



Observatorio
de Comercio Internacional
de Buenos Aires

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

14

MARZO 2013

Análisis de los datos correspondientes
a Abril de 2012



Buenos Aires Ciudad

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**

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

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

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. Pablo Perelman**

Subdirector General de Estudios Económicos y Fiscales | **Lic. Ignacio Mognoni**

Codirectores del Observatorio de Comercio Internacional de Buenos Aires

Lic. Enrique Avogadro y Lic. Paulina Seivach

Equipo técnico

Lic. Guadalupe Gil Paricio y Lic. Marisa Bircher

Departamento Comunicación Institucional

Sra. Clara González, DG. Carolina Testa

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.

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires en

www.estadistica.buenosaires.gob.ar

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



estadisticaba



@estadisticaba

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 11.723

© 2013. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

Marzo 2013

INDICE

	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	17
La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional		23
	Síntesis	25

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 el primer cuatrimestre de 2012.²

En primer lugar, se exponen brevemente los resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas acumuladas al mes de abril de 2012, considerando su composición por rubros, principales capítulos y productos, y se presenta un análisis comparativo entre el desempeño de los envíos al exterior nacionales y el de los envíos 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 respecto de esos mismos rubros a nivel nacional.

Luego, se estudia la base exportadora del distrito desagregada por capítulos y partidas de exportación (a cuatro 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, el análisis 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 mercados 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 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 Aquí 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 el primer cuatrimestre de 2012, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires acumularon un valor total de USD 142,4 M, equivalente a una baja del 1,3% en términos interanuales. Con estos resultados los envíos porteños al exterior revelan una leve caída, produciendo un nuevo corte en la senda de crecimiento que se inició tras el fin del régimen de Convertibilidad y que se extendió por seis años consecutivos. La anterior interrupción había sido en 2009 y 2010, luego de la crisis económica y financiera mundial que comenzó hacia fines de 2008. Vale recordar que en el período expansivo las ventas externas crecieron, entre extremos, un 149%, alcanzando su máximo registro histórico en 2008 (USD 444 M).

Trazando un paralelismo entre la *performance* de la Ciudad de Buenos Aires y la dinámica en el ámbito nacional, se observa que el comportamiento del agregado a nivel país fue el siguiente: entre 2002 y 2008, acumuló un alza superior al del par local (173%); en el año 2009, se contrajo; al año siguiente logró su recuperación³; y, en el acumulado a abril de 2012, la tasa de variación de los envíos nacionales al exterior (USD 23.817 M) fue similar a la correspondiente a la Ciudad (-1%).

En general, la dinámica de los principales capítulos de origen agropecuario fue positiva, en tanto que los dos capítulos de manufacturas de origen industrial líderes, *Productos químicos orgánicos* y *Productos farmacéuticos*, tuvieron comportamientos dispares. En el primer caso, se registró una fuerte caída de las ventas al exterior de casi el 30%; el segundo rubro tuvo un incremento cercano al 14%. Por su parte, los capítulos que sobresalen por su contribución al cierre levemente negativo de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires fueron las MOA *Pieles (excepto peletería)* y *cueros*; *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*; y *Diversos productos de origen animal*, ubicados, respectivamente, en la tercera, cuarta y onceava posición, por valor de ventas.

Por grandes rubros, *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) culminó los cuatro meses con un valor exportado superior al del mismo período de 2011 (15,7%), lo que contrasta con la dinámica de *Manufacturas de origen industrial* (MOI) (-9,1%). De esta forma, se destaca el buen desempeño de los envíos al exterior de MOA en momentos de contracción internacional. La colocación en el extranjero de bienes de origen agropecuario explicó casi el 37% del agregado porteño, en tanto que a las MOI les correspondió poco más del 63%. La incidencia de *Productos primarios* y *Combustible y energía* no se considera relevante por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

Al examinar la participación de los principales capítulos y productos líderes⁴ en las exportaciones totales, se desprenden algunos resultados de interés que se mencionan a continuación. Se observa que, hasta abril, los cinco primeros capítulos de exportación redujeron levemente su peso respecto del primer cuatrimestre de 2011. En el conjunto ampliado a los diez más significativos, se verifica la misma tendencia: una menor concentración hasta el cuarto mes en relación con la fracción de un año atrás –el 77,3% versus el 78,8% (Gráfico 1)–. Esta característica se estabiliza a medida que se eleva la base de capítulos analizados; los quince más significativos mantienen casi la misma representatividad del segmento acumulado a abril de 2011 (la diferencia es menor a un punto porcentual).⁵

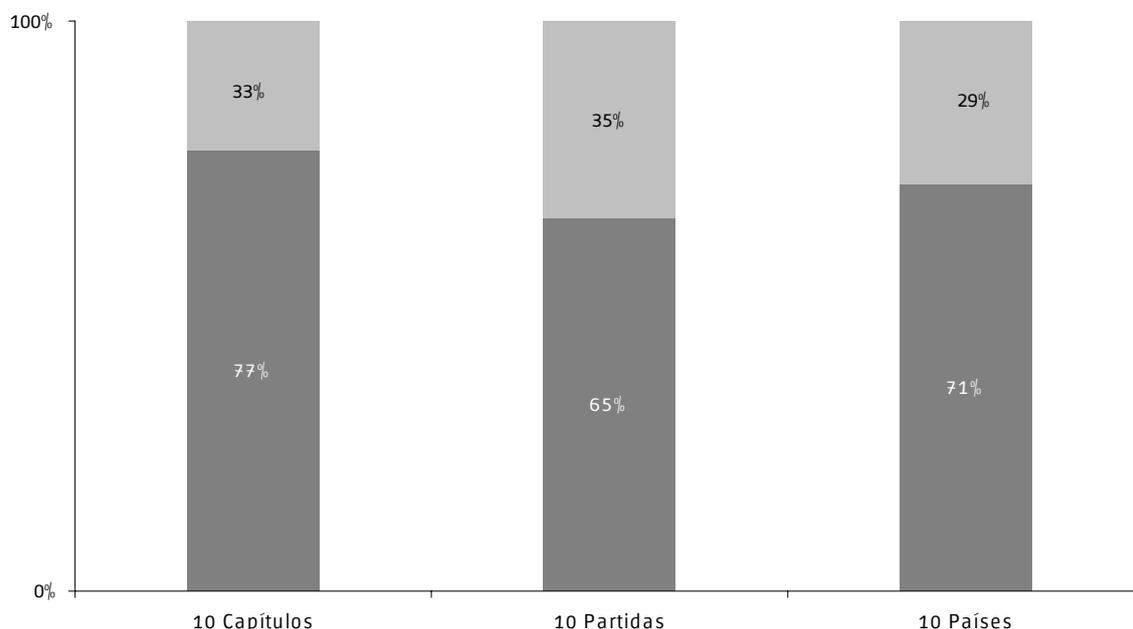
³ Las mayores dificultades que encontró la Ciudad de Buenos Aires para recobrar la tendencia positiva de sus exportaciones luego de la crisis mundial se explican por las limitaciones estructurales y persistentes de la base exportadora del distrito, entre las que se destacan, entre otras: el escaso tamaño, la magra orientación exportadora de las firmas, la alta concentración del monto total comercializado en un grupo de grandes empresas exportadoras y la relativamente baja diversificación en productos y destinos.

⁴ 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.

⁵ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total, se comparó la participación conjunta de los más importantes entre enero y abril de 2012 contra la participación conjunta de los más importantes en los mismos meses 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 informe.

GRÁFICO 1

COMERCIO EXTERIOR. DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL DE 2012



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

Similares resultados se observan si se desagrega el análisis por producto de exportación. Los seis más demandados desde los mercados externos pasaron de representar el 58,6% en el primer cuatrimestre de 2011 a cubrir el 56% para el mismo período de 2012. Si se tiene en cuenta el segmento de los veinticinco más comercializados, contrariamente, se verifica un peso apenas superior (0,1 pp) al cuarto mes de 2012. Las partidas más vendidas del período fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 23,9 M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,3 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 14,8 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 10,7 M); *Despojos comestibles de animales* (USD 6,8 M); y *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición, productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp* (USD 4,3 M).

Las conclusiones referidas a pesos relativos de los productos más significativos confirman una característica esbozada previamente: los capítulos y partidas que han sido tradicionalmente líderes de la base exportadora local sufrieron mayores descensos que el resto. Así, la baja en el desempeño general de los envíos al exterior desde la Ciudad estuvo aminorada 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.

Cambiando la perspectiva del estudio al origen de la demanda, se constatan las mismas observaciones que las que surgen del examen por producto. Para segmentos limitados a pocos destinos, las ventas externas porteñas hasta el cuarto mes de 2011 se mostraron más concentradas respecto del desempeño al mismo cuatrimestre del año siguiente. A modo de ejemplo, entre enero y abril de 2012, el grupo de los seis receptores más importantes (USD 80,3 M) absorbió el 56,4% de los envíos totales al exterior, contra el 61,9% para igual fracción del año anterior. Si se consideran los subconjuntos de diez y quince países, la brecha a favor de una menor representatividad en el parcial de 2012 se ubica en 1 pp y 1,5 pp, respectivamente. Los destinos más relevantes para las exportaciones comercializadas desde la Ciudad fueron: Alemania, Uruguay, Hong Kong, Brasil, Paraguay y México. Excepto los dos últimos, que mostraron un comportamiento significativamente expansivo -del

46,8% y del 56,6%, respectivamente-, todos los demás tuvieron caídas en sus demandas de productos locales. Las disminuciones más relevantes del grupo son las de Alemania y Brasil (el 21,3% y el 22,5%, respectivamente).

Una característica estructural de la base exportadora local es su casi nula relevancia en la *performance* comercial del país. Mientras que en el período comprendido entre 1993 y 1999, el peso promedio de las exportaciones locales en las argentinas se situó en un 1,3%, en los años 2000, la participación de los envíos porteños al exterior en el total nacional no alcanzó el 1%. En particular, el valor máximo del 0,9% se registró el primer año de la década, para luego ir disminuyendo hasta un mínimo de un 0,52% en 2011.⁶ Es decir, tal como se muestra en el Cuadro 1, la evolución en el tiempo de este indicador refleja la pérdida de significación de la región en la actualidad.

CUADRO 1

COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES. MONTO FOB (MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1993/2011

AÑO	CIUDAD DE BUENOS AIRES		ARGENTINA		PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
1993	189,7		13.118		1,45
1994	306,9	61,8	15.839	20,7	1,94
1995	260,8	-15,0	20.963	32,3	1,24
1996	255,9	-1,9	23.811	13,6	1,07
1997	307,0	20,0	26.431	11,0	1,16
1998	296,2	-3,5	26.434	0,0	1,12
1999	252,3	-14,8	23.309	-11,8	1,08
2000	235,9	-6,5	26.341	13,0	0,90
2001	209,5	-11,2	26.543	0,8	0,79
2002	178,1	-15,0	25.651	-3,4	0,69
2003	190,7	7,1	29.939	15,3	0,64
2004	239,9	25,8	34.576	16,5	0,69
2005	271,3	13,1	40.387	15,8	0,67
2006	327,1	20,6	46.546	15,4	0,70
2007	360,8	10,3	55.980	19,8	0,64
2008	443,5	22,9	70.019	25,5	0,63
2009	377,5	-14,9	55.672	-20,4	0,68
2010	374,8	-0,7	68.134	23,1	0,55
2011	423,2	12,9	81.957	20,3	0,52

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

⁶ Respondiendo a la mayor significación de *Manufacturas de origen industrial* en la base exportadora de la Ciudad, el peso de las MOI porteñas en las nacionales alcanzó el 1 por ciento.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Entre enero y abril, la dinámica de las exportaciones de la Ciudad fue el resultado del buen desempeño de la demanda externa de las manufacturas de origen agropecuario y el retroceso de la colocación en el exterior de las manufacturas de origen industrial. Como se anticipó, *Manufacturas de origen agropecuario* logró una importante expansión, acumulando un valor comercializado con el extranjero de USD 52,5 M –un 15,7% más elevado que un año antes–. En oposición, *Manufacturas de origen industrial* (USD 89,9 M) tuvo una contracción del 9,1%, comparado con las ventas locales al exterior del mismo período del año 2011, lo que contrarrestó el impulso aportado por las MOA (Cuadro 2).

CUADRO 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. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012

GRANDES RUBROS	2011		2012		VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	-10,5
MOA	45,4	31,5	52,5	36,9	15,7
MOI	98,8	68,5	89,9	63,1	-9,1
Combustible y energía
Total	144,3	100,0	142,4	100,0	-1,3

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

Al analizar la evolución de estos dos rubros desde el actual patrón productivo, en una primera mirada se identifica un mejor desempeño de las exportaciones de MOA, impulsando la senda de crecimiento de los envíos locales al exterior desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008. De hecho, mientras que la colocación externa de *Manufacturas de origen agropecuario* se elevó 3,4 veces, las ventas de MOI menos que se duplicaron. Comparativamente, a nivel país se observó la tendencia contraria: la producción exportada de bienes de origen industrial acumuló una suba, entre extremos, más elevada que la de origen agropecuario (174% versus 139%).

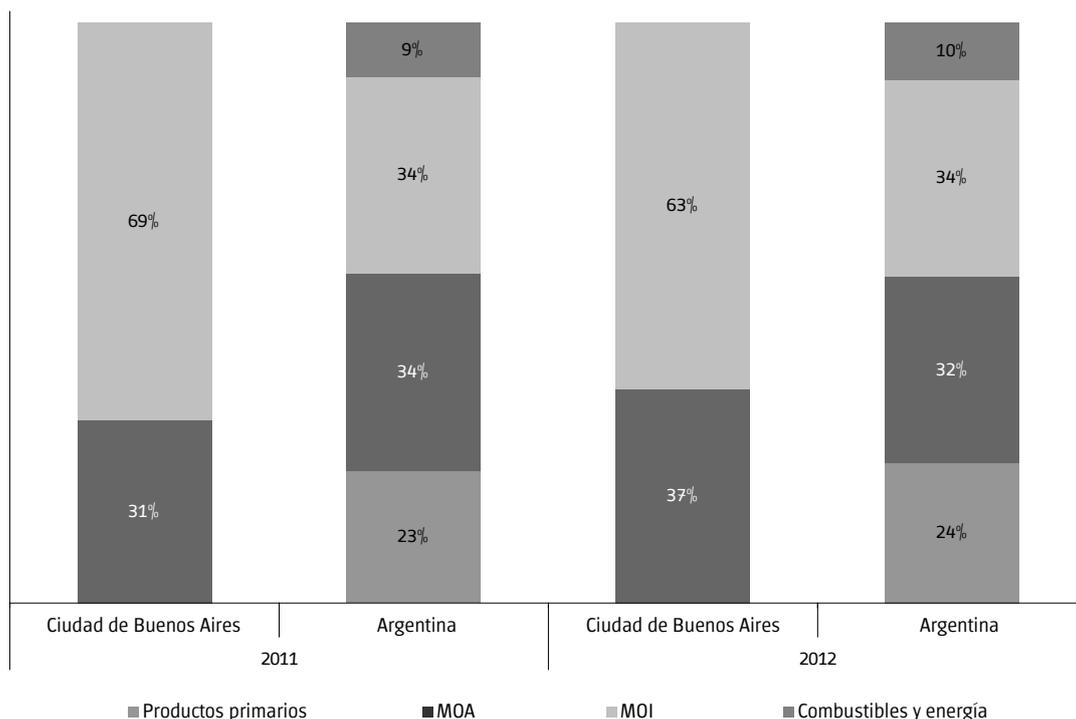
Ahora bien, la importancia de *Manufacturas de origen industrial* en el ámbito de la Ciudad deriva de que ese segmento está constituido por una mayoría de pequeñas y medianas firmas –que, además, presentan un número creciente–, con fuerte presencia de capital nacional, que son muy significativas en términos de generación de empleo y que tienen estructuras exportadoras más sofisticadas, es decir, orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica (la debilidad de estas compañías radica en las grandes dificultades que encuentran para mantener sus clientes en el extranjero). Por el contrario, la oferta exportable de MOA está conformada por pocas empresas, mayormente de mediana y gran escala, muchas de ellas de capitales internacionales, caracterizadas por una menor diversificación en materia de productos.⁷

En cuanto a la composición de las exportaciones de la Ciudad en el acumulado a abril de 2012, se advierte que, en concordancia directa con el perfil productivo, la totalidad correspondió a la venta de manufacturas, de las cuales el 63% fueron de origen industrial y el 37% de origen agropecuario. Como se anticipó, los dos rubros restantes, *Productos primarios* y *Combustible y energía*, no acumularon envíos significativos al exterior entre enero y abril: la demanda externa del primero apenas superó USD 56.300, y el segundo no registró intercambio con el extranjero. En línea con las distintas intensidades de crecimiento de las MOA y MOI porteñas, las primeras ganaron representatividad en igual magnitud a la pérdida de peso de las MOI (6 puntos porcentuales).

⁷ 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 revista *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, n° 32, Buenos Aires, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), mayo 2011.

Como ya se explicitó, una característica que distingue el patrón de especialización a nivel nacional respecto del verificado para el distrito local es la mayor incidencia de las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía. Así, tal como se observa en el Gráfico 2, las ventas externas de *Productos primarios* y *Combustibles y energía* representaron alrededor del 34% del total nacional; más aún, el primero fue el rubro de mejor desempeño a nivel país, elevando sus exportaciones casi un 5% en el período comprendido entre enero y abril de 2012.

GRÁFICO 2
COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012



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

Por dinamismo, le siguió en importancia *Combustibles y energía*, creciendo, en términos interanuales un 4,2 por ciento. Por su parte, el ritmo de contracción de las manufacturas de origen industrial (1%) fue menor en más de 8 pp que el de las de la Ciudad, indicando, a priori, conformaciones disímiles dentro de cada uno de estos segmentos.⁸ Completa el análisis *Manufacturas de origen agropecuario*, rubro que disminuyó sus envíos al exterior (6,3%) respecto del mismo período de 2011. Las modificaciones más significativas de la base exportadora argentina a raíz de los comportamientos mencionados correspondieron al aumento de participación de los productos primarios (1,3 pp) y a la pérdida de peso de las MOA (-1,8 pp).

⁸ Hacia el final del presente informe, en el apartado "La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional", 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.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Los Cuadros 3 y 4, que se presentan en este apartado, muestran la evolución de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes comercializadas por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y abril de 2012.

El segmento de los primeros quince capítulos de exportación percibió un ingreso de divisas desde el exterior de USD 125,7 M, equivalente a una baja del 2,1% en términos interanuales. La contracción de este conjunto en relación con la baja del agregado dio lugar a una pérdida de participación de 0,8 puntos porcentuales respecto del registro del acumulado de 2011 (88,3% versus 89,1%).

En términos de composición dentro de este grupo, la producción de origen industrial explica los dos capítulos líderes, *Productos químicos orgánicos* (USD 25,7 M) y *Productos farmacéuticos* (USD 19,8 M), y seis capítulos adicionales. De todas formas, en el acumulado al cuarto mes, las MOI contabilizaron un capítulo menos que en el ordenamiento a abril del año anterior, debido a que *Manufacturas de cuero y talabartería* fue reemplazado por la MOA *Diversos productos de origen animal*.

En general, en el contexto de retroceso de las exportaciones porteñas de bienes manufacturados, los capítulos más relevantes presentaron distintas intensidades de crecimiento y seis de los quince más importantes mostraron dinámicas contractivas en relación con el valor de ventas acumuladas un año antes (dos MOI y cuatro MOA). Las reducciones fueron de variada intensidad y en algunos casos muy fuertes. La caída más importante fue la de *Preparaciones de carne, de pescado o crustáceos, moluscos, etc* (49,2%); seguida por la de *Productos químicos orgánicos* (29,8%).

En el primer cuatrimestre de 2012, las subas más acentuadas fueron las de *Diversos productos de origen animal* (181%); *Productos editoriales de industrias gráficas* (49,9%); *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (35,8%); *Aceites esenciales y resinoideas, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (28,8%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (27,8%). El quinto y el primero fueron, asimismo, los capítulos que más incidieron en el desempeño de los envíos externos porteños en este parcial, por gran participación.

Productos químicos orgánicos finalizó en la primera posición entre los capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires hasta el cuarto mes de 2012, alcanzando un valor de envíos al exterior de USD 25,7 M, lo que implicó un fuerte ajuste negativo (29,8%). Esta dinámica explica la pérdida de participación del capítulo del 25,4% al 18% en doce meses. No obstante, mantuvo el liderazgo en el ordenamiento cuatrimestral. La partida más demandada desde el extranjero, *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, representó alrededor del 93% del total y fue colocada casi exclusivamente en Alemania.

El segundo capítulo más comercializado desde el distrito porteño fue *Productos farmacéuticos* (USD 19,8 M), que igualó el lugar del ranking de igual período de 2011. En contraste con la *performance* de la MOI líder, se destaca el buen comportamiento de sus ventas externas, acumulando una tasa de variación interanual del 13,9%, lo que le permitió ganar peso en el total (1,8 pp). El desempeño comercial del capítulo estuvo fuertemente impulsado por la partida que concentró el 97% del total, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*. De los 32 mercados de destino, se destacan por sus mayores compras Panamá (27,9%), México (15,5%), Brasil (7,5%) y Chile (7,3%).

La MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* fue el tercer capítulo más demandado a la Ciudad hasta abril de 2012: percibió un ingreso de divisas de USD 18,3 M, equivalente a un alza interanual del 27,8%. El buen comportamiento de sus ventas externas le permitió mantener la posición de doce meses antes y elevar su peso en el agregado de un 9,9% a un 12,8 por ciento. La partida más comercializada de los cuatro meses fue *Cueros y pieles curtidors sin otra preparación*, distribuida en 12 destinos, de los cuales Hong Kong fue el más importante (61,8%), seguido de Taiwán, China e India (que en forma conjunta absorbieron casi el 28%).

CUADRO 3
COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS. MONTO FOB (MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%); PARTICIPACIÓN EN EL CAPTULO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL AÑOS 2011 Y 2012

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2011			2012			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES DE DÓLARES	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	MILLONES DE DÓLARES	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE CAPTULO Y % EN EL CAPTULO		
1	29	Productos químicos orgánicos	36,6	25,4	25,7	18,0	-29,8	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (92,9)	Alemania (99,9)	5
2	30	Productos farmacéuticos	17,4	12,1	19,8	13,9	13,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (97,0)	Panamá (27,9), México (15,5), Brasil (7,5) y Chile (7,3)	32
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	14,3	9,9	18,3	12,8	27,8	Cueros y pieles curtidos o <i>crust</i> , de bovino o equino, sin otra preparación (81,1)	Hong Kong (61,8), Taiwán (9,7) y China (9,5) e India (8,6)	12
4	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	10,8	7,5	10,7	7,5	-1,1	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en <i>pellets</i> (99,7)	España (44,4), Países Bajos (28,3), Reino Unido (12,6) y Uruguay (11)	5
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	6,8	4,7	7,0	4,9	4,0	Artículos de grifería y órganos similares (27,9)	Estados Unidos (38,26), Perú (18,2) y Brasil (13,7)	18
								Bombas para líquidos (25,8)	Brasil (49,5) y México (20,6)	22
								Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (12)	Brasil (50) y Venezuela (27,2)	5
6	2	Carnes y despojos comestibles	7,2	5,0	6,8	4,8	-5,2	Despojos comestibles de animales (100)	Hong Kong (29,4), Rusia (22,3) y Gabón (11,2)	16
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para tele	8,5	5,9	6,2	4,4	-26,5	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (49,7)	Venezuela (38,9), Colombia (13,2) y Paraguay (11,9)	15
								Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (36,9)	Estados Unidos (37,2), Japón (12,6), Suiza (8,6) y Uruguay (7,4)	33
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	3,8	2,6	5,7	4,0	49,9	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (51,7)	Venezuela (97,6)	11
								Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (27,9)	Perú (32,5), Paraguay (19,5) y México (11,2)	15
								Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (17,5)	Uruguay (55,8) y Perú (14,7)	12

(continúa)

CUADRO 3 (CONCLUSIÓN)
COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPITULOS. 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. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2011			2012			PRINCIPALES PARTIDAS DE CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES DE DÓLARES	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	MILLONES DE DÓLARES	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
9	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	3,7	2,6	3,6	5,1	35,8	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (52,9)	Brasil (44,6) y México (41,2)	11	
10	38	Productos diversos de la industria química	3,9	2,7	3,3	4,7	20,9	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (41,5) Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (90,1)	Paraguay (35,9), Uruguay (20,7) y Bolivia (16,9) Uruguay (50,9) y Paraguay (45,5)	7	
11	5	Diversos productos de origen animal	1,4	1,0	2,8	3,9	180,8	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100)	Ghana (47,3) y Congo (22,9)	7	
12	33	Aceites esenciales y resinoideas, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	2,9	2,0	2,6	3,7	28,8	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (65,9)	Paraguay (45,9), Uruguay (32,1) y Brasil (21,8)	4	
13	21	Diversas preparaciones alimenticias	2,9	2,0	2,1	3,0	1,8	Preparaciones alimenticias, ncp (98,6)	Uruguay (62,4) y Paraguay (26,4)	8	
14	11	Productos de molinería	2,9	2,0	2,0	2,8	-1,6	Harina de trigo o de morcajo (100)	Brasil (96,3)	3	
15	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	4,4	3,0	1,6	2,2	-49,2	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100)	Hong Kong (93,7)	5	
		Total 15 capítulos	89,1	125,7	-2,1	88,3					
		Total exportaciones Ciudad de Buenos Aires	100,0	142,4	-1,3	100,0					

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación del acumulado a abril de 2012 y no coincide exactamente con el de los 15 más significativos del acumulado a abril de 2011. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos del primer cuatrimestre de 2011 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, rubro de bajo desempeño, se ubicó en el cuarto lugar entre los más exportados del período, manteniendo la posición respecto del registro cuatrimestral del año anterior. En particular, los envíos externos del capítulo disminuyeron de USD 10,8 M a USD 10,7 M en doce meses, al tiempo que mantuvieron su peso en el total (7,5%). Con una leve caída de sus exportaciones, la partida que explicó el 99,7% de las ventas totales fue *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*. De los 5 compradores de ese producto sobresalen, con los mayores niveles de absorción, España (44,4%), los Países Bajos (28,3%), el Reino Unido (12,6%) y Uruguay (11%).

Quinta en importancia dentro del ranking de enero-abril 2012 –y habiendo escalado dos lugares respecto de la *performance* de doce meses atrás– aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. La demanda externa del capítulo, por valor de USD 7 M, creció a un ritmo bajo (4%). Sus exportaciones, que dieron cuenta del 4,9% del agregado porteño, se concentraron principalmente en las partidas *Artículos de grifería y órganos similares* (27,9%) –colocada principalmente en los Estados Unidos (38,3%)–; *Bombas para líquidos* (25,8%) –vendida en gran parte a Brasil (49,5%)– y *Máquinas y aparatos, ncp*, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (12%) –de la que, nuevamente, Brasil fue el mayor comprador, seguido por Venezuela (con absorciones del 50% y del 27,2%, respectivamente).

El sexto capítulo más relevante y tercero de origen MOA fue *Carnes y despojos comestibles* (USD 6,8 M), que aportó el 4,8% del agregado porteño y mantuvo el mismo lugar respecto del ordenamiento al cuarto mes de 2011. Hasta abril, las exportaciones del capítulo disminuyeron muy levemente, alcanzando una tasa de variación negativa del 5,2%. Esta dinámica refleja un corte en la recuperación, teniendo en cuenta los fuertes retrocesos verificados en los dos años anteriores y la lenta expansión que mostró en 2011. 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 16 países receptores, sobresalen Hong Kong (29,4%), Rusia (22,3%) y Gabón (11,2%).

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes fue el séptimo capítulo más vendido entre enero y abril (USD 6,2 M), explicando el 4,4% del total de la Ciudad. Debido a la mala dinámica de sus exportaciones (caída interanual del 26,5%) no pudo mantener la posición ocupada en el mismo parcial de 2011, disminuyendo levemente su peso en el agregado del distrito (1,5 pp). *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas* representó el 49,7% de las compras totales del capítulo y fue colocada en 15 mercados, entre los cuales se destacan Venezuela (38,9%), Colombia y Paraguay (con una demanda conjunta del 25,1%). La segunda partida más significativa fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (36,9% del total), distribuida en 33 países, entre los cuales los más relevantes fueron los Estados Unidos (37,2%), Japón (12,6%), Suiza (8,6%) y Uruguay (7,4%).

A continuación, ganando dos posiciones hasta el octavo lugar respecto del acumulado a abril de 2011, se ubica la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, que explica el 4% de la producción exportada total. Los envíos porteños al exterior (USD 5,7 M) culminaron el parcial con una excelente tasa de crecimiento interanual (49,9%). La partida más demandada desde los mercados externos fue *Los demás impresos*, concentrando casi el 52% del total y distribuida en 11 países, aunque casi exclusivamente en Venezuela (97,6%). Le siguió en importancia *Libros, folletos e impresos similares* (27,9%), que superó en valor comercializado a *Diarios y publicaciones periódicas, impresos* (17,5%), relegada a la tercera posición. Los destinos de ambos productos totalizaron 15 y 12 respectivamente, destacándose la absorción desde Perú (32,5%) y Paraguay (19,5%) por el lado del primero, mientras que entre los compradores de *Diarios* se destaca Uruguay (55,8%).

Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón se constituyó en el noveno capítulo más vendido al exterior hasta abril de 2012, acumulando un ingreso de divisas de USD 5,1 M, equivalente a un 3,6% del total. El muy buen comportamiento de sus exportaciones (con una suba interanual del 35,8%) le permitió escalar dos lugares respecto del ordenamiento de los cuatro primeros meses del año anterior. Por producto, se verifica una muy alta concentración de los envíos externos en dos partidas: *Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (52,9%) y *Etiquetas de todas clases, de papel o cartón incluso impresas* (41,5%). Estas partidas explican casi el 95% de las compras totales del capítulo y se distribuyeron en Brasil (44,6%) y México (41,2%), en el primer caso, y en Paraguay (35,9%) y Uruguay (20,7%), en el segundo.

Por último, completando los diez capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado de los primeros cuatro meses de 2012, aparece la MOI *Productos diversos de la industria química* (con el 3,3% del total). No obstante el buen

comportamiento de sus envíos externos hasta abril (alza interanual de casi el 21%), el capítulo perdió un casillero respecto del ordenamiento de un año antes. Una partida explicó más del 90% de la absorción externa del capítulo: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp.* Esta fue colocada en 9 mercados, de los cuales los más importantes fueron Uruguay (50,9%) y Paraguay (45,5%).

Del análisis complementario, que considera las exportaciones locales desagregadas por producto exportado (apertura a 4 dígitos), se observa que las cinco partidas más vendidas explicaron el 53% del total comercializado en el cuatrimestre, porcentaje equivalente a un ingreso de divisas de USD 75,4 M. En términos comparativos, se trató de una participación levemente inferior a la alcanzada un año atrás (2,6 pp). En oposición, para el conjunto ampliado a los veinticinco productos líderes (USD 123,4 M), en el parcial de 2012 se verifica una mayor concentración respecto de la representatividad del segmento en igual período de 2011 (el 86,6% contra el 86,5%), dejando entrever comportamientos dispares según producto. Esto se explica si se tiene en cuenta que las primeras partidas mostraron un desempeño menos dinámico (o incluso negativo en algunos casos) que el conjunto ampliado. En lo que se refiere al número absoluto de productos distribuidos por la Ciudad de Buenos Aires hacia los mercados externos, no se registró variación significativa que merezca ser explicitada.

En los primeros cuatro meses de 2012, las partidas más demandadas al distrito porteño desde el extranjero fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 23,9 M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,3 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 14,8 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 10,7 M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 6,8 M). Según la información disponible del acumulado a abril de 2011, el ranking de los principales productos estaba conformado por esas mismas cinco partidas.

Para terminar con este apartado, es de interés mencionar que las cuatro partidas que lograron ingresar en el segmento de las veinticinco más importantes hasta el cuarto mes fueron: *Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados*; *Artículos de confitería sin cacao –incluido el chocolate blanco–*; *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas*; y *Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao*. Contrariamente, las que abandonaron el ordenamiento fueron: *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*; *Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas*; *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente*; y *Máquinas y aparatos para la producción o fabricación industrial de alimentos*.

CUADRO 4

COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS. MONTO FOB (MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012

ORDEN	PARTIDA (A CUATRO DÍGITOS)	2011		2012		VARIACIÓN INTERANUAL (%)
		MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidos por síntesis	32,5	22,5	23,9	16,8	-26,5
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	15,8	10,9	19,3	13,5	22,0
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	14,0	9,7	14,8	10,4	6,0
4	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i>	10,8	7,5	10,7	7,5	-1,0
5	206 Despojos comestibles de animales	7,2	5,0	6,8	4,8	-5,2
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	3,6	2,5	4,3	3,0	17,6
7	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	1,4	1,0	3,9	2,8	180,8
8	4107 Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados	0,3	0,2	3,4	2,4	3,1 ^a
9	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	2,7	1,9	3,1	2,2	15,0
10	2106 Preparaciones alimenticias, ncp	2,8	1,9	2,9	2,1	5,3
11	4911 Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías	2,2	1,5	2,9	2,1	36,1
12	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	2,9	2,0	2,8	2,0	-1,6
13	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	2,2	1,5	2,7	1,9	20,4
14	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	2,2	1,5	2,4	1,7	11,1
15	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	2,3	1,6	2,3	1,6	1,4
16	1602 Las demás preparaciones y conservas	4,4	3,0	2,2	1,6	-49,2
17	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	1,2	0,8	2,1	1,5	74,7
18	8481 Artículos de grifería y órganos similares ^{1,2}	0,8	2,0	1,4	69,9	
19	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	1,6	1,1	1,8	1,3	11,3
20	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	4,1	2,8	1,8	1,2	-56,4
21	1704 Artículos de confitería sin cacao	0,5	0,4	1,7	1,2	239,5
22	4901 Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas	0,6	0,4	1,6	1,1	150,3
23	1806 Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao	0,2	0,1	1,5	1,0	1,3 ^a
24	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	1,7	1,2	1,4	1,0	-15,6
25	4902 Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad	0,9	0,6	1,0	0,7	5,7
Total 25 principales productos		124,7	86,5	123,4	86,6	-1,1
Total exportaciones Ciudad de Buenos Aires		144,3	100,0	142,4	100,0	-1,3

^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 abril de 2012 y no coincide exactamente con el de las 25 más significativas del acumulado a abril de 2011. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del primer cuatrimestre 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 de INDEC.

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

A continuación, se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, focalizando en tres dimensiones complementarias: las ventas externas locales agregadas según continente, zona económica y país.

En los cuatro primeros meses de 2012, 86 países conformaron la demanda externa porteña, lo cual equivale a 7 destinos más que en el año anterior. Detallados por origen, se destacan los procedentes del continente americano y asiático (ambos con 24 países), seguidos por el subconjunto de 23 países europeos, 13 africanos y el resto de Oceanía. En términos interanuales, América, Europa y Asia ganaron 2 mercados cada continente, mientras que África ganó 1 destino y Oceanía se mantuvo igual (2 destinos).

Una tendencia verificable de la base exportadora de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria, como lo comentado en relación con la mayor cantidad de destinos alcanzados por los bienes porteños hasta abril de 2012, es la progresiva ampliación de la cantidad de receptores, junto con la pérdida de peso relativo de los más tradicionales, como el Brasil, Alemania y los 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 entre enero y abril, con un nivel de compras de USD 71,8 M. Las exportaciones allí dirigidas se incrementaron a un ritmo levemente superior, alcanzando una tasa de variación interanual del 7,85 por ciento. Así, la participación de los envíos locales hacia los países americanos se situó en un 50,5%, contra el 46,2% computado un año antes. Se destaca que los países de América aumentaron su demanda de MOA (16%), mientras que su absorción de MOI decreció el 6 por ciento.

El Cuadro 5 permite centrar el análisis en la situación de las distintas regiones económicas dentro del continente, observando comportamientos variados. Así, el desempeño del principal bloque americano por nivel de compras, el MERCOSUR, tuvo una pequeña caída, tras un cierre de 2011 de leve crecimiento. Las ventas externas dirigidas a los socios cayeron el 1,6%, comparadas con el registro acumulado en los primeros cuatro meses del año anterior. En oposición, sobresale la suba de las exportaciones hacia el NAFTA (23,7%), después del fuerte incremento del año previo. Si bien el Mercado Común Centroamericano (MCCA) aumentó la demanda de bienes locales (13,1%), reviste una escasa incidencia para el distrito por su baja participación en el total. Por último, se destaca la mejora de los países del Resto de América (15,6%), luego de la buena recuperación de la demanda que había mostrado el año anterior; esto resulta particularmente importante por tratarse del segundo segmento, luego del MERCOSUR, más representativo del continente por nivel de absorción.

Por su parte, la producción manufacturera porteña dirigida hacia Europa mostró una caída interanual pequeña (4,5%), producto de un flujo monetario total de USD 40,8 M. Las compras desde el continente explicaron el 28,6% del agregado de la Ciudad, porcentaje apenas inferior a la fracción alcanzada un año atrás. Por grandes rubros, los países europeos aumentaron muy fuertemente las compras de bienes de origen agropecuario (212,5%), mientras que su absorción de *Manufacturas de origen industrial* sufrió una variación negativa de más del 28 por ciento.

Seguidamente aparece Asia, que se posiciona como el tercer continente más relevante para las ventas externas del distrito, acumulando hasta abril una baja interanual en la compra de manufacturas locales superior al 23% y quebrando el ritmo de expansión de 2011. Con un nivel de absorción de USD 22 M, los países asiáticos en conjunto explicaron el 15,5% del volumen total comercializado por la Ciudad en el año. El desempeño de las exportaciones en esa área estuvo traccionado por la buena dinámica del mercado más importante de la región, Hong Kong⁹ (con una baja interanual del 9,5%), acompañado de la importante caída en la demanda de productos locales de parte de China (en la segunda posición), mercado que, tras descender más del 26% según el registro interanual, terminó absorbiendo USD 1,7 millones.¹⁰

⁹ En el primer cuatrimestre de 2012, las ventas externas hacia Hong Kong representaron el 62% del total comercializado en Asia.

¹⁰ Los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

África y Oceanía completan el análisis por continente. La contribución de Oceanía a las exportaciones de la Ciudad es poco significativa, dada su baja participación en el agregado anual (0,2% del total). Los envíos externos hacia ambas regiones alcanzaron valores inferiores a los acumulados en 2011; por el lado del primero, la demanda de bienes locales fue de USD 7,5 M (el 5,3% del total), registrando una tasa de variación del -26,7%; y en el caso del segundo, cuyas compras totalizaron USD 0,2 M, la disminución rondó el 39,7 por ciento.

El primer bloque económico más significativo para las ventas porteñas al exterior fue la Unión Europea (USD 38,9 M), disminuyendo su nivel de absorción un 7,7% respecto de su desempeño un año antes. La región explicó el 27,3% del flujo monetario total ingresado a la Ciudad en concepto de exportaciones, disminuyendo ligeramente su peso respecto del registro comprendido entre enero y abril de 2011. Cabe subrayar aquí que -al igual que lo comentado para el continente en su conjunto- los miembros del bloque aceleraron fuertemente las compras de MOA (190%), mientras que la demanda de MOI se contrajo algo más del 28 por ciento.

Por su parte, el MERCOSUR fue el segundo receptor de bienes porteños hasta abril, explicando el 23,3% del total vendido por la Ciudad. En el cuatrimestre, el ingreso de divisas por exportación procedente de ese bloque totalizó USD 33,2 M, equivalente a una leve contracción, como ya se señaló. Este comportamiento determinó una leve pérdida de representatividad (casi -0,1 pp). Diferenciando por rubros de exportación, si bien las compras de MOA desde los miembros del bloque no cayeron significativamente (-6,1%), la menor demanda de MOI (-23,4%) propulsó fuertemente esa dinámica, por su elevada participación.

En este punto, resulta de interés examinar la evolución de los dos bloques más importantes 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 2011, este bloque creció el 195%. Por su parte, el MERCOSUR, de buen comportamiento, registró un alza acumulada del 76%. De todas formas, a pesar de la excelente *performance* de la región europea -de la mano del ascenso de Alemania (y en simultáneo con la pérdida de relevancia de los Estados Unidos)-, el par sudamericano se mantuvo como la zona líder, excepto en 2007 y 2009, años en los que fue superado por la Unión Europea como receptor de las manufacturas porteñas colocadas en el extranjero.

Retomando el ordenamiento según bloques del primer cuatrimestre de 2012, las ventas externas hacia el NAFTA se ubicaron en tercer lugar, acumulando un valor total de USD 10,3 M. Como ya se anticipó, las exportaciones hacia esa región aumentaron fuertemente (alza interanual de casi el 24%), alcanzando una mayor representatividad respecto de los cuatro primeros meses del año 2011 (el 5,8% *versus* el 7,3%). En relación con la excelente dinámica del NAFTA fue clave la mayor absorción de bienes de origen industrial (16%).

CUADRO 5

COMERCIO EXTERIOR. EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA. MONTO FOB (MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2011		2012		
	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	MILLONES DE DÓLARES (FOB)	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
América	66,6	46,2	71,8	50,5	7,9
MERCOSUR	33,7	23,4	33,2	23,3	-1,6
NAFTA	8,3	5,8	10,3	7,3	23,7
MCCA	0,8	0,5	0,9	0,6	13,1
Resto de América	23,7	40,7	27,4	47,2	15,6
Europa	42,7	29,6	40,8	28,6	-4,5
Unión Europea	42,2	29,3	38,9	27,3	-7,7
Resto de Europa	0,5	0,8	1,8	3,1	276,1
Asia	28,6	19,8	22,0	15,5	-23,1
ASEAN	0,8	0,6	0,7	0,5	-6,8
Resto de Asia	27,8	47,7	21,3	36,6	-23,6
África	5,9	4,1	7,5	5,3	26,7
SACU	0,1	0,0	0,2	0,1	219,7
Resto de África	5,9	10,1	7,3	12,6	24,7
Oceanía	0,4	0,3	0,2	0,2	-39,7
Total exportaciones Ciudad	144,3	100,0	142,4	100,0	-1,3

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 hasta abril de 2012, se verifica la gran importancia que reviste para las MOI locales el intercambio comercial dentro de América, siendo que más de 6 de cada 10 dólares ingresados a la Ciudad en concepto de exportaciones provinieron de países del continente. Si se adicionan los compradores europeos, la participación de ambos ascendió al 95 por ciento. Por el contrario, las ventas externas de *Manufacturas de origen agropecuario* se direccionan mayormente al continente asiático; entre enero y abril, los mercados de ese origen explicaron, en forma conjunta, algo más del 35% de las MOA totales. Por su parte, las comercializadas en destinos americanos y europeos representaron otro 52% (repartido del siguiente modo: el 27% para el primero y el 25% para el segundo).

La incidencia de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA de la Ciudad es estructuralmente disímil. Hasta abril, mientras que los países africanos demandaron el 13,4% del total de las manufacturas de origen agropecuario (con casi nula relevancia como receptores de bienes de origen industrial), la producción local comercializada a Oceanía fue exclusivamente de origen industrial.

Complementando el análisis con un mayor nivel de desagregación, se verifica una fuerte concentración de las exportaciones de MOI hacia los miembros de la Unión Europea, que demandaron el 30,3% del total. Se ubicaron, en segundo lugar, los países del Resto de América (28%), seguidos muy de cerca por los socios del MERCOSUR (26%). También la producción de origen agropecuario exportada tuvo como los destinos más significativos a los socios del principal bloque europeo (22%), superando por casi 4 pp el nivel de absorción de lo captado por el MERCOSUR.

Es claro el predominio de Alemania como comprador de manufacturas de origen industrial: al cuarto mes de 2012, ese país absorbe el 28% de las exportaciones de MOI, seguido por los miembros del MERCOSUR (cuya absorción conjunta es superior al 26%) y de Panamá (7%). Por el contrario, por el lado de *Manufacturas de origen agropecuario*, la mayor concentración se verifica en el mercado asiático -Hong Kong capta el 26%-, dejando la segunda posición en manos de España y Uruguay, demandando en cada caso alrededor del 9% del total.

Tal como se observa en el Cuadro 6, un conjunto reducido de países explicó buena parte de las ventas externas de la Ciudad hasta abril. En ese sentido, los veinte más importantes demandaron exportaciones por valor de USD 125,9 M, concentrando el 88,4% del volumen total comercializado por el distrito en los cuatro meses. Comparativamente, respecto del registro de un año atrás, el nivel de concentración fue levemente menor, teniendo en cuenta un peso conjunto del 90% en el mismo período de 2011.

Una característica distintiva de la base exportadora de la Ciudad es el claro predominio de los destinos americanos como receptores. En particular, dentro del grupo de los veinte principales hasta el cuarto mes de 2012, contabilizaron doce los países de América, seguidos del segmento de los europeos, asiáticos y africanos (5, 2 y 1 países, respectivamente). Por su parte, en el ordenamiento parcial de 2011, América computaba la misma cantidad (12 países), Europa dos menos (3 países) y Asia dos más (4 países), mientras que África sumaba la misma cantidad dentro de este grupo (1 país).

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; en forma muy acentuada por el lado de Panamá (57%). Le siguieron, por dinamismo, México y Bolivia, con alzas respectivas del 56,6% y el 52,4 por ciento. En oposición, los seis países americanos restantes absorbieron un flujo de bienes inferior al del acumulado al cuarto mes de 2011. Por retroceso, el que lidera la lista es Ecuador, con una contracción de más del 25%, seguido por Brasil (-22%), Perú (-15%) y los Estados Unidos (-10%). Junto al Reino Unido, China y Alemania, totalizaron los siete mercados con ajustes negativos más significativos entre enero y abril.

Entre las *performances* más expansivas del año, se destacan las importantes subas de Ghana y Rusia, que escalaron, respectivamente, 26 y 27 posiciones e ingresaron, junto con los Países Bajos, en el listado de los veinte más relevantes del parcial a abril de 2012. Como contrapartida, los países que abandonaron el ranking fueron Arabia Saudita, India y Zaire.

Alemania resultó nuevamente el principal destino de las ventas externas de la Ciudad: explicó el 19% del total, con un valor de compras de USD 27 M.¹¹ Como se señaló, la dinámica de las exportaciones dirigidas hacia este mercado europeo, con una caída interanual del 21,3%, refleja un corte del desempeño positivo de 2011. La participación del país en el agregado local sufrió una significativa disminución respecto de los mismos cuatro meses del año anterior (-5 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 33 partidas (3 más que un año atrás), ese único producto explicó más del 88% de la absorción total del destino.

El segundo receptor de la producción manufacturera local exportada fue el Uruguay, país que aumentó dos lugares respecto de su posición en la lista el año anterior. Los envíos externos hacia ese país (USD 13,7 M) disminuyeron levemente, producto de una variación interanual negativa del 0,9%. Así, el socio del MERCOSUR mantuvo la representatividad como comprador de bienes porteños que tenía en el primer cuatrimestre de 2011: el 9,6 por ciento. En el marco de una demanda relativamente atomizada, la canasta exportada hacia el Uruguay -que abarcó 165 productos hasta abril- perdió en diversificación (un 11% menos de productos), destacándose entre los más comercializados *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición ncp* (15,9%); *Preparaciones alimenticias ncp* (13,5%); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (9,4%); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (8,6%).

Hong Kong se posicionó como el tercer comprador del ranking de los primeros cuatro meses del año (9,6% del total), bajando un puesto según relevancia respecto del ordenamiento acumulado a abril del 2011, producto de compras externas por valor de USD 13,7 M. La regular *performance* del destino asiático, que bajó su nivel de absorción un 9,5% en términos interanuales, quiebra la senda en alza evidenciada el año anterior. Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por mercados asiáticos, casi la totalidad de la demanda desde Hong Kong (que solo abarcó 9 productos) fue explicada por tres partidas (todas MOA): *Cueros y pieles sin otra preparación* (67,1%); *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (15,3%); y *Despojos comestibles de animales* (14,7%).

¹¹ Cabe recordar que desde 1995 y por doce años consecutivos, el 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.

Otro destino americano, Brasil, fue el cuarto mercado más significativo para las ventas externas de la Ciudad (cayendo un lugar respecto del año anterior): demandó el 7,7% y perdió 2,1 pp de participación en los bienes exportados por el distrito entre enero y abril. Las exportaciones comercializadas en el país limítrofe totalizaron USD 10,9 M, cifra equivalente a una contracción interanual notoria (22,5%). Los productos destinados al socio del MERCOSUR fueron 74 (contra una canasta de 69 partidas un año antes); entre esos productos sobresalen: *Harina de trigo o de morcajo* (25,1%); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (13,2%); *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (10,9%); y *Bombas para líquidos* (8,3%).

El quinto mercado en adquirir producción local en los primeros cuatro meses del año fue Paraguay. Tras un cierre de 2011 de muy buen desempeño, el destino incrementó su absorción (USD 8,6 M), culminando abril con una tasa de variación positiva de casi el 47%. Las manufacturas porteñas allí destinadas representaron un 6% del agregado local, contra un peso inferior un año atrás (4,1%). Respecto del ordenamiento a abril de 2011, el país sudamericano mantuvo la relevancia. En línea con una canasta exportada naturalmente atomizada en muchos productos, la oferta local destinada a Paraguay abarcó 108 partidas, entre las que se destacan: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición ncp* (22,6%); *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (13%); *Preparaciones alimenticias ncp*; (9,1%); *Etiquetas de todas clases, de papel o cartón incluso impresas* (8,8%); y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (8,6%).

México aparece en el sexto lugar, elevando su demanda de bienes porteños de USD 4,2 M entre enero y abril de 2011 a USD 6,5 M luego de un año. El excelente comportamiento del destino en el transcurso de las operaciones comerciales (con una suba interanual del 56,6%) le permitió mejorar una posición respecto del ordenamiento anterior y elevar su peso en las exportaciones totales en 1,7 pp (2,9% versus 4,6%). Las ventas locales hacia México, que abarcaron 29 partidas, se concentraron mayormente en: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (45,8%); *Cueros y pieles sin otra preparación* (21,7%); y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (16,9%).

En el séptimo lugar por nivel de compras (USD 6 M) se ubicó otro país sudamericano, Chile, que perdió dos lugares con relación a la posición ocupada en el primer cuatrimestre de 2011. Las exportaciones de manufacturas dirigidas hacia ese mercado disminuyeron su marcha respecto del desempeño logrado hasta abril del año anterior, culminando el cuarto mes con una caída interanual del 1,7%. La canasta de productos comercializada hacia el destino trasandino, que explicó algo más del 4% de los envíos totales de la Ciudad de Buenos Aires al exterior, se mantuvo relativamente estable (112), destacándose, entre otros, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (23,2%); *Artículos de confitería sin cacao* (8,2%); y *Preparaciones de belleza* (7,8%).

En el octavo lugar en la lista de los diez países más importantes en cuanto a los envíos locales al exterior hasta el cuarto mes de 2012, aparece Panamá (USD 6 M), explicando el 4,2% del agregado. A pesar de culminar el parcial en pronunciada alza (57%), el destino mantuvo su lugar respecto del ordenamiento del año anterior. La oferta exportable captada desde ese mercado abarcó 14 partidas, una menos que un año antes, aunque fuertemente concentrada en *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (90,3%).

España (USD 5,4 M) fue el noveno destino más significativo para los bienes locales captados desde el extranjero: explicó el 3,8% del agregado de la Ciudad en el acumulado al cuarto mes de 2012. Como consecuencia de un valor de compras casi un 180% más elevado que el alcanzando a abril de 2011, el mercado subió seis lugares en el ranking. De las 22 partidas que abarcó la canasta de productos allí distribuida, *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (88%) fue la más demandada.

Por último, completando los diez países más importantes en los envíos locales al exterior, aparece Venezuela (3,8% del total), explicando USD 5,4 M del flujo monetario total ingresado a la Ciudad en los cuatro meses. A pesar de la buena *performance* en tanto comprador de bienes locales (resultado de un crecimiento, en términos interanuales, de más del 45%), el mercado mantuvo igual casillero respecto de su relevancia un año antes. Las manufacturas locales demandadas por Venezuela, concentradas en *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías* (53%), perdieron en diversificación, teniendo en cuenta que la canasta exportada ese año estuvo conformada por poco más de la mitad de productos que la anterior.

CUADRO 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. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2011 Y 2012

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		
1	Alemania	34,3	23,8	27,0	19,0	-21,3	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (88,3)
2	Uruguay	13,8	9,6	13,7	9,6	-0,9	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición, ncp (15,9), Preparaciones alimenticias, ncp (13,5), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (9,4), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (8,6) y Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao (7,5)
3	Hong Kong	15,1	10,5	13,7	9,6	-9,5	Cueros y pieles sin otra preparación (67,1), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (15,3) y Despojos comestibles de animales (14,7)
4	Brasil	14,1	9,8	10,9	7,7	-22,5	Harina de trigo o de morcajo (25,1), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (13,2), Cajas, sacos, bolsitas, cucurucho y demás envases de papel, cartón (10,9) y Bombas para líquidos (8,3)
5	Paraguay	5,8	4,1	8,6	6,0	46,8	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición, ncp (22,6), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (13), Preparaciones alimenticias, ncp (9,1), Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (8,8) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (8,6)
6	México	4,2	2,9	6,5	4,6	56,6	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (45,8), Cueros y pieles sin otra preparación (21,7) y Cajas, sacos, bolsitas, cucurucho y demás envases de papel, cartón (16,9)
7	Chile	6,1	4,2	6,0	4,2	-1,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,2), Artículos de confitería sin cacao (8,2), Preparaciones de belleza (7,8), Cajas, sacos, bolsitas, cucurucho y demás envases de papel, cartón (5,8) y Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (5,7)
8	Panamá	3,8	2,6	6,0	4,2	57,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (90,3)
9	España	1,9	1,3	5,4	3,8	179,5	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (88)
10	Venezuela	3,7	2,6	5,4	3,8	45,2	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (53,4), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (22,5) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (13,3)
11	Países Bajos	1,1	0,8	3,6	2,5	223,8	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (83,7)
12	Estados Unidos	4,0	2,8	3,6	2,5	-10,4	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (23,8), Artículos de grifería y órganos similares (21,2) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (18,7)

(continúa)

CUADRO 6 (CONCLUSIÓN)

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. ACUMULADO A ABRIL. 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 (%)	
13	Perú	3,3	2,3	2,8	2,0	-14,8	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (30,4), Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (18), y Artículos de grifería y órganos similares (12,6)
14	Bolivia	1,4	1,0	2,1	1,5	52,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (22,1), Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (16,7) y Accesorios de tubería (12,1)
15	Reino Unido	3,2	2,2	2,0	1,4	-38,5	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (68,5) y Cueros y pieles sin otra preparación (16,8)
16	Ghana	0,2	0,2	1,9	1,4	793,4	Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados (95,3)
17	Ecuador	2,5	1,7	1,9	1,3	-25,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (51) y Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (16,4)
18	China	2,4	1,6	1,7	1,2	-26,2	Cueros y pieles sin otra preparación (81,2)
19	Rusia	0,2	0,1	1,6	1,1	662,1	Despojos comestibles de animales (94,8)
20	Colombia	1,4	1,0	1,6	1,1	13,7	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (25,9) Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado y parte superior de cuero natural (11,9), Preparaciones de belleza (10,7) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,6)
Los 20 países líderes		129,8	90,0	125,9	88,4	-3,0	
Otros destinos		14,5	10,0	16,5	11,6	1,7	
Total exportaciones Ciudad		144,3	100,0	142,4	100,0	-1,3	

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación del acumulado a abril de 2012 y no coincide exactamente con el de los 20 más significativos del acumulado a abril de 2011. La suma de exportaciones de los 20 principales países del primer cuatrimestre 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 de INDEC.

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

Tal como se expuso a lo largo del informe, 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, en el primer cuatrimestre de 2012, solo el 0,6% 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 del distrito 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 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.

Sin embargo, focalizando en el patrón de especialización productiva de la Ciudad, en el que tienen significativa presencia, entre otros sectores, empresas de las ramas textil, químicas 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 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 significativa incidencia de la producción industrial del conjunto de firmas locales en el desempeño comercial del país. Tal fue el comportamiento de las exportaciones de las MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, *Productos químicos orgánicos* y *Manufacturas de cuero y talabartería*. A este subgrupo se suma la MOA *Diversos productos de origen animal*. Todos ellos superaron un participación del 13% del total vendido de esos rubros desde la Argentina. Seguidamente, en el segundo segmento de capítulos por relevancia, con fracciones de entre el 6% y el 9%, se destacan *Productos farmacéuticos* (MOI) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (MOA).

De forma complementaria, se propone considerar el destino geográfico de las ventas externas entre enero y abril de 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, para la mayoría de los examinados. A modo de ejemplo, en siete 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 ser Brasil, Chile, España y los Países Bajos, ubicados desde la cuarta hasta la vigésimo quinta posición del ranking anual, respectivamente.

Para finalizar, cabe resaltar que en solo tres casos específicos, los de Panamá, Hong Kong y Ghana, los envíos locales al exterior adquieren relevancia en el total argentino, con fracciones del 13,8%, el 12,2% y el 10,4%, respectivamente. Teniendo en cuenta que estos países se ubicaron en las posiciones 63, 41 y 78 del ordenamiento de los destinos más relevantes para el país hasta abril, se concluye que las exportaciones de la Ciudad tienen mayor importancia en mercados no tradicionales para la oferta nacional exportable.

CUADRO 7

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS Y PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO A ABRIL DE 2012

ORDEN	CAPÍTULO	MILLONES DE DÓLARES		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)	MERCADOS	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)
		CIUDAD	TOTAL PAÍS			CIUDAD	TOTAL PAÍS	
1	29	25,7	158,3	16,2	Alemania	27,0	727,5	3,7
2	30	19,8	246,7	8,0	Uruguay	13,7	614,3	2,2
3	41	18,3	287,8	6,4	Hong Kong	13,7	111,9	12,2
4	23	10,7	2.706,8	0,4	Brasil	10,9	4.796,0	0,2
5	84	7,0	566,6	1,2	Paraguay	8,6	393,9	2,2
6	2	6,8	586,5	1,2	México	6,5	284,9	2,3
7	85	6,2	139,6	4,5	Chile	6,0	1.499,2	0,4
8	49	5,7	28,3	20,0	Panamá	6,0	43,1	13,8
9	48	5,1	111,2	4,6	España	5,4	847,8	0,6
10	38	4,7	949,9	0,5	Venezuela	5,4	653,7	0,8
11	5	3,9	25,2	15,6	Países Bajos	3,6	668,8	0,5
12	33	3,7	218,3	1,7	Estados Unidos	3,6	1.245,7	0,3
13	21	3,0	52,9	5,7	Perú	2,8	609,3	0,5
14	11	2,8	259,6	1,1	Bolivia	2,1	236,7	0,9
15	16	2,2	56,0	4,0	Reino Unido	2,0	207,0	0,9
16	17	1,9	72,0	2,6	Ghana	1,9	18,8	10,4
17	42	1,8	12,9	13,6	Ecuador	1,9	218,1	0,9
18	18	1,5	54,8	2,8	China	1,7	988,4	0,2
19	39	1,2	472,0	0,3	Rusia	1,6	235,7	0,7
20	90	1,2	61,5	2,0	Colombia	1,6	752,6	0,2
Total 20 capítulos		133,3	7.067,2	1,9	Total 20 mercados	125,9	15.153,3	0,8
Total exportaciones Ciudad		142,4	23.817,3	0,6	Total exportaciones	142,4	23.817,3	0,6

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

SÍNTESIS

- En el primer cuatrimestre de 2012, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires totalizaron USD 142,4 M, lo que equivale a una contracción de un 1,3% respecto de su desempeño en igual período del año anterior. Vale recordar que 2009 se caracterizó por un significativo retroceso (en el marco de un menor volumen de transacciones comerciales en la Argentina y en el mundo), producto de la crisis económica iniciada a fines de 2008. En 2010, mientras las ventas externas nacionales se recuperaban, las pares locales aún cerraban en baja. En 2011 se revirtió la situación y las ventas externas locales comenzaron a expandirse.
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del año, repartida entre un 63,1% para las de origen industrial (MOI) y un 36,9% para la de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.
- Comparativamente, en el período enero-abril de 2012, las ventas argentinas al exterior bajaron levemente con respecto al agregado local de igual período de 2011, contrayéndose un 1%. A nivel país, las exportaciones ya habían recuperado el crecimiento posterior a la crisis en 2010. Particularmente, en el primer cuatrimestre la participación de los envíos porteños en el total nacional alcanzó un peso del 0,6 por ciento.
- *Manufacturas de origen agropecuario* y *Manufacturas de origen industrial* tuvieron desempeños contrapuestos. La demanda externa de manufacturas de origen industrial acumuló USD 89,9 M, un 9% menos que en los cuatro meses del año anterior. En cambio, las exportaciones de bienes de origen agropecuario (USD 52,5 M) se expandieron el 15,7 por ciento.
- Los dos capítulos líderes, *Productos químicos orgánicos* y *Productos farmacéuticos*, explicaron que explicaron más del 31% de las exportaciones totales, mostraron dinámicas disímiles: el primero sufrió una contracción de más del 29%, mientras que el segundo se incrementó en casi un 14 por ciento.
- El grupo de los quince capítulos más significativos para la base porteña (USD 125,7 M) abarcó alrededor del 88% de las ventas totales al exterior, fracción 0,8 pp más baja que la alcanzada a abril de 2011. Los más demandados del parcial fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 25,7 M); *Productos farmacéuticos* (USD 19,8 M); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 18,3 M).
- Entre las mejores *performances* de los capítulos MOA sobresalen: *Diversos productos de origen animal* (180%) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (27,8%). Por su parte, dentro de los de origen industrial, se destacan: *Productos editoriales de industrias gráficas* (49,9%) y *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (35,8%).
- La cantidad de capítulos correspondientes a las manufacturas de origen industrial, entre los quince más exportados, se redujo en una unidad. Lo anterior responde a que *Manufacturas de cuero y talabartería*, presente en el listado del acumulado a abril de 2011, fue reemplazado por *Diversos productos de origen animal*.
- El análisis por producto (apertura a cuatro dígitos) muestra que el peso de las veinticinco partidas más exportadas en los cuatro meses se situó en el 86,6%, contra un registro del 86,5% para el mismo período del año anterior. Las cinco partidas más vendidas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 23,9 M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,3 M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 14,8 M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 10,7 M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 6,8 M).
- Según destino, América fue el continente con el mayor nivel de absorción (USD 71,8 M), demandando más del 50% de las exportaciones totales. Los envíos allí comercializados se incrementaron en un 7,9 por ciento. En particular, el MERCOSUR (USD 33,2 M) mantuvo el segundo puesto dentro de los bloques económicos, a pesar del desempeño contractivo cercano al promedio (baja interanual del 1,6%).

- La Unión Europea, por su parte, se ubicó en el primer lugar por nivel de compras, absorbiendo bienes porteños por valor de USD 38,9 M (el 27,3% del total). En los cuatro meses analizado, las ventas externas hacia al bloque europeo cayeron un 7,7%, en términos interanuales.
- El grupo de los veinte países más significativos explicó el 88,4% del flujo total de divisas ingresado a la Ciudad en concepto de exportaciones, equivalente a USD 125,9 M. Comparativamente, se trató de un valor un 3% más bajo que el del acumulado a abril de 2011. Se destaca un predominio de destinos americanos (12 países), de los cuales la mitad cerró el primer cuatrimestre en alza, aunque se constata un retroceso de los envíos hacia Brasil (-22,5%).
- Los mercados con las mayores compras de producción local entre enero y abril fueron: Alemania (USD 27 M, el 19% del total), Uruguay (USD 13,7 M, el 9,6% del total), Hong Kong (USD 13,7 M, el 9,6% del total), Brasil (USD 10,9 M, el 7,7% del total) y Paraguay (USD 8,6 M, el 6% del total). A excepción del último de este subgrupo, los restantes mostraron dinámicas negativas, entre el -1% y el -23 por ciento.
- En particular, los países con los mejores desempeños dentro de los veinte más importantes fueron: Ghana, Rusia, los Países Bajos y España. Este último ingresó al listado de los diez líderes gracias a una escalada de nueve posiciones en relación con el ordenamiento del acumulado a abril de 2011.
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires 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 ingreso de divisas por exportación menor que en el año anterior. En 2010, mientras que las compras externas de manufacturas porteñas se mantuvieron en leve baja, muchas de las exportaciones provinciales y el agregado nacional revirtieron la tendencia contractiva, recuperando buena parte de sus ventas al exterior. De acuerdo con los últimos datos disponibles, a lo largo de 2011 se destacó la recuperación de las exportaciones de la Ciudad de la mano de la fuerte dinámica de las compras de MOA procedentes de América, Europa y Asia. El primer cuatrimestre de 2012 muestra una leve caída en términos interanuales, provocada casi exclusivamente por el comportamiento contractivo de la demanda de los principales productos de origen industrial, contrarrestado, en buena parte, por un buen desempeño de ventas de las manufacturas de origen agropecuario.

