camiones livianos	
		Miles de vehículos			
2011	4,5	5,1	5,2	3,2	2,8
Trimestre I	3,9	5,2	5,7	-0,2	0,2
Trimestre II	4,8	5,3	5,2	5,5	3,3
Trimestre III	3,8	4,1	4,2	2,9	3,0
Trimestre IV	5,4	5,8	5,9	4,5	4,3
2012	0,3	1,0	1,2	-1,2	-1,6
Trimestre I	5,3	6,3	6,6	3,9	2,0
Trimestre II	0,7	1,8	2,1	-1,3	-2,4
Trimestre III	-2,4	-2,0	-1,7	-5,3	-3,4
Trimestre IV	-1,8	-1,7	-1,7	-1,7	-2,0
Participación (%)					
2012	100,0	75,3	69,0	6,3	24,7

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 del INDEC. ISSP.

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 desde el resto del país, como de aquellos que residen en la Capital. Estas erogaciones se suman a los gastos de combustible, seguro, patentes y peajes para conformar los costos totales de uso de un automóvil privado en la Ciudad.

En diciembre de 2012, el CEDEM obtuvo las tarifas de 57 estacionamientos que se encuentran dentro de los 39 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 dentro del grupo es válida.

Tomando como marco de análisis las zonas inmobiliarias^{2 3}, se observa que el mayor costo de las cocheras se da en el Eje Norte Tradicional, en donde la hora cuesta \$ 19, valor por encima del promedio de la Ciudad (cerca a \$ 17). Es interesante observar que el precio de este servicio ha aumentado interanualmente un 38,5% para el promedio de la Ciudad y un 25% para el Eje Norte Tradicional, lo que significó un incremento de \$ 5 y de \$ 4 por hora, respectivamente.

2 Al respecto, véase, en esta misma edición, el Anexo Metodológico del capítulo “Mercado Inmobiliario”.

3 Quedan excluidos del análisis el Entorno Devoto y la Zona Inmobiliaria Exclusiva.

Con un valor por hora también ubicado por encima del promedio porteño, se ubican la Zona Central de Negocios y el Borde del Eje Norte, cuyos precios han crecido en torno a un 50% entre diciembre de 2011 y el mismo mes de 2012, y el Eje Oeste, que mostró un incremento interanual del 45,3%. Por su parte, las restantes zonas tienen valores menores al promedio porteño.

En tanto, el precio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de casi \$ 65, marcando una corta diferencia con los \$ 72,2 que sale una de 24 horas. El valor medio porteño de un estacionamiento de 12 horas es superado en el Eje Oeste, en la Zona Central de Negocios y en el Eje Norte Tradicional, mientras que una estadía de día completo alcanza precios mayores a la media en el Entorno Agronomía, en el Eje Norte Tradicional y en la Zona Central de Negocios. Interanualmente, el precio promedio de un estacionamiento de 12 horas en la Ciudad ha aumentado el 33,7% (equivalente a poco más de \$ 16).

Por su parte, los precios en estacionamientos por 24 horas tuvieron subas del orden del 29,2%, lo que equivale a \$ 16,3. Los incrementos más importantes se dieron en el Entorno Agronomía (casi el 43%, equivalente a \$ 30) y en el Borde del Eje Norte (el 35,4%, equivalente a \$ 17).

Finalmente, el alquiler promedio de una cochera mensual para la Ciudad es de \$ 802, valor solo superado en el Eje Norte Tradicional (\$ 1.008,8). En el resto de las zonas alcanza un mínimo de \$ 533,3 (Zona Histórica). El mismo relevamiento muestra que el precio del alquiler de cocheras mensuales se incrementó el 36,4% respecto de diciembre de 2011, es decir, sufrió un aumento de \$ 214.

Cuadro A.V.5 Transporte. Estacionamientos en establecimientos en ejes comerciales, por zona inmobiliaria. Precios promedio (pesos) por hora, estadía y mes; variación intertrimestral (%) e interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Diciembre de 2012

Zona	Precios promedio (\$)			
	Estadía			
	Hora	12 horas	24 horas	Mensual
Eje Norte Tradicional	19,0	69,0	91,0	1.008,8
Zona Central de Negocios	18,9	69,2	82,5	650,0
Borde del Eje Norte	18,0	55,0	65,0	730,0
Eje Sur	15,0	.	50,0	650,0
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	15,8	58,1	65,5	768,8
Zona Histórica	14,4	56,3	56,0	533,3
Eje Oeste	17,0	72,0	70,0	750,0
Entorno Agronomía	15,0	60,0	100,0	800,0
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	16,9	64,7	72,2	802,0
Variación intertrimestral (%)				
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	5,0	7,1	2,3	6,5
Variación interanual (%)				
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	38,5	33,7	29,2	36,4

. Dato no disponible

Nota: La cantidad de establecimientos considerados en cada zona para el promedio de precios según segmento es variable, dado que no todas las unidades relevadas ofertan servicios para todas las fracciones.

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

Síntesis

- Durante el cuarto trimestre de 2012, se comercializaron casi 590,6 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, lo que implica una variación negativa en la cantidad de pasajes vendidos respecto del mismo período del año anterior (cayó un 4,2%). A lo largo del 2012, se acumuló una venta apenas superior a 2.321 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, disminuyendo un 1,7% respecto del nivel registrado para el año 2011.
- El transporte automotor exhibió, en el cuarto trimestre del año, una suba cercana al 4%. Al interior del modo, todos los subgrupos evidenciaron variaciones interanuales positivas. Los mayores incrementos se dieron en los colectivos que efectúan recorridos de media distancia (casi 38%), seguidos por los colectivos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (3,5%) y por aquellos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (2,3%). En el acumulado a diciembre, la cantidad de boletos comercializados por los colectivos tuvo un incremento acumulado del 5,7%, observándose que los colectivos que realizan recorridos de media distancia (Grupo 2) vendieron un 13,9% más de boletos respecto a un año atrás, en tanto los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal -D.F.-) arrojaron una variación interanual acumulada del 6,2%. De igual manera, la cantidad de boletos vendidos en el grupo de los colectivos interdistritales (Grupo 1) ascendió un 5,1% en relación con lo ocurrido durante el año 2011.
- El sistema de subterráneos exhibió, en el cuarto trimestre del año, una baja del 23,8%. Dentro de este modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, siendo el Premetro el portador del mayor descenso (-70,2%), en tanto que las líneas H, C y E mostraron caídas respectivas del 33,4%, 26,6% y 25,6% en el número de pasajes vendidos. Por su parte, la línea D y la A cayeron, cada una, cerca del 23%, en tanto la línea B lo hizo en un 21%. Para el acumulado a diciembre del 2012, el subterráneo porteño mostró una baja interanual del 23,8%. Al igual que para el último trimestre del año, fue el Premetro el que tuvo el peor desempeño (-54,9%), seguido por la línea H (-27,1%), la C (-26,4%), la E (-24,8%) y la D (-23,4%), mientras que la línea A y la B evidenciaron mermas del orden del 23,4% y del 18,9%, respectivamente.
- Los ferrocarriles en su conjunto exhibieron durante el cuarto trimestre del año un decremento del 27,5% con respecto al mismo período de 2011. El ramal que mostró el peor comportamiento fue el Sarmiento, al arrojar caídas cercanas al 82%, en tanto que los ramales Mitre, Belgrano Sur y Gral. Urquiza también evidenciaron caídas del 52,3%, del 18,8% y del 2,9%, respectivamente. Por su parte, la línea Roca mostró subas cercanas al 4%, el ramal San Martín incrementó la venta de boletos en un 2,6%, y el Belgrano Norte tuvo una variación respecto a igual período del año anterior del 1,2%. Para el agregado anual, el sistema de ferrocarriles observó bajas ubicadas en torno al 18%, siendo el ramal Sarmiento el que evidenció la peor *performance* (-56,6%).
- Durante los meses de octubre a diciembre de 2012, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una caída interanual del 1,8%, explicada por la reducción en la cantidad de automóviles que pasaron por los peajes y por la baja en el acceso de colectivos y camiones livianos (ambos segmentos observaron caídas del orden del 1,7%), así como por la merma del flujo en las autopistas del interior de la Ciudad (-2%). En el acumulado del año 2012, la circulación en el total de accesos y autopistas se mantuvo prácticamente estable en relación con los guarismos registrados para la totalidad del año 2011 (creció apenas un 0,3%). En particular, en los accesos a la Ciudad, el flujo vehicular se incrementó un 1%, resultado del aumento interanual del tráfico de automóviles (1,2%) y de la baja en la cuantía de colectivos y camiones livianos (-1,2%). En tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se contrajo un 1,6% respecto del año anterior.
- El relevamiento de tarifas de estacionamientos muestra que, para diciembre de 2012, los valores promedio en la Ciudad eran los siguientes: para un estacionamiento de 1 hora, \$ 16,9; para una estadía de 12 horas, \$ 64,7; para una estadía de 24 horas, \$ 72,2; y para una cochera mensual, \$ 802. Todas las fracciones muestran aumentos con respecto tanto a las tarifas correspondientes al año anterior como a las vigentes un trimestre atrás. Asimismo, el Eje Norte Tradicional es la única zona que supera los valores medios en todos los segmentos.

A.VI. Servicios públicos

En este capítulo se presenta, en primer lugar, información sobre la situación del sector energético a nivel nacional entre los meses de noviembre de 2012 y marzo de 2013, a partir de un relevamiento propio de medios de comunicación. Se desarrollan noticias vinculadas a los sectores de hidrocarburos (gas y petróleo), energía eléctrica y energías alternativas.

En segundo lugar, se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en el ámbito porteño, sobre la base de datos suministrados por las dos compañías que prestan servicio en la Ciudad de Buenos Aires (Edenor y Edesur). Se analiza el comportamiento del cuarto trimestre de 2012 así como el acumulado de todo el año, comparando esa información con lo sucedido en 2011.

Por último, se considera la dinámica del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires para el cuarto trimestre de 2012 y para el acumulado anual, conforme la información suministrada por el ENARGAS.

Situación actual del sector a nivel nacional

Considerando la dependencia energética de la Ciudad de Buenos Aires, exponer el contexto nacional de exploración y explotación de los recursos naturales energéticos es clave para entender la situación energética local.

Los porteños utilizan energía eléctrica proveniente de la red del Sistema Argentino de Interconexión (SADI), originada en áreas distantes de la Ciudad (en Yacyretá –Corrientes–, en las provincias cuyanas y en las patagónicas) y producida a través de centrales eléctricas de base térmica que utilizan gas y otros combustibles provenientes de buques regasificadores y de la Patagonia. Es por ello que las protestas en otras regiones del país pueden crear problemas en el abastecimiento de gas para la industria, los automóviles y los usuarios residenciales, y en el de naftas para el transporte automotor y de pasajeros.

En suma, en un contexto en que el distrito metropolitano se presenta como energéticamente dependiente de otras regiones del país en cuanto a la producción y circulación de combustible, es fundamental conocer los proyectos que buscan incrementar o que pueden afectar la provisión de energía (en todos sus tipos) a la Ciudad de Buenos Aires.

Como ya se ha mencionado, este informe repasa las principales noticias del sector energético entre noviembre de 2012 y marzo de 2013, período marcado por el rol protagonista de YPF en el sector. Actualmente, la reestructuración del sistema nacional está enmarcada en la Ley de Soberanía Energética, la cual es un punto de inflexión tanto en la política energética doméstica como en la de nivel exterior. A escala nacional, se comenzó con la búsqueda de garantizar la satisfacción de la demanda interna, a través de la incorporación de capitales o de la maximización de la producción actualmente en explotación. En materia internacional, el gobierno busca socios de quienes pueda no sólo importar energía sino también tecnología y capitales.

Hidrocarburos (gas y petróleo)

A finales de 2012, el Gobierno nacional se acercó a las empresas petroleras privadas a través del reconocimiento de su importancia en el desenvolvimiento de la economía, de la promesa de mejores precios del gas y del aseguramiento de la rentabilidad del negocio. Este proceso se enmarca en una arista importante de la política nacional de soberanía energética, la cual se basa en el aprovechamiento de los recursos de tipo no convencional, de los cuales la Argentina es el tercer país con mayores reservas (detrás de China y los Estados Unidos).

Uno de los planes macro del período fue la aprobación del Programa de estímulo a la inyección de excedente de gas natural por parte de la Comisión de Planificación y Coordinación Estratégica del Plan Nacional de Inversiones Hidrocarburíferas. El programa establece un nuevo precio para el gas “adicional” (producido por encima de los volúmenes actuales), que será de USD 7,50 por millón de BTU (actualmente se paga entre USD 2,5 y USD 5 por BTU). En un primer momento serán beneficiarios de este nuevo valor YPF y Pan American Energy (PAE). Con estas medidas, el Estado busca por un lado, maximizar la inversión, entre 2013 y 2017, para lograr un ahorro fiscal para el Estado Nacional de USD 4.300 millones; por otro, intenta evitar una salida de divisas por sustitución de importaciones de gas y combustibles líquidos equivalente a USD 6.800 millones.

Entre los anuncios referidos a nuevos proyectos del sector se destaca el realizado por el grupo Pan American Energy (PAE) a fines de diciembre de 2012. PAE informó que destinará USD 3.400 millones entre 2013 y 2017 para incrementar la producción de gas nacional, lo cual elevará la producción de la empresa un 4,3% para el final del período. La primera inversión, que se hará en conjunto con YPF, será para el desarrollo de una explotación en dos áreas del yacimiento de Vaca Muerta. De esta forma, YPF y PAE invertirán, de manera conjunta, US\$ 1.500 millones en los próximos dos años para la perforación de 130 pozos, posteriormente PAE procurará un financiamiento adicional de USD 500 millones. El acuerdo es auspicioso para PAE porque se quedará con activos efectivos de YPF correspondientes al 35% del área de Bajada de Añelo y al 24,5% de Bandurria (del que ya posee 15%).

Por su parte, en diciembre de 2012, YPF firmó con la estadounidense Chevron un acuerdo para explotar el campo de recursos no convencionales de Vaca Muerta, Neuquén, lo que supondrá una inversión de más de USD 15.000 millones. Según las previsiones el programa, que también incluye trabajos de exploración, incluirá la perforación de 100 pozos en los primeros 12 meses.

A principios de 2013, YPF comenzó trabajos de perforación en la localidad riojana de Guandacol, en el llamado pozo 147. El proyecto, que prevé una inversión de USD 11 millones para la búsqueda de gas, se realiza en el marco del Plan de investigación de nuevas cuencas gasíferas y petrolíferas, llevado a cabo en diferentes localidades del país. En este pozo, de la llamada Cuenca del Bermejo, YPF ya había detectado hace varios años la presencia de hidrocarburos, pero se desconoce la cantidad de recursos existentes y si se justifica pasar a las siguientes etapas, considerando el nivel de inversión que supone.

Por otra parte, en febrero de 2013, se inauguraron dos pozos (Aguada Bandera y pozo D-129) en nuevos yacimientos no convencionales en la provincia de Chubut (cerca de la ciudad de Comodoro Rivadavia) los cuales sumarían casi la mitad de las reservas del yacimiento Vaca Muerta. El yacimiento de YPF, Aguada Bandera tiene un potencial de 50 billones de pies cúbicos de gas natural, mientras que el pozo D-129, ubicado frente al Golfo de San Jorge, tendría un potencial de 45 billones de pies cúbicos de gas.

Finalmente, en el marco de la búsqueda de fondos para la financiación de nuevas obras, YPF lanzó en dos oleadas (una en diciembre de 2012 y otra a finales de febrero de 2013) Obligaciones Negociables¹ en pesos para los pequeños ahorristas. Las órdenes de compra variaron entre

¹ Las Obligaciones Negociables Clase XVI (“Bono YPF”) son títulos de deuda privada que incorporan un derecho de crédito que posee su titular respecto de la empresa emisora. El inversor que adquiere este título se constituye como obligacionista o acreedor de la empresa con derecho a que le restituyan el capital más los intereses convenidos en un período de tiempo determinado. Una vez colocados por primera vez, los tenedores pueden venderlos a una contraparte, de acuerdo al precio que surge de la oferta y demanda del papel en el mercado secundario

\$ 1.000 y \$ 250 mil. El bono pagará mensualmente una tasa de interés fija del 19% anual y devolverá el capital invertido una vez transcurridos 365 días. Se estima que la empresa ya habría captado cerca de \$ 10.000 millones.

En febrero de 2013, Pampa Energía y Petrobras Argentina realizaron una propuesta de inversión para la zona de El Mangrullo, Neuquén. El objetivo es alcanzar una producción de 400.000 m³/día de gas, por un plazo de 4 años. Pampa Argentina invertiría cerca de USD 22 millones en la perforación de 4 pozos y dispondrá del 43% de los hidrocarburos que surjan de los mismos. Con este nuevo plan, la producción de hidrocarburos dentro del área El Mangrullo se incrementará a 800.000 m³/día, y su comercialización obtendrá los beneficios del Programa Gas Plus.

En tanto, las empresas Total Austral y Wintershall anunciaron inversiones por USD 1.100 millones y USD 1.000 millones, respectivamente, para los próximos 5 años destinados a la producción de gas. El convenio tiene como destino el desarrollo de la actividad industrial, principalmente, de las provincias de Santa Cruz, Tierra del Fuego, Chubut, Neuquén y Salta. Asimismo, los gobiernos locales y el federal, esperan mayores recursos fiscales a través de la percepción de regalías que genere la producción.

Otro hecho importante del período es que la gobernación de Neuquén ha puesto en estudio la renegociación de los contratos en terminan en 13 o 14 años, a fin de lograr nuevas y mayores inversiones para producciones no convencionales. Las inversiones para extraer *shale oil* y *shale gas* sólo son viables si se repagan a largo plazo, razón por la cual se quieren renegociar en períodos cercanos a 40 años. Estas renegociaciones implicarían asegurar la posición de Neuquén como la mayor productora de gas, teniendo un rol fundamental en la política de autoabastecimiento nacional, asimismo, supondría el aseguramiento de entrada de capitales tanto a mediano como a corto plazo, considerando que los nuevos contratos estarían supeditados a un pago por reservas probadas y recursos estimados de los campos.

Con esta nueva política del gobierno de Neuquén, se re-discutirán los contratos de casi 100 concesiones hidrocarburíferas (entre ellas las de los mayores yacimientos de gas del país, como Aguada Pichana y San Roque operadas por Total, Centenario de Pluspetrol, Puesto Hernandez de Petrobras, Loma La Lata y Chihuido de la Sierra Negra manejados por YPF y El Trapial controlado por Chevron) y la empresa provincial de energía (G&P) obtendría participaciones de entre el 5% y el 10%, en los diferentes bloques. En este marco, se está estudiando transformar a G&P en una sociedad anónima que cuente con la misma figura y estructura jurídica que YPF. Fue en esa dirección que la empresa provincial, que ya participa de 62 concesiones petroleras, fue capitalizada con USD 30 millones a comienzos de 2012 para realizar perforaciones en áreas convencionales y de *shale oil*. Y a fines de 2012, la compañía fue inscripta en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, aunque recién está previsto que busque financiamiento en el mercado local a mediados de 2013.

Energía eléctrica

En diciembre de 2012 el Gobierno nacional prorrogó el plazo de una parte de la presentación que deben hacer las empresas y uniones de empresas que pretendan adjudicarse los contratos para la construcción de las represas Néstor Kirchner y Jorge Cepernic (ex Condor Cliff y La Barrancosa). La presentación de ofertas fue el 9 de enero de 2013 pero se modificó el plazo para que las empresas presenten la nota de las fuentes a través de las cuáles garantizarán el financiamiento del 50% de las obras, que venció el 21 de febrero pasado. Asimismo, el Gobierno aumentó un 12,5% el valor tope estimado para las obras (pasó de \$ 21.600 millones calculados a mediados de 2012 a \$ 24.318 millones). Para la actual licitación de las represas, la tercera que se realiza desde 2007, se vendieron 12 pliegos a empresas argentinas, brasileñas, españolas, chinas y rusas. Las represas Kirchner y Cepernic tendrán 75,5 metros y 43,5 metros de altura, respectivamente, y dos embalses con una superficie total de 47 mil hectáreas. El plazo de ejecución proyectado es de cuatro años y medio.

En materia de importación de energía, Paraguay presentó por escrito a Argentina la exigencia del pago de USD 94 millones que le restan recibir de la cesión de parte de la energía producida en la

hidroeléctrica Yacyretá. Este es el segundo paso después de que Paraguay recibiese de Argentina en diciembre de 2012, tras una serie de reclamos, USD 36 millones por la venta de electricidad. Asimismo, el canciller paraguayo afirmó que su país pretende utilizar su proporción de energía de la represa, la cual actualmente vende en su mayoría a un precio diferencial a Argentina, para proveer sus propias necesidades energéticas. Estas negociaciones se realizan en el marco del vencimiento en 2013 del Tratado de Yacyretá, lo que implica la necesidad de una renegociación total entre Argentina y Paraguay.

Un nuevo récord nacional de consumo de energía se registró el 1 de enero de 2013, el cual fue de 22.021 Mw, conllevando algunos cortes de luz en la Ciudad de Buenos Aires y GBA. Esta nueva marca máxima supera a las registradas el 30 de enero de 2012 (21.982 Mw) y el 16 de febrero de 2012 (21.949 Mw).

En lo referente a novedades de las empresas del sector, a fines de noviembre de 2012, el Ente Nacional Regulador de la Energía Eléctrica (ENRE) autorizó a las distribuidoras del área metropolitana de Buenos Aires (Edesur y Edenor) a aplicar un monto fijo diferenciado para cada una de las distintas categorías de usuarios. Los fondos obtenidos se utilizarán para realizar obras de infraestructura para las redes de electricidad y gas en el área metropolitana, por \$ 2.000 millones anuales. El monto determinado para las distintas categorías de usuarios se debe expresar en forma diferenciada en las facturas que las distribuidoras emitan a sus usuarios, consignando la leyenda Resolución ENRE N° 347/12-Monto Fijo para inversiones en infraestructura y mantenimiento. La misma resolución establece que las distribuidoras deberán elaborar un plan de obras, expresado en términos físicos y monetarios, y cuyos lineamientos serán determinados en el contrato de ese fideicomiso conformado.

Energías alternativas

En cuanto a energías renovables, se deben resaltar los perjuicios a los productores nacionales de biodiesel, derivados de la aplicación de retenciones a las exportaciones del sector. Dichos cargos, en un primer momento fueron del 14%, luego se incrementaron al 24% y, finalmente, quedaron fijados en el 19,11%. Se calcula que las pérdidas para los productores, alcanzadas entre agosto y diciembre de 2012, fueron de USD 200 millones y corresponden a la baja rentabilidad de las exportaciones por la magnitud de las retenciones y a la decisión de España (principal comprador) y de la Unión Europea de cerrar el ingreso a este producto Argentino. Cabe recalcar que este sector fue constituido en los últimos años como un sector de alto dinamismo a partir de los incentivos fiscales que promovían la exportación, la cual representa dos terceras partes de la producción nacional.

Servicios en la Ciudad de Buenos Aires

Consumo de energía eléctrica

En el cuarto trimestre de 2012, la energía eléctrica total consumida en la Ciudad de Buenos Aires tuvo un aumento interanual del 2,6%, alcanzando los 2.931 millones de Kw. El incremento fue impulsado por las subas en el consumo de tipo Otros (9,9%), el comercial (4,1%) y el residencial (2,4%), mientras que el consumo industrial registró una merma del 10,9%.

Dichas variaciones, junto con el comportamiento positivo del primer y el segundo trimestre del año (0,9% y 2,1%, respectivamente), se tradujeron en un crecimiento interanual del 0,9% en el consumo de energía eléctrica en la Ciudad para el conjunto del año 2012. El mayor aumento anual fue exhibido por el tipo Otros (2,1%), el cual consumió 37,5 millones de Kw más que en 2011, en tanto que los usuarios comerciales expandieron su demanda eléctrica un 1,9%, lo que significó alrededor de 84 millones de Kw más que en el año anterior. El consumo residencial se incrementó un 1,1%, con 47 millones de Kw más que en 2011. Finalmente, el consumo industrial fue el único que se redujo (-5,2%), consumiendo 67 millones de Kw menos de energía eléctrica que en 2011 (Cuadro A.VI.1).

Cuadro A.VI.1 Servicios públicos. Energía eléctrica facturada (miles de Kw), variación interanual (%) y participación, por tipo de usuario (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012

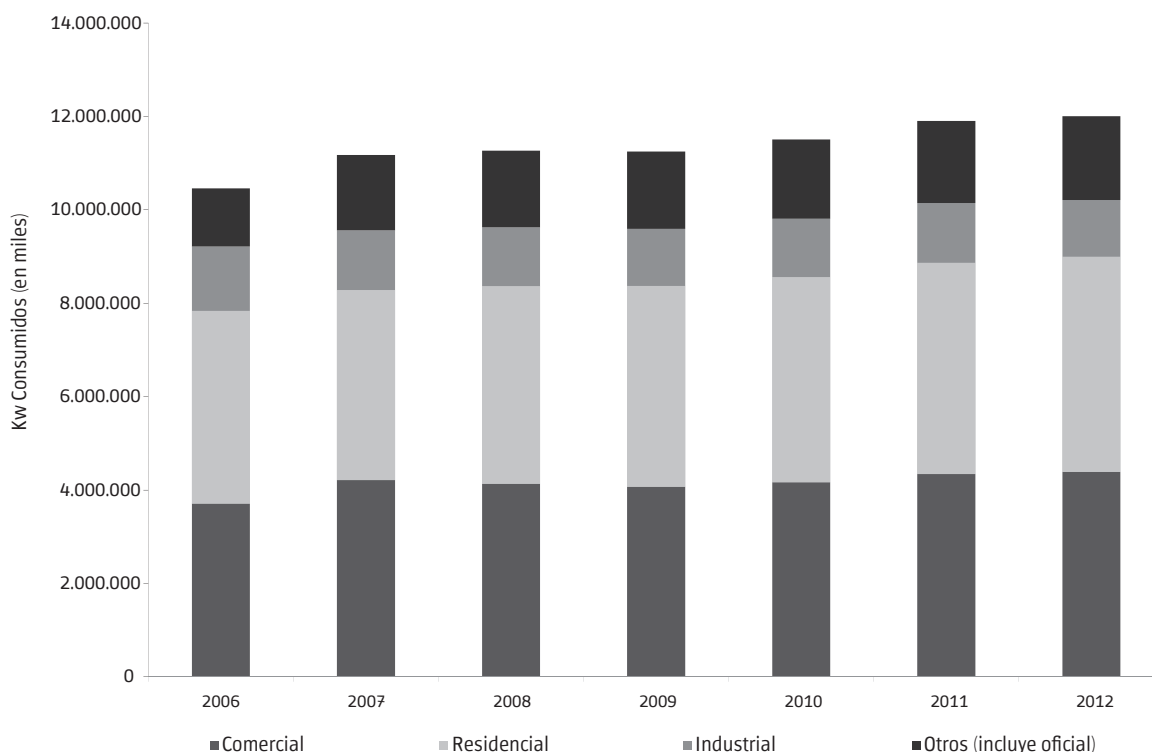
Período	Kw Consumidos (en miles)				
	Residencial	Comercial	Industrial	Otros (incluye oficial)	Total
2006	3.712.131	4.123.524	1.377.310	1.245.794	10.458.759
2007	4.212.065	4.072.722	1.275.561	1.614.871	11.175.220
2008	4.132.482	4.228.420	1.264.415	1.644.095	11.269.412
2009	4.070.940	4.298.670	1.223.125	1.658.809	11.251.545
2010	4.167.326	4.388.593	1.251.936	1.698.903	11.506.758
Trimestre I	1.055.812	1.220.059	316.891	436.475	3.029.238
Trimestre II	963.723	1.056.189	305.575	416.018	2.741.506
Trimestre III	1.212.626	1.037.652	314.436	441.520	3.006.235
Trimestre IV	935.164	1.074.692	315.034	404.889	2.729.780
2011	4.342.049	4.520.073	1.285.061	1.757.737	11.904.920
Trimestre I	1.098.597	1.249.914	322.241	454.328	3.125.078
Trimestre II	992.477	1.069.006	311.812	428.718	2.802.014
Trimestre III	1.269.511	1.066.869	325.438	460.159	3.121.977
Trimestre IV	981.464	1.134.283	325.570	414.532	2.855.850
2012	4.389.075	4.604.048	1.217.936	1.795.245	12.006.303
Trimestre I	1.100.244	1.265.176	321.067	468.159	3.154.646
Trimestre II	1.041.863	1.069.908	308.767	439.921	2.860.458
Trimestre III	1.242.432	1.087.897	298.013	431.612	3.059.954
Trimestre IV	1.004.536	1.181.067	290.088	455.553	2.931.245
Variación interanual (%)					
2007	13,5	-1,2	-7,4	29,6	6,9
2008	-1,9	3,8	-0,9	1,8	0,8
2009	-1,5	1,7	-3,3	0,9	-0,2
2010	2,4	2,1	2,4	2,4	2,3
Trimestre I	1,2	2,2	4,8	4,2	2,4
Trimestre II	2,4	0,8	3,1	1,5	1,7
Trimestre III	3,7	3,7	2,8	7,9	4,2
Trimestre IV	1,9	1,7	-1,1	-3,8	0,6
2011	4,2	3,0	2,6	3,5	3,5
Trimestre I	4,1	2,4	1,7	4,1	3,2
Trimestre II	3,0	1,2	2,0	3,1	2,2
Trimestre III	4,7	2,8	3,5	4,2	3,9
Trimestre IV	5,0	5,5	3,3	2,4	4,6
2012	1,1	1,9	-5,2	2,1	0,9
Trimestre I	0,1	1,2	-0,4	3,0	0,9
Trimestre II	5,0	0,1	-1,0	2,6	2,1
Trimestre III	-2,1	2,0	-8,4	-6,2	-2,0
Trimestre IV	2,4	4,1	-10,9	9,9	2,6
Participación (%)					
2012	36,6	38,3	10,1	15,0	100

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

En cuanto a la participación porcentual de cada tipo de consumo, durante los últimos años, los usuarios comercial y residencial se mantienen estables en el 38% y el 37%, respectivamente. En tanto que, desde 2007, el consumo de tipo Otros desplazó del tercer puesto al industrial, estableciéndose participaciones del 15% y del 10%, respectivamente (Gráfico A.VI.1).

Durante los últimos seis años, los requerimientos energéticos de los porteños se han incrementado constantemente (excepto en 2009, cuando se registró una muy leve merma del 0,2%). En este sentido, en 2012, la Ciudad consumió un 15% más que en 2006. Los consumos que más crecieron fueron los de tipo Otros (un 44% superiores que seis años atrás), en tanto que el consumo residencial aumentó el 18% y el comercial el 12%. Es para destacar que estos tres usuarios registraron valores de consumo récord en 2012, mientras que el consumo industrial del año 2012 se redujo un 12% desde el 2006, siendo el valor del último año el más bajo de los últimos 7 años.

Gráfico A.VI.1 Servicios públicos. Energía eléctrica facturada (miles de Kw) por tipo de usuario. Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012



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

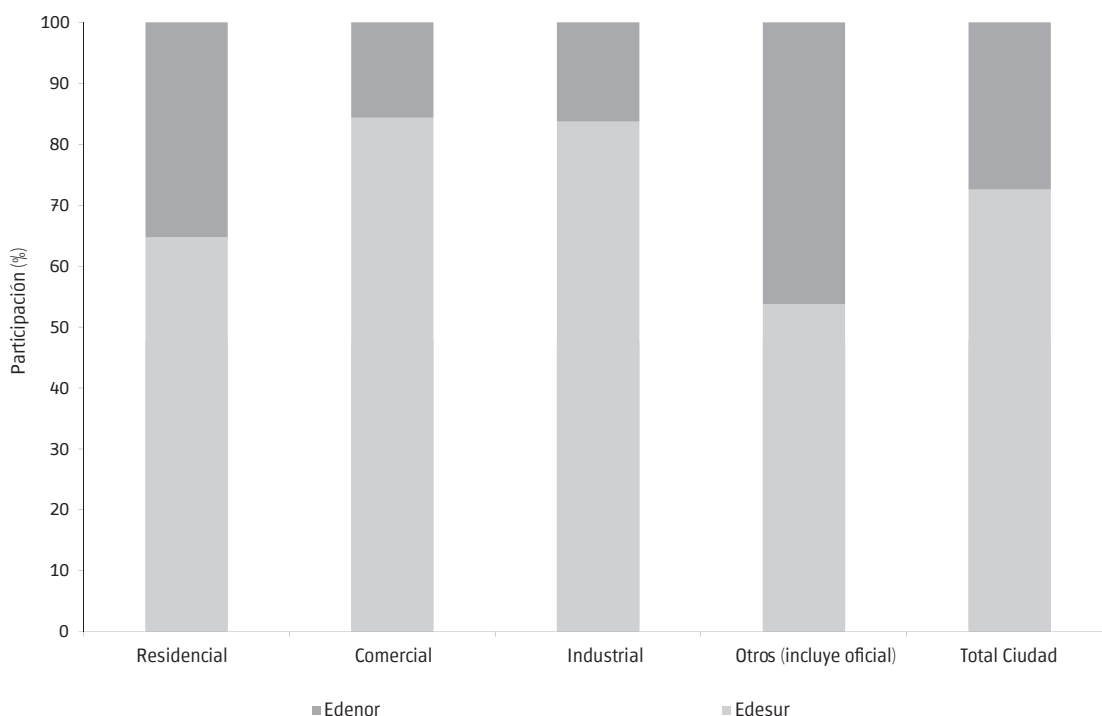
Un análisis según empresa proveedora del servicio muestra que Edesur es mayoritaria en todos los tipos de consumo porque posee un área de concesión superior (provee 73% de la electricidad consumida en la Ciudad). Sin embargo, según tipo de demanda, la participación de las empresas varía considerablemente.

En 2012, Edesur proveyó el 84% del consumo industrial de la Ciudad (la mayoría de los consumidores industriales se localiza en su área de prestación) y el 84% del consumo comercial. La brecha entre ambas empresas disminuye para el consumo residencial y el de tipo Otros. Por su parte, en 2012, Edenor facturó el 35% del consumo residencial de la Ciudad. Considerando que el área de prestación de esta empresa abarca a menos de un cuarto de la población porteña, su participación (bastante alta) en este tipo de consumo podría vincularse con dos factores:

por un lado, con la concentración de hogares unipersonales y pequeños en su área; por el otro, con la cantidad de electrodomésticos por hogar. Esto último se vincula con el hecho de que en el área cubierta por Edenor se asientan los sectores de mayores ingresos, que tienden a un mayor consumo de energía, aun cuando se trata de sectores sociales energéticamente más eficientes (por utilizar electrodomésticos que consumen menos energía)².

Para los consumos de tipo Otros la participación es más pareja, aunque persiste la primacía de Edesur (54%). En este caso, los datos suministrados por Edenor permiten diferenciar el consumo oficial del consumo general (que representan, respectivamente, el 7% y el 39% del total de tipo Otros)³. Este dato destaca un mayor consumo de energía eléctrica en el norte que en el sur de la Ciudad, el cual podría deberse a lo utilizado por los consorcios (existe una mayor cantidad de edificios) y a la iluminación pública –a pesar de que en el área correspondiente a Edesur se encuentra la mayoría de los nosocomios porteños, el alumbrado público se extiende por una zona más amplia y se ubican cuatro de las cinco líneas de subterráneos (Gráfico A.VI.2).

Gráfico A.VI.2 Servicios públicos. Energía eléctrica. Participación (%) de las empresas concesionarias por tipo de consumo. Ciudad de Buenos Aires. Año 2012



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

² La eficiencia energética de los electrodomésticos se vincula con su demanda de energía eléctrica. Actualmente y por Resolución N° 319 del 14 de mayo de 1999 de la Ex Secretaria de Industria, Comercio y Minería del Ex Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, se estableció la obligación, para quienes fabriquen, importen, distribuyan y comercialicen en el país artefactos eléctricos de uso doméstico, de someter sus productos a la certificación del cumplimiento de las normas IRAM relativas al rendimiento o eficiencia energética de cada producto, colocando en los mismos una etiqueta que informe el rendimiento o eficiencia energética y demás características asociadas. Para la energía eléctrica, se establece una escala alfabética que varía entre A y G, siendo A lo más eficiente (lo que menos consume) y G lo menos eficiente (lo que más consume).

³ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua; asimismo, incorpora el uso de tracción, el cual 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.

En cuanto a la cantidad de usuarios, en el tercer trimestre de 2012 (último dato disponible), se registraron poco más de 1.638.000 clientes, valor levemente superior al del mismo período de 2011. Esa cifra es resultado de la tracción producida por la variación de los usuarios residenciales (0,1%), la cual es muy inferior a la de los clientes de tipo comercial (1,7%), industrial (1,6%) y de tipo Otros (0,7%). La mayoritaria participación de usuarios residenciales hace que su comportamiento marque la tendencia al crecimiento o la disminución de los usuarios totales.

En el acumulado de los primeros nueve meses de 2012, la cantidad de clientes tuvo un muy pequeño aumento interanual (0,4%). Los que más crecieron fueron los clientes de tipo Otros y los comerciales (0,7%, en cada caso), seguidos por los industriales (0,6%) y los residenciales (0,4%).

En el acumulado a septiembre de 2012, los clientes residenciales significaron el 86% del total, los comerciales el 11%, los industriales el 2% y los Otros el 1%. Entre las empresas, Edesur proveyó el servicio de 2 de cada 3 clientes residenciales, 4 de cada 5 comerciales e industriales y 1 de cada 4 de tipo Otros (Cuadro A.VI.2).

Cuadro A.VI.2 Servicios públicos. Energía eléctrica. Consumidores por tipo de usuario. Valores promedio, variación interanual (%) y participación (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012

Período	Consumidores (promedio)				
	Residencial	Comercial	Industrial	Otros (incluye oficial)	Total
2006	1.302.734	177.789	34.508	14.621	1.529.652
2007	1.317.736	178.619	33.636	14.684	1.544.674
2008	1.336.131	179.357	33.187	14.736	1.563.411
2009	1.354.621	180.428	33.269	14.894	1.583.212
2010	1.377.514	181.421	32.770	15.051	1.606.756
Trimestre I	1.369.655	181.132	32.725	14.972	1.598.484
Trimestre II	1.373.937	181.908	32.852	15.040	1.603.737
Trimestre III	1.380.810	180.563	32.684	15.061	1.609.119
Trimestre IV	1.385.653	182.081	32.818	15.130	1.615.682
2011	1.399.242	182.599	32.746	15.215	1.629.802
Trimestre I	1.394.174	180.756	32.402	15.163	1.622.495
Trimestre II	1.397.155	183.453	32.948	15.208	1.628.764
Trimestre III	1.401.947	182.789	32.771	15.227	1.632.734
Trimestre IV	1.403.691	183.397	32.863	15.262	1.635.213
2012					
Trimestre I	1.404.802	183.460	32.897	15.272	1.636.431
Trimestre II	1.399.551	181.374	32.494	15.290	1.628.709
Trimestre III	1.403.754	185.966	33.299	15.339	1.638.359
Acumulado 2012	1.402.702	183.600	32.897	15.301	1.634.500
Variación interanual (%)					
2007	1,2	0,5	-2,5	0,4	1,0
2008	1,4	0,4	-1,3	0,4	1,2
2009	1,4	0,6	0,2	1,1	1,3
2010	1,7	0,6	-1,5	1,1	1,5
Trimestre I	1,6	0,4	-0,7	1,1	1,4
Trimestre II	1,6	0,8	-0,2	1,4	1,5
Trimestre III	1,7	0,0	-0,6	1,1	1,5
Trimestre IV	1,8	1,0	-4,3	0,7	1,6

Continúa

Cuadro A.VI.2 Conclusión

Período	Consumidores (promedio)				
	Residencial	Comercial	Industrial	Otros (incluye oficial)	Total
2011	1,6	0,6	-0,1	1,1	1,4
Trimestre I	1,8	-0,2	-1,0	1,3	1,5
Trimestre II	1,7	0,8	0,3	1,1	1,6
Trimestre III	1,5	1,2	0,3	1,1	1,5
Trimestre IV	1,3	0,7	0,1	0,9	1,2
2012					
Trimestre I	1,8	-0,2	-1,0	1,3	1,5
Trimestre II	0,2	-1,1	-1,4	0,5	0,0
Trimestre III	0,1	1,7	1,6	0,7	0,3
Acumulado 2012	0,4	0,7	0,6	0,7	0,4
Participación (%)					
Acumulado 2012	85,8	11,2	2,0	0,9	100

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

Consumo de gas natural

Según información de ENARGAS, el volumen de gas distribuido al total de usuarios⁴ en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2012 fue de casi 963.000 m³, lo que implicó un incremento de 7,6% respecto del mismo período de 2011. Esta *performance* se contrapone con lo sucedido en igual trimestre de 2011, cuando se había evidenciado una baja general del 11,7 %.

En el cuarto trimestre de 2012, las centrales eléctricas fueron las que más incrementaron su consumo (13,1%), participando con el 54% del total; en tanto, el sector comercial creció un 4,5%. En contraste, el sector industrial y las estaciones de GNC disminuyeron sus consumos 17% y 5%, respectivamente; en tanto, los usuarios residenciales mantuvieron estable su demanda.

En el acumulado del año 2012, se registró un aumento del 3,6% en el consumo de gas, el cual fue impulsado por los incrementos del primer y el cuarto trimestre del año (10,6% y 7,6%, respectivamente), que más que pudo contener la caída del segundo; en tanto, que el tercero presentó una débil alza. Con la mayor participación (la mitad del total), el consumo de las centrales eléctricas creció un 8,7%, solo superado por el sector comercial (13,6%), el cual representó el 6% del gas utilizado. En tanto, los consumos industriales y residenciales cayeron un 16,8% y un 3,1%, respectivamente, habiendo empleado el 2% y el 31% del gas distribuido en la Ciudad. Por su parte, las estaciones de GNC mantuvieron su demanda casi estable y su participación en 6%.

Si bien el requerimiento de gas se asocia principalmente con la calefacción de ambientes, los crecimientos en el consumo de las centrales eléctricas desde finales de 2010 muestran que el gas está siendo mayormente utilizado para la generación de energía eléctrica. Como la oferta de energía en la Ciudad de Buenos Aires es de base térmica (se utilizan gas y otros combustibles para producir energía eléctrica) se requiere una alta participación de las centrales en el total consumido. En este sentido, en la Ciudad, la energía eléctrica se destina en muchos casos al acondicionamiento de ambientes, mediante sistemas de acondicionamiento frío y/o calor. Cabe destacar que se espera que con las inversiones a realizarse, la central térmica Costanera –la principal del país en su tipo– incremente su producción, por lo que a corto o mediano plazo, las centrales eléctricas tendrían una mayor participación en el total consumido en la Ciudad.

4 Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

Cuadro A.VI.3 Servicios públicos. Gas natural. Gas entregado (miles de m³), variación interanual (%) y participación (%), por tipo de usuario. Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012

Período	Tipo de usuario						
	Residencial	Comercial	GNC	Industrial	Centrales Eléctricas	Subtotal principales usuarios	Total
	Miles de m³						
2001	1.217.828	222.430	280.253	121.627	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	282.152	106.241	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	340.402	116.010	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	371.575	120.119	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	366.174	113.812	2.413.354	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	339.845	147.782	2.629.972	4.437.623	4.492.173
2007	1.302.389	269.287	300.033	145.335	2.496.777	4.513.821	4.559.349
2008	1.145.188	251.561	275.994	132.318	2.453.101	4.258.162	4.309.399
2009	1.215.366	205.711	263.915	114.564	2.509.474	4.309.030	4.354.129
2010	1.205.216	208.628	251.668	119.530	1.880.054	3.665.096	3.712.488
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
Trimestre III	536.980	65.915	66.206	34.323	130.885	834.309	853.367
Trimestre IV	190.920	40.664	63.834	28.375	679.826	1.003.619	1.012.821
2011	1.263.327	189.832	247.782	116.569	1.990.903	3.808.413	3.855.204
Trimestre I	127.671	30.625	57.281	24.066	767.201	1.006.844	1.012.563
Trimestre II	394.845	51.502	62.091	30.500	382.295	921.233	932.903
Trimestre III	562.798	66.411	63.819	33.442	269.248	995.718	1.014.916
Trimestre IV	178.013	41.294	64.591	28.561	572.159	884.618	894.822
2012	1.224.385	215.573	247.019	97.031	2.164.468	3.948.476	3.995.119
Trimestre I	122.424	39.446	58.032	21.133	872.017	1.113.052	1.119.860
Trimestre II	378.307	58.412	62.003	24.579	353.901	877.202	890.192
Trimestre III	545.827	74.570	63.412	27.619	291.620	1.003.048	1.022.321
Trimestre IV	177.827	43.145	63.572	23.700	646.930	955.174	962.746
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
2010	-0,8	1,4	-4,6	4,3	-25,1	-14,9	-14,7
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
Trimestre III	2,2	-5,1	-2,3	4,1	-49,4	-12,6	-12,4
Trimestre IV	-1,8	-2,1	-5,2	1,4	11,7	6,8	6,9

Continúa

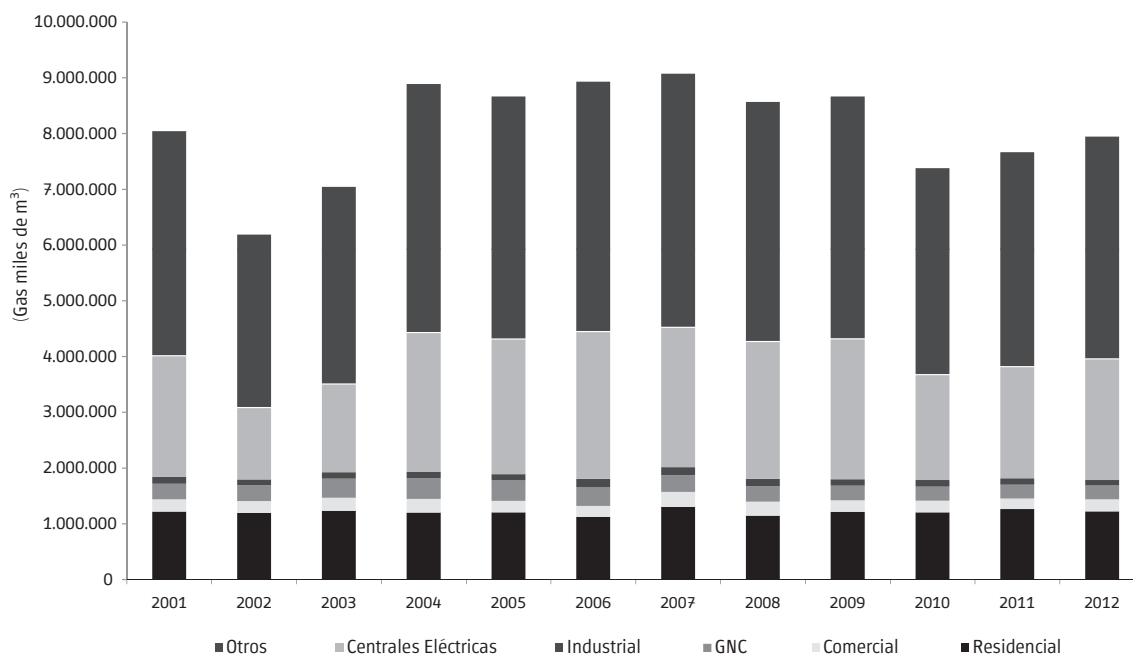
Cuadro A.VI.3 Conclusión

Período	Tipo de usuario						
	Residencial	Comercial	GNC	Industrial	Centrales Eléctricas	Subtotal principales usuarios	Total
	Miles de m ³						
2011	4,8	-9,0	-1,5	-2,5	5,9	3,9	3,8
Trimestre I	5,9	-23,7	-2,3	-5,9	-5,6	-4,8	-4,8
Trimestre II	10,7	-16,8	-1,5	-2,4	49,0	19,7	19,1
Trimestre III	4,8	0,8	-3,6	-2,6	105,7	19,3	18,9
Trimestre IV	-6,8	1,5	1,2	0,7	-15,8	-11,9	-11,7
2012	-3,1	13,6	-0,3	-16,8	8,7	3,7	3,6
Trimestre I	-4,1	28,8	1,3	-12,2	13,7	10,5	10,6
Trimestre II	-4,2	13,4	-0,1	-19,4	-7,4	-4,8	-4,6
Trimestre III	-3,0	12,3	-0,6	-17,4	8,3	0,7	0,7
Trimestre IV	-0,1	4,5	-1,6	-17,0	13,1	8,0	7,6
Participación (%)							
2012	30,6	5,4	6,2	2,4	54,2	98,8	100

Nota: Los valores correspondientes al último trimestre publicado son provisionales.

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

Gráfico A.VI.3 Servicios públicos. Gas natural. Gas entregado (miles de m³) por tipo de usuario. Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012



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

En el cuarto trimestre de 2012, la cantidad de usuarios de gas tuvo un incremento interanual del 0,7%. El número de clientes residenciales fue el único que aumentó (0,8%). En contraste, disminuyeron las estaciones de GNC (-7,3%), los usuarios industriales (-0,7%) y los clientes comerciales (-0,7%), mientras que la cantidad de centrales eléctricas fue la misma.

En el acumulado del año 2012, la cantidad de usuarios se expandió un 0,9%. Crecieron los usuarios residenciales (0,9%), en tanto que se redujeron las estaciones de GNC (-7,1%), los usuarios industriales (-1,6%) y los comerciales (-0,5%). Las centrales eléctricas no registraron variación (Cuadro A.VI.4).

Cuadro A.VI.4 Servicios públicos. Gas natural. Usuarios por tipo de consumo. Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2012

Periodo	Tipo de usuario					Subtotal	Total
	Residencial	Comercial	GNC	Industrial	Centrales Eléctricas		
	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
2010	1.328.736	53.008	156	2.538	3	1.384.440	1.387.729
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
Trimestre III	1.331.395	53.004	155	2.545	2	1.387.102	1.390.414
Trimestre IV	1.334.560	52.941	157	2.525	2	1.390.185	1.393.467
2011	1.343.724	52.799	157	2.525	2	1.399.208	1.402.535
Trimestre I	1.337.938	52.865	157	2.516	2	1.393.479	1.396.762
Trimestre II	1.341.714	52.812	157	2.519	2	1.397.204	1.400.519
Trimestre III	1.345.911	52.714	159	2.575	2	1.401.361	1.404.754
Trimestre IV	1.349.334	52.807	156	2.490	2	1.404.789	1.408.105
2012	1.356.323	52.510	146	2.485	2	1.411.466	1.414.626
Trimestre I	1.351.923	52.588	149	2.495	2	1.407.158	1.410.476
Trimestre II	1.355.015	52.523	146	2.486	2	1.410.172	1.413.499
Trimestre III	1.358.110	52.503	144	2.487	2	1.413.246	1.415.919
Trimestre IV	1.360.243	52.425	145	2.472	2	1.415.287	1.418.608
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

Continúa

Cuadro A.VI.4 Conclusión

Período	Tipo de usuario					Subtotal	Total
	Residencial	Comercial	GNC	Industrial	Centrales Eléctricas		
	Usuarios						
2009	1,2	1,0	0,2	-2,6	2,8	1,2	1,2
2010	1,1	0,4	-0,2	-4,3	-16,2	1,1	1,1
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
Trimestre III	1,2	-0,2	-1,3	-6,7	-22,2	1,1	1,1
Trimestre IV	1,1	-0,1	0,0	-1,5	-33,3	1,1	1,1
2011	1,1	-0,4	0,9	-0,5	-22,6	1,1	1,1
Trimestre I	1,2	-0,4	0,2	-1,1	-33,3	1,1	1,1
Trimestre II	1,1	-0,4	1,5	-0,7	-33,3	1,1	1,1
Trimestre III	1,1	-0,5	2,6	1,2	-14,3	1,0	1,0
Trimestre IV	1,1	-0,3	-0,6	-1,4	0,0	1,1	1,1
2012	0,9	-0,5	-7,1	-1,6	0,0	0,9	0,9
Trimestre I	1,0	-0,5	-5,1	-0,8	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	1,0	-0,5	-7,0	-1,3	0,0	0,9	0,9
Trimestre III	0,9	-0,4	-9,4	-3,4	0,0	0,8	0,8
Trimestre IV	0,8	-0,7	-7,3	-0,7	0,0	0,7	0,7

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

Síntesis

- Referido al sector de hidrocarburos, a comienzos de 2013, se aprobó el Programa de Estímulo a la Inyección de Excedente de Gas Natural por parte de la Comisión de Planificación y Coordinación Estratégica del Plan de Inversiones Hidrocarburífera, el cual establece un nuevo precio para el gas “adicional” de USD 7,50 por millón de BTU (anteriormente se pagaba entre USD 2,5 y USD 5 por BTU).
- Es para destacar el proyecto presentado por el grupo Pan American Energy (PAE), que destinará USD 3.400 millones entre 2013 y 2017 para incrementar la producción de gas nacional, elevando la producción de la empresa un 4,3% para el final del período. La primera inversión será para el desarrollo de una explotación conjunta con YPF en dos áreas del yacimiento de Vaca Muerta.
- La empresa YPF presentó varios proyectos en el período. Por una parte, firmó con la estadounidense Chevron un acuerdo para explotar el campo de recursos no convencionales de Vaca Muerta (Neuquén) que supondrá una inversión de más de USD 15.000 millones e incluirá la perforación de 100 pozos en los primeros 12 meses. Asimismo, a principios de 2013, la empresa comenzó trabajos de perforación en la localidad riojana de Guandacol, en el llamado pozo 147. El proyecto, que se realiza en el marco del plan de investigación de nuevas cuencas gasíferas y petrolíferas, prevé una inversión de USD 11 millones para la búsqueda de gas. En tercer lugar, en el marco de la búsqueda de fondos para la financiación de nuevas obras, YPF lanzó Obligaciones Negociables en pesos para los pequeños ahorristas. Asimismo, en febrero de 2013, se inauguraron dos pozos en nuevos yacimientos no convencionales en la provincia de Chubut, los cuales sumarían cerca de la mitad de las reservas del yacimiento Vaca Muerta.

- Por otra parte, Pampa Energía y Petrobras Argentina realizaron una propuesta de inversión para la zona de El Mangrullo (Neuquén) con el objetivo de alcanzar una producción de 400.000 m³/día de gas, por un plazo de 4 años. Asimismo, las empresas Total Austral y Wintershall anunciaron inversiones por USD 1.100 millones y USD 1.000 millones, respectivamente, para los próximos 5 años destinados a la producción de gas en las provincias de Santa Cruz, Tierra del Fuego, Chubut, Neuquén y Salta.
- El gobierno de Neuquén está estudiando la renegociación de los contratos de casi 100 concesiones hidrocarburíferas que terminan en 13 o 14 años. El objetivo es lograr nuevas y mayores inversiones para producciones no convencionales.
- A principios de 2013, YPF comenzó trabajos de perforación en la localidad riojana de Guandacol, en el llamado pozo 147. El proyecto, que se realiza en el marco del plan de investigación de nuevas cuencas gasíferas y petrolíferas, prevé una inversión de USD 11 millones para la búsqueda de gas.
- En materia de energía eléctrica, el Gobierno nacional prorrogó el plazo de una parte de la presentación que deben hacer las empresas y uniones de empresas que pretendan adjudicarse los contratos para la construcción de las represas Néstor Kirchner y Jorge Cepernic (ex Condor Cliff y La Barrancosa).
- En cuanto a la importación de energía, Paraguay presentó por escrito a la Argentina la exigencia del pago de la deuda por la energía producida en la hidroeléctrica Yacyretá. Asimismo, el canciller paraguayo afirmó que su país pretende utilizar para consumo interno su proporción de energía que actualmente le vende a nuestro país.
- Un nuevo récord nacional de consumo de energía se registró el 1 de enero de 2013 (22.021 Mw), conllevando cortes de luz en la Ciudad de Buenos Aires y GBA.
- En lo referente a empresas del sector de energía eléctrica, a fines de noviembre de 2012, el Ente Nacional Regulador de la Energía Eléctrica (ENRE) autorizó a las distribuidoras del área metropolitana de Buenos Aires (Edesur y Edenor) a aplicar un monto fijo diferenciado para cada categoría de usuario. Los fondos obtenidos se utilizarán para realizar obras de infraestructura para las redes de electricidad y gas en el área metropolitana.
- En cuanto a energías renovables resaltan, en el período, los perjuicios a los productores nacionales de biodiesel, derivados de la aplicación de retenciones a las exportaciones del sector y del cerramiento del mercado europeo, que se calculan que fueron para el período agosto/diciembre de 2012 cercanas a USD 200 millones.
- El consumo de energía eléctrica en la Ciudad se incrementó un 2,6% en el cuarto trimestre de 2012. A excepción del consumo industrial que tuvo una baja (-10,9%), los restantes usuarios incrementaron su consumo; la suba más alta fue para los de tipo Otros (9,9%). Si se considera todo 2012, el consumo registró un crecimiento interanual del 0,9%.
- En el tercer trimestre de 2012 (último dato disponible), la cantidad de usuarios se incrementó levemente (0,3%), con respecto a un año atrás. La expansión fue prácticamente igual si se considera el acumulado de los primeros nueve meses del año (0,4%).
- El consumo de gas en la Ciudad, en el cuarto trimestre de 2012, creció un 0,7%, variación impulsada por el incremento del consumo residencial (0,8%), mientras que los restantes consumos tuvieron caídas. En tanto, en todo el año 2012 se registró un crecimiento del consumo del 3,6%, consecuencia, principalmente, del incremento del primer trimestre (10,6%). La cantidad de usuarios creció tanto en el cuarto trimestre de 2012 (0,7%) como en el acumulado del año 2012 (0,9%).

A.VII. Turismo

En este capítulo se presenta la dinámica del turismo en la Ciudad de Buenos Aires. 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 cuarto trimestre de 2012 y para la totalidad del año, seguido de una mención sobre la cantidad de pernoctaciones de turistas en la Ciudad de Buenos Aires para tales períodos. Con posterioridad, se caracteriza a la temporada de cruceros 2012-2013 y a la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo de los meses de octubre a diciembre del año pasado.

Más adelante, se presenta un acápite que caracteriza la oferta hotelera de la Ciudad y comenta la dinámica de la ocupación hotelera tanto para el último trimestre de 2012 como para el agregado anual.

Finalmente, se incluye una mención sobre el sector ferial y congresístico en la Argentina y en la Ciudad, señalando la *performance* que tuvo durante el año 2012.

Situación actual del turismo a nivel mundial y local

Las previsiones de la OMT realizadas en enero de 2012 para la totalidad del año estimaban que las llegadas de turistas internacionales crecerían por encima del 3%; sin embargo, el pronóstico resultó tenue: hacia final de año pudo constatararse que más de mil millones de turistas han viajado por el mundo en 2012, lo que supone un nuevo récord para la actividad turística que se consolida como el sector de la economía de mayor crecimiento planetario, representando el 9% del PBI global (directo, indirecto e inducido), uno de cada doce puestos de trabajo en todo el mundo, cerca de USD 1,2 billones en exportaciones al año y 6% del comercio mundial.

En ese contexto, la Ciudad de Buenos Aires se ha colocado en la última década como un destino de relevancia, exponente 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 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 que, en cada temporada, arriban a la Ciudad, lo que se traduce en importantes ingresos monetarios.

En la oferta de servicios turísticos han 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 y el de estudios, entre otros. Al respecto, y a efectos de explotar

las oportunidades de desarrollo que ofrecen tales nichos del mercado turístico, el Ministerio de Turismo y el InProTur crearon en febrero de 2011 la Cámara de Instituciones Argentinas para la Promoción de la Salud, con el fin de impulsar el turismo medicinal en la Argentina.

La oferta diversificada de productos busca atender a los diferentes perfiles de turistas que desde el año 2003 han venido eligiendo 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. En efecto, el Ente de Turismo participa de manera activa en la construcción de un destino identificado internacionalmente por su fuerte apuesta a la diversidad; de hecho, Buenos Aires es una de las pocas ciudades donde existen leyes específicas en contra de la discriminación por orientación sexual o género.

Es así que, a comienzos de 2011, el gobierno porteño estimó que el segmento Lesbianas, *Gays*, Bisexuales y Trans (LGBT) representaba el 18% de los visitantes extranjeros, la mayoría de los cuales permanece toda su estadía exclusivamente en la Ciudad. Para profundizar esta tendencia, el INProTur organizó el evento *Fam Press y Press Trip* en el marco de la Feria Internacional de Turismo (FIT 2011), consistente en la visita de operadores de turismo y de prensa especializada en el segmento LGBT; asimismo, el Instituto también participó en Washington DC de la cena de gala de la *National Gays and Lesbians Chamber of Commerce* y promocionó la oferta *gay friendly* de nuestro país en la *Pink Corner de ABAV 2011*, en Río de Janeiro. Más recientemente, hacia finales de 2012, el Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires participó en la 26^{ta} Conferencia Mundial de la Asociación Internacional de Gays y Lesbianas que se desarrolló en Estocolmo, Suecia.

Con vistas a desarrollar todo el potencial turístico de la Ciudad, el 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. Al respecto, durante el segundo semestre de 2012, el Ente de Turismo promocionó al destino porteño en importantes ferias mundiales como la Cumbre Mundial de Turismo Urbano en Estambul, la *EIBTM* de Barcelona y la *WTM* en Londres. Asimismo, con la finalidad de paliar la caída del turismo receptivo internacional, el gobierno de la Ciudad de Buenos Aires armó en diferentes localidades del interior del país (tales como Córdoba y Rosario) a efectos de fortalecer su presencia en los mercados locales y regionales; en esta misma línea, se reforzó la estrategia de difusión en las redes sociales, enfocándose en la programación cultural e invitando a los viajeros del interior del país a participar en concursos y sorteos para los fines de semana largos.

Por su parte, la asociación civil sin fines de lucro Destino Argentina, que reúne a más de 100 empresarios del sector turístico, viene efectivizando desde 2008 importantes desembolsos en las acciones que realiza en conjunto con el Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires y cuyo principal objetivo es 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 que recorran la Ciudad y conozcan 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 colocado a Buenos Aires en el segundo lugar del ranking mundial: en 2008 quedó posicionada detrás de Bangkok y en 2007 fue votada después de Florencia, Italia. A mediados de 2010, de acuerdo con el buscador de viajes *Skyscanner*, el destino porteño se ubicó en el puesto 19 según la preferencia de los españoles, y fue la única ciudad no europea en ocupar los primeros veinte lugares. Asimismo, en una encuesta publicada por el *New York Times* el 30 de diciembre de 2010, Buenos Aires quedó posicionada en el décimo lugar entre las treinta ciudades más recomendadas para visitar.

Así también, durante el año 2012, un informe elaborado por el banco internacional Citigroup señaló a Buenos Aires como la ciudad más competitiva del área latinoamericana; dicho informe, que fuera realizado por el semanario británico *The Economist*, consideró la capacidad para atraer inversiones, empresas, talentos y turistas. Por otra parte, el sitio de viajes *TripAdvisor* dio a conocer su ranking *Traveller's Choice 2012* en el que la Ciudad de Buenos Aires aparece en el puesto número 13 entre los destinos turísticos internacionales más votados por millones de viajeros de todo el mundo; en tanto, la revista estadounidense de turismo de lujo *Condé Nast Traveler* colocó a la capital argentina en el primer puesto entre las ciudades turísticas de Latinoamérica y el Caribe, destacándose la cultura como el factor mejor evaluado.

Evolución del turismo internacional

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI)¹, realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante los meses de octubre a diciembre de 2012, la cantidad de residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y desde el Aeroparque Jorge Newbery fue de poco más de 628.000 visitantes, exhibiendo una caída del 9,3% con respecto a los mismos tres meses del año anterior. De esta manera, la merma en el cuarto trimestre de 2012 muestra la profundización en la tendencia a la pérdida de visitantes iniciada un año atrás.

Los descensos en el número de visitantes constatados para la segunda mitad de 2011 se explicaron por la erupción del volcán Puyehue, iniciada los primeros días del mes de junio, toda vez que la gran cantidad de cenizas volcánicas que se mantuvieron en suspensión en la atmósfera alteraron el tráfico aerocomercial de pasajeros. A dicha circunstancia se sumó una nueva profundización de la crisis económica internacional que conmueve principalmente a los países centrales pero que, vía las devaluaciones competitivas, afecta también a los movimientos turísticos en los restantes países. La prolongación de la crisis internacional, sumada a la desaceleración de la economía doméstica, explica el sostenido comportamiento a la baja observado a lo largo del año 2012.

En 2012, la cantidad de turistas extranjeros que partieron desde los aeropuertos mencionados ascendió a casi 2.560.000 personas, es decir, un 5% menos que los registrados para el 2011, año que ya había mostrado una *performance* negativa.

De esta manera, año tras año, la Ciudad de Buenos Aires continúa liderando las preferencias de los turistas residentes en el extranjero y representa un destino menos sujeto a las variaciones estacionales que afectan a los restantes puntos turísticos del país². La proximidad de la Ciudad al aeropuerto internacional de mayor accesibilidad de la Argentina (por las frecuencias que atiende y las rutas que opera), su condición de Capital Federal, así como su oferta turística y cultural, la constituyen en un destino turístico de gran atractivo.

En el marco del contexto mencionado, durante el cuarto trimestre de 2012, los extranjeros que llegaron a nuestro país para vacacionar (casi el 57% del total) mostraron caídas interanuales del 11,3%; en tanto, quienes arribaron a causa de realizar negocios (el 18,5% de los visitantes internacionales), exhibieron bajas del orden del 15,1%. Se evidencia así que los motivos de viaje *Vacaciones/ocio* y *Negocios* resultan los más afectados por la crisis internacional y la pérdida de competitividad vía precio. Por su parte, la categoría *Visita a familiares o a amigos* (que convoca a casi el 19% de los turistas) mostró descensos mucho más moderados (-3,1%).

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 solo una parte del turismo receptivo internacional, y, por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

² 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, Provincias del NOA (Salta, Tucumán y Jujuy), Provincia de Mendoza (Aconcagua), Ushuaia, El Calafate-Glaciario Perito Moreno y Bariloche-Villa La Angostura-San Martín de los Andes, entre otros.

Contrariamente, el conjunto de los motivos agrupados en la categoría *Otros* (que incluye viajes de estudio, religiosos, tratamientos de salud, etc.) arrojó un incremento interanual próximo al 15%, aunque explica el viaje de tan solo el 6% de los visitantes.

Al analizar el 2012 en su totalidad, se observa que los motivos de viaje que tuvieron la peor dinámica durante el cuarto trimestre fueron los únicos en mostrar caídas respecto al año anterior; efectivamente, las causas *Negocios* y *Vacaciones/ocio* descendieron 11,8% y 8,7%, respectivamente. En tanto, los turistas que visitaron familiares o amigos tuvieron subas cercanas al 12%, mientras que quienes llegaron bajo el motivo *Otros* aumentaron 7,3%. Asimismo, el porcentaje de turistas internacionales que durante 2012 convocó cada motivo de viaje presentó una distribución muy similar a la del último trimestre del año.

En relación con el alojamiento, durante los meses de octubre a diciembre de 2012, se observa que la categoría *Casa de familiares o amigos* (grupo que concentró las pernoctaciones de poco más del 23% de los visitantes) tuvo un comportamiento positivo al exhibir un aumento del 2,4%; asimismo, los *Hoteles de 1 a 3 estrellas* (en los que se alojaron cerca del 22% de los turistas) también mostraron subas interanuales, aunque mucho más leves (0,9%). Los restantes tipos de establecimientos para el pernocte arrojaron mermas; en efecto, los hoteles de alta gama (4 y 5 estrellas) captaron a la mayor cantidad de los visitantes (40,8%) pero tuvieron un decremento del 18,3%, mientras que el segmento designado como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed & breakfast*, etc.) exhibió descensos del 11,7% (concentrando el 14,2% de las pernoctaciones) (Cuadro A.VII.1).

A lo largo de 2012, fue la estadía en casa de familiares o amigos la que mayor incremento mostró con relación al año anterior (9,5%), mientras que el segmento de hoteles de 1 a 3 estrellas creció 1,8% respecto a 2011; por su parte, los hoteles de 4 y 5 estrellas cayeron un 15%, mientras que los establecimientos englobados en la categoría *Otros* lo hicieron en un 3%. Cabe mencionar que el porcentaje de turistas que durante 2012 permaneció en cada uno de los tipos de alojamiento presentó similar distribución a la observada para el último trimestre del año.

En el cuarto trimestre de 2012, el 84% de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto que el 16% restante lo hizo habiéndolo contratado; mientras que la primera de las modalidades exhibió una caída interanual del 5,2%, los visitantes que contrataron paquete disminuyeron casi un 26%. De igual manera, para la totalidad del año 2012, los extranjeros que llegaron a nuestro país sin contar con paquete turístico ascendieron a cerca del 84%, manteniéndose prácticamente sin variación respecto a lo acaecido durante el 2011 (creció apenas 0,2%); en tanto, solamente el 16,4% de los turistas arribaron a la Argentina con paquete, modalidad que exhibió caídas interanuales del 25%. De esta manera, se profundiza la tendencia a viajar prescindiendo de los servicios de un agente de viajes.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente (6,2%), al pasar de 12,6 días en el cuarto trimestre de 2011 a 13,3 días en igual período de 2012. Por su parte, el gasto promedio diario por pernoctación exhibió una baja cercana al 15%, colocándose en USD 85,7; dicha caída se explica por la contracción del monto absoluto desembolsado por los visitantes, incluso por aquellos de orígenes que mostraron subas interanuales en el tiempo de permanencia promedio, en parte debido a la retracción en el número de llegadas. En suma, de la dinámica mencionada es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el cuarto trimestre del año, que pasó de un promedio de USD 1.269 durante los meses de octubre a diciembre de 2011 a un promedio de USD 1.140 en igual período de 2012.

Durante el año 2012, la estadía media de los turistas ha variado positivamente en relación con el año anterior (4,4%), aunque el gasto promedio diario por pernoctación expuso una caída interanual del 12,2%; dicha situación, aunada a la baja interanual en el número de llegadas, redundó en una caída del gasto promedio individual total del orden del 8,4%, pasando de USD 1.315 en 2011 a USD 1.205 en 2012.

A lo largo del cuarto trimestre de 2012, fue *Brasil* el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguidos por los visitantes provenientes del *Resto de América*³ (174.380 y 145.748 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los visitantes de Europa (20,7 días), mientras que los uruguayos, los chilenos y los brasileños tuvieron estadías mucho más cortas (menos de una semana). Los brasileños fueron los que exhibieron el mayor gasto diario (USD 148,7), en tanto que los europeos son los que realizaron menor desembolso por día (USD 62,5).

Para la totalidad del año 2012, Brasil también resultó el principal país emisor de visitantes a nuestro país (815.715 personas); sin embargo, a diferencia de lo observado para el último trimestre del año, el segundo lugar fue ocupado por los europeos (529.271 turistas).

Es importante subrayar que, de acuerdo con la ETI, la Ciudad de Buenos Aires captó casi el 64% de las pernoctaciones de todos los turistas internacionales que partieron desde el Aeropuerto de Ezeiza y el Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del cuarto trimestre de 2012 (lo que representa poco más de 5,3 millones de noches), exhibiendo un descenso del 5% respecto del mismo período del año anterior. De igual forma, cerca del 60% de las más de 34,9 millones de pernoctaciones de turistas extranjeros que tuvieron lugar durante la totalidad del año ocurrieron en la Ciudad de Buenos Aires (exhibiendo una disminución del 3,3% en relación con el agregado del 2011).

La evolución del turismo internacional muestra que, con el fin de la Convertibilidad, hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos + turistas emitidos). Se destaca especialmente que, a lo largo de 2001, más del 60% correspondía a turismo emisor, en tanto que, en los años posteriores, fue el turismo receptivo el que alcanzó dicha proporción. Tal *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, acompañados por políticas de estímulo a nivel nacional y provincial y por una dinámica positiva del transporte de conexión internacional.

Sin perjuicio de lo antedicho, cabe mencionar que, durante el año 2012, la proporción entre turistas recibidos y emitidos se repartió prácticamente en partes iguales. Mientras que el movimiento receptivo experimentó una caída del 5%, el movimiento emisor tuvo un muy buen comportamiento: mostró incrementos del orden del 12,8%. En números absolutos, la cantidad de turistas nacionales que salieron del país durante los meses de enero a diciembre de 2012 registró los valores más altos de la última década (2.431.904 personas), incluso superiores al año 2001 (Cuadro A.VII.2).

De esta manera, empieza a esbozarse un cambio de tendencia en la composición del movimiento turístico que tiene sus causas, por una parte, en la pérdida de competitividad nacional que lleva al encarecimiento de los destinos de cabotaje (los costos en Argentina, medidos en dólares, se han incrementado considerablemente desde 2011) y propicia el turismo de compras en el exterior y, por otra parte, en la aparición de planes de cuotas en el mercado doméstico para el pago de los pasajes internacionales, no obstante las trabas colocadas para la adquisición de moneda extranjera que actúan en detrimento del incremento de los viajes hacia afuera del país.

³ La categoría *Resto de América* está compuesta por todos los países del continente a excepción de Brasil, Chile, Uruguay, Estados Unidos y Canadá.

Cuadro A.VII.1 Turismo. Turismo receptivo. Principales variables relevadas en la Encuesta de Turismo Internacional (ETI). Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque Jorge Newbery. Argentina. 1er. trimestre de 2011/4to. trimestre de 2012

Variables	2011											
	Trimestre I			Trimestre II			Trimestre III			Trimestre IV		
	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	469.439	64,2	18,8	345.147	57,2	3,6	385.927	58,0	-12,0	400.940	57,9	-10,8
Visita a familiares o amigos	139.401	19,1	14,3	106.616	17,7	8,7	89.157	13,4	-7,9	122.479	17,7	18,5
Negocios	88.997	12,2	-8,7	123.233	20,4	-12,8	151.746	22,8	21,3	136.586	19,7	11,2
Otros ¹	33.065	4,5	10,5	28.155	4,7	6,7	38.215	5,7	7,6	33.029	4,8	-0,6
Total	730.902	100,0	13,4	603.151	100,0	0,7	665.045	100,0	-4,4	693.034	100,0	-2,2
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	174.332	23,9	16,4	127.885	21,2	6,7	120.191	18,1	3,3	142.858	20,6	12,3
Hotel 1, 2 y 3 estrellas	126.188	17,3	9,7	121.389	20,1	-2,7	135.714	20,4	-8,5	134.815	19,5	-8,1
Hotel 4 y 5 estrellas	329.300	45,1	20,8	279.641	46,4	-0,7	315.847	47,5	-8,1	314.047	45,3	-5,9
Otros ²	101.082	13,8	-5,7	74.236	12,3	2,3	93.293	14,0	6,5	101.314	14,6	0,4
Total	730.902	100,0	13,4	603.151	100,0	0,7	665.045	100,0	-4,4	693.034	100,0	-2,2
Organización del viaje												
Con paquete turístico	182.672	25,0	4,1	115.156	19,1	-6,7	119.975	18,0	-30,0	138.490	20,0	-25,6
Sin paquete turístico	548.230	75,0	16,9	487.995	80,9	2,6	545.070	82,0	3,9	554.544	80,0	6,1
Total	730.902	100,0	13,4	603.151	100,0	0,7	665.045	100,0	-4,4	693.034	100,0	-2,2
Origen de los turistas												
Origen de los turistas	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)
Total³	730.902	12,8	102,0	603.151	14,5	91,8	665.045	12,2	109,3	693.034	12,6	100,7
Brasil	213.328	6,7	160,2	209.268	5,4	208,8	268.136	6,0	202,2	196.051	5,6	188,3
Chile	55.932	6,4	116,2	51.161	6,3	132,4	52.932	6,3	142,8	59.991	5,7	142,3
Uruguay ⁴	.	.	.	17.176	4,1	100,2	16.006	3,6	145,3	15.877	3,9	123,5
EE.UU. y Canadá	94.986	14,5	125,7	65.071	23,0	76,9	58.249	20,1	102,2	71.591	16,8	112,1
Resto de América ⁵	129.508	12,7	91,0	111.555	11,1	99,2	138.651	12,6	100,8	154.686	14,1	84,2
Europa	189.436	20,6	71,3	116.882	29,9	61,8	100.966	26,6	58,7	153.471	20,0	77,9
Resto del mundo ⁶	47.712	13,1	129,2	32.038	30,6	64,2	30.105	16,4	101,6	41.367	18,4	75,5

1 Incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etcétera.

2 Incluye casa propia, alquiler de cabañas, departamentos, cruceros, *bed & breakfast*, 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.

Cuadro A.VII.1 Conclusión

Variables	2012											
	Trimestre I			Trimestre II			Trimestre III			Trimestre IV		
	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual	Turistas internacionales	Participación (%)	Variación interanual
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	436.888	61,2	-6,9	336.532	55,4	-2,5	332.899	54,8	-13,7	355.787	56,6	-11,3
Visita a familiares o amigos	167.153	23,4	19,9	114.038	18,8	7,0	112.279	18,5	25,9	118.717	18,9	-3,1
Negocios	83.098	11,6	-6,6	125.724	20,7	2,0	116.593	19,2	-23,2	115.956	18,5	-15,1
Otros ¹	27.128	3,8	-18,0	31.414	5,2	11,6	45.632	7,5	19,4	37.941	6,0	14,9
Total	714.267	100,0	-2,3	607.708	100,0	0,8	607.403	100,0	-8,7	628.401	100,0	-9,3
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	194.565	27,2	11,6	140.178	23,1	9,6	138.151	22,7	14,9	146.307	23,3	2,4
Hotel 1, 2 y 3 estrellas	127.584	17,9	1,1	129.888	21,4	7,0	133.894	22,0	-1,3	136.075	21,7	0,9
Hotel 4 y 5 estrellas	274.365	38,4	-16,7	258.539	42,5	-7,5	263.014	43,3	-16,7	256.529	40,8	-18,3
Otros ²	117.753	16,5	16,5	79.103	13,0	6,6	72.344	11,9	-22,5	89.490	14,2	-11,7
Total	714.267	100,0	-2,3	607.708	100,0	0,8	607.403	100,0	-8,7	628.401	100,0	-9,3
Organización del viaje												
Con paquete turístico	132.319	18,5	-27,6	83.288	13,7	-27,7	99.912	16,4	-16,7	102.787	16,4	-25,8
Sin paquete turístico	581.948	81,5	6,2	524.420	86,3	7,5	507.491	83,6	-6,9	525.614	83,6	-5,2
Total	714.267	100,0	-2,3	607.708	100,0	0,8	607.403	100,0	-8,7	628.401	100,0	-9,3
Origen de los turistas												
	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)	Cantidad de turistas	Permanencia promedio (días)	Gasto promedio por pernoctación (USD)
Total³	714.267	14,3	84,6	607.708	13,4	93,9	607.403	13,4	90,2	628.401	13,3	85,7
Brasil	197.844	6,4	165,3	208.431	5,9	178,2	235.060	6,3	174,7	174.380	6,6	148,7
Chile	48.995	7,7	108,0	56.383	5,7	153,4	60.725	6,3	130,8	54.222	6,3	122,7
Uruguay ⁴	12.326	4,4	133,5	16.165	4,8	118,3	11.528	4,9	97,7	10.415	5,2	94,0
EE.UU. y Canadá	88.165	15,4	100,9	65.175	21,0	85,7	54.572	20,5	85,6	68.001	14,6	99,1
Resto de América ⁵	127.404	14,7	68,5	120.036	12,9	89,2	120.497	18,7	69,1	145.748	16,8	71,6
Europa	190.245	24,2	57,4	108.165	29,5	58,2	93.945	25,8	50,1	136.916	20,7	62,5
Resto del mundo ⁶	49.288	14,1	113,3	33.353	12,8	112,2	31.076	13,3	113,6	38.719	14,7	87,6

4 A partir de abril de 2011, Uruguay es considerado como una categoría en sí misma, en tanto que para los trimestres anteriores se encontraba formando parte del conjunto Resto de América.

5 La categoría Resto de América está compuesta por todos los países del continente, a excepción de Brasil, Chile, Uruguay, Estados Unidos y Canadá.

6 La categoría Resto del mundo está compuesta por todos los países que integran los continentes de Asia, África y Oceanía.

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

Cuadro A.VII.2 Turismo. Turistas internacionales por condición de receptivo o emisor. Totales absolutos, proporción (%) y variación interanual (%). Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque Jorge Newbery. Argentina. Años 2001 y 2007/2012^a

Período	Turismo receptivo	Turismo emisor	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	2.350.144	1.469.838	880.306	61,5
Trimestre I	678.064	411.881	266.183	62,2
Trimestre II	536.232	336.029	200.203	61,5
Trimestre III	574.560	381.583	192.977	60,1
Trimestre IV	561.288	340.345	220.943	62,3
2009	1.999.535	1.505.205	494.330	57,1
Trimestre I	561.429	413.481	147.948	57,6
Trimestre II	483.157	336.401	146.756	59,0
Trimestre III	393.848	378.392	15.456	51,0
Trimestre IV	561.101	376.931	184.170	59,8
2010	2.647.960	1.900.833	747.127	58,2
Trimestre I	644.419	516.169	128.250	55,5
Trimestre II	598.917	433.507	165.410	58,0
Trimestre III	695.934	475.531	220.403	59,4
Trimestre IV	708.690	475.626	233.064	59,8
2011	2.692.132	2.156.625	535.507	55,5
Trimestre I	730.902	625.560	105.342	53,9
Trimestre II	603.151	474.103	129.048	56,0
Trimestre III	665.045	526.766	138.279	55,8
Trimestre IV	693.034	530.196	162.838	56,7
2012	2.557.779	2.431.904	125.875	51,3
Trimestre I	714.267	706.405	7.862	50,3
Trimestre II	607.708	594.926	12.782	50,5
Trimestre III	607.403	584.976	22.427	50,9
Trimestre IV	628.401	545.597	82.804	53,5

Continúa

Cuadro A.VII.2 Conclusión

Período	Turismo receptivo	Turismo emisor	Saldo	Turismo receptivo/ Turismo total (%)
Variación Interanual (%)				
2008	2,3	7,1	-4,9	-1,7
Trimestre I	9,1	12,6	4,0	-1,2
Trimestre II	1,9	7,6	-6,4	-2,0
Trimestre III	4,3	6,5	0,2	-0,8
Trimestre IV	-6,3	1,3	-16,1	-2,9
2009	.	.	-43,8	-7,3
Trimestre I	.	.	-44,4	-7,4
Trimestre II	.	.	-26,7	-4,1
Trimestre III	.	.	-92,0	-15,1
Trimestre IV	.	.	-16,6	-3,9
2010	32,4	26,3	51,1	2,0
Trimestre I	14,8	24,8	-13,3	-3,6
Trimestre II	24,0	28,9	12,7	-1,6
Trimestre III	76,7	25,7	1326,0	16,5
Trimestre IV	26,3	26,2	26,5	0,0
2011	1,7	13,5	-28,3	-4,7
Trimestre I	13,4	21,2	-17,9	-3,0
Trimestre II	0,7	9,4	-22,0	-3,5
Trimestre III	-4,4	10,8	-37,3	-6,1
Trimestre IV	-2,2	11,5	-30,1	-5,3
2012	-5,0	12,8	-76,5	-7,6
Trimestre I	-2,3	12,9	-92,5	-6,7
Trimestre II	0,8	25,5	-90,1	-9,7
Trimestre III	-8,7	11,1	-83,8	-8,7
Trimestre IV	-9,3	2,9	-49,1	-5,5

^a Desde el año 2009, la cantidad de turistas internacionales corresponde a la sumatoria de los egresados tanto por el Aeropuerto de Ezeiza como por el Aeroparque Metropolitano, a diferencia de años previos donde solo se consideró a los turistas que partían desde Ezeiza. Por tal motivo, no fueron calculadas las variaciones interanuales del año 2009.

. Dato no registrado

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

Temporada de Cruceros 2012-2013 en la Ciudad de Buenos Aires

Desde hace quince 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: 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. En general, sus pasajeros son 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 visitantes 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. Asimismo, en respuesta al incesante incremento en la cantidad de maniobras de barcos, así como ante el aumento en las dimensiones de los mismos, en septiembre de 2011 fue aprobada la Reglamentación 61/2011 (que se aplicará desde la temporada 2013/2014), cuyo objetivo es actualizar las normativas vigentes a fin de regular la prioridad de los arribos al Puerto de Buenos Aires.

Desde la temporada de cruceros 2008/2009, se han desplegado acciones tendientes a incrementar la capacidad del Puerto; 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. Al finalizar la temporada 2009/2010, la concesionaria Terminales Río de la Plata S.A puso en marcha la reconstrucción de la terminal, la cual fue inaugurada al cierre de la temporada 2010/2011. De esta forma, con una inversión de más de USD 25 M, se construyó un edificio de 12.000 m² con modernas instalaciones y se amplió el tercer espigón con el fin de lograr la verticalidad del muelle y poder recibir simultáneamente a dos buques con esloras mayores a 300 metros.

Contar con una terminal de amarre adecuada a las necesidades de la demanda tiene como correlato la posibilidad de aprovechar las oportunidades de desarrollo turístico que el segmento de cruceros ofrece, disminuyendo las limitaciones no solo en la cantidad de atraques que pueden realizarse por día y en 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 en la cantidad de días que los buques pueden permanecer amarrados al muelle (y, con ello, en el número de pasajeros que acceden a circuitos de paseo en la Ciudad, espectáculos, compras, etc.).

Por las características intrínsecas de la actividad de transporte, no resulta factible aumentar la oferta del parque móvil o infraestructura de manera continua (conforme aumenta la demanda); 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.

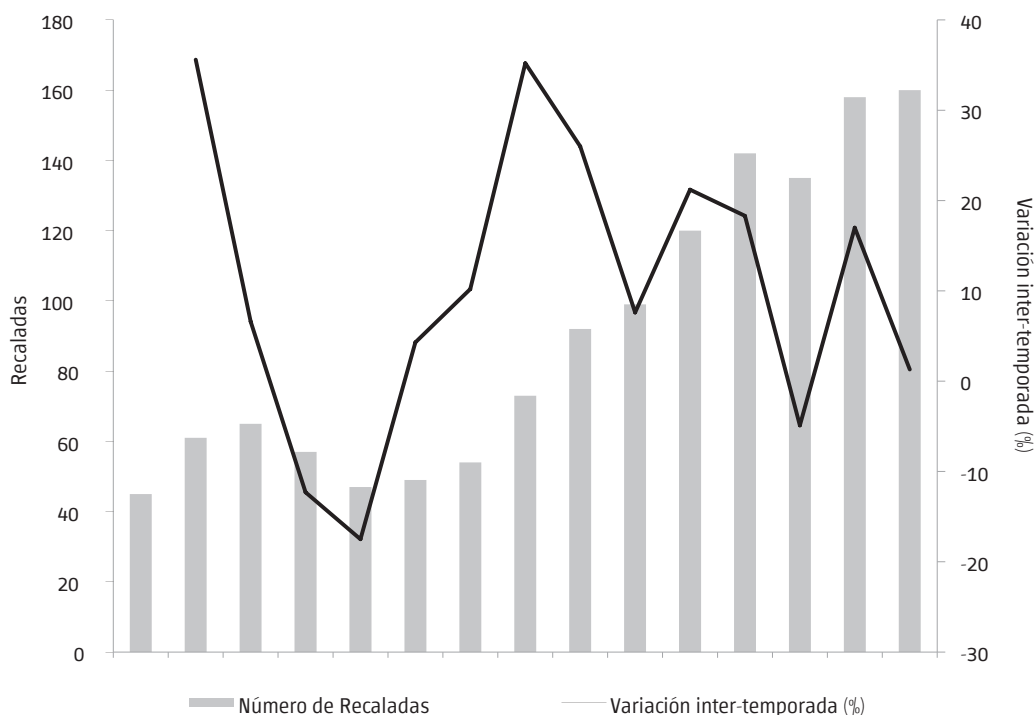
En relación con el perfil de los cruceristas que visitan el puerto de Buenos Aires y, de acuerdo con una encuesta realizada por el Observatorio Turístico del Ente de Turismo del gobierno porteño (Ministerio de Cultura) durante la temporada 2012/2013, aproximadamente ocho de cada diez fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de países limítrofes. El 20% restante estuvo compuesto por turistas nacionales no residentes en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes en su mayoría de Córdoba.

Según dicha encuesta, para casi la mitad de los turistas extranjeros conocer la Ciudad de Buenos Aires fue un factor de mucha importancia a la hora de contratar el crucero; contrariamente, en el caso de los cruceristas argentinos, visitar la Ciudad fue una causa determinante para tan sólo el 18% de los encuestados. Dentro de la Ciudad, la zona más visitada fue “Microcentro, Plaza de Mayo y Casco Histórico”.

El tipo de alojamiento más utilizado fue el hotel, elegido por el 95,4% de los extranjeros y por el 83,3% de los nacionales; en cuanto a la categoría hotelera, tanto la mayoría de los extranjeros como de los nacionales optaron por establecimientos 4 estrellas para pernoctar (58% y 48,4%, respectivamente). Por otra parte, el gasto diario promedio de los cruceristas encuestados fue de USD 238,33 para los extranjeros y de USD 77,81 para los nacionales.

La temporada de cruceros 2012/2013 se inició el 21 de octubre de 2012 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extendió hasta el 15 de abril de 2013 con la partida del *Splendour of the Seas*. De acuerdo con la información publicada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 37 embarcaciones que transportaron, en conjunto, a aproximadamente 511.000 pasajeros (18% más que durante la temporada 2011/2012), de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁴. Dichos buques realizaron un total de 160 recaladas, lo que implica no solo una suba del 1,3% en relación con la temporada anterior, sino también el máximo absoluto histórico en la cantidad de atraques y de cruceristas (Gráficos A.VII.1 y A.VII.2).

Gráfico A.VII.1 Turismo. Recaladas de cruceros en la Ciudad de Buenos Aires y variación inter-temporada (%). Temporadas 1998/1999 a 2012/2013



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.

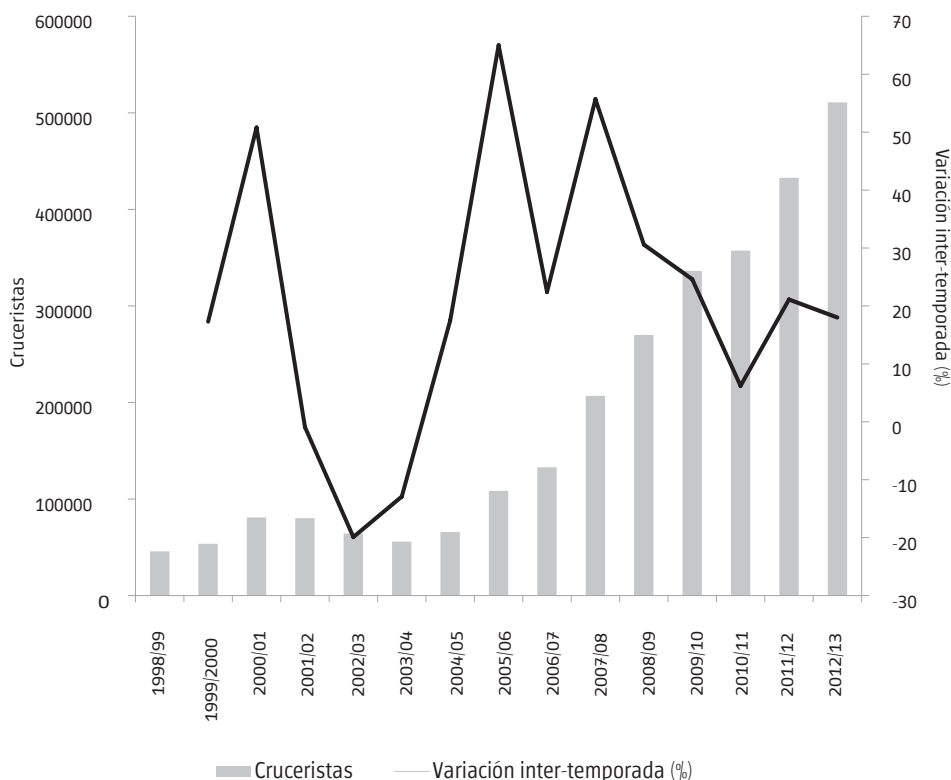
En 2012/2013, de los cruceros que arribaron al puerto porteño, casi el 56% hizo escala previa en ciudades del Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y un 38% en el Brasil (Río de Janeiro, Santos e Ilha Bela). El 3,5% llegó desde ciudades de la Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn); en tanto que un 2,7% lo hizo directamente desde el otro lado del Atlántico: dos buques provinieron de ciudades pertenecientes a Europa (Las Palmas y Oslo) y uno de una ciudad africana (Cape Town).

Las ciudades uruguayas de Punta del Este y Montevideo se constituyeron en los principales destinos siguientes de los cruceros que tocaron el Puerto de Buenos Aires durante la temporada 2012/2013 (64%), seguidas por las locaciones brasileras (Angra do Reis, Río de Janeiro y Santos), las cuales atrajeron al 29% de los barcos salidos del puerto porteño. Por su parte, el 5% de los buques se dirigió a destinos nacionales (Puerto Madryn y Ushuaia), el 2% a Islas Malvinas, mientras que solo un buque partió con rumbo trasatlántico (hacia la ciudad de Oslo).

Las cifras de aumento de cruceristas y recaladas se ven reflejadas en el impacto económico que el segmento tuvo en nuestra Ciudad, estimándose que el mismo superó, para la última temporada, los USD 58 M.

Asimismo, del total de cruceristas que arribaron a la Argentina en la temporada anterior (2011/2012), el 81,6% ingresó por la terminal del puerto fluvial de Buenos Aires. Según las estimaciones correspondientes a la temporada 2012/2013, la cuota de cruceristas captada por la Terminal Benito Quinquela Martín cayó a 78,7%; no obstante, dicho guarismo continua constatando la preferencia de los turistas por el destino Ciudad de Buenos Aires.

Gráfico A.VII.2 Turismo. Movimiento de pasajeros en cruceros arribados a la Ciudad de Buenos Aires y variación inter-temporada (%). Temporadas 1998/1999 a 2012/2013



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

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.

La cantidad de pasajeros que utilizaron los aeropuertos de la concesión a lo largo de 2012 ascendió a 24.725.074 personas, lo que determinó un aumento de casi 9% respecto de la dinámica del año anterior. Con estos resultados, el 2012 se convirtió en el año récord desde 1999, momento en que Aeropuertos Argentina 2000 empezó a operar las terminales del Sistema Nacional de Aeropuertos.

Del total de pasajeros que utilizaron los Aeropuertos Argentina 2000 durante 2012, el componente de cabotaje (más de 13.000.000 de personas) mostró un incremento interanual de 16,3%, en tanto que el segmento internacional (cerca de 11.500.000 pasajeros) tuvo una suba de 2,1% respecto del año anterior. Si bien el saldo de pasajeros internacionales resultó positivo, el mismo fue traccionado por los buenos resultados de los dos primeros trimestres del año (que tuvieron subas respectivas de 6,5% y 9,7%), en tanto los últimos dos trimestres de 2012 arrojaron caídas interanuales de 4,3% y 2,8%, lo que, en parte, podría explicarse por las restricciones impuestas para la adquisición de moneda extranjera y la aplicación de impuestos para el uso de tarjetas de crédito en el exterior.

En particular, el aeropuerto de Ezeiza tuvo un movimiento de 8.880.289 pasajeros, con un aumento del 7,3% respecto al año 2011, mientras que el Aeroparque metropolitano registró la misma suba y una cifra bastante similar de viajeros (8.849.465 personas).

El aumento sostenido de viajeros, naves y rutas operadas se produjo a pesar de la deficiente operatividad que ha caracterizado al transporte aerocomercial en la Argentina y que constituye un importante factor de desaliento para los visitantes. 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 principal motivo de queja de los turistas en la Argentina es el transporte aerocomercial. En efecto, durante 2012 el transporte aéreo continuó siendo el sector con mayor interposición de reclamos por parte de los visitantes extranjeros, si bien, a partir de 2008, se verifica una disminución en el número de reclamos.

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 cuarto trimestre de 2012, que permite identificar los vuelos que partieron del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el cuarto trimestre del año 2012, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue Aerolíneas Argentinas/Austral (23,4%), seguida por LAN⁵ con el 17,8% de los vuelos que partieron. Por su parte, TAM y Gol representaron, respectivamente, el 11,1% y el 9,2% del total de operaciones, en tanto que American Airlines captó el 5,8%. Asimismo, United Airlines y Copa Airlines concentraron, cada una, casi el 3% del total de las partidas aéreas (Gráfico A.VII.2).

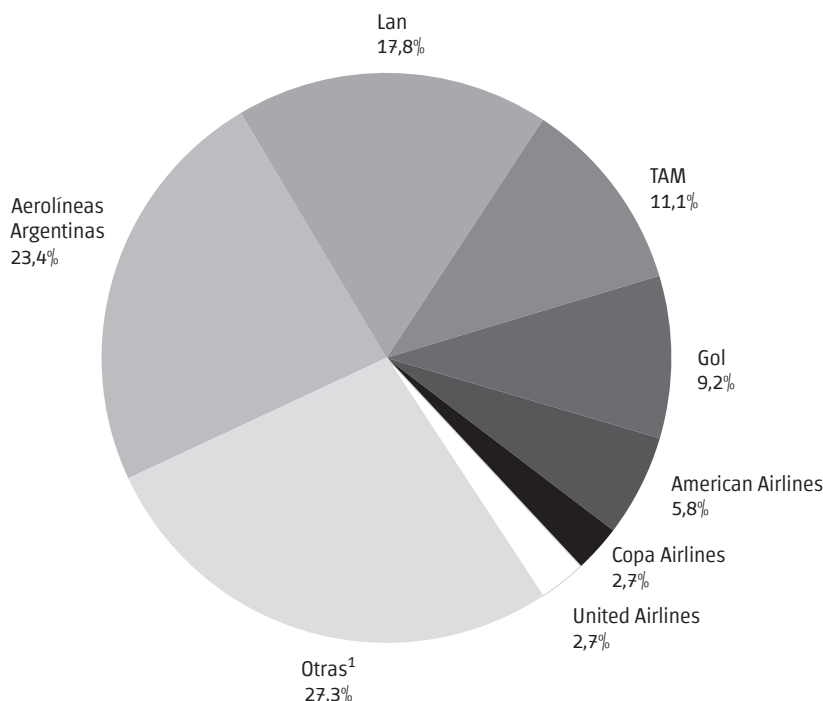
En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

En efecto, Aerolíneas Argentinas/Austral representa casi el 64% de los vuelos que partieron. El resto fueron operados por LAN (21,7%), Sol (5,7%), TAM (2%), Gol (2%), Buquebus (1,9%), *charters* (1,3%), Andes (1,2%), Aerochaco (0,4%) y LADE (0,3%).

⁵ En el total de vuelos realizados por LAN, participan las divisiones LAN Argentina (el 13% del total de vuelos que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), LAN Perú (3,6%) y LAN Ecuador (1,2%).

Por tratarse de la aerolínea de bandera, Aerolíneas Argentinas/Austral es la única compañía que opera la mayoría de las rutas existentes. Las restantes empresas tienen solo algunas rutas específicas. Por ejemplo, Andes vuela a Puerto Madryn, Jujuy y Salta; Sol lo hace hacia Bahía Blanca, Mar del Plata, Río Gallegos, Río Grande, Rosario, Santa Fe, Trelew, Comodoro Rivadavia, Ushuaia y Viedma y Buquebus conecta el Aeroparque principalmente con las localidades de Punta del Este y Montevideo, en Uruguay (Gráfico A.VII.3).

Gráfico A.VII.3 Turismo. Tráfico aéreo. Salidas desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza, por línea aérea (%). Argentina. 4to. trimestre de 2012



1 Comprende a las compañías aerocomerciales Aero México, Air Canada, Air Europa, Air France, Alitalia, Avianca, Boliviana de Aviación, British Airways, Conviaza, Cubana de Aviación, Delta Airlines, Emirates, Iberia, KLM, Lufthansa, Martinair, Qatar, Sky Airline, Sol de Paraguay, South African Airways y TACA, e incluye a las compañías que operan vuelos *charters*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Aeropuertos Argentina 2000.

En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

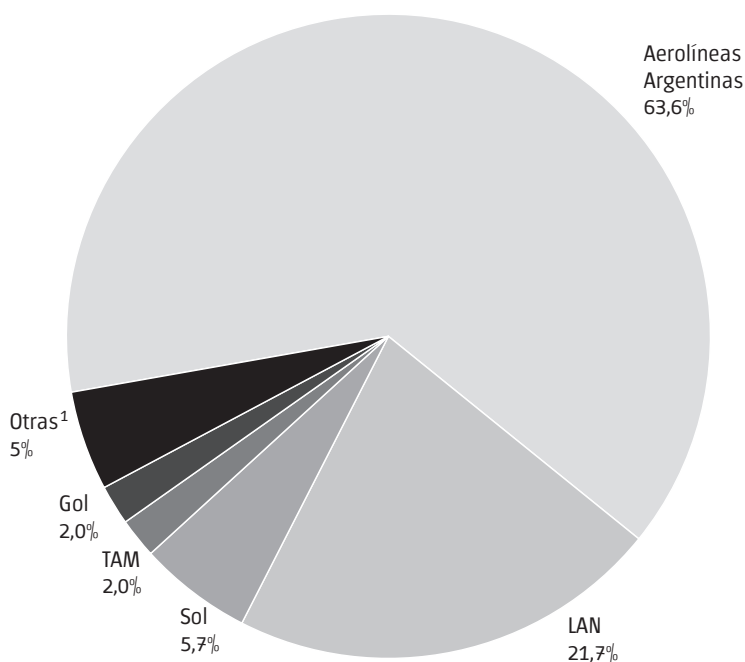
En efecto, Aerolíneas Argentinas/Austral representa casi el 64% de los vuelos que partieron. El resto fueron operados por LAN (21,7%), Sol (5,7%), TAM (2%), Gol (2%), Buquebus (1,9%), *charters* (1,3%), Andes (1,2%), Aerochaco (0,4%) y LADE (0,3%).

Por tratarse de la aerolínea de bandera, Aerolíneas Argentinas/Austral es la única compañía que opera la mayoría de las rutas existentes. Las restantes empresas tienen solo algunas rutas específicas. Por ejemplo, Andes vuela a Puerto Madryn, Jujuy y Salta; Sol lo hace hacia Bahía Blanca, Mar del Plata, Río Gallegos, Río Grande, Rosario, Santa Fe, Trelew, Comodoro Rivadavia, Ushuaia y Viedma y Buquebus conecta el Aeroparque principalmente con las localidades de Punta del Este y Montevideo, en Uruguay.

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, cuando se trata de conexiones, se puede subestimar o directamente omitir el registro de algunos orígenes turísticos.

Poco más del 46% de los vuelos que salieron del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery en el cuarto trimestre de 2012 fueron internacionales (durante el cuarto trimestre del año 2011, la participación de los vuelos internacionales había sido cercana al 53%). Brasil fue el principal país de destino (30,6%), a través de vuelos con terminación en San Pablo, Río de Janeiro, Belo Horizonte, Porto Alegre, Brasilia, Florianópolis, Porto Seguro y Brasilia. Las compañías que operaron estos destinos fueron Aerolíneas Argentinas/Austral, TAM, Gol y LAN (Gráfico A.VII.4).

Gráfico A.VII.4 Turismo. Tráfico aéreo. Salidas desde el Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, por línea aérea (%). Argentina. 4to. trimestre de 2012



¹ Comprende a las compañías aerocomerciales Andes, Buquebus, LADE y Aerochaco, e incluye a las que operan vuelos *charters*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Aeropuertos Argentina 2000.

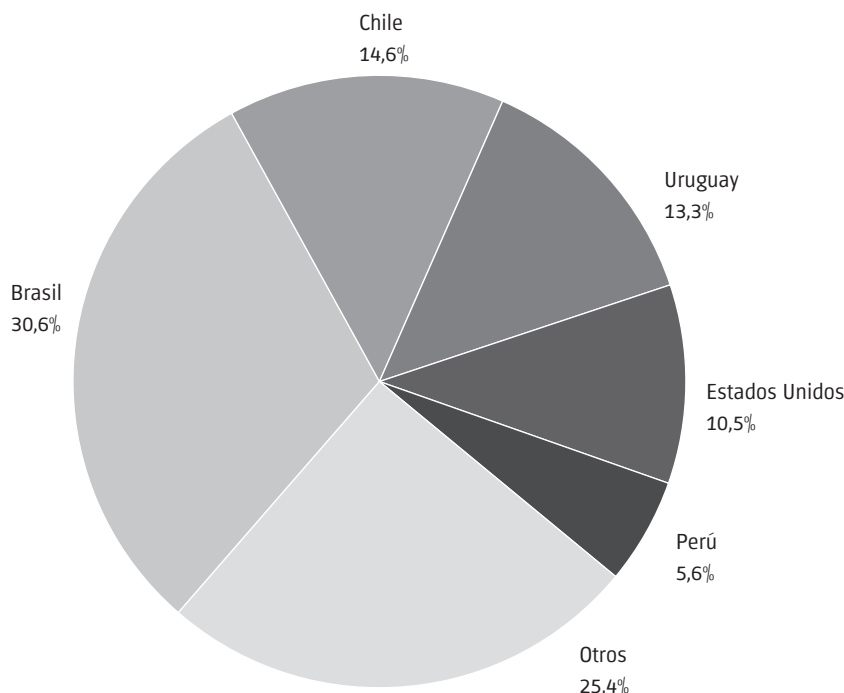
El segundo lugar es ocupado por Chile, con una participación del 14,6% del total de los vuelos al exterior, a través de operaciones realizadas por las compañías Aerolíneas Argentinas/Austral, Gol, LAN y Sky Airline hacia la ciudad de Santiago.

Después de Chile, el país de destino más importante fue el Uruguay, con una porción del 13,3% de los vuelos internacionales. La participación del 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. Las ciudades conectadas fueron Punta del Este y Montevideo.

Por su parte, los Estados Unidos resultaron ser el cuarto destino de mayor conectividad aérea con la Argentina (10,5%); las empresas que operan las rutas hacia el país del norte son American Airlines, Aerolíneas Argentinas/Austral, LAN, United Airlines y Delta Airlines, y las ciudades vinculadas son Miami, Nueva York, Dallas, Newark, Atlanta y Houston.

El Perú ocupa el quinto lugar con el 5,6% de los vuelos internacionales con destino a la capital, Lima (las empresas operadoras son Aerolíneas Argentinas/Austral, TACA, Gol y LAN).

Gráfico A.VII.5 Turismo. Tráfico aéreo. Vuelos internacionales por país de destino (%). Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque Jorge Newbery. Argentina. 4to. trimestre de 2012



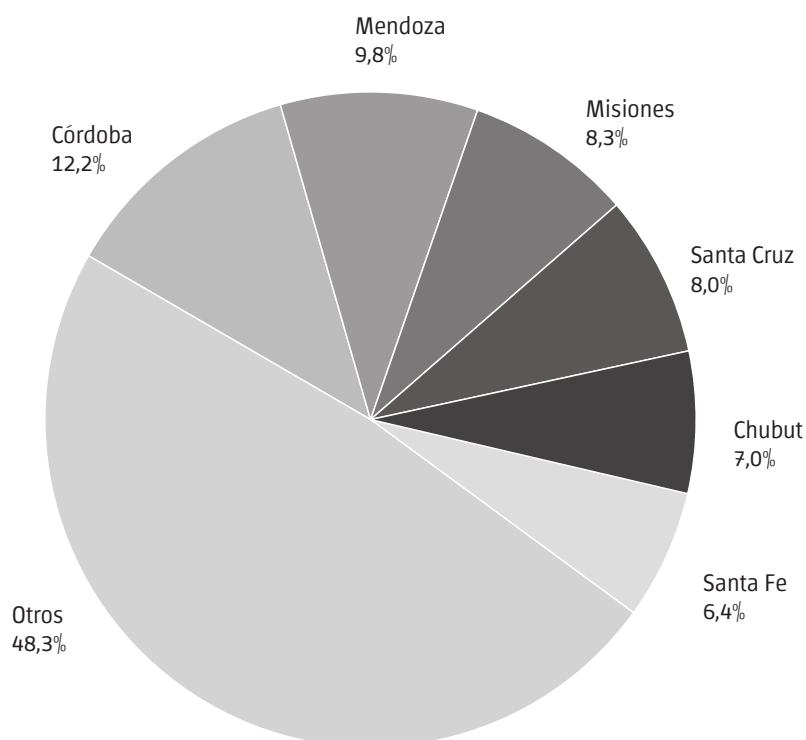
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Aeropuertos Argentina 2000.

En el cuarto trimestre de 2012, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (12,2%), Mendoza (9,8%), Misiones (8,3%), Santa Cruz (8%), Chubut (7%) y Santa Fe (6,4%). 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.5).

La región patagónica concentra tradicionalmente una importante cantidad de los vuelos domésticos (cerca de un tercio del total nacional), no solo por los atractivos turísticos de esta área, sino también por ser un destino con dificultades de conexión con modos alternativos desde otros nodos del país. Esta última situación explica la permanencia de ciertas rutas y frecuencias poco rentables o no concurrentes operadas por LADE, en su rol de línea aérea de fomento, y por Aerolíneas Argentinas/Austral, en su carácter de aerolínea de bandera.

Al respecto, cabe mencionar que a finales del año 2011, en ocasión del cierre de los aeropuertos patagónicos a causa de la erupción del volcán Puyehue, se procedieron a realizar remodelaciones en la terminal aérea de Bariloche, las cuales demandaron una inversión superior a los \$ 66 millones e incluyeron, entre otras obras, la reconstrucción total de la pista, reparaciones en rodajes y plataforma, un nuevo señalamiento diurno y un nuevo sistema de balizamiento. En dicho período, Esquel actuó como alternativa para las operaciones aéreas; sin embargo, una vez reanudados los vuelos a Bariloche desde mediados de enero de 2012, Esquel también fue objeto de inversiones destinadas a la reparación integral de la pista y al balizamiento.

Gráfico A.VII.6 Turismo. Tráfico aéreo. Vuelos de cabotaje por provincia de destino (%). Aeroparque Jorge Newbery y Aeropuerto Internacional de Ezeiza. Argentina. 4to. trimestre de 2012



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Aeropuertos Argentina 2000.

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 la Argentina proporciona diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

Un aspecto a destacar es la expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales y el incremento sostenido que, en la última década, han tenido los hospedajes alternativos tales como *hostels*, *bed & breakfast*, hoteles *boutique*, entre otros.

En efecto, en 2010, se ha anunciado la inauguración de 36 hoteles en la Ciudad de Buenos Aires hasta 2013, con un desembolso total estimado de USD 490 millones; entre ellos, se encuentra proyectada la construcción de un establecimiento considerado de 6 estrellas, que será el primero en el continente americano de tal categoría. La mayoría de estos hoteles estarán en Palermo, Puerto Madero, Recoleta y el centro porteño, barrios que resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*.

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005: solamente entre los años 2010 y 2012 se inauguraron alrededor de quince establecimientos de este tipo. Esta clase de alojamientos se caracteriza por la atención personalizada que se brinda a los huéspedes (los *boutiques* de la Ciudad cuentan, en promedio, con catorce habitaciones cada uno) y su cuidado diseño.

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*).

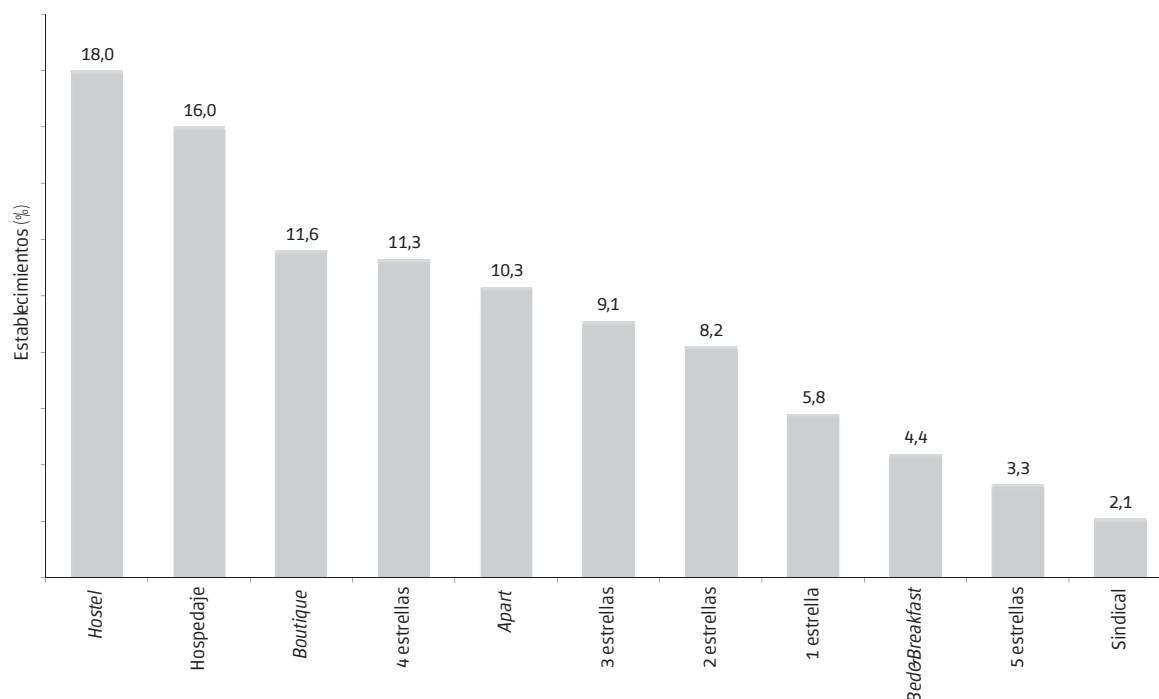
No obstante estas transformaciones, en la Ciudad de Buenos Aires continúa rigiendo la Ordenanza Municipal N° 36.136, vigente desde octubre de 1980, que regula las categorías de establecimientos que pueden ser habilitados; esto implica no solamente que queden excluidas de la normativa las nuevas modalidades 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 de los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional. En busca de normalizar, siquiera en parte, tal situación, en octubre de 2011 ingresó en la Legislatura porteña un proyecto de ley destinado a la regulación de los Alojamientos Turísticos Temporarios, el cual se encuentra aún pendiente de reglamentación.

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 enero de 2012), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 707 establecimientos: 41 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 64 hoteles de 3 estrellas, 80 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 73 *aparts*, 31 *bed & breakfast*, 113 hospedajes, 127 *hostels*, 82 hoteles *boutique* y 15 hoteles sindicales. Cabe advertir que esta información presenta un subregistro, sobre todo de aquellos establecimientos de tipo alternativo 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.8).

Al comparar el padrón de enero de 2012 con el marco hotelero anterior, (correspondiente a julio de 2011), se observa un incremento de casi un 3% en el total de establecimientos para el pernocte de los turistas radicados en la Ciudad. La categoría de los *aparts* fue la que más creció, al incorporar siete unidades - un incremento cercano al 11%-. Los hoteles de 1 y 4 estrellas agregaron, cada uno, tres establecimientos a su nómina, en tanto que los hoteles *boutiques*, los *hostels* y los *bed & breakfast* aumentaron en dos alojamientos su oferta total respectiva. Asimismo, se registró un hotel más de 2 estrellas respecto a julio de 2011, mientras que los hoteles 5 estrellas, los hospedajes y los hoteles sindicales no exhibieron variación. Finalmente, los hoteles 3 estrellas perdieron una unidad con respecto a las existentes seis meses antes.

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que casi el 90% se encuentra en solo nueve barrios de la Ciudad: Almagro, Balvanera, Constitución, Montserrat, Palermo, Recoleta, Retiro, San Nicolás y San Telmo (Mapa A.VII.1). Dada esta alta concentración, el análisis por barrio que se realiza más adelante considerará las participaciones para este subconjunto.

Gráfico A.VII.7 Turismo. Oferta hotelera. Participación por categoría del establecimiento (%).
Ciudad de Buenos Aires. Enero de 2012



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la 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 para el turismo, tanto por parte de las áreas receptoras como de las emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de dichos espacios ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el visitante tiende a decidir primero el barrio en que va a alojarse y, en función de esto, realiza la elección del alojamiento.

Al analizar los tipos de alojamiento para pernocte de turistas presentes en los nueve barrios que concentran la mayoría de la oferta hotelera de la Ciudad, se observa que, en Almagro, el 40% de los alojamientos corresponde a *hostels*, en tanto que casi un cuarto son hospedajes. Por su parte, en el barrio de Constitución, los hospedajes representan el 60% de la oferta hotelera y los *hostels* el 15%. También en Balvanera los hospedajes son el segmento mayoritario (27,6%), en tanto que las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman, en conjunto, el 40% de la hotelería del barrio. En Montserrat predominan los *hostels* (cerca de 28%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (17,2%), de 1 estrella (9,2%) y los hospedajes (también con el 9,2%).

Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de *apart* hotel, 4 y 5 estrellas, destacándose la presencia de los hoteles de 4 estrellas, que representan el 36% de la oferta total de alojamientos del barrio. Por su parte, casi la mitad de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesta por hoteles 4 estrellas (26,3%) y 3 estrellas (20,3%).

Mapa A.VII.1 Turismo. Oferta hotelera. Concentración territorial. Ciudad de Buenos Aires. Enero de 2012



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

Tanto en Palermo como en San Telmo, alrededor de las tres cuartas partes de las opciones hoteleras están dentro del segmento de alojamientos alternativos (*hostels*, *bed & breakfast* y *boutiques*); en tanto, Recoleta muestra una oferta orientada a los tipos hoteleros *aparts*, *boutiques* y 4 estrellas (que, en conjunto, suman casi la mitad de la oferta total del barrio).

Haciendo foco en la distribución general de las distintas categorías de alojamientos, tres de cada cuatro establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad están concentrados en tres barrios: Balvanera (35,3%), Montserrat (23,5%) y San Nicolás (17,6%); dichos barrios también cuentan con casi el 65% de los hoteles de 2 estrellas.

El segmento de 3 estrellas tiene una presencia preponderante en San Nicolás, barrio en el cual se ubica el 45% de la oferta total del segmento; por su parte, en Balvanera y Retiro se encuentran respectivamente, el 20% y el 13,3% de los establecimientos de 3 estrellas.

Cerca del 80% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (46,7% y 30,7%, 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 por ciento.

Los *aparts* se concentran, por partes iguales (20%) en los barrios de San Nicolás, Palermo y Retiro. Más del 60% de los establecimientos *bed & breakfast* se distribuyen en Palermo y Balvanera, mientras que los *hostels* se localizan principalmente en Palermo (25,2%), Montserrat (23,3%) y San Nicolás (15,5%). 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.

Cerca del 70% de los hospedajes se encuentra en Constitución, Balvanera y San Nicolás, en tanto que los hoteles sindicales presentan una distribución homogénea en todos los barrios, predominando levemente en Retiro, Balvanera y Montserrat.

Es de resaltar que el barrio que mayor oferta hotelera presenta es San Nicolás, con casi el 20% del total de establecimientos presentes en la Ciudad.

Cuadro A.VII.3 Turismo. Oferta hotelera. Cantidad de establecimientos, por categoría, según barrios. Ciudad de Buenos Aires. Enero de 2012

Barrios	Categoría hotelera											Total
	1 estrella	2 estrellas	3 estrellas	4 estrellas	5 estrellas	Apart	B&B	Hospedaje	Hostel	Boutique	Sindical	
Total	41	58	64	80	23	73	31	113	127	82	15	707
Almagro	1	4	0	0	0	1	0	5	8	1	1	21
Balvanera	12	11	12	1	1	6	7	24	6	4	3	87
Constitución	4	1	2	0	0	0	0	24	6	3	0	40
Monserrat	8	15	5	7	2	6	3	8	24	6	3	87
Palermo	1	4	2	2	1	11	11	8	26	39	0	105
Recoleta	2	5	4	7	2	10	1	6	6	8	1	52
Retiro	0	4	8	23	10	11	0	1	1	3	3	64
San Nicolás	6	9	27	35	4	11	3	17	16	4	1	133
San Telmo	0	1	0	0	0	0	3	3	10	7	2	26
Resto de la Ciudad	7	4	4	5	3	17	3	17	24	7	1	92

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la 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 cuarto trimestre de 2012, tuvieron lugar en todo el país casi 11 millones de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual cercana al 3%. Si bien la mayor cantidad de pernóctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el comportamiento indicado fue traccionado hacia la baja principalmente por la contracción de los flujos turísticos internacionales.

En efecto, el 76,1% de las pernóctaciones correspondió a turistas residentes (verificándose un incremento interanual del 0,4%), en tanto que los pernóctes de turistas extranjeros representaron el 23,9%, evidenciando una disminución del 12,3% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, lo cual se condice con la caída en la cantidad de llegadas internacionales observada para los meses de octubre a diciembre de 2012.

Durante el año 2012 la cantidad de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros se colocó en poco más de 46,7 millones, implicando una caída interanual de casi el 1%. Más de las tres cuartas partes de dichas pernóctaciones fueron realizadas por turistas residentes (evidenciándose una suba del 1,8%), en tanto que los pernóctes de los turistas extranjeros representaron el cuarto restante, disminuyendo el 9,7% con relación a 2011.

Con respecto a la distribución regional, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción de pernóctes con cerca del 27% del total, seguida por la Patagonia, que recibió el 18%, y por la Región Buenos Aires, que captó cerca del 16%. Por su parte, el Litoral reunió el 12,3% de las pernóctaciones,

la Región Centro (Provincia de Córdoba) el 10%, en tanto que Cuyo y la Región Norte captaron el 9,3% y el 7,6%, respectivamente. La dinámica exhibida por los distintos núcleos turísticos para los meses de octubre a diciembre es explicada por factores estacionales; en efecto, la primera parte del trimestre observa un incremento en la demanda de actividades urbanas e invernales (como deportes de nieve), en tanto hacia el mes de diciembre aumenta la opción por los circuitos de sol y playa.

A lo largo del año 2012, fue nuevamente la Ciudad de Buenos Aires la región que captó mayor cantidad de noches en alojamientos hoteleros y parahoteleros (poco menos de un cuarto del total), seguida por la Región Buenos Aires (17,8%) y por la Patagonia (15,9%). En el total del año, la Región Centro y el Litoral exhibieron una participación de 12,4% y de 12,1% respectivamente, mientras que Cuyo y Norte concentraron, cada una, alrededor del 9% de las pernoctaciones totales.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que, durante el cuarto trimestre de 2012, el destino que lideró la preferencia de los turistas no residentes fue la Ciudad de Buenos Aires; en efecto, la misma captó casi el 60% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Por su parte, los residentes en el país prefirieron la Región Buenos Aires, que concentró cerca del 21% de las noches de los visitantes nacionales, principalmente debido a la atracción que genera para este segmento los destinos de la Costa Atlántica.

Al analizar el comportamiento general de 2012, se verifica igual tendencia que en el último trimestre del año, toda vez que la Ciudad de Buenos Aires concentró el 61% de las pernoctaciones de los visitantes internacionales, mientras que la Región Buenos Aires lideró la preferencia de los turistas nacionales al captar poco más el 22% de sus noches.

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 los meses de octubre a diciembre de 2012, la capacidad hotelera porteña estuvo ocupada en un 60,5%, resultando la más baja para un cuarto trimestre de los últimos cinco años, si bien fue el período con mejor dinámica de todo el 2012. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 67,4% y en un 65,4%, respectivamente. A su vez, los *boutiques* exhibieron una tasa de ocupación del 63%, seguidos por los *aparts* (60%) y por los hoteles de 3 estrellas (57,5%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo menos de la mitad de su capacidad ocupada. Por su parte, los establecimientos parahoteleros mostraron la peor *performance*; en efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed & breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el cuarto trimestre del año, una tasa de ocupación cercana al 37 por ciento.

La comparación interanual (cuarto trimestre de 2012 contra cuarto trimestre de 2011) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron decrementos en su nivel de ocupación. La que más cayó fue la correspondiente al conjunto de establecimientos de 1 y 2 estrellas (-21%), seguidos por los de 5 estrellas (-10,4%) y por los *aparts* (-10,3%). Por su parte, los hoteles de 3 y 4 estrellas mostraron bajas interanuales del 9,5% y del 7,5% respectivamente, mientras que los *boutiques* descendieron un 4,3%. Asimismo, las categorías parahoteleras tuvieron una dinámica interanual también negativa: exhibieron caídas del 15,5% en sus niveles de ocupación (Cuadro A.VII.4).

Para la totalidad del año 2012, se observa un comportamiento muy similar al del cuarto trimestre. En efecto, la capacidad hotelera porteña se ocupó tan solo en un 58,7%, con un máximo para los hoteles de 5 estrellas (casi un 65%) y un rendimiento mínimo para el conjunto de los establecimientos de 1 y 2 estrellas (45,4%). En tanto, los alojamientos parahoteleros arrojaron nuevamente la peor *performance* (cerca del 37%).

La comparación del acumulado a diciembre de 2012 respecto del acumulado a diciembre de 2011 indica que todas las categorías hoteleras tuvieron pérdidas en su nivel de ocupación. Nuevamente, los mayores descensos los tuvieron el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (-14,2%). También los parahoteleros mostraron un comportamiento acumulado interanual negativo (-9,9%).

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el cuarto trimestre de 2012, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 217 y \$ 897 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios con respecto al cuarto trimestre de 2011 los exhibió el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (19,4%), seguidos por los *aparts* (que incrementaron sus precios casi un 12%). Por su parte, los alojamientos de 3 estrellas tuvieron alzas del 9,8%, los de 4 estrellas del 4,4% y los de 5 estrellas del 3,5%, en tanto los hoteles *boutiques* mostraron un leve aumento (0,7%).

En el cuarto trimestre de 2012, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a cerca de \$ 138, con una variación negativa del 4,2% con respecto al mismo período del año anterior, en tanto que los *hostels*, que presentaron tarifas promedio de \$ 80, verificaron subas en sus precios del orden del 0,8 por ciento.

Para el total anual, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 207 y \$ 845; los mayores aumentos en comparación con el año 2011 pertenecieron, nuevamente, a los hoteles de 1 y 2 estrellas (22%). Por su parte, los precios correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 132, manteniéndose prácticamente sin variación respecto a lo observado un año atrás (-0,1%), en tanto que los *hostels* presentaron tarifas promedio de \$ 80, con subas interanuales del 11,1 por ciento.

Cuadro A.VII.4 Turismo. Establecimientos hoteleros y parahoteleros. Tasa de ocupación media de las habitaciones disponibles (%), tarifas promedio (pesos) y variaciones interanuales (%), por categorías. Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012

Período	Hoteleros ¹							Parahoteleros ¹	
	5 estrellas	4 estrellas	3 estrellas	2 estrellas ²	1 estrella ²	<i>Apart</i>	<i>Boutique</i>	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	72,1	67,1	55,3	57,5	61,7	.	.	.
2007	71,9	72,7	66,2		57,7	61,1	.	.	.
2008	70,9	70,8	65,1		55,8	59,6	55,8	.	42,9
2009	58,5	56,7	52,5		39,5	52,3	47,0	.	35,6
2010	70,3	70,3	63,6		51,4	63,0	59,3	.	44,7
Trimestre I	67,4	61,6	54,8		44,7	56,2	57,0	.	37,6
Trimestre II	68,1	67,8	62,1		51,3	60,1	52,6	.	45,4
Trimestre III	68,2	75,9	69,5		56,8	66,4	60,0	.	48,7
Trimestre IV	77,4	76,0	68,1		52,8	69,4	67,4	.	47,0
2011	71,5	68,6	62,0		52,9	66,0	60,9	.	40,9
Trimestre I	72,9	64,7	57,2		44,2	63,1	60,1	.	36,4
Trimestre II	67,4	65,0	59,5		51,4	64,6	55,3	.	38,8
Trimestre III	70,7	73,8	67,7		58,6	69,6	62,3	.	44,8
Trimestre IV	75,2	70,8	63,5		57,4	66,9	65,8	.	43,6
2012	64,9	62,7	55,7		45,4	60,1	58,9	.	36,9
Trimestre I	70,5	60,7	53,1		43,1	61,1	61,7	.	36,4
Trimestre II	62,9	60,2	54,0		44,7	58,5	55,4	.	36,5
Trimestre III	59,0	64,4	58,0		48,3	60,9	55,4	.	37,7
Trimestre IV	67,4	65,4	57,5		45,3	60,0	63,0	.	36,8

Continúa

Cuadro A.VII.4 Conclusión

Período	Hoteleros ¹							Parahoteleros ¹	
	5 estrellas	4 estrellas	3 estrellas	2 estrellas ²	1 estrella ²	<i>Apart</i>	<i>Boutique</i>	Hostel	otros/resto
	Tasa de ocupación media (%)								
Variación interanual (%)									
2012	-9,2	-8,6	-10,2	-14,2		-9,0	-3,3	-9,9	
Tarifa promedio (\$)									
2003	248,7	84,2	60,2	39,2	35,7	99,4	.	.	.
2004	302,8	103,9	72,2	49,0	45,0	116,0	.	.	.
2005	359,7	132,3	88,9	58,1	53,5	127,4	.	.	.
2006	458,0	167,7	113,9	77,7	58,3	148,8	.	.	.
2007	544,5	231,0	145,5	82,5		187,5	.	.	.
2008	631,8	248,2	177,2	112,5		230,8	378,5	42,0	68,0
2009	670,4	266,6	188,2	138,3		233,7	372,8	48,4	87,0
2010	690,2	295,3	209,0	152,8		266,2	403,0	63,0	112,3
Trimestre I	664,8	275,9	192,3	142,6		246,6	388,9	53,4	105,2
Trimestre II	660,4	285,8	202,3	148,9		254,5	374,7	56,7	112,9
Trimestre III	668,1	299,5	214,4	158,0		273,9	394,8	74,7	114,5
Trimestre IV	767,4	319,7	226,8	161,8		289,7	453,8	67,0	116,5
2011	798,8	361,2	253,2	169,6		325,3	475,5	72,0	131,6
Trimestre I	762,6	390,2	230,9	156,0		296,6	456,3	66,8	118,1
Trimestre II	772,8	349,0	242,4	164,3		315,6	447,4	70,0	126,6
Trimestre III	793,1	377,6	264,3	176,4		334,7	465,0	71,6	137,9
Trimestre IV	866,5	398,0	275,2	181,8		354,3	533,4	79,4	143,9
2012	844,6	395,9	287,8	207,0		370,0	511,1	80,0	131,6
Trimestre I	858,0	382,6	274,0	197,9		351,3	520,3	86,2	124,4
Trimestre II	829,2	388,0	281,7	204,6		358,2	501,3	72,4	130,2
Trimestre III	794,1	397,5	293,0	208,4		374,7	486,0	81,2	133,8
Trimestre IV	897,3	415,4	302,3	217,1		395,8	537,0	80,0	137,8
Variación interanual (%)									
2012	5,7	9,6	13,6	22,0		13,7	7,5	11,1	-0,1

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, *boutiques* y *apart hoteles*, mientras que los establecimientos parahoteleros incluyen hoteles sindicales, *hostels*, cabañas, *bungalows*, hospedajes, *bed & breakfast*, hosterías, residenciales, etcétera.

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.

. Dato no registrado

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

Este tipo de turismo 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 estos encuentros, los centros de convenciones trabajan interrumpidamente desde mediados de marzo hasta mediados de diciembre.

Esta actividad genera empleos de alta calificación, al tiempo que desarrolla una cadena productiva en donde participan distintos actores, entre los que se destacan: las asociaciones y cámaras empresariales que promocionan las reuniones; los organizadores profesionales de congresos que se dedican a la planificación de las reuniones; los organismos que apoyan técnicamente la realización de los eventos y brindan apoyo institucional; y los gestores de destinos que detentan el conocimiento del lugar elegido, diseñan e implementan eventos, actividades y soluciones logísticas. Obviamente, también intervienen en esta cadena de valor los servicios específicos del turismo de reuniones, como los hoteles, las empresas de transporte, los centros de convenciones, etcétera.

En la 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 descendido a 211 y 704 eventos, respectivamente. Hacia el año 2003, el segmento comenzó a mostrar mejoría, evidenciando un nuevo impulso que se mantiene hasta la actualidad.

Según la revista especializada *Perspectiva*, durante 2012 se realizaron en el país un total de 1.979 congresos, lo que exigió una inversión de \$ 3.621 M (un 24% más que el año anterior). Asimismo, la cantidad de asistentes ascendió a casi 1,1 millones, lo que representa una variación interanual del 6,1 por ciento.

Por su parte, durante el año pasado se llevaron a cabo 428 ferias, que implicaron inversiones por \$ 3.605 M es decir, un 15% más que lo desembolsado durante 2011. No obstante, cabe destacar que la suba en la cantidad de inversiones se produjo casi al mismo ritmo que el incremento en los costos de infraestructura ferial y cobertura de metros cuadrados. En tanto, el número de asistentes pasó de cerca de 17,5 millones de personas durante 2011 a poco más de 15,6 millones en 2012 (mostrando un descenso interanual del 10,5%), mientras que el número de expositores también se redujo respecto a lo acaecido un año atrás (-5%).

La Argentina cuenta actualmente con más de 36 ciudades que poseen hotelería, infraestructura, conectividad y servicios profesionales aptos para la realización de este tipo de eventos; entre ellas, la Ciudad de Buenos Aires es la primera organizadora de eventos en el país. En efecto, la Ciudad ha trabajado para afianzarse como escenario ideal para la realización de reuniones, motivo por el cual se han llevado a cabo diversas acciones tendientes a reforzar este segmento. En dicho marco, el gobierno porteño junto a más de 40 empresas de turismo, transporte aéreo, organizadoras de eventos y predios feriales, crearon, a mediados del año 2008, el Buenos Aires *Convention & Visitors Bureau*. Dicha organización tiene como principales ejes de trabajo la optimización de los calendarios de promoción internacional y la realización conjunta de estudios de impacto económico.

Cuadro A.VII.5 Turismo. Turismo de reuniones. Ferias y congresos por expositores y visitantes o asistentes y montos de inversión (millones de pesos) y variación interanual (%). Argentina. Años 2002/2012

Año	Ferias				Congresos		
	Total país	Expositores	Visitantes	Inversión (millones de pesos)	Total país	Asistentes	Inversión (millones de pesos)
2002	211	17.841	4.079.972	506	704	352.000	312
2003	336	27.755	8.002.762	961	930	557.000	562
2004	408	37.972	9.699.350	1.024	1.025	895.272	605
2005	452	44.688	10.789.931	1.275	1.160	922.204	704
2006	459	48.380	13.036.928	1.491	1.332	948.703	809
2007	460	56.170	13.913.210	1.789	1.507	1.036.869	1.100
2008	430	56.912	13.676.573	2.111	1.563	1.034.634	1.430
2009	394	54.954	13.314.258	2.111	1.702	1.037.957	1.678
2010	455	67.727	14.730.922	2.322	1.749	1.095.245	1.940
2011	426	59.424	17.474.291	3.134	1.857	1.024.797	2.929
2012	428	56.425	15.639.070	3.605	1.979	1.087.666	3.621
Variación interanual (%)							
2003	59,2	55,6	96,1	89,9	32,1	58,2	80,1
2004	21,4	36,8	21,2	6,6	10,2	60,7	7,7
2005	10,8	17,7	11,2	24,5	13,2	3,0	16,4
2006	1,5	8,3	20,8	16,9	14,8	2,9	14,9
2007	0,2	16,1	6,7	20,0	13,1	9,3	36,0
2008	-6,5	1,3	-1,7	18,0	3,7	-0,2	30,0
2009	-8,4	-3,4	-2,6	0,0	8,9	0,3	17,3
2010	15,5	23,2	10,6	10,0	2,8	5,5	15,6
2011	-6,4	-12,3	18,6	35,0	6,2	-6,4	51,0
2012	0,5	-5,0	-10,5	15,0	6,6	6,1	23,6

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

Los esfuerzos realizados por el gobierno porteño a fin de promocionar a la Ciudad como sede de eventos se reflejan 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 posiciona en el primer puesto de ciudades latinoamericanas organizadoras de congresos y ocupa el puesto 19 a nivel mundial.

De acuerdo con la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el año 2012 se realizaron un total de 814 eventos, denotando un crecimiento del 9,6% respecto al año anterior. De dichos encuentros, 665 correspondieron a congresos y convenciones y 149 a ferias y exposiciones. Asimismo, la cantidad total de asistentes ascendió a poco más de 4,9 millones de personas (-1,6% en relación a 2011); de ellos, la mayoría participó de ferias y exposiciones (4,5 millones) en tanto la menor parte asistió a congresos y convenciones (408.000 personas).

El mayor número de realizaciones ha tenido lugar durante los meses de agosto y noviembre, en tanto se trata del período más dinámico para la actividad ferial y congresística. En efecto, el 54,5% de los eventos se realizaron durante dichos meses, siendo octubre el de mayor concentración (15,2%).

En relación con los congresos y convenciones, cabe mencionar que casi la mitad de los eventos versaron sobre Salud. Por otra parte, y en lo relativo a las locaciones, más de 60 establecimientos han oficiado como espacio para la realización de tales encuentros, destacándose el Sheraton Hotel, el Centro Costa Salguero, el Hotel Hilton y La Rural.

A diferencia de lo ocurrido en el caso de los congresos y convenciones, se observa una mayor diversidad en las temáticas de las ferias y exposiciones del año 2012. Es decir, no se advierte una marcada concentración de eventos en algún tema en particular, aunque sí una participación relativa levemente mayor de la temática Turismo y Tiempo Libre (20,1% del total). Por otra parte, se constata que un gran número de ferias tuvieron lugar en pocas locaciones. En el período estudiado, solo dos sedes albergaron a poco más de la mitad de las ferias y exposiciones realizadas: el Centro Costa Salguero y La Rural.

Esta concentración de ferias y exposiciones 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 obligó a considerar la necesidad de efectuar mayores inversiones (ya sean públicas, privadas o conjuntas), orientadas a la asignación de nuevos espacios para la realización de centros de exposiciones y para la ampliación de la capacidad instalada de los ya existentes.

De esta manera, el Ente de Turismo junto con el Ministerio de Cultura y el Ministerio de Desarrollo Urbano de la Ciudad de Buenos Aires presentaron el llamado a concurso de proyectos de arquitectura para el Nuevo Parque y Centro de Exposiciones y Convenciones de la Ciudad, cuyo fallo final se emitió en marzo de 2013. El Centro estará junto al Parque Thays y la Plaza de las Naciones Unidas, y tendrá capacidad para 5.000 personas y un estacionamiento para 900 vehículos.

Síntesis

- Durante los meses de octubre a diciembre de 2012, la cantidad de residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y desde el Aeroparque Jorge Newbery fue de poco más de 628.000 visitantes, exhibiendo una caída del 9,3% con respecto a los mismos tres meses del año anterior. Para la totalidad del año 2012, la cantidad de turistas extranjeros que partieron desde los aeropuertos mencionados ascendió a casi 2.560.000 personas, es decir, un 5% menos que los registrados para el 2011.
- La Ciudad de Buenos Aires es el destino que lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero. En efecto, durante el cuarto trimestre de 2012 captó, respecto de la totalidad del país, el 64% de las pernoctaciones de todos los turistas internacionales que partieron desde el Aeropuerto de Ezeiza y el Aeroparque Jorge Newbery, exhibiendo un descenso del 5% respecto del mismo período del año anterior. De igual forma, el 60% de las más de 34,9 millones de pernoctaciones de turistas extranjeros que tuvieron lugar durante el año 2012 ocurrieron en la Ciudad de Buenos Aires.
- La temporada de cruceros 2012/2013 se inició el 21 de octubre de 2012 y se extendió hasta el 15 de abril de 2013. De acuerdo con la información publicada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 37 embarcaciones que transportaron, en conjunto, a aproximadamente 511.000 pasajeros. Esos buques realizaron un total de 160 recaladas, lo que implica no solo una suba del 1,3% en relación con la temporada anterior, sino también el máximo absoluto histórico en la cantidad de atraques.
- El análisis de los vuelos que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y el Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery en el cuarto trimestre de 2012 identifica al Brasil como el principal destino internacional (30,6% de los vuelos partidos), seguido por Chile (14,6%), Uruguay (13,3%) y los Estados Unidos (10,5%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12,2%), Mendoza (9,8%), Misiones (8,3%), Santa Cruz (8%) y Chubut (7%).

- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 707 establecimientos: 41 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 64 hoteles de 3 estrellas, 80 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 73 *aparts*, 31 *bed & breakfast*, 113 hospedajes, 127 *hostels*, 82 hoteles *boutique* y 15 hoteles sindicales. Casi el 90% de los alojamientos se concentra en tan solo 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 y 3 estrellas, mientras que Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de *apart hotel*, 4 y 5 estrellas. Finalmente, Recoleta muestra una oferta orientada a los tipos hoteleros *aparts*, *boutiques* y 4 estrellas (en conjunto, suman casi la mitad de la oferta total del barrio).
- En el cuarto trimestre de 2012, las tasas más altas de ocupación de habitaciones entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 67,4% y en un 65,4%, respectivamente. Por su parte, los establecimientos parahoteleros mostraron la peor *performance*: exhibieron durante el cuarto trimestre del año, una tasa de ocupación cercana al 37%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron decrementos en su nivel de ocupación. La que más cayó fue la correspondiente al conjunto de establecimientos de 1 y 2 estrellas (-21%). Asimismo, los alojamientos parahoteleros tuvieron una dinámica interanual también negativa: exhibieron caídas del 15,5% en sus niveles de ocupación.
- Para la totalidad del año 2012, se observa un comportamiento muy similar al del cuarto trimestre. En efecto, la capacidad hotelera porteña se ocupó tan solo en un 58,7%, con un máximo para los hoteles de 5 estrellas (casi un 65%) y un rendimiento mínimo para el conjunto de los establecimientos de 1 y 2 estrellas (45,4%). En tanto, los alojamientos parahoteleros arrojaron nuevamente la peor *performance* (casi 37%). La comparación del acumulado a diciembre de 2012 respecto del acumulado a diciembre de 2011 indica que todas las categorías hoteleras tuvieron pérdidas en su nivel de ocupación. Nuevamente, los mayores descensos los tuvieron el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (-14,2%). También los parahoteleros mostraron un comportamiento acumulado interanual negativo (-9,9%).
- En el cuarto trimestre de 2012, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 217 y \$ 897 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios con respecto al cuarto trimestre de 2011 los exhibieron el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (19,4%). Los precios promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a cerca de \$ 138, con una variación negativa del 4,2% con respecto al mismo período del año anterior, en tanto que los *hostels*, que presentaron tarifas promedio de \$ 80, verificaron subas en sus precios del orden del 0,8 por ciento.
- Para el total anual, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 207 y \$ 845; los mayores aumentos en comparación con el año 2011 pertenecieron, nuevamente, a los hoteles de 1 y 2 estrellas (22%). Por su parte, los precios correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 132, manteniéndose prácticamente sin variación respecto a lo observado un año atrás (-0,1%), en tanto que los *hostels* presentaron tarifas promedio de \$ 80, con subas interanuales del 11,1 por ciento.
- De acuerdo con la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante el año 2012, el número de congresos y convenciones ascendió a 665 encuentros, en tanto que las ferias y exposiciones totalizaron 149 eventos. Mientras que en el caso de ferias y exposiciones no se verifica una marcada predominancia de alguna temática en particular, en los congresos y convenciones la más recurrente fue Salud. En cuanto a las locaciones, observa una alta concentración en pocos lugares, especialmente en el caso de ferias y exposiciones.

A.VIII. Industrias culturales

En este capítulo se presenta el seguimiento reciente de los sectores más relevantes para las industrias culturales en la Ciudad de Buenos Aires y a nivel nacional. El estudio se divide en cuatro actividades: producción y comercialización editorial, ventas minoristas de música, exhibición cinematográfica y sector publicitario (analizado a través de algunos indicadores como el rodaje de producciones audiovisuales y la evolución de la inversión en medios). En los casos donde sea posible, la descripción se centrará en la Ciudad de Buenos Aires, el distrito que concentra la mayor parte de la producción, venta y consumo de los productos culturales y de los servicios relacionados.

En cuanto a la industria editorial, la última información del ISBN sobre producción de libros corresponde a 2011, por lo que se mantiene la descripción realizada en el informe anterior. Sobre la comercialización de libros, se presentan los resultados correspondientes al tercer trimestre de 2012 de la Encuesta a Librerías de la Ciudad de Buenos Aires (ENLI). Durante ese período, sobre más de 100 locales de librerías en el distrito, se verificó un leve aumento en la compra de libros (0,7%), impulsado por el crecimiento de los libros nacionales (3,8%), mientras que la venta de libros importados descendió 5% por segundo trimestre consecutivo. En cuanto al comercio exterior de libros (y productos afines), se describe la evolución del cuarto trimestre del año y el acumulado de 2012. En todo el año, se produjo un brusco descenso de las importaciones de productos editoriales (43%), el que fue acompañado por una suba de 8,5% en los valores exportados. Como resultado de estos movimientos, la balanza comercial se redujo más de 70% sobre 2011.

En relación con la industria discográfica, de acuerdo al informe *Mercado argentino de la música 2012*, de la Cámara que agrupa a las principales empresas discográficas de país (CAPIF), en todo el año el comercio de soportes físicos tuvo un crecimiento del 11%, mientras que la música digital experimentó una expansión de 57% con respecto a 2011. En este apartado, tras la presentación de los datos nacionales, se realiza una breve descripción de la industria discográfica internacional.

En el caso de la exhibición de cine, la actividad en la Ciudad de Buenos Aires se sigue a través de los datos que releva la Encuesta de Centros de Compras del INDEC, la cual refiere únicamente a las salas de cine ubicadas en dichos establecimientos comerciales (60 salas). Se utiliza esta fuente debido a que se trata de una información mensual y de publicación regular; una condición que no reúnen otras fuentes sobre el total de las salas del distrito. En contraposición, es necesario mencionar que, como se trata de salas que tienden a concentrar la mayor cantidad de espectadores (por las comodidades, la mayor oferta de películas y la calidad de estos establecimientos), la actividad de la Ciudad de Buenos Aires se estaría sobreestimando; por lo tanto, esta información no resulta necesariamente representativa de todas las pantallas del distrito. En el apartado correspondiente, se analiza el cuarto trimestre de 2012 y el acumulado del año. Si bien en el último período de 2012 los espectadores descendieron 6%, en el total del año se comprobó un muy buen crecimiento del público, cercano al 22%. Lo mismo sucedió, aunque en magnitudes inferiores, en el total de las salas nacionales durante 2012.

Asimismo, se presenta el relevamiento mensual de los estrenos comerciales en la Ciudad de Buenos Aires, que describe la procedencia de las producciones, su permanencia en cartel, la cantidad de copias con que salen en su semana de estreno y el número de pantallas que ocupan en simultáneo. Por último, se incluye información de elaboración propia referida a 2011 acerca de salas disponibles, espectadores y recaudación por provincia, para graficar las asimetrías que existen en el consumo y la exhibición de cine en el país.

En el último apartado de este capítulo, se analiza la inversión publicitaria en medios, con datos de 2012, a través de información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM). En todo el año, se comprobó una caída del 4,6% en los volúmenes físicos comercializados (segundos para medios audiovisuales y páginas para los gráficos), debido a las menores ventas en los medios audiovisuales (a excepción del *Cine*) y en los *Diarios Capital*. En cambio, debido al aumento de las tarifas, se observó un nuevo crecimiento de los montos invertidos de 24% con respecto a 2011.

Luego se presenta información acerca de la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad en el BASet (Buenos Aires Set de Filmación), el organismo oficial que otorga y administra las autorizaciones para realizar producciones audiovisuales en la vía pública. La última información, referida a 2012, indicó que en todo el año la cantidad de permisos tramitados en BASet se redujo 15,4%, equivalente a casi 90 proyectos menos.

Finalmente, se replica la última información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA) que describe la producción de publicidades cinematográficas durante 2011. En este caso, tanto la cantidad de producciones audiovisuales como los puestos de trabajo involucrados se vieron afectados, sobre todo por la caída de la demanda internacional.

La actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires mantiene una destacada contribución a la generación de empleos. El Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires (OIC)¹ señala que durante 2011 casi 143.700 personas fueron empleadas por empresas vinculadas a la industria cultural y creativa dentro del distrito porteño; es decir el 9% del total de los empleos en blanco del sector privado. Con este nivel de ocupación, las industrias creativas² exhibieron un crecimiento de 2,7% respecto de 2010, y casi retornan al máximo nivel de empleo registrado para este sector en el año 2008 (144.000 empleos).

De todos modos, en términos desagregados los principales sectores de las industrias culturales en la Ciudad de Buenos Aires mostraron retrocesos en los niveles de empleo. El *Sector Audiovisual*, con una participación cercana al 20% del total, empleó 6% menos personal que durante 2010. Por su parte, el *Sector Fonográfico* (con sólo 284 puestos de trabajo en blanco) perdió el 4,1% de los empleos del año anterior. En cuanto al *Sector Editorial y Gráfico* (15% de los empleos), también mostró un decrecimiento, aunque en este caso bastante leve (0,9%). En sentido contrario, las *Artes Escénicas y Visuales* (2,8% de los empleos) elevaron el nivel de empleo 1,5%. Por último, la evolución del sector mayoritario, *Servicios Creativos y Culturales Conexos* (62,4%), es la que explica la suba de los empleos, al mostrar un crecimiento del 7% en el personal ocupado.

1 Observatorio de Industrias Creativas, *Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires. Anuario 2011*, Ministerio de Desarrollo Económico, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires. 2012.

2 Vale mencionar que las industrias creativas abarcan un universo mucho más amplio que el de las industrias culturales, incluyendo, por ejemplo, a los *Servicios Creativos y Culturales Conexos*, los que significan más del 62% de los empleos incluidos en el trabajo del OIC. 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 asociadas con la cultura.

Industria del libro

Producción editorial

A través del análisis de los registros del ISBN³, administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL), se describen aquí las principales variables de la industria editorial durante el cuarto trimestre de 2011 y el acumulado del año⁴. Esta información refiere a la producción editorial oficial registrada en esta base de datos –títulos publicados y ejemplares producidos– y se los distingue para el total del país y la Ciudad de Buenos Aires. El análisis del sector se divide en dos. En primer lugar, se realiza una descripción de la totalidad de los registros del ISBN; en segundo lugar, se considera un grupo acotado de sellos seleccionados por el CEDEM que delimitan al sector comercial de la industria (NEC)⁵. Este subconjunto de sellos se define por presentar un marcado perfil comercial (medido a través de una producción mínima durante los últimos 3 años), y por tener a las librerías como principal canal de distribución de su catálogo de publicaciones.

En el cuarto trimestre de 2011 (último dato disponible), la producción total registrada en la base del ISBN fue de 7.030 títulos, con una fabricación de casi 20,6 millones de ejemplares, por lo que el promedio por título resultó apenas superior a las 2.900 unidades. Por primera vez en el año, la cantidad de títulos inscriptos tuvo un retroceso interanual (6%) que, de todos modos, no impactó sobre el crecimiento en la producción de ejemplares. Asimismo, si bien en el cuarto trimestre del año la cantidad de ejemplares editados se incrementó en un 7% interanual, dicho incremento fue el más bajo de 2011. El promedio de ejemplares por título también creció durante este período (14%).

En el acumulado del año, la producción registrada en el ISBN presentó valores extraordinariamente altos, sobre todo por la dinámica del sector durante la primera mitad del año. En 2011, participaron de estos registros 2.390 sellos, organismos o instituciones que cumplieron funciones editoriales, un 11% más que durante 2010. La cantidad de títulos en 2011 ascendió a 31.600 y se fabricaron casi 120 millones de ejemplares, el número más alto desde que se siguen los registros del sector. En comparación con 2010, se inscribieron 19,6% más títulos, aunque la producción de ejemplares tuvo un crecimiento mucho más importante (58,5%), producto de haber aumentado la media por título (32,5%). Dicho crecimiento estuvo muy influenciado por unas pocas publicaciones de tiradas millonarias, principalmente, por la actividad de aquellos sellos pertenecientes

3 *International Standard Book Number*. Por Ley 22.399/81, todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

4 El presente apartado repite lo consignado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 35, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, DGEYC (Ministerio de Hacienda GCBA), julio de 2012, por no disponerse de información actualizada.

5 El análisis diferenciado del registro ISBN tiene como fin práctico “pulir” dicha base de datos (que contiene a todo libro y ejemplar registrado mensualmente por los diferentes agentes que cumplen funciones editoriales) para descartar aquellos casos eventuales o excepcionales que dificultan las comparaciones entre períodos, ya que unas pocas publicaciones suelen sobredimensionar la producción editorial registrada en el ISBN. Por ejemplo, esto ocurre cuando una publicación de muy pocas páginas y distribución gratuita es registrada con millones de ejemplares producidos. Este puede ser el caso de impresiones de carácter religioso que se distribuyen sin ánimo de lucro en las iglesias o bien, de algún folleto de organismos estatales, como los manuales de educación sexual o seguridad vial, o, también, de los fascículos (que el ISBN define como libros) que acompañan las tiradas de los principales periódicos nacionales. Vale decir que, cuando se observa en el registro ISBN la lista de las publicaciones con mayor número de ejemplares producidos, en casi todos los casos se trata de ese tipo de publicaciones. En definitiva, la diversidad de las publicaciones registradas en el ISBN es tan grande y heterogénea que resultó conveniente separar a un segmento de sellos con marcado perfil comercial y editorial (en el caso de que sean empresas mayormente dedicadas a la actividad) para realizar el seguimiento de la producción editorial, dado que el análisis del total del ISBN suele quedar comprometido por unos muy pocos casos particulares. La exclusión de estos casos, da como resultado el conjunto del Núcleo Editorial Comercial (NEC). En el NEC solo se incluye la producción de aquellas editoriales que mostraron una actividad sostenida en los últimos años, con el fin de separar a la de las firmas de labor esporádica o eventual. Para determinar la producción industrial de libros, se siguen los lineamientos del Centro Regional para el Fomento del Libro en América Latina y el Caribe (CERLALC), que define a las editoriales industriales como “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 la Argentina no existen estadísticas de ventas o de facturación de las editoriales, la definición del CERLALC se adaptó para el concepto de Núcleo Editorial Comercial (NEC), el cual se operacionalizó a través de las siguientes definiciones metodológicas: sellos que hayan publicado, al menos, tres títulos anuales durante los últimos tres años y que tengan como principal canal de distribución de su catálogo a las librerías.

a periódicos que registran fascículos en carácter de libros (el ISBN los define así). Por ejemplo, el sello Arte Gráfico Editorial Argentina (AGEA), perteneciente al grupo Clarín, registró un aumento de casi 700% en su producción de ejemplares de 2010 a 2011. Sin embargo, el crecimiento en la cantidad de títulos editados fue apenas moderado (8%). Esto se debió a un fenomenal crecimiento en la tirada promedio, que pasó de las 9.400 unidades en 2010 a más de 69.000 durante 2011.

La concentración geográfica de la industria editorial en las principales ciudades del país es muy alta. De acuerdo con la información de 2011, el 72% de los títulos registrados junto con el 81% de los ejemplares producidos fueron realizados a cuenta de editoriales, organismos o instituciones radicadas en la Ciudad de Buenos Aires (Cuadro A.VIII.1). De esta forma, la Ciudad y la Provincia de Buenos Aires (el 12% de los títulos y el 16,5% de los ejemplares) concentraron casi la totalidad de la producción editorial del país (97,6%). Algunas provincias, como Córdoba (4,8%) y Santa Fe (4%), mostraron cierto peso en cuanto a la publicación de títulos aunque no así en la producción de ejemplares; es decir, que se trata de publicaciones con tiradas promedio muy bajas respecto de los distritos con mayor concentración editorial.

En 2010 se habían registrado 26.400 títulos en el ISBN con una producción de 75,7 millones de ejemplares, lo que supuso un crecimiento interanual del 17% de títulos registrados y una baja interanual del 14% en la producción de ejemplares (equivalente a 12 millones de ejemplares). En 2010 habían participado de estos registros 2.645 editoriales nacionales, que publicaron al menos un título. Cabe destacar que en el ISBN no solo 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 mucha frecuencia realizan grandes tiradas que se distribuyen principalmente en los kioscos de revistas. En este sentido, también los destinos de la producción editorial pueden ser muy distintos, por ejemplo, pueden no ingresar al circuito comercial, tratarse de fascículos de muy pocas páginas, exportarse o distribuirse sin ánimo de lucro.

Cuadro A.VIII.1 Industrias culturales. Industria del libro. Fichas registradas en el ISBN. Absolutos, participación de la Ciudad de Buenos Aires y variación interanual. Argentina y Ciudad de Buenos Aires. Años 2001/2011

Período	Argentina			Ciudad de Buenos Aires			Participación de la Ciudad en el ISBN (%)	
	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

Continúa

Cuadro A.VIII.1 Conclusión

Período	Argentina			Ciudad de Buenos Aires			Participación de la Ciudad en el ISBN (%)	
	Títulos	Ejemplares	Tirada media	Títulos	Ejemplares	Tirada media	Títulos	Ejemplares
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	26.391	75.706.063	2.869	17.062	56.869.557	3.333	64,7	75,1
Trimestre I	5.612	17.293.662	3.082	3.823	14.133.712	3.697	68,5	82,0
Trimestre II	6.897	19.695.707	2.856	4.382	14.038.986	3.204	63,9	71,5
Trimestre III	6.407	19.486.031	3.041	4.039	13.510.739	3.345	63,2	69,3
Trimestre IV	7.475	19.230.663	2.573	4.818	15.186.120	3.152	64,5	79,0
2011	31.573	119.981.301	3.800	22.720	97.174.739	4.277	72,0	81,0
Trimestre I	7.994	34.630.536	4.332	6.172	30.867.008	5.001	77,2	89,1
Trimestre II	8.122	40.845.963	5.029	5.521	28.906.922	5.236	68,0	70,8
Trimestre III	8.426	23.916.005	2.838	6.182	20.440.352	3.306	73,4	85,5
Trimestre IV	7.031	20.588.797	2.928	4.845	16.960.457	3.501	68,9	82,4
Variación interanual (%)								
2002	-23,3	-42,8	-25,5	.	.	.	.	.
2003	39,4	12,9	-19,0	.	.	.	.	.
2004	30,8	46,8	12,2	.	.	.	.	.
2005	13,5	34,2	18,2	.	.	.	.	.
2006	12,6	21,5	7,9	.	.	.	.	.
2007	-2,2	-9,4	-7,4	.	.	.	.	.
2008	-2,5	17,5	20,5	-4,3	24,5	30,2	-1,9	6,0
2009	-1,3	-9,4	-8,2	-5,7	-24,8	-20,2	-4,5	-17,0
Trimestre I	0,8	-5,7	-6,5	-3,1	-5,0	-2,0	-3,9	0,8
Trimestre II	1,5	-28,6	-29,6	-6,5	-33,3	-28,7	-7,9	-6,7
Trimestre III	-10,3	20,4	34,2	-12,9	-37,7	-28,0	-2,9	-47,9
Trimestre IV	2,7	-20,3	-22,4	-0,4	-18,2	-17,9	-3,0	2,6
2010	16,8	-13,9	-26,3	17,6	-7,5	-21,3	0,7	7,5
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
Trimestre IV	18,1	-9,0	-22,9	22,0	-6,6	-23,4	3,3	2,6
2011	19,6	58,5	32,5	33,2	70,9	28,3	11,3	7,8
Trimestre I	42,4	100,2	40,6	61,4	118,4	35,3	12,6	8,7
Trimestre II	17,8	107,4	76,1	26,0	105,9	63,4	6,3	-1,0
Trimestre III	31,5	22,7	-6,7	53,1	51,3	-1,2	16,1	23,3
Trimestre IV	-5,9	7,1	13,8	0,6	11,7	11,1	6,9	4,3

. Dato no registrado

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

En cuanto al Núcleo Editorial Comercial (NEC), estuvo compuesto por un conjunto de firmas que mantuvieron una actividad permanente durante el período 2008/2010. Si bien estuvo integrado solo por el 17,7% del total de los agentes con actividad en 2011, el NEC contribuyó con cerca de la mitad de los títulos publicados (48%) y con el 37,4% de los ejemplares producidos. Este último porcentaje suele ser más alto, incluso superando la mitad de los registros del ISBN. En 2011, el bajo porcentaje de ejemplares se debe a que la producción de las editoriales que no integran el sector comercial resultó extraordinaria, y no a que los sellos del NEC hayan registrado menos ejemplares; de hecho, superaron ampliamente la cantidad producida durante 2010.

En el cuarto trimestre de 2011, las editoriales nacionales pertenecientes al NEC publicaron un 5% más de títulos que en el mismo período de 2010, y aumentaron un 12% la producción de ejemplares. Por su parte, la tirada promedio fue de 3.600 unidades, un 6,7% mayor que la de igual trimestre de 2010.

En el acumulado del año, los registros del NEC se ubicaron muy por encima de los del año anterior. Los 422 sellos que cumplieron con las condiciones para integrar el Núcleo Editorial Comercial publicaron un nivel muy alto de títulos (15.140 publicaciones) que salieron al mercado con una tirada total de casi 45 millones de ejemplares, lo que determinó una tirada promedio por título cercana a las 3.000 unidades. En comparación con 2010, la cantidad de publicaciones creció 27,7%, aunque, debido a un promedio de ejemplares por título en descenso (10,6%), la fabricación de ejemplares aumentó bastante menos que los títulos (14%). La gran cantidad de títulos durante 2011 se explica, principalmente, por la actividad de algunos sellos que sacaron muchos libros al mercado pero con tiradas pequeñas (menos de 3.000 unidades). Si se la compara con la de 2010, la producción de estos sellos representó un aumento de casi el 19% en los títulos publicados y del 10% en los ejemplares fabricados.

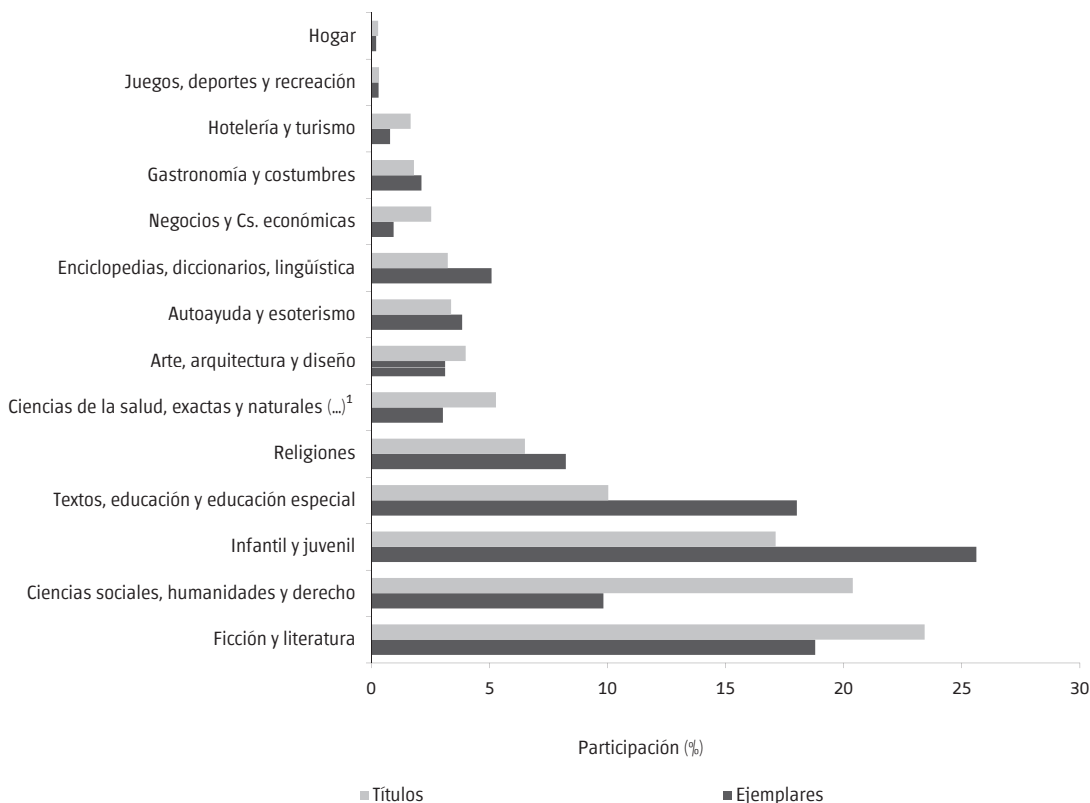
Dentro del conjunto de sellos del NEC, el 76,5% de los títulos y el 72% de los ejemplares producidos durante 2011 correspondieron a novedades editoriales; el resto fueron reimpressiones. En comparación con 2010, los títulos de novedades crecieron por encima del 20% y la producción de ejemplares casi 8%, con una menor tirada promedio por publicación (10,5%). Por lo tanto, también las reimpressiones, ampliamente minoritarias dentro del NEC, contribuyeron a la magnitud del aumento registrado: durante 2011, se publicó un 59% más de reimpressiones, con 34% más de ejemplares, que un año atrás.-

Del total de los títulos registrados por el NEC en 2011, casi tres cuartas partes se concentraron en unas pocas temáticas: *Ficción y literatura* (23,4%), *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (20,4%), *Infantil y juvenil* (17,1%) y *Textos y educación* (10%). Si el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, los resultados muestran algunas diferencias, aunque se conservan las principales temáticas. Encabeza la categoría *Infantil y juvenil* (25,6%) y le siguen *Ficción y literatura* (18,8%), *Textos y educación* (18%) y *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (9,8%) (Gráfico A.VIII.1).

En cuanto a las provincias de edición, como ocurre con el total del registro, casi todos los ejemplares del NEC se concentraron en la Ciudad de Buenos Aires (91%) y en la Provincia de Buenos Aires (7,5%). En lo referido a distribución geográfica de los títulos editados, adquirieron cierto peso las provincias de Córdoba (3,8%) y Santa Fe (2,2%), aunque también la Ciudad realizó la contribución más grande dentro del NEC (84,1%).

De acuerdo con la nacionalidad de los autores cuyas obras fueron publicadas por el NEC (con datos sobre el 55% de los títulos y el 48% de los ejemplares), el 75% de los títulos registrados y el 72% de los ejemplares producidos durante 2011 correspondieron a autores argentinos. Los escritos de autores europeos representaron el 12,3% de los títulos y el 10,2% de los ejemplares fabricados, en tanto que los de autores norteamericanos fueron el 6,1% y el 10,8%, respectivamente. Por último, a los autores latinoamericanos les correspondió el 5% en ambos casos.

Gráfico A.VIII.1 Industrias culturales. Industria del libro. Distribución porcentual de títulos publicados y de ejemplares producidos por el Núcleo Editorial Comercial (NEC), según temática. Argentina. Año 2011



¹ La categoría completa es Ciencias de la salud, exactas y naturales; técnicas de divulgación científica.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

Según el país de impresión⁶ de las publicaciones del NEC, el 90,6% de los títulos inscriptos en 2011 fueron fabricados en el país, lo que significó el 87,4% de los ejemplares producidos por este grupo de sellos. Otros países en los que se imprimieron libros de edición argentina fueron China (4,7%), el Uruguay (3,3%) y México (1,4%).

Por su parte, la gran mayoría de los soportes de publicación (99,1% del total de ejemplares) fueron impresiones tradicionales, en papel. Sin embargo, una buena parte de los títulos registrados en 2011 (6,8%), equivalentes a más de 1.000 publicaciones, se editaron en *e-books* o soportes digitales, una cifra muy superior a la de 2010. En cuanto al papel de impresión, el 83,4% de los títulos publicados utilizó insumo nacional, así como el 78,5% del total de la producción de ejemplares, mientras que el resto fue importado.

⁶ Si bien se trata de libros registrados en la Argentina, la producción industrial, en algunos casos, puede no coincidir con el país de origen. Es decir, algunos sellos pueden tercerizar la impresión en el extranjero y, aun así, registrar sus libros en el país.

Cabe recordar que en 2010, a los sellos pertenecientes al NEC (el 17% del total de los agentes con actividad en el año) les correspondió el 45% de los títulos registrados y poco más de la mitad de los ejemplares producidos (52%). Con respecto a 2009, se había publicado un 1,5% más de títulos, aunque la fabricación de ejemplares resultó inferior en un 5% (Cuadro A.VIII.2).

Cuadro A.VIII.2 Industrias culturales. Industria del libro. Fichas registradas por el Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) en el ISBN. Absolutos, participación de la Ciudad de Buenos Aires y variación interanual (%). Argentina y Ciudad de Buenos Aires. Años 2008/2011

Período	Argentina			Ciudad de Buenos Aires			Participación de la Ciudad en el NEC (%)	
	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	11.858	39.318.463	3.316	9.413	35.077.353	3.726	79,4	89,2
Trimestre I	2.877	10.289.342	3.576	2.342	9.154.046	3.909	81,4	89,0
Trimestre II	3.146	10.523.600	3.345	2.490	9.381.185	3.768	79,1	89,1
Trimestre III	2.767	8.184.845	2.958	2.152	7.548.661	3.508	77,8	92,2
Trimestre IV	3.068	10.320.676	3.364	2.429	8.993.461	3.703	79,2	87,1
2011	15.140	44.880.014	2.964	12.786	40.817.231	3.195	84,5	90,9
Trimestre I	3.762	12.613.649	3.353	3.301	11.461.911	3.472	87,7	90,9
Trimestre II	3.807	9.155.965	2.405	3.193	8.366.036	2.620	83,9	91,4
Trimestre III	4.350	11.554.247	2.656	3.726	10.840.226	2.909	85,7	93,8
Trimestre IV	3.221	11.556.153	3.588	2.566	10.149.058	3.967	79,7	87,8
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	1,5	-4,9	-6,3	0,5	-1,8	-2,3	-1,0	3,2
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	-7,4	-0,4	-1,8	-1,4	-4,1	2,1
Trimestre IV	-3,8	-14,0	-10,6	-0,9	-5,8	-4,9	3,0	9,6
2011	27,7	14,1	-10,6	35,8	16,4	-14,3	6,4	1,9
Trimestre I	30,8	22,6	-6,2	40,9	25,2	-11,2	7,8	2,1
Trimestre II	21,0	-13,0	-28,1	28,2	-10,8	-30,5	6,0	2,5
Trimestre III	57,2	41,2	-10,2	73,1	43,6	-17,1	10,1	1,7
Trimestre IV	5,0	12,0	6,7	5,6	12,8	7,1	0,6	0,8

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

Comercialización editorial

El presente apartado sintetiza los resultados correspondientes al tercer trimestre de 2012 de la Encuesta a Librerías de la Ciudad de Buenos Aires (ENLI)⁷, operativo que encuesta a más de 100 locales de librerías en el distrito y constituye la primera información sistemática sobre la comercialización de libros en la Ciudad de Buenos Aires. La información contenida en la ENLI refiere a: cantidad de libros vendidos con ISBN nacional y extranjero; facturación en ambos casos; personal ocupado y cantidad de locales disponibles; metros cuadrados destinados a la venta de libros; expectativas económicas a futuro; y el listado de los libros más vendidos durante el trimestre de referencia. A continuación se exponen los principales resultados de la encuesta⁸.

Durante el tercer trimestre de 2012, se vendieron 1,5 millones de libros, prácticamente el mismo nivel que en igual período de 2011 (solo 0,7% más), aunque 4% por encima de las ventas registradas en el trimestre previo. En el acumulado a septiembre, se vendieron poco más de 4,6 millones de ejemplares; 3% más que en el mismo período de 2011.

Del total de los libros vendidos durante el tercer trimestre de 2012, el 67% fue registrado en el país (5 puntos porcentuales por encima del trimestre anterior). En este período, se vendieron 3,8% más de libros nacionales con respecto del mismo trimestre de 2011. Al analizar el acumulado a septiembre de 2012, se observa un crecimiento todavía superior (5,6%), equivalente a más de 2,9 millones de ejemplares vendidos (el 63% de los libros comercializados en el período). En cambio, las ventas de libros con ISBN extranjero descendieron 5% por segundo trimestre consecutivo; y también mostraron una baja de 1,4% en el acumulado a septiembre (Cuadro A.VIII.3).

De la evolución reciente de los libros registrados en el país o en el extranjero, puede inferirse una relación con las políticas nacionales dirigidas a aumentar la impresión de libros en Argentina y a disminuir las importaciones de productos editoriales, lo cual habría incidido en el incremento de los libros de ISBN nacional y en la disminución de los ejemplares extranjeros.

Por otra parte, los libros vendidos durante el tercer trimestre de 2012 representaron una facturación conjunta de \$ 109,4 millones, 22,7% por encima de la del mismo período de 2011, aunque 5% por debajo del trimestre previo. El 59% de la recaudación del trimestre se correspondió con libros de edición nacional. Los libros con ISBN argentino aumentaron 35% su facturación y los extranjeros un 8,6% (Gráfico A.VIII.2).

En el acumulado al mes de septiembre de 2012, la facturación alcanzó los \$ 334,3 millones, lo que representó un aumento del 30% con respecto a los mismos meses de 2011. El 55% de este importe correspondió a libros nacionales, que aumentaron un 39% su facturación, mientras que los importados facturaron un 21% más que un año atrás.

Durante el tercer trimestre de 2012, el precio promedio de los libros se ubicó en \$ 70,5 (el más bajo de los tres trimestres relevados en 2012), por lo que exhibió una suba interanual del 22% y una merma intertrimestral del 9%.

⁷ Las empresas fueron seleccionadas de acuerdo a los siguientes criterios: tener presencia en la Ciudad de Buenos Aires y pertenecer a una cadena, es decir, contar con más de un local en el distrito. Además, sin cumplir con esta última condición, se incluyeron algunas librerías situadas en las principales arterias de la Ciudad (o centros comerciales a cielo abierto) y en los centros de compras. Quedan excluidas de la ENLI aquellas librerías que se dedican, mayormente, a vender libros de saldos, descatalogados, anticuarios o a la compra y venta. Si bien, en muchos casos, se trata de comercios emblemáticos de la Ciudad, las características del cuestionario no son aplicables a este tipo de librerías.

⁸ Para más información véase *Informe de Resultados 549, Resultados de la Encuesta a Librerías de la Ciudad de Buenos Aires (ENLI). Tercer trimestre de 2012*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), abril 2013, disponible en nuestra página web.

Cuadro A.VIII.3 Industrias culturales. Industria del libro. Libros vendidos en librerías, importes facturados (pesos), precios medios (pesos) y variación interanual (%).
Ciudad de Buenos Aires. 3er. trimestre de 2010/3er. trimestre de 2012

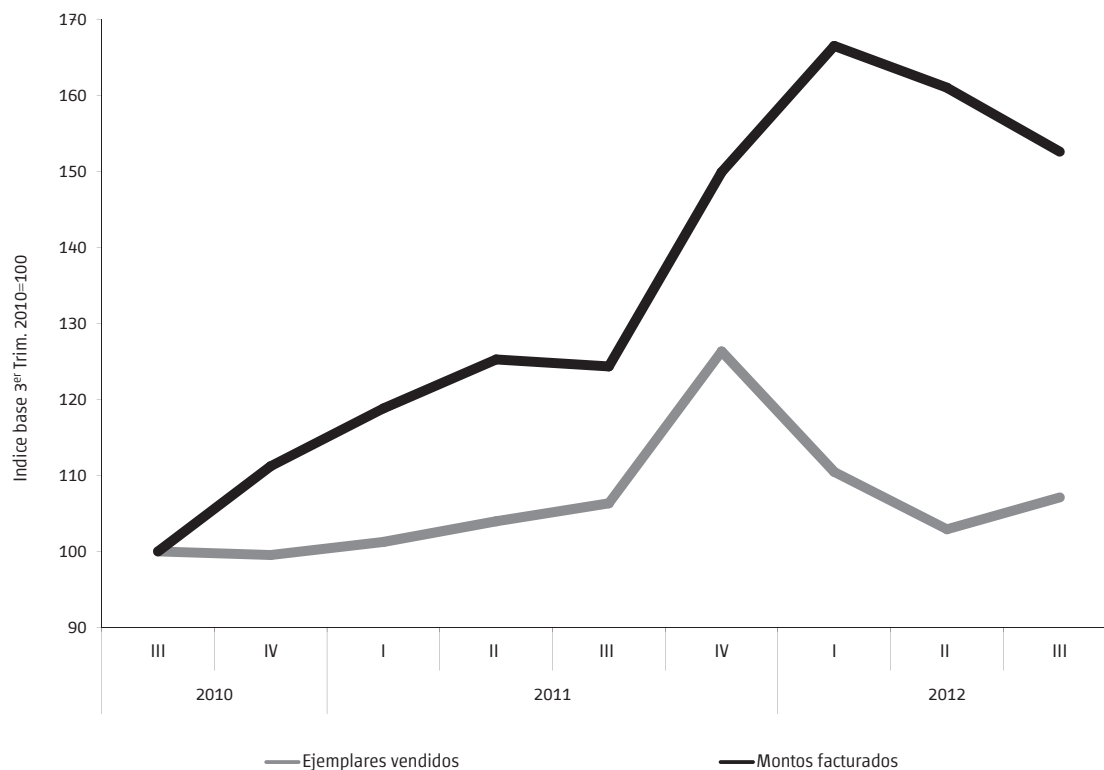
Período	Ventas (unidades)			Facturación (pesos)			Precio medio (pesos)		
	Nacionales	Extranjeros	Total	Nacionales	Extranjeros	Total	Nacionales	Extranjeros	Total
2010									
Trimestre III	909.779	539.862	1.449.641	36.436.791	35.284.361	71.721.152	40,1	65,4	49,5
Trimestre IV	873.592	568.998	1.442.590	42.109.568	37.644.191	79.753.759	48,2	66,2	55,3
Acumulado	1.783.371	1.108.860	2.892.231	78.546.359	72.928.552	151.474.911	44,0	65,8	52,4
2011	4.000.952	2.346.081	6.347.033	199.659.710	172.066.623	371.726.333	49,9	73,3	58,6
Trimestre I	841.633	626.143	1.467.776	42.057.214	43.160.335	85.217.549	50,0	68,9	58,1
Trimestre II	914.217	592.925	1.507.142	46.175.870	43.644.741	89.820.611	50,5	73,6	59,6
Trimestre III	1.000.444	540.891	1.541.335	48.118.097	41.057.207	89.175.304	48,1	75,9	57,9
Trimestre IV	1.244.658	586.122	1.830.780	63.308.529	44.204.340	107.512.869	50,9	75,4	58,7
2012									
Trimestre I	943.431	657.735	1.601.166	59.795.308	59.609.479	119.404.787	63,4	90,6	74,6
Trimestre II	927.903	563.757	1.491.660	64.533.147	50.939.653	115.472.800	69,5	90,4	77,4
Trimestre III	1.038.086	514.413	1.552.499	64.872.400	44.569.621	109.442.021	62,5	86,6	70,5
Acumulado	2.909.420	1.735.905	4.645.325	189.200.855	155.118.753	344.319.608	65,0	89,4	74,1
Variación interanual (%)									
2011									
Trimestre III	10,0	0,2	6,3	32,1	16,4	24,3	20,1	16,1	16,9
Trimestre IV	42,5	3,0	26,9	50,3	17,4	34,8	5,5	14,0	6,2
2012									
Trimestre I	12,1	5,0	9,1	42,2	38,1	40,1	26,8	31,5	28,4
Trimestre II	1,5	-4,9	-1,0	39,8	16,7	28,6	37,7	22,8	29,9
Trimestre III	3,8	-4,9	0,7	34,8	8,6	22,7	29,9	14,1	21,8
Acumulado	5,6	-1,4	2,9	38,8	21,3	30,3	31,5	23,0	26,7

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

El precio promedio de las publicaciones de ISBN nacional, en el tercer trimestre de 2012, fue de \$ 62,5, un 30% mayor al del mismo período del año anterior, pero 10% por debajo de lo registrado en el trimestre previo. Del mismo modo, el precio de los libros extranjeros creció interanualmente 14% aunque retrocedió 4% respecto del trimestre anterior. La diferencia de precios entre los libros de ISBN nacional y extranjero, resultó casi del 39% en favor de los libros importados.

En el acumulado al tercer trimestre, el precio promedio de los libros fue de \$ 74,1, casi 27% superior al de igual lapso de 2011. El precio de los libros nacionales creció un 31,5% (\$ 65), mientras que el de los extranjeros se amplió 23% (\$ 89,4). El mayor incremento en el precio de los libros de ISBN nacional respecto de los de ISBN extranjero, podría deberse a que el ritmo de la devaluación del peso fue inferior al de los costos de edición en Argentina.

Gráfico A.VIII.2 Industrias culturales. Industria del libro. Ejemplares vendidos (millones) y recaudación en librerías (millones de pesos). Índice base 3er trimestre de 2010 = 100. Ciudad de Buenos Aires. 3er trimestre de 2010/3er trimestre de 2012



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

Comercio exterior

La información sobre comercio exterior de libros⁹ surge del procesamiento propio y del análisis de la base de exportaciones e importaciones del INDEC y alcanza hasta el cuarto trimestre de 2012. En este último período del año, volvió a observarse otro importante descenso de las importaciones de productos editoriales, aunque en este caso, también acompañado de un crecimiento de las exportaciones de libros. Desde el último trimestre de 2011, la evolución descendente de las importaciones se explica por las políticas nacionales que apuntan a reemplazar parte de las importaciones editoriales por fabricación local, o bien, a que las empresas compensen sus importaciones con los mismos valores en productos vendidos al extranjero (aun cuando no sean editoriales).

⁹ Corresponde a la base de exportaciones e importaciones del INDEC, específicamente al análisis del capítulo 49 de la misma (*Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos*). Surge de tomar las tres partidas a 6 dígitos (según el Nomenclador Común del MERCOSUR) que convencionalmente se utilizan para separar el comercio de libros de otras actividades editoriales o gráficas. Las dos primeras partidas a 6 dígitos están incluidas en un producto más general, *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas* (4901 a 4 dígitos), y son *Diccionarios y enciclopedias* (490191) y *Los demás* (490199). Esta última categoría hace referencia a los libros tradicionales, excluidos los impresos con fines publicitarios, y es la partida de mayor participación en el total de las exportaciones, con el 92,3% de los montos recaudados durante 2012. Por último, la tercera partida considerada, de participación escasa en el comercio exterior de libros (5,3% en 2012), corresponde a *Álbumes o libros de estampas y cuadernos para dibujar o colorear, para niños* (490300).

Durante el cuarto trimestre de 2012, se vendieron productos editoriales al exterior por USD 13,3 millones, lo que implicó un crecimiento interanual del 18,3% y uno intertrimestral del 35%. En cambio, las importaciones se redujeron un 32,3%, ubicándose en USD 13,4 millones, y presentando el quinto trimestre consecutivo en baja. Como consecuencia de estos movimientos comerciales, el saldo del sector editorial durante el cuarto trimestre de 2012, resultó apenas negativo, de USD 73 mil, el valor más bajo desde el año 2004 (Gráfico A.VIII.3).

En el año 2012, las exportaciones se ubicaron muy cerca de los USD 46 millones, (el valor más alto desde 2008) mostrando una expansión interanual del 8,5%. Las importaciones, en cambio, se realizaron por USD 67,1 millones, muy por debajo de las de 2011 (43%). De la evolución de ambas, resultó un saldo comercial negativo de USD 21,2 millones, 72% inferior al de 2011.

En 2012, poco más del 96% de los valores exportados fue hacia países americanos, en tanto que el 28,6% estuvo dentro del tratado de comercio del MERCOSUR¹⁰, y el 12,4% se dirigió a los países integrantes del NAFTA. Los países que encabezaron la compra de libros nacionales fueron: Chile (18,2%), Uruguay (15,3%), Perú (14,4%), México (9,1%) y Paraguay (8,3%). Como sucede habitualmente, el primer destino de exportaciones fuera de América Latina fue España, que se ubicó en el puesto 11º, con el 3,2% de las exportaciones. Le siguió Estados Unidos con el 2,4% del total de los libros exportados.

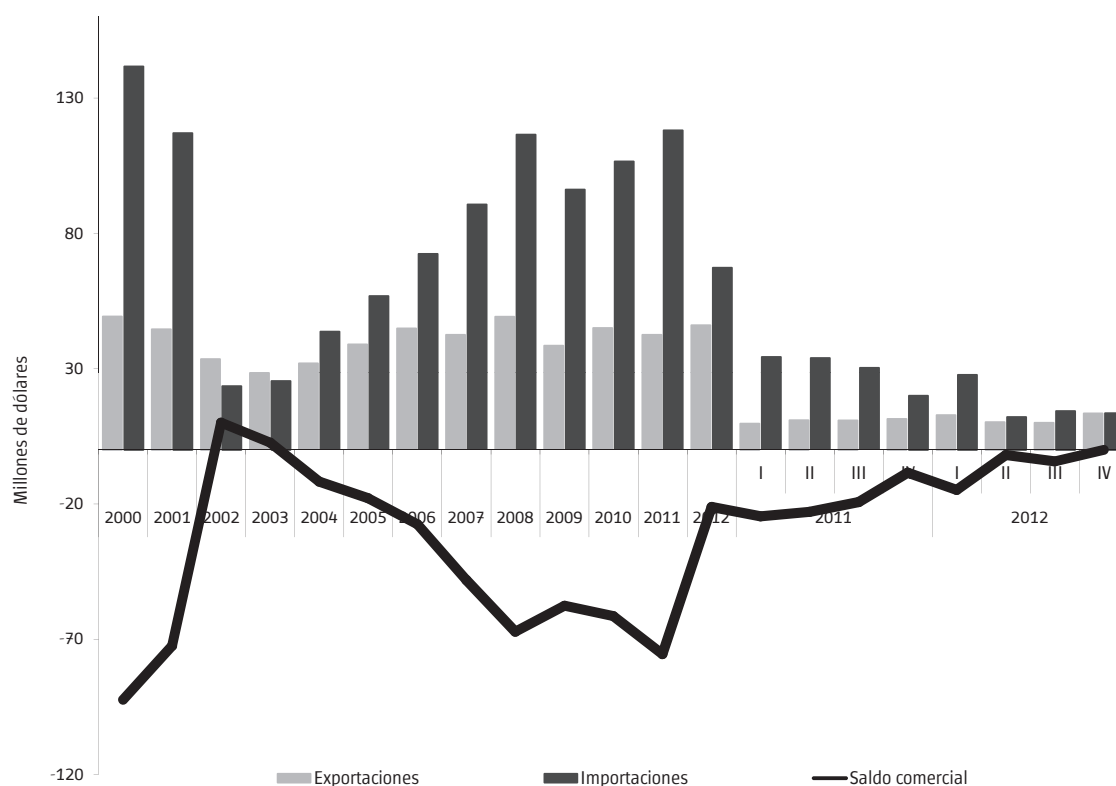
Por el lado de las importaciones, también en 2012, los principales países que colocaron productos editoriales en la Argentina se encontraron muy concentrados. Más de la mitad de las importaciones tuvieron sólo dos procedencias: España (35%) y China (20,4%). Uruguay (6,8%), Chile (5,7%), Estados Unidos (4,5%) y Brasil (4,5%), también ingresaron buena parte de los productos editoriales al país.

Vale recordar que en 2011 las exportaciones de libros y afines habían superado los USD 42,3 millones, frente a un nivel de importaciones de casi USD 118 millones, lo que determinó un saldo comercial negativo de USD 75,6M (el déficit más alto del período post devaluatorio). A pesar de esto, en el último trimestre de 2011 las importaciones habían comenzado a reducirse sustancialmente hasta conducir a los valores de 2012, los más bajos desde 2005.

La serie de comercio exterior de libros y afines (2000-2012) muestra un nivel máximo de importaciones en el año 2000, con más de USD 141M, pero también la recaudación más alta en concepto de exportaciones de productos editoriales (USD 49M). Los años posteriores a la convertibilidad, exhibieron una importante contracción de las importaciones que, como excepción de la serie, hicieron que por única vez la balanza comercial resulte positiva durante los años 2002 y 2003. Luego, la recuperación paulatina de la economía, hizo lo propio con el nivel de importaciones, las que volvieron a alcanzar su pico máximo en 2008 (USD 116M), marcando también la balanza comercial más deficitaria de la década (USD 67M), hasta los registros de 2011. Las exportaciones, por su parte, también tuvieron su pico máximo en 2008 (USD 49 millones), para luego caer un 22% en 2009 y experimentar un crecimiento del 17% durante 2010.

¹⁰ El ingreso formal Venezuela al MERCOSUR se firmó el 31 de julio de 2012. Por cuestiones metodológicas y a los fines de este trabajo, se lo considera desde el cuarto trimestre de ese año.

Gráfico A.VIII.3 Industrias culturales. Industria del libro. Exportaciones, importaciones y saldo comercial (millones de dólares). Argentina. Años 2000/2012



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

Música

En este apartado se realiza una breve descripción del comercio de música en el país, a través de la evolución de dos de sus fuentes principales de ingresos: el mercado de soportes físicos de música y el comercio digital.

Para la descripción de 2012, se utiliza el informe *Mercado argentino de la música 2012*, realizado por la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF), que agrupa a las principales discográficas del país, y el *Informe sobre la música digital 2013* de la *International Federation of the Phonographic Industry* (IFPI), que da cuenta de la evolución mundial de la música digital.

De acuerdo con el informe de CAPIF, durante 2012 el comercio de música en soportes físicos se amplió un 11% en comparación con el año anterior. Cabe recordar que, según la misma fuente, en 2011 se habían generado ingresos por \$ 362,2 millones en concepto de discos vendidos, un 13% superiores a los de un año atrás. Por su parte, en 2010 la industria de la música había acusado una retracción interanual del mercado físico cercana al 4%.

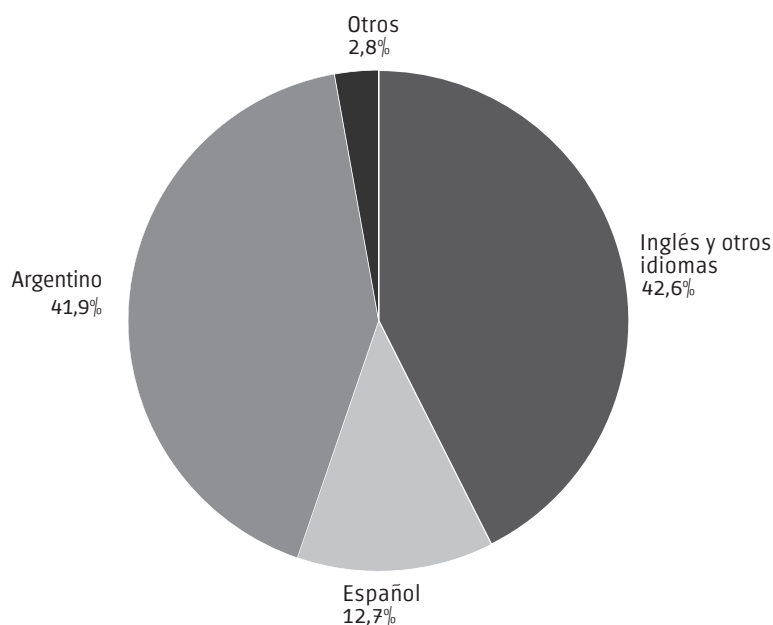
Volviendo a 2012, la mayoría de la música vendida en soportes materiales correspondió a artistas extranjeros. El 42,6% de los discos vendidos pertenecieron al repertorio *Inglés y otros idiomas*, el 42% a *Argentino* y el 12,7% a la música en idioma *Español* (Gráfico A.VIII.4). Otros repertorios minoritarios, como el *Clásico* y los *Compilados*, completaron el total de las ventas con participaciones

de 2,7% y 0,1% respectivamente. En comparación con el año anterior, la diferencia más importante se dio con el aumento de la participación del repertorio *Argentino* en 5 puntos porcentuales.

En cuanto a los soportes de venta, prácticamente la totalidad del comercio físico de música se realizó en dos formatos: CD (86,2%) y DVD (12,4%), mientras que los demás formatos ya casi no se comercializan.

Por otra parte, de los 10 álbumes más vendidos en 2012 sólo figuraron dos producciones nacionales, en los puestos 4 y 9. En el mismo *ranking*, pero de DVD, los puestos 2,7 y 8 también fueron ocupados por artistas argentinos.

Gráfico A.VIII.4 Industrias culturales. Industria discográfica. Ventas por repertorio (%). Argentina. Año 2012



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

Por otra parte, también de acuerdo con CAPIF, las ventas de música digital durante 2012 57% en comparación con 2011. Este mercado estuvo compuesto, principalmente, por dos grandes fuentes de ingresos: las descargas y accesos desde teléfonos móviles, y las tiendas digitales en *Internet*, segmento que mostró un extraordinario crecimiento interanual del 416%. La gran mayoría de este comercio digital se correspondió con la descarga y compra de “sencillos”, es decir, de canciones sueltas, a diferencia del modo en que tradicionalmente se accedía a la música, mediante la compra de obras completas, con arte de tapa y otras características particulares que hacían de la salida de un disco un producto integral. Durante 2012, en el mercado en *Internet*, la descarga de sencillos alcanzó el 49%, mientras que la compra de discos completos el 29% (el residual fue para “otros paquetes de audio”, *streams* y videos). En el caso de la telefonía móvil, los sencillos representaron el 72% del mercado, y el resto fueron melodías y tonos de espera y/o llamada (*Ringtones – Ringback*).

En el país, la comercialización de música digital legal continúa mostrando buenos signos de crecimiento, no sólo en los volúmenes comercializados, sino también en la oferta y la calidad de los canales habilitados para acceder a estos productos. De todos modos, en mercados como la Argentina, si bien los servicios digitales continúan creciendo, lo hacen a menor ritmo que en otros países de la región y el mundo.

A nivel mundial, el último informe de la *International Federation of the Phonographic Industry* (IFPI) indica que durante 2012 las ventas digitales de música crecieron a nivel global 9% (en 2011 habían aumentado 8%), y representaron el 34% de los ingresos totales por venta de música, equivalente a USD 5.600 millones. En cambio, la música grabada apenas creció 0,3% en 2012 (USD 16.500 millones), luego de años registrando bajas interanuales.

El crecimiento de la música digital, se corresponde también con la evolución de las tiendas digitales. Los servicios de descargas legales se calculan por encima de los 500 en el mundo, distribuidos en más de 100 países y con un catálogo de, al menos, 30 millones de canciones. La compra de canciones en estos servicios creció un 12% durante 2012 y representó el 70% de los ingresos totales por música digital. Asimismo, la suscripción a estos servicios creció 44% en el año, alcanzando los 20 millones de clientes mundiales. De acuerdo a la IFPI, el 77% de estos usuarios calificaron a los servicios digitales desde “bastante buenos” a “excelentes”.

Cine

Espectadores de cine

La información sobre asistentes a cine en la Ciudad de Buenos Aires se describe con la actividad registrada en las 60 salas ubicadas en los distintos centros de compras del distrito. La misma alcanza hasta el cuarto trimestre de 2012, período que mostró una menor cantidad de entradas vendidas, aunque en el total del año, los espectadores crecieron cerca del 22% sobre 2011. El análisis de la Ciudad de Buenos Aires, se complementa con la evolución de los asistentes en el Gran Buenos Aires (también durante 2012) y en todo el territorio nacional, con información hasta el primer trimestre de 2013.

En los casos de la Ciudad de Buenos Aires y los 24 partidos de la Provincia, la información surge de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC. Si bien estos datos representan únicamente a las pantallas dentro de los *shopping centers* de la Ciudad, estos establecimientos concentran actualmente la gran mayoría del público en el distrito. En 2011, por ejemplo, casi el 70% de las entradas de cine vendidas en la Ciudad de Buenos Aires se comercializaron en establecimientos comerciales cerrados. También, contienen la mayoría de las salas en 3 dimensiones que hay en la Ciudad, que suponen recaudaciones muy altas. Para los datos nacionales, en cambio, se utiliza información de la consultora Ultracine.

De acuerdo con la información del INDEC, durante el cuarto trimestre de 2012 más de 1,5 millones de personas asistieron al cine en los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires (60 salas), lo que significó un descenso de público del 6% con respecto al mismo trimestre de 2011.

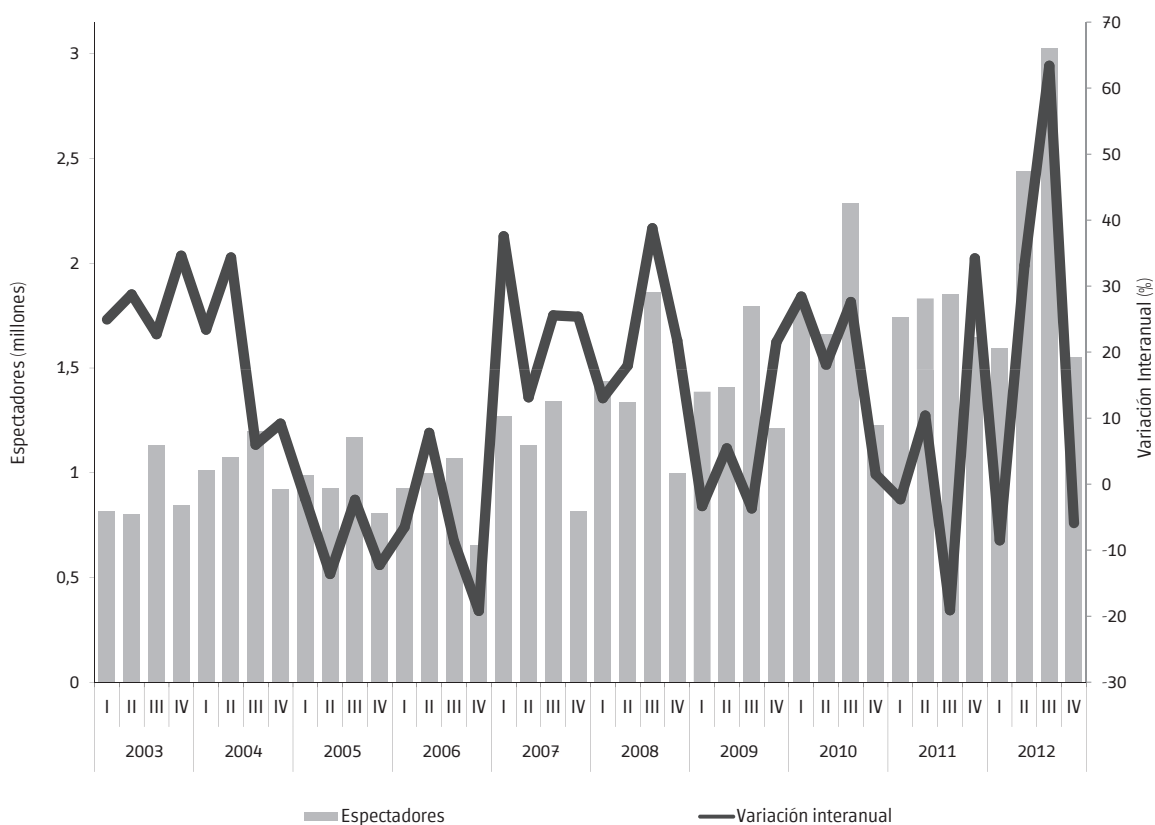
Sin embargo, en el total del año 2012 se vendieron, en las mismas salas, 8,6 millones de entradas, que representaron una suba interanual del 21,7% y un nuevo récord de público anual para este conjunto de salas (Gráfico A.VIII.5). El promedio de público por pantalla durante 2012 fue cercano a las 12 mil personas, 5,5% por encima del promedio del año anterior. Los buenos registros de 2012 se deben a los crecimientos del segundo y tercer trimestre (33% y 63% respectivamente). Esta expansión en 2012 debe relacionarse, fundamentalmente, con la proyección de una serie de películas norteamericanas para el público masivo (casi todas en 3D) con gran éxito de taquilla.

Vale recordar que en el año 2011 se había comprobado, en las salas de la Ciudad, un nuevo crecimiento interanual (por quinto año consecutivo) en la cantidad de entradas vendidas, aunque bastante más atenuado que en años anteriores. Las poco más de 7 millones de personas que asistieron a cines de la Ciudad (la marca más alta hasta 2012) habían representado un aumento

de un 1,7% en comparación con 2010. Por su parte, el promedio de actividad por sala, una media de 11.300 localidades por cine, casi no había variado respecto del año anterior (1,6%).

También en 2011, pero según el Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), en todas las salas de la Ciudad de Buenos Aires (Centros de Compras y el resto del distrito), la concurrencia había superado las 10,2 millones de entradas con una recaudación de \$ 240,2 millones. En comparación con 2010, la cantidad de espectadores había crecido casi un 5% (un aumento bastante menor que la media nacional que fue del 10,5%), mientras que la recaudación subió el 30%, por el aumento en el precio de las entradas. Asimismo, el 70% de los espectadores de la Ciudad de Buenos se concentró en las salas de cine ubicadas en Centros de Compras, un porcentaje muy superior al de años anteriores.

Gráfico A.VIII.5 Industrias culturales. Cine. Espectadores (millones) en salas ubicadas en centros de compras y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012



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

En cuanto a los Partidos de la Región Gran Buenos Aires, la asistencia a cines en centros de compras mostró una evolución diferente que la Ciudad. En el cuarto trimestre de 2012, se mantuvo prácticamente el mismo nivel de espectadores que en igual trimestre de 2011 (sólo 0,4% más), al alcanzar cerca de 1,8 millones de asistentes. El mayor cambio en estos meses de 2012 fue el agregado de 6 salas nuevas a partir de octubre, alcanzando las 128 pantallas en el distrito, 11 más que las de 2011.

En el acumulado de 2012, los espectadores en los Partidos de GBA superaron los 10,2 millones, 7,3% por debajo del año anterior. Esta evolución desfavorable resultó de dos trimestres en baja (el primero y el tercero, con bajas del 6% y el 23% respectivamente), del aumento del 14% en el segundo y de un mínimo crecimiento del 0,4%, durante el último período del año. Por su parte, el promedio de espectadores por pantalla (121 salas en promedio) se ubicó en 7 mil personas, 10% inferior al de 2011 (por una mayor cantidad de salas disponibles) y 40% menor al promedio de la Ciudad.

En todo 2011, en los 24 Partidos de la Provincia de Buenos Aires se habían superado los 11 millones de espectadores, con un promedio de público por sala de 7.900 personas. Con respecto a 2010, y a diferencia de lo ocurrido en la Ciudad, estas salas habían experimentado un muy importante crecimiento de la actividad del 27%, a la vez que el promedio de espectadores por pantalla se había incrementado un 20 por ciento.

En conjunto, en la Región GBA (Ciudad de Buenos Aires y Partidos), durante el cuarto trimestre de 2012 se vendieron poco más de 3,3 millones de entradas, de las cuales el 47% correspondió a las salas de la Ciudad (Gráfico A.VIII.6). En comparación con los mismos meses de 2011, de la baja de espectadores en la Ciudad y de la estabilidad en los Partidos, resultó una caída conjunta del 2,6% (90 mil entradas menos que un año atrás). En el trimestre, funcionaron entre los dos distritos, 188 salas en centros de compras, 32% pertenecientes a la Ciudad de Buenos Aires.

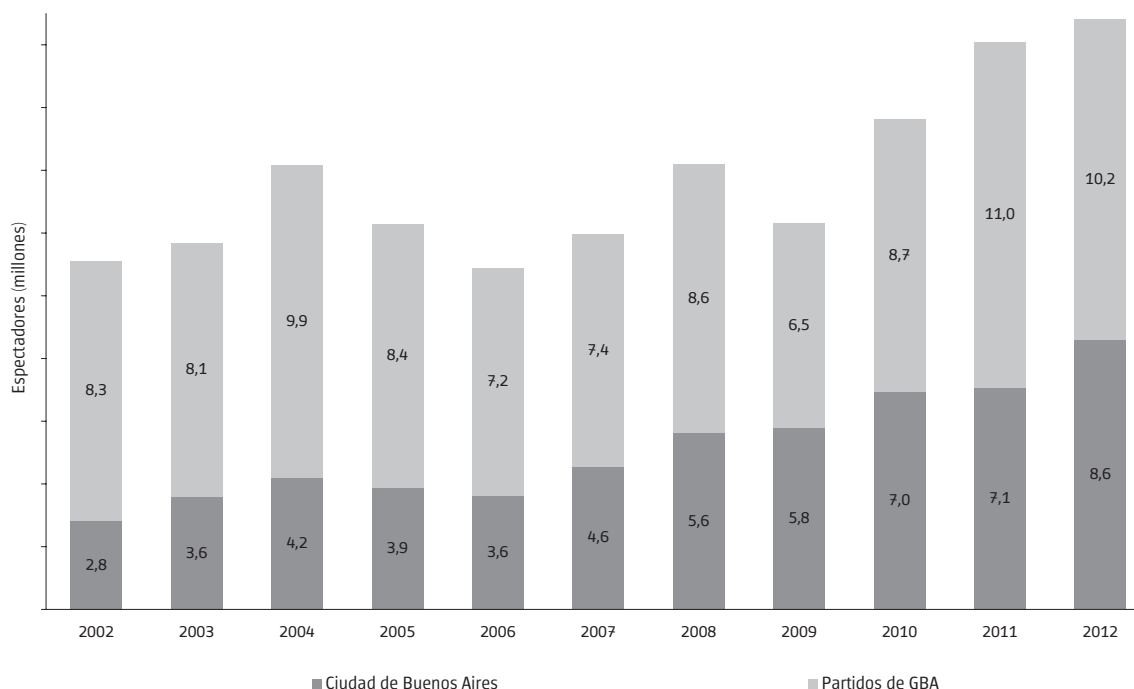
En el año 2012, entre los dos distritos (181 pantallas en promedio) se vendieron 18,8 millones de entradas (45,7% en la Ciudad), lo que representó un alza interanual del 4,1%. Por su parte, el promedio de público por pantalla se ubicó en 8.700 entradas, 3% por debajo del año anterior, debido a una mayor cantidad de salas disponibles en 2012.

En 2011 en la región GBA, los espectadores habían alcanzado los 18 millones, en 169 salas. A la Ciudad de Buenos Aires le correspondió el 31% de estas salas y el 39% de las entradas vendidas. En comparación con 2010, la cantidad de espectadores había crecido 15,6%, mientras que el promedio de público por pantalla (casi 9.000 personas) subió 11 por ciento.

Por último, a nivel nacional y para todos los cines del país, información de la consultora Ultracine indica que durante el primer trimestre de 2013 se vendieron 9,1 millones de entradas y se recaudaron \$ 298,5 millones. En comparación con el mismo lapso de 2012, la cantidad de espectadores se redujo un 1,8%, mientras que la recaudación creció 24%, porque las entradas aumentaron de precio.

De acuerdo con la misma fuente, en 2012 se vendieron en todo el territorio nacional poco más de 46 millones de *tickets*, los que representaron un crecimiento interanual superior al 9%, equivalente a casi 4 millones de entradas más que en 2011. En cuanto a la recaudación, los aumentos de precios de las entradas junto con la gran concurrencia que obtuvieron las películas en 3D (con precios mucho más altos) hicieron crecer la recaudación por encima del los \$ 1.294 millones. Este valor resultó un 34% superior al de 2011 y el doble de lo recaudado en 2010. Cabe mencionar que los crecimientos de 2012 se sobredimensionan al considerar que 2011 también había mostrado valores muy altos de la actividad.

Gráfico A.VIII.6 Industrias culturales. Cine. Espectadores (millones) en salas ubicadas en centros de compras. Ciudad de Buenos Aires y Partidos de la Región GBA. Años 2002/2012



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

Películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires

A continuación se realiza una síntesis de los estrenos de cine que tuvieron presencia en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2013, y se los desagrega de acuerdo al origen de las producciones, el promedio de permanencia en cartel, la cantidad de copias promedio con que cada película sale al mercado en su primera semana de estreno y el número de pantallas que ocupan en simultáneo. En los casos donde se trate de promedios, la descripción hará foco en 2012, debido a los pocos meses transcurridos de 2013.

De acuerdo con un relevamiento propio que sigue la cantidad de películas con presencia en las carteleras de cine de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2013 se estrenaron 89 películas, 3 más que en los mismos meses de 2012. La mayoría fueron de origen norteamericano (46 del total), equivalente al 51,7% de los estrenos. Le siguieron las películas nacionales, con 26 producciones (29,2%) y las europeas con 14 (15,7%). Por su parte, los estrenos latinoamericanos y de otros orígenes, alcanzaron una representación mínima (3 películas en conjunto). En comparación con el mismo trimestre de 2012, el cambio más significativo se presentó en las películas nacionales, que colocaron 6 estrenos más en 2013, y en las norteamericanas, que redujeron su presencia en cartel en 5 estrenos (Cuadro A.VIII.4).

En todo el año 2012 se estrenaron un total de 336 películas, 7 menos que durante 2011, aunque con más estrenos nacionales (13 películas). El promedio mensual de estrenos en 2012 fue de 28 películas, con una media de 10 nacionales. La distribución por origen de las producciones fue la siguiente: 145 filmes norteamericanos (43,2%), 121 argentinos (36%), 60 europeos (17,9%) y el residual le correspondió a películas latinoamericanas y de otros orígenes. Con respecto al año anterior, la diferencia más importante la hicieron las películas nacionales, con 13 producciones

más, estableciendo un récord de estrenos locales en un año calendario. En sentido contrario, se estrenaron 11 películas europeas menos que durante 2011, mientras que la cantidad de producciones norteamericanas casi no varió de un año a otro. Por último, del total de los estrenos de 2012, 26 fueron en 3 dimensiones, siendo casi todos norteamericanos (23 películas).

Cuadro A.VIII.4 Industrias culturales. Cine. Películas estrenadas comercialmente, por origen de las producciones. Absolutos y participación (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/1er. trimestre 2013

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
2009	74	120	83	2	9	288
2010	81	144	75	5	10	315
2011	108	143	71	9	12	343
Trimestre I	19	47	15	3	3	87
Trimestre II	23	33	18	3	1	78
Trimestre III	29	36	18	1	4	88
Trimestre IV	37	27	20	2	4	90
2012	121	145	60	6	4	336
Trimestre I	20	51	13	2	0	86
Trimestre II	29	35	14	2	3	83
Trimestre III	31	30	19	2	0	82
Trimestre IV	41	29	14	0	1	85
2013						
Trimestre I	26	46	14	2	1	89
Distribución porcentual (%)						
Acumulado 2013	29,2	51,7	15,7	2,2	1,1	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.

No obstante la distribución de los estrenos y la gran cantidad de películas argentinas en los últimos años, las películas norteamericanas siguen concentrando gran parte de los espectadores nacionales y de la recaudación, lo que no sólo se observa en las taquillas, sino también en el tiempo promedio de exhibición, en la cantidad de copias con que cada película sale en su semana de estreno y el número de pantallas que ocupan en simultáneo. La información que se desagrega a continuación (a excepción de los cines ocupados en simultáneo), corresponde al total de 2012 por tratarse de promedios.

En cuanto a las taquillas de 2012, de acuerdo con el ranking publicado por el sitio cinesargentinos.com (realizado en base a la información de Ultracine), de las 25 películas más vistas en el año, 21 fueron de origen norteamericano, 2 argentinas y 2 europeas. Asimismo, este listado representó cerca de 2 tercios de los espectadores totales nacionales, mientras que las 5 primeras, el 30% de todas las entradas vendidas en el año. Las 5 producciones más vistas del año fueron: *La era del hielo 4* (4,5 millones de espectadores); *Madagascar 3: los fugitivos* (2,8 millones); *Los vengadores* (2,7 millones); *Batman: el caballero de la noche asciende* (1,8 millones); y *Valiente* (1,7 millones).

Respecto a la permanencia promedio en cartel de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con datos propios, durante 2012 cada filme se mantuvo en cartelera 5,3 semanas promedio, frente a una media de 5,8 semanas del año anterior. La mayor permanencia fue para las películas europeas, con 5,7 semanas en promedio, aunque la redujo 2 semanas con respecto de 2011. Cerca se ubicaron las producciones norteamericanas con 5,3 semanas, seguidas de las nacionales con 4,9 semanas; en este último caso, con un promedio algo menor al de 2011 (Cuadro A.VIII.5).

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires durante 2012 se estrenaron con un promedio de 38 copias, cerca de 4 copias más que durante 2011. En parte, como sucede con las películas norteamericanas, la media de copias se sobreestima debido a la mayor cantidad de estrenos en 3D, que suelen ocupar una gran cantidad de pantallas en simultáneo. Las películas norteamericanas son las únicas que superan esta media, y la sostienen, con más de 56 copias en promedio (2 más que durante el año anterior). Les siguieron las europeas con 21,4 copias (casi 4 más que en 2011) y las nacionales con 18,8 copias en promedio (5 unidades por encima del registro de 2011). Por último, las películas en 3D (26 en todo 2012) tuvieron un promedio de 78 copias, 11 más que un año atrás.

Cuadro A.VIII.5 Industrias culturales. Cine. Películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires por copias promedio (Argentina) y semanas en cartel (CABA), según origen. Argentina y Ciudad de Buenos Aires. Años 2011/2012

Origen	Copias en el estreno (Argentina)	Semanas en cartel (CABA) ¹	Copias en el estreno (Argentina)	Semanas en cartel (CABA) ¹
	2011		2012	
	Promedio			
Argentina ²	13,6	5,3	18,8	4,9
EEUU	54,5	5,1	56,4	5,3
Europa	17,9	7,9	21,4	5,7
Resto ³	32,6	5,4	9,7	6,0
Total	33,6	5,8	37,7	5,3

¹ Cálculo efectuado sobre las películas estrenadas a partir de enero y que hayan definido o no su permanencia en el mismo año.

² Incluye películas en coproducción.

³ El cálculo de esta categoría se hace sobre muy poco registros.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de información de carteleras de cine.

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, es decir, el número de copias está en relación directa con la participación de la película 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 (43% en 2012), la misma puede ser incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Es decir, que más allá de esta distribución de los estrenos en favor de las producciones extranjeras, la cantidad de espectadores que concentraron (y, por lo tanto, su recaudación) pudo ser superior, dada la cantidad de salas que ocuparon en simultáneo. De acuerdo con un relevamiento propio, en el primer trimestre de 2013 del total de la oferta de películas¹¹ en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, el 66% le correspondió a producciones norteamericanas, siendo el 52% del total de los estrenos. Por su parte, los europeos ocuparon el 17,7% del total de las pantallas disponibles, y los nacionales, el 14 por ciento.

¹¹ La oferta de películas no es el recuento de estrenos, sino la cantidad de veces que la misma película aparece en las carteleras de cine. Por ejemplo, si en la Ciudad existen 100 salas y una película se ofrece en 10, la oferta será del 10%.

Comparación de la actividad cinematográfica entre la Ciudad de Buenos Aires y el resto de las provincias

Este análisis refiere a la concentración que mantiene la Ciudad de Buenos Aires respecto de la totalidad de las salas del país, entradas vendidas y recaudación del sector. Es decir que, mientras en la Ciudad de Buenos Aires y otros pocos puntos geográficos del país, la actividad cinematográfica muestra niveles aceptables de público, en otras provincias, en cambio, se venden muy pocas entradas debido a la escasa oferta de salas y películas.

Los datos nacionales de 2011 sobre salas, espectadores y recaudación¹² vuelven a mostrar importantes asimetrías en el acceso y el consumo de cine según el área geográfica involucrada. En definitiva, la evolución de la industria del cine exhibe una fuerte dependencia económica de los grandes centros urbanos, principalmente de la Ciudad de Buenos Aires.

A través de diferentes informaciones e indicadores de cine provinciales (como población, cantidad de salas, espectadores y recaudación durante 2011), resultó posible realizar el seguimiento de las cinco provincias o distritos que mantienen, históricamente, los mayores niveles de actividad cinematográfica. En definitiva, se trata, en casi todos los casos, de las provincias con mayores concentraciones de población en el país: la Ciudad de Buenos Aires y las provincias de Buenos Aires, Córdoba, Santa Fe y Mendoza. Para el análisis de otros puntos del país, se utiliza la categoría *19 provincias restantes*, con el fin de graficar las diferencias sustanciales que existen entre este último grupo y el anterior.

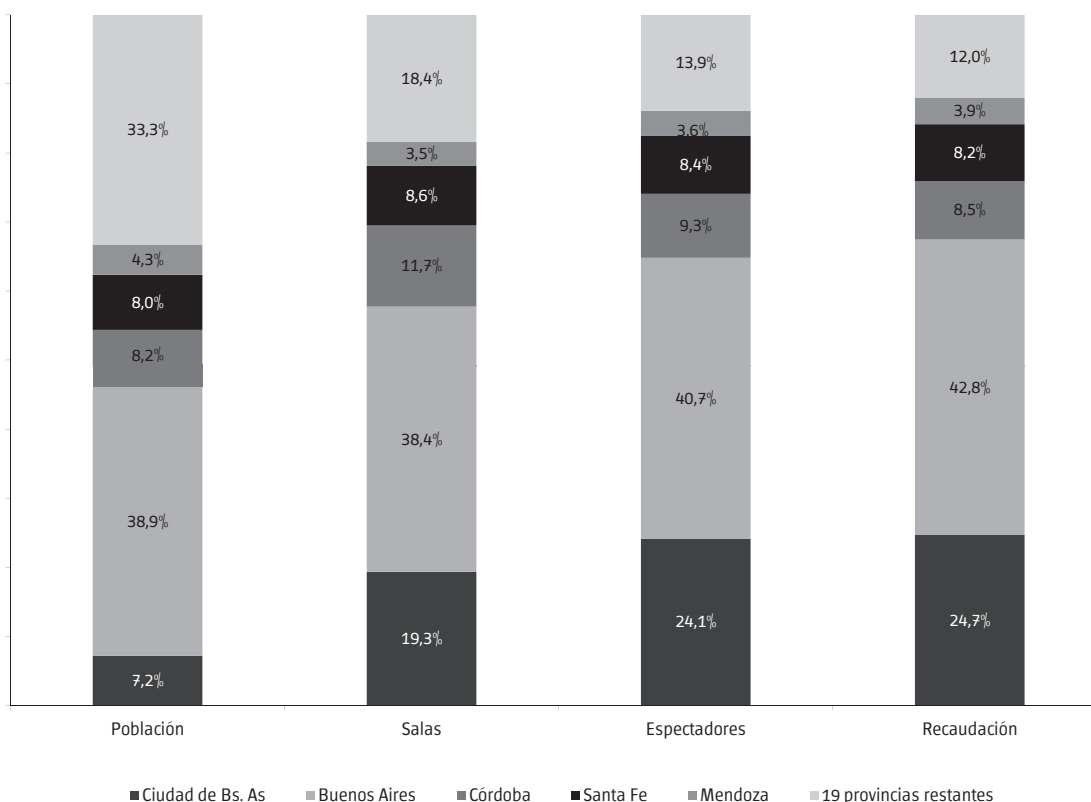
De acuerdo con los datos de 2011, la gran mayoría de la actividad cinematográfica del país se concentró en unos pocos distritos: la Provincia de Buenos Aires (40,7% de los espectadores), la Ciudad de Buenos Aires (24%), Córdoba (9,3%), Santa Fe (8,4%) y Mendoza (3,6%). Es decir, estos 5 distritos, que representan dos tercios de la población total del país, aportaron más del 85% del total de espectadores nacionales, el 88% de la facturación correspondiente y mantuvieron el 81% de las salas disponibles. En contraposición, las *19 provincias restantes*, aun representando un tercio de la población nacional, tuvieron el 18,4% de las salas, el 14% de los espectadores y el 12% de la recaudación por venta de entradas (Gráfico A.VIII.7).

Con respecto a 2010, se pudo observar un significativo crecimiento de la actividad en las *19 provincias restantes*, las que aumentaron, al menos, en 2 puntos porcentuales su participación en cuanto a salas, espectadores y recaudación. Esta mayor participación fue ganada en perjuicio del aporte de la Ciudad de Buenos Aires que, de todos modos, mantuvo niveles muy altos de actividad.

En particular, la evolución de la industria del cine depende casi exclusivamente de la Ciudad de Buenos Aires y de la Provincia de Buenos Aires. Estos dos distritos juntos (con más del 45% de la población del país) aportaron dos tercios de los espectadores y de la recaudación de 2011, siendo su contribución a las salas un poco menor (58%).

¹² El presente apartado repite lo consignado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires 36*, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), enero de 2013, por no disponerse de información actualizada.

Gráfico A.VIII.7 Industrias culturales. Cine. Distribución porcentual de la población, de las salas de cine, de los espectadores y de la recaudación por distrito. Argentina. Año 2011

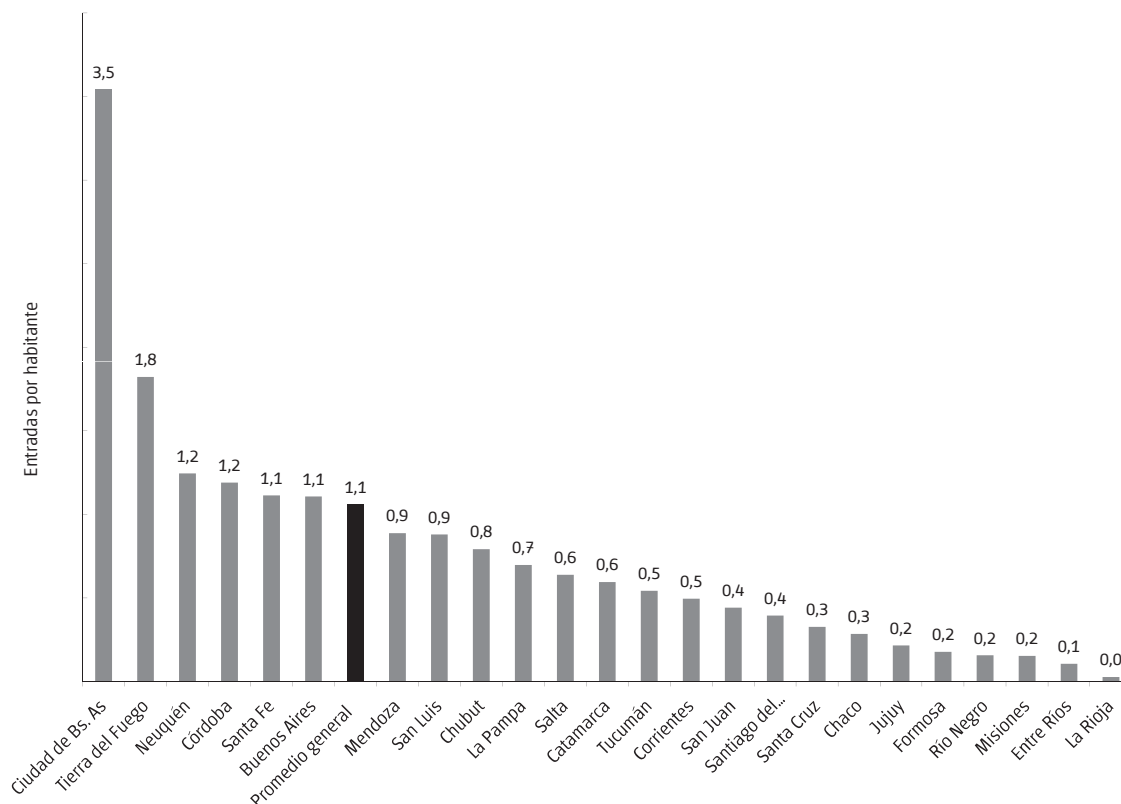


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INCAA, del SICA y del INDEC, Censo Nacional de Población, Hogares y Viviendas 2010.

Las *19 provincias restantes*, en cambio, mantuvieron el 18,5% del total de las salas nacionales, pero aportaron porcentajes más pequeños de espectadores y recaudación. Esto se vincula con poblaciones menos concentradas y con la promoción estatal para mantener un mínimo de salas en funcionamiento en las regiones con menor actividad. Asimismo, dentro del grupo de las *19 provincias restantes*, también existen asimetrías importantes. Algunas provincias, como La Rioja (1 sala); Jujuy y Formosa (2 salas cada una); Santa Cruz y Tierra del Fuego (4 salas cada una), prácticamente no presentaron una actividad relevante. De todos modos, la cantidad de salas por provincia se mantiene en relación con su población, como se puede ver en el caso de Tierra del Fuego, que tiene pocas salas pero también muy poca población, lo que finalmente arroja un buen promedio de espectadores para la provincia.

Durante 2011, el promedio nacional de localidades vendidas acompañó los mejores registros de espectadores. El promedio del año fue de 1,1 entradas por habitante, un 11% más que en 2010. A este promedio lo sostuvo casi con exclusividad la Ciudad de Buenos Aires, con 3,5 entradas por persona (aunque el distrito redujo su promedio un 3% con respecto a 2010). También superaron el promedio las provincias de Tierra del Fuego, Neuquén, Córdoba, Santa Fe y Buenos Aires. En contraposición, La Rioja, Entre Ríos y Misiones presentaron los promedios más bajos de entradas por habitante. En el caso de La Rioja, por ejemplo, en todo el año se vendió apenas 1 entrada por cada 36 habitantes (Gráfico A.VIII.8).

Gráfico A.VIII.8 Industrias culturales. Cine. Entradas promedio por habitante, según provincia y Ciudad de Buenos Aires. Argentina. Año 2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INCAA, del SICA y del INDEC, Censo Nacional de Población, Hogares y Viviendas 2010.

Publicidad

Inversión publicitaria y rodajes en la Ciudad

Se analiza aquí la evolución reciente de la inversión publicitaria en los principales medios de comunicación y la cantidad de producciones audiovisuales rodadas en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires. En el primer caso, se utiliza información referida al año 2012 de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM), la cual describe, por un lado, la evolución de los importes facturados en concepto de inversión publicitaria y, por el otro, el seguimiento de la actividad expresada en volúmenes físicos comercializados (segundos para medios audiovisuales y páginas para los gráficos). En cuanto a los rodajes audiovisuales, se desarrolla información del año 2012 del Buenos Aires Set de Filmación (BASet) sobre producciones audiovisuales en la vía pública y en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires.

Durante 2012, de acuerdo con información de la CAAM, la evolución de los volúmenes físicos vendidos en medios de comunicación (segundos de tanda o páginas, según el medio) mostró una

baja global de 4,6%¹³. La misma estuvo impulsada, principalmente, por las menores ventas registradas en los medios audiovisuales (con la excepción del *Cine*) y en los *Diarios Capital*. El *Cine* fue el medio que más creció durante 2012, al vender un 10,2% más de espacios publicitarios que en 2011, aunque mantuvo la participación más chica dentro del total de la inversión publicitaria (1,3%). Otros medios que mostraron subas de un año a otro fueron: *Diarios Interior* (4,6%), *Revistas* (2,1%) y *Radio Capital* (1,7%). En cambio, los medios audiovisuales, con una incidencia muy alta en las inversiones publicitarias, exhibieron importantes retrocesos con respecto a un año atrás. La peor evolución fue la de *TVInterior* (-11%), seguida de la *TVCapital* (-4,6%) y de la *TV por Cable* (-1,2%). Por su parte, otro de los medios con alta incidencia en la inversión, los *Diarios Capital*, cayó un 8,7% en las ventas registradas durante 2012.

En cuanto a la facturación por venta de espacios físicos (publicidad en medios), se recaudaron un total de \$ 20.422 millones, muy por encima de los registros de 2011 (24%), debido al aumento de tarifas. Los medios que crecieron por sobre el total general fueron: *Radio Capital* (44%), *Diarios Interior* (32%), *TVAbierta Interior* (31%), *Internet* (28%) y *Cine* (27%). En términos agregados la televisión creció 26% (*TV Abierta* y *TV Paga*) y los medios gráficos (*Diarios* y *Revistas*) 22%, mientras que la publicidad en *Vía Pública*, 8 por ciento.

Por otro lado, el 45% del total de la inversión en medios le correspondió a la televisión (38% a la *TV Abierta* y el resto a la *TV Paga*), y el 38,5% a los medios gráficos (34% para los *Diarios* y 4,5% para las *Revistas*). El tercer medio de mayor recaudación fue *Internet* con el 7% del total. El resto de la inversión se dividió entre: *Vía Pública* (4,4%), *Radio Capital* (3,7%) y *Cine* (1,3%).

Cabe recordar que durante 2011 el análisis de los volúmenes físicos comercializados había mostrado un crecimiento ponderado de apenas el 0,5%. Casi todos los medios audiovisuales habían exhibido bajas en cuanto a la cantidad de segundos de tanda vendidos. El decrecimiento en la *TV Paga* había sido el más importante (26,5%), ya que quedó condicionada por la aplicación de la ley de medios, la cual reguló los límites para la publicidad en tandas. Le siguieron, la *TVCapital* (2,4%) y la *TVInterior* (1,8%). En cambio, el *Cine* había crecido un 11,6% con respecto a 2010. Igualmente, los medios gráficos habían exhibido aumentos, siendo los más relevantes los de *Diarios Interior* (8,4%) y *Diarios Capital* (7,6%).

En términos de inversión, en 2011 se habían facturado \$ 16.493 millones en concepto de publicidad en medios, lo que representó un crecimiento del 34% con respecto a 2010, también explicable por la suba de las tarifas. Por este motivo, todos los medios relevados mostraron aumentos de dos dígitos, a excepción de la *TV por Cable* (7,5%). El medio que había registrado el mayor incremento interanual fue *Internet* con una expansión del 117%, quedando por primera vez como el tercer medio de mayor inversión publicitaria, tendencia que se confirmó en 2012. Le siguieron, en cuanto a recaudación, *Diarios* (37,5%), *Revistas* (34%) y *Radio Capital* (33%).

En cuanto a la industria audiovisual, y de acuerdo con información del Buenos Aires Set de Filmación (BASet) –el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública–, durante 2012 ingresaron 512 proyectos para filmar en locaciones de la Ciudad. Con respecto al año anterior, se produjo una baja del 15%, equivalente a casi 90 proyectos menos tramitados en el organismo. La mayoría de estos rodajes audiovisuales se trató de publicidades (57%), seguida por proyectos de estudiantes (17,2%), producciones para televisión (13,3%) y largometrajes (6,8%). La relevancia de esta actividad está dada por la gran cantidad de recursos humanos calificados que moviliza, más aún cuando se trata de producciones internacionales.

¹³ Se trata de un índice elaborado por la CAAM, que se pondera de acuerdo a la participación de cada medio en el total de la inversión publicitaria.

En 2011, la cantidad de permisos tramitados en el BASet habían ascendido a 600, 8 más que durante 2010 (1,4%). La mayoría de los permisos fue para publicidades (376 producciones), mientras que los restantes proyectos se repartieron entre producciones académicas (96 rodajes), producciones para televisión (58 producciones) y largometrajes (38 permisos). Por su parte, en 2010 se habían rodado 592 producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad, 80 más que durante 2009, aunque muy lejos de los permisos tramitados en 2008 (714 en total).

Publicidad cinematográfica

De acuerdo con información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), durante 2011 se filmaron en todas las locaciones del país 740 producciones publicitarias, un 7,2% menos que en 2010¹⁴. Las producciones filmadas para clientes internacionales fueron las que explicaron la menor actividad del sector, dado que sufrieron un descenso interanual muy importante (27,6%), mientras que las realizadas con destino local mostraron un alza del 5 por ciento.

Cabe decir 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 rodadas dentro de este segmento de la actividad audiovisual. Durante 2011, el 67,5% 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. Si se suma a la Provincia de Buenos Aires, el porcentaje alcanza dimensiones mucho más amplias: sólo el 4,1% de las producciones utilizaron locaciones en el interior del país (excluida la Provincia de Buenos Aires).

En todos los trimestres de 2011 y, sobre todo, a partir de la segunda mitad del año, la descripción de la actividad publicitaria muestra descensos muy pronunciados de los comerciales filmados para clientes internacionales. En cambio, las producciones rodadas para clientes nacionales exhibieron subas a lo largo de todo 2011, con la excepción del último trimestre.

En el primer trimestre de 2011, la producción de publicidades decreció un 7,1%, por una menor actividad para el mercado internacional (17,2%), mientras que los comerciales filmados para el medio local crecieron un 5% con respecto a igual trimestre de 2010. En el segundo trimestre, en cambio, hubo un aumento del 4,8%, que resultó del crecimiento de las publicidades para el medio local (18,3%) y del descenso de las realizadas para el mercado internacional (23,3%). Este fue el único trimestre del año que mostró un alza en el personal ocupado e involucrado en los rodajes (7,6%). En el tercer trimestre de 2011, por su parte, también se comprobó una mayor producción de publicidades (5,7%), a pesar de una baja muy importante de los comerciales filmados para el extranjero (40%). Por último, el cuarto trimestre de 2011 mostró el descenso más pronunciado del año (28,6%), resultado de la menor actividad tanto para clientes locales (22,5%) como internacionales (41,2%) (Cuadro A.VIII.6).

En todo 2011, de las 740 publicidades filmadas en locaciones del país, el 71% fue para clientes del medio local y el resto para extranjeros (Gráfico A.VIII.9), por lo que se trató de la menor cantidad de demanda internacional de la última década. Cabe destacar que la demanda internacional es vital en el sector, ya que implica secuencias de filmación más costosas, mayores tiempos de contratación para los trabajadores involucrados, más empleos e ingresos. Es decir, las producciones con destino internacional movilizan mayores recursos humanos y técnicos que las rodadas para el medio local. El nivel de producciones internacionales de 2011 (215 filmaciones) alcanzó apenas la mitad del nivel de los mejores años de la industria (entre 2004 y 2006).

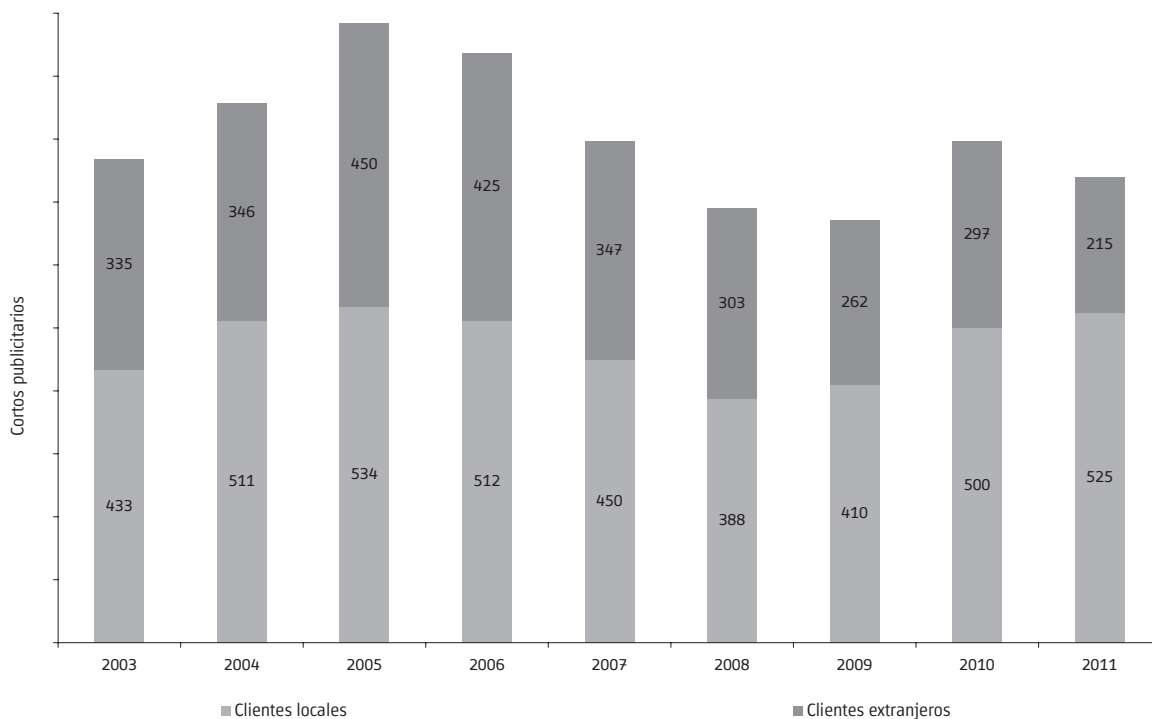
En 2011 se filmaron 525 publicidades para el medio local, que significaron un crecimiento interanual del 5%. En cambio, las 215 publicidades rodadas para empresas extranjeras

¹⁴ El presente apartado repite lo consignado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires 36*, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, DGEyC (Ministerio de Hacienda GCBA), enero de 2013, por no disponerse de información actualizada.

indicaron un decrecimiento del 27,6%. De la evolución de ambas, resultó una baja interanual del 7,2%. Por otro lado, las 740 producciones realizadas implicaron un total de 932 comerciales (en cada producción se pueden filmar más de un comercial, como sucede con las secuencias de publicidades de una misma marca). El promedio de comerciales por producción fue del 1,26, un 8% menor que el de 2010.

Cabe recordar que en 2010, la cantidad de producciones publicitarias realizadas en el país había superado un 18,4% a las de 2009 (porcentaje que equivale a 124 rodajes). De este modo, en 2010 se había revertido la tendencia negativa observada en el sector durante los cuatro años anteriores. En ese año se habían filmado 297 producciones para el mercado externo, 35 más que durante 2009, aunque muy por debajo de la cantidad de rodajes realizados en años previos. El porcentaje de participación de las producciones extranjeras fue del 37,3% (uno de los más bajos de la década), lo que implicó 2 puntos porcentuales menos que en 2009 y casi 7 menos que durante 2008. Por su parte, las producciones rodadas en 2010 para el mercado local fueron 500, 90 más que un año atrás; esta cifra supuso el nivel más alto desde 2006, cuando se habían rodado 512 producciones (el 62,7% del total).

Gráfico A.VIII.9 Industrias culturales. Publicidad. Cortos publicitarios por destino. Argentina. Años 2003/2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

En cuanto a la cantidad de puestos de trabajo del sector, durante 2011, para todas las producciones realizadas en locaciones del país, se necesitaron 22.400 empleos, que fueron ocupados por 3.470 técnicos. La cantidad de puestos de trabajo demandados por la industria acompañó la caída en el total de las producciones realizadas, mostrando una retracción del 7,3% con respecto a 2010 y una baja del 5% en el nivel de técnicos empleados (Gráfico A.VIII.10). En 2011 se mantuvo, prácticamente, el mismo promedio de empleos por producción que en 2010 (30,4 personas por rodaje).

Como se mencionó, las producciones para el extranjero demandan, en general, más puestos de trabajo y son mejor pagas. En el año 2011, los rodajes internacionales demandaron el 38% de los empleos (8.550 puestos), estableciendo un promedio muy superior a las producciones con destino nacional: 40 personas por rodaje (4 puestos de trabajo más que durante el año anterior). Con respecto a 2010, se comprobó una baja muy importante en el empleo de demanda internacional (20%).

Cuadro A.VIII.6 Industrias culturales. Publicidad. Producciones por destino. Puestos de trabajo, técnicos ocupados y duración promedio del rodaje. Absolutos y variación interanual (%). Argentina. Años 2003/2011

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
2008	388	303	691	22.112	3.761	2,29
2009	410	262	673	19.595	3.289	1,96
2010	500	297	797	24.203	3.658	1,99
Trimestre I	103	122	225	7.404	.	2,22
Trimestre II	126	60	186	5.370	.	1,83
Trimestre III	129	47	176	5.000	.	1,74
Trimestre IV	142	68	210	6.429	.	2,10
2011	525	215	740	22.439	3.469	1,94
Trimestre I	108	101	209	7.022	.	2,23
Trimestre II	149	46	195	5.777	.	1,79
Trimestre III	158	28	186	4.913	.	1,77
Trimestre IV	110	40	150	4.727	.	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
2009	5,7	-13,5	-2,6	-11,4	-12,5	-14,4
2010	22,0	13,4	18,4	23,5	11,2	1,5
Trimestre I	13,2	31,2	22,3	27,4	.	7,8
Trimestre II	14,5	22,4	17,0	20,1	.	-3,7
Trimestre III	17,3	-2,1	11,4	15,7	.	-5,4
Trimestre IV	43,4	-5,6	22,1	28,9	.	8,2
2011	5,0	-27,6	-7,2	-7,3	-5,2	-2,5
Trimestre I	4,9	-17,2	-7,1	-5,2	.	0,3
Trimestre II	18,3	-23,3	4,8	7,6	.	-2,2
Trimestre III	22,5	-40,4	5,7	-1,7	.	1,7
Trimestre IV	-22,5	-41,2	-28,6	-26,5	.	-7,6

. Dato no registrado.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

Por el lado de los comerciales filmados para clientes nacionales (el 62% del empleo de 2011), el promedio de puestos por producción se ubicó en 26 personas por rodaje (13.859 empleos en total) y representó un alza del 3% en comparación con el año previo. Cabe destacar que las jornadas laborales cortas 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 2010, por su parte, se necesitaron cubrir 24.200 empleos, que fueron ocupados por 3.658 técnicos. En comparación con el año anterior, se comprobó un aumento del 23,5% en los puestos laborales y del 11,2% en la cantidad de técnicos empleados. El nivel de empleo de 2010 determinó un promedio de 30,4 personas por cada rodaje, un 4,3% mayor al de 2009. En el año, las producciones para el extranjero mantuvieron un promedio de 36,2 empleos (10.762 puestos para 297 producciones), mientras que el de las orientadas al medio local fue de 27 empleos (13.441 puestos en total).

En otro orden de cosas, en las jornadas laborales por cada producción realizada durante 2011, se necesitaron poco menos de 2 días de trabajo, lo que indicó un descenso del 2,5% del tiempo promedio por producción. En el caso de las producciones con destinos internacionales -que siempre implican más días de filmación y puestos de trabajo-, el promedio del tiempo de filmación fue de 2,6 días por cada una de las 215 producciones rodadas para su exhibición internacional. Este promedio implicó una leve alza del 4% con respecto a 2010. Las restantes producciones (para el medio local) mostraron un promedio de 1,7 días por cada trabajo, prácticamente el mismo que durante el año anterior. En definitiva, se utilizaron 883 días para filmar las 525 producciones para el medio local y 554 días para aquellas orientadas a los mercados extranjeros.

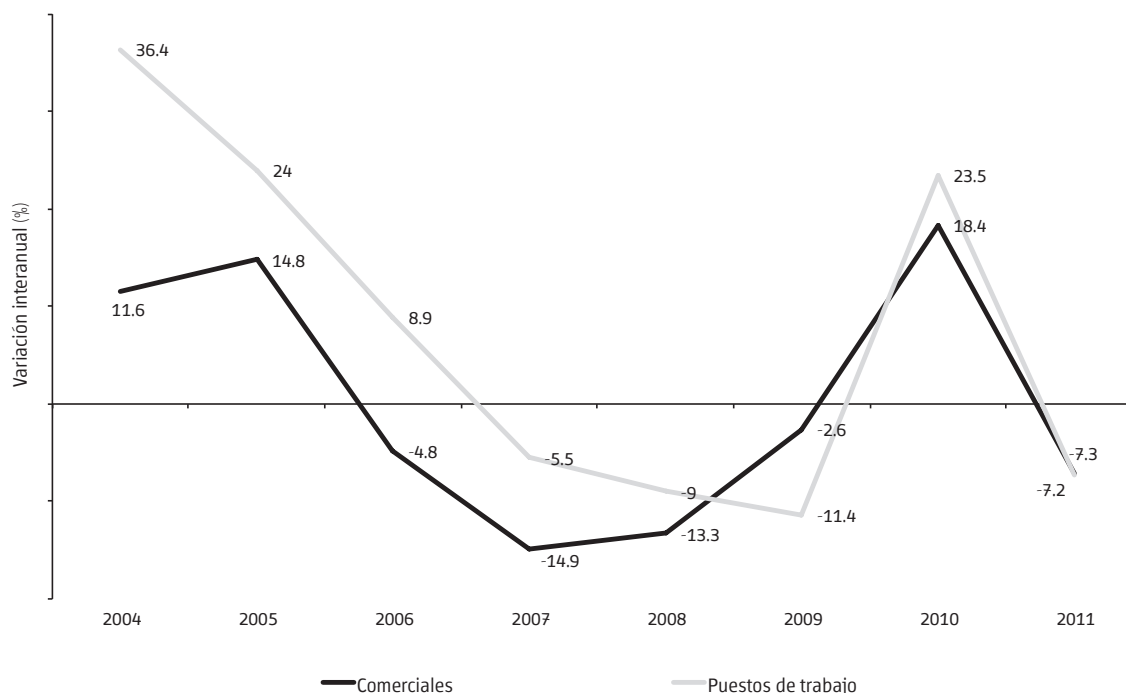
Cabe recordar que, durante 2010, la media de días de rodaje por producción fue de 2 días de trabajo, un 1,5% mayor que la de 2009. El promedio de las producciones internacionales fue de 2,5 días de rodaje, contra una media de 1,7 días para aquellas orientadas al medio local. Para las primeras, se utilizaron en total 738 días, y para las segundas, 847 días. En comparación con 2009, los tiempos de filmación resultaron un 10% superior para las producciones internacionales y un 4% menor para las nacionales, aunque con un mayor número de producciones realizadas.

Dentro de las producciones realizadas durante 2011 con destino internacional, se prestaron servicios para 25 países. La mayor demanda correspondió a los países europeos (36,7%), seguidos por los Estados Unidos (33%) y los países latinoamericanos (20,5%).

Respecto de la distribución de los puestos por rama, en 2011, al igual que en los años previos, casi el 60% fueron ocupados por trabajadores de solo tres ramas: *Fotografía y cámara* (24,3%), *Electricidad* (17,4%) y *Producción* (16,2%).

Por otra parte, las empresas que demandaron mayor cantidad de producciones publicitarias pertenecen a los siguientes rubros: *Alimentos* (15,4%), *Perfumería y cosmética* (9,2%) y *Limpieza* (8,9%).

Gráfico A.VIII.10 Industrias culturales. Publicidad. Comerciales realizados y puestos de trabajo demandados. Variación interanual (%). Argentina. Años 2004/2011



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

- Los resultados de la Encuesta a Librerías de la Ciudad de Buenos Aires (ENLI), correspondientes al tercer trimestre de 2012 indican que, en los más de 100 locales relevados, se vendieron 1,5 millones de libros, prácticamente la misma cantidad que en igual período de 2011 (0,7% más), aunque 4% por encima del trimestre previo. El 67% de estos libros fueron registrados en el país y tuvieron una expansión interanual del 3,8%. En cambio, las ventas de libros con ISBN extranjero descendieron un 5% (por segundo trimestre consecutivo). Por otra parte, los libros vendidos durante el tercer trimestre de 2012 representaron una facturación de \$ 109,4 millones, 22,7% por encima de la de un año atrás, pero un 5% por debajo del trimestre previo (59% de la recaudación le correspondió a los libros de edición nacional). Los libros con ISBN nacional aumentaron la facturación 35% y los extranjeros, 8,6 por ciento.
- En el acumulado a septiembre de 2012, en los mismos locales, se vendieron poco más de 4,6 millones de ejemplares, los que representaron un crecimiento de 3% en comparación con el mismo período de 2011. Los libros nacionales (el 63% de los libros comercializados en el período), crecieron un 5,6%, mientras que se vendió un 1,4% menos de libros con ISBN extranjero. En tanto, la facturación en el acumulado a septiembre fue de \$ 334,3 millones, 30% por encima que en iguales meses de 2011. El 55% de este importe correspondió a libros nacionales, que obtuvieron un crecimiento interanual de 39%, frente a uno de 21% de los importados.

- En cuanto al comercio exterior de productos editoriales, durante el cuarto trimestre de 2012 las ventas al extranjero crecieron un 18,3% (USD 13,3 millones), mientras que las importaciones (13,4 millones) tuvieron su quinto trimestre seguido en baja, exhibiendo un descenso de 32,3% en comparación con igual lapso de 2011. Como consecuencia de estos movimientos comerciales, el saldo del sector editorial resultó apenas negativo, de USD 73 mil, el valor más bajo desde el año 2004.
- En el año 2012, las exportaciones se ubicaron muy cerca de los USD 46 millones, alcanzando el valor más alto desde 2008 y exhibiendo un crecimiento interanual del 8,5%. Las importaciones, en cambio, se realizaron por USD 67,1 millones, muy por debajo de las de 2011 (43%). De la evolución de ambas, resultó un saldo comercial negativo de USD 21,2 millones, 72% inferior al de 2011.
- En lo referido a la industria discográfica, en 2012 el comercio de música en soportes físicos mostró un crecimiento interanual del 11%. La mayoría de los discos vendidos fue de artistas extranjeros: el 42,6% perteneció al repertorio en *Inglés y otros idiomas*, el 42% al *Argentino* y el 12,7% a la música en idioma *Español*. El repertorio *Argentino* ganó 5 puntos porcentuales respecto de un año atrás. Prácticamente la totalidad del comercio físico de música se realizó en CD (86,2%) y DVD (12,4%).
- Las ventas de música digital durante 2012 crecieron un 57% en comparación con el año anterior. Este mercado estuvo compuesto, principalmente, por las descargas y accesos desde teléfonos móviles, y las tiendas digitales en *Internet*. Este último segmento mostró una expansión interanual extraordinaria (416%).
- En cuanto a la exhibición de cine en los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires (60 salas), durante el cuarto trimestre de 2012, se vendieron más de 1,5 millones de entradas, lo que implicó una baja interanual del 6%. Sin embargo, en todo 2012, se comercializó un total de 8,6 millones de entradas, que representó una suba del 21,7% en comparación con 2011, y un nuevo récord de público anual para este conjunto de cines. El promedio de espectadores por pantalla fue cercano a las 12 mil personas, un 5,5% por encima del promedio de 2011.
- A nivel nacional y para todos los cines del país, durante el primer trimestre de 2013 se vendieron 9,1 millones de entradas y se recaudaron \$ 298,5 millones. En comparación con el mismo lapso de 2012, los espectadores se redujeron un 1,8%, mientras que la recaudación creció un 24%, por el aumento en el precio de las entradas.
- Durante el primer trimestre de 2013 se estrenaron, en la Ciudad de Buenos Aires, 89 filmes, 3 más que en el mismo trimestre de 2012. La mayoría fue de origen norteamericano (46 películas), equivalente al 51,7% de los estrenos. Le siguieron las películas nacionales con 26 producciones (29,2%), las europeas con 14 (15,7%), y el residual le correspondió a los estrenos de otros orígenes. Las películas nacionales colocaron 6 estrenos más que en el primer trimestre de 2012, mientras que las norteamericanas redujeron su presencia en cartel en 5 estrenos.
- Con respecto a la permanencia promedio en cartel de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires, en 2012, cada filme se mantuvo 5,3 semanas frente a una media de 5,8 semanas durante 2011. Las películas europeas presentaron el mayor promedio de exhibición (5,7 semanas), en tanto que el de las norteamericanas fue de 5,3 semanas y el de las nacionales de 4,9 semanas, en este último caso, con promedio algo menor al de 2011.
- Las películas de 2012 se estrenaron con una promedio de 38 copias, cerca de 4 copias más que en 2011. Las películas norteamericanas son las únicas que superan esta media y la sostienen, con más de 56 copias en promedio (2 más que un año atrás). Les siguieron las europeas con 21,4 copias (casi 4 más que en 2011) y las nacionales con 18,8 copias en promedio (5 unidades por encima del registro anterior).

- En cuanto a la cantidad de salas que ocuparon en simultáneo los estrenos, en el primer trimestre de 2013, del total de la oferta de películas en carteleras de la Ciudad, el 66% le correspondió a producciones norteamericanas, representando el 52% de los estrenos. Por su parte, los europeos ocuparon el 17,7% del total de pantallas, y los nacionales, el 14%.
- En lo referido a la inversión publicitaria en medios de comunicación, durante 2012, los volúmenes físicos vendidos (segundos para medios audiovisuales y páginas, para los gráficos) decrecieron un 4,6%. La baja fue impulsada, principalmente, por las menores ventas registradas en los medios audiovisuales (con la excepción del *Cine*) y en los *Diarios Capital*, que tienen una alta incidencia en la inversión total. En sentido contrario, los medios que más ventas registraron fueron: *Cine* (10,2%), *Diarios Interior* (4,6%), *Revistas* (2,1%) y *Radio Capital* (1,7%).
- En cuanto a la facturación por venta de espacios físicos (publicidad en medios), la recaudación fue de \$ 20.422 millones, muy por encima de la de 2011 (24%), debido al aumento de tarifas. Los medios que crecieron por encima del promedio fueron: *Radio Capital* (44%), *Diarios Interior* (32%), *TV Abierta Interior* (31%), *Internet* (28%) y *Cine* (27%). En términos agregados, la televisión creció un 26% (*TV Abierta* y *TV Paga*), los medios gráficos (*Diarios* y *Revistas*), un 22% y la publicidad en *Vía Pública*, 8%.
- Durante 2012, el 45% de la inversión en medios le correspondió a la televisión (38% a la *TV Abierta* y el resto a la *TV Paga*), y el 38,5% a los medios gráficos (34% para los *Diarios* y 4,5% para las *Revistas*). El tercer medio de mayor recaudación fue *Internet* con el 7% de la inversión. El resto se dividió entre *Vía Pública* (4,4%), *Radio Capital* (3,7%) y *Cine* (1,3%).
- En el año 2012 se tramitaron en la Ciudad de Buenos Aires 512 permisos para realizar producciones audiovisuales en la vía pública y en locaciones urbanas, lo que implicó una caída interanual del 15% (casi 90 proyectos menos). La mayoría de los rodajes audiovisuales fueron publicidades (57%). Le siguieron los proyectos de estudiantes (17,2%), las producciones para televisión (13,3%) y los largometrajes (6,8%).

B. COMERCIO EXTERIOR

B.I. Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires

El presente capítulo, elaborado 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 la dinámica de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para el año 2012 (últimos datos disponibles al término de esta publicación)².

En primer lugar, se comenta brevemente el comportamiento de las exportaciones porteñas considerando su composición por rubros, principales capítulos y productos, y se presenta un análisis comparativo entre la *performance* de los envíos al exterior nacionales y locales.

En segundo término, se expone con mayor profundidad el desempeño de los principales rubros de exportación de la Ciudad, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), su evolución desde la salida del régimen de Convertibilidad y sus diferencias y similitudes respecto de esos mismos rubros a nivel país.

A continuación, se examina la base exportadora del distrito desagregada por capítulos y partidas de exportación (a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR), ampliando el estudio con un detalle de los compradores más importantes de cada uno de los productos considerados.

Luego, el análisis se focaliza en el destino geográfico de las exportaciones, teniendo en cuenta tres variables: continente, zona económica y país de destino. Se caracterizan las regiones según su absorción mayoritaria (producción MOI o MOA) y se amplía la sistematización de los principales mercados examinando la canasta de productos allí destinada.

Seguidamente, se profundiza en la relevancia de la estructura exportadora de la Ciudad en el contexto nacional, distinguiendo dos focos de análisis: principales ramas manufactureras y países de destino.

Por último y en un apartado complementario al capítulo, se profundiza en la diversificación de la base exportadora, examinando la evolución del índice Herfindahl-Hirschman desde 1993 hasta 2012. Se presentan características generales de las exportaciones porteñas en términos de concentración y se identifican cambios en los patrones exportadores tras la salida del régimen de paridad cambiaria.

Para finalizar, es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC para 2011 y 2012 (insumo de este capítulo) es de carácter provisorio.

¹ Ambos ministerios pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² En este capítulo se presenta únicamente la información de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires, dado que no se dispone aún de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles y de servicios. Se reconocen así las limitaciones del presente análisis en cuanto esa falta de información lleva a subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local y su incidencia a nivel nacional.

Principales resultados y evolución de los indicadores más importantes

En 2012, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires acumularon un valor de USD 419,1 M, contra un registro apenas superior el año anterior (USD 425,5 M). En términos interanuales, las ventas externas locales variaron el -1,5% en los doce meses, tras un cierre de 2011 de moderado crecimiento. Los resultados comentados reflejan una nueva irrupción en la senda de expansión que se inició tras el fin del régimen de Convertibilidad, en 2002, y que se extendió por seis años consecutivos³. El primer corte, producto la crisis económica y financiera mundial de fines de 2008, se hizo sentir en 2009, con un ajuste de casi el 15%, que no logró revertirse totalmente en 2010.

Trazando un paralelismo entre la *performance* de la Ciudad de Buenos Aires y la dinámica en el ámbito nacional resulta para destacar el comportamiento más contractivo de las exportaciones del país entre enero y diciembre (-6,4%). Hacia atrás se observa que, entre 2002 y 2008, el agregado nacional acumuló un alza superior al del distrito porteño (173%), para contraerse solo en 2009 y crecer nuevamente los dos registros siguientes; en 2011 se alcanzó la suba más importante desde el actual patrón productivo, 23 por ciento.

Resulta de interés señalar que, tras el abandono de la paridad cambiaria, las exportaciones porteñas mantienen la misma tendencia que las argentinas, excepto en el caso del indicador de 2010. Puede inferirse, en ese sentido, que la más tardía recuperación de las ventas externas de Ciudad en comparación con el agregado nacional se explica por las limitaciones estructurales de la base local, entre las que se encuentran: el escaso tamaño, el débil perfil exportador de las firmas (históricamente orientadas hacia el mercado interno), la alta concentración del monto total comercializado en un grupo de grandes empresas (sobre todo en el entorno de las manufacturas de origen agropecuario) y la relativamente baja diversificación en productos y destinos.

En 2012, el desempeño negativo de las ventas locales al exterior se vio impulsado por la baja del principal rubro exportador, *Manufacturas de origen industrial* (MOI), retrocediendo casi el 5 por ciento. Más aún, el capítulo líder, *Productos químicos orgánicos*, culminó el año con una contracción superior al 14 por ciento. Junto al segundo más importante, *Productos farmacéuticos* (sin cambios en sus exportaciones respecto de 2011), explicaron alrededor de 3 de cada 10 dólares ingresados al distrito en concepto de envíos al extranjero. En oposición, la demanda externa de *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) fue más elevada que la registrada en los doce meses anteriores, compensando buena parte de la caída de las MOI.

Referido a la composición de las exportaciones porteñas en el año, el 63,3% del total correspondió a la colocación externa de bienes de origen industrial, dejando el resto en manos de las ventas externas de bienes de origen agropecuario. No se verifica incidencia alguna de *Productos primarios* y *Combustible y energía*⁴⁻⁵.

A mayor desagregación, se observa un conjunto amplio de capítulos de pobre desempeño, entre los que se destacan, por su contribución a la merma del monto global exportado, las MOI *Productos químicos orgánicos*; *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* y *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión*; y las MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* y *Carnes y despojos comestibles*. Contrariamente, entre los capítulos que actuaron contrarrestando el comportamiento contractivo general, sobresalen *Aceites esenciales y resinoideos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética*; *Papel y cartón*; *manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* y *Pieles (excepto peletería) y cueros*.

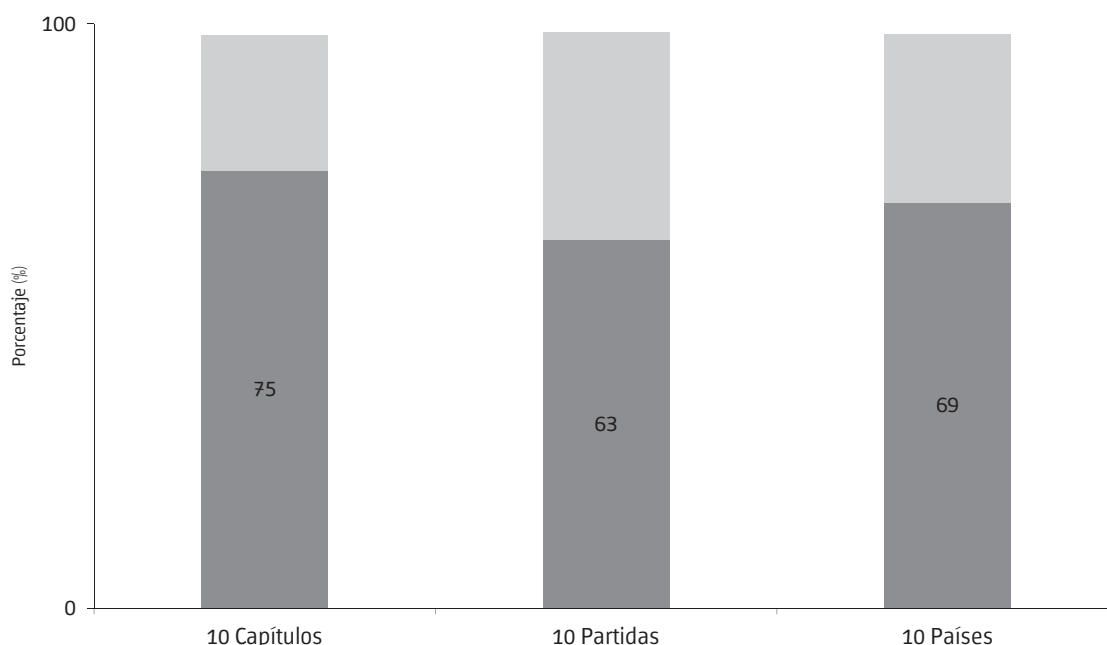
³ En 2008 se alcanzó el máximo registro histórico de las exportaciones porteñas (USD 444 M).

⁴ Las exportaciones del primero apenas superaron USD 93.000, mientras que el segundo no registra intercambio con el extranjero, en el ámbito porteño, desde 1998.

⁵ Evidentemente, la concentración de las ventas externas locales en bienes manufacturados está determinada por su estructura productiva, con casi total ausencia de explotación de recursos naturales y por tanto, de exportaciones de productos primarios y combustibles.

Examinando la participación de los principales capítulos y productos de exportación en las ventas externas totales se desprenden algunos resultados de interés. A nivel de capítulos y para distintos subconjuntos, en 2012 se verifican tasas de representatividad más bajas que las asociadas al año 2011. De hecho, los cinco capítulos más comercializados entre enero y diciembre explican el 55,3% de la producción exportada de manufacturas, contra un peso del 57,7% un año antes. Ampliando el análisis al segmento de los diez primeros, la diferencia a favor de una mayor concentración en 2011 alcanza los 2 puntos porcentuales⁶. Por su parte, en términos de productos (clasificación a cuatro dígitos)⁷, los indicadores de ambos años son similares: una participación del 63% para las diez partidas líderes (Gráfico B.I.1) *versus* una representatividad del 63,5% doce meses antes⁸. Las partidas más vendidas en el año fueron *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 60,8 M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 58,1 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 32,2 M) y *Despojos comestibles de animales* (USD 21 M).

Gráfico B.I.1 Comercio exterior. Distribución porcentual de los primeros diez capítulos, partidas y países en las exportaciones totales. Ciudad de Buenos Aires. Año 2012



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

Haciendo foco en el origen de la demanda, se observa un conjunto reducido de receptores de los bienes porteños exportados. En 2012 solo seis mercados explicaron el 55,1% de las manufacturas vendidas en el extranjero, equivalente a un ingreso de divisas de USD 231 M. Considerando los diez destinos más importantes, la participación superó el 69 por ciento. Cotejando con los resultados de un año antes, no se vislumbran cambios significativos: en general, para las distintas agrupaciones

⁶ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total, se comparó la participación conjunta de los más importantes de 2012 contra la participación conjunta de los más importantes de 2011, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole (capítulo, partida y país de destino) que se presentan a lo largo de este capítulo.

⁷ 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.

⁸ Similares resultados se verifican para otras posibles agrupaciones.

los porcentajes de representatividad fueron similares en ambos registros. Los compradores más relevantes para las exportaciones comercializadas desde la Ciudad en el año fueron: Alemania, Uruguay, Hong Kong, Brasil, Paraguay y Chile; de desempeños diversos. La *performance* de los dos mercados históricamente más significativos para el distrito, Brasil y Alemania, fue negativa, acentuada en el caso del país latinoamericano. Por el contrario, la absorción de bienes desde los socios del MERCOSUR⁹, Paraguay y Uruguay, fue superior a la de un año atrás. Comparativamente, el ranking de los seis destinos más importantes de 2012 mantuvo los mismos mercados de 2011, aunque con cambios de posición.

Tal como se mencionó previamente, en el ámbito nacional la contracción de las ventas externas durante 2012 (USD 78.591 M) alcanzó un ritmo del 6,4%, superando por 5pp la caída de los envíos al exterior desde la Ciudad. De todas formas y más allá de las dinámicas diferenciadas, cabe recordar que el distrito local no realiza un aporte significativo al desempeño comercial del país, explicando históricamente porciones muy pequeñas de las exportaciones nacionales y progresivamente menores.

A modo de ejemplo, en el período comprendido entre 1993 y 1999, el peso promedio de las exportaciones locales en las argentinas se situó en un 1,3%, y en la década siguiente, la representatividad cayó a menos del 1 por ciento. En particular, en los doce meses de 2012 las exportaciones locales dieron cuenta de apenas el 0,53% de los envíos al exterior totales, muy cerca del registro histórico mínimo (2011).

En el Cuadro B.I.1 se ve reflejado otro rasgo estructural de la base local: su escaso perfil exportador dentro de su propia estructura productiva de bienes, producto de la fuerte orientación de su producción manufacturera hacia el mercado interno. Los datos muestran que, tras la Convertibilidad, el coeficiente de exportaciones (cociente entre el valor exportado y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires) partió de un máximo del 0,83% en el primer año de liberación del tipo de cambio, para ir disminuyendo progresivamente en los siguientes, estimándose en un 0,45% para el último registro del que se dispone de información (2010).

Cuadro B.I.1 Comercio exterior. Exportaciones. Monto FOB (millones de dólares), variación interanual (%), porcentaje de PBG y participación en las exportaciones de la Ciudad en las exportaciones argentinas (%). Ciudad de Buenos Aires. Argentina. Años 1993/2012

Año	Millones de dólares (FOB)	Variación Interanual (%)	Participación en PBG (%)	Participación en las exportaciones argentinas (%)
1993	189,7	.	0,36	1,45
1994	306,9	61,8	0,54	1,94
1995	260,8	-15,0	0,45	1,24
1996	255,9	-1,9	0,42	1,07
1997	307,0	20,0	0,47	1,16
1998	296,2	-3,5	0,43	1,12
1999	252,3	-14,8	0,37	1,08
2000	235,9	-6,5	0,35	0,90
2001	209,5	-11,2	0,33	0,79
2002	178,1	-15,0	0,83	0,69
2003	190,7	7,1	0,72	0,64
2004	239,9	25,8	0,78	0,69
2005	271,3	13,1	0,71	0,67

Continúa

⁹ En este capítulo se considera el MERCOSUR sin la inclusión de Venezuela (formalmente ingresado al bloque en julio de 2012), debido a restricciones metodológicas de la Base de Exportaciones por Origen Provincial.

Cuadro B.I.1 Conclusión

Año	Millones de dólares (FOB)	Variación Interanual (%)	Participación en PBG (%)	Participación en las exportaciones argentinas (%)
2006	327,1	20,6	0,70	0,70
2007	360,8	10,3	0,62	0,64
2008	443,5	22,9	0,62	0,63
2009	377,5	-14,9	0,54	0,68
2010	374,8	-0,7	0,45	0,55
2011	425,5	13,5	0,42	0,51
2012	419,1	-1,5	...	0,53

. Dato no registrado.

... Dato no disponible a la fecha de presentación de los resultados.

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

Composición por grandes rubros

El desempeño comercial del distrito entre enero y diciembre fue el resultado de la disminución de la demanda externa de manufacturas de origen industrial compensada en parte por la mayor colocación en el extranjero de manufacturas de origen agropecuario. Específicamente, las primeras acumularon un valor de envíos externos (USD 265,4 M) un 4,7% más bajo que el registro de ventas de un año antes, mientras que las segundas, con exportaciones por valor de USD 153,6 M, se expandieron un 4,6 por ciento (Cuadro B.I.2). Vale mencionar que en 2011, ambas rubros habían mostrado una dinámica positiva, con un crecimiento muy acentuado por el lado de *Manufacturas de origen agropecuario*.

Cuadro B.I.2 Comercio exterior. Exportaciones por grandes rubros. Monto FOB (millones de dólares), distribución porcentual, variación interanual (%) y participación en las exportaciones argentinas (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Grandes Rubros	2011		2012		Variación interanual (%)	Participación de la Ciudad en las exportaciones argentinas (%)
	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual		
Total	425,5	100,0	419,1	100,0	-1,5	0,53
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	-36,9	0,00
MOA	146,9	34,5	153,6	36,7	4,6	0,58
MOI	278,4	65,4	265,4	63,3	-4,7	0,99
Combustible y energía	-	-	-	-	-	-

- Dato igual a cero absoluto.

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

Hacia atrás, el crecimiento exportador porteño tras la salida del régimen de paridad cambiaria y hasta 2008 estuvo impulsado por un mayor dinamismo de las ventas de producción de origen agropecuario, la cual se elevó 5,1 veces, mientras que la colocación en el extranjero de bienes de origen industrial creció aproximadamente un 96 por ciento¹⁰.

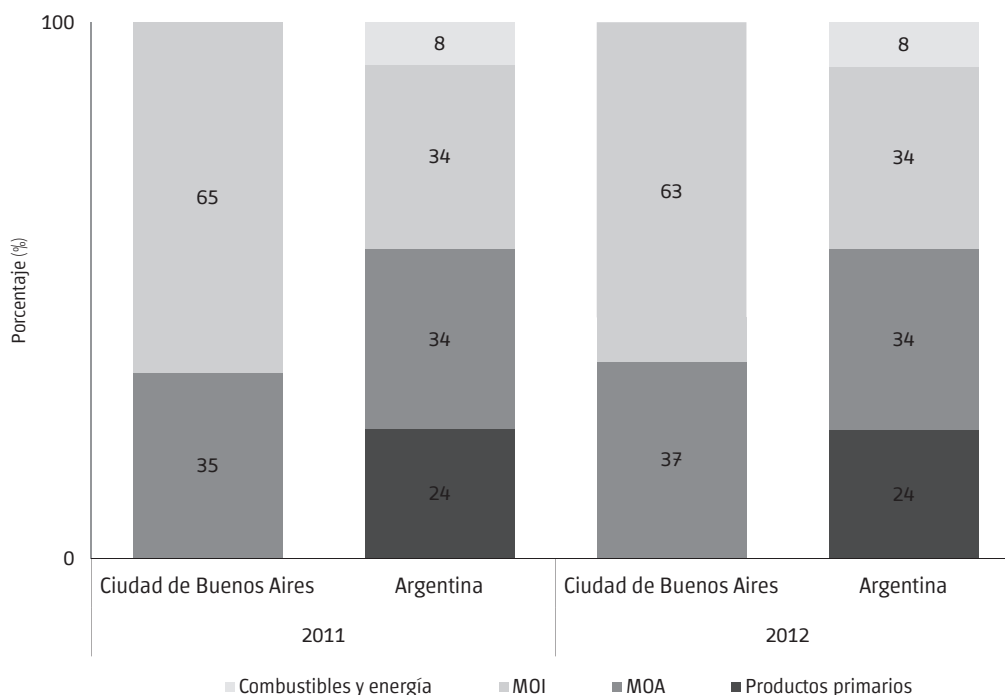
¹⁰ Comparativamente, en el ámbito nacional, estos rubros mostraron incrementos parejos: entre extremos, tanto las MOA como las MOI argentinas casi se triplicaron.

La importancia del segmento de *Manufacturas de origen industrial* en el ámbito local descansa en su mayoría de pequeñas y medianas empresas, con fuerte presencia de capital nacional, muy significativas en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras más sofisticadas. La oferta exportable de bienes de origen agropecuario, por el contrario, deviene de un conjunto menor de firmas, de mayor tamaño, caracterizadas por una mayor concentración en materia de productos¹¹.

En línea con el perfil productivo de la Ciudad, la totalidad de las exportaciones corresponde a bienes manufacturados (con nula participación de los rubros restantes). En el año, los bienes de origen industrial explicaron el 63,3% del total, dejando la fracción restante en manos de la producción de origen agropecuario. Producto del dinamismo en alza de las MOA, éstas ganaron representatividad respecto de la composición de 2011, en una magnitud igual a la pérdida de peso de las manufacturas de origen industrial (2,1 puntos porcentuales).

La estructura exportadora argentina, naturalmente, presenta una significativa incidencia de las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía, contrario a lo que sucede a nivel del distrito. Tal como se observa en el Gráfico B.I.2, más de 3 de cada 10 dólares ingresados en concepto de exportaciones durante 2012 correspondieron a las ventas conjuntas de *Productos primarios* y *Combustible y energía*. A nivel país, todos los rubros evidenciaron un peor desempeño en materia exportadora respecto de 2011, incluso las MOA (que a nivel local mostraron un comportamiento alcista). La *performance* más contractiva quedó en manos de *Manufacturas de origen industrial* (-7,5%), mientras que *Combustible y energía* verificó la caída más leve (-2,4%).

Gráfico B.I.2 Comercio exterior. Exportaciones por grandes rubros (%). Ciudad de Buenos Aires y Argentina. Años 2011 y 2012



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

¹¹ Se presenta un análisis ampliado de la concentración de las exportaciones locales en materia de productos y destinos en el apartado “Diversificación exportadora de la Ciudad”, al final del capítulo.

Dinámica de los principales productos

En este apartado se examinan las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en términos de productos, considerando dos recortes complementarios: el conjunto de los quince principales capítulos arancelarios y el grupo de las veinticinco partidas líderes. Los datos que acompañan el análisis se muestran en los Cuadros B.I.3 y B.I.4.

En 2012, la demanda externa conjunta de los primeros quince capítulos de exportación acumuló un valor total de USD 364,3 M, equivalente a un retroceso del 2,4% respecto del registro anual de 2011. De esta forma, el segmento perdió peso en las exportaciones totales en relación con el indicador de un año atrás (86,9% versus 87,7%).

Referido a la composición de este subgrupo, contabilizan ocho capítulos de origen industrial y los restantes de origen agropecuario. En particular, el ordenamiento de los cuatro más vendidos en los doce meses estuvo conformado por dos MOI y dos MOA, ellos fueron: *Productos químicos orgánicos*; *Productos farmacéuticos*; *Pieles (excepto peletería) y cueros*; y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*. Sus ventas explicaron poco más de la mitad de las exportaciones porteñas del año. Comparativamente, respecto del acumulado a diciembre de 2011 no se verificó ningún cambio: los mismos capítulos ocuparon las primeras quince posiciones.

En general los capítulos más vendidos de 2012 presentaron comportamientos variados, sumando mayoría de capítulos con retrocesos interanuales (8), entre los que se destacan, *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-19%); *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánico* (-15%); y *Productos químicos orgánicos* (-14%). Por el contrario, las expansiones más importantes se observaron por el lado de *Diversos productos de origen animal*; y *Aceites esenciales y resinoideas, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética*, con subas respectivas del 40% y del 37 por ciento.

Productos químicos orgánicos finalizó en la primera posición entre los capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en 2012, liderando el ranking por tercer año consecutivo. Como ya se anticipó, las exportaciones del capítulo (USD 65,4 M) sufrieron un significativo ajuste, disminuyendo interanualmente un 14,2 por ciento. El desempeño negativo del capítulo, que acontece tras cuatro años contiguos de crecimiento, explica la pérdida de participación en las ventas locales respecto de 2011 (de 17,9% a 15,6%). La partida más demandada desde el extranjero hasta diciembre, *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, representó alrededor del 90% del total y fue colocada casi exclusivamente en Alemania.

El segundo capítulo más comercializado desde el distrito porteño fue *Productos farmacéuticos* (14,8% del total), igualando el lugar de los dos ordenamientos anuales anteriores. Las compras externas de sus manufacturas se mantuvieron relativamente estables respecto de un año atrás, permitiendo un ingreso de divisas de USD 62,2 M. Vale recordar que la MOI había sufrido un ajuste negativo en 2010, para culminar los doce meses siguientes en leve alza. El desempeño comercial de 2012 estuvo fuertemente impulsado por una sola partida: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (98%). De los 42 mercados receptores se destacan, por absorción, los americanos Panamá (24%), México (12%), Brasil y Uruguay (8% en ambos casos).

Con un registro de exportaciones de USD 50,2 M, la MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* fue el tercer capítulo más demandado de 2012, igualando, tal cual lo comentado para los dos anteriores, la relevancia que muestra desde 2010. El comportamiento positivo de sus ventas externas, aumentando un 6,5% en términos interanuales, sucede luego de dos registros consecutivos de significativa expansión. En el marco general de ajuste, sus productos ganaron representatividad, dando cuenta del 12% de los envíos externos totales. La partida más comercializada en los doce meses, *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (77,4%), fue distribuida en 15 destinos, destacándose las compras desde Hong Kong -65 por ciento-.

Cuadro B.I.3 Comercio exterior. Exportaciones por principales capítulos. Monto FOB (millones de dólares), distribución porcentual y variación interanual (%); participación en el capítulo de las principales partidas con sus destinos (%) y número de destinos. Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Orden	Capítulo		Rubro	2011		2012		
				Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Variación interanual (%)
1	29	Productos químicos orgánicos	MOI	76,2	17,9	65,4	15,6	-14,2
2	30	Productos farmacéuticos	MOI	61,9	14,6	62,2	14,8	0,4
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	MOA	47,4	11,1	50,5	12,0	6,5
4	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	34,8	8,2	32,3	7,7	-7,1
5	2	Carnes y despojos comestibles	MOA	25,3	6,0	21,5	5,1	-15,2
6	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	22,9	5,4	21,0	5,0	-8,6
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión	MOI	20,4	4,8	18,1	4,3	-11,2
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	11,2	2,6	14,5	3,5	29,9
9	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	14,7	3,5	14,5	3,5	-1,6
10	33	Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	MOI	12,0	2,8	13,7	3,3	14,0
11	38	Productos diversos de la industria química	MOI	9,8	2,3	13,4	3,2	37,0
12	11	Productos de molinería	MOA	10,7	2,5	10,2	2,4	-4,3
13	5	Diversos productos de origen animal	MOA	6,9	1,6	9,8	2,3	40,4
14	21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	8,8	2,1	9,0	2,2	2,4
15	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	10,2	2,4	8,3	2,0	-18,7
Total 15 capítulos				373,3	87,7	364,3	86,9	-2,4
Total exportaciones				425,5	100,0	419,1	100,0	-1,5

Continúa

Cuadro B.I.3 Conclusión

Orden	Capítulo	Principales partidas del capítulo y participación en el capítulo (%)	Principales destinos de la partida y participación en los destinos de la partida (%)	Cantidad de destinos de la partida	
1	29	Productos químicos orgánicos	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (88,9)	Alemania (99,3)	7
2	30	Productos farmacéuticos	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (97,7)	Panamá (24), México (12,1), Brasil (8,4) y Uruguay (8,1)	42
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	Cueros y pieles curtidos o <i>crust</i> , de bovino o equino, sin otra preparación (77,4)	Hong Kong (64,6)	15
4	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en <i>pellets</i> (99,6)	Países Bajos (27,1), España (23,7) y Arabia Saudita (21,1)	7
5	2	Carnes y despojos comestibles	Artículos de grifería y órganos similares (25,2)	Estados Unidos (43,6) y Brasil (11,9)	27
		Bombas para líquidos (20,4)	Brasil (32,5), México (19,5) y Egipto (11,1)	28	
		Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (13,3)	Brasil (35,2) y Venezuela (20,4)	12	
6	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	Despojos comestibles de animales (100)	Rusia (31,6) y Hong Kong (31,5)	19
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (45,1)	Venezuela (47,2) y Paraguay (10)	21
		Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (41,3)	Estados Unidos (38,5), Japón (14,1), Suiza (9,5) y Uruguay (7,1)	41	
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (53,6)	Paraguay (28,6) y Ecuador (27,4)	8
		Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (43,2)	México (47,5) y Brasil (45,3)	13	
9	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (52,9)	Venezuela (92,1)	20
		Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (20,7)	Perú (18,5), Paraguay (17,7), Uruguay (14,3) y México (14,1)	20	
		Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (20,1)	Uruguay (50,2) y Perú (16,8)	13	
10	33	Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (92,9)	Uruguay (54,7) y Paraguay (42,8)	11
11	38	Productos diversos de la industria química	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (55,3)	Paraguay (40,7), Uruguay (31,7) y Brasil (27,5)	4
		Preparaciones de belleza, maquillaje y para el cuidado de la piel (30,7)	Chile (40,2), Colombia (22) y Perú (16,6)	11	
12	11	Productos de molinería	Harina de trigo o de morcajo (100)	Brasil (90,8)	7
13	5	Diversos productos de origen animal	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100)	Ghana (34,1) y Congo (28,7)	8
14	21	Diversas preparaciones alimenticias	Preparaciones alimenticias ncp (99,2)	Uruguay (64,3) y Paraguay (25,4)	12
15	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100)	Hong Kong (96,1)	5

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2012 y no coincide exactamente con el de los 15 más significativos de 2011. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de los doce meses de ese año 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 del INDEC.

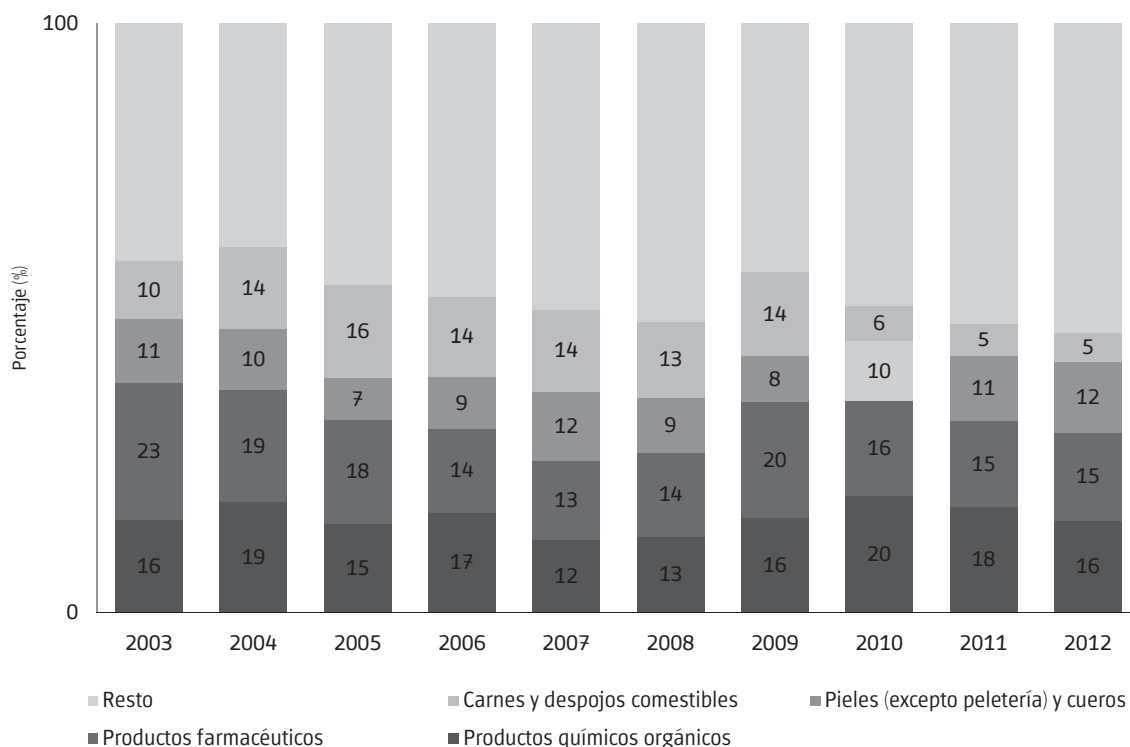
Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales (7,7% del total), de mal desempeño, se ubicó en el cuarto lugar entre los más vendidos del año. En particular, los envíos externos del capítulo (USD 32,3 M) disminuyeron más del 7%, perdiendo peso en la base exportadora del distrito en relación con el indicador de doce meses antes. Vale recordar la fuerte escalada de sus exportaciones en 2011, las cuales duplicaron el valor del año anterior. Al igual que lo señalado para los tres capítulos líderes, una sola partida explica la mayor parte de la demanda del capítulo, se trata de *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*. De los 7 mercados de destino de ese producto sobresalen, con los mayores niveles de absorción, Países Bajos (27%), España (23%) y Arabia Saudita (21%).

Quinta en importancia dentro del ranking de 2012 y sin cambios respecto de la *performance* del año anterior, aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. Las compras externas de sus productos, por valor de USD 21,5 M, retrocedieron a un ritmo superior al 15%, tras dos años consecutivos de crecimiento moderado. El capítulo dio cuenta del 5,1% del agregado porteño, concentrando sus ventas principalmente en la partida *Artículos de grifería y órganos similares* (un cuarto del total), distribuida en gran parte a Estados Unidos (44%). Le siguieron en importancia *Bombas para líquidos* (20%), destinada principalmente hacia Brasil y México (33% y 19% respectivamente); y *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas* (13%), siendo nuevamente Brasil el mayor comprador (35%).

El sexto capítulo más relevante y tercero de origen agropecuario fue *Carnes y despojos comestibles* (USD 21 M y 5% del total), igualando la relevancia del acumulado anual de 2011. Hasta diciembre, las exportaciones del capítulo se contrajeron alrededor del 9%, perdiendo peso en la base local. La MOA viene debilitando su rol en la estructura exportadora de la Ciudad desde 2008, con un ajuste muy abrupto en 2010. En línea con la mayor concentración que estructuralmente presentan los capítulos de origen MOA, una sola partida explicó la totalidad de las compras desde el extranjero: *Despojos comestibles de animales*. De los 17 países receptores, sobresalen Rusia y Hong Kong, dando cuenta de más del 63% de la demanda.

En particular, los tres capítulos líderes de 2012 junto al anterior analizado, *Carnes y despojos comestibles*, han sido motores fundamentales del comportamiento de las ventas externas de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria. En ese sentido, *Productos químicos orgánicos* fue el más exportado en 2006 y entre 2010 y 2012, dejando el primer lugar de los restantes años en manos de *Productos farmacéuticos* (excepto por el registro de 2007, ocupado por *Carnes y despojos comestibles*). En la post-Convertibilidad la demanda externa del primer capítulo aumentó a un ritmo más acentuado que la correspondiente al segundo (118% *versus* 40%). En relación con la relevancia de ambas manufacturas, el Gráfico B.I.3 muestra la pérdida del peso conjunto desde el inicio del actual patrón productivo hasta 2008 (con un registro mínimo del 27% ese año), para elevarse los dos años siguientes, en el marco de la última crisis económica y financiera; en 2009 y 2010 la participación alcanzó una, la participación alcanzó una magnitud 9pp superior al registro más bajo. Por el lado de los capítulos MOA, la representatividad de *Pieles (excepto peletería) y cueros* muestra una marcha relativamente más estable, mientras que se observa una clara desmejora por el lado de *Carnes y despojos comestibles*, de un peso máximo en 2005 (16%) a un registro mínimo en 2012, del 5 por ciento.

Gráfico B.I.3 Comercio exterior. Distribución porcentual de cuatro capítulos seleccionados en las exportaciones totales. Ciudad de Buenos Aires. Años 2003/2012



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

Continuando con el ordenamiento de los quince capítulos más exportados de 2012, *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* aparece en el séptimo lugar, explicando el 4,3% del total de la Ciudad. Luego de dos registros anuales de significativa expansión, la dinámica de sus exportaciones en 2012 fue negativa, variando interanualmente el -11,2 por ciento. De todas formas, el capítulo no mostró cambios respecto de la posición ocupada en el ranking de 2011. El monto de divisas ingresado por sus ventas externas (USD 18,1 M) provino principalmente de dos productos: *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas*, con participaciones respectivas del 45,1% y el 41,3 por ciento. El primero fue distribuido en 21 mercados, aunque fuertemente en Venezuela (47%), mientras que los compradores del segundo totalizaron 41, de los cuales se destacan Estados Unidos (38%) y Japón (14%), como los más relevantes.

A continuación, mejorando dos casilleros respecto de 2011 aparece la MOI *Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (3,5%), de muy buena *performance* exportadora en 2012. Los envíos al exterior del capítulo (USD 14,5 M) revirtieron la tendencia levemente en baja del registro anual anterior, para cerrar los doce meses analizados con una tasa de crecimiento del 29,9 por ciento. Dos partidas explicaron casi la totalidad de la demanda externa: *Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas* (53,6%), comercializada únicamente en 8 destinos, con Paraguay y Ecuador como los principales receptores; y *Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (43,2%), concentrada fuertemente en México y Brasil.

Productos editoriales de industrias gráficas se constituyó en el noveno capítulo más vendido al exterior entre enero y diciembre, acumulando exportaciones por USD 14,5 M (muy cerca del monto comercializado de la posición anterior). La menor demanda registrada en 2012 -tras un 2011 de crecimiento moderado- determinó la pérdida de relevancia del capítulo respecto del ranking anterior (un casillero). El producto más solicitado desde los mercados externos fue *Los demás impresos* (53% del total), distribuido casi exclusivamente en Venezuela. En segundo lugar se ubicó *Libros, folletos e impresos similares* (21%), polarizando sus ventas en destinos americanos, con Perú, Paraguay, Uruguay y México como los más relevantes; seguido de *Diarios y publicaciones periódicas, impresos*, que destinó más de la mitad de sus envíos hacia Uruguay.

Por último, completando los diez capítulos más comercializados por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado anual de 2012, se ubica *Productos diversos de la industria química* (USD 13,7 M), retrocediendo un lugar respecto de su importancia en 2011. En los doce meses, sus ventas al exterior (3,3% del total) aumentaron interanualmente el 14%, continuando la senda positiva por la que transita desde hace 10 años. Por partida, se verifica una muy alta concentración de sus exportaciones en *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*. La misma dio cuenta de casi el 93% de las compras totales del capítulo, siendo distribuida casi en su totalidad en los países limítrofes, Uruguay y Paraguay.

Del análisis complementario, que considera las exportaciones locales desagregadas por producto exportado, se observa que las cinco partidas más vendidas explicaron poco más de la mitad de los envíos externos totales, equivalente a un ingreso de divisas de USD 211,1 M. En términos comparativos, se trató de una participación muy similar a la alcanzada un año atrás. Al ampliar el subconjunto de estudio a las veinticinco principales (USD 354,2 M) la tendencia se mantiene, con fracciones de representatividad muy parecidas entre ambos registros -alrededor del 85 por ciento-. Por su parte, la cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires en 2012 fue un 4% menor a la comercializada un año antes.

En particular, las partidas más demandadas al distrito porteño desde el extranjero fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 60,8 M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 58,1 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 32,2 M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 21 M). Según la información disponible para 2011, el ranking de los principales productos estaba conformado por los mismos cinco, aunque registrando un cambio en la primera posición: *Hormonas naturales* lideraba la serie, relegando a *Medicamentos* al segundo lugar. A su vez, teniendo en cuenta que las partidas analizadas dan cuenta de gran parte de las exportaciones de los capítulos de los que son parte (pesos respectivos entre el 77% y el 100% en este período), se verificaron comportamientos muy similares entre ambos. La excepción se dio en el caso de *Cueros y pieles sin otra preparación*, en leve baja, mientras que las exportaciones totales del capítulo se mostraron en alza.

Es de interés mencionar, hacia el final de este apartado, que las cuatro partidas que lograron ingresar en el segmento de las veinticinco más importantes hasta diciembre de 2012 fueron: *Artículos de confitería sin cacao*; *Preparaciones de belleza, maquillaje y para el cuidado de la piel*; *Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao*; y *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas*. Por el contrario, los productos que abandonaron el ordenamiento fueron: *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas*; *Preparaciones y artículos farmacéuticos*; *Hilados de filamentos sintéticos sin acondicionar*; y *Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos*.

Cuadro B.I.4 Comercio exterior. Exportaciones por principales partidas. Monto FOB (millones de dólares), distribución porcentual y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Orden	Partida (a 4 dígitos)	2011		2012		
		Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Variación interanual (%)
	Total exportaciones	425,5	100	419,1	100	-1,5
	Total 25 partidas	360,2	84,7	354,2	84,5	-1,7
1 3004	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	56,8	13,4	60,8	14,5	6,9
2 2937	Hormonas naturales o reproducidos por síntesis	63,1	14,8	58,1	13,9	-7,8
3 4104	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	39,1	9,2	39,0	9,3	-0,1
4 2302	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets	34,6	8,1	32,2	7,7	-7,1
5 206	Despojos comestibles de animales	22,9	5,4	21,0	5,0	-8,6
6 3824	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	11,1	2,6	12,8	3,0	15,4
7 4107	Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados	8,3	1,9	11,4	2,7	37,9
8 1101	Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	10,7	2,5	10,2	2,4	-4,3
9 504	Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	6,9	1,6	9,8	2,3	40,4
10 2106	Preparaciones alimenticias ncp	8,4	2,0	9,0	2,1	6,4
11 1602	Las demás preparaciones y conservas	10,2	2,4	8,3	2,0	-18,7
12 8504	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	7,7	1,8	8,2	1,9	5,9
13 4821	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	4,2	1,0	7,8	1,9	82,9
14 4911	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías	8,7	2,0	7,7	1,8	-11,9
15 8523	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	7,5	1,8	7,5	1,8	-0,7
16 3302	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	6,6	1,6	7,4	1,8	11,5

Continúa

Cuadro B.I.4 Conclusión

Orden	Partida (a 4 dígitos)	2011		2012		Variación interanual (%)
		Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	
17 2933	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	12,9	3,0	7,0	1,7	-45,8
18 4819	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	6,4	1,5	6,3	1,5	-1,6
19 8481	Artículos de grifería y órganos similares	5,9	1,4	5,4	1,3	-7,8
20 1704	Artículos de confitería sin cacao	2,1	0,5	5,1	1,2	140,1
21 4201	Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	5,1	1,2	5,0	1,2	-3,5
22 8413	Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	6,0	1,4	4,4	1,0	-27,6
23 3304	Preparaciones de belleza, maquillaje y para el cuidado de la piel	2,5	0,6	4,1	1,0	65,2
24 1806	Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao	0,6	0,1	3,0	0,7	2,4 ^a
25 4901	Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	2,6	0,6	3,0	0,7	16,0

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2012 y no coincide exactamente con el de las 25 más significativas de 2011. La suma de exportaciones de los 25 principales productos de los doce meses de ese año 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 del 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, focalizando en tres dimensiones complementarias: las ventas locales al exterior agregadas según continente, zona económica y país.

Durante 2012, 107 países conformaron la demanda externa porteña, lo cual equivale a 6 destinos más que en el año anterior. Detallados por origen, se destacan los procedentes del continente europeo (33 países), seguidos de los países americanos (26 países) y asiáticos (25 países); el subconjunto de países africanos contó con 21 destinos y Oceanía con los restantes. En términos interanuales, Europa ganó 4 destinos, América y África sumaron 2 países a cada subgrupo, mientras que Asia y Oceanía perdieron 2 y 1 mercados, respectivamente.

Una tendencia verificable de la base exportadora de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria es la progresiva ampliación de la cantidad de receptores, junto con la pérdida de peso relativo de los más tradicionales, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Lo anterior es resultado de la aparición de nuevos compradores para los cuales la producción manufacturera porteña resultaba, hasta antes de la devaluación del peso, poco competitiva en términos de precios. En los años 2000, el récord anual se registró en 2007 (135 países), tras haber alcanzando el mínimo en 2002 (71 países).

Por continente, América fue el principal destino de la producción local colocada en el exterior, con un nivel de absorción de USD 215,9 M. Las exportaciones allí dirigidas se contrajeron en forma más acentuada que el agregado, alcanzando una tasa de variación interanual negativa del 3,2 por ciento. Así, la participación de los envíos locales hacia los países americanos se situó en un 51,5%, contra el 52,4% computado un año antes. Vale mencionar que durante el año 2011 las compras desde América habían registrado una dinámica alcista, luego de un 2010 de franca contracción. Se destaca que los países de América aumentaron su demanda de MOA (2,6%), mientras que su absorción de MOI decreció más del 4 por ciento.

Por su parte, las manufacturas porteñas dirigidas hacia Europa mostraron un amesetamiento en su ritmo de expansión (alza interanual leve, 0,6%), producto de un flujo monetario acumulado de USD 106,3 M (Cuadro B.I.5). Las compras desde los mercados europeos explicaron el 25,4% del agregado de la Ciudad, porcentaje levemente superior a la fracción alcanzada un año atrás. Por grandes rubros, Europa aumentó fuertemente su absorción de bienes de origen agropecuario (34,4%), mientras que la demanda de manufacturas de origen industrial sufrió una variación negativa del 10,5 por ciento.

Seguidamente aparece Asia, tercer continente más relevante, quebrando su ritmo de expansión respecto del comportamiento un año antes, producto de una caída interanual del 2,6 por ciento. Con un nivel de absorción de USD 75,5 M, la región mantuvo similar representatividad respecto de 2011 (18% del total). El mercado asiático más importante, Hong Kong¹², registró un alza interanual muy leve (0,3%), suavizando la marcha negativa del conjunto.

África y Oceanía completan el análisis por continente, situados en el cuarto y quinto lugar, respectivamente. Las ventas locales hacia continente africano (USD 20,5 M) mostraron un buen nivel de expansión, con una variación interanual del 15,7% y explicando el 4,9% del agregado. En oposición, las compras desde Oceanía totalizaron USD 0,9 M, equivalente a una fuerte disminución (46,3%). De todas formas, la contribución de este último a las exportaciones de la Ciudad es poco significativa, dada su baja participación en el agregado –durante el año 2012 el continente apenas representó el 0,2% del total-.

Analizando la absorción externa por zonas económicas, los datos indican que el bloque más significativo fue el MERCOSUR, explicando el 24,7% del total vendido. Durante el 2012, el ingreso de divisas por exportación procedente desde sus socios totalizó USD 103,3 M, equivalente a una leve contracción, como ya se señaló. Este comportamiento acontece luego de una moderada expansión durante 2011. Diferenciando por rubros, si bien las compras de MOA desde los países miembros crecieron (0,4%), la menor demanda de MOI (-0,7%) propulsó la dinámica restrictiva, por su elevada participación.

El segundo bloque en términos de importancia para las ventas externas de la Ciudad fue la Unión Europea, absorbiendo manufacturas locales por USD 98 M. La producción allí destinada cerró el año con una leve disminución. Vale recordar que un año atrás, la región había logrado una expansión moderada superior al 11 por ciento. La región de Europa explicó el 23,4% del flujo monetario total ingresado a la Ciudad, disminuyendo ligeramente su peso respecto del registro de un año antes. Cabe subrayar aquí, al igual que lo comentado para el continente en su conjunto, que los miembros de la UE aceleraron las compras de MOA (18%), mientras que la demanda de MOI se contrajo casi el 11 por ciento.

En este punto, resulta de interés examinar la evolución de los dos bloques analizados desde la salida del régimen de Convertibilidad. En tal sentido, se destaca la fuerte escalada de la Unión Europea como destino de los bienes locales exportados: entre 2002 y 2012, las exportaciones allí comercializadas crecieron el 177 por ciento. El MERCOSUR, de buen comportamiento, registró un alza acumulada menor (76%). La superior *performance* de la región europea explica el ascenso al primer lugar en

12 Durante el año 2012, las ventas externas hacia Hong Kong representaron el 55,5% del total comercializado en Asia.

el ranking por regiones en 2007 y hasta 2009 (en los anteriores registros se mantuvo siempre en la segunda posición). Sin embargo, la dinámica no le alcanzó para escalar al primer puesto en 2012, en manos del bloque sudamericano.

Retomando el ordenamiento según bloques, las ventas externas hacia el NAFTA se ubicaron terceras, alcanzando un valor de USD 28,6 M. Las exportaciones hacia esa región mostraron una significativa caída (baja interanual de 18,5%), alcanzando una menor representatividad respecto del año 2011 (6,8% *versus* 8,3%). Este deterioro en la dinámica del NAFTA sucede tras un cierre de 2011 en el cual obtuvo una notable expansión (66%).

Cuadro B.I.5 Comercio exterior. Exportaciones por continente y zona económica. Monto FOB (millones de dólares), distribución porcentual y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Continentes y zonas económicas	2011		2012		
	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Variación interanual (%)
Total exportaciones	425,5	100,0	419,1	100,0	-1,5
América	223,0	52,4	215,9	51,5	-3,2
MERCOSUR	103,8	24,4	103,3	24,7	-0,4
NAFTA	35,1	8,3	28,6	6,8	-18,5
MCCA	2,3	0,5	2,5	0,6	7,4
Resto de América	81,8	19,2	81,5	19,4	-0,4
Europa	105,6	24,8	106,3	25,4	0,6
Unión Europea	102,1	24,0	98,0	23,4	-4,0
Resto de Europa	3,5	0,8	8,3	2,0	135,7
Asia	77,5	18,2	75,5	18,0	-2,6
ASEAN	4,1	1,0	3,5	0,8	-14,0
Resto de Asia	73,4	17,2	72,0	17,2	-1,9
África	17,7	4,2	20,5	4,9	15,7
SACU	0,2	0,1	0,4	0,1	75,3
Resto de África	17,5	4,1	20,1	4,8	14,9
Oceanía	1,7	0,4	0,9	0,2	-46,3

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

En particular, si se analiza el destino de los envíos porteños al exterior por rubros, se verifica la gran importancia que reviste para las MOI locales el intercambio comercial dentro de América. En el año 2012, casi 7 de cada 10 dólares ingresados a la Ciudad en concepto de estas exportaciones provinieron de países del continente. Si se adicionan los compradores europeos, la participación de ambos ascendió a más del 93 por ciento. Por el contrario, las ventas externas de *Manufacturas de origen agropecuario* se direccionan mayormente al continente asiático; los mercados de ese origen explicaron en forma conjunta alrededor del 40% de las MOA totales. Por su parte, las direccionadas hacia destinos americanos y europeos representaron otro 49% (repartido un 26% para el primero y el restante 23% para el segundo).

La incidencia de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA de la Ciudad es estructuralmente disímil; mientras que los países africanos demandaron el 11,4% del total de las manufacturas de origen agropecuario (su relevancia como receptores de bienes de origen industrial es casi nula), la producción local comercializada en Oceanía fue exclusivamente de origen industrial.

Por países, es claro el predominio de Alemania como comprador de manufacturas de origen industrial: a lo largo del año 2012, ese destino absorbió casi el 23,2% de las exportaciones de MOI. Le siguieron, en orden de relevancia, los miembros del MERCOSUR: Uruguay, Brasil y Paraguay (absorción conjunta del 28,3%) y Panamá. Por el contrario, en el caso de *Manufacturas de origen agropecuario*, la mayor concentración se verificó en un mercado asiático, Hong Kong, captando el 27% del total, dejando la segunda posición en manos de Uruguay (7,5%). Brasil, Países Bajos y España completan el ordenamiento de los cinco mercados más significativos para las MOA porteñas.

En otro orden, tal como se observa en el Cuadro B.I.6, un conjunto reducido de países explicó buena parte de las ventas externas de la Ciudad entre enero y diciembre de 2012. En ese sentido, los veinte más importantes demandaron exportaciones por valor de USD 364,9 M, concentrando el 87,1% del volumen total comercializado. Comparativamente, respecto del registro de un año atrás, se verificaron niveles de concentración similares.

Una característica distintiva de la base exportadora de la Ciudad es el claro predominio de los destinos americanos como receptores de los bienes colocados en el exterior. En particular, dentro del grupo de los veinte principales del año, contabilizaron doce los países de América, seguidos del segmento de los europeos y asiáticos (5 y 3 destinos respectivamente). Comparativamente, en el ordenamiento de 2011, América y Europa computaban un mercado menos (11 y 4 países) y Asia dos más (5 países).

En tanto, la mitad de los receptores de América del segmento de los veinte líderes (6 países) elevó su demanda de manufacturas locales en términos interanuales. Entre ellos, el que exhibió el mayor crecimiento fue Bolivia, con una expansión de casi el 22 por ciento. Le siguieron, por dinamismo, Colombia y Paraguay, con alzas respectivas de alrededor del 20 por ciento. Uruguay -país americano más importante según participación-, Panamá y Venezuela completan la lista de países de buen comportamiento. En oposición, el resto de los destinos del continente absorbió un flujo de bienes inferior al del año anterior. Por retroceso, el que lideró el grupo fue Ecuador, con una contracción de más del 29%, seguido de Estados Unidos (-24%), Brasil (-21%) y México (-14%). Chile y Perú fueron los dos mercados americanos restantes con ajustes negativos.

Entre los desempeños más expansivos del año del segmento de los veinte países líderes se destaca la fuerte suba de Rusia, que escaló 13 posiciones, y de España y Colombia, que ascendieron 6 y 3 lugares, respectivamente. Este último -al igual que Rusia- ingresó en el listado de los veinte más relevantes del año 2012; como contrapartida, los países que abandonaron el ranking fueron India y Taiwán.

Alemania permanece como el principal destino de las ventas externas de la Ciudad: explicando casi el 16% del total, con un valor de compras de USD 66,3 M¹³. Las exportaciones dirigidas hacia el mercado europeo disminuyeron, en términos interanuales, el 6,6%, luego de haberse incrementado moderadamente en 2011. La participación del país germano en el agregado local sufrió una leve caída con relación al registro del año anterior (0,9 pp). Vale destacar que, si bien la cantidad de partidas distribuidas en Alemania se fue incrementando desde la devaluación del peso, también se verificó una mayor concentración en un solo producto: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. En particular, en el marco de una canasta exportadora conformada por 40 partidas (22 menos que un año atrás), ese único producto explicó más del 87% de la absorción total del destino.

El segundo receptor de la producción manufacturera local exportada fue Uruguay (USD 42,7 M y 10,2% del total), subiendo dos puestos respecto de 2011 debido a una variación interanual positiva del 12,6%. Vale mencionar que este crecimiento anual replica casi en similares magnitudes a los acaecidos los dos años anteriores, 2010 y 2011. En un contexto general de leve retroceso, el socio del MERCOSUR aumentó su relevancia como comprador de bienes porteños respecto del desempeño del año anterior (1,3pp). En el marco de una demanda relativamente atomizada, la canasta exportada

13 Cabe recordar que desde 1995 y por doce años consecutivos, Brasil ocupó la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania, mercado líder a partir de entonces.

hacia Uruguay -que abarcó 269 partidas- ganó en diversificación (3,9% más amplia), destacándose entre los más comercializados: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición ncp* (16%), *Preparaciones alimenticias ncp* (13%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (12%).

Hong Kong se posicionó como el tercer comprador de manufacturas en 2012 (10% del total), manteniendo su puesto respecto del ordenamiento de un año antes. El destino asiático mostró un comportamiento muy estable en relación con la dinámica de un año antes, absorbiendo exportaciones por valor de USD 41,9 M. Esto acontece tras un cierre de 2011 en el que obtuvo un buen crecimiento (14,5%). Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por mercados de Asia, casi la totalidad de la demanda desde Hong Kong (que solo abarcó 10 productos) fue explicada por tres partidas (todas MOA): *Cueros y pieles sin otra preparación* (60%), *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (19%) y *Despojos comestibles de animales* (16%).

Otro destino americano, Brasil, fue el cuarto mercado más significativo para las ventas externas de la Ciudad (cayendo 2 lugares respecto de 2011). El principal socio del MERCOSUR demandó el 8,5% de las exportaciones totales y perdió 2,1pp de participación respecto del peso alcanzado el año anterior. Los envíos locales hacia el país vecino totalizaron USD 35,6 M, cifra equivalente a una marcada contracción interanual (20,9%). Los productos colocados en ese mercado contabilizaron 118 (contra una canasta de 125 un año antes); entre los que sobresalen: *Harina de trigo o de morcajo* (26%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (14%) y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (8%).

El quinto país en adquirir producción local en el año fue Paraguay, culminando los doce meses con una muy buena dinámica -suba interanual del 20%- que mantiene la tendencia del año anterior. Las manufacturas porteñas allí destinadas (USD 25,1 M) representaron el 6% del agregado local, contra un peso inferior un año atrás (4,9%). Respecto del ordenamiento de 2011, el país no mostró cambios. En línea con una canasta exportada naturalmente atomizada en muchos productos, la oferta local destinada a Paraguay abarcó 173 partidas, siendo las más significativas: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición ncp* (22%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (12%) y *Preparaciones alimenticias, ncp* (9%).

Chile se ubica como el sexto receptor por nivel de compras (USD 19,2 M), igualando la posición ocupada en 2011. Las exportaciones porteñas hacia el país trasandino disminuyeron su marcha respecto del desempeño logrado el año anterior, cerrando el 2012 con una caída del 8,2%, en términos interanuales. La canasta de productos comercializada en Chile, explicó casi el 5% de los envíos totales de la Ciudad al exterior, se mostró más concentrada (159 partidas, 33 menos que un año atrás), destacándose, entre los más vendidos, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (23%), *Preparaciones de belleza* (9%), *Artículos de confitería sin cacao* (7%) y *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (5%).

En el séptimo lugar en la lista de los diez países más importantes de 2012 aparece Panamá (USD 16,9 M), dando cuenta del 4% de las ventas externas totales. Tras finalizar el año con un crecimiento de más del 12%, el destino ganó un lugar respecto del ordenamiento a diciembre de 2011. La oferta exportable captada desde ese mercado abarcó 28 partidas -sumó 3 más respecto del año anterior-, aunque fuertemente concentrada en *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (88%).

México (4% del total) aparece en el octavo lugar, aunque muy cerca de la posición anterior por nivel de compras, disminuyendo su demanda de bienes porteños un 14,4% -de USD 19,6 M en 2011 a USD 16,8 M luego de doce meses-. El comportamiento contractivo del destino en el transcurso de las operaciones comerciales de 2012 explica la pérdida de una posición en el ranking respecto del ordenamiento de un año atrás. El desempeño del mercado centroamericano acontece luego de una fuerte dinámica alcista en 2011 (su demanda de bienes locales más que se duplicó). Las ventas porteñas hacia México, que abarcaron 47 partidas, se concentraron mayormente en: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (44%) y *Cueros y pieles sin otra preparación* (20%).

Cuadro B.I.6 Comercio exterior. Exportaciones por principales destinos. Monto FOB (millones de dólares), distribución porcentual y variación interanual (%); principales partidas por participación en el destino (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2011 y 2012

Orden	Mercados	2011		2012			Principales partidas de exportación y participación en el destino (%)
		Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Variación interanual (%)	
	Total exportaciones	425,5	100,0	419,1	100,0	-1,5	
	Total 20 mercados	371,1	87,2	364,9	87,1	-1,7	
1	Alemania	71,0	16,7	66,3	15,8	-6,6	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (87)
2	Uruguay	37,9	8,9	42,7	10,2	12,6	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (16,4), Preparaciones alimenticias ncp (13,5), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (11,6), Mezclas de sustancias odoríferas incluidas las disoluciones alcohólicas (5,5) y Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao (4,3)
3	Hong Kong	41,7	9,8	41,9	10,0	0,3	Cueros y pieles sin otra preparación (60,2), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (19,1) y Despojos comestibles de animales (15,8)
4	Brasil	44,9	10,6	35,6	8,5	-20,9	Harina de trigo o de morcajo (26,1), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (14,4), Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (8) y Mezclas de sustancias odoríferas incluidas las disoluciones alcohólicas (5,7)
5	Paraguay	21,0	4,9	25,1	6,0	19,9	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (21,7), Mezclas de sustancias odoríferas incluidas las disoluciones alcohólicas (12), Preparaciones alimenticias ncp (9) y Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (8,8)
6	Chile	21,0	4,9	19,2	4,6	-8,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,4), Preparaciones de belleza (8,6), Artículos de confitería sin cacao (7,5) y Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (4,8)

Continúa

Cuadro B.I.6 Continuación

Orden	Mercados	2011		2012		Variación interanual (%)	Principales partidas de exportación y participación en el destino (%)
		Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual		
7	Panamá	15,1	3,5	16,9	4,0	12,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (86,2)
8	México	19,6	4,6	16,8	4,0	-14,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (43,8), Cueros y pieles sin otra preparación (19,8) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (17,7)
9	Venezuela	13,9	3,3	15,1	3,6	8,4	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (46,7), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (25,5) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (11,8)
10	España	6,5	1,5	11,5	2,8	77,9	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets (66,1) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo de nitrógeno exclusivamente (20,4)
11	Estados Unidos	14,9	3,5	11,3	2,7	-23,9	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (25,3), Artículos de grifería y órganos similares (20,8) y Artículos de talabartería o guarnicionería (8,3)
12	Países Bajos	6,8	1,6	9,7	2,3	42,0	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets (89,7)
13	Perú	9,0	2,1	8,9	2,1	-1,8	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (35,6), Preparaciones de belleza (7,7) y Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (6,2)
14	Rusia	2,2	0,5	7,0	1,7	4,8 ^a	Despojos comestibles de animales (94,6)
15	Arabia Saudita	9,2	2,2	7,0	1,7	-24,1	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (97,3)
16	Reino Unido	8,9	2,1	6,5	1,6	-26,2	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (69,3), Cueros y pieles sin otra preparación (14) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (10,7)
17	Bolivia	5,3	1,2	6,4	1,5	21,8	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (24,1), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (22,1) y Accesorios de tubería (11,8)

Continúa

Cuadro B.I.6 Conclusión

Orden	Mercados	2011		2012			Principales partidas de exportación y participación en el destino (%)
		Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Millones de dólares (FOB)	Distribución porcentual	Variación interanual (%)	
18	China	6,0	1,4	6,2	1,5	2,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (63,4) y Cueros y pieles sin otra preparación (34,6)
19	Ecuador	8,2	1,9	5,8	1,4	-29,4	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (36,9) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (36,6)
20	Colombia	4,1	1,0	4,9	1,2	20,3	Preparaciones de belleza (18,5), Hornos industriales o de laboratorio (13,9), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (9,8) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (8,6)

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación de 2012 y no coincide exactamente con el de los 20 más significativos de 2011. La suma de exportaciones de los 20 principales países de los doce meses de 2011 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 del INDEC.

En el noveno puesto del listado de los países más importantes aparece Venezuela (3,6% del total), explicando USD 15,1 M del flujo monetario total ingresado a la Ciudad. En términos interanuales, sus compras a la Ciudad crecieron el 8,4%, posibilitando la mejora de un casillero respecto de su relevancia en 2011. De todas formas, el desempeño positivo de 2012 suaviza el ritmo de expansión acumulado el año anterior (34 por ciento). Las manufacturas locales demandadas por Venezuela hasta diciembre ganaron en diversificación (49 productos contra un total de 32 un año atrás), aunque se concentraron mayormente en dos partidas: *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías* (47%) y *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia* (25%).

Por último, completando el ordenamiento de los mercados líderes se ubica España (USD 11,5 M), explicando el 2,8% de las exportaciones de la Ciudad en 2012. Como consecuencia de un valor de compras casi un 78% más elevado que el alcanzando el año anterior, el mercado logró subir seis lugares respecto de la posición de los doce meses anteriores. Cabe destacar que en 2011, las compras desde el destino europeo se contrajeron significativamente. De las 34 partidas que abarcó la canasta de productos distribuida en el año, *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (66%) fue la más demandada.

La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional

Tal como se expuso a lo largo del capítulo, la Ciudad de Buenos Aires presenta un débil perfil exportador en términos de bienes, que explica la baja relevancia de los envíos al exterior tanto en la economía local (medida, entre otros indicadores, a través del cociente exportaciones/Producto Bruto Geográfico) como en las ventas externas argentinas. Es así que, a lo largo del año 2012, solo el 0,53% de los dólares totales ingresados al país en concepto de exportaciones provino de operaciones realizadas desde el distrito porteño.

Entre los factores que explican la casi nula incidencia de las exportaciones de la Ciudad en el agregado nacional –algunos de ellos mencionados en los anteriores apartados– se destacan: el escaso tamaño de la base exportadora porteña y la histórica orientación del conjunto de empresas locales hacia el mercado interno. Ambos aspectos se dan en un marco general caracterizado por estructuras productivas y exportadoras locales y nacionales de conformaciones distintas: la economía del distrito está basada mayormente en actividades comerciales y de servicios, mientras que a nivel nacional adquieren relevancia las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía.

Sin embargo, focalizando en el patrón de especialización productiva de la Ciudad, con significativa presencia (entre otros sectores) de empresas de las ramas textil, química y las asociadas a las industrias culturales, se vislumbra una mayor importancia del distrito en cuanto proveedor de bienes exportables asociados a estos subsectores.

Consecuentemente, resulta de interés contextualizar el tamaño de la estructura de la Ciudad por principales ramas de manufacturas, analizando la participación de las exportaciones locales en el total nacional desagregadas por capítulos de exportación. La información volcada en el Cuadro B.I.7 contiene algunas conclusiones de interés que vale la pena mencionar. En primer lugar, gran parte de los veinte capítulos líderes superaron en representatividad a la media general; más aún, para determinados productos, la participación fue muy superior, reflejando en estos casos una mayor incidencia de la producción industrial del conjunto de firmas locales en el desempeño comercial del país. Tal es el caso de las ventas al exterior de las MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*; *Manufacturas de cuero y talabartería*; y *Productos químicos orgánicos*. A este subgrupo se suma la MOA *Diversos productos de origen animal*. Todos ellos superaron en participación al 12%, con un peso máximo, por el lado de *Productos editoriales de industrias gráficas*, del 17,5 por ciento. Seguidamente, en el segundo segmento de capítulos por relevancia, con fracciones entre el 6% y el 8%, se destacan *Productos farmacéuticos* (MOI) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (MOA).

De forma complementaria, se propone considerar el destino geográfico de las manufacturas comercializadas en 2012. En oposición a los resultados mencionados en el análisis por rubros manufacturados, el distrito local muestra baja incidencia en las exportaciones nacionales hacia los distintos países receptores. A modo de ejemplo, en ocho de los veinte más importantes la participación de la Ciudad en el total país se ubicó por debajo del promedio general, coincidiendo en la mayoría de los casos, con los países más importantes para los envíos argentinos, como por ejemplo Brasil, China, Chile, España y Estados Unidos.

A su vez, en alrededor del 83% de los destinos en los que el peso de las exportaciones de la Ciudad en el total nacional superó el promedio (0,5%), no alcanzó el 4%. Predominan en esta categoría países americanos: seis de los diez totales -entre ellos Uruguay, Paraguay, México y Venezuela-.

Para finalizar, cabe resaltar que en solo dos casos específicos, el de Hong Kong y el de Panamá, los envíos locales al exterior adquieren relevancia en el total argentino, con incidencias del 13,3% y el 8,9%, respectivamente. Teniendo en cuenta que estos países se ubicaron en las posiciones 38 y 47 del ordenamiento de los destinos más relevantes para el país, se concluye que las exportaciones de la Ciudad tienen mayor importancia en mercados no tradicionales para la oferta nacional exportable.

Cuadro B.I.7 Comercio exterior. Exportaciones por principales capítulos y países de destino. Monto FOB (millones de dólares) y participación de la Ciudad en las exportaciones argentinas (%). Ciudad de Buenos Aires y Argentina. Año 2012

Orden	Capítulo	Millones de dólares (FOB)		Participación de la Ciudad en exportaciones argentinas (%)	Mercados	Millones de dólares (FOB)		Participación de la Ciudad en exportaciones argentinas (%)
		Ciudad de Buenos Aires	Argentina			Ciudad de Buenos Aires	Argentina	
	Total exportaciones	419,1	78.591,2	0,5	Total exportaciones	419,1	78.591,1	0,5
	Total 20 capítulos	388,2	24.103,8	1,6	Total 20 mercados	364,9	51.063,1	0,7
1	29 Productos químicos orgánicos	65,4	498,1	13,1	Alemania	66,3	1.937,1	3,4
2	30 Productos farmacéuticos	62,2	899,9	6,9	Uruguay	42,7	1.972,3	2,2
3	41 Pielés (excepto peletería) y cueros	50,5	830,8	6,1	Hong Kong	41,9	313,6	13,3
4	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	32,3	10.872,2	0,3	Brasil	35,6	16.332,7	0,2
5	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	21,5	1.855,3	1,2	Paraguay	25,1	1.340,5	1,9
6	2 Carnes y despojos comestibles	21,0	1.785,8	1,2	Chile	19,2	4.992,1	0,4
7	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para televisión	18,1	489,8	3,7	Panamá	16,9	189,5	8,9
8	48 Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	14,5	323,9	4,5	México	16,8	871,1	1,9
9	49 Productos editoriales de industrias gráficas	14,5	82,9	17,5	Venezuela	15,1	2.186,3	0,7
10	38 Productos diversos de la industria química	13,7	2.537,8	0,5	España	11,5	2.417,4	0,5
11	33 Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	13,4	793,7	1,7	Estados Unidos	11,3	3.924,8	0,3

Continúa

Cuadro B.I.7 Conclusión

Orden	Capítulo	Millones de dólares (FOB)		Participación de la Ciudad en exportaciones argentinas (%)	Mercados	Millones de dólares (FOB)		Participación de la Ciudad en exportaciones argentinas (%)	
		Ciudad de Buenos Aires	Argentina			Ciudad de Buenos Aires	Argentina		
12	11	Productos de molinería	10,2	763,9	1,3	Países Bajos	9,7	2.158,8	0,5
13	5	Diversos productos de origen animal	9,8	76,0	12,8	Perú	8,9	1.834,7	0,5
14	21	Diversas preparaciones alimenticias	9,0	193,1	4,7	Rusia	7,0	711,5	1,0
15	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	8,3	151,4	5,5	Arabia Saudita	7,0	785,5	0,9
16	42	Manufacturas de cuero y talabartería	5,7	38,7	14,7	Reino Unido	6,5	801,5	0,8
17	17	Azúcares y artículos de confitería	5,3	285,9	1,9	Bolivia	6,4	819,6	0,8
18	39	Plástico y sus manufacturas	5,1	1.379,2	0,4	China	6,2	5.001,5	0,1
19	90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, quirúrgicos y sus partes	4,5	187,0	2,4	Ecuador	5,8	414,4	1,4
20	61	Prendas y accesorias de vestir, de punto	3,4	58,3	5,8	Colombia	4,9	2.058,3	0,2

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

Diversificación exportadora de la Ciudad

En este aparatado se examina con mayor detalle el nivel de diversificación de las exportaciones de manufacturas de la Ciudad, tanto por producto exportado como por país de destino, para el período comprendido entre 1993 y 2012. De esta forma, se propone contribuir a una mejor comprensión acerca del grado de desarrollo de la base exportadora local e identificar posibles modificaciones tras la salida del régimen de paridad cambiaria.

Los resultados aquí examinados utilizan como insumo metodológico el índice de Herfindahl-Hirschman (HH)¹⁴, el cual pone sobre relieve el grado de diversificación o concentración de mercado, en este caso de las exportaciones del distrito porteño. A efectos del análisis, el índice pondera la participación de cada producto -o partida a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR- y de cada país de destino en el total de las ventas locales, elevando el valor al cuadrado de cada uno de estos aportes y luego sumándolos¹⁵. De esta forma se asegura que si el monto exportado de un producto

¹⁴ El índice Herfindahl Hirschman es una medida, de uso general en economía, de concentración de un mercado (o de la falta de competencia económica). A más alto índice, más concentrado o menos competitivo, el mercado.

¹⁵ La fórmula matemática del índice Herfindahl Hirschman es $HH = \sum (pi)^2$, donde $i = 1....n$, y la letra p hace referencia a la participación relativa del producto exportado o del país de destino.

o hacia un país es reducido, su peso en el indicador sea bajo y viceversa. El índice (HH) varía desde 0 (concentración nula) hasta 10.000 (máxima concentración), estableciendo como parámetro la siguiente escala según el rango dónde se ubique: menor a 1.000 para niveles de concentración bajos, entre 1.000 y 1.800 para niveles de concentración media, y mayor a 1.800 para niveles de concentración alta.

Es conocido que cuanto mayor sea el nivel de diversificación de la estructura exportadora de una economía, menor es la volatilidad de los ingresos en concepto de exportaciones. Así, una superior atomización en términos de productos y mercados aseguraría más estabilidad en los flujos de ventas al exterior, al evitar que la restricción del volumen de compra de un determinado país comprador, o bien el cambio en la estrategia comercial de alguna de las grandes firmas exportadoras afecte considerablemente el desempeño de los envíos totales. Complementariamente, también deben considerarse los efectos dinámicos de la diversificación de las exportaciones en el mediano y largo plazo, que devienen del aprendizaje que conlleva ampliar la variedad de productos, comenzar a producir nuevos y sumarlos a la oferta exportable¹⁶, como así también conseguir abastecer nuevos mercados y países¹⁷.

El Gráfico B.1.4 da cuenta de la evolución del índice HH para las exportaciones de manufacturas de la Ciudad por rubros exportados entre 1993 y 2012. Una característica que se desprende a simple vista es la mayor concentración de las ventas externas de *Manufacturas de origen agropecuario* que la correspondiente a la colocación en el extranjero de *Manufacturas de origen industrial*. Esto se observa tanto a nivel de partidas como de mercados. En particular, mientras que la colocación en el extranjero de MOI evidenció baja concentración por partidas y destinos en reiteradas oportunidades, el índice HH para las MOA fluctuó mayormente entre niveles de concentración media y alta, sobre todo por producto. A modo de ejemplo, entre 1993 y 2012 el índice HH por cantidad de partidas comercializadas de MOA promedió 1.825 puntos (concentración alta) y el par de MOI rondó 1.031 puntos (equivalente a una concentración media/baja). Por mercados, si bien la tendencia a favor de una menor diversificación de los bienes agropecuarios se mantiene, la brecha se achica (1.326 *versus* 1.086 puntos) indicando, ambos valores promedio, niveles de concentración media y media/baja.

Lo anterior se relaciona estrechamente con la composición de la oferta exportable por grandes rubros; en el caso de las manufacturas de origen industrial predominan las empresas de pequeña y mediana escala exportadora (con volúmenes de venta individuales menores), muy importantes en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras, en promedio, más orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica. Contraria es la conformación de las MOA, en donde prevalecen pocas firmas de mayor tamaño, muchas de ellas de capitales internacionales, cada una concentrando gran parte de las ventas externas totales¹⁸.

Ahora bien, el abandono del régimen de Convertibilidad determinó, en el corto plazo, una significativa contracción del monto comercializado hacia los mercados externos desde la Ciudad (-15% en 2002), en el marco de una fuerte depresión de la economía local y nacional (con una ruptura total del sistema de pagos, ausencia completa de financiamiento, escalada de costos, entre otros factores). Sin embargo, desde comienzos de 2003 y ante el escenario de normalización

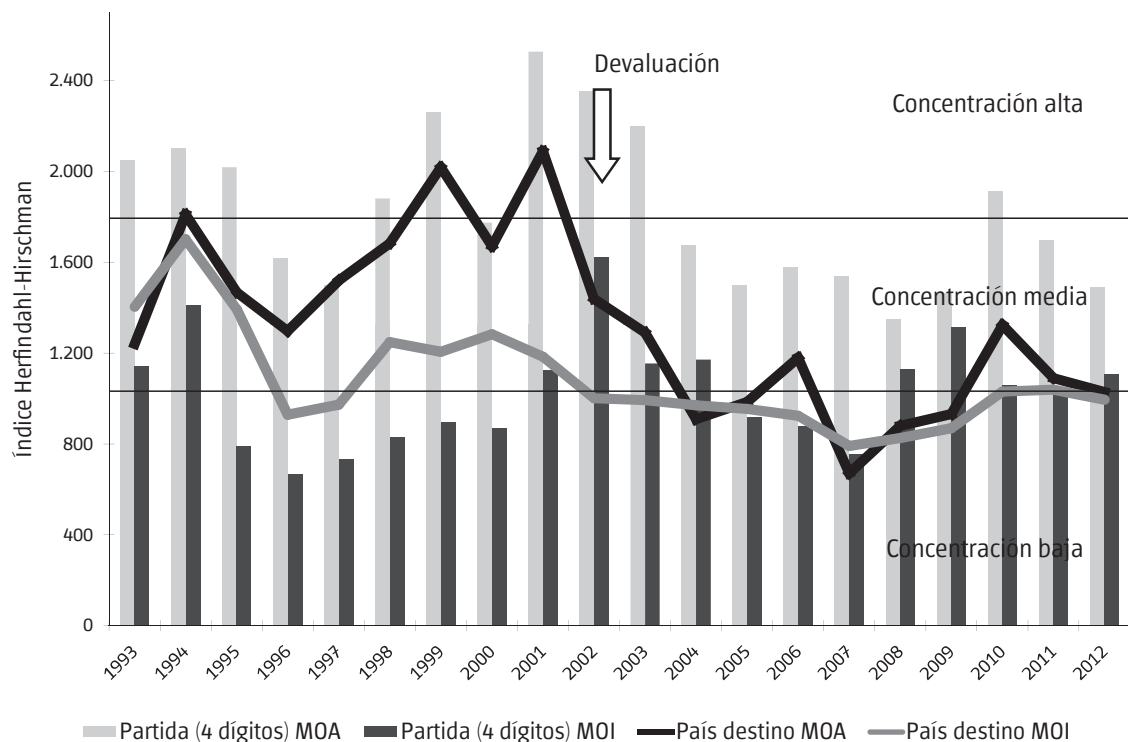
16 Sin intención de hacer un análisis exhaustivo de estos efectos, se pueden mencionar la posibilidad que brindan los nuevos productos de introducir cambios en los patrones de producción, la apertura de nuevos sectores en donde la productividad de los factores supere a la media de los existentes, la adquisición de nuevas ventajas comparativas en el propio sector y en sectores conexos y la generación de externalidades positivas, entre otros. Al respecto véase *Crecimiento y diversificación de exportaciones en economías emergentes*, Revista CEPAL número 97, Abril 2009.

17 Esto último se relaciona con el conocimiento previo, en materia de preferencias de los consumidores, legislación para el ingreso de mercaderías, expectativas de crecimiento de la demanda, accesibilidad y transporte, entre otros, que las firmas necesariamente deben incorporar para su logro.

18 No puede dejar de mencionarse, adicionalmente, que existen muchos sectores productores de bienes agropecuarios en donde la concentración no es un rasgo decisivo de la etapa de producción, pero sí lo es de la de comercialización. Por ejemplo, aun cuando en la producción de manufacturas en base a frutas frescas intervienen cientos de PyMES, las ventas externas son realizadas por unas pocas grandes firmas comercializadoras.

y posterior recuperación de la actividad económica, podía esperarse que la mayor competitividad de la moneda actuara a favor de una menor concentración de la base exportadora, tanto a nivel de mercados como de productos (explicada por nuevos compradores para los cuales la producción manufacturera porteña resultaba, hasta el momento, poco competitiva en términos de precios).

Gráfico B.I.4 Comercio exterior. Evolución del índice de Herfindahl Hirschman (HH). Diversificación de las exportaciones según partidas (a 4 dígitos) y mercados de destino. Ciudad de Buenos Aires. Años 1993/2012



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

Confrontando esta hipótesis con la información disponible se verifica que, efectivamente, el fin del régimen del tipo de cambio fijo posibilitó una mejoramiento gradual en lo que respecta a la diversificación por destinos de las exportaciones en general, coincidiendo esto con la pérdida de peso relativo de los mercados más tradicionales de la demanda local, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Diferenciando por grandes rubros, el nivel del índice HH por países de las MOA porteñas pasó de promediar 1.644 puntos en la Convertibilidad, a 1.066 puntos entre 2002 y 2012, dejando en evidencia la importante mejora en términos de diversificación. En el caso de las MOI, la disminución rondó los 313 puntos, de un HH promedio de 1.258 puntos entre 1993 y 2001 a un valor de 945 puntos tras la devaluación.

En lo que respecta a las ventas externas por partidas de exportación, la respuesta no fue tan clara a favor de una mejora en el grado de diversificación tras la liberación del tipo de cambio. En ese sentido, si bien en el caso de las MOA el valor del índice descendió alrededor de 270 puntos (de 1.970 a 1.706), siempre rondando niveles de concentración medios/altos, los datos para el universo de la producción de origen industrial arriban a un resultado contrario. El valor promedio del índice HH para las MOI aumentó levemente en la post-Convertibilidad, de 941 a 1.104 puntos, aunque manteniéndose en valores de concentración media/baja.

Del desempeño de los principales rubros de exportación en materia de concentración, vale señalar algunas características distintivas. Mientras la demanda externa de bienes de origen agropecuario se ha caracterizado por una mayor diversificación por países compradores que por tipo de producto, tanto en la Convertibilidad como en los años posteriores¹⁹, la colocación en el exterior de MOI ha modificado su comportamiento después de 2001. De hecho, tras mostrarse más diversificadas en términos de productos durante los años del régimen de paridad cambiaria, luego de su abandono, las exportaciones de manufacturas de origen industrial ganaron en diversificación por mercados compradores, al tiempo que aumentaron su concentración por partidas de exportación. La dinámica del índice HH por partidas MOI en los años posteriores a la devaluación encontró su pico máximo el primer año (2002, correspondiente a un nivel de concentración media de 1.623 puntos), asociado a los mayores envíos al exterior de manufacturas de mayor tradición dentro de la Ciudad, como ser medicamentos y químicos²⁰. Asimismo, desde 2008, el valor del índice no desciende de la barrera de concentración media, los 1.000 puntos.

Otro punto de inflexión se verifica tras la crisis económica de fines de 2008, cuyas consecuencias marcaron un corte en el crecimiento de las exportaciones porteñas, con el ajuste de 2009 (que no logró revertirse plenamente los doce meses siguientes). Así, los datos de la serie HH muestran una estructura exportadora más concentrada en 2009 y 2010, respecto de sus pares anteriores. Esto se verifica para todos los casos analizados, excepto por el lado de la concentración de las MOI por productos, que en 2010 mostró una leve mejoría²¹. Como se observa, ese año el índice MOA para productos alcanzó nuevamente un nivel de concentración elevada (1.914 puntos) luego de un registro mínimo en 2008. Por el lado de la diversificación en términos de mercados de destino, el índice MOI superó los 1.000 puntos luego de siete años consecutivos de mantenerse en valores inferiores a ese límite, y el par de origen agropecuario sufrió un aumento de casi 400 puntos respecto del valor de 2009, habiendo registrado un mínimo en 2007. Para finalizar, la única particularidad para destacar en 2012 respecto del comportamiento un año antes, es la mejora relativa en términos de diversificación por partidas de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario (aunque aun más concentradas que en los años anteriores a la última crisis); el resto de los índices mantuvo valores similares a los alcanzados en 2011.

Síntesis

- En 2012, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires totalizaron USD 419 M, equivalente a un leve retroceso respecto del desempeño del año anterior (-1,5%). Esta caída marca una nueva irrupción en la trayectoria expansiva de las ventas externas posterior a la Convertibilidad, la primera en 2009, tras la crisis económica y financiera de fines de 2008.
- Comparativamente, entre enero y diciembre los envíos argentinos al exterior acumularon un ajuste más acentuado, variando un -6 por ciento. En particular, la participación de las exportaciones porteñas en el total nacional se mantuvo en valores poco significativos (0,53%).
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del año, repartida un 63,3% para la de origen industrial (MOI) y un 36,7% para la de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios y Combustible y energía*.

19 Los niveles del índice HH por partidas de MOA superaron con creces los correspondientes por mercados en todo los años analizados, excepto en 1997.

20 Al ser productos de empresas ya posicionadas en el exterior, estas partidas ganaron mayor participación en el total, afectando la diversidad exportadora ese año. Así, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* explicaron, en conjunto, 4,2 de cada 10 dólares ingresados al distrito en concepto de exportaciones en 2002, disminuyendo su peso casi 10pp hacia 2007 (mínimo valor de la post-Convertibilidad), para volver a elevarlo hacia 2009 y 2010, superando en ambos períodos el 30%.

21 Hay que tener en cuenta que en 2009 este índice alcanzó su máximo valor de los años 2000, excepto, como ya se mencionó, por el registro de 2002, de franca escalada.

- Los dos rubros constitutivos de la base exportadora porteña mostraron comportamientos disímiles, expansivo por el lado de *Manufacturas de origen agropecuario* y en baja en el caso de *Manufacturas de origen industrial*. La dinámica de las MOA indica una significativa desaceleración respecto del fuerte incremento de 2011, mientras que el desempeño de las MOI revierte la moderada suba de ese año.
- En particular, el monto exportado de bienes de origen industrial totalizó USD 265 M, equivalente a una merma del 4,7 por ciento. Los envíos al exterior de manufacturas de origen agropecuario, 4,6% más elevados que un año antes, alcanzó USD 154 M.
- El grupo de los quince capítulos más significativos para las exportaciones de la Ciudad (USD 364 M) explicó alrededor del 87% del agregado local, reduciendo levemente su participación (0,8pp) respecto del indicador de un año atrás. Los más demandados entre enero y diciembre fueron *Productos químicos orgánicos* (USD 65 M); *Productos farmacéuticos* (USD 62 M); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 50 M).
- De los quince capítulos más comercializados del año, las peores *performances* quedaron en manos de *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-19%); *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-15%); y *Productos químicos orgánicos* (-14%). Las subas más acentuadas fueron las de *Diversos productos de origen animal* (40%); y *Aceites esenciales y resinoideos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (37%).
- Respecto del peso relativo por cantidad de MOI/MOA que presentó el ranking a diciembre del año anterior, en 2012 no se verificaron cambios: los mismos capítulos ocuparon las primeras quince posiciones en ambos acumulados.
- El análisis por producto (apertura a 4 dígitos) muestra que el peso de los veinticinco más exportados del año se situó en 84,5%, casi sin variación respecto del registro de doce meses antes. Las cinco partidas más vendidas fueron *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 61 M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 58 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 32 M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 21 M).
- Según destino, América fue el continente con el mayor nivel de absorción (USD 216 M), demandando alrededor del 52% de las exportaciones totales. Los envíos allí comercializados se redujeron a un ritmo superior al del agregado (3,2%), tras un cierre de 2011 en alza.
- En particular, el MERCOSUR (USD 103 M) mantuvo la posición líder por bloques económicos, evidenciando un desempeño relativamente estable respecto del año anterior.
- La Unión Europea, por su parte, se ubicó en el segundo lugar, absorbiendo manufacturas equivalentes al 23,4% del total (USD 98 M). En los doce meses las ventas externas hacia el bloque europeo revirtieron la tendencia expansiva de 2011, cayendo, en términos interanuales, el 4 por ciento.
- El grupo de los veinte países más significativos explicó el 87% de las divisas totales ingresadas a la Ciudad en concepto de exportaciones (USD 365 M). Comparativamente, se trató de un valor un 1,7% más bajo que el alcanzado el año anterior. Se destaca el predominio de destinos americanos (12 países); la mitad de ellos elevando su demanda de bienes a la Ciudad. Sobresale, no obstante, el significativo retroceso de los envíos hacia Brasil.
- Los mercados con las mayores compras de producción local entre enero y diciembre fueron: Alemania (USD 66 M y 16% del total), Uruguay (USD 43 M y 10% del total), Hong Kong (USD 42 M y 10% del total), Brasil (USD 36 M y 8% del total) y Paraguay (USD 25 M y 6% del total). Los dos destinos históricamente líderes, Alemania y Brasil, mostraron dinámicas contractivas; el resto elevó su absorción.

- En particular, los países con los mejores desempeños dentro de los veinte más importantes fueron Rusia (más que triplicó sus compras) y España (suba interanual del 82%). El primero ingresó al grupo de los líderes gracias a una escalada de 13 posiciones en relación con el ordenamiento anual de 2011.
- En síntesis, durante las operaciones comerciales de 2012 el distrito porteño percibió menos divisas por exportación que las acumuladas el año anterior. El comportamiento en leve baja del agregado local se alinea con la situación nacional, aunque esta última caracterizada por una caída más pronunciada. En particular, el menor valor comercializado en los doce meses se explica exclusivamente por el retroceso de la demanda externa de productos de origen industrial, contrarrestado en gran parte por la dinámica en alza de las ventas de bienes de origen agropecuario. Cabe recordar la tendencia expansiva de las exportaciones de la Ciudad desde la devaluación hasta 2008, interrumpida en 2009 por las consecuencias de la crisis económica y financiera internacional (menor volumen de transacciones internacionales, puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios, etc.). Los envíos del distrito al exterior recién se recuperaron en 2011, a diferencia de lo acontecido en el caso de muchas de las ventas externas provinciales y del total nacional, ya en crecimiento en 2010. La más tardía recuperación deviene de condicionamientos estructurales de la base exportadora local, caracterizada por el limitado tamaño, la débil orientación exportadora de las firmas, la alta concentración del monto global comercializado en pocas grandes empresas y la relativamente escasa diversificación en productos y destinos.

C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C.I. Situación ocupacional

En este capítulo se analiza, en primer lugar, la dinámica de la situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto del conjunto de aglomerados urbanos de todo el país. El seguimiento surge de las variables ocupacionales difundidas por el INDEC por regiones y principales centros urbanos (Encuesta Permanente de Hogares –EPH–) para el cuarto trimestre de 2012. 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 mismo período, sobre la base del seguimiento del índice de salarios elaborado por el INDEC. A lo anterior se incorpora el análisis de la negociación colectiva, para el tercer trimestre de 2012 (último dato disponible).

En segundo lugar, se considera la dinámica laboral de la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2012 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 y más años residente en la Ciudad. 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 refieren a la calidad de los puestos de trabajo de los residentes.

Luego se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires (privados y públicos) en el cuarto trimestre de 2012, tanto de aquellos ocupados por los residentes en el distrito como por personas que habitan en los alrededores. Los datos se obtuvieron a través de procesamiento propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC).

Para complementar el análisis de los puestos de trabajo en la Ciudad, se presentan datos del cuarto trimestre de 2012 provenientes del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) referidos a la cantidad de puestos y al salario promedio mensual. Para el mismo período, se examina información de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL), 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 para el cuarto trimestre de 2012 muestran un alza interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Luego de diez períodos consecutivos de mermas interanuales, este es el segundo trimestre en que el desempleo crece.

A diferencia de lo ocurrido en el tercer trimestre, cuando la suba respondió a una pequeña retracción en la tasa de empleo y a una expansión de la tasa de actividad, en el último período del año, el desempleo creció como consecuencia de una suba mayor en la tasa de actividad (0,4%) que en la de empleo (0,2%), en un contexto de moderación del ritmo de crecimiento de la actividad económica¹.

En comparación con la situación del cuarto trimestre de 2011, la tasa de desocupación se amplió un 3%, pasando del 6,7% al 6,9%. En términos absolutos, este incremento implica que, en el cuarto trimestre de 2012, existían 808.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 25.000 más que en igual trimestre de 2011² (Cuadro C.I.1 y Gráfico C.I.1).

Cuadro C.I.1 Situación ocupacional. Principales indicadores laborales. Tasas y variación interanual. Total de aglomerados urbanos. Argentina. Años 2006/2012

Período	Actividad	Empleo	Desocupación	Subocupación	Subocupación demandante	Subocupación no demandante	Desocupación + subocupación demandante
Tasas (%)							
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
Trimestre IV	45,8	42,4	7,3	8,4	5,5	2,8	12,8

Continúa

1 Las estimaciones provisionarias del PIB en cuarto trimestre de 2012 exhiben subas (a precios constantes) del 2,1% en relación con igual trimestre del año anterior y del 1,8% respecto del tercer trimestre del año. De esta forma, la actividad económica continúa creciendo, a un ritmo mayor al del segundo y tercer trimestre del año pero sin alcanzar las variaciones positivas exhibidas en 2010 y 2011.

2 Las estimaciones de la EPH, como todas las emanadas de relevamientos muestrales, tienen asociados márgenes de error, razón por la cual los valores absolutos deben considerarse solo como una aproximación a los verdaderos niveles.

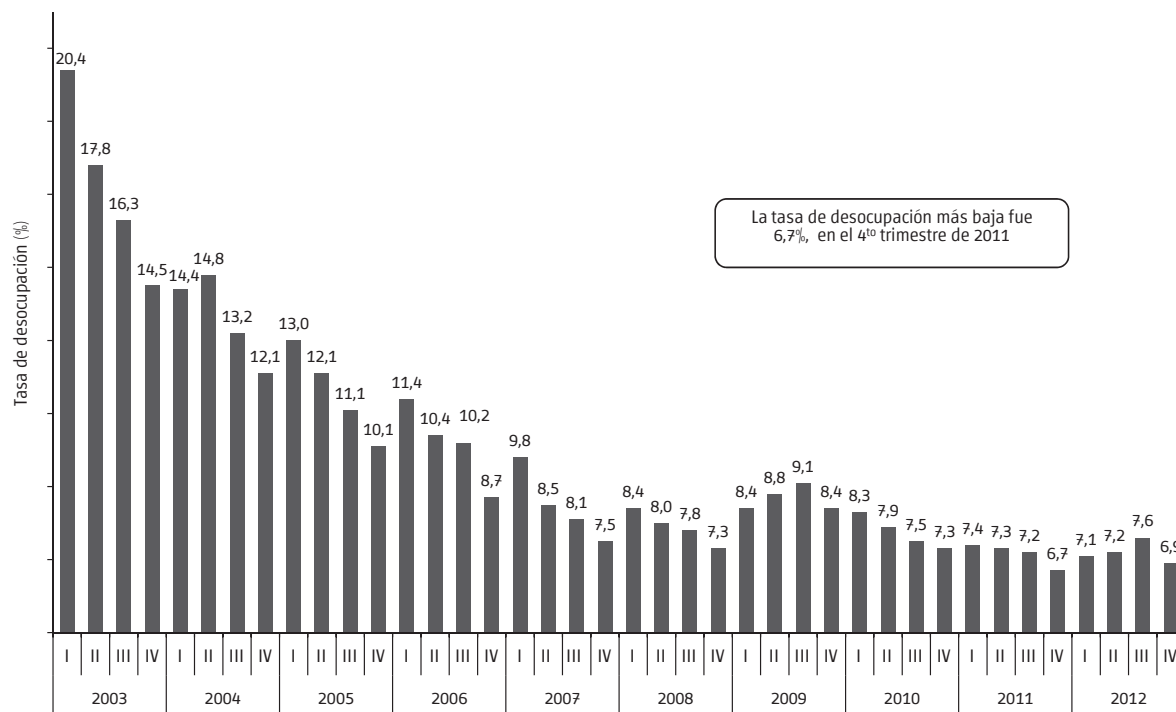
Cuadro C.I.1 Conclusión

Período	Actividad	Empleo	Desocupación	Subocupación	Subocupación demandante	Subocupación no demandante	Desocupación + subocupación demandante
Tasas (%)							
2011							
Trimestre I	45,8	42,4	7,4	8,2	5,8	2,4	13,2
Trimestre II	46,6	43,2	7,3	8,4	5,7	2,7	13,0
Trimestre III	46,7	43,4	7,2	8,8	6,0	2,8	13,2
Trimestre IV	46,1	43,0	6,7	8,5	5,9	2,6	12,6
2012							
Trimestre I	45,5	42,3	7,1	7,4	5,0	2,4	12,1
Trimestre II	46,2	42,8	7,2	9,4	6,7	2,7	13,9
Trimestre III	46,9	43,3	7,6	8,9	6,2	2,7	13,8
Trimestre IV	46,3	43,1	6,9	9,0	6,4	2,6	13,3
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
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
Trimestre IV	-1,1	0,0	-13,1	-18,4	-20,3	-17,6	-16,3
2011							
Trimestre I	-0,4	0,5	-10,8	-10,9	-12,1	-11,1	-11,4
Trimestre II	1,1	1,6	-7,6	-15,2	-14,9	-12,9	-11,0
Trimestre III	1,7	2,1	-4,0	0,0	-1,6	3,7	-2,9
Trimestre IV	0,7	1,4	-8,2	1,2	7,3	-7,1	-1,6
2012							
Trimestre I	-0,7	-0,2	-4,1	-9,8	-13,8	0,0	-8,3
Trimestre II	-0,8	-0,9	-1,4	11,9	17,5	0,0	6,9
Trimestre III	0,4	-0,2	5,6	1,1	3,3	-3,6	4,5
Trimestre IV	0,4	0,2	3,0	5,9	8,5	0,0	5,6

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 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 les 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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Gráfico C.I.1 Situación ocupacional. Tasa de desocupación. Total de aglomerados urbanos. Argentina. Años 2003/2012

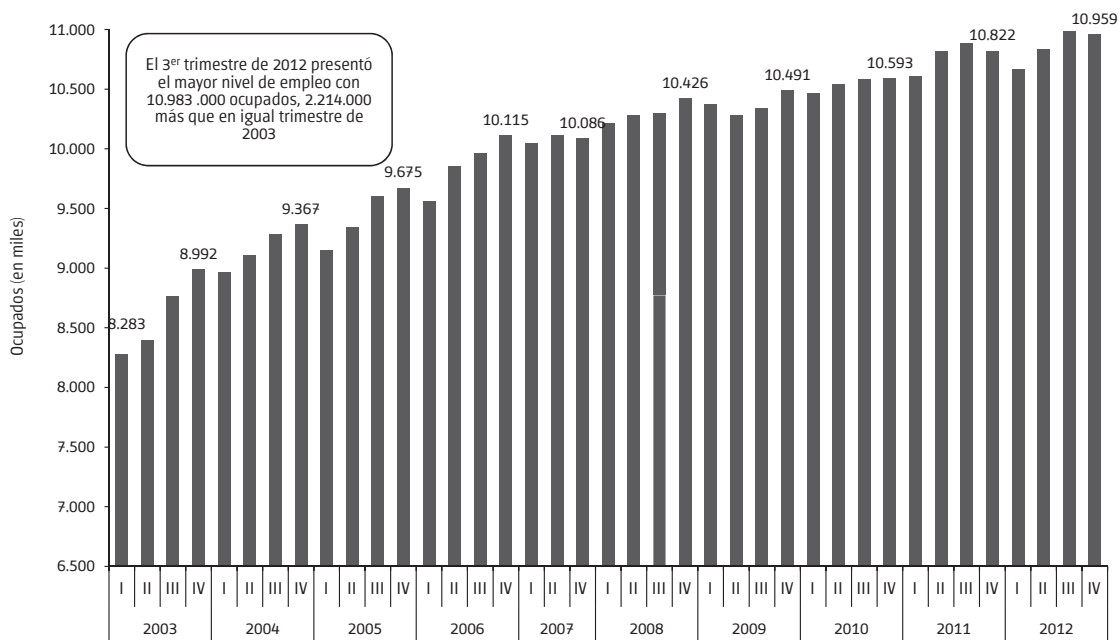


Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri 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 les 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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

De esta manera, la tasa de empleo se posicionó en el 43% en el cuarto trimestre de 2012, solamente 0,1 punto porcentual más alta que la de un año atrás, y 0,3 punto porcentual por debajo de la del tercer trimestre de 2011, cuando había alcanzado el máximo de la serie histórica. En términos absolutos, los ocupados eran 10.959.000 en todo el país, lo que implica que se crearon 137.000 puestos de trabajo a lo largo del año (Gráfico C.I.2).

Gráfico C.I.2 Situación ocupacional. Puestos de trabajo (miles de ocupados). Total de aglomerados urbanos. Argentina. Años 2003/2012



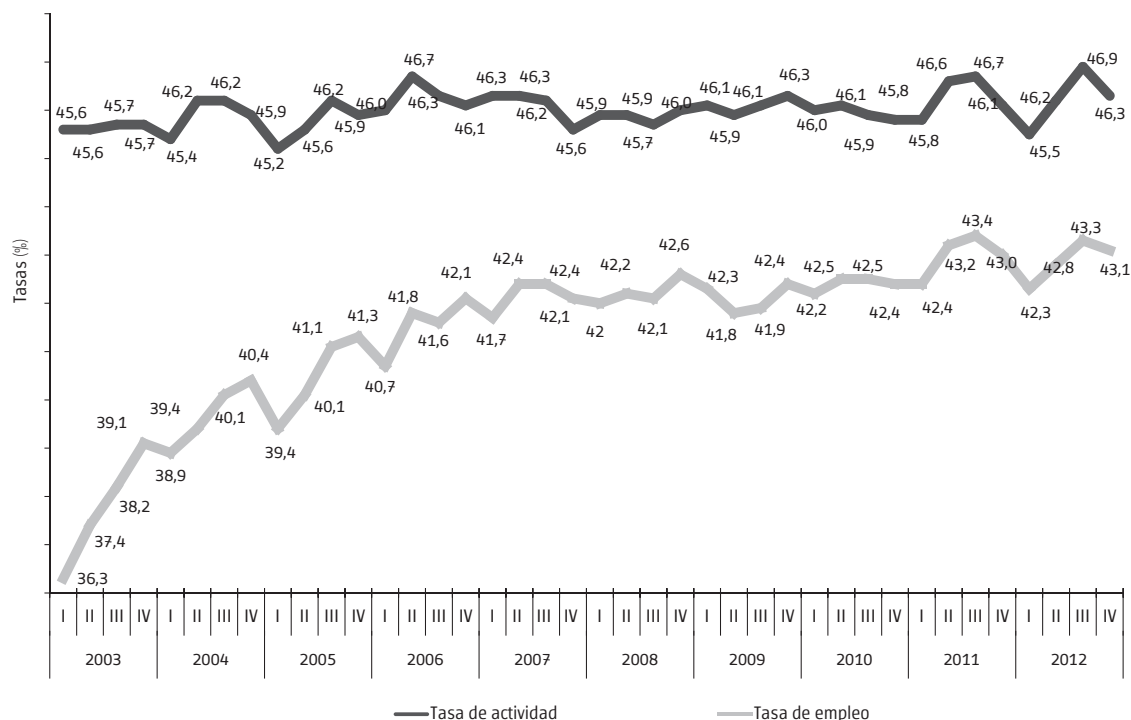
Nota: En el trimestre IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el total de 31 aglomerados urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri, se les 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 GGBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de actividad fue del 46,3%, con un crecimiento interanual del 0,4% se posicionó 0,6 puntos porcentuales por debajo del nivel del tercer trimestre de 2012, cuando había alcanzando la máxima oferta laboral de la serie histórica. En valores absolutos, el número de activos fue de 11.767.000 personas, 162.000 más que un año atrás (Gráfico C.I.3).

En suma, en el cuarto trimestre de 2012 el crecimiento de los activos superó a la creación de puestos de trabajo, redundando en la expansión del desempleo, que, no obstante, permanece en uno de los niveles bajos de la serie histórica, solo superado por los anteriores a 1992 y por el guarismo del cuarto trimestre de 2011 (6,7%).

Gráfico C.I.3 Situación ocupacional. Tasa de actividad y tasa de empleo. Total de aglomerados urbanos. Argentina. Años 2003/2012



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 les 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.

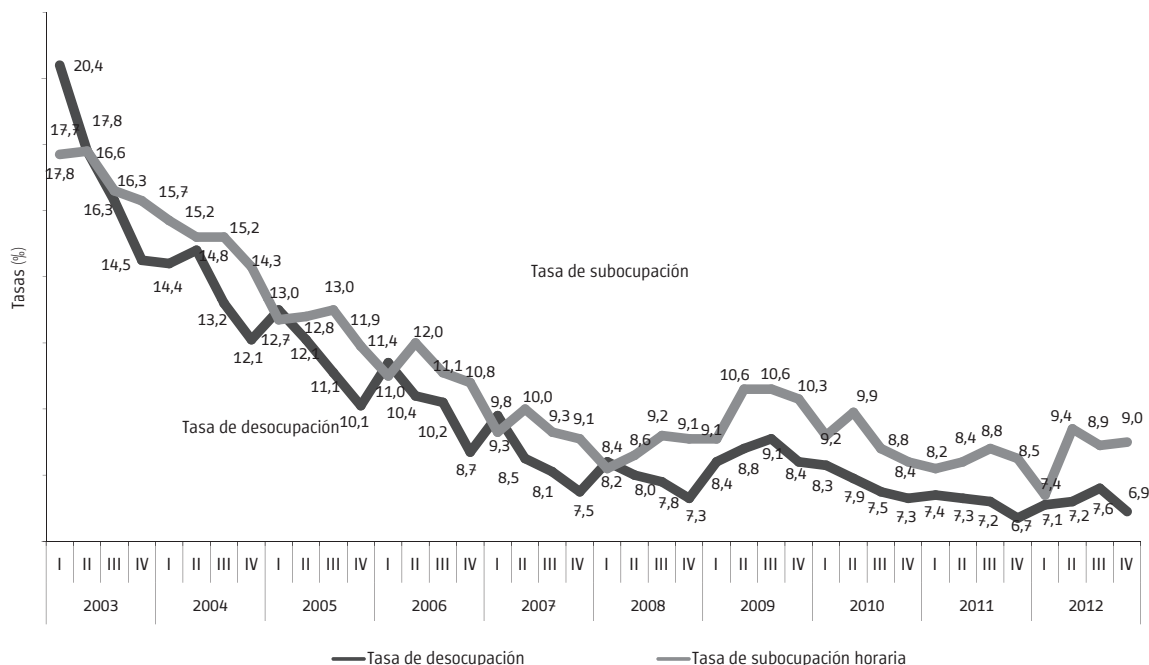
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la intensidad de la utilización de la mano de obra, en términos relativos, los datos del INDEC muestran que, en el cuarto trimestre de 2012, la tasa de subocupación horaria³ tuvo una suba interanual del 5,9%, afectando al 9% de la población económicamente activa (6,4% fue la tasa de subocupación demandante). En números absolutos, 1.061.000 personas estaban subocupadas en el cuarto trimestre de 2012 (Gráfico C.I.4).

Si bien la expansión de la participación laboral fue acompañada por la creación de puestos de trabajo, este último crecimiento no alcanzó para incorporar a todas las personas en actividad. De esta manera, los niveles de desocupación y subocupación del cuarto trimestre de 2012 reflejaron las dificultades que sigue enfrentando una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente: entre desocupados y subocupados, 1.869.000 personas encontraban problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no obtienen un empleo o porque desean (y pueden) trabajar más horas.

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 Situación ocupacional. Tasa de subocupación horaria y tasa de desocupación. Total de aglomerados urbanos. Argentina. Años 2003/2012



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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

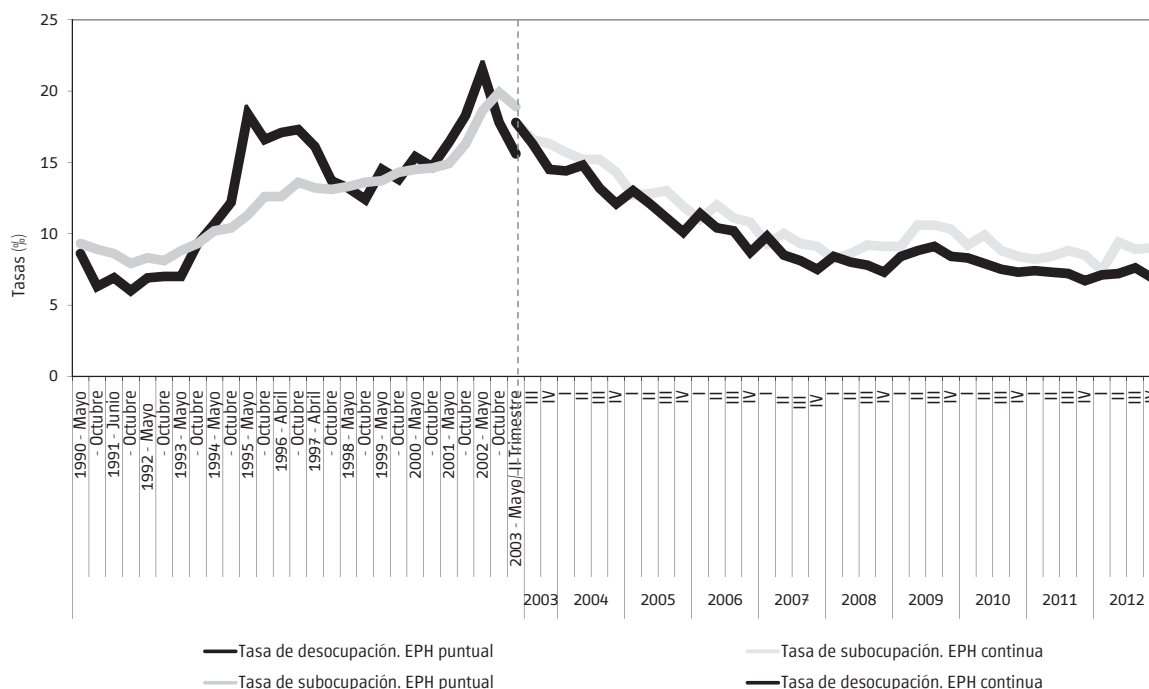
Ese número de personas que está disconforme con su situación laboral (desocupación abierta más subocupación demandante) involucra al 13,3% de la población económicamente activa, aun sin incluir a quienes tienen formas precarias de trabajo (sin aportes previsionales, sin beneficios sociales, con contratos a tiempo fijo, etc.) ni a quienes trabajan jornadas “normales” pero desearían un cambio de puesto/empleador, ni tampoco a quienes por diversas razones han decidido salirse del mercado laboral por estar desalentados o encontrar su participación poco conveniente en términos de costo/beneficio.

Si se comparan los actuales guarismos con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que tanto la subocupación como la desocupación presentan niveles bajos, debiéndose retroceder hasta octubre de 1991 para hallar un nivel más bajo en la desocupación, y hasta octubre de 1992 en el caso de la subocupación⁴. Por otra parte, si se contrasta con los niveles posteriores a la salida de la convertibilidad, la desocupación actual presenta un nivel mínimo (la tasa menor fue del 6,7% en igual trimestre de 2011). En tanto, la subocupación mostró el nivel más bajo de la serie en el

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 solo una aproximación.

primer trimestre de 2012 (7,4%), para expandirse nuevamente, retornando en la actualidad a los niveles de 2010 (Gráfico C.I.5).

Gráfico C.I.5 Situación ocupacional. Tasa de subocupación y tasa de desocupación. Total de aglomerados urbanos. Argentina. Mayo de 1990/4to. trimestre de 2012



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, se les 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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Evolución de los salarios y estado de la negociación colectiva

Los salarios nominales moderaron su ritmo de crecimiento interanual en el cuarto trimestre de 2012⁵, tras los acuerdos logrados en las negociaciones del primer semestre del año. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 25%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado no registrado (32,7%). Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado registrado (26,1%) y, bastante por detrás, los del sector público (16,7%).

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general, en el cuarto trimestre de 2012, fue de 5,1%, impulsada también en este caso por las subas en el sector privado no registrado (7,6%).

⁵ Para el análisis de la evolución de los salarios según sector de empleo se utiliza el Índice de Salarios elaborado por el INDEC. 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.

Bastante más bajos fueron los incrementos de los salarios del sector privado registrado (4,7%) y público (4%).

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al cuarto trimestre de 2012, más que se quintuplicó respecto del cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (714%); menores fueron las subas del sector privado no registrado (591%) y del público (293%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, utilizando como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI)⁶ del PIB, se observa que el nivel general tuvo, en el cuarto trimestre de 2012, una suba interanual de 7,5% (inferior a la obtenida si se utiliza como deflactor el IPC). El crecimiento más elevado lo tuvieron los salarios del sector privado no registrado (14,1%), seguidos por los del privado registrado (8,4%); en tanto que, las remuneraciones del sector público permanecieron prácticamente igual que un año atrás (crecieron solo 0,3%).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los de fines de 2001, se presenta una suba general también bastante menor (39,3%) que si se utiliza como deflactor el IPC. Los sectores privado registrado y no registrado crecieron por sobre el promedio (71,7% y 45,7%, respectivamente). Por el contrario, los ingresos reales del sector público descendieron al compararlos con los de fines de 2001 (17,1%). De esta forma, como había sucedido tras la salida de la convertibilidad, los salarios del sector privado registrado mostraron mayor recuperación en su poder adquisitivo.

En cuanto al estado de la negociación colectiva, en el tercer trimestre de 2012 (último dato disponible)⁷, de acuerdo con datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, registraron 440 convenios y acuerdos colectivos a nivel nacional⁸. De esta forma, se exhibe una caída del 17% en comparación con los 532 registros contabilizados para el tercer trimestre de 2011.

Los convenios y acuerdos por empresa en el tercer trimestre de 2012 se redujeron un 24%, pasando de 360 en el tercer trimestre de 2011 a 274, en igual período de 2012. Los acuerdos y convenios por rama de actividad tuvieron una caída interanual mucho menor (3,5%). De esta forma, en el tercer trimestre de 2012, la participación mostró un crecimiento interanual relativo en el ámbito de actividad: 38% de las negociaciones correspondió a convenios y acuerdos de actividad, en tanto que el 62% restante a los de empresa, que tuvo 6 puntos porcentuales menos que un año atrás.

Del total de negociaciones del trimestre, el 95% se implementó mediante acuerdos, que se distribuyeron en 261 realizados en el ámbito de la empresa y 159 en el nivel de rama de actividad; las restantes 20 negociaciones se establecieron a través de convenios de colectivos, que son instrumentos más completos y complejos, que requieren tiempos más extensos de negociación, por lo que son menos frecuentes.

6 Dado que desde enero de 2007 las mediciones del IPC por parte del INDEC se presentan como poco confiables se ha decidido utilizar para el cálculo del salario real el IPI del PIB (también calculado por el INDEC). 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.

7 El análisis sobre la negociación colectiva repite lo consignado en la edición anterior de esta publicación, por no disponerse de información actualizada.

8 Los datos corresponden a negociaciones y acuerdos homologados por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social. Los mismos alcanzan las negociaciones colectivas pactadas entre sindicatos con personería gremial y empresa, grupo de empresas o cámaras empresariales, tanto en el ámbito nacional, como regional y local. Se excluyen los acuerdos verbales u orales pactados entre sindicatos sin personería gremial o por grupos de trabajadores y los no homologados. Como se trata de convenios y acuerdos homologados en el marco de la Ley de Negociación Colectiva (Ley 14.250), no comprenden a los docentes públicos ni a los trabajadores de la administración pública.

La mayoría de los convenios y acuerdos alcanzados se concentraron en cuatro ramas que concentraron el 74% de las homologaciones realizadas en el trimestre: *Industria manufacturera* (40%), *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (12%), *Electricidad, gas y agua* (12%) y *Servicios sociales, comunales y personales* (10%).

En cuanto a los contenidos de las negociaciones, las cláusulas más recurrentes fueron las salariales, que estuvieron incluidas en el 85% de los acuerdos. De las 376 negociaciones con contenidos salariales, 250 pactaron alguna escala salarial. El salario básico medio de la categoría inferior de convenio se ubicó en \$ 4.259, en tanto que el de la categoría representativa se posicionó en \$ 5.067⁹. El salario básico medio de la categoría representativa fue de \$ 5.617 en las negociaciones de empresa y de \$ 4.583 en las de actividad. Para la categoría inferior, el salario promedio negociado en el ámbito de actividad fue de \$3.954, mientras que en el de empresa se ubicó en \$4.603.

Otras formas de aumento salarial fueron las sumas fijas remunerativas y no remunerativas (que cobran los trabajadores por períodos breves, en general menores a un año), que se pactaron en el 31% del total de acuerdos y convenios. Por otra parte, en el 23% de las negociaciones se firmaron gratificaciones extraordinarias por única vez.

El contenido de las negociaciones también incluyó cláusulas que regulan las relaciones laborales, que estuvieron presentes en el 44% de las negociaciones; en tanto que, las que establecen mejores condiciones de trabajo se registraron en el 21% de los acuerdos.

En el acumulado a septiembre de 2012 se firmaron 1.159 convenios y acuerdos, registrándose un descenso interanual del 18% en comparación con los 1.420 registros de igual período de 2011. Si bien el número de negociaciones decreció en relación con un año atrás, la cobertura se mantuvo inalterada, dando cuenta de los alcances de la negociación colectiva.

Tasas básicas por región

En el cuarto trimestre de 2012, en sólo dos regiones del país, aquellas con menor número de habitantes, se redujo la tasa de desocupación (Noreste y Patagónica). Mientras que en las regiones Noroeste y GBA dicha tasa se mantuvo estable, en las regiones Pampeana y Cuyo se incrementó. Como resultado, la tasa de desempleo para el conjunto de aglomerados se amplió un 3% y en todas las regiones permaneció por debajo del 8 por ciento.

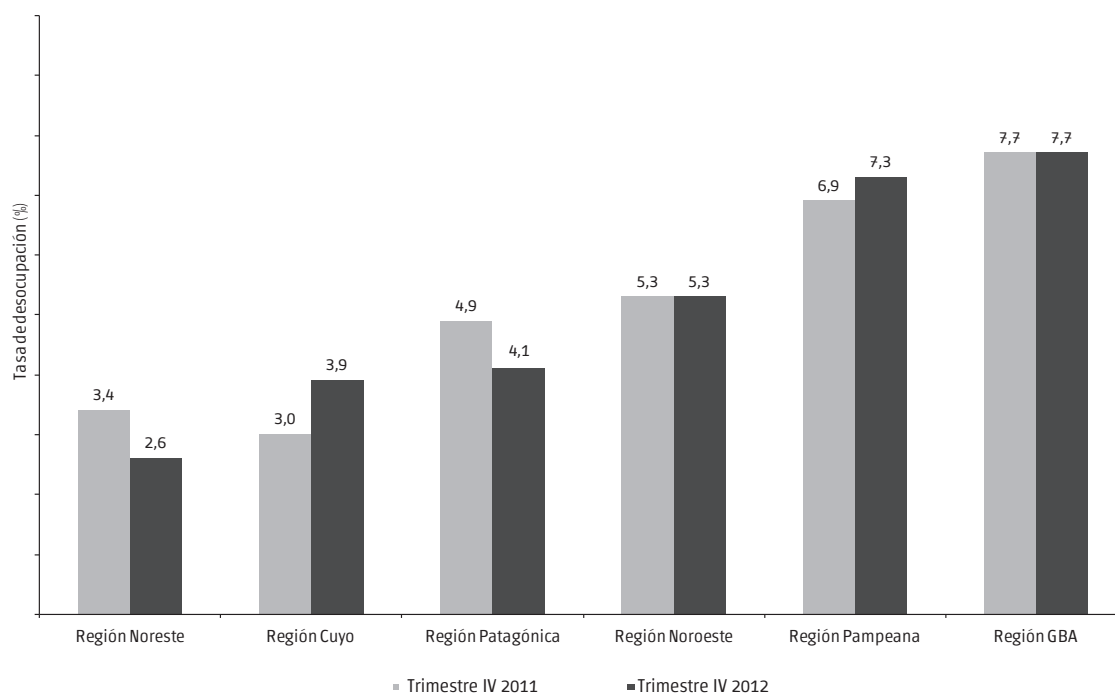
La región Noreste registró la tasa de desocupación más baja del país (2,6%), acompañada también de las menores tasas de actividad (37,3%) y empleo (36,4%).

Tasas de desempleo un poco más elevadas mostraron las regiones Cuyo (3,9%), Patagónica (4,1%) y Noroeste (5,3%). Al igual que en el Noreste, en las regiones Cuyo y Noroeste las tasas de actividad (41,9% y 42%) y empleo (40,3% y 39,8%) fueron de las más bajas; en tanto que, en la Patagonia la actividad se ubicó en el 45,2% y el empleo en el 43,3%.

En el extremo opuesto, triplicando el nivel de la región Noreste, las regiones Gran Buenos Aires y Pampeana tuvieron las mayores tasas de desempleo del país (7,7% y 7,3%, respectivamente). La Región GBA tuvo, a la vez, las tasas de actividad y empleo más elevadas (48,9% y 45,1%, respectivamente) (Gráfico C.I.6).

⁹ La categoría inferior es la de menor salario entre las descritas por el convenio (excluyendo las de menores, aprendices y trabajadores de jornadas parcial). La categoría representativa es la que comprende a la mayoría de los trabajadores del convenio.

Gráfico C.I.6 Situación ocupacional. Tasa de desocupación según región (%). Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012



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

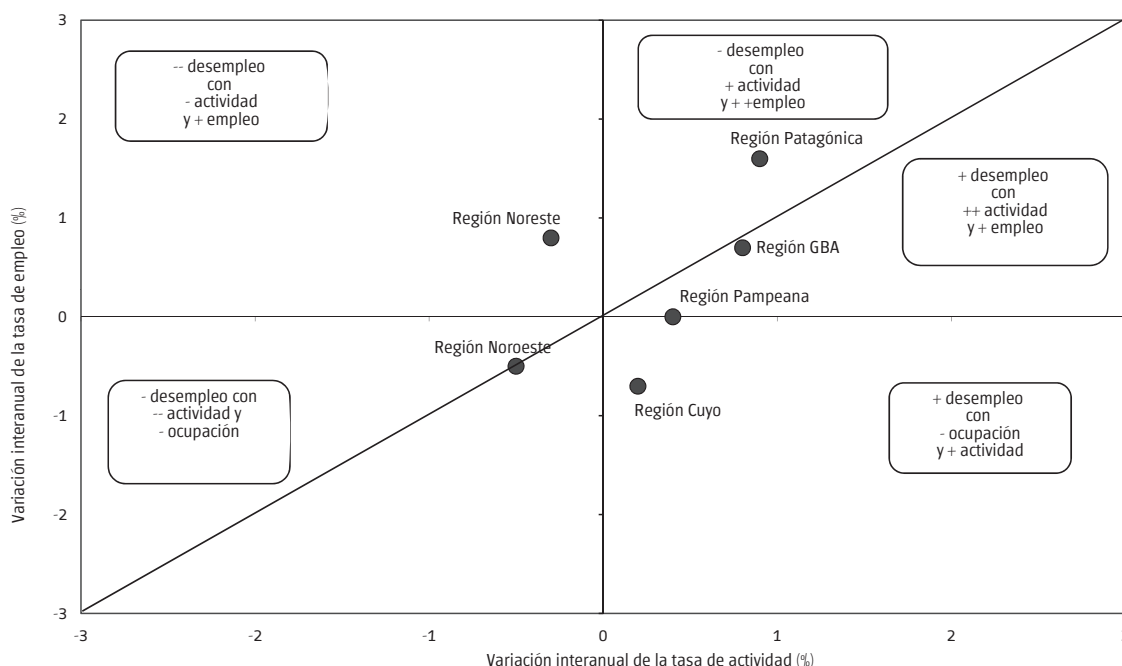
El comportamiento en las tasas de desocupación regionales se explica por las evoluciones interanuales de las tasas de actividad y de empleo. En el esquema de cuatro cuadrantes que se presenta en el Gráfico C.I.7, obtenido a partir de la división del espacio gráfico de acuerdo con los cambios en las tasas de empleo y de actividad, se pueden visualizar las regiones según los factores determinantes en la evolución interanual de la tasa de desocupación.

Como ya se mencionó, en el cuarto trimestre de 2012 la desocupación se redujo solamente en dos regiones (Noreste y Patagónica), respecto de igual trimestre de 2011. El descenso más pronunciado fue en el Noreste (23,5%), con una baja del 0,3% en la tasa de actividad y una suba del 0,8% en la de empleo. También en la región Patagónica la caída del desempleo (16,3%) fue acompañada de una expansión en el empleo (1,6%), si bien en este caso la actividad también se incrementó (0,9%). De esta forma, en ambas regiones la merma del desempleo fue resultado, principalmente, de la creación de puestos de trabajo.

En contraste, en las regiones Pampeana y Cuyo la tasa de desocupación se expandió (5,8% y 30%, respectivamente). En la primera la suba fue consecuencia de la estabilidad en la tasa de empleo acompañada de la ampliación de la entrada de personas al mercado de trabajo (la tasa de actividad subió un 0,4%). En tanto que, en la segunda, el aumento en el desempleo resultó de la destrucción de puestos de trabajo (la tasa de empleo cayó 0,7%) y del incremento en la tasa de actividad (0,2%).

Por otra parte, en las regiones Noroeste y Gran Buenos Aires, el desempleo mostró el mismo nivel que un año atrás. En GBA la estabilidad fue el resultado del aumento conjunto en las tasas de actividad y empleo (0,7% y 0,8%, respectivamente), mientras que en el Noroeste se debió al retroceso en ambas tasas (-0,5% cada una).

Gráfico C.I.7 Situación ocupacional. Tasa de actividad y tasa de empleo, según región. Variación interanual (%). Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012



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

La situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires

En el cuarto trimestre de 2012, la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires se ubicó en el 7,7%, igual que un año atrás. Esta estabilidad es consecuencia de aumentos conjuntos en las tasas de actividad (0,8%) y empleo (0,7%). Se debe recordar, que en el tercer trimestre del año, la desocupación se había expandido un 7,7%, tras nueve trimestres de bajas consecutivas.

Presentadas en números absolutos, estas variaciones dan cuenta tanto de la ampliación interanual de las personas en actividad (95.000 activos más), como del incremento en la cantidad que posee un empleo (84.000 ocupados más)¹⁰. De acuerdo con la última medición, las personas activas en el Gran Buenos Aires alcanzaban las 6.484.000, mientras que los ocupados eran 5.982.000 individuos.

La suba absoluta en el empleo no fue suficiente para que todas las personas que se incorporaron al mercado laboral en el período accedieran a un puesto de trabajo. Por ello, 11.000 personas pasaron a integrar las filas de los desempleados en el cuarto trimestre de 2012, es decir, 502.000 personas de encontraban desocupadas.

¹⁰ La EPH en su modalidad continua se basa en una muestra probabilística; como en toda encuesta realizada por muestreo, los resultados absolutos estiman los valores verdaderos y tienen asociados un alto margen de error; por ello deben considerarse sólo una aproximación al fenómeno.

La tasa de subocupación también se incrementó (6,1%) en la Región Gran Buenos Aires, respecto de un año atrás. Esto significó que, en el cuarto trimestre de 2012, la subocupación horaria alcanzó al 10,5% de la población económicamente activa, lo que involucra a 678.000 personas, 43.000 más que en el cuarto trimestre de 2011.

En síntesis, en el cuarto trimestre de 2012, en la Región Gran Buenos Aires la tasa de empleo se amplió mínimamente por debajo de la tasa de actividad, redundando en la estabilidad de la tasa de desempleo y en un incremento absoluto de los desocupados. De esta forma, al igual que en el tercer trimestre del 2012, la actividad y el empleo volvieron a crecer, ubicándose ambos en niveles altos en comparación con la serie histórica posterior a la convertibilidad. En tanto que, la tasa de desempleo mostró un nivel bajo en comparación con la serie histórica, sólo 0,2 puntos porcentuales por encima del guarismo más bajo (7,5%), alcanzado en el primer trimestre de 2012.

La subocupación también ascendió, un 6,1% respecto del cuarto trimestre de 2011, ubicándose en 10,5%. Lo que indica que una importante porción de la población sigue encontrando dificultades no solo para insertarse en el mercado de trabajo sino para hacerlo satisfactoriamente. Asimismo, la región continúa teniendo altas tasas de desocupación y subocupación, que superan a las del total nacional (Cuadro C.I.2).

Cuadro C.I.2 Situación ocupacional. Principales indicadores laborales. Tasas y variación interanual (%). Región Gran Buenos Aires. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012

Principales indicadores	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual
	%		
Tasa de actividad			
Total de aglomerados urbanos	46,1	46,3	0,4
Región GBA	48,5	48,9	0,8
Ciudad de Buenos Aires	53,8	53,9	0,2
Partidos del Gran Buenos Aires	46,9	47,4	1,1
Tasa de empleo			
Total de aglomerados urbanos	43,0	43,1	0,2
Región GBA	44,8	45,1	0,7
Ciudad de Buenos Aires	50,7	49,9	-1,6
Partidos del Gran Buenos Aires	43	43,7	1,6
Tasa de desocupación			
Total de aglomerados urbanos	6,7	6,9	3,0
Región GBA	7,7	7,7	0,0
Ciudad de Buenos Aires	5,8	7,4	27,6
Partidos del Gran Buenos Aires	8,3	7,9	-4,8
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	8,5	9,0	5,9
Región GBA	9,9	10,5	6,1
Ciudad de Buenos Aires	7,1	7,5	5,6
Partidos del Gran Buenos Aires	10,9	11,4	4,6

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

La situación dentro 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 aglomerado común, denotan realidades diferentes a través de sus principales indicadores laborales¹¹.

En este sentido, los datos difundidos por el INDEC para el cuarto trimestre de 2012 muestran que la desocupación se expandió en la Ciudad como resultado de la retracción en la tasa de empleo y de un incremento escaso en la tasa de actividad, que tenía retrocesos desde el primer trimestre de 2012. Por su parte, la tasa de subocupación acompañó el aumento de la desocupación en el período, con subas tanto entre aquellos que buscan trabajar más de 35 horas semanales como entre los que no lo hacen.

La tasa de empleo manifestó, al igual que desde el primer trimestre del año, una variación interanual negativa del 1,6%, descendiendo del 50,7% al 49,9%, en tanto que la de actividad subió sólo 0,2%, posicionándose en el 53,9%. Como consecuencia, la desocupación se amplió un 27,6% respecto del cuarto trimestre de 2011, para ubicarse en el 7,4 por ciento.

En números absolutos, la Ciudad presentó un total de 1.498.000 ocupados, -21.000 menos que en igual período de 2011-, mientras que 1.618.000 personas se encontraban en actividad, 6.000 más que un año atrás. De esta forma, en el cuarto trimestre de 2012, había 120.000 desocupados en la Ciudad, 26.000 más que el igual período de 2011.

En cambio, a diferencia de lo ocurrido en la Ciudad y en el total de aglomerados del país, en los Partidos de la región, la desocupación se redujo en el cuarto trimestre de 2012, a causa un incremento mayor en la tasa de empleo que en la de actividad.

La tasa de empleo creció un 1,6%, ubicándose en el 43,7%, en tanto que la tasa de actividad (que comprende a los ocupados y a los desocupados que buscan un empleo activamente) también se expandió pero a un ritmo más bajo (1,1%), creciendo del 46,9% al 47,4%. De esta manera, la desocupación se retrajo un 4,8%, alcanzando al 7,9% de la población económicamente activa.

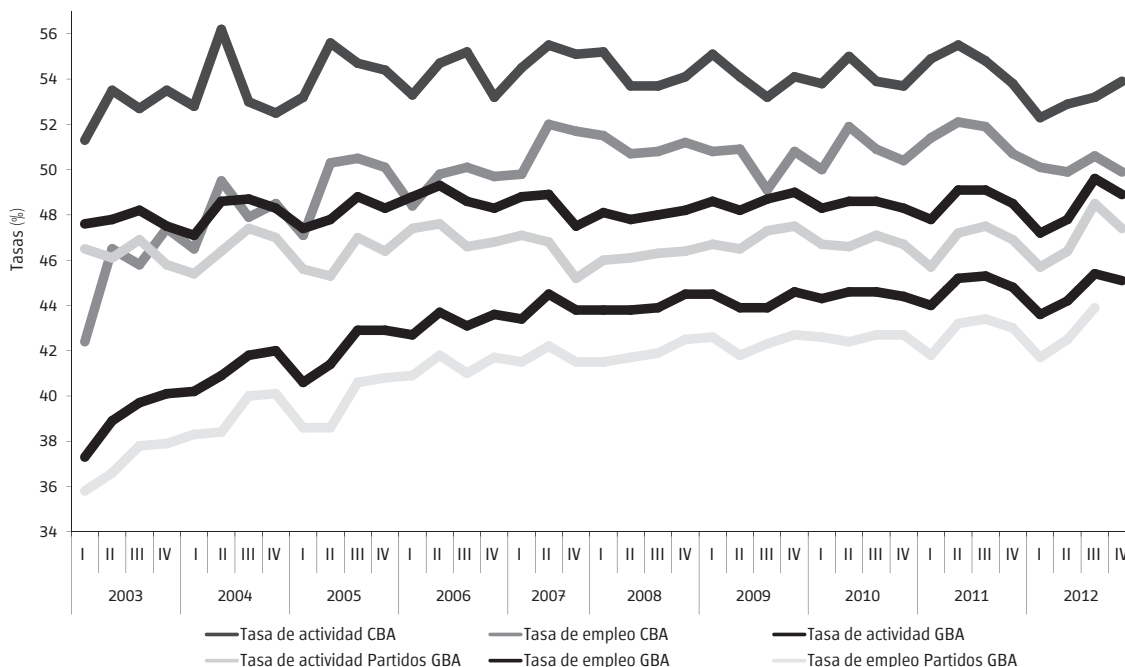
En términos absolutos, en los Partidos del Gran Buenos Aires, se incorporaron al mercado de trabajo 89.000 personas, en el cuarto trimestre de 2012, lo que significa que había 4.866.000 personas en actividad, en tanto que el número de ocupados fue de 4.484.000, 104.000 más que un año atrás. Por su parte, los desocupados eran 382.000, 15.000 menos, que en el cuarto trimestre de 2011¹².

Finalmente, es para destacar la notoria diferencia en las tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región, si bien la brecha se redujo en el último período (Gráfico C.I.8).

11 Se entiende por aglomerado un entramado continuo de edificios y calles que da lugar a una envolvente de población es decir, a una “mancha urbana”. En el caso del aglomerado Gran Buenos Aires, esa “mancha urbana” se extiende por sobre los territorios de la Ciudad de Buenos Aires, 14 partidos de la Provincia de Buenos Aires de manera completa, y otros 18 partidos bonaerenses, a los que abarca de manera parcial. Sin embargo, para el caso de la EPH, el INDEC considera una unidad territorial de orden jurídico-político a la que denomina, desde el año 2003, como Gran Buenos Aires (GBA). El GBA se encuentra conformado por las jurisdicciones correspondientes a la Ciudad de Buenos Aires y a 24 Partidos de la Provincia de Buenos Aires de los cuales, 14 integran completamente el aglomerado y 10 lo hacen de manera parcial. A diferencia de lo que ocurre con los datos de otros aglomerados que refieren a una ciudad y sus alrededores, donde no es posible tener información separada entre éstos, dentro del GBA se puede distinguir a la Ciudad de Buenos Aires de los partidos circundantes. La consideración sobre el criterio utilizado por el INDEC para la definición de las localidades y las críticas al modo confuso de utilización de la categoría Gran Buenos Aires, pueden consultarse en Rodolfo Bertonecello, “Buenos Aires, ¿quién es la Reina del Plata?”, en *Población de Buenos Aires*, vol.1, núm. 0, DGEyC, julio de 2004.

12 Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 10.262.000 personas.

Gráfico C.I.8 Situación ocupacional. Tasa de actividad y tasa de empleo (%). Región Gran Buenos Aires: Ciudad de Buenos Aires y Partidos del Gran Buenos Aires. Años 2003/2012



Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

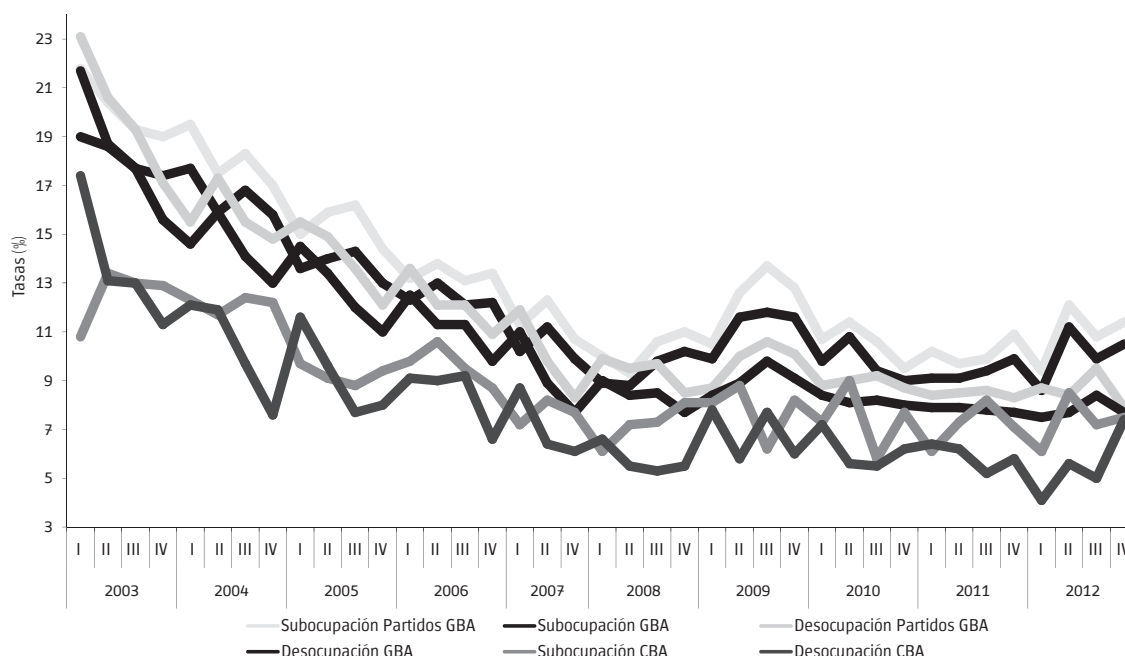
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de subocupación se incrementó tanto en los Partidos de la Región GBA (4,6%) como en la Ciudad (5,6%), ubicándose en el 11,4% y el 7,5%, respectivamente.

En términos absolutos, en los Partidos los subempleados eran 556.000 individuos, 36.000 más que un año atrás, en tanto que, en la Ciudad estaban subocupadas en el cuarto trimestre de 2012, 122.000 personas (8.000 más que en igual período de 2011).

Como puede observarse en el Gráfico C.I.9, la brecha entre la tasa de desocupación de la Ciudad y de los Partidos de la región se redujo ampliamente en el último año, siendo actualmente de solo 0,5 puntos porcentuales. En el caso de la tasa de subocupación la brecha fue de 3,9 puntos porcentuales, casi igual que un año atrás.

Gráfico C.I.9 Situación ocupacional. Tasa de desocupación y tasa de subocupación (%). Región Gran Buenos Aires: Ciudad de Buenos Aires y Partidos del Gran Buenos Aires. Años 2003/2012



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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En resumen, las mediciones actuales en la Ciudad revelan subas interanuales en las tasas de desocupación y de subocupación. Esto significa que 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 (14,9% de la población económicamente activa). Es importante destacar que dichas subas se están generando en un contexto de destrucción de puestos de trabajo (la tasa de empleo cae desde comienzos de 2012) y de desaliento de la población, que redujo su participación en el mercado laboral del primer al tercer trimestre del año, mostrando recién en el último trimestre un mínimo avance interanual en la actividad.

Si se comparan los actuales guarismos de desocupación y subocupación con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que se debe retroceder hasta octubre de 1992 para hallar tasas más bajas. Mientras que en relación con las mediciones post-devaluación, ambas tasas exhibieron niveles similares a los de 2007. Por su parte, las tasas de actividad y empleo fueron superiores a los de la convertibilidad pero inferiores a los alcanzados a partir de 2005¹³.

¹³ La comparación de los niveles actuales de desocupación y subocupación con los de la medición puntual -anterior a 2003- se realizan respecto a los valores de la onda octubre, dada la estacionalidad que presenta la serie. Cabe advertir que cotejar los valores vigentes con los de la medición puntual, anteriores a 2003, adolece de ciertas limitaciones, dadas por los cambios metodológicos introducidos en la nueva encuesta. No obstante, como las nuevas estimaciones arrojaron tasas de desocupación y subocupación más altas que las de la EPH puntual, los datos que aquí se presentan siguen siendo válidos.

El grupo de subocupados demandantes y de desocupados fue del 11,6% de la población activa porteña, un guarismo que muestra la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales. Tanto la subocupación no demandante como la demandante se ampliaron (el 6,3% y el 7,7%, respectivamente), lo que implica que, a diferencia de lo que había sucedido el trimestre anterior cuando la subocupación (demandante y no demandante) se había reducido, parte de la población con empleos de pocas horas comenzó a buscar trabajos de jornada completa.

Cuadro C.I.3 Situación ocupacional. Principales indicadores laborales. Tasas y variación interanual. Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012

Período	Actividad	Empleo	Desocupación	Subocupación	Subocupación demandante	Subocupación no demandante	Desocupación + subocupación demandante
Tasas (%)							
2006							
Trimestre I	53,3	48,4	9,1	9,8	6,0	3,8	15,1
Trimestre II	54,7	49,8	9,0	10,6	5,7	5,0	14,7
Trimestre III	55,2	50,1	9,2	9,5	5,3	4,2	14,5
Trimestre IV	53,2	49,7	6,6	8,7	5,6	3,1	12,2
2007							
Trimestre I	54,5	49,8	8,7	7,2	4,9	2,4	13,6
Trimestre II	55,5	52,0	6,4	8,2	4,9	3,4	11,3
Trimestre IV	55,1	51,7	6,1	7,7	4,2	3,8	10,3
2008							
Trimestre I	55,2	51,5	6,6	6,1	4,0	2,1	10,6
Trimestre II	53,7	50,7	5,5	7,2	5,2	2,0	10,7
Trimestre III	53,7	50,8	5,3	7,3	4,0	3,3	9,3
Trimestre IV	54,1	51,2	5,5	8,1	5,0	3,1	10,5
2009							
Trimestre I	55,1	50,8	7,8	8,1	4,7	3,4	12,5
Trimestre II	54,1	50,9	5,8	8,8	4,7	4,0	10,5
Trimestre III	53,2	49,1	7,7	6,2	2,9	3,3	10,6
Trimestre IV	54,1	50,8	6,0	8,2	5,3	2,9	11,3
2010							
Trimestre I	53,8	50,0	7,2	7,3	5,3	2,0	12,5
Trimestre II	55,0	51,9	5,6	9,0	4,5	4,4	10,1
Trimestre III	53,9	50,9	5,5	5,8	3,2	2,6	8,7
Trimestre IV	53,7	50,4	6,2	7,7	4,2	3,5	10,4
2011							
Trimestre I	54,9	51,4	6,4	6,1	3,9	2,1	10,3
Trimestre II	55,5	52,1	6,2	7,3	4,2	3,1	10,4
Trimestre III	54,8	51,9	5,2	8,2	5,0	3,3	10,2
Trimestre IV	53,8	50,7	5,8	7,1	3,9	3,2	9,7
2012							
Trimestre I	52,3	50,1	4,1	6,1	3,8	2,3	7,9
Trimestre II	52,9	49,9	5,6	8,5	5,4	3,1	11,0
Trimestre III	53,2	50,6	5,0	7,2	4,6	2,6	9,6
Trimestre IV	53,9	49,9	7,4	7,5	4,2	3,4	11,6

Continúa

Cuadro C.I.3 Conclusión

Período	Actividad	Empleo	Desocupación	Subocupación	Subocupación demandante	Subocupación no demandante	Desocupación + subocupación demandante
Tasas (%)							
Variación interanual (%)							
2010							
Trimestre I	-2,4	-1,6	-7,7	-9,9	12,8	-41,2	0,0
Trimestre II	1,7	2,0	-3,4	2,3	-4,3	10,0	-3,8
Trimestre III	1,3	3,7	-28,6	-6,5	10,3	-21,2	-17,9
Trimestre IV	-0,7	-0,8	3,3	-6,1	-20,8	20,7	-8,0
2011							
Trimestre I	2,0	2,8	-11,1	-16,4	-26,4	5,0	-17,6
Trimestre II	0,9	0,4	10,7	-18,9	-6,7	-29,5	3,0
Trimestre III	1,7	2,0	-5,5	41,4	56,3	26,9	17,2
Trimestre IV	0,2	0,6	-6,5	-7,8	-7,1	-8,6	-6,7
2012							
Trimestre I	-4,7	-2,5	-35,9	0,0	-2,6	9,5	-23,3
Trimestre II	-4,7	-4,2	-9,7	16,4	28,6	0,0	5,8
Trimestre III	-2,9	-2,5	-3,8	-12,2	-8,0	-21,2	-5,9
Trimestre IV	0,2	-1,6	27,6	5,6	7,7	6,3	19,6

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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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 y más años, en el cuarto trimestre de 2012, muestra algunas particularidades que evidencian las condiciones más problemáticas en las que se encuentran las mujeres, principalmente las más jóvenes, si bien dicha situación es más favorable que un año atrás.

- La participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior en comparación con la masculina. Mientras que el 56,9% de las mujeres se encuentra en actividad, los varones poseen una tasa del 75,3%; en el caso de la tasa de empleo esa brecha se mantiene (51,4% *versus* 71,2%).
- La tasa de desocupación también difiere según el sexo: la de las mujeres casi duplica a la de los varones (9,7% *versus* 5,4%).
- Las tasas de desempleo del cuarto trimestre de 2012 tienen fuertes diferencias según grupo de edad, mostrando la peor situación de los más jóvenes. Entre las mujeres de 30 a 64 años la tasa se ubicó en el 7,9%, y casi se duplicó entre las menores de 30 años (14,6%); en tanto que entre los varones de 30 a 64 años la tasa también fue del 4,4%, y más que se duplicó entre los menores de 30 años (10,4%).
- Sin embargo, si se compara con los niveles de un año atrás, son los menores de 30 años quienes muestran una situación más favorable: la tasa de desocupación se redujo tanto entre las mujeres como entre los varones (24% y 16,1%, respectivamente). En tanto que en la población de 30 a 64 años, el desempleo se incrementó ampliamente: 83,7% en las mujeres y 120% en los varones.

- Solo para las mujeres más jóvenes hubo creación de puestos de trabajo. La tasa de empleo se expandió un 17,8%, redundando en la caída de la desocupación.
- En cambio, entre los varones menores de 30 años la baja en la desocupación fue resultado de reducciones tanto en la tasa de empleo (1,6%) como en la de actividad (3,8%). Es decir, el desempleo cayó no sólo por la destrucción de puestos de trabajo sino también porque (seguramente a causa de la falta de oportunidades favorables) los varones más jóvenes decidieron abandonar el mercado laboral.
- La tasa de empleo se redujo también entre los de 30 años y más: 3,6% entre las mujeres y 3,8% entre los varones, redundando en ambos casos en subas en la desocupación.
- La población de 30 y más años es la que presenta niveles de actividad y empleo superiores al promedio e inferiores en el caso del desempleo (tanto entre las mujeres como entre los hombres).
- En suma, a pesar de las mejoras exhibidas por las mujeres más jóvenes, la desocupación sigue siendo más amplia entre la población más joven (de hasta 29 años), y peor en el subgrupo de las mujeres.

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que describen la situación laboral de la población de 14 años y más residente en la Ciudad, se observa que, en el cuarto trimestre de 2012, la tasa de demandantes de empleo¹⁴ tuvo un crecimiento interanual del 17,3%, seguramente a causa del desaliento en la búsqueda de trabajo frente a la retracción en el empleo, por cuarto período consecutivo. De esta manera, la tasa se colocó en el 19,7%. Por su parte, la tasa de sobreocupación¹⁵ se incrementó un 2,8%, posicionándose en el 26,1% (Cuadro C.I.4).

Cuadro C.I.4 Situación ocupacional. Indicadores socioeconómicos. Población de 14 años y más. Tasas y variación interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012

Principales indicadores	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual
	%		
Tasa de actividad	65,8	65,4	-0,6
Mujeres	55,1	56,9	3,3
Mujeres hasta 29 años	49,5	55,1	11,3
Mujeres de 30 a 64 años	76,5	76,7	0,3
Varones	78,9	75,3	-4,6
Varones hasta 29 años	66,1	63,6	-3,8
Varones de 30 a 64 años	96,0	94,6	-1,5
Tasa de empleo	62,0	60,6	-2,3
Mujeres	50,9	51,4	1,0
Mujeres hasta 29 años	40,0	47,1	17,8
Mujeres de 30 a 64 años	73,2	70,6	-3,6
Varones	75,5	71,2	-5,7
Varones hasta 29 años	57,9	57,0	-1,6
Varones de 30 a 64 años	94,1	90,5	-3,8

Continúa

¹⁴ La tasa de demandantes de empleo está calculada como el porcentaje entre la población de demandantes de empleo (población ocupada que busca activamente otra ocupación más la población desocupada) y la población económicamente activa (de 14 y más años).

¹⁵ La tasa de sobreocupación está calculada como el porcentaje entre la población sobreocupada (aquella que trabaja más de 45 horas semanales) y la población económicamente activa.

Cuadro C.I.4 Conclusión

Principales indicadores	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual
	%		
Tasa de desocupación	5,8	7,4	27,6
Mujeres	7,6	9,7	27,6
Mujeres hasta 29 años	19,2	14,6	-24,0
Mujeres de 30 a 64 años	4,3	7,9	83,7
Varones	4,3	5,4	25,6
Varones hasta 29 años	12,4	10,4	-16,1
Varones de 30 a 64 años	2,0	4,4	120,0
Tasa de subocupación horaria	7,1	7,5	5,6
Tasa de sobreocupación horaria	25,4	26,1	2,8
Tasa de demandantes de empleo (1)	16,8	19,7	17,3
Población ocupada			
Asalariados	78,2	75,5	-3,5
No asalariados	21,8	24,5	12,4
Asalariados sin descuento jubilatorio	22,8	22,9	0,4

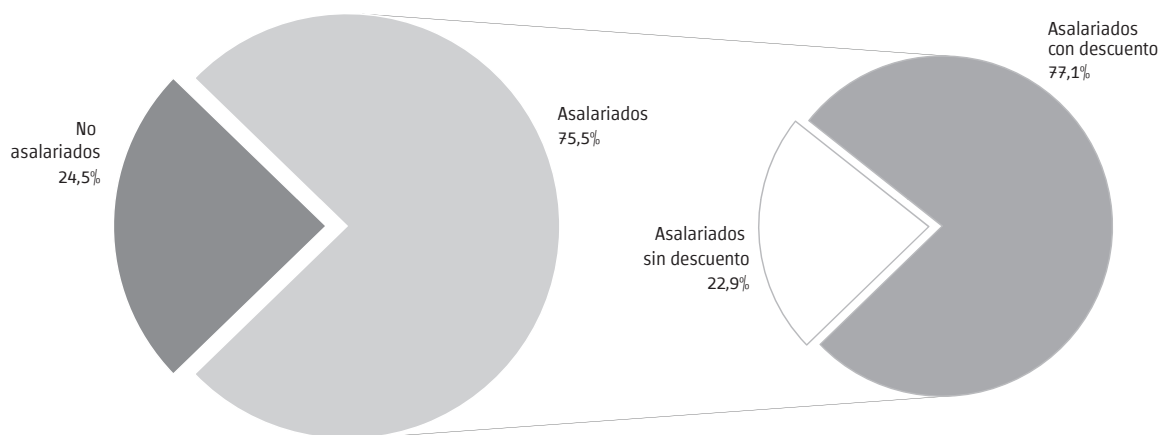
¹ La tasa de demandantes de empleo está calculada como el porcentaje entre la población de demandantes de empleo y la población económicamente activa (de 14 años y más). La población demandante de empleo es la población ocupada que busca activamente otra ocupación más la población desocupada.

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

Dentro de la población ocupada de 14 años y más, la tasa de asalarización, en el cuarto trimestre de 2012, se ubicó en el 75,5%, 3,5% menor a la registrada en igual período del año anterior. Dentro de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) se mantuvo prácticamente estable, colocándose en un nivel de 22,9% (Gráfico C.I.10).

En resumen, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires muestra, por cuarto trimestre consecutivo, una destrucción de puestos de trabajo que fue acompañada (seguramente a causa del desaliento) de la salida de la población del mercado laboral hasta el tercer trimestre del año 2012. En el cuarto trimestre, la tasa de actividad dejó de retroceder para incrementarse un 0,2%. Como resultado, tanto la tasa de desempleo como la de demandantes de empleo de incrementaron. En este contexto, la subocupación y la sobreocupación crecieron y la tasa de asalariados se redujo, dando cuenta de un deterioro en las condiciones de inserción laboral de los ocupados. Como ya se mencionó, el único grupo que mejoró relativamente su situación en el período fue el de las mujeres más jóvenes, que mostró un descenso del desempleo como resultado de la obtención de puestos de trabajo. A pesar de dicho avance, son ellos quienes mantienen la tasa de desocupación más alta (casi 15%) y la de empleo más baja (47,1%) del período.

Gráfico C.I.10 Situación ocupacional. Ocupados de 14 años y más por categoría ocupacional y asalariados de 14 años y más por aporte jubilatorio. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2012

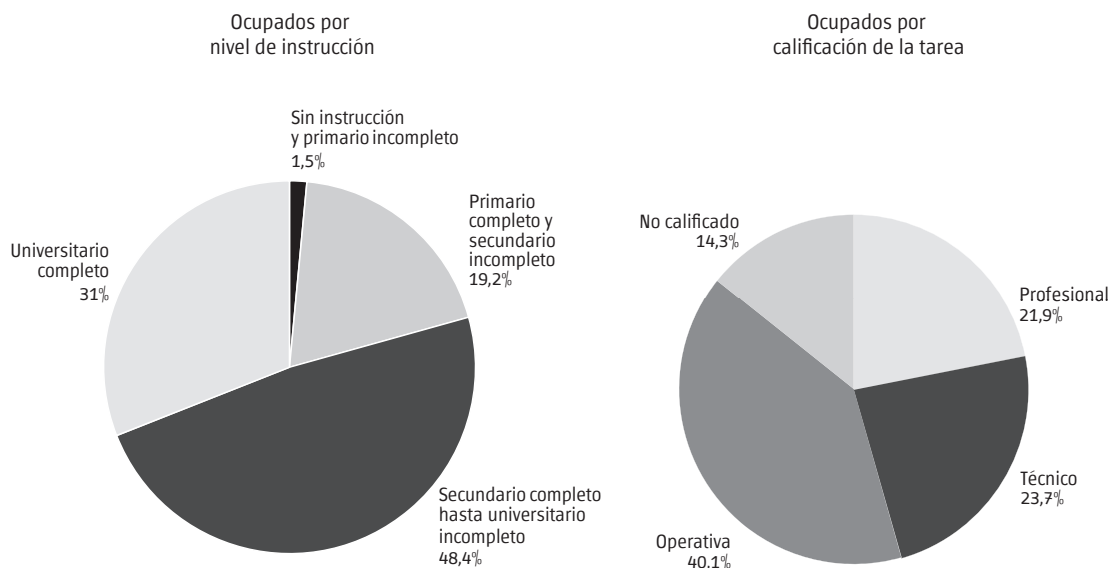


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, datos procesados por el CEDEM, sobre la base de la EPH (INDEC) correspondientes al cuarto trimestre de 2012, muestran que los ocupados porteños se distribuyeron de la siguiente forma según calificación: el 40,1% operativa, el 23,7% técnico, el 21,9% profesional y el resto no calificado. Se observan aumentos interanuales del porcentaje de ocupados en tareas no calificadas (10%) y técnicas (2,6%), en detrimento de los puestos operativos (0,2%) y profesionales (8%).

El nivel educativo de la población ocupada denotaba, como es habitual, el alto nivel de instrucción de la población residente: una de cada tres personas ocupadas ha concluido estudios universitarios o terciarios, en tanto que el 79,4% tiene al menos secundario completo; en el extremo opuesto, el 20,7% no alcanzó a terminar la secundaria.

Gráfico C.I.11 Situación ocupacional. Ocupados residentes en la Ciudad de Buenos Aires por nivel de instrucción y calificación de la tarea. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2012

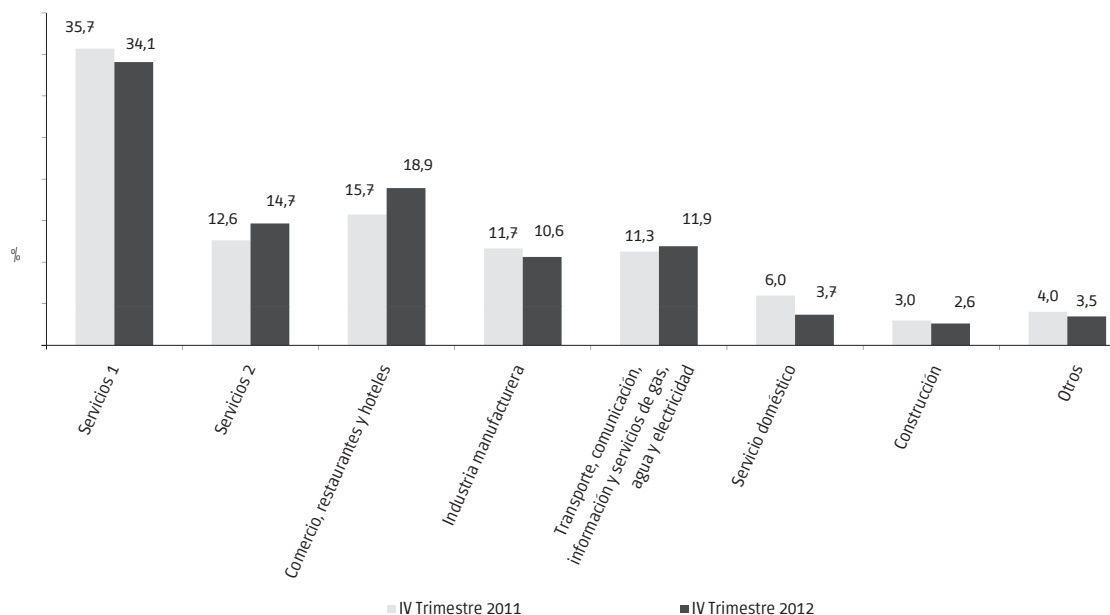


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal¹⁶, en el cuarto trimestre de 2012, se vuelve a percibir la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional, entre los cuales se destacan los compuestos por *Administración, enseñanza y salud públicas, Enseñanza y salud privadas, Servicios de administración y otras actividades de servicios*. Dicho conjunto se redujo 4,5% respecto de un año atrás, concentrando el 34,1% de los ocupados que residían en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012. Le siguen en importancia las actividades de *Comercio, restaurantes y hoteles* que, con una suba interanual del 20,2%, agruparon el 18,9% del total de puestos ocupados. En tercer lugar, se ubicaron los servicios *Intermediación financiera y seguros y Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios*, que representaron el 14,7% de los ocupados, y también incrementaron su participación respecto de igual período de 2011 (16,1%). En cuarto lugar, se posicionó *Transporte, comunicación, información y servicios de gas, agua y electricidad*, que con una suba interanual del 5,9%, da ocupación al 11,9% de los residentes porteños. En quinto lugar, se ubicó *Industria Manufacturera*, que con una baja de 9,6%, tuvo una participación del 10,6%. Los rubros *Construcción y Servicio doméstico* redujeron su peso respecto del cuarto trimestre de 2011 (12,1% y 38,6%, respectivamente) si bien sus participaciones en el total de puestos permanecieron prácticamente por debajo del 4% (Gráfico C.I.12).

¹⁶ Los datos sobre rama de actividad difieren de los presentados en ediciones anteriores ya que la EPH-INDEC comenzó a utilizar para la codificación el clasificador de Actividades para Encuestas Sociodemográficas (CAES), versión argentina, 1.0. Esto supone que los datos ya no son comparables con los publicados en ediciones previas.

Gráfico C.I.12 Situación ocupacional. Ocupados residentes en la Ciudad de Buenos Aires por rama de actividad. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012



Nota:

Servicios 1: Administración, enseñanza y salud públicas, Enseñanza y salud privadas, Servicios de administración y otras actividades de servicios.
Servicios 2: Intermediación financiera y seguros y Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del 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 analizar esta dinámica, en primer lugar, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito a partir de procesamientos propios de la base de la EPH del cuarto trimestre de 2012.

En segundo lugar, se analizan datos referidos al universo más reducido del empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL), también para el cuarto trimestre de 2012.

El análisis de los puestos generados en la Ciudad, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan¹⁷, 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

¹⁷ El cálculo de puestos es de mínima porque la EPH solo 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.

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 47,7% de los puestos de la Ciudad sean cubiertos por trabajadores que residen en los Partidos del Gran Buenos Aires región (el dato corresponde al cuarto trimestre de 2012). 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 cerca del 36%. Esta situación, en la que parte de la demanda de trabajo de la Ciudad es atendida por trabajadores de los Partidos, se da en paralelo con la existencia de una pequeña porción de puestos generados en los Partidos 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 cuarto trimestre de 2012, el 6,1% de los puestos de los Partidos de la región GBA eran ocupados por porteños¹⁸.

El foco sobre la demanda de trabajo muestra la capacidad de generación de empleo que tiene la Ciudad y permite conocer las características de la misma.

Total de puestos de trabajo en la Ciudad

En el cuarto trimestre de 2012, el número de puestos ocupados en la Ciudad de Buenos Aires se incrementó un 1%, colocándose en 2.525.227 puestos, 24.960 más que en igual período de 2011¹⁹. Los puestos correspondieron en un 52,3% a residentes en la Ciudad, mientras que el resto fue ocupado por personas que habitan en los Partidos del GBA.

La mayoría de las ramas ganó puestos de trabajo en el último año²⁰. El ordenamiento de las variaciones según su contribución al crecimiento fue el siguiente²¹: *Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios* (13,4%), *Hoteles y restaurants* (24,2%), *Comercio* (3,7%), *Industria manufacturera* (3,6%), *Transporte, comunicación, información, servicios de electricidad, gas, agua y servicios conexos* (2,3%), *Intermediación financiera y seguros* (5,9%), *Enseñanza y salud privadas* (2,2%), *Otros* (10,3%) y *Administración, salud y educación públicas* (0,6%).

De esta forma, en términos absolutos, las subas en los puestos ocupados por rama de actividad en el cuarto trimestre de 2012 fueron: *Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios* (25.251 puestos nuevos), *Hoteles y restaurants* (23.888 puestos), *Comercio* (11.320 puestos), *Industria manufacturera* (8.791 puestos), *Transporte, comunicación, información, servicios de electricidad, gas, agua y servicios conexos* (7.508 puestos), *Intermediación financiera y seguros* (6.347 puestos), *Enseñanza y salud privadas* (4.193 puestos), *Otros* (3.363 puestos) y *Administración, salud y educación públicas* (2.107 puestos más).

En contraste, solo cuatro ramas de actividad tuvieron disminuciones interanuales en la cantidad de puestos de trabajo. Ordenadas según su contribución al decrecimiento del total de ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012, fueron: *Construcción* (17%), *Servicio doméstico* (9,1%), *Servicios administración y otras actividades de servicios* (5,3%) y *Artes, entretenimiento y recreación* (16,7%).

18 Se debe tener en cuenta que, en el total de puestos generados en la Ciudad y en los Partidos existe una porción (casi 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.

19 Como ya se mencionó, se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad y residen en ella o en los Partidos circundantes. 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.

20 Ver nota 17 para referencias sobre las modificaciones en las ramas de actividad.

21 La contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires se determina en función del aumento interanual que experimenta cada rama y de su participación en el total de puestos.

En números absolutos, los decrementos en los puestos ocupados por rama de actividad fueron: *Construcción* (35.068 puestos menos), *Servicio doméstico* (15.087 puestos menos), *Servicios de administración y otras actividades de servicios* (11.852 puestos) y *Artes, entretenimiento y recreación* (5.801 puestos menos).

Cuadro C.I.5 Situación ocupacional. Puestos de trabajo ocupados en la Ciudad de Buenos Aires según rama de actividad. Valores absolutos, variación interanual y participación en el total. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012

	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual		Participación Trimestre IV 2012 (%)
			Absoluto	%	
Total	2.500.267	2.525.227	24.960	1,0	100,0
Industria manufacturera	246.568	255.359	8.791	3,6	10,1
Comercio	308.411	319.731	11.320	3,7	12,7
Infraestructura	539.795	512.235	-27.560	-5,1	20,3
Construcción	206.220	171.152	-35.068	-17,0	6,8
Transporte, comunicación, información, servicios de electricidad, gas, agua y servicios conexos	333.575	341.083	7.508	2,3	13,5
Servicios	1.372.855	1.401.901	29.046	2,1	55,5
Hoteles y restaurantes	98.687	122.575	23.888	24,2	4,9
Intermediación financiera y seguros	108.452	114.799	6.347	5,9	4,5
Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios	188.638	213.889	25.251	13,4	8,5
Administración, salud y enseñanza públicas	364.905	367.012	2.107	0,6	14,5
Enseñanza y salud privadas	188.882	193.075	4.193	2,2	7,6
Servicios de administración y otras actividades de servicios	222.050	210.198	-11.852	-5,3	8,3
Artes, entretenimiento y recreación	34.657	28.856	-5.801	-16,7	1,1
Servicio doméstico	166.584	151.497	-15.087	-9,1	6,0
Otros	32.638	36.001	3.363	10,3	1,4

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

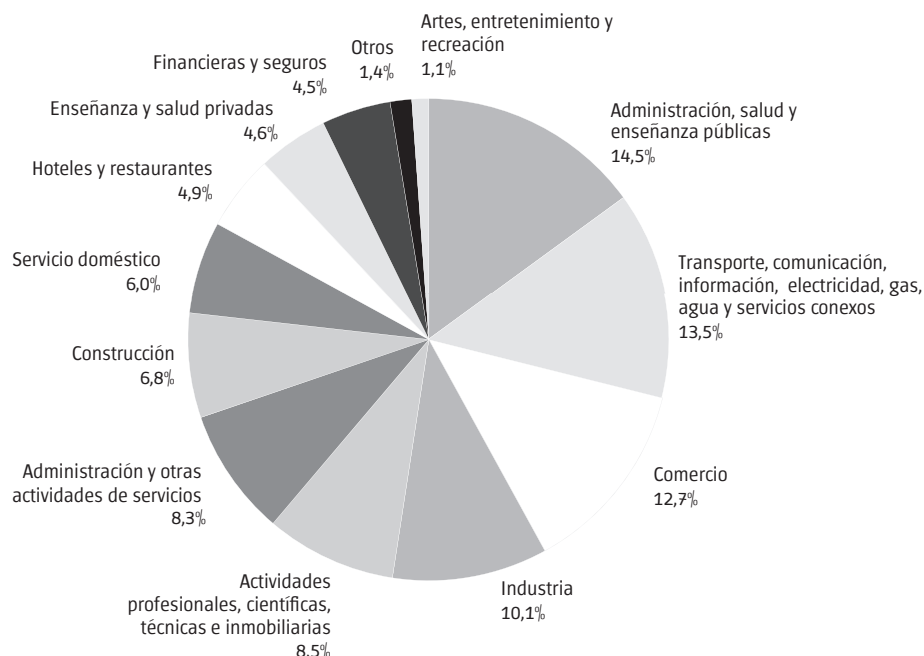
Con una pequeña expansión interanual de 0,6 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios es central en la generación de empleo, pues concentra el 55,5% de los puestos ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012. Dentro de este grupo, la mayor participación fue para *Administración, salud y educación pública* y *Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios inmobiliarios* que, agrupados, representan casi un cuarto del total de puestos generados en la Ciudad de Buenos Aires.

Detrás de los servicios –y mostrando, en cambio, un descenso interanual de 1,3 puntos porcentuales en su participación–, se posiciona el sector *Infraestructura*, con el 20,3% del total de puestos ocupados.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra la rama *Comercio*, que, con el 12,7% del total de puestos, amplió solamente 0,3 puntos porcentuales su participación respecto del cuarto trimestre de 2011.

Por último, *Industria manufacturera* empleaba, también con una leve suba interanual de 0,3 puntos porcentuales, al 10% de los ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012.

Gráfico C.I.13 Situación ocupacional. Puestos de trabajo ocupados en la Ciudad de Buenos Aires según rama de actividad. 4to. trimestre de 2012



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

En el Cuadro C.I.6 se presenta un conjunto de atributos seleccionados que permite la mejor descripción de las principales características de los puestos generados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2012. Se percibe que:

- Casi el 60% de los ocupados en la Ciudad son varones. Dicho porcentaje es mayor entre los residentes en los Partidos que trabajan en la Ciudad (66%) y menor entre los que habitan en la Ciudad (53%).
- La apertura por tramo etario muestra que el 74% de los ocupados en la Ciudad tiene menos 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, con 1,2 puntos porcentuales más que en igual período de 2011, representan el 64,8% de los puestos. No obstante, el perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron el 75,3% del total, frente al 55,3% 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 las personas que trabajan en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de aquellos con niveles iguales o superiores al secundario completo (el 72% del total de ocupados en la Ciudad). Si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende al 79 por ciento.

- En el cuarto trimestre de 2012, más de 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires son asalariados, porcentaje que se incrementó un 1% respecto de igual período de 2011. Entre los ocupados no asalariados, se redujeron tanto los cuenta propia, como los patrones. Estos últimos significaron el 4% en la última medición, en tanto que los cuenta propia representaron el 14,6% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano que ocupan puestos en la Ciudad tienen una participación superior al promedio (89,2%), mientras que las proporciones de cuentapropistas y patrones son inferiores (9,4% y 1,4%, respectivamente).
- El 20,8% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio²², lo que indica su precaria situación laboral. Este guarismo se mantuvo igual que un año atrás.
- El 23% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 31,4% lo hace más de 45 horas semanales. Solo el 45,6% cumple semanas laborales “normales”, de entre 35 y 45 horas. En el último año, la sobreocupación horaria disminuyó más de un punto porcentual entre los residentes en los Partidos de la región, en tanto que se incrementó en más de dos puntos porcentuales en la Ciudad. Históricamente, los residentes en el Conurbano están más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue del 34,3% (frente al 28,7% de los residentes en la Ciudad). En cambio, si bien los residentes en la Ciudad son, con más frecuencia, los que se encuentran ocupados por escasas horas, en el cuarto trimestre de 2012, los residentes en ambos distritos presentaron un 23% de subocupados.
- El 35,3% de los ocupados en la Ciudad desarrolla su actividad en establecimientos de hasta 5 personas o microempresas. Si se considera a los ocupados en empresas o instituciones de hasta 40 ocupados, el porcentaje asciende al 61,2%. Esta composición refleja la preponderancia de empresas MiPyMEs en 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 se mantuvo prácticamente estable (creció sólo 0,2 puntos porcentuales). Mientras que los puestos en establecimientos de hasta 5 ocupados decrecieron, los de 6 ocupados y más se incrementaron.

Cuadro C.I.6 Situación ocupacional. Puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires (ocupados por residentes y no residentes). Distribución según atributos y variación interanual. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012

Atributos	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual (pp)	Variación interanual (%)
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	51,2	52,3	1,1	2,1
Partidos del Gran Buenos Aires	48,8	47,7	-1,1	-2,3
Sexo	100,0	100,0		
Varón	59,9	59,5	-0,4	-0,7
Mujer	40,1	40,5	0,4	1,0
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	14,7	14,0	-0,7	-4,8
26 a 49	57,4	59,8	2,4	4,2
50 y más	27,9	26,2	-1,7	-6,1

Continúa

²² Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios y que tampoco los realizan por su cuenta.

Cuadro C.I.6 Conclusión

Atributos	Trimestre IV 2011	Trimestre IV 2012	Variación interanual (pp)	Variación interanual (%)
Calificación del puesto	100,0	100,0		
Calificados (Profesional y Técnico)	36,4	35,2	-1,2	-3,3
No calificados (Operativo y No calificado)	63,6	64,8	1,2	1,9
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al secundario completo	30,0	28,2	-1,8	-6,0
Secundario completo y más	70,0	71,8	1,8	2,6
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	24,3	23,0	-1,3	-5,3
35 a 45	44,8	45,6	0,8	1,8
46 y más	30,9	31,4	0,5	1,6
Categoría ocupacional	100,0	100,0		
No asalariados	19,6	18,6	-1,0	-5,1
Asalariados	80,4	81,4	1,0	1,2
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Le descuentan o aporta por sí mismo	79,2	79,2	0,0	0,0
No le descuentan ni aporta	20,8	20,8	0,0	0,0
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	37,2	35,3	-1,9	-5,1
6 a 10 ocupados	9,4	10,4	1,0	10,6
11 a 40 ocupados	14,4	15,5	1,1	7,6
41 a 100 ocupados	8,6	8,4	-0,2	-2,3
101 y más ocupados	30,5	30,3	-0,2	-0,7

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del 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 Previsional Argentino (SIPA) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL). Cabe destacar que, como ya se mencionó, la información –tanto la que surge del SIPA como la que proviene 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 SIPA sobre el empleo privado registrado²³, durante el cuarto trimestre de 2012 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.582.780 puestos de trabajo mensuales, 1,1% menos que durante el cuarto trimestre de 2011. Si bien el ritmo de crecimiento del empleo privado registrado en la Ciudad venía en desaceleración desde el cuarto trimestre de 2011, este es el segundo período en que cayó, luego de haberse expandido desde comienzos de 2010, tras la salida de la crisis internacional. Este comportamiento decreciente condujo a que la participación de la Ciudad (25,2%) en el total de puestos del país (6.291.966 puestos) sea una de las menores de la serie, que comienza en 2008.

23 El Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) cubre a la totalidad de los trabajadores del país en relación de dependencia o autónomos, con excepción de aquellos que pertenecen a la plantilla de los Estados provinciales o municipales y de los profesionales afiliados a cajas previsionales específicas de la actividad en las provincias. Como la información corresponde al universo de los asalariados a quienes sus empleadores les realizan los aportes al sistema previsional nacional, son excluidos aquellos trabajadores que, si bien se encuentran en un régimen laboral de carácter asalariado, aportan por sí mismos al sistema (por ejemplo, el caso de algunos monotributistas).

Cuadro C.I.7 Situación ocupacional. Trabajo asalariado registrado privado. Puestos de trabajo y remuneración total. Promedios mensuales y variación interanual. Ciudad de Buenos Aires, Total nacional y participación de la Ciudad de Buenos Aires en el total nacional. Años 2008/2012

Periodo	Puestos de trabajo			Remuneración total		
	Ciudad	Total nacional	Participación de la Ciudad en el total nacional (%)	Ciudad (\$)	Total nacional (\$)	Ratio salario Ciudad/salario Nación
	Promedio mensual			Promedio mensual		
2008	1.542.400	5.853.288	26,4	3.218	2.713	1,19
Trimestre I	1.507.651	5.768.651	26,1	2.841	2.307	1,23
Trimestre II	1.545.664	5.857.694	26,4	3.281	2.771	1,18
Trimestre III	1.556.360	5.866.631	26,5	3.045	2.606	1,17
Trimestre IV	1.559.925	5.920.174	26,3	3.694	3.156	1,17
2009	1.508.381	5.763.721	26,2	3.906	3.263	1,20
Trimestre I	1.517.619	5.815.369	26,1	3.566	2.896	1,23
Trimestre II	1.501.964	5.725.264	26,2	4.048	3.374	1,20
Trimestre III	1.499.927	5.715.258	26,2	3.659	3.085	1,19
Trimestre IV	1.513.131	5.794.900	26,1	4.350	3.698	1,18
2010	1.537.308	5.935.282	25,9	4.856	4.122	1,18
Trimestre I	1.519.830	5.860.916	25,9	4.284	3.508	1,22
Trimestre II	1.526.244	5.870.237	26,0	4.924	4.188	1,18
Trimestre III	1.538.767	5.906.132	26,1	4.558	3.934	1,16
Trimestre IV	1.564.606	6.029.477	25,9	5.639	4.839	1,17
2011	1.582.056	6.197.714	25,5	6.307	5.435	1,16
Trimestre I	1.564.843	6.130.782	25,5	5.559	4.625	1,20
Trimestre II	1.575.564	6.159.867	25,6	6.423	5.554	1,16
Trimestre III	1.587.643	6.200.685	25,6	5.965	5.183	1,15
Trimestre IV	1.600.174	6.299.520	25,4	7.260	6.357	1,14
2012	1.580.935	6.271.427	25,2	8.120	7.041	1,15
Trimestre I	1.591.212	6.322.354	25,2	7.209	6.060	1,19
Trimestre II	1.579.615	6.254.339	25,3	8.345	7.225	1,16
Trimestre III	1.570.133	6.217.017	25,3	7.669	6.709	1,14
Trimestre IV	1.582.780	6.291.966	25,2	9.259	8.174	1,13
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	1,9	3,0		24,3	26,3	
Trimestre I	-0,1	0,5		20,2	21,3	
Trimestre II	1,6	2,5		21,6	24,1	
Trimestre III	2,6	3,2		24,6	27,6	
Trimestre IV	3,4	3,7		29,7	31,0	

Continúa

Cuadro C.I.7 Conclusión

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
	Promedio mensual			Promedio mensual		
2011	2,9	4,4		29,9	31,9	
Trimestre I	3,0	4,6		29,8	31,8	
Trimestre II	3,2	4,9		30,4	32,6	
Trimestre III	3,2	5,0		30,9	31,7	
Trimestre IV	2,3	4,5		28,7	31,4	
2012	-0,1	1,2		28,7	29,5	
Trimestre I	1,7	3,1		29,7	56,2	
Trimestre II	0,3	1,5		29,9	30,1	
Trimestre III	-1,1	0,3		28,6	29,4	
Trimestre IV	-1,1	-0,1		27,5	28,6	

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

Con respecto a los ingresos del empleo privado registrado en la Ciudad durante el cuarto trimestre de 2012, el promedio mensual fue de \$ 9.259, un 27,5% más alto que en igual período de 2011 (\$ 7.260). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,13 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el cuarto trimestre de 2012, fue de \$ 8.174 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (28,6%)²⁴.

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 SIPA, la información de la EIL muestra que, durante el cuarto trimestre de 2012, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires sufrió una baja interanual de 1,7%.

Al analizar la evolución del empleo formal privado según el tamaño de la empresa, se observa que en el cuarto trimestre de 2012, todos tuvieron descensos interanuales. La caída más pronunciada (2,5%) fue en las medianas (de 50 a 199 empleados), seguida por la baja de 2,2% en las pequeñas (de 10 a 49 empleados) y la de 0,2% en las grandes (con más de 200 empleados). A pesar de exhibir la peor *performance* del período, las empresas medianas, continuaron teniendo el mayor nivel de empleo. Cabe destacar que este es el primer período en que las empresas medianas y grandes tienen disminuciones en el número de empleados, mientras que las pequeñas vienen mostrando descensos desde el primer trimestre de 2012.

Respecto del comportamiento del empleo formal y privado en los sectores productores de bienes e infraestructura, la mayoría de las ramas exhibieron subas en su nivel de empleo en el cuarto trimestre de 2012: *Electricidad, gas y agua* (32,6%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (5,4%) e *Industria manufacturera* (1,6%). Por el contrario, *Construcción* presentó mermas (12,2%) por séptimo trimestre consecutivo.

²⁴ Para un análisis de la desagregación de los puestos de trabajo y del nivel salarial según rama de actividad, se puede consultar CEDEM, *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, N° 29, Buenos Aires, CEDEM (DGEyC-GCBA), mayo de 2010, donde se incluyen datos desagregados para los años 2006, 2007 y 2008 (últimos disponibles con esa desagregación).

En cuanto a los sectores productores de servicios, *Comercio, restaurantes y hoteles* y *Servicios financieros y a las empresas* tuvieron bajas interanuales (2,4% y 5,9%, respectivamente), en tanto que el empleo creció 1% en *Servicios comunales, sociales y personales*.

Al igual que lo ocurrido con el empleo total, el empleo registrado disminuyó en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012, principalmente en las pequeñas y medianas empresas y en los rubros construcción y de servicios financieros y a las empresas. Si bien a comienzos de 2012, el empleo total se había visto afectado, el registrado aún no había disminuido, lo que hacía suponer que el deterioro en el número de puestos de trabajo, en aquel momento, afectaba principalmente a las personas con empleos precarios e informales, generalmente ocupados por trabajadores con menor calificación y con bajos salarios. Sin embargo, a partir del tercer trimestre del año la reducción de puestos se extendió hacia el trabajo privado y registrado.

Solamente se observó un crecimiento en el caso del total de puestos generados por la Ciudad, que incluye no sólo a los ocupados residentes en el distrito sino también a aquellos que residen en los Partidos de la región. En este caso, se debe considerar que se contabilizan tanto los puestos de trabajo registrados y privados como también los de ocupados no asalariados, no registrados y los del sector público.

Síntesis

- La situación ocupacional del total de aglomerados urbanos del país al cuarto trimestre de 2012 muestra que hubo creación de empleo y más personas se incorporaron a la fuerza laboral. No obstante, como el crecimiento de los activos fue mayor que el de los ocupados, se expandió el desempleo, que, sin embargo, permanece en uno de los niveles bajos de la serie histórica, solo superado por los anteriores a 1992 y por el guarismo del cuarto trimestre de 2011 (6,7%).
- La suba de la desocupación (3%) responde al aumento en la participación laboral que creció por encima de la generación de empleo. La tasa de empleo se incrementó un 0,2%, mientras que la de actividad subió un 0,4%, en un contexto de moderación del ritmo de crecimiento de la actividad económica.
- La tasa de desocupación a nivel nacional pasó del 6,7% al 6,9%, en el último año; en tanto que la tasa de subocupación creció un 5,9%, posicionándose en el 9%. La tasa de empleo fue de 43,1% y la de actividad de 46,3%.
- Los niveles de desocupación y subocupación nacionales actuales significan que poco más de 1.869.000 personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, al menos porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.
- Si se comparan los actuales guarismos con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que tanto la subocupación como la desocupación presentan niveles bajos, debiéndose retroceder hasta octubre de 1991 para hallar un nivel más bajo en la desocupación, y hasta octubre de 1992 en el caso de la subocupación de Argentina.
- Por otra parte, si se contrasta con los niveles posteriores a la salida de la convertibilidad, la desocupación actual presenta un nivel mínimo (la tasa menor fue del 6,7% en igual trimestre de 2011). En tanto, la subocupación mostró el nivel más bajo de la serie en el primer trimestre de 2012 (7,4%), para expandirse nuevamente, retornando actualmente a los niveles de 2010.
- Los salarios nominales moderaron su ritmo de crecimiento interanual, en el cuarto trimestre de 2012, tras los acuerdos logrados en las negociaciones del primer semestre del año. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual del 25%, impulsado por las subas del sector privado (32,7% para los no registrados y 26,1% para los registrados). Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba real interanual del 7,5%. Los crecimientos más elevados fueron de los salarios del sector privado no registrado (14,1%) y privado registrado (9,9%), mientras que en el sector público permanecieron prácticamente estables (0,3% más altos).

- En el cuarto trimestre de 2012, la tasa de desocupación se redujo solamente en dos regiones del país (Noreste y Patagónica). Mientras que en las regiones Noroeste y GBA dicha tasa se mantuvo estable, en las regiones Pampeana y Cuyo se incrementó. Como resultado, la tasa de desempleo para el conjunto de aglomerados se amplió un 3% y en todas las regiones fue menor al 8 por ciento.
- En el Noreste y la Patagonia la merma del desempleo fue resultado, principalmente, de la creación de puestos de trabajo. En contraste, en las regiones Pampeana y Cuyo la tasa de desocupación se expandió. En la primera, fue consecuencia de la estabilidad en la tasa de empleo y la ampliación de la de actividad, mientras que en la segunda, el crecimiento en el desempleo resultó de la destrucción de puestos de trabajo. Finalmente, en las regiones Noroeste y Gran Buenos Aires el desempleo se mantuvo igual que un año atrás. Mientras que en GBA fue resultado del aumento conjunto en las tasas de actividad y empleo, en el Noroeste se debió al retroceso en ambas tasas.
- La Región GBA (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y los Partidos) continúa mostrando las tasas de actividad y empleo más elevadas del país (48,9% y 45,1%, respectivamente) pero presenta también la mayor tasa de desocupación (7,7%). En contraste, la región Noreste registró la tasa de desocupación más baja del país (2,6%), acompañada también de las menores tasas de actividad y empleo (37,3% y 36,4%).
- En el cuarto trimestre de 2012, la tasa de desocupación del GBA se ubicó en el 7,7%, igual que un año atrás. La estabilidad es consecuencia de aumentos conjuntos en las tasas de actividad (0,8%) y empleo (0,7%). Se debe recordar, que en el tercer trimestre del año, la desocupación se había expandido un 7,7%, tras nueve trimestres de bajas consecutivas.
- En la Ciudad, la tasa de empleo manifestó, al igual que desde el primer trimestre del año, una variación interanual negativa del 1,6%, descendiendo del 50,7% al 49,9%, en tanto que la de actividad subió sólo 0,2%, posicionándose en el 53,9%. Como consecuencia, la desocupación se amplió un 27,6% respecto del cuarto trimestre de 2011, para ubicarse en el 7,4%.
- En cambio –a diferencia de lo ocurrido en la Ciudad y en el total de aglomerados del país – en los Partidos de la región, con una reducción del 4,8%, la desocupación fue de 7,9% en el cuarto trimestre de 2012. La baja fue causada por un incremento mayor en la tasa de empleo (1,6%) que en la de actividad (1,1%).
- La tasa de subocupación se amplió tanto en los Partidos de la Región GBA (4,6%) como en la Ciudad (5,6%), ubicándose en el 11,4% y el 7,5%, respectivamente.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2012 ascendía a 1.618.000 personas y 1.498.000, respectivamente. Los desocupados y subocupados, por su parte, alcanzaron, en igual período, 120.000 y 122.000 personas, respectivamente.
- Si se comparan los actuales guarismos de desocupación y subocupación porteños con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que se debe retroceder hasta octubre de 1992 para hallar tasas más bajas, en tanto que en relación con las mediciones post-devaluación, las tasas retornaron a los niveles de 2007. Por otra parte, los niveles de actividad y empleo son superiores a los de la convertibilidad pero inferiores a los alcanzados a partir de 2005.
- El grupo de subocupados demandantes y de desocupados alcanza al 11,6% de la población activa porteña, guarismo que muestra la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales.
- Tanto la subocupación no demandante como la demandante se ampliaron (el 6,3% y el 7,7%, respectivamente), lo que implica que parte de la población con empleos de pocas horas comenzó a buscar trabajos de jornada completa.

- Entre la población de 14 años y más residente en la Ciudad, la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior a la masculina: la tasa de actividad de las mujeres es del 56,9% y la de los varones del 75,3%; la brecha se mantiene en el caso del empleo: 51,4% *versus* 71,2%). La tasa de desocupación también se diferencia según el sexo de la población: es más alta en las mujeres que en los varones (9,7% *versus* 5,4%).
- Las tasas de desempleo del cuarto trimestre de 2012 tienen fuertes diferencias según grupo de edad, mostrando la peor situación de los más jóvenes (tanto las mujeres como los varones duplican los guarismos de los de 30 años a 64 años).
- No obstante, si se compara con los niveles de un año atrás, son los menores de 30 años quienes muestran una mejor situación: la tasa de desocupación se redujo tanto entre las mujeres como entre los varones, en tanto que en la población de 30 a 64 años, el desempleo se incrementó.
- Sólo para las mujeres más jóvenes hubo creación de puestos de trabajo; mientras que en el resto de los grupos se redujo.
- En suma, a pesar de las mejoras exhibidas por las mujeres más jóvenes, la desocupación sigue siendo más amplia entre la población más joven (de hasta 29 años) y peor en el subgrupo de las mujeres.
- La tasa de demandantes de empleo, en el cuarto trimestre de 2012, tuvo un crecimiento interanual del 17,3%, colocándose en el 19,7%. Por su parte, la tasa de sobreocupación se incrementó un 2,8%, posicionándose en el 26,1%.
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización fue del 75,5%, 3,5% menor a la registrada en igual período del año anterior. Dentro de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) se mantuvo prácticamente estable, colocándose en el 22,9%.
- En resumen, el comportamiento interanual de los indicadores laborales de la Ciudad muestra una destrucción de puestos de trabajo que acompañada de un incremento escaso en la actividad redundaron en incrementos de las tasas de desempleo y de demandantes de empleo. En este contexto, la subocupación y la sobreocupación crecieron y la tasa de asalariados se redujo, signo de un deterioro en las condiciones de inserción laboral de los ocupados. El único grupo que mejoró relativamente su situación en el período fue el de las mujeres más jóvenes, que mostró un descenso del desempleo como resultado de la obtención de puestos de trabajo. A pesar de dicho avance, son quienes mantienen la tasa de desocupación más alta (casi 15%) y la de empleo más baja (47,1%) del período.
- Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según datos de la EPH, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el cuarto trimestre de 2012 en el distrito fue cercano a 2.525.227, 24.960 puestos más que en igual período de 2011.
- En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad en el cuarto trimestre de 2012, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores de *Industria, Comercio y Servicios*, en detrimento de *Infraestructura*. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de *Servicios* (55,5%), seguidas por *Infraestructura* (20,3%), en tanto que *Industria y Comercio*, aportaron el 10,1% y el 12,7% al total de puestos de la Ciudad, respectivamente.
- La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2012 según diferentes atributos muestra la preponderancia masculina (59,5%) –especialmente entre los residentes en los Partidos (66%)–, de trabajadores menores de 50 años (74%) y de puestos de menor calificación (64,8%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyME (61,2%).

- Según datos del SIPA, en el cuarto trimestre de 2012, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.582.780 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 1,1% menos que un año atrás. Si bien el ritmo de crecimiento del empleo privado registrado en la Ciudad venía en desaceleración desde el cuarto trimestre de 2011, este es el segundo período en que se redujo. El comportamiento decreciente condujo a que la participación de la Ciudad (25,2%) en el total de puestos del país (6.291.966 puestos) sea una de las menores de la serie histórica, que comienza en 2008.
- También según información del SIPA, durante el cuarto trimestre de 2012, el salario promedio fue de \$ 9.259, un 27,5% más alto que en igual período de 2011 (\$ 7.260). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,13 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el cuarto trimestre de 2012, fue de \$ 8.174 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (28,6%).
- De acuerdo con datos de la EIL, en el cuarto trimestre de 2012, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires cayó un 1,7%, respecto de un año atrás. La mayoría de las ramas continuó con subas, si bien tres tuvieron variaciones interanuales negativas (*Construcción, Servicios financieros y a las empresas, y Comercio, restaurantes y hoteles*). Los puestos decrecieron en todos los tamaños de empresas: la caída más pronunciada fue en las medianas (2,5%), seguida por la de las pequeñas (2,2%) y la de las grandes (0,2%).

C.II. Distribución del ingreso

En este capítulo se analizan datos referidos a la distribución del ingreso en la población y en los hogares. En primer lugar, se presenta información sobre la evolución de los ingresos en el total de aglomerados urbanos por decil de la población en el cuarto trimestre de 2012 sobre la base de datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se estudia la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires para el mismo período, según procesamiento propios de la base de la EPH.

Evolución de la distribución del ingreso en el total de aglomerados urbanos

A continuación, se considera información difundida por el INDEC sobre la distribución del ingreso en hogares y personas en el total de aglomerados urbanos relevados por la EPH en el cuarto trimestre de 2012. La misma se presenta sobre la base de la construcción de estructuras decílicas, procedimiento que consiste en el ordenamiento de los hogares o de las personas según su nivel de ingresos para agruparlos luego en conjuntos que contengan el 10% de las unidades, sean hogares o personas. De forma, se obtienen diez grupos con sus intervalos de ingresos correspondientes.

En el Cuadro C.II.1 se incluye información relativa al ingreso total familiar¹ de los hogares, utilizado tradicionalmente para la medición de la pobreza y la indigencia en nuestro país. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no llega a cubrir una canasta alimentaria básica, 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 a una canasta que comprende además otros bienes y servicios –como los correspondientes al mantenimiento del hogar, vestimenta, transporte, salud, educación– son clasificados como pobres, al igual que sus integrantes².

Al considerar los datos de los hogares con ingresos positivos para el cuarto trimestre de 2012, se observa que los agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 1.423, mientras que el de los hogares pertenecientes al décimo decil fue de \$ 17.985. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron solo el 2,1% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los del décimo concentraron el 26,5 por ciento.

1 Cuando se analizan el ingreso total familiar y el ingreso *per capita* familiar, se está haciendo referencia a ingresos de los hogares y no estrictamente de las familias. Sin embargo, se continúan utilizando aquí dichas categorías por su uso habitual en las estadísticas nacionales.

2 La valorización de las canastas de bienes y servicios de consumo del INDEC utilizadas para el cálculo de la pobreza y la indigencia para el conjunto de aglomerados urbanos del país tiene las mismas deficiencias que el IPC elaborado por el organismo, por cuanto no se presenta en esta publicación ninguna estimación al respecto para el total nacional.

Si se compara el agrupamiento de los hogares de los tres primeros deciles con el de los tres últimos, se desprende que, durante el cuarto trimestre de 2012, el 30% de los hogares de menores ingresos obtuvo solo el 11% de la masa de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 56 por ciento.

Cuadro C.II.1 Distribución del ingreso. Hogares con ingresos (deciles). Escala de ingreso total familiar e ingreso medio (pesos) y participación en el total de ingresos (%).
Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012

Decil (hogares con ingresos)	Escala de ingreso total familiar (pesos)	Ingreso familiar medio (pesos)	Participación en el total de ingresos (%)
Total	9- 80.000	6.785	100
1	5-2.000	1.423	2,1
2	2.000-3.000	2.483	3,7
3	3.000-3.780	3.350	4,9
4	3.780-4.600	4.144	6,1
5	4.600-5.600	5.077	7,5
6	5.600-6.730	6.138	9,1
7	6.730-8.000	7.370	10,9
8	8.000-9.800	8.802	13,0
9	9.800-13.000	11.080	16,3
10	13.000-80.000	17.985	26,5

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 44.000; en ellos habitan 92.000 personas.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del 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 capita* familiar de los hogares, que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar³. En este caso, también se toma en consideración únicamente a los hogares con ingresos.

Los hogares con menores ingresos *per capita* tienen, generalmente, más integrantes, es decir que a los tramos de ingresos más bajos les corresponde una mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este sentido, para el cuarto trimestre de 2012, el 30% de los hogares con menores ingresos reunió al 42% de la población y concentró solo el 16% de los ingresos. Por otro lado, los hogares ubicados en los últimos tres deciles, agruparon el 21% de la población y sumaron el 47% del ingreso familiar. Se observa que el 10% más pobre de los hogares posee la mayor cantidad de población (15,1%) y obtiene únicamente el 3,4% del total de ingresos; en contraste, los hogares del décimo decil incluyen solo el 5,7% de la población y obtienen el 20,2% del total de la masa de ingresos.

³ El análisis del ingreso *per capita* familiar se basa en el supuesto fuerte de que la distribución del ingreso dentro del hogar se realiza de forma igualitaria entre todos los miembros –algo que no siempre ocurre.

Cuadro C.II.2 Distribución del ingreso. Hogares con ingreso (deciles). Escala de ingreso *per capita* familiar e ingreso medio *per capita* (pesos), participación en el total de ingresos y en el total de la población (%). Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012

Decil (hogares con ingreso)	Escala de ingreso <i>per capita</i> (pesos)	Ingreso medio <i>per capita</i> (pesos)	Participación en el total de ingresos (%)	Participación en el total de la población (%)
Total	9-80.000	2.686	100	100
1	9-725	490	3,4	15,1
2	725-1.033	894	5,6	13,5
3	1.033-1.400	1.221	7,4	13,1
4	1.400-1.740	1.563	8,0	11,0
5	1.740-2.000	1.867	7,1	8,1
6	2.000-2.500	2.227	10,1	9,8
7	2.500-3.000	2.754	11,1	8,8
8	3.000-3.850	3.381	12,5	8,0
9	3.850-5.250	4.469	14,6	7,0
10	5.250-80.000	7.990	20,2	5,7

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 44.000; en ellos habitan 92.000 personas.

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

Para complementar el análisis, en el Cuadro C.II.3 también se incorporan datos referentes al ingreso *per capita* familiar pero, a diferencia del anterior, en este caso se consideran según escala decílica de personas e incluyendo a la población de los hogares que no poseen ingresos. De acuerdo con el relevamiento de la EPH del cuarto trimestre de 2012, los hogares sin ingresos representan el 0,5% de los hogares (44.000 hogares) y en ellos habita el 0,4% de la población (92.000 personas).

Durante el cuarto trimestre de 2012, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per capita* familiar obtuvo el 1,8% de la suma total de ingresos, con un promedio de \$ 383 y una mediana⁴ de \$ 407. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron el 29,8% del total de ingresos, con una media de \$ 6.387 y una mediana de \$ 5.500.

⁴ La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo 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.

Cuadro C.II.3 Distribución del ingreso. Total de personas (deciles). Escala de ingreso *per capita* familiar, ingreso medio *per capita* y mediana (pesos), participación en el total de ingresos (%). Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012

Decil (población total)	Escala de ingreso <i>per capita</i> (pesos)	Ingreso medio <i>per capita</i> (pesos)	Mediana (pesos)	Participación en el total de ingresos (%)
Total	0-80.000	2.142	1.625	100,0
1	0-592	383	407	1,8
2	592-833	717	715	3,3
3	833-1.067	954	958	4,5
4	1.067-1.333	1.206	1.200	5,6
5	1.333-1.625	1.489	1.500	7,0
6	1.625-2.000	1.800	1.800	8,4
7	2.000-2.433	2.190	2.200	10,2
8	2.433-3.025	2.734	2.717	12,8
9	3.025-4.250	3.566	3.500	16,6
10	4.250-80.000	6.387	5.500	29,8

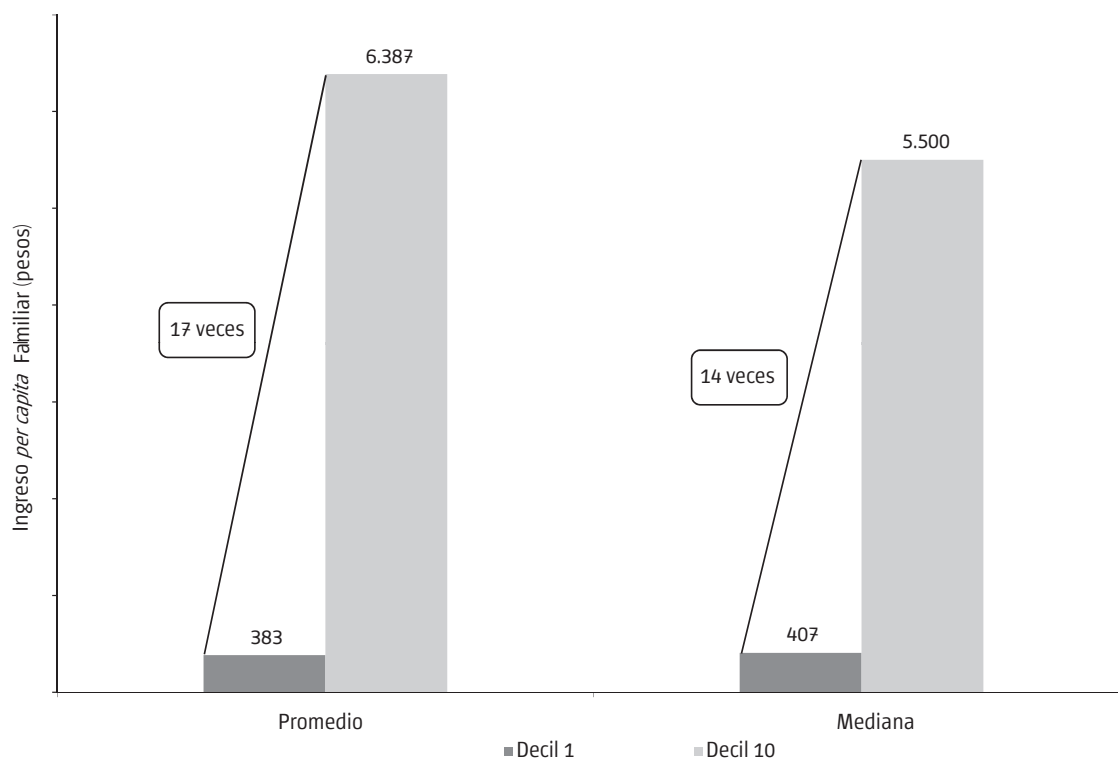
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

A continuación, se presenta el análisis de la dinámica de la brecha de ingresos por promedios y medianas para el total de aglomerados urbanos. La brecha de 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 el promedio y la mediana del ingreso *per capita* de los hogares del décimo y el primer decil, incluyendo a las personas que habitan en hogares sin ingresos.

El Gráfico C.II.1 permite visualizar la distancia de los promedios y las medianas del ingreso *per capita* familiar entre las personas ubicadas en el primero y el décimo decil de ingresos: en promedio, el décimo decil recibe 17 veces lo que el primero; y, si se considera la mediana, obtiene 14 veces lo que alcanza el primer decil.

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. El Gráfico C.II.2 muestra que la brecha del ingreso medio *per capita* familiar presenta, en el cuarto trimestre de 2012, el nivel más bajo de la serie posconvertibilidad, poniendo de manifiesto una distribución menos desigual del ingreso. Hasta la actualidad, la brecha más pequeña de la serie había sido la del segundo trimestre del 2012, cuando el ingreso medio del décimo decil fue 18 veces superior al del primero: el ingreso medio se había ubicado en \$ 319 para el primer decil y en \$ 5.799 para el décimo, en tanto que la mediana había sido de \$ 343 en el primer decil y de \$ 5.000 en el décimo.

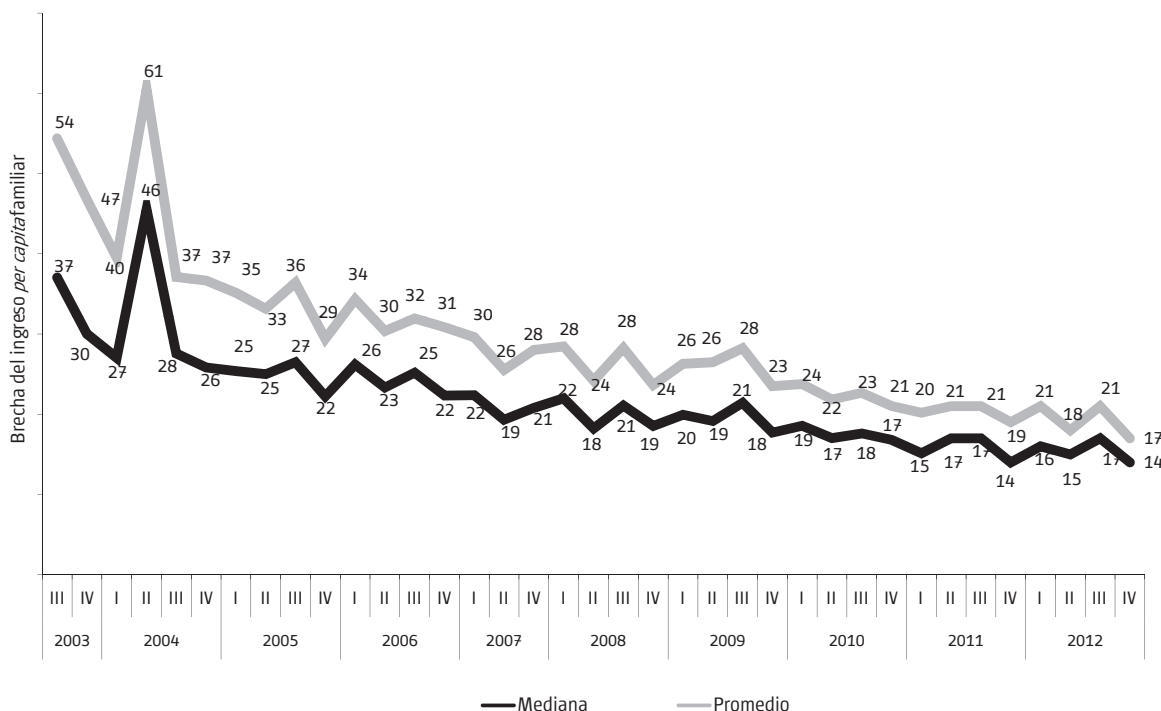
Gráfico C.II.1 Distribución del ingreso. Población total. Ingreso *per capita* familiar (pesos). Promedio y mediana. Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012



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

Esta reducción de las brechas da cuenta de cierta mejora en la distribución del ingreso, que pudo estar influenciada por las políticas implementadas por el gobierno nacional. Particularmente en el último año, se destacan el aumento del 25% en el Salario Mínimo, Vital y Móvil, acordado en agosto de 2012, que desde igual período del año anterior se ubicaba en \$ 2.300. El incremento se pagó en forma desdoblada: desde septiembre de 2012 se ubicó en \$ 2.670 y a partir de febrero de 2013 pasó a \$ 2.875. Asimismo, a mediados de septiembre de 2012, se elevó un 25,9% el monto de la Asignación Universal por Hijo (AUH) y se presentó un nuevo régimen de asignaciones familiares. La AUH pasó de \$ 270 a \$ 340 a partir de septiembre y los trabajadores con ingresos de \$ 5.200 a \$ 7.000, que hasta entonces no cobraban las asignaciones, comenzaron a recibirlas. A lo anterior, se agregó el ajuste aplicado en el marco de la Ley de Movilidad Previsional, que incrementó un 11,4% las jubilaciones y pensiones, a partir de septiembre de 2012.

Gráfico C.II.2 Distribución del ingreso. Población total. Ingreso *per capita* (pesos). Brecha de ingresos por medianas y promedios. Total de aglomerados urbanos. Argentina. 3er. trimestre de 2003/4to. trimestre de 2012



Nota: La brecha del promedio del ingreso *per capita* familiar de las personas fue calculada como el cociente entre el promedio del ingreso del décimo decil y el promedio del ingreso del primer decil. La brecha de la mediana del ingreso *per capita* familiar de las personas fue calculada como el cociente entre la mediana del ingreso del décimo decil y la mediana del ingreso del primer decil. 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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En el Cuadro C.II.4 se incluye información sobre los ingresos de los ocupados en su principal puesto (aquellos con ingresos positivos), en el cuarto trimestre de 2012 en el total de aglomerados urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 602 y concentraron solo el 1,6% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil exhibieron un ingreso medio de \$ 9.765 y concentraron el 25,5%. Existe una correlación entre la ubicación de la población por decil y la cantidad de horas trabajadas: la del primer decil trabaja solo 21 horas semanales en promedio (la mayoría involuntariamente), mientras que la ubicada en el decil más rico trabaja, en promedio, 45 horas semanales.

Como se registra en el Gráfico C.II.3, existe una brecha⁵ sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados según calificación de la tarea. En el cuarto trimestre de 2012, las brechas han variado de modo interanual, favoreciendo principalmente a las ocupaciones técnicas. La brecha se redujo entre los puestos técnicos y los profesionales, mientras que se mantuvo estable entre técnicos y operativos, y entre operativos y no calificados. En consecuencia, se redujo entre los extremos (profesionales y no calificados).

⁵ En este caso, las brechas fueron calculadas como el cociente de los ingresos medios de cada calificación de la tarea.

Cuadro C.II.4 Distribución del ingreso. Personas ocupadas con ingresos (deciles). Escala de ingreso de la ocupación principal e ingreso medio (pesos), participación en el total de ingresos (%) y promedio de horas trabajadas en la semana. Total de aglomerados urbanos. Argentina. 4to. trimestre de 2012

Decil (población ocupada con ingresos)	Escala de ingreso (pesos)	Ingreso medio (pesos)	Participación en el total de ingresos (%)	Promedio de horas trabajadas en la semana
Totales	30-45.000	3.837	100	40
1	30-1.000	602	1,6	21
2	1.000-1.600	1.284	3,3	31
3	1.600-2.300	1.966	5,1	38
4	2.300-3.000	2.628	6,8	42
5	3.000-3.500	3.055	8,0	43
6	3.500-4.000	3.739	9,7	43
7	4.000-4.500	4.191	10,9	44
8	4.500-5.400	4.956	12,9	45
9	5.400-7.000	6.179	16,1	45
10	7.000-45.000	9.765	25,5	45

Nota: Los ocupados sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 278.000 personas.

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

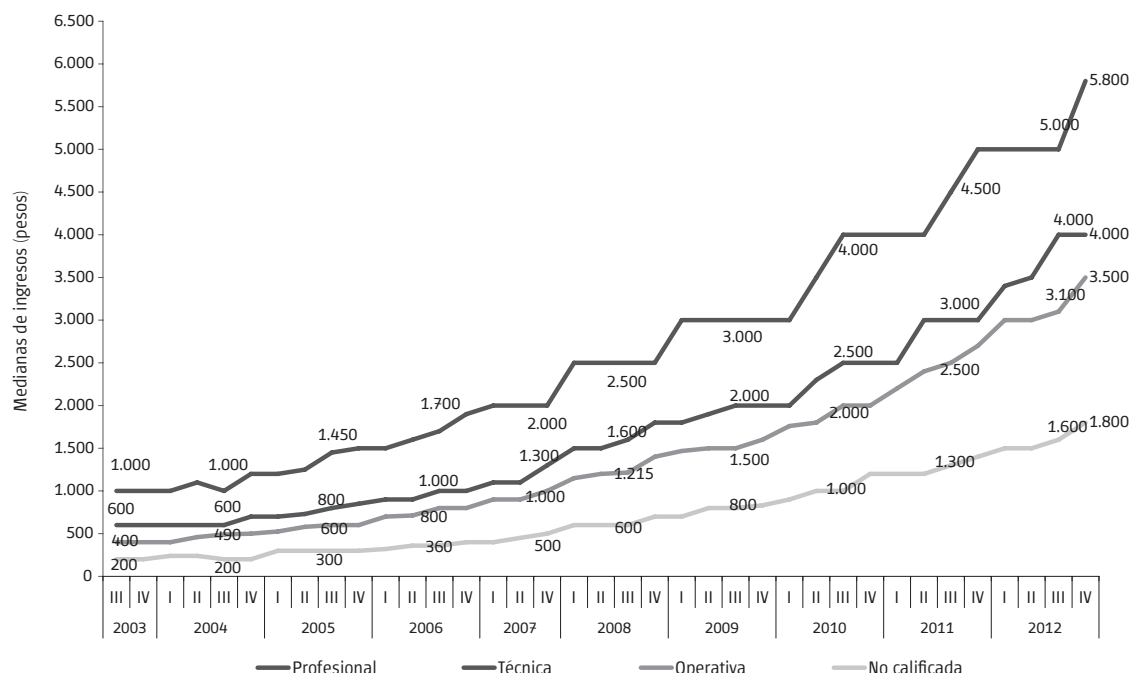
En el cuarto trimestre de 2012, los ingresos de quienes tenían tareas operativas casi duplicaban a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los profesionales y los técnicos esa distancia era bastante menor: los primeros ganaban un 45% más que los segundos. Por último, los ocupados en puestos técnicos ganaban solo un 14% más que los operarios. De esta forma, los profesionales (máxima calificación) recibieron, en el período, una suma equivalente a 3,2 veces lo que percibían los ocupados en puestos no calificados en el período.

Si se comparan las medianas de ingreso del cuarto trimestre de 2012 con las de igual período de 2011, se advierte que los ingresos de todos los grupos se incrementaron. Los que más crecieron en términos relativos fueron los de los técnicos (33%); les siguen las subas en los ingresos de los ocupados en tareas operativas y no calificadas (30% y 29%, respectivamente). Por último, se ubicó el aumento en los ingresos de los profesionales, que fue sólo del 16%, lo que explica la reducción de las brechas de ingresos.

También en términos absolutos, fueron los ingresos de los técnicos los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 1.000 *versus* \$ 800 de los operarios y los profesionales y \$ 400 de los no calificados). Así, la brecha entre los ingresos de los profesionales (mayor calificación) y los no calificados (menor calificación) se redujo en relación con igual período de 2011, para ubicarse en uno de los niveles más bajos de la serie histórica iniciada en 2003 (sólo fue menor en el tercer trimestre de 2012).

A diferencia de lo ocurrido en la variación relativa interanual, si se compara el nivel actual con el presentado en el cuarto trimestre de 2003, fueron los puestos no calificados y operativos los que tuvieron un aumento relativo mayor (800% y 775%, respectivamente), seguidos por los técnicos (567%) y, por último, por los puestos profesionales (480%).

Gráfico C.II.3 Distribución del ingreso. Población ocupada. Medianas de ingreso de la ocupación principal (pesos) por calificación de la tarea. Total de aglomerados urbanos. Argentina. 3er. trimestre de 2003/4to. trimestre de 2012



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 del 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 sobre datos de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC, referida a los ingresos percibidos por los residentes en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2012. En primer lugar, se estudia la escala de ingreso *per capita* familiar de los hogares con ingresos positivos, a lo que se adiciona información sobre los ingresos medios mensuales individuales totales⁶ y *per capita* familiar de la población por escala quintilítica. Asimismo, se incluye la distribución de la población de la Ciudad por escala de ingreso *per capita* familiar por decil y la evolución del coeficiente de Gini para el ingreso *per capita* familiar de las personas. Finalmente, se incorporan la distribución de la población de la Ciudad por escala de ingreso de la ocupación principal por decil y el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo.

En el cuarto trimestre de 2012, el ingreso medio *per capita* familiar de los hogares con ingresos de la Ciudad fue de \$ 4.204, bastante superior al del total de aglomerados urbanos (\$ 2.686). El ingreso medio *per capita* fue de \$ 490 para el primer decil, mientras que se ubicó en \$ 11.085 para el décimo decil.

⁶ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales como de jubilaciones, rentas y otros.

En la Ciudad, el 30% de los hogares con menos ingresos reunió solo el 10% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles concentraron el 56%. El 10% más pobre de la Ciudad obtiene únicamente el 1,9% del total de ingresos, en tanto que en el total de aglomerados ese decil llega al 3,4%. Por otra parte, los hogares del décimo decil alcanzan, en la Ciudad, el 26,4% de la masa de ingresos, mientras que en el país ese grupo posee el 20,2%. De esta forma, en la Ciudad, los ingresos promedio de los deciles extremos son superiores a los presentados en el total nacional y la brecha de ingresos entre ellos es menor, principalmente porque los ingresos de los deciles más bajos son más altos. Sin embargo, la Ciudad muestra una mayor concentración de la masa total de ingresos en los deciles más ricos (Cuadro C.II.5).

Cuadro C.II.5 Distribución del ingreso. Hogares con ingresos (deciles). Escala de ingreso *per capita* familiar e ingreso medio *per capita* (pesos), participación en el total de ingresos (%) y participación en el total de población (%), por decil. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2012

Decil (hogares con ingresos)	Escala de ingreso <i>per capita</i> (pesos)	Ingreso medio <i>per capita</i> (pesos)	Participación en el total de ingresos (%)	Participación en el total de la población (%)
Totales	375-23.600	4.204	100,0	100,0
1	375-1.200	817	1,9	18,0
2	1.233-1.800	1.537	3,7	11,9
3	1.800-2.375	2.048	4,9	9,8
4	2.390-2.900	2.627	6,2	10,6
5	2.900-3.438	3.129	7,4	9,8
6	3.447-4.150	3.827	9,2	9,2
7	4.150-5.000	4.597	10,9	8,8
8	5.000-6.000	5.565	13,2	8,5
9	6.000-7.840	6.803	16,1	7,4
10	7.900-23.600	11.085	26,4	6,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 1.555.

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

El ingreso medio total individual mensual de la población con ingresos residente en la Ciudad se ubicó, en el cuarto trimestre de 2012, en \$ 5.183. La variación del último año muestra un crecimiento promedio del 16,1%, con incrementos disímiles entre los quintiles. El más favorecido fue el primero, con una suba promedio del 30,6%, en tanto que los ingresos del tercero se incrementaron un 25%, siempre en valores corrientes. Los quintiles segundo y cuarto tuvieron aumentos un poco más moderados (del orden del 20%). Finalmente, los ingresos del quinto quintil crecieron muy por debajo del promedio (8%).

Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de los quintiles extremos descendió un 17,4%. Si bien no se logró revertir la situación histórica en la que el 20% más rico de los residentes concentra casi la mitad de la suma total de ingresos (43,2%), mientras que el 20% más pobre retiene solo el 5,5%, cabe advertir que las concentraciones del período favorecieron (si bien mínimamente) a los quintiles más pobres: en el cuarto trimestre de 2011 el primer quintil poseía el 4,9% del total de ingresos y el quinto, el 46,3% (Cuadro C.II.6).

Cuadro C.II.6 Distribución del ingreso. Personas con ingresos. Promedio del ingreso mensual individual (en pesos) por quintil de población. Brecha entre quintiles 5 y 1 y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012

Período	Quintiles del ingreso individual					Total	Brecha entre quintiles 5 y 1
	1º	2º	3º	4º	5º		
	Promedio del ingreso mensual individual (pesos)						
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
Trimestre III	809	1.661	2.569	3.945	7.609	3.317	9,4
Trimestre IV	809	1.690	2.754	4.125	8.231	3.521	10,2
2011							
Trimestre I	914	1.894	2.980	4.503	8.595	3.777	9,4
Trimestre II	917	1.985	3.087	4.551	8.793	3.867	9,6
Trimestre III	1.090	2.243	3.505	5.102	10.199	4.427	9,4
Trimestre IV	1.100	2.268	3.482	5.145	10.309	4.463	9,4
2012							
Trimestre I	1.215	2.462	3.803	5.639	11.297	4.883	9,3
Trimestre II	1.197	2.380	3.597	5.277	10.266	4.541	8,6
Trimestre III	1.344	2.831	4.370	6.302	12.434	5.455	9,3
Trimestre IV	1.437	2.736	4.360	6.214	11.161	5.183	7,8

Continúa

Cuadro C.II.6 Conclusión

Período	Quintiles del ingreso individual					Total	Brecha entre quintiles 5 y 1
	1º	2º	3º	4º	5º		
	Promedio del ingreso mensual individual (pesos)						
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
Trimestre III	22,3	17,9	18,2	21,2	15,8	17,9	-5,0
Trimestre IV	26,0	30,9	32,5	34,6	27,6	30,1	1,7
2011							
Trimestre I	26,3	25,4	27,6	28,5	17,7	22,8	-6,8
Trimestre II	36,4	47,6	42,7	38,4	32,6	37,2	-2,8
Trimestre III	34,8	35,1	36,4	29,3	34,0	33,4	-0,1
Trimestre IV	36,0	34,2	26,4	24,7	25,3	26,8	-7,6
2012							
Trimestre I	32,9	30,0	27,6	25,2	31,4	29,3	-1,1
Trimestre II	30,5	19,9	16,5	15,9	16,7	17,4	-10,3
Trimestre III	23,3	26,2	24,7	23,5	21,9	23,2	-1,6
Trimestre IV	30,6	20,6	25,2	20,8	8,3	16,1	-17,4

Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

Las personas que viven en hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 3.110 (1.555 hogares). 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.

En el cuarto trimestre de 2012, el ingreso promedio *per capita* familiar de la población porteña con ingresos positivos fue de \$ 890 para el primer quintil y de \$ 7.671 para el quinto. En el mismo período, el promedio de este indicador en la Ciudad fue de \$ 3.500 y fue el tercer quintil el que mostró la mayor suba interanual (23%) (Cuadro C.II.7).

Por otra parte, si se considera el ingreso *per capita* familiar por decil de ingresos incluyendo a la población residente en hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico agrupa el 26,7% de la suma total de ingresos y obtiene en promedio 15 veces lo que recibe el 10% más pobre, que obtiene solo el 1,8% del ingreso total. Así, la concentración de ingresos en el décimo decil es un poco inferior que la que se presenta en el conjunto de aglomerados urbanos (29,8%), donde el 10% más rico recibe, en promedio, 17 veces lo que obtiene el 10% más pobre.

Cuadro C.II.7 Distribución del ingreso. Personas en hogares con ingresos. Promedio del ingreso *per capita* familiar mensual (en pesos) por quintil de población y variación interanual (%). Ciudad de Buenos Aires. Años 2006/2012

Período	Quintiles del ingreso <i>per capita</i>					Total
	1º	2º	3º	4º	5º	
	Ingreso medio <i>per capita</i> familiar mensual (\$)					
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
Trimestre III	576	1.123	1.693	2.693	5.322	2.281
Trimestre IV	556	1.232	1.875	2.683	5.552	2.384
2011						
Trimestre I	638	1.394	2.110	2.994	5.755	2.573
Trimestre II	698	1.396	2.131	3.100	6.045	2.669
Trimestre III	856	1.698	2.432	3.491	6.954	3.078
Trimestre IV	796	1.576	2.323	3.548	6.931	3.038
2012						
Trimestre I	848	1.748	2.677	3.820	7.444	3.308
Trimestre II	788	1.716	2.503	3.540	6.781	3.066
Trimestre III	1.012	1.985	2.922	4.219	8.365	3.698
Trimestre IV	890	1.811	2.858	4.263	7.671	3.500
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
Trimestre III	28,5	11,3	12,8	21,3	24,4	20,5
Trimestre IV	16,9	30,3	29,6	30,6	29,0	29,4

Continúa

Cuadro C.II.7 Conclusión

Periodo	Quintiles del ingreso <i>per capita</i>					Total
	1º	2º	3º	4º	5º	
	Ingreso medio <i>per capita</i> familiar mensual (\$)					
2011						
Trimestre I	15,6	35,0	34,2	29,0	17,8	24,0
Trimestre II	48,6	44,1	41,1	38,3	33,8	37,6
Trimestre III	48,7	51,1	43,7	29,6	30,7	34,9
Trimestre IV	43,2	27,9	23,9	32,2	24,8	27,4
2012						
Trimestre I	32,9	25,4	26,9	27,6	29,4	28,6
Trimestre II	12,8	22,9	17,4	14,2	12,2	14,9
Trimestre III	18,2	16,9	20,1	20,9	20,3	20,2
Trimestre IV	11,8	14,9	23,0	20,2	10,7	15,2

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 1.555. Las estimaciones de la EPH, como todas las emanadas de relevamientos muestrales, tienen asociados 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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En suma, al comparar los ingresos (*per capita* familiar) del distrito local con los del total de aglomerados urbanos, se observa que en la Ciudad los más ricos obtienen un porcentaje de la masa de ingresos un poco menor que la que obtienen en el total del país (26,7% *versus* 29,8%)⁷, en tanto que la brecha entre el décimo y el primer decil es más baja, y los niveles de ingreso de la Ciudad son superiores para todos los deciles respecto del conjunto de aglomerados. El ingreso promedio *per capita* familiar de la población residente en la Ciudad (\$ 3.496) resultó un 63% mayor al del total nacional, que como ya se mencionó, se ubicó en \$ 2.142 (Cuadro C.II.8).

El coeficiente de Gini⁸ del ingreso *per capita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el cuarto trimestre de 2012 en 0,391, mostrando una baja interanual de 3,8%, 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, donde su caída fue un poco mayor (4,2%) (Gráfico C-II.4).

⁷ Se observa una diferencia en la participación en la suma total de ingresos de los deciles extremos: en el caso de las personas con ingreso cero, el total de aglomerados presenta mayor concentración en el décimo decil, en tanto que, cuando se trata de los hogares con ingreso, es la Ciudad la que muestra un porcentaje superior de la suma de ingresos en el décimo decil. Esto se explica porque los hogares con ingreso cero poseen, en general, mayor cantidad de miembros, lo que hace que, al conformar la escala decílica, mucha población con ingreso cero quede ubicada en el primer decil.

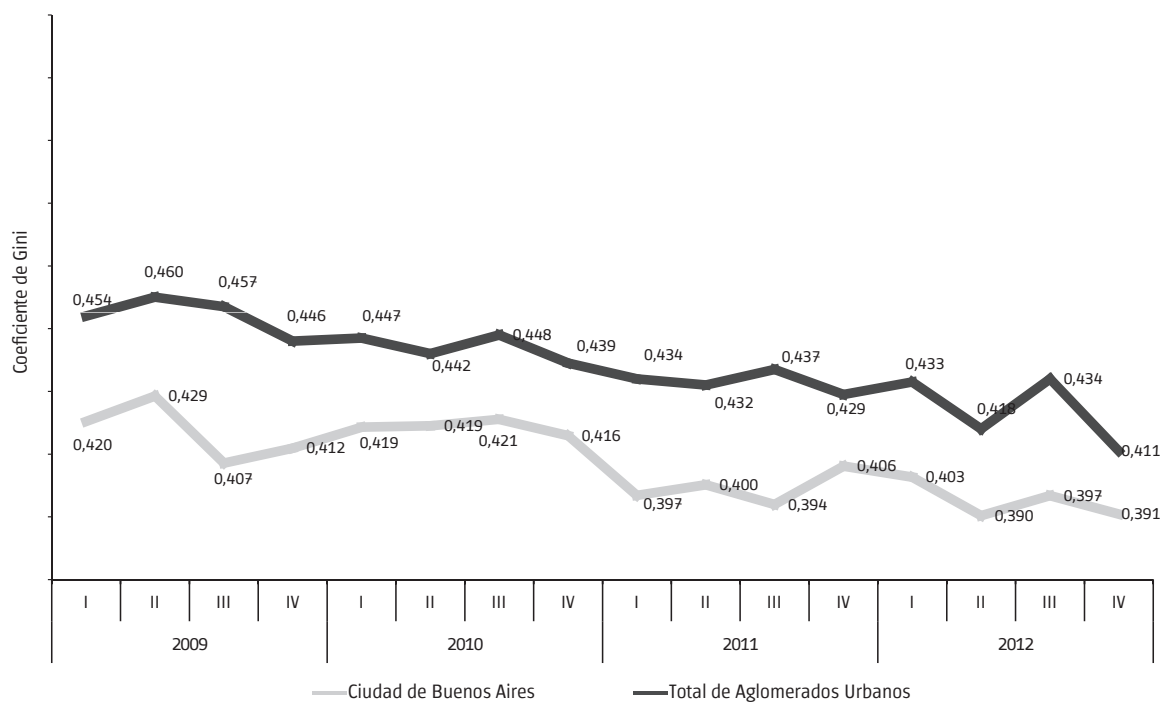
⁸ El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso que toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor 0 corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor 1 el caso extremo contrario.

Cuadro C.II.8 Distribución del ingreso. Total de personas (deciles). Escala de ingreso *per capita* familiar, ingreso medio *per capita* y mediana (pesos), participación en el total de ingresos (%). Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2012

Decil (población total)	Escala de ingreso <i>per capita</i> (pesos)	Ingreso medio <i>per capita</i> (\$)	Mediana (\$)	Participación en el total de ingresos (%)
Total	0-23.600	3.496	2.890	100,0
1	0-900	637	700	1,8
2	920-1.333	1.128	1.186	3,3
3	1.344-1.800	1.565	1.550	4,5
4	1.820-2.390	2.067	2.000	5,7
5	2.400-2.875	2.601	2.625	7,5
6	2.890-3.433	3.115	3.050	9,0
7	3.438-4.200	3.849	3.900	11,0
8	4.240-5.175	4.678	4.667	13,3
9	5.200-6.733	5.913	5.850	17,1
10	6.750-23.600	9.473	8.100	26,7

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

Gráfico C.II.4 Distribución del ingreso. Coeficiente de Gini del ingreso *per capita* familiar de las personas. Ciudad de Buenos Aires y Total de aglomerados urbanos. Años 2009/2012



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

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes porteños ocupados con ingresos fue de \$ 5.267 en el cuarto trimestre de 2012, lo que indica un incremento interanual nominal del 14% y una diferencia de \$ 1.420 en relación con el correspondiente al total de aglomerados urbanos del país, que se ubicó en \$ 3.837.

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 993, con una participación del 1,9% en la masa de ingresos devengados de la ocupación principal, en tanto que los del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 12.602 y concentraron el 23,7% del total de los ingresos.

Es para destacar que el ingreso medio de la ocupación principal en la Ciudad es también superior al nivel nacional en todos los deciles. Por otra parte, el distrito local presenta una brecha más pequeña entre los deciles extremos: el ingreso medio de la ocupación principal del décimo decil es 12,7 veces el del primer decil (\$ 12.602 *versus* \$ 993), mientras que esa divergencia es de 16,2 veces en el caso del total nacional (\$ 9.765 *versus* \$ 602).

Otra diferencia entre la Ciudad y el total de aglomerados se refiere al promedio de horas trabajadas en la semana: la Ciudad presenta, en promedio, una hora de trabajo menos que las que se observan a nivel nacional (39 horas *versus* 40 horas) (Cuadro C.II.9).

Cuadro C.II.9 Distribución del ingreso. Personas ocupadas con ingresos (deciles). Escala de ingreso de la ocupación principal e ingreso medio (pesos), participación en el total de ingresos (%) y promedio de horas trabajadas en la semana. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2012

Decil (ocupados con ingresos)	Escala de ingreso (\$)	Ingreso medio (\$)	Participación en el total de ingresos (%)	Promedio de horas trabajadas en la semana
Total	100-30.000	5.267	100,0	39
1	100-1.500	993	1,9	28
2	1.500-2.500	2.124	4,1	33
3	2.500-3.200	2.903	5,5	36
4	3.200-4.000	3.771	7,2	40
5	4.000-4.800	4.255	8,0	44
6	4.800-5.000	4.980	9,4	43
7	5.000-6.000	5.742	11,1	43
8	6.000-7.000	6.704	12,7	39
9	7.000-10.000	8.618	16,5	41
10	10.000-30.000	12.602	23,7	42

Nota: Los ocupados sin ingreso en su ocupación principal -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 21.278 personas.

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

Históricamente, los ocupados varones exhiben ingresos superiores a los que perciben las mujeres. Como puede observarse en el Cuadro C.II.10, en el cuarto trimestre de 2012, ellas ganaban en promedio \$ 588 menos que los varones: mientras que los hombres recibían \$ 5.537 en su ocupación principal, las mujeres obtenían \$ 4.949. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente razón para explicar la 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.

El mismo cuadro muestra la diferencia existente entre los ingresos de los asalariados y los cuentapropistas en el cuarto trimestre de 2012: mientras que por su ocupación principal los primeros percibían, en promedio, un ingreso mensual de \$ 5.399, el monto que recibían los segundos era de \$ 4.356; y el crecimiento interanual en el ingreso medio de los asalariados fue bastante mayor al de los trabajadores por cuenta propia (17% y 8%, respectivamente).

Cuadro C.II.10 Distribución del ingreso. Personas ocupadas. Ingreso medio de la ocupación principal (pesos) por categoría ocupacional y sexo y variación interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre. Años 2011 y 2012

Población ocupada por categoría ocupacional y sexo	Ingreso medio (pesos)		
	Trimestre IV de 2011	Trimestre IV de 2012	Variación interanual (%)
Ocupados	4.632	5.267	13,7
Varones	5.206	5.537	6,4
Mujeres	3.926	4.949	26,1
Cuenta propia	4.031	4.356	8,1
Varones	4.258	4.720	10,9
Mujeres	3.682	3.909	6,2
Obrero o empleado	4.624	5.399	16,8
Varones	5.288	5.615	6,2
Mujeres	3.894	5.162	32,6

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 del INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Síntesis

- Datos del total de aglomerados urbanos relevados por la EPH, para el cuarto trimestre de 2012, muestran que el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 1.423, mientras que el de los hogares del décimo decil fue de \$ 17.985. Si se considera el ingreso *per capita* de los hogares, se observa que el primer decil agrupa el 15,1% de la población y obtiene el 3,4% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo decil incluyen solo el 5,7% de la población y obtienen el 20,2% de la suma de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per capita* familiar a nivel nacional (incluyendo aquí a los hogares sin ingreso), se distingue que, durante el cuarto trimestre de 2012, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron el 1,8% de la suma del ingreso total con un promedio de \$ 383, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil concentraron el 29,8% de dicho ingreso con un promedio de \$ 6.387. De esta forma, el ingreso medio *per capita* familiar de los individuos del décimo decil fue 17 veces el de las personas del primero.
- En cuanto al ingreso de la ocupación principal, se verifica que, en el cuarto trimestre de 2012, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 602 y concentraron solo el 1,6% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 9.765 y recibieron el 25,5%. Si se analiza la distribución del ingreso 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 3,2 veces lo que perciben los empleados en puestos no calificados.
- Con respecto al nivel de ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, en el cuarto trimestre de 2012, el ingreso medio *per capita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 4.204. Los hogares del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 817, mientras que para el décimo decil dicho ingreso fue de \$ 11.085. El 30% de los hogares con menos ingresos reunió solo el 10% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles concentraron el 56 por ciento.

- El ingreso medio total individual de la población residente en la Ciudad se ubicó en \$ 5.183, lo que supone un crecimiento interanual del 16%. El quintil más favorecido fue el primero con una suba promedio del 30,6%, en tanto que los ingresos del tercero se incrementaron un 25%, en valores corrientes. Los quintiles segundo y cuarto tuvieron aumentos un poco menores (del orden del 20%). Finalmente, los ingresos del quinto quintil crecieron muy por debajo del promedio (8%).
- Por otra parte, si se considera el ingreso *per capita* familiar por decil de ingresos de los individuos y se incluye a todos los hogares (también a los que no tienen ingresos), se advierte que el 10% más rico concentra el 26,7% de la suma total de ingresos y obtiene en promedio un valor 15 veces superior al que recibe el 10% más pobre (1,8% del ingreso total).
- El coeficiente de Gini del ingreso *per capita* familiar de las personas en la Ciudad (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el cuarto trimestre de 2012 en 0,391 y se redujo un 3,8%, indicando una mejora en la distribución del ingreso en el distrito en el último año. Este indicador también cayó en el total de aglomerados urbanos, donde su baja fue un poco más importante (4,2%)
- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2012 fue de \$ 5.267, mostrando un aumento interanual del 14%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 993 en su ocupación principal, con una participación del 1,9% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo obtuvieron \$ 12.602 y concentraron el 23,7% de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso mensual \$ 588 menor que el de los varones (\$ 5.537 *versus* \$ 4.949). Si en el análisis se considera la categoría ocupacional, se advierte que, en el último año, los ingresos de los asalariados se incrementaron bastante más que los de los cuentapropistas (17% y 8%, respectivamente).



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: 4032-9131/9132/9134/9137