



INFORME ECONÓMICO
CIUDAD DE BUENOS AIRES

Número **47**
Agosto – 2004



CEDEM

Centro de Estudios
para el Desarrollo.
Económico Metropolitano

GOBIERNO DE LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Jefe de Gobierno

ANIBAL IBARRA

Vice Jefe de Gobierno

JORGE TELERMAN

Secretario de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable

EDUARDO EPSZTEYN

El presente informe ha sido elaborado por el CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

Las distintas ediciones del Informe Mensual de Coyuntura Económica se encuentran disponibles en Internet: www.cedem.org.ar y www.buenosaires.gov.ar/cedem

Dirección: Pablo Perelman

Coordinación del informe: Marcelo Yangosian

Consultores: Fernando Álvarez de Celis, Julián Álvarez Insúa, Adriana Cusmano, Patricia Fernández, Santiago Juncal, Mariela Molina, María Eva Raffoul Sinchicay y Paulina Seivach

Asistentes: Anahí Costaguta

Fotografías de tapa: Fernando Álvarez de Celis

Fecha de cierre de la presente publicación: 23 de agosto de 2004

ÍNDICE

1. Resumen Ejecutivo	7
2. Actividad Económica	13
2.1. Actividad industrial	13
2.2. Comercio	18
2.3. Construcción y mercado inmobiliario	31
2.4. Sector financiero	35
2.5. Transporte	42
2.6. Servicios públicos	46
2.7. Turismo	49
2.8. Industrias culturales	54
3. Mercado Laboral	65
3.1. Empleo Formal	65
4. Situación fiscal	71
4.1. Recaudación tributaria	71
5. Gestión del GCBA	73
6. Novedades de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable	77

1. RESUMEN EJECUTIVO

Los principales indicadores de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes al período mayo-agosto de 2004, permiten confirmar el buen desempeño evidenciado por la mayoría de los sectores productivos de la misma, si bien algunos exhiben una desaceleración de su tendencia creciente.

En este sentido, la actividad manufacturera de la Ciudad de Buenos Aires registró, en mayo pasado, un alza de 12,7% con relación al mismo mes de 2003. Dicha variación resultó semejante a la verificada en el mes anterior (12,1%) y sensiblemente más baja que las registradas desde mediados del año pasado, lo que estaría reflejando cierta desaceleración de la tendencia alcista que ya lleva 18 meses de duración. Así, la variación del acumulado de los primeros cinco meses de 2004 arroja una suba de 18,3% respecto a igual período del año anterior, producto del fuerte dinamismo evidenciado en los primeros tres meses de este año. Dicho dinamismo fue liderado, al igual que en 2003, por las ramas Productos metálicos, maquinaria y equipo (31,8%) y Otras industrias manufactureras (26,1%). Le siguieron en importancia Textiles y confecciones (21,7%) -que exhibió la mayor suba interanual de las ventas por ramas de mayo pasado-, Productos químicos excepto medicamentos de uso humano (20,1%) y Alimentos, bebidas y tabaco (18,5%), cuya *performance* en mayo, no obstante, fue prácticamente nula (0,6%).

La construcción también se ubica entre los principales impulsores del crecimiento de la actividad económica local y el empleo. En este sentido, la superficie permitida por el Gobierno Porteño para obras privadas registró, en junio pasado, su máximo nivel del año (163.337 m²). Dicho nivel permite convalidar las expectativas favorables respecto a la evolución futura de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires, en sintonía con el marcado repunte que exhibieron, en junio pasado, las escrituras traslativas de dominio (10,1%), a diferencia de lo sucedido en los meses anteriores. Un comportamiento más dinámico aún evidenciaron las escrituras hipotecarias (90,3%) cuya alza acumulada en los primeros seis meses de 2004 fue de 63% en términos interanuales.

Las distintas series referidas a la actividad comercial desplegada en la Ciudad de Buenos Aires también exhibieron niveles importantes de recuperación y crecimiento, que permiten corroborar la buena *performance* de este sector en el marco de la recuperación del consumo y los ingresos señalados por los distintos indicadores nacionales. Dicho desempeño es atestiguado por el alto nivel de ocupación que muestran las principales arterias comerciales de esta Ciudad (93,9%) y las ventas medidas a través de las diferentes encuestas realizadas por el INDEC y las cámaras empresarias. Así, en el caso de los *shopping centers*, se observa que, en mayo de este año, las ventas alcanzaron un nuevo récord al subir un 31,4% en valores constantes en comparación con mayo de 2003, empujadas por las compras de los turistas y la recuperación del consumo de los sectores

medio-altos y altos. Un desempeño aún mayor registraron las ventas de automóviles 0 km. en este distrito al observar, en julio pasado, una variación interanual superior al 105%. De este modo, el acumulado de los primeros siete meses de 2004 alcanzó un alza de 123,4%, logrando así superar, en lo que va de 2004, el total de las ventas concretadas en 2003. El mercado de los vehículos usados, en tanto, registró un incremento bastante menor (11,3% en junio) en función de la menor caída sufrida en el marco de la crisis post-devaluatoria. En consecuencia el volumen semestral de transacciones de vehículos usados en la Ciudad se ubicó por encima del promedio registrado entre 1997 y 2000, lo que permite augurar un año altamente favorable. La única excepción la constituye la evolución de las ventas de los supermercados, cuya tendencia oscilante, aunque levemente positiva en el acumulado a mayo (0,6%), refleja la recuperación segmentada del consumo (más lenta en los productos de consumo masivo que forman parte de la canasta básica, principalmente los alimentarios) por un lado, y la dificultad que enfrenta este formato comercial por recuperar el segmento de mercado perdido a manos de los autoservicios, almacenes y otros comercios de proximidad.

Acompañando el buen desempeño de la actividad comercial se observa un importante dinamismo del turístico receptivo de la Ciudad, que se remonta a mediados de 2002. En tal sentido, la Ciudad de Buenos Aires fue testigo, durante 2003, de un verdadero *boom* turístico, con un notable crecimiento de la cantidad de visitantes tanto del exterior como del interior del país, así como un incremento de los gastos promedio que realizan durante su estadía en la Ciudad. La continuidad de esta tendencia puede observarse a partir del incremento de la tasa de ocupación hotelera (que en mayo pasado alcanzó una suba interanual de 12% y se ubicó en un nivel promedio de 56%) y la continua expansión en el número de turistas en la Ciudad, los que en julio de este año alcanzaron un nuevo récord al registrar el ingreso de más de 570.000 visitantes en virtud de las vacaciones invernales.

Por su parte el sector financiero, de una importancia central en la economía de esta Ciudad (en términos del peso de su valor agregado y su capacidad de motorizar al resto de los sectores), evidenció una cierta estabilidad en la evolución de sus variables, manteniéndose las principales tendencias experimentadas en el mes de julio. Por una parte, los depósitos bancarios mostraron niveles similares al séptimo mes del año, con una fuerte presencia de los fondos provenientes de las entidades públicas. La composición de depósitos siguió respondiendo sensiblemente a las diferenciales de tasas pagadas entre las entidades públicas y las privadas, y en los diversos tramos y montos correspondientes. De hecho, en busca de mejorar la rentabilidad del negocio, los bancos ofrecieron tasas más alentadoras en las colocaciones en los tramos de mayor volumen y plazos de mayor duración.

Asimismo, las tasas activas continuaron mostrando una tendencia decreciente en el mes de julio, luego de las alzas verificadas en mayo, en todas las líneas de financiamiento. Por su parte, fundamentalmente gracias a la recuperación simultánea del segmento residual otros préstamos, de los prendarios y de los personales, la masa global de préstamos continuó creciendo levemente en el mes de agosto. Esta desaceleración se debe a que muchos de los factores que alentaron la recuperación en los créditos en los meses previos mermaron en el mes de agosto. Se hace referencia a los requerimientos de liquidez de las empresas vinculados a la atención de los pagos tributarios y aguinaldos, que intensificaron la utilización de fondos bancarios de corto plazo.

Esta mejora en los créditos bancarios, fue uno de los factores que contribuyó a revertir los resultados negativos de la intermediación financiera del sistema en su conjunto, en el período mayo-junio. No obstante, en el balance semestral, se observan diferencias entre las entidades privadas y las públicas. Las primeras, no lograron aún revertir los resultados adversos desde el inicio del año, en cambio, las públicas llegaron a mostrar ganancias en sus operaciones para el balance de los seis primeros meses del año. Asimismo, otros factores asociados a los efectos derivados de la depreciación del peso en la revaluación de activos y pasivos financieros, también aportaron a mejorar los resultados contables.

Finalmente, el resto de los indicadores de actividad económica disponibles para la Ciudad de Buenos Aires denota la buena *performance* evidenciada por la mayoría de las series relacionadas a las industrias culturales y del entretenimiento (entre las que se destacan la edición de libros -105%-, la venta de música -11,4%- y la concurrencia a las salas de cine -16,9%-), el transporte de pasajeros (6,1%), la circulación vehicular (20,5% en autopistas de la Ciudad y 15,6% en accesos a la misma) y la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires (37,3%)¹. La excepción la constituyen, por un lado, la edición de cortos publicitarios (-10%), pese a lo cual el número de técnicos ocupados en su realización se incrementó (29%), y la recolección de residuos, por el otro, que observó una caída de 0,9% tras 13 alzas interanuales consecutivas.

Como resultado, la recuperación de la actividad económica y el aparato productivo de esta Ciudad permitió la continuidad de la expansión del empleo generado en la misma. En este sentido, los últimos datos de la Encuesta de Indicadores Laborales de la Ciudad de Buenos Aires, de mayo de este año, dan cuenta de la aceleración del ritmo de crecimiento del empleo formal privado en las empresas privadas de más de 10 ocupados. Dicho indicador alcanzó un nuevo récord al registrar una suba interanual de 6,2%, producto del crecimiento generalizado del empleo en la totalidad de las ramas de actividad analizadas. Los principales motores de dicha recuperación han sido la Construcción, el Comercio, y los Servicios (Transporte,

¹ Estas variaciones corresponden a la variación interanual del último dato mensual disponible.

almacenaje y comunicación y Servicios Sociales, comunales y personales). Una evolución un tanto más moderada evidenciaron en este mes, en cambio, los Servicios Financieros y a las empresas, la Industria y Electricidad, gas y agua, logrando este último, recién en abril, revertir su tendencia decreciente.

Los demás indicadores provistos por la Encuesta de Indicadores Laborales permiten observar la continuidad de algunos rasgos descriptos por la misma en el último año, entre los que se destacan el crecimiento interanual de las horas trabajadas y la masa salarial, la mayor recuperación del empleo en las empresas más pequeñas (de 10 a 49 ocupados) y los puestos de menor calificación. Cabe señalar, no obstante, que la variación de los últimos meses estaría indicando un achicamiento de estas brechas, en virtud del repunte del empleo en los establecimientos medianos y grandes y la generación de puestos de calificación técnica y profesional.

En sintonía con esta recuperación de la actividad productiva el Gobierno de la Ciudad continuó con su política de apoyo a la actividad empresarial y el empleo a través de un conjunto heterogéneo de acciones. Entre ellas se destacan: el lanzamiento de nuevas líneas crediticias y subsidios (en turismo, software, diseño e industrias culturales) para capital de trabajo, desarrollo de mercados e innovación tecnológica; la asistencia técnica para la formulación de proyectos y capacitación en gerenciamiento empresario; las misiones comerciales para el fomento de las exportaciones (entre las que se destaca la primera misión comercial a Sudáfrica a realizarse en octubre); los apoyos al ingreso ciudadano (que fomentan la actividad del pequeño comercio barrial) y la canalización del superávit presupuestario en obras de infraestructura pública que fomentan el empleo.

**CUADRO RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES. VARIACIÓN ACUMULADA
PERÍODO 2003 Y ÚLTIMO DATO DISPONIBLE. CIUDAD DE BUENOS AIRES
(SALVO INDICACIÓN EN CONTRARIO)**

INDICADOR	PERÍODO 2004	VAR. ACUM. INTERANUAL	VAR. INTER- ANUAL
Ventas industriales de producción propia (EIM) (a precios constantes)	Mayo	18,3%	12,7%
Construcción (Superficie permitada)	Junio	-34,2%	-67,6%
Superficie permitada para actividades económicas	Junio	-8,5%	-67,2%
Superficie permitada para construcciones residenciales	Junio	-37,3%	-67,6%
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	Junio	-2,9%	10,1%
Promedio mensual de depósitos del sector privado en pesos (Arg.)	Agosto	0,6% ¹	0,6% ²
Promedio mensual de préstamos del sector privado en pesos (Arg.)	Agosto	14,0% ¹	0,9% ²
T.N.A. de adelantos en cuenta corriente en pesos (Arg.)	Julio	-38,8% ¹	-10,7% ²
T.N.A. de préstamos hipotecarios en pesos (Arg.)	Julio	-13,9% ¹	-3,1% ²
Transporte público intraurbano de pasajeros*	Junio	8,2%	6,1%
Transporte público interurbano de pasajeros**	Junio	10,4%	6,3%
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	Junio	18,0%	20,5%
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	Junio	12,6%	15,6%
Consumo de energía eléctrica	Junio	6,1%	3,8%
Ventas Supermercados (a precios constantes)	Mayo	0,6%	1,1%
Ventas Centros de Compra (a precios constantes)	Mayo	25,0%	31,4%
Ventas Electrodomésticos y Art. para el hogar (a precios constantes)	Abril	74,6%	67,8%
Ocupación de locales comerciales (31 ejes relevados desde 2003)	Junio	0,5% ¹	3,2%
Ventas de automóviles***	Junio	123,4%	105,8%
Ingreso de visitantes por Puestos del GBA	Julio	51,4%	20,0%
Extranjeros	Julio	..	1,0%
Argentinos	Julio	..	35,0%
Tasa de ocupación hotelera	Mayo	21,7%	12,2%
Cantidad de ejemplares de libros (Arg.)	Julio	59,0%	105,2%
Ventas de audio (valores corrientes) (Arg.)	Julio	27,3%	11,4%
Empleo privado formal	Mayo	1,6% ¹	6,2%
Recaudación total (valores corrientes)	Junio	29,3%	37,3%
Impuesto sobre Ingresos Brutos (valores corrientes)	Junio	26,5%	36,0%
Alumbrado, Barrido y Limpieza (valores corrientes)	Junio	19,9%	16,6%

* Incluye los pasajeros transportados en subterráneos y líneas de colectivo que cubren la totalidad de su recorrido en el ámbito de la Ciudad.

** Incluye: pasajeros transportados en líneas de trenes, pasajeros transportados en líneas de colectivo que poseen una cabecera en la Ciudad y otra en el conurbano y pasajeros transportados en colectivos de media distancia.

*** Se refiere a la venta de autos nuevos (0km) por concesionarias de la Ciudad de Buenos Aires.

¹ En este caso, la variación acumulada en el año se refiere a la variación con respecto al último mes del año anterior.

² En este caso, la variación expuesta surge de la comparación con el mes anterior.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la DGEyC, Secretaría de Hacienda y Finanzas, BCRA, Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos, INDEC, relevamientos propios, Asociación de Concesionarios de Automóviles de la República Argentina, CAPIF, CAL y una de las compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad.

2. ACTIVIDAD ECONÓMICA

2.1. ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Según datos del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires para el año 2002, la industria manufacturera significó el 10,5% del valor agregado bruto porteño en ese período. Asimismo, la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC indica que, en mayo de 2003, el sector industrial generó el 9,5% de los puestos de trabajo de la Ciudad. Estos guarismos revelan la importancia que posee la actividad industrial dentro de la economía porteña, ubicándose en el cuarto y quinto lugar en importancia como generadora de producto y empleo, respectivamente.

2.1.1 ENCUESTA INDUSTRIAL MENSUAL

De acuerdo con datos de la Encuesta Industrial Mensual del mes de mayo de 2004, la actividad manufacturera en la Ciudad de Buenos Aires -medida de acuerdo a la venta de producción propia² a precios constantes- registró un alza de 12,7% con relación a mayo de 2003. Dicha variación resultó semejante a la verificada en el mes anterior (12,1% con respecto a abril de 2003) y sensiblemente más moderada a las registradas tanto en la segunda mitad del año pasado como en febrero y marzo últimos. Estos datos hablan de un principio de desaceleración de la tendencia alcista que ya lleva 18 meses de duración, lo que es natural si se tiene en cuenta las muy elevadas tasas de crecimiento que caracterizaron a 2003 en comparación con el deprimido 2002. Por su parte, el ingreso por producción³ (también a valores constantes) se elevó en 12,9% en la comparación entre los mismos períodos. De esta manera, en los primeros cinco meses de 2004 las ventas y el ingreso por producción acumularon aumentos de 18,3% y 19,2%, respectivamente, con relación a los primeros cinco meses de 2003.

En el análisis por ramas productivas, se observa que el comportamiento interanual positivo de las ventas⁴ de mayo se generalizó a la totalidad de los segmentos. No obstante, las alzas de mayor magnitud se detectaron en *Textiles y confecciones* (29,5%) y *Productos metálicos, maquinarias y equipos* (29,1%). Del resto de las subas, la más vigorosa fue la verificada en *Otras industrias manufactureras* (15,5%) y la más leve la registrada en *Alimentos, bebidas y tabaco* (0,6%).

² Se trata de la venta devengada por el local durante el mes de referencia de los bienes elaborados en el local o mandados a elaborar por terceros, con materia prima propia del local a precio de venta en fábrica. Este dato no incluye IVA, impuestos a los combustibles, ni impuestos internos, pero sí incluye el valor de los subsidios que eventualmente pudieran tener.

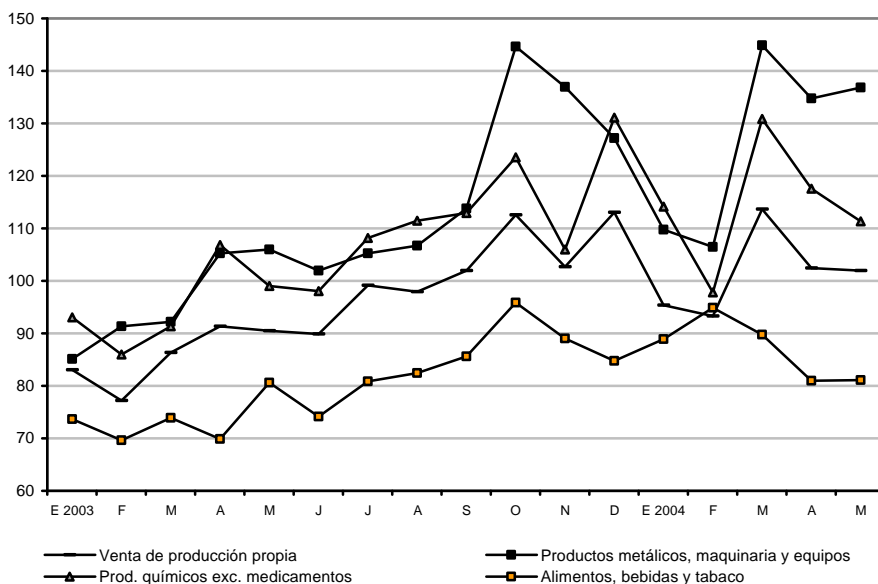
³ Incluye la suma de las variables: venta de bienes producidos con materia prima propia, trabajos industriales realizados para terceros y reparaciones de maquinarias y equipos que pertenecen a terceros.

⁴ Cuando a partir de aquí se hable de ventas, siempre se tomarán en consideración a las ventas de producción propia medidas a valores constantes.

En tanto, la comparación interanual de los primeros cinco meses de 2004 muestra a *Productos metálicos, maquinaria y equipos* como la rama más dinámica (sus ventas crecieron 31,8%); este segmento también había sido el de mayor despegue durante 2003 (46,9% de suba con relación a 2002). Otros aumentos destacados se verificaron en las facturaciones de las firmas de *Otras industrias manufactureras* (26,1%), *Textiles y confecciones* (21,7%), *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (20,1%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (18,5%). Finalmente, por debajo del aumento general (aunque con buen desempeño absoluto) se ubicaron *Papel e imprenta* (15,8%) y *Medicamentos de uso humano* (12,6%), ramas de importante contribución al producto industrial de la Ciudad.

En mayo, las ventas de Textiles y confecciones y Productos metálicos, maquinarias y equipos fueron las que evidenciaron los aumentos interanuales más pronunciados. Por su parte, en los primeros cinco meses de 2004 los mejores desempeños fueron los manifestados por las actividades metálica, de maquinaria y equipos, el segmento de Otras Industrias y el bloque textil-confeccionista.

GRÁFICO 2.1.1. INDUSTRIA. EVOLUCIÓN DE LA VENTA DE PRODUCCIÓN PROPIA A PRECIOS CONSTANTES, A NIVEL AGREGADO Y EN RAMAS SELECCIONADAS. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 - MAYO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGEyC

Datos adicionales de la EIM para mayo de 2004 dan cuenta de subas interanuales en la masa de salarios brutos a valores corrientes (28,3%), en el total de horas trabajadas por el personal asalariado (7,6%) y en el personal asalariado (8,8%). Asimismo, con relación a abril último se percibe un alza de 1% en la cantidad de personal asalariado y una baja de 0,7% en la masa salarial a valores corrientes. Esta última variación tuvo su correlato en términos reales, dada la inflación evidenciada en el mismo período⁵.

En lo que va de 2004 la cantidad de personal asalariado industrial se ha incrementado 4,8%, observándose incrementos en las dotaciones de la totalidad de las ramas. Así, entre los segmentos que mayor generación de empleo muestran entre mayo de 2004 y diciembre de 2003, se encuentran *Papel e imprenta* (con una suba de 9,7%), *Otras industrias manufactureras* (6,6%) y *Textiles y confecciones* (5,4%). En contraste, los crecimientos de menor magnitud se verificaron en *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (2%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (1%).

En tanto, el acumulado de las horas trabajadas de los primeros cinco meses de 2004 arrojó un alza de 10% en la comparación con el mismo período del año anterior. Las mayores subas fueron las registradas en *Textiles y confecciones* (22,2%), *Papel e imprenta* (15,5%) y *Otras industrias manufactureras* (12,9%), mientras que la única baja fue la manifestada por *Alimentos, bebidas y tabaco* (-4%).

Por último, cabe destacar que, en comparación con diciembre de 2003, la masa salarial de mayo último tuvo una evolución positiva (varió 2,8%) aunque claramente disímil entre las ramas involucradas. Las subas de mayor magnitud se observaron en *Alimentos, bebidas y tabaco* (7,9%) y *Medicamentos de uso humano* (7,4%), mientras que las únicas bajas se visualizaron en *Papel e imprenta* (-3,5%) y *Otras industrias manufactureras* (-2,4%).

Teniendo en cuenta la estrecha relación que vincula a las evoluciones del empleo y de la masa salarial, puede resultar llamativo el hecho de que la industria gráfica haya sido la de mayor crecimiento de empleo y, al mismo tiempo, la de mayor caída en la masa salarial. A la inversa, se observa también que en la industria alimenticia se verificaron simultáneamente la suba más vigorosa en los salarios pagados y el alza más modesta en la cantidad de personal. De todos modos, el caso de *Papel e imprenta* puede estar asociado a factores estacionales como las horas extras, que posiblemente tengan una incidencia considerable en diciembre en esta rama y, por ende, se traduzcan en una caída de la masa salarial cuando se compara el dato de mayo con dicho mes⁶. Por su parte, en *Alimentos, bebidas y*

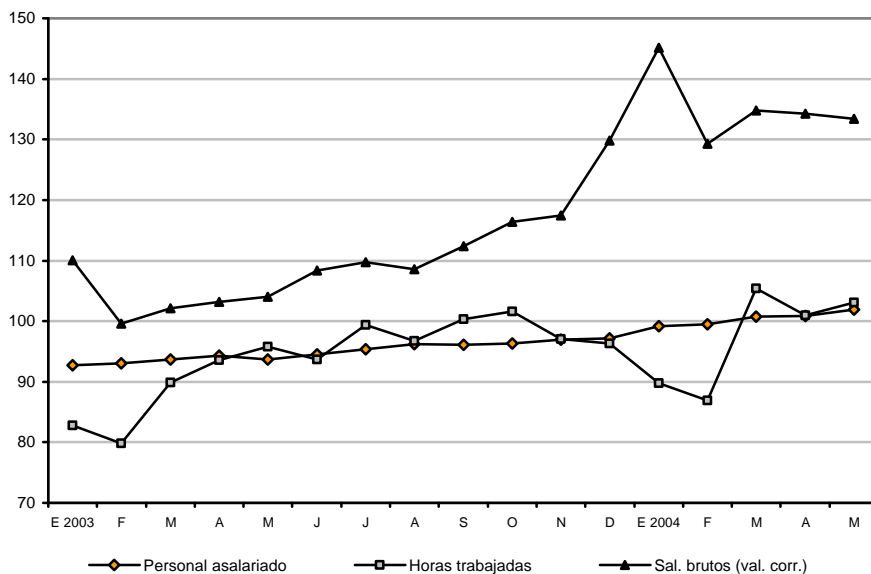
⁵ Entre abril y mayo de 2004, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) para el Gran Buenos Aires mostró un alza de 0,7%, mientras que en el ámbito particular de la Ciudad se registró una suba de 0,8%.

⁶ Una explicación semejante puede trazarse para el segmento *Otras industrias manufactureras*.

tabaco pueden haberse efectivizado, en los primeros meses de 2004, aumentos en el salario medio por obrero, dado el rezago que venían manifestando la evolución positiva de las remuneraciones en esta rama con relación al resto de ellas (con la única excepción de *Otras industrias manufactureras*, que es donde se ha verificado el menor despegue de los salarios con respecto a 2001).

En los cinco primeros meses de 2004, se observa que las industrias más dinámicas en términos de generación de empleo y de horas trabajadas fueron las involucradas en los segmentos Textiles y confecciones, Papel e imprenta y Otras industrias manufactureras. En cambio, los mayores incrementos en la masa salarial se verificaron en las industrias alimenticia y farmacéutica.

GRÁFICO 2.1.2. INDUSTRIA. EVOLUCIÓN DEL PERSONAL ASALARIADO, HORAS TRABAJADAS POR EL PERSONAL ASALARIADO Y SALARIOS BRUTOS A VALORES CORRIENTES. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES.
ENERO 2003 – MAYO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGEyC

2.1.2 NOVEDADES DE AGOSTO DE 2004

INVERSIÓN DE FRÁVEGA EN PARQUE DE LOS PATRICIOS

La cadena de venta de electrodomésticos Frávega realizó una inversión de U\$S 200.000, con el objeto de montar un establecimiento industrial en el barrio de Parque Patricios. Allí, la firma planea ensamblar unas 6.000 computadoras por mes con la marca Admiral. De esta forma, la decisión de la empresa (que cuenta con un total de 62 sucursales y abrirá otras tres en lo que resta del año) implica abandonar su estrategia de importar componentes y entregarlos a terceros para el ensamblaje de las computadoras.

2.2 COMERCIO

La actividad comercial de la Ciudad de Buenos Aires aporta el 13,4% del Valor Agregado generado en la misma, según la última estimación del producto referida al año 2002. Dado su importancia -ocupa el tercer lugar entre las actividades económicas siendo sólo superado en valor agregado por los Servicios Financieros e Inmobiliarios, empresariales y de alquiler- esta actividad emplea a más de 260.000 personas (el 13,4% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires), lo que la ubica entre las principales empleadoras de la Ciudad. Finalmente, los últimos datos censales disponibles -1994- dan cuenta de una contracción intercensal en el número de locales (-18,2%). Este hecho, sumado a la expansión de las importantes cadenas de distribución minorista y el desarrollo de los Centros de Compras producido durante los '90s, refleja el proceso de concentración sufrido por la actividad comercial, cuya estructura se caracterizaba por ser predominantemente PyME.

2.2.1 SUPERMERCADOS

Las ventas de las principales cadenas de supermercados relevadas por el INDEC en el mes de mayo de 2004 en la Ciudad de Buenos Aires, alcanzaron los \$316,1 millones. Dicho volumen representa un aumento interanual de las ventas en valores constantes de apenas 1,1%⁷, en sintonía con la tendencia oscilante que viene evidenciando esta serie desde el comienzo de año, tal como se observa en el gráfico de la página siguiente. Así, la evolución del acumulado de las ventas de los primeros cinco meses se ubica apenas por encima del nivel alcanzado en igual período del año anterior (0,6%), mientras que la facturación de estos supermercados registró un alza de 5,7%.

De este modo, este indicador, al igual que su par a escala nacional⁸, estaría reflejando la tenue reacción de las ventas canalizadas por este formato comercial *vis à vis* la mayor recuperación que estaría evidenciando el consumo en general, medido por distintos indicadores directos e indirectos (como la evolución nacional del Producto Bruto, las importaciones y la recaudación tanto nacional como local). En este sentido, la comparación del volumen actual de las ventas de los supermercados de esta Ciudad respecto de su nivel previo a la devaluación denota el escaso dinamismo de este formato comercial, cuyas ventas en valores constantes en el acumulado de los primeros cinco meses de este año todavía se ubican un 27,5% por debajo de los alcanzados en igual período de 2001.

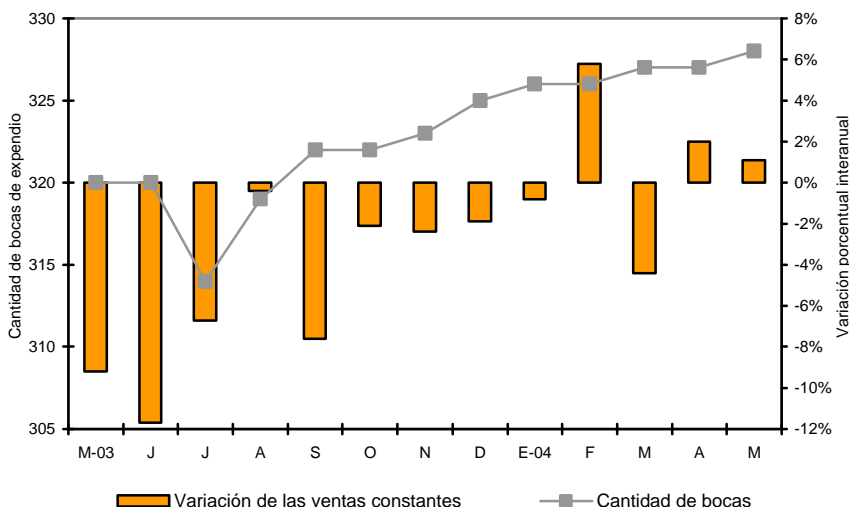
⁷ Cabe señalar que la evolución de las ventas deflactadas con el índice del INDEC arrojó, para este período, un aumento interanual mayor (8%), en virtud de que para este organismo la variación interanual de los precios utilizadas para este fin resultó negativa.

⁸ En cuyo caso la disponibilidad de una serie desestacionalizada con estimaciones para el mes de junio permite ver una contracción intermensual de las ventas (-2,5%) y una variación negativa también del componente tendencia-ciclo (-0,1%) tras 15 meses consecutivos de alzas ininterrumpidas de este indicador.

Por su parte, el número de bocas de expendio continuó su tendencia creciente (2,5%), alcanzando en mayo pasado los 328 locales activos⁹. Cabe señalar, no obstante, que más allá de la continuidad de esta tendencia, que no se detuvo ni siquiera en los peores meses de la recesión post-devaluatoria, la intensidad de esta variación viene desacelerándose. En efecto, tras haber alcanzado un ritmo de expansión superior al 10% interanual promedio en 2003, en los últimos 9 meses esta tasa observó una caída continua que la ubica actualmente en el 2,5%. Ello significa que en el último año se incorporaron 8 locales nuevos, 3 de ellos en los últimos 5 meses.

Las ventas de los Supermercados de la Ciudad de Buenos Aires reflejaron una leve alza en el mes de mayo (1,1%), lo que le permitió a estos centros exhibir, en los primeros cinco meses de 2004, un volumen de actividad semejante al registrado en igual período de 2003 (0,6%). Este desempeño denota la tenue reacción que aún evidencian las ventas realizadas a través de este formato comercial vis à vis la recuperación general del consumo descripta por el conjunto de indicadores nacionales disponibles.

GRÁFICO 2.2.1. SUPERMERCADOS. EVOLUCIÓN DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CONSTANTES Y DE LA CANTIDAD DE BOCAS DE EXPENDIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MAYO 2003 – MAYO 2004.

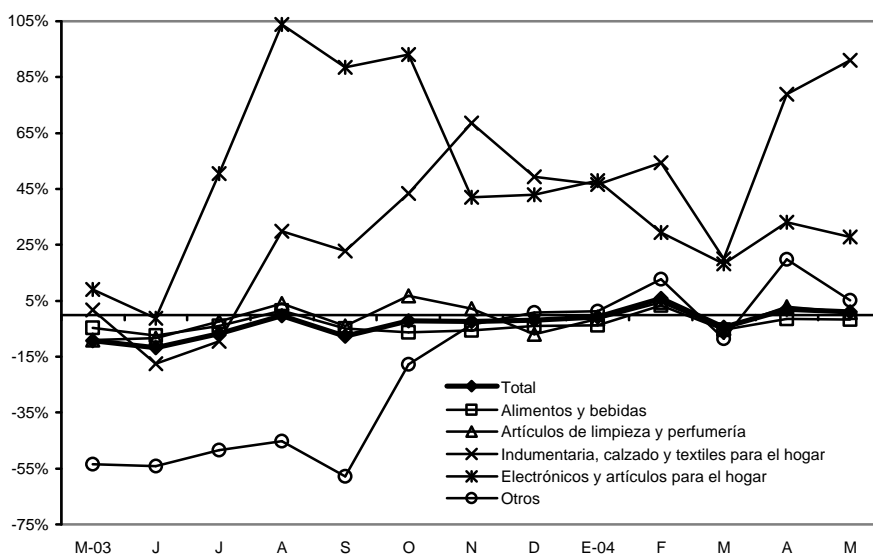


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

⁹ Cabe señalar que estas cifras son provisionales y sujetas a revisión en base a la metodología de recopilación de información aplicada por el INDEC.

Finalmente, las ventas por rubros de mayo evidenciaron, en general, un comportamiento positivo en relación a las efectuadas en igual período del año anterior. La excepción fue lo sucedido con Alimentos y bebidas, el principal rubro de ventas de los supermercados, que observó una contracción interanual en valores constantes de 1,8%, en tanto que Artículos de limpieza y perfumería registró una moderada *performance*, al registrar un incremento de 0,9%. Por último, las mayores alzas fueron las registradas por los rubros Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (91%) y Electrónicos y artículos para el hogar (27,9%), cuyas variaciones interanuales positivas continúan la tendencia evidenciada por los mismos en los últimos 10 y 9 períodos consecutivos, respectivamente.

GRÁFICO 2.2.2. SUPERMERCADOS. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CONSTANTES POR RUBRO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MAYO 2003 – MAYO 2004.



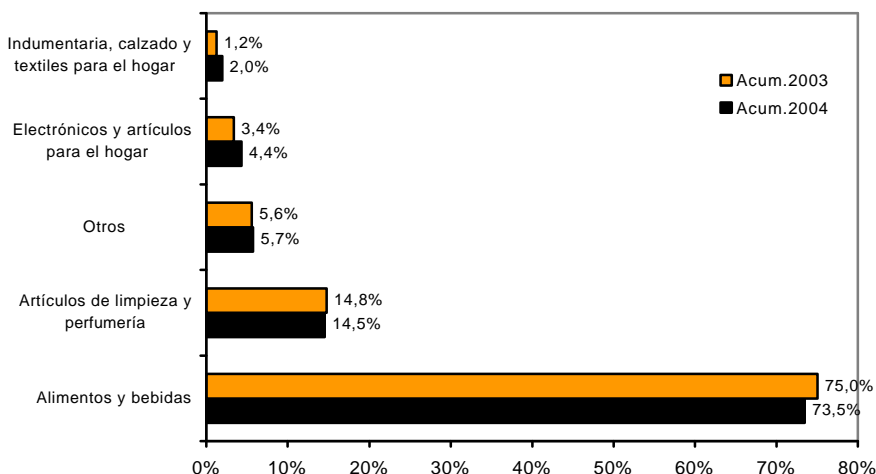
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

El acumulado de las ventas de los primeros cinco meses de 2004 según rubros refleja la fuerte recuperación de los rubros Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (56%) y Electrónicos y artículos para el hogar (30,6%), en tanto que la menor dinámica de los restantes rubros determinó su pérdida de participación en el total de las ventas.

De este modo, la participación según rubros de las ventas en valores corrientes acumuladas al mes de mayo exhibe el impacto del incremento de las ventas de Indumentaria, calzado y textiles para el hogar y Electrónicos y artículos para el

hogar, mientras que los rubros Alimentos y Bebidas y Artículos de limpieza y perfumería perdieron participación con relación al total vendido en igual período del año anterior. El rubro residual Otros, en cambio, mantuvo su peso relativo en torno al 6%.

GRÁFICO 2.2.3 SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS ACUMULADAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO-MAYO 2004/ 2003



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

2.2.2 CENTROS DE COMPRAS

Los Centros de Compras ubicados en la Ciudad de Buenos Aires registraron, en el mes de mayo de 2004, un nivel de ventas cercano a \$123,1 millones, lo que representa la mayor variación interanual (31,4%) de las ventas en valores constantes de la serie. De este modo, los Centros de Compras de esta Ciudad acumulan ya 20 meses consecutivos de alzas interanuales, producto del incremento del turismo receptivo (ver sección 2.7) y el consumo de los residentes locales de mayor poder adquisitivo. A este resultado, también habría contribuido la financiación en cuotas sin interés lanzadas por las principales tarjetas de crédito (en vigencia hasta junio y prorrogada por algunos bancos) y las campañas promocionales de los propios *shoppings*.

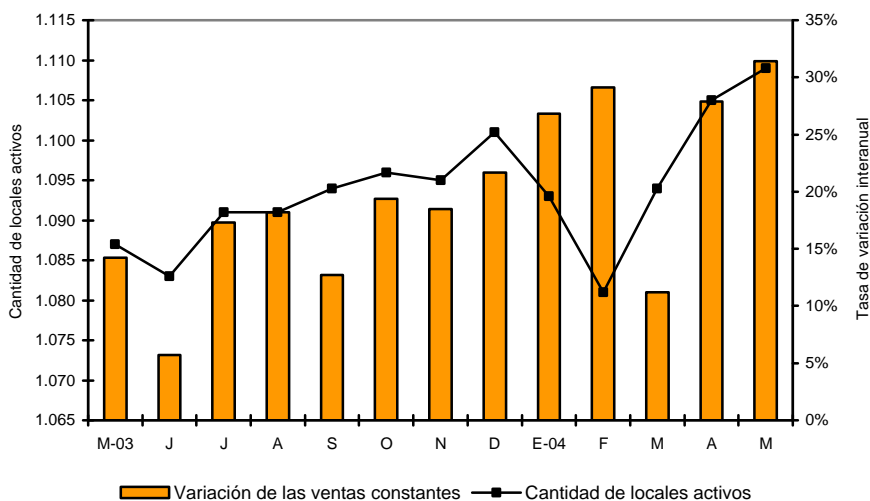
Por su parte, la evolución del acumulado de las ventas de los primeros cinco meses de 2004 da cuenta de un nivel que, en valores constantes, supera en un 25% al alcanzado en igual período de 2003. En términos corrientes, la facturación

alcanzada se ubicó en los \$519,9 millones, lo que representa un incremento interanual superior al 32% y un valor promedio de las ventas por local activo cercano a los \$95.000.

Cabe señalar que esta evolución en las ventas estuvo acompañada por el comportamiento también expansivo de la cantidad de locales activos (2%), aunque la intensidad de esta variación observa cierta desaceleración. En este sentido, si bien el número de locales activos se ubica actualmente en 1.109 y resulta ser el más alto desde junio de 1999, la caída estacional de los meses de enero y febrero y la tenue *performance* de los siguientes determinó que la magnitud de suba interanual de este indicador se ubicara en el nivel más bajo del último año.

Los ventas en valores constantes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires continuaron evidenciando una tendencia creciente, al alcanzar en mayo pasado, un nuevo record de crecimiento interanual (31,4%). La cantidad de locales activos, por su parte, exhibió un crecimiento menor (2%).

GRÁFICO 2.2.4. CENTROS DE COMPRAS. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS TOTALES Y EVOLUCIÓN MENSUAL DEL NÚMERO MENSUAL DE LOCALES ACTIVOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MAYO 2003 – MAYO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC.

La apertura por rubro de las ventas de mayo en valores corrientes, en tanto, arrojó subas importantes en la totalidad de los rubros, registrándose un piso mínimo de incremento interanual de la facturación de 21,9%. En este sentido, los rubros que lideraron esta expansión fueron Electrónicos, electrodomésticos y computación

(88,8%), Ropa y accesorios deportivos (50,2%), Otros (61%) y Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar (44,2%). Con un incremento también importante, aunque levemente inferior al promedio (39,5%), se ubican las ventas de Perfumería y farmacia (36,7%), Indumentaria, calzado y marroquinería¹⁰ (36,2) y Librería y Papelería (35,8%). Concluyen el listado Patio de comidas, alimentos y kioscos (30,1%), Diversión y esparcimiento (28,6%), y Juguetería (21,9%).

2.2.3. TASA DE OCUPACIÓN COMERCIAL¹¹

La tasa de ocupación de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires evidenció, en el pasado mes de junio¹², un nuevo incremento porcentual (0,6%) que la ubicó en 93,9%. De este modo, este indicador acumuló su cuarto mes consecutivo de alza y alcanzó su máximo registro histórico.

La variación interanual de este indicador, por su parte, alcanzó una expansión de 3,2%, lo que refleja una cierta desaceleración del ritmo de crecimiento de esta tasa con relación a los guarismos alcanzados hasta el mes de febrero de este año (que se ubicaba por encima del 4%).

Con relación al tipo de locales que abrieron sus puertas en el acumulado del segundo trimestre de 2004, se destaca la preponderancia de los dedicados a la comercialización de prendas de vestir y textiles, que concentraron el 36% de las aperturas (55 de 152 aperturas). Le siguen en importancia los locales de venta de Muebles y Artículos para el Hogar (11,2%), por un lado, y Alimentos y bebidas y los Restaurantes y Bares que concentraron, cada uno, el 7% de las aperturas, por el otro. En cuanto a la cantidad de cierres de locales producidos en este período, los rubros de mayor dinámica fueron los mismos aunque los porcentajes fueron del 20%, 11,9%, 11,9% y 11% respectivamente.

De este modo, la evolución del último año denota que la composición porcentual de los locales por rubros ubicados en las principales arterias comerciales de la Ciudad no ha variado sustancialmente. En este sentido, los rubros que concentran la mayoría de los locales han mantenido su peso relativo, con excepción de Muebles y artículos para el hogar que incrementó su participación, entre julio de 2003 y junio de este año, de 8% a 8,4%. Este incremento se explica en función del alza producida en el número de aperturas de locales de este rubro en el segundo

¹⁰ Cabe señalar que este rubro concentró, en el pasado año, el 58% de las ventas, 52% de los locales y 33% de la superficie de los locales activos de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires, constituyéndose, de este modo, en el principal rubro de estos Centros.

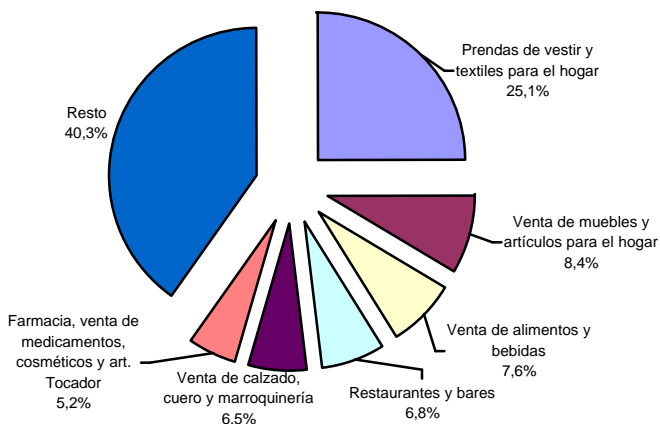
¹¹ El nivel de ocupación de los locales emplazados en los principales ejes comerciales de la Ciudad resulta un indicador del nivel de actividad del sector comercial. En virtud de ello, el CEDEM realiza un relevamiento mensual para medir la tasa de ocupación de locales comerciales en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho estudio se inició en marzo de 2002, con el relevamiento de once ejes comerciales. A partir de febrero de 2003 se incorporaron veinte nodos adicionales, de los cuales la mitad son "ejes temáticos". Estos últimos se caracterizan por la alta concentración de locales especializados en ciertas actividades que les otorgan a estos ejes un perfil comercial característico y definido.

¹² Esta información ya fue publicada en el informe anterior

trimestre de este año, lo que se corresponde con el repunte de las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar que evidencian las series de ventas del INDEC y que se detallaron previamente.

La ocupación comercial en la Ciudad de Buenos Aires continuó exhibiendo, en el pasado mes de junio, variaciones mensuales e interanuales positivas. Actualmente, el 93,9% de los locales emplazados en los principales ejes comerciales de esta Ciudad se encuentran ocupados, habiéndose contraído en términos interanuales un 32,1% la vacancia.

GRÁFICO 2.2.5 PARTICIPACIÓN RELATIVA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS LOCALES PERTENECIENTES A LOS 31 EJES COMERCIALES RELEVADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2004



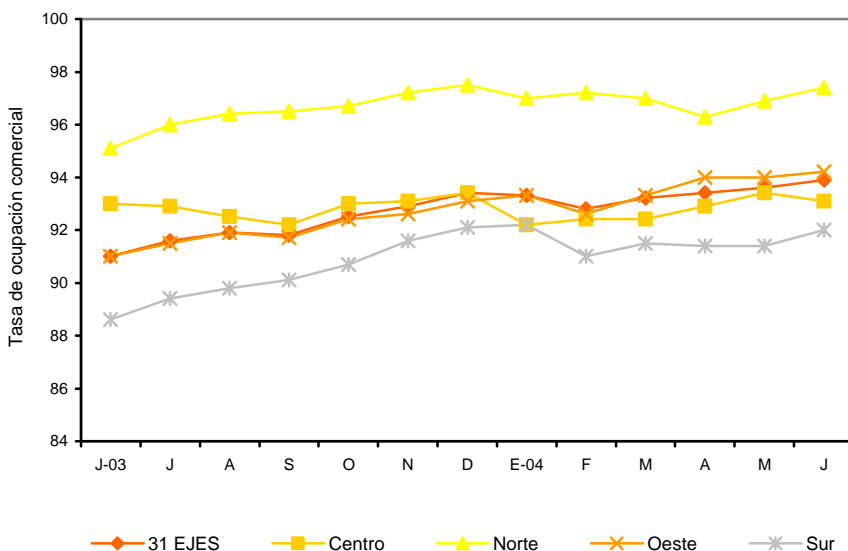
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a relevamiento propio.

La dinámica de la ocupación comercial por zonas, por su parte, da cuenta de un incremento mensual de la ocupación promedio de los ejes del Sur (0,7%), Norte (0,5%) y Oeste (0,2%), mientras que la zona Centro registró una leve retracción mensual (-0,3%). Si se analiza la variación del último año, en cambio, la zona más dinámica resultó ser la Sur (3,8%), seguida por la Oeste (3,5%); en tanto, el Norte, que históricamente lideró la recuperación, se ubicó en tercer lugar, con un incremento de su tasa de ocupación en torno del 2,4%, y superando sólo a la zona Centro, cuya tasa prácticamente no mostró variación (0,1%).

De este modo, el análisis de las distintas tasas de ocupación por zonas permite constatar que la brecha entre ellas ha disminuido, pese a lo cual todavía se destaca la diferencia a favor del Norte. Dicha zona registró una tasa de ocupación

de 97,4%, mientras que en el Oeste, Centro y Sur los niveles alcanzados por esta tasa, en el mes de junio, fueron de 94,2%, 93,1% y 92%, respectivamente.

GRÁFICO 2.2.6. OCUPACIÓN COMERCIAL. EVOLUCIÓN DE LA TASA DE OCUPACIÓN GENERAL Y POR ZONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2003 – JUNIO 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a relevamiento propio.

2.2.4. VENTA DE AUTOMÓVILES

La venta de automóviles 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires registró en el pasado mes de julio un total de 6.333 unidades vendidas, lo que representa un incremento interanual de 105,8%. De este modo, el mercado de los vehículos nuevos continúa evidenciando una sostenida recuperación que ya acumula más de un año consecutivo con variaciones superiores al 100%, con lo que su actual nivel de operaciones supera holgadamente los registros de los últimos tres años, aunque se ubique lejos del máximo histórico de 1998 (-32%).

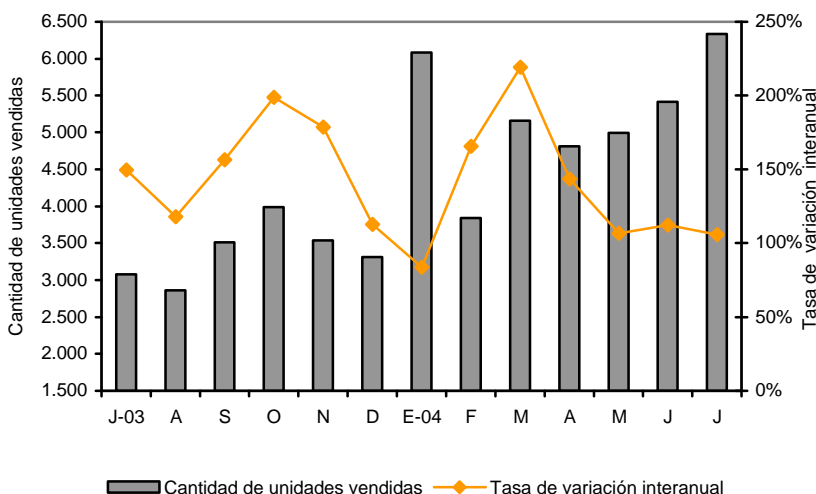
Esta recuperación puede atribuirse a la recuperación de la confianza y los niveles de consumo de la población, en especial, el de los sectores de mayor poder adquisitivo, al tiempo que se destacan factores adicionales tales como el alza de los créditos personales, los planes de ahorro previo y la mayor oferta de vehículos

importados de baja gama¹³. Cabe señalar, no obstante, que esta comparación también se ve favorecida en virtud de que se realiza contra los valores aún deprimidos de los primeros meses de 2003.

De este modo, el acumulado de los primeros siete meses de 2004 registró un total de 36.636 vehículos 0 km. vendidos en la Ciudad de Buenos Aires. Este volumen representa una variación interanual de 123,4% e indica que en lo que va de 2004 ya se superó el total de las ventas registradas en 2003.

En el acumulado de los primeros siete meses de 2004 la venta de automóviles 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires, continuó evidenciando la fuerte recuperación que caracterizó a la serie desde el segundo semestre del año pasado. El ritmo de expansión de las ventas acumuladas a julio alcanzó 123,4%, lo que se explica en virtud de los bajos niveles comercializados en el comienzo de 2003.

2.2.7. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LA VENTA DE AUTOMÓVILES 0 KM. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2003 – JUNIO 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de A.C.A.R.A y el Registro de la Propiedad Automotor.

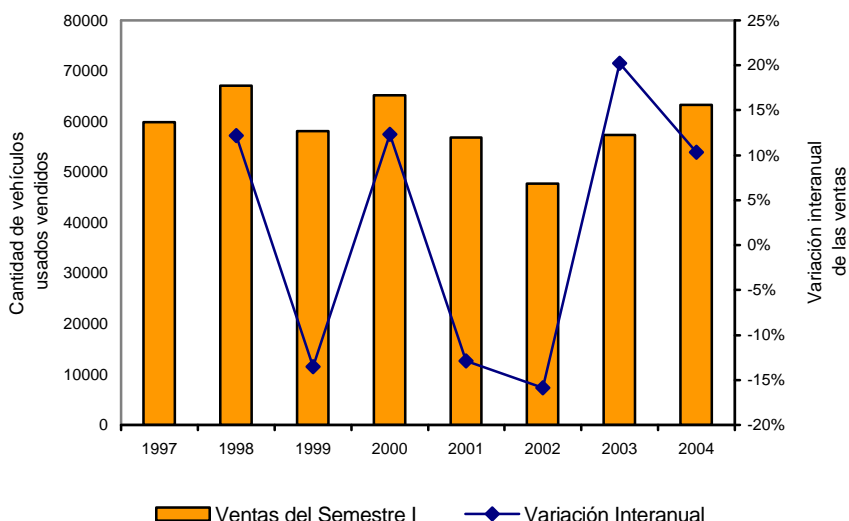
Cabe destacar, no obstante, que la buena *performance* de estas ventas en la Ciudad de Buenos Aires se enmarca en un contexto general de recuperación del mercado automotor en el país. En tal sentido, la variación interanual de las ventas

¹³ En este sentido, vale señalar que cerca del 60% de los vehículos vendidos en el país son de baja gama (de hasta \$25.000), en tanto que 4 de 7 de los modelos de baja gama más vendidos (Gol, Palio, Ka y Clio) provienen total o parcialmente de Brasil.

en todo el territorio nacional refleja una expansión levemente superior a la verificada en la Ciudad, al crecer un 138,5% en el acumulado de los primeros siete meses. La evolución de las ventas de julio, sin embargo, arrojó un dinamismo levemente mayor de las ventas de este distrito (105,8% frente a 104,7% registrado en el resto del país), lo que redujo la brecha existente a favor del interior del país. Así las cosas, el acumulado de las ventas de los primeros siete meses todavía refleja la mayor recuperación de las ventas del interior del país (143%). De allí que la participación de la Ciudad en el total de las ventas de este año se ubique en 21,2%; frente al 22,6% que alcanzó en igual período del año anterior, y muy lejos del 25% promedio verificado entre 2001 y 2002, cuando su participación registró su máximo nivel¹⁴.

Por otro lado, la venta de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires registró, en el pasado mes de junio, un total de 10.453 unidades vendidas, lo que significó un incremento interanual de 11,3%. De este modo, el acumulado de las ventas semestrales refleja un alza de 10,3% respecto a igual período de 2003, y alcanzó un volumen total de 63.280 vehículos usados comercializados en la Ciudad en los primeros seis meses de 2004.

2.2.8. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LA VENTA DE AUTOMÓVILES USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. I SEMESTRE 1997 - 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de A.C.A.R.A, CCA y el Registro de la Propiedad Automotor

¹⁴ La serie disponible para la Ciudad de Buenos Aires se remonta al año 1997.

Este menor dinamismo de las ventas de los usados se explica en función de la menor caída sufrida por este mercado en el marco de la crisis post-devaluatoria y su rápida recuperación. En este sentido, la contracción sufrida en el primer semestre de 2002 (-15%) fue compensada por el incremento de las ventas del segundo (18,4%), de modo tal que el total de las transacciones de vehículos usados en 2002 fue prácticamente igual a las de 2001, en tanto que en 2003 este volumen se incrementó 11,4%. En este sentido, vale señalar que el nivel actual de las ventas del primer semestre de 2004 se ubica por encima del promedio alcanzado entre 1997-2000, lo que le permite a los operadores del sector augurar un año altamente favorable.

2.2.5. PRECIOS

El Índice de Precios al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires, elaborado por el INDEC a instancias de la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno de la Ciudad, busca reflejar la evolución de los precios específicos de esta jurisdicción, en función de la estructura de gasto de los hogares residentes en la misma, lo que lo diferencia del IPC para el Gran Buenos Aires, que contempla la situación del área metropolitana (es decir, la Ciudad más 24 partidos del Conurbano bonaerense).

Tal como se observa en el siguiente cuadro, el Nivel General del IPC de la Ciudad de Buenos Aires mostró, en el pasado mes de julio, un incremento de 0,7% respecto a junio, con lo que acumuló una variación de 4,4% en los primeros siete meses del año. Si bien moderada, esta evolución superó la verificada en igual período del año anterior -julio 2003/diciembre 2002- (3,3%) y denota la continuidad de la tendencia alcista de los precios minoristas.

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. CIUDAD DE BUENOS AIRES, BASE 1999=100.
ÍNDICE Y VARIACIONES RESPECTO DEL MES ANTERIOR Y DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2001,
SEGÚN CAPÍTULO.

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	ÍNDICE JULIO 2004	VARIACIÓN RESPECTO DEL MES ANTERIOR	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2003	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2001
Nivel general	145,65	0,7	4,4	49,1
Alimentos y bebidas	162,34	-0,2	3,7	68,4
Indumentaria	162,04	-2,0	3,6	77,0
Vivienda y servicios básicos	123,88	0,2	5,4	26,4
Equipoamiento y mantenimiento del hogar	142,36	0,2	3,0	48,3
Atención médica y gastos para la salud	139,65	0,1	4,7	35,3
Transporte y comunicaciones	136,00	0,1	2,4	37,3
Esparcimiento	163,42	6,3	6,9	72,2
Educación	109,30	0,4	3,9	12,0
Otros bienes y servicios	160,74	2,2	7,7	57,1

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos, GCBA.

En este sentido, la evolución de los índices por rubros de este mes da cuenta del incremento producido en la mayoría de ellos con excepción de Alimentos y Bebidas e Indumentaria, que exhibieron caídas de 0,2% y 2%, respectivamente. Los mayores aumentos, respecto a junio se registraron en los capítulos Esparcimiento (6,3%), que reflejó el efecto estacional producido por el receso escolar de invierno, y Otros bienes y servicios (2,2%).

De este modo, el aumento acumulado por el Nivel General del IPC de la Ciudad en los siete primeros meses del año observó aumentos superiores a la media precisamente en estos rubros: Otros bienes y servicios (7,7%), Esparcimiento (6,9%), seguidos de Vivienda y servicios básicos (5,4%) y Atención Médica y gastos para la salud (4,7%). Así, la inflación acumulada en este período se concentró mayormente en los servicios, cuyo índice refleja un alza de 5,8%, que prácticamente duplica al aumento en bienes (3,1%). Como resultado, la dinámica de este año estaría contrarrestando, parcialmente, la evolución observada desde la devaluación, que muestra un crecimiento más vigoroso de los precios de los bienes (78,2%) *vis à vis* el de los servicios (26,5%).

2.2.6. NOVEDADES DE JULIO Y AGOSTO DE 2004

APERTURA DE LOCALES

La cadena de pinturerías **Rex** invirtió \$1,2 millones en la apertura de nuevos locales. En lo que se refiere a esta Ciudad, la empresa acaba de inaugurar otra boca de ventas en el barrio de Belgrano y prevé la apertura de nuevas bocas antes de fin de año.

A dos años y medio de la apertura de su primer local, la cadena de decoración **Okko** inauguró su séptima sucursal en el Shopping Paseo Alcorta. En su plan de expansión la firma anunció que sus próximas aperturas incluyen Barrio Norte, Caballito y Belgrano.

La empresa **DHL**, operador logístico y de transporte internacional de mercadería y correspondencia, inauguró dos nuevos Express Center en Belgrano y microcentro.

FUSIONES Y ADQUISICIONES

Sancor y Nestlé anunciaron la formación de una alianza para comercializar lácteos frescos en la Argentina. Las compañías se agruparán en una unión transitoria de empresas (UTE), en la que participarán en partes iguales y que comenzará a operar a mediados de este mes. Los productos comprendidos en este proyecto son lácteos frescos como yogures, quesos, leches fermentadas, flanes y postres. Esta alianza se armó para contrarrestar la posición *líder* que mantiene Danone en este mercado tras su fusión con La Serenísima producida durante los noventa.

El juez a cargo del concurso de la Cooperativa “El Hogar Obrero” puso a remate el centro de compras **Caballito Shopping Center**, con una base de \$10 millones. Hasta ahora, el *Caballito Shopping* tuvo dos candidatos: sus actuales inquilinos que conformaron la *Sociedad 5108* (ofrecieron un monto similar al alquiler que adeudan, \$6 millones), y un grupo de inversores denominado *ELSE*, de origen chileno (ofertó \$10 millones que hoy conforman la base del remate). El Hogar Obrero está concursado desde 1991.

TARJETAS DE CRÉDITO Y FINANCIACIÓN

El **Banco Francés** anunció la prórroga del plan de compras en doce cuotas sin interés y el descuento del 10% en **Frávega** para operaciones que se realicen este mes y se abonen con sus tarjetas Visa, Bbva Visa Mini. Visa Electrón y Mastercard Banco Francés.

Por primera vez, **Garbarino, Compumundo y Banco Río** ofrecen planes de compra de 24 cuotas fijas, en pesos y sin interés, a partir del precio de contado. Dicha promoción tiene validez para todas las categorías de producto, incluyendo audio, electrónica y computación, pequeños electrodomésticos y equipamiento para el hogar.

2.3. CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

La actividad de la construcción generó, en el año 2002, el 2% del valor agregado bruto de la Ciudad, según datos definitivos del Producto Bruto Geográfico para dicho período. En tanto, si se toma la información de la Encuesta Permanente de Hogares para mayo de 2003, se observa que la actividad comprendió el 4% de los puestos de trabajo totales en el ámbito porteño. Además, cabe destacar que, dentro de la clasificación utilizada por la metodología del Producto Bruto Geográfico, la actividad inmobiliaria se inserta en la categoría *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*. Este segmento comprendió el 10,2% del valor agregado bruto porteño durante el año 2002.

2.3.1. CONSTRUCCIÓN¹⁵

La superficie permitida para obras privadas en la Ciudad mostró en el mes de junio un nivel 163.337 m², constituyendo el registro más alto alcanzado en el presente año. No obstante, en la comparación interanual arrojó una caída de 67,6%, debido a que en junio de 2003 la superficie permitida superó los 500.000 m², hecho motivado por una modificación del Código de Edificación que generó una avalancha de presentaciones, con el objeto de evitar las exigencias de la nueva normativa¹⁶. Por lo tanto, este dato (al igual que el registrado en el pasado mes de mayo, mes en que se verificó una baja de 69,3%) no debe interpretarse como un derrape o desaceleración de la inversión en construcción. La referida caída de junio se produjo en porcentajes muy similares en la superficie permitida para uso residencial, así como la destinada a actividades económicas.

Como resultado de la dinámica registrada en la primera mitad del año, se observa un retroceso de 34,2%, determinado por el contraste con los valores excepcionales registrados en los meses de mayo y junio del año pasado, debidos al mencionado cambio de código. En particular, la superficie permitida para uso económico mostró un descenso de 8,5%, mientras que la caída evidenciada por el área con fines residenciales fue de 37,3%.

Al desagregar los datos del acumulado en los primeros seis meses del año, se observa en la mayoría de los rubros una caída en la superficie permitida para uso económico, destacándose las caídas en Hotel y alojamiento (-66,7%) e Industria (-54%). Estos datos pueden resultar llamativos, debido al dinamismo que viene observando el sector manufacturero y al *boom* turístico que exhibe la Ciudad desde hace dos años. En el primer caso, parte de la explicación puede encontrarse en las restricciones al uso del suelo establecidas por el Código de Planeamiento Urbano; en el segundo caso, los *hostels* y otros tipos de alojamientos turísticos, que han

¹⁵ Esta información reproduce la publicada en el Informe Económico anterior.

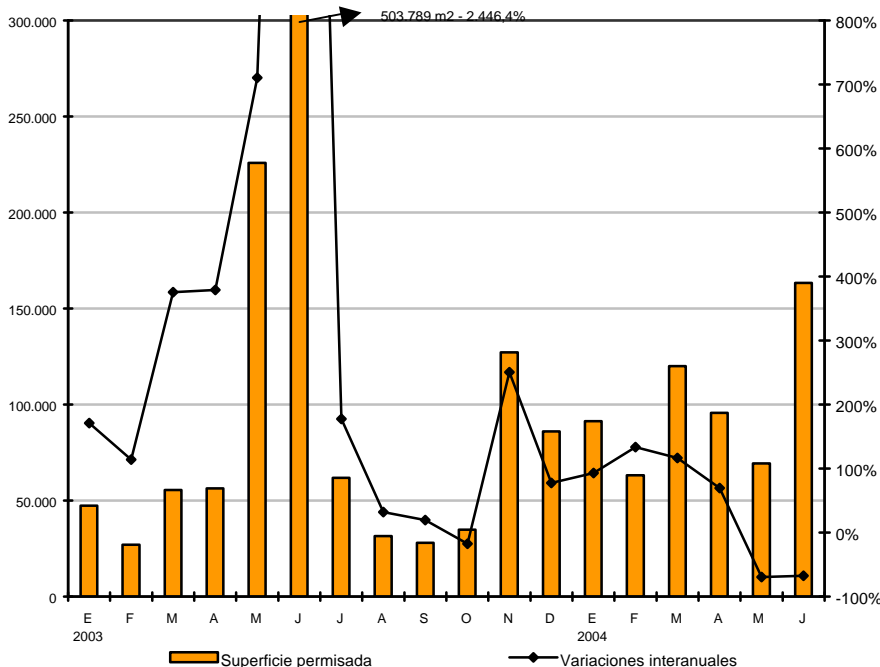
¹⁶ La modificación se refiere a la Ley Nº 962 de "Accesibilidad física para todos", sancionada por la Legislatura de la Ciudad el 5 de diciembre de 2002, promulgada el 2 de enero de 2003 y con vigencia desde el 26 de mayo de 2003.

mostrado un notorio crecimiento en los últimos años, como aún no se encuentran categorizados como alojamiento, son subregistrados.

En tanto, los dos sectores que en el mismo período tuvieron una evolución positiva fueron Educación y salud (150,6%) y Comercio (21,9%). En este último caso, la evolución se corresponde con el auge de la actividad comercial, que se observa a través de los altos y crecientes niveles de la tasa de ocupación comercial que releva mensualmente el CEDEM. Al respecto, cabe agregar que del total de la superficie permisada para uso productivo en la primera mitad del año, el 58% correspondió al segmento comercial.

En tanto, la superficie permisada para obras privadas a nivel nacional (medida por el INDEC sobre una muestra de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires) registró para los primeros cinco meses de 2004 un aumento interanual de 33,5%. Esta marcada variación positiva contrasta con la mencionada para el acumulado de la Ciudad de Buenos Aires, por haberse implementado específicamente en el ámbito porteño la normativa mencionada más arriba durante 2003.

GRÁFICO 2.3.1. CONSTRUCCIÓN. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD (EN MTS²) Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LA SUPERFICIE PERMISADA. ENERO 2003 – JUNIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGEyC

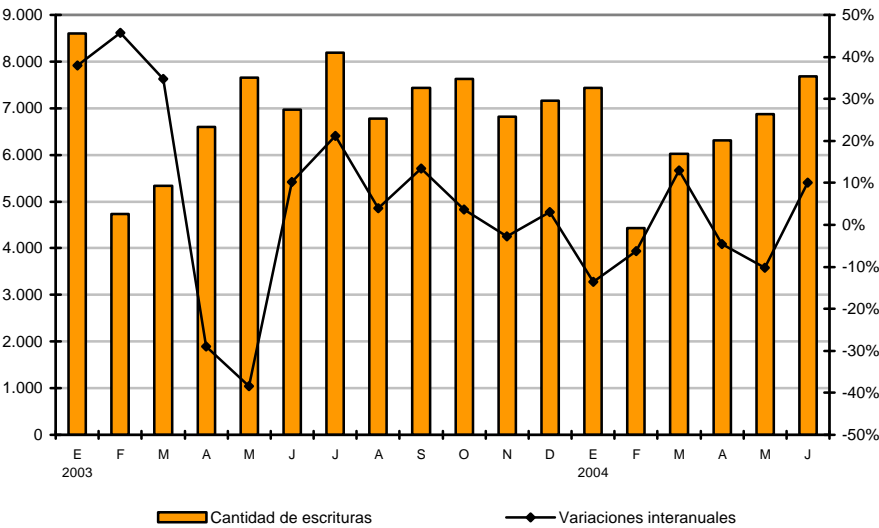
2.3.2 MERCADO INMOBILIARIO

En el mes de junio de 2004, la cantidad de escrituras traslativas de dominio anotadas en el Registro de la Propiedad Inmueble de la Ciudad de Buenos Aires fue de 7.681, lo que implicó una suba de 10,1% con relación al mismo mes del año anterior. Esta variación positiva contrasta con la baja de magnitud semejante que se había verificado en el mes anterior y con la tónica observada a lo largo de la primera mitad del año: en este período, se ha verificado una caída acumulada de 2,9% con relación al primer semestre de 2003.

Un comportamiento más dinámico, en cambio, observaron las escrituras hipotecarias en junio pasado, al totalizar 411 operaciones, registrando un fuerte ascenso de 90,3% con relación al nivel observado un año antes. De esta manera, el alza acumulada en los primeros seis meses de 2004 fue de 63% en términos interanuales. Es interesante observar que este vigoroso crecimiento no se

corresponde con la falta de reacción que acusa el crédito hipotecario ofrecido por los bancos en el ámbito nacional (Ver sección: 2.4. Sector financiero). Una posible explicación para la diferencia de evolución en estas variables es el hecho de que la mayoría de las operaciones en la Ciudad se estarían llevando a cabo con crédito proveniente de fuentes alternativas a la oferta bancaria.

GRÁFICO 2.3.2. MERCADO INMOBILIARIO. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL INMUEBLE. ENERO 2003 – JUNIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGEyC

2.4 SECTOR FINANCIERO

El sector financiero nacional está conformado por 93 entidades financieras, de las cuales 74 corresponden a bancos (59 privados y 15 públicos) y 19 a entidades no bancarias (17 compañías financieras y 2 cajas de crédito). La Ciudad de Buenos Aires localiza a 63 casas matrices y centrales del sistema financiero nacional, el 21% de las filiales (868) y el 25% de los cajeros automáticos (1.672) de la red bancaria nacional, según los últimos datos disponibles del BCRA al mes de mayo de 2004.

De acuerdo a la concentración de la actividad financiera en este distrito geográfico, el 78% del valor bruto de la producción de este sector se genera en la Ciudad de Buenos Aires. A su vez, los servicios financieros representan el 18,6% del producto bruto local, siendo la intermediación bancaria su principal actividad con el 81% del valor generado por el sector financiero local. Estos datos corresponden al año 2002, última información provista por la Dirección de Estadística y Censos del GCBA.

Esta sección presenta un breve análisis sobre los hechos destacados del panorama financiero y su vinculación con la evolución de las principales variables del sistema financiero durante el mes de julio y los primeros dieciocho días de agosto. Dada la importancia del crédito bancario para el desarrollo productivo, se hace especial énfasis en el comportamiento de esta variable en un contexto de continuidad del proceso de recuperación económica que se está dando a nivel nacional y local.

Cabe mencionar que, la estadística sobre actividad bancaria por apertura geográfica no se encuentra actualizada al período bajo análisis, por lo cual los datos aquí expuestos corresponden a las variables agregadas a nivel nacional disponibles hasta los primeros dieciocho días del mes de agosto, a la fecha de cierre de esta sección.

PANORAMA FINANCIERO

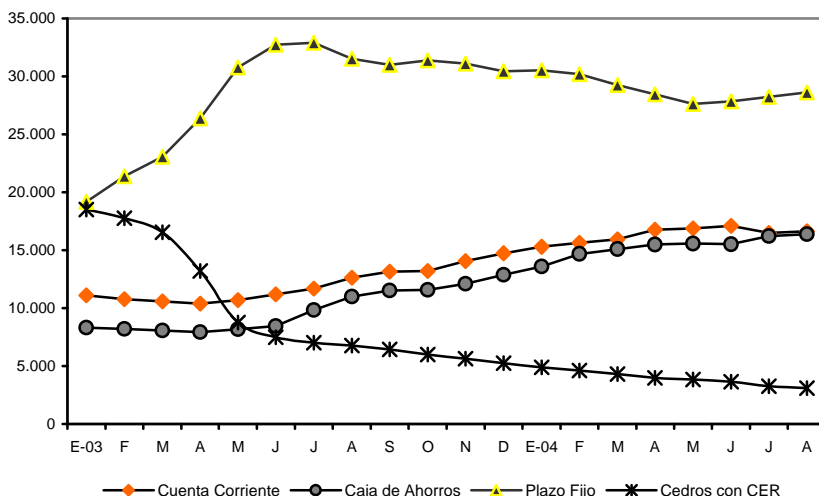
Las principales variables financieras mostraron un buen desempeño durante julio y gran parte del mes de agosto. Se destaca el crecimiento de las reservas, el mantenimiento de los depósitos bancarios, la tendencia decreciente en el nivel de liquidez excedente de los bancos, la continuidad en la recuperación de los préstamos al sector privado y la disminución de las tasas de interés activas.

La expansión de la demanda de dinero para transacciones derivada del mayor nivel de actividad prosiguió siendo abastecida por las compras de divisas al sector privado exportador. Estas operaciones contribuyeron a engrosar el nivel de las reservas internacionales del Banco Central, las que con un promedio mensual de U\$S 18.210 M en agosto, mostraron un crecimiento anual superior a 35% y una leve variación positiva de 1% respecto al mes de julio. En contraste, los pagos

efectuados a los organismos internacionales de crédito redujeron el nivel de las reservas en U\$S 297 M en lo que va del mes de agosto.

En cuanto a los depósitos del sistema bancario, se ubicaron en un promedio de \$ 96.038 M en lo que va de agosto, con un leve incremento de 1% respecto al mes anterior. Al igual que lo verificado desde el mes de mayo, prosigue una fuerte participación del sector público, acorde a la mayor posición de liquidez que muestran los bancos públicos respecto a las entidades privadas. En lo que se refiere a los *depósitos en pesos del sector privado*, la variación intermensual positiva fue de sólo 0,6% en relación al mes de julio, con un promedio mensual de \$70.309 M a la fecha de cierre de esta sección.

GRÁFICO 2.4.1. EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS EN PESOS DEL SECTOR PRIVADO (PROMEDIO MENSUAL DE SALDOS DIARIOS EN MILLONES DE PESOS). ENERO 2003 – PRIMEROS 18 DÍAS DE AGOSTO 2004

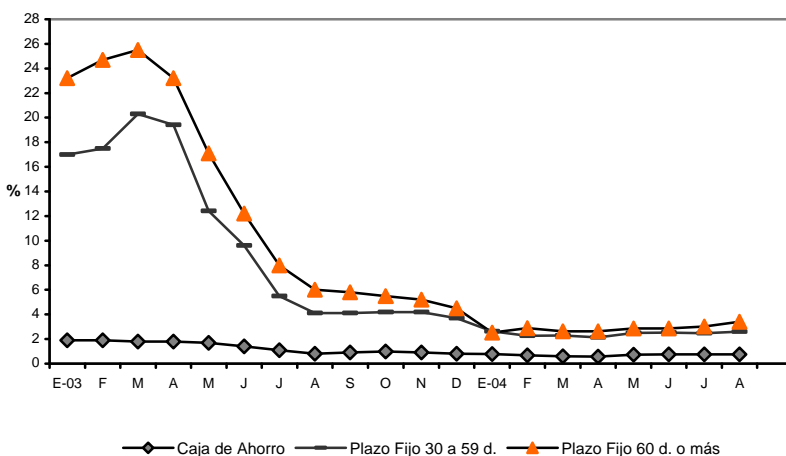


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable en base a datos del BCRA

En tónica con lo acontecido en el mes de julio, volvieron a aumentar, pero a un mayor ritmo, las colocaciones a plazo fijo del sector privado. Esta situación fue alentada por el mayor rendimiento pagado por los bancos interesados en captar más fondos de mayores plazos y montos. Tanto las colocaciones en cuenta corriente como en caja de ahorro mostraron leves incrementos, respecto a las variaciones verificadas en el mes anterior. Cabe subrayar que, durante el mes de julio, los depósitos en caja de ahorro tuvieron un significativo crecimiento asociado al cobro de aguinaldos. Asimismo, se había registrado un significativo traslado de las imposiciones en cuenta corriente hacia las colocaciones a plazo.

En lo que respecta a las *tasas*¹⁷ *para depósitos*, se mantuvo la tendencia decreciente en el nivel general, sin embargo se mantiene la segmentación de las tasas según tramos, plazos y los diferentes rendimientos pagados entre las entidades públicas y las privadas. De hecho, para las colocaciones a menor plazo, entre 30 y 59 días la tasa se ubicó en 2,6% (ascenso de 0,13 puntos porcentuales), en cambio para los depósitos de mayores plazos (60 días o más) se observó un incremento de 0,4 puntos porcentuales, ubicándose en 3,4%, a fecha de cierre de este informe. A su vez, los rendimientos pagados por los bancos públicos siguieron igual tendencia que la iniciada en el mes de mayo, en virtud de su mayor nivel de liquidez en tanto depositario del superávit fiscal. El alza en la tasa ofrecida por los privados se basó en la necesidad de recuperar los fondos extraídos por las empresas para el pago de aguinaldos durante el mes de julio. En cuanto a la tasa promedio para los depósitos en caja de ahorro común, mostró un valor promedio de 0,76% en agosto, con un ligero ascenso de apenas 0,01 puntos porcentuales respecto al mes anterior.

GRÁFICO 2.4.2 EVOLUCIÓN DE TASAS DE INTERÉS PASIVAS EN PESOS (PROMEDIO MENSUAL DEL PORCENTAJE NOMINAL ANUAL). ENERO 2003 – PRIMEROS 18 DÍAS DE AGOSTO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable en base a datos del BCRA.

Como viene sucediendo desde el mes de mayo, se incrementó el volumen de las operaciones en el mercado de pases (asistencia financiera por problemas de iliquidez transitoria). La mayor intervención del BCRA a través de la colocación de títulos en pesos permitió reducir parte de los recursos excedentes en algunas de

¹⁷ Cuando de aquí en más se hable de tasas de Interés, se hará referencia siempre a la Tasa Nominal Anual (T.N.A.) en pesos.

las entidades bancarias. En efecto, la importancia de este instrumento radica, por una parte, en facilitar la distribución de recursos excedentes entre las entidades financieras. De hecho, los principales demandantes de fondos volvieron a ser los bancos de capital extranjero, en tanto los públicos, que cuentan con un mayor caudal de recursos prestables, se constituyeron en los principales oferentes en ese mercado. Asimismo, en las operaciones a plazos de hasta 7 días, se logró la convergencia de las diferentes tasas pactadas a la fijada por el BCRA, pese a que muchas entidades optaron por colocar fondos a tasas menores (2,5%) que la de referencia (3%).

En cuanto a los resultados obtenidos por el sistema financiero, al mes de junio, último dato disponible del BCRA, volvieron a registrarse, por segundo mes consecutivo en el año, ganancias en sus estados contables (\$170 M). Los bancos privados, pese a recuperar la rentabilidad en mayo-junio, no lograron revertir las pérdidas acumuladas desde el inicio del año. En cambio, los bancos públicos, con una mejor *performance*, experimentaron resultados positivos, alcanzando ganancias en el balance del primer semestre del año. Entre los factores que contribuyeron a mejorar la situación contable se destacan, por una parte, los efectos positivos derivados de la depreciación del peso sobre la revaluación de activos y pasivos en moneda extranjera. Asimismo, la canalización de parte de los recursos ociosos que disponían las entidades bancarias hacia el otorgamiento de crédito en pesos al sector privado, también favoreció la mejora en los resultados globales del sistema.

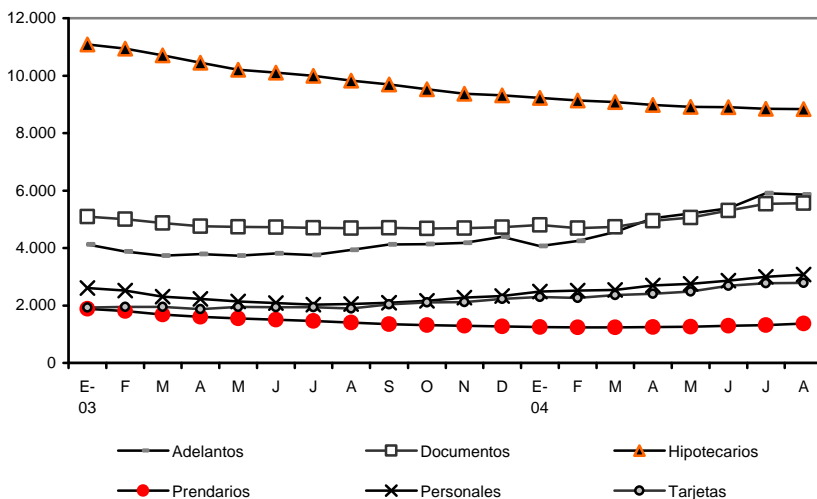
EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO

En agosto, volvió a verificarse por sexto mes consecutivo una evolución positiva en el *crédito en pesos al sector privado*. Con un promedio mensual de \$30.580 M en los primeros dieciocho días de dicho mes, se alcanzó una variación mensual de 0,9% respecto al mes de julio, lo que representó un incremento absoluto de \$315 M. En lo que va del año, esta variable mostró un ascenso de 14%, engrosando la masa prestada en \$ 3.755 M.

En el análisis por tipo de créditos, se observa que, al igual que en julio, los *hipotecarios* han vuelto a mostrar una caída en el mes de agosto. Así, en los primeros 18 días de este mes, se observó una suma promedio de \$ 8.839 M, lo que implicó una caída de 0,1% con relación a la media registrada durante el mes anterior. En tanto, si se realiza la comparación con agosto de 2003, se verifica una variación negativa de 10,1%.

En tanto, la tasa de interés promedio de los créditos hipotecarios alcanzó en el mes de julio un nivel de 11,7%, lo que marca una caída de 3,1% respecto de la verificada en el mes anterior.

**GRÁFICO 2.4.3. EVOLUCIÓN DEL STOCK DE PRÉSTAMOS EN PESOS AL SECTOR PRIVADO.
PROMEDIO MENSUAL EN MILLONES DE PESOS. ENERO 2003 – PRIMEROS 18 DÍAS DE
AGOSTO 2004**



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable en base a datos del BCRA

Por su parte, los *créditos prendarios* mostraron un monto promedio de \$ 1.366 M para los primeros 18 días de agosto, lo que implicó una suba mensual de 3,8% y una caída interanual de 2,7%. De esta forma, la suba con relación a julio último fue la quinta consecutiva luego de una tendencia negativa que se extendió durante 2003 y los tres primeros meses de 2004. Asimismo, las tasas de interés tuvieron una nueva reducción mensual de 2,7% en el mes de julio, estableciéndose en un nivel promedio de 12,1%.

En tanto, la evolución de los *créditos personales* en pesos continúa mostrando un panorama positivo en el mes de agosto. Así, en los 18 primeros días de este mes el *stock* promedio de aquellos ascendía a los \$ 3.080 M, lo que implica subas de 3% con relación a julio de 2004 y de 50,6% en términos interanuales. Estos datos denotan una sostenida *performance* creciente de este tipo de créditos, los cuales comenzaron a mostrar signos de recuperación a partir de mediados del año pasado.

Por su parte, las tasas promedio de los créditos personales mostraron en julio un nivel promedio de 29,6%, lo que implicó una suba de 0,4% con relación al mes anterior. De todos modos, esta variación positiva no logró compensar la caída que se había registrado en el mes de junio.

La financiación con *tarjetas de crédito* en pesos también continuó mostrando signos de crecimiento, aunque de menor magnitud a los verificados en los préstamos personales. Así, si se comparan los \$ 2.782 M del promedio de *stock* crediticio de los primeros 18 días de agosto de 2004 con los \$ 2.778 M de un mes atrás, se aprecia una ínfima alza de 0,1% en esta variable. En tanto, el promedio de agosto de 2003 alcanzaba los \$ 1.897 M, con lo que el crecimiento interanual fue de 46,7%.

En tanto, el análisis de los *créditos comerciales* muestra que los adelantos (en cuenta corriente y otros) registraron un nivel promedio de \$ 5.861 M en los primeros 18 días de agosto, lo que implicó una caída de 0,7% con relación al promedio de julio de 2004 y una suba de 49,1% con respecto al mes de agosto de 2003. La baja mensual resulta ser la primera luego de la tendencia positiva que se venía observando desde febrero último. Por su parte, los préstamos instrumentados a través de documentos (que incluye los créditos a sola firma, los descontados y los comprados) alcanzaron en agosto un *stock* promedio de \$ 5.564 M, con lo que se verificó un aumento mensual de 0,4% y una suba interanual de 18,7%.

Con relación a las tasas de interés, se verifican en los créditos comerciales variaciones marcadamente negativas para ambas modalidades. En el caso de los adelantos, se registró en julio una tasa promedio de 13,8%, lo que implica una baja de 10,7% con relación al mes anterior. En tanto, la tasa para préstamos documentados se ubicó en 9,6%, lo que representa una caída de 9,5% con relación a junio.

Finalmente, cabe mencionar la evolución positiva mensual de los llamados *otros préstamos*, que crecieron entre agosto y julio a una tasa de 6,7% y fueron los que contribuyeron en mayor medida a la suba del total de la masa crediticia. En este segmento residual (cuya suba interanual fue de 18%) se incluyen principalmente préstamos de corto plazo destinados a empresas.

En el mes de agosto, los créditos en pesos al sector privado crecieron en forma mensual por sexta vez consecutiva en el año. Los incrementos en el nivel de préstamos comerciales de corto plazo (otros préstamos) y, en menor medida, de los personales y de los prendarios, fueron los que más contribuyeron a la recuperación de la masa crediticia agregada. Por el contrario, la baja en las líneas hipotecarias, sumada a la caída en adelantos, amortiguaron el ascenso general. En este contexto, se observó un panorama de caída generalizada en las tasas activas, con la única excepción de la modificación levemente alcista registrada en los créditos personales.

Como novedad en la oferta crediticia vigente en el mercado financiero, se destaca la nueva baja de tasas de interés activas por parte del Banco de la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente en lo que se refiere a los préstamos destinados a pequeñas y medianas empresas. Esta reducción dejó a las tasas actuales a niveles

de 4,9% anual, en la línea para financiar exportaciones, y de 10% anual, tanto en los préstamos para capital de trabajo (de hasta 12 meses de plazo) como en las líneas hipotecarias para PyMEs (de hasta 60 meses de plazo). Se destaca también que, en algunos casos, los préstamos cuentan con la opción de ser tomados a tasa fija.

Asimismo, el Banco Ciudad incorporó a su línea “Ciudad Vivienda” la opción a tasa fija en pesos para plazos de entre 5 y 10 años. El monto máximo de esta línea asciende a los \$ 200.000, financiándose hasta el 75% del valor que resulte más bajo entre el de tasación y ventas del inmueble, en el caso de adquisición, y hasta el 100%, en el caso de refacción (siempre que no supere el 50% del valor de la propiedad). Adicionalmente, fueron mejoradas las condiciones de préstamos hipotecarios para el denominado “Casco Histórico”, en donde el monto máximo asciende a \$ 350.000 y se puede financiar hasta el 85% del valor de tasación en el caso de adquisición.

2.5. TRANSPORTE

2.5.1. MOVIMIENTO INTRAURBANO¹⁸

TRANSPORTE PÚBLICO

En junio de 2004, se produjo una suba interanual (decimonovena consecutiva) de 6,1% en la cantidad total de pasajeros que utilizaron los principales servicios de transporte público intraurbano (46.636.000 de personas). Este crecimiento se explica por la variación de 3,9% registrada en el transporte automotor¹⁹, y de 8,8% en el transporte subterráneo. Quebrando los altibajos de los meses previos, en junio se registraron alzas en todas las líneas de subtes. El Premetro, por el contrario, en éste mes acentúa su declinación, advirtiendo la cuarta variación interanual negativa consecutiva.

De este modo, en el primer semestre de 2004 se acumuló un aumento de 8,2% en la cantidad de pasajeros totales con relación al mismo período de 2003. En su aporte a la variación del período, se verifican subas de 6,8% en el transporte automotor y de 5,9% en el transporte subterráneo.

En el transporte intraurbano, la cantidad de pasajeros mostró en junio una suba interanual de 6,1%, como resultado de aumentos 8,8% en el transporte subterráneo y de 3,9% en el transporte automotor. De esta forma, luego de la mala performance de abril, mayo y junio continúan las tendencias alcistas que habían tenido lugar en 2003 y en el primer trimestre de 2004.

CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS DE LA CIUDAD

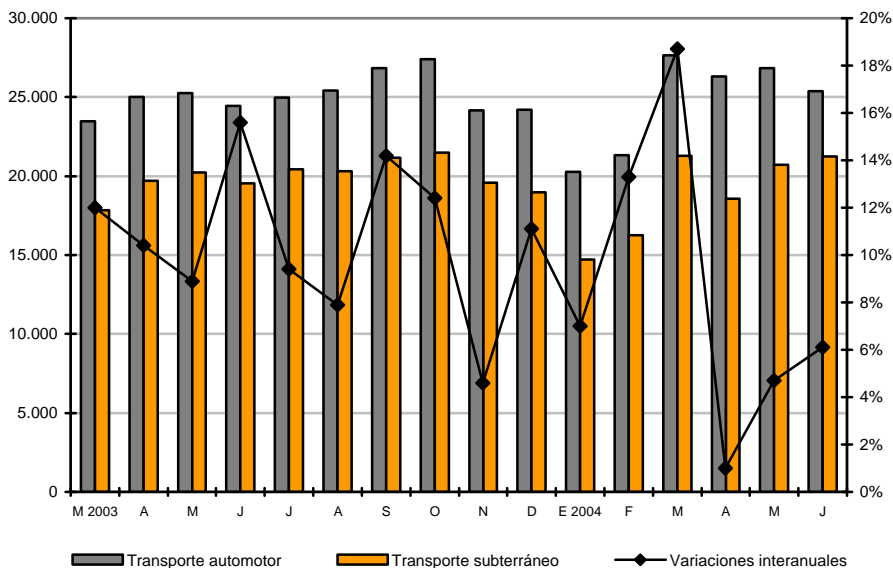
La circulación de vehículos automotores por autopistas de la Ciudad alcanzó en junio unas 7.159.000 unidades. Así, se observó una fuerte suba de 20,5% con relación al mismo mes del año anterior. Esta alza fue la decimonovena variación positiva consecutiva, luego de una tendencia negativa que se había prolongado por más de dos años y medio.

Como resultado, el acumulado del primer semestre de 2004 arroja un nivel de circulación 18% mayor al registrado en la primer mitad del año anterior.

¹⁸ Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en subterráneos y transporte público automotor, por un lado, y de la circulación vehicular por las autopistas de la Ciudad, por el otro.

¹⁹ En el transporte automotor, se incluyen únicamente las líneas de colectivo que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

GRÁFICO 2.5.1. TRANSPORTE. EVOLUCIÓN DEL MOVIMIENTO INTRAURBANO DE PASAJEROS EN TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES) Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL DE PASAJEROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003 – JUNIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de INDEC

2.5.2. MOVIMIENTO INTERURBANO²⁰

TRANSPORTE PÚBLICO

La cantidad de pasajeros que utilizaron los principales servicios de transporte público interurbano (122.084.000) mostró en junio de 2004 un alza de 6,3% con relación al mismo mes de 2003, siendo ésta decimonovena variación positiva consecutiva. La variación interanual de junio se produjo como resultado de subas de 7,5% en las líneas de colectivo que unen la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano bonaerense (grupo 1), y de 26% en líneas de colectivo de media distancia (grupo 2), mientras que en el transporte ferroviario la *performance* indica un incremento interanual mucho más modesto, de 0,7%.

²⁰ Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en ferrocarriles y colectivos con estaciones y/o terminales en el Gran Buenos Aires, por un lado, y la circulación vehicular de entrada y salida a la Ciudad, por el otro.

La suba verificada en junio en líneas de grupo 1 es la decimonovena consecutiva luego de un leve desempeño contractivo verificado en noviembre de 2002. En tanto, el alza en las líneas de grupo 2 extiende la tendencia positiva que se viene observando desde septiembre de 2002. La exigua variación negativa de los ferrocarriles en abril pasado cortó el aumento ininterrumpido verificado en el último año, en tanto los incrementos de mayo y junio también fueron moderados. De esta manera, se destaca que si bien las variaciones positivas de junio de 2004 prolongan los buenos resultados obtenidos en 2003, se denota una disminución en el ritmo de crecimiento.

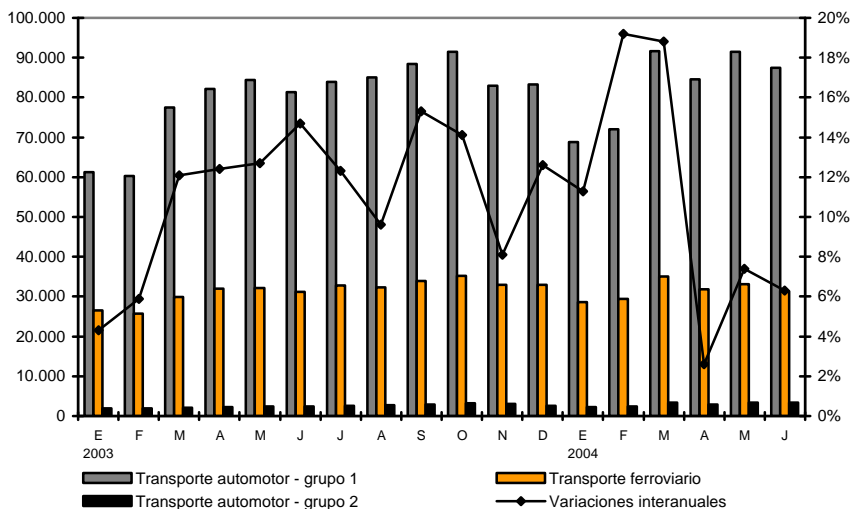
Como resultado, el primer semestre de 2004 acumuló una suba interanual de 10,4% en la cantidad de pasajeros totales, producto de alzas de 11% en los pasajeros de colectivos del grupo 1, de 6,7% en los de ferrocarriles y de 33,4% en usuarios de colectivos de media distancia.

CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS EN ACCESOS A LA CIUDAD

El flujo vehicular de automotores, colectivos y camiones livianos, desde y hacia la Ciudad de Buenos Aires, registró en junio una suba de 15,6% con relación al mismo mes de 2003. Este ascenso fue el decimonoveno consecutivo y se produjo como resultado de subas de 10,8% en la circulación de automóviles y de 13,7% en la circulación de colectivos y camiones livianos. Esta evolución positiva indica una aceleración con respecto a mayo que se diferencia del comportamiento observado en el transporte público interurbano.

De este modo, se acumuló en los primeros seis meses de 2004 una suba de 12,6% con relación al mismo período del año pasado, como consecuencia de incrementos de 11,7% en el flujo de automóviles y de 13,7% en el flujo de colectivos y camiones livianos.

GRÁFICO 2.5.2. TRANSPORTE. EVOLUCIÓN DEL MOVIMIENTO INTERURBANO DE PASAJEROS EN TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES) Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL DE PASAJEROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 – JUNIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de INDEC.

En el transporte interurbano, la cantidad de pasajeros mostró en junio una suba interanual de 6,3%, como resultado de aumentos 0,7% en el transporte ferroviario, de 7,5% en el grupo 1 de colectivos y de 26% en el grupo 2. De esta forma, luego de la mala performance de abril, mayo y junio continúan las tendencias alcistas que habían tenido lugar en 2003 y en el primer trimestre de 2004.

2.6. SERVICIOS PÚBLICOS

Datos del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad para 2002 muestran que el segmento *Electricidad, gas y agua* -que agrupa a gran parte de los principales servicios públicos- implicó el 1,3% del valor agregado bruto porteño. En tanto, en la onda de mayo de 2003 correspondiente a la Encuesta Permanente de Hogares, se destaca que el bloque *Transporte, comunicaciones, electricidad, gas y agua* comprendió el 8,8% de los puestos de trabajos totales a nivel local.

2.6.1. CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA²¹

Durante el segundo trimestre de 2004, el consumo de energía eléctrica²² en la Ciudad de Buenos Aires se incrementó 8,5% con respecto al mismo período del año anterior. La magnitud de esta variación fue sensiblemente más elevada a las arrojadas por las comparaciones interanuales tanto de 2003 como del primer trimestre de 2004, y se explica por la vigorosa suba de 18% registrada en abril y las más moderadas alzas de mayo y junio (3,9% y 3,8%, respectivamente). De esta forma, el consumo energético de la primera mitad de 2004 fue 6,1% superior al observado en el primer semestre del año pasado.

En el análisis del consumo de energía por sectores, se observan, para el segundo trimestre, subas interanuales tanto en los consumos Industrial (7,3%) y Comercial (10,5%) como en Residencial (6,2%) y Otros (15,9%). Todas estas variaciones son de mayor magnitud a las verificadas en el trimestre anterior para cada uno de los tipos de consumo. Como resultado, se acumularon en los primeros seis meses del presente año alzas de 6,4% en el consumo de industrias, 7,9% en comercios, 3,4% en los hogares y 15,4% en otros, siempre con relación al mismo período de 2003. Cabe destacar que, del consumo total de los seis meses de 2004, un 46,4% correspondió al segmento residencial, un 41,5% al rubro comercial, un 5,8% fue utilizado por el sector industrial y el 6,3% restante se destinó a otras demandas.

La suba del segundo trimestre en el consumo **residencial** se explica fundamentalmente por el incremento registrado en las pequeñas demandas (6,9%), que representaron, en los primeros seis meses de 2004, el 88,4% de este tipo de consumo. En tanto, las demandas medianas (9,3% del consumo residencial) también se elevaron 3,6%, mientras que las grandes (2,3%) cayeron 8,4%.

En tanto, dentro del segmento **comercial** se observó un desempeño positivo en todos los niveles de usuarios. Mientras las pequeñas y medianas demandas arrojaron comportamientos alcistas de 12,3% y 13,5% respectivamente, las grandes registraron una ascenso más moderado (8,9%). En este tipo de consumo, los grandes usuarios poseen la mayor incidencia (59,2% del total en el primer semestre de 2004), seguidos por los medianos (21,8%) y los pequeños (19%).

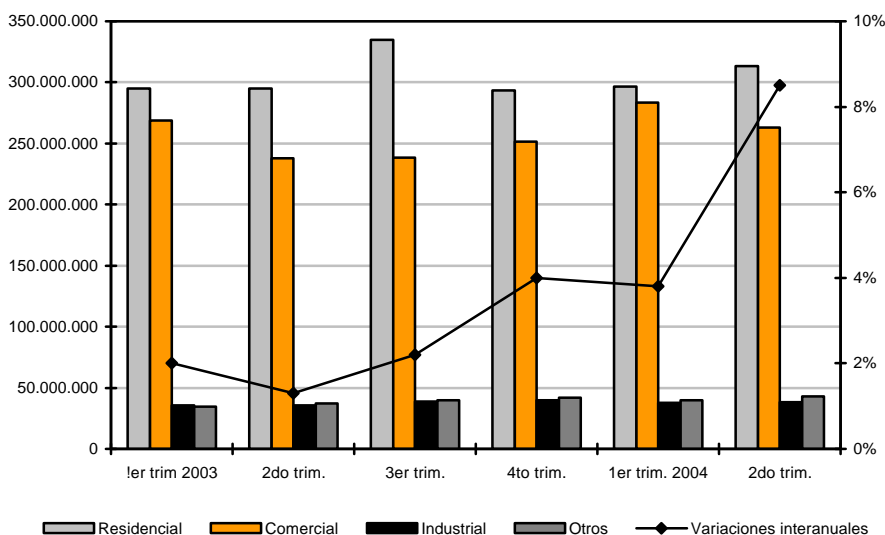
²¹ Esta información reproduce la publicada en el Informe Económico anterior.

²² En base a datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía que operan en la Ciudad.

Por otro lado, en el consumo **industrial** también se visualizaron subas en la totalidad de los tipos de demanda. Los aumentos de 15,5% y 15,4% en las medianas y pequeñas demandas fueron las variaciones que más contribuyeron al alza global del segmento (estos usuarios representaron conjuntamente un 43,2% del consumo industrial en el primer semestre). En tanto, las grandes demandas (cuya participación implica el 56,8% restante) tuvieron un leve crecimiento de 1,7%, siempre con relación al segundo trimestre de 2003.

Finalmente, la evolución de los **otros consumos** incluyó una fuerte recuperación en el caso del consumo oficial²³ (30,5%) y subas menos vigorosas en el consumo general²⁴ (2%) y en tracción²⁵ (9,4%), siempre entre el segundo trimestre de 2004 y el año pasado. Cabe resaltar que, durante el primer semestre del presente año, el consumo oficial, el general y de tracción abarcaron el 50,3%, 38% y 11,7%, respectivamente, del total de los otros consumos.

GRÁFICO 2.6.1. CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA PROVISTA POR UNA DE LAS DOS COMPAÑÍAS DISTRIBUIDORAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (POR USO Y EN KILOWATS) Y TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL CONSUMO TOTAL. 1ER TRIMESTRE 2003 – 2DO TRIMESTRE 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de una de las empresas distribuidoras de energía de la Ciudad

²³ El uso oficial incluye las demandas de los gobiernos municipal, provincial y nacional, pero no así el alumbrado público.

²⁴ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua.

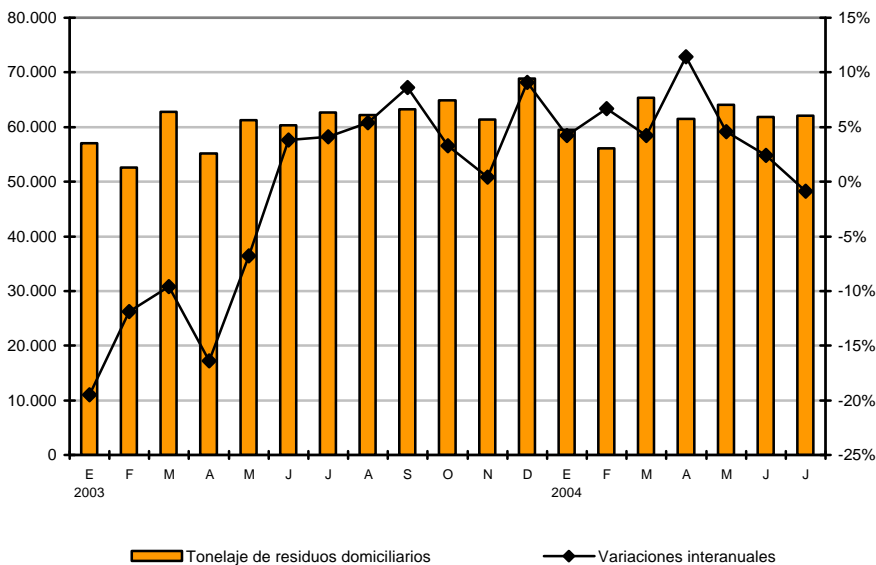
²⁵ El uso de tracción se refiere a la energía utilizada en los servicios de trenes y subterráneos.

2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS

En julio de 2004, los residuos domiciliarios recolectados en el ámbito de la Ciudad (62.100 toneladas) registraron una baja de 0,9% con relación a igual mes del año anterior. Se trata de la primera variación negativa luego de trece alzas interanuales consecutivas, aunque las últimas dos (mayo y junio de 2004) ya habían registrado una incipiente desaceleración de la tendencia alcista.

Como resultado, el acumulado de los primeros siete meses de 2004 arrojó un tonelaje de residuos 4,5% mayor al recolectado durante el mismo período de 2003.

GRÁFICO 2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE TONELADAS RECOLECTADAS Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 – JULIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de CEAMSE.

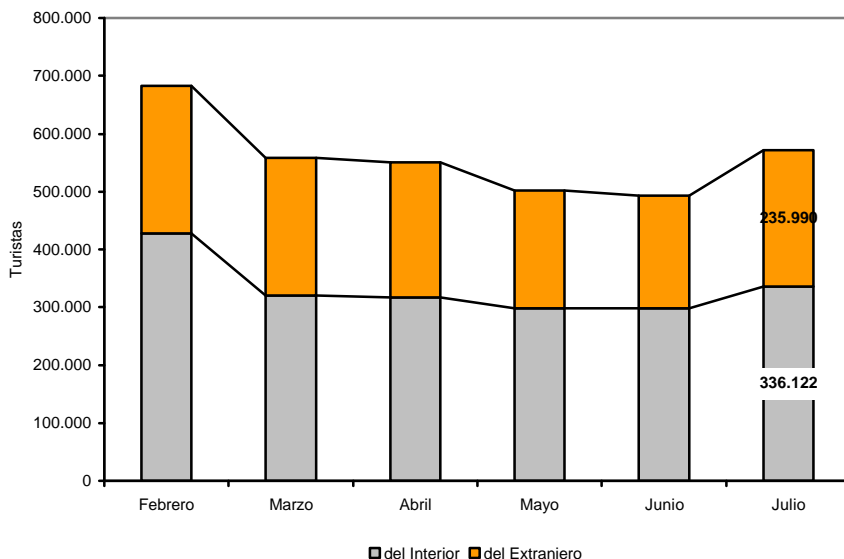
2.7. TURISMO

El turismo receptivo local es, desde el año 2002, uno de los sectores más dinámicos de la economía de la Ciudad, con fuerte impacto en algunos segmentos del comercio minorista, como lo evidencian las estadísticas disponibles de ventas de *shopping centers* y de ocupación de locales comerciales en los principales nodos de la Ciudad. El tipo de cambio favorable para las compras de extranjeros en el país, la acotada volatilidad de la cotización, la estabilidad de precios y el clima de estabilidad socio-política explican los buenos resultados en la consolidación de los destinos argentinos. También se trata de un sector que, en expansión, tiene fuerte repercusión en el empleo: de acuerdo con los datos de la encuesta Permanente de Hogares, 4% del empleo generado en esta Ciudad corresponde a Hoteles y Restaurantes, y otra porción importante corresponde al subsector de Transporte.

Durante el mes de julio de 2004, la Ciudad de Buenos Aires recibió 236.000 turistas residentes en el extranjero, 1% más que durante el mismo mes del año anterior. Asimismo, ingresaron 336.000 turistas nacionales, de lo que se desprende que, a lo largo del mes de julio, ingresaron más de 572.000 turistas en la Ciudad, 20% más que en julio de 2003. Cabe destacar que la cantidad de turistas residentes en el extranjero superó las expectativas que se tenían, en alrededor de 25%.

Este incremento del número de turistas se explica, básicamente por las vacaciones de Invierno, celebradas durante el pasado mes de julio en todo el país y en varios destinos extranjeros. Al respecto se observó un notorio incremento en la disponibilidad de vuelos y de servicios de ómnibus de larga distancia hacia la Ciudad con el fin de canalizar la mayor demanda turística de la Ciudad de Buenos Aires.

**2.7.1. TURISMO RECEPTIVO. TURISTAS INGRESADOS A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES.
FEBRERO A JULIO DE 2004**



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a relevamiento propio

En julio, el número de turistas en la Ciudad de Buenos Aires observó un incremento interanual de 20%, en particular, por el incremento de turistas nacionales. En el acumulado de los primeros siete meses de 2004, ingresaron más de 3.850.000 turistas a la Ciudad de Buenos Aires, 59% de origen extranjero. Esto implica un incremento general cercano al 51%.

COMPETITIVIDAD PARA EL TURISMO RECEPTIVO

A partir de la edición de abril, se incorpora información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que éste es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes.

Es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es uno entre varios otros que determinan la competitividad global de una Ciudad, y se suma a su infraestructura, oferta de alojamiento, atractivos culturales, artísticos, históricos, tradicionales, paseos de compras, etc. Por lo tanto, este

análisis presenta una mirada parcial sobre el fenómeno, que sólo focaliza en un aspecto de los mencionados.

En la comparación interanual, en julio el peso argentino se depreció en promedio alrededor de 7%, lo que significa que Argentina ganó competitividad por precio. Esta ganancia de competitividad se verificó con respecto a todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad²⁶. Los orígenes del turismo que mayores ventajas ganaron en sus compras fueron el inglés, el chileno y los países de la Eurozona. En cambio, la ventaja del poder adquisitivo del peso uruguayo y del real brasileño fueron las más reducidas. El comportamiento diferenciado entre la moneda estadounidense y el resto, pone de manifiesto la importancia de incorporar otras variables para el análisis de la competitividad turística además del tipo de cambio peso-dólar, dado que, por otra parte, los norteamericanos representaron sólo el 8% del total de turistas en 2003.

Si la comparación, en lugar de hacerse contra julio de 2003 se hace contra diciembre, se observa una realidad diferente. En ese período, el peso argentino se apreció con respecto a casi todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad (en promedio 2%), lo que significa que hubo una pérdida generalizada de competitividad real argentina, que actúa *ralentando* el ritmo de crecimiento de algunos flujos turísticos. Las únicas monedas que se apreciaron levemente frente al peso fueron la libra (2%) y el peso uruguayo (2%). El ordenamiento de orígenes por magnitud de apreciación del peso frente a su moneda desde diciembre de 2003 es el siguiente: Chile (7%), Brasil (3%), Eurozona (3%) y Estados Unidos (1%).

En relación con la situación previa a la devaluación, la libra inglesa es la moneda que conserva la mayor apreciación real entre las de los principales orígenes de los visitantes a la Ciudad, presentando en julio de 2004 un poder adquisitivo en la Argentina más de dos veces superior al de diciembre de 2001²⁷.

²⁶ Uruguay, Brasil, Chile, países de la Eurozona, Estados Unidos y Reino Unido.

²⁷ Véase "Una aproximación a la competitividad turística de la Ciudad de Buenos Aires tras la devaluación del peso", por Perelman, Pablo y Seivach, Paulina, en CEDEM, *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* N 9, agosto de 2003.

**TURISMO RECEPTIVO. COMPETITIVIDAD DEL PESO ARGENTINO FRENTE A LAS MONEDAS DE
LOS PRINCIPALES ORIGENES DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO DE
2004**

Origen de la Moneda	Pérdida de poder adquisitivo del peso argentino en Julio de 2004 respecto a		
	Julio de 2003	Diciembre de 2003	Diciembre de 2001
Chile	13,0%	-6,6%	118,2%
Uruguay	1,1%	1,7%	37,7%
Brasil	1,6%	-3,4%	99,4%
EEUU	3,5%	-1,2%	108,9%
Eurozona	10,7%	-2,6%	145,2%
Reino Unido	16,0%	2,4%	162,9%
Multilateral	7,0%	-2,3%	100,8%

El tipo de cambio multilateral real sintetiza los tipos de cambio bilaterales reales de los principales países de origen turístico, ponderados por la cantidad de turistas que aportan cada uno de ellos a la ciudad de Buenos Aires respecto del total.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA

TASA DE OCUPACIÓN HOTELERA Y TARIFAS

En mayo²⁸, de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, la tasa de ocupación hotelera fue de 56%, lo que refleja un aumento interanual de 12%.

Las tasas de ocupación más altas fueron las de los establecimientos de 3 y 4 estrellas situadas en 63% y 60%, respectivamente, seguidos por los hoteles de 5 estrellas y los *aparts* que presentaron tasas de ocupación cercanas a 55% cada uno. Por su parte, los establecimientos de 2 estrellas tuvieron una tasa de ocupación promedio de 50%, y los de 1 estrella, de 40%.

Por su parte, la dinámica interanual de la tasa de ocupación por tipo de establecimiento arroja, en mayo, un aumento generalizado. Los incrementos interanuales más elevados se verificaron para los hoteles de 2 estrellas (32%), seguido por los de 3 estrellas (17%), los de 5 estrellas (14%) y los *aparts* (9%). En el otro extremo, los establecimientos de 1 y 4 estrellas fueron los que mostraron menor incremento (1% y 6%, respectivamente).

²⁸ Se trata del mes más reciente del que se dispone de información sobre tasas de ocupación hotelera y tarifas. Son datos provisorios.

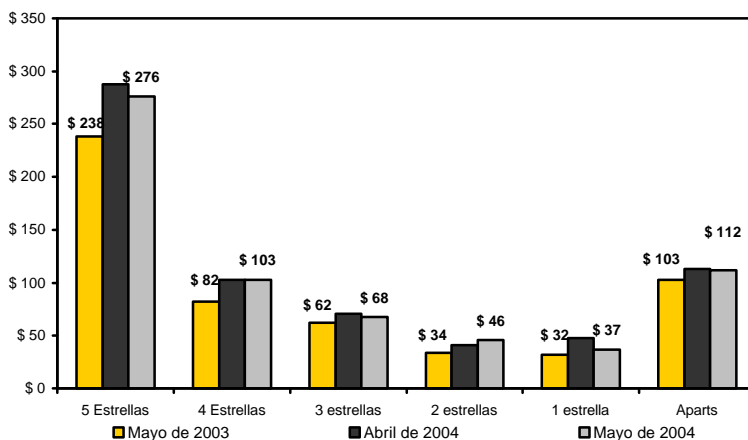
La tasa de ocupación promedio para los primeros cinco meses del año 2004 fue de 60%, manifestando un aumento interanual de 22% basado en el crecimiento de todas las categorías. Los incrementos más pronunciados se verificaron en los establecimientos de 1 estrella (38%), 2 estrellas (36%) y 5 estrellas (29%).

En mayo, el valor promedio de las tarifas fue de \$127, mostrando un incremento interanual generalizado que en promedio alcanzó el 19%. Estos aumentos se produjeron con mayor fuerza en las tarifas de los hoteles de 2 y 4 estrellas (36% y 25%, respectivamente), pero también afectaron a los establecimientos de 5 estrellas (16%), 1 estrellas (15%), 3 estrellas (10%) y *aparts* (9%).

En la comparación con el mes de abril de 2004, hubo una caída de 3% en promedio, originada en la menor tarifa cobrada por todas las categorías con excepción de los alojamientos de 4 estrellas, cuya tarifa se mantuvo constante con respecto al mes anterior.

Las tarifas promedio en mayo fueron: \$276 para los establecimientos de 5 estrellas, \$103 para los de 4 estrellas, \$68 para los de 3 estrellas, \$46 para los de 2 estrellas, \$37 para los de 1 estrella y \$112 para los *aparts*.

2.7.2. TURISMO RECEPTIVO. TARIFAS DE HOTELES DE 1 A 5 ESTRELLAS Y APARTS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MAYO DE 2004 Y COMPARACIÓN CON MAYO DE 2003 Y ABRIL DE 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC, GCBA.

2.8. INDUSTRIAS CULTURALES Y DEL ENTRETENIMIENTO

De acuerdo con información del PBG del año 2000, el sector de las industrias culturales tiene una participación estimada de 4% en el PBG y de 3% en los puestos de trabajo ocupados de la Ciudad de Buenos Aires, lo que da cuenta de su importancia a nivel local, donde hay alta concentración en la producción y distribución. Dado que los consumos de estos productos presentan una alta elasticidad-ingreso, en los últimos años, las industrias culturales padecieron una crisis profunda, con caídas interanuales, incluso notablemente superiores al promedio de la actividad económica que le hicieron retroceder en participación. La recuperación de la actividad económica local en el último año, y especialmente el crecimiento del consumo, ha generado mejoras sustanciales en los niveles de producción y venta. De todas maneras, los mismos aún están lejos de aquellos anteriores a la crisis.

En este apartado, se presenta la evolución reciente de los mercados del libro, la música, el cine y la publicidad en el país.

En el subsector de libros, el balance sobre la producción en julio muestra un crecimiento significativo en todas las variables (títulos, tiradas medias y ejemplares). Los incrementos son producto de mejoras importantes tanto en novedades como en reimpressiones. Cabe recordar que estos crecimientos continúan la tendencia ascendente retomada en mayo, tras la interrupción en abril para ejemplares y tirada media, y que había alcanzado picos en febrero (con valores extraordinariamente altos de ejemplares y tiradas medias) y en marzo (récord en títulos). Los primeros siete meses de 2004 concluyen con aumentos interanuales importantes en títulos y ejemplares totales.

En música, hubo importantes aumentos interanuales en las ventas en pesos (las unidades apenas crecieron), que se explican, como en los meses anteriores, en virtud del significativo incremento en los precios.

Por otra parte, en cine, las estadísticas de espectadores a salas ubicadas en *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires en el mes de mayo mes de 2004, mostraron un aumento interanual en la concurrencia. El saldo para los primeros cinco meses del año es fuertemente positivo. En materia de estrenos nacionales, fue importante la cantidad acontecida en julio y también en el acumulado de los primeros siete meses del año, lo que mantiene la participación de éstas en el total de estrenos en un nivel extraordinariamente alto.

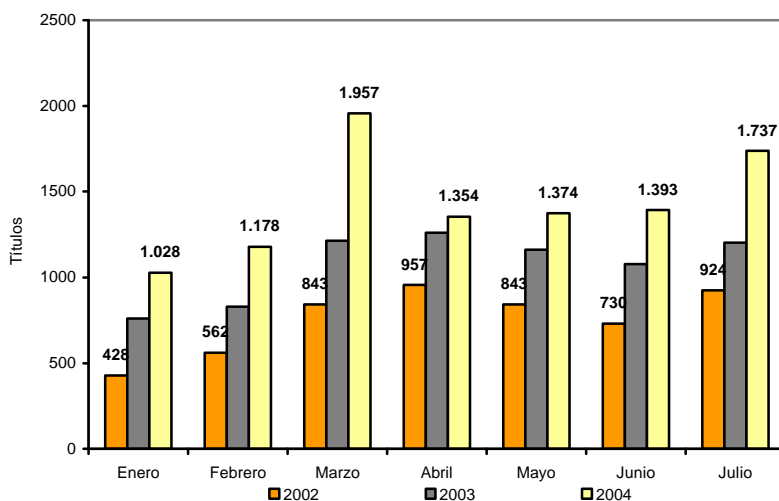
Al cierre de esta edición, no estaban disponibles las estadísticas correspondientes a publicidad del mes de julio. Por ese motivo, se repiten los datos del mes anterior, que mostraban aumentos interanuales en la cantidad de comerciales producidos

para el mercado interno y una caída simultánea en los rodados para el extranjero, determinando una contracción interanual para el total. No obstante, el número de técnicos ocupados y puestos de trabajo generados se incrementaron en junio y en el acumulado del semestre.

2.8.1. LIBRO

En julio de 2004, se editaron 1.737 títulos en todo el país y 5.243.373 ejemplares²⁹. En este mes se observó un incremento interanual de 44% en la cantidad de títulos publicados con un aumento simultáneo en la tirada media (42%), por lo que hubo un crecimiento de 105% en los ejemplares totales (3.019 ejemplares por título). Julio es el tercer mes consecutivo en el que se registran incrementos interanuales en todas las variables de producción de libros, tras la interrupción en abril de la tendencia alcista iniciada en febrero.

2.8.1. LIBROS. CANTIDAD DE TÍTULOS PUBLICADOS. COMPARACIÓN
ENERO-JULIO DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

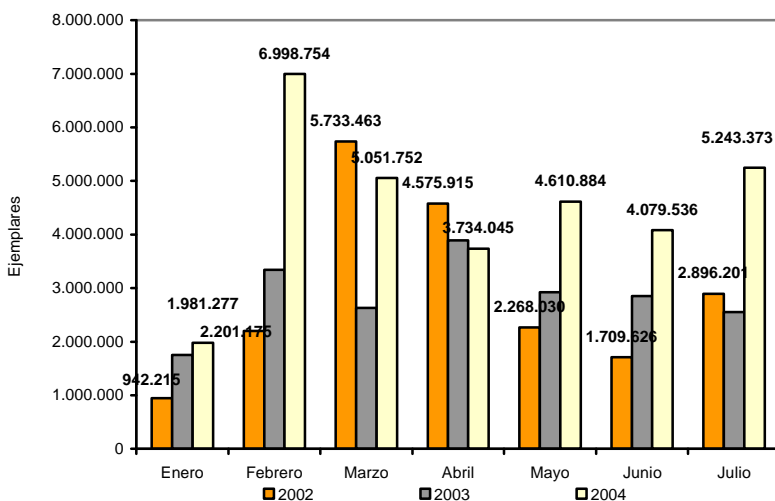
El aumento en los títulos de julio (44%) es consecuencia de un doble incremento: en las novedades (40%) –que representan el 92% de los títulos- y en las reimpressiones (117%). El aumento en las tiradas medias (41% en novedades y

²⁹ Se trata de datos provisorios de la CAL.

73% en reimpressiones) determinó un crecimiento en los ejemplares (105%), tanto por novedades (97%) como por reimpressiones (276%).

El aumento en la cantidad de títulos de novedades se explica, por un lado, por la sustitución de importaciones de libros cuya edición ahora se realiza en el país y, por el otro, por el incremento de las exportaciones en virtud del elevado tipo de cambio.

2.8.2. LIBROS. CANTIDAD DE EJEMPLARES PUBLICADOS. COMPARACIÓN ENERO-JULIO DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.



Fuente: CEDEM, Secretaría Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

En el acumulado de los primeros siete meses de 2004, se produjeron 10.029 títulos, equivalentes a 31.704.321 ejemplares (casi 3.200 ejemplares por título en promedio). Comparando esta *performance* con la del mismo período del año anterior, se observan crecimientos importantes tanto en la cantidad de títulos (34%) como en la de ejemplares (60%), producto de un incremento en la tirada media (18%). Cabe destacar que el subsector del libro es el que mayor crecimiento demostró entre las industrias culturales en el primer semestre del año.

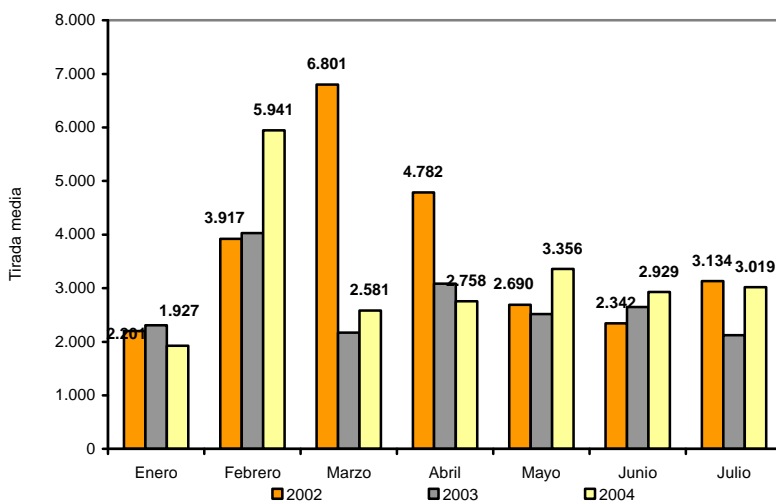
Mientras los títulos mostraron un crecimiento generalizado, las tiradas y los ejemplares totales sólo aumentaron entre las novedades, que motorizaron el dinamismo del sector en el período. En el acumulado de los primeros siete meses, 92% de los títulos y de los ejemplares correspondieron a novedades, lo que señala

un aumento de 5 puntos porcentuales de la participación en términos de ejemplares y constancia en títulos. La alta porción de las novedades en el total de producción da cuenta de un cambio hacia una política empresarial más arriesgada que la de los últimos años de crisis, en los que se apostaba menos a las novedades y más a los éxitos probados. La producción de algunas obras en formatos más económicos, como las ediciones de bolsillo, está actuando a favor del crecimiento de las ventas del sector.

Focalizando en las novedades, tanto los títulos como los ejemplares tuvieron un crecimiento interanual muy significativo (de 34% y de 66% respectivamente), con 23% de aumento en la tirada media.

Cabe destacar que la cantidad de títulos, en el acumulado de los primeros siete meses de este año, resulta incluso mayor (28%) que el nivel alcanzado en el período de 2001, previo a la crisis del sector. De todas maneras, este importante aumento en los títulos contrasta con una caída simultánea de 22% en la tirada media, por lo que la cantidad de ejemplares sufrió una leve retracción (1%) en la comparación con el primer semestre de 2001.

2.8.3. LIBROS. CANTIDAD DE EJEMPLARES POR TÍTULO PUBLICADOS. COMPARACIÓN ENERO-JULIO DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.

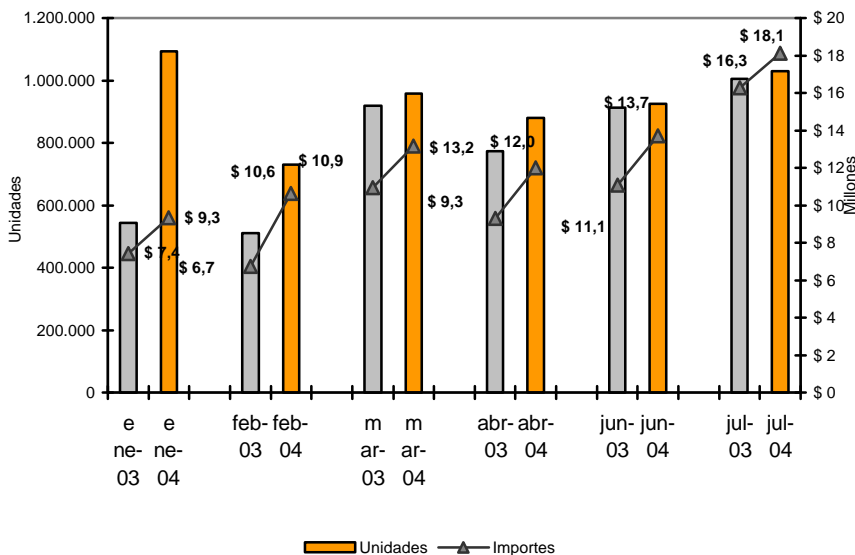


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

2.8.2. MÚSICA

En julio de 2004, se comercializaron 1.030.210 unidades musicales de audio, 93% de ellas en CDs. Estas ventas equivalen a \$18.133.305, lo que arroja un valor medio de \$17,6 por unidad.

2.8.4. MÚSICA. UNIDADES E IMPORTES VENDIDOS DE AUDIO. COMPARACIÓN ENERO-JULIO DE 2002 Y 2003. ARGENTINA



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de CAPIF.

En la comparación con el mismo período de 2003, se produjo un aumento leve en la cantidad de unidades musicales vendidas (3%) pero más significativo en los importes (11%), por un crecimiento en todos los repertorios, con excepción de la música *Clásica* y los *Compilados*, como ocurriera en el mes anterior.

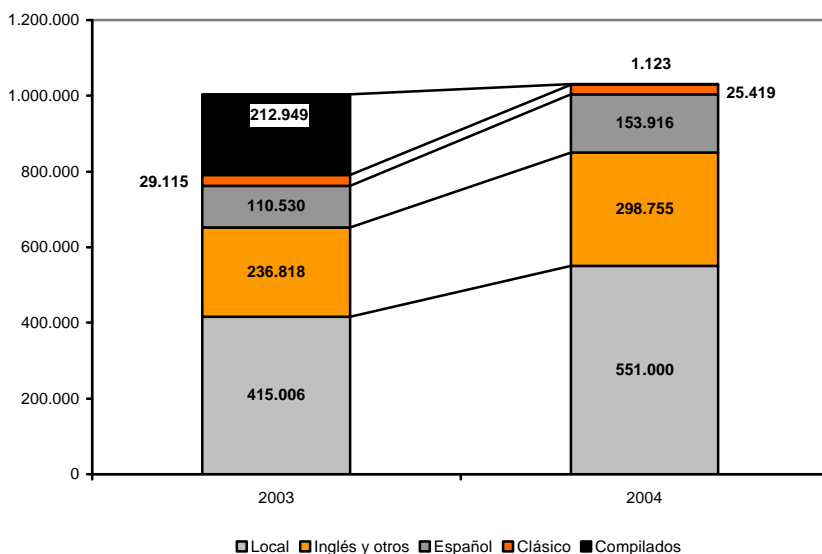
Los precios medios aumentaron en 9%, especialmente por el incremento de los CDs (5%)³⁰. En términos de repertorios, hubo aumentos en todos, excepto en el de música *Local* (-14%) y en *Inglés y otros* (-2%). El aumento más significativo ocurrió en *Compilados*, seguido de música *Clásica* (15%) y en *Español* (3%). Las participaciones de cada grupo durante el mes de julio fueron: 54% del mercado

³⁰ Cabe recordar que el precio consignado es el de venta minorista sin IVA.

para música *Local*, 29% para la música en *Inglés y otros idiomas*, 15% para el repertorio en *Español*, y el resto para la música *Clásica*. Un año atrás, en julio de 2003, la participación del repertorio *Local* era 1 punto porcentual menor, al igual que la música en *Español*, ganados a la música *Clásica* y en *Inglés y otros*.

En julio de 2004, se registró un incremento interanual moderado en la venta de unidades de audio (3%), y uno más importante en los precios (9%), especialmente por el crecimiento de los Compilados, por lo que el incremento en los importes vendidos superó el 11%. El precio promedio se ubicó en el orden de los \$17,6 y los mayores crecimientos se verificaron para música en CDs, que representa el 93% de las ventas de audio.

2.8.5. MÚSICA. VENTA EN UNIDADES POR REPERTORIO. COMPARACIÓN JULIO DE 2003 Y 2004. ARGENTINA.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de CAPIF

En el acumulado de los primeros siete meses del año, las unidades vendidas aumentaron 20% y los importes algo más (27%), dado que los precios se incrementaron 6%.

En julio de 2004, 12 de los 20 discos más vendidos en los comercios minoristas correspondieron a repertorio nacional. Otros 4 títulos fueron de repertorio en *Español* y el resto se trató de música en otros idiomas. Cabe destacar que 4 de los

20 discos más vendidos corresponden a música de programas de TV argentinos y 1 a un filme infantil, lo que confirma la sinergia entre los subsectores de industrias culturales, en este caso música y TV. En el acumulado de los primeros siete meses del año, 43% de los discos más vendidos fueron de repertorio *Local*, otro 28% de música en *Español* y el resto en *Inglés y otros idiomas*.

En julio, la compañía que con mayor frecuencia aparece en este *ranking* es *Universal* (6), seguido de *BMG* (5) y *Sony* (3). En el acumulado de los primeros siete meses del año, *Universal* es la compañía con más discos en el *ranking*, seguida de *BMG* y *EMI*.

2.8.3. CINE

Desde el *Informe Económico de la Ciudad de Buenos Aires* de julio de 2003, se incorporó en esta sección información de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC sobre salas y concurrencia de espectadores a *shoppings* de la Ciudad y del Conurbano bonaerense³¹. La misma se justifica en base a la fuerte concentración de espectadores en los establecimientos de este tipo, los que se caracterizan por tener salas relativamente pequeñas, modernamente equipadas y con un valor de entrada superior al promedio de mercado.

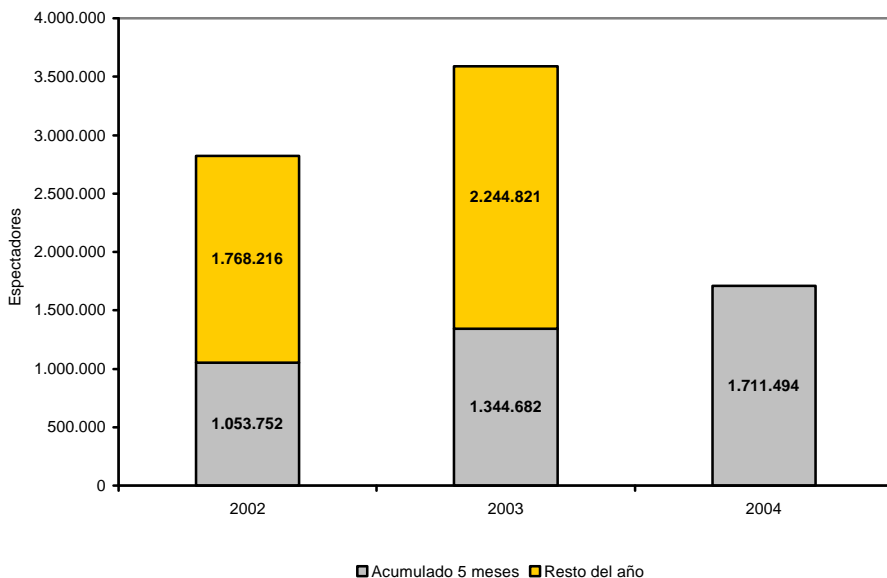
En mayo de 2004, concurrieron a los 35 cines de *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires 345.150 espectadores, lo que significa una media por sala de 9.860 personas. Este nivel de asistentes es 17% superior al registrado en mayo de 2003, con un incremento algo menor en los espectadores por sala (7%) por el incremento en la cantidad de pantallas desde julio de 2003. En el acumulado de los primeros cinco meses de 2004, asistieron a salas de *shoppings* de la Ciudad 1.711.500 personas, 27% más que en igual período del año anterior. Este nivel equivale al 48% del registrado para todo 2003.

En tanto, en las 113 salas de *shoppings* del Conurbano bonaerense hubo 848.000 espectadores en mayo, es decir un promedio de espectadores por sala de 7.500 personas. En este caso el aumento fue algo superior al de la Ciudad de Buenos Aires (21%).

De la información anterior se desprende que, en conjunto, a las 148 salas de *shoppings* del Área Metropolitana de Buenos Aires asistieron en mayo 1.192.800 espectadores, 20% más que en igual período del año anterior.

³¹ La información sobre exhibición de cine que suministra el INCAA es, en general, fraccionada, esporádica y algo rezagada en el tiempo, por lo que la presentación sistemática y periódica en esta publicación resulta complicada. Es por este motivo que se decidió incluir como *proxy* de su evolución la información que suministra el INDEC.

2.8.6.CINE. ESPECTADORES EN SALAS UBICADAS EN CENTROS DE COMPRAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002, 2003 Y PRIMEROS CINCO MESES DE 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de INDEC.

Por otra parte, en base a un relevamiento propio, en julio de 2004 se estrenaron comercialmente 5 películas argentinas, 2 de ellas en coproducción. La oferta total de 19 películas —4 más que en el mismo período del año anterior— se completó con 10 películas norteamericanas, 3 filmes europeos y 1 asiático. De lo anterior se deduce que más de un cuarto de los estrenos del mes fueron de origen argentino, en tanto que el guarismo se reduce a 24% para el acumulado de los primeros siete meses del año. Cada vez se torna más evidente la concentración de estrenos en filmes norteamericanos y argentinos: en el acumulado a julio, al tiempo que se estrenaron 14 películas argentinas más que en igual período del año anterior (8 de ellas en coproducción) y 9 norteamericanas, se presentaron 13 europeas menos. Esto remite a una pérdida progresiva de diversidad después de la devaluación, cuando el encarecimiento de las copias a precios dolarizados determinó su reducción y la estrategia empresarial de las distribuidoras tendiente a incorporar mayormente filmes de extranjeros de comprobado éxito.

Entre enero y julio de 2004 se estrenaron 123 películas, 30 de ellas argentinas (11 en coproducción). La cantidad total de estrenos aumentó interanualmente 7%

durante los primeros siete meses del año y lo más significativo es que hubo casi una duplicación de los filmes argentinos.

2.8.4. PUBLICIDAD

Dado que al cierre de este Informe, no estaban todavía disponibles los datos de publicidad correspondientes al mes de julio, se repite la información publicada en la edición anterior.

En junio de 2004, se llevaron a cabo 66 producciones de comerciales, de los cuales 18 se realizaron para el extranjero³². Esto significa un 10% menos que el total de producciones de junio de 2003, principalmente porque los comerciales para el exterior disminuyeron 38% y el incremento de 9% de los comerciales para el mercado interno no alcanzó para revertirlo.

En el acumulado del primer semestre de 2004, se realizaron 413 comerciales, de los cuales 181, es decir el 44%, fueron realizados para el extranjero. En la comparación interanual, también se registraron caídas: 5% en el total de comerciales y 16% en la cantidad de comerciales para el extranjero.

Un dato positivo para destacar -que ya se mencionó en las ediciones anteriores de este Informe y es válido para junio- es que a pesar de la caída interanual en la cantidad de comerciales, el número de puestos de trabajo de técnicos ocupados aumentó (23%), así como también la cantidad de técnicos ocupados (29%), en tanto que los días promedio de rodaje tuvieron una retracción (1,7 días)³³.

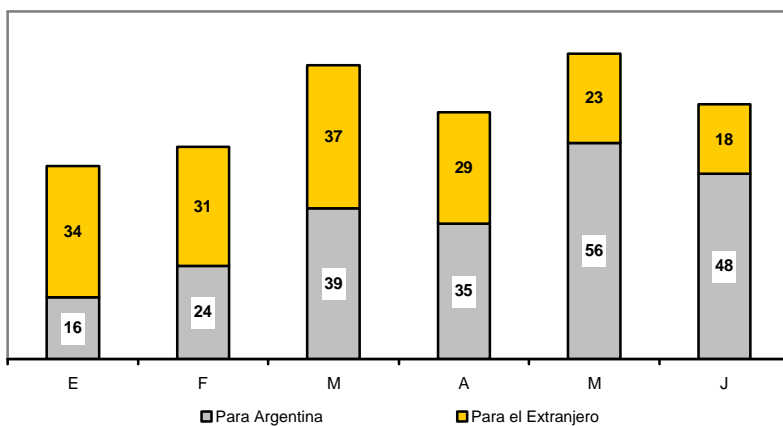
En el acumulado de los primeros seis meses de 2004, se observa también un fuerte incremento en la cantidad de técnicos ocupados (40%) y en la de puestos de trabajo de técnicos (41%), con una leve retracción en la duración de los rodajes (1%).

En junio, la producción de estos comerciales generó 1.310 puestos de trabajo para técnicos, los que fueran ocupados por 830 personas (29% más que en junio de 2003). El promedio de días de rodaje fue de 1,7 jornadas. En el acumulado de los primeros seis meses de 2004, los comerciales involucraron 9.350 puestos de trabajo de técnicos ocupados, con una duración promedio de 2,2 días, lo que significa un incremento de 41% en la primera variable y una leve retracción de la segunda (1%)

³² A la conveniencia del tipo de cambio para las producciones extranjeras, se suma la posibilidad de filmar en escenarios donde la estación climática es opuesta a la del hemisferio norte, anticipándose el rodaje a la temporada de proyección en esos países.

³³ Una característica de la actividad de los técnicos cinematográficos dedicados a la publicidad es la corta duración de sus puestos de trabajo, por lo que una misma persona puede ocupar varios puestos a lo largo de un mes.

GRÁFICO 2.8.7. PUBLICIDAD. COMERCIALES PRODUCIDOS POR DESTINO. ARGENTINA. ENERO-JUNIO DE 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de SICA.

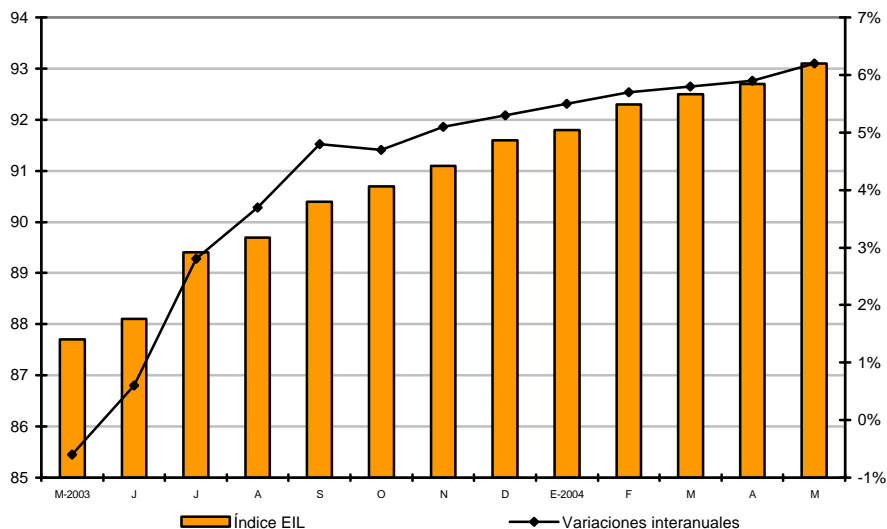
3. MERCADO LABORAL

3.1. EMPLEO FORMAL

En el mes de mayo de 2004, el empleo privado formal en las empresas de 10 ocupados y más de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza de 6,2% en la comparación con el mismo mes del año anterior y se elevó 0,4% con respecto al mes de abril de 2004. El incremento interanual fue el décimo segundo consecutivo y el mayor de la serie histórica, lo que denota la aceleración de la tendencia creciente que viene evidenciándose, de manera continua, desde noviembre de 2003. En tanto, la suba intermensual prolonga la tendencia positiva (iniciada en octubre de 2002) que sólo había sido discontinuada en el mes de enero de 2003, cuando el nivel de empleo se mantuvo prácticamente estable con relación a diciembre de 2002.

Por su parte, si la comparación se realiza con respecto a diciembre de 2001, se observa que el empleo privado formal en la Ciudad de Buenos Aires ha recuperado el nivel que tenía previamente a la salida de la Convertibilidad.

GRÁFICO 3.1. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO Y DE LAS VARIACIONES INTERANUALES. BASE MAYO 2000=100. MAYO 2003 – MAYO 2004

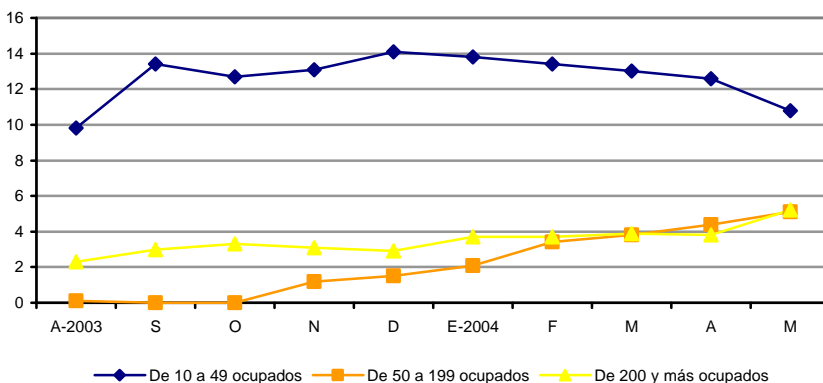


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC y Ministerio de Trabajo de la Nación

El número de horas trabajadas evidenció, en cambio, una evolución menor al registrar una variación de 1,9% con relación a mayo de 2003. Sin embargo, para este mismo período, el promedio de horas trabajadas por ocupado evidenció una disminución de 4%.

El análisis por tamaño de empresa, en tanto, permite constatar la permanencia de las tendencias observadas en los últimos meses, tal como lo indica el comunicado de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA. Así, en mayo pasado las empresas más chicas (de 10 a 49 ocupados) volvieron a liderar el incremento de la dotación de personal con relación a igual período del año anterior (10,8%), tal como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2003. En tanto, las firmas de más de 200 ocupados y las de entre 50 y 199 empleados mostraron alzas más moderadas en el mismo período, de 5,1% y 5,2%, respectivamente. Vale señalar no obstante, que esta brecha que separa el ritmo de expansión del empleo en empresas pequeñas y el resto se vio achicada en los últimos meses. Ello es así en virtud de la desaceleración del crecimiento del empleo en las más pequeñas, y el incremento observado en las restantes, en particular en el de las empresas medianas, que hasta fines del pasado año exhibía variaciones nulas o muy bajas en sus niveles de ocupación.

GRÁFICO 3.2. EMPLEO. VARIACIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN TAMAÑO DE LA EMPRESA. AGOSTO 2003 - MAYO 2004

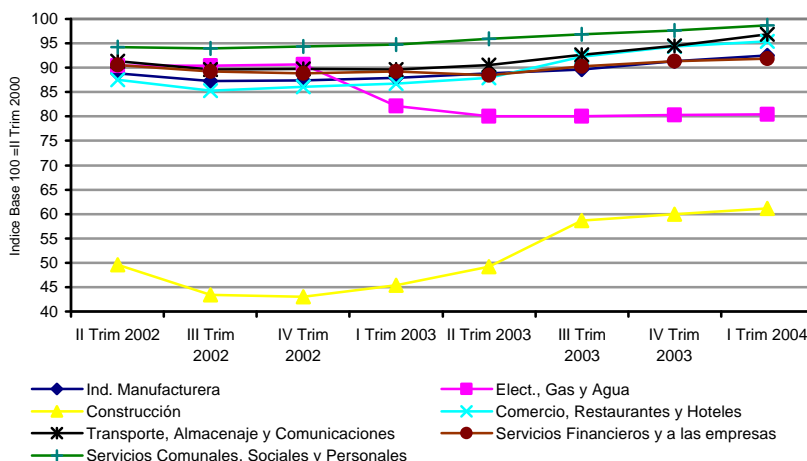


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC y Ministerio de Trabajo de la Nación

Por su parte, el análisis interanual por rama de actividad muestra un desempeño positivo en todos los segmentos relevados, siendo la rama Construcción la que presentó una mejor *performance*, con un aumento de 24,9% en relación a abril de 2003. Le siguen en importancia los aumentos registrados en Comercio,

Restaurantes y Hoteles (11,1%), Transporte, Almacenaje y Comunicaciones (6,2%) y Servicios Comunales, sociales y personales (6,2%). Finalmente, los sectores Servicios Financieros y a las empresas, Industria Manufacturera y Electricidad, gas y agua presentaron aumentos de menor magnitud (3,8%, 3,3% y 1,1%, respectivamente). Esta evolución es coincidente con lo evidenciado por la serie trimestral por rama de actividad, que se remonta al segundo trimestre de 2002, y se consigna en el siguiente gráfico.

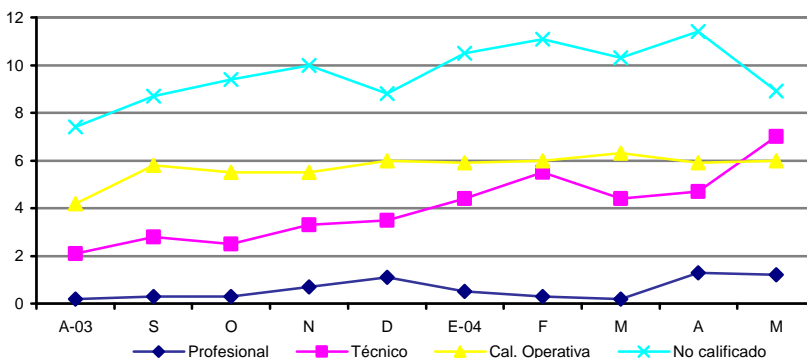
GRÁFICO 3.3. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. II TRIMESTRE 2002 – I TRIMESTRE 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC y Ministerio de Trabajo de la Nación

Finalmente, el análisis por calificación de tarea y modalidad de contratación muestra que las mayores variaciones positivas se observan en los puestos no calificados (8,9% con relación a mayo de 2003) y en los contratos con duración determinada y personal de agencias (46,4% y 11,5%, respectivamente). En contraste, las subas de menor magnitud se verificaron en el personal profesional (1,2%) y en los contratos por tiempo indeterminado (5,4%). Estos guarismos indican que la generación de nuevos empleos se ha orientado principalmente hacia puestos de bajas remuneraciones y modalidades de contratación flexible, si bien la variación de los últimos meses da cuenta de una menor brecha entre las tasas de crecimiento de puestos según calificación, tal como se observa en el gráfico que sigue. En este sentido, vale señalar la aceleración del alza de los puestos de calificación técnica, y el incremento de los de calificación profesional en los últimos dos meses, vis à vis el amesetamiento del crecimiento en los empleos de calificación operativa y el menor ritmo de los no calificados.

GRÁFICO 3.4. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA. AGOSTO 2003 – MAYO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC y Ministerio de Trabajo de la Nación

3.2 NOVEDADES DE AGOSTO DE 2004

NUEVO CONVENIO COLECTIVO GASTRONÓMICO

Se encuentra a la espera de la firma de la viceministro de Trabajo la homologación del nuevo convenio colectivo gastronómico, el primero que se actualiza desde la última reforma laboral. Entre las modificaciones introducidas al nuevo convenio se encuentran la incorporación de la jornada laboral reducida para regiones no turísticas, la figura del aprendiz -que cobra menos que el mínimo de convenio-, contratos por temporada, incrementos salariales y la cuota solidaria, que obliga a todos los empleados, afiliados o no, a aportar una cuota al año.

CONVOCATORIA A DISCUTIR EL SALARIO MÍNIMO, VITAL Y MÓVIL

Por primera vez en 11 años el Poder Ejecutivo Nacional ha convocado a una reunión del Consejo Nacional del Empleo, la Productividad y el Salario Mínimo, Vital y Móvil a los efectos de discutir una actualización del monto del salario mínimo. Dicho consejo está conformado por representantes de los trabajadores (12 delegados de la CGT, tres de la CTA y uno de la Unión Obrera Metalúrgica), la parte patronal (16 representantes repartidos entre la Unión Industrial Argentina, el sector rural, el comercio, la construcción, los bancos y dos entidades intersectoriales) y el Estado (representado por el Ministro de Trabajo, Dr. Tomada, un asesor de la Jefatura de Gabinete y otro del Ministerio de Economía, así como el presidente del Consejo Federal del Trabajo). Cabe resaltar que, tras haberse mantenido estable el Salario Mínimo durante 10 años (1993-2003), éste recién se elevó gradualmente a partir de julio de 2003 y por decreto hasta alcanzar, desde

enero de este año, los \$350 actuales. Con esta ronda de acuerdo se espera elevar este mínimo a \$400, aunque algunos representantes sindicales piden un incremento mayor.

ESTADÍSTICAS PLAN NACIONAL DE REGULARIZACIÓN DEL TRABAJO

En el marco de la acción fiscalizadora que lleva adelante el Ministerio de Trabajo de la Nación a los efectos de combatir el trabajo informal, la Dirección de Inspección Federal ha inspeccionado, entre agosto de 2003 y julio de 2004, más de 10.800 empresas en la Ciudad de Buenos Aires. Según las cifras difundidas por este organismo, el 21% de los 25.016 trabajadores verificados en estas empresas no estaban declarados (5.210). Estas acciones dieron como consecuencia la regularización del 33% de los trabajadores no registrados (1.697), en tanto que el 67% restante fue derivado a la AFIP para su intervención.

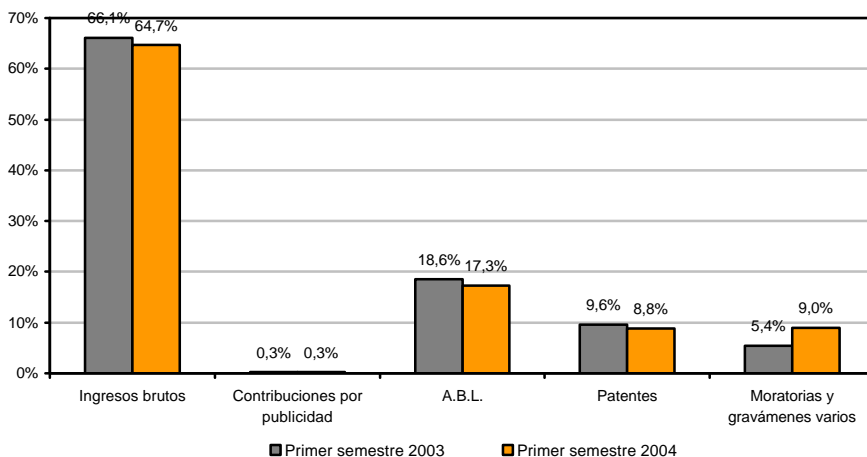
4. SITUACIÓN FISCAL

4.1. RECAUDACIÓN TRIBUTARIA

En junio de 2004, la recaudación tributaria de la Ciudad alcanzó los \$ 327,7 M, lo que significó un nuevo incremento de 37,3% en valores corrientes con respecto al mismo mes del año anterior. Esta alza interanual (vigésimo tercera consecutiva) fue la de mayor magnitud en lo que va del año y se debió al mayor nivel de actividad económica y, en menor medida, a la leve pero continua alza en los niveles de precios. Esta combinación de efectos impactó en la recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos (que verificó un alza de 36%) y de Moratorias y gravámenes varios³⁴ (128,7%). Entre los conceptos restantes aparecen las alzas en los ingresos generados por Patentes (13,6%), la tasa de Alumbrado, Barrido y Limpieza (16,6%) y Contribuciones por Publicidad (31,3%).

En tanto, en el acumulado de los primeros seis meses de 2004 se acumuló un alza de 29,3% en la recaudación total con relación al mismo periodo de 2003, impulsada principalmente por los aumentos verificados en Ingresos Brutos (26,5%), Moratoria y gravámenes varios (113,5%) y Alumbrado, Barrido y Limpieza (19,9%).

GRÁFICO 4.1. COMPARACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES DE LOS DISTINTOS CONCEPTOS EN LA RECAUDACIÓN TOTAL A VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. PRIMER SEMESTRE DE 2003 - 2004



Fuente: CEDEM, Sec. de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de Sec. de Hacienda y Finanzas

³⁴ En este concepto, se incluye el Impuesto de Sellos (cuya recaudación comenzó a efectivizarse a partir del mes de febrero de 2003 y se fue incrementando fuertemente a partir de ese período) y los nuevos planes de facilidades vigentes a partir de octubre último, lo que explicaría las fuertes alzas interanuales verificadas entre diciembre de 2003 y junio de 2004.

Como se ve en el gráfico anterior, el fuerte incremento en la recaudación por Moratorias y otros gravámenes se tradujo en un sustancial crecimiento de la participación de dicho concepto en la estructura recaudatoria de la Ciudad. Simultáneamente, el resto de los tributos perdió terreno en este primer semestre de 2004; así, las bajas fueron de 1,4 puntos porcentuales en Ingresos Brutos, de 1,3 puntos porcentuales en A.B.L. y de 0,8 puntos en Patentes. El único rubro sin modificaciones fue Contribuciones por publicidad, cuya porción es ínfima dentro de los ingresos fiscales totales.

5. GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

EL BANCO CIUDAD INAUGURÓ UNA SUCURSAL ORIENTADA AL TURISMO

En el pasado mes de agosto el Banco Ciudad concretó la apertura de su primer sucursal dedicada al turismo, ubicada en Av. Córdoba 675. Lo novedoso de esta sucursal es que está equipada con un paquete de productos y servicios dirigidos al turismo.

Además contará con un puesto de información turística, dos cajas para realizar operaciones de cambio de moneda extranjera y dos puestos de información personalizada, uno de los cuales quedará a cargo de la Subsecretaría de Turismo del Gobierno de la Ciudad.

Esta iniciativa se agrega a un paquete de medidas tendientes a fomentar al sector y a consolidar a Buenos Aires como Ciudad turística.

PROGRAMA DE FOMENTO A LA CULTURA

Se puso en marcha el Fondo de Cultura BA, el mismo se compone de diversas líneas de subsidios cuyo total asciende a más de \$ 3M para el año 2004. Este programa fue diseñado para contribuir económica y financieramente al desarrollo y sostenimiento de proyectos, programas y actividades vinculados con las artes y las industrias culturales en sus diversas manifestaciones.

Los destinatarios de este programa serán artistas, investigadores, científicos y empresas culturales independientes. Los montos a otorgar varían dentro de un rango que va desde los \$5.000 hasta los \$80.000.

De esta forma, pueden apreciarse los esfuerzos dirigidos a este sector, que en coincidencia con el crecimiento de su actividad, aumenta la demanda de medidas que consoliden su participación en la economía de la Ciudad.

PLAN DE RECUPERACIÓN DE ESPACIOS PÚBLICOS

La Dirección General de Espacios Verdes puso en marcha un plan de mejoramiento y limpieza de parques y plazas públicas en cooperación con la Subsecretaría de Seguridad, la Dirección General de Higiene Urbana y la Secretaría de Desarrollo Social.

Este programa tiene como objetivo recuperar espacios verdes perdidos y mejorar los existentes en la Ciudad.

Los operativos consisten en retirar residuos y restos de construcciones precarias de estos espacios. Además, en los casos de mayor deterioro se utilizaron camiones hidrantes para concluir las tareas.

LISTADO DE MOROSOS IMPOSITIVOS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN JUNIO DE 2004

La siguiente sección incluye la nómina de los principales morosos del impuesto sobre los Ingresos Brutos, publicada por la Dirección de Rentas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el marco de las acciones encaradas por esta contra la evasión y la morosidad. La misma incluye a los principales morosos dentro del Convenio Multilateral (SICOM).

Cabe recordar que los contribuyentes del SICOM representan el 58% del total de la recaudación de Ingresos Brutos. Asimismo, este impuesto constituye el 68% de la recaudación total del Gobierno.

De acuerdo a la última información, es posible resumir la evolución de la morosidad a partir de las variables que se detallan en el siguiente cuadro.

EVOLUCIÓN DE LA NÓMINA DE MOROSIDAD DE LOS GRANDES CONTRIBUYENTES DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS EN CONVENIO MULTILATERAL. ABRIL 2003 – JUNIO 2004

SITUACIÓN DE MOROSIDAD DE GRANDES CONTRIBUYENTES	CANTIDAD DE CONTRIBUYENTES	VARIACIÓN RESPECTO A MES ANTERIOR	VARIACIÓN INTERANUAL
Abril 2003	92	--	--
Mayo 2003	74	-19,6%	--
Junio 2003	85	14,9%	--
Julio 2003	57	-32,9%	--
Agosto 2003	50	-12,3%	--
Septiembre 2003	69	38,0%	--
Octubre 2003	71	2,9%	--
Noviembre 2003	68	-4,2%	--
Diciembre 2003	74	8,8%	--
Enero 2004	53	-28,4%	--
Febrero 2004	46	-13,2%	--
Marzo 2004	74	60,9%	--
Mayo 2004	47	-36,5%	-36,5%
Junio 2004	63	34,0%	-25,9%
Reincidentes en morosidad (Abril 2003-Junio 2004)	5	--	--
Nuevos contribuyentes morosos (Junio 2004)	11	--	--

Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGR, Secretaría de Hacienda, GCBA.

La cantidad de grandes contribuyentes morosos aumentó durante junio de 2004, el aumento registrado es de 34% respecto al mes de mayo de este mismo año. Sin embargo, la comparación interanual indica que la cantidad de morosos cayó 25,9% con respecto a junio de 2003.

Con respecto al mes anterior, la cantidad de empresas en condición de morosidad pasó de 47 a 63 sociedades. Once de las cuales aparecen por primera vez en este listado.

De las 285 firmas que en algún momento figuraron como morosas, 137 aparecieron en forma reincidente (figuraron dos meses o más con incumplimiento de pago), en tanto que el 51,9% de las empresas de la nómina presentaron morosidad solamente en un mes del período analizado.

Este breve seguimiento concluye con la publicación de las empresas que presentan morosidad en todos los meses del período, es decir, 14 meses en forma consecutiva. La cantidad de empresas en esta condición son 5.

A continuación se publican a los grandes contribuyentes en situación de reincidencia.

CONCORD CONSUMER COMMUNICATION RESEARCH D. S.A.

I.C. FERRAROTTI Y CIA. S.A.

MARTINA DI TRENTO S.A.

SOCIEDAD ANONIMA DE GIACOMO

XIDEN S.A.C.I.

Es importante destacar que la cantidad de empresas reincidentes en morosidad disminuyó con respecto al mes pasado, hecho que evidencia la eficacia de los mecanismos utilizados para combatir la evasión impositiva.

6. NOVEDADES DE LA SECRETARÍA DE PRODUCCIÓN, TURISMO Y DESARROLLO SUSTENTABLE

MISIÓN COMERCIAL A SUDÁFRICA

La Dirección General de Industria y Comercio de la Subsecretaría de Producción del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires realizará la primer misión comercial a Sudáfrica en el mes de Octubre de 2004.

Sudáfrica cuenta con una población de 43.5 millones de habitantes, U\$S 105.000M de PBI y las importaciones alcanzan alrededor de U\$S 25.000M por año. Es un destino muy atractivo para los exportadores argentinos por el nivel de desarrollo de su economía.

Las perspectivas de este intercambio son favorables debido a que avanzan las negociaciones sobre un tratado de libre comercio con el MERCOSUR.

Entre los sectores que ofrecen oportunidades para exportar se encuentran el rubro salud, que incluye equipamiento médico, productos farmacéuticos y perfumería. Otros rubros que brindan un posible mercado para colocar productos son el de los elementos para seguridad, manufacturas de hierro y acero, autopartes, materiales de construcción, maquinarias e insumos agropecuarios.

Como es habitual, la misión tiene un cupo máximo de participantes y se organizan reuniones informativas sobre el mercado sudafricano con las empresas participantes.

CURSO DE ANÁLISIS SENSORIAL ORGANIZADO POR BAITEC

Baitec, la primer incubadora de empresas de la Ciudad de Buenos Aires, fue la sede del curso de "Diseño de productos según el gusto de los consumidores utilizando un análisis sensorial" dictado por la empresa SENSPLUS S.R.L.

Lo novedoso del curso es que combina análisis sensoriales y estudios de mercado para efectuar un posterior análisis de productos.

CONFERENCIA MUNDIAL DE PARQUES CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS

La Ciudad de Buenos Aires fue elegida como sede de la edición XXII de la Conferencia Mundial de la Asociación Internacional de Parques Científicos y Tecnológicos (IASP), que se realizará en Julio del año 2005.

La representante nacional en el evento será BAITEC, incubadora de empresas de la Ciudad de Buenos Aires. Fue elegida durante la Conferencia Latinoamericana sobre Parques Tecnológicos, que tuvo lugar en la Ciudad de Foz de Iguazú. En esa

oportunidad se discutió sobre el rol de los espacios de innovación en los procesos de integración regional y transferencia tecnológica.

BAITEC brinda diversos servicios, como asesoramiento técnico, económico y legal. Durante los últimos años, países como Argentina, Venezuela, Colombia y México han mostrado un gran crecimiento en iniciativas de este tipo.

NUEVA ZONA DEL PROGRAMA DE VALE CIUDAD

A partir del corriente mes el Programa Vale Ciudad: “Apoyo al ingreso ciudadano mediante asistencia alimentaria”, dependiente de la Secretaría de desarrollo Social y de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, comenzará a operar entregando sus primeras chequeras a beneficiarios del Centro de Gestión y Participación N° 14.

En esta etapa se integraron al proyecto 25 comercios de productos alimenticios, los que se suman a los más de 200 comercios adheridos al programa y distribuidos en tres Centros de Gestión y Participación, el CGP N° 2 Sur, el CGP N° 3 y el CGP N° 14 Oeste.

De este modo, el presupuesto del Vale Ciudad para el mes de Agosto alcanza 1.3M siendo el número de beneficiarios cercano a las 10.000 familias.

Cabe señalar que este programa, dirigido a las familias en situación de pobreza residentes en la Ciudad de Buenos Aires, brinda asistencia directa, fortaleciendo el ingreso familiar, el desarrollo humano y económico, no sólo del beneficiario directo (la familia) sino también del pequeño comerciante de cercanía, que es el beneficiario indirecto.

NUEVOS CURSOS DE ASISTENCIA A EMPRESARIOS DEL ÁREA DE COMERCIO

El primero de Septiembre comienza el curso “La Gestión del Comercio Minorista. Su Progreso Económico. Bases Jurídicas para la Organización de las Sociedades Comerciales y el Asociativismo”

El objetivo del curso es analizar las herramientas de gestión propias de los comercios minoristas y brindar información legal sobre este tipo de sociedades comerciales.

Los destinatarios de este curso son empresarios y comerciantes de la Ciudad. Como es habitual, los encuentros se realizarán en las instalaciones de la Facultad de Agronomía y Veterinaria de la Universidad de Buenos Aires.

SUBSIDIOS A EMPRESAS DE SOFTWARE

La Dirección General de Industria y Comercio de esta Secretaría comenzó a entregar subsidios de hasta \$ 50.000 a pequeñas y medianas empresas desarrolladoras de software.

Cada subsidio tiene un monto máximo de \$ 50.000 por proyecto y por empresa y un monto máximo de \$ 75.000 para uniones transitorias de empresas. Asimismo, en ningún caso los montos prestados pueden exceder el 50% del total del proyecto.

El presupuesto total de esta línea crediticia asciende a \$ 1.5M y está destinado a empresas residentes en la Ciudad de Buenos Aires que desarrollen actividades productivas y que estén incluidas en la clasificación de PyME de la resolución del Ministerio de Economía del mes de enero de 2001.

Un aspecto a destacar es que son especialmente considerados aquellos proyectos que tengan como objetivo abrir mercados o aumentar las exportaciones existentes.

SUBSIDIOS A EMPRESAS DE TURISMO

La Dirección General de Industria y Comercio de esta Secretaría convoca a las pequeñas y medianas empresas del sector turismo a la presentación de proyectos para acceder al plan de subsidios 2004.

Hasta el 21 de septiembre podrán presentarse proyectos cuya finalidad sea la promoción de los servicios turísticos que ofrece la Ciudad de Buenos Aires y que tiendan a acrecentar el turismo receptivo, tanto doméstico como internacional.

Cada subsidio tiene un monto máximo de \$ 50.000 por proyecto y empresa y de \$ 75.000 para uniones transitorias de empresas. Al igual que en el caso de los subsidios a las empresas de software, el monto otorgado no podrá exceder el 50% del proyecto total.

Este plan es una continuación de la línea de subsidios que comenzó con los otorgados a las empresas de software. El presupuesto total del mismo es \$ 1M y está destinado a empresas residentes en la Ciudad y que estén incluidas en la clasificación de PyME del Ministerio de Economía de la Nación.