



I N F O R M E E C O N Ó M I C O
C I U D A D D E B U E N O S A I R E S

NÚMERO 48
SEPTIEMBRE – 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: Julián Álvarez Insúa, Adriana Cusmano, Patricia Fernández, Alejandro Gaggero, Santiago Juncal, Mariela Molina, María José Pérez de Arrilucea y Paulina Seivach

Colaboradores de la Dirección General de Industria y Comercio: Bernardo Ferraris y Luis Polo

Asistentes: Anahi Costaguta y Cecilia Vitto

Relevadores: Valeria Gariglio y Enrique Pacheco

Fecha de cierre de la presente publicación: 22 de Septiembre 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	34
2.5. Transporte	44
2.6. Servicios públicos	48
2.7. Turismo	51
2.8. Industrias culturales	56
3. Exportaciones	67
4. Mercado Laboral	73
4.1. Situación Ocupacional	73
4.2 Empleo Formal	75
4.3 Situación Social	79
5. Situación fiscal	83
5.1. Recaudación tributaria	83
6. Gestión del GCBA	85
7. Novedades de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable	89

1. RESUMEN EJECUTIVO

La reciente difusión de los principales indicadores de la situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes al segundo trimestre de 2004, confirman la recuperación de la actividad económica que viene observando la Ciudad desde fines de 2002. Esta recuperación se extiende hasta el presente, de acuerdo a los registros, según sector de actividad, recopilados en el período junio-septiembre.

En este sentido, el fuerte crecimiento de la tasa de actividad (5%) y el empleo (6,5%) en el distrito porteño, sumado a la contracción de la subocupación (-12,7%) y el desempleo (-9,2%) reflejan la continua expansión de la ocupación producida durante el pasado año y la consiguiente mejor situación relativa de los residentes, en términos de su inserción laboral.

En efecto, el nivel record alcanzado por la tasa de actividad en la Ciudad de Buenos Aires en el segundo trimestre de este año (56,2%), da cuenta de la mayor predisposición a participar de la actividad económica de los residentes, la que podría estar influenciada por las mejoras perspectivas en términos de ocupación que reflejan los últimos datos disponibles.

Esto último queda atestiguado por el crecimiento de la tasa de empleo -que mide la relación entre la cantidad de personas ocupadas y el total- que registró una variación interanual de tres puntos porcentuales y se ubicó en 49,5%. De este modo, si bien no se dispone de los datos que permitan observar lo sucedido con el total de puestos generados en el distrito¹, la información disponible hasta la fecha indica que en el último año cerca de 83.000 porteños han encontrado ocupación, con lo que el número de los ocupados de la Ciudad asciende a 1.418.000.

En este contexto, la caída simultánea de la subocupación (que se ubicó en 11,7% y se explica básicamente por la caída de la subocupación demandante, es decir la proporción de subocupados que buscan activamente otra ocupación) y la desocupación (bajó de 13,1% a 11,9%) son indicativos de la mejor inserción laboral de los residentes y la mayor utilización de la fuerza de trabajo local.

Esta mejora en la situación ocupacional de los residentes, sumada a la recuperación de los ingresos, tuvo su correlato en términos de la disminución de la pobreza e indigencia en el distrito en el primer semestre de 2004, que cayeron 36,3% y 49,3% respectivamente, con relación al mismo período del año pasado. Con esta baja la incidencia de la pobreza e indigencia en los hogares porteños se ubicaron en 10,9% y 3,8%², respectivamente. Si se consideran los índices referidos

¹ Dado que la Ciudad de Buenos Aires genera una cantidad de puestos de trabajo superior a los ocupados por sus residentes la obtención de este dato requiere de la identificación de la localización de los puestos de trabajo de los residentes de la Ciudad y del Conurbano Bonaerense.

² Estimación sujeta a coeficientes de variación superior al 10%.

al total de personas, se observa una tendencia similar, aunque menor, (la pobreza cayó 32,1% en tanto la indigencia se redujo 44,9%), de modo tal que, la proporción de residentes por debajo de la línea de la pobreza e indigencia en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó, en el primer semestre de 2004, en 15% y 4,9%³ respectivamente.

De este modo, la mejora de los principales indicadores de la situación ocupacional y social de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, resulta auspiciosa, si bien los índices actuales todavía se muestran en niveles históricamente elevados. Con 192.000 desocupados y una cantidad similar de subocupados (188.000), en esta Ciudad cerca de una de cada cuatro personas activas todavía no logra insertarse satisfactoriamente en un empleo de tiempo completo, mientras que 10,9% de los hogares y 15% de la población residente en la misma no logra proveerse de los recursos necesarios para cubrir una canasta básica de bienes y servicios.

En línea con la recuperación evidenciada en el mercado laboral al segundo trimestre de 2004, los principales indicadores de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes al período junio-septiembre de 2004, reflejan una continuidad de la buena *performance* que exhibieron la mayoría de los sectores productivos de la misma.

En este sentido, la actividad manufacturera de la Ciudad de Buenos Aires registró, en junio pasado, un alza de 20,9% de sus ventas en valores constantes con relación al mismo mes de 2003. Dicha variación recuperó la intensidad de los incrementos registrados en los primeros meses del año, contrastando con las producidas en abril y mayo (que se ubicaron en torno al 12%, presumiblemente a raíz de la crisis energética). Así, la variación del acumulado del primer semestre arrojó una suba de 18,8% respecto a igual período del año anterior, siendo este crecimiento liderado por las ramas Otras industrias manufactureras (34,8%), Productos metálicos, maquinaria y equipo (30,5%) y Textiles y confecciones (23,1%). Un comportamiento menos vigoroso evidenció la industria farmacéutica (13,3%), que junto con Alimentos, bebidas y tabaco y Papel e Imprenta (las tres de considerable contribución al producto industrial de la Ciudad) fueron las únicas que crecieron por debajo del promedio.

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 agosto pasado, su máxima variación interanual (240,8%), impulsadas por el fuerte repunte de la superficie con destino residencial (223,3%) -que representó el 86,2% de la superficie permitida en los primeros ocho meses de este año- y el también significativo crecimiento de los permisos no residenciales (386,3%). Dicho nivel permite convalidar las expectativas favorables respecto a la evolución futura de

³ Estas estimaciones están sujetas a coeficientes de variación superiores al 10%.

esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires, si bien la cantidad de escrituras traslativas de dominio anotadas en el Registro de la Propiedad Inmueble de esta Ciudad (7.601), registró un descenso (7,2%) en julio pasado. En tal sentido, el acumulado anual de esta serie da cuenta de una caída de 3,2%, lo que refleja un cierto estancamiento en las operaciones de compra y venta de inmuebles. Contrarresta parcialmente esta caída el comportamiento más dinámico evidenciado por las escrituras hipotecarias, que totalizaron 409 operaciones en julio pasado (43,5%) y alcanzaron un alza acumulado de 59,4% en términos interanuales, sobre los bajos valores en igual período observados el año anterior.

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 en el mes de agosto (93,8%) 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 junio de este año, las ventas en valores constantes alcanzaron un incremento interanual de 25,3%, 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 agosto pasado, una variación interanual superior al 107%. De este modo, el acumulado de los primeros ocho meses de 2004 alcanzó un alza de 121%, logrando así superar, en lo que va de 2004, el total de las ventas concretadas en 2003. La única excepción continúa siendo la evolución de las ventas de los supermercados, cuya tendencia oscilante, aunque levemente positiva en el acumulado a junio (0,5%), 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 turismo receptivo de la Ciudad, que se remonta a mediados de 2002. La continuidad de esta tendencia puede observarse a partir del incremento de la tasa de ocupación hotelera (que en junio pasado alcanzó una suba interanual de 10,9% y se ubicó en un nivel promedio de 57%) y la continua expansión en el número de turistas en la Ciudad, que en agosto de este año ascendió a cerca de 539.000 visitantes, 30% más que en igual período de 2003.

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), continuó evidenciando avances en términos del proceso de

normalización de la actividad. En este sentido, por primera vez desde la devaluación el sistema financiero agregado exhibió ganancias, en virtud de la mejora de los estados contables de la mayoría de las entidades, atribuible fundamentalmente al revalúo de activos en moneda extranjera y, en menor medida, al incremento en el volumen del financiamiento otorgado.

En términos de liquidez, los bancos continuaron recuperando depósitos (1,2%), merced al continuo crecimiento de los depósitos efectuados por el sector público, en tanto que los del sector privado se retrajeron levemente en agosto (0,5%), para volver a ascender en septiembre (0,9%). Por su parte, la masa total de créditos bancarios volvió a crecer en septiembre, alcanzando de este modo la séptima evolución positiva consecutiva. Con la salvedad de los préstamos hipotecarios (que cayeron 0,3%) y el financiamiento vía tarjeta de crédito (que se mantuvo estable este mes), el resto de los créditos experimentó variaciones positivas de su masa total prestada: prendarios (5,4%), personales (3%), adelantos (0,7%) y documentos (2%). También se destaca el leve alargamiento de los plazos de los préstamos en pesos otorgados al sector privado.

En lo que respecta a las tasas de interés pasivas y activas, en agosto, se observó un ascenso gradual de ambas. En línea con lo sucedido en los meses anteriores, continúa siendo mayor el rendimiento pagado por los bancos privados en relación con los públicos, acorde a la mayor liquidez de éstos últimos generada por el ingreso de recursos fiscales. En cuanto a las tasas activas, la mayoría volvió al nivel de junio pasado.

Finalmente, el resto de los indicadores de actividad económica disponibles para la Ciudad de Buenos Aires denota la buena *performance* evidenciada por la totalidad de las series relacionadas a las industrias culturales y del entretenimiento (entre las que se destacan la edición de libros -44,6%-, la venta de música -11,5%-, la concurrencia a las salas de cine -36%- y la edición de cortos publicitarios -31%-), el transporte público de pasajeros (5,7%), la circulación vehicular (19% en autopistas de la Ciudad y 10,9% en accesos a la misma) y la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires (27,5%).

Una mención particular merece la dinámica de la actividad exportadora de la Ciudad durante el pasado 2003. La misma exhibe un incremento de las ventas de bienes al exterior realizadas desde este distrito del orden de 7,1%, que revierte la tendencia negativa que arrastraba la serie desde 1998. De este modo, el total exportado alcanzó U\$S 191, el 99,9% de lo cual lo constituyen productos manufacturados (74,4% MOI y 25,5% MOA). Entre los productos líderes con mayor incremento interanual se destacan Preparaciones de carne o de pescado (136,6%), Carnes y despojos comestibles (69,1%), Prendas y accesorios de vestir (66,4% y 51,1% las de punto y el resto, respectivamente), Papel y cartón (62,2%) y Pieles y cuero (49,1%); en tanto que, la única caída fue la de Productos Farmacéuticos (-22%). Con respecto al destino de las ventas por región económica, se advierte

una caída significativa de las exportaciones orientadas al Mercosur (-15,1%) en virtud de la contracción de la demanda de todos los países que conforman el bloque. Dicha caída fue compensada por el fuerte incremento de las ventas dirigidas a la Unión Europea (15%), que alcanzaron una participación del 21%, en tanto las ventas al Nafta también se contrajeron (3,3%). Pese a estas variaciones, Brasil, Alemania y Estados Unidos, continúan siendo los principales receptores de bienes exportados desde la Ciudad de Buenos Aires.

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 (para compra de maquinaria segura, empresas del sector del cuero y calzado, industrias culturales y la reparación de fachadas del Casco Histórico) que se agregan a las vigentes, desde el mes pasado, dirigidas a la promoción del *software* y el turismo; la asistencia técnica para la formulación de proyectos y capacitación en gerenciamiento empresario (este mes se presentó la *Guía para la exportación de Servicios de Arquitectura*); 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 (\$421 M) en obras de infraestructura pública y construcción de viviendas (a las que se destinó el 24,53% del superávit fiscal), apoyos a la actividad productiva y el empleo (16,3%) y áreas sociales (educación, salud y desarrollo social que concentraron en conjunto 34,38%).

**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)	Junio	18,8%	20,9%
Construcción (Superficie permitada)	Agosto	-16,7%	240,8%
Superficie permitada para actividades económicas	Agosto	-10,7%	386,3%
Superficie permitada para construcciones residenciales	Agosto	-17,5%	223,3%
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	Julio	-3,6%	-7,2%
Promedio mensual de depósitos del sector privado en pesos (Arg.)	Septiembre	0,9% ¹	0,9% ²
Promedio mensual de préstamos del sector privado en pesos (Arg.)	Septiembre	16,0% ¹	1,1% ²
T.N.A. de adelantos en cuenta corriente en pesos (Arg.)	Agosto	-36,5% ¹	1,8% ²
T.N.A. de préstamos hipotecarios en pesos (Arg.)	Agosto	-12,5% ¹	1,1% ²
Transporte público intraurbano de pasajeros*	Julio	7,8%	5,7%
Transporte público interurbano de pasajeros**	Julio	9,6%	5,0%
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	Julio	18,2%	19,0%
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	Julio	11,7%	10,9%
Ventas Supermercados (a precios constantes)	Junio	0,5%	0,0%
Ventas Centros de Compra (a precios constantes)	Junio	25,0%	25,3%
Ocupación de locales comerciales (31 ejes relevados desde 2003)	Agosto	0,4% ¹	-0,4%
Ventas de automóviles***	Agosto	121,0%	107,0%
Ingreso de turistas por Puestos del GBA	Agosto	48,5%	30,3%
Extranjeros	Agosto	24,5%	2,6%
Argentinos	Agosto	..	61,0%
Tasa de ocupación hotelera	Junio	19,9%	10,4%
Cantidad de ejemplares de libros (Arg.)	Agosto	56,5%	44,6%
Ventas de audio (valores corrientes) (Arg.)	Agosto	24,8%	11,5%
Exportaciones	Dic. 2003	7,1%	--
Tasa de Actividad	2º trimestre	5,0% ¹	5,0%
Tasa de Empleo	2º trimestre	4,4% ¹	6,5%
Tasa de Desempleo	2º trimestre	5,3% ¹	-9,2%
Recaudación total (valores corrientes)	Julio	29,0%	27,5%
Impuesto sobre Ingresos Brutos (valores corrientes)	Julio	27,4%	32,5%
Alumbrado, Barrido y Limpieza (valores corrientes)	Julio	16,4%	0,3%

* 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 o trimestre 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 junio de 2004, la actividad manufacturera en la Ciudad de Buenos Aires -medida de acuerdo a la venta de producción propia⁵ a precios constantes- registró un alza de 20,9% con relación a junio de 2003. Dicha variación (decimonovena consecutiva de signo positivo) resultó más elevada que la verificada en los dos meses anteriores (revirtiendo, de este modo, la desaceleración que venía observando la serie) e incluso superior al alza acumulada durante los doce meses de 2003 (17,9%). Por su parte, el ingreso por producción⁶ (también a valores constantes) se elevó en 21,6% en la comparación entre los mismos períodos. De esta manera, en los primeros seis meses de 2004 las ventas y el ingreso por producción acumularon aumentos de 18,8% y 19,6%, respectivamente, con relación al primer semestre de 2003.

En el análisis por ramas productivas, se observa que el comportamiento interanual positivo de las ventas⁷ de junio se generalizó (al igual que en los cuatro meses anteriores) a la totalidad de los segmentos. No obstante, las alzas de mayor magnitud se detectaron en *Otras industrias manufactureras* (70,2%), *Productos metálicos, maquinarias y equipos* (30%) y *Textiles y confecciones* (25,4%). El resto de las subas fue superior al 15% de magnitud en todos los casos.

En tanto, la comparación interanual del acumulado del primer semestre de 2004 muestra al segmento residual *Otras industrias manufactureras* como la rama más

⁵ 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.

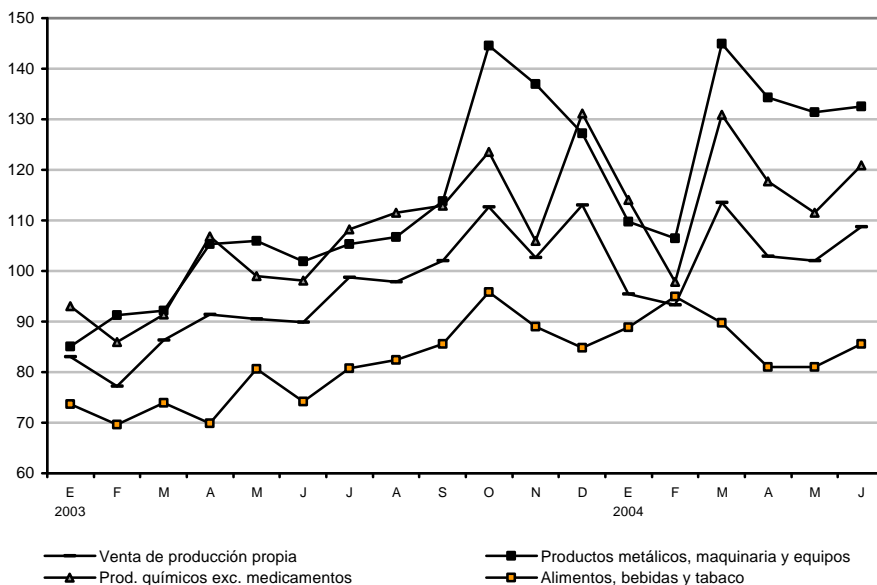
⁶ Incluye la suma de las variables: venta de bienes producidos con materia prima propia, trabajos industriales realizados para terceros y reparaciones de maquinarias y equipos que pertenecen a terceros.

⁷ Cuando a partir de aquí se hable de ventas, siempre se tomarán en consideración a las ventas de producción propia medidas a valores constantes.

dinámica (sus ventas crecieron 34,8%). En segundo lugar, aparece *Productos metálicos, maquinaria y equipos* (30,5% de suba), que había sido el rubro de mayor despegue durante 2003 (46,9% de suba con relación a 2002). Del resto de los aumentos, el más destacado se verificó en las facturaciones de las firmas de *Textiles y confecciones* (23,1%) y el menos vigoroso fue evidenciado por la industria farmacéutica (13,3%), que junto con *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Papel e imprenta* (las tres de considerable contribución al producto industrial de la Ciudad) fueron las únicas que crecieron por debajo del promedio.

Las ventas de los segmentos Otras industrias manufactureras y Productos metálicos, maquinarias y equipos fueron las que evidenciaron los aumentos interanuales más pronunciados, tanto en junio como en los primeros seis meses de 2004. Por su parte, tres de las cuatro ramas con más peso en el agregado industrial local (la farmacéutica, la alimenticia y la gráfica) no han podido crecer en la primer mitad del año por encima de la suba del sector en su conjunto.

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 – JUNIO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

Datos adicionales de la EIM para junio de 2004 dan cuenta de subas interanuales en la masa de salarios brutos a valores corrientes (28,3%), en el personal asalariado (7,8%) y en el total de horas trabajadas por el mismo (11,4%). Asimismo, con relación a mayo último se percibe una caída de 0,1% en la cantidad de personal asalariado (que fue la primera luego de ocho meses de subas consecutivas) y una suba de 0,9% en la masa salarial a valores corrientes. Esta última variación tuvo su correlato en términos reales, dada la menor inflación evidenciada en el mismo período⁸.

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 junio de 2004 y diciembre de 2003, se encuentran *Papel e imprenta* (con una suba de 8,4%), *Productos metálicos, maquinaria y equipos* (6,3%) y *Textiles y confecciones* (5,5%). En contraste, los crecimientos de menor magnitud se verificaron en *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (2,4%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (1,6%).

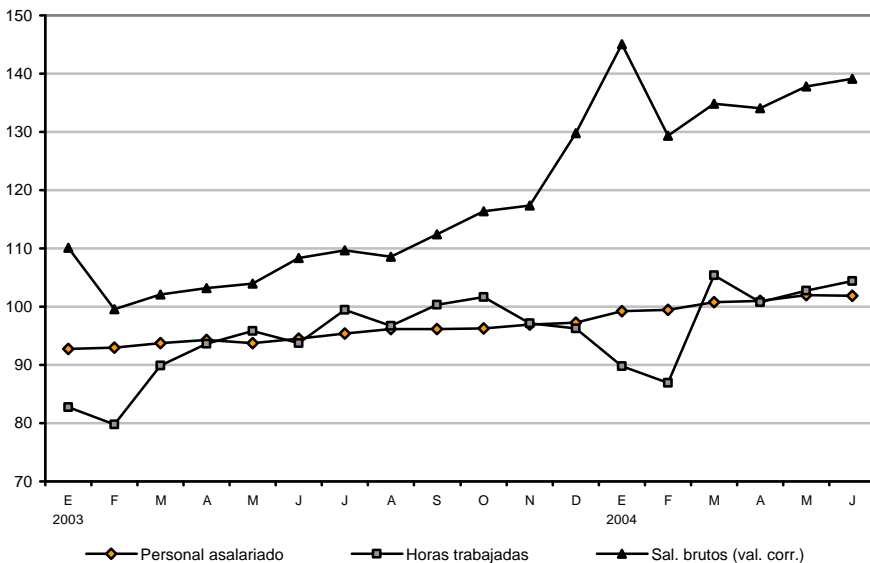
En tanto, el acumulado de las horas trabajadas del primer semestre de 2004 arrojó un alza de 10,2% en la comparación con el mismo período del año anterior. Las mayores subas fueron las registradas en *Textiles y confecciones* (21,7%), *Papel e imprenta* (14,9%) y *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (12,2%), mientras que la única baja fue la manifestada por *Alimentos, bebidas y tabaco* (-2,4%).

Por último, cabe destacar que, en comparación con diciembre de 2003, la masa salarial de junio último tuvo un marcado ascenso de 7,2%. Las subas de mayor magnitud se observaron en *Papel e imprenta* (10,6%) –cuyo aumento con relación a mayo último fue de 12%–, *Alimentos, bebidas y tabaco* (10,2%) y *Medicamentos de uso humano* (8,4%), mientras que la única baja se visualizó en *Otras industrias manufactureras* (-4%).

En los seis primeros meses de 2004, la industria gráfica y de edición ha sido la de mayor crecimiento tanto en el nivel de empleo como en la masa salarial. Asimismo, se observa también un buen desempeño de ese segmento en las horas trabajadas acumuladas, donde prevaleció el bloque textil-confeccionista, que más que duplicó la magnitud de suba del agregado industrial.

⁸ Entre mayo y junio de 2004, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) para el Gran Buenos Aires mostró un alza de 0,6%, mientras que en el ámbito particular de la Ciudad se registró una suba de 0,5%.

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 – JUNIO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

2.1.2 NOVEDADES DE SEPTIEMBRE DE 2004

LANZAMIENTO DE CRÉDITOS PARA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA SEGURA

A mediados del mes de septiembre, se efectivizó la firma de un convenio con el objetivo de lanzar una nueva línea de crédito para la adquisición de “máquinas seguras”, que cumplan con los estándares de seguridad requeridos por el sistema de riesgos del trabajo. En el acto, se hicieron presentes el Ministro de Trabajo, Carlos Tomada, el Jefe de Gobierno porteño, Aníbal Ibarra, el presidente del Banco Ciudad, Eduardo Hecker, el Superintendente de Seguros, Claudio Moroni, y el Superintendente de Riesgos del Trabajo, Héctor Verón.

Los fondos a entregar deberán ser destinados a la compra de maquinaria (con excepción de la agrícola) preferentemente de origen nacional, certificada en cuanto a su seguridad laboral y con garantía prendaria. Se financiará hasta el 80% del valor de adquisición del bien con un monto máximo de \$ 400.000 en 36 meses y

hasta 3 meses de gracia para el capital. Se estima que el recambio de las máquinas favorecerá la disminución de los altos índices de siniestralidad del sistema de riesgos de trabajo registrados, en comparación con las estadísticas de países desarrollados.

[\(ver anexo estadístico\)](#)

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 junio de 2004 en la Ciudad de Buenos Aires, alcanzaron los \$309 millones. Dicho volumen representa un nivel de ventas en valores constantes prácticamente idéntico al alcanzado en igual período del año anterior, con lo que el acumulado de las ventas en el primer semestre del año se ubicó apenas 0,5% por encima del acumulado a junio de 2003. La evolución de las ventas en valores corrientes, en cambio, registró un aumento interanual de 6,3% y 4,5%, en junio y en el acumulado del primer semestre, respectivamente.

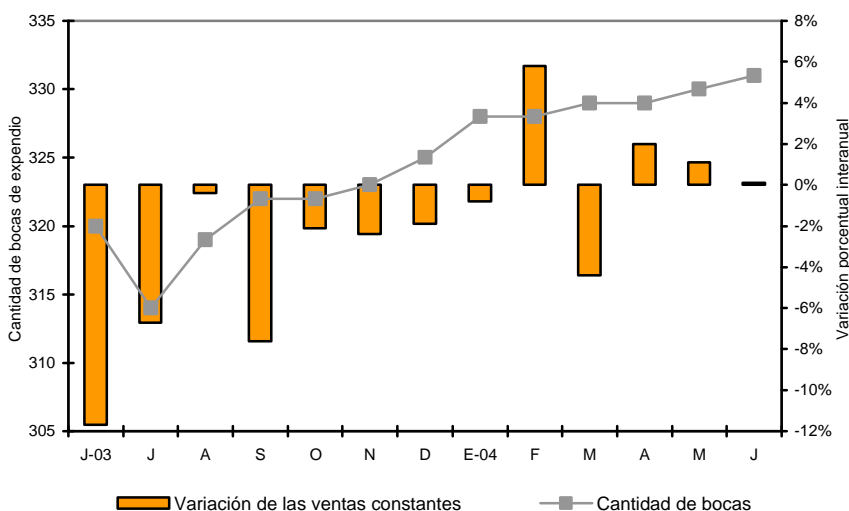
De este modo, este indicador, al igual que su par a escala nacional⁹, estaría reflejando la débil *performance* de las ventas canalizadas por este formato comercial *vis à vis* la importante recuperación del consumo atestiguado por distintos indicadores directos e indirectos (como la evolución nacional 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 retroceso de la participación de este formato comercial, cuyas ventas en valores constantes, en el acumulado de los primeros seis meses de este año, todavía se ubican un 28% por debajo del alcanzado en igual período de 2001.

⁹ En cuyo caso la disponibilidad de una serie desestacionalizada con estimaciones para el mes de junio permite ver una contracción intermensual de las ventas (-2,1%) y una variación negativa también del componente tendencia-ciclo estimado para el mes de julio (-0,1%), tras 16 meses consecutivos de alzas ininterrumpidas de este indicador.

Por su parte, el número de bocas de expendio continuó su tendencia interanual creciente (3,4%), alcanzando en junio pasado los 331 locales activos¹⁰. 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 se desaceleró. En efecto, tras haber alcanzado un ritmo de expansión superior al 10% interanual promedio en 2003, en los últimos dos meses esta tasa se ubicó por debajo del 4%. Ello significa que en el último año se incorporaron 11 locales nuevos, 6 de ellos desde comienzos de 2004.

Las ventas de los Supermercados de la Ciudad de Buenos Aires reflejaron un amesetamiento en el mes de junio (0%), lo que sumado a la tenue performance de los meses previos, determinó que el acumulado de las ventas de estos centros a junio de 2004 se ubicara en un nivel semejante al registrado en igual período de 2003 (0,5%). Este desempeño denota la débil 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. JUNIO 2003 – JUNIO 2004.



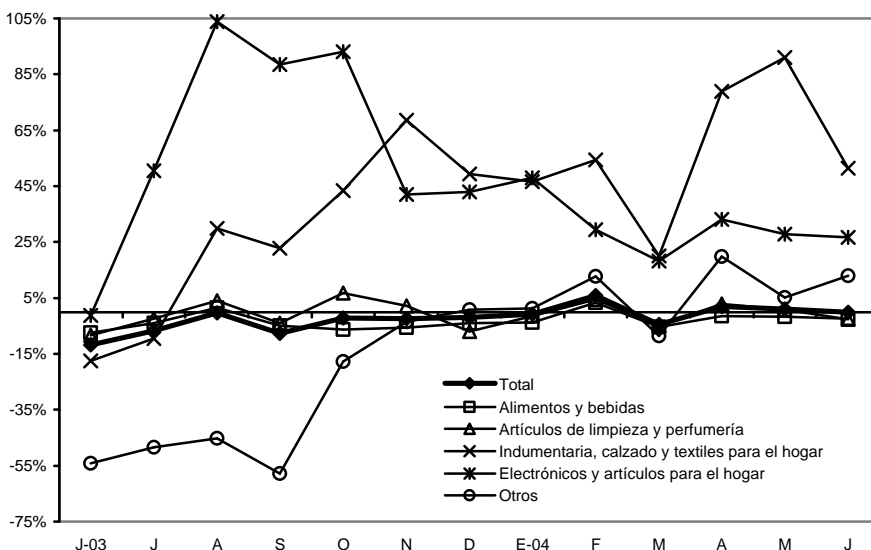
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

Finalmente, las ventas por rubros de junio evidenciaron una contracción de los principales rubros que fue compensada por el fuerte crecimiento de los restantes.

¹⁰ Estas cifras son provisorias y sujetas a revisión en base a la metodología de recopilación de información aplicada por el INDEC.

En este sentido, Alimentos y bebidas, el principal rubro de ventas de los supermercados, observó un retroceso interanual, en valores constantes, de 2,5%, en tanto que Artículos de limpieza y perfumería registró una caída levemente mayor (2,7%). Los rubros Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (51,4%), Electrónicos y artículos para el hogar (26,6%) y Otros (12,9%), en cambio, registraron variaciones interanuales positivas, continuando así con la tendencia evidenciada por los primeros dos en los últimos 11 y 10 periodos consecutivos, respectivamente.

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



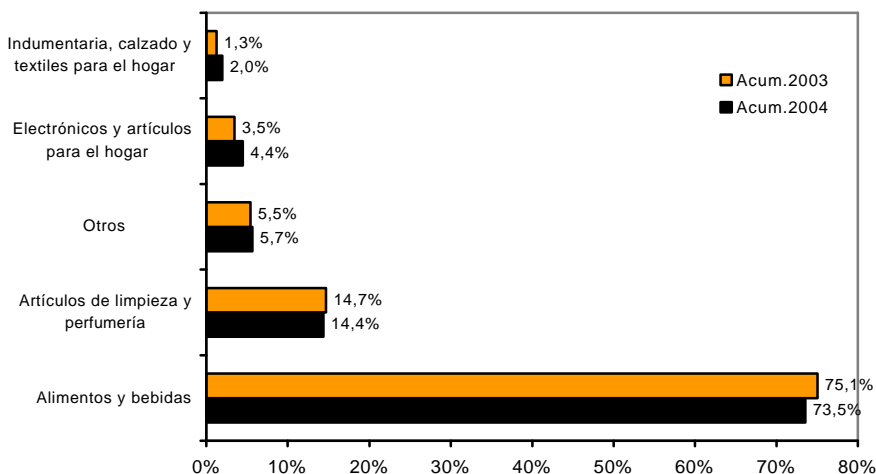
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

El acumulado de las ventas en valores constantes del primer semestre según rubros refleja la fuerte recuperación de los rubros Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (55,2%) y Electrónicos y artículos para el hogar (29,9%), en tanto que la tenue dinámica de los rubros de mayores ventas determinaron su pérdida de participación en el total de las mismas.

Por su parte, si se analiza la participación según rubros de las ventas en valores corrientes acumuladas al mes de junio se observa 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 EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO - JUNIO 2004/ 2003



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

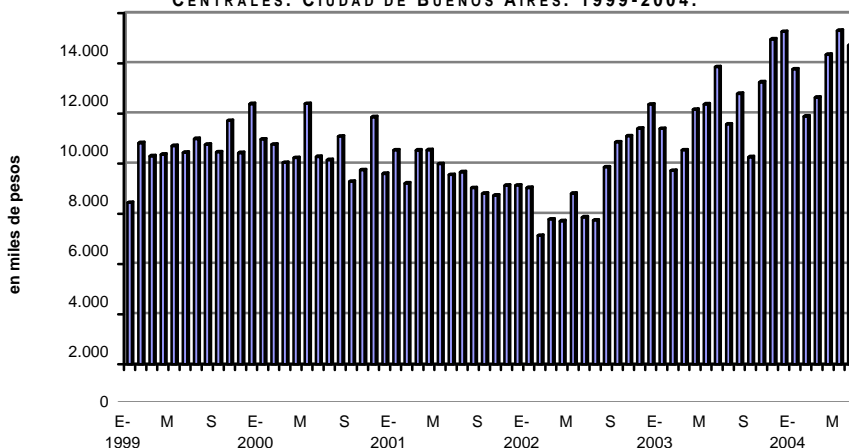
2.2.2 CENTROS DE COMPRAS

Los Centros de Compras ubicados en la Ciudad de Buenos Aires registraron, en el pasado mes de junio, un nivel de ventas cercano a \$122,8 millones, lo que representa un incremento interanual de 25,3% de las ventas en valores constantes. De este modo, dichos Centros acumulan ya 21 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 hasta la fecha) y las campañas promocionales de los propios *shoppings*.

Por su parte, la evolución del acumulado de las ventas del primer semestre de 2004 da cuenta de un nivel que, en valores constantes, supera en 25% el alcanzado en igual período de 2003. En términos corrientes, la facturación se ubicó en \$643 millones, lo que representa un incremento interanual superior al 32,7% y un valor promedio de las ventas por local activo cercano a \$97.300.

A los efectos de dimensionar el buen momento por el que atraviesa la actividad de estos Centros puede observarse la evolución de los ingresos declarados por sus administradores. En este sentido, el promedio de dichos ingresos para el primer semestre de este año supera en un 21,7% el volumen alcanzado en igual período de 2003. Si se compara respecto al peor momento de la crisis post-devaluatoria, en cambio, los ingresos actuales prácticamente se han duplican (94,5%), ubicándose incluso 44% por encima del volumen alcanzado en el primer semestre de 1999, el año de mayor facturación de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires en el marco del Plan de Convertibilidad.

GRÁFICO 2.2.4. CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRACIONES CENTRALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1999-2004.



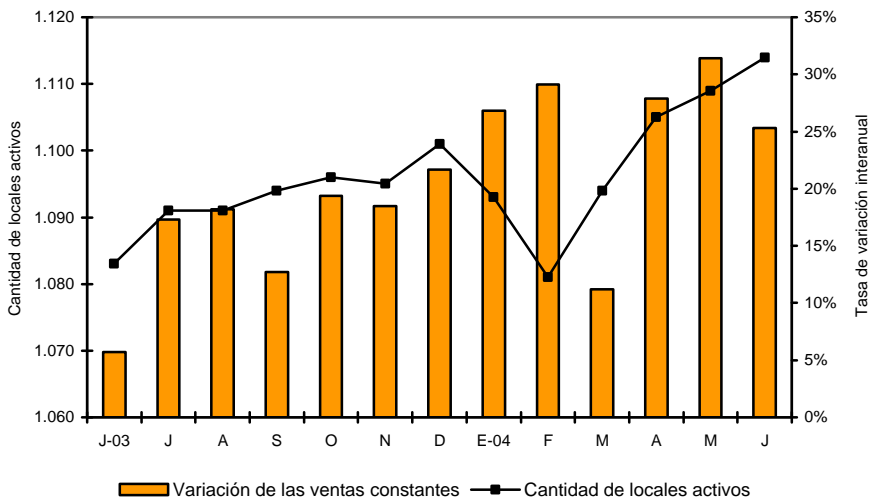
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC

Así, esta evolución de los ingresos de las administraciones, que guarda estrecha relación con el incremento señalado de las ventas de los locales comerciales, estuvo acompañado por un comportamiento también expansivo de la cantidad de locales activos en el último año (2,9%), aunque la intensidad de esta variación observa cierta desaceleración. En este sentido, si bien el número de locales activos se ubica actualmente en 1.114 y resulta ser el más alto desde abril 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 uno de los niveles más bajos del último año.

Las ventas en valores constantes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires continuaron evidenciando una tendencia creciente. En este sentido, las ventas del primer semestre se ubicaron un 25% por encima de las

de igual período de 2003, en tanto que la cantidad de locales activos alcanzó el nivel más alto (1.114) desde abril de 1999.

GRÁFICO 2.2.5. CENTROS DE COMPRAS. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS TOTALES Y EVOLUCIÓN MENSUAL DEL NÚMERO MENSUAL DE LOCALES ACTIVOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2003 – JUNIO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC.

La apertura por rubro de las ventas de junio en valores corrientes, en tanto, arrojó subas importantes en la totalidad de los rubros, registrándose un piso mínimo de incremento interanual de 21,9%. En este sentido, los rubros que lideraron esta expansión fueron Electrónicos, electrodomésticos y computación (113,9%), Otros (49,6%), Ropa y accesorios deportivos (47,7%) y Diversión y esparcimiento (45,1%). Con un incremento levemente inferior se ubican Juguetería (36,3%) y Librería y Papelería (36,1%), en tanto que el resto observó un incremento igual o inferior al promedio (33,8%): Perfumería y farmacia (33,8%), Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar (33,3%), Indumentaria, calzado y marroquinería¹¹ (26,2%) y Patio de comidas, alimentos y kioscos (21,9%).

¹¹ 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.

2.2.3. TASA DE OCUPACIÓN COMERCIAL¹²

La tasa de ocupación de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires evidenció, en el pasado mes de agosto, una tenue contracción porcentual (0,4%) que interrumpió una racha de 5 meses de alzas consecutivas y ubicó al indicador en 93,8%.

La variación interanual de este indicador, por su parte, alcanzó una expansión de 2,1%, lo que refleja una cierta desaceleración del ritmo de crecimiento de esta tasa con relación a los guarismos alcanzados hasta el mes de marzo de este año (que se ubicaba por encima del 4%).

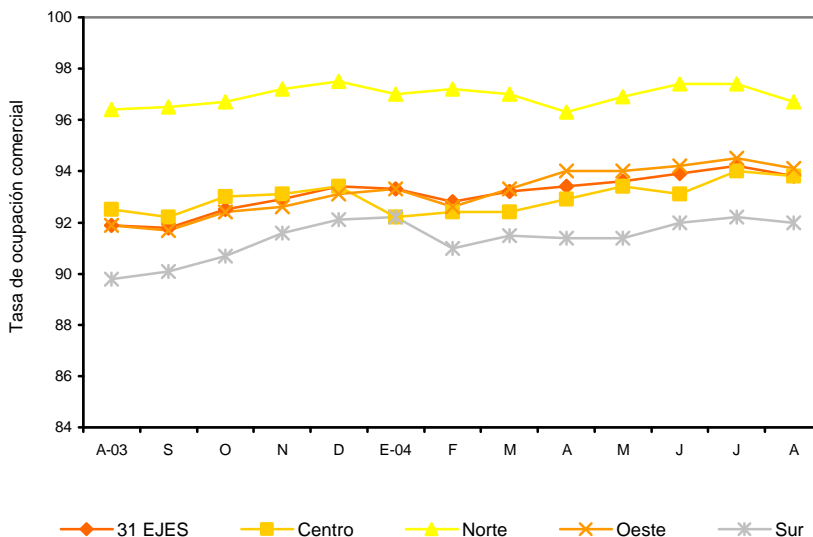
La dinámica de la ocupación comercial por zonas, por su parte, da cuenta de una retracción en la totalidad de las mismas, aunque en ninguna de ellas supera el 1%. Si se analiza la variación del último año, en cambio, la zonas más dinámicas resultaron ser la Sur y la Oeste, cuyas tasas crecieron 2,5% y 2,4%, respectivamente. La tasa de ocupación de la zona Centro, en tanto, evidenció un comportamiento más moderado (1,4%), mientras que el Norte, que históricamente lideró la recuperación, se mantuvo prácticamente en el mismo nivel que hace un año (0,4%). Este amesetamiento del Norte, no obstante, puede explicarse en función del elevado nivel de ocupación de sus ejes, algunos de los cuales superan el 97%.

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 96,7%, mientras que en el Oeste, Centro y Sur los niveles alcanzados por esta tasa, en el mes de agosto, fueron de 94,1%, 93,8% y 92%, respectivamente.

La ocupación comercial en la Ciudad de Buenos Aires se ubica actualmente en 93,8%, lo que significa que, en términos interanuales, la vacancia cayó 23,4%. La evolución intermensual no obstante, registró una leve retracción (0,4%) producto de la caída generalizada de la ocupación en todas las zonas.

¹² 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.

GRÁFICO 2.2.6. OCUPACIÓN COMERCIAL. EVOLUCIÓN DE LA TASA DE OCUPACIÓN GENERAL Y POR ZONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AGOSTO 2003 – AGOSTO 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 agosto un total de 5.922 unidades vendidas, lo que representa un incremento interanual de 107%. 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%. En este sentido, se observa que el actual nivel de operaciones supera holgadamente los registros de los últimos tres años, aunque se ubique lejos del máximo histórico de 1998 (-42,5%).

Dicha recuperación puede atribuirse al reestablecimiento 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

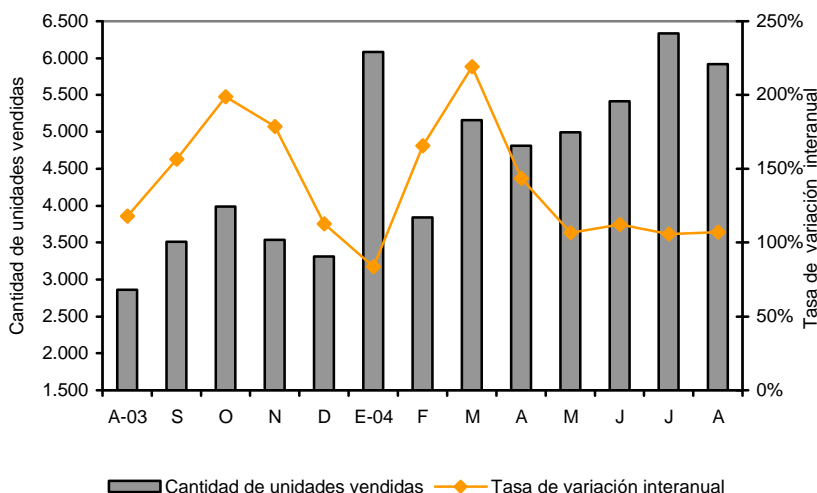
¹³ En este sentido, vale señalar que cerca del 60% de los vehículos vendidos en el país son de baja gama (de hasta \$25.000), en tanto que 4 de 7 de los modelos de baja gama más vendidos (Gol, Palio, Ka y Clio) provienen total o parcialmente de Brasil.

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 ocho meses de 2004 registró un total de 42.558 vehículos 0 km. vendidos en la Ciudad de Buenos Aires. Este volumen representa una variación interanual de 121%, un nivel levemente inferior al alza registrada, para este período, en todo el territorio nacional (132,8%).

En el acumulado de los primeros ocho 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 agosto alcanzó un alza de 121% lo que se explica (entre otras causas) 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. AGOSTO 2003 – AGOSTO 2004.



Fuente: Elaboración propia 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 le permitió, por segundo mes consecutivo, evidenciar un dinamismo levemente mayor a las del total del país, lo que redujo la brecha existente a favor de éstas últimas comentada previamente. Así las cosas, la participación de la Ciudad en el total de las ventas de este año se ubicó en 21,3%, 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.

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 agosto, un incremento de 0,1% respecto a julio. Dicha variación resultó inferior (0,3%) a la verificada en todo el Gran Buenos Aires, en virtud del mayor impacto en el índice de la Ciudad de la caída estacional del rubro Esparcimiento (2,5%), dada su mayor ponderación en éste (10,71% *vis à vis* 8,67% del Gran Buenos Aires). Esta caída, junto a la de Indumentaria (1,8%) y Otros bienes y servicios (0,4%) fue más que compensada por el incremento de los demás capítulos, entre los que se destaca el alza de Alimentos y bebidas (1,1%).

En relación con la variación acumulada en los primeros ocho meses, el IPC de la Ciudad da cuenta de un incremento de 4,5%, con alzas superiores al promedio en Otros bienes y servicios (7,4%), Vivienda y servicios básicos (5,6%), Atención médica y gastos para la salud (5,1%), Alimentos y bebidas (4,9%) y Educación (4,6%).

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 CAPÍTULOS.

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	ÍNDICE AGOSTO 2004	VARIACIÓN RESPECTO DEL MES ANTERIOR	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2003	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2001
Nivel general	145,80	0,1	4,5	49,2
Alimentos y bebidas	164,20	1,1	4,9	70,3
Indumentaria	159,20	-1,8	1,8	73,9
Vivienda y servicios básicos	124,15	0,2	5,6	26,7
Equipamiento y mantenimiento del hogar	143,16	0,6	3,5	49,2
Atención médica y gastos para la salud	140,17	0,4	5,1	35,8
Transporte y comunicaciones	136,57	0,4	2,8	37,9
Esparcimiento	159,30	-2,5	4,2	67,9
Educación	109,99	0,6	4,6	12,7
Otros bienes y servicios	160,17	-0,4	7,4	56,5

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos, GCBA.

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

En este sentido, la evolución acumulada de los índices según se trate de bienes (que representan el 45% de la canasta del IPC de la Ciudad) o servicios (que aglutinan al 55% restante) denota variaciones de diferente magnitud. Mientras los primeros crecieron 3,8% en lo que va del año, los servicios lo hicieron en un 5,2%. Desde la devaluación, no obstante, el incremento de los bienes más que triplica el de los servicios (79,5% y 25,8%, respectivamente). Esta tendencia se vio reforzada por lo acontecido este mes, en el que los bienes se incrementaron, en promedio, 0,7%, y los servicios cayeron 0,6%.

2.2.6. NOVEDADES DE SEPTIEMBRE DE 2004

MÁS MAYORISTAS

La apertura de locales mayoristas en la Ciudad de Buenos Aires recibió un nuevo impulso con la llegada de **La Maravilla**, un autoservicio mayorista especializado en el rubro de artículos de limpieza. El lugar elegido por la firma ha sido Boulonge Sur Mer y Pte. Perón, en el barrio porteño de Once. Con él ya suman tres los nuevos mayoristas radicados en este distrito, que históricamente no albergaba a grandes comercializadores al por mayor del rubro de limpieza o alimenticio.

APERTURA DE LOCALES

Budget Renta a Car, la tercera compañía de alquiler de autos del mundo, anunció su arribó a la Argentina para ofrecer soluciones para los segmentos particular y corporativo, a través de VIP Travel S.A. Para este lanzamiento Budget Renta a Car invirtió \$1,6 M y de acuerdo a la proyección realizada alcanzará \$2,7 M en diciembre de 2004. Cendant, la firma dueña de Budget, ya opera en el país a través de Avis, otra de las marcas líderes en el mercado de alquiler de vehículos, aunque especializada en el segmento más alto. Según fuentes del sector, el mercado de alquiler contempla una flota de 2.300 unidades y 85 empresas registradas.

Louis Vuitton, el principal productor mundial de artículos de lujo, inauguró este mes una nueva tienda en la Avenida Alvear (esquina Ayacucho), en pleno corazón de Recoleta. Según los directivos de esta empresa francesa, las ventas en la Argentina se ubican en un 20% superior a la época del 1 a1 con el dólar. En la firma aseguran que la decisión de ampliar su presencia en el país fue tomada hace un año y medio y reconocen el papel importante que tuvo en la recuperación de su negocio local el impacto del turismo extranjero en Buenos Aires, ya que un cuarto de sus clientes son viajeros internacionales. En el mediano plazo también prevén tener un local más en Buenos Aires. Destacaron que la compañía desea centralizar en Buenos Aires el manejo de sus operaciones en América latina y África del Sur.

Otra firma vinculada a los artículos de lujo, **Mondo Universe Club**, abrirá su primer local en el shopping Patio Bullrich. Se trata de un tienda que reunirá en un mismo lugar distintas marcas internacionales de primer nivel como Dolce & Gabbana,

Just Cavalli, Versace Jeans Couture y GF Ferré. Según directivos de la empresa el local ofrecerá las mismas colecciones de estas marcas que se presentan en las vidrieras de Europa y de Estados Unidos.

London Tie, la cadena de venta de corbatas, anunció la apertura de un par de tiendas, en el *shopping* Abasto y en Barrio Norte, con una inversión total de \$320.000. Con estos nuevos locales, la empresa pasó a contar con 19 puntos de venta. Según la empresa, sus ventas crecieron 45% en los primeros ocho meses del año.

La papelera **Massuh** abrió un nuevo local (el tercero de la marca Paper Express) en Viamonte 1.632, en la zona de Tribunales, para abastecer, con el esquema de *retail* y *delivery*, a estudios contables, de abogados y reparticiones públicas. Los planes de la empresa incluyen la apertura de un local más antes de fin de año y para 2005 esperan crecer mediante el lanzamiento de franquicias.

La cadena de indumentaria **Stone Jeans Philosophy** anunció la apertura de tres nuevos locales en la Capital Federal, con lo que pasará a contar con una red de 15 sucursales exclusivas, a los que suman sus más de 3.000 clientes multimarcas.

La empresa textil **DG Investments** ingresó al cada vez más competitivo segmento de ropa para mujeres embarazadas, con el lanzamiento de la marca **Amaltea**. La firma abrió el primer local en el *shopping* Paseo Alcorta, con una inversión de \$250.000, y tiene previsto sumar una segunda tienda en otro *shopping center*.

FUSIONES Y ADQUISICIONES

El grupo chileno **Else**, dedicado a las inversiones de renta comercial, realizó la mejor oferta en un remate judicial para quedarse con el terreno y el edificio del **Caballito Shopping Center**, situado en Av. Rivadavia al 5100. Si bien el pliego había sido comprado por siete interesados, finalmente sólo dos de ellos -Else y Alto Palermo- formalizaron sus propuestas mediante ofertas que, en una primera instancia, resultaron iguales (ambos ofrecieron \$10.010 M), y que luego la compañía trasandina decidió mejorar.

El fondo **BISA** (propiedad de la familia Bemberg), dueño del 50% de la operación local de la cadena de hamburguesas **Burger King**, acordó el traspaso de su participación accionaria a su socio, la puertorriqueña Restaurantes Sudamericana. De este modo, Restaurantes Sudamericana no sólo tendrá el control del 100% de la operatoria local de la firma norteamericana (que este año espera facturar \$51 M a través de sus 24 sucursales en el país), sino que retendrá casi todas las operaciones latinoamericanas de Burger King.

SUPERMERCADOS Y SHOPPINGS

Alfredo **Coto**, titular de la firma supermercadista homónima, anunció futuras aperturas de la cadena en la Ciudad de Buenos Aires. El formato escogido será el de las bocas de proximidad, es decir bocas de expendio con una superficie no mayor a los 1.000 ó 2.000 metros cuadrados que, según el directivo, se adaptarán mejor a las demandas del consumidor. Entre las futuras aperturas, señaló la de Juan B. Justo y Corrientes y Juan B. Justo y Nazca.

Alto Palermo Centros Comerciales, propiedad de IRSA -la dueña de los principales *shopping centers* porteños, incluyendo Alto Palermo, Patio Bullrich y Paseo Alcorta-, cerró su balance anual con una ganancia de \$ 18,8 millones.

TARJETAS DE CRÉDITO Y FINANCIACIÓN

La cadena de disquerías **Musimundo** se sumó a la lista de empresas minoristas que cuentan con su propia tarjeta de crédito. El nuevo plástico permitirá hacer compras en cualquiera de los locales de la empresa en hasta 6 cuotas sin interés. La tarjeta ofrecerá además un descuento del 10% en la primera compra y la posibilidad de financiar las operaciones en hasta 24 cuotas fijas en pesos.

OTROS DATOS ESTADÍSTICOS

Según un estudio realizado por la consultora **Latinpanel**, después de tres bajas consecutivas el consumo masivo tuvo un repunte de un 5% en julio, impulsado por el pago del aguinaldo. Según la consultora, las ventas en unidades no sólo rompieron una racha negativa que se había iniciado en abril, sino que también subieron un 2% en términos interanuales, aunque todavía se encuentran por debajo del nivel de julio de 2001, es decir, previo a la salida de la convertibilidad.

Si bien el incremento del consumo se observó en todos los segmentos socioeconómicos de la población, en los hogares de clase media, en donde el impacto del aguinaldo es mayor, el aumento fue más intenso (8%), mientras que en el segmento de mayores recursos el alza fue de sólo un 2%.

Cabe señalar que, según la propia consultora, esta recuperación de las ventas no está siendo acompañada por los supermercados, que en julio volvieron a mostrar una caída de casi un punto en sus ventas a manos de los autoservicios. Este canal alcanzó el nivel de participación más alto de los últimos cuatro años y ya concentra un 30,1% de las ventas de alimentos, perfumería y limpieza en el nivel nacional, contra el 23,6% de los supermercados. Los autoservicios además controlan más de un tercio de las ventas en la Capital Federal.

(ver anexo estadístico)

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. CONSTRUCCIÓN

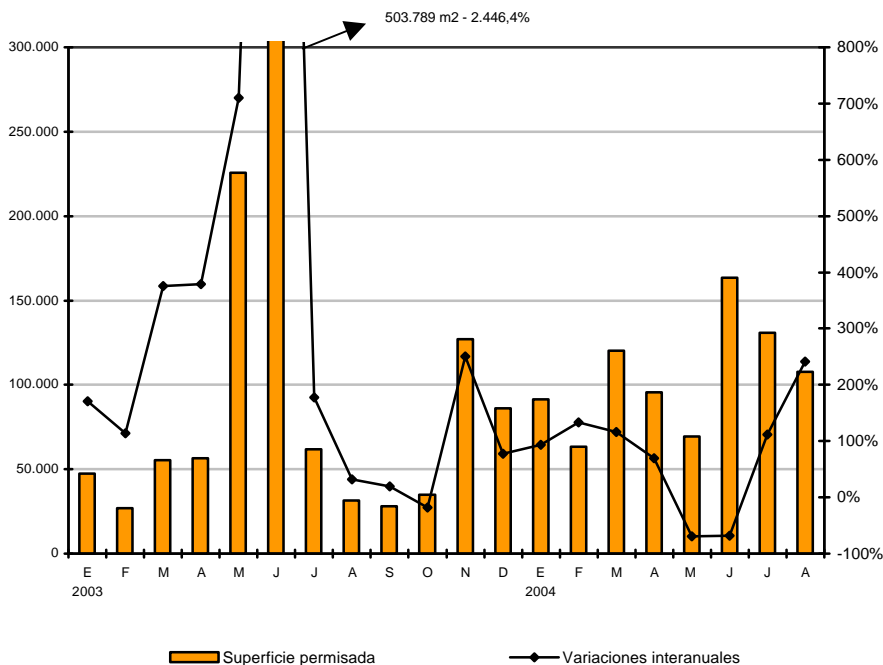
La superficie permitida para obras privadas en la Ciudad mostró en el mes de agosto un nivel de 107.572 m². De esta manera, se registró una variación positiva de 240,8% con relación al mismo mes de 2003, que resultó ser la de mayor magnitud en lo que va de 2004. Esta fuerte suba se produjo como resultado de alzas de 223,3% en la superficie destinada a uso residencial y de 386,3% en el área permitida para actividades económicas. Cabe destacar que el primero de estos destinos implicó un 86,2% del área total permitida en los primeros siete meses de 2004, mientras que el segundo de ellos comprendió el 13,8% restante.

Como resultado de la dinámica registrada en el acumulado de los primeros siete meses del año, se observa un retroceso interanual general de 16,7%, producto de caídas de 17,5% en el uso residencial y de 10,7% en el uso productivo. Esta tónica negativa se debe específicamente a las bajas registradas en los meses de mayo y junio, motivadas en gran parte por una modificación del Código de Edificación que generó una avalancha de presentaciones en esos períodos de 2003, con el objeto de evitar las exigencias de la nueva normativa¹⁵.

En tanto, la superficie permitida 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 siete meses de 2004 un aumento interanual de 17,5%. 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.

¹⁵ La modificación se refiere a la Ley N° 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.

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



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

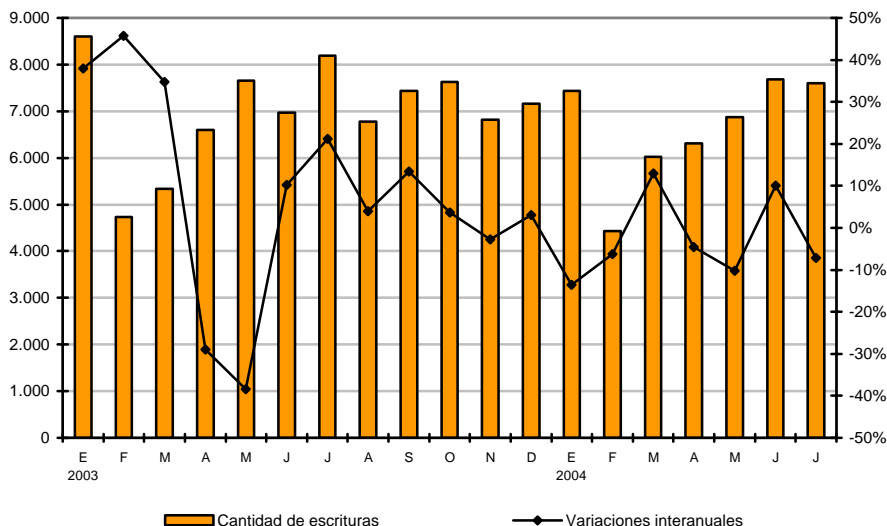
2.3.2 MERCADO INMOBILIARIO

En el mes de julio 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 7.601, lo que implicó una baja de 7,2% con relación al mismo mes del año anterior. Esta variación negativa contrasta con la suba que se había verificado en el mes anterior y se asemeja a la tónica observada a lo largo de los primeros siete meses del año: en este período, se ha verificado una caída acumulada de 3,6% con relación a igual período de 2003.

Un comportamiento más dinámico, en cambio, observaron las escrituras hipotecarias en julio pasado, al totalizar 409 operaciones, registrando un ascenso de 43,5% con relación al nivel observado un año antes. De esta manera, el alza acumulada en los primeros siete meses de 2004 fue de 59,4% 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: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

(ver anexo estadístico)

2.4 SECTOR FINANCIERO

El sector financiero nacional está conformado por 91 entidades financieras, de las cuales 73 corresponden a bancos (58 privados y 15 públicos) y 18 a entidades no bancarias (16 compañías financieras y 2 cajas de crédito). La Ciudad de Buenos Aires localiza a 58 casas matrices y centrales del sistema financiero nacional, el 20% de las filiales (864) y el 25% de los cajeros automáticos (1.670) de la red bancaria nacional, según los últimos datos disponibles del BCRA al mes de junio 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 de este sector durante el mes de agosto y los primeros catorce días de septiembre. 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 el análisis se basa en la estadística disponible para el sistema financiero en su conjunto hasta los primeros catorce días del mes de septiembre, fecha de cierre de esta sección. Asimismo, se agrega en este informe los datos al segundo trimestre del año, últimos disponibles por apertura geográfica, relativos a la actividad financiera desarrollada en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires.

2.4.1. PANORAMA FINANCIERO

En el mes de agosto y en los primeros catorce días de septiembre¹⁶ los principales indicadores del sector dan cuenta de la continuidad en el proceso de normalización de la intermediación financiera. La mayoría de las entidades bancarias sigue mostrando una mejora en los estados contables¹⁷, luego de las pérdidas registradas hasta los primeros meses del año. La mejora en la rentabilidad del negocio financiero, si bien está influenciada por los ajustes contables derivados de

¹⁶ Si bien en el mes de septiembre tuvo lugar el cambio en la Presidencia y en la composición del Directorio del BCRA, a fecha de cierre de este informe no se registraron cambios en la orientación de la política monetaria que puedan considerarse en el período bajo análisis.

¹⁷ El sistema financiero agregado tuvo una ganancia de \$800 M en los primeros siete meses del año y \$5 M en julio, excluyendo la amortización de amparos judiciales y ajuste de valuación de activos del sector público, según el último Informe sobre Bancos del BCRA.

la revaluación de activos en moneda extranjera, es atribuible, también, al crecimiento evidenciado en el volumen del financiamiento otorgado. En relación a la nueva suba de los créditos en pesos al sector privado, se destaca el leve alargamiento en los plazos de los préstamos. También se señala la consolidación de una tasa de referencia de corto plazo en el mercado financiero alentado por la operatoria del sistema de pases (asistencia financiera entre entidades por iliquidez transitoria) que instrumenta el BCRA.

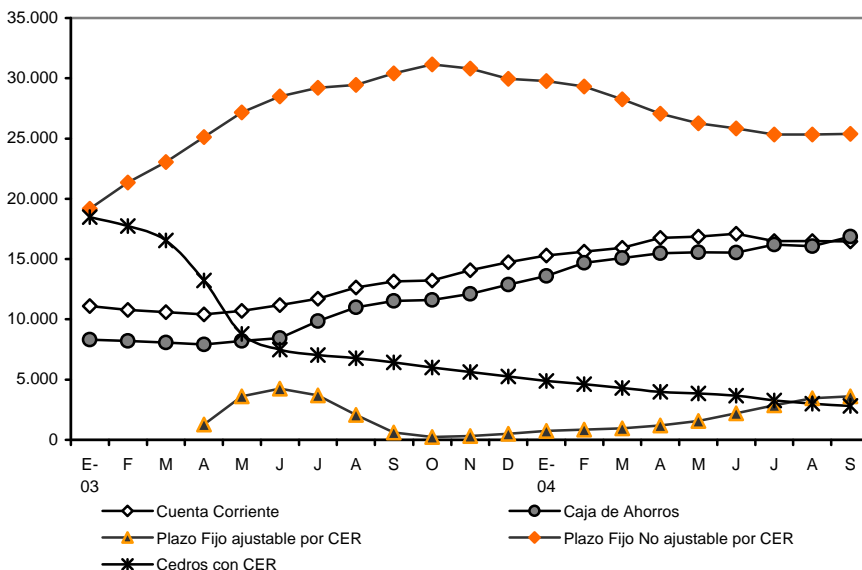
En lo que respecta al crecimiento de la demanda de dinero para transacciones derivada del mayor nivel de actividad, está siguió siendo abastecida por las compras netas de divisas al sector privado exportador. Estas operaciones contribuyeron a engrosar las reservas internacionales, que evidenciaron una variación interanual positiva de 35% en el mes de agosto. La compra neta de divisas totalizó \$1.483 M, mientras que los pagos realizados a los organismos internacionales alcanzaron \$557 M. En lo que va de septiembre, las reservas se ubicaban en un promedio de \$18.024 M.

En cuanto a los *depósitos* totales del sistema bancario, se ubicaron en un promedio de \$96.715 M en el mes de agosto, lo que implica una suba de 1,2% respecto al mes anterior. Este crecimiento es atribuible a los depósitos del sector público en particular de las colocaciones de caja de ahorro provenientes de una reasignación de fondos desde cuenta corriente vinculadas a la seguridad social, así como del ingreso de nuevos recursos fiscales.

En lo que se refiere a los *depósitos en pesos del sector privado*, la variación intermensual fue negativa de 0,5% en el mes de agosto, con un promedio de \$69.874 M en dicho período. Con la sola excepción de los depósitos privados a plazo fijo, se verificaron caídas en la mayoría de las colocaciones en el mes de agosto. Se señala el crecimiento en \$576 M de los plazos fijos ajustables por CER en el octavo mes del año respecto a julio. Asimismo, se registró una leve suba en las colocaciones de plazo fijo no ajustables por CER, la primera desde octubre de 2003.

En lo que va de septiembre, los depósitos en pesos del sector privado se ubicaban en \$70.514 M, mostrando una variación intermensual de 0,9% en relación al mes anterior imputable a un incremento registrado en las colocaciones en caja de ahorro.

GRÁFICO 2.4.1. EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS EN PESOS DEL SECTOR PRIVADO (PROMEDIO MENSUAL DE SALDOS DIARIOS EN MILLONES DE PESOS). ENERO 2003 – PRIMEROS 14 DÍAS DE SEPTIEMBRE 2004



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

La autoridad monetaria continuó participando activamente en las operaciones de pases, logrando disminuir la volatilidad de las tasas de corto plazo registradas en el mercado interbancario. En efecto el 80% de las transacciones realizadas a 7 días se pactaron a tasas de entre 2,5% y 3,5% (rango establecido por el BCRA), a diferencia de lo acontecido en los meses anteriores, en los cuales se advertía que muchas entidades habían optado por préstamos incluso a tasas mayores a las ofrecidas por la autoridad monetaria.

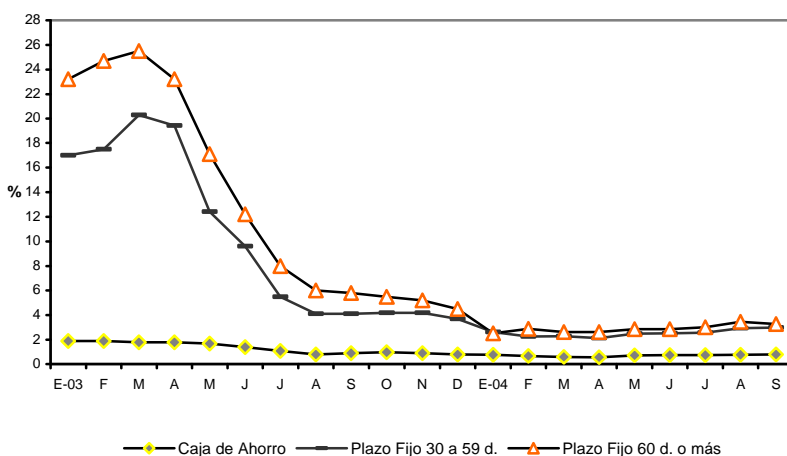
En lo que respecta a las *tasas¹⁸ de interés pasivas*, durante el mes de agosto se observó un ascenso gradual, en particular iniciado en las correspondientes a las colocaciones de montos mayores a \$1 M para plazos más cortos, que luego se extendió de las modalidades de depósitos. En lo que respecta a los depósitos de menor volumen a plazos superiores a los 90 días las tasas mostraron mayores aumentos (0,4 puntos porcentuales) que las correspondientes a menores plazos (0,1 puntos porcentuales). Asimismo, en línea con lo ocurrido en los meses

¹⁸ 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.

anteriores, continúa siendo mayor el rendimiento pagado por los bancos privados en relación con los públicos, acorde a la mayor liquidez por parte de estos últimos generada en el ingreso de recursos fiscales. La tasa para caja de ahorro común, en un valor promedio de 0,76% en agosto, también mostró un ligero ascenso de apenas 0,01 puntos porcentuales respecto al mes anterior.

Cabe mencionar que en lo que va de septiembre, se produjo una importante caída en la rentabilidad de las colocaciones a 60 días o más, de 0,19 puntos porcentuales, mientras que las tasas pagadas a menores plazos sufrieron un leve incremento de 0,05 puntos porcentuales.

GRÁFICO 2.4.2 EVOLUCIÓN DE TASAS DE INTERÉS PASIVAS EN PESOS (PROMEDIO MENSUAL DEL PORCENTAJE NOMINAL ANUAL). ENERO 2003 – PRIMEROS 14 DÍAS DE SEPTIEMBRE 2004

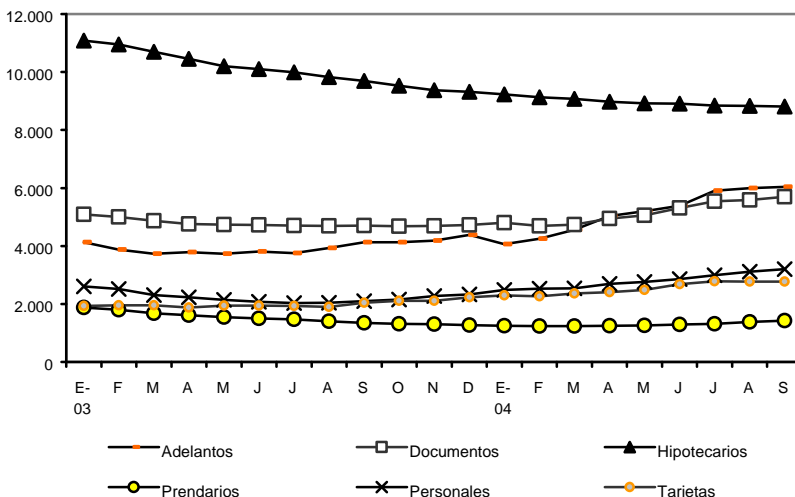


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable en base a datos del BCRA.

2.4.2. EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO

En septiembre, volvió a verificarse por séptimo mes consecutivo una evolución positiva en el crédito bancario. Con un promedio mensual de \$ 31.126 M en los primeros catorce días de dicho mes, se alcanzó una variación mensual de 1,1% respecto al mes de agosto, lo que representó un incremento absoluto de \$ 335,1 M.

GRÁFICO 2.4.3. EVOLUCIÓN DEL STOCK DE PRÉSTAMOS EN PESOS AL SECTOR PRIVADO. PROMEDIO MENSUAL EN MILLONES DE PESOS. ENERO 2003 – PRIMEROS 14 DÍAS DE SEPTIEMBRE 2004



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

En el análisis por tipo de créditos, se observa que los **hipotecarios** han vuelto a mostrar una caída en el mes de septiembre, por lo que fueron los únicos que han manifestado un comportamiento negativo en este último periodo. Así, en los primeros 14 días de este mes se observó una suma promedio de \$ 8.808 M en estas líneas, lo que implicó una baja de 0,3% con relación a la media registrada durante el mes anterior. En tanto, si se realiza la comparación con septiembre de 2003, se verifica una variación negativa de 9,1%.

En tanto, la tasa de interés¹⁹ promedio de los créditos hipotecarios alcanzó en el mes de agosto un nivel de 11,9%, lo que marca una suba de 1,1% respecto de la verificada en el mes anterior. Así, el nivel de esta tasa fue en agosto semejante al registrado en el mes de junio.

Por su parte, los **créditos prendarios** mostraron un monto promedio de \$ 1.426 M para los primeros 14 días de septiembre, lo que implicó una suba mensual de 3,3% y un alza interanual de 5,4%. De esta forma, la suba con relación al mes anterior fue la sexta consecutiva luego de la tendencia negativa que se extendió durante

¹⁹ Cuando de aquí en más se hable de variaciones de tasas de Interés, se hará referencia siempre a la Tasa Nominal Anual (T.N.A.) en pesos.

2003 y los tres primeros meses de 2004. Asimismo, las tasas de interés tuvieron un alza mensual de 1,1% en el mes de agosto, estableciéndose en un nivel promedio de 13,6%.

En tanto, la evolución de los **créditos personales** en pesos también continuó mostrando un panorama positivo en el mes de septiembre. Así, en los 14 primeros días de este mes el *stock* promedio de aquellos ascendía a los \$ 3.201 M, lo que implica subas de 3% con relación a agosto de 2004 y de 52,8% 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 agosto un nivel promedio de 27,6%, con lo que fueron las únicas líneas que evidenciaron una baja en sus tasas con relación al mes anterior (-1,1%). De esta forma, la tasa promedio igualó al registro alcanzado en el mes de junio.

En lo que se refiere a la financiación con **tarjetas de crédito**, se verifica una masa crediticia promedio de \$ 2.766 M para los primeros 14 días de septiembre. Esta suma es similar a la registrada durante agosto y 35,7% superior a la visualizada un año atrás. Resulta importante señalar, no obstante, que la variación nula con respecto a agosto se registra luego de la baja producida en dicho mes con relación a julio, caída que puso fin a un cúmulo de once meses de variaciones positivas consecutivas.

Por su parte, datos de la Subsecretaría de Defensa de la Competencia y Defensa del Consumidor indican que la tasa de interés promedio en pesos de las tarjetas emitidas por las entidades financieras se ubicó en 25,9%, lo que significó una baja de 1,7% con relación al mes anterior. Dentro de estas, las entidades de primera línea arrojaron una caída aún mayor en el mismo período (-4%), al alcanzar una tasa media de 25,9% en el mes de agosto. Por último, las tarjetas de entidades no financieras mostraron un interés en torno al 42,8%, registrando de esa forma una baja de 0,8% con relación a julio.

Entre las entidades financieras, la tasa más baja se observó en las tarjetas emitidas por el BNP Paribás, con un nivel de 17,5%. En segundo lugar, aparece la tasa del Banco Ciudad (18,7%), que fue la menor entre las entidades públicas, a la que le siguió la del Banco Nación, que alcanzó un 19,9% de interés.

En tanto, el análisis de los **créditos comerciales** muestra que los adelantos (en cuenta corriente y otros) registraron un nivel promedio de \$ 5.697 M en los primeros 14 días de septiembre, lo que implicó alzas de 0,7% con relación al promedio de agosto de 2004 y de 46,3% con respecto al mes de septiembre de 2003. 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 \$ 5.697 M, con lo que se verificó un aumento mensual

de 2% y una suba interanual de 21,2%. El aumento mensual en estas líneas fue el de mayor incidencia en la suba de la masa crediticia agregada, seguida por los aumentos registrados en los **préstamos personales** y en los denominados **otros préstamos**.

Con relación a las tasas de interés, se verifican en los créditos comerciales movimientos alcistas para ambas modalidades, luego del signo negativo que había caracterizado a las variaciones entre junio y julio. Así, en el caso de los adelantos, se registró en agosto una tasa promedio de 14,3%, lo que implica un alza de 1,8% con relación al mes anterior. En tanto, la tasa para préstamos documentados se ubicó en 9,9%, lo que representa un ascenso de 0,9% con relación a julio. De todos modos, estas subas no alcanzaron a compensar, en ninguno de los casos, a las bajas que se verificaron en el mes anterior.

Además, cabe destacar que mientras en los créditos documentados el comportamiento por tipo de cliente resultó homogéneo, esto no fue así en el caso de los adelantos, donde el alza fue explicada por las subas en las tasas cobradas a los grandes clientes, que contrastó con la baja observada en el caso de los pequeños.

Finalmente, cabe mencionar la evolución positiva mensual de los llamados **otros préstamos**, que crecieron entre agosto y septiembre a una tasa de 2,2%. En este segmento residual se produjo, además, una suba de 20,9% con relación al mismo mes de 2003.

En el mes de septiembre, los créditos en pesos al sector privado crecieron en forma mensual por séptima vez consecutiva en el año. Los incrementos en la masa de préstamos documentados y, en menor medida, de los personales, fueron los que más contribuyeron a la recuperación de la masa crediticia agregada. Por el contrario, la baja en las líneas hipotecaria fue la única que contradijo el ascenso general. En este contexto, se observó un panorama de alza generalizada en las tasas activas, con la única excepción de la caída registrada en los créditos personales.

Como novedad en la oferta crediticia vigente, merece destacarse el lanzamiento del programa Fuerza PyME, iniciativa del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires que tuvo lugar a principios de septiembre. El objetivo de este plan es el acceso de las PyMEs bonaerenses a créditos de hasta un millón de pesos por todo destino (ya sea capital de trabajo o adquisición de bienes de capital), con tasas fijas que van del 5% al 8% anual y plazos de 1 a 4 años. Además, los préstamos tienen un período de gracia de 6 meses y son para empresas que facturen menos de \$ 43,2 millones al año en el caso de firmas industriales o constructoras, menos de \$ 68,4 millones anuales en el caso de empresas comerciales, menos de \$ 21,6 millones en firmas de servicios o menos de \$ 10,4 millones para emprendimientos agropecuarios no tradicionales.

Por su parte, el Banco Nación lanzó una línea de préstamos destinados a la adquisición y renovación de taxis. Los créditos se otorgarán en pesos, con una tasa de 12,5% anual y un monto máximo de \$ 15.000 para los vehículos nuevos y de \$ 10.000 para los vehículos usados, que no deben contar con más de tres años de antigüedad.

2.4.3. LA ACTIVIDAD FINANCIERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

De acuerdo a la concentración geográfica del sector financiero en la Ciudad de Buenos Aires, la información disponible por apertura geográfica disponible hasta el segundo trimestre del año, muestra la significativa participación de este distrito en el *stock* de préstamos y depósitos totales²⁰. Además de la concentración de entidades financieras, también otros factores contribuyen a explicar la importancia de esta actividad en la Ciudad. Entre ellos, se menciona el diferencial entre las tasas activas que se cobra en este distrito *vis à vis* otras regiones que favorece la localización de los préstamos en la Ciudad y el hecho de que muchas de las grandes empresas tengan su sede administrativa en este distrito, independientemente de la radicación de la planta productiva, lo que explica la elevada concentración de los préstamos en este distrito.

Pese al crecimiento que está evidenciando en los préstamos desde finales del primer trimestre de este año, como fuera analizado anteriormente, aún se registran caídas en las comparaciones interanuales en los dos primeros trimestres de 2004, como se observa en el cuadro siguiente. Sin embargo, la Ciudad conserva una elevada participación en este agregado monetario, así como también en la masa de los depósitos bancarios. Según los últimos datos disponibles a fines de junio, más de 71% del total de préstamos y cerca de 54% de los depósitos se localizaron en entidades financieras ubicadas en este distrito.

²⁰ Los datos referentes a préstamos y a depósitos totales y de la Ciudad corresponden a operaciones mantenidas con residentes en el país e incluye al sector público y privado no financiero. Por lo cual, los totales nacionales no coinciden con los expuestos en el resto de esta sección para el total país.

CUADRO 2.4.4. PRÉSTAMOS Y DEPÓSITOS TOTALES EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA DEL SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO NO FINANCIERO RESIDENTE EN EL PAÍS Y PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES . SALDOS PROMEDIO AL FINAL DE TRIMESTRE EN MILLONES DE PESOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2003 – TRIMESTRE II 2004.

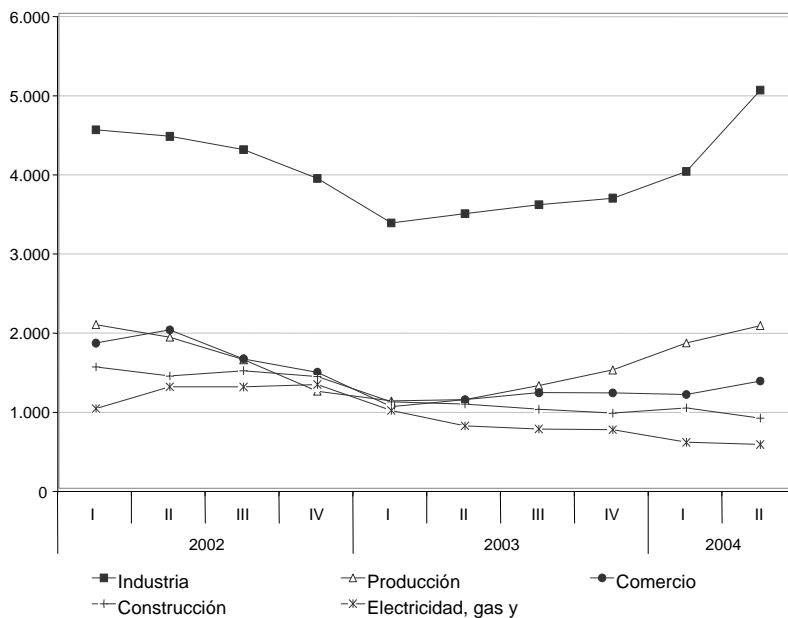
	I TRIM.-03	II TRIM-03	III TRIM-03	IV TRIM-03	I TRIM-04	II TRIM-04
Préstamos Totales	65.249,4	64.530,3	55.350,2	54.100,9	55.403,5	57.898,4
Préstamos Ciudad	48.038,8	47.205,7	40.772,9	39.435,7	40.306,0	41.447,4
Participación Ciudad / Total en Préstamos (%)	73,6	73,2	73,7	72,9	72,7	71,6
Depósitos Totales	73.418,7	83.512,4	88.059,2	92.505,0	98.316,9	109.678,2
Depósitos Ciudad	41.475,6	45.203,6	46.312,3	49.153,2	51.819,9	59.144,7
Participación Ciudad / Total en Depósitos (%)	56,5	54,1	52,6	53,1	52,7	53,9

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

Por otra parte, si se considera los datos referidos a *préstamos de efectivo por actividad económica* y por ubicación geográfica de la entidad financiera, se evidencia una mayor participación de los servicios tanto a nivel nacional como local. Mientras que los créditos otorgados a ese sector representan más del 50% del total de préstamos por actividad económica, en el caso de la Ciudad, la misma supera el 60%. Respecto a la evolución de la masa de créditos por actividad económica, se observa un crecimiento de los créditos otorgados a la industria manufacturera²¹ que alcanza a 25% entre el primer y segundo trimestre de este año. En segundo lugar, se destaca el ascenso de la masa de préstamos para las actividades vinculadas al comercio (14,3%) y las actividades primarias (12%). En sentido contrario, se evidencia una contracción de los montos dirigidos a la construcción (-12,6%) y a las actividades vinculadas a la Electricidad, agua y gas (-4,9%).

²¹ Se destaca que el rubro de producción y procesamiento de carnes, pescados, frutas, legumbres y hortalizas concentra el 33,5% del total de préstamos a la industria manufacturera.

**PRÉSTAMOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA. MONTOS EN MILLONES DE PESOS.
CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2002 - TRIMESTRE II 2004.**



2.5. TRANSPORTE

2.5.1. MOVIMIENTO INTRAURBANO²²

TRANSPORTE PÚBLICO

El movimiento intraurbano de pasajeros – que comprende la circulación al interior de la Ciudad – registró durante el mes de julio un incremento de 5,7% con respecto al mismo mes del año anterior, transportando así 47,9 millones de pasajeros.

En este aumento, confluyó un nuevo ascenso del transporte subterráneo, de 6,2%, y del transporte automotor²³, que mostró una variación de 5,1% con respecto a julio de 2003. En éste contexto, cabe citar que dentro de la red de subtes, se observó la repetición de la estructura de crecimiento del mes anterior, contabilizando la quinta caída consecutiva en la cantidad de pasajeros del premetro, mientras que las líneas B y D -las más utilizadas de la red- mantienen el mayor ritmo de crecimiento.

Los primeros siete meses del año acumularon un aumento total de 7,8% con respecto al mismo período de 2003, que está compuesto por aumentos de 5,9% en subtes y 9,2% en colectivos.

En el transporte intraurbano, la cantidad de pasajeros mostró en julio una suba interanual de 5,7%, como resultado de aumentos 6,2% en el transporte subterráneo y de 5,1% en el transporte automotor. De esta forma, el acumulado de los siete primeros meses de 2004 arrojó alzas de 7,8% en los pasajeros totales, de 5,9% en los usuarios de subtes y de 9,2% en los clientes de colectivos..

CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS DE LA CIUDAD

La circulación de vehículos automotores por autopistas de la Ciudad registró en julio una fuerte suba de 19% con relación al mismo mes del año anterior. Esta alza no sólo fue significativa para este mes, sino que mantiene una tendencia vista en todos los meses de este año, en el cual ninguna variación interanual estuvo por debajo de los dos dígitos.

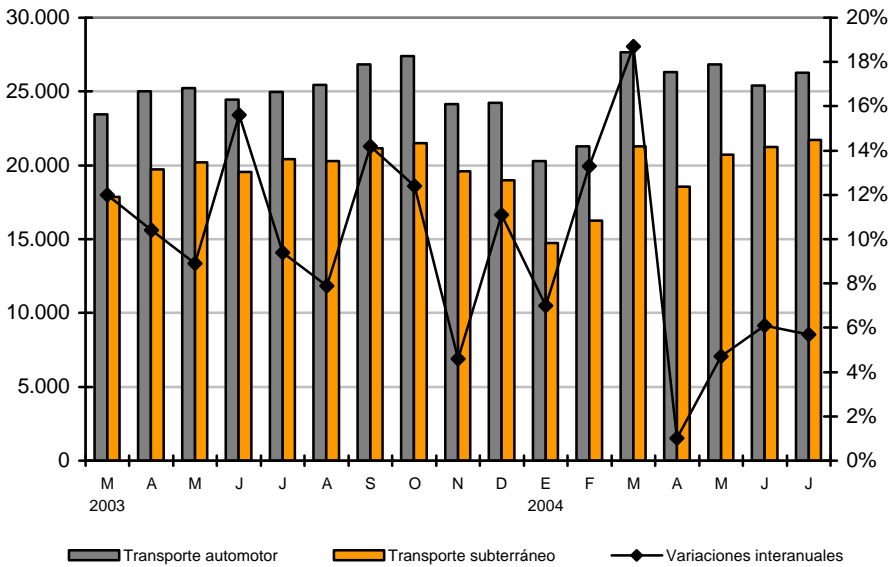
De esta forma, el acumulado de los primeros siete meses de 2004 refleja una cantidad de vehículos 18,2% superior a la verificada en el mismo período de 2003²⁴.

²² 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.

²³ En el transporte automotor, se incluyen únicamente las líneas de colectivo que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

²⁴ Se excluye en esta comparación a los meses de febrero de 2003 y de 2004 para la circulación de la Autopista Illia, debido a que no se dispone de datos de aquel mes para el año pasado.

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 – JULIO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

2.5.2. MOVIMIENTO INTERURBANO²⁵

TRANSPORTE PÚBLICO

El transporte interurbano se compone por la circulación de pasajeros que exceden los límites de la Ciudad de Buenos Aires, para alcanzar a los partidos del Gran Buenos Aires, registrando el tráfico en las líneas ferroviarias, así como los colectivos que recorren ambas jurisdicciones. La variación interanual total demostró en julio un incremento de 5% con respecto al mismo mes de 2003. Dicho incremento se encuentra compuesto por alzas de 6,7% en el grupo 1 de colectivos, que conecta la Ciudad con el conurbano, y por 16% en el caso de los de media distancia (grupo 2). Por el contrario, la cantidad de pasajeros que optaron por los ferrocarriles manifestó una caída de 2,2%, profundizando el achicamiento observado en los últimos tres meses. La irregularidad de la frecuencia y la caída en la calidad del servicio prestado en los últimos meses, probablemente incidió en la elección del público a la hora de optar por los diferentes medios de transporte.

De esta forma, se verifica la disminución del ritmo de crecimiento, en todo el transporte interurbano de los últimos tres meses, que en los ferrocarriles denota su máxima expresión. Sin embargo, al tomar los siete meses del año, la variación interanual muestra alzas de 9,6% para el total de pasajeros, 10,3% para el grupo 1 del transporte automotor, 30,2% para el grupo 2, y 5,4% para el ferroviario. Como se puede observar, los índices acumulados continúan marcando un crecimiento, pero que se debe principalmente a las altas variaciones registradas durante los primeros meses del año.

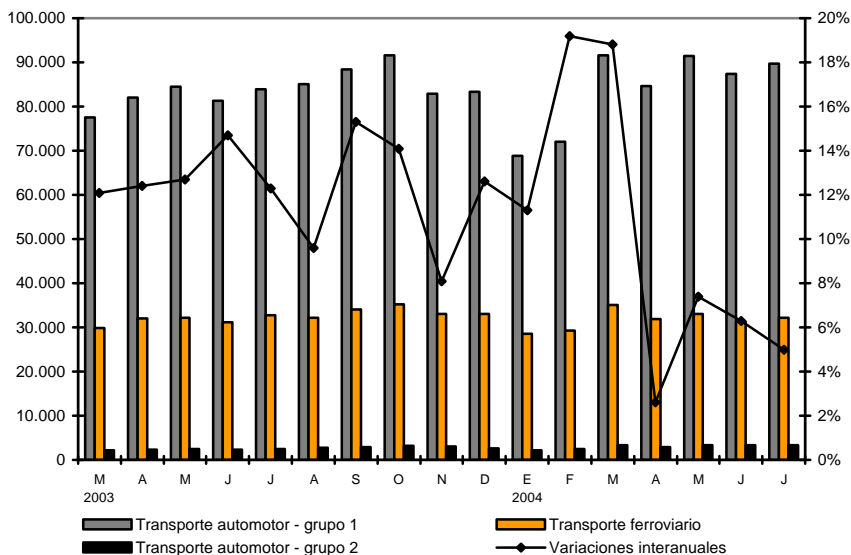
CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS EN ACCESOS A LA CIUDAD

El flujo de pasajeros en vehículos a través de las autopistas que permiten el ingreso y egreso a la Ciudad, es registrado a partir del Acceso Norte, Acceso Oeste, Autopista Ricchieri y Buenos Aires-La Plata. En conjunto, la circulación de julio tuvo una variación interanual de 10,9%, donde los patrones de crecimiento fueron similares en la cuatro vías, con un incremento más acentuado en el Acceso Oeste (12,5%), y más reducido en el caso de la Ricchieri (9,5%). De acuerdo al tipo de vehículo, el aumento fue producido por una suba de 11% en la cantidad de autos, y de 10,3% en la cantidad de colectivos y camiones livianos.

De este modo, se acumuló en los primeros siete meses de 2004 una suba de 11,7% con relación al mismo período del año pasado, como consecuencia de incrementos de 11,6% en el flujo de automóviles y de 13,2% en el flujo de colectivos y camiones livianos.

²⁵ 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.

GRÁFICO 2.5.1. 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. MARZO 2003 – JULIO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

En el transporte interurbano, la cantidad de pasajeros mostró en julio una suba interanual de 5%, que incluye una caída de 2,2% en el transporte ferroviario y variaciones positivas de 6,7% en el grupo 1 de colectivos y de 16% en el grupo 2. De esta forma, julio continúa la desaceleración verificada en los últimos dos meses en todos los subrubros del transporte público. Por el contrario, los accesos a través de autopistas mantienen un ritmo más parejo, que permiten suponer la persistencia del crecimiento en el transporte privado.

[\(ver anexo estadístico\)](#)

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 ELÉCTRICA²⁶

Durante el segundo trimestre de 2004, el consumo de energía eléctrica²⁷ 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%).

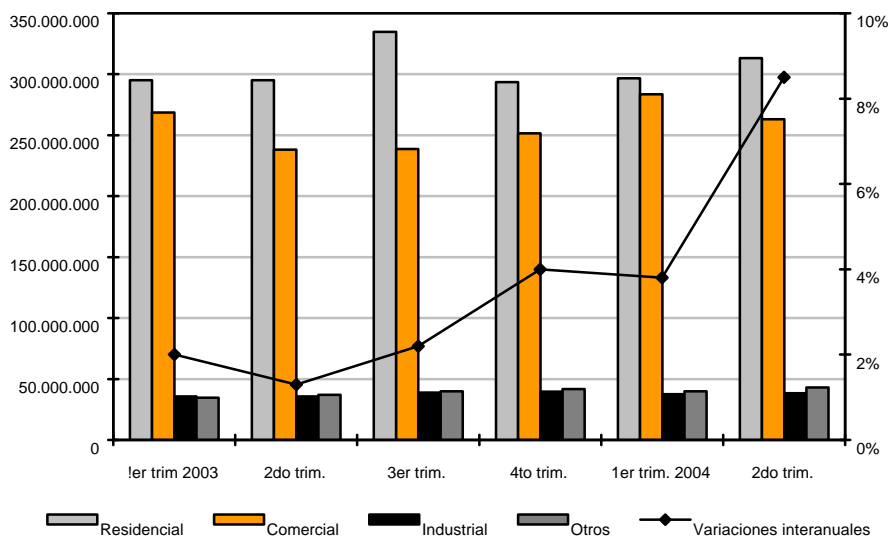
²⁶ Esta información reproduce la publicada en el Informe Económico anterior.

²⁷ 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 oficial²⁸ (30,5%) y subas menos vigorosas en el consumo general²⁹ (2%) y en tracción³⁰ (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: Elaboración propia en base a datos de una de las empresas distribuidoras de energía de la Ciudad

²⁸ El uso oficial incluye las demandas de los gobiernos municipal, provincial y nacional, pero no así el alumbrado público.

²⁹ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua.

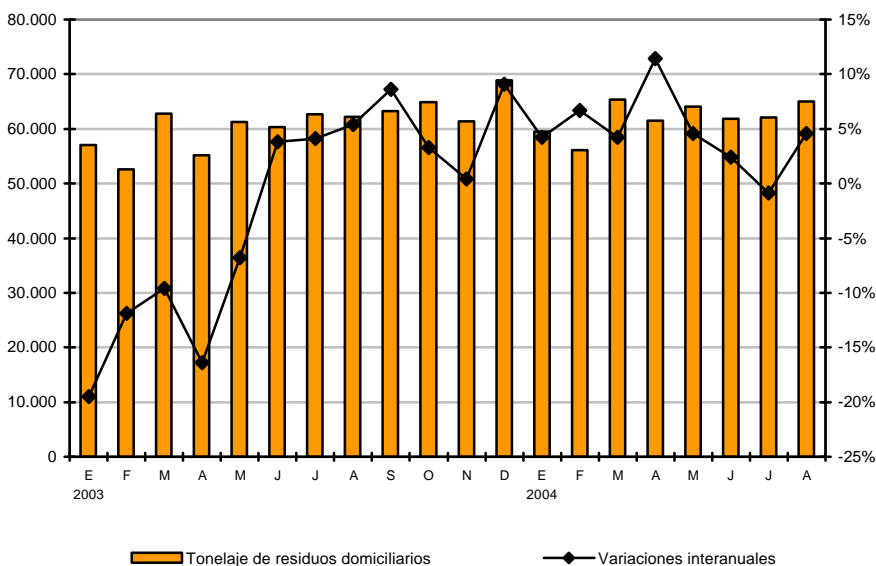
³⁰ El uso de tracción se refiere a la energía utilizada en los servicios de trenes y subterráneos.

2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS

En agosto de 2004, los residuos domiciliarios recolectados en el ámbito de la Ciudad (65.052 toneladas) registraron una suba de 4,6% con relación a igual mes del año anterior. De esta forma, se produjo una prolongación de la tendencia positiva que ya lleva quince meses de duración, y que sólo había sido discontinuada en el mes de julio pasado, cuando se verificó una leve caída de 0,9% con relación al mismo mes de 2003.

Como resultado, el acumulado de los primeros ocho meses de 2004 arrojó un tonelaje de residuos 4,5% mayor al recolectado durante el mismo período de 2003, que contrasta con la baja de 2,9% que se había registrado en ese año con relación a 2002.

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 - AGOSTO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CEAMSE.

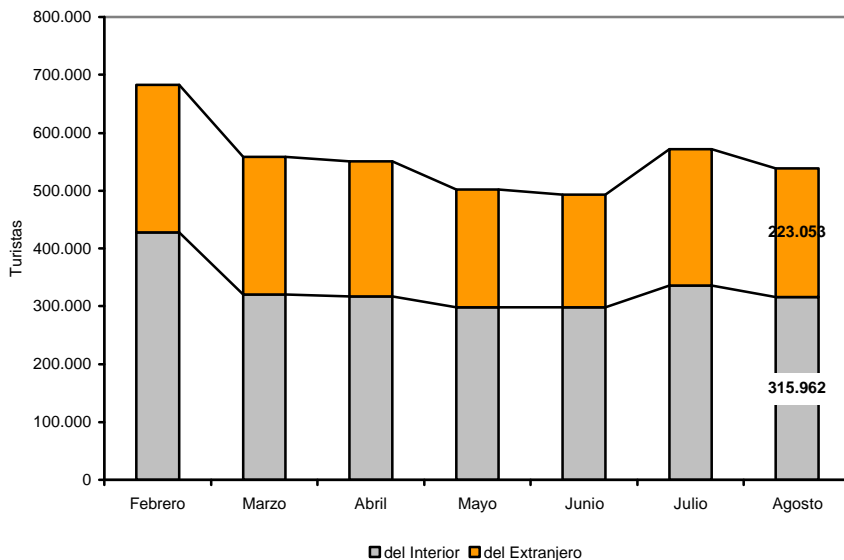
[\(ver anexo estadístico\)](#)

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 agosto de 2004, la Ciudad de Buenos Aires recibió 223.000 turistas residentes en el extranjero, 3% más que durante el mismo mes del año anterior. Asimismo, ingresaron 316.000 turistas nacionales, de lo que se desprende que, a lo largo del mes de agosto, ingresaron 539.000 turistas en la Ciudad, 30% más que en agosto de 2003.

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



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

En agosto, el número de turistas en la Ciudad de Buenos Aires observó un incremento interanual de 30%, en particular, por el incremento de turistas nacionales. En el acumulado de los primeros ocho meses de 2004, ingresaron más de 4.390.000 turistas a la Ciudad de Buenos Aires, 41% de origen extranjero. Esto implica un incremento general cercano al 49%.

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 agosto el peso argentino se depreció en promedio 5%, lo que significa que Argentina ganó competitividad por precio en el período. Esta ganancia de competitividad se verificó con respecto a todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad³¹. 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 dólar fue la más reducida. Este 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 agosto 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 4%), lo que significa que hubo una pérdida generalizada de competitividad real argentina en los últimos meses, que actúa *ralentando* el ritmo de crecimiento de algunos flujos turísticos. Las únicas monedas que se apreciaron frente al peso fueron la libra (8%) y el peso uruguayo (9%). El ordenamiento de orígenes por magnitud de apreciación del peso frente a su moneda desde diciembre de 2003 es el siguiente: Chile (12%), Eurozona (5%), Estados Unidos y Brasil (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 agosto de 2004 un poder adquisitivo en la Argentina más de dos veces y media superior al de diciembre de 2001³².

³¹ Uruguay, Brasil, Chile, países de la Eurozona, Estados Unidos y Reino Unido.

³² 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. AGOSTO DE
2004**

Origen de la Moneda	Pérdida de poder adquisitivo del peso argentino en Agosto de 2004 respecto a		
	Agosto de 2003	Diciembre de 2003	Diciembre de 2001
Chile	9,9%	-5,3%	121,3%
Uruguay	3,7%	6,7%	44,5%
Brasil	4,6%	-0,3%	105,7%
EEUU	0,3%	0,5%	112,4%
Eurozona	9,2%	-1,8%	147,1%
Reino Unido	14,0%	3,1%	164,8%
Multilateral	4,9%	-1,8%	101,8%

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 junio³³, de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, la tasa de ocupación hotelera fue de 57%, lo que refleja un aumento interanual de 10%.

Las tasas de ocupación más altas fueron las de *aparts* y establecimientos de 4 estrellas, situadas en 68% y 66%, respectivamente. Debajo del promedio quedaron los hoteles de 3 estrellas (57%) y los de 5 estrellas (55%). Por su parte, los establecimientos de 2 estrellas tuvieron una tasa de ocupación promedio de 45%, y los de 1 estrella, de 31%.

Por su parte, la dinámica interanual de la tasa de ocupación por tipo de establecimiento arroja, en junio, un aumento generalizado, con excepción de los hoteles de 1 estrella. Los incrementos interanuales más elevados se verificaron en los *aparts* (21%), seguidos por los de 2 estrellas (16%) y 3 estrellas (12%). Con incrementos inferiores al promedio, los establecimientos de mayor categoría aumentaron su tasa de ocupación entre 9% y 10%. En contraste, los

³³ Se trata del mes más reciente del que se dispone de información sobre tasas de ocupación hotelera y tarifas. Son datos provisorios.

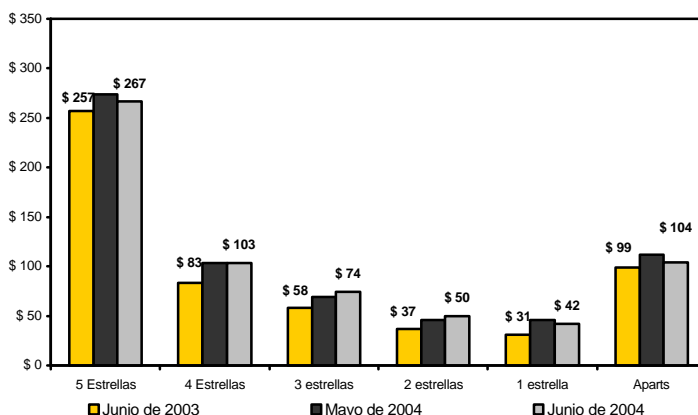
establecimientos de 1 estrella, de menor tasa de ocupación media, tuvieron una retracción interanual de 23%.

La tasa de ocupación promedio para el primer semestre del año 2004 fue de 60%, manifestando un aumento interanual de 20% basado en el crecimiento de todas las categorías. La tasas promedio más altas para el semestre fueron las correspondientes a los establecimientos de 4 estrellas (65%), 5 estrellas (63%) y *aparts* (62%), mientras que las menores fueron las de los hoteles de 1 y 2 estrellas (42% y 48% respectivamente). Los incrementos interanuales más pronunciados se verificaron en los establecimientos de 2 estrellas (32%), 1 estrella (29%) y 5 estrellas (26%).

En junio el valor promedio de las tarifas fue de \$126, mostrando un incremento interanual generalizado que en promedio alcanzó 14%. Estos aumentos se produjeron con mayor fuerza en las tarifas de los hoteles de 2 y 1 estrella (35% y 34%, respectivamente), pero también afectaron significativamente a los establecimientos de 3 estrellas (26%) y 4 estrellas (25%). Los establecimientos de 5 estrellas y *aparts* registraron un aumento más moderado, de 4% y 5% respectivamente.

Las tarifas promedio en junio fueron: \$267 para los establecimientos de 5 estrellas, \$103 para los de 4 estrellas, \$74 para los de 3 estrellas, \$50 para los de 2 estrellas, \$42 para los de 1 estrella y \$104 para los *aparts*.

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



Fuente: Elaboración propia, en base a datos de DGEyC, GCBA.

[\(Ver anexo estadístico\)](#)

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 agosto muestra un crecimiento significativo en todas las variables (títulos, tiradas medias y ejemplares). Los incrementos en títulos son producto de mejoras importantes tanto en novedades como en reimpressiones, pero en el caso de ejemplares y tirada media, se deben a que los aumentos en novedades más que compensaron las caídas en reimpressiones. Cabe recordar que estos crecimientos en las variables totales 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). En el caso particular de las reimpressiones, la caída en ejemplares y tirada media interrumpe el ascenso iniciado en abril y mayo respectivamente. Los primeros ocho meses de 2004 concluyen con aumentos interanuales importantes en títulos y ejemplares totales.

En música, hubo significativos aumentos interanuales en las ventas, tanto al medirse en unidades como en pesos y, como en los meses anteriores, se registró un incremento en los precios.

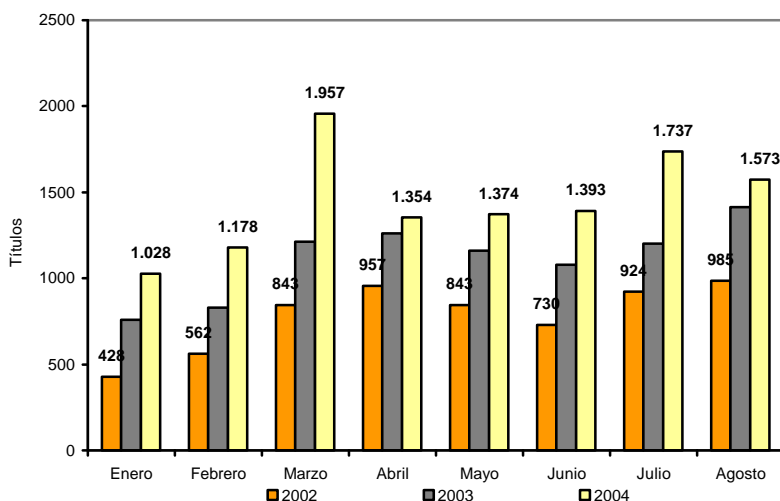
Por otra parte, en cine, las estadísticas de espectadores en salas ubicadas en *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires en el mes de junio de 2004, mostraron un aumento interanual en la concurrencia. El saldo para el primer semestre del año es fuertemente positivo. En materia de estrenos nacionales,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

Las estadísticas de publicidad también dan cuenta de aumentos interanuales en la cantidad de comerciales producidos tanto para el mercado interno como para el extranjero. Asimismo, el número de técnicos ocupados y puestos de trabajo generados se incrementaron en agosto y en el acumulado de los primeros ocho meses del año.

2.8.1. LIBRO

En agosto de 2004, se editaron 1.573 títulos en todo el país y 5.880.307 ejemplares³⁴. En este mes se observó un incremento interanual de 11% en la cantidad de títulos publicados con un aumento simultáneo en la tirada media (30%), por lo que hubo un crecimiento de 45% en los ejemplares totales (3.738 ejemplares por título). Agosto es el cuarto 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-AGOSTO 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 agosto (11%) es consecuencia de un incremento en las novedades (16%) –que representan el 93% de los títulos- que más que compensó la baja en las reimpresiones (26%). El aumento en la tirada media (30%)

³⁴ Se trata de datos provisorios de la CAL.

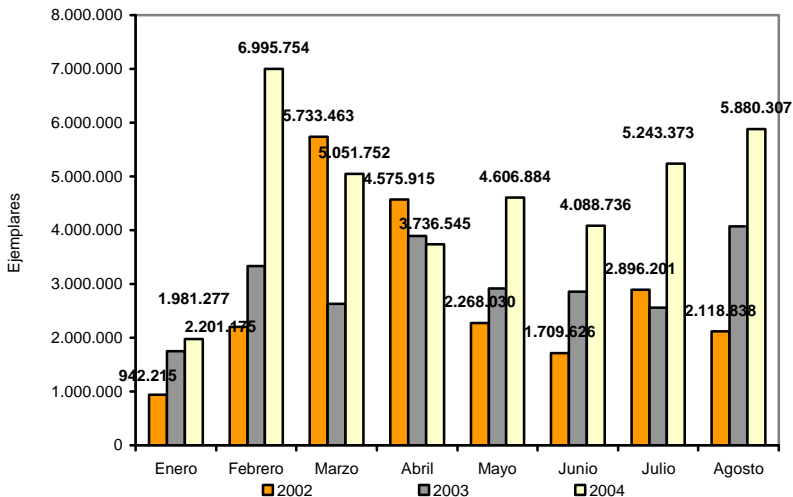
también se produjo porque el efecto del aumento en las novedades (35%) fue mayor que el correspondiente a la baja en reimpresiones (28%).

Como consecuencia del aumento simultáneo en la cantidad de títulos totales y en la tirada media, se verificó un incremento en la cantidad de ejemplares (45%), aún cuando esta variable cayó entre las reimpresiones (47%). Esto es consecuencia de que el aumento en las novedades haya más que compensado el descenso (57%), con una participación en los ejemplares de 96% en agosto³⁵.

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.

35 En agosto se interrumpen los ascensos interanuales correspondientes a reimpresiones iniciados en mayo en tirada media y ejemplares y en abril en títulos. Esto encuentra dos razones: por un lado, niveles relativamente bajos en las y, por otro, valores extremadamente altos en agosto del año anterior, período respecto del cual se efectúa la comparación.

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



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

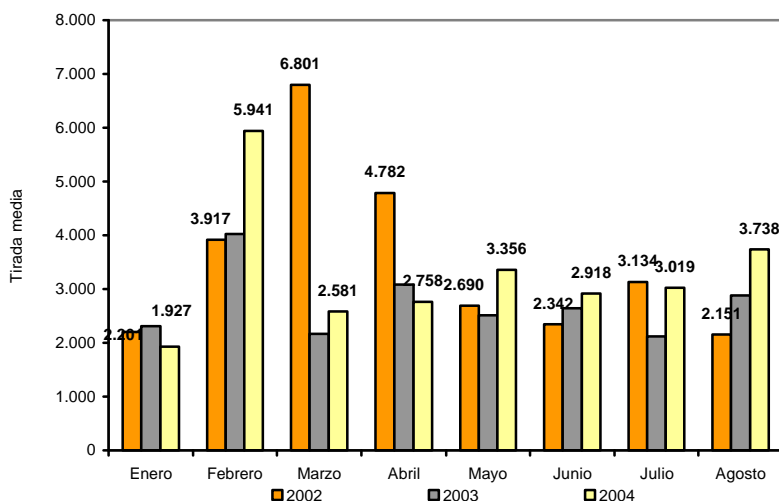
En el acumulado de los primeros ocho meses de 2004, se produjeron 11.602 títulos, equivalentes a 37.584.628 ejemplares (cerca de 3.240 ejemplares por título en promedio). Comparando esta *performance* con la del mismo período del año anterior, se observan crecimientos importantes tanto en la cantidad de títulos (30%) como en la de ejemplares (57%), producto de un incremento en la tirada media (20%). Cabe destacar que en los primeros ocho meses del año el subsector del libro es el que demostró mejor *performance* entre las industrias culturales.

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, 91% de los títulos y 92% de los ejemplares correspondieron a novedades). 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 31% y de 67% respectivamente), con 28% de aumento en la tirada media.

Cabe destacar que la cantidad de títulos, en el acumulado de los primeros ocho meses de este año, resulta incluso mayor (26%) 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 26% en la tirada media, por lo que la cantidad de ejemplares sufrió una retracción (6%) en la comparación con los primeros ocho meses de 2001.

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

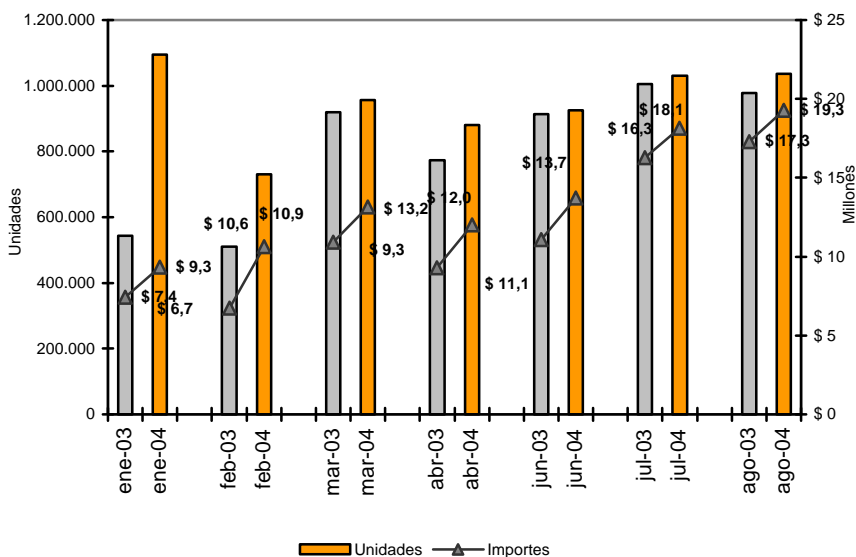


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

2.8.2. MÚSICA

En agosto de 2004, se comercializaron 1.036.674 unidades musicales de audio, 94% de ellas en CDs. Estas ventas equivalen a \$19.258.894, lo que arroja un valor medio de \$18,6 por unidad.

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



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

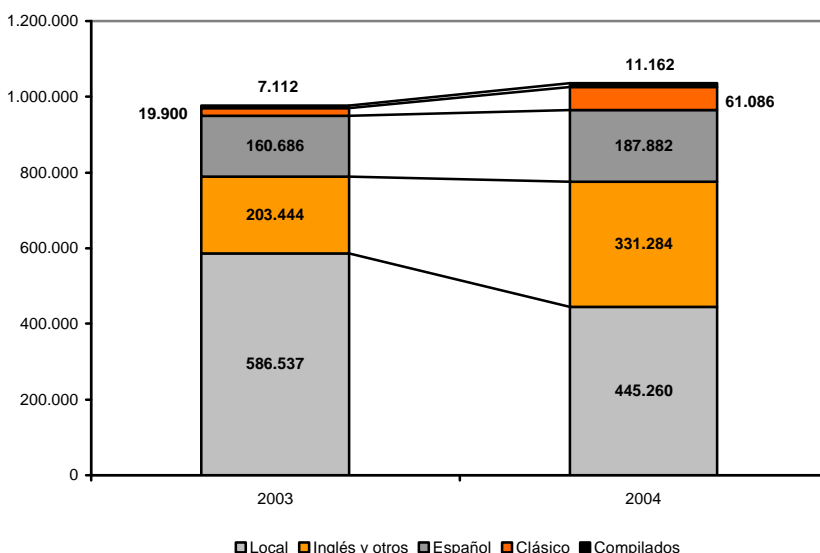
En la comparación con el mismo período de 2003, se produjo un aumento leve en la cantidad de unidades musicales vendidas (6%) pero más significativo en los importes (12%), por el crecimiento en los precios medios aumentaron (5%)³⁶. En términos de repertorios, hubo aumentos en todos, excepto en el de música en *español* (-12%) y en *Inglés y otros* (-2%). El aumento más significativo ocurrió en el repertorio *Clásico* y en *Compilados* (13% y 12% respectivamente). Las participaciones de cada grupo durante el mes de agosto fueron: 44% del mercado para música *Local*, 32% para la música en *Inglés y otros idiomas*, 18% para el repertorio en *Español*, y el resto para la música *Clásica*. Un año atrás, en agosto de

³⁶ Cabe recordar que el precio consignado es el de venta minorista sin IVA.

2003, la participación del repertorio *Local* era 1 punto porcentual mayor, al igual que la música *en Español*, ganados a la música *Clásica* y *en Inglés y otros*.

En agosto de 2004, se registró un incremento interanual significativo en la venta de unidades de audio (6%), y uno más importante en los precios (5%), especialmente por el crecimiento en el repertorio Clásico, Compilados y -en menor medida- Local, por lo que el incremento en los importes vendidos superó el 5%. El precio promedio se ubicó en el orden de los \$18,6 y los mayores crecimientos se verificaron para música en CDs, que representó el 94% de las ventas de audio en el período.

2.8.5. MÚSICA. VENTA EN UNIDADES POR REPERTORIO. COMPARACIÓN AGOSTO 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 ocho meses del año, las unidades vendidas aumentaron 18% y los importes algo más (25%), dado que los precios se incrementaron 6%.

En agosto de 2004, 12 de los 20 discos más vendidos en los comercios minoristas correspondieron a repertorio nacional. Otros 3 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, lo

que confirma la sinergia entre los subsectores de industrias culturales, en este caso música y TV. En el acumulado de los primeros ocho 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 agosto, la compañía que con mayor frecuencia aparece en este *ranking* es *BMG* (5), seguido de *Sony* (4) y *Universal* (4). En el acumulado de los primeros ocho meses del año, *Universal* es la compañía con más discos en el *ranking*, seguida de *Sony*.

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 bonaerense³⁷. 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.

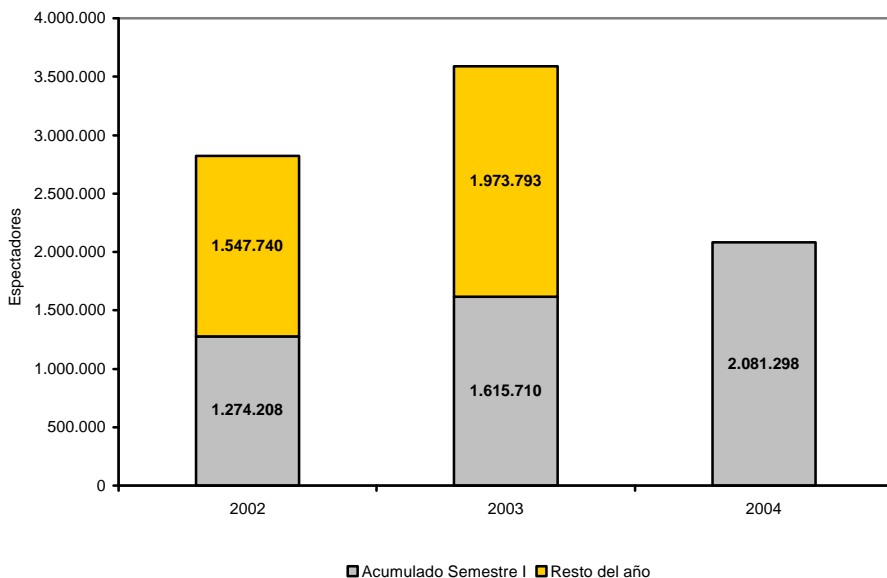
En junio de 2004, concurrieron a los 40 cines de *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires 369.804 espectadores, lo que significa una media por sala de 9.245 personas. Este nivel de asistentes es 36% superior al registrado en junio de 2003, con un incremento algo menor en los espectadores por sala (9%) por el incremento en la cantidad de pantallas desde julio de 2003. En el acumulado de los primeros seis meses de 2004, asistieron a salas de *shoppings* de la Ciudad 2.081.300 personas, 29% más que en igual período del año anterior. Este nivel equivale al 58% del registrado para todo 2003.

En tanto, en las 113 salas de *shoppings* del Conurbano bonaerense hubo 1.137.900 espectadores en junio, es decir un promedio de espectadores por sala de 10.070 personas. En este caso el aumento fue muy superior al de la Ciudad de Buenos Aires (65%).

De la información anterior se desprende que, en conjunto, a las 153 salas de *shoppings* del Área Metropolitana de Buenos Aires asistieron en junio 1.507.690 espectadores, 57% más que en igual período del año anterior.

³⁷ 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 PRIMER SEMESTRE 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 agosto de 2004 se estrenaron comercialmente 7 películas argentinas, 1 de ellas en coproducción con España. La oferta total de 23 películas —4 más que en el mismo período del año anterior— se completó con 10 películas norteamericanas, 4 filmes europeos y 2 brasileños. De lo anterior se deduce que 30% de los estrenos del mes fueron de origen argentino, en tanto que el guarismo se reduce a 25% para el acumulado de los primeros ocho meses del año. Cada vez se torna más evidente la concentración de estrenos en filmes norteamericanos y argentinos: en el acumulado al mes de agosto, al tiempo que se estrenaron 17 películas argentinas más que en igual período del año anterior (8 de ellas en coproducción) y 10 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 agosto de 2004 se estrenaron 146 películas, 37 de ellas argentinas (12 en coproducción). La cantidad total de estrenos aumentó interanualmente 9%

durante los primeros ocho meses del año y lo más significativo es que hubo más que una duplicación en la cantidad de filmes argentinos estrenados.

2.8.4. PUBLICIDAD

En agosto de 2004, se llevaron a cabo 63 producciones de comerciales, de las cuales 19 se realizaron para el extranjero³⁸. Esto significa 31% más que el total de producciones de agosto de 2003, que se explica por el incremento de los comerciales para el exterior (46%) y los dirigidos al mercado interno (26%).

En el acumulado de los primeros ocho meses de 2004, se realizaron 533 comerciales, de los cuales 226, es decir 42%, fueron realizados para el extranjero. En la comparación interanual, se registró un leve aumento para el total de comerciales realizados (0,4%), producto de una disminución de 8% en los comerciales para el extranjero, apenas revertida por un incremento de igual magnitud en los dirigidos al mercado interno.

Un dato positivo para destacar -que ya se mencionó en las ediciones anteriores de este Informe y es válido para agosto- es que sigue creciendo el número de puestos de trabajo de técnicos (37% en agosto), así como también la cantidad de técnicos ocupados (29%) y los días promedio de rodaje (2,7%)³⁹.

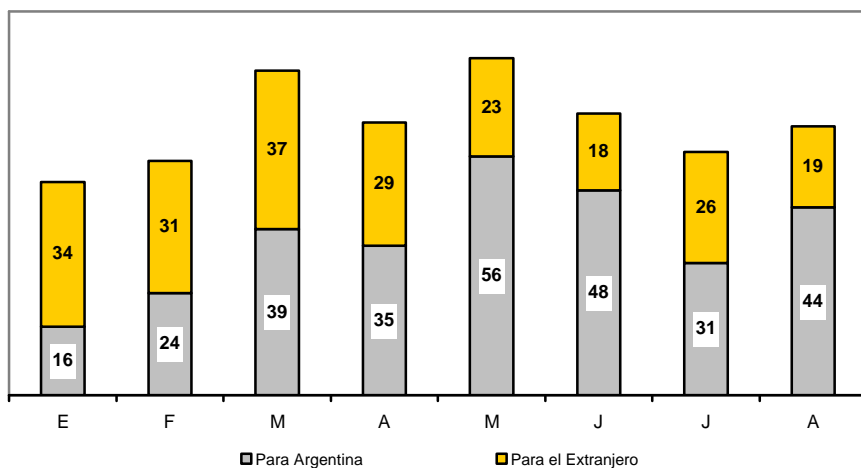
En el acumulado de los primeros ocho meses de 2004, se observa también un fuerte incremento en la cantidad de técnicos ocupados (35%) y en la de puestos de trabajo de técnicos (39%), con una leve retracción en la duración de los rodajes (0,6%).

En agosto, la producción de estos comerciales generó 1.335 puestos de trabajo para técnicos, los que fueron ocupados por 788 personas (29% más que en agosto de 2003). El promedio de días de rodaje fue de 1,9 jornadas. En el acumulado de los primeros ocho meses de 2004, los comerciales involucraron 11.982 puestos de trabajo de técnicos ocupados, con una duración promedio de 2,2 días, lo que significa un incremento de 39% en la primera variable y una leve retracción de la segunda (0,6%)

³⁸ 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.

³⁹ 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-AGOSTO DE 2004.



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

(Ver anexo estadístico)

3. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES⁴⁰

Durante el año 2003, la exportación de bienes desde la Ciudad de Buenos Aires mostró un significativo aumento interanual, de 7,1%, cambiando la tendencia negativa registrada desde el año 1998. El monto total computado por ventas al exterior durante tal período ascendió a U\$S 191 M. De esta manera, se verificó una diferencia interanual de U\$S 12,6 M, que respondió a la recuperación de casi la totalidad de los principales rubros exportados por la Ciudad de Buenos Aires, en comparación con los magros niveles registrados durante el año 2002.

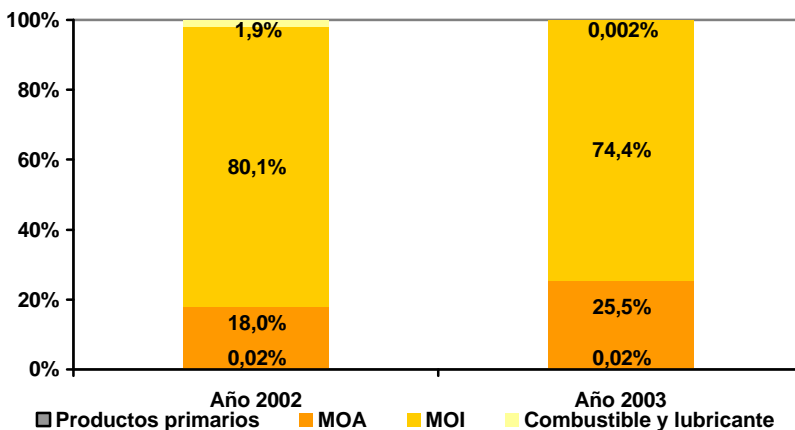
Durante el año 2003, las manufacturas de origen agropecuario (MOA) lideraron el crecimiento, con un aumento de 52%, representando 25,5% del monto total exportado en el período. También las exportaciones de productos primarios crecieron con relación al año 2002 (4,8%) aunque el peso de éstas en el monto total exportado por la Ciudad de Buenos Aires es marginal.

Los restantes rubros presentaron caídas interanuales de distinto tenor, desde un leve 0,5% en el caso de las exportaciones de Manufacturas de origen industrial (MOI), hasta 99,9% en el caso de Combustibles y energía⁴¹. No obstante, dicha caída fue más que contrarrestada por el crecimiento de las ventas de las demás manufacturas. Vale mencionar que, pese a su caída interanual, las manufacturas de origen industrial (MOI) continúan liderando las ventas de bienes locales al exterior; de hecho 3 de cada 4 dólares exportados por la Ciudad de Buenos Aires fueron MOI.

⁴⁰ En este apartado se analiza la exportación de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires. Por su parte, no se disponen aún de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles y servicios que permitan discriminarlas regionalmente, lo cual limita la capacidad de análisis de su crecimiento en el ámbito local y tiende a subestimar el total exportado por la Ciudad.

⁴¹ A diferencia de otros rubros, cuyos aportes en el monto total exportado se mantiene relativamente estables año tras año, la exportación de Combustible y energía no sigue una tendencia definida; de hecho presenta un comportamiento sumamente errático, lo que tiende a acentuar las variaciones interanuales.

GRÁFICO 3.1. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. COMPOSICIÓN SEGÚN GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002 Y 2003.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC, del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires e INDEC.

Analizando los principales productos exportados, se destaca el repunte registrado en la mayoría de los bienes que componen la canasta líder de productos más vendidos. La excepción fueron los medicamentos que cayeron, con respecto al año 2002, un 22%, cambiando así la tendencia creciente evidenciada entre los años 2001 y 2002.

Como se detalla en el siguiente cuadro, entre las MOA más dinámicas del período se encuentran las preparaciones de carnes y de pescado (136,6%), las carnes y despojos comestibles (69,1%) y las pieles (excepto peletería) y cueros (49,1%). Cabe resaltar que los niveles de venta alcanzados por dichos bienes en el año 2003, lograron superar en 6,3%, 148,8% y 6,8%, respectivamente, los montos registrados para el año 2001, antes de la exacerbación de la crisis económica y la devaluación.

Por su parte, resulta también significativo el aumento de las ventas de prendas de vestir al exterior (66,4%), en el marco del crecimiento de la producción textil a nivel local, y considerando que el sector tuvo un desfavorable desempeño exportador en la década pasada. El repunte de ventas al exterior se sumó al proceso de sustitución de importaciones y fue facilitado por el cambio de precios relativos generado por la devaluación y el aumento del diseño incorporado en la confección.

**EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN, COMPOSICIÓN Y
DESTINOS DE LOS PRINCIPALES RUBROS EXPORTADOS. AÑO 2003**

Rubro (por capítulo arancelario)	En millones de U\$S (FOB)	Participación en el total exportado	Var. Interanual	Principales productos exportados	Principales destinos	
Productos farmacéuticos	44.181.449	23,2%	-22,0%	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticoa, dosificados para venta al por menor	Brasil (38%)	Panamá (13%)
Productos químicos orgánicos	30.046.677	15,8%	1,1%	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis y sus derivados	Alemania (70%)	Estados Unidos (13%)
Pieles (excepto peletería) y cueros	20.577.425	10,8%	49,1%	Cueros y pieles de bovino o equino, depilados y preparados	Brasil (40%)	Hong Kong (29%)
Carnes y despojos comestibles	19.057.660	10,0%	69,1%	Carne de la especie bovina congelada	Alemania (23%)	Argelia (22%)
Manufacturas de cuero y talabartería	14.845.960	7,8%	2,4%	Prendas de vestir, cinturones y bandoleras de cuero natural o regenerado	Estados Unidos (80%)	Alemania (5%)
Calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	10.662.616	5,6%	22,8%	Artículos de grifería y accesorios para tuberías, calderas o depósitos	Estados Unidos (19%)	Brasil (15%)
Productos editoriales de industrias gráficas	7.637.998	4,0%	39,0%	Libros, folletos e impresos similares	Chile (27%)	Perú (15%)
Máquinas, aparatos y material eléctrico; aparatos de reproducción de imagen y sonido y sus partes	6.275.245	3,3%	4,8%	Discos, cintas y soportes para grabación de sonidos o análogas	Brasil (19%)	Estados Unidos (18%)
Preparaciones de carne o de pescados	4.138.595	2,2%	136,6%	Embutidos y conserva de carne, despojos o sangre	Hong Kong (86%)	Polonia (7%)
Plástico y sus manufacturas	3.352.030	1,8%	60,4%	Manufacturas de Plástico y de materiales similares	Chile (28%)	Brasil (23%)
Prendas y accesorias de vestir, de punto	3.201.020	1,7%	66,4%	Remeras y camisetas interiores, de punto	Chile (31%)	México (12%)
Prendas y accesorias de vestir, excepto de punto	2.719.453	1,4%	51,1%	Accesorios de vestir de lanas, algodón y fibras sintéticas (gorros, guantes, etc)	Chile (30%)	Estados Unidos (22%)
Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, papel o cartón	2.387.026	1,3%	62,2%	Cajas, bolsas, bolsitas y demás envases de papel, cartón; cartonaje de oficina	México (71%)	Chile (8%)
Aceites esenciales preparaciones de perfumería, tocador y cosmética	2.289.310	1,2%	16,6%	Preparaciones de belleza de maquillaje y para el cuidado de la piel, bronceadores y pantallas solares	Uruguay (29%)	Chile (23%)
Muebles, mobiliario médico quirúrgico, y similares, aptos. de alumbrado	2.226.963	1,2%	29,2%	Aparatos de alumbrado y sus partes; anuncios y letreros luminosos y artículos similares, con fuente de luz inseparable, y sus partes	Chile (27%)	Uruguay (16%)
Total	Año 2003 190.624.924	100%	7,1%		Brasil (19%)	Alemania (14%)

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires e INDEC.

Dentro de las MOI, los rubros que manifestaron las mejoras más significativas en su demanda externa fueron las manufacturas de plástico y de papel y cartón, cuyos montos exportados en ambos casos, superaron en más de 60% los valores de 2002. Le siguen en importancia los repuntes de las colocaciones en el extranjero de muebles y mobiliario médico quirúrgico (29,2%), productos editoriales de la industria gráfica (39%) y máquinas y aparatos mecánicos (22,8%).

A partir de estas dinámicas, puede observarse una disminución de la concentración de la oferta exportada por la Ciudad de Buenos Aires. En tal sentido, la canasta líder de los 25 primeros productos vendidos (al nivel de las partidas arancelarias a cuatro dígitos del nomenclador) ha pasado de representar el 84,3% del total de ventas del año 2002, el 81,6% en 2003. También se observa un incremento en la variedad de productos ofertados en el año 2003 con respecto al 2001, a pesar que, en el agregado, los montos exportados han sido inferiores a los previos a la crisis.

Con respecto a la orientación de las ventas por regiones económicas, durante el período analizado se advirtió una caída significativa de las exportaciones orientadas al Mercosur (-15,1%). Dicha caída se explica por la razón de una merma en la demanda de todos los países que conforman el bloque, siendo las exportaciones hacia Brasil las de menor descenso interanual (-6,5%).

Por su parte, la Unión Europea manifestó un crecimiento interanual de casi 15%, debido entre otros factores al destacado nivel de ventas hacia Italia, Francia y España entre otros países, cuyas demandas crecieron 151,8%, 49,8% y 32,5%, respectivamente. De esta manera, esta zona comercial logró posicionarse como la segunda receptora de las exportaciones locales, con una participación en el monto total exportado por la Ciudad de 21,2%. El Nafta se ubicó en la tercera posición, con una caída de 3,3% en el consumo agregado de sus países miembros de productos de origen porteño.

Pese a la caída analizada, Brasil resultó el principal país destino de las exportaciones de la Ciudad durante el año 2003, demandando bienes por U\$S 35,0 M (18,6% del monto total exportado por la Ciudad en el año 2003, 2,4 puntos porcentuales menos que en 2002). Alemania se ubicó en la segunda posición, con un monto de U\$S 26,4 M, lo que significó un incremento interanual de 5,8%. En tercer lugar, se ubicaron las ventas a Estados Unidos (U\$S 21,1 M), seguidas por las efectuadas a Chile, que representaron 7,6% del total y tuvieron un crecimiento de 34,6%.

Así, si bien la salida exportadora de la Ciudad de Buenos Aires aun resulta muy escasa, la reactivación acaecida en la producción industrial local durante el año 2003 permitió ampliar las oportunidades comerciales en el exterior. En tal sentido,

es posible identificar un patrón coincidente entre el crecimiento de las ramas manufactureras más dinámicas de la Ciudad (textiles y metalmecánica) y su mayor actividad exportadora.

Distinto es el caso de los medicamentos y los productos eléctricos donde las tendencias de producción y exportación adoptaron sentidos contrarios. A pesar de haber aumentado sus niveles de producción, disminuyeron sus colocaciones en el exterior demostrando una intensificación de su orientación a atender el mercado interno, inclinándose a las posibilidades de sustituir importaciones en el nuevo contexto económico.

4. MERCADO LABORAL Y SITUACIÓN SOCIAL

4.1. SITUACIÓN OCUPACIONAL

Los principales indicadores laborales difundidos este mes por el INDEC, referidos a la situación ocupacional de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires⁴², convalidan la continua mejoría evidenciada en el mercado laboral durante el pasado año. Dicha *performance* se atribuye a la recuperación de la actividad económica y el aparato productivo industrial y de servicios de esta Ciudad, en el marco de un sostenido crecimiento de la confianza de los consumidores y los ingresos de la población, si bien la incidencia de estas variables sobre la baja del desempleo se han morigerado.

En este sentido, como hecho destacable se observa el importante crecimiento de la tasa de actividad en el distrito porteño que, entre el segundo trimestre de este año e igual período del año anterior, creció un 5%, al pasar de 53,5% a 56,2%. De este modo, la población económicamente activa de la Ciudad de Buenos Aires alcanzó un nivel récord: 1.609.000 personas, 73.000 más que en el segundo trimestre de 2003.

Dicho comportamiento expansivo de la predisposición a participar de la actividad económica de los residentes podría estar influenciado por las mejoras perspectivas en términos de ocupación que reflejan los últimos datos disponibles. En este sentido, la tasa de empleo -que mide la relación entre la cantidad de personas ocupados y el total- da cuenta de un incremento interanual de tres puntos porcentuales, que la ubicó, en el segundo trimestre de este año, en 49,5%. De este modo, si bien no se dispone de los datos que permitan observar lo sucedido con el total de puestos generados en el distrito⁴³, la información disponible hasta la fecha indica que en el último año cerca de 83.000 porteños han encontrado ocupación, con lo que el número de los ocupados de la Ciudad asciende a 1.418.000.

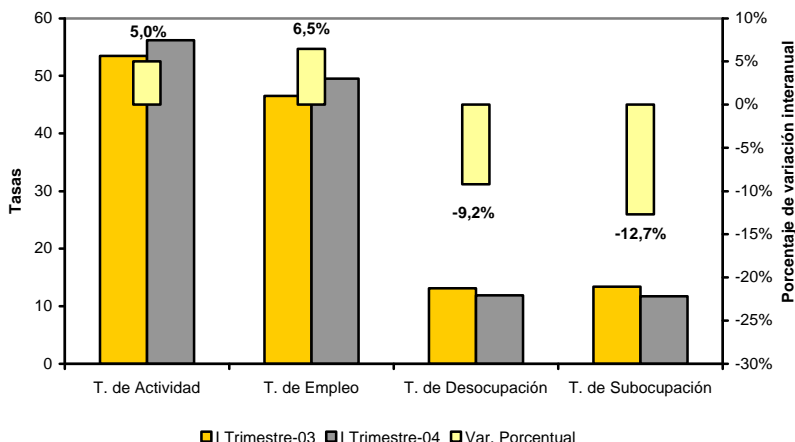
Cabe señalar que el crecimiento de la ocupación antes señalada se produjo en simultáneo con una caída de la subocupación, es decir de la proporción de ocupados que desempeñan, en forma involuntaria, una jornada laboral inferior a las 35 horas semanales. Dicha tasa se ubicó, en el segundo trimestre de 2004, en

⁴² A partir de los cambios introducidos por la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC desde enero de 2003, dicha encuesta da cuenta de la situación ocupacional de los residentes en los principales aglomerados urbanos del país (entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires) en forma trimestral. Cabe señalar, no obstante, que dada la estacionalidad de la serie y su incomparabilidad con la serie histórica (en virtud de los cambios metodológicos aplicados) el análisis comparativo correcto es el que se realiza contra igual período del año anterior (en este caso el segundo trimestre de 2003) y no el referido al trimestre anterior o la medición correspondiente a la encuesta puntual.

⁴³ Dado que la Ciudad de Buenos Aires genera una cantidad de puestos de trabajo superior a los ocupados por sus residentes la obtención de este dato requiere de la identificación de la localización de los puestos de trabajo de los residentes de la Ciudad y del Conurbano Bonaerense.

11,7% lo que representa una caída interanual de 12,7% y se explica básicamente por la caída de la subocupación demandante, es decir la proporción de subocupados que buscan activamente otra ocupación.

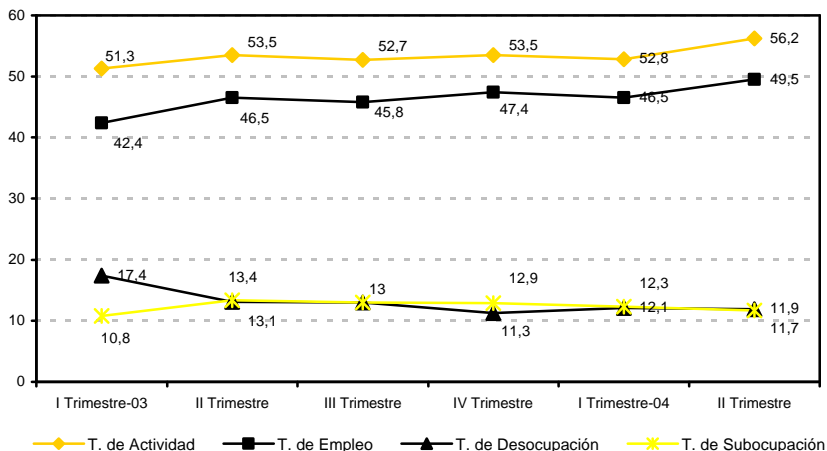
GRÁFICO 4.1. PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. TASAS Y EVOLUCIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. II TRIMESTRE 2004 / II TRIMESTRE 2003.



Fuente: Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

De este modo, la expansión conjunta del empleo y la tasa de actividad explican la caída observada en el desempleo (-9,2%), cuya tasa se ubicó en el segundo trimestre de 2004, en 11,9%. La intensidad de esta variación, no obstante, se redujo considerablemente en relación a la caída observada entre el primer trimestre de este año e igual período de 2003 (-30,5%), debido al fuerte incremento de los activos antes comentado, por un lado, y el menor nivel del desempleo registrado en el segundo trimestre de 2003, por el otro (Gráfico 3.2). Así, pese a la caída de la tasa de desocupación el número de residentes en esta condición se mantuvo relativamente estable en el último año y se ubicó, en esta segunda medición de 2004, en 192.000 desocupados.

GRÁFICO 4.2. EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. II TRIMESTRE 2003 – II TRIMESTRE 2004.



Fuente: Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

En función de estos datos, puede concluirse que la situación ocupacional de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, al igual que la de la mayoría de los habitantes del país, si bien exhibe muestras que indican un panorama más alentador, todavía es preocupante. Con 192.000 desocupados y una cantidad similar de subocupados (188.000), en esta Ciudad cerca de uno de cada cuatro personas activas todavía no logra insertarse satisfactoriamente en un empleo de tiempo completo.

4.2. EMPLEO FORMAL ⁴⁴

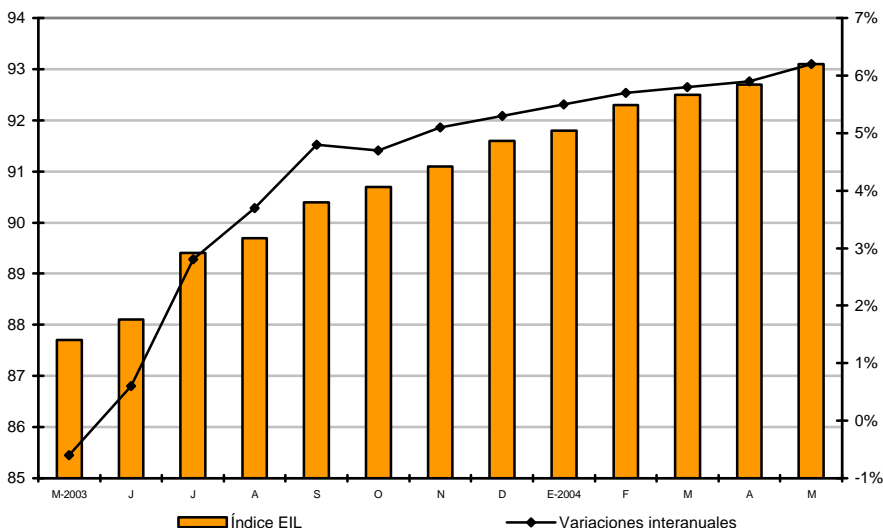
En el mes de mayo de 2004, el empleo privado formal en las empresas de 10 ocupados y más de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza de 6,2% en la comparación con el mismo mes del año anterior y se elevó 0,4% con respecto al mes de abril de 2004. El incremento interanual fue el décimo segundo consecutivo 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,

⁴⁴ Esta información replica la publicada en el informe anterior debido a que la misma no ha sido actualizada.

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



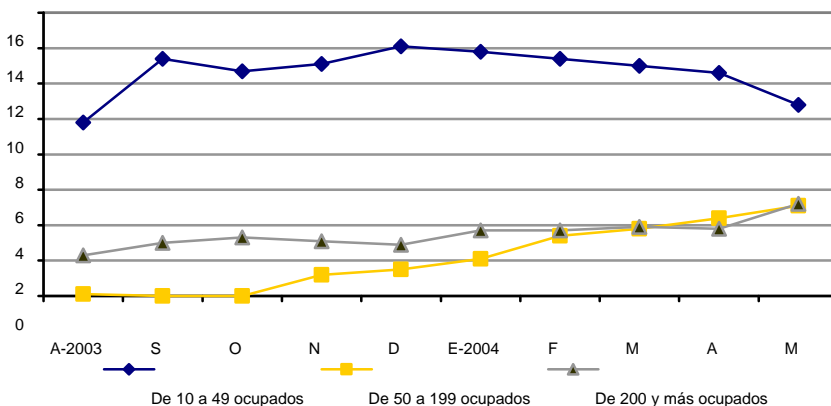
Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA y Ministerio de Trabajo de la Nación

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.

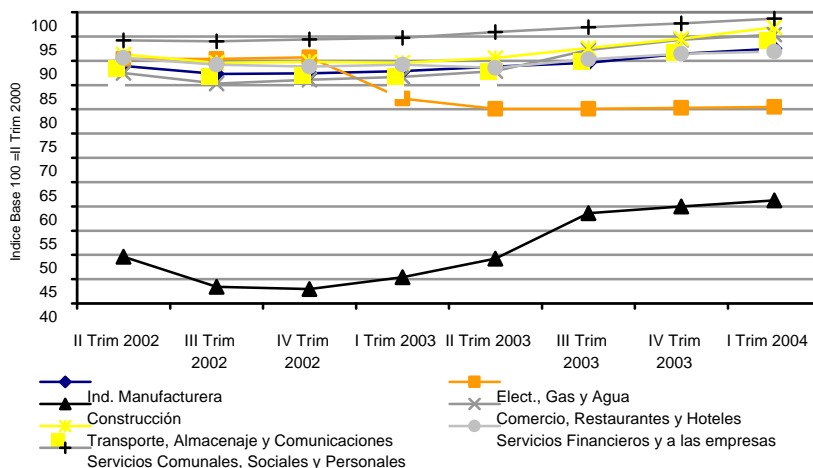
GRÁFICO 4.4. EMPLEO. VARIACIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN TAMAÑO DE LA EMPRESA. AGOSTO 2003 – MAYO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA 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 Comunes, 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.

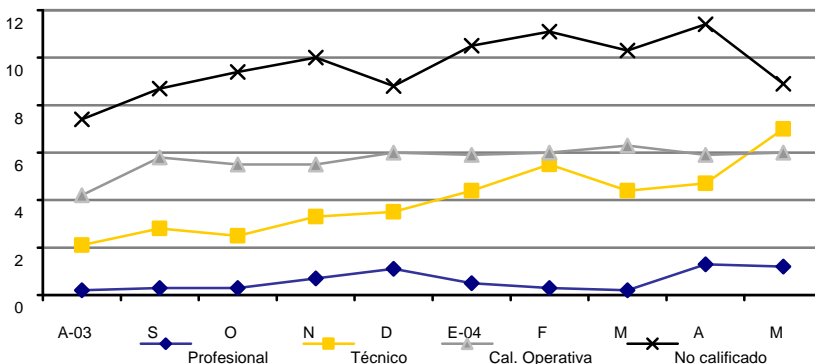
GRÁFICO 4.5. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. II TRIMESTRE 2002 – I TRIMESTRE 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA 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 4.6. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA. AGOSTO 2003 – MAYO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA y Ministerio de Trabajo de la Nación

4.3. SITUACIÓN SOCIAL

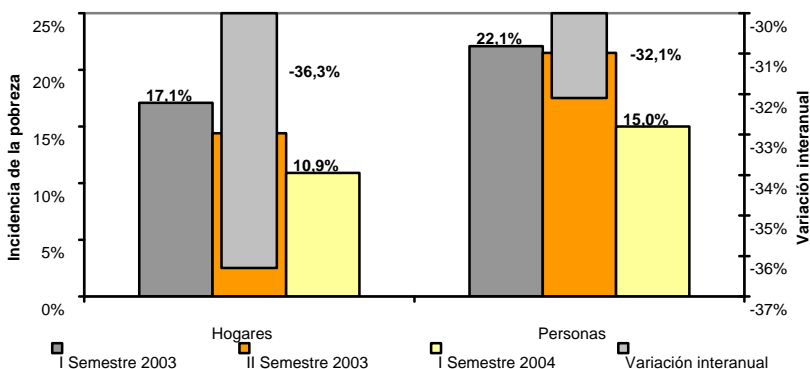
La mejora en la situación ocupacional de los residentes tuvo su correlato en términos de la disminución de la pobreza e indigencia en el distrito, tal como lo evidencian los datos semestrales difundidos este mes por el INDEC.

En tal sentido, los guarismos del primer semestre de 2004 para la Ciudad de Buenos Aires dan cuenta de una incidencia de la pobreza e indigencia en hogares del orden del 10,9% y 3,8%⁴⁵, respectivamente. Este nivel representa una caída de 36,3% de la pobreza, en tanto que la indigencia se redujo casi un 50% (49,3%).

Estos resultados permiten observar, por un lado, una mayor caída de los índices de pobreza e indigencia de la Ciudad de Buenos Aires *vis à vis* el resto del país (donde éstos se contrajeron 21,5% y 40,7%, respectivamente), en tanto que también indican que la mejora en la situación ocupacional y los ingresos de los residentes tuvieron un impacto mayor en la indigencia que en la pobreza.

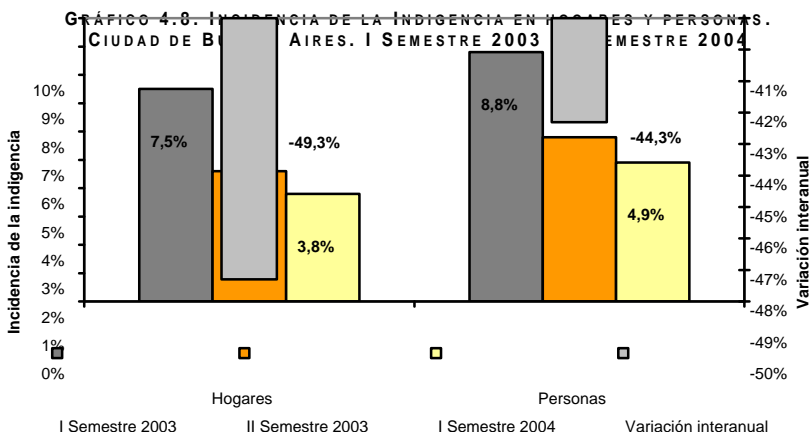
⁴⁵ Estimación sujeta a coeficientes de variación superior al 10%.

**GRÁFICO 4.7. INCIDENCIA DE LA POBREZA EN HOGARES Y PERSONAS.
CIUDAD DE BUENOS AIRES. I SEMESTRE 2003 – I SEMESTRE 2004**



Fuente: Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Si se consideran los índices referidos al total de la población, se observa una tendencia similar, aunque menor, que da cuenta de una caída de 32,1% de la pobreza; en tanto la indigencia, en personas, se redujo 44,9%. De este modo, la proporción de residentes por debajo de la línea de la pobreza e indigencia en la Ciudad de Buenos Aires alcanzó, en el primer semestre de 2004, 15% y 4,9%⁴⁶ respectivamente.



Fuente: Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

⁴⁶ Estas estimaciones están sujetas a coeficientes de variación superiores al 10%.

La situación medida en términos del total de personas pobres e indigentes, en cambio, reflejó una evolución menos favorable. En tal sentido, la incidencia de pobreza en personas en la Ciudad, en el segundo semestre de 2003, se ubicó en el 21,5%, en tanto que el 5,8% de los residentes de esta Ciudad eran indigentes.

4.4 NOVEDADES DE SEPTIEMBRE DE 2004

AUMENTO DEL SALARIO MÍNIMO, VITAL Y MÓVIL

El Ministro de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación, en su carácter de Presidente del Consejo Nacional del Empleo, la Productividad y el Salario Mínimo Vital y Móvil, dictó la Resolución Nº 2 del Consejo, en la que se elevó el monto del salario mínimo vital y móvil, de \$350 a \$450, a partir del presente mes. Dicho mínimo regirá para todos los trabajadores comprendidos en la Ley de Contrato de Trabajo Nº 20.744 (t.o. 1976), de la Administración Pública Nacional y de todas las entidades y organismos en que el Estado Nacional actúe como empleador.

DOS FALLOS CONTRARIOS A LAS REFORMAS DEL MERCADO LABORAL IMPLEMENTADAS EN LOS NOVENTA

Hacia mediados de septiembre, la Corte Suprema de Justicia falló unánimemente en favor de limitar la aplicación de topes en las indemnizaciones por despido sin justa causa, al disponer que el monto a cobrar por el trabajador no puede verse reducido en más de un 33% por la aplicación del tope previsto en el artículo 245 de la ley de contrato de trabajo (según la ley 24.013 de 1991). Así, los jueces consideraron irrazonable la utilización, como monto máximo de la base para estimar la indemnización, de la cifra equivalente a tres veces el promedio de los salarios del convenio correspondiente, si es que esa base resulta inferior al 67% del ingreso que percibía el empleado.

Por otro lado, la misma Corte Suprema declaró, en un fallo sin disidencias, la inconstitucionalidad del artículo 39 de la ley de riesgos de trabajo. Se trata de aquel que exime de culpa civil a empleadores por los daños sufridos por su personal en accidentes o enfermedades laborales, que asestó un duro golpe a una de las normas sobre las que se basa todo el andamiaje legal laboral. De esta manera, el alto tribunal habilitó la posibilidad de que un trabajador víctima de un accidente o enfermedad laboral pueda percibir una indemnización de parte de la administradora de riesgos de trabajo (ART) a la que se encuentre afiliado –tarifada y con un límite máximo de \$ 230.000– y además recurra a la justicia civil para demandar al empleador para perseguir una reparación integral mucho mayor.

[\(ver anexo estadístico\)](#)

5. SITUACIÓN FISCAL

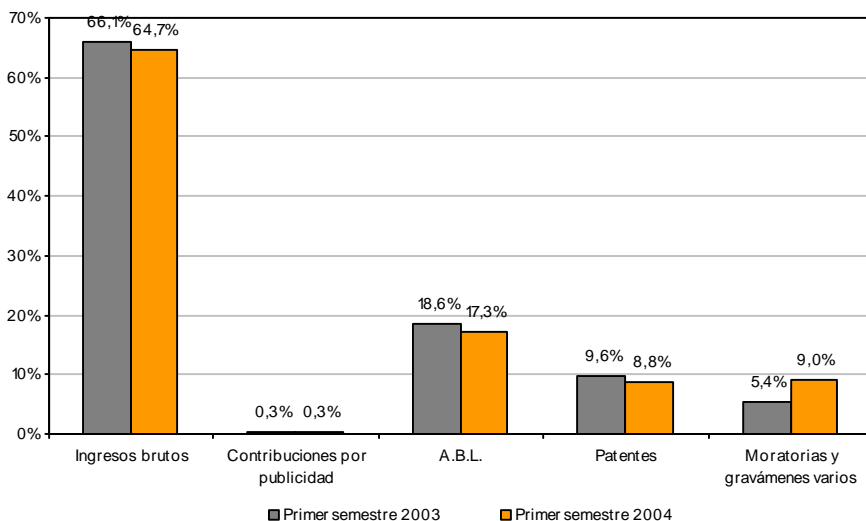
5.1. RECAUDACIÓN TRIBUTARIA

En julio de 2004, la recaudación tributaria de la Ciudad alcanzó los \$ 344,2 M, lo que significó un nuevo incremento de 27,5% en valores corrientes con respecto al mismo mes del año anterior. Esta alza interanual (vigésimo cuarta consecutiva) fue de inferior magnitud a la del mes anterior (que se constituyó en la más vigorosa en lo que va de 2004) y se debió al mayor nivel de actividad económica y niveles de cumplimiento de los contribuyentes 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 32,5%) y de Moratorias y gravámenes varios⁴⁷ (99,4%), que fueron los conceptos que más incidencia tuvieron en el alza general. Entre los restantes aparecen las alzas en la tasa de Alumbrado, Barrido y Limpieza (0,3%) y Contribuciones por Publicidad (34%). En Patentes, en cambio, se registró una baja de 3,2%, que resultó ser la primera luego de un año y cinco meses de variaciones interanuales positivas.

En tanto, en el acumulado de los primeros siete meses de 2004 se acumuló un alza de 29% en la recaudación total con relación al mismo período de 2003. Esta variación es 4,3 puntos porcentuales inferior a la magnitud de suba interanual registrada en 2003, y fue principalmente impulsada por los aumentos verificados en Ingresos Brutos (27,4%), Moratoria y gravámenes varios (111,1%) y Alumbrado, Barrido y Limpieza (16,4%).

⁴⁷ 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.

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: Elaboración propia en base a datos de Secretaría de Hacienda y Finanzas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

(ver anexo estadístico)

6. GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

AMPLIACIÓN DEL PRESUPUESTO 2004

El pasado 2 de Septiembre de este año fue aprobada la ley 1194 de Presupuesto General de Gastos y Cálculo de Recursos de la Ciudad para el ejercicio 2004, por la Legislatura Porteña.

El incremento de los recursos del Gobierno de la Ciudad, en relación con lo presupuestado para este año, supera los \$ 420M, de los cuales \$ 68,65M serán utilizados por la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable.

La mayor parte implica un aumento en los recursos de áreas encargadas de la ejecución de políticas sociales, como la de Educación (\$ 78,75M), Salud (\$ 39,5M), Desarrollo Social (\$ 26,5M), que en conjunto representan un 34,38% del superávit alcanzado este año.

Asimismo, el Instituto para la Vivienda, Infraestructura y Planeamiento y Seguridad Urbana obtuvieron un 24,53% de dicho incremento.

El 31,02% restante fue destinado a incrementar lo estipulado para el ejercicio de este año en el resto de las áreas.

BANCO CIUDAD LANZA UNA LÍNEA DE CRÉDITO PARA LA COMPRA DE MÁQUINAS SEGURAS

Fue lanzada una nueva línea de créditos para la adquisición de máquinas seguras que cumplan con los estándares de seguridad requeridos por el sistema de riesgos del trabajo.

Esta línea de créditos surge de la firma de un convenio entre el Ministerio de trabajo de La Nación, el Gobierno de la Ciudad, el Banco Ciudad, la Superintendencia de Seguros y la Superintendencia de Riesgos del Trabajo.

El objetivo de esta línea es apoyar la modernización productiva de las industrias de la Ciudad y al mismo tiempo, brindar mayor seguridad a los trabajadores.

El destino de los fondos de este crédito es la compra de maquinaria, exceptuando a la agrícola, preferentemente de origen nacional.

En este sentido, se financiará hasta un 80% del valor de la maquinaria (máximo \$400.000) en 36 meses, con 3 meses de gracia.

CERTIFICACIÓN DE CALIDAD PARA EL GOBIERNO DE LA CIUDAD

El Gobierno de la Ciudad obtuvo el certificado ISO 9001/IRAM en política crediticia. Esta norma certifica la calidad en los procesos de gestión que se realizan en la Dirección General de Crédito Público, correspondiente a la Secretaría de Hacienda y Finanzas.

Los procesos que se realizan en este área son la toma de endeudamiento, reestructuración de deudas, pases, conversiones, *forward* o *swaps* y la administración de las obligaciones que derivan de estos programas.

Esta medida tiene por objetivo avanzar en lo referido al aumento de transparencia y control externo de los procesos administrativos. Asimismo, estas gestiones están orientadas a que el Gobierno de la Ciudad funcione de acuerdo a los *standars* universalmente aceptados por la comunidad financiera internacional.

FINALIZARON LAS OBRAS DE REMODELACIÓN DE LA PLAZA SAN MARTÍN

La Secretaría de Infraestructura y Planeamiento concluyó las obras de remodelación de la Plaza San Martín.

Las obras realizadas consistieron en el rediseño del paisaje, la instalación de nuevas luminarias, bebederos, cestos y se construyeron canteros. Además, se puso en marcha el reordenamiento de la circulación vehicular, ya que se eliminaron los estacionamientos sobre la vía pública.

El nuevo diseño de la plaza consiste en la unión de dos sectores que estaban separados desde el año 1950, por la apertura de la calle Maipú. La plaza San Martín es una de las más importantes piezas urbanas del Centro de la Ciudad.

El programa de remodelación “Área Central” constituye parte del plan de infraestructura 2004-2007 y tiene como objetivos ampliar las áreas peatonales, así como también mejorar la calidad de los espacios públicos.

DEMOLICIÓN DE LA EX CÁRCEL DE CASEROS

La Subsecretaría de Obras y Mantenimiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires puso en marcha el plan de asesoramiento dirigido a los vecinos de la ex cárcel de Caseros con motivo del operativo de demolición controlada de la misma.

Entre otras actividades, el operativo tiene previsto visitar las casas de los vecinos y tomar fotografías con la finalidad de comprobar que no se produzcan fisuras a causa de la demolición.

SE INAUGURÓ UN CENTRO DE ATENCIÓN MÉDICA Y PEDAGÓGICA EN LA VILLA 20

Se inauguró un Centro de ayuda a las familias y a la infancia en la villa 20 del barrio de Villa Lugano.

El nuevo Centro está destinado a la atención médica y pedagógica de niños. Su construcción forma parte del desarrollo de equipamiento comunitario del programa de Radicación, Integración y Transformación de Villas.

Esta obra mejora la infraestructura de la zona y brinda un espacio para que los chicos puedan aprender oficios y tener recreación. La obra tuvo un costo de \$ 598.430 y su construcción demandó aproximadamente diez meses de trabajo.

La misma está compuesta por un salón general, tres aulas, un taller, un consultorio médico, cocina y baños para discapacitados y empleados. Asimismo, cuenta con espacios verdes y en su interior posee calefacción central por radiadores.

FONDO ESPECIAL DE CULTURA PARA LAS ARTES PLÁSTICAS

La Secretaría de Cultura del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires puso en marcha el programa Fondo de Cultura BA. El mismo cuenta con una línea especial de subsidios destinados a artistas plásticos de la Ciudad.

El 1 de octubre vence la presentación de proyectos de artes plásticas. El monto otorgado a cada subsidio no podrá superar los \$ 12.000 y deberá estar destinado a la realización de un proyecto de obra integral o conjunto, luego las obras serán exhibidas en el Centro Cultural Recoleta, durante el año 2005.

El Fondo de Cultura BA se compone de diversas líneas de subsidios cuyo total asciende a más de \$ 3M para el año 2004. Está destinado a fomentar la producción cultural de la Ciudad a través de subsidios a las realizaciones y proyectos de artistas, investigadores, gestores culturales, emprendedores y asociaciones del tercer sector.

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

PROGRAMA VALE CIUDAD

A partir de la presente edición se incorpora aquí información referida a las ventas realizadas por pequeños comercios de escala barrial adheridos al Programa Vale Ciudad.

El “Programa Vale Ciudad – Apoyo al Ingreso Ciudadano mediante Asistencia Alimentaria” comenzó a implementarse a principios de 2003 en los barrios de La Boca y Barracas asistiendo a 7.000 familias y 40 comercios adheridos. En la actualidad alcanza a 10.000 familias distribuidas en tres Centros de Gestión y Participación: el 2 Sur (Balvanera, Abasto, Once), el 3 (Boca, Barracas) y el 14 Oeste (Villa Crespo, Chacarita, Palermo).

En el mes de agosto se presentaron para su recupero vales por valor de \$1.086.307, que, comparado con los \$838.776 del mismo mes del año pasado significa un aumento del 29,5%. Si se analiza solamente lo acontecido en La Boca – Barracas el aumento fue de \$90.352, esto es 10,8%.

En agosto de 2004 los comercios que facturaron a través del programa fueron 103 lo que representa un ingreso promedio de \$10.546.-. El que más vales presentó al cobro lo hizo por un importe de \$103.422 (9,5% del total de vales presentados) en tanto que la facturación mínima fue de \$76.-. En relación a agosto de 2003, el numero de locales activos creció un 41%, razón por la cual el volumen promedio por local se retrajo levemente

FACTURACIÓN TOTAL, MÍNIMA, MÁXIMA Y PROMEDIO SEGÚN CGP Y
TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AGOSTO 2004

CENTROS DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 2 SUR	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 3	TOTAL CIUDAD DE BUENOS AIRES
Totales	157.179	929.128	1.086.307
Promedios	4.763	13.273	10546
Máximos	26.226	103.422	103.422
Mínimos	76	86	76

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

En la actualidad se encuentran adheridos al programa 199 comercios dedicados a la venta de productos de almacén, carnes y derivados, verdulería y fruterías, productos panificados, aves y subproductos, pastas frescas, pescaderías y fiambres y embutidos.

Cabe aclarar, no obstante, que dicho total incluye a 20 comercios pertenecientes al CGP 14 Oeste los que, al 31 de agosto de 2004, no habían realizado ventas ni presentación de Vales del Programa dado su reciente adhesión al Programa (25 de Agosto).

CANTIDAD DE COMERCIOS ADHERIDOS SEGÚN RUBRO. CGP 2 SUR, CGP 3 Y CGP 14 OESTE. AGOSTO 2004

RUBROS COMERCIOS ADHERIDOS	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 2 SUR	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 3	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 14 OESTE	TOTAL CIUDAD DE BUENOS AIRES
Autoservicio	13	36	10	59
Almacén y Despensa	15	26	5	46
Carnes y Derivados	6	16	2	24
Verdulería	5	18		23
Panificados	4	11	1	16
Aves y Subproductos	2	7	2	11
Pastas Frescas y Secas	4	4		8
Pescadería		7		7
Fiambres y Embutidos		5		5
Total	49	130	20	199

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

En cuanto a las ventas de agosto por rubros, puede señalarse que el rubro que menos facturó fue Pescaderías (\$86), mientras que las Verdulerías-fruterías facturaron \$40.950 (3,8%) y las carnicerías hicieron lo propio por \$103.291 (9,5%). En tanto, lideraron este ranking las ventas realizadas en almacenes, despensas y autoservicios que, en conjunto, representaron el 83% de los vales recuperados en el mes de agosto (\$ 902.711)

FACTURACIÓN POR RUBRO MES DE AGOSTO 2004

RUBROS COMERCIOS ADHERIDOS	TOTAL FACTURADO
Autoservicio	780.154
Almacén y Despensa	122.557
Carnes y Derivados	103.291
Verdulería	40.950
Panificados	29.131
Aves y Subproductos	5.934
Pastas Frescas y Secas	2.517
Pescadería	86
Fiambres y Embutidos	1.687
Total	1.086.307

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

SUBSIDIOS A EMPRESAS DEL SECTOR DE CUERO Y CALZADO

La Dirección General de Industria y Comercio comenzó una convocatoria a pequeñas y medianas empresas del sector de Cuero y Calzado de la Ciudad para que presenten proyectos para recibir subsidios hasta el 1º de Octubre.

Estos proyectos pertenecen al Plan de Subsidios 2004, que ya distribuyó un monto de aproximadamente \$ 1,5M para el sector del *Software* y \$ 1M para el sector del Turismo. El presupuesto total a distribuir entre las empresas de Cuero y Calzado es de \$ 1M, siendo el monto máximo para cada proyecto de \$ 50.000.

Asimismo, los proyectos deberán estar orientados a mejorar diseño o calidad, incorporar maquinaria o aumentar la capacidad de exportación.

CRÉDITOS PARA RESTAURAR FACHADAS DEL CASCO HISTÓRICO

La Dirección de Industria y Comercio convoca a pequeñas y medianas empresas de la construcción de la Ciudad a presentar proyectos para la remodelación y mejora del Casco Histórico.

Los proyectos seleccionados recibirán créditos con una tasa de interés del 0%, 3% ó 6%, de acuerdo al puntaje obtenido. Además, cada crédito no podrá superar el 80% del valor del proyecto.

El fondo total a distribuir es de \$1M y la evaluación de los proyectos se realizará en conjunto con la Dirección de Casco Histórico.

El objetivo de esta línea crediticia es promover la creación de empleo en el sector de la construcción y mejorar la zona del Casco Histórico, de gran valor turístico patrimonial e histórico.

Serán privilegiados aquellos proyectos que propongan mejoras en edificios con mayor valor patrimonial, que estén ubicados en zonas prioritarias, cuyo uso sea residencial o comercial y que incorporen mano de obra de la Escuela Taller del Casco Histórico. La convocatoria cierra el 8 de Octubre.

GUÍA PARA LA EXPORTACIÓN DE SERVICIOS DE ARQUITECTURA

Fue presentada la Guía de Comercio Exterior de Servicios de Arquitectura frente a representantes de distintas universidades y más de 40 empresarios del sector.

La nueva guía fue editada en forma conjunta por la Dirección de Industria y Comercio de la Subsecretaría de Producción porteña y el Consejo Profesional de Arquitectura y Urbanismo.

Algunos de los temas abordados en la publicación son los referidos a los servicios profesionales como producto exportable, la evaluación de las ventajas de la exportación y la información sobre trámites impositivos y operativos.

Además se incluyen entrevistas a cuatro estudios de arquitectura con experiencia en exportación, información complementaria, direcciones útiles y bibliografía afín.

Cabe recordar que esta Secretaría impulsa un programa integral de asistencia en comercio exterior que promueve la transformación competitiva y la apertura de nuevos mercados internacionales para las PyMEs.

Según el perfil productivo de la Ciudad de Buenos Aires, los servicios representan uno de los sectores más dinámicos por lo que este Gobierno ha elaborado distintos programas de promoción de dichas exportaciones.

PROGRAMA DE DEFENSA DEL CONSUMIDOR EN LOS BARRIOS

La Dirección General de Defensa y Protección al Consumidor de la Ciudad, dependiente de esta secretaría, continúa desarrollando el programa de defensa del consumidor en los barrios, con la instalación de mesas en las esquinas más transitadas de la Ciudad.

El programa es organizado junto con el Ente Único Regulador de los Servicios Públicos. Esta iniciativa permite a los vecinos efectuar consultas y recibir asesoramiento respecto de sus derechos como consumidores de bienes y servicios.

Esta Dirección es la encargada de hacer cumplir las leyes que protegen a los consumidores de los posibles abusos por parte de las empresas o comercios.

NUEVA GUÍA TURÍSTICA POR CELULAR

La Subsecretaría de Turismo de esta Secretaría presentó “Audio Guía Móvil”, un novedoso servicio para los turistas que visitan Buenos Aires. El sistema funciona a través de los teléfonos celulares.

Para acceder al servicio, los usuarios de cualquier compañía celular deberán marcar el número *8283 (*tbue) y luego ingresar el código correspondiente al lugar donde se encuentran.

Así, podrán iniciar distintos recorridos acompañados por voces, sonidos contextuales y música que permiten reconstruir sucesos del pasado histórico porteño y obtener información sobre puntos clave de la Ciudad.

Este servicio funciona las 24 horas y está disponible en el idioma inglés, español y portugués. El costo de acceder al servicio es similar al de una llamada local por celular.