

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

12

MARZO 2012

Análisis de los datos correspondientes
al período Enero-Septiembre 2011



Buenos Aires Ciudad

Gobierno de la Ciudad Autónoma 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**

Ministro de Desarrollo Económico | **Lic. Francisco Cabrera**

Director General de Estadística y Censos | **Lic. José María Donati**

Director General de Comercio Exterior e Industrias Creativas | **Lic. Enrique Avogadro**

Director del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano | **Lic. Pablo Perelman**

La presente publicación fue realizada por el Observatorio de Comercio Internacional de Buenos Aires, conformado por el CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda), y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico), ambos pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

Codirectores

Lic. Enrique Avogadro y Lic. Paulina Seivach

Equipo técnico

Lic. Marisa Bircher y Lic. Guadalupe Gil Paricio

Diseño Gráfico: Carolina Testa

ÍNDICE

	Presentación	5
Principales resultados y evolución de los indicadores más importantes		6
	Composición por grandes rubros	9
	Dinámica de los principales productos	11
	Destino de las ventas al exterior	18
La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional		25
	Síntesis	27

El presente informe, 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 el comportamiento de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para los primeros nueve meses del año 2011 (últimos datos disponibles al término de esta publicación)².

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas entre enero y septiembre, considerando su composición por rubros, principales capítulos y productos, al tiempo que se presenta un análisis comparativo entre el desempeño de los envíos al exterior nacionales y locales.

A continuación, se examina con mayor profundidad la *performance* 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 con los pares argentinos.

Luego, se estudia la base exportadora del distrito desagregada por capítulos y partidas de exportación (a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR), complementando el análisis con un detalle de los compradores más importantes de cada uno de los productos considerados.

Seguidamente, se focaliza en el destino geográfico de las exportaciones porteñas, considerando la demanda externa agregada por continente, zona económica y país. Se caracterizan las regiones según su absorción mayoritaria (producción MOI o MOA) y se amplía la sistematización de los países líderes examinando la conformación de la canasta exportada hacia ellos.

En el último apartado, se profundiza en la relevancia de la estructura exportadora de la Ciudad en el contexto nacional, desagregando el análisis por principales ramas manufactureras y por países de destino.

Para finalizar, es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC (insumo de este informe) es de carácter provisorio y por ello susceptible de sufrir modificaciones posteriores. La metodología propia de estimación de la base no permite la comparación entre períodos sucesivos, salvo que se trate de registros anuales, motivo por el cual la información es contrastada únicamente en forma interanual. Se omiten entonces análisis y/o inferencias de tendencia entre distintos parciales.

¹ Ambos Ministerios pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² En este informe se presentan únicamente los datos de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires, al no disponer, aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios. Se reconocen así las limitaciones del presente análisis, al 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 los primeros nueve meses de 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires totalizaron USD 313,6M, revirtiendo la dinámica contractiva de los dos últimos registros anuales (2009 y 2010)³. Así, hasta septiembre, las ventas externas locales crecieron, en términos interanuales, a un ritmo de 16,6%, retomando la senda expansiva iniciada tras la salida del régimen de paridad cambiaria hasta 2008⁴. Comparativamente, en igual período de este año, los envíos argentinos al exterior acumularon USD 61.915M, valor 22% más elevado que el alcanzado un año atrás. A nivel nacional y contrariamente a lo comentado para el distrito porteño, las exportaciones ya habían culminado el 2010 en alza, luego de una fuerte contracción en 2009⁵, logrando una más temprana recuperación que las pares de la Ciudad tras la crisis económica y financiera iniciada a fines de 2008.

Las mayores dificultades que encontró la Ciudad de Buenos Aires para recobrar la tenencia positiva de sus exportaciones luego de la crisis mundial se explican, entre otros factores, por las limitaciones estructurales y persistentes de la base exportadora del distrito, caracterizada por un escaso tamaño, la magra orientación exportadora de las firmas (históricamente orientadas hacia el mercado interno), la alta concentración del monto total comercializado en un grupo de grandes empresas exportadoras (sobre todo en el entorno de las manufacturas de origen agropecuario) y la relativamente baja diversificación en productos y destinos, entre otras.

En particular, la recuperación de las ventas externas porteñas en el parcial en estudio se vio traccionada por la excelente dinámica de algunos de los principales capítulos, a pesar del comportamiento dispar de aquellos que tradicionalmente han ocupado las posiciones líderes (según valor comercializado). De hecho, hasta el noveno mes de 2011, los cuatro motores fundamentales del dinamismo de las exportaciones en la post-convertibilidad, *Productos farmacéuticos; Carnes y despojos comestibles; Pieles, (excepto peletería) y cueros; y Productos químicos orgánicos* no tuvieron un desempeño destacado. Los dos primeros casi no registraron cambios respecto del valor de bienes colocado en los mercados extranjeros un año atrás, mientras que los restantes crecieron muy por debajo de la suba del agregado.

Hasta el tercer trimestre, los capítulos que sobresalen por su contribución a la *performance* de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires fueron la MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* y las MOI *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 TV y sus partes*, ubicados en el cuarto, quinto y séptimo lugar, por valor comercializado, respectivamente.

Los dos rubros constitutivos de la estructura exportadora porteña, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), verificaron comportamientos alcistas entre enero y septiembre. Se destaca, sin embargo, el desempeño de este último, superando por 20 puntos porcentuales el ritmo de incremento de las MOI (30,5% *versus* 10,5%), luego de haber culminado el 2010 en franco retroceso. En lo que refiere a la contribución a la variación del total, asimismo, la mayor colocación externa de MOA explicó más de 55% de la suba, dejando el resto del aporte en manos de la dinámica de las pares de origen industrial. El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

Por su parte, los resultados que arroja el estudio de los principales indicadores de participación de los envíos porteños a los mercados externos, en términos de capítulos y productos⁶ líderes, se relevan, *a priori*, dispares. Así, mientras que el peso de los primeros cinco capítulos más vendidos en el acumulado de 2010 superó el registro equivalente del año siguiente, en el segmento ampliado de los diez más importantes, la participación en 2011 fue levemente más elevada que la registrada doce meses atrás, 77% vs. 76,7%

³ Mientras que en 2009 la demanda externa de manufacturas porteñas disminuyó interanualmente 15%, en los doce meses siguientes el ajuste fue muy leve (-0,7%).

⁴ En los seis años considerados las exportaciones de la Ciudad crecieron, entre extremos, 149%, alcanzando su máximo registro histórico en 2008 (USD 444M).

⁵ En 2009, las exportaciones argentinas (USD 55.750M) disminuyeron, en términos interanuales, 20%, constituyéndose en el primer registro anual negativo para las ventas nacionales al exterior desde 2002.

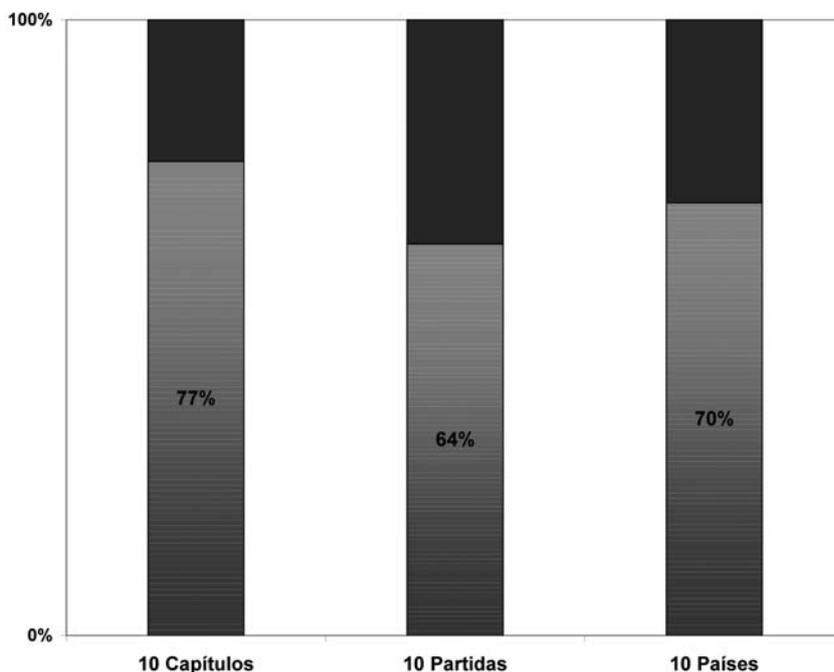
⁶ De aquí en adelante, cuando se haga referencia a partida o producto exportado, se estará hablando de la partida a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

[Gráfico 1]⁷. Esta tendencia se acentúa a medida que ampliamos la base de capítulos analizados; los quince más significativos superaron en representatividad al conjunto del parcial de 2010 por 2 puntos porcentuales.

En el mismo sentido, considerando una desagregación a cuatro dígitos, los resultados antes esbozados se mantienen: mientras que los seis productos más exportados hasta septiembre perdieron peso en el total respecto de lo acontecido en el mismo período doce meses atrás (de 57% a 53,9%), por el lado de los veinticinco principales, la tendencia fue contraria, producto de una mayor participación en 2011. Entre las partidas más demandadas desde el exterior sobresalen: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 50,7M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 39,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 27M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 26,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 16M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 9,2M).

Los datos presentados, en cuanto a pesos relativos de los productos más significativos, ponen en evidencia una tendencia expresada con anterioridad: en el transcurso de las operaciones comerciales de 2011, los capítulos y partidas tradicionalmente líderes de la base exportadora local no se destacaron por su desempeño, evidenciando un comportamiento relativamente menos dinámico que el resto. De esta forma, la tendencia alcista de los envíos al exterior desde la Ciudad estuvo traccionado por la mayor colocación en el extranjero de productos que, mirando la evolución de los últimos años, se ubican en una segunda categoría por valor comercializado.

GRÁFICO 1
DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE DE 2011



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

⁷ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado a septiembre de 2011 contra la participación conjunta de los más importantes de igual período de 2010, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole (tanto para capítulo, partida y país de destino) que se presentan a lo largo de este informe.

Desde la perspectiva del origen de la demanda, se observa una mayor participación de los países líderes como destino de las exportaciones porteñas en el acumulado al tercer trimestre de 2011. En ese sentido, el subconjunto de los seis primeros (USD 176,5M) absorbió 56,3% de la producción manufacturera total, contra una fracción de 55,7% en 2010. Si se consideran los diez mercados más importantes, la brecha se amplía significativamente (2,6pp), dejando entrever la buena recuperación de los países analizados como destino de las ventas externas locales en los nueve meses considerados⁸. Es para destacar que todos los compradores de este conjunto mostraron dinámicas expansivas, la gran mayoría con alzas muy superiores al ritmo de crecimiento del total. Los destinos más relevantes para las manufacturas comercializadas hasta septiembre fueron Alemania, Brasil, Hong Kong, Uruguay, Paraguay y México. Para comparar, dentro de los seis países más relevantes en igual período de 2010 figuraba Chile (en el quinto lugar), que este año perdió dos posiciones.

Como ya se explicitó, las exportaciones argentinas mantuvieron la tendencia alcista registrada durante 2010, acumulando, hasta el noveno mes, una suba interanual de 22%. De esta forma, la tasa de variación del agregado nacional fue 5,2pp más elevada que la par de la Ciudad, lo cual actuó en detrimento de la estructuralmente escasa relevancia del distrito porteño en la *performance* exportadora del país. Esto último deviene del escaso tamaño de la base del distrito, de la naturaleza disímil de las estructuras productiva y exportadora nacional y local, y de la relativamente magra orientación hacia los mercados externos del conjunto de firmas porteñas, entre los factores más significativos⁹.

En particular, tomando en cuenta la evolución reciente de estos indicadores, debe mencionarse que en los años 2000, la participación de los envíos locales al exterior en el total nacional no alcanzó 1% (siendo el valor máximo de 0,9% el primer año de la década para ir luego disminuyendo hasta un mínimo de 0,55% en 2010). Hacia atrás, considerando el período comprendido entre 1993 y 1999, el peso promedio de las exportaciones locales en las argentinas se situó en 1,3%, lo cual refleja la pérdida de significación de la región en la actualidad (Cuadro 1). En particular, en estos nueve meses, la demanda externa de bienes producidos en el ámbito porteño explicó apenas 0,5% de las ventas argentinas al exterior¹⁰.

CUADRO 1
EXPORTACIONES (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1993/2010

AÑO	CIUDAD DE BUENOS AIRES		TOTAL PAÍS		PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	VAR. INTERANUAL (%)	MILLONES USD (FOB)	VAR. INTERANUAL (%)	
1993	189,7		13.118		1,4
1994	306,9	61,8	15.839	20,7	1,9
1995	260,8	-15,0	20.963	32,3	1,2
1996	255,9	-1,9	23.811	13,6	1,1
1997	307,0	20,0	26.431	11,0	1,2
1998	296,2	-3,5	26.434	0,0	1,1
1999	252,3	-14,8	23.309	-11,8	1,1
2000	235,9	-6,5	26.341	13,0	0,9
2001	209,5	-11,2	26.543	0,8	0,8
2002	178,1	-15,0	25.651	-3,4	0,7
2003	190,7	7,1	29.939	15,3	0,6
2004	239,9	25,8	34.576	16,5	0,7
2005	271,3	13,1	40.387	15,8	0,7
2006	327,1	20,6	46.546	15,4	0,7
2007	360,8	10,3	55.980	19,8	0,6
2008	443,5	22,9	70.019	25,5	0,6
2009	377,5	-14,9	55.672	-20,4	0,7
2010	374,8	-0,7	68.134	23,1	0,6

Nota: los datos nacionales de exportaciones de 2010 son provisorios.

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

⁸ Para complementar el análisis de la concentración de las exportaciones de la Ciudad por destinos se profundiza en la diversificación de las canastas exportadas hacia los principales países en el apartado *Destino de las ventas al exterior*, hacia el final de este informe.

⁹ Si bien la Ciudad de Buenos Aires es uno de los polos manufactureros más importantes del territorio nacional (el distrito porteño explicó alrededor de 14% del valor agregado generado por la industria de todo el país en 2009), su producción industrial se ha caracterizado, históricamente, por una fuerte orientación hacia el mercado interno.

¹⁰ Respondiendo a la mayor significación de *Manufacturas de origen industrial* en la base exportadora local, en estos nueve meses la participación de las MOI porteñas en las nacionales alcanzó 1%.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

En el acumulado al noveno mes de 2011, el comportamiento expansivo de las ventas locales al exterior fue explicado por la demanda creciente de bienes manufacturados porteños desde los mercados del mundo. Es así que, tanto *Manufacturas de origen industrial* (MOI) como *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), percibieron mayores ingresos por exportaciones que los acumulados en igual período del año anterior. Por el lado de las manufacturas de origen agropecuario (USD 105,4M), sobresale la excelente recuperación de sus envíos al exterior (luego de un ajuste negativo en 2010 de 17%), elevándose más de 30%, en términos interanuales. La colocación externa de *Manufacturas de origen industrial* (USD 208,1M), por su parte, continuó la tendencia en alza del último dato anual, creciendo 10,5% respecto del valor alcanzando en los nueve meses del año anterior (Cuadro 2).

Es de interés en este punto examinar la evolución de los dos rubros analizados desde el actual patrón productivo, distinguiendo, en una primera mirada, un mejor desempeño de las ventas de MOA al exterior, traccionando la dinámica de las exportaciones porteñas entre 2003 y 2008. Comparativamente, mientras que la colocación externa de manufacturas de origen agropecuario creció 3,4 veces, los envíos de MOI menos que se duplicaron¹¹. La superior relevancia del segmento de manufacturas de origen industrial, no obstante, deviene de estar constituido por mayoría de pequeñas y medianas empresas (y en número creciente), con fuerte presencia de capital nacional, muy importantes en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras más sofisticadas (orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica)¹². En oposición, la oferta exportable de MOA está conformada por pocas firmas, principalmente de mediana y gran escala, muchas de ellas de capitales internacionales, al tiempo que se caracterizan por una menor diversificación en materia de productos¹³.

CUADRO 2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

GRANDES RUBROS	2010		2011		VAR. INTERANUAL 2011/2010 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	83,6	0,0
MOA	80,7	30,0	105,4	33,6	30,5	0,5
MOI	188,3	70,0	208,1	66,4	10,5	1,0
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Monto Total	269,1	100,0	313,6	100,0	16,6	0,5

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

En lo que respecta a la conformación de la base exportadora local, se observa una correspondencia directa con el perfil productivo, siendo que la gran mayoría de las exportaciones corresponde a bienes manufacturados. En este período, las MOI representaron 66,4% de las ventas externas totales, dejando la fracción restante en manos de los envíos al exterior de MOA. Como se anticipó, no se verificó incidencia significativa de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*, teniendo en cuenta que la demanda externa del primero apenas superó USD 115.250 y el segundo no acumuló exportaciones hasta el noveno mes. Respondiendo a las distintas intensidades de crecimiento de estos rubros a nivel local, las manufacturas de origen agropecuario ganaron representatividad en igual magnitud a la pérdida de participación de las MOI (3,6pp).

¹¹ La tendencia contraria se verificó en el ámbito nacional, donde la producción exportada de bienes de origen industrial superó en dinamismo a la par de origen agropecuario. La primera creciendo, entre extremos, 174%, contra un aumento de 139% para la segunda.

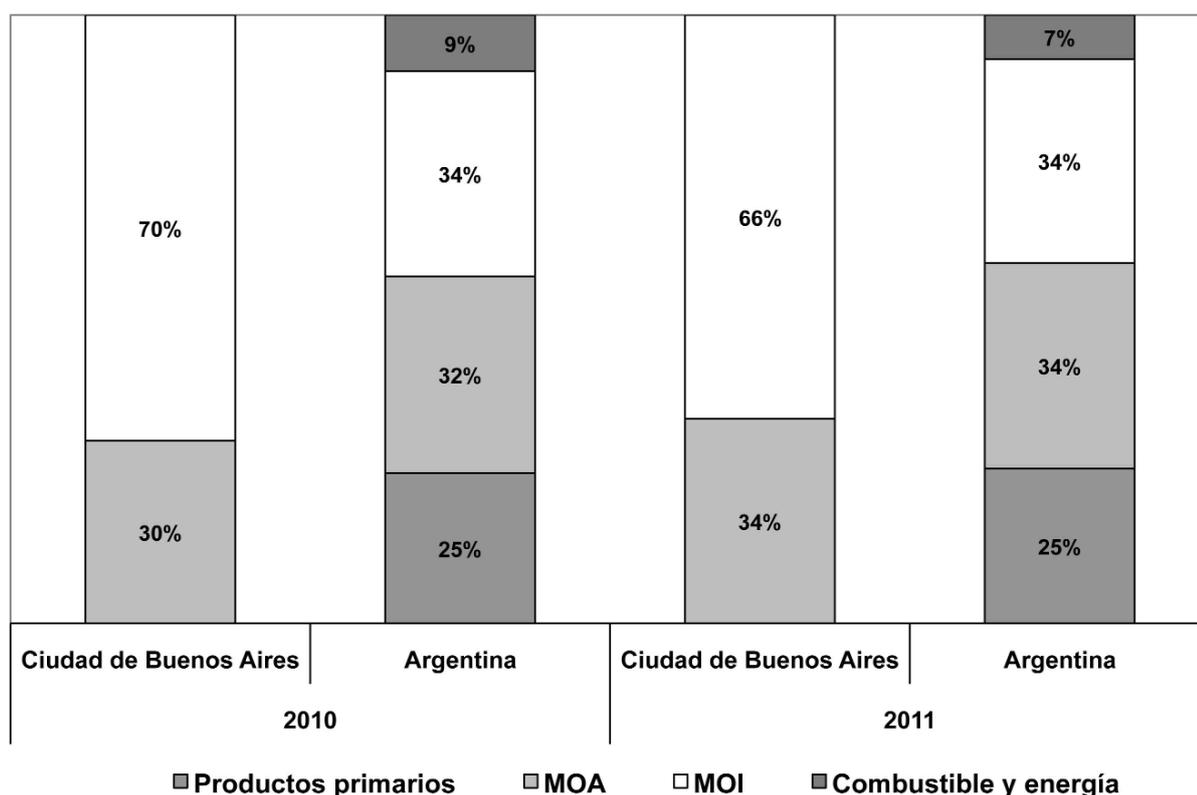
¹² Como contrapartida, las firmas de este segmento encuentran mayores dificultades para mantener sus clientes en el extranjero.

¹³ Del análisis de la evolución del índice Herfindahl-Hirschman (HH) (medida de concentración de un mercado) para las exportaciones de manufacturas de la Ciudad por rubros entre 1993 y 2010, se observa que, mientras que las MOI evidenciaron 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. Para más información, véase el apartado "Diversificación exportadora de la Ciudad", en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (Ministerio de Hacienda GCBA), Mayo 2011.

Ahora bien, es sabido que el patrón de especialización a nivel nacional difiere significativamente del analizado para la Ciudad, con una incidencia importante de las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía. Tal como se muestra en el Gráfico 2, hasta el tercer trimestre de 2011, alrededor de un tercio de los dólares ingresados al país en concepto de exportaciones correspondió a las ventas conjuntas de *Productos primarios* y *Combustible y energía*. Este último fue, a nivel país, el único rubro que mostró una dinámica contractiva respecto de su comportamiento en igual parcial de año anterior, variando, en términos interanuales, -5%.

En línea con lo acontecido en el ámbito local, el rubro más dinámico a nivel nacional fue *Manufacturas de origen agropecuario*, incrementando sus envíos al exterior 27,2% respecto del valor de ventas un año antes. Por desempeño, le siguieron en importancia *Productos primarios* y *Manufacturas de origen industrial*, acumulando subas interanuales respectivas de 25,5% y 21,3%. Como se observa, el ritmo de expansión de las MOI argentinas superó por más de 10pp el de las pares de la Ciudad, indicando, *a priori*, conformaciones, al interior de cada uno de estos segmentos, disímiles¹⁴. A nivel país, las modificaciones más relevantes a la base exportadora a raíz de los desempeños mencionados correspondieron al aumento de participación de las MOA (1,4pp) y a la pérdida de peso de *Combustible y energía* (2pp).

GRÁFICO 2
DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011



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

¹⁴ Se presenta un análisis ampliado, que permite contextualizar el tamaño de la estructura exportadora local y su incidencia en el ámbito nacional por principales ramas de manufacturas, en el apartado *La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional*, hacia el final de este informe.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Se presenta a continuación la evolución de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes comercializadas por la Ciudad de Buenos Aires hasta el noveno mes de 2011 (Cuadros 3 y 4).

El valor exportado conjunto de los quince capítulos más vendidos al exterior entre enero y septiembre totalizó USD 275,9M, equivalente a un alza, en términos interanuales, de 19,2%. El mayor dinamismo de este segmento con relación a la expansión del agregado dio lugar a una ganancia de participación, de 2 puntos porcentuales, respecto del registro de doce meses antes (86% versus 88%).

En lo que refiere a la composición al interior de este subconjunto, se mantiene la predominancia de las manufacturas de origen industrial, totalizando nueve capítulos MOI entre los quince más importantes. De este origen fueron, a su vez, los dos primeros en ventas: *Productos químicos orgánicos* (USD 60,1M) y *Productos farmacéuticos* (USD 43,6M), cuyas exportaciones dieron cuenta de más de un tercio de la demanda externa total. El ordenamiento de los cuatro más comercializados de este período se completó con las MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 32,7M) y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (USD 26,2M). En términos comparativos, el acumulado de los primeros nueve meses de 2011 presentó el mismo peso relativo MOI/MOA que en 2010, con una única modificación entre los capítulos de origen agropecuario: *Productos de molinería* reemplazó a *Diversos productos de origen animal*.

En general, dado el contexto de recuperación de las exportaciones porteñas de bienes manufacturados, los capítulos más relevantes de este parcial presentaron dinámicas de crecimiento de distinta magnitud. De los quince más vendidos, solo *Carnes y despojos comestibles* mostró un ajuste negativo (aunque muy leve), sumado a la casi nula variación de las compras externas del segundo capítulo más importante para la Ciudad, *Productos farmacéuticos*. Mientras que la tendencia en baja de la MOA se había iniciado ya en 2009 (en el marco de una fuerte contracción de los envíos argentinos de carne de res, tanto refrigerada como congelada), la MOI había mantenido un desempeño expansivo ese año, para contraerse durante las operaciones comerciales de 2010.

En particular, los capítulos de exportación que registraron las subas más acentuadas del período fueron: *Productos de molinería* (152%); *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (124%); *Aceites esenciales y resinoídes, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (72%); *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (49%); y *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (46%). El segundo y el cuarto fueron asimismo, los capítulos que más incidieron en el desempeño de los envíos externos porteños hasta el tercer trimestre, por su acentuada participación.

El capítulo más vendido en el acumulado enero-septiembre de 2011 fue *Productos químicos orgánicos*, alcanzando exportaciones por valor de USD 60,1M, equivalente a un incremento interanual leve de 4,1%. A pesar de la significativa desaceleración de sus ventas externas, luego de un cierre de 2010 de fuerte expansión, el capítulo mantuvo la posición líder ocupada un año antes. De todas formas, al crecer a un ritmo menor al del agregado, perdió representatividad en la base exportadora porteña, de 21,5% a 19,2%. La partida más relevante de los primeros nueve meses fue *Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis*, que explicó más de 84% del total exportado y se colocó en su totalidad en Alemania.

CUADRO 3
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%)
Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010			2011			PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)				
1	29	Productos químicos orgánicos	57,7	21,5	60,1	19,2	4,1	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (84,4%)	Alemania (100%)	5	
2	30	Productos farmacéuticos	43,2	16,1	43,6	13,9	0,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (91,4%)	Panamá (20,7%), México (11,4%), Brasil (7,8%) y Uruguay (7,4%)	40	
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	30,7	11,4	32,7	10,4	6,8	Cueros y pieles curtidos o <i>crust</i> , de bovino o equino, sin otra preparación (82,5%)	Hong Kong (55,8%), India (14,8%) y Taiwán (11,1%)	16	
4		Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	11,7	4,4	26,2	8,4	124,1	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en <i>pellets</i> (99,7%)	Arabia Saudita (33,8%), Países Bajos (19,1%) y Uruguay (14,4%)	9	
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	13,3	4,9	19,9	6,3	49,1	Bombas para líquidos (23,3%) Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (22,1%) Artículos de grifería y órganos similares (22%)	Brasil (46,6%) y México (23,9%) Brasil (28,2%), Chile (22,4%) y México (18,4%)	18 14	
6	2	Carnes y despojos comestibles	16,1	6,0	16,0	5,1	-0,5	Despojos comestibles de animales (100%)	Estados Unidos (48,5%) y Brasil (19,6%)	18	
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	10,4	3,9	15,3	4,9	46,4	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (37,2%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones analógicas, sin grabar (33,6%)	Hong Kong (38,9%), Brasil (13,9%) y Congo (10,8%)	16	
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	9,4	3,5	10,8	3,4	14,6	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (58,1%) Dianos y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (19,8%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (18,7%)	Venezuela (30,9%), Ecuador (20,7%) e Italia (11,5%)	19	
									Uruguay (52,9%) y Perú (14,3%)	16	
									México (28,4%), Puerto Rico (13,8%) y España (12,7%)	20	

(continúa)

CUADRO 3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010				2011				PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO				
9	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	7,9	2,9	8,4	2,7	7,3	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (57,5%) Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (37%)	México (53,1%) y Brasil (40,3%) Bolivia (29,9%), Paraguay (26,6%) y Ecuador (24,2%)	13	
10	38	Productos diversos de la industria química	MOI	6,1	2,2	8,4	2,7	38,7	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (91,7%)	Uruguay (53,4%) y Paraguay (44,5%)	9	
11	11	Productos de molinería	MOA	3,3	1,2	8,3	2,7	152,3	Harina de trigo o de morcajo (100%)	Brasil (89,9%)	4	
12	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	5,8	2,2	8,0	2,6	38,4	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (97,2%)	5	
13	33	Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	MOI	4,0	1,5	6,9	2,2	71,6	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (69,2%)	Paraguay (44,8%), Uruguay (30,3%) y Brasil (24,9%)	4	
14	21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	5,0	1,9	6,2	2,0	24,9	Preparaciones alimenticias ncp (94,1%)	Uruguay (56,2%) y Paraguay (32,1%)	10	
15	42	Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	4,9	1,8	4,9	1,6	1,1	Artículos de talabartería o guarnicionería (78,3%)	Alemania (49,2%) y Estados Unidos (16,1%)	26	
Total 15 capítulos				231,5	86,0	275,9	88,0	19,2				
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires				269,1	100,0	313,6	100,0	16,6				

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación del acumulado a septiembre de 2011. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de los primeros nueve meses de 2010 así como la participación conjunta corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

Segundo en importancia por valor comercializado aparece *Productos farmacéuticos* (USD 43,6M y 13,9%), igualando el lugar del ordenamiento al noveno mes del año anterior. Las exportaciones del capítulo casi no registraron cambios respecto del valor acumulado doce meses antes (tasa de variación positiva menor a 1%), situación que explica la pérdida de participación de sus ventas en el total (16,1% vs. 13,9%). De todas formas, luego de un ajuste negativo de 20 puntos porcentuales en 2010, el comportamiento relativamente estable de sus ingresos deja entrever un principio de recuperación en 2011. *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* fue la partida más demandada del capítulo, acumulando 91,4% de las ventas totales. Entre los 40 mercados compradores sobresalen los americanos Panamá (21%), México (11%), Brasil (8%) y Uruguay (7%).

En la tercera posición, y sin cambios respecto del listado del mismo período del año anterior, se ubicó la MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros*, acumulando un valor de envíos externos de USD 32,7M. Tras un muy buen comportamiento comercial en 2010, el capítulo culminó el parcial en estudio con una suba moderada (6,8%). Esto determinó que sus exportaciones perdieran participación en el total respecto del valor de doce meses antes, de 11,4% a 10,4%. La partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino* concentró gran parte de la demanda externa hasta septiembre, originada mayormente en países asiáticos, destacándose Hong Kong (56%), India (15%) y Taiwán (11%), sobre 16 compradores totales.

Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales se ubicó en el cuarto lugar entre los más exportados al noveno mes de 2011, escalando dos lugares respecto del ranking del año anterior. Luego de un desempeño de relativa estabilidad en 2010, las exportaciones del capítulo se expandieron fuertemente, de USD 11,7M a USD 26,2M luego de doce meses. De esta forma, su peso en el agregado local aumentó 4pp, situándose en 8,4%. Casi la totalidad de sus ventas externas correspondió a la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, demandada mayormente por Arabia Saudita (34%), Países Bajos (19%) y Uruguay (14%), distribuyendo el resto únicamente en 6 mercados.

El quinto capítulo más significativo de la base porteña y tercero de origen MOI fue *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (USD 19,9M y 6,3%), manteniendo la relevancia de un año atrás. El muy buen comportamiento de sus exportaciones en los nueve meses de este año (alza interanual de 49,1%), luego de una suba moderada en 2010, explica el aumento de participación (1,4pp) respecto del peso registrado el año anterior. La partida más vendida hasta septiembre fue *Bombas para líquidos* (23,3%), demandada principalmente por Brasil (47%), seguida de *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (22%), distribuida mayormente en Brasil, Chile y México (absorción conjunta de 69%). Por último, dando cuenta de otro 22% del total del capítulo se ubicó *Artículos de grifería y órganos similares*, destinada en gran parte a Estados Unidos (49%).

Ocupando la sexta posición del ranking enero-septiembre de 2011 se presenta la MOA *Carnes y despojos comestibles* (USD 16,1M), constituyéndose en el único capítulo entre los quince líderes en contraer levemente sus exportaciones respecto del mismo período del año anterior (-0,5%). De todas formas, teniendo en cuenta que por dos años consecutivos sus ventas al exterior registraron fuertes ajustes, se entrevé un principio de recuperación en los nueve meses de este año. Respecto del ordenamiento de 2010, el capítulo retrocedió dos casilleros, al tiempo que perdió representatividad en el total (de 6% a 5,1%). Respondiendo a la mayor concentración que estructuralmente presentan los capítulos MOA, una sola partida explicó la totalidad de los envíos externos: *Despojos comestibles de animales*. De los 16 mercados compradores, se destacan, con los mayores niveles de absorción, Hong Kong (39%), Brasil (14%) y Congo (11%).

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes (USD 15,3M) fue el séptimo capítulo más comercializado por la Ciudad hasta el tercer trimestre de 2011. El importante crecimiento de sus exportaciones (suba interanual de 46,4%) consolida el excelente desempeño en materia de inserción internacional de 2010. Las compras externas de sus productos aumentaron moderadamente su peso en la demanda agregada total respecto de la

participación en iguales meses de 2010 (4,9% versus 3,9%). Poco más de 37% del total del capítulo correspondió a la partida *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas*, comercializada hacia Venezuela (31%), Ecuador (21%) e Italia (12%) y otros 16 países. *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* fue la segunda partida más exportada (33,6%), a un total de 38 destinos, siendo Estados Unidos el más significativo (38%).

Seguidamente, igualando el octavo lugar ocupado hasta el noveno mes del año anterior, aparece la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, explicando 3,4% de la producción exportada total. Luego de un cierre de 2010 de ajuste en baja, en 2011 las ventas del capítulo (USD 10,8M) recuperaron la senda expansiva, creciendo interanualmente 14,6%. La partida más importante hasta el noveno mes fue *Los demás impresos*, concentrando más de 58% del total y distribuida en 19 países, aunque fuertemente en Venezuela (86%). *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad*, en segundo lugar, superó en valor comercializado a *Libros, folletos e impresos similares* (en el tercero), dando cuenta cada uno de fracciones de 19,8% y 18,7%. Los compradores de ambos productos totalizaron 16 y 20 respectivamente, sobresaliendo la demanda desde Uruguay (53%) por el lado del primero, mientras que de los destinos de *Libros* se destacan los hispanohablantes México (28%), Puerto Rico (14%) y España (13%).

El noveno capítulo más exportado por el distrito porteño en los primeros nueve meses de 2011 fue *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón*, acumulando ventas externas por valor de USD 8,4M. Respecto del ranking a septiembre del año anterior, el capítulo no presentó cambios. Sus exportaciones mantuvieron una dinámica de crecimiento moderada, al igual que lo acontecido en 2010, aumentando interanualmente 7,3%. Dos partidas explicaron gran parte de la demanda externa del capítulo, la cual dio cuenta de 2,7% del total, ellas fueron: *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (57,5%) y *Etiquetas de todas clases* (37%). La primera fue colocada en 13 mercados, siendo México y Brasil los más importantes (absorciones respectivas de 53% y 40%) y la segunda fue distribuida mayormente en Bolivia (30%), Paraguay (27%) y Ecuador (24%), y en otros 5 países.

Por último, completando los diez capítulos más vendidos por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y septiembre y muy cerca de la posición anterior por valor exportado, aparece *Productos diversos de la industria química* (2,7% del total). Los ingresos percibidos por sus exportaciones, USD 8,4M, aumentaron significativamente (alza interanual de 38,7%), continuando con la dinámica de crecimiento ya evidenciada en 2010. Los envíos al exterior del capítulo se concentraron fuertemente en una sola partida: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*. Lo misma explicó 91,7% del total del capítulo y fue direccionada casi en su totalidad hacia Uruguay (53,4%) y Paraguay (44,5%).

De forma complementaria, se propone considerar una mayor desagregación de las exportaciones locales, utilizando una apertura a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR. En ese sentido, puede observarse que el segmento de las cinco partidas más comercializadas percibió un ingreso de divisas de USD 159,8M, equivalente al 50,9% del flujo monetario total. En el mismo período de 2010, el peso de este conjunto se situó en 53,6%, gracias a un valor acumulado de USD 144,2M. Tomando en consideración las veinticinco partidas más demandadas (USD 265,7M), en oposición, se verificó una mayor participación en el parcial de 2011 que la par de iguales meses de 2010, dejando entrever comportamientos dispares según tamaño de muestra. Lo expresado se explica teniendo en cuenta que los productos líderes mostraron un desempeño menos dinámico que el conjunto ampliado¹⁵. Referido al número absoluto de partidas distribuidas por la Ciudad de Buenos Aires hacia los mercados externos hasta el noveno mes, no se registró variación significativa que merezca ser explicitada.

¹⁵ De limitar el análisis a las tres partidas más vendidas por la Ciudad hasta septiembre, se observa un leve ajuste negativo respecto del valor de sus exportaciones conjuntas en el mismo período de 2010.

En el acumulado al tercer trimestre de 2011, las partidas más demandadas desde el extranjero fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 50,7M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 39,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 27M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 26,2M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 16M). Conforme los datos disponibles, el listado de productos líderes de iguales meses de 2010 presentaba los mismos cinco, con una única modificación: *Despojos comestibles* superaba en ventas a *Salvados, moyuelos y demás residuos*, desplazándolo al quinto lugar. Teniendo en cuenta que las partidas analizadas dan cuenta de gran parte de las exportaciones de los capítulos de los que son parte, con pesos respectivos entre 82% y 100% en este período, se verificaron comportamiento muy similares entre ambos.

Resta mencionar, hacia el final de este apartado, que las tres partidas que lograron ingresar en el ordenamiento de las veinticinco más significativas hasta septiembre fueron: *Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir; Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas; y Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad*. Contrariamente, las tres que abandonaron el ranking de las veinticinco más exportadas en los primeros nueve meses del año fueron: *Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados; Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas; y Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura*.

CUADRO 4
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	48,4	18,0	50,7	16,2	4,8
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	39,3	14,6	39,9	12,7	1,5
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	30,4	11,3	27,0	8,6	-11,0
4	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets	11,6	4,3	26,2	8,3	124,6
5	206 Despojos comestibles de animales	14,5	5,4	16,0	5,1	10,7
6	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	9,2	3,4	9,2	2,9	-0,6
7	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	3,3	1,2	8,3	2,7	152,3
8	1602 Las demás preparaciones y conservas	5,8	2,2	8,0	2,6	38,4
9	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	5,2	1,9	7,7	2,5	47,3
10	4911 Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías	5,5	2,0	6,3	2,0	15,0
11	2106 Preparaciones alimenticias ncp	4,6	1,7	5,9	1,9	26,5
12	4107 Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados	0,3	0,1	5,7	1,8	5,4 ^a
13	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	4,6	1,7	5,7	1,8	24,1
14	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	3,7	1,4	5,1	1,6	37,8

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011**

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
15	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	3,8	1,4	4,9	1,5	26,4
16	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	3,0	1,1	4,8	1,5	60,3
17	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	3,3	1,2	4,6	1,5	39,4
18	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas	1,8	0,7	4,4	1,4	146,0
19	8481 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	4,0	1,5	4,4	1,4	9,4
20	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	5,2	1,9	4,3	1,4	-16,9
21	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	3,6	1,3	3,9	1,2	7,5
22	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	3,6	1,3	3,5	1,1	1,6
23	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	3,9	1,5	3,5	1,1	-11,5
24	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	3,8	1,4	3,1	1,0	-17,3
25	8419 Aparatos y dispositivos para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura	0,5	0,2	2,6	0,8	2,1 ^a
Total 25 principales productos		226,3	84,1	265,7	84,7	17,4
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		269,1	100,0	313,6	100,0	16,6

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación del acumulado a septiembre de 2011. Esto implica que no coinciden exactamente con las 25 más significativas del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 25 principales productos de los primeros nueve meses de 2010 así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

En este apartado se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, haciendo hincapié en tres dimensiones complementarias: la demanda de producción local agregada por continente, zonas económica y país de destino.

En primer lugar, en los nueve meses de 2011, las compras externas de bienes porteños estuvieron originadas en 96 países, lo cual equivale a 4 destinos menos que en igual período de un año atrás. Por origen, sobresalen los procedentes del continente asiático (27 países) y europeo (26 países), seguidos por el conjunto de 24 países americanos, 18 africanos y el resto de Oceanía. Respecto de la composición de 2010, Asia y Oceanía ganaron 3 y 1 mercados respectivamente, en detrimento de Europa, América y África, con pérdidas de 3 países para los dos primeros y de 2 en el caso del último.

Es importante recordar que desde la salida de la paridad cambiaria a la fecha, la cantidad de países demandantes de bienes locales se viene ampliando, coincidiendo con la pérdida de peso relativo de mercados más tradicionales, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Lo anterior deviene 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).

Examinado por continente, el americano continúa siendo el principal receptor de manufacturas locales, concentrando 51,7% de las ventas externas totales (USD 162M), 3pp superior al peso registrado entre enero y septiembre del año anterior. Esto se explica porque, en este período, las exportaciones allí dirigidas se elevaron significativamente, a un ritmo mayor a la tasa de crecimiento del agregado (23,6%). Asimismo, los países americanos absorbieron 57% más de producción de MOA y 18,5% más de MOI. Cabe recordar que en los doce meses de 2010, las compras desde América habían registrado una dinámica levemente alcista, luego de un 2009 de franca contracción.

Profundizando en la situación de las distintas regiones económicas al interior de América, se observa el buen comportamiento de la demanda desde todos los bloques involucrados, analizando en primer término, la dinámica de la zona que concentra la mayor absorción del continente, el MERCOSUR. La suba interanual de las exportaciones colocadas en los países miembros alcanzó 18,9%, consolidando la recuperación ya iniciada en 2010 (luego del ajuste negativo sufrido en 2009). Por el lado del NAFTA, sobresale la fuerte expansión de sus compras a la Ciudad respecto del valor de un año atrás; mientras que los envíos locales hacia el Mercado Común Centroamericano (MCCA) aumentaron a un ritmo similar al del agregado local, 13,5%¹⁶ (Cuadro 5). En lo que respecta a los países del Resto de América, se destaca la tendencia alcista de las ventas porteñas allí direccionadas, luego del retroceso evidenciado en 2010. Es para destacar que este segmento reviste una importancia significativa para el análisis, teniendo en cuenta que es el segundo más representativo del continente por nivel de demanda, después de los socios del MERCOSUR.

En tanto, las exportaciones hacia Europa acumularon un valor de USD 79,4M, elevándose a un ritmo moderado (6,7%) respecto del registro del mismo período del año anterior. Es para destacar, no obstante, que en los doce meses de 2010, la producción local de bienes absorbida por los mercados del continente había mostrado una *performance* negativa. En este parcial, las compras desde los países europeos representaron poco más de un cuarto de las ventas externas totales, perdiendo peso respecto de la fracción alcanzada un año atrás (27,6%). Distinguiendo por rubros de exportación, entre enero y septiembre el continente expandió fuertemente la demanda de bienes de origen agropecuario (33,8%), mientras que la par de MOI apenas se elevó (1,5%).

¹⁶ Esta zona, sin embargo, reviste una escasa incidencia para la Ciudad por la baja participación de las exportaciones allí dirigidas en el total.

Las manufacturas porteñas destinadas al continente asiático (tercero en importancia) evidenciaron un comportamiento expansivo, acentuando significativamente la tasa de variación respecto de la leve suba acaecida en 2010. En el acumulado de 2011, la demanda asiática totalizó USD 57,9M, equivalente a un registro 19,9% más elevado que un año atrás. La *performance* de las ventas externas comercializadas en la región (las cuales representaron 18,5% del total) estuvo determinada por el muy buen desempeño del mercado asiático líder, Hong Kong, acompañado de la excelente dinámica de los envíos hacia Arabia Saudita¹⁷. Este destino pasó de absorber USD 2M en los diez primeros meses de 2010 a USD 9,2M transcurrido un año. Adicionalmente, es para destacar la recuperación de China (en cuarto lugar), el cual luego de continuos retrocesos culminó el período en estudio en crecimiento¹⁸.

Para culminar, se menciona la situación de los bienes de la Ciudad colocados en África y Oceanía (en cuarto y quinto lugar según continente), en el caso de este último con una contribución poco relevante para el distrito por su bajo peso en el agregado (0,4% del total). África (USD 13,1M y 4,2% del total), por su parte, varió su nivel de absorción en -7,7%, mientras que las exportaciones hacia Oceanía, por valor de USD 1,2M, aumentaron levemente (3,5%).

De la información desagregada por zonas económicas hasta el tercer trimestre de 2011, se observa que la Unión Europea fue la que concentró el mayor porcentaje de los envíos externos de la Ciudad, demandando manufacturas por USD 78,4M. Este valor fue USD 7,1M más elevado que el registro de doce meses atrás, equivalente a una variación interanual positiva de casi 10%. La producción de bienes industriales destinada a esa región había culminado el 2010 con una muy leve contracción, lo cual indica un mejoramiento de las transacciones comerciales con los países miembros en 2011. El bloque europeo explicó 1 de cada 4 dólares ingresados al distrito en concepto de exportaciones, perdiendo participación respecto de la alcanzada en el mismo período del año anterior (26,5%). Diferenciando por rubros de exportación, las MOA locales dirigidas a este segmento crecieron significativamente (63,2%), mientras que las MOI apenas se elevaron 4,1% respecto del registro de doce meses antes.

El MERCOSUR, por su parte, mantuvo la segunda posición entre los bloques económicos más significativos para el distrito porteño, con un crecimiento interanual de casi 19%, como se anticipó. Las exportaciones dirigidas a los socios sudamericanos totalizaron USD 76M (muy cerca del registro de compras de la zona líder) y explicaron, en conjunto, poco más de 24% de los envíos totales al exterior. Cabe recordar que la región ya había recuperado la tendencia expansiva en 2010. Al igual que lo comentado para el continente en su conjunto, las compras de MOA desde el MERCOSUR se mostraron muy dinámicas (alza interanual de 50,5%), superando el ritmo de expansión de las pares de origen industrial (20,5%).

Siguiendo con el ordenamiento según zonas económicas y en la tercera posición, se ubicó el NAFTA. La demanda de bienes porteños desde ese destino (USD 25,2M) se elevó fuertemente (68,1%), luego de un marcado retroceso en el último registro anual disponible (2010). El peso de los envíos allí dirigidos hasta septiembre aumentó 2,4pp en doce meses (de 5,6% a 8%).

En lo que respecta al destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros de exportación en el acumulado de 2011, sobresale la concentración de *Manufacturas de origen industrial* en países americanos, los cuales demandaron conjuntamente 64,5% del total de las ventas externas de ese rubro, dejando en evidencia la importancia que reviste para las MOI porteñas el intercambio comercial al interior del continente. Sumando los mercados europeos, la participación ascendió a casi 95%. La colocación en el exterior de *Manufacturas de origen agropecuario*, por el contrario, se direccionó mayormente hacia países asiáticos, los cuales absorbieron 46,8% de las MOA totales de los nueve meses. Las manufacturas de origen agropecuario comercializadas en América y Europa explicaron en forma conjunta 4 de cada 10 dólares ingresados al distrito por ese concepto (repartido 26,3% para el primero y el restante 15,4% para el segundo).

¹⁷ En los nueve meses de 2011, las ventas externas hacia Hong Kong representaron el 52% del total exportado hacia el continente, mientras que las comercializadas en Arabia Saudita concentraron otro 16%.

¹⁸ Comparativamente, los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

CUADRO 5**EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011**

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2010		2011		
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTERANUAL (%)
América	131,1	48,7	162,0	51,7	23,6
MERCOSUR	63,9	23,8	76,0	24,2	18,9
NAFTA	15,0	5,6	25,2	8,0	68,1
MCCA	1,5	0,5	1,7	0,5	13,5
Resto de América	50,7	18,8	59,2	18,9	16,7
Europa	74,4	27,6	79,4	25,3	6,7
Unión Europea	71,3	26,5	78,4	25,0	9,9
Resto de Europa	3,1	1,1	1,0	0,3	-66,5
Asia	48,3	18,0	57,9	18,5	19,9
ASEAN	2,7	1,0	2,2	0,7	-18,5
Resto de Asia	45,6	17,0	55,7	17,8	22,2
África	14,2	5,3	13,1	4,2	-7,7
SACU	0,6	0,3	0,1	0,0	-79,4
Resto de África	13,6	5,0	12,9	4,1	-4,4
Oceanía	1,1	0,3	1,2	0,4	3,5
Monto total exportado	269,1	100,0	313,6	100,0	16,6

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

África y Oceanía, por su parte, presentan comportamientos disímiles en la conformación por destinos de las MOI/MOA locales. Así, mientras que los países africanos demandaron en conjunto casi 12% de las MOA porteñas colocadas en el extranjero (con casi nula incidencia como compradores de MOI), la producción local comercializada en Oceanía fue en un 97% de origen industrial.

Continuando el análisis con un mayor nivel de desagregación, sobresale la importante participación de los países miembros de la Unión Europea como receptores de las MOI de la Ciudad, absorbiendo 30% del total. Se ubicaron, en segundo lugar, los socios del MERCOSUR (26,7%) aunque seguidos muy de cerca por los países del Resto de América, con un porcentaje similar. Por el contrario, en el caso de la producción de bienes de origen agropecuario, el primer lugar quedó en manos del MERCOSUR, superando por 4,3pp el peso conjunto de los mercados del principal bloque europeo (19,3% *versus* 15%).

En tanto, referido a los países más importantes para las ventas al exterior de bienes de origen industrial, es claro el predominio de Alemania (absorbiendo 26% del total de MOI), de los miembros del MERCOSUR, Brasil, Uruguay y Paraguay (compras conjunta de 27%) y de Chile (6,2%). Por el contrario, alrededor de 36% de las MOA exportadas en el período fue colocado en Hong Kong y Arabia Saudita (el primero dando cuenta de 28%), destacándose, entre los americanos, Brasil y Uruguay, con absorciones respectivas de 10% y 7%.

En otro orden, centrando el eje del análisis en el subconjunto de los veinte países con mayores niveles de compras de bienes porteños (Cuadro 6), se observa una significativa concentración de las exportaciones hacia esos destinos, los cuales explicaron 87,8% del agregado local en los nueve meses analizados. La demanda conjunta, por valor de USD 275,3M, se incrementó a un ritmo más elevado que el del total (alza interanual de 20%), explicando el aumento de participación (el peso registrado en el mismo período de 2010 había sido 85,2%).

Teniendo en cuenta que la Ciudad de Buenos Aires centraliza la mayor parte de sus operaciones comerciales en mercados de América, se destaca un predominio de países de este origen dentro del segmento de los más importantes. En particular, hasta el noveno mes de 2011, totalizaron once los destinos americanos, seguidos de los asiáticos y los europeos (5 y 4 respectivamente). Comparativamente, en el acumulado al tercer trimestre de 2010, los países de América contabilizaban uno más (12 países), los de Asia y Europa uno menos cada uno (4 y 3 países), mientras que África sumaba un comprador dentro de los veinte primeros.

A excepción de Panamá (-4%), todos los destinos americanos aumentaron su demanda de manufacturas porteñas respecto del registro de un año atrás, con el desempeño más destacado en manos de México, más que duplicando sus compras al distrito. Le siguieron por dinamismo Ecuador, Estados Unidos y Perú, con alza interanuales entre 36% y 39%. En oposición, fueron cuatro los compradores con ajustes negativos en este parcial: el ya mencionado país centroamericano junto a España, Reino Unido e India. El mercado ibérico registró la mayor tasa de retracción de ese segmento, disminuyendo su nivel de absorción más de 40%.

Sobresalen, entre los compradores más dinámicos hasta el noveno mes, las subas de Arabia Saudita, Países Bajos, México y Taiwán. Por el lado de Arabia Saudita, su excelente comportamiento le permitió escalar fuertemente en el ranking (luego de ocupar el puesto número 25 en igual período del año anterior). Asimismo, en el caso de Arabia Saudita, Países Bajos y Taiwán, se destaca su ingreso en el listado de los veinte más relevantes de 2011, en reemplazo de Japón, Zaire y Colombia, los cuales ocupaban un lugar en el acumulado hasta septiembre de 2010.

Hasta el tercer trimestre de 2011, la demanda de bienes locales desde Alemania continuó siendo la más importante, alcanzando un valor total de USD 56,1M¹⁹. Las exportaciones hacia ese destino explicaron 17,9% del agregado porteño hasta septiembre, registrando una suba interanual de 13,6%, lo cual indica una continuidad de la dinámica expansiva de 2010. No obstante, teniendo en cuenta que el ritmo de crecimiento fue menor al alcanzado por el agregado, el mercado redujo levemente su participación respecto del peso del año anterior. Si bien desde la salida de la convertibilidad la cantidad de productos comercializados hacia Alemania fue ganando en diversificación, las compras se fueron concentrando en una sola partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. Así, a pesar de una canasta exportadora conformada por 54 partidas (12 más que un año atrás), ese único producto explicó más de 90% del total.

Brasil fue el segundo destino más significativo para las manufacturas porteñas en el acumulado de los primeros nueve meses de 2011, igualando la posición del ranking de igual parcial del año anterior. Tras un 2010 de franca expansión (alza interanual de 26%), las ventas externas hacia ese mercado (USD 34M) atenuaron significativamente su dinamismo, variando interanualmente 8%. En términos de representatividad, el país vecino dio cuenta de una fracción de casi 11% de las divisas totales ingresadas a la Ciudad en materia de exportaciones (levemente inferior al peso de un año atrás). Entre las partidas más exportadas al socio del MERCOSUR se destacan: *Harina de trigo o de morcajo* (22,1%), *Hilados de filamentos sintéticos* (9,9%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (9,1%). Al interior de una demanda relativamente atomizada en muchas partidas, la canasta exportada hacia Brasil perdió en diversificación (22% menos productos, sobre un total de 131 hasta septiembre de 2010).

En tercer lugar, manteniendo la posición del ordenamiento hasta el noveno mes del año anterior, se ubicó Hong Kong (9,5% del total). El desempeño alcista de los envíos locales al país asiático (USD 29,9M), los cuales se incrementaron interanualmente 20,7%, mantiene la tendencia ya evidenciada en el último registro anual. Respondiendo a la escasa diversificación y la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por países de ese origen, casi la totalidad de las compras desde Hong Kong (que sólo abarcaron 14 productos), fue explicada por tres partidas: *Cueros y pieles sin otra preparación* (50,4%), *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (26,1%) y *Despojos comestibles de animales* (20,8%).

¹⁹ Cabe recordar que hasta 2006, Brasil ocupaba la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania. A partir de ese año, y para todos los períodos de los que se dispone de información, el país germano ocupó el primer lugar.

Uruguay, cuarto país demandante de manufacturas locales entre enero y septiembre, mantuvo el desempeño positivo de los anteriores analizados, aunque acentuando el ritmo de expansión. Así, las ventas externas allí direccionadas (USD 27,2M) fueron 28,4% más elevadas que las pares del año anterior, concentrando 8,7% de la producción exportada total. Comparativamente, doce meses antes la participación había alcanzado 7,9%. Respecto del ranking del mismo período de 2010, el destino mantuvo la posición. Las exportaciones hacia el socio del MERCOSUR, estructuralmente atomizadas en muchas partidas, no presentaron cambios significativos en términos de diversificación, abarcando 244 productos. Entre los más vendidos sobresalen *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (15,1%), *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (13,9%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,1%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,8%).

El quinto país más relevante de la base porteña hasta el tercer trimestre de este año fue otro sudamericano, Paraguay (4,7% del total), mejorando un casillero respecto del ordenamiento del mismo parcial del año anterior. Los envíos allí dirigidos totalizaron un valor de USD 14,8M, equivalente a un crecimiento interanual de 31,6%. No obstante este dinamismo, el destino suavizó su ritmo de expansión respecto del alcanzando en 2010. Tal como acontece con la mayoría de los mercados del sur de América, las compras desde el país limítrofe se presentan naturalmente diversificadas, comprendiendo, en este parcial, 168 productos. Entre las partidas más significativas de los nueve meses se encuentran *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (23,2%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (14,5%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,8%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10%).

El sexto lugar en importancia por nivel de absorción quedó en manos de México, en franco crecimiento. Las ventas externas allí comercializadas, como ya se anticipó, más que se duplicaron (USD 7,1M versus USD 14,5M) y ganaron representatividad en el total, de 2,6% a 4,6% tras doce meses. La excelente dinámica del mercado centroamericano en el transcurso de las operaciones comerciales de 2011 le permitió mejorar significativamente la doceava posición ocupada en el ranking a septiembre de 2010. La demanda desde México abarcó un total de 72 productos (contra 60 del parcial anterior), aunque muy concentradas en los primeros tres: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (31,3%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (21,1%) y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (17,8%).

Por su parte, Chile, se posicionó como el séptimo mercado más significativo para la producción de bienes porteños captada desde el extranjero, explicando USD 14,5M ingresados al distrito hasta el noveno mes. Sin embargo, el buen desempeño de los envíos de la Ciudad allí dirigidos (suba interanual de 21,9%) no le alcanzó para mantener el quinto lugar del ranking de un año antes. La participación de las manufacturas demandados por Chile en el total (4,6%) fue similar a la fracción alcanzada en el ordenamiento de 2010. Al interior de una canasta naturalmente atomizada en múltiples partidas (172 hasta septiembre) los mayores niveles de concentración quedaron en manos de *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (16,4%), *Artículos de confitería sin cacao* (7,8%), *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos y bebidas* (6,8%) y *Preparaciones de belleza, maquillaje y para el cuidado de la piel* (6,4%).

El octavo receptor de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires hasta el tercer trimestre de 2011 fue Venezuela (USD 10,2M), sin cambios respecto del acumulado hasta septiembre del año anterior. Tras un pobre comportamiento en 2010, se destaca la buena recuperación de las ventas porteñas hacia ese destino, las cuales se incrementaron, en términos interanuales, 26,1%. El peso de los bienes absorbidos por el mercado rondó el 3% del total, casi sin variación en relación a la participación de doce meses atrás. Las manufacturas locales demandadas por Venezuela perdieron fuertemente en diversificación, teniendo en cuenta que la canasta exportada de 2011 estuvo conformada por menos de la mitad de los productos que la par de 2010. Entre los más comercializados se destacan *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías* (52,7%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (18,8%) y *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia* (17,2%).

Estados Unidos (3,2% del total) se ubicó como el noveno comprador de bienes locales entre enero y septiembre de este año, aumentando fuertemente su nivel de absorción. Las exportaciones allí dirigidas acumularon USD 10,2M y fueron 38,8% más elevadas que el valor registrado el mismo mes del año anterior, consolidando así la tendencia positiva de 2010. La demanda externa desde ese destino abarcó 81 partidas (contra un total de 101 en el parcial de un año atrás), con las mayores compras concentradas en *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (35,2%), *Artículos de grifería y órganos similares* (20,9%) y *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (19,5%).

Por último, mejorando quince posiciones respecto del acumulado al noveno mes del año anterior, aparece Arabia Saudita. El destino asiático logró ingresar en el segmento de los diez líderes gracias a una excelente *performance*, acumulando compras al distrito por USD 9,2M, contra un valor de USD 2M en igual período de 2010, como ya se mencionó. El extraordinario desempeño mostrado en 2011 le permitió aumentar su peso en las exportaciones totales más de 2pp (de 0,8% a 2,9%). Únicamente 8 productos conformaron la oferta local captada por este mercado, aunque fuertemente concentrada en una sola partida: *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, explicando más de 96% de la demanda total.

CUADRO 6
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	49,4	18,4	56,1	17,9	13,6	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (90,4%)
2	Brasil	31,5	11,7	34,0	10,8	8,0	Harina de trigo o de morcajo (22,1%), Hilados de filamentos sintéticos (9,9%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (9,1%), Despojos comestibles de animales (6,6%) y Bombas para líquidos; elevadores de líquidos (6,3%)
3	Hong Kong	24,8	9,2	29,9	9,5	20,7	Cueros y pieles sin otra preparación (50,4%), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (26,1%) y Despojos comestibles de animales (20,8%)
4	Uruguay	21,2	7,9	27,2	8,7	28,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (15,1%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (13,9%), Preparaciones alimenticias ncp (12,1%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,8%)
5	Paraguay	11,2	4,2	14,8	4,7	31,6	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (23,2%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (14,5%), Preparaciones alimenticias ncp (12,8%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10%)
6	México	7,1	2,6	14,5	4,6	104,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (31,3%), Cueros y pieles sin otra preparación (21,1%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel (17,8%)
7	Chile	11,9	4,4	14,5	4,6	21,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (16,4%), Artículos de confitería sin cacao (7,8%), Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos y bebidas (6,8%) y Preparaciones de belleza, maquillaje y para el cuidado de la piel (6,4%)

(continúa)

CUADRO 6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011			PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTERANUAL (%)	
8	Venezuela	8,1	3,0	10,2	3,3	26,1	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (52,7%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,8%) y Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (17,2%)
9	Estados Unidos	7,3	2,7	10,2	3,2	38,8	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (35,2%), Artículos de grifería y órganos similares (20,9%) y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (19,5%)
10	Arabia Saudita	2,0	0,8	9,2	2,9	350,2	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (96,3%)
11	Panamá	9,5	3,5	9,1	2,9	-4,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (91,1%)
12	Perú	5,1	1,9	7,0	2,2	36,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (31,5%) y Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (27,3%)
13	Ecuador	4,9	1,8	6,8	2,2	38,8	Aparatos y dispositivos para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura (36,1%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (17,3%) y Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (17,3%)
14	Reino Unido	7,3	2,7	6,4	2,1	-11,5	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (46,2%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (42%)
15	Países Bajos	2,1	0,8	6,0	1,9	188,5	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (82,9%)
16	España	7,2	2,7	4,3	1,4	-40,4	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (55,9%) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (10,7%)
17	India	4,6	1,7	4,1	1,3	-9,1	Cueros y pieles sin otra preparación (96,4%)
18	China	3,4	1,3	4,0	1,3	18,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (55,8%) y Cueros y pieles sin otra preparación (43,5%)
19	Bolivia	3,7	1,4	4,0	1,3	7,9	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (23,6%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,8%) y Accesorios de tubería (10,1%)
20	Taiwán	1,8	0,7	3,0	1,0	68,0	Cueros y pieles sin otra preparación (99,7%)
Los 20 países líderes		229,4	85,2	275,3	87,8	20,0	
Otros destinos		39,7	14,8	38,3	12,2	-3,6	
Total exportado		269,1	100,0	313,6	100,0	16,6	

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación del acumulado a septiembre de 2011. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 20 principales países de los primeros nueve meses de 2010 así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

LA BASE EXPORTADORA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL CONTEXTO NACIONAL

Como se expresó en los anteriores apartados, la Ciudad de Buenos Aires no se caracteriza por presentar un fuerte perfil exportador (en términos de bienes), con una baja relevancia de sus ventas externas en la economía local como también en las exportaciones argentinas. De hecho, en estos nueve meses, la colocación externa de bienes porteños solo representó 0,5% del total nacional²⁰. De todas formas, de considerar el patrón de especialización productivo de la Ciudad, con significativa presencia de empresas de las ramas textil, químicas y las asociadas a las industrias culturales, entre otros sectores productivos, se vislumbra una mayor importancia del distrito en cuanto proveedor de bienes exportables asociados a estos subsectores.

A raíz de lo expuesto, se propone contextualizar el tamaño de la base de la Ciudad por principales ramas de manufacturas, analizando la participación de las exportaciones locales en el total nacional desagregadas por capítulos de exportación. De los datos plasmados en el Cuadro 7 se desprenden algunas conclusiones de interés; en general la mayoría de los veinte capítulos más exportados por el distrito superaron en representatividad a la media general, con excepción de *Plástico y sus manufacturas*; *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (ambos con pesos de 0,3%); y *Productos diversos de la industria química* (0,4%). Más aun, en el caso específico de determinados productos, la participación fue muy superior, reflejando esto una significativa incidencia de la producción industrial del conjunto de firmas locales en el desempeño exportador del país.

Entre enero y septiembre sobresalen, con indicadores de peso de magnitud, los envíos al exterior de las MOI *Manufacturas de cuero y talabartería*; *Productos editoriales de industrias gráficas*; y *Productos químicos orgánicos*, todos ellos superando en participación el 15% del total vendido de esos rubros desde la Argentina. Es para mencionar que estos sectores se caracterizan por una elevada presencia de empresas de pequeña y mediana escala productiva. En un segundo escalón en representatividad, con fracciones alrededor de los 7 puntos porcentuales, se hace presente un capítulo de origen agropecuario, *Diversos productos de origen animal*, junto a otros dos de origen MOI como *Productos farmacéuticos* y *Prendas y accesorios de vestir, de punto*.

De forma complementaria, se presentan a continuación los resultados del estudio del destino geográfico de las exportaciones en los primeros nueve meses de este año. Tal como se observa, y en oposición a las conclusiones mencionadas en el análisis por rubros manufacturados, el distrito presenta una baja incidencia en las ventas argentinas a los distintos mercados compradores, para la mayoría de los considerados. A modo de ejemplo, en ocho de los veinte examinados, el peso 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 ser Brasil, China, Chile, Estados Unidos, España y Países Bajos²¹.

Considerando únicamente aquellos mercados en donde la tasa de representación de las manufacturas locales en las nacionales superó la media (0,5%), en la mitad la fracción no alcanzó 2%, contabilizando, en esta categoría, mayoría de destinos americanos (4 de 6 totales). En este segmento figuran dos de los tres miembros del MERCOSUR, Uruguay y Paraguay, entre otros. Asimismo, de ampliar el peso a 3%, se destaca la incorporación del primer comprador de bienes porteños, Alemania (y séptimo más relevante en el ámbito nacional).

²⁰ Los factores que explican la casi nula incidencia de las exportaciones del distrito en las argentinas se han ido mencionando a lo largo del presente informe. Los mismos comprenden el escaso tamaño de la base exportadora porteña, en simultáneo a la histórica orientación del conjunto de empresas locales hacia el mercado interno. Ambos factores entendidos en un contexto más general caracterizado por estructuras productiva y exportadora de conformaciones distintas, en tanto la economía de la Ciudad 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.

²¹ A nivel nacional, estos países ocuparon desde la primera a la sexta posición del ranking hasta el noveno mes, respectivamente.

Para finalizar, resta mencionar la situación de Hong Kong y Panamá, únicos que se destacan por ser destinatarios de bienes de la Ciudad en una magnitud significativa, siendo que las exportaciones porteñas allí dirigidas explicaron 12,4% y 5,8% del total nacional, respectivamente. Como se observa, las ventas externas de la Ciudad adquieren mayor relevancia en mercados no tradicionales para la producción argentina (Hong Kong y Panamá se ubicaron en las posiciones 45 y 49 del ordenamiento de los destinos más relevantes para el país).

CUADRO 7

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO Y PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO SEPTIEMBRE DE 2011

ORDEN	CAPÍTULO	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)	MERCADOS	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)
		CIUDAD	TOTAL PAÍS			CIUDAD	TOTAL PAÍS	
1	29	60,1	394,4	15,2	Alemania	56,1	1.868,8	3,0
2	30	43,6	566,0	7,7	Brasil	34,0	12.703,8	0,3
3	41	32,7	711,4	4,6	Hong Kong	29,9	242,0	12,4
4	23	26,2	8.027,9	0,3	Uruguay	27,2	1.515,8	1,8
5	84	19,9	1.372,8	1,4	Paraguay	14,8	997,4	1,5
6	2	16,0	1.440,3	1,1	México	14,5	691,8	2,1
7	85	15,3	396,0	3,9	Chile	14,5	3.224,8	0,4
8	49	10,8	60,3	17,9	Venezuela	10,2	1.274,6	0,8
9	48	8,4	356,3	2,4	Estados Unidos	10,2	3.036,5	0,3
10	38	8,4	2.056,3	0,4	Arabia Saudita	9,2	491,6	1,9
11	11	8,3	557,9	1,5	Panamá	9,1	155,0	5,8
12	16	8,0	169,8	4,7	Perú	7,0	1.381,0	0,5
13	33	6,9	544,5	1,3	Ecuador	6,8	331,5	2,0
14	21	6,2	148,8	4,2	Reino Unido	6,4	552,7	1,2
15	42	4,9	27,2	18,2	Países Bajos	6,0	1.990,0	0,3
16	5	4,3	55,2	7,9	España	4,3	2.175,2	0,2
17	39	3,7	1.115,4	0,3	India	4,1	879,0	0,5
18	54	3,5	76,3	4,6	China	4,0	4.745,0	0,1
19	61	2,6	42,6	6,2	Bolivia	4,0	571,0	0,7
20	68	2,4	69,0	3,4	Taiwán	3,0	138,1	2,2
Total 20 capítulos		292,5	18.188,5	1,6	Total 20 mercados	275,3	38.965,7	0,7
Total Exportaciones Ciudad		313,6	61.915,4	0,5	Total Exportaciones	313,6	61.915,4	0,5

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

SÍNTESIS

- En el acumulado al tercer trimestre de 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 314M) mostraron una dinámica expansiva, producto de un crecimiento interanual de casi 17%. El distrito revirtió así la tendencia en baja de 2009 y 2010 (de 15% y 1% respectivamente), por la cual transitaba tras el inicio de la crisis económica y financiera mundial.
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del período y se repartió un 66,4% para la de origen industrial (MOI) y un 33,6% para la de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.
- Al igual que lo acontecido en el ámbito de la Ciudad, las exportaciones nacionales evidenciaron una *performance* positiva hasta septiembre, acumulando una suba interanual de 22%. En oposición al comportamiento local, los envíos externos del país ya habían culminado el 2010 en alza, logrando una más temprana recuperación luego de la crisis. El peso de las ventas externas porteñas en el total país se mantuvo en valores poco significativos (0,5%).
- Tanto *Manufacturas de origen industrial* como *Manufacturas de origen agropecuario* aumentaron sus exportaciones respecto del mismo parcial de 2010, aunque a un ritmo superior por las MOA. En lo que respecta a la contribución a la variación del agregado, asimismo, la creciente colocación en el exterior de bienes de origen agropecuario registró la mayor incidencia.
- En particular, la demanda externa de manufacturas de origen industrial alcanzó un valor de USD 208M y fue 10,5% más elevado que el registro de los primeros nueve meses de 2010. Los envíos externos de MOA, por su parte, totalizaron USD 105M, equivalente a un alza, en términos interanuales, de 30,5%.
- El buen desempeño de las exportaciones locales hasta el tercer trimestre estuvo traccionado por las mayores ventas externas de productos ubicados en una segunda categoría, por valor comercializado. No sobresale así el comportamiento de los líderes, en general menos dinámicos que el resto.
- El subconjunto de los quince capítulos más vendidos (USD 276M) explicó 88% del total, aumentando su participación 2pp respecto del registro de 2010. Los capítulos más demandados del acumulado al noveno mes fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 60,1M); *Productos farmacéuticos* (USD 43,6M); y *Pieles, excepto peletería y cueros* (USD 32,7M), que en conjunto explicaron 43,5% de los envíos porteños totales.
- Entre los capítulos que registraron los aumentos más acentuados del subconjunto de los quince líderes se destacan: *Productos de molinería* (152%); *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (124%); y *Aceites esenciales y resinoideos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (72%). Un solo capítulo de este segmento redujo sus exportaciones respecto de un año atrás, *Carnes y despojos comestibles* (-0,5%).
- Comparativamente, el ordenamiento a septiembre de 2010 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que este año (9 productos MOI/6 productos MOA), aunque con una modificación: *Diversos productos de origen animal*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Productos de molinería*, en este parcial.
- Si se desagrega por producto (apertura a 4 dígitos), el peso de los veinticinco más exportados en 2011 alcanzó 84,7% (apenas inferior a la fracción doce meses antes). Las partidas más vendidas del período fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 50,7M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 39,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 27M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 26,2M).

- Por destino geográfico, el continente con mayores compras locales de los nueve meses fue América, absorbiendo 51,7% del total, equivalente a USD 162M. Las exportaciones allí dirigidas aumentaron a un ritmo más acentuado que el del agregado (23,6%). En particular, los países miembros del MERCOSUR elevaron su nivel de absorción 19%. Las ventas externas allí colocadas, por valor de USD 76M, explicaron poco más de 24% del total.
- El bloque más importante para las exportaciones de la Ciudad fue la Unión Europea, demandando manufacturas locales por USD 78,4M. Las compras conjuntas desde los mercados europeos se incrementaron, en términos interanuales, 10%, representando un cuarto de los envíos porteños totales.
- Según país de destino, el conjunto de los veinte más significativos para la Ciudad acumuló un valor de compras de USD 275M, equivalente a una variación interanual positiva de 20%. Así, su peso en el agregado porteño aumentó 2,6pp, situándose en 87,8%. Se destaca el predominio de mercados americanos (12 países) todos ellos de buena *performance*, a excepción de Panamá, único en baja.
- Los países con mayor absorción de producción local al noveno mes de 2011 fueron: Alemania (USD 56M y 18% del total), Brasil (USD 34M y 11% del total), Hong Kong (USD 30M y 10% del total), Uruguay (USD 27M y 9% del total) y Paraguay (USD 15M y 5% del total). Los cinco mostraron dinámicas de crecimiento de distinta magnitud, destacándose Paraguay y Uruguay, con las subas más importantes (32% y 28% respectivamente).
- Entre los veinte primeros, contabilizaron cuatro los destinos que redujeron sus compras a la Ciudad, ellos son España, Reino Unido, India y Panamá. El mercado ibérico presentó la merma más acentuada (40%).
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió entre 2003 y 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año, actuó en detrimento del volumen de transacciones internacionales, debido a la puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios en distintos países. Esto determinó que en 2009, tanto en el ámbito local como en el nacional, se registrara un menor ingreso de divisas por exportación que en el año anterior. En 2010, mientras que las compras externas de manufacturas porteñas se mantuvieron en baja (leve), muchas de las exportaciones provinciales y el agregado nacional revirtieron la tendencia contractiva, recuperando buena parte de sus ventas al exterior, según los últimos datos anuales disponibles. En los primeros nueve meses de 2011, se destaca la buena recuperación de las exportaciones de la Ciudad (tras sucesivos períodos de ajuste), de la mano de la fuerte dinámica de las compras de MOA procedentes desde América, Europa y Asia y de los mayores envíos de MOI hacia los miembros del MERCOSUR.



**Dirección General de Comercio Exterior
e Industrias Creativas**
Ministerio de Desarrollo Económico