

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda
Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires

28

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Jefe de Gobierno

Ing. Mauricio Macri

Jefe de Gabinete de Ministros

Lic. Horacio Rodríguez Larreta

Ministro de Hacienda

Act. Néstor Grindetti

Director General de Estadística y Censos

Lic. José María Donati

Director del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico

Metropolitano

Lic. Pablo Perelman

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 11.723

© Diciembre 2009. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

ISSN 1852-1681

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 28
Diciembre 2009



La presente publicación fue realizada por el Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), de la Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Dirección del CEDEM

Pablo Perelman

Coordinación de esta publicación

Paulina Seivach

Consultores

Tomás Barbadori, Fabián Barrios, Cecilia de Witte,
Guadalupe Gil Paricio, María Laura Pérez Frattini,
Gabriela Rijter y Laura Vilardebó

Asistentes

María Laura Bellini, Pablo Bondioni, Mariano Bustos y
Leonardo Sampieri

Procesamiento de datos

Marianela Ava

Para la realización de esta publicación se contó con la colaboración de diferentes áreas del Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Las distintas ediciones de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* y otras publicaciones se encuentran disponibles en *Internet*: www.cedem.gob.ar

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires en ese mismo sitio.

Contacto: cedem@buenosaires.gob.ar

Diseño gráfico: Carolina Testa

INDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL AL TERCER TRIMESTRE DE 2009	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL TERCER TRIMESTRE DE 2009	50
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A. I Industria Manufacturera	70
A. II Construcción	84
A. III Mercado Inmobiliario	106
A. IV Comercio Minorista	148
A. V Transporte	198
A. VI Servicios Públicos	210
A. VII Turismo	230
A. VIII Industrias Culturales	262
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el primer semestre de 2009	298
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al tercer trimestre de 2009	322
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2008	358
C.II Distribución del ingreso al segundo trimestre de 2009	378

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 28ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de periodicidad cuatrimestral.

En esta edición, y después de un largo período en el que no estaban disponibles las bases de la EPH, se actualiza información sobre puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires al segundo trimestre de 2009, a través de procesamientos propios de los datos recientemente publicados por el INDEC.

También después de un largo período de ausencia de datos primarios, se presenta información sobre la distribución de los ingresos de la población al segundo trimestre de 2009. Por un lado, se analiza la situación del Total de Aglomerados Urbanos por decil en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. Por otro, se estudia la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, a través de procesamientos propios en base a la misma fuente primaria.

Por primera vez, se publica información sobre la situación actual y la evolución de las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires desde el punto de vista de la suficiencia o insuficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios desarrolladas exclusivamente para la Ciudad de Buenos Aires (método indirecto del costo de las necesidades básicas). Este análisis para los años 2005-2008, está basado en el sistema de canastas recientemente desarrollado por la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC) y utiliza como fuente de datos de ingresos a la Encuesta Anual de Hogares (EAH) del mismo organismo. A este fin, se consideran en el estudio, las incidencias de la insuficiencia de ingresos y otros indicadores (brecha, deuda, intensidad y severidad de la insuficiencia de ingresos) que permiten analizar la homogeneidad o diferenciación de las condiciones de vida al interior del grupo de los hogares con ingresos menores a los umbrales mínimos determinados por el método. Asimismo, se presenta el perfil sociodemográfico de los hogares residentes en la Ciudad según insuficiencia de ingresos para el año 2008 y se agrega un análisis por comuna, destacándose la fuerte inequidad al interior del territorio del distrito.

Como es habitual, en la primera parte de esta publicación se expone una síntesis de la evolución de la economía nacional al tercer trimestre de 2009: se trata la situación de las cuentas nacionales y la dinámica de los principales sectores productores de bienes y servicios con importancia en la Ciudad, el sector externo, la situación ocupacional, la distribución del ingreso, los precios y el sector público nacional no financiero.

Luego, se presenta brevemente la dinámica de la economía local en el mismo período, que resume los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios, en el mercado de trabajo, en la distribución del ingreso y en la recaudación impositiva de la Ciudad.

En la parte A, se desarrolla en forma detallada el comportamiento reciente de los principales segmentos productivos de la Ciudad de Buenos Aires: Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales. Se repite información publicada sobre Industria manufacturera, en ausencia de datos primarios actualizados posteriores al primer semestre de 2008.

Dentro de la sección Comercio Minorista, se actualiza información sobre la oferta de algunas partes utilizadas en el equipamiento informático hogareño: *pendrives* (memorias USB portátiles), discos rígidos y memorias RAM. Este seguimiento permite obtener ciertos indicadores que describen la evolución de la capacidad de procesamiento y almacenamiento de las computadoras que se utilizan ampliamente en los hogares y en los puestos de trabajo; al mismo tiempo, capta la evolución de los precios y la aparición de nuevos dispositivos a fin de monitorear la accesibilidad, la velocidad de renovación del parque y las nuevas tendencias de consumo. En el mismo apartado, se analiza la penetración de *Internet* a nivel nacional y la oferta del servicio pago en la Ciudad de Buenos Aires, mediante el seguimiento de empresas y tarifas vigentes.

Dentro de la sección de Industrias culturales, se hace una referencia a las formas que están tomando las acciones *antipiratería* en Europa, donde la coordinación de las políticas públicas con las empresas proveedoras del servicio de *Internet* para evitar las descargas ilegales pasa a ser central. También se brinda información sobre inversión publicitaria en medios al tercer trimestre de 2009, con datos de CACEM.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante el primer semestre de 2009. El informe hace foco en los capítulos y partidas más vendidas, así como también en los destinos de exportación más frecuentes. En el detalle de los capítulos, se incluye información sobre sus principales partidas y países compradores, así como también el grado de concentración por destino. En el caso de los países, se reorganizan los datos para una identificación rápida de sus adquisiciones más importantes.

Esta edición, como todas las publicaciones del CEDEM está disponible en nuestro sitio de *Internet* www.cedem.gob.ar.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL AL TERCER TRIMESTRE DE 2009

CUADRO 1
INDICADORES DE ACTIVIDAD. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			ACUMULADO 2009																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100	2101	2102	2103	2104	2105	2106	2107	2108	2109	2110	2111	2112	2113	2114	2115	2116	2117	2118	2119	2120	2121	2122	2123	2124	2125	2126	2127	2128	2129	2130	2131	2132	2133	2134	2135	2136	2137	2138	2139	2140	2141	2142	2143	2144	2145	2146	2147	2148	2149	2150	2151	2152	2153	2154	2155	2156	2157	2158	2159	2160	2161	2162	2163	2164	2165	2166	2167	2168	2169	2170	2171	2172	2173	2174	2175	2176	2177	2178	2179	2180	2181	2182	2183	2184	2185	2186	2187	2188	2189	2190	2191	2192	2193	2194	2195	2196	2197	2198	2199	2200	2201	2202	2203	2204	2205	2206	2207	2208	2209	2210	2211	2212	2213	2214	2215	2216	2217	2218	2219	2220	2221	2222	2223	2224	2225	2226	2227	2228	2229	2230	2231	2232	2233	2234	2235	2236	2237	2238	2239	2240	2241	2242	2243	2244	2245	2246	2247	2248	2249	2250	2251	2252	2253	2254	2255	2256	2257	2258	2259	2260	2261	2262	2263	2264	2265	2266	2267	2268	2269	2270	2271	2272	2273	2274	2275	2276	2277	2278	2279	2280	2281	2282	2283	2284	2285	2286	2287	2288	2289	2290	2291	2292	2293	2294	2295	2296	2297	2298	2299	2300	2301	2302	2303	2304	2305	2306	2307	2308	2309	2310	2311	2312	2313	2314	2315	2316	2317	2318	2319	2320	2321	2322	2323	2324	2325	2326	2327	2328	2329	2330	2331	2332	2333	2334	2335	2336	2337	2338	2339	2340	2341	2342	2343	2344	2345	2346	2347	2348	2349	2350	2351	2352	2353	2354	2355	2356	2357	2358	2359	2360	2361	2362	2363	2364	2365	2366	2367	2368	2369	2370	2371	2372	2373	2374	2375	2376	2377	2378	2379	2380	2381	2382	2383	2384	2385	2386	2387	2388	2389	2390	2391	2392	2393	2394	2395	2396	2397	2398	2399	2400	2401	2402	2403	2404	2405	2406	2407	2408	2409	2410	2411	2412	2413	2414	2415	2416	2417	2418	2419	2420	2421	2422	2423	2424	2425	2426	2427	2428	2429	2430	2431	2432	2433	2434	2435	2436	2437	2438	2439	2440	2441	2442	2443	2444	2445	2446	2447	2448	2449	2450	2451	2452	2453	2454	2455	2456	2457	2458	2459	2460	2461	2462	2463	2464	2465	2466	2467	2468	2469	2470	2471	2472	2473	2474	2475	2476	2477	2478	2479	2480	2481	2482	2483	2484	2485	2486	2487	2488	2489	2490	2491	2492	2493	2494	2495	2496	2497	2498	2499	2500	2501	2502	2503	2504	2505	2506	2507	2508	2509	2510	2511	2512	2513	2514	2515	2516	2517	2518	2519	2520	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529	2530	2531	2532	2533	2534	2535	2536	2537	2538	2539	2540	2541	2542	2543	2544	2545	2546	2547	2548	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587	2588	2589	2590	2591	2592	2593	2594	2595	2596	2597	2598	2599	2600	2601	2602	2603	2604	2605	2606	2607	2608	2609	2610	2611	2612	2613	2614	2615	2616	2617	2618	2619	2620	2621	2622	2623	2624	2625	2626	2627	2628	2629	2630	2631	2632	2633	2634	2635	2636	2637	2638	2639	2640	2641	2642	2643	2644	2645	2646	2647	2648	2649	2650	2651	2652	2653	2654	2655	2656	2657	2658	2659	2660	2661	2662	2663	2664	2665	2666	2667	2668	2669	2670	2671	2672	2673	2674	2675	2676	2677	2678	2679	2680	2681	2682	2683	2684	2685	2686	2687	2688	2689	2690	2691	2692	2693	2694	2695	2696	2697	2698	2699	2700	2701	2702	2703	2704	2705	2706	2707	2708	2709	2710	2711	2712	2713	2714	2715	2716	2717	2718	2719	2720	2721	2722	2723	2724	2725	2726	2727	2728	2729	2730	2731	2732	2733	2734	2735	2736	2737	2738	2739	2740	2741	2742	2743	2744	2745	2746	2747	2748	2749	2750	2751	2752	2753	2754	2755	2756	2757	2758	2759	2760	2761	2762	2763	2764	2765	2766	2767	2768	2769	2770	2771	2772	2773	2774	2775	2776	2777	2778	2779	2780	2781	2782	2783	2784	2785	2786	2787	2788	2789	2790	2791	2792	2793	2794	2795	2796	2797	2798	2799	2800	2801	2802	2803	2804	2805	2806	2807	2808	2809	2810	2811	2812	2813	2814	2815	2816	2817	2818	2819	2820	2821	2822	2823	2824	2825	2826	2827	2828	2829	2830	2831	2832	2833	2834	2835	2836	2837	2838	2839	2840	2841	2842	2843	2844	2845	2846	2847	2848	2849	2850	2851	2852	2853	2854	2855	2856	2857	2858	2859	2860	2861	2862	2863	2864	2865	2866	2867	2868	2869	2870	2871	2872	2873	2874	2875	2876	2877	2878	2879	2880	2881	2882	2883	2884	2885	2886	2887	2888	2889	2890	2891	2892	2893	2894	2895	2896	2897	2898	2899	2900	2901	2902	2903	2904	2905	2906	2907	2908	2909	2910	2911	2912	2913	2914	2915	2916	2917	2918	2919	2920	2921	2922	2923	2924	2925	2926	2927	2928	2929	2930	2931	2932	2933	2934	2935	2936	2937	2938	2939	2940	2941	2942	2943	2944	2945	2946	2947	2948	2949	2950	2951	2952	2953	2954	2955	2956	2957	2958	2959	2960	2961	2962	2963	2964	2965	2966	2967	2968	2969	2970	2971	2972	2973	2974	2975	2976	2977	2978	2979	2980	2981	2982	2983	2984	2985	2986	2987	2988	2989	2990	2991	2992	2993	2994	2995	2996	2997	2998	2999	3000	3001	3002	3003	3004	3005	3006	3007	3008	3009	3010	3011	3012	3013	3014	3015	3016	3017	3018	3019	3020	3021	3022	3023	3024	3025	3026	3027	3028	3029	3030	3031	3032	3033	3034	3035	3036	3037	3038	3039	3040	3041	3042	3043	3044	3045	3046	3047	3048	3049	3050	3051	3052	3053	3054	3055	3056	3057	3058	3059	3060	3061	3062	3063	3064	3065	3066	3067	3068	3069	3070	3071	3072	3073	3074	3075	3076	3077	3078	3079	3080	3081	3082	3083	3084	3085	3086	3087	3088	3089	3090	3091	3092	3093	3094	3095	3096	3097	3098	3099	3100	3101	3102	3103	3104	3105	3106	3107	3108	3109	3110	3111	3112	3113	3114	3115	3116	3117	3118	3119	3120	3121	3122	3123	3124	3125	3126	3127	3128	3129	3130	3131	3132	3133	3134	3135	3136	3137	3138	3139	3140	3141	3142	3143	3144	3145	3146	3147	3148	3149	3150	3151	3152	3153	3154	3155	3156	3157	3158	3159	3160	3161	3162	3163	3164	3165	3166	3167	3168	3169	3170	3171	3172	3173	3174	3175	3176	3177	3178	3179	3180	3181	3182	3183	3184	3185	3186	3187	3188	3189	3190	3191	3192	3193	3194	3195	3196	3197	3198	3199	3200	3201	3202	3203	3204	3205	3206	3207	3208	3209	3210	3211	3212	3213	3214	3215	3216	3217	3218	3219	3220	3221	3222	3223	3224	3225	3226	3227	3228	3229	3230	3231	3232	3233	3234	3235	3236	3237	3238	3239	3240	3241	3242	3243	3244	3245	3246	3247	3248	3249	3250	3251	3252	3253	3254	3255	3256	3257	3258	3259	3260	3261	3262	3263	3264	3265	3266	3267	3268	3269	3270	3271	3272	3273	3274	3275	3276	3277	3278	3279	3280	3281	3282	3283	3284	3285	3286	3287	3288	3289	3290	3291	3292	3293	3294	3295	3296	3297	3298	3299	3300	3301	3302	3303	3304	3305	3306	3307	3308	3309	3310	3311	3312	3313	3314	3315	3316	3317	3318	3319	3320	3321	3322	3323	3324	3325	3326	3327	3328	3329	3330	3331	3332	3333	3334	3335	3336	3337	3338	3339	3340	3341	3342	3343	3344	3345	3346	3347	3348	3349	3350	3351	3352	3353	3354	3355	3356	3357

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			ACUMULADO 2009						
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009									
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III		PERÍODO INTERANUAL					
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el PIB																						
(en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,2pp	2,2pp	1,9pp	2,3pp	1,1pp	1,9pp	1,0pp	0,8pp	0,9pp	1,3pp	1,0pp	2,3pp	0,3pp	1,8pp	0,4pp	3,6pp	2,3pp	1,6pp		
Construcción	35,0%	25,8%	20,5%	22,1%	23,2%	19,6%	11,1%	18,5%	8,2%	7,2%	6,5%	10,5%	8,2%	10,1%	7,4%	2,8%	-2,0%	4,1%	-2,3%	-4,8%	-5,7%	
Equipo durable de producción	45,3%	52,2%	26,5%	24,3%	11,6%	23,3%	13,4%	17,7%	22,3%	22,0%	23,3%	22,7%	22,6%	34,8%	23,5%	16,2%	-3,4%	16,3%	-27,9%	-18,6%	-21,3%	
Estimador Mensual Industrial (EMI)																						
sin desestacionalizar	16,2%	10,7%	8,0%	7,2%	8,5%	8,8%	8,9%	8,4%	6,8%	6,3%	7,1%	9,8%	7,5%	6,6%	5,6%	6,2%	1,7%	5,0%	-2,3%	-0,8%	-1,0%	Trimestre III -1,3%
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) con estacionalidad																						
	37,8%	19,9%	14,5%	20,5%	22,3%	17,5%	5,3%	15,7%	4,8%	5,4%	4,4%	6,6%	5,3%	8,3%	5,2%	5,9%	-2,0%	4,2%	-1,7%	-2,4%	-3,9%	Trimestre III -2,7%
Préstamos (en pesos)																						
Adebanos	-12,6%	10,7%	28,7%	36,4%	36,0%	39,1%	39,3%	37,8%	37,2%	39,1%	39,8%	39,8%	39,0%	41,4%	41,3%	33,8%	26,4%	35,1%	17,3%	11,2%	9,3%	Trimestre III 12,4%
Documentos	0,2%	40,2%	29,8%	34,0%	29,9%	35,7%	36,0%	34,0%	32,2%	37,8%	28,3%	21,6%	29,4%	33,8%	30,7%	24,4%	17,9%	26,2%	10,2%	9,8%	10,8%	Trimestre III 10,3%
Hipotecarios	-12,3%	16,1%	44,5%	61,9%	53,9%	48,1%	38,7%	49,5%	31,2%	30,6%	32,2%	29,4%	30,8%	26,7%	29,6%	18,3%	13,5%	21,6%	3,5%	1,7%	7,1%	Trimestre III 4,1%
Pendientes	-17,6%	-12,1%	-2,6%	-0,4%	2,4%	8,0%	13,9%	5,9%	18,7%	24,4%	31,7%	39,3%	28,8%	41,0%	39,3%	34,2%	28,6%	35,3%	24,6%	17,4%	8,8%	Trimestre III 16,6%
Personales	-40,1%	-8,9%	40,3%	45,5%	51,8%	57,8%	59,9%	54,2%	56,5%	52,5%	56,5%	59,7%	56,5%	56,7%	54,1%	46,9%	34,6%	46,9%	20,6%	6,3%	-2,8%	Trimestre III 7,4%
Tarjetas de crédito	-12,2%	43,4%	77,0%	70,6%	70,0%	76,4%	82,1%	75,5%	79,1%	73,9%	69,5%	63,3%	70,5%	59,9%	59,8%	48,5%	35,4%	49,5%	22,5%	11,9%	6,6%	Trimestre III 13,2%
	8,6%	34,8%	44,6%	68,5%	72,6%	59,5%	46,1%	60,5%	40,8%	39,3%	46,3%	51,2%	44,7%	47,9%	47,0%	43,6%	37,6%	43,6%	27,5%	19,9%	17,4%	Trimestre III 21,4%
Sector Externo																						
Saldo de la Cuenta Corriente	8.140	3.219	5.625	1.016	2.308	1.736	2.631	7.691	977	2.390	736	3.000	7.103	1.718	781	3.346	1.244	7.089	1.488	4.638	1.135	Trimestre III 7.260
(valor en millones de dólares)																						
Saldo de la Cuenta Comercial																						
(valor en millones de dólares)																						
Exportaciones de bienes FOB	16.088	12.130	11.700	2.536	3.714	2.785	3.273	12.308	1.987	3.432	1.787	3.962	11.188	3.159	2.137	4.933	2.946	13.175	3.556	6.305	3.396	Trimestre III 13.257
Importaciones de bienes FOB	16,7%	15,5%	16,8%	17,7%	12,2%	11,1%	23,2%	15,0%	12,5%	14,7%	19,7%	32,8%	19,9%	43,8%	27,6%	47,2%	-8,6%	25,2%	-26,0%	-11,9%	-34,9%	Trimestre III -25,0%
Importaciones de bienes CIF	55,0%	63,3%	27,8%	20,3%	11,3%	24,5%	20,2%	19,0%	24,3%	24,7%	36,4%	37,0%	30,6%	40,3%	49,3%	30,1%	0,5%	28,2%	-35,3%	-40,7%	-36,5%	Trimestre III -37,6%

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			ACUMULADO 2009 PERÍODO INTERANUAL						
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III							
Precios y Salarios (1)																						
Índice de precios al consumidor (IPC)	3,4%	5,7%	11,9%	11,6%	11,4%	10,6%	9,8%	9,8%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	7,8%	5,5%	5,9% Trimestre III 5,9%					
Índice de precios internos al por mayor (IPIM)	0,1%	9,1%	10,2%	12,7%	11,5%	10,2%	7,5%	7,5%	6,0%	8,2%	11,6%	15,8%	15,8%	15,3%	15,1%	13,2%	10,0%	10,0%	8,4%	7,6%	7,4% Trimestre III 7,4%	
Salarios Nivel General	11,9%	9,4%	19,5%	17,2%	17,5%	18,0%	18,8%	18,8%	18,7%	19,2%	22,0%	22,4%	22,4%	20,2%	22,6%	23,3%	23,0%	23,0%	24,4%	20,5%	17,3% Trimestre III 17,3%	
Sector privado registrado	15,8%	11,1%	24,8%	21,0%	20,3%	21,1%	19,6%	19,6%	18,4%	18,1%	18,6%	19,9%	19,9%	15,4%	18,1%	19,6%	19,1%	19,1%	22,7%	18,6%	17,0% Trimestre III 17,0%	
Sector privado no registrado	9,8%	11,1%	11,9%	17,0%	17,3%	19,1%	21,6%	21,6%	21,5%	20,8%	23,2%	23,3%	23,3%	25,2%	31,9%	35,6%	38,4%	38,4%	37,1%	31,1%	25,7% Trimestre III 25,7%	
Sector Público	5,6%	4,2%	11,0%	8,6%	8,4%	9,8%	15,0%	15,0%	17,5%	20,9%	30,3%	28,1%	28,1%	29,2%	27,6%	24,0%	21,8%	21,8%	19,0%	16,8%	11,7% Trimestre III 11,7%	
Mercado de trabajo y Situación Social																						
Tasa de desocupación (1)	-20,8%	-12,8%	-16,5%	-12,3%	-14,0%	-8,1%	-13,9%	-11,9%	-14,0%	-18,3%	-20,6%	-13,8%	-13,8%	-14,3%	-5,9%	-3,7%	-2,7%	-2,7%	0,0%	10,0%	16,7%	16,7%
Tasa de empleo (1)	6,2%	9,7%	2,2%	3,3%	4,2%	1,2%	1,9%	1,9%	2,5%	1,4%	1,9%	0%	0%	0,7%	-0,5%	-0,7%	1,2%	1,2%	0,7%	-0,9%	-0,5%	
Pobreza (personas) (2)	-2,1%	-25,6%	15,9%	19,3%	19,3%	-20,4%	-20,4%	-20,4%	-25,5%	-	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,9%	-23,9%	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%	-25,7%
Indigencia (personas) (2)	-4,8%	-36,3%	-18,7%	-18,8%	-18,8%	-28,7%	-28,7%	-28,7%	-26,8%	-	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-37,8%	-37,8%	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%	-25,4%

1 Los valores anuales corresponden a la variación interanual del cuarto trimestre.

2 Los datos que publica el INDEC son semestrales. En las columnas de los segundos trimestres, el dato corresponde al primer semestre, en tanto que en las columnas de los cuartos trimestres, el dato corresponde al segundo semestre. Finalmente, las variaciones de los acumulados anuales 2004/2008 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

a No se incluyen los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana).

b Los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH.

c Variación interanual del segundo semestre.

d Comparación datos del período Octubre 2007-marzo 2008 con respecto al segundo trimestre de 2007.

f Variación del segundo semestre de 2008 respecto del período octubre 2007-marzo 2008.

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

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

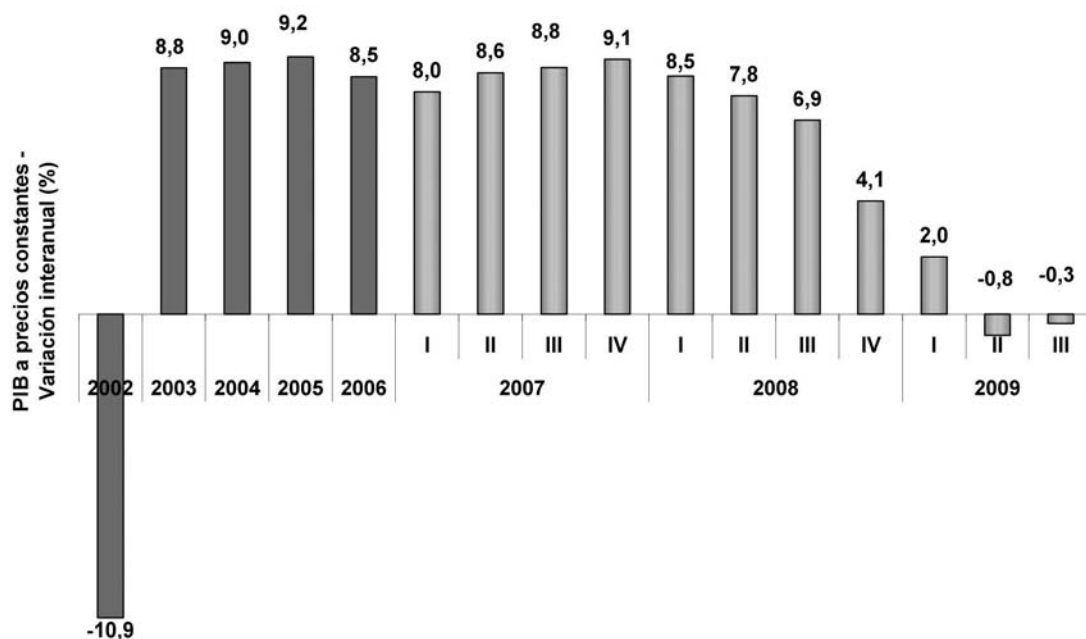
La información de cuentas nacionales correspondiente al tercer trimestre de 2009 muestra una leve caída del **Producto Interno Bruto** (PIB), de 0,3% a precios constantes. Es este el segundo período consecutivo desde 2003 en el que se verifica una caída, aunque más leve que en el anterior (0,8%).

Si bien en el tercer trimestre el guarismo de variación es negativo, se destaca su escasa magnitud al efectuar la comparación contra un período en el que se había producido una expansión de 9% y en un contexto en el que la mayoría de los países experimentaron retrocesos importantes en su nivel de actividad. También vale la pena mencionar que el PIB acumula al tercer trimestre de 2009 un leve ascenso, cercano al 0,3%.

Desde 2006, el crecimiento ha sido resultado de la expansión de la capacidad productiva, a diferencia de lo que había acontecido en los primeros años de la recuperación, cuando respondía exclusivamente a los nuevos precios relativos en un escenario internacional favorable. El prolongado conflicto entre el gobierno y el sector agropecuario a finales del primer trimestre de 2008 y más tarde la crisis internacional en el tercer trimestre, que se extiende hasta entrado el año en curso, explican fundamentalmente la ralentización del crecimiento de la economía en 2008 y sus consecuencias sobre las variables macroeconómicas durante 2009. Cabe decir que el PIB se encuentra en un nivel 66% por encima del mínimo de 2002 y 36% más arriba que el pico de la década pasada, en 1998 (Gráfico 1).

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2009



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

¹ Aquí se presenta información hasta el último dato disponible de cada sector al cierre de esta edición. De esta manera si bien en algunos casos, se llega a describir la situación al tercer trimestre de 2009, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al segundo trimestre de 2009.

La desaceleración en el nivel de actividad había comenzado en el primer trimestre del año anterior, que cerró con un crecimiento de 6,8%, casi 2pp por debajo que el de 2007.

Por el lado de la demanda, se observó, en el tercer trimestre de 2009, la mayor caída en las exportaciones de bienes y servicios (17,4%), seguida por la de la inversión bruta fija (12,7%), ambas con resultados negativos en el acumulado a septiembre. La reducción del consumo privado fue mucho más moderada y desacelerada (0,7%), pero también deja un saldo contractivo en el acumulado. El único componente que aumentó, e incluso lo hizo a una tasa superior a la que venía mostrando en los trimestres anteriores, fue el consumo público (8,1%).

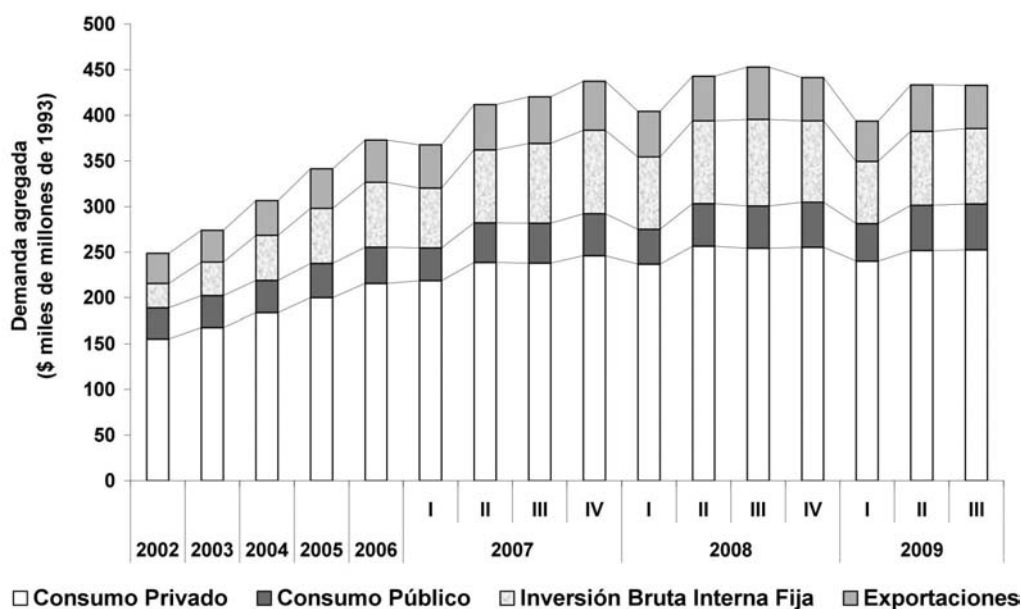
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (58%), se expande en forma desacelerada desde el primer trimestre de 2008, y desde entonces siempre por debajo de las tasas de crecimiento del producto. El tercer trimestre de 2009 es el segundo período en el que exhibe una tasa negativa (0,7%), aunque menor que en el

período anterior. Cabe recordar que el consumo privado había terminado el año 6,5% por encima que en el anterior, menos de medio punto porcentual por debajo del cambio en el PIB. Hacia finales de 2008, el gobierno nacional lanzó medidas para sostener el consumo que se mantuvieron en 2009; entre ellas se destacan la eliminación de la *Tablita de Machinea* -que disminuyó el impuesto a las ganancias para los sueldos más altos-, el pago extraordinario a jubilados y beneficiarios de planes sociales, y créditos blandos para el consumo, financiados con fondos del ANSeS. En 2009, el costo fiscal de estas medidas ascendería a \$ 9.700M.

El **consumo público**, equivalente al 12% de la demanda total, tuvo un ascenso de 8,1% en el tercer trimestre, que supera ampliamente al comportamiento del producto. Ya en 2008, había crecido levemente por encima del PIB. Como se observa, el consumo público tuvo cierta desaceleración en su ritmo de expansión en los trimestres anteriores, pero en el último mostró una sensible recuperación (Gráfico 2).

GRÁFICO 2

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA (MILES DE MILLONES DE PESOS DE 1993). ARGENTINA. AÑOS 2002/2009



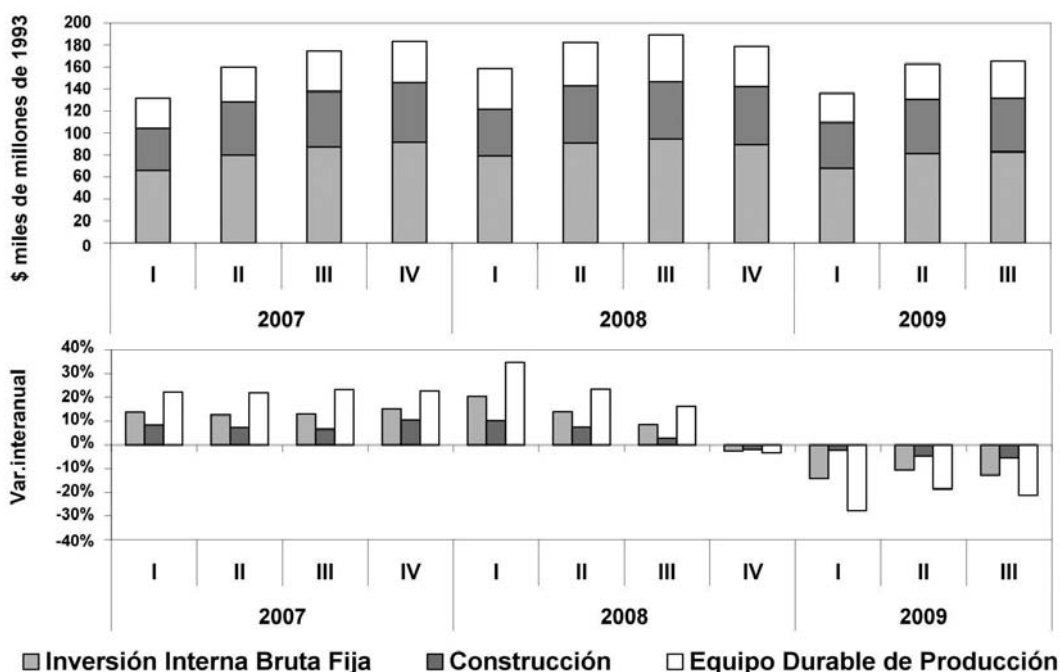
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Respecto de la **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue el motor del crecimiento durante los últimos años (se expandió 9,1% en 2008) y es el segundo componente más importante de la demanda (19%), tuvo en el tercer trimestre de 2009, la cuarta caída consecutiva desde 2003, que profundizó la baja anterior. Esta merma se debió

a un retroceso en ambos componentes de la inversión: el equipo durable de producción retrocedió 21,3% y la construcción disminuyó 5,7%, explicando aproximadamente el 75% y el 25% de la variación de la IBIF respectivamente² (Gráfico 3).

GRÁFICO 3

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES (MILES DE MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2007/2009



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

En el tercer trimestre, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron el mayor retroceso entre las componentes de la demanda (17,4%), con un peso cercano al 11%. Durante el año anterior, habían tenido un crecimiento muy leve (1,2%), porque la fuerte retracción del cuarto trimestre casi compensó por completo las subas del primer y tercer período del año.

La evolución del sector de la **construcción** a nivel nacional mostró, en el acumulado al tercer trimestre de 2009, una *performance* que no resulta alentadora. En este sentido, cabe mencionar la caída en el indicador sintético de la actividad de la construcción a partir del cuarto trimestre de 2008, la primera de los últimos seis años, tendencia que continúa durante 2009. Asimismo, resulta significativa la caída de puestos de trabajo en

² El 40% del equipo durable de producción incorporado en el tercer trimestre de 2009 es nacional y el 60% importado.

relación de dependencia del sector que aportan al Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones a partir del segundo semestre de 2008, y la reducción en la superficie a construir en la nómina de 42 municipios, a lo que se suma la fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de los créditos hipotecarios en moneda local y extranjera. En este sentido, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

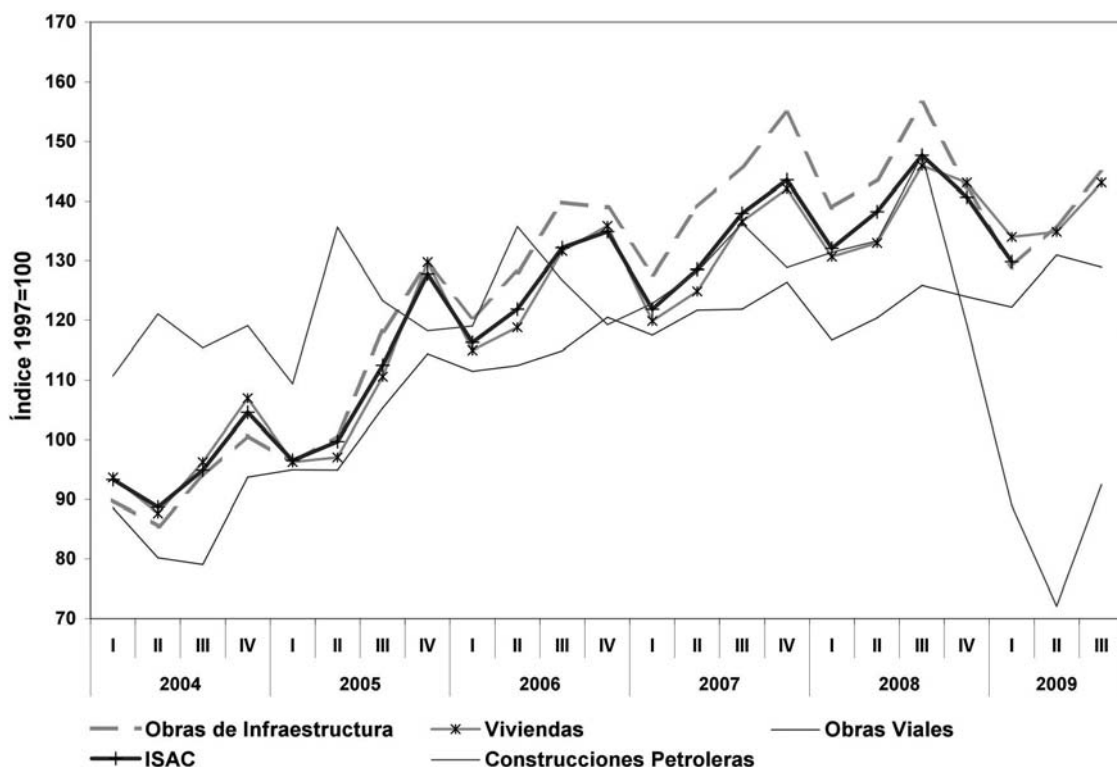
El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de

insumos requeridos, cayó 3,9% en el tercer trimestre de 2009 continuando el comportamiento bajista iniciado en el último período de 2008, cuando se produjo una merma de 2%. En consecuencia, en el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, acumuló una caída de 2,7%.

El análisis del ISAC por tipo de construcción (bloques), indica asimismo una retracción durante el tercer trimestre de 2009 para edificios para viviendas (2%), edificios para otros destinos (6,1%), construcciones petroleras (37,4%) y otras obras de infraestructura (7,5%). En tanto, las obras viales fueron las únicas que crecieron (2,4%) (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO (BASE 1997=100). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2004/3ER.TRIMESTRE 2009



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

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (39,2%), *Pinturas para construcción* (13,7%), *Ladrillos huecos* (7,8%), y *Pisos y revestimientos cerámicos* (1,2%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Portland* fueron los únicos que verificaron una merma (12,1% y 6,8%, respectivamente).

Asimismo, la información disponible sobre los puestos de trabajo en el sector de la construcción, proveniente del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), que refiere a puestos de trabajo en relación de dependencia sobre los que se efectúan aportes y contribuciones al sistema previsional, mostró, para el segundo trimestre de 2009 (último dato disponible), una considerable baja (9,4%). Continuó, de esta manera, la *performance* negativa que se inició a partir del tercer trimestre de 2008, cuando se verificó una caída interanual de 0,3%.

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires, cayó considerablemente durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009 (18,3%). En 2008 y 2007, dicha superficie se había mantenido prácticamente constante (las variaciones habían sido de 0,1% y 0,8%, respectivamente).

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

Durante 2007 y 2008, la dinámica de los sectores productores de bienes estuvo por debajo de la correspondiente a los sectores de servicios, acentuándose la brecha cada vez más, hasta tener

una variación de diferente signo en el último trimestre de 2008³. En el tercer trimestre de 2009, el signo de la variación de los sectores productores de bienes volvió a ser negativo, como en los tres anteriores, con una merma de 3,6%. La misma, contrastó con el alza de 1,6% en los servicios, aunque en ambos casos de desaceleraron los cambios.

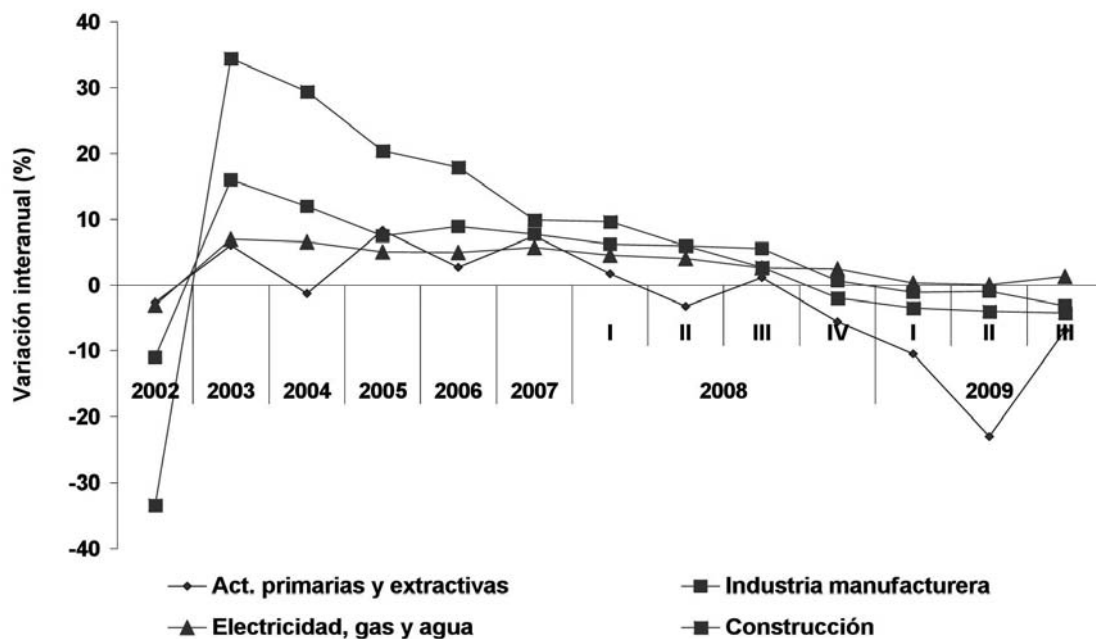
Casi la totalidad de los sectores productores de **bienes** mostraron decrecimiento en el tercer trimestre de 2009. El que más disminuyó en términos interanuales fue *Actividades Primarias y Extractivas*⁴ (-6,9%), aunque en forma desacelerada, producto de la caída experimentada por *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (-7,3%) y reforzada por la disminución de *Explotación de minas y canteras* (-6,2%) y de *Pesca* (-1,6%). Los sectores que siguen por la intensidad de su caída fueron *Construcción* (-4,2%) e *Industria Manufacturera* (-3,1%). El único sector entre los productores de bienes que aumentó levemente su nivel de producción fue *Suministro de electricidad, gas y agua* (1,3%) (Gráfico 5).

³ Esta evolución se diferencia de lo ocurrido desde la recuperación económica y hasta 2006, cuando el ritmo de expansión de los bienes era superior al de los servicios (aunque achicándose la brecha progresivamente), favorecido por la dinámica de los precios relativos. Sólo hubo interrupciones de este comportamiento en el primer y tercer trimestre de 2005 y en el cuarto trimestre de 2006.

⁴ Incluye *Agricultura, ganadería y silvicultura, Pesca y Explotación de minas y canteras*.

GRÁFICO 5

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
Años 2002/2009



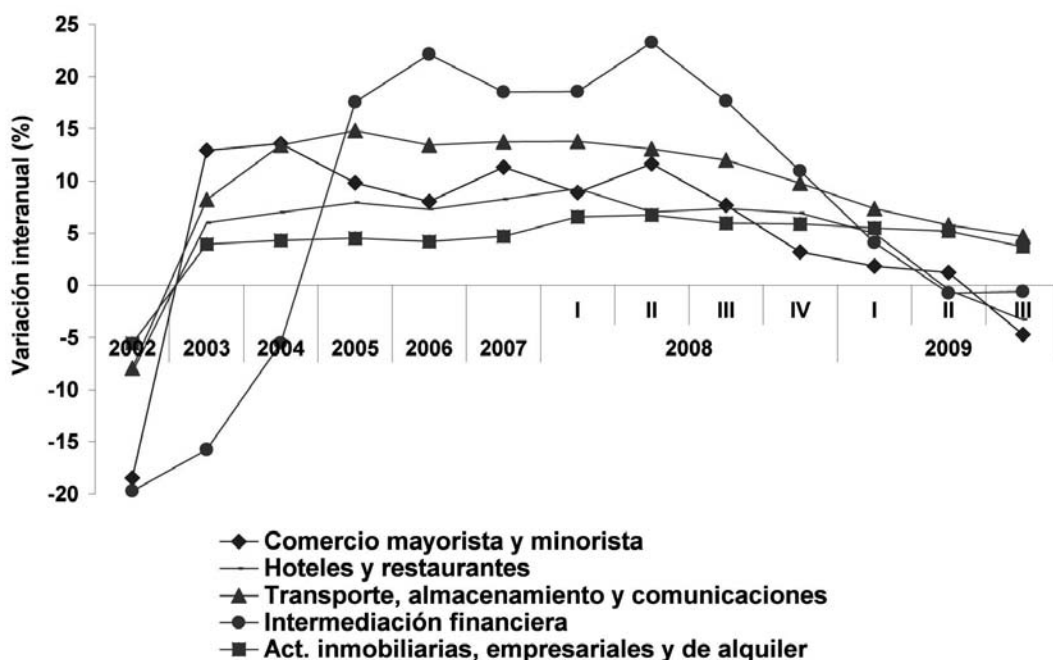
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Informe de avance del nivel de actividad.

Al interior de los **servicios** (que tienen un peso de casi 70% en la estructura productiva nacional), los que crecieron en el tercer trimestre de 2009 fueron: *Administración pública y defensa* (5,1%), *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (4,7%), *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (4,2%), *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (3,7%) y *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (3%). El resto de los sectores

productores de servicios experimentaron una caída en su crecimiento: *Comercio mayorista y reparaciones* (4,7%), seguido por *Hoteles y restaurantes* (3,3%) y por *Intermediación financiera* (0,6%). Sobre este último cabe destacar que desde 2005 había sido uno de los motores del crecimiento, y que el tercer trimestre de 2009 es el segundo período de retracción consecutivo (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2009



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

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES SECTORES PRODUCTORES DE BIENES Y SERVICIOS

En este apartado se presenta la evolución de los principales sectores productores de bienes y servicios a nivel nacional y local de los que se dispone de datos estadísticos: producción primaria⁵, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁶.

En la campaña agrícola 2008/2009, la **producción primaria** nacional de oleaginosas, cereales y otros cultivos mostró reducciones importantes en los principales cultivos, según lo caracteriza el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca.

⁵ Si bien la producción primaria no se efectúa en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, el interés de incorporarla en el análisis radica no sólo en su impacto a nivel nacional, sino también en su efecto multiplicador sobre otros sectores que sí se desarrollan localmente (industria, comercio, servicios) y por su relevancia para el sector público nacional (en particular, por su impacto en las retenciones y las reservas).

⁶ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

CUADRO 2

PRODUCCIÓN PRIMARIA OLEAGINOSAS, CEREALES Y OTROS CULTIVOS. ÁREA CULTIVADA (EN HECTÁREAS Y VARIACIÓN RESPECTO A CAMPAÑA ANTERIOR) Y PRODUCCIÓN (EN TONELADAS Y VARIACIÓN RESPECTO A LA CAMPAÑA ANTERIOR). ARGENTINA. CAMPAÑAS 2007/2008, 2008/2009 Y 2009/2010

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS			
	CAMPAÑA 2007/2008	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010 ^e	VARIACIÓN	CAMPAÑA 2007/2008	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010 ^e	VARIACIÓN
	HECTÁREAS		HECTÁREAS		TONELADAS		TONELADAS	
Oleaginosas	19.516.000	20.380.000	20.380.000	4,4%	51.538.000	34.205.000	34.205.000	-33,6%
Soja	16.600.000	18.000.000	18.500.000	8,4%	46.200.000	31.000.000	31.000.000	-32,9%
Girasol	2.620.000	1.957.000	1.800.000	-25,3%	4.650.000	2.440.000	2.440.000	-47,5%
Maní	228.000	264.000	220.000	15,8%	625.000	598.000	598.000	-4,3%
Lino	10.000	17.000	70.000	70,0%	10.000	19.000	19.000	90,0%
Colza	14.000	42.000	200.000	200,0%	20.000	61.000	61.000	205,0%
Cártamo	44.000	100.000	127.300	127,3%	33.000	87.000	87.000	163,6%
Cereales	13.044.000	11.156.000	11.156.000	-14,5%	44.581.000	26.356.000	26.356.000	-40,9%
Trigo	5.948.000	4.732.000	3.100.000	-20,4%	16.350.000	8.373.000	8.373.000	-48,8%
Cebada cervecera	440.000	589.000	500.000	33,9%	1.470.000	1.475.000	1.475.000	0,3%
Avena	1.113.000	1.055.000	500.000	-5,2%	470.000	290.000	290.000	-38,3%
Cebada forrajera	32.000	38.000	18.000	18,8%	7.000	8.000	8.000	14,3%
Centeno	227.000	203.000	203.000	-10,6%	77.000	34.000	34.000	-55,8%
Alpiste	11.000	11.000	11.000	0,0%	9.000	10.000	10.000	11,1%
Maíz	4.240.000	3.489.000	3.100.000	-17,7%	22.000.000	13.080.000	13.080.000	-40,5%
Arroz	184.000	205.000	217.000	11,4%	1.246.000	1.325.000	1.325.000	6,3%
Mijo	42.000	28.000	33.300	-33,3%	15.000	9.000	9.000	-40,0%
Sorgo granífero	807.000	806.000	940.000	-0,1%	2.937.000	1.752.000	1.752.000	-40,3%
Otros								
Algodón	310.000	284.400	284.400	-8,3%	494.000	386.000	386.000	-21,9%
Poroto	255.000				337.000	149.500	149.500	-55,6%

^e Datos estimados.

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

El total sembrado con oleaginosas en el país durante la campaña 2008/2009, se estima en 20,4 millones de hectáreas, equivalente a un incremento porcentual de 4,4% respecto de la campaña anterior. En cuanto a la producción, se estima superior a 34,2 millones de toneladas, volumen inferior en un 33,6% a lo obtenido en la campaña 2007/2008.

La superficie implantada de soja, nuevo récord histórico del cultivo, totalizó 18 millones de hectáreas en la campaña 2008/2009, superando en un 8,4% a la lograda en el ciclo agrícola precedente. Del total sembrado, sólo se recolectó el 93% de la superficie, ya que, prácticamente en todas las provincias productoras, innumerable cantidad de lotes se vieron seriamente afectados por las condiciones climáticas imperantes durante su evolución. El marco climático, caracterizado por la ausencia de precipitaciones de importancia y la incidencia de altas temperaturas, perjudicó el desarrollo de las sementeras, por lo que muchos productores decidieron no efectuar la recolección de los lotes, destinando, en algunos casos estas superficies a la obtención de rollos o al pastoreo directo. La producción total fue cercana a los 31 millones de toneladas, lo que significa una retracción cercana al 33% respecto al ciclo agrícola anterior.

El área bajo cultivo con girasol, totalizó 1.957.000 hectáreas, resultando inferior en un 25,3% a la del ciclo precedente, impulsada por la caída generalizada de la superficie bajo cultivo en todas las provincias productoras, con excepción de La Pampa. Esto impactó en la producción total (2,4 millones de toneladas), que se redujo 48%.

La campaña de maní que acaba de concluir, se caracterizó por haber alcanzado una recuperación del área bajo cultivo, ya que, las 264.000 hectáreas implantadas, marcan un incremento del 15,8% en la superficie sembrada con relación a la lograda en el ciclo precedente. En cuanto a la producción, se estima que la misma ascendería a 598.000 toneladas, 4% menos que en la campaña anterior.

El total sembrado con cereales en la campaña 2008/2009 se estima en 11,2 millones de hectáreas, 14,5% menos que lo logrado en el ciclo agrícola anterior. La producción total de los mismos ascendería a aproximadamente 26,4 millones de toneladas, que en términos porcentuales representa una caída superior al 41% respecto de la campaña anterior, en la que inciden fundamentalmente las mermas en los volúmenes recolectados en los cultivos de trigo y de maíz.

El resultado de la campaña de trigo 2008/2009, marca el fin de la estabilidad del cultivo en la última década. Con una superficie del orden de las 4,7 millones de hectáreas (desde la campaña 1992/93 que no se registraba una superficie de cultivo tan baja), y un volumen de producción final de 8,4 millones de toneladas, inferiores en 20% y 49% respectivamente a los niveles de la campaña anterior. Los factores que motivaron estos resultados se pueden resumir en las desfavorables condiciones climáticas durante el período de implantación y a lo largo de su ciclo evolutivo, donde hubo períodos extensos caracterizados por la escasez de lluvias y/o ausencia de las mismas acompañadas de altas temperaturas, sumándose a esto heladas tardías y la escasa o nula fertilización.

La cebada cervecera incrementó la superficie bajo cultivo con relación a la campaña anterior en un 34%, ocupando a nivel nacional un total de 589.000 hectáreas, producto de las buenas perspectivas comerciales del producto, con adecuados precios garantizados por contrato. En cuanto a la producción final, se recolectaron 1,5 millones de toneladas, volumen que pasa a constituirse en nuevo récord histórico para este cereal.

El área implantada con maíz ascendería a 3,5 millones de hectáreas, es decir un 17,7% inferior a la alcanzada en el ciclo precedente, con reducciones en casi todas las provincias productoras. A raíz de las condiciones climáticas adversas que debió soportar durante su ciclo

evolutivo, la superficie destinada a la alimentación animal se incrementó notoriamente, por lo que el área cosechable para la obtención de granos se reduciría al 66,6% de la superficie implantada. Concluida la cosecha, el volumen total recolectado ascendería a 13,1 millones de toneladas, por lo que la disminución en la producción sería de alrededor del 40,5%.

Las coberturas del sorgo granífero, que ascenderían a 806.000 hectáreas, soportaron, como en el caso del maíz, condiciones adversas, provocando una baja importante en los rendimientos finales esperados. Además, un alto porcentaje de la superficie fue destinado a la alimentación animal, y otro se perdió por la sequía, lo que elevaría el área no cosechable al 45,1%. Se estima que la producción alcance 1,8 millones de toneladas, 40,3% por debajo de la correspondiente a la campaña anterior.

El área implantada con arroz superaría las 205.000 hectáreas, un 11% más que en la campaña anterior. El clima acompañó favorablemente la evolución del cultivo, con excepción de algunos problemas puntuales de riego ante la disminución de caudal en algunos afluentes. El grado de avance en las tareas de recolección alcanza al 94%, caracterizándose por la obtención de buenos rendimientos y por la calidad final. Se estima que la producción alcanzaría a 1,3 millones de toneladas, 6,3% más que en el ciclo anterior.

En lo que respecta a la campaña 2009/2010 en proceso, la escasez de lluvias en importantes zonas productoras, unida a la falta de humedad, comprometen seriamente el resultado final de la cosecha fina. A estos fenómenos climáticos se sumaron, hacia fines del mes de octubre y los primeros días de noviembre, heladas tardías, fuertes vientos y tormentas acompañadas de granizo, que empeoraron la situación.

Si bien aún es prematuro determinar qué superficie se cubrirá con el cultivo de soja en la campaña 2009/2010, se estimaba a finales de noviembre, que la misma resultará levemente superior a la de la campaña anterior, ya que las evaluaciones preliminares ubican el área a sembrarse en un valor cercano a las 18,5 millones de hectáreas, que de concretarse, pasaría a constituirse en un récord histórico para el cultivo de esta oleaginosa, superando en un 2,8% al área implantada en el 2008/2009. El avance de siembra a la fecha es del 27% de las coberturas y como en el resto de los cultivos de cosecha gruesa, se observan atrasos, aunque de menor importancia, producto de las escasas precipitaciones y la falta de reservas hídricas en el perfil del suelo, encontrándose la tarea paralizada en muchas regiones.

Por su parte, en girasol se pronostica una caída en la superficie bajo cultivo respecto de la pasada campaña de 8%, por la que el área a implantarse no superaría 1,8 millones de hectáreas. La siembra de esta oleaginosa se encuentra paralizada en el oeste y sudoeste bonaerenses y en la provincia de La Pampa por falta de humedad. A nivel país, el grado de avance en la implantación de las coberturas llega al 51%, mostrando un importante atraso con relación a la campaña pasada, dado que a la misma fecha se habían concretado el 74% de las siembras.

En el cultivo de maní todo hace prever una caída en el área bajo cultivo del orden del 17%, por lo que la superficie implantada en el actual ciclo agrícola rondaría las 220.000 hectáreas.

Dentro de los cereales, se espera una superficie implantada con trigo de 3,1 millones de hectáreas, 34,5% menos con relación al ciclo precedente como consecuencia del comportamiento climático, lo que implica una producción aproximada de 7 millones de toneladas, 16,4% menor. También fueron afectados por los factores climáticos los

lotes implantados con cebada cervecera, cereal en el que se estima una reducción en el área sembrada de 15,1%, ya que el área bajo cultivo en la presente campaña no superaría las 500.000 hectáreas. Las coberturas atraviesan las etapas de espigazón a llenado de grano, según zonas. Si bien en sus etapas fenológicas iniciales, la evolución del cultivo resultó satisfactoria, se ha ido observando con posterioridad un deterioro paulatino en las sementeras, producto de los mismos factores que condicionaron la evolución del trigo, por lo que es de esperar también en este caso mermas en los rendimientos por hectáreas. Teniendo en cuenta lo señalado precedentemente se estima una producción total de 1,5 millones de toneladas, apenas por encima del ciclo anterior (1,7%).

Para el maíz se registra una intención en el área a sembrarse de grano más forraje que se ubicaría en 3,1 millones de hectáreas, con reducciones en casi todas las zonas productoras. De esta forma la disminución del área implantada respecto del año anterior sería del 11%. El avance de la siembra a nivel nacional, alcanzaría al 61%, con un atraso temporal de 11pp respecto del ciclo anterior.

Se registrará un incremento de superficie para el sorgo granífero, con una intención de cobertura de 940.000 hectáreas, lo que implica una variación positiva de 16,6% en relación al ciclo agrícola precedente.

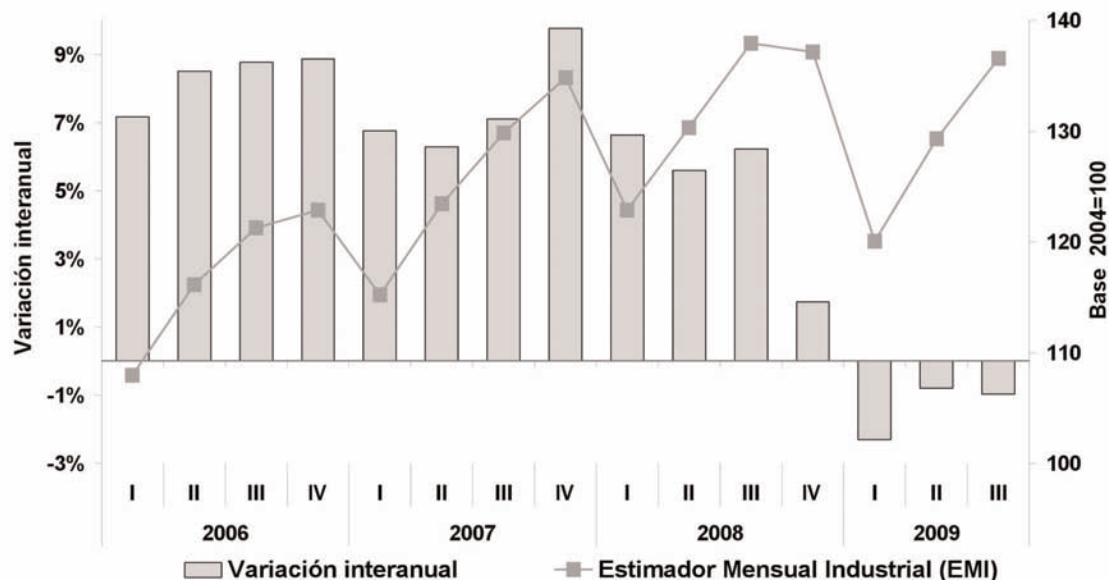
Se espera, asimismo, una leve recuperación de las coberturas implantadas con arroz (217.000 hectáreas), de 5,9%. A la fecha, el avance de siembra es del 90% de la intención de siembra prevista.

En lo que a la **industria manufacturera** se refiere, es posible analizar el ritmo de actividad a través del Estimador Mensual Industrial (EMI) elaborado por el INDEC, que se encuentra actualizado al tercer trimestre de 2009. La industria manufacturera a nivel nacional mostró signos de retroceso durante el segundo y tercer trimestre de 2009, con mínimas caídas interanuales de 0,8% y 1% respectivamente.

De esta manera, el sector acarrea ya tres períodos consecutivos de mermas interanuales, con una reducción acumulada a septiembre de 1,3%. En contraste, el año 2008, aunque con un proceso de desaceleración, había terminado con un crecimiento promedio de 5%.

GRÁFICO 7

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (BASE 2004=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2006/3ER.TRIMESTRE 2009



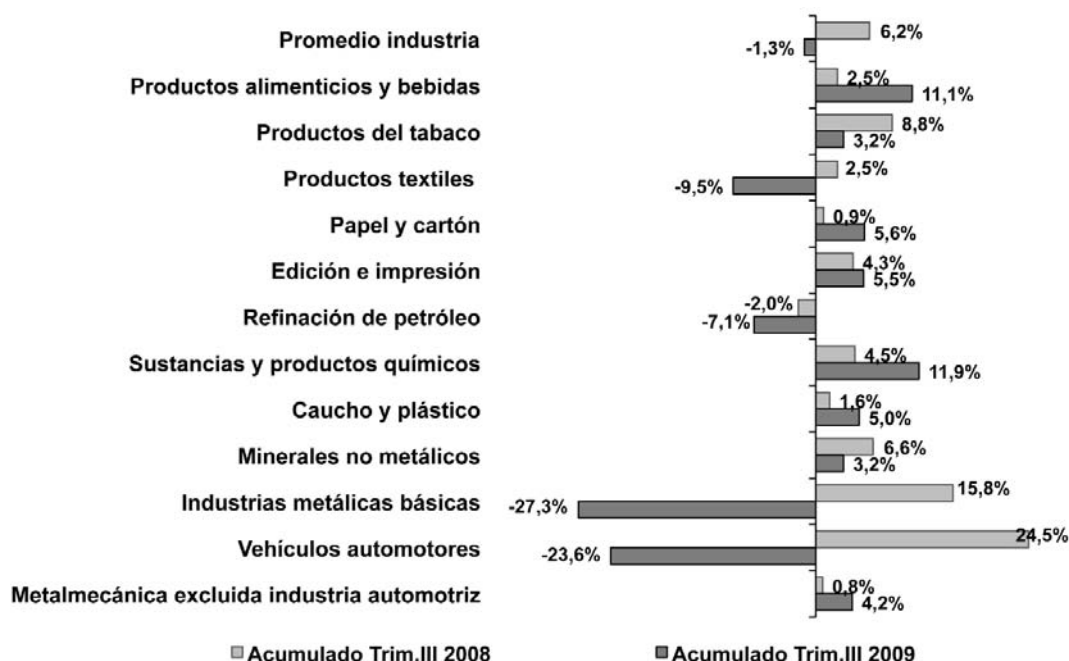
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

La retracción del acumulado a septiembre se explica principalmente por el desplome de la producción de las *Industrias metálicas básicas*, en las que la producción cayó 20,4% en el tercer trimestre de 2009 (siendo el bloque que registró el mayor retroceso en el período), con una disminución aún más profunda en el acumulado (-27,3%). Al mismo tiempo, la industria de *Vehículos automotores* manifestó una merma de 17% durante el tercer trimestre y 23,6% en el acumulado, tras haber sido el bloque impulsor del crecimiento hasta el tercer trimestre de 2008. Otros rubros que decrecieron interanualmente más que el promedio general fueron: *Productos textiles* (-2% y -9,5% en el tercer trimestre y en el acumulado a septiembre respectivamente) y *Refinación de petróleo*, que se deterioró fuertemente en el tercer trimestre (-12,4%) y se retrajo menos en el acumulado a septiembre de 2009 (-7,1%).

Los bloques que aminoraron relativamente la caída de la industria durante el tercer trimestre de 2009 fueron *Sustancias y productos químicos* y *Productos alimenticios y bebidas*. El primero mostró un incremento interanual de 15,4% en el tercer trimestre (siendo el bloque que más creció en el período analizado) y de 11,9% en el acumulado a septiembre. En el caso del sector de *Productos alimenticios y bebidas*, el EMI manifestó un mayor dinamismo que en 2008. En el tercer trimestre la expansión fue de 5,6% y en el acumulado a septiembre de 11,1%, aunque este último guarismo debe relativizarse al considerar el bajo nivel registrado por este bloque en el primer semestre de 2008 a causa del conflicto entre el gobierno y el sector agropecuario.

GRÁFICO 8

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. Años 2008 y 2009



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

En este marco, no sólo la actividad sino también el uso de la capacidad instalada acusaron impacto. Para el tercer trimestre de 2009 el *ratio* promedio de la industria se ubicó en torno a 74,8% (el valor más alto del año 2009), lo que representó una caída de 1,9% respecto a igual período de 2008. En el acumulado a septiembre se hizo uso del 72,5% de la capacidad, manifestando un retroceso respecto a 2008 (2,2%). En dichos períodos los bloques que manifestaron mayor caída del EMI, mostraron también la mayor baja en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de las *Industrias metálicas básicas*, donde la caída interanual fue de casi 21,3% en el tercer trimestre de 2009 (con un uso de la capacidad instalada de 76%), y en el bloque de industria automotriz, que utilizó el 59% (reducción de 17% respecto a igual período de 2008). Cabe destacar que más allá de estas caídas interanuales en el

uso de la capacidad instalada, en el tercer trimestre ambas industrias tuvieron expansiones en términos intertrimestrales. En el acumulado al tercer trimestre del año, ambos bloques vieron caer el uso de la capacidad respecto a igual período de 2008: la industria automotriz utilizó 46,7% e *Industrias metálicas básicas* el 66,6%, con bajas de 23,7% y 29% respectivamente. Por otra parte, en el tercer trimestre de 2009, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Sustancias y productos químicos* (donde se utilizó un 84,1% con un crecimiento interanual de 17,2%) y *Edición e Impresión* (utilización del 82,8% que significó un aumento interanual de 3,3%).

Los primeros nueve meses del año 2009 no fueron auspiciosos para la industria manufacturera, aunque de cara a finales de año, la realidad

industrial mostró una aminoramiento en la caída (en septiembre de 2009 prácticamente no hubo variación). De igual manera, la realidad industrial aparece como sumamente compleja, dada la retracción global de la demanda, como también nuevos canales de afectación de la competitividad en el sector.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁷, se detallan a continuación los indicadores de producción, ocupación y salarios de la industria manufacturera elaborados por el INDEC. Se analizará previamente su evolución general y por ramas para el 2008, haciendo foco en los dos primeros trimestres de 2009 y su acumulado. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de algunos índices disponibles para el tercer trimestre de 2009.

El Índice de Volumen Físico de la Producción (IVF), que da cuenta de las ventas y existencias a precios constantes del sector industrial manufacturero, manifestó retracciones interanuales tanto en el primer trimestre de 2009, como en el segundo (-1,4% y -2,2% respectivamente). Así, la caída acumulada al primer semestre de 2009 fue de 1,8%. Por el contrario, y para dar una idea de la ralentización comenzada a fines de 2008, en los primeros seis meses del año pasado el guarismo había crecido 7,3%. Asimismo, cabe destacar que la última variación negativa de la serie se había registrado en el tercer trimestre de 2002. Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, verificándose una marcha dispar del IVF al interior de la industria nacional, en relación con el período acumulado a junio de 2008. Así, durante el primer semestre de 2009, la variación interanual resultó negativa en la mayoría de los casos, destacándose particularmente *Fabricación de vehículos automotores, autopartes, remolques y semirremolques* (-19,8%), *Fabricación de muebles y*

colchones e industrias manufactureras (-18,1%) y *Fabricación de metales comunes* (-17,9%). En tanto, las industrias que mostraron incrementos en sus ventas y existencias fueron *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (7,9%) y *Fabricación de sustancias y productos químicos* (5,1%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados* (IOO), se profundizó la caída registrada a fines de 2008, con retracciones de 3% y 4,7% en los dos primeros trimestres de 2009, acumulándose una merma de 3,8% hasta junio de 2009. La suba interanual para el año 2008 ascendió a 2,7%, verificándose una desaceleración en relación con 2007, cuando dicho incremento se había ubicado en 5,1%. Las industrias que redujeron más significativamente su nómina salarial fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones*, que mostró una profunda baja (-23,8%) y *Fabricación de maquinaria y equipo* (-10,3%). En contraposición con estos desempeños, las únicas ramas que registraron un alza del IOO fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* y *Fabricación de equipo de transporte* (3,9% y 3,2% respectivamente).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas* (IHT) mostró una caída en el primer trimestre de 2009 (-6,6%), la cual se profundizó en el siguiente (-8,8%). De esta manera, el guarismo se retrajo, en promedio, 7,7% en el período acumulado al mes de junio. La evolución mencionada marca una desaceleración respecto del dinamismo manifestado en años anteriores (4,3% en 2007 y 1,3% en 2008). Las ramas que se destacaron en cuanto a la reducción de la jornada laboral, fueron las mismas que modificaron su plantilla de empleados. Así, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* mostró un desplome del IHT de 33,3%, mientras que *Fabricación de*

⁷ La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con más de 10 obreros ocupados y abarcan todas las actividades de la industria manufacturera.

⁸ Comprende al personal con categoría no superior a la de supervisor afectado al proceso productivo, en relación de dependencia (mensualizado o jornalizado), excluyéndose a los propietarios, empleadores y socios activos que no perciben sueldo, familiares y otros no asalariados, al personal obrero de agencia, al personal técnico o administrativo, a los trabajadores a domicilio, contratistas y subcontratistas.

⁹ Expresa la cantidad de horas trabajadas por el personal especificado en el Índice de Obreros Ocupados. Comprende tanto las horas normales como las horas extras.

maquinaria y equipo evidenció un deterioro de 21,2%. Lo anterior indica que el menoscabo desempeño que estas ramas experimentaron en términos de volúmenes físicos de la producción (con variaciones interanuales negativas de 4% y 10,7% respectivamente), habría dado como resultado una disminución del número de obreros, dando lugar adicionalmente a reducciones en la intensidad laboral (IOO e IHT cayeron en magnitudes disímiles). Por su parte, *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* evidenció un alza en el IHT de 3,5%, al igual que *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (0,9%). En el primer caso, cabe aclarar que fue también la industria que incrementó en mayor medida la cantidad de obreros afectados a la producción, aunque su desempeño de ventas y existencias físicas no experimentó un aumento (el IVF cayó 10,7% en el primer semestre de 2009), lo que lleva a inferir una caída en la productividad interanual de dicha rama.

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero¹⁰ (ISO) que en el primer trimestre de 2009 creció 19,9% (5,4 puntos porcentuales por debajo de la suba promedio de 2008). Por su parte, en el segundo trimestre, la serie volvió a marcar una desaceleración (se expandió 17%), acumulándose un alza interanual de 18,4% hasta dicho período. En términos generales, debe tenerse en cuenta que aunque el incremento fue mayor al del Índice de Precios al Consumidor (IPC), las fuertes recomposiciones del salario real que indican los datos estuvieron lejos de experimentarse, debido a la alteración en las mediciones del INDEC desde el año 2007 que subestiman los aumentos de precios. En tanto, analizando el ISO por rama, en el primer semestre de 2009, las industrias que incrementaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (32,9%), *Elaboración de productos de tabaco* (29,5%) y *Elaboración de*

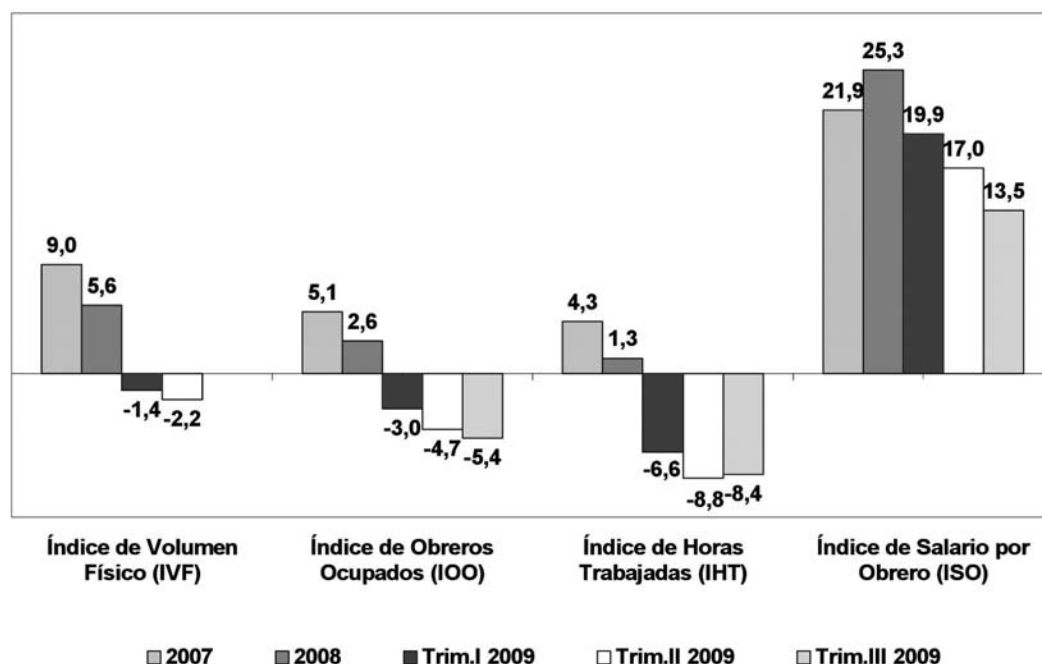
productos alimenticios y bebidas (27,1%), no registrándose bajas en ningún caso.

En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante el primer semestre de 2009, se agudizó la compleja situación de la industria manufacturera, que ya había manifestado los primeros signos de deterioro a fines de 2008. Así, la variación interanual resultó negativa en términos de volumen de producción, cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas, en contraposición con el salario por obrero cuya tasa, de todas maneras, se desaceleró. Debe destacarse, como se mencionó anteriormente que las últimas caídas interanuales se habían verificado en el año 2002.

¹⁰ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se consideran las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Si se considera el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones.

GRÁFICO 9

INDUSTRIA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2007/2009



Nota: La información referida al 2do.trimestre de 2009 se corresponde con datos estimados.

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

Respecto de la evolución reciente de los indicadores que hacen al comportamiento del empleo en la industria nacional¹¹, las estimaciones del INDEC muestran una acentuación de la dinámica referida anteriormente. En el tercer trimestre de 2009, se verificaron caídas generales más pronunciadas tanto en el Índice de Obreros Ocupados (-5,4%), como en el Índice de Horas Trabajadas (-8,4%). Si bien ambas variables se redujeron, se deduce de la caída más significativa experimentada por el IHT, que la retracción en el nivel de producción, no sólo afectó negativamente a la nómina de empleados a nivel global en la industria manufacturera, sino que adicionalmente se produjo un acortamiento de la jornada laboral. Por su parte, el Índice de Salario por Obrero se incrementó respecto del tercer trimestre de 2008 (13,5%), aunque en una medida marcadamente inferior que en períodos anteriores.

El valor agregado de la **actividad comercial** en el tercer trimestre de 2009, evidenció la primera caída interanual desde 2003 (4,7%), varias veces más profunda que la del producto (0,3%). Durante el año 2008, en cambio, la evolución del producto había sido inferior a la de la actividad comercial, ambas positivas (6,8% vs. 7,9% respectivamente).

El consumo privado se retrajo 0,7% en el tercer trimestre, respecto del mismo período de 2008 (nuevamente, la última caída registrada data de 2002, cuando la serie mostró una variación interanual negativa de 14,4%) (Gráfico 10).

Los datos indican que en el tercer trimestre de 2009 el consumo privado siguió perdiendo fortaleza como fuente de demanda, al punto de contraerse, es decir que el efecto de la caída del

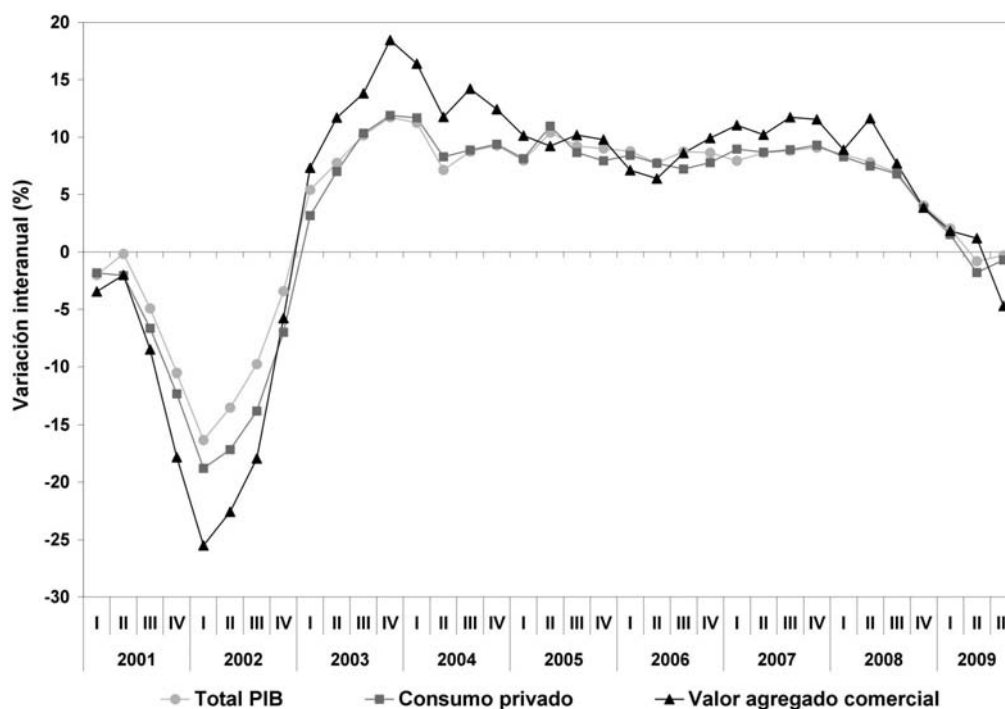
¹¹ No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el tercer trimestre 2009.

ritmo de actividad, respondió en gran medida a la baja de este componente, que representó poco menos del 60% de la demanda total. Por su parte, dado que el valor agregado generado por la

actividad comercial experimentó un retroceso mayor en el tercer trimestre del año, puede inferirse que la baja del PIB estuvo impulsada (al menos en parte) por este sector de la economía.

GRÁFICO 10

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2001/3ER.TRIMESTRE 2009



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

Las ventas corrientes de los supermercados se incrementaron 17,3% en el segundo trimestre de 2009 y 14,5% en el tercero, mostrando un dinamismo inferior al manifestado en los mismos períodos de 2008. Por su parte, la suba en volúmenes físicos fue de 13,3% y 9,4% respectivamente; de todos modos cabe aclarar que las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, ocasionan que el análisis de estos datos no resulte adecuado y tienda a sobreestimar la *performance* del sector. Sin embargo, la ralentización de las ventas para el período analizado, se produjo de la mano de la expansión

del supermercado, que abrió nuevas bocas a lo largo del país.

Las ventas de *Electrodomésticos y artículos para el hogar* computaron un decrecimiento en el segundo trimestre de 2009 (cayeron 0,7% a valores corrientes y 3,2% en volúmenes físicos). Con este trimestre se completan dos períodos consecutivos de retracción en las ventas desde que se realiza la encuesta. En los años previos, la facturación a valores corrientes había crecido a altas tasas: en el acumulado hasta el mes de junio de 2006, a 49,6%, en el de 2007 a 29,6%, en el de 2008 a

27,1%, muy distante de la caída de 6,2% registrada en igual período de 2009. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,4% del total en el tercer trimestre de 2003, al 24,1% en el segundo trimestre de 2009.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a 135.571 unidades en el tercer trimestre de 2009 y a 415.404 unidades en el acumulado al mes de septiembre de dicho año. Esto implicó caídas interanuales de 18,5% y 18,1% respectivamente, lo que puso en evidencia una acentuación de las mermas iniciadas en el mes de noviembre de 2008 (-14,7%).

Las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada: durante el tercer trimestre de 2009, las ventas bajaron 2,1% registrándose 361.616 automóviles. La *performance* negativa a escala nacional se inició en octubre de 2008 y se mantuvo hasta julio de 2009, promediando mermas de casi 13%. El bimestre siguiente rompió con la mala actuación de los meses previos y se registraron subas de 1,5% en agosto y de 1,3% en septiembre. A pesar de ello, en el acumulado, la contracción fue de 10,3%.

En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), tuvo un crecimiento interanual promedio de 14,7% en el período acumulado a septiembre de 2009. En particular, el alza verificada para el tercer trimestre se ubicó en 8,2%. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de deuda computado para estos préstamos se ha elevado debido a incrementos en las tasas de interés, y a la

refinanciación de los saldos no afrontados, más que al dinamismo de nuevos empréstitos, lo que profundiza la desaceleración de este segmento de créditos bancarios. En este sentido, cabe recordar que en el acumulado a septiembre de 2008, el *stock* de este tipo de préstamos se había incrementado a una tasa cercana al 52,2%. Por el lado de los tomadores, la menor tendencia a solicitar créditos puede deberse a las altas tasas de interés (siempre superiores a las tasas de 2008), que derivan de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada. Sin embargo, en los meses de agosto y septiembre dichas expectativas parecen haberse alejado, generando una baja intermensual en la tasa de interés, y esto podría favorecer, en el corto plazo, a una mayor predisposición para tomar créditos. Por el lado de los bancos, el temor al aumento de la tasa de mora (la irregularidad de las carteras sigue en ascenso) y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez han llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento a fin de mantener la sanidad de su cartera.

En relación a la evolución de los **servicios públicos y el sector energético**, durante los meses de agosto a noviembre de 2009, se pusieron en marcha diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica. Desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la ampliación de la oferta energética y se modificaron acuerdos para el intercambio eléctrico entre países limítrofes. Asimismo, las empresas distribuidoras anunciaron inversiones preventivas, adoptadas como estrategia ante las eventuales interrupciones del servicio que usualmente tienen lugar en la época estival. En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional. Del mismo modo, se anunciaron obras para elevar la producción, y para mejorar y ampliar la capacidad de transporte de gas, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En cuanto al sector petrolero, se realizaron obras de refinería. Por último, se

destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas, y de los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil).

Entre las medidas destinadas al sector de energía eléctrica durante los meses de agosto a noviembre de 2009, se destaca la creación del Programa Nacional de Obras Hidroeléctricas, con el fin de incentivar la construcción de centrales y atender el crecimiento de la demanda. Mediante la disposición se habilita la realización de contratos de abastecimiento del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (Cammesa).

En línea con lo anterior, a finales de julio se conocieron las propuestas económicas para construir la represa hidroeléctrica *Chihuido I*, en Neuquén, que demandará una inversión de aproximadamente USD 1.200M. La central se ubicará a 90 kilómetros de la localidad de Zapala y aportará 637 megavatios al Sistema Interconectado Nacional, a la vez que permitirá regular las crecidas del Río Neuquén y desarrollar áreas de riego.

Por otra parte, enmarcado en el plan de finalización de la central energética *Atucha II*, se construyó la nueva toma de agua sobre el Río Paraná y se instaló la planta de desmineralización de agua cruda, la cual tiene por función elaborar el agua pesada que moderará la reacción eléctrica en cadena del reactor.

Con un aporte del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación del orden de \$ 12M, se iniciaron trabajos de mantenimiento en los cuatro grupos generadores de la Central Termoeléctrica de la ciudad de Necochea. El objetivo es el de acondicionar las turbinas en los próximos meses. Asimismo, a principios de octubre, se inauguró en Olavarría una central eléctrica que aportará 42 megavatios al Sistema Interconectado Nacional. La inversión,

superior a los USD 40M, fue afrontada por el Estado Nacional.

En relación con las iniciativas gubernamentales con fines de promover el ahorro energético, se decidió en el mes de octubre no cambiar el uso horario, tal como se había practicado en años anteriores.

En el marco del programa Energía Plus (que permite a las empresas que instalen nueva oferta, cobrar precios más altos por la energía generada) las empresas *Solvay Indupa* y *Albanesi* pusieron en marcha en Bahía Blanca la central de generación *Solalban Energía*. Con una inversión de USD 150M, la planta contará, en una primera etapa, con una capacidad de generación de 120 megavatios, mientras que para 2011 está previsto agregar otros 45 megavatios.

En igual sentido, la empresa *Emdersa* anunció para mediados de diciembre la puesta en marcha de la central termoeléctrica *Piquirenda*, que demandó una inversión de USD 30M y producirá, en una primera etapa, 30 megavatios.

La empresa *Edelap* anunció que invertirá \$ 46,5M en la modernización y ampliación de sus redes de distribución de energía eléctrica. Las obras incluyen la repotenciación de las subestaciones de la distribuidora, la construcción de un centro de rebaje, el reacondicionamiento de la red de media y baja tensión y el tendido de casi 9 km de nuevo cableado.

En línea con lo anterior, las distribuidoras eléctricas han informado respecto de inversiones preventivas, adoptadas como estrategia ante las eventuales interrupciones del servicio que usualmente tienen lugar en la época estival. Los programas de renovación y mantenimiento de las dos mayores compañías (*Edenor* y *Edesur*) insumieron inversiones en torno a los USD 100M cada una.

Por otra parte, en relación con los acuerdos de intercambio energético con países limítrofes, en septiembre el Gobierno llevó a cabo un protocolo de cooperación sectorial que mejoró cuestiones inherentes al convenio vigente con Brasil. La intención fue reducir al mínimo la necesidad de uso de divisas en la exportación e importación de electricidad de origen hidroeléctrico o térmico.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el cuarto trimestre del año 2009, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 25% tendría previsto realizar nuevas inversiones.

En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo por el gasoducto del Noreste Argentino. *Enarsa* y *Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB)* asumieron el compromiso de acelerar su construcción. La obra ampliará el transporte de gas natural boliviano al mercado argentino a partir del año próximo.

Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB) invertirá USD 24M para el tendido del gasoducto que transportará 27,7 millones de m³ diarios de gas a la Argentina. El gasoducto partirá del campo Margarita, que será el principal proveedor del gas que le venderá Bolivia a la Argentina en el marco del contrato firmado en 2006 entre *YPFB* y *Enarsa*.

En línea con lo anterior, a finales del mes de noviembre la petrolera *Repsol YPF* anunció que invertirá USD 1.500M para producir gas en Bolivia y aumentar los volúmenes de exportación a la Argentina. Lo hará en los campos gasíferos Margarita (Tarija) y Huacaya (Chuquisaca), durante los próximos cinco años. La mayor producción permitirá aumentar las exportaciones a la Argentina.

A su vez, el Gobierno nacional flexibilizó el Programa *Gas Plus*, creado a comienzos de 2008, mediante una resolución que permitirá a los productores de hidrocarburos cumplir con menos

requisitos para entrar a este régimen, que otorga precios diferenciales en el valor en boca de pozo. A través de la nueva disposición, de ahora en adelante los productores podrán presentar proyectos aún cuando no hayan sido firmantes del Acuerdo 2007-2011, que los obligaba a abastecer prioritariamente al sector residencial, siempre y cuando demuestren que cumplieron en un 95% con los niveles de entrega en los últimos 12 meses.

Al mismo tiempo, las ocho firmas más grandes del segmento (*YPF*, *PAE*, *Petrobras*, *Oxy*, *Total*, *Apache*, *Wintershall* y *Tecpetrol*) aportarán más de USD 185,3M para financiar el llamado gasoducto Transmagallánico, una obra que consiste en un caño que atravesará el Estrecho de Magallanes para enviar hacia el continente gas proveniente de Tierra del Fuego. El resto del dinero -la obra completa costará USD 245M- provendrá de fondos recaudados a través de cargos fijos a la demanda. En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el cuarto trimestre de 2009, según datos del INDEC, 41,7% de las empresas realizará nuevas inversiones.

En el sector petrolero, *Repsol YPF* anunció a principios de octubre un plan de inversiones a tres años, por USD 396M en su refinería de Lujan de Cuyo, con el objetivo de mejorar la calidad de los combustibles que allí se producen. En el mismo sentido, la petrolera antes mencionada firmó con *Techint* la carta de adjudicación de la ingeniería de detalle de su nueva planta de gasoil en la refinería de la ciudad de La Plata. La obra le permitirá a la empresa alcanzar una producción de 1,5M de toneladas anuales de gasoil con bajo contenido de azufre.

Datos del INDEC sobre las inversiones privadas del sector petrolero indican que el 40% de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el cuarto trimestre del año 2009.

En lo referente a los aumentos de electricidad y gas, el Gobierno decidió a mediados de agosto el

restablecimiento de los subsidios desde junio y hasta el mes de octubre, por lo que las distribuidoras debieron devolver los montos facturados de más durante el bimestre junio-julio y elaborar nuevamente las facturas de agosto y septiembre (con una reducción del 70% del cargo impuesto a raíz de la suspensión de los subsidios). De esta manera, el aumento de tarifas comenzó a regir el 1 de octubre de 2009, luego del vencimiento de la suspensión provisoria que el Gobierno había dispuesto en agosto. De todos modos, se dictaron fallos judiciales que paralizaron las subas hasta tanto se resuelva su legalidad o ilegalidad.

Al mismo tiempo, el Gobierno comenzó a elaborar, en conjunto con la *Universidad Tecnológica Nacional*, el *Ente Nacional Regulador de la Electricidad* y el *Ente Nacional Regulador del Gas*, un padrón de usuarios excluidos de las alzas en las tarifas de gas y electricidad.

Respecto de los aumentos en los combustibles, a principios de septiembre, *Repsol YPF*, la petrolera líder del mercado, incrementó el valor de sus combustibles líquidos entre un 1,7% y un 2,4%, mientras que el precio del GNC se elevó en promedio un 9%. Por su parte, en el mes de octubre, tuvo lugar un ajuste en los valores de los productos *Premium*, tanto la nafta como el gasoil, del orden del 2,1% y 1,5% respectivamente. El resto de las compañías y las estaciones de servicio de "bandera blanca" (sin marca) aplicaron también los aumentos, en el marco de un mercado desregulado.

En lo que respecta al **turismo**, Argentina se ha ido posicionando en los últimos años como un destino de gran atractivo internacional. El aumento en el número de visitantes se encuentra en consonancia con lo que ocurre a nivel mundial en general y para América del Sur en particular, donde el número de llegadas aumenta año a año. Con todo, luego de cuatro años de incrementos sostenidos, desde mediados de 2008, el turismo internacional a nivel planetario exhibió una desaceleración en el

crecimiento, lo que se explica por el deterioro de la situación económica mundial y más recientemente, por la incertidumbre causada por la difusión del virus de la Gripe A (H1N1). De esta manera, durante los primeros ocho meses del año 2009, el descenso en la cantidad de llegadas internacionales fue del orden del 7% respecto al mismo período del año anterior.

En el caso particular de Argentina, el gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino acrecentamiento de las frecuencias y destinos que opera el transporte aéreo, han sido condiciones necesarias para el incremento de visitantes; asimismo, es de destacar el trabajo que en acciones de promoción han llevado a cabo los gobiernos nacional y locales. No obstante, en el marco de la contracción planetaria de la actividad, fue posible observar durante el 2009 una retracción del movimiento turístico en nuestro país.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el tercer trimestre de 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 394.000 personas, implicando una caída interanual marcada (-31%).

El 51,7% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina en el tercer trimestre de 2009 lo hizo por motivos vacacionales, aunque al igual que las restantes causas de viaje, dicho motivo exhibió descensos interanuales (-44%).

La evolución muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,4 días en el tercer trimestre de 2008, a 15,6 días en igual período de 2009. Sin embargo, el gasto promedio diario disminuyó 22,4%, colocándose en poco menos de USD 79. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una baja, al pasar de USD 1.359 durante el tercer trimestre de 2008 a USD 1.228

en el mismo período de 2009. Entre los meses de julio y septiembre de 2009 fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina, seguido por los países del Resto de América (97.766 y 90.865 turistas, respectivamente).

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC, durante septiembre de 2009 (último dato disponible), tuvieron lugar en todo el país más de 2,9 millones de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 10,4%. Debido a que la mayor cantidad de pernóctaciones corresponden a turistas residentes en el país, la caída interanual indicada es explicada en su mayor parte por la retracción de los flujos turísticos nacionales. En efecto, el 78% de las pernóctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 8,1%), en tanto que los pernóctes de turistas extranjeros representaron el 22%, cayendo 17,8% respecto al año anterior.

De acuerdo al balance de exposiciones publicado en el Anuario 2009 de la Revista *Perspectiva*, durante el año 2008 (último dato disponible), se realizaron en el país un total de 430 muestras, las cuales se reparten entre exposiciones de carácter general (316 eventos) y exposiciones ganaderas (114 eventos). De esta manera, se constata un descenso en la actividad ferial respecto al año 2007 (-6,5%). A diferencia de lo ocurrido en el segmento de exposiciones, los congresos y convenciones realizados en el país durante 2008 mostraron una suba de 3,5% respecto al año anterior, lo que implicó un total de 1.563 eventos.

Dentro de las **industrias culturales**, en el tercer trimestre de 2009, la industria editorial aumentó considerablemente la cantidad de ejemplares producidos, aunque esto se debió a una publicación religiosa excepcionalmente grande de pocas páginas, con una tirada de más de 11 millones de ejemplares. En términos de títulos, hubo una contrastante contracción, cercana al

10%. En lo que respecta a la industria fonográfica, la exhibición de películas en cines y la producción de publicidad, no se dispone de datos actualizados. En el primer caso, el último dato disponible corresponde a enero-junio, cuando se verificó una importante merma en la comercialización de discos, superior al 30%. En cuanto a la asistencia a cines nacionales, en 2008 se observó una nueva retracción en la cantidad de entradas vendidas, como sucede desde 2005. En el mismo año y por tercero consecutivo, se observó una baja en la producción de comerciales.

En el subsector del libro, durante el tercer trimestre de 2009, se editaron 5.245 títulos, con una tirada promedio de 5.563 unidades, lo que implicó una producción de casi 30 millones de ejemplares. El 87,5% de los títulos editados correspondieron a novedades editoriales, junto con el 92,7% de los ejemplares producidos. En comparación con el mismo trimestre de 2008, la cantidad de títulos publicados disminuyó 10,2%, aunque con una mayor tirada promedio por publicación (34,2%), por lo que el número de ejemplares se expandió 20,4%. Asimismo, el número de títulos correspondientes a las novedades editoriales cayó 8,8%, aunque la producción de sus ejemplares creció 32,5%. En el caso de las reimpresiones, éstas resultaron en 19,4% menos títulos y 44,3% inferior en cantidad de ejemplares producidos. Cabe recordar que en 2008, se realizó la mayor cantidad de ejemplares de la que se tiene registro, y la tirada promedio por libro resultó la más importante –por lejos– desde 2001.

Por su parte, en el segundo trimestre del año 2009 (último dato disponible), las ventas en el mercado fonográfico registraron una importantísima merma, de 37,7%. Como se anticipó, en el acumulado al primer semestre de 2009, la industria discográfica registró ventas muy por debajo del nivel de 2008. En estos meses se vendieron 5.205.690 discos, un 32,1% menos que en igual período del año anterior, mientras que la facturación se redujo 28,7%. Asimismo, en

ninguno de estos meses se registraron ventas superiores al millón de unidades, algo que no ocurría en el sector desde febrero 2007. Cabe destacar que el subsector de la música exhibió durante 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, una importante merma en la cantidad de copias vendidas en soportes materiales, superior al 10%, y que la evolución de 2009 hace prever una caída aun mayor.

Del total de copias vendidas durante este período de 2009, el 46,7% perteneció a intérpretes locales, un porcentaje un poco mayor al que habitualmente mantiene este repertorio. Le siguió, la música en *Inglés y otros idiomas* con el 36,3%, y el repertorio en *Español*, con el 12,8% del total de las ventas. A los repertorios minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, les correspondió el residual de las ventas. De estos tres repertorios mayoritarios, el repertorio en *Español* es el que registró la mayor caída en las ventas en comparación con 2008 (47,3%). Le siguió la música en *Inglés y otros idiomas* (30,1%) y los artistas locales (27%).

En cuanto a los formatos digitales, en 2008, significaron el 4,3% de la facturación del sector, impulsados principalmente por el mercado de descarga desde teléfonos celulares, ya que las tiendas digitales en *Internet* aún no captan la atención de los consumidores en la red. A pesar de que el volumen comercializado por este medio no logra atenuar los efectos de la descarga ilegal de música ni las pérdidas que genera en la industria la venta de discos copiados, este modelo de negocios creció significativamente en los últimos años.

En el caso del cine, y de acuerdo con la información suministrada por el SICA, en 2008 concurrieron 33,7 millones de espectadores en todas las salas del país -para el INCAA es un poco menos, 33,2 millones- y se recaudaron \$ 396,5M. En comparación con 2007, el nivel de asistencia resultó 1,7% inferior, aunque la recaudación se expandió 20%, por un aumento en los valores

promedio de las entradas de 21,8%. Cabe destacar que casi el 90% de los espectadores nacionales lo hicieron en unos pocos distritos -Capital Federal y provincias de Buenos Aires, Córdoba, Santa Fe y Mendoza- por lo que la actividad se sostiene en ellas.

En este sentido, en cuanto a la posibilidad de la población de acceder a cines nacionales, de acuerdo a datos de 2008, se observa una alta disparidad por provincias y regiones, concentrándose gran parte del público asistente en las principales ciudades del país y, específicamente, en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense (aproximadamente el 67,8% del total de público nacional en 2008 y un porcentaje mayor de la recaudación, 73,4%). Asimismo, el promedio de entradas por habitante durante 2008 fue de 0,85; cabe recordar que en 2005 era de una entrada por habitante.

En lo que concierne al cine publicitario, en 2008 (último dato disponible), se realizaron 691 producciones cinematográficas, 106 publicidades menos que durante el año anterior, por lo que hubo una reducción en la producción del sector cercana al 13,3%. Cabe destacar que 2008 se trató del tercer año consecutivo con retracción en esta variable. Por su parte, los puestos de trabajo también se vieron afectados (-9%), aunque en el promedio de técnicos por producción se observó un aumento interanual, ya que pasó de 30,4 técnicos en 2007 a 32 técnicos en 2008. También el promedio de días trabajados por producción creció 2,5%.

SECTOR EXTERNO

En el tercer trimestre del año 2009, las **exportaciones** de bienes¹², por valor de USD 13.877M, acumularon una caída interanual de 34,9%, significativamente más acentuada que la evidenciada en el segundo trimestre (-12%). Si se consideran los primeros nueve meses del año, las ventas argentinas al mundo totalizaron USD

¹² Datos estimados por el INDEC para bienes únicamente, a diferencia de los presentados en la primera parte de la sección en base a Cuentas Nacionales, que incluyen también servicios.

41.127M, valor que representó una merma de 25% en los ingresos percibidos desde el extranjero respecto del mismo período de 2008. Esta caída estuvo determinada tanto por una variación negativa de los precios (-16%) como de las cantidades (-11%).

Entre enero y septiembre de 2009 todos los grandes rubros de exportación contrajeron sus ventas a los mercados externos, con las caídas más acentuadas en *Productos primarios* (-47%) y en *Combustible y energía* (-31%). El primero sufrió bajas muy importantes en cantidades (36%), pero también en precios (17%), mientras que para el segundo rubro, hubo suba en las cantidades (33%) que resultó insuficiente para compensar la fuerte disminución de los precios (49%). El menor valor exportado de *Manufacturas de origen industrial* (-18%), por su parte, respondió a contracciones similares en los precios y las cantidades (10% y 9% respectivamente). Por último, la *performance* de *Manufacturas de origen agropecuario*, rubro que registró la tasa de retracción más baja del período (12%), estuvo determinada por una leve mejoría en las cantidades y una merma de 13% en los precios (Gráfico 11).

La dinámica de los grandes rubros de exportación en el acumulado al noveno mes del año determinó cambios en la composición de la estructura exportadora; así tanto las MOA (39,4% del total) como las MOI (32,3% del total) aumentaron su participación en 5,7pp y 2,6pp respectivamente, debido a bajas interanuales menores a la del agregado. Contrariamente, *Productos primarios* y *Combustible y energía* redujeron su peso en el total (7,3pp y 1pp), explicando 17,7% y 10,6% del las exportaciones totales del período.

Desagregando por producto exportado en los primeros nueve meses de 2009, se observa que los más vendidos en términos de valor absoluto fueron harina y *pellets* de soja, aceite de soja en bruto, vehículos automóviles para el transporte de personas, aceites crudos de petróleo, porotos de

soja, maíz en grano y vehículos para el transporte de mercancías. Entre los siete explicaron poco más de 39% del total de los envíos argentinos al exterior.

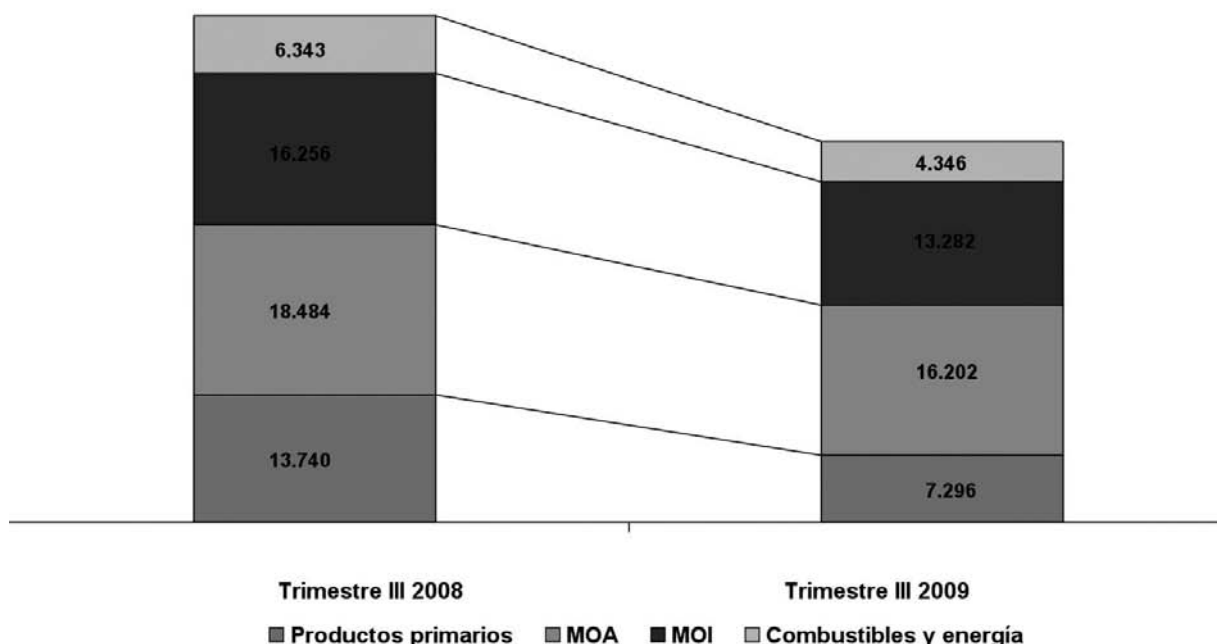
En tanto, un análisis de las exportaciones nacionales según zonas económicas de destino, muestra que el MERCOSUR se mantuvo como la región líder, absorbiendo más de 23% de las ventas externas totales. La demanda desde los países socios fue sensiblemente menor (-23%) a la registrada en el acumulado a septiembre de 2008, con bajas en todos los grandes rubros (en proporciones similares a las del total país).

En el acumulado al tercer trimestre del año, los principales productos comercializados hacia Brasil, país que explicó el 83% del total exportado al MERCOSUR, fueron material de transporte terrestre, productos químicos y conexos, cereales, carburantes, maquinas y aparatos, material eléctrico, y materias plásticas y sus manufacturas.

Como segunda región en importancia aparece la Unión Europea, explicando 18,4% de las ventas al exterior hasta septiembre de 2009, seguida de cerca por el bloque conformado por la comunidad ASEAN, Corea, República China, Japón e India. Las exportaciones allí comercializadas representaron 16,8% del total. Los envíos dirigidos hacia ambas regiones registraron dinámicas negativas, con mermas interanuales respectivas de 27% y 22%. Las compras desde el NAFTA (8,7% del total), también sufrieron una fuerte caída (-32%).

GRÁFICO 11

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

En el tercer trimestre de 2009, las **importaciones** de bienes alcanzaron un valor de USD 10.481M, el cual representó una contracción de 36,5% respecto del mismo período del año anterior, levemente inferior a la registrada entre abril y junio (-41%). Como resultado de esta dinámica, el valor de los bienes importados hasta septiembre de este año (USD 27.870M) fue 37,6% más bajo que el alcanzado en los primeros nueve meses de 2008 (Gráfico 12).

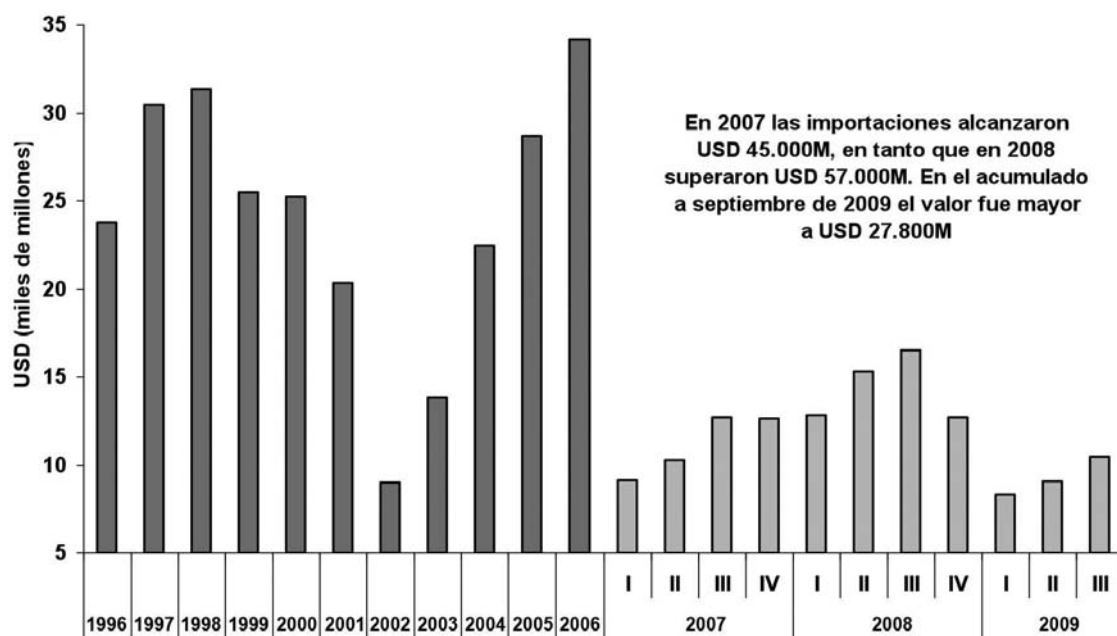
En el acumulado a septiembre, la retracción de las importaciones totales estuvo determinada por una merma de las cantidades que más que duplicó la disminución de los precios (28% contra 13%). Todos los usos registraron bajas en las unidades físicas ingresadas al país respecto de lo acontecido en el mismo período de 2008. La caída más acentuada estuvo en manos de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (34%), seguido de *Bienes*

de capital y de *Bienes de consumo* (ambos con caídas de 30%), *Bienes intermedios* (23%) y en el último lugar, *Combustibles y lubricantes* (13%). Por su parte, los precios que más se retrajeron en estos nueve meses fueron los de *Combustibles y lubricantes* (34%) y los de *Bienes intermedios* (26%). En menor medida, le siguieron la baja de *Bienes de capital* (7%) y las leves contracciones de los precios de *Piezas y accesorios para bienes de capital* y *Bienes de consumo*, (ambas de 2%).

La dinámica conjunta de precios y cantidades de los principales usos importados por el país determinó que, entre enero y septiembre de 2009, los rubros que más se contrajeran fueran *Bienes intermedios* y *Combustibles y lubricantes*, ambos con tasas de variación interanual de -43%. *Piezas y accesorios para bienes de capital* (-36%) se ubicó en la tercera posición, seguido de *Bienes de capital* (-35%) y *Bienes de consumo* (-31%).

GRÁFICO 12

IMPORTACIONES (MILLONES DE DÓLARES). SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996/2009



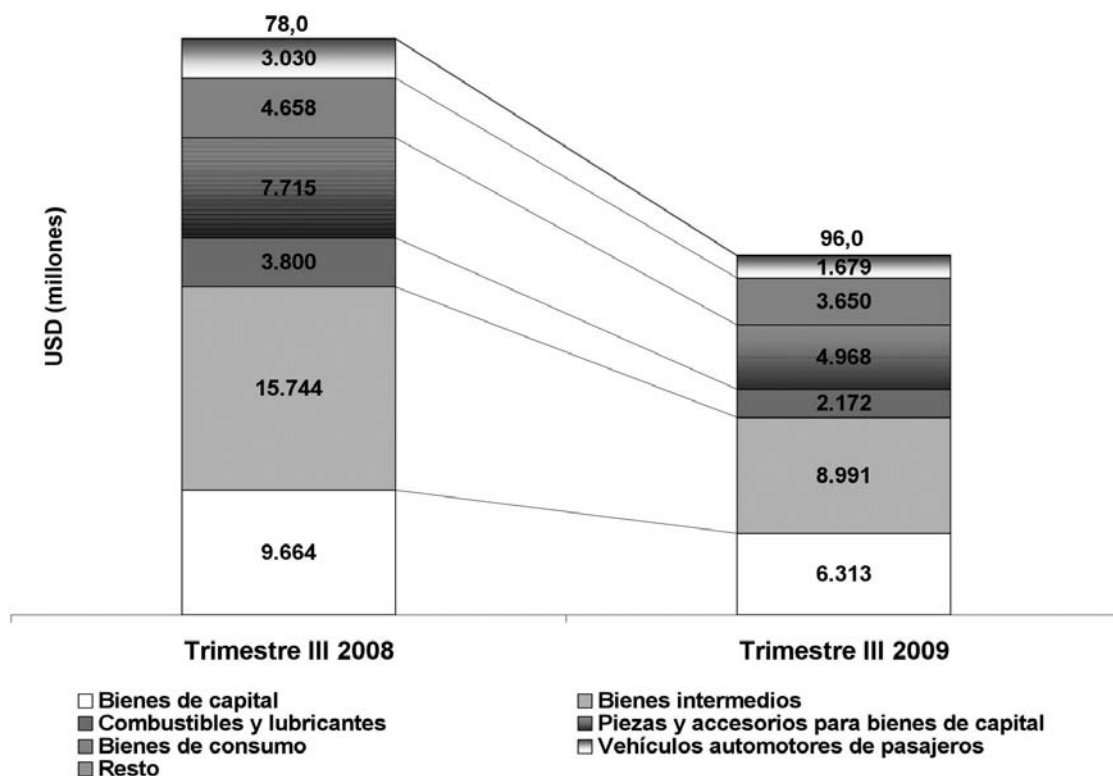
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos, sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En relación a la composición de las importaciones hasta el noveno mes del año, *Bienes intermedios* alcanzó el mayor peso (32,3%), seguido de *Bienes de capital* (22,7%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* (17,8%). Completan el total importado *Bienes de consumo*, con un peso de 13,1% y *Combustibles y lubricantes* y *Vehículos automotores de pasajeros*, explicando respectivamente 7,8% y 6%. Por su parte, la distribución

según uso mantuvo la tendencia evidenciada desde comienzos del año, de pérdida de participación de *Bienes intermedios* a favor de *Bienes de Consumo*. Comparando el acumulado al tercer trimestre de este año contra el mismo período de 2008, el primero redujo su peso 3pp, mientras que el segundo lo aumentó 2,7pp (Gráfico 13).

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

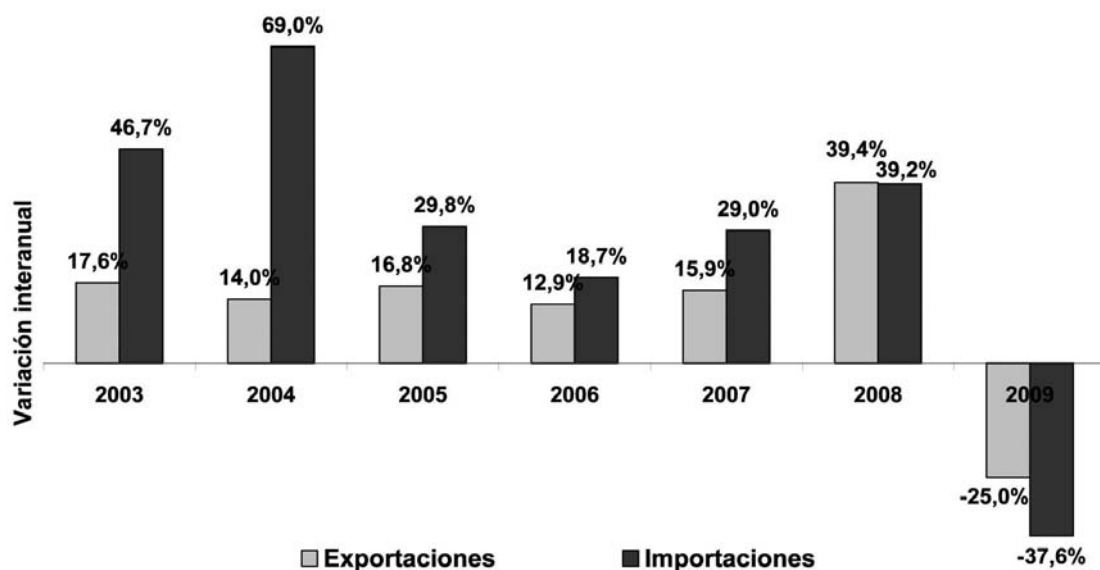
El análisis de las importaciones según su origen indica que en los primeros nueve meses de 2009 un tercio del total provino del MERCOSUR, con fuerte predominio de Brasil. Los bienes que ingresaron al país desde ese bloque, no obstante, disminuyeron 33%, principalmente por las menores compras de *Bienes intermedios*, *Bienes de capital* y *Piezas y accesorios para bienes de capital*.

Para completar, la participación de las importaciones del resto de las principales zonas económicas en el agregado nacional fue la siguiente: 20,2% del ASEAN, Corea, República de China, Japón e India, otro 16,7% del NAFTA y 16,6% de la Unión Europea.

En el acumulado hasta septiembre de 2009 el saldo entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones siguió siendo positivo, y alcanzó USD 13.257M. Así, el superávit fue 30,8% más elevado que el valor alcanzado en el mismo período del año anterior (Gráficos 14 y 15). Comparativamente, en el primer semestre, el saldo comercial, también positivo, había sido 85% más elevado que el par de 2008, producto de una contracción de las importaciones (38%) mucho más acentuada que la disminución de las ventas al exterior (19%) en el período.

GRÁFICO 14

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE. Años 2003/2009



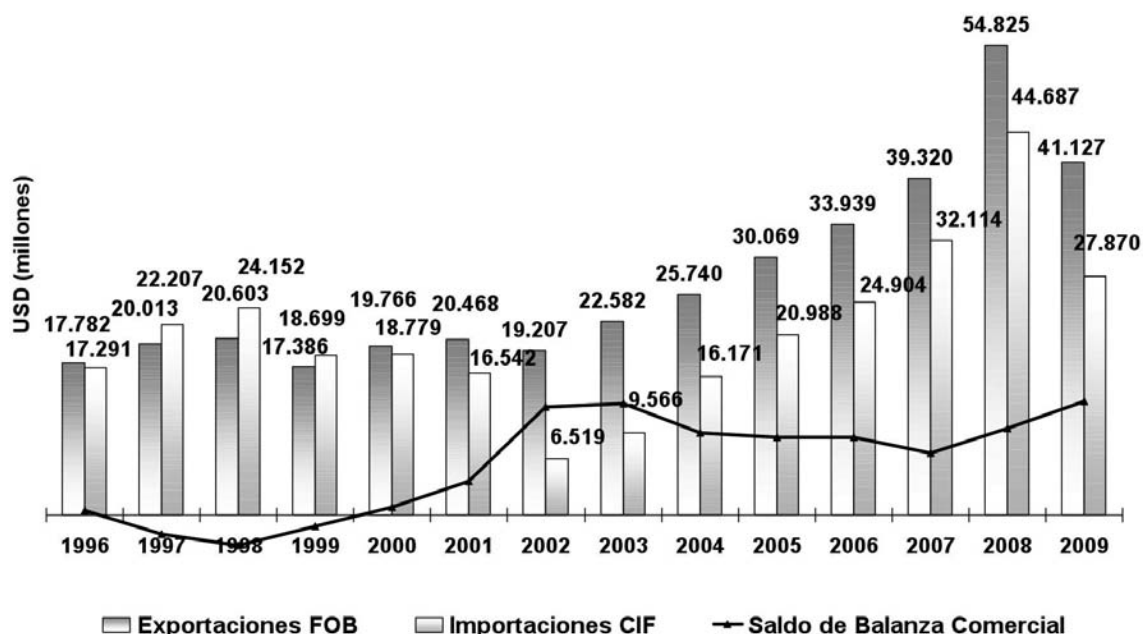
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Desagregando el análisis por bloques económicos hasta el noveno mes de 2009, se observa que, en todos los casos, el saldo comercial fue positivo, a excepción del intercambio con el NAFTA (USD 1.091M). Por el lado del comercio con la Unión

Europea, el superávit fue el más alto del período y alcanzó USD 2.959M, mientras que en el caso del MERCOSUR sólo llegó a USD 311M (Gráfico 16).

GRÁFICO 15

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE. AÑOS 1996/2009



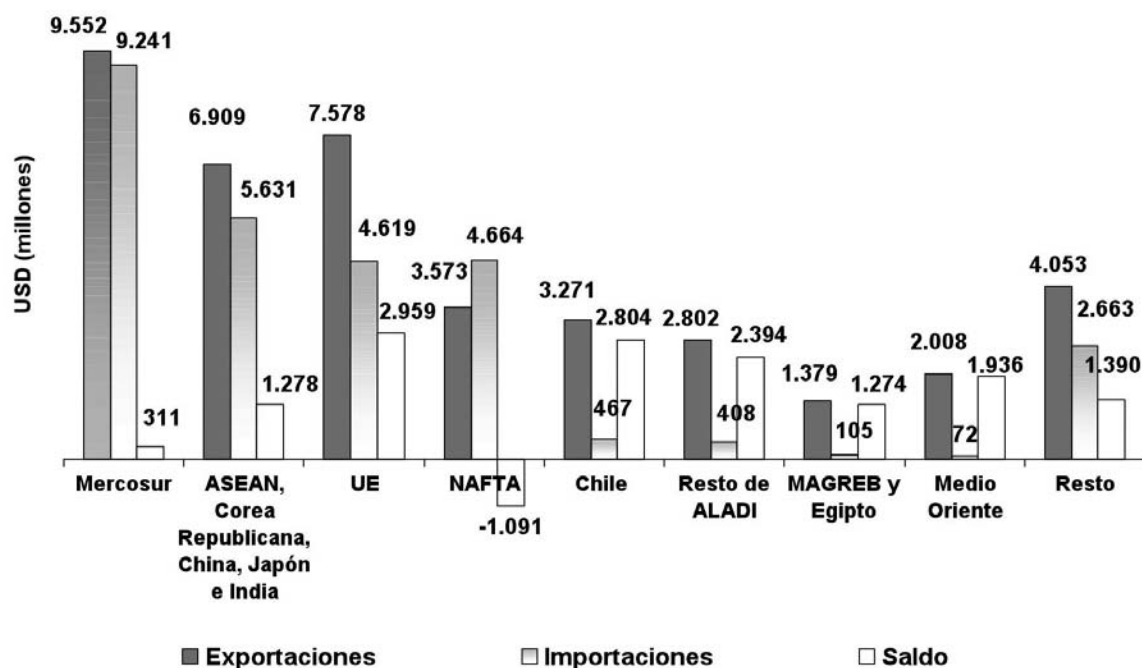
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

En tanto, el **índice de los términos del intercambio** que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, sufrió una contracción de 6,2% entre enero y septiembre de 2009, debido a una baja más acentuada de los precios de exportación que de los de importación

(18,5% vs.13,2%). Explicaron la fuerte retracción de los primeros, la merma en los precios de los cereales, las grasas y aceites, los productos lácteos, las carnes y sus preparados, las pieles y cueros, los metales comunes y sus manufacturas y el petróleo crudo.

GRÁFICO 16

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2009



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

Según los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al **balance de pagos**, en el tercer trimestre de 2009 la cuenta corriente argentina registró un superávit de USD 1.135M, la cuenta financiera percibió ingresos netos por USD 1.674M y las reservas internacionales aumentaron en USD

1.811 (Cuadro 3). Considerando los primeros nueve meses del año, el superávit de la cuenta corriente alcanzó USD 7.260M, mientras que la cuenta financiera acumuló un egreso neto de USD 3.848M y las reservas internacionales aumentaron en USD 1.380M.

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (USD M). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2008/3ER.TRIMESTRE 2009

	2008					2009			ACUMULADO Tr.III
	I	II	III	IV	TOTAL	I	II	III	
Cuenta Corriente	1.718	781	3.346	1.244	7.089	1.488	4.638	1.135	7.260
Cuenta Financiera	623	-2369	-4.967	-1.550	-8.263	-1.041	-4.481	1.674	-3.848
Reservas Internacionales del BCRA	3.526	-2621	-49	-846	9	267	-699	1.811	1.380
Errores y Omisiones	1.141	-1046	1.447	-541	1.001	-199	-856	-1.048	-2.102

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

En el acumulado a septiembre de 2009, la cuenta corriente alcanzó un saldo USD 1.415M más elevado que en igual período del año anterior. Si se analiza la dinámica de sus principales componentes¹³, se observa que la cuenta Mercancías tuvo un superávit de USD 14.419M, lo que representó un incremento interanual de USD 2.060M. Por su parte, el déficit estimado de la cuenta Servicios (USD 505M), fue USD 547M más bajo que un año atrás, contrario al egreso neto de Rentas de la inversión (USD 6.626), el cual superó al registrado en los nueve meses de 2008 por USD 1.086M. Las transferencias corrientes, con ingresos netos por USD 19M, fueron sensiblemente menores a las percibidas en igual período del año anterior (USD 127M).

En tanto, al noveno mes de este año, el egreso neto de la cuenta financiera fue USD 2.865M más bajo que el registro de 2008. El déficit alcanzado (USD 3.848M) estuvo determinado por salidas netas de capital del sector privado no financiero (USD 7.125M) y del sector público no financiero (USD 315M) contrarrestados sólo parcialmente por ingresos netos del sector bancario por USD 3.592M (de los cuales USD 3.048M correspondieron al BCRA).

A fines de septiembre de 2009, las reservas internacionales del BCRA¹⁴ totalizaron USD 48.044M, y fueron USD 923M mayores a las acumuladas al mismo mes del año anterior. En el tercer trimestre del año, el alza en el *stock* de reservas respecto del anterior (USD 2.018M) fue el resultado de un incremento de USD 1.811M por efecto de las transacciones de balance de pagos y una ganancia de USD 207M, producto del cambio de las paridades entre las principales monedas.

En los primeros nueve meses del año, la cuenta renta de la inversión acumuló un egreso neto estimado en USD 6.627M, del cual USD 4.935M se asociaron a débito de utilidades y dividendos y USD 1.692M a débito de intereses. Cabe recordar que, tras el canje de deuda pública del año 2005, el egreso por utilidades (renta de la inversión

directa) representa la mayor parte del déficit de esta cuenta.

En el acumulado al tercer trimestre del año, las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA sumaron USD 1.259M, al tiempo que ingresaron desembolsos por USD 1.858M. Esto determinó ingresos netos de capital por USD 599M. Teniendo en cuenta que se pagaron intereses por USD 419M, el total percibido por capital e intereses desde organismos internacionales del período fue de USD 180M.

Por su parte, entre enero y septiembre de 2009 el egreso neto estimado del sector privado no financiero fue de USD 7.125M. Comparativamente, el tercer trimestre mostró una significativa contracción del saldo negativo respecto de lo acontecido en los dos primeros (USD -286M vs. USD -2.579M y USD -4.260M respectivamente). Lo anterior se explicó por la sensible caída en la formación de activos externos y por el mayor nivel de inversión extranjera directa en el último parcial, en gran medida gracias a la reinversión de utilidades.

Al noveno mes de 2009 la deuda externa bruta total se estimó en USD 123.807M, USD 2.120M mayor al registro acumulado al segundo trimestre. El alza verificada entre julio y septiembre resultó de un aumento de la deuda externa del sector público (USD 2.215M), sensiblemente mayor a la contracción de la deuda del sector privado (USD 95M). Esta última se explicó por una baja (USD 547M) de la deuda del sector financiero sin BCRA que más que compensó el alza (USD 452M) de la del sector privado no financiero.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, los ingresos totales de la Administración Pública superaron los \$ 164.350M

¹³ Los principales componentes de la cuenta corriente son: Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

¹⁴ Se incluyen las asignaciones de derechos especiales de giro (DEGs) de 2009.

en el acumulado al tercer trimestre de 2009, es decir 10% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de estos, 63% correspondió a Recursos tributarios y 30% a Contribuciones a la Seguridad Social (el resto corresponde a Ingresos no tributarios, Rentas de la propiedad, Venta de bienes y servicios y Transferencias corrientes).

Sobre el desempeño de los ingresos totales, incide fundamentalmente la evolución favorable alcanzada por las Contribuciones a la Seguridad Social, que aumentaron en casi 48%, lo que se explica por las mayores remuneraciones imponibles y aportes y contribuciones derivados del régimen jubilatorio de capitalización por el Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA). En menor medida influyeron en la *performance* general, las variaciones registradas dentro de los restantes rubros presupuestarios. El único que tuvo una contribución negativa a la variación fue Transferencias corrientes, que disminuyó 20,9%.

Dentro de la recaudación tributaria¹⁵, que disminuyó levemente en el acumulado (-2,2%), se destaca la expansión del Impuesto al valor agregado (IVA) (46,7%), el Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes (20,1%) y el Impuesto a las ganancias (14,9%). Estas subas fueron atenuadas por la caída registrada en los Derechos de exportación y aranceles de importación (56,6%), producto de la disminución de los precios y cantidades de exportación, así como también del inferior volumen de importaciones.

En la recaudación del período, los tributos tradicionales (Ganancias e IVA) alcanzaron una participación de 15,1%, mayor al peso que tenían en el mismo período del año anterior (11%), en tanto que los Derechos de exportación explicaron un 6,2%, lo que indica su menor importancia respecto al acumulado al mismo período de 2008 (13,9%). Por su parte, el Impuesto a los débitos bancarios participó con 3,6% de los recursos

totales, con un peso levemente superior al que tenía en iguales meses del año anterior (2,9%).

Por el lado de las erogaciones, en el acumulado a septiembre 2009, los gastos totales de la Administración Pública alcanzaron casi \$ 163.600M, de los cuales \$ 150.000M correspondieron a gastos primarios y el resto a la atención de los intereses de la deuda pública. Dentro de los primeros, el 88,2% fueron erogaciones corrientes y 11,8% gastos de capital (el resto corresponde a Intereses). Con respecto a igual período del año anterior, los gastos totales presentan un incremento de 28,7% (\$ 36.493M), por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 131.900M), la mayor suba interanual se verificó en bienes y servicios (49,1%), seguido por remuneraciones (35,1%). En tercer lugar se ubican las Prestaciones a la seguridad social, las que se expandieron 26,8%, aumento que se explica especialmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP. Las transferencias corrientes se ubicaron en cuarto lugar con una expansión de (24,9%), dentro de las cuales las correspondientes al sector público resultaron las más dinámicas (38,3%), fundamentalmente por el financiamiento a las universidades nacionales, las transferencias a provincias y municipios y los subsidios al transporte y la energía; por su parte, las transferencias al sector privado se incrementaron (17,4%).

Por otra parte, dentro de las erogaciones de capital (\$ 17.629,8M), que tuvieron un aumento del 37,9% en el período, se destacan por su crecimiento las transferencias de capital (45,1%) y la inversión real directa del gobierno nacional (32,8%).

¹⁵ Se refiere a los ingresos por Recaudación impositiva, de Aduanas y Contribuciones a la Seguridad Social.

CUADRO 4

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009

CONCEPTO	ACUMULADO TRIMESTRE III 2008	ACUMULADO TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	105.555,60	103.224,90	-2.330,70	-2,2%
Valor Agregado	7.205,0	10.568,0	3.363,0	46,7%
Ganancias	4.374,2	5.026,5	652,3	14,9%
Derechos Exportación	14.686,0	6.376,5	-8.309,5	-56,6%
Créditos y Débitos Bancarios	3.060,1	3.674,0	613,9	20,1%
Otros	76.230,3	77.579,9	1.349,6	1,8%
Contribución a la seguridad social	33.628,3	49.716,0	16.087,7	47,8%
Ingresos no Tributarios	2.726,2	3.522,5	796,3	29,2%
Rentas de la Propiedad	5.716,6	5.733,9	17,3	0,3%
Venta de Bienes y Servicios	695,0	847,3	152,3	21,9%
Transferencias corrientes	334,2	264,2	-70,0	-20,9%
Total de recursos corrientes	148.655,9	163.308,8	14.652,9	9,9%
Total de recursos de capital	769,1	1.044,9	275,8	35,9%
Total de recursos corrientes y de capital (1)	149.425,0	164.353,7	14.928,7	10,0%
GASTOS				
Gastos corrientes primarios (2)	102.930,8	131.866,6	28.935,8	28,1%
Gastos de consumo	18.061,6	25.017,2	6.955,6	38,5%
Remuneraciones	13.701,1	18.515,0	4.813,9	35,1%
Bienes y Servicios	4.360,5	6.502,2	2.141,7	49,1%
Rentas de la Propiedad (sin intereses)				
Prestaciones de la Seguridad Social	46.185,6	58.547,7	12.362,1	26,8%
Transferencias corrientes	38.683,6	48.301,7	9.618,1	24,9%
Gastos de capital (3)	12.782,3	17.629,8	4.847,5	37,9%
Inversión Real Directa	5.043,2	6.698,7	1.655,5	32,8%
Transferencias de Capital	7.440,6	10.795,1	3.354,5	45,1%
Provincias y Municipios	4.901,5	7.355,5	2.454,0	50,1%
Otras transferencias de capital	2.539,1	3.439,6	900,5	35,5%
Inversión Financiera	288,7	124,1	-164,6	-57,0%
Otros	9,8	11,9	2,1	21,4%
Total Gasto Primario (2)+(3)	115.713,1	149.496,4	33.783,3	29,2%
Intereses (4)	11.383,3	14.093,4	2.710,1	23,8%
Total Gasto (2)+(3)+(4)	127.096,4	163.589,8	36.493,4	28,7%
Resultado primario (1)-(2)-(3)	33.711,9	14.857,3	-18.854,6	-55,9%
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	22.328,6	763,9	-21.564,7	-96,6%

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

PRECIOS

En el tercer trimestre de 2009, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 5,9% respecto al mismo período del año anterior (5% entre diciembre de 2008 y septiembre de 2009), aunque existe una generalizada consideración de que la verdadera inflación es superior a la que publica el INDEC. Por su parte, el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) se expandió 7,4% en el tercer trimestre de 2009, siempre en comparación con igual período del año anterior¹⁶ (9% entre diciembre de 2008 y septiembre de 2009).

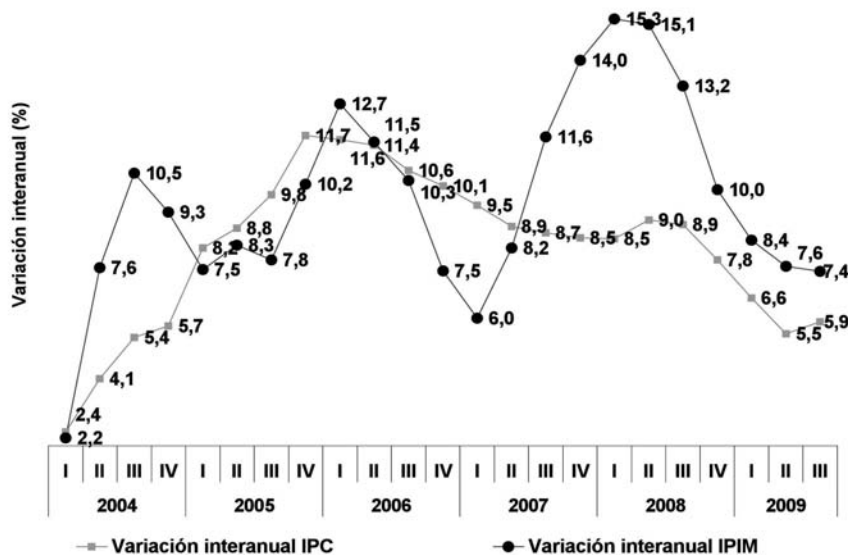
Ya en 2007, la suba del IPIM (14,6%) había superado a la del IPC (8,5%), después de dos años en los que la dinámica de los precios minoristas iba por delante de la correspondiente a los mayoristas¹⁷. Lo mismo ocurrió en 2008, cuando el IPC se expandió 7,2% y el IPIM lo hizo en 8,6%.

Al interior de la serie del IPIM, en el acumulado a septiembre, los precios de los productos nacionales crecieron más de 8%, mientras que los importados se redujeron 0,8%. Las subas más importantes dentro de los bienes nacionales correspondieron a *Productos primarios* (11%), seguidos de *Manufacturados y energía eléctrica* (6%). Dentro de los primeros, se destacan las subas acumuladas de *Agropecuarios y Petróleo crudo y gas*, y entre los segundos, *Productos refinados del petróleo, Tabaco, Productos textiles y Productos de minerales no metálicos*.

Cabe destacar que entre fines de 2001 y junio de 2009, los precios mayoristas se triplicaron, en tanto que los minoristas más que se duplicaron (Gráfico 17).

GRÁFICO 17

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)-GBA (BASE ABRIL 2008=100) E ÍNDICE DE PRECIOS INTERNOS AL POR MAYOR (IPIM)-ARGENTINA (BASE 1993=100). PROMEDIO POR TRIMESTRE Y VARIACIONES INTERTRIMESTRALES (%). AÑOS 2004/2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Índice de Precios al Consumidor y Sistema de Índices de Precios Mayoristas.

¹⁶ Cabe aclarar que los precios minoristas corresponden al Gran Buenos Aires, en tanto que los mayoristas tienen cobertura nacional, por cuanto la comparación de los guarismos debe considerarse con precaución.

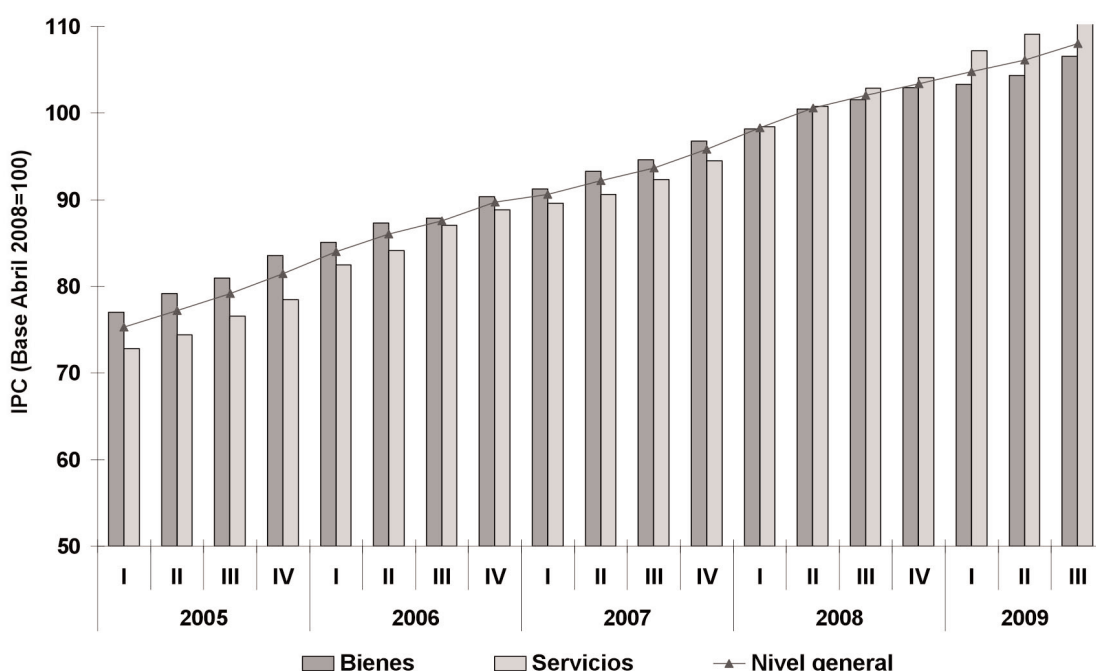
¹⁷ A partir de la devaluación de la moneda local en diciembre de 2001, ambas series de precios se dispararon, aunque el IPIM lo hizo con mayor intensidad. Así, las variaciones intermensuales de la serie IPIM alcanzaron su pico máximo de casi 20% en abril de 2002 (siete meses después registró su mínimo, de -1,7%). En lo que sigue, la serie de IPIM mostró una mayor volatilidad que la serie IPC. Por su parte, los precios minoristas también registraron su máximo en abril de 2002 (10,4%) y su mínimo en octubre de ese año (0,2%). Desde entonces el comportamiento de esta última serie ha sido menos volátil que la anterior. Respecto a las variaciones intertrimestrales, la serie IPIM lideró los aumentos desde el tercer trimestre de 2003 hasta el mismo período de 2004. En los dos trimestres siguientes el IPC mostró los mayores incrementos y a partir del segundo trimestre de 2005 los precios mayoristas volvieron a encabezar los aumentos, aunque la brecha entre ambas series disminuyó notablemente.

En cuanto al IPC, los precios de los bienes –que representan alrededor del 60% la canasta básica total- aumentaron interanualmente 5% en el tercer trimestre, mientras que los servicios registraron un incremento de 7,5% (en el acumulado a septiembre, los ascensos son de 4,1% y 6,4% respectivamente). Como puede observarse, el incremento de los precios

minoristas de los bienes fue inferior al de los servicios, tal como ocurrió en años previos. Cabe recordar que en el primer y segundo trimestre, las subas de los bienes y de los servicios habían sido levemente más altas (5,3%, 8,9% y 3,9% 8,3% para el primer y segundo trimestre respectivamente) (Gráfico 18).

GRÁFICO 18

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. PRECIOS DE BIENES Y SERVICIOS (BASE ABRIL 2008=100). AÑOS 2005/2009



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

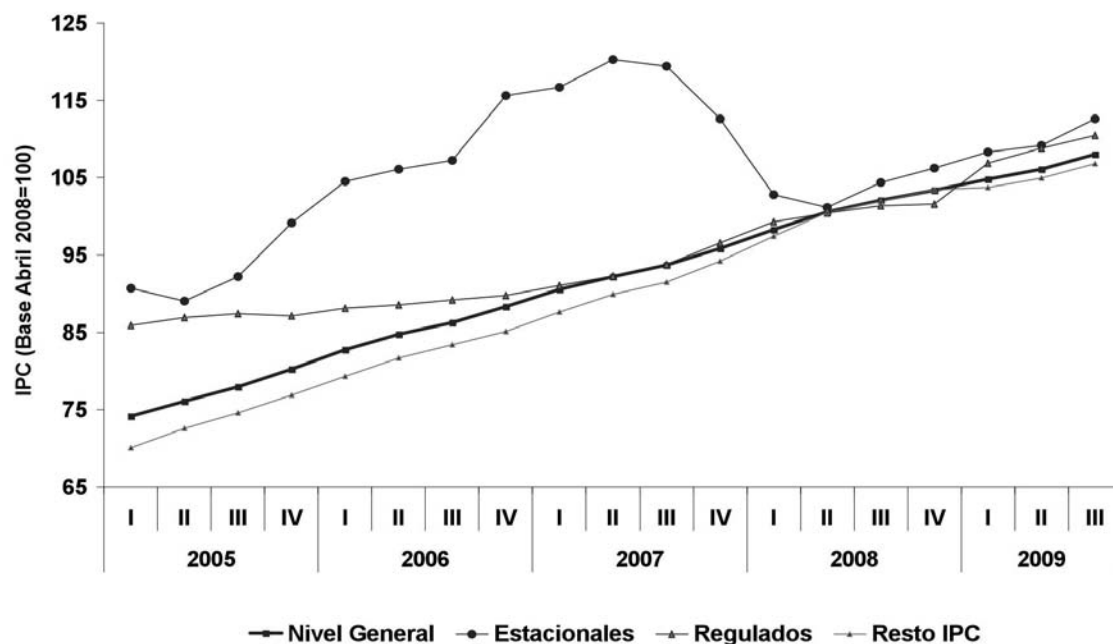
La inflación subyacente¹⁸ mostró en los tres trimestres de 2009 una tendencia a la suba menor que la del nivel general del IPC, alcanzando una variación en el tercer trimestre de 4,8% (3,8% entre diciembre de 2008 y septiembre de 2009).

Los bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron un crecimiento en el tercer trimestre de 7,9% (6,2% en el acumulado), en tanto que los regulados variaron 9% tanto en el período como en el acumulado (Gráfico 19).

¹⁸ La inflación subyacente está aproximada a través del rubro Resto IPC, que excluye los productos con comportamiento estacional o cuyos precios están regulados.

GRÁFICO 19

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (BASE ABRIL 2008=100). AÑOS 2005/2009



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

ÍNDICE DE SALARIOS

En este apartado se efectúa un análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía nacional en base al seguimiento del índice de salarios¹⁹ elaborado por el INDEC²⁰.

Los salarios nominales mantuvieron el crecimiento en el tercer trimestre de 2009, aunque a un ritmo inferior al de años previos, desaceleración que se exhibe en todos los segmentos del mercado laboral. El índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 17,3%, muy superior a la suba del IPC, como ocurre desde el segundo trimestre de 2007. La apertura del índice general

evidencia que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, las remuneraciones del sector privado no registrado se expanden en forma más pronunciada que el resto de los segmentos. El sector privado informal se incrementó 25,7%, en tanto que el sector privado formal creció 17% y el público tuvo una suba de 11,7%. Esta evolución del índice muestra que el sector privado no registrado sigue siendo el que presenta mayores incrementos en su nivel salarial, mientras que el sector público comienza a quedar rezagado. Cabe recordar que entre el segundo trimestre de 2007 y el cuarto de 2008, inclusive, el sector público había evidenciado subas mayores a las del sector privado registrado.

¹⁹ Dicho índice considera a los salarios como precios, por lo cual se procura aislar al indicador de variaciones tales como la cantidad de horas efectivamente trabajadas, el ausentismo o los pagos especiales por productividad, entre otros conceptos.

²⁰ Los datos correspondientes al Nivel General y al Sector Privado Registrado presentan diferencias respecto a publicaciones anteriores, ya que de acuerdo con lo establecido en el Decreto 313/07, a partir de enero de 2008 se comenzó a aplicar el incremento en los aportes jubilatorios de los aportantes al sistema de capitalización, cuyo porcentaje creció de 7% a 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

El análisis interanual del salario real, deflactado por el Índice de Precios al Consumidor²¹, muestra que en el tercer trimestre de 2009, los salarios generales aumentaron 10,8%, impulsados por las subas en los salarios del sector privado no registrado (18,7%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector privado registrado (10,5%) y en el público (5,5%) también aportaron a esta expansión.

Resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al tercer trimestre de 2009, se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (257%). Bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (210%) y del público (141%).

Si en cambio, se analiza la dinámica del salario real desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el tercero de 2009, se advierte que el nivel general tuvo una suba de 35,3%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 54,2% en los salarios del sector privado registrado y de la menor suba en los del sector privado no registrado (34,2%). Por su parte, el salario real del sector público también evidencia expansión, aunque mucho más acotada (4,3%). Este es el cuarto período consecutivo en que los salarios del sector público exhiben mejoras en términos reales desde la devaluación.

Así, un análisis en el largo plazo muestra que son los salarios del sector privado registrado los que tuvieron una mayor recuperación de su poder adquisitivo, mientras que si se focaliza en el último año, son las remuneraciones del sector no registrado las que exhibieron mejoras más significativas.

El aumento acumulado del índice general de salarios respecto al último trimestre de 2001, tuvo el primer valor positivo recién en el segundo trimestre de 2007. Desde la devaluación, los

salarios del sector privado registrado fueron los primeros en mejorar el aumento de los precios (esto ocurre desde 2005), seguidos de los salarios del sector privado no registrado que superan el incremento del IPC desde el segundo trimestre de 2008. Por último, el nivel salarial del sector público recién logró pasar el incremento de los precios en el cuarto trimestre de 2008.

Cabe recordar que hasta el primer trimestre de 2004, los salarios nominales del sector público tuvieron variaciones interanuales por encima de las obtenidas por los correspondientes al sector privado no registrado, momento a partir del cual se revirtió el comportamiento. Incluso desde fines de 2005, aumentó la brecha entre los salarios no registrados y los públicos. Esta persistente, y en algunos casos progresiva, diferenciación entre las fracciones de asalariados, pone de relieve la fragmentación del mercado de trabajo, de carácter estructural, y da cuenta de la consolidación de los fuertes cambios operados en él en las últimas décadas.

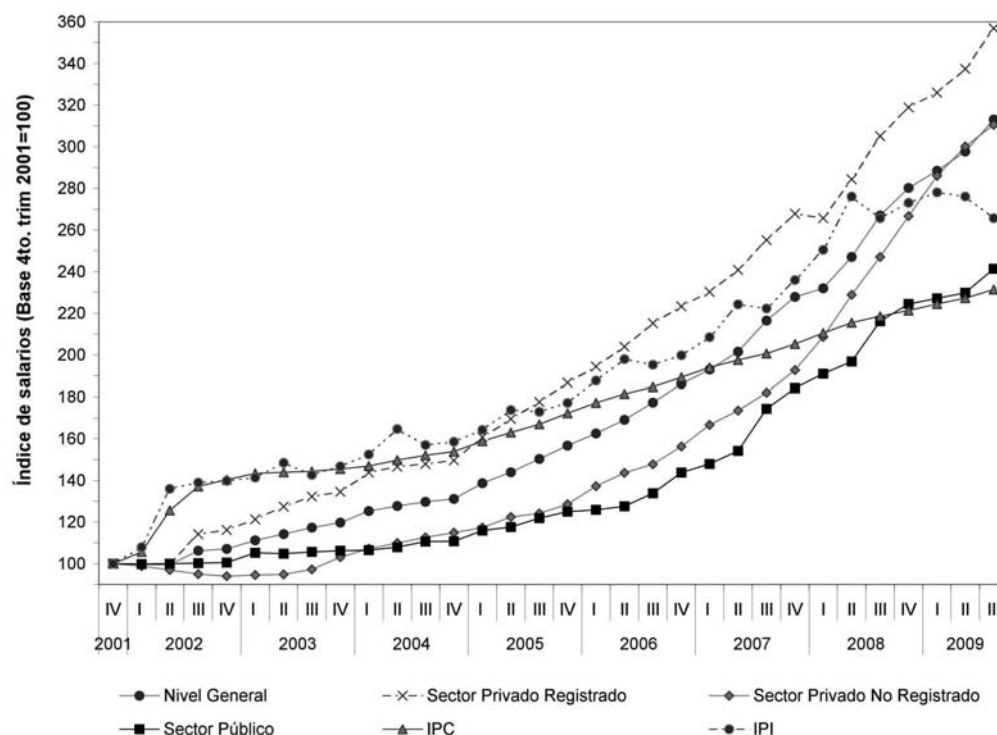
Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el tercer trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 5,8%, menor al obtenido con el IPC. Mientras que el incremento del nivel salarial del sector privado no registrado se ubicó por encima del promedio (13,3%), los de los sectores privado registrado y público se situaron por debajo (5,5% y 0,7%, respectivamente).

Al comparar el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB con los de fines de 2001, se presenta una suba general un poco mayor (6,3%) que si se con el deflactor el IPC: el sector privado registrado muestra subas de 21,1%, mientras que el privado no registrado tuvo una dinámica muy inferior (5,4%) y el público un descenso importante (18,1%) (Gráfico 20).

²¹ Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó información del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Dicha medición se presenta desde 2007 como poco confiable, cuestión que estaría distorsionando la verdadera evolución de los salarios. creció de 7% a 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

GRÁFICO 20

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE 4TO. TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO. TRIMESTRE 2001/3ER. TRIMESTRE 2009



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

MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL

Los principales **indicadores laborales** difundidos por el INDEC, correspondientes al tercer trimestre de 2009, muestran un incremento interanual en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. Esa suba se explica por una baja en el número de puestos de trabajo, que se produjo en simultáneo con un aumento en la voluntad de participar del mercado laboral de los residentes.

En el tercer trimestre de 2008, la tasa de desocupación aumentó 16,7%, ubicándose en 9,1%, lo que implica, en valores absolutos, que 1.033.000 personas se encontraban desempleadas. El aumento de la tasa de desocupación se produjo en un contexto de aumento de la tasa de

actividad (0,9%) y de caída de la tasa de empleo (0,5%). De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 46,1%, con 11.371.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 41,9%, con 10.338.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación, que se vincula con la intensidad de utilización de la mano de obra y con la insatisfacción de los ocupados con la escasez horaria, se incrementó 15,2%, afectando al 10,6% de la población económicamente activa en el tercer trimestre de 2009 (1.203.000 personas).

Entre desocupados y subocupados, 2.236.000 personas encuentran problemas para obtener un empleo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un puesto o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 16,4% de la población económicamente activa, pero no incluye a quienes

tienen formas precarias de trabajo (sin aportes previsionales, sin beneficios sociales, con contratos a tiempo, etc.).

Al realizar una análisis de las tasas básicas por región, se destaca que sólo en una región del país, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste), mientras que en el resto se evidenciaron incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana, Gran Buenos Aires y Noroeste). Sólo las regiones Pampeana y Gran Buenos Aires tuvieron incrementos en su tasa de actividad; y en cuanto al empleo, también la mayoría exhibió descensos (sólo la Pampeana presentó una suba de 0,7% y Gran Buenos Aires se mantuvo estable).

El descenso de la desocupación en la región Noreste, única que mostró una retracción de esta variable, se explica por una caída mayor en la actividad que en el empleo. Por otra parte, el incremento del desempleo en la región Pampeana fue causado por un crecimiento mayor en la tasa de actividad que en la de empleo, en tanto que el del Gran Buenos Aires, se relacionó con la expansión de la tasa de actividad que no estuvo acompañado por una suba en el empleo. Por último, en los casos de las regiones Cuyo, Patagónica y Noroeste los ascensos se relacionaron con crecimientos mayores de la actividad que del empleo.

Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el tercer trimestre del año fue nuevamente de un dígito. El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 9,8% en el Gran Buenos Aires, 9,6% en la región Pampeana, 7,9% en el Noroeste, 6,7% en la región Patagónica, 6,4% en Cuyo y 4% en el Noreste.

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,7% y 43,9% respectivamente), si bien presenta asimismo, la tasa más alta de desocupación (9,8%). En contraste, el Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo

(36,1% y 34,7% respectivamente), al mismo tiempo en que exhibe el menor guarismo de desempleo (4%).

Respecto a los **ingresos de la población y los hogares**, según datos difundidos por el INDEC, para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, en el segundo trimestre del año 2009, los hogares agrupados en el primer decil de ingresos tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 530, mientras que para los hogares del décimo decil fueron de \$ 9.801. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares se observa que los hogares del primer decil agrupan el 14,9% de población y obtienen el 2,7% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población pero obtienen el 25,1% del total de ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas en el Total de Aglomerados Urbanos se distingue que durante el segundo trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil obtuvo 1,3% de la suma del ingreso total, con un promedio de \$ 124, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 33,9% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso de \$ 3.284. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es veintiséis veces mayor que el de las del primero.

En cuanto al ingreso de la ocupación principal de las personas ocupadas se verifica que los integrantes del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 226 y concentraron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil exhibieron un ingreso medio de \$ 5.094 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos. Si se analizan los ingresos de los ocupados según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida según calificación: los ingresos de las personas empleadas en puestos no calificados son 3,8 veces menores que los que perciben los profesionales.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES AL TERCER TRIMESTRE DE 2009

CUADRO 1
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009		ACUMULADO 2009
	2003	2004	2005	Trim. I 2006	Trim. II 2006	Trim. III 2006	Trim. IV 2006	Trim. I 2007	Trim. II 2007	Trim. III 2007	Trim. IV 2007	Trim. I 2008	Trim. II 2008	Trim. III 2008	PERÍODO INTERANUAL
PBG (a precios constantes de productor)	7,9%	9,7%	13,5%		13,7%						9,0%				
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	7,7%	12,4%	10,9%	7,9%	9,9%	10,2%	11,5%	8,9%	8,3%	7,7%	11,5%	5,2%	10,5%		
Cantidad de personal asalariado	0,6%	4,7%	3,9%	2,0%	2,0%	3,1%	0,4%	0,3%	3,2%	2,2%	1,5%	3,4%	2,9%		
Masa salarial a valores corrientes	15,1%	30,2%	27,9%	23,5%	19,4%	24,8%	16,3%	20,0%	24,2%	24,7%	21,4%	27,0%	31,0%		
Construcción (superficie permitida)	331,4%	7,6%	56,3%	75,2%	9,4%	57,8%	45,1%	43,6%	49,1%	10,5%	-40,1%	-5,9%	-0,5%	-32,0%	Trimestre III
Superficie permitida para actividades económicas	101,3%	28,3%	68,6%	8,4%	45,7%	22,4%	7,5%	18,9%	122,9%	36,0%	-11,6%	47,6%	41,4%	-3,7%	Trimestre III
Superficie permitida obras residenciales	421,5%	4,5%	54,0%	91,0%	4,9%	65,7%	54,4%	48,7%	39,2%	6,1%	-44,8%	-15,1%	-7,3%	-38,1%	Trimestre III
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5%	-1,3%	13,2%	15,0%	3,7%	-7,2%	-6,3%	0,1%	7,4%	-4,6%	6,5%	8,0%	4,4%	0,6%	Trimestre III
Cantidad de escrituras hipotecarias	-15,0%	71,6%	35,4%	31,2%	28,8%	10,5%	1,5%	15,9%	18,4%	1,7%	18,0%	19,8%	14,6%	-7,2%	Trimestre III
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-10,7%	5,7%	3,7%	3,0%	3,3%	8,0%	5,5%	5,0%	10,9%	8,1%	10,4%	14,7%	11,1%	20,9%	Trimestre III
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2%	21,0%	13,4%	18,5%	15,2%	9,4%	8,5%	12,3%	10,4%	17,5%	20,4%	23,8%	18,6%	26,7%	Trimestre III
Ocupación de locales comerciales (37 ejes) (3)	2,6%	0,6%	-0,3%	-0,6%	-0,2%	-0,7%	-0,5%	0,2%	-0,1%					-2,0%	Trimestre III
Ventas de automóviles	16,5%	26,9%	17,8%	22,1%	9,5%	9,9%	9,7%	12,6%	11,7%	4,0%	14,2%	17,9%	12,0%	-0,3%	Trimestre III
Ventas de automóviles nuevos	39,8%	94,6%	35,3%	23,7%	9,1%	10,2%	9,7%	13,3%	17,1%	11,9%	22,7%	23,5%	18,7%	-7,4%	Trimestre III
Ventas de automóviles usados	11,4%	8,4%	9,2%	20,9%	9,7%	9,7%	9,7%	12,2%	7,7%	-0,9%	9,2%	14,9%	7,8%	5,4%	Trimestre III
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7%	52,9%	29,4%	31,6%	56,0%	40,6%	31,9%	39,1%	26,1%	21,1%	41,0%	20,3%	26,5%	41,2%	Trimestre II

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			ACUMULADO 2009	VARIACIÓN INTERANUAL						
	2005		2004		2005		2004		2003		2002		2008										
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III								
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9%	5,0%	5,0%	17,9%	-1,2%	2,7%	6,0%	5,5%	0,4%	-2,7%	4,8%	2,6%	1,4%	-1,5%	14,5%	3,8%	9,2%	6,6%	18,9%	2,7%	-7,0%	Trimestre III	4,3%
	14,9%	10,7%	8,8%	7,9%	5,1%	5,9%	0,7%	4,8%	4,4%	1,7%	5,4%	12,3%	6,0%	2,6%	-0,1%	-7,1%	-8,4%	-3,6%	5,5%	-3,2%	-9,2%	Trimestre III	-2,7%
	6,2%	5,2%	4,1%	4,8%	1,3%	7,6%	4,3%	4,5%	3,1%	-3,5%	-4,8%	-0,7%	-1,6%	1,9%	8,5%	6,3%	4,0%	5,2%	3,1%	-4,2%	-8,2%	Trimestre III	-2,8%
	12,5%	18,8%	9,5%	7,6%	5,4%	7,5%	6,0%	6,6%	10,3%	6,7%	3,9%	7,5%	7,0%	4,8%	8,0%	7,1%	-3,3%	4,0%	-5,9%	-5,1%	-4,2%	Trimestre III	-5,0%
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	10,4%	11,2%	10,0%	9,9%	7,9%	9,5%	7,2%	8,6%	5,8%	9,2%	7,3%	8,0%	7,6%	11,2%	7,6%	7,6%	4,3%	7,5%	-3,5%	-2,5%	-3,3%	Trimestre III	-3,3%
	2,4%	3,6%	4,4%	4,5%	3,4%	3,0%	5,2%	4,0%	6,4%	10,2%	10,2%	1,7%	7,1%	3,7%	-1,0%	-1,4%	5,4%	1,6%	0,7%	-1,5%	1,6%	Trimestre III	0,3%
Consumo de energía eléctrica (Kw)	13,8%	25,9%	-2,5%	-10,6%	4,7%	-16,6%	34,0%	1,1%	6,3%	-3,0%	-2,8%	4,9%	1,5%	-2,3%	-21,5%	-3,6%	3,8%	-5,5%	15,2%	31,7%	-0,4%	Trimestre III	14,8%
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad	55,0%	36,2%	7,6%	8,2%	9,6%	5,3%	6,6%	7,4%	5,1%	4,3%	5,6%	8,7%	6,0%										
	77,9%	20,8%	12,0%	9,9%	11,2%	6,7%	10,0%	9,0%	8,8%	8,2%	8,0%	12,6%	9,5%										
	39,3%	49,7%	4,5%	6,9%	8,5%	4,2%	4,0%	5,8%	2,2%	1,3%	3,7%	5,4%	3,2%										
	-2,9%	4,7%	-7,2%	3,5%	4,3%	2,5%	0,1%	0,1%	-1,4%	1,8%	4,5%	8,7%	8,7%	12,2%	6,2%	-1,7%	-4,3%	-4,3%	-5,7%	6,9%	15,6%	Trimestre III	18,2%
Índice de competitividad del peso argentino multilateral (1)																							
Espectadores en salas de cine de centros comerciales	27,2%	17,0%	-7,4%	-6,5%	7,8%	-8,7%	-19,2%	-6,4%	37,5%	13,2%	25,6%	25,4%	25,2%	13,0%	18,0%	38,8%	21,7%	23,4%	-3,3%	5,4%	-3,7%	Trimestre III	-0,9%
Exportaciones (USD M FOB)	71,1%	25,8%	12,6%		20,3%			20,2%					-0,5%					24,5%	-5,0%			Trimestre III	-14,7%
	-0,5%	16,7%	11,8%		20,5%			19,0%					-9,9%					30,5%	-2,0%			Trimestre III	-12,9%
	52,0%	52,2%	14,7%		19,5%			22,7%					19,6%					14,9%	-9,6%			Trimestre III	-17,7%
(MOA)																							

(continúa)

(continúa)

52

Covuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires Nro. 28

¹ Las variaciones de los acumulados anuales 2003/2008 corresponden a las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

² Los datos que publica el INDEC son semestrales. En las columnas de los segundos trimestres, el dato corresponde al primer semestre, en tanto que en las columnas de los cuartos trimestres, el dato corresponde al segundo semestre. Finalmente, las variaciones de los acumulados anuales 2004/2008 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

³ Los datos anteriores a diciembre de 2006 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales. Los datos trimestrales corresponden al último mes de cada período.

⁴ Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH, por lo que el INDEC no pudo realizar las estimaciones correspondientes al segundo semestre de 2007 y presentó datos correspondientes al semestre octubre 2007-marzo 2008. Por ello se presenta la variación del semestre mencionado respecto al segundo semestre de 2006.

⁵ Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH, por lo que no hay datos disponibles de las tasas básicas de empleo para la Ciudad. Frente a este hecho las comparaciones del tercer trimestre de 2008 no se realizan contra ese período de 2007 sino contra el cuarto.

⁶ Variación interanual del segundo semestre de 2008 con respecto del período octubre 2007-marzo 2008.

⁷ Los datos corresponden al primer semestre.

⁸ Fuentes: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Secretaría de Hacienda y Finanzas, GCBA; Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICA; ACARA; *Enargas y Edenor*.

¹ Las variaciones de los acumulados anuales 2003/2008 corresponden a las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

² Los datos que publica el INDEC son semestrales. En las columnas de los segundos trimestres, el dato corresponde al primer semestre, en tanto que en las columnas de los cuartos trimestres, el dato corresponde al segundo semestre. Finalmente, las variaciones de los acumulados anuales 2004/2008 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

Los datos anteriores a diciembre de 2006 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales. Los datos trimestrales corresponden al último mes de cada período. Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH,¹⁸ por lo que el INDEC no pudo realizar las estimaciones correspondientes al segundo semestre de 2007 y presentó datos correspondientes al semestre octubre 2007-marzo 2008. Por ello se presenta la variación del semestre mencionado respecto al segundo semestre de 2006.

Durante el tercer trimestre de 2007 no se relevaron correctamente los datos de la EPH, por lo que no hay datos disponibles de las tasas básicas de empleo para la Ciudad. Frente a este hecho las comparaciones del tercer trimestre de 2008 no se realizan contra ese período de 2007 sino contra el cuarto.

^e Variación interanual del segundo semestre de 2008 con respecto del período octubre 2007-marzo 2008.

^d Los datos corresponden al primer semestre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Secretaría de Hacienda y Finanzas, GCBA;

Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICA; ACARA; Enargas y Edenor.

Los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires volvieron a mostrar, al tercer trimestre de 2009, desaceleración del crecimiento o directamente retracción interanual, producto de la mayor prudencia en las decisiones de producción y de consumo de los agentes.

Así, en el acumulado al tercer trimestre, hubo caídas en sectores que habían cerrado el año 2008 con retrocesos, como ocurrió con la superficie registrada en permisos de construcción para obras residenciales, las escrituras traslativas de dominio e hipotecarias y la venta de automóviles nuevos. Asimismo, otras variables que venían mostrando desaceleración o baja en los últimos trimestres de 2008 pero que habían terminado el año con variaciones todavía positivas, registraron retracciones en el acumulado a septiembre de 2009; tal es el caso de la superficie registrada en permisos de construcción para obras no residenciales, la venta de automóviles usados, la comercialización en locales especializados de electrodomésticos y artículos para el hogar, la afluencia de público a salas de cine y la circulación de vehículos en vías de acceso y autopistas de la Ciudad¹. Finalmente, otras variables como la venta en supermercados, la actividad en *shoppings centers* y el consumo de energía eléctrica, desaceleraron su ritmo de expansión, aunque todavía registran guarismos positivos. En lo que respecta a la recaudación fiscal del distrito, se observa una desaceleración y en el caso de *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, disminución interanual. Esta dinámica de la actividad, tuvo su correlato en la situación laboral local, con una nueva suba en las tasa de desocupación, por segundo trimestre consecutivo.

Durante el tercer trimestre de 2009, se verificaron 488 solicitudes de permisos de **construcción** en la Ciudad de Buenos Aires², correspondientes a casi 425.000 m² de superficie, lo que implicó tasas

de variación interanual de -14,5% y -35,4%, respectivamente. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, en tanto, las caídas fueron de 19,4% y 40%, respectivamente.

Con relación al destino de las construcciones, en el tercer trimestre de 2009, se observó una caída interanual de 16,3% de la superficie para actividades económicas, así como una baja de 42,6% en la destinada a uso residencial. En el acumulado a septiembre, las mermas fueron de 39,7% y 40,1%, respectivamente.

La superficie solicitada para uso residencial (casi el 65% del total) correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, en el tercer trimestre de 2009, 95% de la superficie residencial. En este período, la superficie destinada a multiviviendas cayó 43,5%, al tiempo que las univiviendas disminuyeron 18,7%.

La superficie permitida para uso no residencial representó en el período 35,6% del total, participación que resulta superior a la verificada en los años anteriores. Dentro de la misma, cabe destacar el importante incremento interanual de la superficie destinada a *Industria*, asociada fundamentalmente al comportamiento del mes de agosto, cuando el barrio de Villa Soldati concentró más de 50.000 m². También tuvieron un significativo crecimiento *Transporte y Almacenaje* y *Galpones*.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires³, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**, verificó en el tercer trimestre de 2009 una baja significativa con respecto a igual período de 2008 (20,5%). De esta manera, si bien continúa la tendencia negativa iniciada en el cuarto trimestre del año 2008, a partir del segundo trimestre del año 2009 comenzó a desacelerarse la magnitud de las

¹ Los últimos datos disponibles sobre la actividad industrial de la Ciudad de Buenos Aires datan del segundo trimestre de 2008, por cuanto no se conoce su evolución en el período que trata esta sección. La industria significaba 15,7% del PBG a precios corrientes en el año 2007.

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), la construcción en la Ciudad representa 5,8% del PBG a precios corrientes.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), los *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios inmobiliarios sobre los que aquí se trata) representan 21,5% del PBG a precios corrientes.

caídas, acumulando una retracción de 26,1% en los primeros diez meses del año.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el tercer trimestre de 2009 se advirtió también una caída (40,8%), que en los primeros diez meses del año fue similar (39,6%). Asimismo, cabe decir que el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001, y que en 2008 ya se había producido una disminución de las mismas (10,6%).

Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (98,8% del total) mostró en el tercer trimestre de 2009, un incremento de 8,8%. De esta manera, los mismos acumularon más de tres años de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001. Sin embargo, cabe decir que la mayor tasa de crecimiento de los últimos años se efectivizó en el primer trimestre de 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos, hasta alcanzar, en el mes de octubre, subas apenas mayores al 3%.

Los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) no mostraron variación en el tercer trimestre de 2009 con respecto a igual período del año anterior. De esta manera, luego de desacelerarse abruptamente la expansión en el segundo trimestre del año (cuando se verificó una suba de 14%), se interrumpió el comportamiento positivo de los mismos que tuvo vigencia desde el año 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Cabe decir asimismo que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

De acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a julio de 2009, los barrios que presentaron los precios más altos en la oferta de dos y tres ambientes a estrenar fueron los del *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo), mientras que para los usados Recoleta, Retiro y Palermo registraron los de mayores valores por m².

Las variaciones interanuales de precio en dólares más elevadas para las propiedades de dos ambientes, se observaron en el barrio de Villa Crespo, tanto para las unidades nuevas como para las usadas. Mientras que para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes se verificaron en los barrios de Boedo (para las unidades a estrenar) y Villa Urquiza (para los usados).

La concentración espacial de los inmuebles más costosos en el *Eje Norte Tradicional* y Recoleta responde a factores históricos previos a los que determinan actualmente el crecimiento de la inversión inmobiliaria en otras zonas inmobiliarias de la Ciudad. Al no encontrarse la demanda limitada por el crédito hipotecario, más bien impulsada por las compras en efectivo por parte de segmentos de mayores ingresos, la orientación de las inversiones se localizó en barrios históricamente más valorizados (como los del *Eje Norte Tradicional* y del *Borde del Eje Norte*), en lugares cercanos a la *Zona Central de Negocios* de la Ciudad (tal es el caso de los barrios de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y de la *Zona Histórica*) y en áreas con buena accesibilidad y gran disponibilidad de servicios (*Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*).

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar una saturación del mercado, vinculado a la insuficiencia del crédito para la adquisición de inmuebles para los sectores medios. Éstos al no a

la compra de viviendas tener acceso, se han volcado cada vez más al mercado de alquileres, lo cual derivó en una escasez en la oferta de departamentos ofrecidos, así como en un aumento en el precio de los alquileres. La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo de la Ciudad, destacándose Puerto Madero, Retiro, Palermo, Belgrano, Núñez y Recoleta, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 3.000, con un aumento interanual cercano al 15%.

El repaso de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista** en la Ciudad de Buenos Aires⁴ durante el segundo y el tercer trimestre de 2009, reflejaron nuevamente la menor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico local, que ya había mostrado un leve impacto en el cuarto trimestre de 2008, frente al clima de creciente incertidumbre por la agudización de la crisis internacional.

El aumento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el segundo trimestre de 2009 fue de 15,8%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 11,9%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista. En el mismo sentido, el incremento del tercer trimestre fue de 13,8% y 8,8%, respectivamente, cerrando el período acumulado enero-septiembre con alzas de 16,4% en las ventas a valores corrientes y de 11,7% a valores constantes. Sin embargo, como sucede desde el año 2007, la estimación sobre la evolución que realiza dicho organismo ha sido fuertemente cuestionada, y las mediciones alternativas de precios minoristas resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC. Se deduce entonces que la *performance* de las ventas a valores constantes sería más acotada que la publicada oficialmente. Por otra parte, al considerar la evolución de las ventas de los

supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó una leve retracción interanual de la participación de este distrito en el total nacional. En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 18,1% de las ventas del país en el período acumulado al tercer trimestre de 2009, lo cual implica una caída interanual de 0,5%.

Por su parte, las ventas en los centros de compras porteños mostraron un aumento interanual de 10,7% durante el segundo trimestre de 2009, mientras que el ascenso marcado en el tercero resultó de 16,6% (en el acumulado a septiembre, la expansión fue de 9,2%, morigerada por la reducción de los primeros tres meses del año). En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron incrementos interanuales tanto en el segundo trimestre como en el siguiente (6,2% y 12,1% respectivamente), con lo que el alza acumulada al mes de septiembre ascendió a 4,7%. Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la disminución de las ventas a precios constantes sería incluso mayor. Debe mencionarse que, en el mes de mayo de 2009, un nuevo centro de compras inició sus actividades en la Ciudad (el *Dot Baires Shopping*), lo que habría impactado en la recuperación de las ventas ocurrida en este canal minorista. En sintonía, los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento mínimo en el segundo trimestre (0,7%), que fue superado en el tercero (16,8%).

En relación con la ralentización de la demanda verificada en los supermercados y en los centros de compras, cabe recordar que ya en el 2008 había comenzado a manifestarse una caída de la confianza de los consumidores, y un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, frente al nuevo contexto imperante. Sin embargo, el

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 10,4% del PBG a precios corrientes.

impacto no fue parejo y las primeras compras afectadas fueron aquellas que no están asociadas a la primera necesidad. Del mismo modo, en 2009, los consumos que menos se resintieron fueron los de carácter masivo. Así, en los supermercados, la oferta de alimentos, bebidas y artículos de limpieza, sostuvo el nivel de facturación, aunque se observó una desaceleración importante en la expansión de las ventas. Por el contrario, el análisis efectuado sugiere que los centros de compras han sido uno de los canales minoristas mas golpeados por la retracción de la demanda, probablemente en función de que el tipo de bienes que en ellos se comercializa no responde a la categoría de primera necesidad. Este comportamiento se viene verificando desde fines del año anterior, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo en las ventas de los *shoppings* perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2009, publicados por el INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas cayeron 2,5% en valores corrientes y 5% a valores constantes. A nivel nacional, las primeras mostraron en el mismo período una variación interanual negativa de apenas 0,7% y, al medirse en volúmenes físicos, de 3,2%. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en este distrito. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,4% del total en el tercer trimestre de 2003, al 24,1% en el segundo trimestre de 2009.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos, el comportamiento contractivo manifestado en el primer y segundo trimestre del año 2009

(16% y 28,4%, respectivamente) se repitió en el tercero (19,9%). En cuanto al dato acumulado hasta septiembre de 2009, las ventas cayeron 21,5%, ubicándose en 73.622 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. El comportamiento de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional también presentó bajas, aunque más suaves que en la Ciudad: en el tercer trimestre de 2009 decrecieron interanualmente 18,5% y en el acumulado a septiembre 18,1%. En el tercer trimestre de 2009 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,6% del total nacional.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el tercer trimestre de 2009, las mismas cayeron apenas 0,1%, con un registro de 46.363 unidades. La caída fue mayor en el acumulado a septiembre de 2009, cuando se transfirieron 125.171 unidades, manifestando una retracción interanual de 7,4%. La dinámica a nivel nacional fue similar a la de la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada (2,1% en el tercer trimestre y 10,3% en el acumulado a septiembre). En consecuencia, las unidades vendidas a escala local ganaron terreno y significaron para el tercer trimestre de 2009 el 12,8% del mercado de venta de usados a nivel nacional (fue de 12,6% en el mismo período de 2008).

Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de septiembre de 2009 en 92,6%, sin que ello implicara modificaciones significativas respecto de la medición anterior, realizada en junio de 2009.

En el tercer trimestre de 2009 se registraron 561 millones de boletos vendidos en el **transporte público** de la Ciudad de Buenos Aires⁵, 8,8% menos que en el mismo período de 2008, siendo ésta la mayor caída en lo que va del año. Es así como después de un primer trimestre de crecimiento y dos consecutivos de retracción, la actividad del sector acumula en los primeros

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), los *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios de transporte de pasajeros sobre los que aquí se trata) representa 11,1% del PBG a precios corrientes.

nueve meses del año un decrecimiento de 1,9%. Todos los modos reflejaron la caída del número de pasajeros: el autotransporte automotor mostró un decremento de 9,2%, con un nivel cercano a los 380 millones de pasajes. Por su parte, los ferrocarriles emitieron 8,2% menos boletos que en el mismo período del año 2008 y trasladaron a casi 107 millones de usuarios, mientras que los subtes sufrieron una retracción de 7%, con 74,5 millones de pasajeros a bordo. En lo que respecta a los valores acumulados a septiembre, los ferrocarriles y los colectivos evidenciaron caídas de 2,8% y 2,7%, respectivamente, mientras que los subtes fueron los únicos con una moderada expansión de 4,3%.

En el caso del transporte automotor, las líneas de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) arrojaron el mayor decremento del tercer trimestre (-12,4%), mientras que los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) y los de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) exhibieron una variación interanual de -8,6% y -2,4%, respectivamente. En el total de los nueve meses de 2009, los colectivos del grupo D.F y del grupo 1 acumularon caídas de 5,1% y 2,3%, respectivamente, mientras que los del grupo 2 muestran un crecimiento de 4%.

Los ferrocarriles también tuvieron una dinámica general negativa durante el tercer trimestre del año. Durante dicho período el único ramal que mostró un crecimiento interanual fue el Roca (1,7%). Por el contrario, el ramal Mitre sufrió la mayor retracción (-20,2%), seguido por el Sarmiento (-12,8%), el Urquiza (-8,9%), el Belgrano Norte (-8,4%) y el San Martín (-5,7%). Por su parte, el ramal Belgrano Sur se comportó casi sin variación (-0,3%). En lo que respecta a los valores acumulados en los primeros nueve meses del año, son los ramales Roca y Belgrano Sur los únicos que exhibieron crecimientos (5,8% y 4%,

respectivamente), mientras que el resto registró disminuciones de entre 3,3% y 12,1%.

El sistema de subterráneos tuvo durante el tercer trimestre de 2009 variaciones negativas para todas las líneas, excepto la H (8,4%). Las de mayores caídas fueron el Premetro (-35,7%) y la línea D (-8,2%), seguidas por las C (-8,1%), la E (-8,1%), la B (-7,9%) y la A (-1,8%). En los primeros nueve meses del año, son las líneas H y A, las que registraron los principales incrementos (25,5% y 11,4%, respectivamente), mientras que las restantes acumularon crecimientos de entre 0,6% y 4,7%, excepto la C (que se mantiene sin cambios) y el Premetro (que registró una disminución de 34,7%).

Para el tercer trimestre de 2009, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una caída interanual de 3,5%. En el primer caso, la disminución fue de 3,3%, producto del menor número de automóviles particulares (-3,3%) y de colectivos y camiones livianos (-2,6%), en tanto que en las autopistas al interior del distrito, el decremento fue de 4,2%.

Al tercer trimestre, las autopistas registraron una disminución interanual de 3,7%, siendo dicho descenso más acusado en los accesos a la Ciudad (-5%) que en las autopistas internas (-3,5%). Dentro de los accesos, la circulación de colectivos y camiones livianos acumula un decremento de 3,3% y la de automóviles de 0,9%.

En el tercer trimestre de 2009, el consumo de **electricidad** total facturado por *Edenor* en la Ciudad de Buenos Aires⁶, verificó una suba interanual de 1,6%. Este incremento fue producto de alzas en todos los tipos de demanda: en las grandes (3,8%), en las medianas (1%) y en las pequeñas (0,6%). De esta manera, el consumo de electricidad acumulado hasta septiembre de 2009 implicó un mínimo ascenso respecto del mismo período de 2008 (0,3%).

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2007 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,4 % del PBG a precios corrientes.

Durante el tercer trimestre de 2009, se entregó un total de 979 millones de m³ de **gas** en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una minúscula baja interanual de 0,4%. Los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual fueron los residenciales (11,7%), y aunque la participación en el total consumido escaló al 53,3% en el tercer trimestre, no alcanzó para impulsar una suba general. En oposición, los usuarios comerciales, los industriales, las centrales eléctricas y los usuarios de GNC exhibieron bajas (24,4%, 13,6%, 8,8% y 5%, respectivamente).

En el acumulado al mes de septiembre de 2009, el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó un incremento interanual de 14,8%. Los usuarios que manifestaron una expansión en este período fueron las centrales eléctricas (33,7%) y los residenciales (3%). En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos de gas: los clientes comerciales mostraron una baja de 21,4%, los usuarios industriales de 16,8% y los de GNC de 4,7%.

La Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁷ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la Ciudad de Buenos Aires concentró, respecto a la totalidad del país, más del 60% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del tercer trimestre de 2009 (lo que representa cerca de 3,8 millones y una baja de 15% respecto del mismo período del año anterior).

En noviembre de 2009 se inició la temporada de cruceros 2009/2010, la cual concluirá en marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto aproximadamente 300.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizarán un total de 142 recaladas (15% más que en la temporada anterior).

En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el tercer trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (25,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (17,1%), Chile (13%) y Estados Unidos (11,8%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (13%), Mendoza (9,8%) y Chubut (7,9%).

El tipo de cambio real alto, facilita el acceso del turismo extranjero. La variación del índice de competitividad turística, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció poco 166% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el septiembre de 2009. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,6 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (casi 242%).

En particular, durante el tercer trimestre de 2009, el peso argentino ganó competitividad por una suba interanual en el índice del tipo de cambio

⁷ El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 4,7% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2007 (a precios corrientes).

real multilateral turístico del orden de 15,6%. La depreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas, siendo el real la que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (28,1%), seguida por el peso uruguayo (19%), el peso chileno (17,8%), el euro (16,8%) y el dólar estadounidense (14,5%). En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2009, tuvo una suba de 2,4%, mostrando una sostenida recuperación en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

En otro orden de cosas, durante el segundo trimestre de 2009 las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas (55,9%, 53,6% y 53,2%, respectivamente). Por su parte, los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (50,9%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 42% y 38,9%. Los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el segundo trimestre de 2009 una tasa de ocupación cercana a 37%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron caídas considerables en su nivel de ocupación, siendo la que más cayó la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (-29,9%). Por su parte, las categorías parahoteleras también manifestaron descensos (-11,6%).

En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM durante el segundo semestre del año 2009, se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 116 Congresos y Convenciones, y un total de 65 Ferias y Exposiciones. Considerando el año en su totalidad, el número de Congresos y Convenciones

realizados en la Ciudad asciende a 144 eventos, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizan 106. Para el caso de las Ferias y Exposiciones no se observa predominancia de temática particular alguna, en tanto que en los Congresos y Convenciones la más recurrente fue Salud. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se observa una alta concentración en pocas locaciones.

Es para destacar que en el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se posiciona como uno de los destinos locales privilegiados, exponente en nuestro país del turismo urbano, cultural y de reuniones. En este marco, es importante resaltar las diversas acciones de promoción en el exterior que lleva adelante el gobierno porteño, así como también el reconocimiento otorgado como destino turístico a la Ciudad de Buenos Aires por parte de los medios de comunicación especializados internacionales.

Las **industrias culturales**⁸ exhiben una alta concentración de las actividades relacionadas en los grandes centros urbanos, y sobre todo en la Ciudad de Buenos Aires. De este modo, tanto la producción de bienes y servicios culturales, como su consumo, se encuentran mayormente localizadas en el distrito.

Durante el tercer trimestre de 2009, las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires publicaron el 63% del total de los títulos registrados en todo el país, a la vez, que les correspondió el 46% de los ejemplares. La participación en términos de la última variable estuvo bastante por debajo de la registrada en igual período de 2008, por la presencia de una publicación extraordinariamente importante con 11 millones de ejemplares en el interior del país.

En el período, se editaron en la Ciudad 3.300 títulos que, con una tirada promedio de 4.074 unidades, resultó en una producción global de casi

⁸ Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PBG y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. La última estimación desagregada de la DGEyC corresponde al año 2006, donde las industrias culturales tuvieron una participación cercana al 7,5% del PBG. Según información elaborada por el OIC (Observatorio de Industrias Culturales de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Culturales en su conjunto -actividades directas, conexas y actividades culturales y de entretenimiento- generaron durante el primer semestre de 2007, casi 110.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. El empleo aumentó 6,1% en este período, sobre un 2006 que ya había experimentado un crecimiento de 12,2% respecto al año anterior. Cabe mencionar, que la Ciudad de Buenos Aires tiene una participación estimada de 42,2% en el total del empleo cultural generado en el país.

13,5 millones de ejemplares. Con respecto al mismo trimestre de 2008, la cantidad de títulos se redujo 12,9%, el promedio por libro 28% y la producción total de ejemplares 37,3%. De todos los títulos editados, cerca del 85% le correspondió a las novedades, así como el 87,5% de la tirada total.

En cuanto a la asistencia de público a cines ubicados en *shopping centers*, también durante el primer trimestre de 2009, concurrieron a las 68 salas de cine en centros de compras de la Ciudad Buenos Aires 1.792.057 espectadores, lo que arroja un promedio de público por sala de 8.785 personas. Con respecto al mismo trimestre de 2008, se registró una baja interanual de 3,7% en la cantidad de entradas vendidas y otra de 17,8% en la media de público por pantalla, debido a la apertura de 10 nuevas salas en un nuevo establecimiento en la Ciudad.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado hasta noviembre de 2009, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 265 películas, la misma cantidad que durante igual período del año anterior. En comparación con 2008, llegaron a la cartelera porteña un mayor número de estrenos europeos (13 películas), y 2 más de los nacionales, mientras que los norteamericanos resultaron 5 menos.

Del total de estrenos, 115 películas fueron de origen norteamericano, 72 europeas, 67 argentinas o en coproducción, 2 latinoamericanas y 1 de otros países. Esto significó –como siempre– una participación mayoritaria para las películas estadounidenses, 43,4%, seguidas por las europeas (27,2%) y por los estrenos argentinos (25,3%, sólo 1pp más que en igual período de 2008). El residual le correspondió a los filmes latinoamericanos y de otros orígenes.

Durante el mismo período de 2009, la permanencia promedio de las películas estrenadas

en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas, frente a una media de 6 semanas registrada en los mismos meses de 2008 (en este cálculo se incluyeron todos los filmes estrenados desde enero de cada año y que al 30 de noviembre habían sido retirados de cartel, por lo que su duración ya estaba definida). Los títulos europeos, fueron los que mayor duración en cartel presentaron en promedio (6,4 semanas), seguidos por los norteamericanos (5,6 semanas) y por los nacionales (4,8 semanas, 0,7 semanas menos que el promedio de 2008).

Si bien no se dispone de información cuantitativa desagregada a nivel de la Ciudad de Buenos Aires para los subsectores de la música y la publicidad, se sabe que el distrito motoriza los principales indicadores, dada la fuerte concentración local de la oferta y la demanda. En este sentido, cuatro grandes discográficas –*Sony-BMG, Universal, EMI y Warner*– se reparten el 75% del mercado y tienen su centro de operaciones en Capital Federal. Del mismo modo, los restantes sellos agrupados en CAPIF, alrededor de 25 entre discográficas y distribuidoras, también se localizan en la Ciudad de Buenos Aires y representan junto con las cuatro anteriores el 95% del mercado⁹.

También en el caso de la publicidad cinematográfica se verifica la concentración de la oferta: el 79,1% de las producciones realizadas en el país durante 2008 utilizaron al menos en alguna parte de su filmación a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje (la mayoría se rodó exclusivamente en el distrito o también en la provincia de Buenos Aires).

En tanto, según los datos de **exportaciones** por origen provincial difundidos por el INDEC para el primer semestre de 2009, el ingreso de divisas por ventas al exterior desde la Ciudad de Buenos Aires fue 14,7% más bajo que el percibido un año atrás¹⁰. Se verifica entonces una profundización de la contracción ya evidenciada en el acumulado

⁹ *CLICK* N° 2 (octubre 2006), Laboratorio de Industrias Culturales, Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación.

¹⁰ Información provisoria, a partir del procesamiento propio de la base de exportaciones de INDEC.

a marzo (-5%), en un contexto mundial de disminución del volumen de transacciones de comercio internacional. Vale destacar que en 2008 las exportaciones porteñas alcanzaron el mayor valor desde 1993 (USD 404M), luego de un período de franca expansión iniciado tras la salida de la convertibilidad.

En los seis primeros meses de 2009, los capítulos que más contribuyeron a la retracción de las exportaciones de la Ciudad, con fuertes caídas en sus niveles de ventas, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pieles (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales; y Productos químicos orgánicos.*

Un análisis por grandes rubros muestra que tanto *Manufacturas de origen industrial* (MOI) como *Manufacturas origen agropecuario* (MOA) sufrieron reducciones en sus envíos al exterior hasta junio de este año. Por el lado de las MOA (USD 64M), la baja interanual se situó cercana a -18%, y fue casi 5pp más profunda que la de las MOI (-13%). Estas últimas, por valor de USD 117M, fueron el rubro que más contribuyó a la contracción del total, explicando el 56%. La menor demanda externa de manufacturas de origen agropecuario explicó el resto de la baja¹¹. Casi la totalidad de las ventas a mercados externos (99,9%) fue explicada por la colocación de manufacturas, repartidas entre MOI y MOA en 62,2% y 37,7% respectivamente. *Productos primarios*, con exportaciones por USD 94.400, representó el 0,1% restante.

En particular, en 2008 ambos grandes rubros habían registrado alzas interanuales en sus valores de ventas al exterior, aunque por el lado de las MOA, con signos de desaceleración hacia el último cuatrimestre. Contrariamente, los efectos de la crisis económico-financiera mundial tuvieron su impacto en las exportaciones de manufacturas de origen industrial recién en 2009.

Comparativamente, en el primer semestre del año las exportaciones nacionales (USD 27.250M) se retrajeron en forma más acentuada que las pares locales (-19%)¹². Sin embargo, a diferencia de lo ocurrido con el comportamiento de la Ciudad de Buenos Aires, el país desaceleró el ritmo de contracción a lo largo del semestre. En el ámbito nacional, *Productos primarios* fue el rubro que presentó la caída más elevada (-40%) y el que más contribuyó a la variación del agregado. Por el lado de las manufacturas, las MOI argentinas disminuyeron más que las MOA (-16% contra -3%), aunque ambos rubros lo hicieron menos que el promedio total.

Considerando ambos agregados, nacional y local, las exportaciones porteñas explicaron 0,7% de las ventas externas argentinas entre enero y junio de 2009, evidenciando la escasa incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la *performance* exportadora nacional

En relación a la participación de los principales capítulos y partidas¹³ en las exportaciones totales, se observa que la menor colocación externa de bienes porteños en el acumulado al segundo trimestre de este año se dio en simultáneo a indicadores de concentración más elevados que los pares de 2008. Es así que el peso de los 15 capítulos líderes aumentó casi 3pp respecto de registro de un año atrás, situándose en 89,4%. Las 25 partidas más vendidas en 2009 (a 4 dígitos) alcanzaron una participación de 85,3%, contra 82,4% doce meses antes.

En términos de concentración por destinos, si bien los países líderes perdieron peso en el total exportado por la Ciudad respecto del año pasado, la demanda desde cada destino fue, en general, menos diversificada (menor cantidad de productos por canasta exportada a cada destino), y más concentrada (mayor peso de las partidas líderes en el total colocado en cada mercado), ambas tendencias ya evidenciadas en el primer trimestre.

¹¹ El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* es estructuralmente poco significativo, por su bajo peso dentro de la estructura productiva y exportadora de la Ciudad.

¹² Estimación preliminar, efectuada con 22,5% de la documentación en trámite.

¹³ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

Hasta junio de 2009, 103 países demandaron bienes porteños a la Ciudad de Buenos Aires, distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 31 europeos, 30 americanos, 22 pertenecen al continente asiático, 18 al africano y los restantes a Oceanía. El subconjunto de los 20 más significativos para las exportaciones locales explicó 84,1% del total de envíos al exterior, alcanzando compras conjuntas por USD 152,7M, lo cual representó una merma interanual de 17,2%.

Los destinos más importantes para las ventas locales en el período de análisis fueron Alemania (USD 31,1M), Brasil (USD 17,1M) y Uruguay (USD 12,6M), que concentraron alrededor de un tercio de las exportaciones totales del primer semestre. Los tres mercados vieron disminuir su nivel de absorción respecto de lo acontecido en 2008, aunque en forma sensiblemente más acentuada en el caso de Brasil (casi 40%).

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el tercer trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, un deterioro principalmente en la cantidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación, en la de demandantes de empleo y en la de sobreocupación, en tanto que se exhiben caídas en las tasas de empleo. En cambio, se observa cierta mejora en la calidad de los puestos, indicada por el aumento en la tasa de asalarización y al interior del grupo de los asalariados por la caída de los asalariados sin descuento jubilatorio.

En el tercer trimestre, la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad aumentó 45,3%, hasta colocarse en 7,7% (122.000 personas). El aumento en la desocupación es producto de un descenso superior en la tasa de empleo (3,3%) que en la de actividad (0,9%), que se colocaron en 49,1% y 53,2%, respectivamente, las más altas del país. De esta forma, el número de

ocupados y de activos en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009 ascendía a 1.465.000 personas y 1.587.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se ubicó en 6,2% en el período (99.000 personas), mostrando un significativo descenso interanual (15,1%).

Desde una perspectiva histórica, en el tercer trimestre de 2009, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires, los niveles vigentes en octubre de 1993 y octubre de 1992, respectivamente. Así la desocupación continúa exhibiendo valores superiores a los de fines de 2007 y 2008, en tanto que la subocupación retornó a uno de sus niveles más bajos, similares a los de comienzos de 2008. Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (13,9% de la población económicamente activa) para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque no trabajan la cantidad de horas que quisieran. Si se considera que 2,9% de la población activa es subempleada horaria y está en la búsqueda de otra ocupación para aumentar su tiempo laboral, la demanda total de empleo en la Ciudad (desocupados más subocupados demandantes) resulta en 10,6%.

De la comparación de las tasas de la Ciudad con las correspondientes a los aglomerados de más de medio millón de habitantes, surge que las de actividad y de empleo son más elevadas, mientras que la tasa de desocupación, es la tercera más baja, superada sólo por Gran La Plata (6%) y Gran Mendoza (6,4%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, mejorada sólo por Gran Tucumán-Tafi Viejo (5,7%).

Si se realiza una apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más, se evidencia que, en el tercer trimestre de 2009, las mujeres tuvieron una tasa de actividad muy inferior a la que mostró

el grupo de los varones (54,9% *versus* 76,2%). Igual tendencia siguió la tasa de empleo, que fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (71,6% *versus* 49,7%). Por su parte, la tasa de desocupación no es tan disímil según el sexo de la población, si bien es más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (9,5% y 6%, respectivamente).

En cuanto a las evoluciones interanuales de estos guarismos, entre las mujeres hubo caída en la tasa de actividad (1,4%) y empleo (6,2%), redundando en una suba en la desocupación del grupo. En cambio, los varones, exhibieron un incremento mayor de su tasa de actividad que de empleo, lo que dio como resultado un aumento, aunque más bajo que en el caso de las mujeres, en la desocupación.

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo de los residentes en la Ciudad en el tercer trimestre de 2009, se advierte que la tasa de demandantes de empleo y la tasa de sobreocupación, tuvieron subas interanuales (17,3% y 7,7%, respectivamente), ubicándose en 19,7% y 29,4%, respectivamente.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, se observó un aumento interanual en la tasa de asalarización (2,1%), que se ubicó en 76,7% en el tercer trimestre de 2009. La proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un incremento de 18,7%, con una tasa de 23%.

Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios realizados sobre la base de la EPH, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el segundo trimestre de 2009 en el distrito (y ocupados por residentes y no residentes) fue cercano a 2.580.000. Este nivel representa un incremento de 1,4% (35.000 puestos nuevos) con respecto a la cantidad de igual período del año anterior.

En cuanto a los puestos por rama de actividad, se aprecia que, en el segundo trimestre de 2009, hubo aumentos interanuales en las participaciones de los sectores *Servicios* e *Industria*, que contrastaron con la reducción de las partes correspondientes a *Comercio* e *Infraestructura*. La mayor cantidad de puestos fue ocupada por las ramas del sector *Servicios* (casi 60%), seguida por la participación de los puestos de *Infraestructura* (17%), en tanto que *Comercio* e *Industria*, aportaron el 12,6% y el 9,8%, del total de puestos de la Ciudad.

En el segundo trimestre de 2009, la apertura de la demanda de trabajo según diferentes atributos exhibe preponderancia masculina (57,5% en el segundo trimestre de 2009), especialmente de los residentes en el Conurbano (64%); una mayoría de trabajadores menores de 50 años (73,4%); una supremacía de puestos de menor calificación (64%); un alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y un significativo peso del empleo en MiPyMEs (64,1%).

En cuanto al subconjunto de los puestos de trabajo privados registrados generados en la Ciudad de Buenos Aires, datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que, durante el segundo trimestre de 2009, el número fue de 1.495.000, 3,3% menos que en igual período de 2008. De este modo, la Ciudad participó con 22,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (6.593.650 personas empleadas en promedio por mes).

El nivel salarial promedio del empleo privado registrado en la Ciudad durante el segundo trimestre de 2009, fue de \$ 4.057, 23,7% más alto que el valor del salario en igual período de 2008 (\$3.281). También fue 1,2 superior que el salario promedio a nivel nacional (\$ 3.389), exhibiendo este último un aumento interanual similar al de la Ciudad (22,3%).

De acuerdo a datos de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales) del segundo trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una baja interanual de 1,8%.

Según rama de actividad se observan crecimientos en dos de los siete segmentos que utiliza la EIL: *Servicios comunales, sociales y personales* (2,1%) y *Servicios financieros y a empresas* (0,7%). En cambio, hubo bajas pronunciadas en *Electricidad, gas y agua* y en *Construcción* (16,5% y 10,9%, respectivamente), seguidas de las caídas en *Comercio, restaurantes y hoteles, Transporte, almacenaje y comunicaciones* y en *Industria manufacturera* (3,7%, 2,3% y 1,2%, respectivamente).

En cuanto a la situación actual y la evolución de las **condiciones de vida** de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires entre los años 2005 y 2008, según datos de la Encuesta Anual de Hogares (EAH) de la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC), del total de hogares residentes en la Ciudad, el 24,1% tiene ingresos menores a la Canasta Total (CT) (926.986 hogares), mientras que el 3,6% no alcanza los ingresos necesarios para cubrir la Canasta Alimentaria (CA) (43.673 hogares).

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares, desde el año 2005 al 2008, se observa una caída de 26,8% en los hogares con ingresos inferiores a la CA, en tanto que esa baja fue de 21,7% en los hogares con ingresos menores a la CT. Es decir, entre los años 2005 y 2008, un 9,6% más de hogares tuvo los ingresos requeridos para cubrir sus necesidades básicas.

En cuanto a otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares, la deuda de ingresos se ha incrementado respecto de 2005: en 2008 se necesitaban \$ 66,6M más que tres años atrás para lograr que todos los residentes de la Ciudad pudieran satisfacer sus

necesidades básicas. En cambio, la brecha de ingresos, en términos relativos, se redujo 4,9% respecto de 2005. La intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos también se contrajeron desde 2005 (25,5% y 27,4%, respectivamente). De esta forma, no sólo se observa una baja en las incidencias, sino una distribución del ingreso más equitativa al interior del segmento de los hogares con ingresos escasos.

Al considerar las condiciones de vida según tipo de hogar en 2008, se destaca que más del 40% de los hogares extendidos o compuestos tiene ingresos menores a la CT, mientras que esos porcentajes son un poco más bajos en los hogares nucleares incompletos y los nucleares completos (34,3% y 21,9%).

Según edad de los miembros del hogar, el 30,5% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación desciende a 12,8% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años (el 24% de los hogares) se observan las peores condiciones de vida: el 41,8% no cubre la CT y el 8,1% no alcanza la CA, en tanto que, entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,4% no llega a cubrir la CT y apenas el 2,1% no alcanza la CA.

En cuanto a las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,8% no alcanza la CT, mientras ese porcentaje asciende a 30,6% en el caso de los hogares inquilinos, y se ubica en 53,7% cuando se trata de aquellos que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.

El nivel de vida de los hogares se correlaciona con la calidad del dominio en el que viven. De los hogares que habitan en viviendas residenciales particulares, el 20,8% tiene ingresos menores a la

CT y el 2,6% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 90,6% no cubre la CT y el 32,4% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: más de la mitad (53,7%) no cubre la CT y el 8,7% no alcanza la CA.

Con respecto a diversas características seleccionadas del jefe de hogar, si se considera el sexo, la insuficiencia de ingresos es un poco mayor entre los hogares con jefatura femenina: el 27,4% no cubre la CT y el 4,2% no alcanza la CA, en tanto que esas incidencias son menores en los hogares con jefatura masculina (22,1% y 3,1%, respectivamente). Sin embargo, en términos absolutos son más los hogares con jefatura masculina que muestran insuficiencia de ingresos, puesto que del total de hogares de la Ciudad el 61,5% tiene jefe varón.

Si se considera el nivel educativo del jefe de hogar, se destaca que sólo el 7,3% de los hogares con jefe con nivel educativo superior o universitario completo tiene ingresos menores a la CT, en tanto que esa porcentaje asciende a 29,3% en los hogares con jefe con secundario completo, y a 49,9% en aquellos con jefe con primario incompleto.

Respecto al sistema de salud, el 62,7% de los hogares cuyos jefes sólo pueden acceder al sistema público, no cubre la CT; esa incidencia es de 18,6% en los hogares con jefe afiliado a un sistema de salud. Esta variable, que estaría indicando el nivel de cobertura médica del hogar en general, muestra una correlación entre la falta de cobertura de obra social o medicina prepaga del jefe de hogar, por un lado, e insuficiencia de ingresos que permitan acceder a cubrir las necesidades básicas de los hogares, por otro.

El 22,5% de los hogares con jefe desocupado (2,4% del total de hogares de la Ciudad en 2008) no cubre la CA y casi el 60% no alcanza la CT. En los hogares con jefe de hogar ocupado (71% de

los hogares) los niveles de insuficiencia de ingresos son mucho menores: el 2,7% no llega a cubrir la CA y el 19,9% no cubre la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (26,6% de los hogares de la Ciudad) el 4,1% no alcanza la CA y más del 30% no cubre la CT.

Respecto de la categoría ocupacional del jefe de hogar, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,4% no cubre la CA y 35,1% no alcanza la CT. Los hogares con jefes cuentapropistas también presentan altos porcentajes de insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (4,9% y 26,1%, respectivamente). Por último, sólo el 0,8% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 15% no cubre la CT.

En términos de personas, el 5,4% de los residentes tiene ingresos menores a la CA, en tanto que el 29,2% no cubre la CT. Respecto a las edades de la población, se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en los menores de 14 años: el 11,6% vive en hogares que no cubren la CA, en tanto que casi la mitad habita donde no se cubre la CT. En términos absolutos, 230.416 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

En cuanto a la distribución geográfica de la capacidad de consumo de los hogares en la Ciudad en 2008, existía una gran brecha entre la comuna que tiene menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (comuna 2) y la que posee la mayor (comuna 8). El 12% de los hogares de la comuna 2 (Recoleta) no cubre la CT, mientras que más de la mitad de los hogares de la comuna 8 (Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati) no la alcanza.

Con respecto a los **ingresos** de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamientos propios de los datos del INDEC, para el segundo trimestre de 2009, el ingreso medio total individual de la población con ingresos se ubicó en

\$ 2.439, lo que supone un crecimiento interanual de 15,6% en valores corrientes. Los quintiles más favorecidos fueron el segundo, el tercero y el cuarto (su ingreso promedio aumentó entre 16,8% y 21,6% en valores corrientes). La menor variación, en cambio, la experimentó el primer quintil (12%), seguido por el quinto (13,6%). De esta forma, el ingreso medio del quinto quintil (\$ 5.789) supera en más de 10 veces el del primero (\$ 562).

En cuanto al ingreso *per cápita* familiar de las personas residentes en hogares con ingresos, el promedio para el segundo trimestre de 2009 fue de \$ 1.609. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 318, mientras que el del quinto quintil fue de \$ 3.731. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos de la población y se incluye a los hogares sin ingresos, se advierte que las personas del 10% más ricas concentra el 29,5% de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 24 veces mayor al del 10% más pobre. Según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se incrementó en el último año tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con un aumento mayor en el segundo caso.

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.522 en el segundo trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 16,8%. Las mujeres tuvieron un ingreso \$ 700 menor que el de los varones (\$ 2.861 *versus* \$ 2.142). En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año, aumentaron más los ingresos promedio de los patrones y de los cuentapropistas (37,1% y 19,1%, respectivamente) que de los asalariados (15,4%).

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el tercer trimestre de 2009, fue de \$ 3.225M, lo que significa una suba interanual de 17,8%. Entre

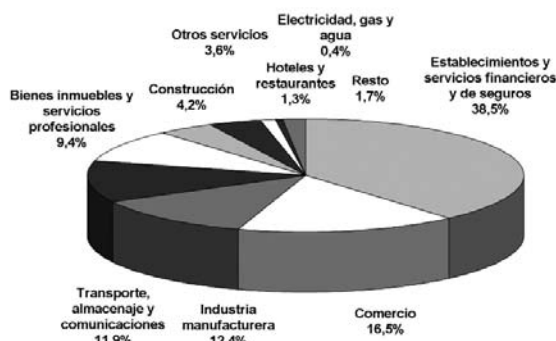
enero y septiembre de 2009, esta variable alcanzó \$ 9.226,1M (se eleva a \$ 10.292,4M al incluir las transferencias por Coparticipación Federal), es decir 18,2% más que en iguales meses del año anterior. Cabe recordar que durante el año 2008 la recaudación había sido de \$ 10.580M, con un incremento interanual acelerado de 36,1%, después de subas de 23,5% en 2006 y de 26,8% en 2007.

Como es tradicional, en el acumulado a septiembre de 2009, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, resultó el rubro con mayor incidencia en la evolución total (más de \$ 7 de cada \$ 10 recaudados tienen este origen y algo más de \$ 6 de cada \$ 10 si se incluye la Coparticipación en los ingresos totales). Esto muestra la prociclicidad de la estructura tributaria local, en contra de la autosuficiencia financiera del distrito, principalmente ante eventuales situaciones de crisis. En el tercer trimestre, el crecimiento fue de 12,8% y en el acumulado a septiembre, de 16,9%, registrándose tasas sensiblemente por debajo de las exhibidas en años anteriores. También en comparación con la dinámica recaudatoria del IVA, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* ha quedado varios puntos por detrás. Si se considera la evolución de octubre y noviembre, el acumulado de los primeros once meses de 2009 arroja una expansión un poco más moderada, de 15,6%.

La apertura de la recaudación del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* por sector económico correspondiente al acumulado de los primeros nueve meses de 2009, destaca a importancia tradicional de *Establecimientos y servicios financieros y seguros* (38,5%), seguido por el segmento comercial (mayorista, minorista y actividades de reparación) (16,5%), *Industria manufacturera* (12,4%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (11,9%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,4%). El resto de los segmentos ocupa porciones inferiores al 5%, como *Construcción* (4,2%) y *Otros servicios* (3,6%).

En el acumulado al tercer trimestre de 2009, los sectores que tuvieron mayor crecimiento dentro del conjunto en la recaudación del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, fueron *Construcción* (92%) y *Establecimientos y servicios financieros y seguros* (56,4%). En el extremo opuesto, los que tuvieron mermas más significativas en el período fueron *Electricidad, gas y agua* (-34,8%) e *Industria Manufacturera* (-7,8%). Más cercano al aumento general, *Transporte, almacenaje y comunicaciones* expandió su recaudación en más de 11%. Producto de la dinámica anterior, y por el importante peso que tiene en la estructura de la Ciudad *Establecimientos y servicios financieros y seguros*, se destaca el aumento de su participación en casi 10 puntos porcentuales respecto a igual período del año anterior.

GRÁFICO 1
RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS POR RAMA DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2009



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

Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)*, tuvo un incremento de 5,9% en el tercer trimestre y una leve disminución de -0,8% en el acumulado hasta septiembre 2009, superada con la dinámica de los dos meses siguientes (el acumulado a noviembre es de 0,2%). *ABL* venía

aumentando hace al menos cinco años por debajo del promedio, por lo que su participación en la recaudación total había disminuido a la mitad entre 2002 y 2007. Actualmente, su porción está en el orden de 11%, comenzando a revertir dicha tendencia.

Los conceptos que mostraron mayor dinamismo en el tercer trimestre fueron *Impuesto a los sellos* (212%), *Gravámenes varios* (120,6%), *Contribución por publicidad* (24,3%) y *Patentes de vehículos* (24%). En el acumulado a septiembre, el ordenamiento según magnitud de crecimiento fue similar: *Gravámenes varios y otros* (445%), *Impuesto a los sellos* (129,6%), *Contribución por publicidad* (18,8%), *Patentes de vehículos* (13,2%) y *Planes de facilidades* (9,0%), que en conjunto representan casi el 19% de la recaudación de la Ciudad. Cabe destacar que la fuerte expansión del *Impuesto a los sellos* es producto de cambios normativos, que estuvieron acompañados en los primeros meses del año, por la evolución positiva del mercado inmobiliario. Este concepto, junto con *Gravámenes varios y otros* son los únicos con una mejor *performance* que en el año anterior.

Considerando la dinámica de los distintos rubros en el acumulado a septiembre de 2009 y su peso en la estructura de recaudación de la Ciudad, la mayor contribución al crecimiento total corresponde al *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, que explica 65,8% de la variación en el período. Muy por detrás, se encuentran *Ley de Sellos* (con una contribución de 21,7%), *Patentes de vehículos* (5,8%) y *Planes de facilidades* (2,1%). Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, que sólo explicaba 1,8% del incremento en 2007, pasó a causar 22,3% del aumento de la recaudación en 2008, producto de las revaluaciones fiscales diferenciadas en los barrios de la Ciudad, pero en los primeros nueve meses de 2009, su contribución fue levemente negativa (-0,6%) por la retracción verificada en el primer trimestre.

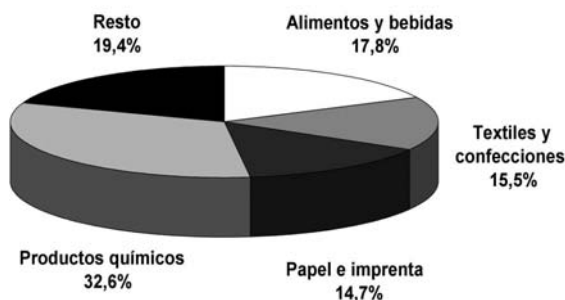
A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA¹

En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, donde se mide la actividad de la *Industria Manufacturera* mediante indicadores de ingresos fabriles, ocupación, horas trabajadas, productividad y masa salarial. Esta encuesta es llevada a cabo en forma conjunta por la Dirección General de Estadísticas y Censos (DGEyC) del Gobierno de la Ciudad y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC). Los últimos datos disponibles se refieren al segundo trimestre de 2008.

La encuesta industrial de la Ciudad posee información desagregada para nueve dominios o ramas y comprende una corrección a la metodología utilizada antes de junio de 2004, la que se encontraba separada en sólo siete agrupamientos. La muestra actual comprende 640 empresas de la Ciudad. Con el objetivo de analizar la evolución de la industria, en esta sección se utilizan los siguientes indicadores de tendencia (con base octubre 2001): *Ingresos Fabriles* (comprende la venta de bienes elaborados con materia prima propia -96% del total-, las manufacturas a pedido de terceros y las reparaciones de maquinaria y equipos a terceros); *Personal Ocupado* (cantidad total de personas asalariadas ocupadas en los locales productivos radicados en la Ciudad); *Horas trabajadas*; *Intensidad laboral* (horas trabajadas por empleado asalariado); y *Masa salarial*.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial reciente, conviene resaltar la importancia de las diversas ramas en la estructura industrial de la Ciudad. La última desagregación disponible, correspondiente al año 2002, muestra que la industria química² comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño (32,6%). Con menor incidencia, se ubican los segmentos *Resto*³ (19,4%) y *Alimentos y bebidas* (17,8%). El panorama se completa con la industria textil-confeccionista (que hasta 2001 era la de menor incidencia entre los rubros considerados), con 15,5%, y con *Papel e imprenta*, que abarcó 14,7% (Gráfico A-I-1).

GRÁFICO A-I-1
INDUSTRIA MANUFACTURERA. PARTICIPACIÓN DE LAS PRINCIPALES RAMAS EN EL PRODUCTO BRUTO INDUSTRIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2002



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

¹ Esta sección repite lo presentado en la edición anterior; dado que no hubo actualización de los datos.

² A diferencia de la desagregación a 2 dígitos de la Encuesta Industrial Mensual para la Ciudad de Buenos Aires, la industria química incluye aquí al segmento *Medicamentos de uso humano*.

³ En la desagregación efectuada a 2 dígitos por la Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad, el segmento Otras industrias manufactureras incluye actividades de escasa incidencia global (conjuntamente comprenden alrededor de un 5% del producto industrial), como fabricación de minerales no metálicos, metales comunes y muebles. Sin embargo, aquí el segmento *Resto* incluye a las mencionadas junto a todas las actividades relacionadas a la industria metalmeccánica, lo que naturalmente incrementa en forma considerable su importancia a nivel agregado.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

En el segundo trimestre de 2008, los datos muestran que los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad tuvieron un incremento interanual de 10,6% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que casi duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (5,2%) (Gráfico A-I-2).

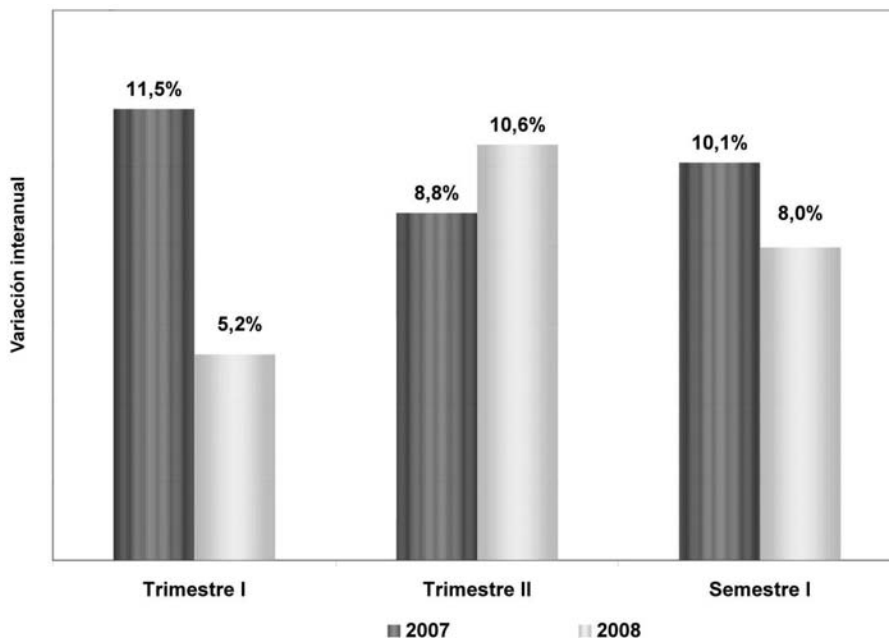
Si se compara el ritmo de crecimiento de la industria en el ámbito porteño con lo verificado en el plano nacional, resulta para destacar el comportamiento diferenciado en el segundo trimestre. La producción manufacturera de todo el país computó una desaceleración, asociada a los meses de mayor intensidad del conflicto del sector agropecuario, que afectaron el normal desempeño de las actividades de transporte,

logística y aprovisionamiento de insumos, en mayor medida en la zona pampeana y del centro del país. Mientras, en el plano local, la actividad manufacturera no se vio tan afectada, mostrando incluso una recomposición respecto al bajo dinamismo del primer trimestre del año, lo que se verifica también en la comparación de los promedios trimestrales móviles de la serie⁴ (Gráfico A-I-3).

Pero aún con el mejor desempeño del segundo trimestre, el acumulado del primer semestre de ingresos fabriles en la Ciudad de Buenos Aires, tuvo una tasa de expansión promedio de 8%, que resulta inferior al alza experimentada en el primer semestre de 2007 (10,1%), lo que indica que continúa la tendencia de desaceleración del crecimiento de la actividad manufacturera local, ya mencionada en el informe anterior para el cuarto trimestre de 2007.

GRÁFICO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. 1ER. Y 2DO. TRIMESTRE Y 1ER. SEMESTRE. AÑOS 2007 Y 2008



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

⁴ Dado que no se realiza una desestacionalización de la serie, se procedió a analizar los promedios móviles trimestrales para poder observar la tendencia de crecimiento de estos indicadores. La metodología de promedios móviles utilizada considera tres períodos de retraso.

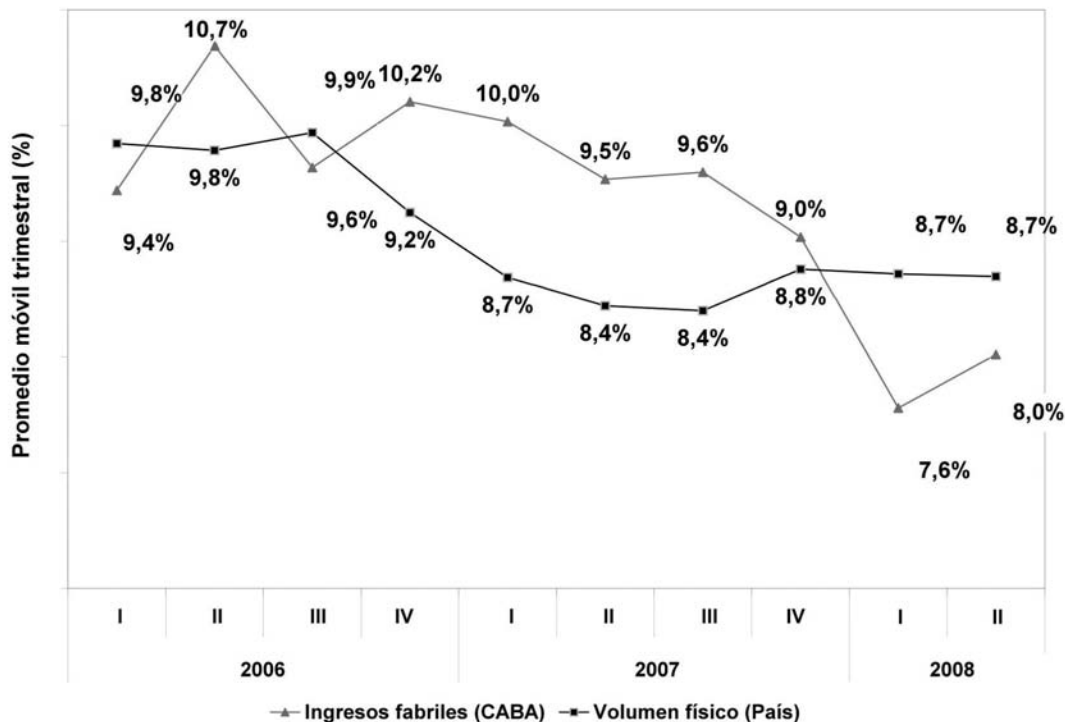
De hecho, fue tal el descenso de la velocidad de expansión de la producción manufacturera local en términos acumulados en el primer semestre, que la industria porteña pasó a crecer a un ritmo inferior que el experimentado en el plano nacional, contrariando la tendencia que se había verificado desde principios de 2006. En efecto, el crecimiento físico de la producción manufacturera en el total país pasó de 8,1% en el primer semestre de 2007 a 7,6% en igual período de 2008 (cayendo así medio punto porcentual), mientras que en la Ciudad de Buenos Aires el cambio de velocidad de crecimiento implicó un diferencial de 2,2 puntos porcentuales (de 10,1% a 8%). La explicación estaría asociada con la mayor incidencia en el plano nacional de las dos ramas promotoras del crecimiento manufacturero en el período: industria automotriz (con una expansión de la producción de 8,8% y 24,4% de la actividad, medida por el Estimador Mensual Industrial-EMI), e industrias metálicas básicas (18,1% de expansión de la producción y 13,7% de incremento de la actividad). Así como este efecto ha operado en la primera etapa del año a favor del indicador nacional, es esperable que lo contrario ocurra en el segundo semestre, particularmente en los meses de octubre y noviembre, tras el impacto provocado por la crisis internacional y el descenso de la demanda externa e interna en la actividad de las dos industrias mencionadas. Al respecto, aunque aún no están disponibles los indicadores de producción aquí analizados, el índice de seguimiento de la actividad fabril a nivel nacional (EMI), reveló en los meses de octubre y noviembre una retracción de la actividad automotriz de 9,7%, y de 4,8% en la industria metálica básica. Este fenómeno, sumado a la desaceleración generalizada de todos los bloques industriales, llevó a una reducción de la actividad industrial acumulada entre enero y noviembre, que pasó a 5,2% frente al 6,1% promedio del

primer semestre del año, anticipando lo que se espera se verifique en los guarismos de producción manufacturera a escala nacional⁵.

⁵ Vale destacar que mientras que la Encuesta Industrial Mensual (EIM) de la Ciudad de Buenos Aires y la Encuesta Industrial Anual (EIA) del país revelan estadísticas de producción, el EMI es un indicador de actividad económica, por lo que sus variaciones no son estrictamente comparables. Es por ello que aquí se apela a realizar comparaciones de tendencias, tratando de anticipar la reacción de las estadísticas seguidas.

GRÁFICO A-I-3

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN COMPARADA DE LOS INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EL ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN DE LA INDUSTRIA EN EL PAÍS. PROMEDIOS MÓVILES TRIMESTRALES. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2008



Nota: Refiere al promedio móvil de la serie con 3 rezagos considerados, acorde a estacionalidad trimestral.

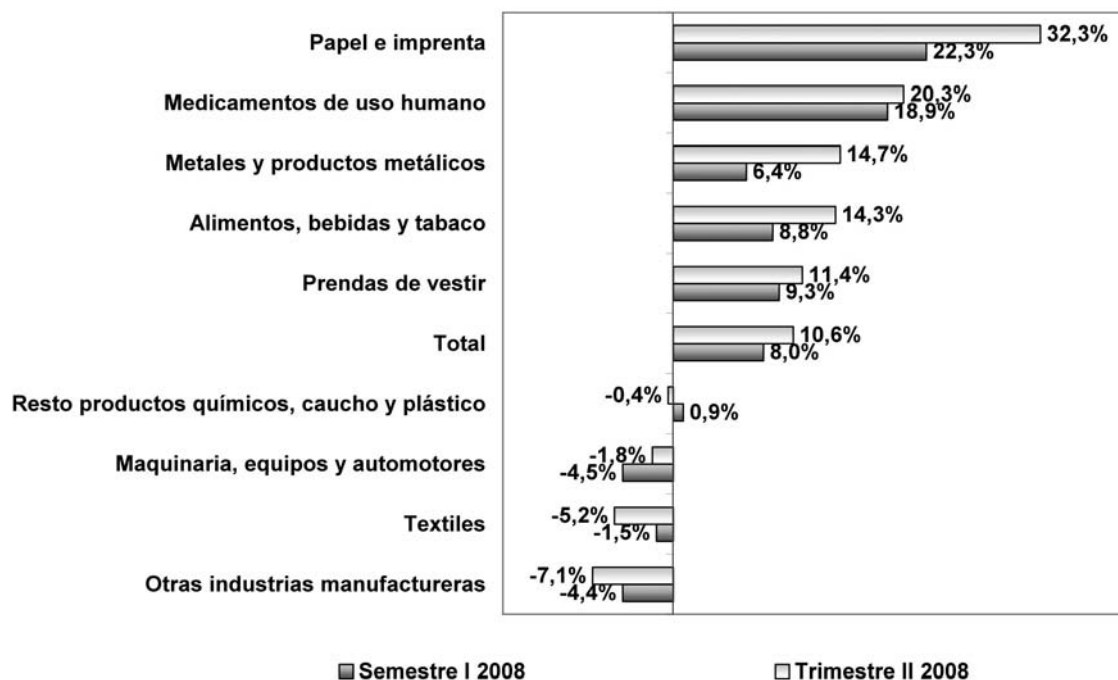
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires y de Argentina.

En el ámbito porteño, analizando la evolución desagregada, los bloques que se destacaron por su mayor dinamismo en el segundo trimestre de 2008 fueron *Papel e Imprenta* (32,3%), *Medicamentos de uso humano* (20,3%), *Metales y productos metálicos* (14,7%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (14,3%). Por otro lado, las ramas *Textiles* (-5,2%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (-1,8%) mostraron una caída de su actividad en relación al segundo trimestre de 2007, luego de haber sido dos sectores que en dicho período habían exhibido un notable crecimiento (25,9% y 24,6%, respectivamente). A

su vez, otros dos sectores mostraron caída en la producción durante el segundo trimestre, como *Otras industrias manufactures* y *Resto de productos químicos, caucho y plástico*, que, luego de tener tasas de crecimiento superiores a los dos dígitos en el segundo trimestre de 2007 (12% y 13,2%, respectivamente), tuvieron un pobre desempeño en igual período de 2008 (caídas del 7,1% y 0,4%, respectivamente) (Gráfico A-I-4).

GRÁFICO A-I-4

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



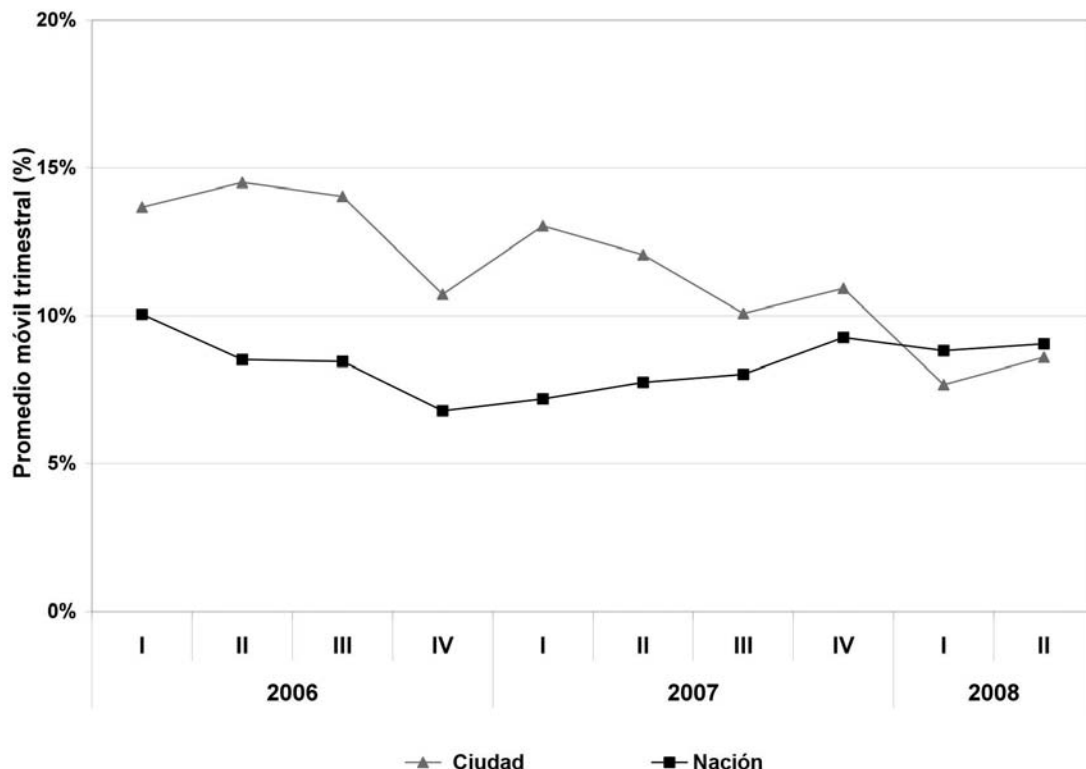
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires y de Argentina.

La magnitud del conflicto agropecuario durante el segundo trimestre del año merece un párrafo aparte, dado el impacto que ha tenido sobre la industria manufacturera a nivel nacional, en particular sobre el bloque *Alimentos y bebidas*, que incrementó su producción un 8,2%, alejándose del 9,3% del año 2007. Esta caída en el ritmo de expansión es producto de la menor disponibilidad de materias primas y el parate en el transporte de mercancías que implicó el conflicto, con una mayor incidencia en la actividad volcada

a la exportación de cereales y carnes. De todas maneras, esto no tuvo su correlato en los datos de la Ciudad, como se verifica en el guarismo de 14,3% de crecimiento en el bloque local (incluye la fabricación de tabaco), superior al experimentado en 2007, de 10,9%) (Gráfico A-I-5).

GRÁFICO A-I-5

INDUSTRIA MANUFACTURERA. DINÁMICA COMPARADA DE LOS INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA RAMA ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN EL ÁMBITO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y SUS CORRELATIVAS A ESCALA NACIONAL. PROMEDIO MÓVIL TRIMESTRAL. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2008



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

Asimismo el bloque *Maquinaria, equipos y Automotores* se comportó de manera diversa en el plano local y nacional. En la Ciudad de Buenos Aires, este bloque –que se mide de conjunto– mostró una retracción de su producción tanto en el segundo trimestre (-1,8%) como en el acumulado semestral (-4,5%). Mientras que, a nivel país, cinco de las seis ramas asociadas a dicho bloque, -a saber, *Maquinaria y equipo; Maquinaria y aparatos electrónicos y equipos eléctricos; Equipos de radio, TV y comunicaciones; Instrumentos médicos, ópticos y de precisión; y Vehículos automotores*– presentaron incrementos trimestrales de 7,3%, 20,6%, 9,4%, 15,4% y 7,9%, respectivamente,

con acumulados semestrales positivos, de 8,7%, 17,6%, 8,3% 4,7% y 8,8% para cada caso. Sólo en el caso de *Equipo de transporte* se computó una retracción interanual en el segundo trimestre (-20,8%) que precipitó a la baja el cierre del semestre (-4,7%)⁶. Lo cierto es que la menor injerencia de la producción de estas ramas en el ámbito porteño sería la explicación fundamental de estos disímiles desempeños, en tanto que en la diversificación geográfica de la estructura productiva nacional, las provincias de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Tierra del Fuego tienen mayor peso en dichas actividades, incluso albergando a las empresas de mayor envergadura.

⁶ El bloque de *Maquinaria, equipos y automotores* integra las ramas desagregadas desde 29 a 35 según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU Revisión 3) a 2 dígitos del nomenclador.

Sin embargo, las expectativas de crecimiento hacia el segundo semestre del año podrían indicar una reversión de las tendencias en el plano nacional, con un mayor impacto en el nivel general del total país que en la situación productiva de la Ciudad de Buenos Aires. Especialmente hacia el cuarto trimestre del año, hubo un parate de la demanda y desaliento a la producción por la crisis internacional en las ramas que más han colaborado a la expansión fabril a nivel nacional, en un escenario de retracción de las exportaciones y descenso de precios internacionales. Recordando que tanto la rama automotriz como *Metales básicos* fueron las que mayor contribución al crecimiento de la industria nacional propiciaron en el acumulado del primer semestre (60% del alza total), su brusca retracción hacia el cuarto trimestre tendría efectos erosivos del crecimiento acumulado en el país, superiores al magro desempeño positivo porteño. En este sentido, vale destacar que la industria automotriz pasó de ser la estrella del crecimiento industrial a nivel nacional en 2007 a liderar el ranking de caídas en producción y ventas hacia octubre y noviembre de 2008. Venía siendo uno de los principales impulsores de la actividad industrial en los últimos cuatro años, explicando 16 puntos porcentuales del 39% de crecimiento del sector manufacturero entre 2003 y 2007, y más que triplicando los niveles de actividad iniciales. Hacia octubre de 2008, la expansión de la producción automotriz descendió 6,2% en términos interanuales, guarismo sustantivamente inferior al 32,4% computado un año atrás. La retracción de las ventas de automóviles 0 Km. se agudizó en octubre y noviembre de 2008 (-3,9% y -26,1%, respectivamente)⁷.

INDICADORES DE DESEMPEÑO FABRIL

En el segundo trimestre de 2008, se observa que la cantidad de personal asalariado creció 2,8%, en tanto en el acumulado semestral la variación positiva resultó de 3,1%. Esto indica un ritmo de creación de puestos de trabajo sustantivamente superior al registrado durante 2007 (0,4%). En cambio, la productividad por obrero ocupado⁸ en el segundo trimestre 2008, de 7,6%, fue inferior a la computada en el segundo trimestre 2007 (8,4%). Si se analiza el acumulado semestral, la ganancia de productividad de las firmas porteñas en promedio fue de 4,7%, menos de la mitad de lo ganado en los primeros seis meses de 2007. Esto se vincula con el hecho de que en el semestre analizado de 2008, la expansión de la producción exigió más contrataciones de personal respecto del año previo.

Si se compara esta dinámica con los datos de empleo industrial a nivel nacional, se observa que estos últimos vienen mostrando un mayor dinamismo que los de la Ciudad de Buenos Aires, tanto en los guarismos trimestrales como en el acumulado semestral. Durante los primeros seis meses de 2008, el Índice de Obreros Ocupados (IOO) nacional se incrementó en torno al 4,5% respecto de igual período de 2007, en tanto el indicador de asalariados industriales ocupados en la Ciudad se expandió 3,1%. La consecuencia de ello fue que la productividad por obrero en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires creció más en el semestre (4,7% frente al 3%). En otras palabras, la industria porteña tuvo que apelar a una ganancia de productividad laboral mayor en el período para alcanzar una tasa de crecimiento de la producción similar a la registrada en todo el país.

⁷ Este descenso de las ventas también se asocia con la significativa ralentización de los préstamos prenda-rios, que en octubre de 2008 crecieron 39,4% frente a guarismos superiores al 55% promedio de los 12 meses previos, en línea con el incremento de más de 16 puntos porcentuales de las tasas promedio de financiación de estos préstamos en el último año (alcanzaron una tasa nominal efectiva promedio de 36%).

⁸ Estimada en función del *ratio* de evolución de ingresos fabriles a precios constantes y la evolución de los puestos de trabajo generados en la industria manufacturera de la Ciudad de Buenos Aires.

CUADRO A-I-1

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN COMPARADA DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y A NIVEL NACIONAL. VARIACIONES INTERANUALES (%). 1ER.TRIMESTRE 2005/2DO.TRIMESTRE 2008

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES				PAÍS			
	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS
2005	7,7	1,5	7,1	1,6	9,2	6,8	2,3	6,4
Trimestre I	5,0	-1,6	6,7	-0,4	7,8	8,0	-0,2	6,0
Trimestre II	5,7	-1,2	7,0	1,2	9,5	6,9	2,4	8,2
Trimestre III	12,1	1,9	10,0	2,4	8,0	6,1	1,8	6,0
Trimestre IV	7,8	3,4	4,2	3,2	11,5	6,2	5,0	5,5
2006	10,2	3,1	6,8	2,0	9,2	5,3	4,2	4,1
Trimestre I	12,4	4,7	7,4	5,1	10,4	5,6	4,5	5,5
Trimestre II	10,9	3,9	6,7	1,9	9,3	5,0	4,5	2,6
Trimestre III	7,9	2,0	5,8	0,9	8,7	5,4	3,6	4,6
Trimestre IV	9,9	2,0	7,8	0,5	8,8	5,0	4,1	3,6
2007	9,0	0,6	7,5	1,2	8,8	5,1	3,7	4,3
Trimestre I	11,5	0,4	11,0	-1,0	8,0	4,3	3,7	3,2
Trimestre II	8,8	0,4	8,4	-0,3	8,3	5,3	2,8	3,8
Trimestre III	8,3	3,2	4,9	2,8	8,5	5,8	2,7	4,1
Trimestre IV	7,9	1,8	5,9	3,2	10,1	5,0	5,4	6,2
2008								
Trimestre I	5,2	3,4	1,8	1,4	7,9	5,0	2,5	3,3
Trimestre II	10,6	2,8	7,6	2,9	8,2	4,0	3,5	5,0
Acumulado	8,0	3,1	4,7	2,2	8,1	4,5	3,0	4,2

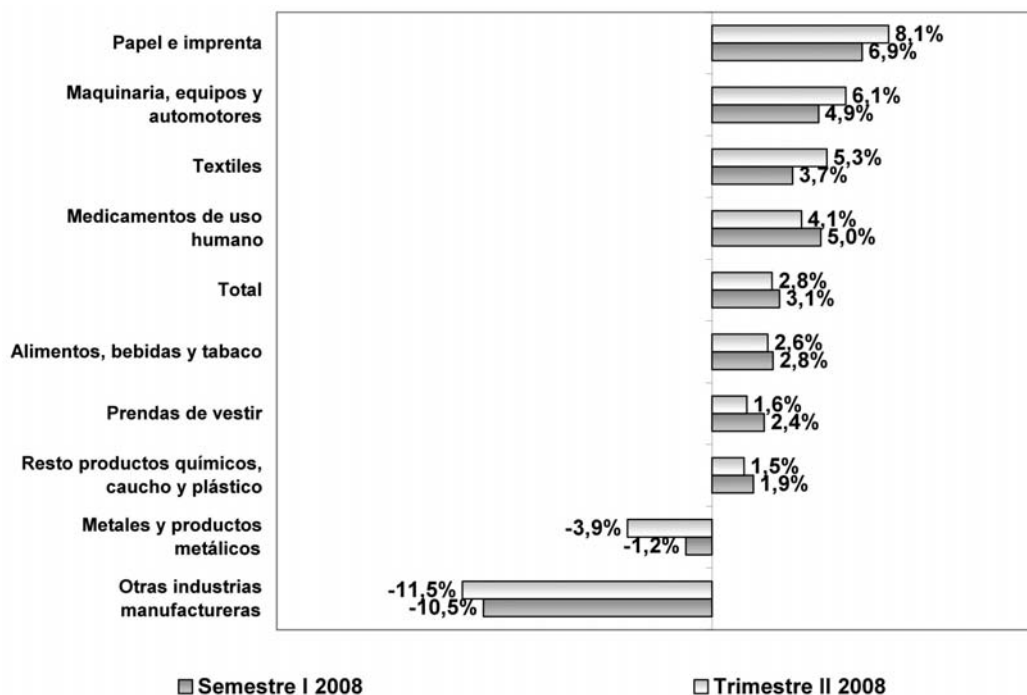
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Industrial Mensual de Argentina.

Las subas en el personal asalariado presentaron un comportamiento heterogéneo por bloque de producción industrial porteña, que conllevó a un

resultado dispar en materia de la contribución de cada uno a la ganancia de productividad laboral (Gráfico A-I-6).

GRÁFICO A-I-6

INDUSTRIA MANUFACTURERA. CANTIDAD DE PERSONAL ASALARIADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIONES INTERANUALES (%). INDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

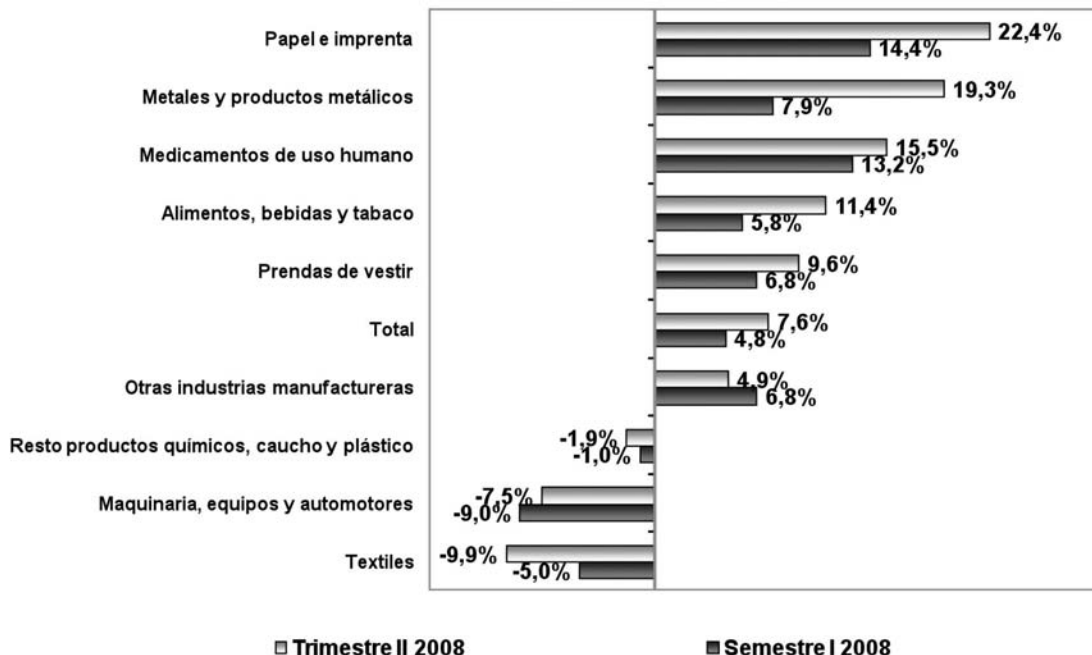
En la comparación interanual del segundo trimestre, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Papel e Imprenta* (8,1%), que también presentó la mayor productividad del período (22,4%), en línea con el mayor crecimiento comparativo de sus ingresos fabriles. Le siguieron en importancia por la creación de empleo *Maquinaria, equipos y automotores* (6,1%) y *Textiles* (5,3%), aunque para estos últimos la dinámica de la productividad operó en sentido contrario (-7,5% y -9,9%, respectivamente). Ahora bien, en el saldo acumulado en el semestre se suma el buen dinamismo empleador de *Medicamentos de uso humano* (5%), al podio de los tres mejores bloques en ocupación (junto con *Papel e imprenta* (6,9%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (4,9%) –a pesar de la retracción de la producción

en este último caso), aunque sólo en los dos primeros esto significó ganancias genuinas de productividad por ocupado (de 14,4% y 13,2%, respectivamente).

En el otro extremo, *Metales y productos metálicos* y *Otras industrias manufactureras*, presentaron las únicas caídas del segundo trimestre, en el orden de -3,9% y -11,5%, que derivaron en bajas acumuladas en el semestre de gran intensidad en el caso de *Otras industrias* (-10,5%), lo que colaboró en gran parte con la desaceleración del dinamismo empleador del nivel general de la industria porteña en el período.

GRÁFICO A-I-7

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN ESTIMADA DE LA PRODUCTIVIDAD INDUSTRIAL POR OBRERO EN VIRTUD DE LOS INGRESOS FABRILES POR OBRERO. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

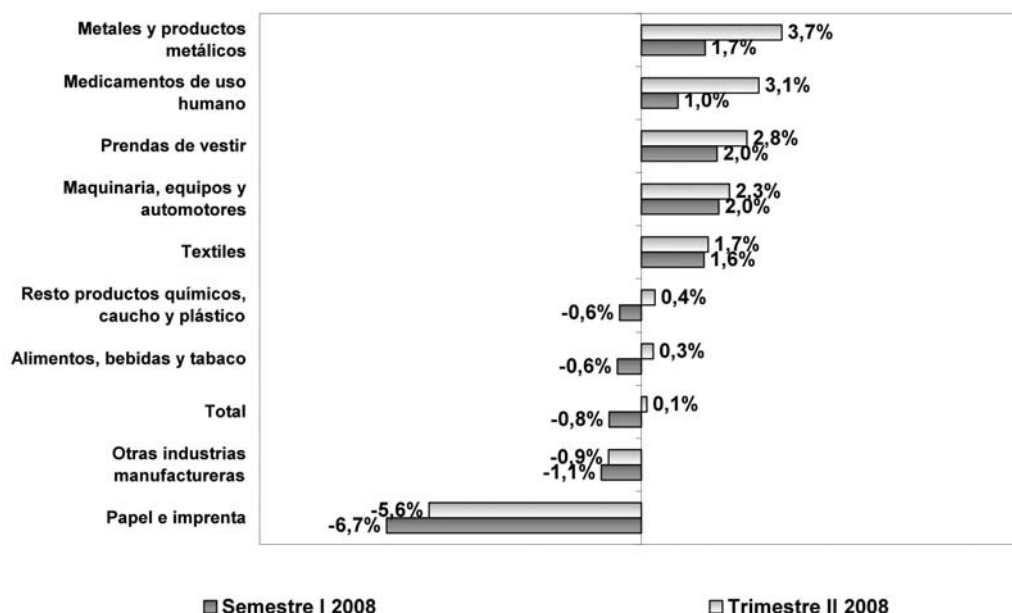
En lo que hace a las horas trabajadas, en el segundo trimestre de 2008 esta variable tuvo un incremento interanual de 2,9% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó un alza de 2,2%. De esta forma, la jornada laboral media se incrementó levemente respecto de 2007. Pero, si se tiene en cuenta que la ocupación se expandió a una tasa apenas superior en el segundo trimestre (2,8%) y en el semestre (3,1%), se infiere una estabilización de la jornada de trabajo por obrero. En comparación, tal como se presentó en el Cuadro A-I-1, las horas trabajadas en la industria manufacturera de todo el país en el primer semestre de 2008 aumentaron en mayor cuantía (4,2%) que en el ámbito local, y en línea con el incremento de los obreros ocupados (4,5%), lo

que reflejó que prácticamente tampoco hubo variaciones en la intensidad de la jornada de trabajo promedio del país en el sector manufacturero.

Es decir, en un contexto de incremento de la producción a tasas similares a nivel local y nacional se verificó un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el promedio del país, pero que no se tradujo en una intensificación de la jornada de trabajo.

GRÁFICO A-I-8

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INTENSIDAD DE LA JORNADA DE TRABAJO POR OBRERO OCUPADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIONES INTERANUALES (%). INDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE Y 1ER.SEMESTRE. AÑO 2008



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

Ahora bien, en el desagregado sectorial, *Maquinaria, equipos y automotores* lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 8,6% en el segundo trimestre respecto de igual período de 2007, así como también en el primer semestre de 2008 (7,1%). Pero como la ocupación creció a un menor ritmo durante ese semestre, la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 2,3%, a pesar de que la rama experimentó un proceso de retracción de la producción.

Otro fue el caso del bloque *Medicamentos de uso humano*, en tanto que éste computó el segundo mayor aumento en la cantidad de horas trabajadas del semestre (6%), en línea con un aumento de la producción (18,9%) y el empleo (5%), de modo que la intensidad de la jornada de

trabajo creció 1% en un escenario favorable para el sector. Al respecto, vale precisar que los principales 75 laboratorios farmacéuticos relevados por el INDEC trimestralmente (la mayoría de los cuales operan en la Ciudad de Buenos Aires) computaron un incremento 14,5% en la facturación en el mismo semestre, alcanzando \$ 1.770M, siendo que el 90% de esos ingresos se generaron por ventas al mercado interno crecientes (20,1% en el semestre), en tanto la actividad exportadora se contrajo 15,1% en términos interanuales⁹.

En el otro extremo, el bloque que agrupa *Otras Industrias manufactureras* presentó una variación negativa de las horas trabajadas (-12,2% en el segundo trimestre de 2008 y -11,5% en el acumulado semestral), en el mismo sentido que se

⁹ A pesar del contexto de crisis que se desató desde el tercer trimestre de 2008, el escenario positivo de este sector continuaría, al menos en lo relacionado con el consumo doméstico, dada la poca elasticidad ingreso que tienen los medicamentos, por ser considerados bienes de primera necesidad. En ese marco, el escenario proyectado por la consultora internacional IMS Health continúa siendo favorable para los laboratorios radicados en el país, en concordancia con las proyecciones de los actores locales. Es en virtud de esas perspectivas favorables que se siguen registrando movimientos en materia de inversiones, muchas destinadas a adquisiciones de firmas de menor escala con buena proyección de mercado reciente. Lo que sí se espera es que el escenario local de desaceleración del consumo realiente la venta vía genéricos o segundas marcas de los laboratorios locales. Este mecanismo fue eficaz para regular la suba de precios en los peores momentos de la crisis post - Convertibilidad y aminorar el costo de la canasta de salud en el consumo familiar, aunque todavía queda la asignatura pendiente de que este tipo de prescripciones represente un ahorro genuino de gasto del sector público en salud, en vistas a mejorar las condiciones de contratación de los servicios de abastecimiento de obras sociales y hospitales públicos.

retrajo la producción (-4,4% en el semestre) y la ocupación en el bloque (-10,5% en el mismo período). Este fenómeno determinó una intensificación de la productividad por obrero aunque con una disminución de la intensidad de la jornada de trabajo (-1,1%).

Con relación a la evolución del salario por obrero, en el segundo trimestre de 2008 se mantuvo la tendencia creciente de los períodos previos, con un alza de 27,5%. Así, el primer semestre del año finalizó con un incremento de 25,1% en el salario nominal promedio de la industrial porteña, que resultó superior al alza computada por el salario fabril a nivel nacional (24%) en el mismo período¹⁰.

En cuanto a la evolución en términos reales, las alteraciones metodológicas de público conocimiento que se suscitaron en torno a la medición de precios minoristas en la Ciudad de Buenos Aires por parte del INDEC, dificultan un abordaje histórico comparativo. Ahora bien, si se consideran ponderadores de precios minoristas alternativos, como puede ser el caso de los índices de precios relevados por las direcciones de estadísticas

provinciales de Jujuy, Mendoza, Misiones, San Luis, San Juan y Santa Fe, un simple promedio de los mismos revela una inflación minorista a nivel nacional próxima al 24,2% en el primer semestre del año. La comparación de dicho guarismo con el mencionado incremento nominal promedio de los salarios fabriles por obrero, daría cuenta de que el poder adquisitivo prácticamente fue el mismo que un año atrás (la variación positiva fue de tan sólo 0,9%). Este análisis arroja un escenario sectorial en la materia bastante diverso: aunque todos los bloques tuvieron recomposiciones salariales en el período, fueron sólo dos los que lograron ganarles sustancialmente a la inflación. Tales los casos de *Prendas de Vestir* (7,1%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (3,7%). Por su parte, los trabajadores desempeñados en las industrias elaboradoras de *Medicamentos de uso humano, Metales y productos metálicos, Productos químicos, de caucho y plástico* lograron mantener sus poderes adquisitivos en niveles similares, mientras que los obreros de los bloques *Textiles, Papel e imprenta, Alimentos, bebidas y tabaco y Otras industrias* perdieron capacidad de compra en el semestre (Cuadro A-I-2).

CUADRO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO POR BLOQUE MANUFACTURERO Y NIVEL GENERAL. VARIACIONES INTERANUALES (%). ÍNDICE BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008

BLOQUE/INDICADOR	PRODUCCIÓN (INGRESOS FABRILES)	EMPLEO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	INTENSIDAD DE JORNADA LABORAL ¹	SALARIO POR OBRERO ²	SALARIO REAL POR OBRERO ³
Nivel General	8,0	3,1	4,8	2,2	-0,8	25,1	0,9
Alimentos, bebidas y tabaco	8,8	2,8	5,8	2,1	-0,6	23,8	-0,4
Textiles	-1,5	3,7	-5,0	5,5	1,6	19,9	-4,3
Prendas de vestir	9,3	2,4	6,8	4,4	2,0	31,3	7,1
Papel e imprenta	22,3	6,9	14,4	-0,2	-6,7	22,9	-1,3
Medicamentos de uso humano	18,9	5,0	13,2	6,0	1,0	25,8	1,6
Resto productos químicos, caucho y plástico	0,9	1,9	-1,0	1,3	-0,6	24,4	0,2
Metales y productos metálicos	6,4	-1,2	7,9	0,3	1,7	24,8	0,6
Maquinaria, equipos y automotores	-4,5	4,9	-9,0	7,1	2,0	27,9	3,7
Otras industrias manufactureras	-4,4	-10,5	6,8	-11,5	-1,1	17,5	-6,7

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

⁽²⁾ Se usó como deflactor del salario por obrero el promedio simple de la inflación minorista relevada en seis centros urbanos del interior del país (Jujuy, Santa Fe, San Luis, Mendoza, Posadas y Rosario), durante el primer semestre del año 2008, que fue de 24,2%, descartando el IPC del Gran Buenos Aires por irregularidades difundidas en su relevamiento y diseño metodológico desde enero de 2007.

⁽³⁾ Calculado a partir del cociente del índice de ingresos fabriles constantes por obrero ocupado.

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

¹⁰ A modo de ejercicio teórico, si se tiene en cuenta que el nivel salarial que se registraba en la Ciudad de Buenos Aires en la industria hacia 2007 era 28% superior al promedio nacional (\$ 2.991 contra \$ 2.330 mensuales), la aplicación de esas variaciones de salarios diferenciales por jurisdicción al segmento registrado abogaría por una ampliación de la brecha relativa a favor de los trabajadores industriales porteños formales.

SÍNTESIS

- En el segundo trimestre de 2008, se observó un crecimiento de los ingresos fabriles en la Ciudad a precios constantes de 10,6%, lo que en el acumulado del año significó una suba de 8%. El nivel computado en este trimestre casi duplicó al experimentado en el anterior, aunque de todas maneras no pudo contrarrestar el proceso de desaceleración de la tendencia creciente que se verifica desde mediados de 2007 para todo el sector local.
- El crecimiento acumulado en el semestre por la industria porteña fue apenas superior al comportamiento experimentado por la industria manufacturera a nivel nacional (7,6%). Sin embargo, dos fenómenos se destacan en la comparación de ambos procesos. En primer lugar, el descenso de velocidad de la actividad manufacturera porteña fue mayor que en el nivel nacional, siendo que por primera vez desde 2006 la Ciudad pasó a tener una tendencia de crecimiento más baja que la industria de todo el país. En segunda instancia, y explicando lo anterior, el desempeño fue diverso en el segundo trimestre del año debido a la menor incidencia que las ramas automotriz e *Industrias metálicas básicas* en la actividad fabril porteña respecto de su relevancia nacional, en tanto fueron éstas las promotoras del crecimiento industrial nacional en el período (8,8% y 18,1% aumentaron la producción, respectivamente). Incluso, este proceso no pudo ser compensado por la reacción diversa que generó en cada jurisdicción la agudización del conflicto agropecuario, en tanto la rama más involucrada -*Alimentos, bebidas y tabaco*- manifestó en la Ciudad un mejor desempeño (14,3%) en el segundo trimestre que las correspondientes a nivel nacional (8,2% *Alimentos y bebidas* y 9,2% *Tabaco*).
- En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo en términos productivos durante el segundo trimestre del año fueron *Papel e Imprenta, Medicamentos de uso humano, y Metales y productos metálicos*. Mientras que los de menor dinamismo fueron *Textiles y Maquinaria y equipo*, mostrando una caída de su actividad en relación al segundo trimestre de 2007, luego de haber sido dos sectores que en dicho período habían exhibido un notable crecimiento.
- En el segundo trimestre, el crecimiento en los puestos de trabajo asalariados industriales en el distrito fue del 2,8%, con un alza acumulada semestral similar (3,1%). Esto reveló la buena noticia de que el ritmo de creación de puestos de trabajo de la industria en este período fue sustantivamente mayor al computado en 2007 (0,4%). En consecuencia, si bien se manifestó un incremento de productividad por obrero importante (7,6%), el mismo fue más bajo que el de un año atrás, por efecto de la mayor contratación de personal requerida para ampliar la producción local, aún a pesar de que los bloques más dinámicos no fueron aquellos considerados más intensivos en factor trabajo, pero sí exigieron una expansión más importante en la dotación de trabajadores que un año atrás para seguir ampliando la producción.
- Aún así, en términos comparativos nacionales, en el primer semestre de 2008, la productividad por obrero siguió creciendo más en la Ciudad de Buenos Aires que en el resto del país (4,7% frente al 3% nacional).
- Las horas trabajadas presentaron, por su parte, una variación interanual de 2,9% en el segundo trimestre de 2008, casi el doble del aumento de los primeros tres meses del año, por lo que el acumulado del semestre implicó 2,2% más horas trabajadas que el año previo. Dados los

niveles involucrados y de variación del empleo como de las horas trabajadas, se deduce que no hubo modificaciones significativas en la duración de la jornada media durante el primer semestre de 2008 en el ámbito local.

- Repasando los indicadores de desempeño fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. Se destaca *Papel e imprenta* por su crecimiento en la producción, empleo y productividad, aunque el bloque redujo la intensidad de la jornada de trabajo con un leve descenso de las horas trabajadas. Por su parte, resulta llamativa la evolución de los bloques de *Maquinaria, equipos y automotores* y *Textiles*, porque a pesar de retraer sus ingresos por producción, fueron creadores de mano de obra en el semestre (4,9% y 3,7%, respectivamente), apelando en ambos casos a una intensificación de la jornada de trabajo y convalidando aumentos salariales. Un comentario más merece el caso de la industria elaboradora de *Medicamentos para uso humano*, por su ya tradicional relevancia en la urbe porteña. En línea con un aumento de la producción (18,9%) y el empleo (5%), este bloque computó un incremento en la cantidad de horas trabajadas en el semestre (6%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo creció 1%. El escenario para este subsector sigue siendo favorable a corto plazo, a pesar de la crisis doméstica e internacional. Al respecto, los principales 75 laboratorios farmacéuticos del país (la mayoría de los cuales operan en la Ciudad de Buenos Aires) computaron un incremento 14,5% en la facturación en el mismo semestre, alcanzando \$ 1.770M, siendo que el 90% de esos ingresos se generaron por crecientes ventas al mercado interno (20,1% en el semestre), en tanto la actividad exportadora se contrajo 15,1% en términos interanuales. Las previsiones sectoriales relevadas indican que las ventas no sentirán el impacto de la crisis si los laboratorios acompañan estratégicamente el proceso. Podrían hacerlo con una mayor oferta

de productos genéricos y segundas marcas, para hacer frente a la sustitución de consumo que opera en escenarios recesivos, que será más fuerte que el efecto riqueza en estos consumos debido a su baja elasticidad ingreso.

- Analizando el desempeño agregado de la industria en el semestre, el escenario de incremento de la producción con tasas similares en la Ciudad de Buenos Aires y a nivel nacional, sumado a la evolución de la ocupación y las horas trabajadas, induce a concluir que ritmos de crecimiento parecidos exigieron un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el promedio del país, por el menor requerimiento de empleo adicional. Pero esto no se tradujo en una intensificación de la jornada de trabajo local y sí convalidó niveles salariales promedio más altos en términos nominales, que habrían ampliado la brecha de remuneraciones a favor de los obreros porteños.

A.II. CONSTRUCCIÓN

En la presente sección se analiza el desempeño de la actividad de la construcción local, en base a la evolución de la cantidad de permisos y de la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires¹. Se realizará el estudio del tercer trimestre de 2009, analizando también el comportamiento del acumulado de los primeros nueve meses del año.

La importancia de considerar los permisos de edificación privada en la Ciudad de Buenos Aires radica en que los mismos revelan las expectativas futuras de inversión en el sector, ya que tanto la obligatoriedad del trámite como el carácter oneroso del mismo los convierten en la expresión de una intención firme. De esta manera, la cantidad de permisos de construcción y la superficie correspondiente constituyen importantes indicadores de la futura actividad de la construcción y de la oferta de nuevos inmuebles en la Ciudad de Buenos Aires. La desagregación de la información según el destino y la ubicación de las construcciones, aporta elementos para evaluar tanto el desempeño de los sectores productivos que realizan inversiones en infraestructura edilicia, como el dinamismo y las características específicas de la construcción residencial.

Al principio de la sección, se hace una breve referencia a la situación nacional de la actividad de la construcción para contextualizar la dinámica local. A tal fin, se utiliza la superficie permitida para obras privadas a nivel nacional, así como el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) elaborados por el INDEC, con datos del tercer trimestre de 2009. Este último constituye una guía de la evolución de la actividad efectiva del sector.

EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES NACIONALES

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC)², que indaga sobre el nivel de la actividad del sector a nivel nacional, tuvo una caída interanual de 3,9% en el tercer trimestre de 2009³, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 2%.

De esta manera, se vislumbra una interrupción del comportamiento positivo que tuvo dicho indicador a partir del año 2003, que redundó en cifras record a partir del año 2005, mejorando la marca de 1998 (Gráfico A-II-1).

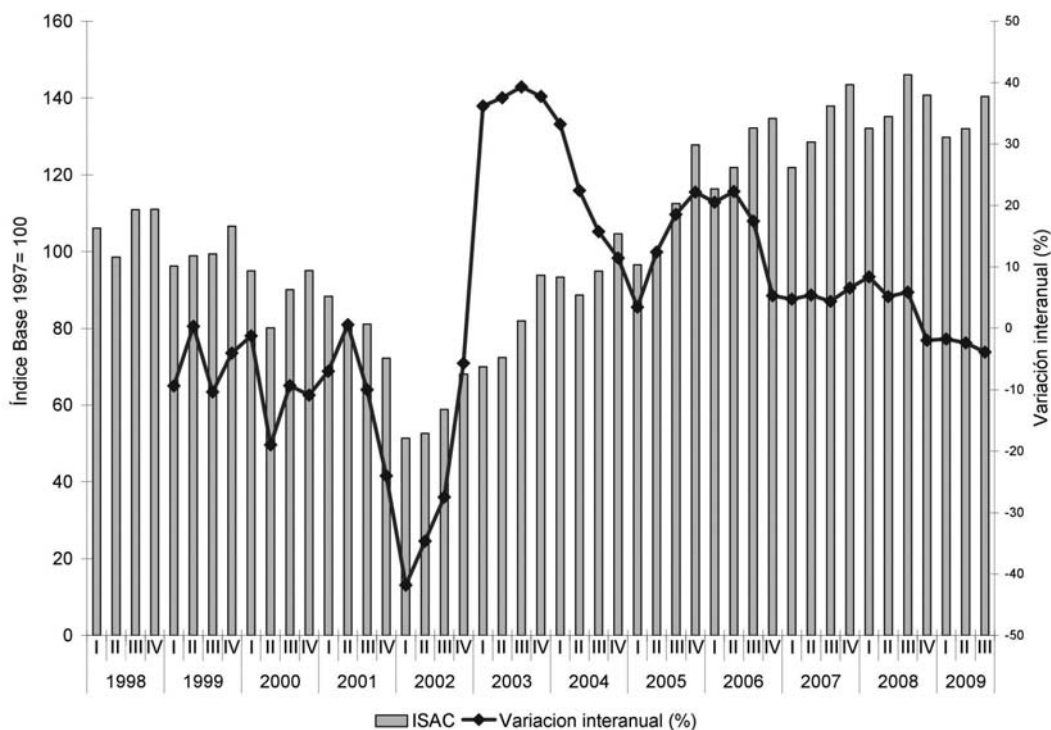
¹ El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

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

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

GRÁFICO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. INDICADOR SINTÉTICO DE CONSTRUCCIÓN (ISAC). BASE 1997=100. ARGENTINA. AÑOS 1998/2009



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

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *asfalto* (39,2%), *Pinturas para construcción* (13,7%), *Ladrillos huecos* (7,8%), y *Pisos y revestimientos cerámicos* (1,2%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (12,1% y 6,8%, respectivamente).

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires, cayó considerablemente en el acumulado al tercer trimestre de 2009 (18,3%). En 2008 y 2007, dicha

superficie se había mantenido prácticamente constante, registrando incrementos de 0,1% y 0,8%, respectivamente.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el tercer trimestre de 2009, se registraron 488 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 424.419 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 14,5%, la segunda cayó 35,4%. Se trata del cuarto trimestre consecutivo de reducción en ambas variables. Como resultado de este comportamiento, en el acumulado de los primeros nueve meses del año, se produjeron bajas en la cantidad de permisos y en la superficie solicitada para construir incluso mayores a las del tercer trimestre

(19,4% y 40%, respectivamente) (Cuadro A-II-1). Asimismo, ambas variables mostraron, en este período, el nivel absoluto más bajo desde 2005.

Cabe recordar que en 2007 se había producido una caída de 6,8% en los permisos, y de 0,5% en la superficie solicitada para construir en la Ciudad, y que en 2008 la merma fue de 16,1% y 12,2%, respectivamente.

De esta manera, se consolida el fin de la reactivación de la construcción que tuvo lugar con posterioridad a la devaluación del año 2002 y estuvo fundamentada en los bajos costos relativos de los materiales y de la mano de obra (valuadas en pesos) en comparación con los precios de las

propiedades (valuadas en dólares estadounidenses). Este quiebre puede identificarse en el segundo semestre de 2007, momento a partir del cual se fue produciendo una progresiva profundización de la caída, con tasas cada vez mayores. La menor rentabilidad del sector con respecto a los momentos post-devaluación, sumada a la incertidumbre sobre las posibles implicancias de la crisis a nivel mundial en el mercado inmobiliario local y el escaso acceso al crédito, que imposibilita a amplios sectores de la población la adquisición de una vivienda, y el magro comportamiento de la mayoría de los indicadores económicos en los últimos meses, serían algunos factores que, en la actualidad, estarían explicando la *performance* negativa del sector.

CUADRO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN
		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)
1998	2.727	2,8	2.236.126	3,8	1.534	6,8	1.992.179	17,0	1.193	-1,8	243.947	-45,9
1999	2.290	-16,0	1.736.821	-22,3	1.270	-17,2	1.525.659	-23,4	1.020	-14,5	211.162	-13,4
2000	2.106	-8,0	1.636.295	-5,8	1.128	-11,2	1.381.962	-9,4	978	-4,1	254.333	20,4
2001	1.307	-37,9	1.027.069	-37,2	666	-41,0	776.276	-43,8	641	-34,5	250.793	-1,4
2002	690	-47,2	297.867	-71,0	354	-46,8	237.365	-69,4	336	-47,6	60.502	-75,9
2003	1.509	118,7	1.284.977	331,4	982	177,4	1.185.240	371,6	527	56,8	165.545	173,6
2004	1.822	20,7	1.382.557	7,6	1.175	19,7	1.185.240	5,9	647	22,8	197.317	19,2
2005	2.142	17,6	2.160.872	56,3	1.452	23,6	1.954.598	64,9	690	6,6	206.274	4,5
2006	2.779	29,7	3.103.450	43,6	2.014	38,7	2.782.329	42,3	765	10,9	321.121	55,7
Trimestre I	633	49,6	655.551	75,2	459	64,5	569.980	68,3	174	20,8	85.571	139,9
Trimestre II	640	19,9	659.880	9,4	464	27,8	584.556	9,3	176	2,9	75.324	10,1
Trimestre III	731	28,9	878.240	57,8	516	34,0	810.535	62,2	215	18,1	67.705	18,6
Trimestre IV	775	25,4	909.779	45,1	575	35,3	817.258	40,5	200	3,6	92.521	105,2
2007	2.589	-6,8	3.088.901	-0,5	1.800	-10,6	2.809.535	1,0	789	3,1	279.366	-13,0
Trimestre I	682	7,7	977.484	49,1	505	10,0	904.968	58,8	177	1,7	72.516	-15,3
Trimestre II	621	-3,0	729.286	10,5	442	-4,7	669.589	14,5	179	1,7	59.697	-20,7
Trimestre III	610	-16,6	526.368	-40,1	393	-23,8	462.531	-42,9	217	0,9	63.837	-5,7
Trimestre IV	676	-12,8	855.763	-5,9	460	-20,0	772.447	-5,5	216	8,0	83.316	-9,9

(continúa)

CUADRO A-II-1 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M ²	VARIACIÓN
		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)
2008	2.172	-16,1	2.713.597	-12,2	1.458	-19,0	2.319.549	-17,4	714	-9,5	394.048	41,1
Trimestre I	448	-34,3	664.367	-32,0	282	-44,2	592.955	-34,5	166	-6,2	71.412	-1,5
Trimestre II	643	3,5	823.765	13,0	400	-9,5	577.147	-13,8	243	35,8	246.618	313,1
Trimestre III	571	-6,4	656.563	24,7	405	3,1	610.769	32,0	166	-23,5	45.794	-28,3
Trimestre IV	510	-24,6	568.902	-33,5	371	-19,3	538.678	-30,3	139	-35,6	30.224	-63,7
2009												
Trimestre I	377	-15,8	400.197	-39,8	243	-13,8	346.855	-41,5	134	-19,3	53.342	-25,3
Trimestre II	475	-26,1	462.565	-43,8	338	-15,5	428.432	-25,8	137	-43,6	34.133	-86,2
Trimestre III	488	-14,5	424.419	-35,4	307	-24,2	356.709	-41,6	181	9,0	67.710	47,9
Acumulado	1.340	-19,4	1.287.181	-40,0	888	-18,3	1.131.996	-36,4	452	-21,4	155.185	-57,3

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

Durante el tercer trimestre de 2009, 84% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 16% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, dichas participaciones fueron de 87,9% y 12,1%, respectivamente.

En el tercer trimestre del año, al tiempo que las construcciones nuevas tuvieron una caída (41,6%), las ampliaciones verificaron un significativo crecimiento (47,9%), el primero de los últimos cinco trimestres. Sin embargo, en el acumulado de los primeros nueve meses del año, ambas variables verificaron fuertes bajas (36,4% y 57,3%, respectivamente) que, en el caso de las ampliaciones, estuvo traccionada por la dinámica del primer semestre.

Con relación al destino de las construcciones, durante el tercer trimestre de 2009 se observó una caída de la superficie para uso residencial de 42,6%, mientras que la superficie para actividades económicas registró una baja de 16,3%. En el acumulado a septiembre, también

continuó la tendencia a la baja de ambos indicadores, con mermas de 40,1% y 39,7%, respectivamente. Este comportamiento se contrapone a lo ocurrido en 2007 y 2008, años en los que se verificó una *performance* positiva del segmento no residencial, que contrastaba con mermas en el uso residencial. En consecuencia, estas últimas tuvieron, en el acumulado de los primeros tres trimestres de 2009, por primera vez un valor inferior al del año 2005 (30%).

Cabe destacar asimismo que, en el tercer trimestre de 2009, la superficie no residencial representó 35,6% del total, porcentaje muy superior al de los últimos años y cercano al de finales de la década del noventa. En el acumulado al tercer trimestre del año, el segmento no residencial acumuló 30% del total (Cuadro A-II-2).

CUADRO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), ESTRUCTURA Y VARIACIÓN INTERANUAL POR USO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE (m²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE (m²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
Trimestre I	577.774	91,0	88,1	77.777	8,4	11,9
Trimestre II	562.571	4,9	85,3	97.309	45,7	14,7
Trimestre III	753.147	65,7	85,8	125.093	22,4	14,2
Trimestre IV	776.305	54,4	85,3	133.474	7,5	14,7
2007	2.475.746	-7,3	80,1	613.155	41,4	19,9
Trimestre I	804.150	39,2	82,3	173.334	122,9	17,7
Trimestre II	596.985	6,1	81,9	132.301	36,0	18,1
Trimestre III	415.823	-44,8	79,0	110.545	-11,6	21,0
Trimestre IV	658.788	-15,1	77,0	196.975	47,6	23,0
2008	1.938.732	-21,7	71,4	774.865	26,4	28,6
Trimestre I	497.445	-38,1	74,9	166.922	-3,7	25,1
Trimestre II	531.230	-11,0	64,5	292.535	121,1	35,5
Trimestre III	476.087	14,5	72,5	180.476	63,3	27,5
Trimestre IV	433.970	-34,1	76,3	134.932	-31,5	23,7
2009						
Trimestre I	255.838	-48,6	63,9	144.359	-13,5	36,1
Trimestre II	371.828	-30,0	80,4	90.737	-69,0	19,6
Trimestre III	273.349	-42,6	64,4	151.070	-16,3	35,6
Acumulado	901.015	-40,1	70,0	386.166	-39,7	30,0

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

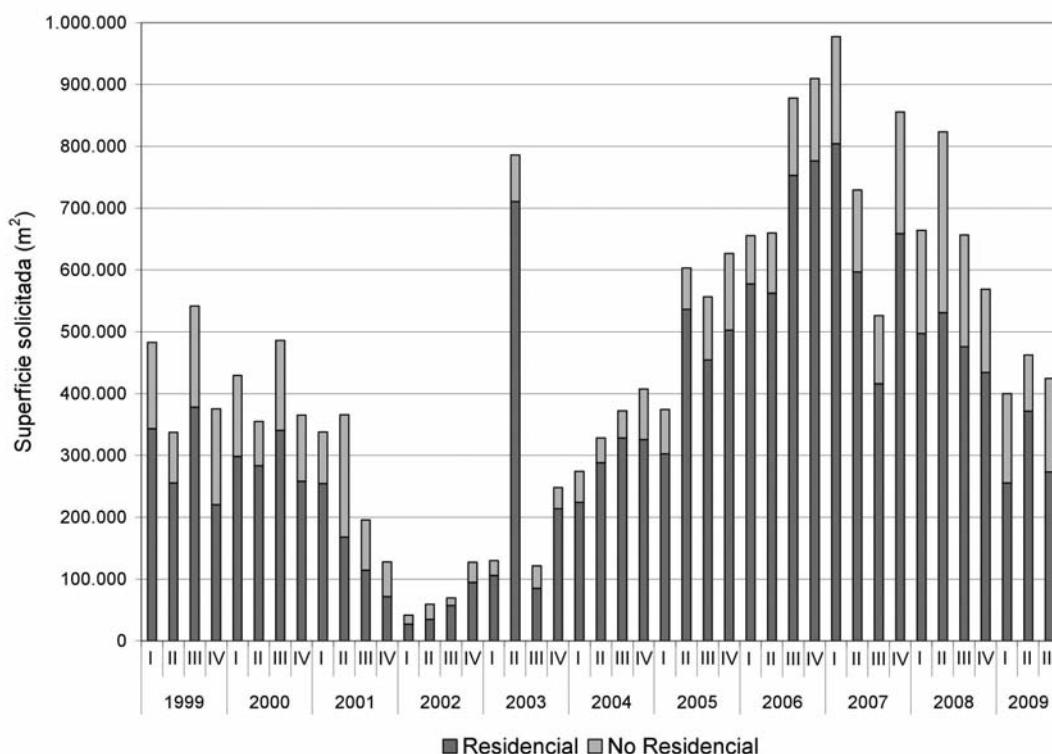
Se destaca que el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma tiene dentro del total. En este sentido, a partir del segundo trimestre de 2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en la total, valores absolutos muy inferiores a los de los anteriores tres trimestres, de la mano de persistentes caídas en la superficie solicitada para construcción de viviendas.

Asimismo, resulta significativo que, en 2008 la participación de la construcción para fines productivos tuvo un aumento de casi 9 puntos

porcentuales con respecto a 2007, llegando a acumular más del 28% del total, tendencia que se acentuó durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, cuando la superficie no residencial concentró 30% del total (Gráfico A-II-2). Sin embargo, es dable destacar que, a la persistente caída de la superficie residencial que se viene produciendo a partir de mediados de 2007, se sumó, a partir del último trimestre de 2008, una merma de la superficie no residencial, lo cual daría cuenta de la consolidación en la conformación de una nueva etapa, caracterizada por un agotamiento en el dinamismo del sector.

GRÁFICO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA POR USO (m²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999/2009



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

USO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Los permisos para construcciones residenciales se desagregan en multiviviendas y univiviendas. Mientras que las primeras se refieren a edificios residenciales que comprenden dos o más viviendas, las univiviendas son construcciones sobre parcelas propias que poseen una sola vivienda, pudiendo incluir uno o más espacios destinados a fines no residenciales en las mismas⁴.

Cabe recordar que en la década del '90, las construcciones de multiviviendas habían sido el motor principal de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires; sin embargo, su participación en la superficie residencial disminuyó en el año 2002, pasando a representar 80,6%.

Tras la recuperación verificada entre los años 2003 y 2006, el guarismo durante el tercer trimestre de 2009 se ubicó en un nivel cercano al

de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 95% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, y extendida en 2008, las mismas mostraron, en el tercer trimestre de 2009, una variación interanual negativa de 43,5%. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, se verificó una *performance* similar a la del tercer trimestre del año. En este sentido, las multiviviendas, acumularon una superficie solicitada de 861.673 m², que significó una caída de 41,2%.

En cuanto a las univiviendas, las mismas cayeron 18,7% en el tercer trimestre de 2009, en contraposición al primero y segundo del año, cuando tuvieron subas de 22,6% y 1,2%, respectivamente. Como consecuencia de este comportamiento, acumularon, en los primeros nueve meses de 2009, una caída de 3% (Cuadro A-II-3).

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
1998	1.386.184	6,5	93,0	104.362	5,0	7,0
1999	1.116.972	-19,4	93,3	80.528	-22,8	6,7
2000	1.107.645	-0,8	93,4	78.473	-2,6	6,6
2001	551.578	-50,2	90,7	56.814	-27,6	9,3
2002	172.614	-55,5	80,6	41.430	-27,1	19,4
2003	1.044.870	505,3	93,6	71.377	72,3	6,4
2004	1.089.376	28,6	93,4	76.760	51,0	6,6
2005	1.726.794	58,5	96,1	69.218	-9,8	3,9
2006	2.599.641	50,5	97,4	70.156	1,4	2,6
Trimestre I	561.120	95,3	97,1	16.654	9,6	2,9
Trimestre II	546.967	6,2	97,2	15.604	-26,5	2,8
Trimestre III	735.005	67,7	97,6	18.142	11,1	2,4
Trimestre IV	756.549	55,6	97,5	19.756	20,0	2,5

(continúa)

⁴ Anuario Estadístico 2008, Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Pág. 287.

CUADRO A-II-3 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
2007	2.396.678	-7,8	96,8	79.068	12,7	3,2
Trimestre I	785.644	40,0	97,7	18.506	11,1	2,3
Trimestre II	576.240	5,4	96,5	20.745	32,9	3,5
Trimestre III	396.455	-46,1	95,3	19.368	6,8	4,7
Trimestre IV	638.339	-15,6	96,9	20.449	3,5	3,1
2008	1.885.063	-21,3	97,2	53.669	-32,1	2,8
Trimestre I	489.675	-37,7	98,4	7.770	-58,0	1,6
Trimestre II	515.313	-10,6	97,0	15.917	-23,3	3,0
Trimestre III	459.215	15,8	96,5	16.872	-12,9	3,5
Trimestre IV	420.860	-34,1	97,0	13.110	-35,9	3,0
2009						
Trimestre I	246.313	-49,7	96,3	9.525	22,6	3,7
Trimestre II	355.720	-31,0	95,7	16.108	1,2	4,3
Trimestre III	259.640	-43,5	95,0	13.709	-18,7	5,0
Acumulado	861.673	-41,2	95,6	39.342	-3,0	4,4

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

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que en el tercer trimestre de 2009, 52,4% de las mismas fueron consideradas sencillas, el mínimo nivel de calificación. Las viviendas confortables representaron 22,4%, las lujosas 8,6% y 16,6% resultaron suntuosas⁵. Al

considerar el acumulado al tercer trimestre del año, la participación de las viviendas sencillas concentró 40% del total, alcanzando, por primera vez desde el año 2002 la mayor proporción de viviendas nuevas (Cuadro A-II-4).

⁵ Según las definiciones contenidas en el Anuario Estadístico 2007, se establecen las siguientes definiciones de categorías de viviendas. *Sencilla*: es aquella en la que no figuran más ambientes que: vestíbulo, sala de estar o comedor, dormitorios, baño y toilette para cada cuatro locales de primera; cocina, lavadero, garage, depósito, servicios centrales de calefacción, agua caliente y/o aire acondicionado. *Confortable*: no pueden figurar más ambientes que escritorio, antecocina, antecomedor o comedor diario; una habitación de servicio y un baño de servicio; un cuarto de planchar. El living y el comedor no deben exceder en conjunto 42 m² de superficie. *Lujosa*: no podrán figurar más que ascensor en las unifamiliares, ascensor con acceso privado o un solo departamento por piso, ascensor de servicio, hasta tres habitaciones y tres baños de servicio; living-comedor que exceda los 42 m² de superficie. *Suntuosa*: es aquella que, reuniendo las características de las viviendas de categoría *Lujosa*, tienen su construcción complementada con detalles suntuosos o importantes ambientes de recepción, más de tres habitaciones y tres baños de servicio; pileta de natación, cuerpo independiente para vivienda de servicio, etc.

CUADRO A-II-4
**CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES.
AÑOS 1998/2009**

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)
1998	3.677	28,8	4.623	36,2	967	7,6	3.493	27,4
1999	2.484	25,8	4.008	41,6	1.123	11,7	2.011	20,9
2000	3.024	30,2	4.240	42,3	740	7,4	2.023	20,2
2001	1.210	24,4	1.978	39,9	417	8,4	1.352	27,3
2002	726	41,2	706	40,0	131	7,4	201	11,4
2003	2.557	26,3	4.289	44,0	617	6,3	2.277	23,4
2004	2.297	24,0	3.406	35,6	800	8,4	3.070	32,1
2005	4.088	26,9	3.559	23,4	1.294	8,5	6.248	41,1
2006	7.057	28,5	5.920	23,9	2.495	10,1	9.263	37,4
Trimestre I	1.261	25,4	1.174	23,6	555	11,2	1.976	39,8
Trimestre II	1.446	26,7	1.502	27,8	575	10,6	1.884	34,8
Trimestre III	2.015	28,9	1.424	20,4	647	9,3	2.881	41,4
Trimestre IV	2.335	31,6	1.820	24,6	718	9,7	2.522	34,1
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Trimestre III	1.409	31,5	1.360	30,4	524	11,7	1.176	26,3
Trimestre IV	1.912	28,6	1.648	24,6	501	7,5	2.625	39,3
2008	5.875	30,5	4.751	24,7	1.870	9,7	6.742	35,0
Trimestre I	917	20,4	1.235	27,5	197	4,4	2.149	47,8
Trimestre II	1.928	35,3	1.188	21,7	727	13,3	1.625	29,7
Trimestre III	1.517	30,0	1.330	26,3	543	10,8	1.661	32,9
Trimestre IV	1.513	35,8	998	23,6	403	9,5	1.307	31,0
2009								
Trimestre I	1.104	37,3	527	17,8	260	8,8	1.070	36,1
Trimestre II	1.410	35,1	1.056	26,3	364	9,1	1.190	29,6
Trimestre III	1.567	52,4	669	22,4	258	8,6	496	16,6
Acumulado	4.081	40,9	2.252	22,6	882	8,8	2.756	27,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2004	-10,2		-20,6		29,7		34,8	
2005	78,0		4,5		61,8		103,5	
2006	72,6		66,3		92,8		48,3	
2007	-1,6		7,3		8,8		-8,7	
Trimestre I	50,7		64,1		94,8		39,0	
Trimestre II	19,3		-5,5		5,9		1,3	
Trimestre III	-30,1		-4,5		-19,0		-59,2	
Trimestre IV	-18,1		-9,5		-30,2		4,1	
2008								
Trimestre I	-51,7		-35,9		-81,8		-21,7	
Trimestre II	11,8		-16,3		19,4		-14,9	
Trimestre III	7,7		-2,2		3,6		41,2	
Trimestre IV	-20,9		-39,4		-19,6		-50,2	

(continúa)

CUADRO A-II-4 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998/2009

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)
2009								
Trimestre I	20,4		-57,3		32,0		-50,2	
Trimestre II	-26,9		-11,1		-49,9		-26,8	
Trimestre III	3,3		-49,7		-52,5		-70,1	
Acumulado	-6,4		-40,0		-39,9		-49,3	

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

Resulta interesante ver la segmentación socio-territorial que se expresa en la distribución de las categorías de las viviendas en los distintos barrios de la Ciudad. En este sentido, se destaca que la mayor proporción de viviendas suntuosas solicitadas durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009 se localizaron en los barrios de Palermo, Recoleta, Belgrano y Constitución. En contraste, los barrios que tuvieron predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron Barracas, La Boca, Monserrat, Villa Riachuelo y Vélez Sársfield. Cabe acotar, sin embargo, que aquí la cantidad de viviendas, por lo general, fue mucho menor.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial⁶ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁷, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró 33% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional* (18,3%), por la *Zona Oeste* (17,2%) y por el *Entorno Devoto* (8,9%). Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 3,6% del total, mientras que la porción del *Entorno Agronomía*, la *Zona Histórica* y el *Borde del Eje Norte*, osciló, en todos los casos, entre 3% y 8% de las obras residenciales.

De esta manera, se destaca que más de la mitad de la superficie residencial del primer trimestre del año se concentró en la *Zona de Reciente Desarrollo Residencial* y en el *Eje Norte Tradicional* (Cuadro A-II-5).

⁶ La superficie residencial incluye las viviendas nuevas que surgen de los permisos de ampliación, y la no residencial abarca la superficie de otros destinos, así como la de locales de univiviendas y multiviviendas.

⁷ En las secciones *Construcción* y *Mercado Inmobiliario*, la Ciudad de Buenos Aires se dividirá en 10 zonas, de acuerdo a las características de su desarrollo inmobiliario: la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (compuesta por el barrio de Puerto Madero); la *Zona Central de Negocios* (Retiro y San Nicolás); el *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo); el *Borde Eje Norte* (Colegiales, Coghlan, Nuñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Vélez Sarsfield, Villa Luro) y el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase el anexo de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

CUADRO A-II-5

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)			
	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	2008	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009
Zona Inmobiliaria Exclusiva	120.799	0	0	0	165,4	-100,0	0,0	--	6,9	0,0	0,0	0,0
Zona Central de Negocios	216	0	917	0	-95,4	--	917*	-100,0	0,0	0,0	0,3	0,0
San Nicolás	11.146	0	0	0	11.146*	--	-100,0	-100,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Subtotal	11.362	0	917	0	143,6	--	-63,8	-100,0	0,6	0,0	0,3	0,0
Eje Norte Tradicional	91.873	5.415	12.841	13.011	-41,1	-82,1	-47,4	-36,2	5,2	2,2	3,6	5,3
Palermo	258.093	20.723	74.468	26.286	18,2	-56,0	30,4	-57,0	14,7	8,6	21,0	10,7
Recoleta	34.627	14.497	16.407	5.890	-46,9	116,1	38,7	-10,0	2,0	6,0	4,6	2,4
Subtotal	384.593	40.635	103.716	45.187	-12,5	-51,7	11,1	-48,7	21,8	16,8	29,3	18,3
Borde del Eje Norte	19.709	0	3.390	0	-35,8	-100,0	15,4	-100,0	1,1	0,0	1,0	0,0
Colegiales	27.200	6.083	2.214	6.529	-34,3	-1,3	-71,7	-19,3	1,5	2,5	0,6	2,6
Núñez	67.237	13.634	15.649	5.318	-35,3	84,3	-38,2	-75,6	3,8	5,6	4,4	2,2
Saavedra	33.439	4.030	16.160	8.549	-40,1	-23,5	20,2	17,8	1,9	1,7	4,6	3,5
Subtotal	147.585	23.747	37.413	20.396	-36,4	-3,6	-24,5	-51,5	8,4	9,8	10,6	8,3
Zona de Reciente Desarrollo	107.152	5.257	12.908	24.441	-15,6	-53,6	-73,6	22.647*	6,1	2,2	3,6	9,9
Inmobiliario Residencial	182.160	25.993	28.249	17.207	-38,3	-52,1	-47,6	-67,2	10,3	10,7	8,0	7,0
Villa Crespo	44.554	4.491	6.358	8.137	-42,8	-40,5	-36,5	-56,3	2,5	1,9	1,8	3,3
Villa Pueyrredón	52.215	14.178	15.680	15.022	20,2	48,9	18,9	-7,0	3,0	5,9	4,4	6,1
Villa Urquiza	119.563	22.365	33.979	16.564	-39,7	-33,1	37,4	-57,4	6,8	9,2	9,6	6,7
Subtotal	505.644	72.284	97.174	81.371	-31,8	-37,7	-35,5	-36,4	28,7	29,9	27,5	33,0

* Variación interanual en términos absolutos.

(continúa)

CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES, AÑOS 2008/2009

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)					
		2008	TRIMESTRE I		TRIMESTRE III 2009	2008	TRIMESTRE I		2008	TRIMESTRE I			
			2009	II 2009			2009	II 2009		2009	II 2009	III 2009	
Eje Sur	Barracas	73.838	0	3.546	1.752	177,5	-100,0	-89,3	-18,6	4,2	0,0	1,0	0,7
	Boca	5.370	0	1.627	0	130,5	0,0	1.627*	-100,0	0,3	0,0	0,5	0,0
	Constitución	19.093	0	2.284	1.500	-26,3	-100,0	-75,2	-62,4	1,1	0,0	0,6	0,6
	Nueva Pompeya	4.896	0	799	279	25,9	0,0	-63,8	-89,4	0,3	0,0	0,2	0,1
	Parque Patricios	9.704	825	2.109	1.008	-53,0	34,6	42,9	-85,2	0,6	0,3	0,6	0,4
	Villa Lugano	6.266	2.572	1.873	2.736	-76,6	2.572*	-17,7	12,4	0,4	1,1	0,5	1,1
	Villa Riachuelo	4.428	480	829	1.371	-86,9	-25,3	-65,7	387,9	0,3	0,2	0,2	0,6
	Villa Soldati	4.514	0	0	296	559,9	-100,0	0,0	-56,7	0,3	0,0	0,0	0,1
	Subtotal	128.109	3.877	13.067	8.942	-8,9	-89,5	-74,3	-46,8	6,5	1,6	3,7	3,6
Zona Histórica	Balvanera	30.779	13.039	13.285	534	-21,2	60,2	22,7	-92,1	1,7	5,4	3,8	0,2
	Boedo	28.871	3.135	5.755	395	-22,0	-35,6	18,4	-97,1	1,6	1,3	1,6	0,2
	Monserrat	3.981	1.718	0	0	-87,4	1.718*	-100,0	-100,0	0,2	0,7	0,0	0,0
	San Cristobal	27.720	3.409	5.993	5.134	96,7	-8,7	7,8	-43,5	1,6	1,4	1,7	2,1
	San Telmo	6.137	784	1.559	1.742	-78,5	-71,5	925,7	3010,7	0,3	0,3	0,4	0,7
	Subtotal	97.488	22.085	26.592	7.805	-35,1	13,3	11,0	-74,6	5,5	9,1	7,5	3,2
Entorno Agronomía	Agronomía	17.430	2.766	5.673	1.881	155,5	231,3	-37,1	-62,5	1,0	1,1	1,6	0,8
	Chacarita	33.501	6.042	4.953	3.285	-29,7	46,2	-33,2	-75,7	1,9	2,5	1,4	1,3
	Paternal	672	1.891	199	1.820	-98,9	1.829*	-49,7	1.820*	0,0	0,8	0,1	0,7
	Villa General Mitre	6.921	3.065	2.157	1.334	-12,2	181,7	316,4	-60,0	0,4	1,3	0,6	0,5
	Villa Ortúzar	15.475	2.674	1.228	2.892	-6,9	202,5	-65,4	-61,0	0,9	1,1	0,3	1,2
	Villa Santa Rita	28.633	4.907	3.525	1.628	13,3	-12,5	-5,4	-85,4	1,6	2,0	1,0	0,7
Subtotal	Parque Chas	12.619	805	607	5.669	-25,7	-78,6	-80,8	108,1	0,7	0,3	0,2	2,3
		115.251	22.150	18.342	18.509	-36,5	35,3	-34,0	-57,1	6,5	9,1	5,2	7,5

* Variación interanual en términos absolutos.

(continúa)

CUADRO A-II-5 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)				
	2008	TRIMESTRE I	TRIMESTRE	2008	TRIMESTRE I	TRIMESTRE	2008	TRIMESTRE I	TRIMESTRE			
		2009	II 2009		III 2009	2009		II 2009	III 2009	2009	II 2009	III 2009
Zona Oeste	77.737	6.434	19.504	9.394	-10,2	-70,6	-35,9	-36,2	4,4	2,7	5,5	3,8
	9.964	325	0	6.183	71,7	-69,9	-100,0	72,1	0,6	0,1	0,0	2,5
	32.872	2.369	6.342	6.631	-5,7	-14,4	-56,9	8,8	1,9	1,0	1,8	2,7
	15.350	6.804	3.411	4.799	-54,2	479,1	22,4	43,3	0,9	2,8	1,0	1,9
	6.602	1.349	3.720	4.309	-18,2	380,1	152,7	-2,6	0,4	0,6	1,1	1,7
	44.387	4.535	3.085	5.063	-1,3	-33,5	-59,4	-75,2	2,5	1,9	0,9	2,1
	8.545	924	1.829	4.651	-33,6	-46,0	-58,3	165,8	0,5	0,4	0,5	1,9
	21.140	3.812	3.012	1.511	28,4	25,9	-75,3	-70,1	1,2	1,6	0,9	0,6
	216.597	26.552	40.903	42.541	-10,9	-31,5	-47,3	21,5	9,7	11,0	11,6	17,2
	Entorno Devoto	23.809	3.596	2.422	2.793	-12,4	74,0	-50,6	-62,6	1,4	1,5	0,7
2.788		328	0	1.605	-40,8	--	-100,0	970,0	0,2	0,1	0,0	0,7
31.583		10.549	7.776	11.193	-54,6	60,1	38,4	18,2	1,8	4,4	2,2	4,5
48.757		14.935	5.493	5.275	-27,6	153,3	-45,0	-61,0	2,8	6,2	1,6	2,1
2.590		1.377	43	1.179	-18,1	46,0	-92,9	88,9	0,1	0,6	0,0	0,5
Subtotal	109.527	30.785	15.734	22.045	-36,3	98,7	-32,0	-6,6	5,2	12,7	4,4	8,9
Total	1.836.955	242.115	353.858	246.796	-21,9	-48,8	-29,2	-40,7	100	100	100	100

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

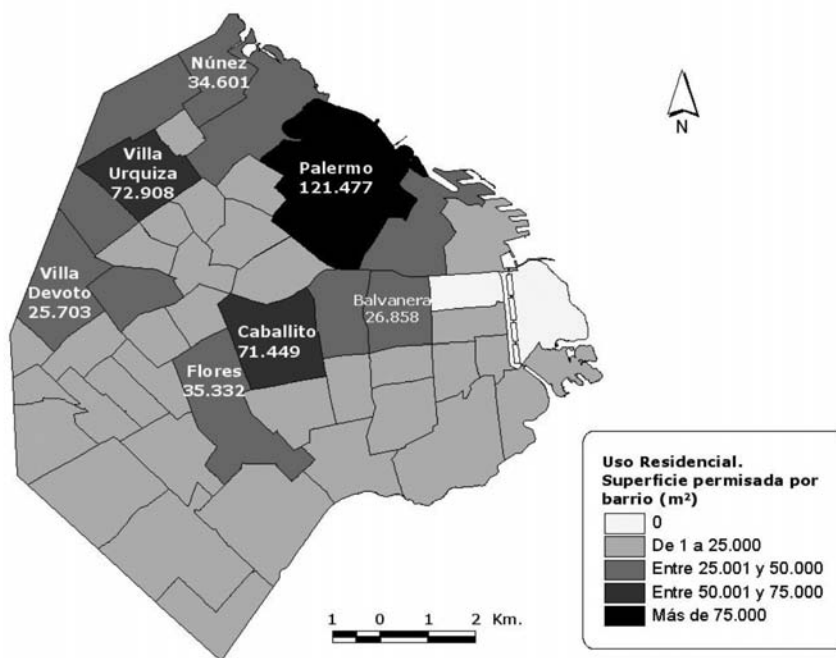
En el tercer trimestre de 2009, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 40,7%, produciéndose mermas en prácticamente todas las zonas, siendo las más significativas, las de la *Zona Central de Negocios*, la *Zona Histórica*, el *Entorno Agronomía*, el *Eje Norte Tradicional* y el *Eje Sur*. Sólo hubo un incremento en la *Zona Oeste* (21,5%), en tanto que la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (que comprende al barrio de Puerto Madero) no registró superficie solicitada ni el tercer

trimestre de 2009 ni en igual período de 2008.

En el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, cinco barrios explicaron más del 40% de la superficie residencial: Palermo (14,4%), Villa Urquiza (8,7%), Caballito (8,5%), Villa Pueyrredón (5,3%) y Almagro (5,1%) (Mapa A-II-1). De esta manera, pese a la *performance* negativa que está teniendo la mayoría de estos barrios, no se vislumbra una finalización en la concentración de la construcción en la Ciudad.

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2009



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

USO NO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Durante el tercer trimestre de 2009, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una merma de 16,3%, asociada fundamentalmente al comportamiento de *Otros Destinos*⁸ (-96%), *Comercio* (-61,3%), *Hotelería y Alojamiento* (-82,9%), *Administración, Banca y Finanzas* (-4,4%) y *Educación y Salud* (-5,4%), segmentos que acumularon prácticamente el 60% del total no residencial.

En cambio, el rubro *Industria* verificó una fuerte suba en el tercer trimestre del año (2.116%), asociado a un permiso de construcción en el

barrio de Villa Soldati en el mes de agosto, que acumuló más de 50.000 m². También tuvieron un significativo crecimiento *Transporte y Almacenaje y Galpones*.

Como consecuencia de este comportamiento, en el acumulado de los primeros nueve meses del año, se verificó una baja considerable de la superficie no residencial (39,7%), impulsada por caídas en todos los rubros, con excepción de *Industria, Hotelería y Alojamiento, Transporte y Almacenaje y Galpones* (Cuadro A-II-6). De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.

CUADRO A-II-6

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2009

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
SUPERFICIE SOLICITADA (M ²)									
2004	10.202	22.933	97.247	33.486	11.957	11.891	3.787	24.918	216.421
2005	15.721	82.873	105.411	32.206	50.064	16.110	57.110	5.365	364.860
2006	26.295	105.098	147.476	72.442	50.735	22.071	6.078	3.458	433.653
Trimestre I	7.954	8.762	36.411	3.077	17.468	3.259	0	846	77.777
Trimestre II	2.717	28.701	41.559	9.868	9.806	4.197	326	135	97.309
Trimestre III	10.351	21.079	45.577	21.594	10.279	10.159	5.449	605	125.093
Trimestre IV	5.273	46.556	23.929	37.903	13.182	4.456	303	1.872	133.474
2007	10.888	267.853	163.021	67.685	54.633	23.551	12.864	12.660	613.155
Trimestre I	1.642	113.284	33.109	5.439	10.714	5.525	1.074	2.547	173.334
Trimestre II	5.095	41.147	37.003	28.425	4.777	5.488	4.667	5.699	132.301
Trimestre III	1.384	25.295	29.456	28.715	12.535	8.601	3.640	919	110.545
Trimestre IV	2.767	88.127	63.453	5.106	26.607	3.937	3.483	3.495	196.975
2008	5.347	238.831	279.569	76.634	107.353	22.239	5.173	39.719	774.865
Trimestre I	258	83.958	48.358	3.518	20.771	8.928	912	219	166.922
Trimestre II	1.519	71.778	156.639	46.755	8.437	4.407	2.314	686	292.535
Trimestre III	2.250	52.621	40.293	19.224	21.590	7.073	0	37.425	180.476
Trimestre IV	1.320	30.474	34.279	7.137	56.555	1.831	1.947	1.389	134.932

(continúa)

⁸ El mismo incluye *Cultura y Esparcimiento, Recreación, Arquitectura, Gastronomía* y el residual *Otros Rubros*.

CUADRO A-II-6 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2009

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
2009									
Trimestre I	429	22.588	27.735	4.654	70.031	14.356	1.329	3.237	144.359
Trimestre II	4.968	38.266	27.718	11.360	5.039	586	439	2.361	90.737
Trimestre III	49.878	50.327	15.608	18.192	3.697	10.000	1.879	1.489	151.070
Acumulado	55.275	111.181	71.061	34.206	78.767	24.942	3.647	7.087	386.166
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2007	-58,6	154,9	10,5	-6,6	7,7	6,7	111,6	266,1	41,4
Trimestre I	-79,4	1.192,9	-9,1	76,8	-38,7	69,5	--	201,1	122,9
Trimestre II	87,5	43,4	-11,0	188,1	-51,3	30,8	1.331,6	4.121,5	36,0
Trimestre III	-86,6	20,0	-35,4	33,0	21,9	-15,3	-33,2	51,9	-11,6
Trimestre IV	-47,5	89,3	165,2	-86,5	101,8	-11,6	1.049,5	86,7	47,6
2008	-50,9	-10,8	71,5	13,2	96,5	-5,6	-59,8	213,7	26,4
Trimestre I	-84,3	-25,9	46,1	-35,3	93,9	61,6	-15,1	-91,4	-3,7
Trimestre II	-70,2	74,4	323,3	64,5	76,6	-19,7	-50,4	-88,0	121,1
Trimestre III	62,6	108,0	36,8	-33,1	72,2	-17,8	-100,0	3.972,4	63,3
Trimestre IV	-52,3	-65,4	-46,0	39,8	112,6	-53,5	-44,1	-60,3	-31,5
2009									
Trimestre I	66,3	-73,1	-42,6	32,3	237,2	60,8	45,7	1.378,1	-13,5
Trimestre II	227,1	-46,7	-82,3	-75,7	-40,3	-86,7	-81,0	244,2	-69,0
Trimestre III	47.628*	-4,4	-61,3	-5,4	-82,9	41,4	--	-96,0	-16,3
Acumulado	51.248*	-46,6	-71,0	-50,8	55,1	22,2	13,1	-81,5	-39,7

*Variación interanual en términos absolutos.

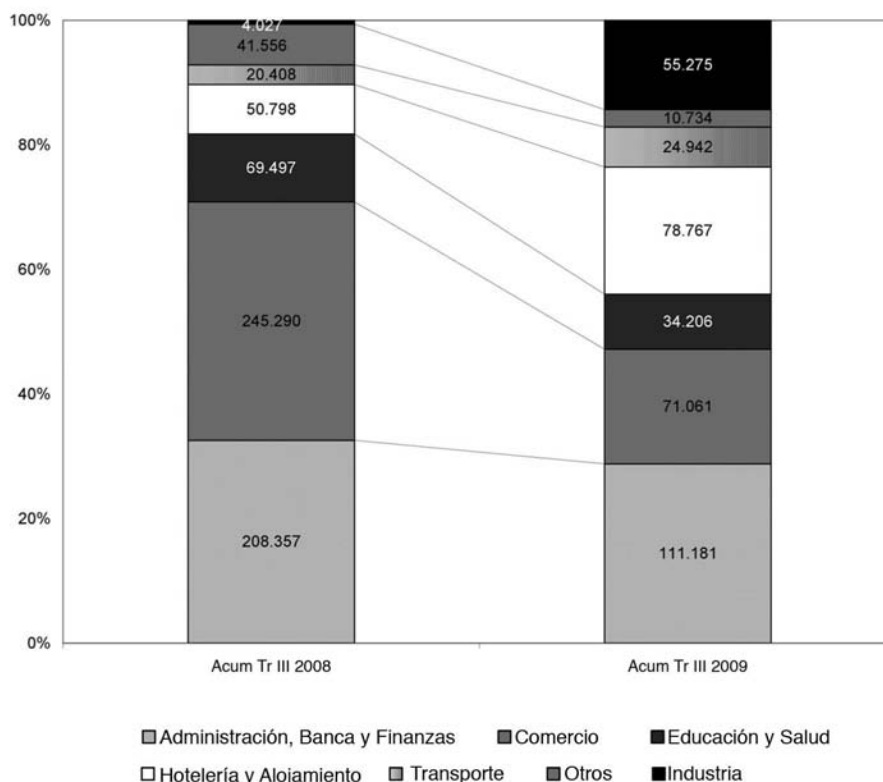
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

El sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante el acumulado de los primeros nueve meses del año 2009, fue *Administración, Banca y Finanzas* con 28,8% de la superficie solicitada, seguido por *Hotelería y Alojamiento*, (20,4%), *Comercio* (18,4%) e *Industria* (14,3%). El resto correspondió *Educación y Salud*, *Transporte*, *Almacenaje y Galpones*, y el residual *Otros Destinos* (Gráfico A-II-3). Cabe destacar el significativo crecimiento en la participación porcentual de *Hotelería y Alojamiento* y de

Industria dentro del total no residencial en el período, incrementando su participación en más de 12 puntos porcentuales entre el acumulado al tercer trimestre del año 2008 e igual período de 2009. Lo cual se encuentra asociado, al comportamiento de los meses de febrero y de agosto anteriormente comentados. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Comercio*, que en la primera mitad de 2008 había sido el segmento con mayor participación.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LOS PERMISOS NO RESIDENCIALES

Al analizar la superficie no residencial por zonas durante el tercer trimestre de 2009, se observa que la mayor proporción del área solicitada correspondió al *Eje Sur* (47,3%), asociado a la gran cantidad en el rubro *Industria* en el mes de agosto en el barrio de Villa Soldati. Le siguen en

importancia la *Zona Histórica* (14,7%), el *Eje Norte Tradicional* (10,6%), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (9,3%), la *Zona Oeste* (8%) y el *Entorno Agronomía* (7,3%) (Cuadro A-II-7). Cabe señalar que la gran proporción acumulada por el *Eje Sur* se contrapone a lo acontecido en los últimos años en la zona, ya que en este período tendió acumular menos del 10% del total.

CUADRO A-II-7

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (m²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

	BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)			
		TRIMESTRE I		TRIMESTRE II		TRIMESTRE I		TRIMESTRE II		TRIMESTRE I		TRIMESTRE II	
		2008	2009	2009	2009	2008	2009	2009	2009	2008	2009	2009	2009
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	3.092	69.784	0	0	-95,8	67.200*	-100,0	--	0,6	55,8	0,0	0,0
Zona Central de Negocios	Retiro	9.780	262	3.432	0	-60,1	-96,5	3.432*	-100,0	2,0	0,2	4,0	0,0
	San Nicolás	59.447	87	3.385	541	35,2	26,1	-39,0	-99,0	12,0	0,1	4,0	0,4
	Subtotal	69.227	349	6.817	541	1,1	-95,4	22,9	-99,0	14,0	0,3	8,0	0,4
Eje Norte Tradicional	Belgrano	52.374	1.838	813	6.618	78,7	-92,9	-77,6	-59,1	10,6	1,5	1,0	5,3
	Palermo	71.184	6.133	4.414	6.438	26,1	-68,4	-79,8	-70,8	14,4	4,9	5,2	5,1
	Recoleta	39.240	7.060	7.164	331	112,4	-6,6	-30,6	-97,1	8,0	5,6	8,4	0,3
Subtotal		162.798	15.031	12.391	13.387	56,2	-71,5	-65,4	-73,0	33,0	12,0	14,6	10,6
Borde del Eje Norte	Coghlan	28	1.746	113	187	-81,0	1.746*	113*	187*	0,0	1,4	0,1	0,1
	Colegiales	8.371	402	0	148	290,1	-49,3	-100,0	-81,3	1,7	0,3	0,0	0,1
	Núñez	3.100	452	8.972	0	-79,7	28,4	450,4	-100,0	0,6	0,4	10,5	0,0
Subtotal	Saavedra	13.388	3.872	428	1.524	-75,5	290,3	-95,7	-27,7	2,7	3,1	0,5	1,2
	Subtotal	24.887	6.472	9.513	1.859	-65,5	202,9	-20,7	-41,9	5,0	5,2	11,2	1,5
	Eje Sur	Barracas	7.398	1.755	449	455	21,1	-16,5	-69,8	-78,8	1,5	1,4	0,5
Boca		982	187	0	359	-69,9	--	0,0	-58,6	0,2	0,1	0,0	0,3
Constitución		6.712	0	946	5.342	-3,0	--	-55,4	147,7	1,4	0,0	1,1	4,2
	Nueva Pompeya	1.023	836	1.159	0	-62,3	--	305,2	-100,0	0,2	0,7	1,4	0,0
	Parque Patricios	889	0	145	1.512	-64,1	--	-66,3	1.491*	0,2	0,0	0,2	1,2
	Villa Lugano	3.245	442	1.570	322	-9,7	23,5	-41,0	182,5	0,7	0,4	1,8	0,3
	Villa Riachuelo	44	0	189	449	-97,9	-100,0	189*	449*	0,0	0,0	0,2	0,4
	Villa Soldati	316	0	2.869	50.992	-94,9	-100,0	2.596*	50.992*	0,1	0,0	3,4	40,6
	Subtotal	20.609	3.220	7.327	59.431	-38,3	26,4	1,0	941,7	4,2	2,6	8,6	47,3

(continúa)

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M²)						VARIACIÓN INTERANUAL (%)						PARTICIPACIÓN (%)							
	2008		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		2008		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		2008		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009	
Zona de Reciente Desarrollo																				
Inmobiliario Residencial																				
Almagro	5.009	74	1.593	1.379	-53,4	-88,7	-39,0	137,3	1,0	0,1	1,9	1,1								
Caballito	4.446	1.176	134	1.508	-42,5	49,4	-95,5	225,0	0,9	0,9	0,2	1,2								
Villa Crespo	5.272	226	2.644	2.887	-38,8	-51,3	-0,8	167,8	1,1	0,2	3,1	2,3								
Villa Pueyrredón	5.479	1.395	2.375	4.307	4,8	594,0	40,0	4.203*	1,1	1,1	2,8	3,4								
Villa Urquiza	3.064	1.477	6.986	1.562	-67,7	344,9	1.145,3	214,9	0,6	1,2	8,2	1,2								
Subtotal	23.270	4.348	13.732	11.643	-44,3	78,5	30,7	327,6	4,7	3,5	16,1	9,3								
Zona Histórica																				
Balvanera	32.783	1.997	7.537	17.084	63,7	-70,6	-37,1	73,2	6,6	1,6	8,9	13,6								
Boedo	10.286	0	471	0	79,7	-100,0	-33,7	-100,0	2,1	0,0	0,6	0,0								
Monserrat	26.955	5.303	1.158	41	-12,6	-42,4	-54,5	-99,4	5,5	4,2	1,4	0,0								
San Cristobal	222	421	244	292	-67,7	--	187,1	548,9	0,0	0,3	0,3	0,2								
San Telmo	46.739	0	498	1.128	272,7	-100,0	498*	-91,8	9,5	0,0	0,6	0,9								
Subtotal	116.985	7.721	9.908	18.545	67,5	-86,0	-35,4	-44,8	23,7	6,2	11,6	14,7								
Entorno Agronomía																				
Agronomía	1.280	990	3.556	3.101	-0,1	--	619,8	418,6	0,3	0,8	4,2	2,5								
Chacarita	1.308	4.624	6.078	699	-81,4	--	751,3	49,7	0,3	3,7	7,1	0,6								
Paternal	2.381	379	0	2.058	186,9	-75,9	0,0	2.058*	0,5	0,3	0,0	1,6								
Villa General Mitre	5.759	0	1.522	1.008	-13,3	-100,0	168,4	-63,9	1,2	0,0	1,8	0,8								
Villa Ortuzar	836	421	386	0	-69,6	1.654,2	386*	-100,0	0,2	0,3	0,5	0,0								
Villa Santa Rita	3.405	639	0	62	-43,4	29,9	-100,0	-96,0	0,7	0,5	0,0	0,0								
Parque Chas	242	0	196	2.258	-88,5	-100,0	-5,8	2.258*	0,0	0,0	0,2	1,8								
Subtotal	15.211	7.053	11.738	9.186	-42,9	220,6	251,6	68,5	3,1	5,6	13,8	7,3								

(continúa)

CUADRO A-II-7 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONAS (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2009

BARRIOS	SUPERFICIE (M²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)				
	2008	TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009	2008	TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009	
		2009	2009	2009		2009	2009	2009		2009	2009	2009	
Zona Oeste	Flores	19.438	3.952	3.254	2.723	-30,6	81,9	-44,9	-39,2	3,9	3,2	3,8	2,2
	Floresta	16.286	4.902	2.980	3.729	-13,0	-24,9	6,9	-6,0	3,3	3,9	3,5	3,0
	Liniers	3.212	252	377	50	-30,0	366,7	-82,5	-71,9	0,7	0,2	0,4	0,0
	Mataderos	6.886	262	1.725	476	-33,0	-27,0	-11,9	-86,1	1,4	0,2	2,0	0,4
	Parque Avellaneda	243	209	267	616	-67,9	--	50,8	833,3	0,0	0,2	0,3	0,5
	Parque Chacabuco	2.050	244	119	2.278	-29,5	-79,2	-15,0	2.058*	0,4	0,2	0,1	1,8
	Velez Sarsfield	1.084	780	1.554	180	-31,5	--	242,3	-42,9	0,2	0,6	1,8	0,1
	Villa Luro	2.027	0	555	0	78,1	-100,0	208,3	-100,0	0,4	0,0	0,7	0,0
	Subtotal	51.226	10.601	10.831	10.052	-24,7	-8,8	-21,2	-23,3	10,4	8,5	12,7	8,0
Entorno Devoto	Monte Castro	1.055	0	0	0	-28,9	-100,0	-100,0	-100,0	0,2	0,0	0,0	0,0
	Versalles	377	0	0	46	81,3	--	0,0	-87,8	0,1	0,0	0,0	0,0
	Villa del Parque	1.860	432	2.065	333	-53,6	-68,5	383,6	455,0	0,4	0,3	2,4	0,3
	Villa Devoto	2.809	22	761	709	-32,8	-94,6	63,7	-58,7	0,6	0,0	0,9	0,6
	Villa Real	22	0	0	0	-21,4	--	0,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	6.123	454	2.826	1.088	-38,2	-74,8	79,7	-56,3	1,2	0,4	3,3	0,9	
Total	493.428	125.033	85.083	125.732	-13,1	-11,1	-19,5	-26,9	100	100	100	100	

*Variación interanual en términos absolutos.

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

Por su parte, en el tercer trimestre de 2009, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una baja (26,9%), asociada a caídas en varias de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan la *Zona Central de Negocios*, el *Eje Norte Tradicional*, el *Entorno Devoto*, la *Zona Histórica*, y el *Borde del Eje Norte*. Las únicas zonas que tuvieron subas fueron el *Eje Sur*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y, en menor medida, el *Entorno Agronomía*.

En tanto, en el acumulado al tercer trimestre del año, se verificó una caída de 19,7% en la misma variable. Entre los barrios que detentaron las caídas más pronunciadas de superficie no residencial, se destacan: Retiro y San Nicolás por la *Zona Central de Negocios*; Belgrano, Palermo y Recoleta por el *Eje Norte Tradicional*; Colegiales y Saavedra por el *Borde del Eje Norte*; Barracas y La Boca por el *Eje Sur*; Almagro y Caballito por la

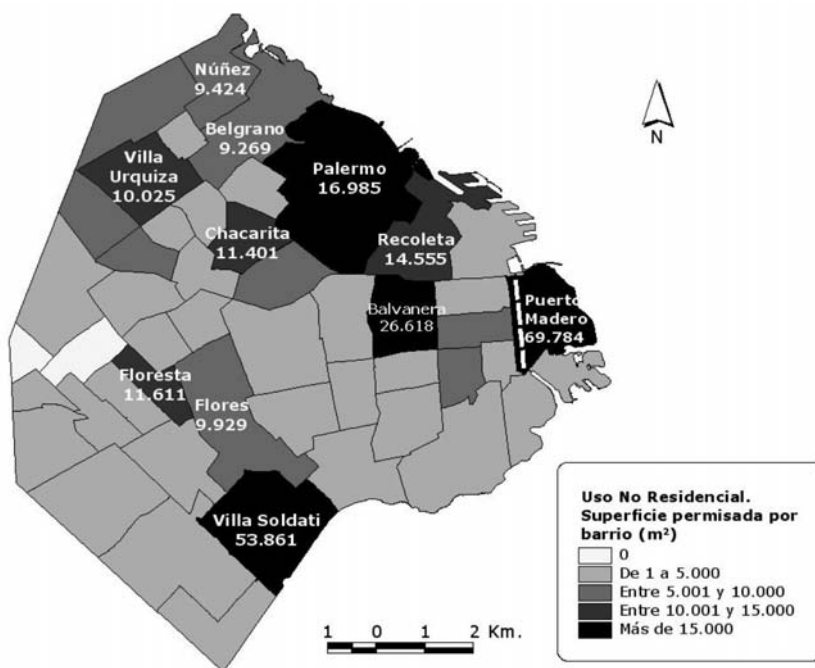
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial; Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo por la *Zona Histórica*; Villa Santa Rita y Villa General Mitre por el *Entorno Agronomía*; y Liniers y Villa Luro por la *Zona Oeste*.

Entre los barrios que tuvieron una evolución positiva de la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales, por su parte, se destacan Puerto Madero, Villa Soldati, Villa Ortúzar, Parque Chas, Chacarita, Villa Urquiza y Agronomía.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, durante el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, los que tuvieron mayor participación fueron Puerto Madero (20,8%), Villa Soldati (16%), Balvanera (7,9%), Palermo (5,1%) y Recoleta (4,3%), los que acumularon, en conjunto, prácticamente el 55% de la superficie no residencial de la Ciudad (Mapa A-II-2).

MAPA A-II-2

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2009



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

SÍNTESIS

- El ISAC, indicador del nivel de la actividad del sector de la construcción a nivel nacional, cayó 3,9% durante el tercer trimestre de 2009, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 2%. De esta manera, se vislumbra una interrupción del comportamiento positivo que tuvo dicho indicador a partir del año 2003, que redundó en cifras record a partir del año 2005, mejorando la marca de 1998.
- En el tercer trimestre de 2009, tanto la cantidad de permisos como la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires tuvieron significativas caídas, las que se encuentran asociadas al comportamiento de la superficie tanto residencial como no residencial. Esta *performance* negativa se mantuvo en el acumulado de los primeros nueve meses del año.
- Durante el tercer trimestre de 2009, se solicitaron 488 permisos de construcción y 424.419 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -14,5% y de -35,4%, respectivamente. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, por su parte, se registraron 1.340 permisos de edificación y 1.287.181 m² de superficie solicitada para construir en el distrito. Mientras los primeros tuvieron una merma de 19,4%, la segunda cayó 40%.
- Dentro del uso residencial (64,4% del total), la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante el tercer trimestre de 2009, el 95% del total. Éstas mostraron una caída de 43,5%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 5% restante, cayeron 18,7%. En el acumulado la reducción fue más moderada, especialmente en la segunda variable (-41,2% y -3%, respectivamente).
- En cuanto a la construcción no residencial, en el tercer trimestre de 2009, tuvo una caída (16,3%), en tanto que en el acumulado de los primeros nueve meses del año, la merma fue de 39,7%. De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.
- En el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, más del 40% de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por cinco barrios (Palermo, Villa Urquiza, Caballito, Villa Pueyrredón y Almagro). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitada no residencial fueron Puerto Madero, Villa Soldati, Balvanera, Palermo y Recoleta.
- El panorama del sector muestra una interrupción de las importantes subas que se venían evidenciando, por lo que las perspectivas ya no son alentadoras. En la Ciudad de Buenos Aires, este pronóstico se basa en la progresiva caída de la superficie solicitada a partir del año 2007, tanto total como residencial, y, dentro de esta última, en el derrumbe de la construcción de las multiviviendas, que era la que contribuía en mayor medida al dinamismo del sector. A lo anterior se suma, a partir del cuarto trimestre de 2008, la caída de la superficie destinada a actividades económicas, la cual se profundizó en el acumulado de los primeros nueve meses de 2009. En este contexto, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

Al inicio de esta sección se analiza la evolución de las escrituras anotadas en la Ciudad de Buenos Aires hasta el tercer trimestre de 2009, con una breve mención de lo acontecido en el mes de octubre, de acuerdo con información provista por el Registro de la Propiedad Inmueble. La cantidad de escrituras traslativas de dominio y de escrituras hipotecarias constituyen los principales indicadores de la actividad inmobiliaria en el distrito, al registrar la cantidad de operaciones de compra-venta de inmuebles. Luego se analiza la evolución del *stock* de préstamos hipotecarios y de diferentes productos de este tipo ofrecidos en el mercado. Finalmente, se presenta un estudio sobre valores de departamentos en la Ciudad, en base a un relevamiento propio realizado en la segunda quincena del mes de julio de 2009. El mismo se refiere a la oferta de departamentos nuevos y usados de dos y tres ambientes, y a la de alquiler de departamentos de uno a cinco ambientes en toda la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos provistos por el Sistema *Buscainmueble*¹.

ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el tercer trimestre de 2009, se registraron 20.579 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó una baja de 20,5% con respecto a igual

período de 2008. En el mes de octubre, el comportamiento fue similar, registrándose una caída interanual de 15,6%.

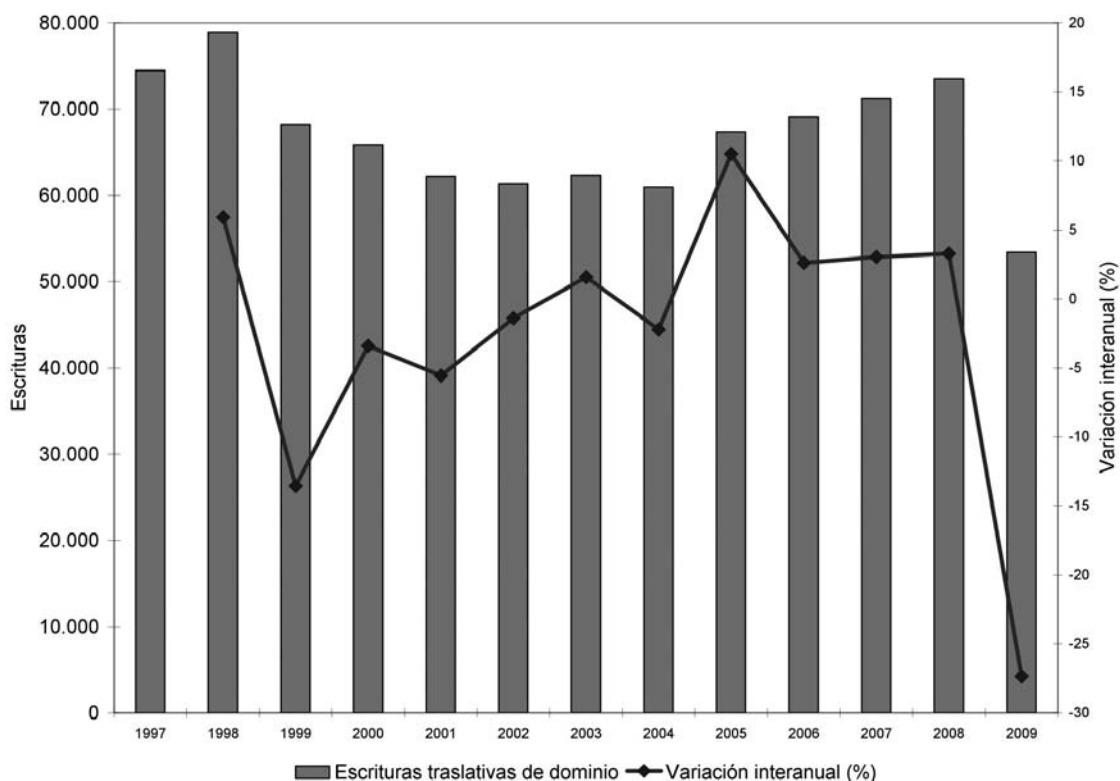
De esta manera, si bien continúa la tendencia negativa iniciada en el cuarto trimestre del año 2008, cuando se verificó una merma de 11,9%, a partir del segundo trimestre del año 2009 comenzó a desacelerarse la magnitud de las caídas, pasando de una merma de 32% en el primer trimestre del año, a una baja apenas superior al 15% en el mes de octubre.

Como resultado de este comportamiento, de manera similar a lo sucedido en 2008, los indicadores del mercado inmobiliario tuvieron un comportamiento menos contractivo que los de construcción (la superficie solicitada para construir verificó en el acumulado al tercer trimestre de 2009 una baja de 40%, asociada a una caída de 19,4% en los permisos solicitados para construcción). En 2007, la superficie para construir no había mostrado variaciones y la compra-venta de inmuebles tuvo una suba de 4,4% (Gráfico A-III-1). En cambio, durante 2006, la superficie solicitada para construir creció 43,6%, al tiempo que la compra-venta de inmuebles se mantuvo estancada.

¹ *Buscainmueble.com* es un proveedor de servicios integrales inmobiliarios y de intercambio de información abierto. Nuclea a más de 1.000 inmobiliarias que ofrecen 15 tipos de inmuebles, tanto para venta como para alquiler.

GRÁFICO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 1997/2009



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

En cuanto a las hipotecas, durante el tercer trimestre de 2009 hubo 1.217, lo que significó una merma interanual de 40,8%, mientras que, en el mes de octubre, la caída fue incluso mayor (43,3%).

Así, en el caso de las escrituras hipotecarias, el comportamiento negativo no solo es superior –en términos absolutos– al verificado por parte de las escrituras traslativas de dominio, sino que para este segmento las mermas son cada vez más profundas. Como consecuencia de esta *performance*, mientras las primeras cayeron 39,6% en el acumulado de los primeros diez meses del año, las segundas lo hicieron 26,1%. Lo cual profundiza el comportamiento del año 2008, cuando, a diferencia de las escrituras traslativas, las hipotecas tuvieron bajas no sólo en el cuarto trimestre, sino también en el primero y en el

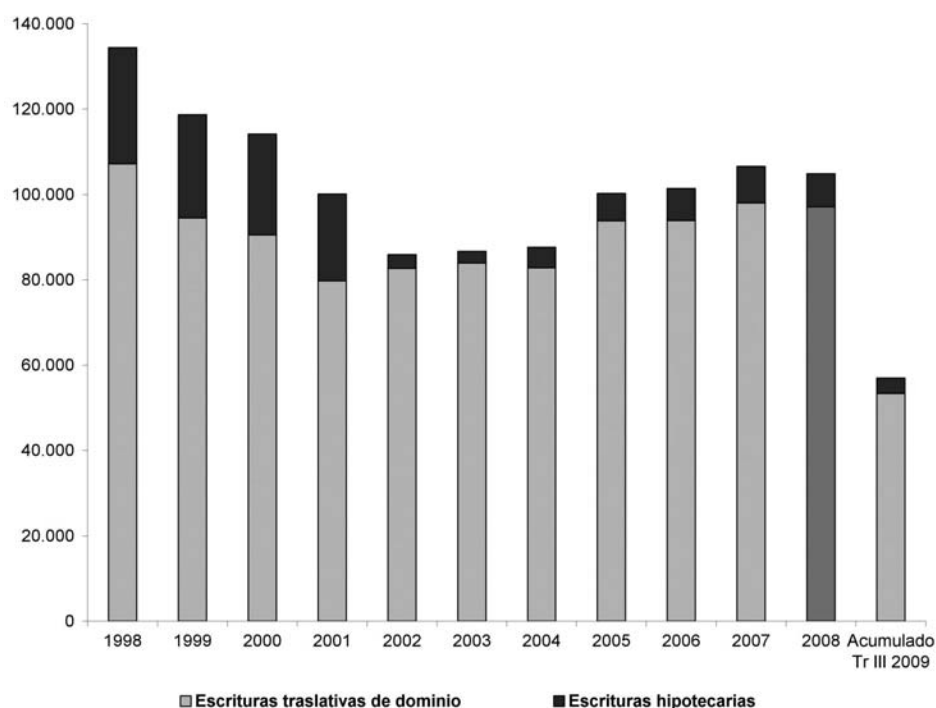
tercero, como resultado de lo cual, en 2008 acumularon una merma de 10,6%.

De esta manera, se puso fin a las altas tasas de crecimiento que habían verificado las hipotecas en los últimos años, con subas mayores a 14%. Cabe recordar que durante el conjunto de 2007 se habían realizado 8.566 operaciones, registrándose una suba de 14,6% con relación al año anterior; en 2006 el incremento había sido de 15,9%, y en 2005 incluso mayor (35,4%).

Asimismo, el número de hipotecas se encuentra muy por debajo de los valores anteriores a la crisis de 2001: mientras entonces habían acumulado más del 20% del total de actos notariales, en el primer semestre de 2009 representaron solamente 6,5% (las traslativas de dominio obtuvieron el 93,5% restante) (Gráfico A-III-2).

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS Y ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998/2009



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

Una comparación entre la evolución de las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias, permite ver que la recuperación del mercado inmobiliario posterior a la devaluación estuvo impulsada por ahorros privados, movilizados por fuera del sistema bancario y financiero. Durante el conjunto del año 2001, cuando todavía regía la Convertibilidad, el promedio mensual de escrituras era de 6.646, bastante inferior al del año 2008 (8.098 escrituras). En cambio, el promedio mensual de hipotecas (estrechamente vinculado a la evolución de los préstamos), si bien aumentó significativamente en los últimos años, descendió abruptamente respecto de 2001: entonces era de 1.696 hipotecas por mes, en tanto que en 2008 fue de sólo 639 hipotecas.

Sin embargo, no resulta menor que, en el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, el promedio mensual de escrituras traslativas de

dominio fue 14% más bajo que el de igual período de 2001. Esta situación da cuenta del profundo derrumbe que está atravesando el segmento de la compra-venta de inmuebles, siendo la primera vez desde 2005 en la cual dicho indicador resulta inferior al del último año de vigencia del régimen de convertibilidad, y el año en el cual la baja con respecto a 2001 resulta mayor. Incluso, la cantidad de escrituras traslativas de los primeros nueve meses de 2009 resulta la más baja, desde, al menos, igual período de 1997.

Las escrituras hipotecarias, por su parte, si bien en toda esta etapa fueron inferiores al conjunto del año 2001, a partir del tercer trimestre del 2008 comenzaron a evidenciar un comportamiento crecientemente negativo, hasta alcanzar mermas mayores al 40% en el tercer trimestre de 2009 y en el mes de octubre (Cuadro A-III-1).

CUADRO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2009

PERÍODO	ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO		ESCRITURAS HIPOTECARIAS	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
1998	107.184		27.202	
1999	94.552	-11,8	24.176	-11,1
2000	90.535	-4,2	23.628	-2,3
2001	79.760	-11,9	20.352	-13,9
2002	82.662	3,6	3.256	-84,0
2003	83.915	1,5	2.950	-9,4
2004	82.847	-1,3	4.764	61,5
2005	93.823	13,2	6.451	35,4
2006	93.922	0,1	7.474	15,9
Trimestre I	21.610	15,0	1.704	31,2
Trimestre II	23.251	3,7	1.809	28,8
Trimestre III	24.235	-7,2	1.941	10,5
Trimestre IV	24.826	-6,3	2.020	1,5
2007	98.021	4,4	8.566	14,6
Trimestre I	23.208	7,4	2.017	18,4
Trimestre II	22.179	-4,6	1.839	1,7
Trimestre III	25.812	6,5	2.291	18,0
Trimestre IV	26.822	8,0	2.419	19,8
2008	97.175	-0,9	7.662	-10,6
Trimestre I	23.352	0,6	1.871	-7,2
Trimestre II	24.309	9,6	1.857	1,0
Trimestre III	25.874	0,2	2.056	-10,3
Trimestre IV	23.640	-11,9	1.878	-22,4
2009				
Trimestre I	15.827	-32,2	1.178	-37,0
Trimestre II	17.024	-30,0	1.124	-39,5
Trimestre III	20.579	-20,5	1.217	-40,8
Octubre	7.337	-15,6	400	-43,3
Acumulado	60.767	-26,1	3.919	-39,6

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

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país² -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles usados- mostró, en el tercer trimestre de 2009, un incremento de 8,8%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. En el mes de octubre, el aumento fue de 3,6%, en tanto que en el acumulado de los primeros diez meses de 2009, la expansión fue de 16,4%. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen al 99% del total de préstamos de este tipo.

Por su parte, la mayor tasa de crecimiento de los últimos años se efectivizó en el primer trimestre de 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo, hasta alcanzar, en el mes de octubre, una suba apenas mayor al 3%. Este menor incremento podría estar influenciado por el cambio en las expectativas que conllevó la denominada "crisis del campo", sumado a la modificación del contexto internacional, que generaría un clima de mayor incertidumbre y mayores tasas, y a la retracción de una gran cantidad de indicadores económicos. Cabe mencionar que, al tratarse de una variable *stock*, los incrementos tienen un fuerte efecto arrastre, por lo que podrían ocurrir a pesar de que estuvieran disminuyendo la cantidad de préstamos nuevos.

Pese a esta desaceleración, los créditos hipotecarios acumularon más de tres años de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001. Sin embargo, a partir del mes de abril de 2009 se verificaron caídas intermensuales entre 0,1% y 1,6%, las

primeras desde fines de 2005, que dan cuenta de una interrupción de la recuperación del crédito hipotecario ofrecido por los bancos en el ámbito nacional. Cabe decir, no obstante, que en el último mes de octubre se volvió a producir un comportamiento intermensual positivo.

En este contexto, la *performance* resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta que entre 2003 y 2006 se registraron caídas interanuales ininterrumpidas. Asimismo, el significativo incremento en el precio de las viviendas (que hace que sea más dificultoso el acceso a las mismas), y el aumento en las tasas de interés, ponen en evidencia la necesidad de desarrollar un sistema crediticio que sea más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de sectores medios de la población³.

Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) no mostraron variación en el tercer trimestre de 2009 con respecto a igual período del año anterior. De esta manera, luego de desacelerarse abruptamente en el segundo trimestre del año (cuando se verificó una suba de 14%), se interrumpió el comportamiento positivo de los mismos que tuvo vigencia desde el año 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. En el acumulado a octubre, la expansión fue de 17,7%.

Asimismo, cabe decir que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación. En este sentido, cabe aclarar que el significativo aumento de los créditos en dólares a partir del tercer trimestre de 2004 se encuentra asociado al hecho de que los períodos contra los cuales se efectúan las sucesivas comparaciones son todavía bajos (Cuadro A-III-2).

² El *stock* promedio de préstamos del sistema financiero en cada período incorpora los otorgados en períodos anteriores, las cancelaciones y los nuevos préstamos. Este indicador sirve sólo como aproximación de la evolución de los préstamos hipotecarios, porque puede suceder que el *stock* permanezca constante por una cancelación de préstamos anteriores de igual magnitud al nuevo flujo, aún cuando esta última sea importante. Además, puede ocurrir que el *stock* se incremente porque aumente la morosidad. Asimismo, se advierte que la información sobre préstamos hipotecarios presentada corresponde al total de la economía, mientras que la superficie permitida se refiere a la Ciudad de Buenos Aires.

³ En este marco, cabe mencionar que en los últimos meses, diversas entidades bancarias han relanzado diversas líneas de créditos hipotecarios. Si bien en términos de convocatoria dicho relanzamiento ha sido exitoso, todavía no se conoce cuál es el impacto de la estrategia en términos del dinamismo del sector. No obstante, debido al problema de la relación "cuota-ingreso", puede pensarse que la dificultad de acceso al crédito constituye un problema estructural que requiere algún tipo de ayuda adicional por parte del Estado, para que una mayor parte de la población pueda adquirir una vivienda propia.

CUADRO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA. PROMEDIO TRIMESTRAL DEL STOCK. EN VALORES ABSOLUTOS (\$ M Y USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2002/2009

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2002	11.324		2.090	
Trimestre I	8.901	149,3	6.810	-49,5
Trimestre II	12.775	275,1	1.157	-91,4
Trimestre III	12.135	261,5	320	-97,6
Trimestre IV	11.485	255,4	71	-99,5
2003	10.102	-10,8	20	-99,0
Trimestre I	10.911	22,6	27	-99,6
Trimestre II	10.255	-19,7	24	-97,9
Trimestre III	9.837	-18,9	12	-98,3
Trimestre IV	9.406	-18,1	17	-75,9
2004	8.896	-11,9	34	67,8
Trimestre I	9.132	-16,3	29	5,1
Trimestre II	8.916	-13,1	30	25,6
Trimestre III	8.826	-10,3	34	188,9
Trimestre IV	8.708	-7,4	42	143,8
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007	11.801	28,8	112	26,3
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Trimestre III	12.222	31,6	118	30,6
Trimestre IV	13.593	39,2	133	45,5
2008	15.965	35,3	199	77,6
Trimestre I	14.557	41,0	153	59,1
Trimestre II	15.414	39,3	196	93,2
Trimestre III	16.402	34,2	222	88,6
Trimestre IV	17.486	28,6	225	69,2
2009				
Trimestre I	18.143	24,6	226	47,1
Trimestre II	18.092	17,4	224	14,0
Trimestre III	17.839	8,8	222	0,0
Octubre	17.682	3,6	229	2,6
Acumulado	17.990	16,4	224	17,7

¹ Los promedios trimestrales se construyen en base al promedio mensual de los créditos.

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

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre octubre de 2008 y octubre de 2009, las mismas cayeron 3,1%; rondando, en este último período, el 12,8%.

MERCADO INMOBILIARIO Y CONTEXTO MACROECONÓMICO

La evolución del mercado inmobiliario queda definida, fundamentalmente, por dos factores: por un lado, por la inversión en la construcción de bienes durables que se distribuyen territorialmente de acuerdo a la accesibilidad, la infraestructura y los servicios de cada barrio; y por el otro, por la posibilidad de realización de esos bienes con arreglo al poder de compra, la distribución del ingreso de la población y la oferta crediticia.

Tras la devaluación, el mercado inmobiliario se ha constituido como una de las principales opciones de inversión ante un escenario de caída del precio del dólar y bajas tasas de interés. Estrechamente vinculada con un contexto económico de transición y un sistema financiero desacreditado, la orientación hacia los ladrillos como inversión de mayor rentabilidad se cristalizó en la liberación de grandes sumas de dinero hacia el sector inmobiliario. De todas maneras, a medida que la economía se fue estabilizando, hecho que se manifestó en una mejora generalizada de los indicadores del sector financiero desde finales de 2003, la liquidez fue retornando al sistema bancario. Por su parte, la inversión inmobiliaria continuó creciendo, impulsada esta vez por las demandas del sector agrícola exportador, empresarios textiles, profesionales independientes, ejecutivos e inversores extranjeros, escindiéndose de los determinantes históricos del sector: la oferta disponible de crédito hipotecario y la obra pública. Los recursos líquidos que se

encontraban fuera del sistema se orientaron, y lo siguen haciendo, hacia la adquisición de bienes durables que mantengan los valores en dólares, o inclusive los incrementen.

Los operadores del sector coinciden en señalar que esta ola de inversión se financió con recursos argentinos repatriados, con disponibilidades retenidas en los bancos y con inversiones extranjeras (principalmente en la zona de Puerto Madero) que no se pudieron insertar en sus mercados de origen. Es por esta razón, que gran parte de las inversiones se han orientado hacia las áreas de la Ciudad con mayores precios de venta. No obstante, cierta cantidad de inmuebles que no pueden realizarse en el mercado de venta se reorientan hacia el de alquiler, mientras que otros directamente se colocan en este mercado gracias al nivel de recupero.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

En julio de 2009, los barrios del *Eje Norte Tradicional*⁴ son los que presentan los mayores precios por m² (USD 2.142). Entre ellos es Belgrano el que alcanza el mayor valor por m² (USD 2.219), mientras que Recoleta y Palermo se posicionan tras él con importes promedio de USD 2.142 y USD 2.096 por m², respectivamente. Se corrobora así la continuidad de la primacía de estos barrios en lo que refiere a los precios del segmento inmobiliario de unidades de dos ambientes nuevas. Los altos valores del m² se vinculan a cuestiones de accesibilidad, como así también a la construcción histórica de esta zona como el área residencial de la clase de mayor poder adquisitivo de la Ciudad (Cuadro A-III-3).

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

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), Y TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte Tradicional	Belgrano	4.382	2.219	9.724.896	45	99.234
	Recoleta	3.683	2.142	7.888.717	58	123.261
	Palermo	7.150	2.096	14.983.463	54	112.658
	Total zona¹	15.215	2.142	32.597.076	52	110.499
Borde del Eje Norte	Nuñez ²	1.363	2.016	2.747.500	45	91.583
	Colegiales ²	2.020	1.934	3.906.037	51	97.651
	Coghlan ²	1.152	1.889	2.176.649	48	90.694
	Saavedra ²	1.115	1.737	1.937.100	48	84.222
	Total zona¹	5.650	1.906	10.767.286	48	92.028
Zona de Reciente	Caballito	2.341	1.800	4.213.738	44	79.504
Desarrollo Inmobiliario	Villa Crespo ²	2.056	1.749	3.595.060	48	83.606
Residencial	Almagro	4.128	1.700	7.017.209	46	77.969
	Villa Urquiza	5.893	1.670	9.841.817	46	76.293
	Villa Pueyrredon ²	1.359	1.384	1.880.700	50	69.656
	Total zona¹	15.777	1.683	26.548.524	46	77.627
Zona Histórica	Boedo ²	1.670	1.793	2.993.500	45	80.905
	Balvanera ²	1.229	1.480	1.818.402	47	69.939
	San Cristobal ²	1.071	1.425	1.526.528	51	72.692
	Total zona¹	5.243	1.615	8.468.080	49	79.141
Entorno Agronomía	Chacarita ²	1.009	1.604	1.618.785	50	80.939
	Total zona¹	4.130	1.589	6.562.160	49	77.202
Entorno Devoto²	Total zona¹	1.607	1.528	2.456.206	46	70.177
Eje Sur	Barracas	2.380	1.769	4.211.273	47	82.574
	Villa Lugano ²	1.126	1.244	1.400.500	45	56.020
	Total zona¹	4.775	1.518	7.246.831	47	71.751
Eje Oeste	Flores ²	2.114	1.548	3.272.600	46	71.143
	Liniers ²	1.387	1.420	1.969.300	42	59.676
	Total zona¹	5.220	1.473	7.691.200	45	65.737
Zona Inmobiliaria						
Exclusiva	Total zona¹	388	///	1.348.000	///	///
Zona Central de Negocios	Total zona¹	385	///	711.600	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	48.628	1.825	88.723.774	48	87.585
	Resto Barrios	9.762	1.606	15.673.189	49	78.760
	Todos los Barrios	58.390	1.788	104.396.963	48	86.136

/// No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

Los barrios anteriormente mencionados, conjuntamente con tres de la *Zona Borde del Eje Norte* (Núñez, Colegiales y Coghlan) y con Caballito superan el valor medio del m² de la Ciudad de Buenos Aires, el cual es de USD 1.788 para este segmento inmobiliario. Consecuentemente, la *Zona Borde del Eje Norte* también supera el precio promedio para la Ciudad, mientras que el resto de las zonas que superan la oferta de 20 unidades, presentan valores entre USD 1.473 y USD 1.683 por m².

En lo vinculado a la cantidad de unidades de dos ambientes a la venta, se observa que el 28% se encuentra en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, mientras que el aporte del *Eje Norte Tradicional* es el segundo en importancia con 24% de los departamentos ofertados. Esto es resultado de la evolución de la construcción durante los últimos años en dichas áreas, las cuales fueron en 2007 y 2008 las zonas de la Ciudad con mayor participación en la superficie solicitada para la construcción residencial, en detrimento del *Eje Norte Tradicional*.

Este fenómeno tiene clara e íntima relación con que en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, los desarrolladores inmobiliarios están encontrándose cada vez con menos espacios para construir, debido al *boom* inmobiliario que se viene produciendo allí desde hace algunos años; esto, sumado a los elevados costos en los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano que a su vez, se relaciona con la insuficiente oferta de departamentos en esta zona, producen la valorización no solamente de los barrios del Borde del *Eje Norte* sino también de los que constituyen la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, compuesta por Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza, Villa Pueyrredón y Almagro (Mapa A-III-1).

Por su parte, el *Borde del Eje Norte* y el *Eje Oeste* concentran, cada uno, 10% de las unidades en venta, mientras que la *Zona Histórica*, el *Eje Sur* y el *Entorno Agronomía* participan con 9%, 8% y 7% de la oferta, respectivamente y el *Entorno Devoto*

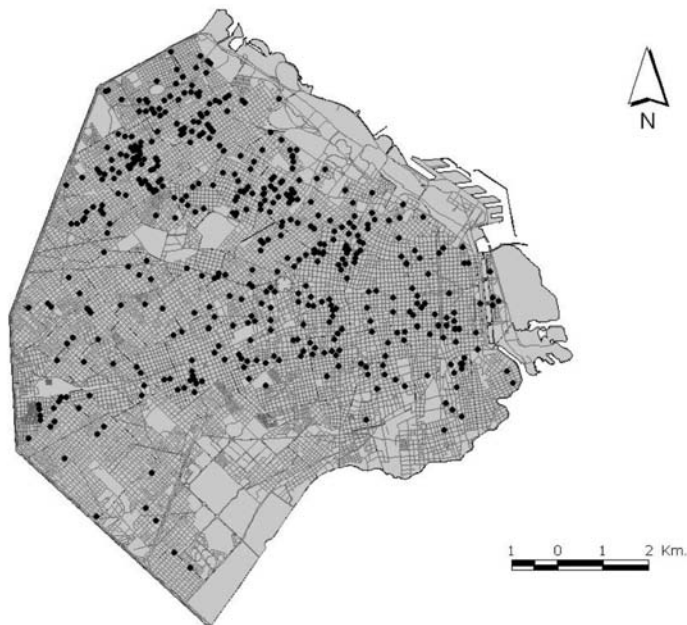
el 3%. La *Zona Central de Negocios* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* agrupan menos de 1% de la oferta cada uno (0,7% y 0,4%, respectivamente), lo que se vincula a que para estas últimas áreas, la inversión en materia inmobiliaria ha preferido el segmento no residencial durante 2007 y 2008.

Consecuentemente con lo anteriormente expuesto, es Palermo el barrio que oferta la mayor superficie en venta de departamentos de dos ambientes a estrenar (12% del total porteño), seguido por Villa Urquiza (10%), Belgrano (7%) y Almagro (7%), mientras que el resto de los barrios seleccionados concentran entre 2% y 6% de la oferta total de la Ciudad. Así, Palermo vuelve a ser el barrio donde se oferta la mayor superficie de departamentos de dos ambientes a estrenar a la venta (con 7.150 m²), posteriormente a tres trimestres consecutivos donde había sido desplazado por Villa Urquiza.

En lo que respecta al tamaño medio de las propiedades, el cual es de 48 m² para la Ciudad, este es ampliamente superado por el *Eje Norte Tradicional*, donde se encuentra la extensión más alta (52 m²). Por el contrario, el *Entorno Oeste* presenta las unidades más pequeñas (45 m²).

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

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

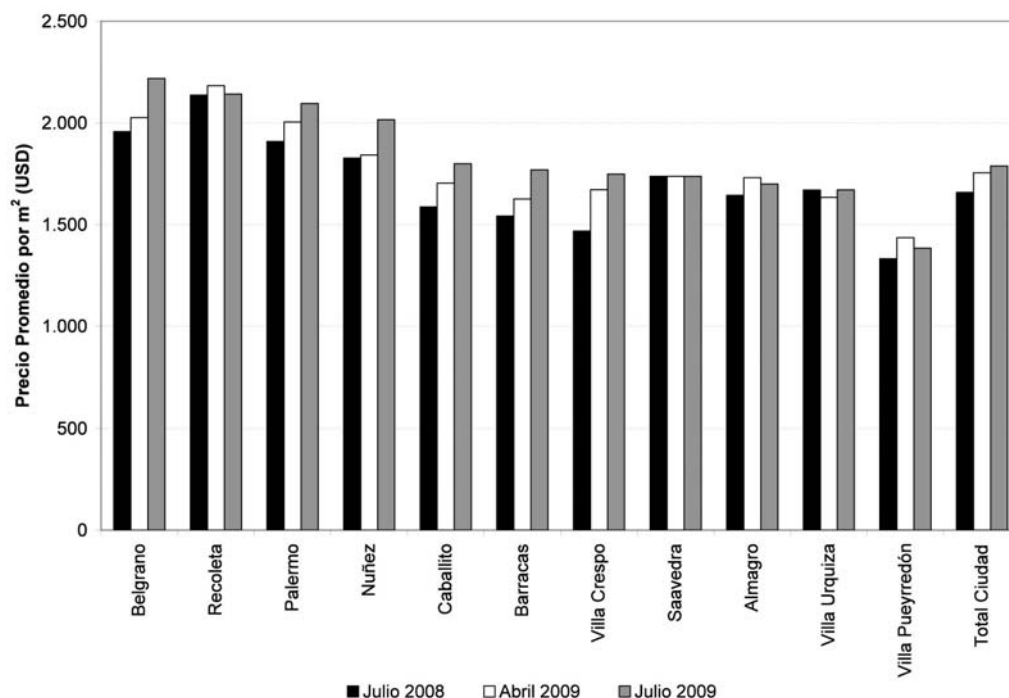
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

El precio promedio de los departamentos a estrenar de dos ambientes para el total de la Ciudad de Buenos Aires creció 7,8% entre julio de 2008 y el mismo mes de 2009. Este ascenso ha sido traccionado fundamentalmente por Villa Crespo y Barracas, los cuales presentan aumentos de 19,1% y 14,7%, respectivamente.

También exhiben un incremento interanual por sobre el promedio de la Ciudad los barrios de Caballito (13,5%), Belgrano (13,4%), Núñez (10,4%) y Palermo (9,7%) (Gráfico A-III-3). El resto de los barrios seleccionados muestra menores aumentos del precio medio por m²: Villa Pueyrredón y Almagro registran crecimientos de 3,9% y 3,4%, mientras que Recoleta, Villa Urquiza y Saavedra prácticamente no han tenido variación en su precio promedio por m².

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2008, ABRIL 2009 Y JULIO 2009



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

En lo que se refiere a la evolución intertrimestral del precio promedio del m², la Ciudad en su conjunto registra una variación de 1,9%, siendo Belgrano el barrio que tiene el mayor aumento (9,5%), seguido por Núñez (9,4%), Barracas (8,8%), Caballito (5,6%), Colegiales (5,2%), Villa Crespo (4,6%), Boedo (4,6%), Palermo (4,6%), Villa Urquiza (2,2%) y Flores (1%). Por el contrario, las mayores caídas son las de Coghlan (-4,4%), Villa Pueyrredón (-3,6%), Recoleta (-1,9%) y Almagro (-1,8%). Asimismo, se observan decrementos de los precios Balvanera (-1,7%), Liniers (-1,6%), Chacarita (-1,1%) y Villa Lugano (-0,8%). Por su parte, los precios se han mantenido sin variación para Saavedra.

En lo que respecta a la superficie en venta de este segmento inmobiliario, prácticamente no hubo cambio (0,1%) entre abril y julio de 2009. Dentro de los barrios seleccionados han habido comportamientos altamente dispares: mientras que en Recoleta y Liniers ha aumentado más de 50% el área ofertada, la misma disminuyó más de 20% en Villa Urquiza, Balvanera, Caballito y Coghlan. Entre estos valores extremos se observa un incremento de 40% en Villa Crespo, de 26% en Barracas, de 25% en Núñez, de 8% en Palermo, de 7% en Flores, de 4% en Villa Lugano, de 3% en Colegiales y de 2% en Saavedra. Mientras, Boedo registra una disminución de 10%, Almagro de 6%, Chacarita de 5%, Villa Pueyrredón de 4%, Belgrano de 3% y Colegiales de 1%.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA

En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados y a diferencia de los a estrenar, Retiro es el barrio que se posiciona como el más

caro de la Ciudad, donde el precio por m² asciende a casi USD 2.138. Siguen la nomina los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano, que presentan precios promedio por m² de USD 2.119, USD 1.987 y USD 1.929, respectivamente (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), Y TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL A OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)	ANTIGÜEDAD (Años)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	4.260	2.119	9.027.000	42	89.376	39
	Palermo	8.607	1.987	17.106.000	46	90.989	30
	Belgrano	3.236	1.929	6.243.400	47	90.484	29
	Total zona¹	16.103	2.011	32.376.400	45	90.437	32
Zona Central de Negocios	Retiro ²	1.558	2.138	3.331.399	43	92.539	41
	San Nicolás ²	1.632	1.614	2.633.700	43	69.308	41
	Total zona¹	3.190	1.870	5.965.099	43	80.609	41
Borde del Eje Norte	Núñez ²	1.122	1.770	1.986.500	45	79.460	22
	Total zona¹	2.870	1.716	4.924.800	43	73.504	25
Zona de Reciente Desarrollo	Villa Urquiza ²	1.187	1.727	2.050.200	41	70.697	20
Inmobiliario Residencial	Caballito	2.575	1.618	4.167.400	42	67.216	29
	Villa Crespo	2.331	1.612	3.756.500	42	67.080	29
	Almagro	2.725	1.567	4.270.900	39	61.897	36
	Total zona¹	9.115	1.619	14.761.400	41	66.195	30
Entorno Agronomía²	Total zona¹	1.724	1.473	2.539.300	43	63.483	26
Zona Histórica	Montserrat ²	1.485	1.663	2.469.400	42	70.554	41
	Balvanera	5.753	1.382	7.950.400	45	62.113	41
	Total zona¹	9.474	1.423	13.478.200	44	62.399	41
Entorno Devoto²	Total zona¹	1.562	1.411	2.203.900	43	61.219	27
Eje Oeste	Flores	2.141	1.385	2.966.200	43	59.324	35
	Total zona¹	5.007	1.347	6.745.900	44	59.175	30
Eje Sur	Barracas ²	1.616	1.356	2.191.300	46	62.609	36
	Constitución ²	1.662	1.214	2.018.000	45	54.541	46
	La Boca ²	1.605	1.024	1.643.200	46	46.949	39
	Total zona¹	6.168	1.189	7.331.900	45	53.130	39
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	65	///	190.000	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios						
	Seleccionados	66.502	1.494	99.385.598	43	64.369	34
	Resto Barrios	11.822	1.417	16.757.400	43	60.936	29
	Todos los Barrios	55.317	1.637	90.568.899	44	71.427	33

/// No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 50 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

También superan el valor medio del m² para la Ciudad (USD 1.637), los barrios de Núñez, Villa Urquiza y Montserrat.

En lo que respecta a las zonas, es el *Eje Norte Tradicional* el que posee el mayor valor por m² (USD 2.011), seguido por la *Zona Central de Negocios* (USD 1.870) y el *Borde del Eje Norte* (USD 1.716), mientras que por el contrario los menores precios entre las zonas seleccionadas se registran en el *Eje Sur* (USD 1.189), que contiene también al barrio donde se observa el menor valor medio por m² (USD 1.024), La Boca.

En lo referente a la cantidad de unidades en venta, es el *Eje Norte Tradicional* el área de la Ciudad que concentra la mayor oferta (casi 30%), seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Histórica* (18% y 17%, respectivamente). Por su parte, presentan una menor participación el *Eje Sur* (11%), el *Eje Oeste* (9%), la *Zona Central de Negocios* (6%) y el *Borde del Eje Norte* (5%). Completan la nómina, el *Entorno Agronomía* (3%), el *Entorno Devoto* (3%) y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (0,1%).

En lo que respecta a los barrios, Palermo es el que posee la mayor cantidad de unidades de dos ambientes usadas en venta con casi 190 unidades, en tanto que Recoleta y Balvanera concentran alrededor de 130 y 100 departamentos, respectivamente. Por su parte, Belgrano y Almagro ofrecen casi 70 viviendas, Villa Crespo poco más de 60 y el resto de los barrios menos que esa cantidad.

Consecuentemente, es Palermo el barrio porteño que concentra la oferta más importante de m² de departamentos de dos ambientes usados, la cual representa el 16% del total porteño, seguido por Balvanera y Recoleta, con 10% y 8% de la superficie total ofrecida; mientras, el resto de los barrios significan entre el 2% y 6% del área en venta (Mapa A-III-2).

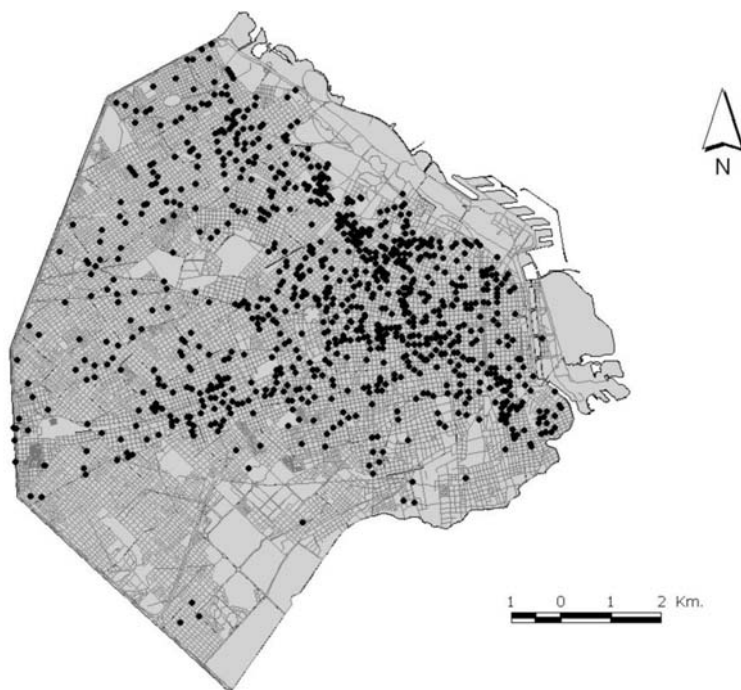
En lo que respecta a la amplitud de los departamentos de dos ambientes usados, la Ciudad muestra un tamaño medio de 44 m², dimensiones superadas por la extensión de las unidades de Belgrano (47 m²), Barracas (46 m²), La Boca (46 m²), Palermo (46 m²), Balvanera (45 m²), Constitución (45 m²) y Núñez (45 m²). Mientras, en el resto de los barrios seleccionados se ofrecen unidades más pequeñas que la media porteña. Para el período en estudio, es Almagro el que tiene las propiedades más pequeñas (39 m²).

Al tener en cuenta las zonas se observa que, en promedio, las unidades más amplias se encuentran en el *Eje Norte Tradicional* (45 m²) y en el *Eje Sur* (45 m²), seguidas por el *Eje Oeste* (44 m²) y la *Zona Histórica* (44 m²). Por el contrario, las propiedades más pequeñas se ubican en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (41 m²); el resto de las zonas promedian departamentos de 43 m².

La antigüedad de los departamentos de la Ciudad de Buenos Aires es de 33 años. Los más nuevos son los de la *Zona Borde del Eje Norte* (25 años); en tanto que, los más antiguos son los de la *Zona Central de Negocios* y los de la *Zona Histórica* (41 años).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

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

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA⁵ (9,6%, 9,6%, 8,9% y 5,3%, respectivamente).

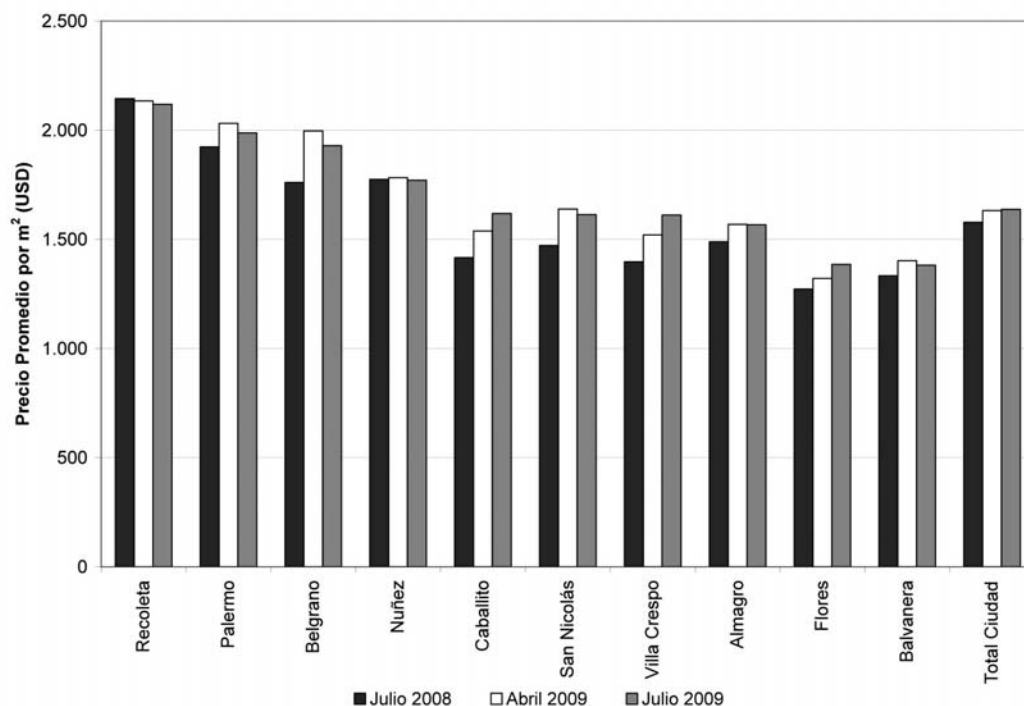
En lo que respecta a las variaciones interanuales de los precios, se observan mayormente comportamientos positivos, lo que impulsa al cambio promedio de la Ciudad en 3,7% entre julio de 2008 e igual período de 2009. Villa Crespo es el barrio que tiene el mayor incremento (15,3%), seguido por Caballito (14,3%), San Nicolás, Belgrano, Flores y Almagro, todos con expansiones por encima del nivel medio de la Ciudad

Menores son los crecimientos del valor del m² en Balvanera (3,6%) y Palermo (3,3%), mientras que el precio de Núñez se ha mantenido casi sin cambios (-0,2%) y Recoleta es el único barrio que registra un leve decrecimiento (-1,2%) (Gráfico A-III-4).

⁵ Debido a la modificación en el modo de captación de la información, no se realiza un análisis de la evolución de la superficie ofertada.

GRÁFICO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA. PRECIOS PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2008, ABRIL 2009 Y JULIO 2009



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

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m² (abril 2009 - julio 2009), la Ciudad en su conjunto se muestra casi sin variación (0,3%). Entre los barrios seleccionados, Montserrat y Villa Crespo son los de mayores aumentos (10,9% y 6%, respectivamente), seguidos por Caballito (5,2%), Flores (4,9%) y Villa Urquiza (2,1%). Por el contrario, la mayor caída se observa en La Boca (-8,4%), Belgrano (-3,4%), Retiro (-2,2%) y Palermo (-2,2%), seguidos por San Nicolás (-1,5%), Balvanera (-1,4%), Recoleta (-0,7%), Núñez (-0,7%) y Barracas (-0,7%). Por su parte, Almagro no registró cambios.

La superficie en venta de este segmento inmobiliario ha crecido 18% entre abril y julio de 2009, siendo altamente dispares los comportamientos entre los barrios seleccionados. La Boca, Balvanera y Palermo han aumentado su área ofertada más de 30%, mientras que en Montserrat, Flores y Villa Urquiza ésta ha crecido cerca de 20%. Por su parte, Almagro, Retiro y Villa Crespo han expandido la superficie en venta en estas unidades de dos ambientes usadas entre 12% y 16%, en tanto que Belgrano lo ha hecho 6%. Disminuciones de más de 20% son registradas en Constitución y Núñez, de 14% en Recoleta y Caballito, y de 9% en San Nicolás.

COMPARACIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS EN VENTA

Durante el año transcurrido entre julio de 2008 y el mismo mes de 2009, los valores del m² los inmuebles nuevos vieron un crecimiento de sus precios en dólares mayor que el de las propiedades usadas (4,1 pp). Esto se verificó no sólo para el conjunto de unidades de la Ciudad, sino también en la mayoría de los barrios seleccionados.

Núñez exhibe la mayor diferencia de variación entre los precios del m² en departamentos de dos ambientes nuevos y usados (10,6 pp), escollado por Palermo (6,4 pp). Por su parte, Belgrano y Villa Crespo presentan, cada una, apreciaciones de las propiedades nuevas de 3,8 pp; y, Recoleta encuentra la diferencia más baja (1,5 pp.). Las únicas brechas a favor de las propiedades usadas se observan en Almagro y Caballito, donde son de 1,8 pp y 0,8 pp, respectivamente (Cuadro A-III-5).

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE DOS AMBIENTES, POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2008 Y JULIO 2009

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN EN UNIDADES NUEVAS Y USADAS
	VALOR DEL M ² JULIO 08	VALOR DEL M ² JULIO 09	VARIACIÓN INTERANUAL	VALOR DEL M ² JULIO 08	VALOR DEL M ² JULIO 09	VARIACIÓN INTERANUAL	
Almagro	1.644	1.700	3,4	1.489	1.567	5,3	-1,8 pp
Belgrano	1.958	2.219	13,4	1.761	1.929	9,6	3,8 pp
Caballito	1.586	1.800	13,5	1.416	1.618	14,3	-0,8 pp
Núñez	1.827	2.016	10,4	1.775	1.770	-0,2	10,6 pp
Palermo	1.910	2.096	9,7	1.923	1.987	3,3	6,4 pp
Recoleta	2.136	2.142	0,3	2.145	2.119	-1,2	1,5 pp
Villa Crespo	1.468	1.749	19,1	1.397	1.612	15,3	3,8 pp
Total Ciudad	1.659	1.788	7,8	1.579	1.637	3,7	4,1 pp

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

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

Durante la segunda quincena de julio de 2009, se ofertaron 953 departamentos de tres ambientes a estrenar por un total de USD 122M y una superficie de 66.717 m². Junto con una caída del área en venta de 5,4% con respecto a abril de

2009, se evidencia una suba en el valor del m², que creció en dicho período 3,5%, elevando el precio promedio de las unidades en 2,6%. Asimismo, en este período la oferta se distribuye en menos barrios que en abril, concentrándose en quince de ellos el 79,7% de la superficie ofrecida (53.201 m²) y el 80,2% del valor total ofertado (USD 98M) (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²), PRECIO PROMEDIO (USD), POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	3.088	2.490	7.690.460	83	207.850
	Palermo	7.707	2.264	17.452.425	86	193.916
	Belgrano	5.535	2.129	11.782.166	66	140.264
	Total zona¹	16.330	2.261	36.925.051	77	175.000
Borde Eje Norte	Nuñez ²	1.680	2.104	3.535.420	80	168.353
	Saavedra ²	1.286	1.733	2.228.500	64	111.425
	Coghlan ²	1.374	1.713	2.353.400	72	123.863
	Total zona¹	5.391	1.876	10.113.518	71	133.073
Zona de Reciente Desarrollo	Almagro	5.129	1.712	8.783.180	67	115.568
Inmobiliario Residencial	Caballito	4.204	1.762	7.406.265	69	121.414
	Villa Urquiza	5.172	1.645	8.507.685	69	113.436
	Villa Pueyrredón	4.376	1.520	6.653.300	63	96.425
	Total zona¹	20.208	1.668	33.699.930	67	112.333
Zona Histórica	Boedo ³	2.460	1.769	4.352.100	65	114.529
	Balvanera ²	1.558	1.505	2.345.200	62	93.808
	Total zona¹	5.204	1.612	8.386.500	65	104.831
Eje Sur	Barracas ⁴	2.331	1.808	4.215.275	73	131.727
	Total zona¹	4.684	1.592	7.454.975	63	100.743
Entorno Agronomía	Total zona¹	2.706	1.662	4.497.426	68	112.436
Entorno Devoto	Total zona¹	885	///	1.497.000	///	///
Eje Oeste	Flores	4.261	1.373	5.849.100	68	92.843
	Liniers	1.909	1.236	76.113	62	76.113
	Total zona¹	8.677	1.327	11.515.400	66	87.904
Zona Central de Negocios	Total zona¹	340	///	545.000	///	///
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	1.161	///	5.014.000	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios					
	Seleccionados	53.201	1.842	98.003.976	71	129.979
	Resto Barrios	13.516	1.786	24.134.824	68	121.281
	Todos los Barrios	66.717	1.831	122.138.800	70	128.162

/// No se presentan datos para esta zona debido al extremadamente reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

³ En Boedo los datos provienen de 38 registros, de los cuales 19 corresponden a las unidades en venta en un edificio y 9 a las de otro.

⁴ En Barracas los datos provienen de 32 registros, de los cuales 18 corresponden a las unidades en venta en un mismo edificio.

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

El precio promedio de un departamento de tres ambientes a estrenar en la Ciudad es de USD 128.162. Cuatro barrios superan este valor: Recoleta (USD 207.850), Palermo (USD 193.916), Núñez (USD 168.353), Belgrano (USD 140.264) y Barracas (USD 131.727). En cambio, muy por debajo de la media de la Ciudad y con valores inferiores a los USD 100.000, se hallan las unidades a la venta de Villa Pueyrredón, Balvanera, Flores y Villa Lugano, lo cual se encuentra asociado tanto a un menor precio del m² como al inferior tamaño de las unidades.

Con respecto al tamaño de las propiedades, a excepción de Belgrano, los barrios donde la superficie de los departamentos de tres ambientes a estrenar supera al promedio de la Ciudad (70 m²) coinciden con aquellos donde el precio por unidad es más elevado, tales como Palermo (86 m²), Recoleta (83 m²), Núñez (80 m²), Barracas (73 m²) y Coghlan (72 m²). En el resto de los barrios seleccionados, las superficies son menores, entre los 62 m² en Balvanera o Liniers y los 69 m² en Caballito o Villa Urquiza.

Tomando en cuenta el precio promedio del m² de toda la Ciudad (USD 1.831), los tres barrios del *Eje Norte Tradicional* lo superan ampliamente; Recoleta, Palermo y Belgrano, presentan valores de USD 2.490, USD 2.264 y USD 2.129 respectivamente, sumando al grupo a Núñez (USD 2.104 m²). En contraposición, en el resto de los barrios seleccionados se pueden destacar Liniers (USD 1.236 m²), Flores (USD 1.373), Balvanera (USD 1.505 m²) y Villa Pueyrredón (1.520 m²) como aquellos donde el precio por m² se ubica considerablemente por debajo del promedio de la Ciudad. En este aspecto, Barracas y Flores merecen una mención especial: en el primero, el precio por m² aumentó significativamente, ya que en abril de 2009 esta valor era USD 173 menos que el promedio de la Ciudad mientras que en este período es apenas USD 23 más bajo, acercándose así a los valores de los barrios más demandados de la Ciudad, producto en parte de los elevados precios de los departamentos de un mismo edificio, situación que puede ir prefi-

gurando un *boom* inmobiliario en dicho barrio. Por su parte, en Flores, un barrio con gran superficie ofertada, el m² no sólo bajó con respecto a abril de 2009 sino que cuesta un 25% menos que el promedio de la Ciudad, a pesar de que sus unidades en venta son más grandes que las de Almagro y casi iguales que las de Caballito y Villa Urquiza.

Observando las diferentes zonas, se puede apreciar que en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario*, exceptuando a Villa Pueyrredón, y el *Borde del Eje Norte* la oferta de superficie se reparte de forma pareja en los barrios que las constituyen.

En el resto de las zonas, la oferta de superficie se suele concentrar en un barrio determinado: en el *Eje Norte*, Palermo representa el 47,2% de la oferta de superficie; en la *Zona Histórica*, el 47,3% de la oferta corresponde a Boedo; en el *Eje Sur* el 49,8% se concentra en Barracas y, en el *Eje Oeste*, Flores agrupa el 49,1%. Esto indicaría que la inversión se sigue volcando hacia determinados barrios, acaso los más seguros y rentables para la comercialización.

El *Eje Norte Tradicional* es la zona cuya oferta significa el mayor volumen de dinero: prácticamente USD 37M, en tanto la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, es la que más grande superficie tiene (20.208 m²).

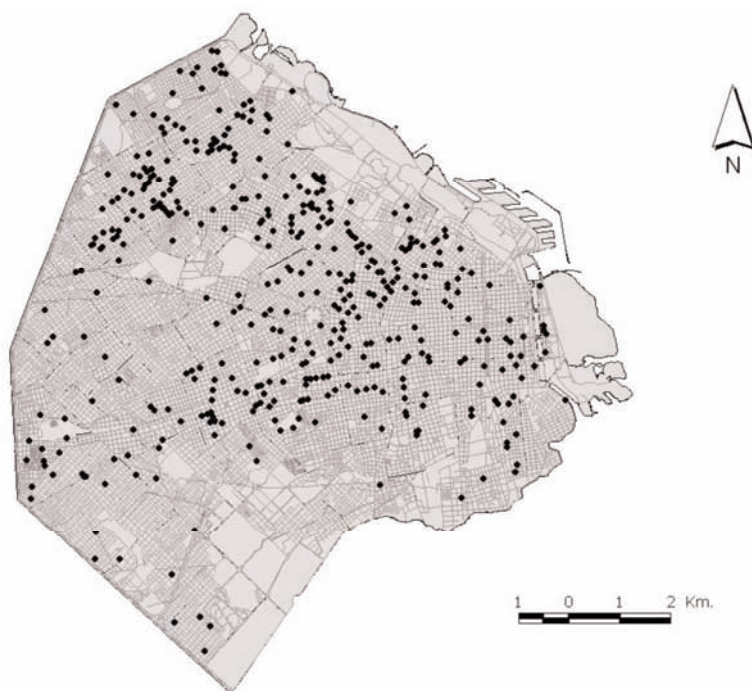
Por último, en la *Zona Histórica*, si bien Boedo aporta una superficie significativa (2.460 m²), el precio por m² en este barrio aparece "inflado" por el valor de las 19 unidades de un mismo edificio (1.117 m²), cuya oferta no se ha modificado desde octubre de 2008, cuando se lanzaron a la venta. Este es un caso testigo de una situación, que con matices, se repite en los barrios de mayor desarrollo como Belgrano donde hay 885 m² en 15 propiedades en venta en un mismo edificio desde enero de 2009 o Almagro donde hay 1.110 m² en 15 departamentos en venta desde el mismo período; similares situaciones se dan en Caballito, Villa Urquiza, Palermo, Núñez y Flores.

En lo que respecta a las unidades en venta por zona, la mayor cantidad se ofrece en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (300 unidades), el *Eje Norte Tradicional* (211 unidades), el *Eje Oeste* (131 unidades), la *Zona Histórica* (80 unidades) el *Borde del Eje Norte* (76 unidades) y el *Eje Sur* (74 unidades), siendo los que menos departamentos de tres ambientes a

estrenar ofertan la *Zona Central de Negocios* (5 unidades), la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (9 unidades) y el *Entorno Devoto* (14 unidades). En cuanto a los barrios, encabezan la oferta Palermo (90 unidades), Belgrano (84 unidades), Almagro (76 unidades), Villa Urquiza (75 unidades) y Villa Pueyrredón (69 unidades) (Mapa A-III-3).

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

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

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES

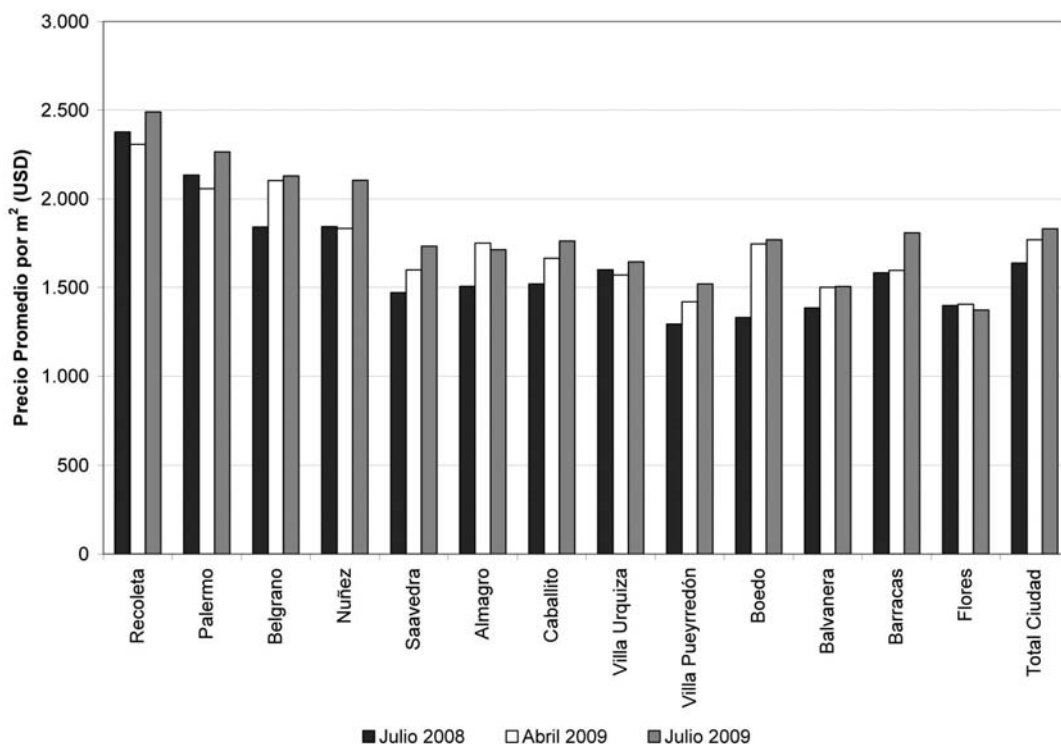
En cuanto a las variaciones interanuales del precio por m² (julio de 2008 - julio 2009), el conjunto de la Ciudad exhibe un incremento de 11,8%. Entre los barrios donde hubo aumentos significativos, en primer lugar se destaca el caso particular ya

mencionado de Boedo, con una expansión de 33%, seguido de Saavedra (17,8%), Villa Pueyrredón (17,7%), Caballito (15,9%), Belgrano (15,6%) y Barracas (14,3%).

Por último, en el período julio 2008 - julio 2009, sólo en Flores el precio por m² de un departamento de tres ambientes a estrenar cayó (1,8%).

GRÁFICO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. PRECIOS PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. JULIO 2008, ABRIL 2009 Y JULIO 2009



* En Boedo los datos provienen de 30 registros, de los cuales 20 corresponden a las unidades de un mismo edificio.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que respecta a la variación intertrimestral del precio por m² (abril de 2009 - julio 2009) en departamentos de tres ambientes a estrenar, para el total de la Ciudad hubo un escaso incremento general de 3,5%. En el *Entorno Agronomía* el valor promedio creció 7,6% y en el *Eje Sur* se evidenció un aumento significativo (6,6%), posiblemente traccionado por Barracas. En el resto de las zonas, el incremento osciló entre 6,5% y 2,2%, con la salvedad del *Eje Oeste*, cuyo precio por m² cayó 2,2%.

En cuanto a los barrios, se destacan aquellos cuyos precios por m² se expandieron por encima

del promedio de la Ciudad: Núñez (14,9%), Barracas (13,3%), Palermo (10,1%) y Saavedra (8,4%). En el resto de los barrios seleccionados, este valor oscila entre 7,9% (Recoleta) y 0,3% (Balvanera). En contraste, el precio por m² descendió con respecto a abril en Flores (2,4%) y Almagro (2,2%). En ambos casos, el precio del m² cayó luego de un año de crecimiento. Teniendo en cuenta que se trata de barrios con una tendencia histórica al alza del precio por m², habrá que atender su posterior evolución para evaluar si se trata de un fenómeno nuevo, vinculado al agotamiento de la dinámica crecimiento de estos barrios.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

implica un volumen total de USD 190,5M.

En el rubro departamentos de tres ambientes usados, durante la segunda quincena del mes de julio de 2009, se ofrecieron para la venta 1.861 propiedades, con una superficie agregada de 126.801 m² a un valor promedio del m² de USD 1.502, lo que

En este período, se puede apreciar cómo en este segmento, la mayor parte de la oferta de superficie (112.006 m²) se agrupa en 25 barrios, comprendiendo el 88,3% del total de m² ofertados, y el 89,1% del valor (USD 170M) (Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²), PRECIO PROMEDIO (USD) Y ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS), POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS)
Eje Norte Tradicional	Recoleta	10.782	2.036	21.952.700	75	153.515	40
	Palermo	15.915	2.006	31.930.000	75	150.613	31
	Belgrano	4.980	1.901	9.465.700	71	135.224	28
	Total zona¹	31.677	2.000	63.348.400	75	149.055	34
Zona Central de Negocios	Retiro ²	2.007	2.014	4.041.800	84	168.408	46
	San Nicolás	2.262	1.443	3.264.400	65	93.269	52
	Total zona¹	4.269	1.711	7.306.200	72	123.834	49
Borde Eje Norte	Colegiales	2.174	1.766	3.840.199	72	128.007	27
	Núñez	2.807	1.679	4.712.400	72	120.831	22
	Total zona¹	6.728	1.701	11.442.899	70	119.197	24
Zona de Reciente Desarrollo	Villa Urquiza	3.647	1.545	5.636.000	65	100.643	22
Inmobiliario Residencial	Almagro	6.345	1.447	9.260.800	63	90.792	34
	Caballito	7.903	1.435	11.337.000	67	96.076	32
	Villa Crespo	3.942	1.379	5.437.900	69	95.402	33
	Total zona¹	22.452	1.443	32.406.400	66	94.756	31
Entorno Agronomía	Total zona¹	4.555	1.364	6.212.000	64	87.493	33
Zona Histórica	San Telmo	2.847	1.422	4.049.400	68	96.414	54
	Boedo ²	1.389	1.326	1.842.300	63	83.741	35
	Montserrat	3.568	1.283	4.578.500	76	97.415	53
	Balvanera	11.053	1.276	14.104.890	66	84.460	47
	San Cristóbal	1.772	1.231	2.181.800	59	72.727	33
	Total zona¹	20.629	1.297	26.756.890	67	86.873	47
Entorno Devoto	Villa Del Parque ²	1.373	1.296	1.778.900	65	84.710	36
	Total zona¹	3.287	1.243	4.085.800	66	81.716	33
Eje Oeste	Parque Chacabuco ²	1.369	1.376	1.884.400	60	81.930	30
	Flores	5.703	1.219	6.952.300	66	79.911	35
	Total zona¹	11.753	1.203	14.143.200	64	76.450	34

(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE TOTAL OFERTADA (M²), PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VALOR TOTAL OFERTADO (USD), TAMAÑO PROMEDIO (M²), PRECIO PROMEDIO (USD) Y ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS), POR UNIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS)
Eje Sur	Barracas	5.268	1.301	6.855.200	73	95.211	37
	Parque Patricios ²	1.169	1.154	1.349.400	56	64.257	37
	Constitución	5.065	1.105	5.595.600	70	77.717	52
	La Boca	2.977	1.024	3.047.900	62	63.498	39
	Nueva Pompeya	1.354	954	1.292.200	68	64.610	38
	Villa Lugano	3.989	749	2.988.000	56	42.085	33
	Total zona¹	20.568	1.062	21.851.300	65	69.369	39
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Total zona¹	883	///	2.941.800	///	///	///
Total Ciudad	Subtotal Barrios						
	Seleccionados	112.006	1.516	169.765.189	69	103.895	37
	Resto Barrios	14.795	1.401	20.729.700	65	91.320	30
	Todos los Barrios	126.801	1.502	190.494.889	68	102.362	36

/// No se presentan datos para esta zona dado el reducido tamaño de la muestra (menos de 20 registros).

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 20 registros), están sujetos a un margen alto de error.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadísticas y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

En la Ciudad, para el período julio de 2009, el precio promedio de un departamento de tres ambientes a estrenar es de USD 102.362. Seis barrios superan este valor: Retiro (USD 168.408), Recoleta (USD 153.515), Palermo (USD 150.613), Belgrano (USD 135.224), Colegiales (USD 128.007) y Núñez (USD 120.831). En cambio, muy por debajo de la media de la Ciudad y con valores inferiores a los USD 65.000, se hallan las unidades a la venta en Villa Pueyrredón, Balvanera, Flores, y Villa Lugano, lo cual se encuentra asociado tanto a un menor precio del m² como al tamaño de las unidades, que en estos barrios resultan mas pequeñas.

Tomando las diferentes zonas, de acuerdo a las que presentan los valores más elevados, primero se encuentra el *Eje Norte Tradicional*, donde el precio promedio del m² es de USD 2.000. Esta zona es a

su vez la de mayor volumen de dinero ofertado: USD 63,3M, el 33,3% del total. Dentro de esta zona, Palermo ofrece una superficie de 15.915 m², el 50,2% de la superficie de su zona, por un total de USD 32M, en tanto Recoleta ofrece 10.782 m² por USD 22M.

También con el m² promedio superior al de la media de la Ciudad se hallan la *Zona Central de Negocios* (USD 1.711 por m²) y el *Borde del Eje Norte* (USD 1.701 por m²). En la primera de estas zonas, Retiro se destaca por el elevado valor del m² (USD 2.014) y la superficie de las unidades, lo que lo convierte en el barrio con el mayor precio por unidad de la Ciudad. En el *Borde del Eje Norte*, la mayor parte de las propiedades se ofrecen en Colegiales y Núñez, aunando entre ellos el 74% de la oferta de dicha zona.

Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* comprende el 17,7% del total de la superficie ofertada correspondiente a departamentos de tres ambientes usados en la Ciudad, con 22.452 m². Dentro de esta zona, donde el precio por m² es de USD 1.443, Villa Urquiza es el barrio con la menor oferta de superficie y donde el m² tiene el mayor valor (USD 1.545). Caballito, por su parte, es el de mayor extensión publicada (7.903 m²) por USD 11,3M. En cuanto al precio de los departamentos, Villa Urquiza ostenta los valores más altos por unidad (USD 100.643) y Almagro los más bajos (USD 90.792).

Otro panorama ofrece la *Zona Histórica*, donde de los 20.629 m² ofertados, el 53,6% (USD 11.053) corresponden a Balvanera, por un total de USD 14,1M. En esta zona, el precio por m² (USD 1.297) se encuentra por debajo del promedio de la Ciudad, destacándose San Telmo donde dicho valor supera la media de la zona (USD 1.422) aunque sin alcanzar el promedio general del distrito.

En el *Eje Sur*, si bien la mitad de la oferta se concentra en Barracas y Constitución, tanto La Boca como Villa Lugano tienen una importante cantidad de departamentos en venta: 48 unidades y 71 unidades respectivamente. En esta zona el m² cotiza USD 1.062, y Barracas es el barrio donde el m² es más caro (USD 1.301), contrastando con Villa Lugano, el barrio con el valor más bajo por m² de la Ciudad (USD 749). Por otro lado, el *Eje Oeste* se distingue por concentrar el 48,5% de la superficie ofrecida en Flores, donde el m² cuesta USD 1.219 en tanto que en Parque Chacabuco cotiza USD 1.376.

Estas dos zonas se pueden cotejar con el *Entorno Devoto* y el *Entorno Agronomía*, que por su escasa superficie ofertada, son marginales en el mercado de departamentos de tres ambientes usados. En el primero, sólo Villa del Parque presenta una oferta de más de 1.000 m², además que en ese barrio el precio del m² es más bajo que el promedio de la Ciudad. En el *Entorno Agronomía*, sus ocho barrios ofrecen en conjunto 4.555 m², escasa oferta si se

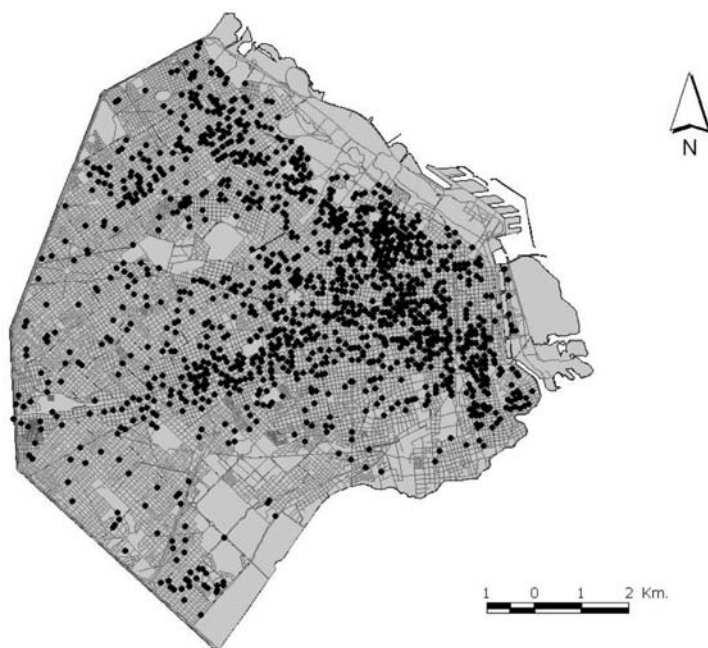
la compara con los vecinos de otras zonas como Villa Urquiza o Flores.

Por último, la *Zona Central de Negocios*, no obstante ofrecer pocas unidades, implica un significativo volumen, de USD 7,3M. La *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, como es habitual, presenta su dinámica propia, esto es, exigua oferta (11 unidades) y valores superiores en todo aspecto a los demás barrios: sus 883 m² ofertados equivalen a USD 2,9M.

En lo que respecta a las unidades a la venta, la mayor cantidad se ofrece en el *Eje Norte Tradicional* (425 unidades), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (342 unidades), el *Eje Sur* (315 unidades), la *Zona Histórica* (308 unidades) y el *Eje Oeste* (185 unidades). Por barrios, tomando los que más unidades a la venta ofrecen, encabeza la lista Palermo (212 unidades), seguido por Balvanera (167 unidades), Recoleta (143 unidades), Caballito (118 unidades) y Almagro (102 unidades) (Mapa A-III-4).

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA. CIUDAD DE BUENOS AIRES.
2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

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

En lo que a la antigüedad de los departamentos de tres ambientes usados respecta, el promedio de la Ciudad es de 36 años. Desde el punto de vista zonal, en el *Borde del Eje Norte* se hallan las unidades más modernas, de 24 años. Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y el *Entorno Agronomía*, ofrecen unidades de 31 y 33 años respectivamente. Los departamentos más añejos se encuentran en la *Zona Central de Negocios* (49 años) y la *Zona Histórica* (47 años).

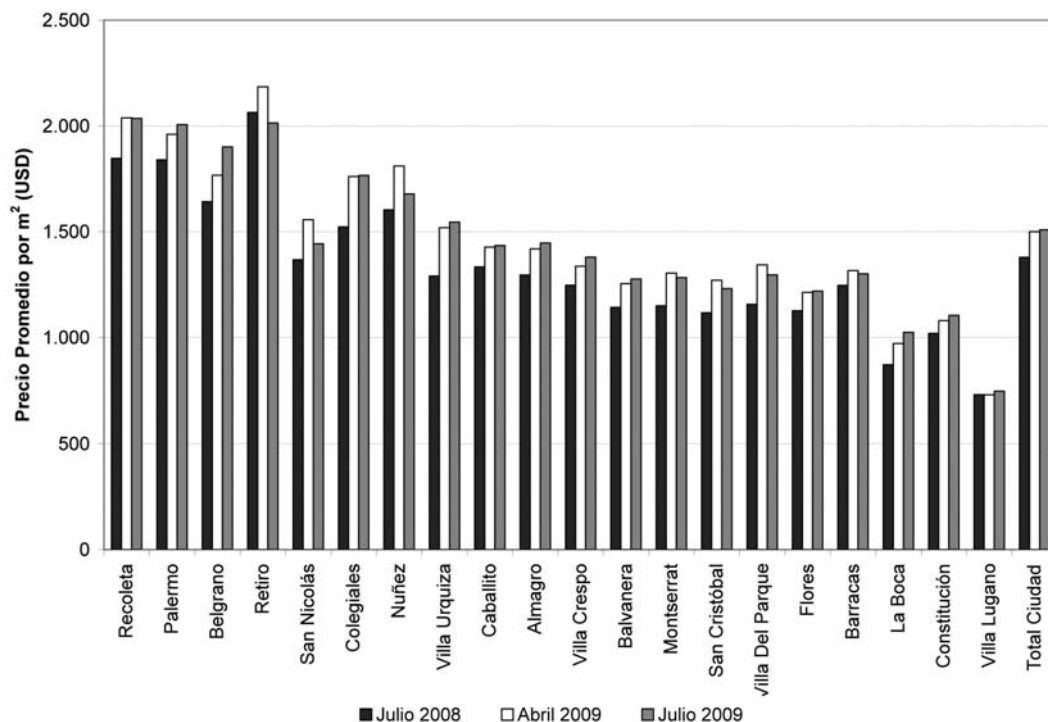
Analizando los barrios, Villa Urquiza y Núñez ostentan las unidades de menor antigüedad, de tan sólo 22 años, mientras que los departamentos más antiguos se ubican en San Telmo (54 años), Montserrat (53 años), San Nicolás y Constitución (52 años).

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

La variación interanual del precio por m² en departamentos de tres ambientes usados (en USD), entre la segunda quincena de julio de 2008 e igual período de 2009, resulta para el conjunto de la Ciudad positiva en 9,4%. Los barrios que muestran incrementos más significativos en el precio por m², por encima del promedio de la Ciudad, son Villa Urquiza (19,8%), La Boca (17,5%) Colegiales (16%) y Villa Crespo (15,9%). En contraste, en Retiro este precio bajó 2,4%, mientras que entre los barrios cuyo aumento estuvo por debajo del promedio de la Ciudad se encuentran Villa Lugano (2,3%), Barracas (4,4%), Núñez (4,7%) y San Nicolás (5,5%). En el resto de los barrios seleccionados, estos incrementos oscilan entre el 10,3% y el 12%.

GRÁFICO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS. PRECIOS PROMEDIO POR M² (USD), POR BARRIOS SELECCIONADOS. JULIO 2008, ABRIL 2009 Y JULIO 2009



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

La evolución intertrimestral (abril 2009 - julio 2009) del precio por m² en departamentos de tres ambientes usados (0,6%), muestra una desaceleración de la expansión (en enero - abril 2009, había crecido 0,9% y en octubre 2008 - enero 2009, 1,6%). Esto hace prever un cercano estancamiento, acaso de la mano de las pocas propiedades que se están vendiendo.

No obstante, algunos de los barrios seleccionados presentan un incremento intertrimestral significativo, superior al promedio de la Ciudad: Belgrano (7,6%), La Boca (5,4%) y Villa Crespo (3,2%). Por otro lado, entre los barrios de mayor dinámica de crecimiento del valor del m² se colocan Belgrano (2,3%), Almagro (2%), Villa Urquiza (1,7%), Caballito (0,5%) y Flores (0,5%). En el resto de los barrios, los aumentos oscilan entre 2,4% (Villa Lugano) y 0,3% (Colegiales).

En contraste, en varios barrios el precio por m² decreció, entre ellos Retiro (7,8%), San Nicolás, Núñez (7,3%), Recoleta, Montserrat, San Cristóbal, Villa del Parque y Barracas.

COMPARACIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS

Durante el período transcurrido entre julio de 2008 y julio de 2009, los valores del m² en los inmuebles de tres ambientes a estrenar crecieron en mayor medida que los de departamentos usados: 11,8% los primeros y 8,9% los segundos. Esto es, en la Ciudad el precio por m² de las propiedades a estrenar creció 2,9 puntos porcentuales más que el de las usadas (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE TRES AMBIENTES, POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO. AÑOS 2008 Y 2009

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR			PROPIEDADES USADAS			DIFERENCIA DE VARIACIÓN EN UNIDADES NUEVAS Y USADAS
	VALOR DEL M ² JULIO 08	VALOR DEL M ² JULIO 09	VARIACIÓN INTERANUAL	VALOR DEL M ² JULIO 08	VALOR DEL M ² JULIO 09	VARIACIÓN INTERANUAL	
Recoleta	2.377	2.490	4,8%	1.847	2.036	10,3%	-5,5 pp
Palermo	2.134	2.264	6,1%	1.840	2.006	9,1%	-2,9 pp
Belgrano	1.841	2.129	15,6%	1.642	1.901	15,8%	-0,1 pp
Núñez	1.842	2.104	14,2%	1.603	1.679	4,7%	9,5 pp
Villa Urquiza	1.600	1.645	2,8%	1.290	1.545	19,8%	-16,9 pp
Almagro	1.506	1.712	13,7%	1.295	1.447	11,7%	2,0 pp
Caballito	1.520	1.762	15,9%	1.334	1.435	7,6%	8,3 pp
Boedo	1.330	1.769	33,0%	1.143	1.326	16,0%	17,0 pp
Barracas	1.582	1.808	14,3%	1.246	1.301	4,4%	9,9 pp
Balvanera	1.385	1.505	8,7%	1.142	1.276	11,7%	-3,0 pp
Flores	1.398	1.373	-1,8%	1.127	1.219	8,2%	-10,0 pp
Promedio Ciudad	1.638	1.831	11,8%	1.379	1.502	8,9%	2,9 pp

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadísticas y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Se puede apreciar que en algunos barrios, este mayor crecimiento del precio por m² de los departamentos a estrenar, es particularmente notoria, tal es el caso de Barracas (9,9 pp), Núñez (9,5 pp) y Caballito (8,3 pp). En cambio en Villa Urquiza, Flores y Recoleta, las unidades usadas de tres ambientes tuvieron un incremento interanual superior al de las propiedades a estrenar.

La saturación de la demanda en la Ciudad de Buenos Aires derivó en un aumento en los precios de alquiler de viviendas en los últimos años. Un factor que agrava la situación, sobre todo en algunos barrios del *Eje Norte Tradicional* y de sus zonas adyacentes, es la posibilidad para los propietarios de alquilar temporalmente sus inmuebles a turistas, por valores mayores que para los residentes.

ALQUILER DE VIVIENDAS

En la actualidad, uno de los rasgos característicos del mercado inmobiliario es la escasez de oferta de departamentos en alquiler. La saturación de la demanda se encuentra estrechamente vinculada con la insuficiencia de crédito para la adquisición de inmuebles para los segmentos de ingresos medios. Estos sectores, al no tener acceso a la compra de viviendas debido al atraso de los ingresos frente al valor actual de las propiedades, se vuelcan cada vez más al mercado de alquiler.

Un gran número de propiedades se ha volcado al mercado de alquiler en los últimos tiempos, atraídas por la suba de los precios, a medida que fueron venciendo los contratos firmados. Este fenómeno se encuentra vinculado con la irrupción de inversores que buscan en la plaza inmobiliaria una tasa de ganancia que no encuentran en otras áreas (y con el respaldo del capital que supone la adquisición de "ladrillos"), mediante la modalidad de compra para renta.

El recupero anual de un departamento de dos ambientes en julio de 2009 promedia para la Ciudad en su conjunto el 8,1%⁶, siendo Palermo el barrio de la Ciudad con mayor rentabilidad (8,4%), seguido por Núñez (8%), Belgrano (7,4%), Retiro (7,3%), Constitución (7,2%), La Boca (7,2%), Villa Crespo (7,1%), Barracas (7%) y San Nicolás (7%). El resto de los barrios seleccionados tiene un recupero anual menor al promedio de la Ciudad, a saber: Almagro (6,8%), Balvanera (6,6%), Recoleta (6,4%), Montserrat (6,4%), Flores (5,9%) y Caballito (5,7%). Por su parte, Villa Urquiza alcanza el menor recupero (5,3%).

Si se tienen en cuenta los barrios que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recupero total de la inversión en un departamento se realiza en casi 11,9 años en Palermo y de 12,5 años en Núñez, el mismo se extiende a 19 años en Villa Urquiza y a 17,6 años en Caballito.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para julio de 2009, 2.991 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (41% del total), seguidos por los de tres ambientes (27%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 18% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 11% y el 3%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de mayor poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Palermo, Belgrano, Retiro y Recoleta, mismos cinco barrios que fueron los más cotizados en enero de 2009. Entre éstos, es Puerto Madero en el que se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 5.504), mientras que en las restantes áreas mencionadas el valor siempre es mayor a \$ 3.100. También supera el valor promedio para la Ciudad el barrio de Núñez, con un costo mensual de \$ 3.148 para una unidad de las mismas dimensiones (Cuadro A-III-9).

En la nómina de los alquileres más caros persisten como las tres áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 5.504 para un departamento de dimensiones medias); seguida por el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.388) y la *Zona Central de Negocios* (\$ 3.054).

Esta jerarquía evidencia la consolidación de un modelo urbano de origen histórico donde las clases de mayores recursos han preferido los barrios del norte de la Ciudad para establecer sus residencias (Retiro, Recoleta, Palermo y Belgrano), y que más recientemente, ha incorporado a Puerto Madero a dicha área de alta valoración inmobiliaria para el segmento residencial.

En el resto de las zonas y barrios seleccionados los precios de los alquileres son menores que el promedio de la Ciudad. La *Zona Borde del Eje Norte*, se posiciona como la cuarta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.784 para una unidad de 70 m²), que se vincula a la creciente relevancia inmobiliaria que evidencia el área en los últimos años; similar fenómeno ocurre en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.212). La valoración de esta última zona se relaciona con la expansión de la oferta residencial hacia nuevas áreas y dirigida a un segmento de menores recursos que las unidades del *Eje Norte Tradicional*.

Por su parte, la *Zona Histórica* y el *Entorno Devoto*, se convierten en la sexta y séptima zona por valor de los alquileres, con promedios para unidades de 70 m² de \$ 2.179 y \$ 2.142, respectivamente; seguidas por el *Entorno Agronomía*, el *Eje Sur* y el *Eje Oeste*, con precios de \$ 2.113, \$ 1.814 y \$ 1.797, respectivamente.

⁶ Dicho recupero está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 8,1% del valor del inmueble, sin considerar gastos de ningún tipo por parte del propietario (mantenimientos, expensas ordinarias y extraordinarias, etc.), la inversión total sería recuperada en el lapso levemente superior a 12 años.

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (m²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (m²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR m² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 m² (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (m²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (m²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/m²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	ALQUILER EN BASE A 70 m² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN DE PRECIO EN UN DEPARTAMENTO DE 70 m² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL DE PRECIO EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 m² (%)
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	7.556	594.120	104	8.139	79	3	5.504	23,1	-0,4
	Total zona¹	7.556	594.120	104	8.139	79	3	5.504	.	.
	Palermo	42.858	2.263.750	76	4.014	53	20	3.697	20,0	3,3
Eje Norte Tradicional	Belgrano	15.203	691.787	76	3.459	46	19	3.185	25,1	4,3
	Recoleta	27.752	1.198.260	70	3.018	43	30	3.022	6,7	-2,9
	Total zona¹	85.813	4.153.797	74	3.578	48	23	3.388		
Zona Central de Negocios	Retiro	8.531	419.386	64	3.130	49	33	3.441	20,7	-5,0
	San Nicolás	5.886	209.561	44	1.576	36	35	2.492	6,7	-6,0
	Total zona¹	14.417	628.947	54	2.356	44	34	3.054		
Borde del Eje Norte	Núñez	4.488	201.819	67	3.012	45	13	3.148	27,4	15,4
	Colegiales	2.739	98.830	51	1.830	36	14	2.526	7,4	-2,1
	Saavedra²	1.590	55.476	48	1.681	35	17	2.442		15,2
	Total zona¹	9.232	367.174	57	2.253	40	15	2.784		
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Crespo	5.113	184.775	61	2.200	36	23	2.530	32,4	13,7
	Almagro	5.353	181.091	43	1.449	34	22	2.368	19,6	6,8
	Caballito	8.806	256.729	52	1.519	29	30	2.041	16,2	6,6
	Villa Urquiza	4.567	131.424	52	1.493	29	13	2.014	6,7	0,7
	Total zona¹	24.718	781.070	51	1.614	32	23	2.212		

(continúa)

CUADRO A-III-9 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y PRECIO EN BASE A 70 M² (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE JULIO 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL EN DE PRECIO EN CASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL DE PRECIO EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Histórica	San Telmo ²	2.199	86.614	56	2.221	39	21	2.757	.	2,1
	Montserrat	3.724	125.272	52	1.764	34	38	2.355	11,9	-6,6
	San Cristóbal ²	1.544	45.381	45	1.335	29	24	2.057	.	6,1
	Balvanera	7.800	225.098	50	1.434	29	31	2.020	4,1	-7,7
	Boedo ²	1.774	48.100	44	1.203	27	22	1.898	.	3,4
	Total zona¹	17.041	530.465	50	1.556	31	29	2.179		
Entorno Devoto	Villa del Parque ²	1.045	34.486	40	1.326	33	27	2.310	40,6	8,0
	Villa Devoto ³	1.010	31.046	48	1.478	31	14	2.152	4,7	11,3
	Total zona¹	2.597	79.482	45	1.370	31	19	2.142		
Entorno Agronomía	Chacarita ²	1.544	54.363	53	1.875	35	11	2.465	.	-10,4
	Total zona¹	4.126	124.551	53	1.597	30	20	2.113		
	Barracas	2.431	72.848	49	1.457	30	24	2.098	.	-1,0
Eje Sur	Constitución	2.247	62.382	45	1.248	28	37	1.943	.	4,7
	Boca ²	1.489	34.800	48	1.123	23	28	1.636	.	-0,4
	Total zona¹	8.551	221.580	49	1.259	26	29	1.814		
Eje Oeste	Flores	3.961	101.770	51	1.305	26	24	1.799	10,5	-2,2
	Floresta	1.062	25.130	46	1.093	24	28	1.656	.	.
	Total zona¹	9.440	242.272	50	1.275	26	24	1.797		
Total Ciudad	Subtotal Barrios									
	Seleccionados	172.272	7.434.296	62	2.684	43	23	3.021		
	Resto Barrios	11.219	289.161	51	1.308	26	22	1.804		
	Todos los Barrios	183.491	7.723.457	61	2.582	42	24	2.946	14,9	1,0

. Dato no existente.

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

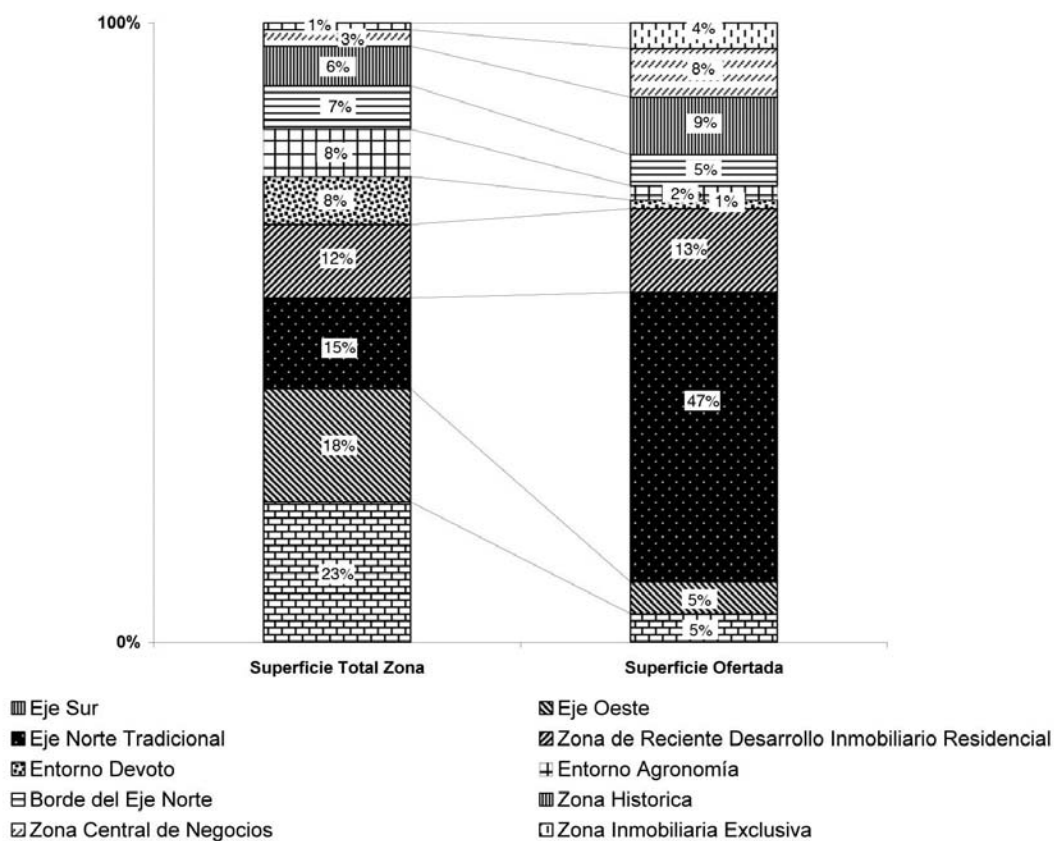
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (42.858 m²), seguido por Recoleta (27.752 m²), Belgrano (15.203 m²), Caballito (8.806 m²) y Retiro (8.531 m²).

En una revisión por zonas, se observa que hay una heterogénea distribución de la oferta de alquileres en la Ciudad, con alta concentración en algunas. El ejemplo más claro de este fenómeno se observa en el *Eje Norte Tradicional*, que tiene casi la mitad (47%) de la superficie ofertada en la Ciudad, con solo el 15% de la extensión porteña. Otro claro ejemplo de este fenómeno lo dan la

Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial, la *Zona Histórica* y la *Zona Central de Negocios*, las que agrupan individualmente 13%, 9% y 8% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12%, 6% y 3% del espacio de la Ciudad, respectivamente. En oposición a estas áreas preferidas de oferta de alquileres, se constata que en el *Entorno Agronomía* y en el *Entorno Devoto* hay una reducida oferta (2% y 1% de la superficie en alquiler en la Ciudad, respectivamente), pese a que cada una reúne 8% del territorio porteño (Gráfico A-III-7).

GRÁFICO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL POR ZONA Y SUPERFICIE CONSTRUIDA OFERTADA EN ALQUILER POR ZONA (%). TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

En cuanto a las dimensiones de los departamentos en alquiler se destaca Puerto Madero por poseer las unidades más amplias de la Ciudad, las cuales promedian los 104 m², muy por encima del valor medio para la Ciudad (61 m²). Del *Eje Norte Tradicional*, las propiedades más amplias son las de Belgrano y Palermo donde los departamentos en alquiler rondan los 76 m². En el extremo opuesto, Villa del Parque presenta las unidades más pequeñas (40 m²).

En una revisión zonal, se puede observar que mientras la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Eje Norte Tradicional*, promedian los departamentos de mayor amplitud (con valores de 104 m² y 74 m², respectivamente), el *Entorno Devoto* presenta los más pequeños (45 m²).

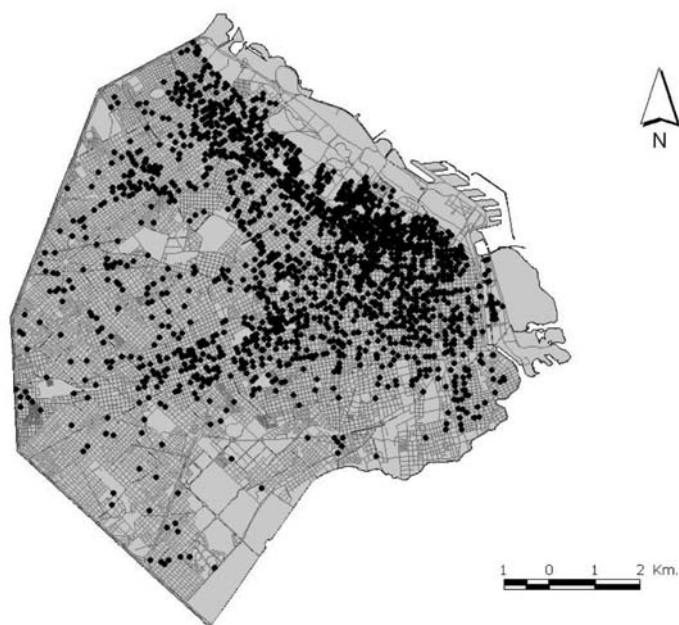
Al revisar la tasa de densidad de departamentos⁷ ofertados por zonas, se observa que la mayor cantidad de unidades por superficie se concentra

en la *Zona Central de Negocios*, con 52 departamentos/km², seguida por el *Eje Norte Tradicional* y por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, donde se alquilan 41 departamentos/km² y 35 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas conjuntamente con la *Zona Histórica* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* -las cuales disponen de 27 departamentos/km² y 21 departamentos/km² respectivamente- superan la densidad promedio para la Ciudad (15 departamentos/km²).

Por su parte, la *Zona Borde del Eje Norte* posee 12 departamentos/km², mientras que el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*, cuentan con 5 departamentos/km². La menor densidad es la registrada en el *Eje Sur* y el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanzan 4 departamentos/km² (Mapa A-III-5).

MAPA A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE JULIO 2009



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

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

⁷ La tasa de densidad de departamentos surge de relacionar la cantidad de departamentos ofertados en cada zona inmobiliaria con la extensión de dicha área.

Si se analiza el precio promedio por m² según número de ambientes de la propiedad en alquiler, la variación es mínima. El m² más caro es el de las propiedades de cinco ambientes, que se cotiza a \$ 52, mientras que en las de cuatro ambientes el precio desciende a \$ 45. En las unidades de tres ambientes y en los monoambientes es de \$41, mientras que en las de dos ambientes resulta de \$ 39.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, las de un ambiente promedian los 32 m², las de dos ambientes los 44 m², las de tres

ambientes los 73 m², las de cuatro ambientes los 117 m² y las de cinco ambientes, los 196 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.295, la de uno de dos ambientes de \$ 1.704, la de uno de tres ambientes de \$ 2.948, la de uno de cuatro ambientes de \$ 5.296 y, por último la de uno de cinco ambientes \$ 10.186 (es conveniente aclarar que este último valor surge de apenas 80 unidades) (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$) Y ANTIGÜEDAD (AÑOS) POR AMBIENTE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE JULIO 2009

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (Años)
1	17.443	710.740	32	1.295	41	22
2	53.544	2.095.707	44	1.704	39	24
3	58.034	2.358.541	73	2.948	41	23
4	39.343	1.774.127	117	5.296	45	28
5	15.127	784.342	196	10.186	52	32
Total Ciudad	183.491	7.723.457	61	2.582	42	24

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

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 23% de los

departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS) Y PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M² (\$) DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR Y USADOS EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE JULIO 2009

AMBIENTES	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	ANTIGÜEDAD (Años)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)
A estrenar	44.609	2.299.816	65	3.333	52	0	3.609
Usados	138.882	5.423.640	60	2.357	39	31	2.734
Total Ciudad	183.491	7.723.457	61	2.582	42	24	2.946

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo y Recoleta (los que representan 32% de las unidades nuevas en alquiler). Por su parte, Belgrano concentra el 7%, Recoleta 6% y Puerto Madero 6% de la oferta total porteña. En el último barrio (coincidente con la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*), poco más de la mitad de los departamentos que se alquilan son nuevos.

En un estudio comparativo por zona, se observa que el *Eje Norte Tradicional* es el área de la Ciudad que presenta la mayor cantidad de unidades nuevas (más de 250 departamentos), lo que representa el 22% del total de la oferta de la zona y el 38% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por el *Entorno Devoto*, (alrededor de 20 unidades nuevas en alquiler y 33% de la oferta total del barrio).

La *Zona Central de Negocios* y el *Entorno Agronomía* exhiben las menores tasas de departamentos nuevos en alquiler (15% y 19%, respectivamente), lo cual puede vincularse a la poca inversión en construcción de unidades nuevas de tipo residencial, conjuntamente con que en algunos de los barrios de la segunda de las zonas mencionadas hay una preponderancia de la oferta en residencias de tipo casa o PH, antes que de departamentos.

Por otro lado, los departamentos a estrenar de dos ambientes representan 42% del total de unidades nuevas en alquiler de la Ciudad, escoltados por los de tres ambientes y un ambiente, que acumulan valores cercanos al 26% y 22%, respectivamente. Por su lado, las unidades de cuatro ambientes solo representan el 8% del total porteño y las de cinco ambientes 2%.

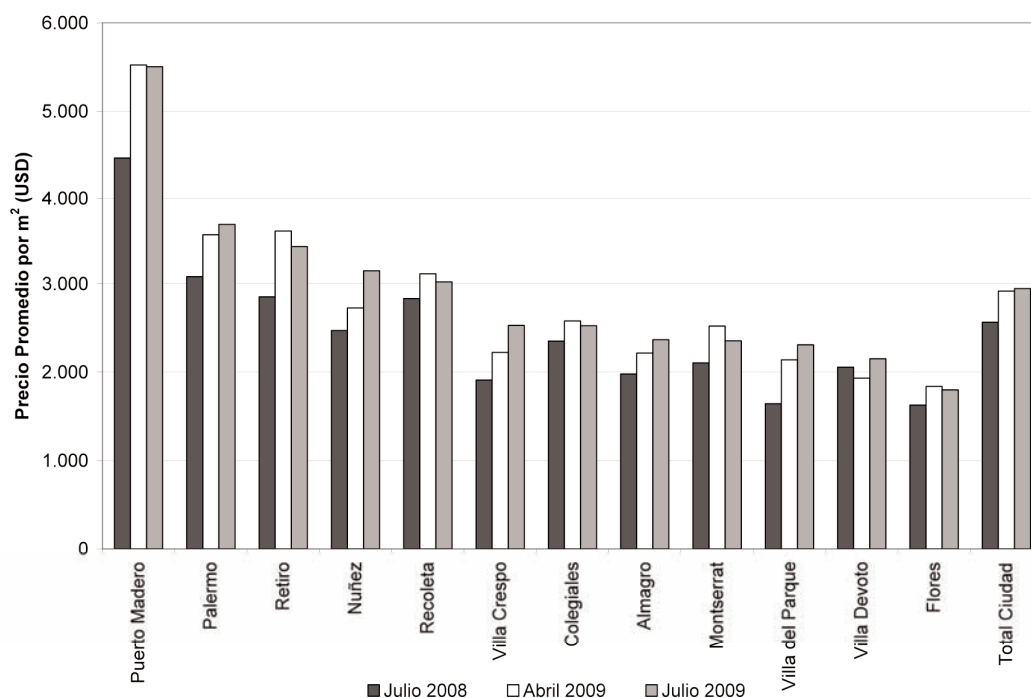
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 15% entre julio de 2008 y el mismo mes de 2009. Los mayores ascensos interanuales se han dado en Villa del Parque (41%) y Villa Crespo (32%).

También registran un incremento interanual por sobre el promedio de la Ciudad los barrios de Núñez (27%), Belgrano (25%), Puerto Madero (23%), Retiro (21%), Palermo (20%), Almagro (20%) y Caballito (16%) (Gráfico A-III-8). En contraste, Balvanera y Villa Devoto es donde se observa el menor incremento (4% y 5%). Por su parte, Recoleta, San Nicolás, Villa Urquiza y Colegiales registraron alzas de 7% y, Flores de 11% y Montserrat de 12%.

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIOS PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2008, ABRIL 2009 Y JULIO 2009



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

En lo que se refiere a las variaciones intertrimestrales del precio promedio del m², la Ciudad en su conjunto registra un leve crecimiento de 1%, siendo Núñez y Saavedra los barrios con mayor aumento (15%), seguidos por Villa Crespo (14%) y Villa Devoto (11%), mientras que Villa del Parque, Almagro, Caballito, San Cristóbal, Constitución y Belgrano han incrementado sus alquileres entre 5% y 8%. Por su parte, Boedo, Palermo, San Telmo y Villa Urquiza registran aumentos más moderados, de entre 1% y 3%.

Por otro lado, es Chacarita el que ha registrado la mayor disminución trimestral de su precio promedio por m² (-10%), seguido por Balvanera (-8%), Montserrat (-7%), San Nicolás (-6%), Retiro (-5%), Recoleta (-3%), Flores (-2%), Colegiales (-2%) y Barracas (-1%); entre tanto, La Boca y Puerto Madero no han tenido cambios.

En lo que respecta a la superficie en alquiler de este segmento inmobiliario, se observa una leve reducción de 2% entre abril de 2009 y julio del mismo año. Dentro de los barrios seleccionados ha habido comportamientos altamente dispares: mientras que San Temo y Saavedra han aumentado cerca de 40% el área ofertada, la misma ha disminuido más de 20% en Villa Devoto y Colegiales. Entre estos valores extremos se observan incrementos de entre 10% y 20% en Boedo, Villa Urquiza y Palermo, y de entre 2% y 8% en Villa Crespo, Flores y Chacarita.

Finalmente, Belgrano, Almagro, Montserrat, Retiro, Barracas, Puerto Madero, Balvanera y San Nicolás evidencian reducciones de su superficie en alquiler de más de 10%, y Villa del Parque, Constitución, La Boca, Caballito, Núñez y San Cristóbal, algo menos.

SÍNTESIS

- Durante el tercer trimestre del año 2009, se registraron 20.579 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó una baja significativa (20,5%) con respecto a igual período de 2008. En el acumulado de los primeros diez meses del año, la caída fue de 26,1%.
- Durante el tercer trimestre de 2009 hubo 1.217 escrituras hipotecarias, lo que significó una reducción interanual de 40,8%, mientras que, en el acumulado al mes de octubre, la caída fue apenas más moderada, de 39,6%. De esta manera, continuando la tendencia iniciada en 2008, cuando se produjo una baja de 10,6%, se puso fin a las altas tasas de crecimiento que se habían verificado en los últimos años, con subas mayores a 14%.
- Los préstamos hipotecarios en pesos verificaron, en el tercer trimestre de 2009, una suba de 8,8%, mientras que en el acumulado de los primeros diez meses del año, el incremento fue de 16,4%. De esta manera, se verifica una fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de los mismos, que en 2008 había sido de 35,3%.
- Los préstamos en moneda extranjera no mostraron variaciones en el tercer trimestre de 2009, mientras que en el acumulado de los primeros diez meses del año, el incremento fue de 17,7%. De esta manera, se evidencia una interrupción del crecimiento de dichos préstamos (los cuales en 2008 habían aumentado 77,6%). Sin embargo, los valores absolutos se encuentran todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación (1,2% del total de préstamos hipotecarios).
- De acuerdo con el relevamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de venta y alquiler de departamentos nuevos y usados en la segunda quincena de julio de 2009, se destacan las siguientes conclusiones:
 - Los precios más altos en la oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar son los del *Eje Norte Tradicional*. Entre ellos es Belgrano el que alcanza el más elevado valor por m² (USD 2.219), mientras que Recoleta y Palermo se posicionan tras él, con importes promedios de USD 2.142 y USD 2.096 por m², respectivamente. En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados, a diferencia de los a estrenar, es Retiro el barrio que se posiciona como el más caro de la Ciudad, donde el precio por m² asciende a USD 2.138, seguido por los del *Eje Norte Tradicional* (con precios de entre USD 1.929 y USD 2.119).
 - El precio promedio de los departamentos de dos ambientes a estrenar supera los USD 120.000 en Recoleta, los USD 110.000 en Palermo; y los USD 90.000 en los barrios de Belgrano, Colegiales, Núñez y Coghlan. En cuanto a los usados, las unidades que superan los USD 90.000 se encuentran en Retiro, Palermo y Belgrano, mientras que en Recoleta las unidades cuestan más de USD 80.000.
 - La variación interanual del precio promedio de los departamentos de dos ambientes a estrenar para el total de la Ciudad de Buenos Aires es de 7,8% en julio de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Villa Crespo y Barracas, los cuales presentan crecimientos de 19,1% y 14,7%, respectivamente. Para el conjunto de las unidades de dos ambientes usadas, la variación ha sido de 3,7%, siendo Villa Crespo el que ha tenido el mayor incremento (15,3%), seguido por Caballito (14,3%), San Nicolás (9,6%) y Belgrano (9,6%).

- En lo que respecta a las variaciones intertrimestrales de los precios de las propiedades de 2 ambientes a estrenar, los mayores aumentos se registran en Belgrano y Núñez; en tanto, para las usadas, Montserrat y Villa Crespo son los barrios donde más ha subido el valor del m².
- Los barrios que presentan los precios más altos de departamentos de tres ambientes a estrenar son Recoleta, Palermo, Belgrano (*Eje Norte Tradicional*) y Núñez (entre USD 2.490 y USD 2.104 por m²), dentro de un total de 15 con oferta. Entre los departamentos usados, los barrios más caros son Recoleta (USD 2.036 m²), Retiro (USD 2.014 m²) y Palermo (USD 2.006 m²), entre 26 barrios con oferta.
- El precio promedio de los departamentos de tres ambientes a estrenar supera los USD 200.000 en Recoleta, los USD 190.000 en Palermo; y los USD 100.000 en los barrios de Belgrano, Núñez, Saavedra, Coghlan, Almagro, Caballito, Villa Urquiza, Boedo y Barracas. En cuanto a los usados, las unidades que superan los USD 150.000 se encuentran en Recoleta, Palermo, Belgrano, Retiro, Villa Urquiza, Núñez y Colegiales, mientras que en San Cristóbal, Liniers y todo el *Eje Sur*, a excepción de Barracas, las unidades cuestan menos de USD 80.000.
- Las variaciones interanuales de precio promedio más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, entre julio del año pasado y éste (11,8% en promedio), se observaron en los barrios de Boedo (33%), Saavedra (17,8%), Villa Pueyrredón (17,7%) y Caballito (15,9%). Para los inmuebles usados, los mayores incrementos interanuales se registraron en Villa Urquiza (19,8%), La Boca (17,5%), Colegiales (16%) y Villa Crespo (15,9%). En lo que respecta a la evolución intertrimestral de los precios promedios por barrio, Núñez y Barracas exhiben el mayor crecimiento para las propiedades nuevas y Belgrano y La Boca en las usadas.
- En propiedades a estrenar se registraron caídas en el precio con respecto a abril de 2009 en Flores y Almagro; en las usadas, el valor del m² cayó en Retiro, San Nicolás y Núñez.
- En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para julio de 2009, casi 3.000 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (41% del total), seguidos por los de tres ambientes (27%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 18% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 11% y el 3%, respectivamente.
- En la nómina de los alquileres más caros persisten como las tres áreas inmobiliarias más valoradas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, que se ubica como la de mayor precio para un departamento de 70 m² (\$ 5.504), el *Eje Norte Tradicional*, cuyo valor para una unidad de igual dimensión promedia \$ 3.388, y la *Zona Central de Negocios* (\$ 3.054).
- En lo que respecta a la oferta de superficie de departamentos en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la mayor oferta (42.858 m²), seguido por Recoleta (27.752 m²), Belgrano (15.203 m²), Caballito (8.806 m²) y Retiro (8.531 m²).
- El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 14,9% entre julio de 2008 y el mismo mes de 2009. Este ascenso ha sido traccionado por Villa del Parque y Villa Crespo, que presentan crecimientos de 40,6% y 32,4%, respectivamente.

ANEXO METODOLÓGICO

METODOLOGÍA DE CAPTACIÓN DE LA INFORMACIÓN

En este apartado se explica cómo se realiza el procesamiento de la información a partir del cual surgen los datos presentados en cuadros y gráficos de la sección *Mercado Inmobiliario*.

Los datos se obtienen de la base del sistema *Buscainmueble* (un sitio de *Internet* donde las inmobiliarias publican sus ofertas de propiedades). Los datos extraídos refieren a toda la oferta de departamentos para vivienda, tanto usados como a estrenar, e incluyen dirección, barrio, superficie, cantidad de ambientes, y precio. Cabe destacar que en la definición atribuida a los departamentos para vivienda se incluyen aquellos cuyo fin pueda ser también el uso profesional o para oficina, pero se excluyen las unidades publicadas exclusivamente como para uso económico.

En el procesamiento de estos datos, primero se eliminan los registros que posean una superficie menor a 20 m² o mayor a 500 m², como así también aquellos departamentos que no muestren un precio válido o que en su lugar digan *reservado* o *suspendido*.

Luego, si existieran dos o más unidades usadas con la misma dirección (calle y altura), el mismo valor y la misma disposición, pero una diferencia de menos de 5 puntos en la antigüedad o la superficie, se deja solo una en la base: la de mayor valor de estas variables. Para el caso de las propiedades a estrenar, se mantienen todos los registros (aunque se repitan características de las propiedades), bajo la suposición de que podrían tratarse de un mismo edificio nuevo.

El tercer paso consiste en la corrección de los barrios en donde se encuentra cada una de las propiedades ofertadas, tomando como referencia los 48 barrios porteños oficiales.

Para el armado de los cuadros, gráficos y mapas, se procesan todos los registros por barrios, zonas y cantidad de ambientes (en el caso de alquileres). Se incluyen en estas salidas, los barrios que presenten más de 50 registros y que concentren la oferta en más de 10 direcciones. Si algún barrio presenta menos que los registros necesarios pero se considera relevante agregarlo al cuadro por alguna característica específica, se aclara en él la precariedad de los datos dada por el reducido tamaño de la muestra.

Conviene aclarar que los valores de venta suelen estar publicados en dólares estadounidenses, pero cuando figura alguno en pesos, se procede a su transformación a la moneda extranjera, mediante la cotización del último día del período analizado.

ZONIFICACIÓN DE BARRIOS UTILIZADA EN LAS SECCIONES DE CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

Se ha desarrollado una división de la Ciudad de Buenos Aires en 10 zonas, las cuales presentan características que las diferencian entre sí, pero con una importante homogeneidad entre los barrios al interior de cada una. Estas características están vinculadas a factores históricos y de uso del suelo, que llevan a que cada zona presente una oferta inmobiliaria destinada a determinados sectores de la sociedad, como así también a usos definidos.

De esta manera, las zonas están integradas por barrios que son similares en cuanto a: (1) valores promedio del m² de departamentos para vivienda, (2) antigüedad de las unidades, (3) cantidad de departamentos ofertados, y (4) características que las distinguen del resto de la Ciudad.

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

ZONA INMOBILIARIA EXCLUSIVA

Esta zona está integrada solamente por Puerto Madero, que desde la década del '90 acaparó inversiones tanto nacionales como extranjeras, convirtiéndose en un barrio exclusivo con una dinámica propia y diferenciada de cualquier otro de la Ciudad. Este dinamismo no solamente amplió el número de construcciones, sino también el de residentes durante los últimos años.

En este barrio conviven desarrollos residenciales para sectores sociales de muy alto poder adquisitivo con edificios de oficinas *premium* y hoteles de lujo. Asimismo, posee una zona comercial, en la que predominan bares y restaurantes y tiendas de artículos de lujo.

Las características principales de esta zona, que las distinguen del resto son: (1) el mayor valor

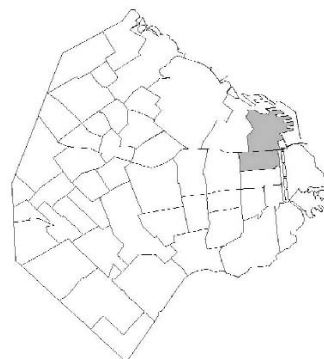


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

ZONA CENTRAL DE NEGOCIOS

Esta zona está integrada por los barrios de San Nicolás y Retiro, los cuales se constituyen como el núcleo administrativo y financiero de la Ciudad. Por tal razón, presentan la mayor parte de su oferta inmobiliaria ocupada por oficinas públicas y privadas, como así también por un amplio sector de servicios destinado a satisfacer las necesidades del sector predominante en el área y por una importante área comercial. Por tal razón estos barrios no se constituyen como un área de viviendas, sino que por el contrario, se presentan como una zona predominantemente no residencial, característica que la diferencia del resto de la Ciudad.

La *Zona Central de Negocios* posee la mayor accesibilidad de la Ciudad: es área de trasbordo de 5 de las 6 líneas que conforman la red de subterráneos porteña que, a su vez, la conectan con las tres terminales ferroviarias más importantes, además de poseer la terminal de ómnibus de larga distancia de la Ciudad y de

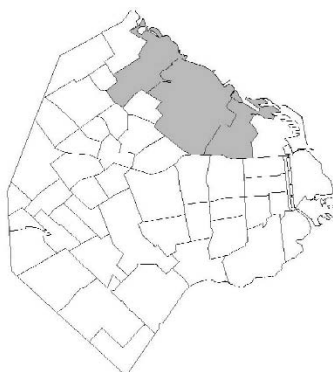


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

EJE NORTE TRADICIONAL

Esta zona está conformada por los barrios de Recoleta, Palermo y Belgrano, que se han constituido históricamente como las áreas de residencia de los sectores de ingresos altos y medio/altos de la Ciudad de Buenos Aires, presentando, en términos generales, una oferta inmobiliaria estable.

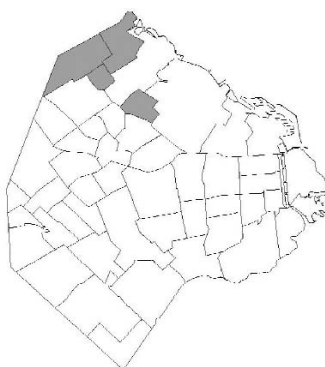
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



ZONA BORDE DEL EJE NORTE TRADICIONAL

Esta zona está constituida por los barrios de Núñez, Saavedra, Colegiales y Coghlan, que han experimentado un efecto de valorización inmobiliaria debido a la cercanía con los barrios del *Eje Norte Tradicional* de la Ciudad, con altos valores de las propiedades y demanda insatisfecha.

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

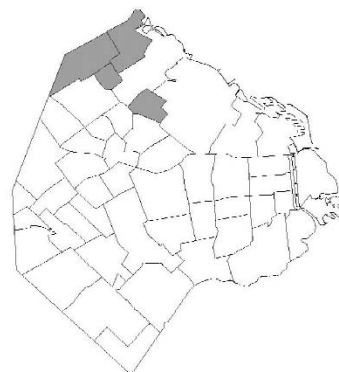


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

ZONA DE RECIENTE DESARROLLO INMOBILIARIO RESIDENCIAL

Esta zona está conformada por dos núcleos separados. Por un lado, los barrios del centro geográfico de la Ciudad: Caballito, Almagro y Villa Crespo. Por otro lado, por Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, en el oeste de la Ciudad. En el primer conjunto, Almagro y Villa Crespo evidencian un *efecto borde* desde el norte (dado a la cercanía de los barrios del *Eje Norte Tradicional*) y desde el sur (dado a la cercanía de Caballito).

La creciente demanda de las clases medias, como así también los altos precios de los departamentos en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, han llevado a los promotores inmobiliarios a expandir la oferta a zonas que se han vuelto cada vez más atractivas para la llegada de nuevos propietarios. Estos barrios

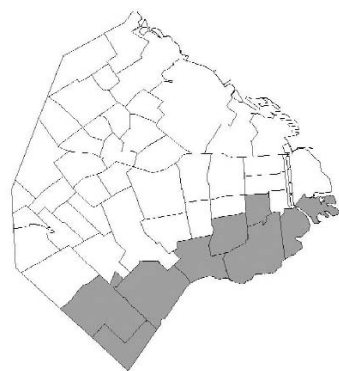


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

EJE SUR

Los barrios adyacentes al Riachuelo (Villa Riachuelo, Villa Soldati, Nueva Pompeya, Barracas y La Boca) conjuntamente con los barrios de Villa Lugano, Parque Patricios y Constitución poseen - luego de Puerto Madero - la segunda menor densidad demográfica de la Ciudad (193,3 hab/km²). También es el área de mayor superficie (44,4 km²) y, exceptuando Puerto Madero, la de menor población (casi 420.000 habitantes).

Al tratarse de una zona tradicionalmente dejada de lado para cualquier tipo de inversión en infraestructura urbana, el tejido urbano está conformado predominantemente por industrias pesadas (las que ocupan grandes superficies) y por viviendas unifamiliares ocupadas predominantemente por sectores de clase media/baja y baja. Claramente, el histórico desarrollo industrial del área tiene una repercusión desfavorable para el desarrollo residencial de la zona.



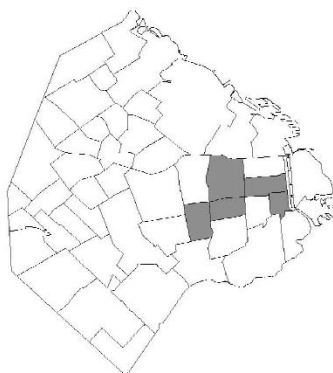
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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

ZONA HISTÓRICA

Esta zona está constituida por los barrios de Monserrat, San Telmo, Constitución, Balvanera, San Cristóbal y Boedo, los primeros que se poblaron en la Ciudad. Los mismos, presentan preponderantemente viviendas individuales y edificios reciclados de pocas plantas, que a su vez, son los más viejos de la metrópoli. Existe en esta área una valoración de las propiedades antiguas, desfavoreciendo la construcción de edificaciones para uso residencial.

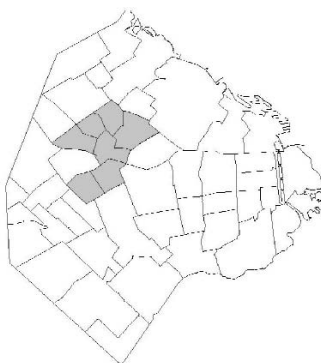
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



en el último tiempo, durante el cual se han inaugurado sucursales de tiendas de ropa, cuyas casas centrales se encuentran en Palermo.

ZONA ENTORNO AGRONOMÍA

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

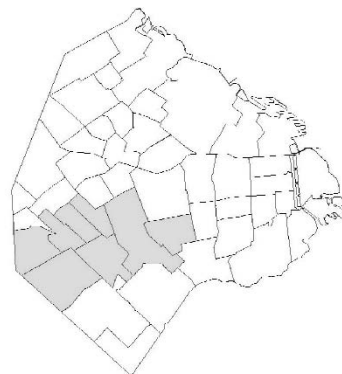


EJE OESTE

Esta zona está integrada por los barrios localizados al oeste de Caballito y Boedo, y atravesados por las Avenidas Directorio y Rivadavia, a saber: Parque Chacabuco, Flores, Parque Avellaneda, Floresta, Vélez Sarsfield, Villa Luro, Liniers y Mataderos.

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

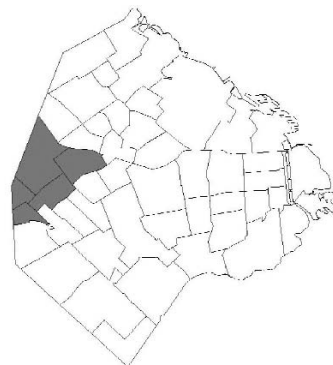
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



de la línea A de subterráneos también incrementará su conexión con la *Zona Central de Negocios*.

ZONA ENTORNO DEVOTO

Los barrios que conforman esta zona son Villa del Parque, Monte Castro, Villa Devoto, Villa Real y Versalles. Esta zona tiene la característica de que su población tiende a mantener su residencia dentro del grupo de barrios que rodean a Villa Devoto (barrio tradicional de clases medias). Su oferta inmobiliaria es reducida y predominan las viviendas individuales.



A.IV. COMERCIO MINORISTA

En esta sección se analiza la evolución del comercio minorista en la Ciudad de Buenos Aires, a partir de diversas fuentes de información.

En primer lugar, se presenta el análisis de las estadísticas anuales sobre evolución de empleo y salarios registrados en el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de las declaraciones registradas por el Ministerio de Trabajo en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP).

Luego, se considera la evolución de las ventas de los supermercados, de los centros de compras (*shopping centers*) y de electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en locales ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a distintos relevamientos realizados por INDEC.

A continuación, se examina la dinámica de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad, a partir de la información suministrada por la Dirección Nacional de los Registros Nacionales del Automotor y Créditos Prendarios (DNRPA) y por la Asociación de Concesionarias de la República Argentina (ACARA).

Seguidamente, se presentan los resultados del relevamiento sobre ocupación de locales comerciales, llevado a cabo por el CEDEM en los 37 segmentos más importantes de la Ciudad durante septiembre de 2009.

Posteriormente, se estudia la oferta de servicios de *Internet* y de algunos componentes de equipamiento informático, en base a un relevamiento propio en negocios especializados.

Finalmente se analiza la evolución de los créditos bancarios al sector privado orientados al consumo (préstamos prendarios, préstamos personales y con tarjetas de crédito), en el ámbito nacional, por ser los que inciden en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista, de acuerdo a la información brindada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

EMPLEO REGISTRADO Y SALARIOS EN EL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

A partir de las declaraciones registradas por el Ministerio de Trabajo en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP), se analiza a continuación la evolución del empleo y los salarios en el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires, y se comparan sus niveles con los vigentes a escala nacional, en el mismo sector de actividad y en toda la economía.

Durante el año 2008, el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados, lo que implicó un incremento interanual de 6,3%. A nivel nacional, la dinámica del empleo en

Comercio fue superior (8,7%), a diferencia de lo que había ocurrido en 2007, cuando la tasa de creación neta de puestos de trabajo en el ámbito local iba por delante. Esto explica la caída de la participación en la creación neta de puestos de trabajo en el área comercial de la Ciudad de Buenos Aires respecto a todo el país, pasando de explicar 21,9% en 2007 a 21,5% en 2008 (Cuadro A-IV-1).

Cabe destacar que tanto en el ámbito local como en el total país se verifica una ralentización en las tasas de crecimiento desde el año 2004. Así, en la

Ciudad de Buenos Aires, pasó de 17,1% en ese momento a 6,3% en 2008.

En relación con la dinámica del empleo total en blanco de la Ciudad en 2008 (5,7%), el comercio local tuvo una mejor *performance*, llegando a explicar el 13,4% de los puestos de trabajo formales creados en la urbe porteña durante el año 2008. A nivel nacional, el comercio explicó casi el 16,7% de la generación de puestos de trabajo formales del país, confirmando así el mayor dinamismo del sector comercial a nivel nacional.

CUADRO A-IV-1

EMPLEO Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES). PUESTOS DE TRABAJO (MILES), REMUNERACIONES MENSUALES (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997/2008

Año	PUESTOS DE TRABAJO DECLARADOS (EN MILES)			REMUNERACIONES BRUTAS PROMEDIO MENSUALES (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA	CBA / ARGENTINA	CIUDAD DE Bs As	PROMEDIO ARGENTINA
1997/1997	139	553	25,1%	946	639
1998	149	588	25,3%	984	647
1999	151	584	25,9%	1.039	654
2000	128	556	23,0%	1.091	659
2001	147	671	21,9%	1.058	627
2002	126	598	21,1%	1.123	641
2003	129	616	20,9%	1.236	760
2004	151	703	21,5%	1.372	921
2005	171	785	21,8%	1.561	1.106
2006	187	858	21,8%	1.810	1.469
2007	205	934	21,9%	2.189	1.780
2008	218	1015	21,5%	2.790	2.289
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		DIFERENCIA PORCENTUAL (PUNTOS PORCENTUALES)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
1998	7,2	6,3	0,2pp	4,0	1,3
1999	1,3	-0,7	0,6pp	5,6	1,1
2000	-15,2	-4,8	-2,9pp	5,0	0,8
2001	14,8	20,7	-1,1pp	-3,0	-4,9
2002	-14,3	-10,9	-0,8pp	6,1	2,2
2003	2,4	3,0	-0,2pp	10,1	18,6
2004	17,1	14,1	0,6pp	11,0	21,2
2005	13,2	11,7	0,3pp	13,8	20,1
2006	9,4	9,3	0,0pp	16,0	32,8
2007	9,6	8,9	0,1pp	20,9	21,2
2008	6,3	8,7	-0,4pp	27,5	28,6

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social. Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones

Durante el segundo trimestre de 2009 el sector comercial nacional¹ tuvo un total de 1.057.415 empleados, mostrando un crecimiento interanual de apenas 0,3% (2.726 puestos de trabajo). Contrariamente, el empleo total privado, entre despidos y contrataciones, tuvo un saldo negativo de 74.994 en el segundo trimestre de 2009, manifestando una caída interanual de 1,3%.

En cuanto a la evolución de los salarios nominales en el sector comercial, el incremento interanual de 2008 resultó significativo (27,5%) manteniendo la tendencia creciente iniciada en 2002. No obstante que los salarios del sector en la Ciudad superaron a los correspondientes al conjunto nacional, su dinámica estuvo por debajo desde 2003. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 2.790 durante 2008, \$ 501 más que el promedio nacional para el mismo sector, pero éste último tuvo una mejora interanual de 28,7% (contra 27,5% de Ciudad), lo que reduce una vez más la brecha salarial (pasando de 75% como máxima amplitud en el año 2002 a menos del 22% en el año 2008).

Asimismo, por nivel de ingresos según distrito en el año 2008, los trabajadores del sector comercial en la Ciudad de Buenos Aires ocuparon el cuarto lugar (perdiendo dos posiciones respecto a 2007), detrás de las provincias patagónicas. Los mejores pagos fueron los trabajadores de Tierra del Fuego (\$ 3.330), seguidos por los de Chubut (\$ 2.875) y por los de Santa Cruz (\$ 2.850).

SUPERMERCADOS

El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires² superó los \$ 2.212M durante el segundo trimestre de 2009, ubicándose 15,8% por encima de las efectuadas durante el mismo período de 2008 (Gráfico A-IV-1). Por su parte, en el tercer trimestre, las ventas fueron de \$ 2.283M, lo que

implicó un crecimiento interanual de 13,8%. De esta manera, en los primeros nueve meses de 2009, se acumularon ventas por \$ 6.476,3M, que significaron un aumento de la facturación de 16,4%, bastante inferior al computado para el mismo período del año anterior, el cual se había ubicado en 30,8%.

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó subas interanuales de 11,9% en el segundo trimestre de 2009 y de 8,8% en el tercero. Así, en el período acumulado hasta el mes de septiembre, el volumen despachado se ubicó 11,7% por sobre los valores del año previo. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por INDEC³ ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

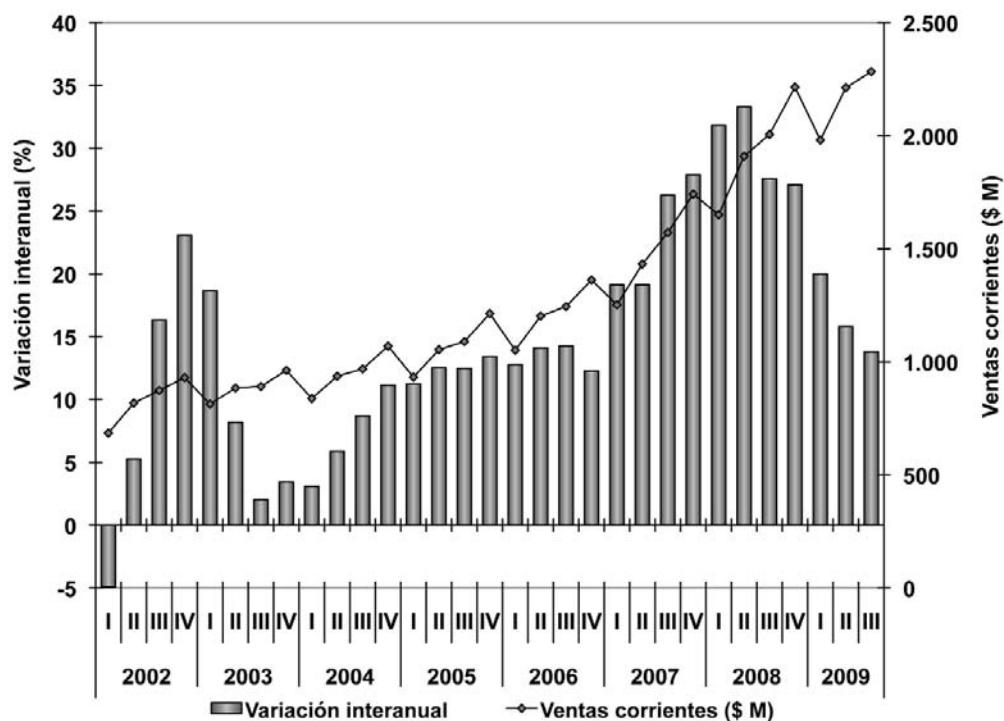
¹ No se dispone de información actualizada del empleo comercial generado en la Ciudad de Buenos Aires.

² Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².

³ Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual de 3,5% en el segundo trimestre y de 4,6% en el tercero. En tanto, el incremento acumulado a septiembre de 2009 alcanzó 4,3%.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2009



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

En relación con la evolución reciente de la serie, cabe recordar que desde comienzos de 2009, el desempeño de las ventas en los supermercados porteños se alejó sustantivamente de las tasas de crecimiento experimentadas en los mismos períodos del año anterior. Ya desde diciembre de 2008, había comenzado a manifestarse una disminución en la confianza de los consumidores frente al nuevo contexto imperante, y por tanto, un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, lo cual se reflejó en la fuerte desaceleración de las ventas registrada en dicho mes (21,7%). Así, es probable que los resultados hayan sido motivados por un vuelco del consumo hacia las categorías de productos más básicos, o por un proceso de traspaso de los clientes a las líneas o marcas más económicas y, adicionalmente, por la pérdida de compradores en favor de los negocios de proximidad. Lo anterior se relaciona

con el comportamiento general de los consumidores en tiempos de incertidumbre, quienes optan por realizar sus compras en negocios de menores dimensiones, más cercanos al hogar y orientados fundamentalmente al expendio de alimentos, bebidas y artículos de limpieza (debido a la reducción y fraccionamiento de los volúmenes adquiridos). De esta manera, en el contexto vigente a raíz de la crisis financiera internacional, se verifica que las ventas de este canal de comercio minorista marcaron una nueva ralentización del consumo en el período bajo análisis.

Ante las dificultades presentadas por la demanda, las cadenas de supermercados continúan manteniendo como estrategia la implementación de campañas de promociones y descuentos para el pago con tarjeta, el cual se aplica a los plásticos emitidos por las entidades con las cuales

poseen acuerdos. En cuanto a las tarjetas de débito, las rebajas ofrecidas van, en general, del 10% al 15%. Del mismo modo, la financiación con tarjeta de crédito implica descuentos de entre 10% y 20%, aunque en algunos casos puntuales pueden llegar al 25%. Los beneficios mencionados tienen vigencia limitada: exclusivamente en determinados días de la semana, en la adquisición de productos de ciertos rubros, o para la compra vía *Internet*. Adicionalmente, los supermercados apuestan a ganar clientes ofreciendo fuertes descuentos en productos de consumo masivo y alta rotación, que difunden a través de folletería que ellos mismos distribuyen. Por otra parte, el sector ha otorgado mayor impulso a las tarjetas emitidas por las propias cadenas, como *TCI (Coto)*, *Más (Disco y Jumbo)* y *Tarjeta Carrefour*.

En cuanto a las particularidades de lo acordado entre las empresas del segmento supermercadista y los bancos, el costo de los descuentos suele ser absorbido en partes iguales. Sin embargo, se fija un tope para la inversión de las entidades bancarias, con lo cual, superada dicha cifra, la totalidad de la rebaja pasa a ser absorbida por las cadenas de supermercados (o bien no se aplica el descuento). Para éstas últimas, la ganancia pasa por un aumento de las ventas, mientras que los entes financieros apuestan no sólo a ganar nuevos clientes, sino además a fidelizar a los que ya poseen, obteniendo incluso beneficios extras a través de la refinanciación de los pagos mensuales (muchos clientes gastan por encima de su capacidad de pago, optando por refinanciar en cuotas parte de sus compras).

Cabe destacar que, si bien las acciones mencionadas cumplieron un rol clave para sostener el consumo masivo (cuando otro tipo de bienes, como electrodomésticos o autos, sufrieron importantes caídas en sus ventas), el esquema de promociones planteado, al haber sido adoptado por la mayoría de las cadenas, ha terminado por tornar infiel a la clientela, afectando al mismo tiempo la rentabilidad de los supermercados.

Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de

Argentina, se observó una leve retracción interanual de la participación relativa de este distrito en el total nacional, producto de una *performance* superior en el interior del país, tanto en el segundo trimestre como en el tercero (17,3% y 14,5% respectivamente). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 18,1% del total nacional en el período acumulado al tercer trimestre de 2009, lo cual implicó una caída de 0,5% (Cuadro A-IV-2).

En cuanto a la apertura de sucursales por parte de las principales cadenas de supermercados presentes en la Ciudad de Buenos Aires, las cifras muestran que se produjeron 6 aperturas netas en el segundo trimestre del año, con una tasa de aumento (3,1%) superior a la computada en el mismo período de 2008 (2,2%). Aunque en el tercer trimestre no se verificaron inauguraciones, la variación interanual se ubicó en 3%. Considerando la tasa de aperturas para el acumulado al mes de septiembre, el incremento se mantuvo en el mismo nivel (3%). De todas maneras, la expansión continúa por debajo de la registrada en los años de mayor crecimiento del sector: 10,3% en 2003 y 5,6% en 2004.

Respecto del área total ocupada por los supermercados porteños, hasta septiembre de 2009, la suba acumulada fue de 3,5% (lo cual representó un incremento de 10.512 m², respecto del mismo período del año anterior), aunque prácticamente no se verificaron cambios en la superficie promedio por sucursal.

Por otra parte, vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires fue más baja que la verificada en el total del país (donde se inauguraron 9 sucursales en el segundo trimestre de 2009 y 3 en el tercero, lo que implicó un aumento interanual acumulado a septiembre de 4%). La mayor dinámica a nivel nacional puede relacionarse con la estrategia de las grandes empresas comerciales minoristas, que han puesto el énfasis en ampliar su cobertura geográfica en regiones del interior.

CUADRO A-IV-2

SUPERMERCADOS. BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)
2001	275	329.516	3.004	9.117	22,2		
2002	286	335.975	3.306	9.835	21,9		
2003	316	333.217	3.550	10.661	21,5		
2004	334	344.960	3.812	11.040	20,9		
2005	346	351.800	4.288	12.118	20,5		
2006	351	354.732	4.861	13.700	19,7		
2007	355	358.597	5.998	16.711	18,7		
2008	363	366.865	7.780	21.189	18,0		
Trimestre I	359	362.411	1.650	4.554	17,2		
Trimestre II	362	364.314	1.910	5.241	18,8		
Trimestre III	364	368.919	2.006	5.437	18,4		
Trimestre IV	366	371.816	2.215	5.957	17,6		
2009							
Trimestre I	369	372.588	1.981	5.317	17,3		
Trimestre II	373	378.987	2.212	5.838	18,6		
Trimestre III	375	382.152	2.283	5.975	18,3		
Acumulado	1.604	377.909	6.476	17.129	18,1		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	6,6	2,7	-5,3	-7,8	0,4	-4,5	-6,9
2002	4,2	2,0	10,1	7,9	-1,5	-27,6	-29,0
2003	10,3	-0,8	7,4	8,4	-2,0	-10,7	-9,9
2004	5,6	3,5	7,4	3,5	-2,7	5,7	1,9
2005	3,6	2,0	12,5	10,4	-1,8	3,7	1,7
2006	1,7	0,8	13,3	12,4	-3,8	5,0	4,1
2007	1,1	1,1	23,4	22,0	-5,2	11,1	9,9
2008	2,1	2,3	29,7	26,8	-3,6	22,7	20,0
Trimestre I	1,4	1,8	31,8	29,4	-5,9	20,9	18,7
Trimestre II	2,2	2,8	33,3	29,7	-2,8	26,1	22,7
Trimestre III	2,2	2,0	27,6	25,1	-3,4	24,1	21,7
Trimestre IV	2,4	2,6	27,1	24,0	-2,7	20,1	17,1
2009							
Trimestre I	2,7	2,8	20,0	16,8	0,4	14,7	11,6
Trimestre II	3,1	4,0	15,8	11,4	-1,2	11,9	7,6
Trimestre III	3,0	3,6	13,8	9,9	-0,6	8,8	5,1
Acumulado	3,0	3,5	16,4	12,5	-0,5	11,7	7,9

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

Analizando el número de operaciones registradas en los supermercados de la Ciudad (cantidad de *tickets* emitidos), se observó una caída interanual de 0,1% en el segundo trimestre de 2009 y de 6,5% en el siguiente. Sin embargo, en el resto del país, la caída fue más pronunciada (las operaciones se retrajeron 5,1% y 8,9% respectivamente).

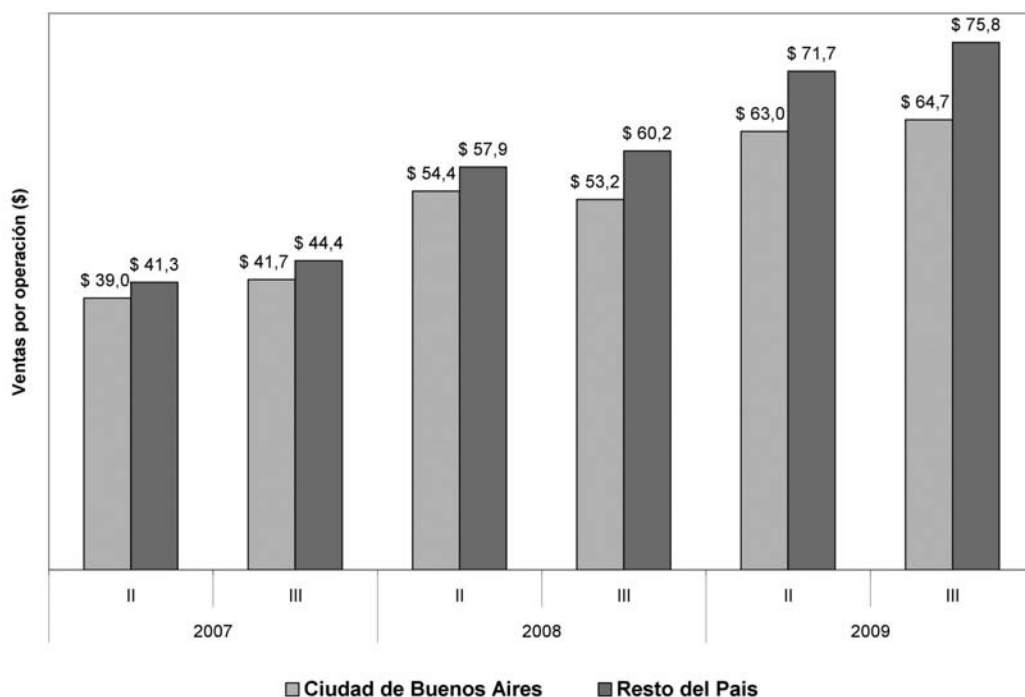
Por su parte, la facturación promedio por cada *ticket* impreso, se incrementó en ambos períodos, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos. En la urbe porteña, el alza interanual alcanzó 15,9% (equivalente a \$ 8,70, con un valor medio de comprobante de \$ 63) en el segundo trimestre y 21,7% en el tercero (\$ 12 de incremento, hasta alcanzar \$ 64,7). En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados resultó de 12,1% y 16,2% respectivamente.

Este fenómeno (caída de la cantidad de operaciones e incremento del monto de venta por operación), puede relacionarse con la vigencia de las promociones mencionadas anteriormente, ya que una posible estrategia de los consumidores consistiría en la segmentación de las compras, haciéndolas coincidir con los días o los rubros de descuentos, para un mejor aprovechamiento de los mismos. Del mismo modo, y en relación con la dinámica manifestada por la facturación, cabe recordar la emergencia sanitaria por la Gripe A. La enfermedad, que tuvo su pico durante el mes de julio (afectando el desempeño del tercer trimestre), llevó a los hogares a modificar sus modalidades de compra habituales, realizando operaciones más importantes en volumen y menos frecuentes, siendo éste otro factor que pudo haber cooperado en igual sentido que los beneficios comentados anteriormente.

Cabe destacar que en el interior, el dinamismo de las ventas por operación fue superior que en la Ciudad, y adicionalmente, en términos absolutos, el monto facturado por *ticket* emitido viene siendo mayor en el resto del país desde 2006 (cuando se inició el relevamiento). Esta afirmación daría cuenta de la menor penetración del supermercadismo en el interior, donde los consumidores realizarían adquisiciones más espaciadas en el tiempo pero también mayores en volumen.

GRÁFICO A-IV-2

SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN (PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS. 2DO.Y 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2007-2009



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

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En lo referente a la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en la Ciudad de Buenos Aires, *Alimentos y bebidas* -el principal componente de la oferta de los supermercados- mostró en el segundo trimestre de 2009 un crecimiento interanual de 16,1% (apenas superior al 15,8% alcanzado por las ventas globales). En el tercero, por su parte, la facturación de este rubro se ubicó 11,5% por encima de las del mismo trimestre de 2008, acumulándose un aumento de 15,9% hasta septiembre de 2009. En sintonía con la ralentización de las ventas de los supermercados, la comercialización de estos artículos también perdió dinamismo: el incremento computado en el mismo período de 2008 había sido de 30,8% (Cuadro A-IV-3).

El rubro más dinámico durante la fase analizada fue *Artículos de limpieza y perfumería* (el segundo en relevancia de los comercializados por el canal supermercadista), que verificó un incremento interanual de su facturación de 28,4% en los primeros nueve meses del año (29,2% en el segundo trimestre y 27,6% en el tercero). Es probable que este buen desempeño haya sido influido en parte por la emergencia sanitaria causada por la Gripe A, período en el cual se incrementó mucho la demanda de productos de limpieza y aseo personal. De todas maneras, desde comienzos de año, la evolución de este rubro ya había marcado un ritmo de crecimiento superior a la evolución general. Cabe recordar que en 2008, el alza promedio en la venta de estos artículos había sido de 22,2%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró, en el segundo trimestre de 2009, la retracción interanual más significativa desde 2007, profundizando la ralentización iniciada a mediados de 2008. Sin embargo, la facturación de este rubro se recompuso levemente en el tercer trimestre (mostró un incremento de 1,9% respecto del mismo período del año anterior). Merece mencionarse que en 2008, período contra el que se comparan los niveles vendidos de 2009, la comercialización de estos artículos había sido la más dinámica (con un crecimiento interanual promedio de 44%), impulsada por la renovación tecnológica y los mecanismos de promoción, descuentos y pagos en cuotas que aún promueven la mayoría de las cadenas de supermercados. Si bien esta *performance* particular explicaría en parte la evolución negativa acumulada en los primeros nueve meses del presente año (-3,2%), se infiere el paso de una fase de fuerte desaceleración en el crecimiento de las ventas de

bienes durables, relacionada con la incertidumbre de los consumidores por la crisis internacional y con la interrupción de los destacados niveles de crecimiento de la actividad económica que venían verificándose a partir del año 2003, con posterioridad a la devaluación del tipo de cambio.

Por su parte, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar*, (el rubro minoritario comercializado por este canal minorista) crecieron respecto del segundo trimestre de 2008 (8,1%). En el tercer trimestre, se computó un incremento de 6,4%, lo que llevó a un alza interanual acumulada hasta dicho período de 5,1%.

Por último, el rubro residual *Otros*, incrementó su facturación a una tasa interanual de 15,5% en el segundo trimestre, mientras que la evolución verificada para el tercero (22,4%) llevó a 17,7% la variación acumulada hasta dicho período.

CUADRO A-IV-3

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2009

PERÍODO	TOTAL	ALIMENTOS Y BEBIDAS	ARTÍCULOS DE LIMPIEZA Y PERFUMERÍA	INDUMENTARIA, CALZADO Y TEXTILES PARA EL HOGAR	ELECTRÓNICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR	OTROS
\$ M						
1997	3.099	2.124	417	80	148	330
1998	3.223	2.195	439	77	161	351
1999	3.218	2.173	442	70	153	378
2000	3.173	2.179	414	68	137	374
2001	3.004	2.065	406	59	105	369
2002	3.306	2.385	471	39	106	306
2003	3.550	2.656	509	51	144	190
2004	3.812	2.782	537	78	189	226
2005	4.288	3.053	614	85	231	305
2006	4.861	3.404	712	101	243	400
2007	5.998	4.203	836	127	319	514
2008	7.780	5.509	1.021	146	459	646
Trimestre I	1.650	1.143	227	34	95	151
Trimestre II	1.910	1.357	248	39	117	149
Trimestre III	2.006	1.436	260	36	110	164
Trimestre IV	2.215	1.573	286	37	137	182
2009						
Trimestre I	1.981	1.384	292	34	97	174
Trimestre II	2.212	1.575	321	41	103	172
Trimestre III	2.283	1.601	332	39	112	201
Acumulado	6.476	4.560	944	114	312	546

(continúa)

CUADRO A-IV-3 (CONTINUACIÓN)

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2009

PERÍODO	TOTAL	ALIMENTOS Y BEBIDAS	ARTÍCULOS DE LIMPIEZA Y PERFUMERÍA	INDUMENTARIA, CALZADO Y TEXTILES PARA EL HOGAR	ELECTRÓNICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR	OTROS
\$ M						
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
1998	4,0	3,4	5,4	-4,1	8,5	6,5
1999	-0,2	-1,0	0,7	-8,5	-4,6	7,8
2000	-1,4	0,2	-6,3	-2,9	-10,5	-1,0
2001	-5,3	-5,2	-2,1	-13,7	-23,2	-1,4
2002	10,1	15,5	16,1	-34,6	0,7	-17,2
2003	7,4	11,4	8,2	31,2	36,1	-37,7
2004	7,4	4,8	5,4	53,5	31,3	18,7
2005	12,5	9,7	14,5	9,4	21,8	35,1
2006	13,3	11,5	15,9	18,7	5,3	31,1
2007	23,4	23,5	17,3	25,3	31,0	28,5
2008	29,7	31,0	22,2	15,3	44,0	25,7
Trimestre I	31,8	33,0	19,4	26,1	56,9	31,6
Trimestre II	33,3	34,5	22,2	17,1	58,0	31,2
Trimestre III	27,6	29,1	22,7	16,0	27,6	26,3
Trimestre IV	29,6	31,5	23,2	31,7	25,1	22,6
2009						
Trimestre I	20,0	21,1	28,6	0,3	2,2	14,8
Trimestre II	15,8	16,1	29,2	8,1	-12,4	15,5
Trimestre III	13,8	11,5	27,6	6,4	1,9	22,4
Acumulado	16,4	15,9	28,4	5,1	-3,2	17,7

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

Respecto de la composición de las ventas por grupos de artículos hasta septiembre de 2009, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente en términos interanuales. Los productos alimenticios, y los artículos de limpieza, tomados conjuntamente, explicaron nuevamente una porción más significativa de los consumos en los supermercados locales (Gráfico A-IV-2).

En particular, las ventas del rubro *Alimentos y bebidas* prácticamente no modificaron su participación, siendo que representaron el 70,4% de las ventas globales (0,2 puntos porcentuales menos que en el período acumulado hasta septiembre del año pasado).

Artículos de limpieza y perfumería incrementó su fracción en 1,3 puntos porcentuales, en virtud de la evolución positiva experimentada desde comienzos de año (llegó a explicar el 14,6% de la facturación total).

En contraposición, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar*, del mismo modo que *Indumentaria, calzado y textiles del hogar*, redujeron levemente su porción en el acumulado a septiembre de 2009, en relación con el mismo período de 2008. La contracción más fuerte le correspondió a las ventas de bienes durables, que disminuyeron su participación en la facturación en 1 punto porcentual. Los artículos textiles y de calzado retrajeron su relevancia en apenas 0,2 puntos porcentuales.

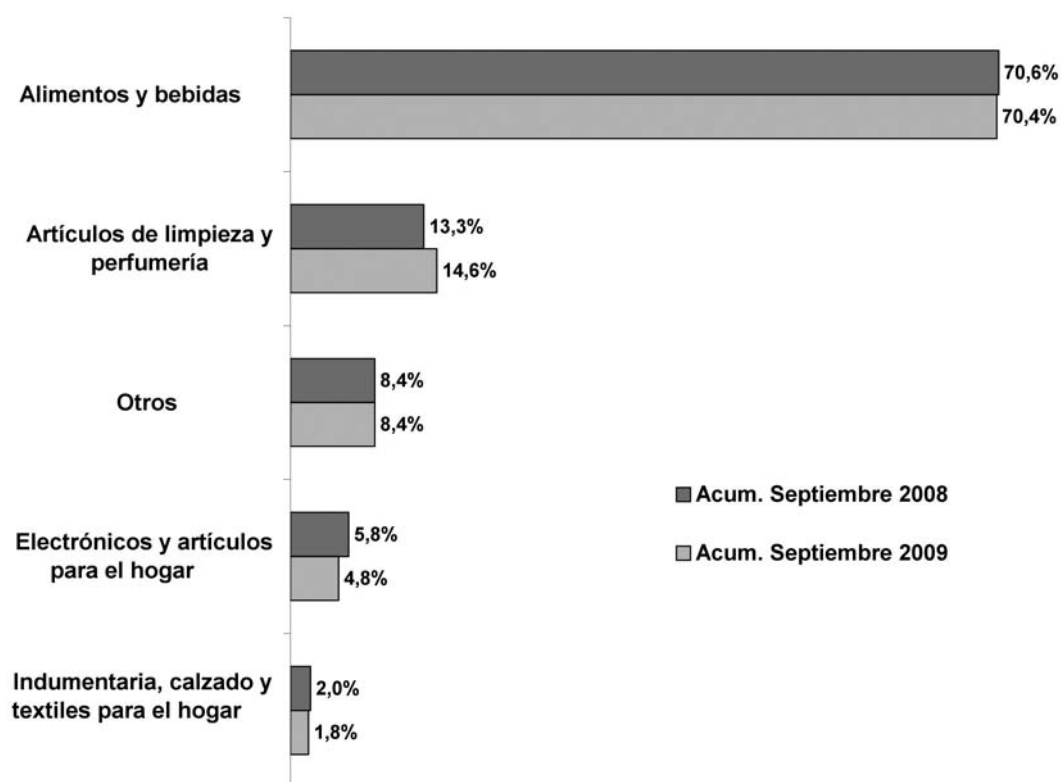
Entre tanto, el segmento residual *Otros* (que incluye productos de bazar, amoblamientos, libros y juguetes, entre otros), mantuvo invariable su importancia en las ventas totales.

El análisis de los datos presentados hasta aquí, revela un incremento de la participación conjunta en la facturación global de los rubros que representan productos de primera necesidad:

alimentos, bebidas y artículos de limpieza (más inelásticos a variaciones en los ingresos de la población) y que son a su vez el grueso de la oferta de los supermercados. Asimismo, los descuentos vigentes (que incrementan la brecha de precios entre los supermercados y otros autoservicios) y la posibilidad de financiar las compras, son factores que podrían estar cooperando con el sostenimiento de la demanda.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

En cuanto a la situación ocupacional de este segmento de comercio minorista, se presenta a continuación la evolución de la cantidad de empleados y de la masa salarial (sueldos y salarios brutos) del total de las bocas de

supermercados ubicadas a lo largo del país, como una aproximación a la dinámica local, ya que no se dispone de datos desagregados para la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico A-IV-4).

En el segundo trimestre de 2009, la masa salarial a valores corrientes se incrementó 21,6% respecto del mismo período del año anterior. Sin embargo, en el tercer trimestre, el aumento fue el más acotado desde que se realiza el relevamiento (7%). Así, el crecimiento acumulado al mes de septiembre ascendió a 20,6% (inferior al experimentado en iguales períodos de años anteriores). Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde el año 2007.

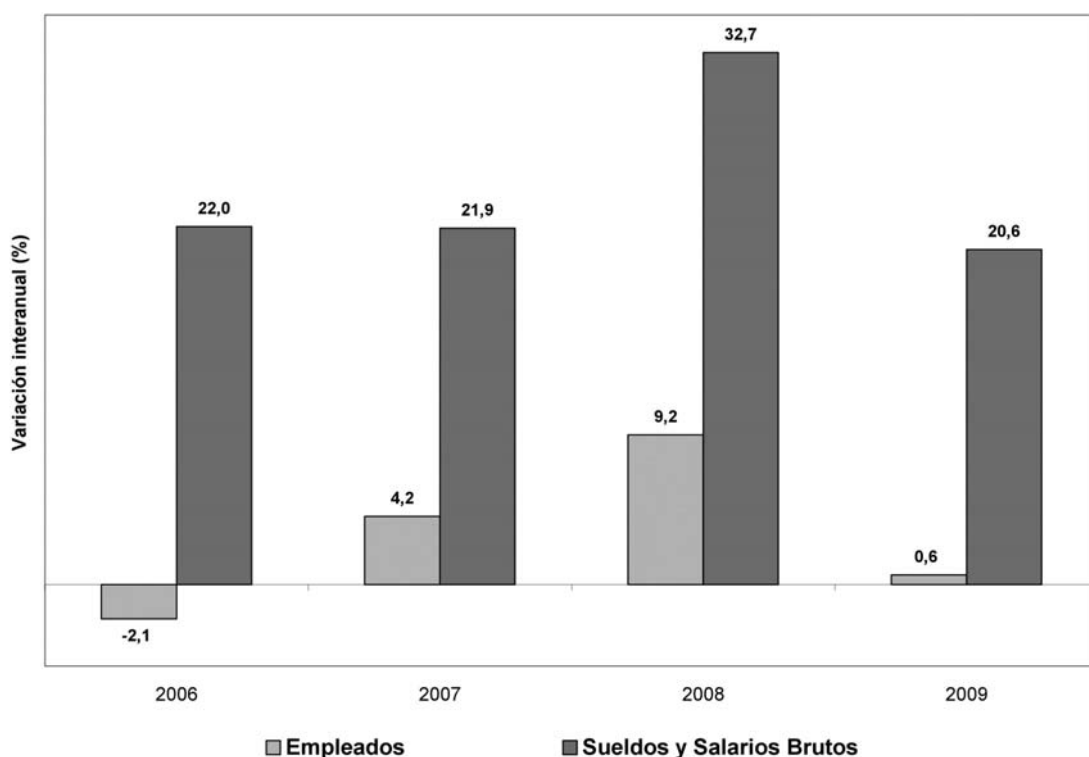
Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas no manifestó modificaciones interanuales en el segundo trimestre, mientras que en el tercero se redujo levemente (-0,9%) respecto del mismo período de

2008. En efecto, al mes de septiembre se acumuló un mínimo incremento de 0,6%, lo que implicó una desaceleración importante respecto de su evolución en 2007 (4,2%) y 2008 (9,2%).

Analizando la composición interna de la ocupación en los centros de compras, resulta preciso destacar que por primera vez desde que INDEC realiza el relevamiento, el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* creció más vigorosamente que el de *Cajeros, administrativos y otros* (0,8% y 0,5% respectivamente). Es decir que, a diferencia de lo verificado desde 2007, el aumento del personal en los supermercados nacionales en el período acumulado a septiembre de 2009 estuvo impulsado por el ingreso (neto) en puestos de mayor jerarquía.

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE. AÑOS 2006/2009



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

Dentro de las novedades relacionadas con el sector, se destaca que las empresas agrupadas en la Cámara Argentina de Supermercados (CAS), la entidad que reúne a las firmas de capitales nacionales del rubro, recrearon el concepto de centrales de compra para negociar en forma conjunta con los proveedores. El objetivo perseguido es el de conseguir las economías de escala necesarias para obtener los mismos beneficios en materia de descuentos que gozan en la actualidad sus principales competidores. Con algunas diferencias, el mecanismo ya había sido impulsado por los autoservicios de origen chino, que se unieron con el mismo fin.

En el mismo sentido, la empresa *Compañía Láctea del Sur* (ex *Parmalat*), en la localidad bonaerense de Chascomús, y uno de sus principales activos, la marca *Gándara*, fueron compradas a principios de octubre por la Cámara de Autoservicios Chinos (CASRECH), en conjunto con otros grupos inversores del mismo origen. La operación se concretó en poco más de \$ 7M. La intención de los empresarios asiáticos fue la de contar en su oferta de productos con una marca de peso para posicionarse mejor en el mercado de consumo masivo. Si bien no se ha estimado cuál es la inversión que requiere la planta para entrar en funcionamiento, se anunció que los nuevos productos se encontrarán en el mercado el año entrante.

Por último, según la ley sancionada a fines de agosto por la Legislatura de la Ciudad, los supermercados e hipermercados establecidos en esta jurisdicción tendrán cuatro años para eliminar la entrega de mercadería en bolsas no biodegradables y sustituirlas por sobres que no afecten al medio ambiente.

CENTROS DE COMPRAS

En el segundo trimestre de 2009, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor cercano a los \$ 1.017M, lo que

representó un aumento interanual de 10,7% (Gráfico A-IV-5). Luego, en el tercer trimestre, la facturación marcó un aumento de 16,6%, con un monto de \$ 1.073M. Así, la variación interanual acumulada hasta el mes de septiembre resultó positiva y equivalente a 9,2%. Cabe destacar que en el primer trimestre, se había registrado la primer contracción en las ventas desde el segundo trimestre del año 2002 (Cuadro A-IV-4).

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron incrementos interanuales tanto en el segundo trimestre como en el siguiente (6,2% y 12,1% respectivamente), con lo que el alza al mes de septiembre ascendió a 4,7%. Cabe mencionar que según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras marcó un incremento interanual promedio de sólo 4,2% y 4% respectivamente. Considerando aquí también que los indicadores de precios no estarían representando la verdadera evolución de los mismos, cabe esperar que los volúmenes físicos hayan tenido un desempeño más acotado en ambos períodos, lo que reflejaría un aumento más limitado de los consumos en este canal minorista.

Asimismo, debe mencionarse que, en el mes de mayo de 2009, un nuevo centro de compras inició sus actividades en la Ciudad (el *Dot Baires Shopping*) con el consecuente impacto sobre las variables del sector. De esta manera, es probable que el aparente repunte de las ventas ocurrido en este canal minorista, en comparación con los resultados del primer trimestre del año, se deba, en buena parte, a esta apertura.

Es así que en el período bajo análisis, la facturación en los centros de compras continuó siendo afectada por el sostenido clima de incertidumbre local que llevó a los consumidores a ser más moderados al momento de realizar sus gastos. Al respecto cabe recordar que la evolución acumulada de las ventas hasta septiembre de 2008 había manifestado un dinamismo muy

superior (25,2% a valores corrientes y 22,7% en volúmenes físicos). A la caída del consumo (producto del impacto local de la crisis financiera internacional) se sumaron el paso de la Gripe A en julio y parte de agosto, la importante merma del turismo (usuales visitantes de los *shoppings*) y la sostenida inflación del segmento indumentaria.

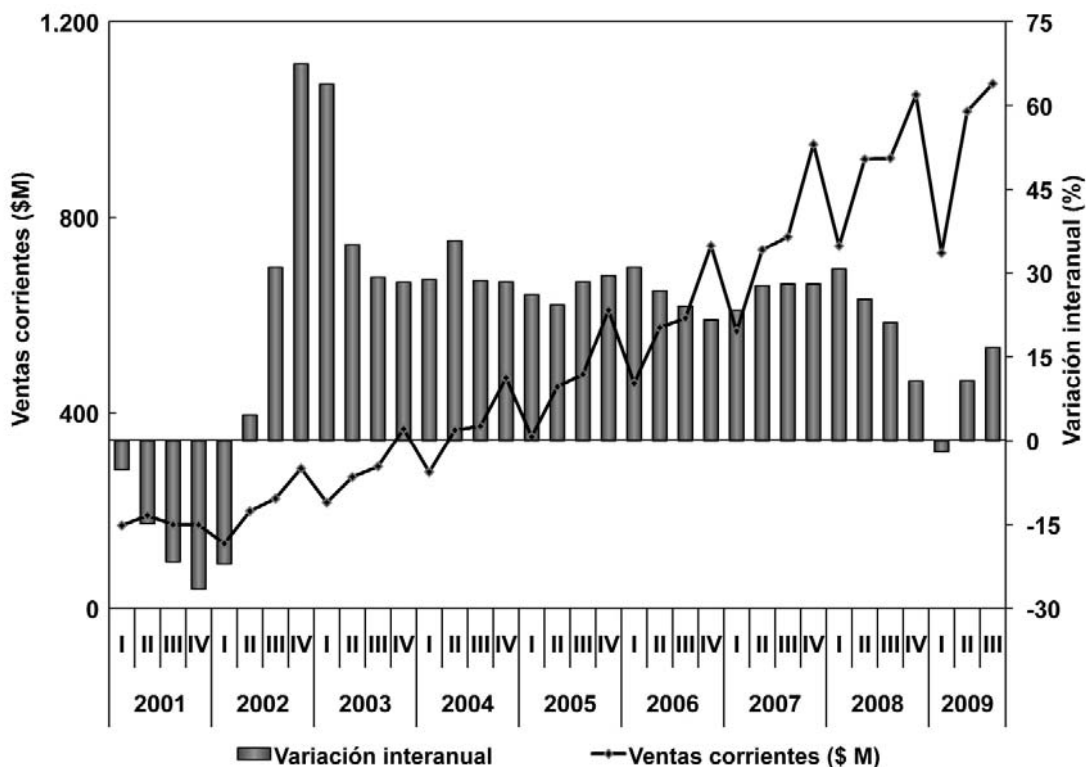
La desaceleración de la serie se verificó a pesar de las atractivas y persistentes promociones que lanzaron los más importantes centros de compras, en algunos casos en conjunto con algunos bancos privados. Los descuentos que se aplican para el pago con determinadas tarjetas de débito van del 20% al 25%, mientras que las quitas varían entre el 10% y el 20% (30% en algunos casos puntuales) para la financiación a través tarjetas de crédito emitidas por ciertas entidades. Los esquemas promocionales incluyen, además, el

pago a plazo en cuotas sin interés (de 3 a 12 cuotas). El acuerdo fijado para este tipo de acciones establece, en general, que la entidad bancaria y el comercio minorista se reparten el costo del descuento (los porcentajes dependen del poder de negociación de las partes), mientras que el *shopping* se hace cargo de la inversión publicitaria.

Cabe recordar que a partir de 2008, al comparar el desempeño de las ventas de los centros de compras con el de los supermercados, otro segmento importante del comercio minorista, se había observado un menor dinamismo en la facturación de los *shoppings* porteños (en contraposición con el comportamiento que venía manifestándose con posterioridad a la crisis del 2001), situación que se mantiene en el período reseñado.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/3ER.TRIMESTRE 2009



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

En línea con la apertura del nuevo centro comercial, la variación interanual de la cantidad de locales activos en los *shoppings* porteños resultó positiva, tanto en el segundo trimestre (6,3%) como en el tercero (12,8%). Particularmente, entre los meses de mayo y septiembre se computaron 156 aperturas netas, dando lugar a las tasas de crecimiento más altas registradas desde finales de 1999 (por la apertura del nuevo *shopping*). Los rubros que encabezaron la lista de inauguraciones fueron *Indumentaria, calzado y marroquinería* y *Patio de comidas, alimentos y kioscos*. Se recuerda que desde comienzos de año, en sintonía con la merma de las ventas, se habían verificado sucesivas contracciones interanuales en el número de locales (-3,4% en el período acumulado a abril). Los rubros más afectados habían sido los mismos que engrosaron la lista de inauguraciones con la apertura del nuevo centro comercial, entre otros. Dichos cierres se encontrarían asociados a la dificultad de algunos comercios para afrontar el costo que implica la permanencia en los centros de compras (alquileres y expensas elevados) frente al contexto mencionado de desaceleración y contracción de las ventas. En efecto, si se tiene en cuenta la tasa de variación interanual de la cantidad de locales activos acumulada al mes de septiembre, su evolución continuó siendo moderada (5%).

En consonancia, el área bruta locativa (superficie) correspondiente a los locales en funcionamiento se incrementó 8,6% en el segundo trimestre de 2009 y 18,9% en el tercero, totalizando hasta septiembre una extensión promedio de 183.470 m² (casi 13.525 m² más que en el mismo período de 2008). El aumento también incidió en un alza de la dimensión promedio de los comercios (creció 4 m²). Cabe recordar que hasta el mes de abril de 2009, previo a la incorporación del nuevo centro de compras al circuito comercial minorista porteño, este guarismo había acumulado una contracción de 3%, en línea con la disminución interanual de la cantidad de locales en funcionamiento.

Por su parte, respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó un leve incremento en el segundo trimestre (1,7%) mientras que en el tercero dicho valor se retrajo (-2%), lo cual es razonable teniendo en cuenta el mencionado aumento de la superficie promedio por local. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo, a valores corrientes, evolucionaron positivamente aunque de manera acotada, tanto en el segundo como en el tercer trimestre de 2009 (4,1% y 3,4%, respectivamente), debido a que el aumento interanual de locales fue importante pero menos significativo que el alza interanual de la facturación. Así, el guarismo se expandió 3,9% en el período acumulado hasta el mes de septiembre.

Sin embargo, al considerar el volumen despachado (valores constantes), ambas variables mostraron descensos. Las ventas por metro cuadrado acumularon una retracción de 3% en el período acumulado a septiembre de 2009, con caídas de 2,2% y 5,8% en el segundo y en el tercer trimestre, respectivamente. Por su parte, las ventas promedio por local activo tuvieron una merma acumulada al tercer trimestre de 0,3%. Resulta pertinente señalar que desde fines del año 2002, estos guarismos habían mostrado variaciones interanuales positivas, creciendo en 2008 a una tasa promedio de 15,4% y 17,4% en cada caso.

CUADRO A-IV-4

CENTROS DE COMPRAS. LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M², VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	LOCALES ACTIVOS	ABL DE LOS LOCALES ACTIVOS (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M ²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
2001	1.052	141.696	701,4	4.950	667.019			
2002	1.056	142.852	840,7	5.885	795.974			
2003	1.080	143.436	1.140,9	7.954	1.056.146			
2004	1.113	148.014	1.486,1	10.041	1.335.556			
2005	1.137	152.610	1.891,8	12.396	1.664.327			
2006	1.132	158.086	2.368,9	14.985	2.091.890			
2001	1.052	141.696	701	4.950	667.019			
2002	1.056	142.852	841	5.885	795.974			
2003	1.080	143.436	1.141	7.954	1.056.146			
2004	1.113	148.014	1.486	10.041	1.335.556			
2005	1.137	152.610	1.892	12.396	1.664.327			
2006	1.132	158.086	2.369	14.985	2.091.890			
2007	1.164	166.106	3.009	18.117	2.584.909			
2008	1.168	169.566	3.630	21.407	3.108.043			
Trimestre I	1.189	171.897	741	4.313	623.230			
Trimestre II	1.168	169.312	918	5.424	786.476			
Trimestre III	1.157	168.625	920	5.459	795.557			
Trimestre IV	1.158	168.432	1.050	6.214	906.834			
2009								
Trimestre I	1.144	166.016	726	4.376	634.810			
Trimestre II	1.241	183.857	1.017	5.519	818.898			
Trimestre III	1.305	200.536	1.073	5.351	822.424			
Acumulado	1.230	183.470	2.816	15.246	2.289.182			
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2001	-2,5	2,2	-17,8	-19,6	-15,6	-14,4	-16,3	-12,2
2002	0,4	0,8	19,9	18,9	19,3	-11,0	-11,7	-11,4
2003	2,3	0,4	35,7	35,1	32,7	16,2	15,8	13,7
2004	3,0	3,2	30,3	26,2	26,5	21,0	17,3	17,5
2005	2,1	3,1	27,3	23,5	24,6	13,4	10,0	11,0
2006	-0,4	3,6	25,2	20,9	25,7	12,3	8,4	12,7
2007	2,8	5,1	27,0	20,9	23,6	18,6	12,9	15,4
2008	0,3	2,1	20,6	18,2	20,2	17,8	15,4	17,4
Trimestre I	3,2	4,9	30,7	24,8	26,7	26,7	20,8	22,7
Trimestre II	0,7	2,7	25,3	21,7	24,4	25,8	22,2	24,9
Trimestre III	0,3	2,1	21,1	18,6	20,7	16,8	14,4	16,5
Trimestre IV	-2,8	-1,4	10,6	12,5	13,8	6,9	8,4	10,0
2009								
Trimestre I	-3,8	-3,4	-2,0	1,5	1,9	-6,1	-2,8	-2,4
Trimestre II	6,3	8,6	10,7	1,7	4,1	6,2	-2,2	-0,1
Trimestre III	12,8	18,9	16,6	-2,0	3,4	12,1	-5,8	-0,6
Acumulado	5,0	8,0	9,2	0,3	3,9	4,7	-3,0	-0,3

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

El análisis efectuado sugiere que a pesar de la evolución positiva de las ventas corrientes en los *shoppings* de la Ciudad durante el segundo y el tercer trimestre de 2009, no se revirtió el contexto general verificado durante los primeros meses del año, debido a que algunas de las variables fundamentales que dan cuenta del desempeño de este canal minorista (ventas por metro cuadrado, ventas promedio por local) registraron igualmente los síntomas de ralentización y caída de la demanda (tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos). Debe tenerse en cuenta además, que a raíz de la apertura de un nuevo centro de compras, en el período señalado las administradoras intensificaron las promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes. Adicionalmente, debido al clima local de incertidumbre, a las altas temperaturas registradas y a los efectos negativos sobre el consumo causados por la Gripe A, las rebajas para liquidar el *stock* de temporada invernal comenzaron los primeros días de julio, las cuales, combinadas con otras promociones, alcanzaron descuentos de hasta un 60%.

Por su parte, los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento mínimo en el segundo trimestre (0,7%) el cual fue superado en el tercero (16,8%) (Gráfico A-IV-6). Así, el crecimiento acumulado al mes de septiembre ascendió a 6,8%, reflejando el proceso de ralentización de las ventas y disminución en las rentabilidades aludido anteriormente. En 2008 las entradas de estas empresas se habían incrementado a una tasa interanual de 11,6%, con fuertes ralentizaciones a partir del segundo semestre. De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras siguió siendo levemente positiva. En tal sentido, se manifestó un crecimiento promedio de 4,1% en el segundo trimestre y de 6,7% en el tercero,

respecto a iguales períodos del año anterior. Cabe destacar que el repunte de estos guarismos se inició en el mes de mayo (luego de las importantes caídas interanuales registradas en abril), lo cual lleva a inferir su relación directa con la apertura del nuevo centro comercial.

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2009



calzado y marroquinería (que representan la proporción mayoritaria de las ventas globales), marcaron un alza de 7,6% respecto del segundo trimestre de 2008.

Los grupos de artículos más afectados por la ralentización del consumo en el segundo trimestre fueron *Juguetería* y *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, los cuales exhibieron retracciones (-10,5% y -5%, respectivamente). Respecto del último rubro mencionado, su deterioro había comenzado a manifestarse en los centros de compras en julio de 2008, impulsado por el cambio de expectativas. Las ventas habían mostrado caídas interanuales sucesivas desde septiembre (con excepción de noviembre de 2008), situación que se profundizó a partir de enero de 2009.

⁴ El rubro *Otros* incluye a los locales destinados a actividades como joyería, peluquería, santería, *solarium*, gimnasio y agencia de viajes, entre otros.

Asimismo, el monto despachado de los siguientes rubros resultó sensiblemente más bajo aunque de carácter positivo: *Juguetería* (12,8%), *Indumentaria, calzado y marroquinería* (12,2%) y *Ropa y accesorios deportivos* (11,8%). Por su parte, las ventas de *Perfumería y farmacia* marcaron una suba de 10,5% (también inferior al promedio general del trimestre), a la vez que *Patio de comidas, alimentos y kioscos* ascendió 6,3%.

CUADRO A-IV-5

PERÍODO	TOTAL	INDUMENTARIA, CALZADO Y MARROQUINERÍA	ROPA Y ACCESORIOS DEPORTIVOS	AMOBILIARIOS, DECORACIÓN Y TEXTILES PARA EL HOGAR	PATIO DE COMIDAS, ALIMENTOS Y KIOSCOS	ELECTRÓNICOS, ELECTRODOMÉSTICOS Y COMPUTACIÓN	JUJETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
	\$ M										
2001	701	335	25	45	108	67	11	13	24	28	45
2002	841	479	35	46	98	49	13	18	21	37	44
2003	1.141	662	45	65	122	74	16	27	26	49	55
2004	1.486	841	68	83	154	119	21	35	32	64	70
2005	1.892	1.066	103	106	181	176	27	40	37	75	83
2006	2.369	1.330	136	118	233	245	32	46	45	88	97
2007	3.009	1.636	173	146	311	350	39	56	61	122	115
2008	3.630	1.957	221	167	430	386	43	62	90	152	121
Trimestre I	741	371	43	41	95	90	7	15	21	29	29
Trimestre II	918	522	52	34	106	100	9	14	20	34	27
Trimestre III	920	480	59	46	118	91	12	15	30	39	29
Trimestre IV	1.050	584	67	46	111	105	14	18	18	50	36

166 Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires Nro. 28

CUADRO A-IV-5 (CONTINUACIÓN)

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TOTAL	INDUMENTARIA, CALZADO Y MARROQUINERÍA	ROPA Y ACCESORIOS DEPORTIVOS	AMOBILIARIOS, DECORACIÓN Y TEXTILES PARA EL HOGAR	PATIO DE COMIDAS, ALIMENTOS Y KIOSCOS	ELECTRÓNICOS, ELECTRODOMÉSTICOS Y COMPUTACIÓN	JUGUETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
\$ M											
2009											
Trimestre I	726	364	45	36	99	75	8	16	22	34	27
Trimestre II	1.017	562	66	43	116	95	8	16	22	42	50
Trimestre III	1.073	539	66	47	125	114	14	19	31	43	75
Acumulado	2.816	1.465	174	126	340	284	30	51	75	119	152
VARIACIÓN INTERANUAL (%)											
2001	-17,8	-15,8	-15,0	-23,3	-16,5	-31,1	-26,9	-20,2	-14,7	3,2	-15,4
2002	19,9	43,0	44,4	2,4	-9,0	-27,4	10,5	38,5	-10,7	32,0	-2,6
2003	35,7	38,1	27,8	42,2	24,4	52,0	26,7	48,2	21,4	31,4	24,3
2004	30,3	27,0	49,9	27,0	25,7	59,4	31,2	30,0	25,5	32,3	28,0
2005	27,3	26,8	52,0	27,9	17,4	48,6	28,0	14,2	16,2	16,1	18,5
2006	25,2	24,7	31,8	11,2	28,9	38,8	21,6	15,4	19,6	17,7	16,5
2007	27,0	23,0	27,6	23,6	33,5	43,0	21,7	22,2	36,2	38,6	19,4
2008	20,6	19,6	27,8	14,1	38,3	10,2	9,0	11,5	48,1	25,3	5,2
Trimestre I	30,7	26,3	38,3	21,4	54,8	29,3	17,6	22,8	55,6	37,4	16,9
Trimestre II	25,3	25,0	27,5	9,0	45,5	17,8	13,1	12,1	39,0	23,8	16,0
Trimestre III	21,1	21,0	30,9	6,0	46,0	-1,3	17,8	15,3	60,3	26,3	4,6
Trimestre IV	10,6	10,6	19,6	21,1	15,8	1,5	-3,1	0,7	33,2	19,3	-8,3
2009											
Trimestre I	-2,0	-1,7	3,9	-11,6	4,2	-16,5	9,7	7,3	4,1	16,2	-6,2
Trimestre II	10,7	7,6	22,7	25,9	9,3	-5,0	-10,5	15,8	9,7	22,3	81,7
Trimestre III	16,6	12,2	11,8	1,6	6,3	25,9	12,8	21,5	0,8	10,5	156,9
Acumulado	9,2	6,7	13,2	4,0	6,7	1,3	4,4	14,9	4,3	16,0	78,1

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

Desde el punto de vista de la composición porcentual de la facturación por tipo de artículos, algunos rubros vieron disminuida su relevancia, producto de una dinámica empobrecida en relación con el período acumulado a septiembre de 2008. Sin embargo los que mostraron buenos desempeños lograron acaparar una mayor porción de las ventas totales (Gráfico A-IV-7).

Dentro de los rubros que incrementaron su participación en la facturación global se destaca

Otros, cuya excepcional *performance* acumulada al noveno mes de 2009, lo ubicó 2,1 puntos porcentuales por sobre los valores correspondientes al mismo período del año anterior. Así, con una porción de 5,4%, mejoró su posición relativa pasando a ocupar el quinto lugar en importancia dentro del total vendido.

En contraposición, se destaca la pérdida de participación de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario), que, tal

como viene ocurriendo desde el segundo trimestre, pasó a explicar una parte menos relevante de los consumos realizados en los centros de compras de la Ciudad, representando el 52% del total, en el período acumulado a septiembre de 2009 (1,2 puntos porcentuales menos que en igual período de 2008).

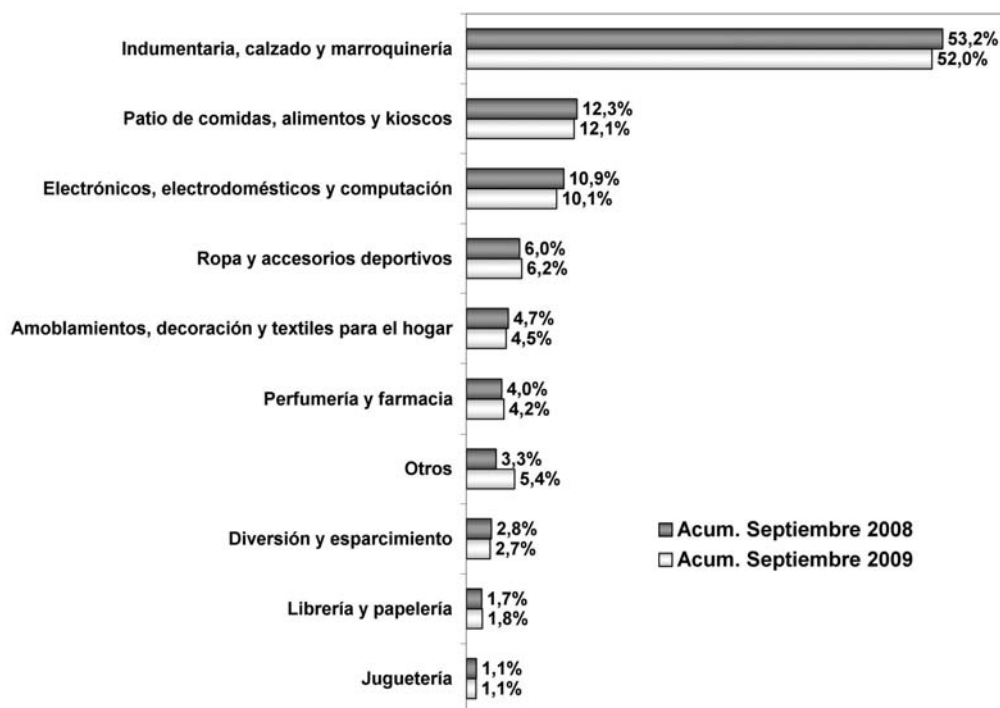
Del mismo modo, *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, el segundo rubro en importancia, también vio reducida su participación relativa (se ubicó 0,8 puntos porcentuales por debajo del valor computado en el acumulado a septiembre de 2008, en 10,1%).

Por su parte, el resto de los rubros manifestaron mínimas variaciones o no modificaron su porcentaje de intervención dentro de la facturación total de los centros de compras en la Ciudad de Buenos Aires.

El análisis efectuado sugiere que a pesar de la leve recuperación de las ventas corrientes iniciada a partir de mayo, los *shoppings* continúan siendo uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda, posiblemente en función de que el tipo de bienes que en ellos se comercializan no responde a la categoría de primera necesidad. Este comportamiento se viene verificando desde fines de 2008, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo de sus ventas perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados. Sin embargo, se observó en el tercer trimestre, una leve recuperación de la facturación de electrodomésticos (rubro que fue particularmente afectado por la caída de la confianza de los consumidores y la consecuente merma en las ventas). De todas maneras, el dinamismo de la facturación de indumentaria y calzado (que compone más de la mitad del total) continuó siendo acotado e inferior al marcado por el promedio general.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

Se analiza a continuación, la situación ocupacional en los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires (teniendo en cuenta que el grueso de los puestos que éstos generan corresponde a locales comerciales y actividades tercerizadas), en base a los resultados publicados por INDEC⁵ (Cuadro A-IV-6).

En julio de 2009 se registraron 11.616 empleados en los *shoppings* porteños, lo que implicó un incremento de 20,3% respecto del mismo período del año anterior. Debe mencionarse que gran parte de esta variación fue motivada por la apertura del nuevo centro comercial en la Ciudad (el de mayores dimensiones), con el cual se alcanzó un total de 18 establecimientos de este tipo.

Respecto del promedio de personal ocupado por cada uno de los centros de compras en actividad, se observó un alza de 13,6% (un total de 645 personas, 77 más por predio). Cabe destacar que el mayor incremento se había verificado en 2006 (con una variación interanual de 40,5%) sin que se hubiera producido el ingreso de un nuevo *shopping* al circuito comercial porteño. Asimismo, si bien en 2007 y 2008 también se registraron inauguraciones (2 y 1, respectivamente), la cantidad de empleados promedio había mermado en ambos períodos.

Respecto de los ocupados según función, el crecimiento del empleo total en los centros de compras estuvo impulsado principalmente por un aumento de la ocupación en *Locales comerciales*, con un alza de 18,1% y una participación de 80,9% en la suma global. En segundo lugar, aportó el personal de Vigilancia, que aunque representó una pequeña fracción del total (6,4%), experimentó una suba importante (52,3%). Le siguieron los empleados del segmento residual *Otros*, que a pesar de contar con la participación minoritaria, su aumento casi triplicó la cantidad registrada en julio de 2008 (278,9%). Por su parte, los empleados *Administrativos* y los afectados a labores de *Limpieza* mostraron variaciones más moderadas (10,2% y 2,4%, respectivamente).

Por último, resulta interesante destacar que la distribución del personal ocupado por tipo de puesto, ha manifestado algunas modificaciones respecto del año anterior. Entre ellas se destaca la pérdida de relevancia del empleo en *Locales comerciales* (-1,5 puntos porcentuales), *Limpieza* (-0,9 puntos porcentuales) y *Administrativos* (-0,5 puntos porcentuales). En contraposición, las categorías que ganaron terreno fueron *Otros* y *Vigilancia* (1,6 y 1,3 puntos porcentuales respectivamente).

CUADRO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. PERSONAL OCUPADO SEGÚN FUNCIÓN, CENTRO DE COMPRAS Y PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRA. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL POR TIPO DE PUESTO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO. AÑOS 2001 Y 2004/2009

PERÍODO	PERSONAL OCUPADO						CENTROS DE COMPRAS	PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRAS
	TOTAL	ADMINISTRATIVOS	LOCALES COMERCIALES	VIGILANCIA	LIMPIEZA	OTROS		
2001	7.127	437	5.774	475	411	30	13	548
2004	8.047	368	6.629	466	526	58	14	575
2005	7.077	387	5.774	475	411	30	14	506
2006	9.941	420	8.429	502	501	89	14	710
2007	9.437	433	7.776	454	630	144	16	590
2008	9.654	566	7.957	488	572	71	17	568
2009	11.616	624	9.394	743	586	269	18	645

(continúa)

⁵ Las mediciones realizadas corresponden al mes de julio de cada año.

CUADRO A-IV-6 (CONTINUACIÓN)

CENTROS DE COMPRAS. PERSONAL OCUPADO SEGÚN FUNCIÓN, CENTRO DE COMPRAS Y PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRA. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL POR TIPO DE PUESTO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO. AÑOS 2001 Y 2004/2009

PERÍODO	PERSONAL OCUPADO							PERSONAL OCUPADO PROMEDIO POR CENTRO DE COMPRAS
	TOTAL	ADMINISTRATIVOS	LOCALES COMERCIALES	VIGILANCIA	LIMPIEZA	OTROS	CENTROS DE COMPRAS	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2005	-12,1	5,2	-12,9	1,9	-21,9	-48,3	0,0	-12,1
2006	40,5	8,5	46,0	5,7	21,9	196,7	0,0	40,5
2007	-5,1	3,1	-7,7	-9,6	25,7	61,8	14,3	-16,9
2008	2,3	30,7	2,3	7,5	-9,2	-50,7	6,3	-3,7
2009	20,3	10,2	18,1	52,3	2,4	278,9	5,9	13,6
	DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE PUESTO (%)							
2005	100,0	5,5	81,6	6,7	5,8	0,4		
2006	100,0	4,2	84,8	5,0	5,0	0,9		
2007	100,0	4,6	82,4	4,8	6,7	1,5		
2008	100,0	5,9	82,4	5,1	5,9	0,7		
2009	100,0	5,4	80,9	6,4	5,0	2,3		

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

Dentro de las novedades del sector, se destaca la reapertura del *shopping Portal Palermo*, ubicado en el complejo en el cual funcionan *Jumbo* y *Easy Home Center*. El centro comercial, que volvió a funcionar a principios de octubre, cuenta con 36 locales, incluyendo entre ellos a las grandes marcas.

Asimismo, el centro de entretenimientos *Village Recoleta* (que contaba con 16 salas de cine, restaurantes, una librería y un espacio dedicado al juego) decidió emprender una nueva etapa que combinará la incorporación de más de 100 locales comerciales dedicados a la indumentaria de moda y el diseño. El plan de obras para transformación del predio en un centro comercial se puso en marcha en el mes de septiembre, aunque continúan en funcionamiento seis salas de cine y la librería. La reapertura e inauguración del nuevo predio será en mayo de 2010.

Por otra parte, *Plaza Liniers* concretó una inversión de \$ 3M en la ampliación de su centro comercial. Las obras incluyeron la reapertura del acceso por la calle José León Suárez y la

incorporación de 7 nuevos locales con el fin de incorporar nuevas marcas al complejo.

En otro orden, los representantes de las 60 marcas de ropa más prestigiosas y con gran presencia en los centros de compras de la Ciudad, acordaron suspender desde diciembre la implementación de los descuentos de hasta 30% que venían aplicándose con el fin de sostener las ventas. Si bien la estrategia mostró relativa eficiencia en términos de paliar el impacto local de la crisis financiera internacional (permitiendo a las firmas liquidar sus *stocks* acumulados en el período de merma de la demanda), ahora las rebajas estarían afectando la rentabilidad de las empresas. A diferencia de las negociaciones entabladas entre los bancos y los supermercados, en estos casos el modelo de promociones resulta asimétrico (las marcas absorben hasta un 70% de los descuentos). Sin embargo, una resolución de la Comisión de Defensa de la Competencia (CNDC) obligó a mantener su vigencia, por considerar que el acuerdo celebrado entre las marcas constituiría una práctica coordinada que sería violatoria de lo dispuesto en la Ley de Defensa del Consumidor,

con potencialidad para causar un perjuicio al interés económico general. Si bien no quedó claro si la CNDC es órgano competente para dictar estas medidas, las marcas decidieron sostener los beneficios por 15 días. Entre tanto, frente a la posible eliminación de las promociones, los centros de compras apostaron, de cara a las fiestas, a la estrategia de otorgar regalos a sus clientes por las compras que realicen y ofrecer bonos para cambiar por productos.

Finalmente, la cadena de supermercados *Walmart*, cerró en agosto un acuerdo con la desarrolladora de proyectos *Dypsa*, el cual permitirá a esta última avanzar en la construcción de centros comerciales en las distintas ubicaciones que actualmente dispone la cadena (tal es el caso del *Shopping San Justo*, inaugurado el 3 de diciembre, el cual demandó una inversión de USD 25M). La planificación incluye no sólo avanzar en el Gran Buenos Aires sino también en el interior del país.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

Las ventas corrientes de electrodomésticos y artículos para el hogar efectuadas en la Ciudad de

Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2009 fueron de casi \$ 526M, lo que representó una caída interanual de 2,5%. La merma de las ventas se desaceleró en referencia al primer trimestre, cuando habían caído 16,2%. Desde diciembre de 2008 el sector mostró mes a mes caídas interanuales consecutivas. A partir de abril la retracción se amesetó, siendo de 6,1% en mayo y mostrando en junio un repunte nada despreciable (11,8%).

La tendencia a la baja en la venta de bienes durables que se manifestó durante los primeros meses del año 2009 parece haberse revertido en el mes de junio. Los consumidores accedieron al consumo postergado, confiando en un dólar invariable, aprovechando los descuentos, la posibilidad de financiar la compra sin interés (hasta en 36 cuotas) y el abaratamiento de algunos productos que llevan algunos años en el mercado.

De igual manera, en el acumulado hasta junio de 2009 las ventas cayeron interanualmente 9,4%, con una facturación de \$ 976,2M. En contraposición, los años previos habían mostrado en igual periodo variaciones interanuales superiores al 20% (40,9% en 2006, 24% en 2007 y 22,2% en 2008).

CUADRO A-IV-7

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2002/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)
2002			357			37,9			
2003			583			36,3			
2004			886			31,6			
2005	157	79.088	1.168	14.770	7.440.178	27,9			

(continúa)

CUADRO A-IV-7 (CONTINUACIÓN)

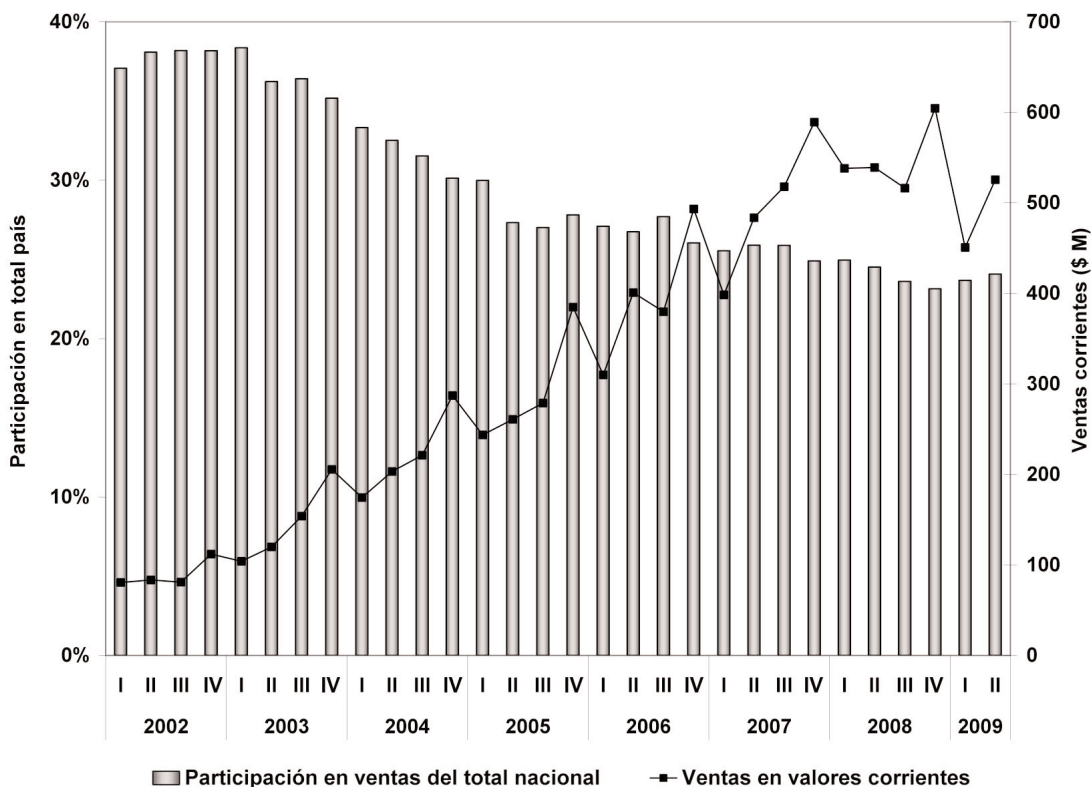
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2002/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)
2006	160	82.360	1.584	19.233	9.900.425	26,8			
Trimestre I	158	103.339	310	3.000	1.962.133	27,1			
Trimestre II	159	78.764	401	5.090	2.521.327	26,8			
Trimestre III	158	78.747	380	4.824	2.404.038	27,7			
Trimestre IV	162	79.795	493	6.182	3.045.198	26,0			
2007	166	81.314	1.984	24.394	11.949.295	25,5			
Trimestre I	165	80.932	398	4.921	2.413.776	25,5			
Trimestre II	166	81.284	484	5.949	2.912.831	25,9			
Trimestre III	166	80.858	518	6.405	3.119.867	25,9			
Trimestre IV	166	82.181	584	7.105	3.517.361	24,7			
2008	169	86.576	2.198	25.387	13.005.391	24,0			
Trimestre I	165	84.888	538	6.339	3.254.564	25,0			
Trimestre II	168	85.887	539	6.277	3.209.214	24,5			
Trimestre III	170	87.320	516	5.912	3.030.687	23,6			
Trimestre IV	171	88.207	604	6.853	3.534.906	23,2			
2009									
Trimestre I	205	91.556	451	4.922	2.198.415	23,7			
Trimestre II	207	92.130	526	5.705	2.535.287	24,1			
Acumulado	206	91.843	976	10.629	4.739.029	23,9			
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2003			63,4			-4,3		42,7	
2004			51,9			-12,8		52,9	
2005			31,8			-11,7		29,4	
2006			35,6	30,2	33,1	-4,0	39,1	24,2	37,1
2007	3,8	-1,3	25,2	26,8	20,7	-5,0	26,5	32,5	21,6
Trimestre I	4,4	-21,7	28,5	64,0	23,0	-5,7	26,1	61,0	20,7
Trimestre II	4,4	3,2	20,6	16,9	15,5	-3,2	21,1	17,3	15,8
Trimestre III	5,1	2,7	36,3	32,8	29,8	-6,5	41,0	37,3	34,8
Trimestre IV	2,5	3,0	18,4	14,9	15,5	-5,0	20,3	16,9	17,2
2008	1,8	6,5	10,8	4,1	8,8	-5,7	9,4	2,8	7,5
Trimestre I	0,2	4,9	35,1	28,8	34,8	-2,3	41,2	34,6	40,9
Trimestre II	1,2	5,7	11,5	5,5	10,2	-5,3	13,0	6,9	11,9
Trimestre III	2,6	8,0	-0,3	-7,7	-2,9	-8,8	-4,1	-11,2	-6,7
Trimestre IV	2,4	7,3	3,5	-3,5	0,5	-2,7	-2,6	-9,2	-5,4
2009									
Trimestre I	24,0	7,9	-16,2	-22,3	-32,5	-5,1	-18,6	-24,5	-34,3
Trimestre II	23,4	7,3	-2,5	-9,1	-21,0	-1,8	-5,0	-11,4	-23,0
Acumulado	23,7	7,6	-9,4	-15,7	-26,7	-3,2	-12,0	-18,2	-28,9

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

GRÁFICO A-IV-8

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. VENTAS (PESOS CORRIENTES) Y PARTICIPACIÓN EN VENTAS DEL TOTAL NACIONAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2002/2DO TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

En valores constantes, las ventas en la Ciudad en el segundo trimestre del año 2009 manifestaron una caída interanual de 5%. Según la encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar, durante dicho período el índice que mide la evolución de los precios para este sector aumentó en promedio un 2,6%, explicando la caída más pronunciada de las ventas en volúmenes físicos que en valor monetario.

Los volúmenes físicos comercializados en los primeros seis meses del año sufrieron una merma interanual de 12%. Las caídas fueron muy dispares según el mes, el año comenzó con un

desplome de 24,3% y tras una desaceleración en la caída, junio fue el primer mes del año donde las ventas manifestaron un repunte, con un alza de 9,2%.

Al igual que lo acontecido en la Ciudad de Buenos Aires, el total de ventas a valores corrientes de electrodomésticos a escala nacional en el segundo trimestre del año 2009 manifestó una leve caída de 0,7%. Con este trimestre se completan dos períodos consecutivos de retracciones en las ventas desde que se realiza la encuesta. En los años previos, la facturación creció a altas tasas en los primeros semestres (49,6% en 2006, 29,6%

en el 2007 y 27,1% en el 2008) muy distantes de la caída de 6,2% registrada en igual período de 2009.

En el segundo trimestre de 2009 el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional también manifestó una caída interanual, de 3,2%, influida por la mala *performance* de los meses de abril y mayo, con bajas interanuales de 6,9% y 8,6% respectivamente. La baja exhibida en los primeros meses del año acumuló al mes de junio una caída interanual de 8,8%.

Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,4% del total en el tercer trimestre de 2003, al 24,1% en el segundo trimestre de 2009 (Grafico A-IV-8). Un factor explicativo de dicha situación sería la saturación del mercado en la Ciudad de Buenos Aires, combinado con un rezago del interior del país en el equipamiento del hogar.

En el segundo trimestre de 2009, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 968 locales en el país, de los cuales 21,4% se concentraron en la Ciudad de Buenos Aires, 38,1% en los 24 partidos del Conurbano Bonaerense y 40,5% en el resto del país. Más allá de la apertura general de locales a lo largo de Argentina desde diciembre de 2008 hasta junio de 2009 (121 aperturas netas en el total nacional, 35 aperturas en la Ciudad de Buenos Aires, 23 aperturas en la provincia de Buenos Aires y 63 locales nuevos en el resto del país) se ha modificado su distribución, fruto del mayor dinamismo de las ventas ocurrido en el interior del país, donde a fines de 2008 se concentraba el 39% del total de los locales, y al momento se aglutina el 40,5%. De lo anterior se deriva que las empresas comerciales minoristas han puesto un

mayor énfasis en la ampliación de la cobertura geográfica en sus campañas de inversiones, conforme el dinamismo de la ventas fue más intenso en las provincias que en la urbe porteña en lo que va del año 2009.

Tal apertura de locales en todo el país y en particular en la Ciudad de Buenos Aires se dio a pesar de la merma real en las ventas ocurrida en el primer semestre del año. A causa de lo anterior los volúmenes físicos vendidos por local en la Ciudad bajaron en promedio un 23% en el segundo trimestre de 2009 en relación al mismo período del año previo. Aquí es importante remarcar que los datos publicados por el INDEC sobre apertura de locales, se actualizan en forma exhaustiva dos veces por año, y es posible que los cómputos tengan un rezago, lo que implicaría que las inauguraciones que aparecen ahora en las estadísticas refieran en realidad a un período anterior, cuando las ventas todavía mostraban crecimiento.

En el ámbito porteño se registraron un total de 207 locales en el segundo trimestre de 2009, manifestándose un crecimiento interanual de 23,4%. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad aumentó menos que proporcionalmente, lo que implicó que el área promedio por local disminuya, pasando de 511 m² en el segundo trimestre de 2008 a 444 m² en igual período de 2009. Por otra parte, la superficie en el interior del país y el Conurbano Bonaerense creció a tasas superiores al 20% en el segundo trimestre del año, lo que implicó que la característica que traía la Ciudad con locales de mayor superficie respecto al resto del país, se modifique. En la actualidad los locales más grandes se ubican en el Conurbano Bonaerense (541 m²), seguidos por los de Capital y en tercer lugar, los del interior del país (439 m²).

Frente a la falta de información para la Ciudad de Buenos Aires sobre la dinámica de los principales rubros comercializados, se presenta el detalle correspondiente al total nacional, como una

aproximación al fenómeno. Al igual que en el año 2008 y que en el primer trimestre de 2009, los dos rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante el segundo trimestre, fueron *Computación y accesorios informáticos* (que explicaron más del 22% del total) y *Televisores, videocassetes, DVD y filmadoras* (con casi el 20% de las ventas nacionales). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el año 2009, el rubro de *Computación y accesorios informáticos* subió al primer puesto en el ranking de los de mayor peso (en el año 2008 ocupaba el segundo lugar). En el período, las ventas de *Computación y accesorios informáticos* manifestaron un crecimiento de 12,3% respecto al segundo trimestre de 2008, a diferencia del rubro de *Televisores, videocassetes, DVD y filmadoras* que mostró una retracción interanual de 9,3% (pasando al segundo lugar).

Si se analizan las ventas por rubro mas allá de su peso relativo para el segundo trimestre de 2009, el sector que manifestó un mayor dinamismo fue, el de *Computación y accesorios informáticos* (12,3%). Los otros dos rubros que mostraron un ascenso en sus ventas respecto del segundo trimestre de 2008 fueron *Otros* (6,2%) y *Lavarropas, secarropas y lavavajillas* (3,1%). Este último ascenso pudo haber estado impulsado por el plan canje, que se extendió para el resto de los electrodomésticos de línea blanca a finales de enero de 2009. Todos los demás rubros presentaron caídas interanuales siendo el de *Equipos de aire acondicionado* el más perjudicado (con un derrumbe de 45,3%).

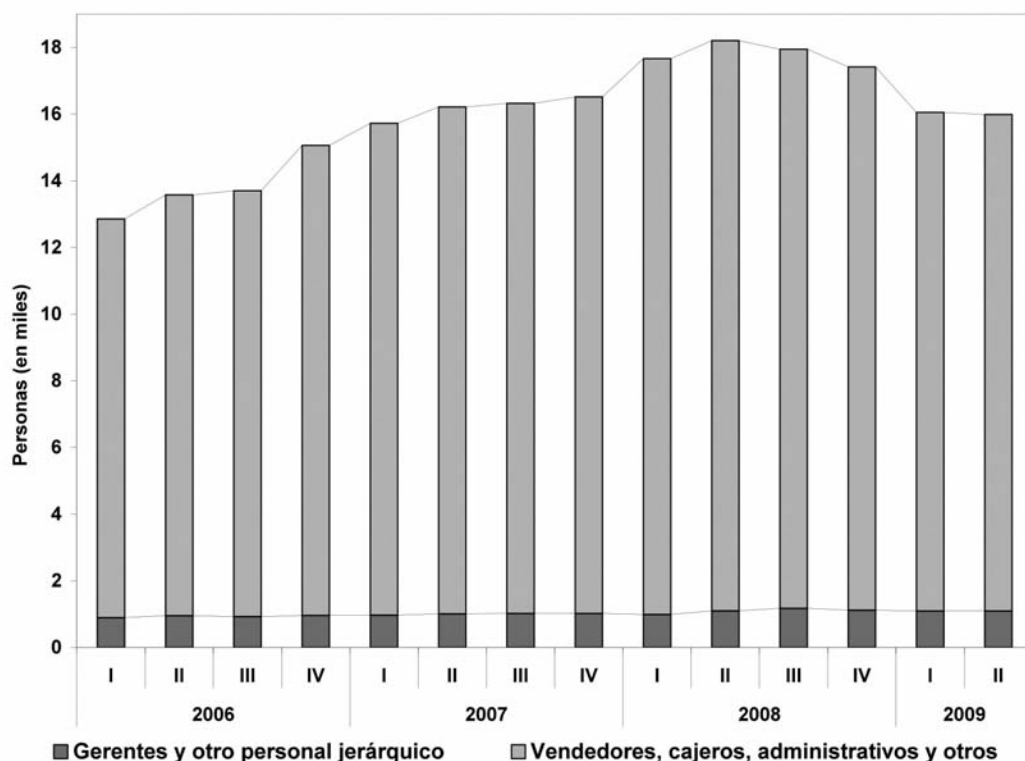
También en el caso de los locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, la información sobre personal ocupado se encuentra disponible únicamente para el agregado nacional. Es por eso, que se exhiben esos datos, como una aproximación a la evolución en la Ciudad de Buenos Aires. Cabe aclarar que no existe información alguna sobre remuneraciones en este segmento de actividad.

El conjunto de locales de electrodomésticos en todo el país empleó para el segundo trimestre de 2009 un total de 15.985 empleados, lo que significó una caída interanual de 12,2%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 6,8% de *Gerentes y otro personal jerárquico* y de 93,2% de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*. Dicha proporción se mantiene prácticamente constante desde el tercer trimestre de 2005.

El empleo entre los *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*, manifestó una caída interanual de 12,9% en el segundo trimestre de 2009, en tanto que el de *Gerentes y otro personal jerárquico* prácticamente no se modificó (0,3%) (Grafico A-IV-9).

GRÁFICO A-IV-9

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

En cuanto a las novedades del sector, en el mes de noviembre, el congreso sancionó la ley del impuesto tecnológico, que entrará en vigencia a partir del primero de diciembre. La nueva normativa establece que aquellos dispositivos que no se produzcan en suelo fueguino sufrirán un aumento en el IVA (*Impuesto al Valor Agregado*), y la alícuota pasará del 10,5% al 21%. Además,

elimina la exención de impuestos internos, que comprende un porcentaje del 26%. De la ley se han excluido a las *notebooks* y *netbooks*. La ley 26.539 está acompañada de un decreto que beneficia a Tierra del Fuego con una baja en los impuestos internos a todos los productos fabricados en la provincia.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el tercer trimestre del año 2009 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires un total de 25.221 automóviles 0 Km, dicho guarismo implicó una variación interanual negativa de 19,9%. En concordancia con las mermas ocurridas en los primeros tres trimestres del año, el patentamiento de automóviles 0 Km acumulado hasta el mes de septiembre cayó respecto a igual período de 2008 en 21,5%, habiéndose patentado un total de 73.622 unidades.

Con una merma menos empinada, el total de automóviles 0 Km patentados en la Ciudad de Buenos Aires (8.209 unidades) en el mes de octubre también manifestó una contracción interanual, de 16,3%. Asimismo, en el acumulado hasta dicho mes se patentaron un total de 81.831 automóviles 0 Km, lo que implicó una retracción interanual acumulada de 21%.

El sector acarrea trece meses consecutivos de *performance* negativa, siendo abril el de peor actuación (-33,4%). Los patentamientos realizados en el ámbito local hasta los primeros nueve meses del año representaron 17,7% del total de registros nacionales, cayendo respecto a la participación que representaron en el acumulado al tercer trimestre de 2008 (18,5%) a su vez dicha participación fue de 24,8% en el año 2003, verificándose así la tendencia a la baja en la participación sobre el total de Argentina (Cuadro A-IV-7).

Según tipo de vehículo, las ventas se dividen en dos grandes grupos: *Automóvil y comercial liviano* por un lado, y *Comercial pesado y otros pesados* por otro. En el tercer trimestre de 2009 el total de patentamientos de automóviles 0 Km en la Ciudad de Buenos Aires se dividió en 94,5% para los primeros y 5,5% para los segundos. Esta polarización se acentuó en relación al mismo trimestre del año anterior, cuando las ventas se habían repartido entre 93,2% para el primer grupo y 6,8% para el segundo. En el acumulado al tercer trimestre de 2009 la proporción fue de

94,6% para *Automóvil y comercial liviano*, y de 5,4% para *Comercial pesado y otros pesados*.

Ahora bien, comparando la *performance* de ventas en la Ciudad respecto del agregado nacional, se verificó una caída más profunda a escala local. Las unidades vendidas en Argentina fueron de 135.571 vehículos en el tercer trimestre de 2009 y de 415.404 en el acumulado. Esto implicó caídas interanuales de 18,5% y 18,1% respectivamente, lo que puso en evidencia una acentuación de las mermas iniciadas en el mes de noviembre de 2008 (-14,7%).

Contrariamente, en el mes de octubre, las ventas cayeron más intensamente a nivel nacional que a escala local. Se patentaron 40.255 0 Km que evidenciaron una retracción interanual de 21,4% (contra una merma de 16,3% en la Ciudad), acumulando a octubre una caída interanual de 18,4%. Los patentamientos nacionales manifestaron, de esta manera, doce meses de caídas consecutivas.

Más allá de las persistentes bajas interanuales en las ventas de automóviles 0 Km, las del tercer trimestre del año no fueron tan fuertes como se esperaba, y aunque los niveles son menores que en 2008, no hay que olvidar que el año de comparación fue récord para la industria automotriz. La estabilidad del dólar durante el mes de septiembre fue clave para inyectar en los consumidores más confianza para adquirir este tipo de bienes. A su vez, las automotrices han estado ejecutando subas de precios, no como mecanismo automático frente al crecimiento de la demanda como ocurrió en 2008, sino como consecuencia del encarecimiento de los insumos importados, producto de la suba del real y del euro frente al dólar, sumado al incremento en los costos salariales.

CUADRO A-IV-8

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTOS DE 0 KM, TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS, PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997/2009

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES			TOTAL DEL PAÍS			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS		
	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL
1997	91.373	133.184	224.557	413.631	779.242	1.192.873	22,1%	17,1%	18,8%
1998	101.961	134.548	236.509	473.754	822.209	1.295.963	21,5%	16,4%	18,2%
1999	88.199	135.590	223.789	395.808	903.753	1.299.561	22,3%	15,0%	17,2%
2000	74.016	131.997	206.013	340.718	787.896	1.128.614	21,7%	16,8%	18,3%
2001	50.380	109.329	159.709	199.819	622.440	822.259	25,2%	17,6%	19,4%
2002	24.038	109.953	133.991	96.951	609.365	706.316	24,8%	18,0%	19,0%
2003	33.604	122.480	156.084	143.273	806.965	950.238	23,5%	15,2%	16,4%
2004	65.402	132.715	198.117	280.271	928.433	1.208.704	23,3%	14,3%	16,4%
2005	88.484	144.863	233.347	389.823	1.034.312	1.424.135	22,7%	14,0%	16,4%
2006	100.253	162.490	262.743	453.152	1.224.188	1.677.340	22,1%	13,3%	15,7%
2007	118.975	175.212	294.187	572.489	1.369.996	1.942.485	20,8%	12,8%	15,1%
Trimestre I	33.179	41.643	74.822	169.468	328.120	497.588	19,6%	12,7%	15,0%
Trimestre II	27.139	39.485	66.624	132.382	311.074	443.456	20,5%	12,7%	15,0%
Trimestre III	30.810	46.461	77.271	154.366	369.109	523.475	20,0%	12,6%	14,8%
Trimestre IV	27.847	47.623	75.470	116.273	361.693	477.966	23,9%	13,2%	15,8%
2008	115.991	176.438	292.429	614.334	1.409.486	2.023.820	18,9%	12,5%	14,4%
Trimestre I	30.712	43.877	74.589	177.514	356.772	534.286	17,3%	12,3%	14,0%
Trimestre II	31.585	44.908	76.493	163.666	363.032	526.698	19,3%	12,4%	14,5%
Trimestre III	31.485	46.424	77.909	166.272	369.364	535.636	18,9%	12,6%	14,5%
Trimestre IV	22.209	41.229	63.438	106.882	320.318	427.200	20,8%	12,9%	14,8%
2009									
Trimestre I	25.798	38.870	64.668	154.756	308.676	463.432	16,7%	12,6%	14,0%
Trimestre II	22.603	39.938	62.541	125.077	306.672	431.749	18,1%	13,0%	14,5%
Trimestre III	25.221	46.363	71.584	135.571	361.616	497.187	18,6%	12,8%	14,4%
Acumulado Tr.III	73.622	125.171	198.793	415.404	976.964	1.392.368	17,7%	12,8%	14,3%
Octubre	8.209	15.256	23.465	40.255	118.816	159.071	20,4%	12,8%	14,8%
Acumulado Octubre	81.831	140.427	222.258	455.659	1.095.780	1.551.439	18,0%	12,8%	14,3%
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
1998	11,6	1,0	5,3	14,5	5,5	8,6	-2,6	-4,3	-3,1
1999	-13,5	0,8	-5,4	-16,5	9,9	0,3	3,5	-8,3	-5,6
2000	-16,1	-2,6	-7,9	-13,9	-12,8	-13,2	-2,5	11,7	6,0
2001	-31,9	-17,2	-22,5	-41,4	-21,0	-27,1	16,1	4,8	6,4
2002	-52,3	0,6	-16,1	-51,5	-2,1	-14,1	-1,7	2,7	-2,3

(continúa)

CUADRO A-IV-8 (CONTINUACIÓN)

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTOS DE 0 KM, TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS, PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1997/2009

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES			TOTAL DEL PAÍS			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL PAÍS		
	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0 KM	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL
2003	39,8	11,4	16,5	47,8	32,4	34,5	-0,5	-5,8	-0,2
2004	94,6	8,4	26,9	95,6	15,1	27,2	-5,6	-16,5	-17,1
2005	35,3	9,2	17,8	39,1	11,4	17,8	-2,7	-2,0	0,0
2006	13,3	12,2	12,6	16,2	18,4	17,8	-2,5	-5,2	-4,4
2007	18,7	7,8	12,0	26,3	11,9	15,8	-6,1	-3,6	-3,3
Trimestre I	17,1	7,7	11,7	21,2	12,2	15,1	-3,3	-4,0	-2,9
Trimestre II	11,9	-0,9	4,0	20,2	5,7	9,7	-6,9	-6,2	-5,3
Trimestre III	22,7	9,2	14,2	33,4	11,6	17,2	-8,1	-2,1	-2,4
Trimestre IV	23,5	14,9	17,9	32,9	19,2	22,3	-7,1	-3,6	-3,6
2008	-2,5	0,7	-0,6	7,3	2,9	4,2	-9,1	-2,1	-4,6
Trimestre I	-7,4	5,4	-0,3	4,7	8,7	7,4	-11,6	-3,1	-7,2
Trimestre II	16,4	13,7	14,8	23,6	16,7	18,8	-5,9	-2,5	-3,3
Trimestre III	2,2	-0,1	0,8	7,7	0,1	2,3	-5,1	-0,1	-1,5
Trimestre IV	-20,2	-13,4	-15,9	-8,1	-11,4	-10,6	-13,2	-2,2	-6,0
2009									
Trimestre I	-16,0	-11,4	-13,3	-12,8	-13,5	-13,3	-3,6	2,4	0,0
Trimestre II	-28,4	-11,1	-18,2	-23,6	-15,5	-18,0	-6,4	5,3	-0,3
Trimestre III	-19,9	-0,1	-8,1	-18,5	-2,1	-7,2	-1,8	2,0	-1,0
Acumulado Tr.III	-21,5	-7,4	-13,2	-18,1	-10,3	-12,8	-4,1	3,2	-0,5
Octubre	-16,3	2,1	-5,2	-21,4	-2,3	-7,9	6,4	4,5	3,0
Acumulado Octubre	-21,0	-6,5	-12,4	-18,4	-9,5	-12,3	-3,2	3,3	-0,1

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

En cuanto a la financiación del mercado automotor⁶, durante el tercer trimestre de 2009 en la Ciudad de Buenos Aires se comercializaron un total de 5.488 prendas, lo que significó el 22% del total de patentamientos de automóviles 0 Km realizados en el período. En la comparación interanual, la cantidad de vehículos 0 Km financiados por créditos prendarios se redujo en 11,5% y si se toma el acumulado, la caída interanual fue mayor (18%). A nivel nacional, se

vendieron 43.250 prendas 0 Km en el tercer trimestre de 2009, lo que representó un 32,6% del total de 0 Km comercializados y una merma interanual de 11%. Desde comienzo de 2009 y hasta septiembre hubo una cantidad de 116.687 prendas, lo que implicó una caída de 17,1% respecto a igual período de 2008. En el mismo sentido que el mercado automotor de 0 Km, tanto a escala nacional como a nivel local, las ventas a crédito decrecieron respecto al año previo en lo

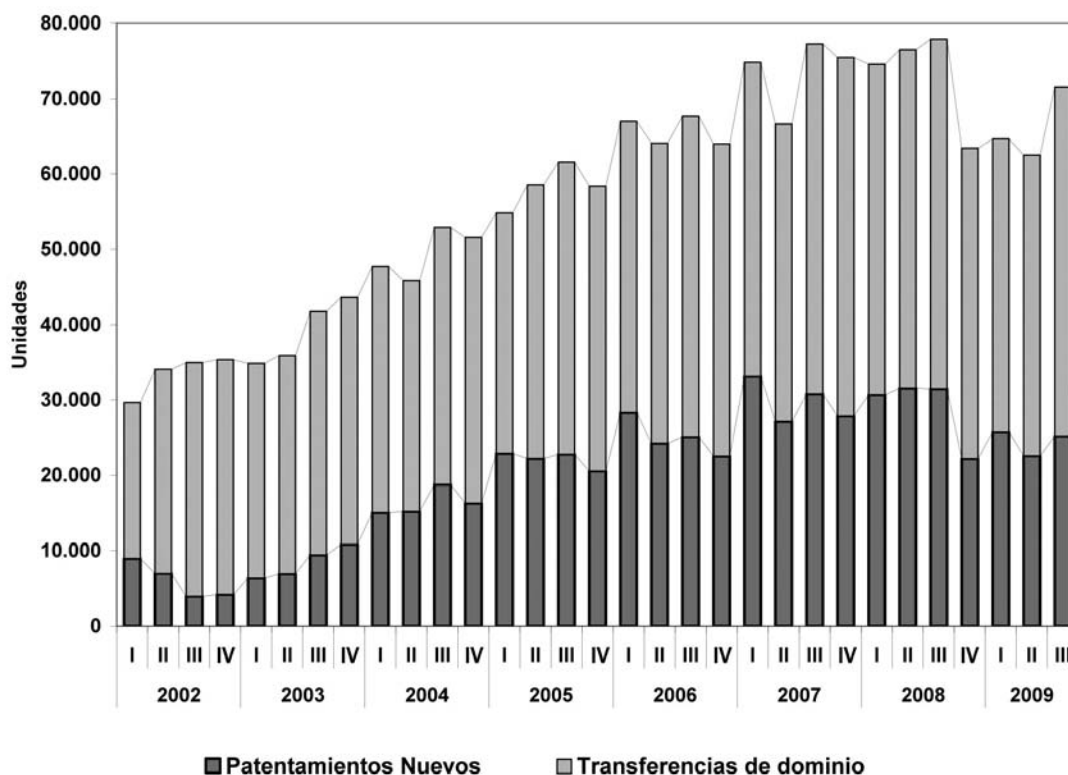
⁶ Fuente: ACARA. Reporte de financiación del mercado automotor.

que va del 2009. Las principales fuentes de financiamiento para los créditos automotores nacionales en el tercer trimestre fueron: planes de ahorro de las terminales (46,5%), bancos

(23,8%), terminales financieras (13,7%), ANSES (7,6%) concesionarios (5%) y otros acreedores (3,5%).

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor. v

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, se registraron durante el tercer trimestre de 2009 en la Ciudad de Buenos Aires, 46.363 transferencias, prácticamente sin cambios respecto a igual período del año 2008. Las *performance* negativa empezó en el mes de octubre de 2008, con la caída más pronunciada en noviembre (22,4%), y mantuvo los retrocesos hasta el mes de mayo, en junio se evidenció una

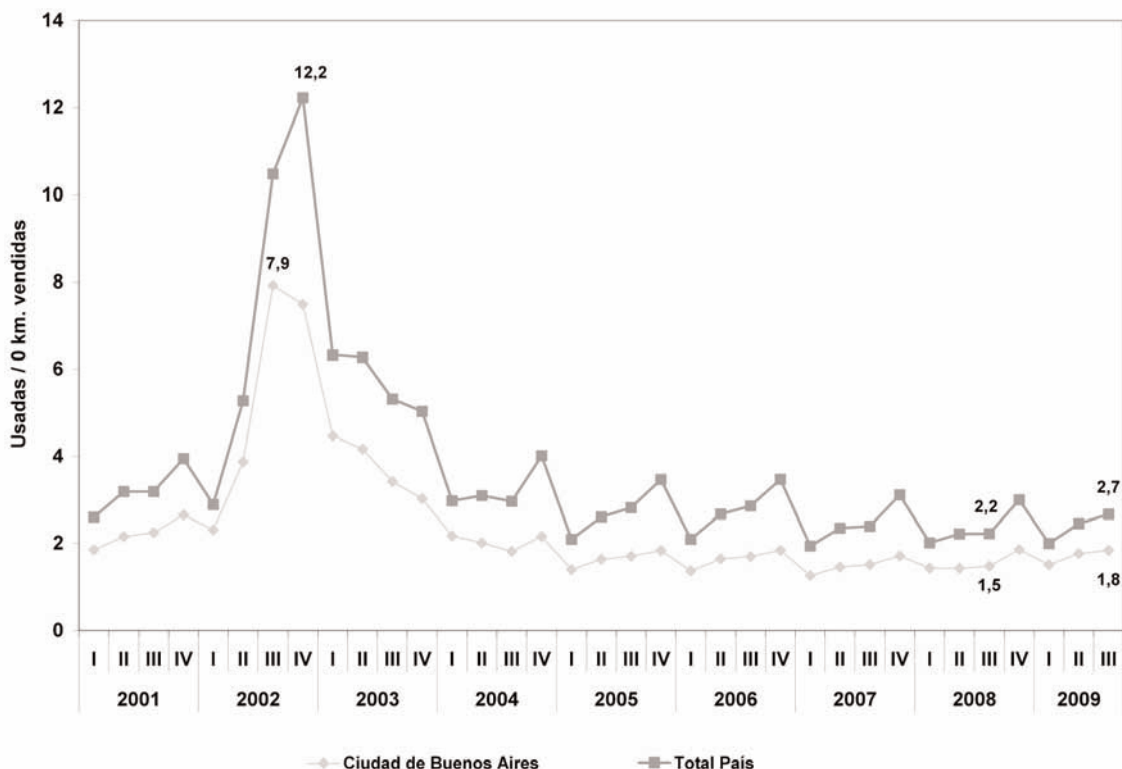
mejoría de 1,9% respecto a igual mes de 2008, en julio volvieron a caer interanualmente (-7,4%), y en agosto y septiembre nuevamente repuntaron (5,2% y 2,6% respectivamente). Como resultado de la dinámica de los tres trimestres de 2009, en el acumulado a septiembre se transfirieron 125.171 unidades, registrando una retracción interanual de 7,4% (Gráfico A-IV-10).

El mes de octubre tuvo 15.256 transferencias con lo cual y siguiendo con la dinámica del bimestre previo, el sector manifestó en la Ciudad un

crecimiento interanual de 2,1%. De igual manera hasta octubre de 2009 el sector acumuló una merma interanual de 6,5%.

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2002/3ER.TRIMESTRE 2009



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

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada: durante el tercer trimestre de 2009, las ventas bajaron 2,1% registrándose 361.616 automóviles. La *performance* negativa a escala nacional se inició en octubre de 2008 y se mantuvo hasta julio de 2009, promediando mermas de casi 13%. El bimestre siguiente rompió con la mala actuación de los meses previos y se manifestaron subas de 1,5% en agosto y de 1,3% en septiembre. A pesar de ello,

en el acumulado hasta septiembre de 2009, la contracción fue de 10,3%. Por otra parte, y dado que las ventas bajaron más en el total nacional que en la Ciudad, las unidades vendidas a escala local representaron para el acumulado al tercer trimestre de 2009 el 12,8% del mercado de venta de usados a nivel nacional, contra el 12,4% a septiembre de 2008 (Cuadro A-IV-7).

A diferencia del buen desempeño del sector a escala local, en el mes de octubre, las ventas a nivel nacional volvieron a caer (-2,3%).

Asimismo, en el acumulado a ese mes se registraron un total de 1.095.780 automóviles usados, manifestando una baja interanual de 9,5%.

En el primer semestre del año y a causa de la merma en las ventas de automóviles de segunda mano, las agencias y concesionarias se vieron afectadas por el *sobrestock* y comenzaron a utilizar estrategias de precios para incentivar la comercialización de autos. De acuerdo con información publicada en diarios, las rebajas en los precios finales de usados oscilaron entre el 6% y el 20%. En los meses de septiembre y octubre pareciera haberse dado la situación contraria, el *sobrestock* devino en mínimo inventario, sobre todo en el caso de algunos modelos (con valores menores a \$ 40.000), con el consecuente freno de las ventas de octubre. A su vez del sector esperan que los precios se regularicen en línea con el ascenso de la demanda de los últimos meses.

Durante el tercer trimestre de 2009, se vendieron en la Ciudad 1,84 autos usados por cada nuevo, mientras que a nivel nacional fueron 2,67 autos de segunda mano por cada uno a estrenar; los guarismos subieron respecto al segundo trimestre cuando eran 1,77 y 2,45 respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el tercer trimestre cayeron más fuertemente que las de usados. De la misma manera, el *ratio* aumentó interanualmente en 24,7% a escala local y en 20,1% a escala nacional entre el tercer trimestre de 2008 e igual período de 2009. Cabe recordar que en el pero momento de la crisis de 2002, cuando las ventas de automóviles alcanzaron su punto más bajo, por cada auto nuevo se llegaron a vender casi 8 usados en la Ciudad y 12 a escala nacional (Gráfico A-IV-11).

En materia de novedades del sector, en los próximos dos años, se fabricarán en el país nuevos modelos ya confirmados: *Ágile* de *Chevrolet*, *City de Onda*, *Mégane III* de *Renault* y *Pick up Amarok* de *Volkswagen*.

A su vez, *General Motors* lanzó al mercado el auto fabricado con fondos del ANSES. La terminal norteamericana inició la comercialización del nuevo modelo en las concesionarias a un precio que oscila entre los \$ 50.000 y \$ 60.000 según las prestaciones. El nuevo modelo de *Chevrolet* ya puede ser reservado en las concesionarias de la marca. El *Ágile* se destinará exclusivamente para el mercado de los países que forman el Mercosur.

OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

La tasa de ocupación general de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de septiembre de 2009 en 92,6%, sin que ello implicara modificaciones significativas respecto de la medición anterior, realizada en junio de 2009. Dicho procedimiento permitió contabilizar 7.626 locales. En cuanto a la composición de la tasa de vacancia (7,4%) de los 567 locales que no se encontraron en funcionamiento, 287 fueron constatados como vacíos sin destino aparente, 204 ofrecidos en alquiler, 53 en construcción o en refacción y 23 en venta.

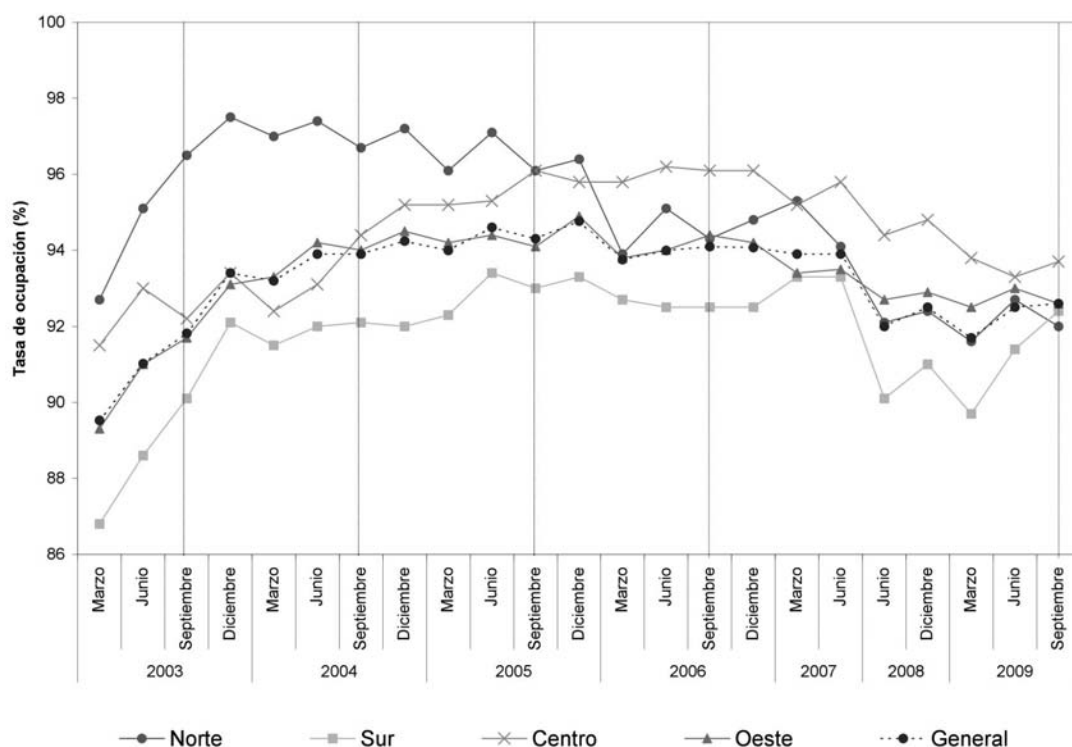
Analizando en función de las grandes zonas en que se divide la Ciudad, se observó que la mayor tasa de ocupación le correspondió al Centro, cuyo promedio fue de 93,7%. En la zona Oeste, se ubicó en un valor similar a la media general, alcanzando el 92,6% de los locales. Por su parte, en la zonas Sur y Norte, se computaron tasas inferiores (92,4% y 92%, respectivamente).

En cuanto a su evolución respecto del último relevamiento realizado, las zonas Sur y Centro marcaron ascensos (1,1% y 0,3% respectivamente). Por el contrario, se registraron caídas de la tasa de ocupación tanto en los ejes comerciales de la zona Norte (-0,9%), como en los de la zona Oeste (-0,3%)⁷.

⁷ Para más información véase Informe de Resultados 409, Ejes Comerciales (Septiembre 2009), Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003-SEPTIEMBRE 2009



Nota: Los datos anteriores a 2007 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales, en tanto que desde entonces se incluye un total de 37 ejes.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

OFERTA DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN

En el presente apartado, se analiza primero la expansión de *Internet* a nivel nacional y la oferta de los servicios de acceso pagos en la Ciudad de Buenos Aires, mediante el seguimiento de las empresas proveedoras. El suministro de dichos servicios obedece a su propia lógica de mercado y los siguientes párrafos focalizan en los modos y precios que los hogares deben costear para utilizar el servicio.

Luego, se presenta la dinámica reciente de la oferta de algunas partes utilizadas en el equipamiento informático hogareño: *pendrives* (memorias USB portátiles), discos rígidos y memorias RAM. Esto último da cuenta de la capacidad de procesamiento y almacenamiento de las computadoras que se utilizan ampliamente en los hogares y en los puestos de trabajo y capta, al mismo tiempo, la evolución de los precios y la aparición de nuevos dispositivos a fin de monitorear la accesibilidad, la velocidad de renovación del parque y las nuevas tendencias de consumo.

ACCESOS RESIDENCIALES A INTERNET

Según el relevamiento del INDEC, correspondiente a accesos a *Internet*, entre el segundo trimestre de 2009 y el mismo período del año anterior se crearon 343.339 conexiones⁸ residenciales (entre pagas y gratuitas) en todo el país, implicando un crecimiento de 10,6% y produciendo un total aproximado de 3,580 millones de accesos. De éstos, cerca de 310.000 son a través de un proveedor gratuito (vía *dial-up*) y el 91% restante se realiza por un sistema de abono (que incluye accesos por banda ancha y *dial-up*). Esto resulta en aproximadamente 3 millones de accesos de banda ancha y 190.000 de *dial-up*, respectivamente. A su vez, de los de banda ancha, cerca de 2 millones se efectúan con una conexión ADSL, poco más de 876.000 con una conexión con cablemodem y el resto mediante otros sistemas de acceso (*wireless*, satelital, etc.).

En las cuentas con abono se observa un aumento interanual del 17,8%, lo que equivale a la creación de 495.483 accesos pagos. Esta suba ocurrió en detrimento del uso gratuito y del *dial-up* como sistemas de conexión (-32,9% y -15% respectivamente). Sigue siendo perceptible una desaceleración, iniciada en el último trimestre de 2008, del crecimiento de los accesos pagos, en tanto la suba interanual del cuarto trimestre del año pasado había sido de 29% y la del primero de 2009, de 26,8%. En particular, el uso de conexiones de banda ancha de tipo inalámbrica, satelital y otras⁹ (fijas y móviles) como vía de acceso a la *web*, ha manifestado un crecimiento

de 384% en el segundo trimestre, lo que equivale a cerca de 156.000 conexiones de este tipo en funcionamiento¹⁰.

ACCESOS RESIDENCIALES FIJOS A INTERNET

Nuestro país presenta un índice de penetración de *Internet* de 8,8 cada 100 habitantes, pero en la Ciudad de Buenos Aires éste se eleva a 44,7¹¹ (el máximo del país), favorecido por la presencia de seis empresas que dan el servicio en forma alámbrica e inalámbrica (cablemodem, ADSL o los diversos sistemas inalámbricos). Todas presentan al cliente la modalidad de precios más bajos en los primeros 6 a 12 meses de contratación del servicio, especialmente en aquellas velocidades con mayor demanda por parte del segmento residencial. De todas maneras, dicho escalonamiento tarifario es negociado en forma individual entre el cliente y el proveedor, en una práctica que se sabe cada vez más común, pero muy difícil de medir.

El análisis¹² pormenorizado de las empresas proveedoras de *Internet* alámbrica en la Ciudad de Buenos Aires¹³, en la velocidad de conexión de 1 Mbps¹⁴, arroja que el aumento intertrimestral entre el segundo y tercer trimestre de este año, del tramo inicial de contratación¹⁵ fue, en promedio, de 10,5%¹⁶. Para el mismo servicio y período, pero para la etapa final de contratación - correspondiente a la tarifa sin ningún tipo de descuentos-, el aumento promedio fue de 0,3%.

Para la velocidad de conexión de 3 Mbps¹⁷, el aumento intertrimestral entre el segundo y tercer

⁸ Se utiliza el término 'conexión', como sinónimo de 'acceso', y se incluye tanto a las cuentas pagas como a las gratuitas.

⁹ En lo que respecta a las conexiones fijas, involucra tecnologías WLL, FWA, LMDS, WiFi, WiMax, satelitales y MMDS y, en lo que respecta a las conexiones móviles, tecnologías 3G.

¹⁰ Este tipo de acceso está siendo fuertemente impulsado por las empresas de telefonía celular: una de las tres principales firmas presentes en el mercado, hacia octubre de este año, comenzó a entregar sin cargo el módem necesario para conectar una computadora (de escritorio o portátil) a la web, a través de la red de telefonía celular. Fuente: *Infobae Profesional*. 31 de octubre de 2009. Por otra parte, este tipo de medidas comerciales hacen previsible una futura integración desde fábrica entre los equipos informáticos y los módems 3G. Fuente: *Carrier y Asociados* en su blog: www.comentariosblog.com.ar.

¹¹ Fuente: Barómetro Cisco de Banda Ancha de la consultora IDC.

¹² Se relevaron los precios de los servicios de *Internet*, en el caso de los proveedores vía cablemodem (como *Fibertel*), para clientes no suscriptos al servicio de cable asociado y, en el caso de los servicios vía ADSL, se excluyeron planes que combinan con servicios de televisión o telefonía y aquellos que están fuera del área exclusiva de cobertura de la red (*Telecom* en el caso de *Arnet* y *Telefónica* en el caso de *Speedy*). El momento de relevamiento es el último día de cada mes.

¹³ Las empresas consideradas para el análisis de precios son: *Fibertel*, *Speedy*, *Arnet*, *Sion* y *Uol*. En la Ciudad también ofrece servicios la empresa *Iplan* -aunque no presenta sus tarifas a través de su sitio web-. Por su parte, la empresa *Flash* dejó de publicar sus tarifas en el mes de junio del presente año.

¹⁴ Mbps=1000 bits por segundo. Todas las empresas usan la velocidad de transmisión de datos desde sus servidores hacia la computadora del cliente (lo que se denomina velocidad de bajada), como la que identifica a una conexión, a fines de su comercialización.

¹⁵ Período que puede abarcar los primeros tres meses del contrato comercial, hasta los primeros doce, dependiendo de la empresa considerada.

¹⁶ Para el cálculo de este porcentaje no se tuvo en cuenta a la empresa *Fibertel*, dada la inexistencia de su oferta entre julio y septiembre.

¹⁷ Véase nota al pie anterior.

trimestre de este año, del tramo inicial de contratación, fue en promedio, de 10,6% y para el tramo final, de 11%. Los mismos promedios para la conexión de 5 Mbps, son 26,6% y 8,6% respectivamente.

El mercado residencial de conexiones a la web se completa con conexiones a 15 Mbps (por parte de *Fibertel*) y a 20 Mbps (por parte de *Arnet*) que, como todos los servicios, están sujetos a disponibilidad geográfica, de acuerdo al sistema de conexión y la distribución de la red a la cual estén asociados. Las tarifas por estos servicios van desde \$ 300 a \$ 600 mensuales.

MERCADO INFORMÁTICO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Para analizar la oferta de las partes de equipamiento informático que se describen en las próximas líneas, se relevaron locales al público distribuidos por 21 de los 48 barrios de la Ciudad, en las cuatro zonas (obteniendo información directamente de sus responsables vía mail, personalmente o a través de sus sitios web) y varios *e-shops*¹⁸. El proceso se realizó a principios de diciembre¹⁹ examinando diferentes características técnicas de acuerdo al dispositivo y, en todos los casos, tomando los precios al público. Los puntos de venta analizados comprenden grandes vendedores especializados (*Compumundo*, *Computers Depot*, *Compumar*, *CD Market* y *PC Center*), *retailers* no especializados (*Frávega*, *Garbarino*, *Ribeiro*, *Musimundo* y *Falabella*) y *resellers* especializados pequeños (locales de informática barriales).

PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES)

El análisis de los 325 casos relevados, provenientes de 38 fuentes diferentes, da como resultado que la marca predominante en este tipo de dispositivos es la norteamericana *Kingston*²⁰. El consumidor final puede adquirir memorias con capacidades que van desde 1 MB hasta 32 GB y encontrará que la línea *Data Traveller* (DT) y sus variantes 100 y 101 tienen una amplia presencia en el mercado, en comparación con otros modelos y marcas con los que compiten. En términos de capacidad, aquellos de 2 a 16 GB son los más frecuentes en el mercado analizado. Los *pendrive* de 1 GB han sido desplazados por dispositivos de mayor almacenamiento, mientras que aquellos con 32 y 64 GB representan el grupo de últimas novedades en el mercado²¹. Es de esperar que progresivamente la demanda se oriente hacia los de mayor capacidad y posibilidades técnicas (ejecución de sistemas operativos, encriptación de datos, ampliación de memoria RAM, etc.).

En el Cuadro A-IV-9 se exponen los precios promedio y los precios por GB de las unidades más abundantes en el mercado: 2, 4, 8 y 16 GB, en dos momentos de 2009: julio y a principios de diciembre. Se puede observar la disminución del precio por unidad de capacidad a medida que el almacenamiento que permite el dispositivo aumenta, y el descenso en los precios a lo largo del tiempo, en todos los segmentos de las unidades analizadas, con excepción de los *pendrive* de 16 GB.

¹⁸ Se usó como referencia el portal www.mercadolibre.com.ar, considerando solamente productos nuevos, con precio fijo, ofertados por empresas en la categoría de *Mejores Vendedores*, situados en la Ciudad Buenos Aires.

¹⁹ Con más exactitud, entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

²⁰ Otras marcas presentes en el mercado son: *Novatech*, *Super Talent*, *Sandisk*, *HP*, *Sony*, *Duracell*, *Lexar* y *Danelec*, entre otras menos ofertadas.

²¹ En términos de capacidad, el extremo superior de la oferta se encuentra en un dispositivo USB de 128 GB, a USD 750.

CUADRO A-IV-9

OFERTA DE PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES). CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO-DICIEMBRE 2009

CAPACIDAD (EN GB)	JULIO		DICIEMBRE		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO	VARIACIÓN PRECIO POR GB
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
2	57,2	28,6	52,8	26,4	-7,8%	-7,8%
4	79,7	19,9	74,6	18,6	-6,4%	-6,3%
8	139,1	17,4	124,8	15,6	-10,3%	-10,3%
16	201,5	12,6	216,9	13,6	7,7%	7,6%

Nota: El relevamiento de diciembre se extendió entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

MEMORIAS RAM PARA EQUIPOS DE ESCRITORIO

El mercado de memorias RAM (para equipos de escritorio) se presenta mucho más diverso en marcas, capacidades de almacenamiento y características técnicas que el de las memorias USB portátiles. Estas piezas de equipamiento suelen adquirirse junto con computadoras completas y la ampliación de la capacidad de un equipo en el mercado hogareño es realizado principalmente por un técnico especializado o por el dueño mismo del equipo si dispone del conocimiento, siendo los puntos de venta mayormente los *resellers* especializados pequeños.

En términos de marcas presentes en el mercado, nuevamente *Kingston* es la más ofertada, seguida, en menor medida, por *Super Talent*, *Novatech*, *Corsair*, *G Skill*, *OCZ*, las memorias genéricas²² y otras pertenecientes a otras firmas. En lo que respecta a capacidades –considerando todos los productos mencionados–, la oferta incluye dispositivos que van desde los 128 MB a los 2 GB, siendo los de 1 y 2 GB los de mayor presencia, aunque los de 512 MB cuentan todavía con una disponibilidad importante. En términos de capacidad, en el extremo superior de la oferta se ubica un *kit* de 12 GB compuesto por 6 memorias

DDR3 *Corsair* de 2 GB, a USD 379. En lo referente a tipos de transferencia de datos entre la memoria y el resto del sistema, la mayor oferta se encuentra actualmente en las DDR2, con menor presencia de las DDR y DDR3. Las de tipo PC100 y PC133 todavía están disponibles en algunos puntos de venta.

De manera general, se puede observar que memorias como las PC100 y PC133, casi inexistentes en los comercios, salen tan caras como una moderna DDR3 y que este último segmento está adquiriendo progresivamente más relevancia en el mercado. Por otro lado, el análisis de la dinámica de precios por MB arroja que el mismo descende con fuerza a medida que la capacidad del dispositivo aumenta, estabilizándose para aquellos de 3GB o más, en un comportamiento similar al observado en las memorias USB portátiles.

En el Cuadro A-IV-10 se exponen los precios promedio de los dispositivos relevados, contemplando la mayoría de marcas ofertadas, en función de la capacidad del dispositivo o de la capacidad total del *kit*.

²² Dispositivos que no están respaldados por una marca.

²³ Además, el mercado ofrece memorias de 1 y 2 GB en grupos de dos, tres y hasta seis unidades, de similares características entre sí, lo que se denomina *kit*. El costo de adquirir un *kit* es superior al de la suma de sus partes, pero para el usuario que necesita mayor capacidad de memoria, es la única manera de tener varios dispositivos compatibles entre sí, con la misma revisión técnica y la misma garantía.

CUADRO A-IV-10

OFERTA DE MEMORIAS RAM DE COMPUTADORAS DE ESCRITORIO. CAPACIDAD (GB) Y PRECIO PROMEDIO (\$).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. DICIEMBRE 2009

CAPACIDAD (EN GB)	PRECIO PROMEDIO (\$)
1	189,8
2	334,4
3	604,4
4	712,3
6	1.149,1

Nota: El relevamiento de diciembre se extendió entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

MEMORIAS RAM PARA EQUIPOS PORTÁTILES

A medida que el mercado de computadoras portátiles (*laptops* y *netbooks*) crece –impulsado por planes de financiación, el aumento de puntos de acceso a *Internet* en lugares públicos y el estímulo del acceso inalámbrico a la *web* en el ámbito hogareño-, la disponibilidad de memorias para estos dispositivos, lógicamente, aumenta. En términos de marcas, la oferta es menor que la visible en el mercado de memorias para equipos de escritorio: se repite la presencia mayoritaria de la marca *Kingston*, pero las genéricas poseen asimismo una oferta importante. En lo que respecta a los tipos de transferencia entre la memoria y el resto del equipo, la disponibilidad se

concentra en los DDR2, con una menor pero importante oferta de dispositivos DDR. Las memorias DDR3 recién están ingresando en el mercado y sólo las incorporan las computadoras más recientes de alta gama. En cuanto a capacidades, aquellas de 256 y 512 MB están progresivamente desapareciendo del mercado y están siendo reemplazadas por aquellas de 1 y 2 GB, que actualmente están presentes en el mercado en la misma proporción.

En el Cuadro A-IV-11 se exponen los precios promedio de los dispositivos relevados, contemplando la mayoría de marcas ofertadas, en función de las diferentes capacidades de los mismos.

CUADRO A-IV-11

OFERTA DE MEMORIAS RAM DE COMPUTADORAS PORTÁTILES. CAPACIDAD (GB) Y PRECIO PROMEDIO (\$).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. DICIEMBRE 2009

CAPACIDAD (EN GB)	PRECIO PROMEDIO (\$)
0,256	77,5
0,512	85,2
1	177,0
2	273,7

Nota: El relevamiento de diciembre se extendió entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

DISCOS RÍGIDOS

El análisis del segmento de los discos rígidos internos (con partes móviles) para el mercado hogareño presenta dispositivos que van de los 40 GB a los 2 TB²⁴, concentrándose la oferta en aquellos de 160, 320 y 500 GB. En cuanto a los modos de transferencia de datos entre el dispositivo y el sistema, la disponibilidad está claramente centrada en el sistema SATAII²⁵ y, en menor medida, en sistemas anteriores como SATA e IDE. Los discos con conexión SATA III recién están apareciendo en el mercado y se estima que la demanda aumentará a medida que las placas madre, que pueden aprovechar su gran velocidad de transferencia, tengan mayor presencia, con la consiguiente baja de precios en ambos dispositivos.

En lo referente a marcas, *Western Digital*, *Seagate* y *Samsung* son las más habituales y en menor proporción, *Maxtor*, *Hitachi* y *Fujitsu*. En relación a esto, es para destacar la modalidad de venta en algunos negocios²⁶, que consiste en ofrecer este tipo de productos sin especificar la marca. De esta manera, se oferta un disco rígido

con su determinada capacidad, modo de transferencia y precio, pero al momento de la venta, la marca del equipo se determina por la existencia en *stock*. Detrás de esta modalidad está la intención de los comerciantes de mantener la posibilidad de la venta y minimizar sus costos de inventario. Los *resellers* especializados pequeños suelen recurrir a los importadores mayoristas al momento de la demanda, por lo que dependen de la oferta de estos últimos para cumplir con sus clientes. En esta situación hay que considerar también la dolarización de los precios de estos equipos y la rapidez con que son reemplazados por otros modelos.

En el Cuadro A-IV-12 se exponen los precios promedio, los precios por GB y la variación entre julio y el período analizado, de los discos rígidos más ofertados en el mercado: 160, 320, 500 y 1.000 GB, contemplando todas las marcas y todos los sistemas de transferencia de datos (IDE, SCSI, SATA en sus tres variantes). Tal como sucede en las memorias USB portátiles y en las memorias RAM, aquí nuevamente se observa la disminución del precio por unidad de almacenamiento a medida que la capacidad del dispositivo aumenta.

CUADRO A-IV-12

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS INTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO-DICIEMBRE 2009

CAPACIDAD (EN GB)	JULIO		DICIEMBRE		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO	VARIACIÓN PRECIO POR GB
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
160	261,4	1,63	226,2	1,41	-13,5%	-13,5%
320	342,9	1,07	271,6	0,85	-20,8%	-20,6%
500	380,2	0,76	332,3	0,66	-12,6%	-13,2%
1.024	705	0,71	540,4	0,53	-23,3%	-25,4%

Nota: El relevamiento de diciembre se extendió entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

²⁴ Terabyte (TB): unidad de medida de almacenamiento de datos. Equivale a 1024 GB.

²⁵ SATA (acrónimo de *Serial Advanced Technology Attachment*).

²⁶ Según nuestro relevamiento, esta modalidad toma casi el 50% de la oferta.

En lo que respecta a las unidades internas para computadoras portátiles, la oferta relevada consistió en unidades de entre 60 GB y 1 TB, siendo el precio máximo de \$ 529, correspondiente a una unidad *Samsung* de 1 TB de capacidad y sistema de transferencia SATA II. Por otra parte, las unidades externas²⁷ de almacenamiento han ganado últimamente una porción importante del mercado. La mayor oferta se concentra en los equipos de 160, 320 y 500

GB, mientras que los de 1 TB van rápidamente aumentando su cuota de mercado y casi igualan en oferta a los de las capacidades citadas. La marca preponderante es *Western Digital*, con menor presencia de otras como *Iomega*, *Lacie*, *Samsung* y *Verbatim*. En el Cuadro A-IV-13 se observan las dinámicas de precio promedio y precio por unidad de almacenamiento entre julio y principios de diciembre de este año.

CUADRO A-IV-13

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS EXTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO-DICIEMBRE 2009

CAPACIDAD (EN GB)	JULIO		DICIEMBRE		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO	VARIACIÓN PRECIO POR GB
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
160	s/d	s/d	376,9	2,36	s/d	s/d
250	616,1	2,5	420,8	1,68	-31,7%	-31,7%
320	642	20	498,5	1,56	-22,4%	-22,4%
500	777,6	1,6	665,6	1,33	-14,4%	-14,7%
1.024	s/d	s/d	1.062,8	1,05	s/d	s/d

Nota: El relevamiento de diciembre se extendió entre el 24 de noviembre y el 10 de diciembre.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

En este segmento las nuevas tecnologías están representadas por los discos de estado sólido. La oferta presenta unidades de hasta 256 GB, con precios muy superiores en comparación con cualquier otro de los dispositivos de almacenamiento analizados. En contraposición al precio, poseen la ventaja de no tener partes móviles, ser más resistentes a los golpes, totalmente silenciosos y tener mayor velocidad de acceso. Actualmente la oferta es escasa y el precio máximo relevado correspondió a una unidad de 256 GB, a \$ 3.479, por lo que el precio por GB se eleva a \$13,59. Es para destacar sin embargo, que en julio de este año, una unidad de similares características y sólo 64 GB de capacidad se ofertaba en \$6.900, con el consiguiente precio por GB de \$108.

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo²⁸ (prendarios, personales y con tarjetas), por ser los que inciden en el desempeño de los sectores que hacen al comercio minorista.

A modo de referencia, el *stock* de los préstamos en pesos²⁹ otorgados por el sistema bancario al sector privado alcanzó en el tercer trimestre de 2009 un total de \$ 112.923M, mientras que en el acumulado a septiembre se ubicó en \$ 110.482M. Dichos montos representaron incrementos inter-
anuales de 9,3% y 12,4% respectivamente. De esta manera, la reciente evolución del *stock* total

²⁷ Se consideraron solamente las unidades confeccionadas desde fábrica como portátiles, no aquellas que son discos rígidos internos con carcasas metálicas removibles.

²⁸ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

²⁹ Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es poco significativo en el acumulado hasta septiembre de 2009 (1,2% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

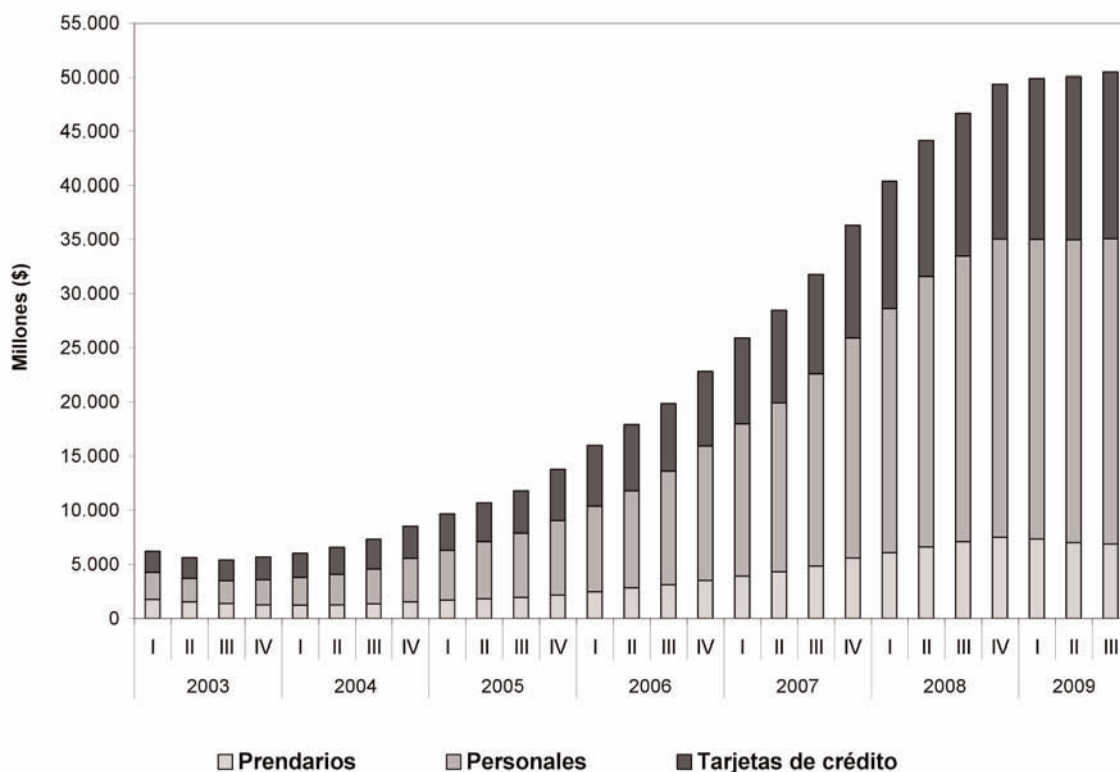
de empréstitos profundiza la desaceleración del crecimiento de la financiación, iniciada en junio del año pasado, la cual se intensificó en los primeros meses de 2009. Para tener una idea de la ralentización en el ritmo del financiamiento bancario, basta destacar que en el acumulado a septiembre de 2008, dicho monto había mostrado un aumento interanual de 38,6%.

En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el tercer trimestre del año un 44,7% del total destinado al sector privado, con un *stock* promedio de \$ 50.482M. Así, el saldo de deuda acumulado en los primeros nueve meses

del año por estas líneas significaron el 45,4% (casi 1 punto porcentual más que en el mismo período de 2008), lo cual significa un aumento de relevancia en relación con el *stock* total. Cabe destacar que dicho incremento estuvo impulsado por el crecimiento de las financiaciones con tarjeta de crédito (paso de significar el 13% del total en el acumulado al tercer trimestre de 2008 a ser el 14% en 2009). Los préstamos personales se mantuvieron invariables en cuestión de peso y siguen siendo los que más gravan en el total, participando en 25%, mientras que los préstamos prendarios cayeron levemente en relevancia (de 7% en el acumulado a septiembre de 2008 a 6% en igual período de 2009) (Gráfico A-IV-13).

GRÁFICO A-IV-13

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. STOCK (MILLONES DE PESOS). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.TRIMESTRE 2009



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

Tomando las tres líneas crediticias en conjunto, el saldo de deuda registrado implicó, en el período acumulado hasta septiembre de 2009, un incremento interanual de 14,7% (superior al experimentado por el *stock* total de préstamos, que fue de 12,4%). Este mayor dinamismo, junto con el aumento de la participación del *stock* de estas financiaciones en el crédito total destinado al sector privado, podrían dar cuenta de que, en términos relativos, han sido más los consumidores que optaron por estas modalidades crediticias a la hora de efectuar gastos. Una posible explicación radica en la rapidez y sencillez de estos mecanismos de financiación (fundamentalmente el uso de tarjetas de crédito), en un escenario inflacionario con vigencia de promociones puntuales de descuentos para consumos de ciertos rubros y cuotas sin interés. De todas maneras, no debe dejar de mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por los aumentos de la tasa de interés (Gráfico A-IV-15) y la refinanciación de los pagos no saldados.

Sin embargo, cabe destacar que de manera similar a lo acontecido con el *stock* general de deuda, se verificó una fuerte desaceleración de la serie a partir de junio de 2008, la cual se acentuó en 2009. Como se mencionó, hasta septiembre, el *stock* de préstamos al consumo acumulado implicó un incremento interanual promedio (14,7%) muy distante del 52,2% experimentado en el mismo período del año anterior.

Corresponde recordar aquí, que el endeudamiento de las familias había constituido un elemento sustancial para los aumentos del consumo registrados entre 2003 y 2007 y fue también fundamental para sostener la demanda durante el año 2008. Por el contrario, a partir de 2009, en el nuevo contexto de incertidumbre, los consumidores redujeron fuertemente sus gastos y, en particular, los financiados.

En el caso de las tarjetas, es probable que su uso se restrinja al aprovechamiento de las promociones puntuales vigentes, debido al encarecimiento de los costos de la deuda por aumentos de la tasa de interés y ante la posibilidad de una mayor carga por morosidad o intereses punitivos frente a eventuales atrasos en los cumplimientos. En cuanto a los préstamos prendarios y personales, es posible que exista una menor predisposición a tomarlos por temor a no poder cubrir los gastos en el futuro.

Adicionalmente, las entidades financieras han tomado provisiones ante el agravamiento de la crisis internacional, a fin de evitar el aumento de la irregularidad en sus carteras. Entre éstas se encuentran la intensificación de restricciones al momento de otorgar financiamiento, evitando con ello incursionar en nuevas asistencias a clientes de mercado abierto. A su vez, la estrategia apunta a tratar de retener a sus clientes actuales ofreciéndoles una variedad de incentivos, bonificaciones y descuentos. Como se mencionó anteriormente, estas campañas promocionales comenzaron con la realización de convenios entre las entidades bancarias con las redes comerciales más extendidas y las grandes cadenas de supermercados. Su accionar llevó al resto de los bancos a sumarse a la estrategia, que se trasladó luego a comercios de una amplia variedad de rubros.

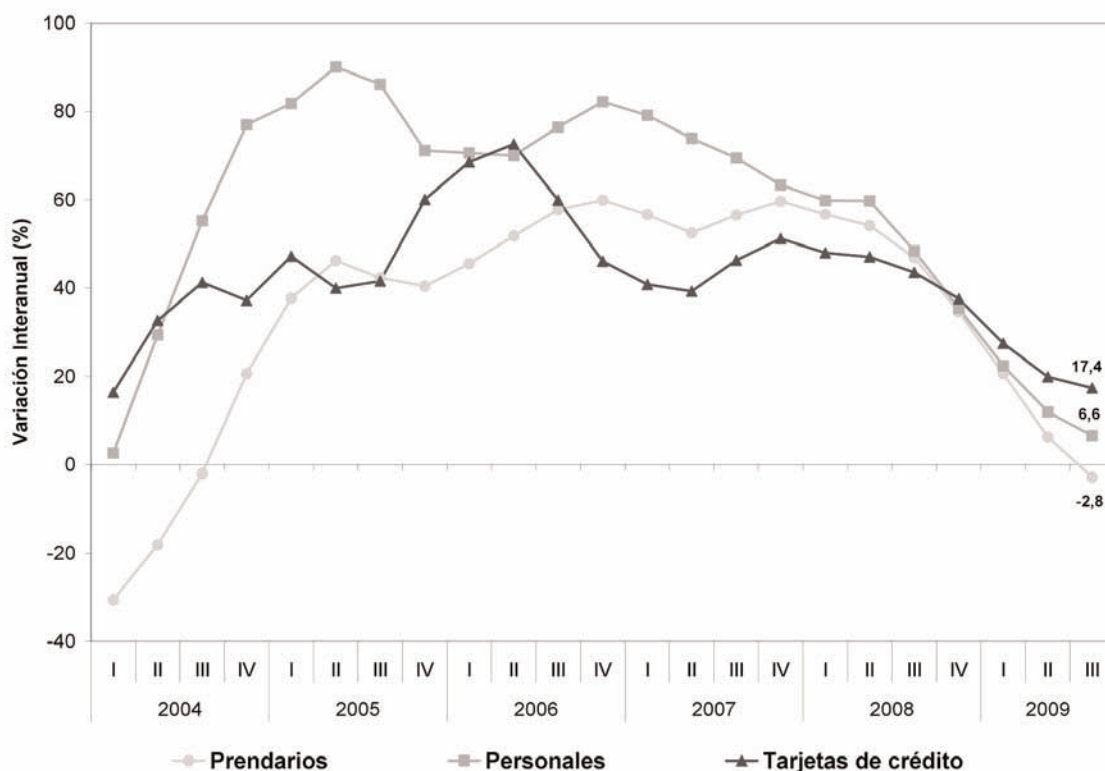
En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual del *stock* de préstamos personales otorgados por los bancos al sector privado fue de 6,6% en el tercer trimestre (el aumento más bajo desde el primer trimestre de 2004), alcanzando un *stock* de deuda promedio de \$ 28.130M. El crecimiento acumulado a septiembre ascendió entonces a 13,2%, muy por debajo del alza de 55,6% que mostró este tipo de financiamiento en el mismo período de 2008. Debe tenerse en cuenta además, como se mencionara anteriormente, que una

parte del dinamismo del *stock* de los préstamos personales estaría asociado al alza de las tasas de interés³⁰ en relación con 2008, más que al otorgamiento de nuevos empréstitos. Así, la tasa promedio de los préstamos personales alcanzó 33,9% en el tercer trimestre de 2009, lo que

implicó una diferencia interanual positiva de 1,6 puntos porcentuales. Asimismo, la desaceleración del crecimiento del monto de estos créditos es aun más destacable si se tiene en cuenta que el mismo se cumplió en el marco de un aumento de los precios minoristas (Gráfico A-IV-14).

GRÁFICO A-IV-14

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE 2004/3ER.TRIMESTRE 2009



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

Por su parte, la financiación con tarjeta de crédito alcanzó un *stock* promedio de \$ 15.434M y experimentó una desaceleración en el tercer trimestre de 2009 (17,4%), sobre todo teniendo en cuenta el ritmo de evolución promedio que manifestó la serie durante todo 2008 (43,6%); de todas maneras, fue la tasa de crecimiento más elevada del tercer trimestre de 2009 en

comparación con los incrementos de los demás préstamos. Al mismo tiempo, el incremento acumulado en los primeros nueve meses del año alcanzó 21,4%. También en este caso, el aumento de las tasas de interés sería responsable de la suba de una porción del *stock* de préstamos. A lo anterior se suman las refinanciaciones de saldos (cuyo costo financiero total puede superar el

³⁰ Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

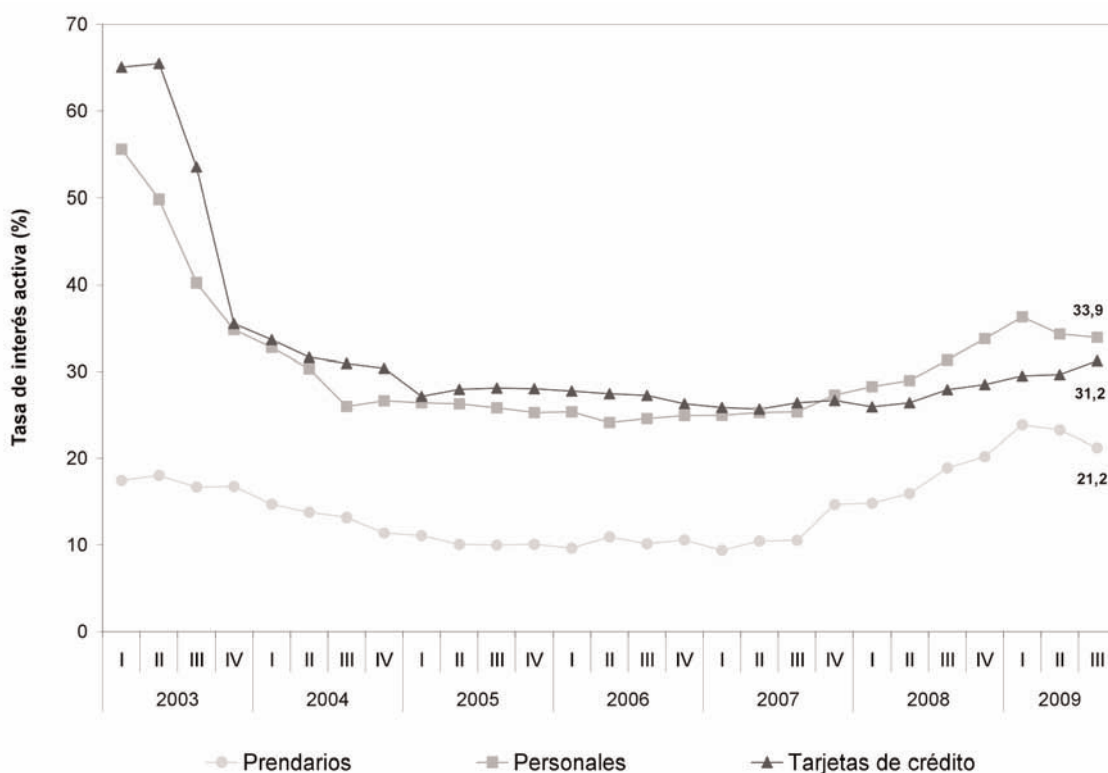
60%), debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos. Mientras la tasa de interés promedio se había ubicado en 2008 en 27,3% (1,2 puntos porcentuales más que en 2007), en el tercer trimestre de 2009, la misma ascendió a 31,2% (lo que implicó un diferencial interanual de 2,7 puntos porcentuales).

En el caso de los préstamos prendarios se aceleró la merma iniciada en julio de 2009 (-0,7%) y en el tercer trimestre cayó en 2,8% respecto al tercer trimestre de 2008 (la primer merma desde el tercer trimestre de 2004). En términos acumulados, el *stock* de estos préstamos se

expandió 7,4% hasta septiembre de 2009, en fuerte contraste con el 52,2% computado en el mismo período de 2008. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos se incrementó interanualmente 2,2 puntos porcentuales en el tercer trimestre de 2009, ubicándose en 21,2%. Por último, resulta importante destacar, que desde el inicio del año, el *stock* absoluto de préstamos prendarios viene descendiendo de un trimestre a otro, siendo que venía aumentando sucesivamente desde el año 2004. Lo anterior significa que en el período mencionado, la incorporación de nuevas financiaciones no alcanzó para cubrir las cancelaciones efectuadas por los deudores.

GRÁFICO A-IV-15

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. TASAS DE INTERÉS DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.TRIMESTRE 2009



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

A modo de síntesis, el segmento de créditos bancarios orientados al consumo ha sufrido en este período una importante desaceleración (los compradores han puesto un freno a la hora de endeudarse para consumir) la cual se profundiza si se tienen en cuenta los aumentos en las tasas de interés. Por el lado de los tomadores, la menor tendencia a solicitar créditos puede deberse a las altas tasas de interés (siempre superiores a las de 2008), que derivan de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada. Sin embargo, en los meses de agosto y septiembre dichas expectativas parecen haberse alejado, generando una baja intermensual en la tasa de interés, y esto podría favorecer en el corto plazo a una mayor predisposición para tomar créditos. Por el lado de los bancos, el temor al aumento de la tasa de mora (la irregularidad de las carteras sigue en ascenso) y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez han llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento a fin de mantener la sanidad de su cartera.

En materia de novedades, las compañías de tarjetas de crédito *Visa* y *Mastercard*, relanzaron las promociones puntuales de financiación de 12 cuotas sin interés para compras en comercios de determinados rubros y de hasta 24 cuotas sin interés en electrodomésticos. El plan, de alcance nacional, comenzó a regir a fines de junio con vigencia por poco más de un mes, pero en la actualidad las promociones continúan siendo validas, y pareciera que los megadescuentos seguirían, ya que de las propias entidades reconocen que será difícil cortarlas de un día para otro.

En el marco del intento oficial de mantener en el tiempo los megadescuentos, los bancos irrumpen ahora con los créditos a tasa fija y en pesos para particulares y empresas. *Santander Río*, *Standard Bank*, *HSBC*, *Galicia* y *BBVA Banco Francés*, salieron con mayor énfasis a promocionar su

batería de productos. La oferta esta orientada desde préstamos para la decoración del hogar, pasando por aquellos destinados a refaccionar la vivienda, hasta créditos a empresas. Los empréstitos son autorizados sin gastos de otorgamientos y en general, van desde los tres a cinco años.

Los bancos, además de las líneas de préstamos personales a largo plazo, que están retomando últimamente, también cuentan con los sistemas de fidelización, mediante los cuales el cliente suma puntos y los puede cambiar por premios.

SÍNTESIS

- El sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados en el año 2008, lo que representó un incremento interanual de 6,3%. La dinámica a nivel nacional, fue superior (8,7%), lo cual repercutió negativamente en la participación de la Ciudad de Buenos Aires en la creación neta de puestos de trabajo dentro del total del país (que pasó de 21,9% en 2007 a 21,5% en 2008). Tanto a nivel nacional como en el ámbito porteño, se verificó una ralentización en las tasas de crecimiento en la creación de empleo (que perdió casi 11 puntos porcentuales desde el año 2004 en la Ciudad y 5,5 puntos en Argentina). Manteniendo su progreso desde 2003, las remuneraciones brutas promedio percibidas por los empleados de comercio porteños en 2008 (\$2.790) se incrementaron 27,5% respecto al 2007, en tanto que a nivel nacional (\$2.289) lo hicieron en 28,6%, reduciendo una vez más la brecha salarial (de 75% en el año 2002 a 22% en el 2008).

- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el segundo trimestre de 2009 fue de 15,8%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 11,9%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista. En el mismo sentido, el incremento del tercer trimestre fue de 13,8% y 8,8%, respectivamente. Sin embargo, como sucede desde el año 2007, la estimación sobre la evolución que realiza dicho organismo ha sido fuertemente cuestionada, y las mediciones alternativas de inflación minorista resultan sistemáticamente superiores a las publicadas por INDEC. Se deduce entonces que la *performance* de las ventas a valores constantes sería más acotada que la publicada oficialmente. Por otra parte, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó una leve retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 18,1% del total del país en el período acumulado al tercer trimestre de 2009, lo cual implica una caída interanual de 0,5%.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 10,7% durante el segundo trimestre de 2009, mientras que el ascenso marcado en el tercero resultó de 16,6%. En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron alzas interanuales tanto en el segundo trimestre como en el siguiente (6,2% y 12,1% respectivamente), con lo que el alza acumulada al mes de septiembre ascendió a 4,7%. Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la disminución de las ventas a precios constantes sería incluso mayor. Debe mencionarse que, en el mes de mayo de 2009, un nuevo centro de compras inició sus actividades en la Ciudad (el *Dot Baires Shopping*) con el consecuente impacto sobre las ventas. En sintonía, los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento mínimo en el segundo trimestre (0,7%), el cual fue superado en el tercero (16,8%).
- En relación con la ralentización de la demanda verificada en los supermercados y en los centros de compras, cabe recordar que ya en el 2008 había comenzado a manifestarse una caída de la confianza de los consumidores, y un mayor cuidado a la hora de desembolsar dinero, frente al nuevo contexto imperante. Sin embargo, el impacto no fue parejo y las primeras compras afectados fueron aquellas que no están asociadas a la primera necesidad. Del mismo modo, en 2009, los consumos que menos se resintieron fueron los de carácter masivo. Así, en los supermercados, la oferta de alimentos, bebidas y artículos de limpieza, sostuvo el nivel de facturación, aunque se observó una desaceleración importante en la expansión de las ventas. Por el contrario, el análisis efectuado sugiere que los centros de compras han sido uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda, probablemente en función de que el tipo de bienes que en ellos se comercializa no responde a la categoría de primera necesidad. Este comportamiento se viene verificando desde fines del año anterior, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo en las ventas de los *shoppings* perdió fuerza en relación con la facturación de los supermercados.

- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2009, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas cayeron 2,5% en valores corrientes y 5% a valores constantes. El cierre del primer semestre, indica una retracción acumulada incluso superior, por la mala *performance* de enero-marzo (9,4% a valores corrientes y 12% a valores constantes). A nivel nacional las ventas a valores corrientes mostraron, en el segundo trimestre, una variación interanual negativa de apenas 0,7% y, al medirse en volúmenes físicos, de 3,2%. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, y mismo en el 2009, se desplomaron menos que en la Ciudad. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,4% del total en el tercer trimestre de 2003, al 24,1% en el segundo trimestre de 2009.
- En lo referente a las ventas de automóviles nuevos, el comportamiento contractivo manifestado en el primer y segundo trimestre del año 2009 (16 y 28,4%, respectivamente) se repitió en el tercero (19,9%). En cuanto al dato acumulado hasta septiembre de 2009, las ventas cayeron 21,5%, ubicándose en 73.622 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 Km en el agregado nacional también presentó bajas, aunque más suaves que en la Ciudad: en el tercer trimestre de 2009 decrecieron interanualmente 18,5% y en el acumulado a septiembre 18,1%. En el tercer trimestre de 2009 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,6% del total nacional.
- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el tercer trimestre de 2009, las mismas prácticamente no se modificaron respecto a igual período de 2008, con un registro de 46.363 unidades. La caída se produjo en el acumulado a septiembre de 2009, cuando se transfirieron 125.171 unidades, manifestando una retracción interanual de 7,4%. La dinámica a nivel nacional fue similar a la de la Ciudad, aunque la caída fue más pronunciada (2,1% en el tercer trimestre y 10,3% en el acumulado a septiembre). En consecuencia, las unidades vendidas a escala local ganaron terreno –a contramarcha de las ventas de 0 Km- y significaron para el tercer trimestre de 2009 el 12,8% (fue de 12,6% en el mismo período de 2008) del mercado de venta de usados a nivel nacional.
- Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de septiembre de 2009 en 92,6%, sin que ello implicara modificaciones significativas respecto de la medición anterior, realizada en junio de 2009.
- En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), tuvo un crecimiento interanual promedio de 14,7% en el período acumulado a septiembre de 2009. En particular, el alza verificada para el tercer trimestre se ubicó en 8,2%. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que una parte del *stock* de deuda computado para estos préstamos se ha elevado debido a incrementos en las tasas de interés, y a la refinanciación de los saldos no afrontados, más que al dinamismo de nuevos empréstitos, lo que profundiza la desaceleración de este segmento de créditos bancarios. En este sentido, cabe recordar que en el acumulado a septiembre de 2008, el *stock* de este tipo de

préstamos se había incrementado a una tasa cercana al 52,2%. Por el lado de los tomadores, la menor tendencia a solicitar créditos puede deberse a las altas tasas de interés (siempre superiores a las tasas de 2008), que derivan de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada. Sin embargo, en los meses de agosto y septiembre dichas expectativas parecen haberse alejado, generando una baja intermensual en la tasa de interés, y esto

podría favorecer, en el corto plazo, a una mayor predisposición para tomar créditos. Por el lado de los bancos, el temor al aumento de la tasa de mora (la irregularidad de las carteras sigue en ascenso) y la necesidad de mantener un elevado nivel de liquidez han llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento a fin de mantener la sanidad de su cartera.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el tercer trimestre de 2009, la cantidad de pasajeros que utilizaron los distintos modos de transporte público se ubicó en torno a los 561 millones¹, lo que se traduce en una retracción de 8,8% respecto al nivel registrado para el mismo período de 2008. Así, por segundo trimestre consecutivo, se verificó una retracción del sector, posteriormente a un primer trimestre de crecimiento interanual. El signo negativo de la variación durante los meses de julio, septiembre y octubre es resultado del comportamiento de todos los modos, siendo el transporte público automotor el que registró la mayor disminución de la cantidad de boletos vendidos (-9,2%), seguido por el ferrocarril (-8,2%) y, en menor medida, por el sistema de subterráneos porteño (-7%). Una de las causas que habrían impactado en la mengua del número de pasajeros se vincularía con la ampliación del receso estival y otras medidas paliativas de la gripe N1-H1.

Durante el tercer trimestre de 2009, los colectivos transportaron un total cercano a 379,7 millones de pasajeros, lo que constituye el 69% de los usuarios de transporte público. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 106,9 millones y 74,5 millones de boletos respectivamente (19% y 13% del total). En valores absolutos, la cantidad total de personas transportadas en el tercer trimestre de 2009 descendió a valores similares al mismo período del año 2005.

El transporte público durante los primeros nueve meses de 2009 acumuló un caudal de 1.741 millones de pasajeros y una variación interanual de -1,9%. Con respecto a la participación dentro del acumulado, los colectivos concentraron el 68,9% de pasajeros que emplearon los transportes públicos, mientras que los ferrocarriles constituyeron el 18,5% y los subtes el 12,6% (Cuadro A-V-1).

La información disponible no permite conocer la participación de los distintos modos de transporte en la circulación al interior de la Ciudad de Buenos Aires. Esto se debe a que, en el caso de colectivos y trenes, la red excede los límites de la Ciudad y no hay registros en forma de matriz origen-destino, y por ende no es posible saber si la utilización del modo de transporte fue para movilización al interior de la Ciudad, de ésta al Conurbano o dentro del Conurbano (la única excepción es el grupo de colectivos Distrito Federal). Por otra parte, vale la pena mencionar que la alta participación del transporte automotor frente a los otros modos disponibles, se debe históricamente a que los recorridos cortos (los más frecuentes) suelen ser realizados en colectivo y a que éstos ofrecen mayor conectividad debido a que alcanzan lugares intersticiales a los que los otros modos no acceden por su condición de guiados (es decir, por tratarse de modos que requieren de rieles fijos al territorio).

¹ Este número corresponde a la cantidad de boletos vendidos en subtes, colectivos y trenes (no a la cantidad de personas que se desplazaron).

CUADRO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
MILES DE PASAJEROS							
2001	241.744	262.931	908.462	26.106	1.197.499	432.024	1.861.267
2002	222.066	248.258	851.313	22.091	1.121.662	355.887	1.699.616
2003	228.505	289.622	967.695	31.365	1.288.682	377.891	1.895.004
2004	241.189	312.783	1.074.275	39.094	1.426.151	397.403	2.064.743
2005	253.351	342.210	1.173.237	43.447	1.559.164	413.753	2.226.268
2006	267.254	359.741	1.220.334	45.921	1.625.996	432.275	2.325.525
2007	270.922	365.177	1.308.609	49.458	1.723.244	425.356	2.419.523
Trimestre I	58.810	80.768	283.036	11.120	374.924	101.351	535.085
Trimestre II	65.275	93.512	322.886	12.078	428.476	103.953	597.704
Trimestre III	75.491	94.220	344.824	12.994	452.038	107.798	635.327
Trimestre IV	71.347	96.677	357.863	13.266	467.806	112.254	651.407
2008	288.884	353.965	1.254.020	53.398	1.661.383	447.370	2.397.637
Trimestre I	57.899	78.912	293.629	12.007	384.548	103.236	545.683
Trimestre II	74.720	93.694	320.609	13.819	428.122	112.741	615.583
Trimestre III	78.384	90.296	315.634	14.165	420.095	114.636	613.115
Trimestre IV	77.881	91.063	324.148	13.407	428.618	116.757	623.256
2009							
Trimestre I	68.858	83.676	307.661	14.264	405.601	106.485	580.944
Trimestre II	76.735	86.178	314.893	13.377	414.448	107.960	599.143
Trimestre III	74.499	79.681	286.036	13.959	379.676	106.871	561.046
Acumulado	220.092	249.535	908.590	41.600	1.199.725	321.316	1.741.133
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	-6,6	-8,1	-9,6	-11,9	-9,3	-9,6	10,0
2002	-8,1	-5,6	-6,3	-15,4	-6,5	-17,6	-9,8
2003	2,9	15,7	13,7	42,0	14,9	6,5	11,5
2004	5,6	8,0	11,0	24,6	10,7	5,2	9,0
2005	5,0	9,0	9,3	10,7	9,3	4,1	7,8
2006	5,5	5,1	4,0	5,7	4,3	4,5	4,5
2007	1,4	1,5	7,2	7,7	6,0	-1,6	4,0
Trimestre I	0,4	2,5	4,8	6,7	4,4	3,1	3,7
Trimestre II	-2,7	-0,1	2,1	5,4	1,7	-3,5	0,3
Trimestre III	4,8	0,4	6,9	6,0	5,4	-4,8	3,5
Trimestre IV	2,6	3,5	14,9	12,7	12,3	-0,7	8,7

(continúa)

¹ Líneas de colectivos que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

² Líneas de colectivos que tienen una de las cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en alguna localidad del Conurbano Bonaerense.

³ Líneas de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires.

⁴ Comprende el servicio ferroviario prestado en la Ciudad de Buenos Aires y alrededores a través de las líneas Mitre, Sarmiento, Roca, Urquiza, San Martín, Belgrano Norte y Sur.

CUADRO A-V-1 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
2008	6,6	-3,1	-4,2	8,0	-3,6	5,2	-0,9
Trimestre I	-1,5	-2,3	3,7	8,0	2,6	1,9	2,0
Trimestre II	14,5	0,2	-0,7	14,4	-0,1	8,5	3,0
Trimestre III	3,8	-4,2	-8,5	9,0	-7,1	6,3	-3,5
Trimestre IV	9,2	-5,8	-9,4	1,1	-8,4	4,0	-4,3
2009							
Trimestre I	18,9	6,1	4,8	18,8	5,5	3,1	6,5
Trimestre II	2,7	-8,0	-1,8	-3,2	-3,2	-4,2	-2,7
Trimestre III	-7,0	-12,4	-8,6	-2,4	-9,2	-8,2	-8,8
Acumulado	4,3	-5,1	-2,3	4,0	-2,7	-2,8	-1,9
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
Acumulado	12,6	14,3	52,2	2,4	68,9	18,5	100,0

¹ Líneas de colectivos que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

² Líneas de colectivos que tienen una de las cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en alguna localidad del Conurbano Bonaerense.

³ Líneas de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires.

⁴ Comprende el servicio ferroviario prestado en la Ciudad de Buenos Aires y alrededores a través de las líneas Mitre, Sarmiento, Roca, Urquiza, San Martín, Belgrano Norte y Sur.

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

Durante el tercer trimestre de 2009 y al interior del transporte automotor, el mayor descenso lo registró el grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.), el cual mostró una caída de 12,4% y una participación de 14% del total del autotransporte público de pasajeros. Por su parte, el conjunto de colectivos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (grupo 1) también arrojó una variación interanual negativa (-8,6%), con el mayor aporte relativo (trasladaron al 51% de los usuarios del transporte público). El menor descenso se registró en el grupo de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), con una variación interanual de -2,4% y una participación de 2,5% entre los pasajeros en transporte público.

Para el acumulado al tercer trimestre de 2009, el grupo de colectivos D.F. volvió a ser el que

registró la mayor disminución interanual del número de pasajes vendidos (-5,1%), seguido por el grupo 1 (2,3%); mientras, los del grupo 2 son los únicos que mostraron crecimiento (4%), producto de la importante expansión en el primer trimestre del año.

Para el tercer trimestre del año, el subterráneo exhibió un decremento de 7%, constituyéndose éste en el mayor desde 2003. Sin embargo, es la menor disminución entre los diferentes modos de transporte, lo que evidenciaría que el subte fue el que sufrió los menores impactos de las consecuencias derivadas de la epidemia de gripe N1-H1.

Al interior del modo subterráneo, durante el tercer trimestre de 2009, todas las líneas de la red, excepto la H, mostraron un decremento del número de pasajes vendidos. La línea A exhibió la menor caída (-1,8%), mientras en la línea B la disminución alcanzó 7,9%, siempre con respecto

al mismo período de 2008. Por su parte, en las líneas C y E la retracción fue de 8,1% y en la D fue de 8,2%. En tanto, la venta de viajes en el premetro sigue en disminución, exhibiendo en el período en estudio el máximo valor de

decrecimiento (35,7%). Pese a que la línea H fue la única que tuvo un aumento en el caudal de pasajeros transportados en el período (8,4%), esa suba siguió desacelerándose, como ocurre desde su inauguración (Cuadro A-V-2).

CUADRO A-V-2

TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2009

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							PASAJES (EN MILES)	
2002	-10,3	-6,9	-12,8	-4,6	-9,4	-	-7,5	-8,1	222.066
2003	-0,3	7,6	2,8	1,1	-0,6	-	5,6	2,9	228.505
2004	3,7	10,4	3,4	3,8	4,7	-	-3,1	5,6	241.189
2005	3,5	6,2	5,1	4,2	8,1	-	1,2	5,0	253.351
2006	4,5	5,4	7,4	4,5	8,2	-	-1,9	5,5	267.254
Trimestre I	14,7	17,9	17,9	18,9	23,9	-	2,6	17,9	58.578
Trimestre II	-2,4	-0,7	-0,9	-1,7	2,7	-	-8,3	-1,2	67.092
Trimestre III	3,9	3,1	5,9	-0,1	3,0	-	-3,4	2,7	72.044
Trimestre IV	4,4	4,8	9,1	5,7	8,0	-	1,9	6,0	69.540
2007	-4,3	0,5	6,9	0,1	7,3	-	-10,8	1,4	270.922
Trimestre I	2,2	3,8	6,8	4,0	5,3	-	1,8	0,4	58.810
Trimestre II	-8,0	-4,2	4,5	-4,0	2,4	-	-8,7	-2,7	65.275
Trimestre III	-3,8	4,0	1,9	4,6	12,1	-	-15,7	4,8	75.491
Trimestre IV	-3,2	1,4	5,6	1,3	10,6	-	-17,0	2,6	71.347
2008	18,6	4,9	4,5	0,1	11,8	-	-20,9	6,6	288.884
Trimestre I	3,7	-7,6	1,9	-5,2	7,5	-	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	-	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	17,7	3,9	-0,2	-4,1	6,2	-	-20,9	3,8	78.384
Trimestre IV	26,1	10,1	5,2	0,1	14,2	91,9	-20,9	9,2	77.881
2009									
Trimestre I	29,4	25,0	8,3	15,6	17,6	56,1	-33,2	18,9	68.858
Trimestre II	12,0	3,4	0,6	-1,5	1,3	23,5	-35,3	2,7	76.735
Trimestre III	-1,8	-7,9	-8,1	-8,2	-8,1	8,4	-35,7	-7,0	74.499
Acumulado	11,4	4,7	-0,3	0,6	2,3	25,5	-34,7	3,4	220.092
PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)									
Acumulado	16,9	29,3	18,8	26,0	7,3	1,3	0,4	100,0	

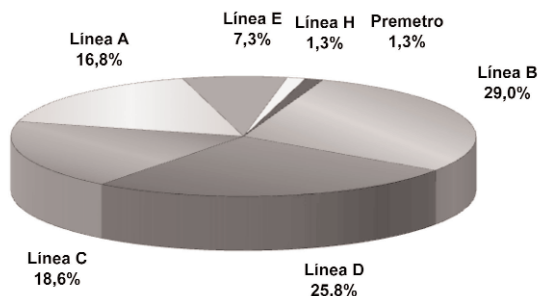
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Como viene sucediendo desde 2005, la línea B es la más utilizada por los usuarios del subte, siendo que casi 1 de cada 3 pasajeros utilizan alguna de las estaciones de esta línea como comienzo de su viaje en el modo. Mientras que las líneas D y C son la

tercera y cuarta líneas más utilizadas (26% y 18,8%, respectivamente). Por su parte, la A y la E concentran el 16,9% y 7,3% de los pasajeros transportados y la H y el Premetro, solamente 1,3% y 0,4%, respectivamente (Gráfico A-V-1).

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER. TRIMESTRE 2009

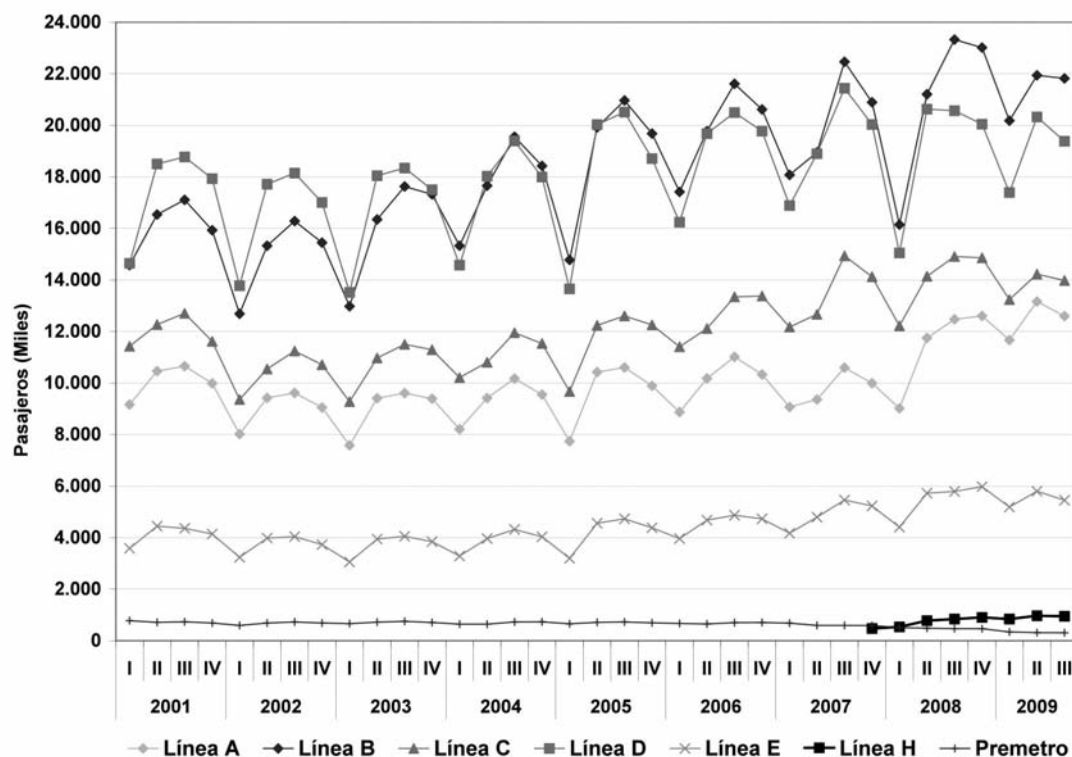


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Para el tercer trimestre de 2009, el sistema de subterráneo porteño exhibió un crecimiento de 3,4%. Hacia el interior del modo, es la línea H la que registra el mayor incremento (25,5%), seguido por la línea A (11,4%) y la B (4,7%). Mientras que las líneas E y D, crecieron por debajo del promedio del modo (2,3% y 0,6%, respectivamente), la línea C se comportó casi sin variación (-0,3%) y el Premetro registró una caída de -34,7%, respectivamente) (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009



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

Finalmente, en el tercer trimestre de 2009 los trenes mostraron una variación interanual negativa (-8,2%). Exceptuando a la línea Roca, la cual muestra un crecimiento interanual de 1,7%, el resto de las líneas tuvieron un decremento del

número de pasajeros en comparación al mismo período de 2008. Es necesario destacar que la línea Roca aportó poco más de 30% del total de pasajeros transportados en trenes en lo que va del año (Cuadro A-V-3).

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2009

PERÍODO	EX ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-24,0	-12,1	-11,9	-14,0	-24,9	-3,1	-35,6	-17,6
2003	2,8	10,2	4,7	18,7	-12,0	22,0	12,3	6,5
2004	0,3	8,2	1,8	11,1	3,9	6,2	11,4	5,2
2005	7,4	3,9	2,1	4,9	12,5	-2,1	2,9	4,1
2006	0,4	4,8	5,7	8,8	18,0	-0,8	0,6	4,5
Trimestre I	2,2	5,5	3,4	8,5	24,8	0,0	-0,2	4,8
Trimestre II	-3,5	2,0	1,4	9,1	15,1	-3,3	-2,6	1,3
Trimestre III	2,7	7,9	9,8	11,4	20,6	1,6	3,5	7,6
Trimestre IV	0,5	3,9	7,8	6,1	13,1	-1,6	1,8	4,3
2007	-11,8	2,4	-0,3	4,7	14,4	-5,4	-11,3	-1,6
Trimestre I	2,5	4,3	2,8	5,4	12,1	-1,2	1,0	3,1
Trimestre II	-15,6	-0,7	1,4	2,0	13,2	-5,2	-15,7	-3,5
Trimestre III	-20,7	1,6	-3,7	6,8	15,0	-7,9	-17,3	-4,8
Trimestre IV	-11,9	4,4	-1,1	4,4	16,6	-6,9	-13,2	-0,7
2008	22,1	1,6	-3,7	-1,3	5,0	-7,0	7,8	5,2
Trimestre I	4,8	4,0	-4,6	0,1	12,6	-8,9	-13,6	1,9
Trimestre II	25,5	5,3	-2,5	3,3	9,1	-5,0	13,4	8,5
Trimestre III	34,5	-2,0	-2,6	-4,1	2,8	-8,8	19,8	6,3
Trimestre IV	25,1	-0,4	-4,9	-4,1	-2,9	-5,5	14,7	4,0
2009								
Trimestre I	10,8	0,2	-1,7	1,1	0,9	-1,9	11,4	3,1
Trimestre II	5,5	-8,5	-13,5	-3,7	-4,7	-8,2	2,1	-4,2
Trimestre III	1,7	-12,8	-20,2	-8,4	-5,7	-8,9	-0,3	-8,2
Acumulado	5,8	-7,3	-12,1	-3,8	-3,3	-6,5	4,0	-3,3
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)								
Acumulado	30,3	25,4	14,9	10,2	11,2	5,3	2,7	100,0

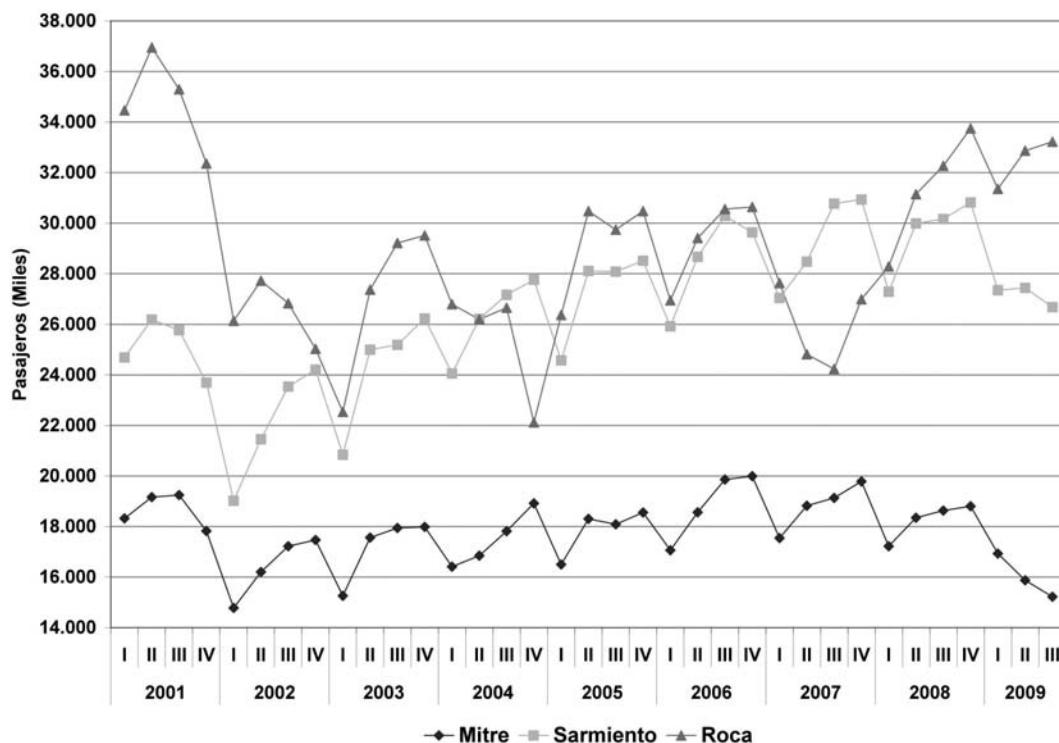
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

La mayor caída del número de pasajes vendidos fue sufrida por el ramal Mitre, en donde hubo una disminución de 20,2%, dicho ramal transportó, en los primeros nueve meses del año, a 14,9% de los pasajeros que utilizaron los trenes en el período.

Asimismo, los ramales Sarmiento y Urquiza muestran caídas de -12,8% y -8,9%, respectivamente y fueron encargados de movilizar a 25,4% y 5,3% de los usuarios (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009



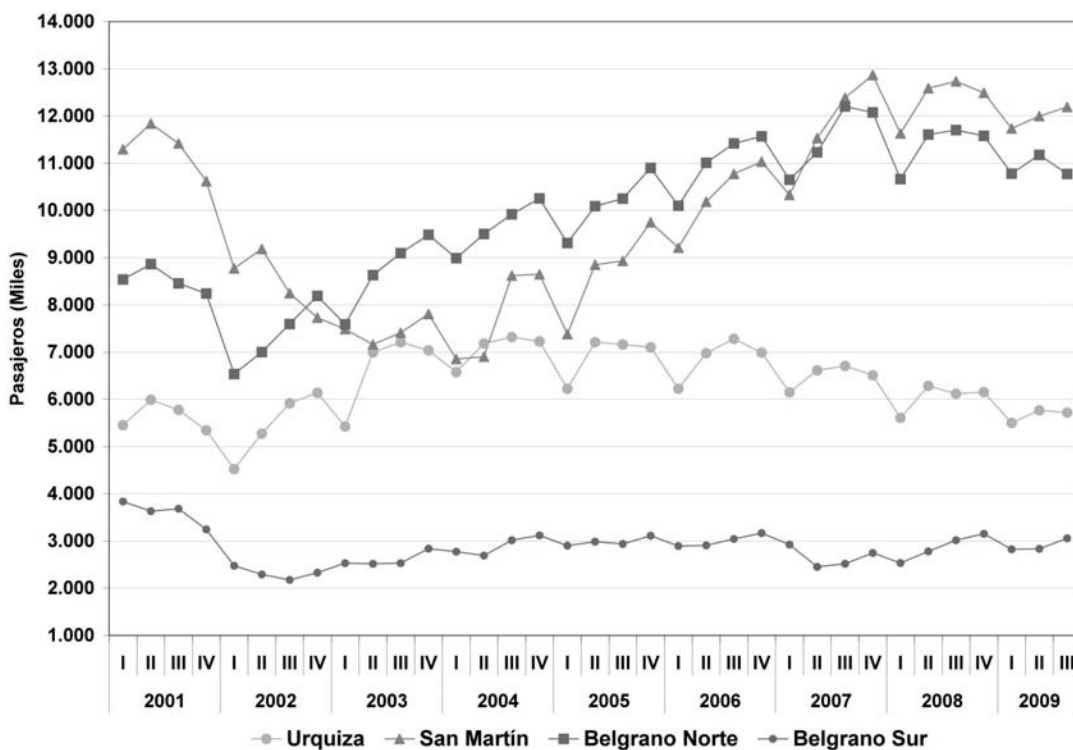
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Por su parte, los ramales Belgrano Norte y San Martín tuvieron retracciones de 8,4% y 5,7%, mientras que el Belgrano Sur se mostró casi sin cambios (-0,3%). En lo que respecta a la participación de cada uno de estos ramales, el

Belgrano Norte vendió el 10,2%, el San Martín el 11,2% y el Belgrano Sur tan solo 2,7% del total de boletos vendidos en los ferrocarriles que acceden a la Ciudad (Gráfico A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009



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

Para los primeros nueve meses del año, el ferrocarril acumula un decrecimiento de 3,3%. Los ramales Gral. Roca y Belgrano Sur son los únicos que muestran un crecimiento interanual (5,8% y 4%, respectivamente). Por el contrario, los ramales Mitre, Gral. Urquiza y Sarmiento registran las mayores mermas (-12,1%, -6,5% y -7,3%, respectivamente), seguidos por el Belgrano Norte (-3,8%) y el General San Martín (-3,3%).

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

De similar modo a lo ocurrido con el transporte público durante el tercer trimestre de 2009, la circulación vehicular registró una retracción de la

actividad de 3,5%. Esta baja se debió al descenso de la circulación en las autopistas al interior del distrito (-4,2%), conjuntamente con la disminución del movimiento en los accesos a la Ciudad, tanto por los automóviles particulares (-3,3%), como por los colectivos y camiones (-2,6%).

Para la variación acumulada de los primeros nueve meses del año, se observa una merma de 5% en la cantidad de autos que han circulado por las autopistas internas de la Ciudad y de 3,3% para los que lo han hecho por los accesos. Asimismo, dentro del último grupo mencionado, la cantidad de automóviles particulares ha disminuido 3,5% y la de colectivos 0,9% (Cuadro A-V-4).

Por primera vez desde 2003, se suman 9 meses de disminuciones interanuales en la cantidad de automóviles que circulan por autopistas. Dicho fenómeno podría encontrar su origen en los mayores costos de circulación que los usuarios sufren debido al aumento de los peajes en las autopistas metropolitanas (el cual entró en vigencia en enero de 2009). Asimismo, durante el tercer trimestre del año, la ampliación del receso invernal por la epidemia de la gripe N1-H1 conllevó la profundización de esta tendencia regresiva.

En lo que respecta a la circulación de colectivos y camiones livianos, se ha registrado una variación interanual negativa por segundo trimestre consecutivo, después de 6 años de crecimiento sin interrupción.

Los datos hasta aquí presentados indicarían que las personas que usan las autopistas de acceso estarían prefiriendo movilizarse en transporte público o compartir autos particulares, antes que entrar en la Ciudad de manera independiente; esto explicaría tanto el decrecimiento del uso de automóviles, como el simultáneo crecimiento del conteo de colectivos. La caída de la circulación en las autopistas internas estaría hablando de un comportamiento similar al de los accesos. Todas estas conjeturas adquieren mayor fuerza al confirmar el crecimiento experimentado por el transporte público durante el mismo período, que es el mayor desde finales de 2007.

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2009

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
MILES DE VEHÍCULOS					
2002	183.900	16.011	199.911	65.942	265.853
2003	202.302	18.363	220.665	74.185	294.850
2004	224.742	20.504	245.246	88.120	333.366
2005	247.523	22.370	269.893	96.453	366.346
2006	268.552	24.520	293.072	102.796	470.398
2007	289.463	25.860	315.323	109.972	425.295
Trimestre I	66.303	6.006	72.309	25.713	98.023
Trimestre II	70.519	6.261	76.780	26.800	103.580
Trimestre III	73.412	6.581	79.992	27.884	107.876
Trimestre IV	79.229	7.012	86.241	29.575	115.816
2008	311.364	27.735	339.098	114.370	453.468
Trimestre I	73.960	6.449	80.409	26.948	107.356
Trimestre II	75.806	6.825	82.630	28.951	111.581
Trimestre III	78.912	7.185	86.097	29.867	115.964
Trimestre IV	82.686	7.276	89.962	28.604	118.566

(continúa)

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2009

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
2009					
Trimestre I	71.038	6.563	77.601	25.369	102.970
Trimestre II	73.824	6.709	80.533	27.484	108.017
Trimestre III	76.283	7.001	83.283	28.603	111.886
Acumulado	221.145	20.273	241.417	81.456	322.873
		VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
2002	-11,0	-13,5	-11,2	-11,7	-11,3
2003	10,0	14,7	10,4	12,5	10,9
2004	11,1	11,7	11,1	18,2	13,1
2005	10,1	9,0	10,0	9,5	9,9
2006	8,5	9,6	8,6	6,6	28,4
2007	7,8	5,5	7,6	7,0	7,4
Trimestre I	6,0	2,9	5,8	10,3	6,9
Trimestre II	9,4	6,4	9,2	6,7	8,5
Trimestre III	7,5	5,3	7,3	3,9	6,4
Trimestre IV	8,1	7,1	8,0	7,5	7,9
2008	7,6	7,2	7,5	4,0	6,6
Trimestre I	11,5	7,4	11,2	4,8	9,5
Trimestre II	7,5	9,0	7,6	8,0	7,7
Trimestre III	7,5	9,2	7,6	7,1	7,5
Trimestre IV	4,4	3,8	4,3	-3,3	2,4
2009					
Trimestre I	-4,0	1,8	-3,5	-5,9	-4,1
Trimestre II	-2,6	-1,7	-2,5	-5,1	-3,2
Trimestre III	-3,3	-2,6	-3,3	-4,2	-3,5
Acumulado	-3,5	-0,9	-3,3	-5,0	-3,7
		Participación (%)			
Acumulado	68,5	6,3	74,8	25,2	100,0

¹ Se incluyen la autopista Buenos Aires-La Plata y los accesos Norte, Oeste y Ricchieri, quedando excluida la autopista Ezeiza-Cañuelas.

² Se trata del flujo vehicular pasante por los puestos de peaje ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de las autopistas Ausa y Covimet.

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

SÍNTESIS

- Durante el tercer trimestre del año 2009, la variación interanual en el transporte público de pasajeros fue de -8,8%, repitiendo el signo de la variación del período anterior. En dicho período, todos los modos evidenciaron variaciones negativas, movilizandando en conjunto a 561 millones de pasajeros. El transporte automotor registró el mayor decremento en la cantidad de pasajeros trasladados (-9,2%), seguido por los ferrocarriles (-8,2%) y por el subte (-7%). Dentro de los diferentes modos y para el acumulado a los nueve primeros meses del año, son los ferrocarriles los que alcanzan la mayor variación negativa (-2,8%), seguidos por los colectivos (-2,7%), mientras que los subtes registran un crecimiento interanual acumulado de 4,3%.
- Dentro del transporte automotor, el integrado por las líneas que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (D.F.) fue el que sufrió las mayores caídas interanuales (-12,4%), mientras que el grupo 1 cayó 8,6% y el grupo 2 se retrajo 2,4%. Para el acumulado a septiembre, los colectivos del D.F. acumulan una caída de 5,1%, los del grupo 1 de 2,3%, mientras que los del grupo 2 han crecido 4%.
- En lo que respecta a los subtes, el premetro volvió a registrar la mayor caída del modo (-35,7%). Mientras que la línea D tuvo una merma de 8,2% y las líneas C y E de 8,1%. Por su parte se vendieron 7,9% menos de boletos en la línea B y 1,8% menos en la línea A con respecto al tercer trimestre de 2008. Por último, la línea H manifestó una variación interanual positiva (8,4%), pero tiene sólo una participación marginal y ha reducido su expansión desde su inauguración. Para el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, la línea H es la que exhibe el mayor crecimiento (25,5%), seguida por la A (11,4%) y la B (4,7%), mientras que los crecimientos de las líneas E y D son menores a la del promedio del modo (2,3% y 0,6%, respectivamente). Por su parte la línea C ha disminuido 0,3% la cantidad de boletos vendidos y el premetro lo ha hecho 34,7%.
- Durante el tercer trimestre del año, el único ramal de ferrocarril que registró un incremento interanual fue el Roca (1,7%), mientras que los mayores decrementos fueron los de los ramales Mitre (-20,2%) y Sarmiento (-12,8%). Por su parte los ramales Urquiza, Belgrano Norte y San Martín tuvieron caídas de 8,9%, 8,4% y 5,7% respectivamente, mientras que el Belgrano Sur se mostró casi sin cambio. Para el acumulado, las únicas variaciones positivas fueron las del Roca (5,8%) y la del Belgrano Sur (4%); mientras que el resto de los ramales sufrieron retracciones de la cantidad de boletos vendidos, la mayor fue para el Mitre (-12,1%), seguida por el Sarmiento (-7,3%), Urquiza (-6,5%), Belgrano Norte (-3,8%), San Martín (-3,3%).
- Al igual que en lo sucedido para el transporte público de pasajeros en el tercer trimestre de 2009, la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una variación interanual negativa (-3,5%). En el primer caso, la disminución fue de 3,3%, producto de un menor número de automóviles particulares (-3,3%), como así también del número de colectivos y camiones livianos (-2,6%); entre tanto, en las autopistas al interior del distrito, el decremento fue de -4,2%. Para el acumulado a septiembre de 2009, la circulación en autopistas sufrió una merma de -3,7% con respecto al mismo período de 2008, la cual fue traccionada por la variación negativa de las autopistas internas (-5%). Por su parte, los accesos acumularon una caída de 3,3%, hacia el interior de este grupo, la mayor caída fue la registrada por los autos (-3,5%), seguida por la de colectivos y camiones livianos (-0,9%).

- Durante el tercer trimestre del año, el sector del transporte habría padecido las consecuencias de las medidas vinculadas al control de la epidemia de gripe H1-N1, lo que habría impactado en un menor número de usuarios, tanto del transporte público como de autopistas,

que necesitaran llegar a la Ciudad o moverse dentro de ella. Sin embargo, es conveniente resaltar que el sector ya había registrado decrementos interanuales durante la segunda mitad de 2008 y también durante el segundo trimestre de este año.

A.VI. SERVICIOS PÚBLICOS

En esta sección se presenta, en primer lugar, información sobre la situación del sector energético a nivel nacional entre los meses de agosto y noviembre del año 2009.

Luego se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en el ámbito porteño, en base a datos suministrados por *Edenor*, haciendo foco en el tercer trimestre de 2009 y comparando datos del acumulado hasta septiembre con lo acontecido en el año 2008.

Por último, se considera la dinámica del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires en el segundo y en el tercer trimestre de 2009, así como en el período acumulado hasta el noveno mes del año, en base a información suministrada por *Enargas*.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de agosto a noviembre de 2009, se pusieron en marcha diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica. Del mismo modo, desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la ampliación de la oferta energética y se modificaron acuerdos para el intercambio eléctrico entre países limítrofes. Asimismo, las empresas distribuidoras han anunciado inversiones preventivas, adoptadas como estrategia ante las eventuales interrupciones del servicio que usualmente

tienen lugar en la época estival. En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional. Del mismo modo, se anunciaron obras para elevar la producción, y para mejorar y ampliar la capacidad de transporte de gas, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En cuanto al sector petrolero, se realizaron obras de refinería. Por último, se destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de electricidad y gas, y de los incrementos verificados en los precios de los combustibles (nafta y gasoil).

En primer lugar, entre las medidas referidas al sector de energía eléctrica, se destacan las destinadas a generar mayor electricidad. Entre aquellas promovidas por el Gobierno, se encuentra la creación del Programa Nacional de Obras Hidroeléctricas, con el fin de incentivar la construcción de centrales y atender el crecimiento de la demanda. La disposición se formalizó a través de la Resolución 762 de la Secretaría de Energía, publicada a inicios de noviembre en el Boletín Oficial, mediante la cual se habilitó la realización de contratos de abastecimiento del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (Cammesa). Estos convenios tendrán como objeto fijar la tarifa necesaria para el repago de las inversiones realizadas y para cubrir el financiamiento utilizado en la concreción de las obras. Además,

se asegurará un precio redituable por la energía generada y garantizarán la prioridad de pago por un plazo de 15 años.

En línea con lo anterior, a finales de julio se conocieron las propuestas económicas para construir la represa hidroeléctrica *Chihuido I*, en Neuquén. Son cuatro los consorcios que compiten para la adjudicación de la obra, que demandará aproximadamente USD 1.200M. La central se ubicará a 90 kilómetros de la localidad de Zapala y aportará 637 megavatios al Sistema Interconectado Nacional, a la vez que permitirá regular las crecidas del Río Neuquén y desarrollar áreas de riego. Está previsto que parte del financiamiento necesario para la construcción sea aportado por el Estado Nacional.

Por otra parte, enmarcado en el plan de finalización de la central energética *Atucha II*, se construyó la nueva toma de agua sobre el Río Paraná y se instaló la planta de desmineralización de agua cruda, la cual tiene por función elaborar el agua pesada que moderará la reacción eléctrica en cadena del reactor.

Asimismo, con un aporte del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación del orden de \$ 12M, se iniciaron trabajos de mantenimiento en los cuatro grupos generadores de la Central Termoeléctrica de la ciudad de Necochea. El objetivo es el de acondicionar las turbinas en los próximos meses, a los efectos de afrontar el próximo verano con el máximo potencial y atender la elevada demanda que usualmente se registra durante la temporada estival.

Adicionalmente, a principios de octubre, se inauguró en Olavarría una central eléctrica que aportará 42 megavatios al Sistema Interconectado Nacional. La obra fue llevada adelante por la empresa *Emgasud*, en el marco del programa *Energía Distribuida II*, que busca la localización de usinas pequeñas para atender

determinada demanda insatisfecha. La inversión, superior a los USD 40M, fue afrontada por el Estado Nacional.

En relación con las iniciativas gubernamentales con fines de promover el ahorro energético, se decidió en el mes de octubre no cambiar el uso horario, tal como se había practicado en años anteriores. Los excelentes aportes hídricos que se verificaron tanto en la región del Comahue, donde hay casi 4.500 megavatios instalados en diferentes represas (*Alicurá, Piedra del Águila, El Chocón, Arroyito, Pichi Picún Leufú y Planicie Banderita*) como también en *Yaciretá*, quitaron justificación técnica para llevar adelante el adelantamiento de la hora. Además de la buena capacidad del sistema generador, las inversiones energéticas realizadas entre 2007 y 2009 permitieron incrementar la oferta en más de 2.200 megavatios. Al crecimiento mencionado, debe sumarse la transitoria tregua en el aumento de la demanda producto del amesetamiento del consumo registrado este año, tanto por la crisis financiera mundial como por la instalación de los aumentos tarifarios desde fines de 2008.

Del mismo modo, se destacan algunas iniciativas promovidas por el sector privado en pos de la ampliación de la oferta energética. En el marco del programa Energía Plus (que permite a las empresas que instalen nueva oferta, cobrar precios más altos por la energía generada) las empresas *Solvay Indupa* y *Albanesi* pusieron en marcha en Bahía Blanca la central de generación *Solalban Energía*. Con una inversión de USD 150M, la planta está ubicada en el polo petroquímico de la ciudad bonaerense y contará, en una primera etapa, con una capacidad de generación de 120 megavatios, mientras que para 2011 está previsto agregar otros 45 megavatios. La mayor parte de la electricidad se destinará a la planta de soda cáustica y PVC que *Solvay* tiene en las cercanías. El resto se venderá a las industrias a un precio máximo de USD 68 el megavatio (60% por encima de su valor en el

mercado mayorista en períodos de consumo normal).

En igual sentido, la empresa *Emdersa* anunció para mediados de diciembre la puesta en marcha de la central termoeléctrica *Piquirenda*, que demandó una inversión de USD 30M y producirá, en una primera etapa, 30 megavatios. La central estará incorporada al Sistema Interconectado Nacional y aumentará su potencia a 42 megavatios en un futuro, permitiendo mejorar el servicio en Tartagal y otras ciudades del norte.

En materia de anuncios, la empresa *Edelap* invertirá \$ 46,5M en la modernización y ampliación de sus redes de distribución de energía eléctrica. Las obras incluyen la repotenciación de las subestaciones de la distribuidora, la construcción de un centro de rebaje, el reacondicionamiento de la red de media y baja tensión y el tendido de casi 9 km de nuevo cableado.

En línea con lo anterior, las distribuidoras eléctricas han informado respecto de inversiones preventivas, adoptadas como estrategia ante las eventuales interrupciones del servicio que usualmente tienen lugar en la época estival. En este sentido, *Edenor* informó la instalación de 60 nuevos alimentadores en media tensión y la renovación de 25 km de cables que presentaban altos niveles de fallas y averías. En tanto, en la red de baja tensión se reemplazaron 600 km de cables y se instalaron 600 nuevos centros de transformación para reducir niveles de carga y mejorar la prestación del servicio. Por su parte, *Edesur*, alistó un centenar de grupos electrógenos de hasta 800 kilovatios para poner en marcha en áreas en las cuales se deban afrontar trabajos de mantenimiento o reparación que insuman un largo tiempo de ejecución. Los programas de renovación y mantenimiento insumieron inversiones de cada una de estas dos compañías en torno a los USD 100M.

Por otra parte, en relación con los acuerdos de intercambio energético con países limítrofes, en septiembre el Gobierno llevó a cabo un protocolo de cooperación sectorial que mejoró cuestiones inherentes al convenio vigente con Brasil. Con la intención de reducir al mínimo la necesidad de uso de divisas en la exportación e importación de electricidad (de origen hidroeléctrico o térmico), se acordó que los movimientos de cargas se establecerán priorizando similares potenciales, en una u otra dirección en función de la época del año. De acuerdo al nuevo esquema, en el período invernal las importaciones se dirigirán desde el país limítrofe hacia nuestro Sistema Interconectado Nacional, mientras que a partir de septiembre, el enrutamiento estará enfocado a satisfacer la demanda de la vecina nación.

Finalmente, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el cuarto trimestre del año 2009, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que 41,7% no tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 33,3% ejecutaría las iniciadas en períodos anteriores. El restante 25% tendría intenciones de hacer nuevas inversiones. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que la mitad se concretarían para mejorar la calidad del servicio, 41,7% para aumentar la producción y 8,3% para reducir costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo por el gasoducto del Noreste Argentino. *Enarsa* y *Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos* (YPFB) asumieron el compromiso de acelerar su construcción. La obra ampliará el transporte de gas natural boliviano al mercado argentino a partir del año próximo. Se prevé que una parte del proyecto que corresponde al lado boliviano se concluya en el menor tiempo posible, tomando en cuenta la longitud del tendido que tendrá que encarar

el gobierno de ese país, uno de 12 km y otro de 90 km. La construcción de la obra, tendrá una extensión aproximada de 1.500 km en territorio argentino.

Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB) invertirá USD 24M para el tendido del gasoducto que transportará 27,7 millones de m³ diarios de gas a la Argentina, cuatro veces más que lo acordado hace 3 años. El gasoducto partirá del campo Margarita (Tarija), que será el principal proveedor del gas que le venderá Bolivia a la Argentina en el marco del contrato firmado en 2006 entre *YPFB* y *Enarsa*. Según ese contrato, Bolivia ya debería estar otorgando 7,5 millones de m³ diarios de gas, pero el promedio de entregas fluctúa en los 2 millones. Este anuncio, realizado el 17 de septiembre, fue posible porque un día antes *Repsol YPF* se comprometió a invertir USD 1.500M durante cinco años en la perforación de siete pozos en Margarita y Huacaya (Chuquisaca) para elevar la producción de gas. El grupo emprenderá en Bolivia la construcción de una planta de tratamiento y desarrollará el proyecto en dos fases: la primera para llegar a una producción y transporte de 8 millones de m³ diarios en el primer trimestre de 2012 y la segunda se completaría hacia la mitad de 2013.

Por otra parte, en el mes de septiembre, se inauguró el primer proyecto realizado bajo el Programa *Gas Plus*. El mismo fue inaugurado por *Total*, *YPF*, *PAE* y *Wintershall*. El proyecto, tendrá dos características sobresalientes: permitirá sumar mayor producción al mercado local en un contexto de franca caída de la oferta y, al mismo tiempo, triplicará los valores del gas que se pagan en el mercado doméstico, que se abonaba como máximo USD 1,60 y pasará a costar USD 5 el millón de BTU (*British Thermal Unit*, unidad térmica). La iniciativa producirá 1 millón de m³ diarios de gas (poco menos de un 1% de la oferta nacional). El argumento que utilizan para justificar el alza del precio es la diferencia entre el valor local con los países de la región y el precio de importación. A su vez,

la Secretaría de Energía de la Nación autorizó a la empresa *Apache* la explotación de un nuevo yacimiento dentro del Programa *Gas Plus Neuquén*. La explotación se realizará en el yacimiento *Guanaco*, en cercanías de Cutral Co, con una producción de 300.000 m³ por día. A partir del 1º de enero de 2010, la firma podrá vender el recurso a USD 4,10 por millón de BTU.

Al mismo tiempo, el Gobierno flexibilizó el Programa *Gas Plus*, creado a comienzos de 2008, mediante una resolución que les permitirá a los productores de hidrocarburos cumplir con menos requisitos para entrar a este régimen, que otorga precios diferenciales en el valor en boca de pozo. Además, a la provincia de Neuquén se le reconocieron ocho áreas nuevas, de un total de quince en todo el país. A través de la nueva disposición del Gobierno Nacional, de ahora en adelante los productores podrán presentar proyectos aún cuando no hayan sido firmantes del Acuerdo 2007-2011, que los obligaba a abastecer prioritariamente al sector residencial, siempre y cuando demuestren haber cumplido en un 95% con los niveles de entrega en los últimos 12 meses. Las ocho proyectos correspondientes a la provincia de Neuquén son: la concesión de *Agua del Cajón*, *Tight Gas*, de la empresa *Capex S.A.*; la concesión de *Centenario*, proyecto *Tight Gas*, de la empresa *Pluspetrol S.A.*; y las concesiones de *Fortín de Piedra* (desarrollo de *Yacimiento Paso del Indio*), *Los Bastos* (con tres proyectos de perforación y un desarrollo de yacimiento) y *Las Chivas* (desarrollo de yacimiento), todos ellos de la empresa *Tecpetrol S.A.* La suma de estos proyectos prevé incorporar reservas de 2009 a 2013 por 2.434 millones de m³ y una inversión de USD 113,9 M.

A su vez, se prevé reducir el papel del gas en la matriz energética local, por el crecimiento de la energía nuclear y la hidroelectricidad. El Gobierno tiene planeado reforzar hasta el 2015 el abastecimiento gasífero, pero en el largo plazo se prevé acotar la participación que tiene

ese recurso en la satisfacción de la matriz energética primaria nacional de un 52% actual al 42%. Se destacó que, si bien en lo inmediato hay proyectos en materia de *Gas Plus* por un total USD 3.500M, en un mediano plazo comenzarán a sentirse sobre el sector generador los efectos del incremento del subsector nuclear que va en camino de contar con una cuarta usina (*Atucha III*, de 1.500 MW) y con una creciente participación del recurso hidroeléctrico. Esos esfuerzos, no descuidarán la progresiva irrupción de energías verdes o renovables donde hay en marcha una convocatoria de proyectos concursada por *Enarsa* de 1.000 MW, de los que el 50% serán de origen eólico.

Respecto al gasoducto Transmagallánico, las ocho firmas más grandes de ese segmento (*YPF*, *PAE*, *Petrobras*, *Oxy*, *Total*, *Apache*, *Wintershall* y *Tecpetrol*) aportarán más de USD 185,25M. La obra consiste en un caño que atravesará el Estrecho de Magallanes para enviar hacia el continente gas proveniente de Tierra del Fuego. El resto del dinero –la obra completa costará USD 245M– provendrá de fondos recaudados a través de cargos fijos a la demanda. En marzo, el Gobierno había adjudicado la obra al consorcio holandés *All Seas-Boskalis*. De acuerdo con el cronograma inicial, el primer tramo quedará finalizado en el primer trimestre de 2010.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el cuarto trimestre de 2009, según datos relevados por el INDEC, el 41,7% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el 58,3% no piensa hacer inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a aumentar la producción (37,5%); luego, a mejorar la calidad del servicio (25%), a optimizar el aprovechamiento de insumos (18,8%), y el restante 18,7% se dirigirá a incrementar la participación en el mercado interno.

En el sector petrolero, *Repsol YPF* anunció a principios de octubre un plan de inversiones a tres años, por USD 396M en su refinería de Lujan de Cuyo, con el objetivo de mejorar la calidad de los combustibles que allí se producen. La refinería, inaugurada en 1940, procesa actualmente 17.500 m³ de petróleo por día, lo que representa un tercio del total refinado por la empresa y un 18% del total del mercado.

En el mismo sentido, la petrolera antes mencionada firmó con *Techint* la carta de adjudicación de la ingeniería de detalle de su nueva planta de gasoil en la refinería de la ciudad de La Plata. La obra le permitirá a la empresa alcanzar una producción de 1,52M de toneladas anuales de gasoil con bajo contenido de azufre. La inversión en el proyecto ascenderá a USD 315M.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 40% de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el cuarto trimestre del año 2009, mientras que el 30% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 20% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. El principal destino de las inversiones sería el aumento de la producción (50,2%), seguido de optimizar el aprovechamiento de insumos (20%); una menor proporción de las inversiones se destinaría a incrementar la participación en el mercado interno (16,6%) y el resto, a reducir otros costos no laborales y a mejoras en la calidad de los productos o servicios, en iguales proporciones (6,6%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en los meses de agosto a noviembre 2009, con información sobre las modificaciones en las tarifas de los servicios de luz y gas. Asimismo se informa respecto de incrementos en los precios de la nafta y el gasoil.

En lo referente a los aumentos de electricidad y gas, el Gobierno decidió a mediados de agosto el restablecimiento de los subsidios a partir de junio y hasta el mes de octubre, por lo que las distribuidoras debieron devolver los montos facturados de más durante el bimestre junio-julio y elaborar nuevamente las facturas de agosto y septiembre (con una reducción del 70% del cargo impuesto a raíz de la suspensión de los subsidios). Asimismo, el Gobierno exigió a las empresas puntualizar en las boletas el importe del subsidio repuesto en color rojo, y aclarar cuánto más valdría ese mismo consumo en otras regiones y en los países limítrofes.

De esta manera, el aumento de tarifas comenzó a regir el 1 de octubre de 2009, luego del vencimiento de la suspensión provisoria que el Gobierno había dispuesto en agosto. De todos modos, existen fallos judiciales que paralizaron las subas hasta tanto se resuelva su legalidad.

Al mismo tiempo, el Gobierno comenzó a elaborar, en conjunto con la Universidad Tecnológica Nacional (UTN), el Ente Nacional Regulador de la Electricidad y el Ente Nacional Regulador del Gas, un padrón de usuarios excluidos de las alzas en las tarifas de gas y electricidad. Hasta ese punto, los consumidores que cumplían ciertas condiciones podían ser eximidos automáticamente de los aumentos. En el caso del gas, se contemplaban los domicilios comprendidos en programas del Fonavi, y a titulares beneficiarios de planes sociales o de subsidios por desempleo, entre otros. En tanto, para la energía eléctrica se tenía en cuenta a los usuarios electro-dependientes, a las viviendas en las que varias familias comparten un solo medidor y a las que tienen anexado un local destinado a la actividad comercial. El listado surgido a partir de las disposiciones mencionadas será modificado a partir de un sondeo a cargo de la UTN, el cual tomó en cuenta para el caso de la electricidad, a todos los clientes con consumos registrados entre 2006 y 2008, y para el gas, a los usuarios r3 3 y r3 4 (los afectados por los aumentos).

Respecto de los aumentos en los combustibles, a principios de septiembre, *Repsol YPF*, la petrolera líder del mercado, incrementó el valor de sus combustibles líquidos entre un 1,7% y un 2,4%, mientras que el precio del GNC se elevó en promedio un 9%. Por su parte, en el mes de octubre, tuvo lugar un ajuste en los valores de los productos *Premium* (nafta y gasoil) del orden del 2,1% y 1,5% respectivamente. El resto de las compañías y las estaciones de servicio de "bandera blanca" (sin marca) aplicaron también los aumentos, en el marco de un mercado desregulado.

ENERGÍA ELÉCTRICA

La energía eléctrica total facturada por *Edenor*, una de las dos distribuidoras que prestan servicio en la Ciudad de Buenos Aires, y que sirve de referente del consumo general de energía en el distrito, reportó en el tercer trimestre de 2009 un incremento interanual de 1,6%. De esta manera, el consumo de electricidad acumulado hasta septiembre de 2009 implicó un mínimo ascenso respecto del mismo período de 2008 (0,3%). Cabe recordar que el año pasado, el crecimiento interanual acumulado hasta dicho mes había alcanzado 0,4%. De todas maneras, corresponde aclarar que durante el año 2007, las bajas temperaturas y la consecuente necesidad de calefacción, habían impulsado un aumento excepcional de la energía eléctrica consumida, lo que explica los magros incrementos interanuales arrojados en 2008.

La suba del tercer trimestre fue producto de alzas verificadas en todos los tipos de demanda: en las grandes (3,8%), en las medianas (1%) y en las pequeñas (0,6%). De todas maneras, cabe destacar que en dicho período, los pequeños clientes no residenciales mostraron la retracción interanual más significativa desde el año 2002 (-11,3%) (Cuadro A-VI-1).

Por su parte, el magro ascenso del acumulado a septiembre de 2009, estuvo explicado por un aumento de las grandes demandas (2,7%), en parte contrarrestado por contracciones verificadas tanto en las pequeñas demandas como en las medianas (-0,9% y -0,4%, respec-

tivamente). Al interior de los pequeños consumos, mientras que los clientes residenciales registraron un leve aumento (0,8%), los no residenciales impulsaron al conjunto a la baja (-7,4%).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2001	1.081.350.396	295.711.204	1.377.061.600	381.088.641	798.588.237	2.556.738.478
2002	1.049.966.979	277.560.146	1.327.527.125	357.227.568	775.706.712	2.460.461.405
2003	1.071.755.959	296.099.623	1.367.855.582	359.877.980	790.834.470	2.518.568.032
2004	1.081.418.327	310.552.338	1.391.970.665	380.312.121	837.701.138	2.609.983.924
2005	1.135.560.834	319.901.444	1.455.462.278	395.604.164	873.606.264	2.724.672.706
2006	1.178.435.142	327.777.780	1.506.212.922	419.999.192	907.964.392	2.834.176.506
2007	1.323.996.237	336.388.373	1.660.384.610	447.625.960	928.373.881	3.036.384.451
2008	1.327.993.248	341.549.243	1.669.542.491	453.307.025	962.192.675	3.085.042.191
Trimestre I	329.526.882	84.604.859	414.131.741	119.508.427	255.755.054	789.395.222
Trimestre II	313.693.864	83.794.995	397.488.859	109.671.537	232.310.152	739.470.548
Trimestre III	364.099.475	85.702.833	449.802.308	110.995.356	230.577.791	791.375.455
Trimestre IV	320.673.027	87.446.556	408.119.583	113.131.705	243.549.678	764.800.966
2009						
Trimestre I	335.136.841	82.511.641	417.648.482	118.303.990	259.085.022	795.037.494
Trimestre II	303.075.708	76.684.230	379.759.938	108.418.185	239.929.665	728.107.788
Trimestre III	376.704.849	75.978.226	452.683.075	112.093.950	239.335.628	804.112.653
Acumulado	1.014.917.398	235.174.097	1.250.091.495	338.816.125	738.350.315	2.327.257.935
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2002	-2,9	-6,1	-3,6	-6,3	-2,9	-3,8
2003	2,1	6,7	3,0	0,7	2,0	2,4
2004	0,9	4,9	1,8	5,7	5,9	3,6
2005	5,0	3,0	4,6	4,0	4,3	4,4
2006	3,8	2,5	3,5	6,2	3,9	4,0
2007	12,4	2,6	10,2	6,6	3,2	7,1
2008	0,3	1,5	0,6	1,3	3,6	1,6
Trimestre I	3,6	-0,8	2,7	2,8	5,9	3,7
Trimestre II	-2,7	4,4	-1,3	0,5	-1,3	-1,0
Trimestre III	-5,2	-2,7	-4,7	-1,4	5,7	-1,4
Trimestre IV	7,1	5,7	6,8	3,2	4,3	5,4

(continúa)

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

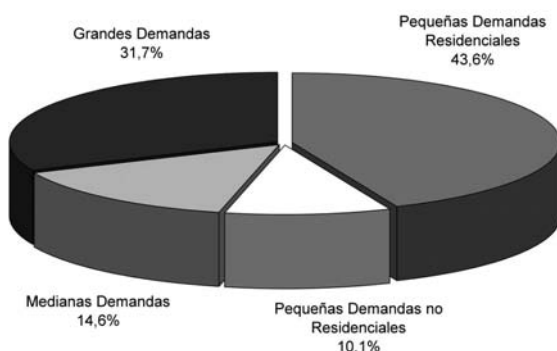
PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2009						
Trimestre I	1,7	-2,5	0,8	-1,0	1,3	0,7
Trimestre II	-3,4	-8,5	-4,5	-1,1	3,3	-1,5
Trimestre III	3,5	-11,3	0,6	1,0	3,8	1,6
Acumulado	0,8	-7,4	-0,9	-0,4	2,7	0,3

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

En cuanto a la contribución a la suba acumulada de los kilovatios facturados hasta septiembre de 2009, las grandes demandas fueron las que más colaboraron con la variación positiva del total, con una participación de 31,7% en el consumo total. Le siguen en orden de contribución al aumento de la energía eléctrica facturada, las pequeñas demandas residenciales, con una porción de 43,6%. Por su parte, las no residenciales, con un peso de 10,1%, junto con las medianas demandas (que compusieron el 14,6% de la facturación global), mostraron una dinámica negativa que contrarrestó parcialmente el ascenso del consumo global (Gráfico A-VI-1).

GRÁFICO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER. TRIMESTRE 2009



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

Con el fin de complementar el análisis anterior, se presenta una lectura de la información, desagregada según tipo de usuario (de acuerdo a su sector de actividad) y dimensión de consumo (Cuadro A-VI-2).

Los usuarios residenciales tuvieron durante el tercer trimestre de 2009, un aumento interanual de 3,6% en sus consumos de energía eléctrica, el cual estuvo explicado por alzas en todos los tipos de demandas. Las pequeñas demandas residenciales mostraron un crecimiento similar al promedio (3,5%). Por su parte, las medianas demandas exhibieron un mínimo incremento (0,1%), mientras que las grandes verificaron una evolución positiva de 22,7% respecto del mismo período de 2008. A pesar de que la dinámica del consumo de las pequeñas demandas fue levemente inferior a la promedio, fue el segmento que más contribuyó a la suba del total residencial, con una participación cercana al 90% (46,8% del total de la energía eléctrica consumida en el acumulado al tercer trimestre de 2009 por todos los tipos de usuarios). Las medianas y las grandes demandas residenciales presentaron una participación mucho más baja en el incremento global del consumo residencial en el período analizado, significando también una menor cuantía del consumo total (4,2% y 1,3%, respectivamente en el acumulado hasta septiembre).

Del mismo modo, los clientes comerciales mostraron una suba promedio de 1,8% respecto del tercer trimestre de 2008, siendo de esta forma el otro segmento cuya dinámica más contribuyó con el aumento del consumo total de energía eléctrica. Al interior, fueron las grandes demandas las que más aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 4,2% y una participación de 22,4% en el consumo global del acumulado hasta dicho período (equivalente al 61% de la fracción comercial). En orden de contribución al crecimiento, le siguen las medianas demandas, las cuales se expandieron 0,9% y tuvieron una participación de 22,3% en los *kilowatts* facturados del subconjunto (8,2% del total). Por último, se ubicó el consumo de las pequeñas demandas, que mostró una dinámica negativa (-5,4%), la cual no llegó a anular el aumento del segmento comercial, si bien participó con el 16,7% del mismo.

En contraposición, los consumos pertenecientes a los clientes industriales evidenciaron una retracción en el tercer trimestre de 2009 (-2,6%). Dicha caída en el consumo se asocia con bajas en las pequeñas y grandes demandas, en tanto que los medianos usuarios verificaron un aumento. Las pequeñas demandas fueron las que más colaboraron a la retracción del consumo industrial, con una reducción de 7,5% y una participación de 22,4% en la electricidad facturada del segmento. Los grandes clientes, por su parte, tuvieron una merma de 3,5%, con una porción cercana al 50%. Por el contrario, el consumo de los medianos usuarios mostró un leve alza interanual en el tercer trimestre de 2009 (3,7%). En general, las caídas de la demanda de los clientes industriales en los tres primeros trimestres (-1,1%, -4,1% y -2,6%, respectivamente), pueden relacionarse con la dinámica empobrecida de la industria manufacturera del período, aunque no se cuenta aun con datos oficiales para la Ciudad de Buenos Aires. La merma en el consumo de este tipo de clientes, redundó en que el mismo sólo participara con el

5,7% del total de energía eléctrica facturada en el período.

Finalmente, las demandas agrupadas como otros usuarios, (que engloba a los segmentos general, oficial y de tracción¹) registraron en el tercer trimestre del año 2009 una contracción interanual de 11,7% (la caída más importante desde el año 2002), representando 5,3% del total de electricidad facturada. Se destaca que en el segundo trimestre del año, las demandas de este agrupamiento habían mostrado una caída también significativa (-8%). De esta forma, el segmento ejerció el aporte al descenso del total consumido más significativo (le siguen los industriales). Merece mencionarse que las demandas de usuarios oficiales explicaron fundamentalmente la reducción en el consumo de este agrupamiento (-17,7%).

En resumen, en cuanto a la composición por segmento de consumo, existe un fuerte predominio de las demandas residencial y comercial, que en el acumulado al tercer trimestre del 2009 significaron 52,3% y 36,7% del total, respectivamente, dejando relegadas a las demandas del sector industrial y de los otros usuarios, con participaciones de 5,7% y 5,3%, respectivamente. En lo que atañe a los consumos del tercer trimestre, se verificaron aumentos entre los usuarios residenciales y comerciales. Las retracciones observadas entre los otros usuarios y los industriales no resultó suficiente para evitar el signo positivo del conjunto.

Si se realiza el mismo análisis en el período acumulado hasta el mes de septiembre de 2009, se observa un comportamiento similar: un leve incremento interanual (0,3%), explicado por aumentos en los consumos de los usuarios comerciales y residenciales, pero con retracciones en el resto de ellos (industriales y otros).

En particular, los usuarios residenciales marcaron un mínimo alza de 0,8%, motivado por un

¹ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua. En cuanto al uso de tracción, este refiere a la energía utilizada en los servicios de trenes y subterráneos. Finalmente, el uso oficial incluye las demandas de los gobiernos municipales, provinciales y nacional, pero no así al alumbrado público.

incremento equivalente en las pequeñas demandas (0,8%) y un crecimiento más significativo en las grandes (13,5%). Por su parte, las medianas demandas exhibieron una retracción respecto del período acumulado al tercer trimestre de 2008 (-1,5%).

Asimismo, los usuarios comerciales manifestaron un suave incremento de 1,1%, siendo de todas maneras el más relevante del período analizado. El mismo estuvo fundado en subas verificadas tanto en las grandes como en las medianas demandas (2,3% y 0,1% respectivamente). En contraposición, las pequeñas demandas tuvieron una *performance* interanual negativa (-1,5%).

Por su parte, la retracción marcada por los clientes industriales (-2,6%) en el período acumulado a septiembre de 2009, fue motivada por mermas en todos los tipos de demandas. Las grandes fueron las más afectadas (-4,2%) seguidas por las pequeñas (-1,4%), mientras que las medianas verificaron una caída algo más leve (-0,5%).

Por último, los otros usuarios también redujeron los *kilowatts* facturados (-6,8%). La caída se produjo fundamentalmente debido a la baja en el consumo oficial (-15,3%). El uso general también aportó a la evolución negativa del conjunto (-5,7%), mientras que, en contraste, el uso de tracción marcó un aumento (23,2%).

CUADRO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE CONSUMO Y USUARIO. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN PORCENTUAL. AÑOS 2002/2009

Período	Usuario Residencial				Usuario Comercial				Usuario Industrial				Otros Usuarios	Total Usuarios
	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas	Subtotal	Pequeñas Demandas	Medianas Demandas	Grandes Demandas		
2002	-2,6	-2,9	-1,5	3,1	-5,1	-8,6	-7,0	-3,3	-8,2	-11,5	-15,9	-3,1	0,5	-3,8
2003	2,1	2,1	1,1	6,6	0,9	7,8	0,5	-1,0	13,4	9,1	1,2	20,1	4,7	2,4
2004	0,4	0,9	-0,1	-13,2	6,9	5,1	8,1	7,0	1,5	7,7	10,1	-3,6	9,9	3,6
2005	4,5	5,0	0,8	-0,5	4,1	3,7	4,6	4,1	8,6	8,3	10,6	7,9	1,6	4,4
Trimestre I	4,0	4,9	-2,7	-3,9	4,0	3,5	2,4	4,8	6,6	8,5	8,4	5,1	1,1	4,0
Trimestre II	-1,7	-1,7	-2,1	-3,5	0,6	-0,9	0,8	1,0	5,9	4,3	6,8	6,1	-1,7	-0,4
Trimestre III	7,1	7,4	5,2	3,4	6,8	7,4	8,1	6,0	13,3	11,1	17,4	12,3	4,1	7,1
Trimestre IV	8,8	9,7	2,4	1,9	5,3	5,3	7,5	4,5	8,7	9,2	9,9	8,0	2,9	6,9
2006	3,7	3,8	3,2	0,5	4,2	1,5	7,3	4,0	6,0	6,5	7,8	5,1	3,4	4,0
Trimestre I	4,5	4,5	6,1	0,3	4,3	2,9	9,7	2,8	6,3	4,9	9,4	5,5	4,2	4,5
Trimestre II	2,2	2,2	2,0	1,3	4,5	-1,4	5,8	5,8	4,7	3,9	6,3	4,2	4,4	3,4
Trimestre III	3,9	4,3	1,6	-0,9	1,7	-1,4	5,5	1,4	4,9	7,9	5,4	3,5	1,2	3,0
Trimestre IV	3,9	4,0	3,6	1,4	6,3	5,9	7,9	5,9	8,1	9,0	10,2	7,0	3,8	5,2
2007	11,6	12,4	5,6	6,6	3,2	2,5	6,5	2,2	3,4	9,3	9,7	-1,5	2,7	7,1
Trimestre I	9,8	10,5	3,6	5,8	3,2	4,4	7,3	1,2	6,8	8,1	10,5	4,7	4,3	6,4
Trimestre II	15,1	15,9	8,7	7,8	6,8	1,2	9,0	7,7	5,7	7,5	12,0	2,4	1,6	10,2
Trimestre III	16,6	17,7	7,8	8,7	3,6	6,8	7,5	1,1	2,4	15,5	10,4	-6,3	5,8	10,2
Trimestre IV	4,4	4,7	2,1	3,7	-0,3	-2,5	2,5	-0,8	-1,1	5,6	6,1	-6,4	-0,9	1,7
2008	0,3	0,3	-0,8	2,6	2,9	0,1	1,8	4,2	1,6	3,4	3,8	-0,3	4,0	1,6
Trimestre I	3,4	3,6	1,5	4,0	4,9	-2,0	2,7	8,0	0,9	2,0	6,8	-2,2	0,5	3,7
Trimestre II	-2,6	-2,7	-2,9	0,7	0,3	2,5	1,5	-0,8	0,7	5,7	3,9	-2,6	1,7	-1,0
Trimestre III	-4,9	-5,2	-3,2	0,6	2,8	-3,2	-0,9	6,3	1,9	0,6	0,8	3,1	1,6	-1,4
Trimestre IV	6,6	7,1	1,9	5,3	3,5	3,4	3,6	3,5	2,7	5,6	3,9	0,9	12,0	5,4
2009														
Trimestre I	1,5	1,7	-2,2	4,8	0,2	1,1	-0,3	0,2	-1,1	5,2	-2,8	-2,6	0,1	0,7
Trimestre II	-3,0	-3,4	-2,4	12,4	1,5	-0,5	-0,3	2,9	-4,1	-0,4	-2,2	-6,5	-8,0	-1,5
Trimestre III	3,6	3,5	0,1	22,7	1,8	-5,4	0,9	4,2	-2,6	-7,5	3,7	-3,5	-11,7	1,6
Acumulado	0,8	0,8	-1,5	13,5	1,1	-1,5	0,1	2,3	-2,6	-1,4	-0,5	-4,2	-6,8	0,3
Participación por tipo de usuario (%)														
Acumulado	52,3	46,8	4,2	1,3	36,7	6,1	8,2	22,4	5,7	1,3	1,6	2,8	5,3	100,0

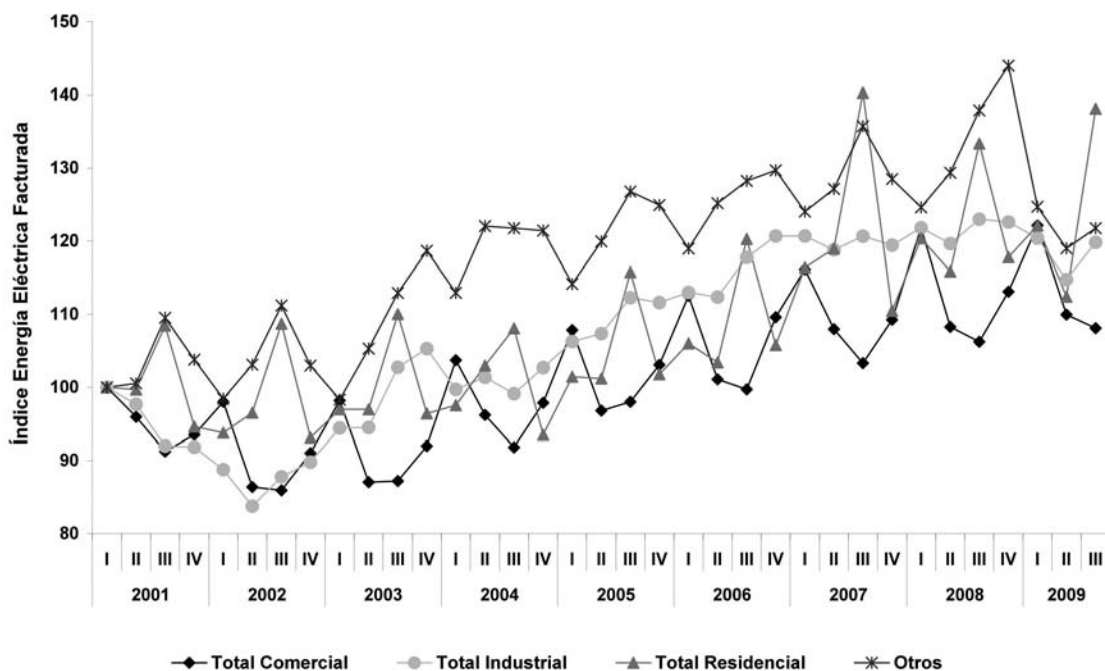
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edenor.

Si se compara la evolución del consumo de energía eléctrica en el tercer trimestre de 2009, con relación al mismo período del año 2001 -previo a la crisis de la convertibilidad- todos los usuarios incrementaron la cantidad de kilovatios consumidos. Desde entonces, los usuarios industriales tuvieron un aumento de 30,2%, los

residenciales de 27,3% y los comerciales de 18,5%. Por su parte, el resto de los usuarios (agrupados en el segmento otros usuarios), registraron una suba de 11,1%. Como resultado, la expansión promedio de todos los consumidores tomados conjuntamente resultó equivalente a 23,2% (Gráfico A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE USUARIO (ÍNDICE BASE 1ER.TRIMESTRE DE 2001=100). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/3ER.TRIMESTRE 2009



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

GAS NATURAL

El volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre del año 2009 experimentó un crecimiento interanual de 31,7% para el total de usuarios², alcanzando los 1.133 millones de m³ de gas entregado. Los usuarios de las centrales eléctricas fueron los únicos en manifestar expansión en el período

(127,6%). Dada la magnitud del aumento, se contribuyó al crecimiento del consumo total en relación al segundo trimestre de 2008, ya que las centrales eléctricas participaron con el 53% del total consumido. En contraste, los usuarios comerciales, industriales, residenciales y los de GNC exhibieron bajas (26,5%, 20,2%, 7% y 5,3% respectivamente).

² Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

La información más reciente corresponde al tercer trimestre de 2009 e indica que se entregó un total de 979 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos de *Enargas*. Dicho nivel evidenció una minúscula baja interanual de 0,4%. En contraste con el segundo trimestre, los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual fueron los residenciales (11,7%), y aunque la participación en el total consumido escaló al 53,3% en el tercer trimestre, no alcanzó para impulsar una suba general. En oposición, los usuarios comerciales, los industriales, las centrales eléctricas y los usuarios de GNC exhibieron bajas (24,4%, 13,6%, 8,8% y 5%, respectivamente).

Si se analiza el acumulado hasta el mes de septiembre de 2009, el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó un incremento interanual de 14,8%. Los usuarios que manifestaron crecimientos en este período fueron las centrales eléctricas (33,7%) y los residenciales (3%). En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos de gas: los clientes comerciales mostraron una baja de 21,4%, los usuarios industriales de 16,8% y los de GNC de 4,7%.

En cuanto a la contribución al crecimiento del total durante el acumulado al tercer trimestre de 2009, fueron los usuarios de las centrales eléctricas los más importantes, participando con el 56% del total consumido (8 puntos porcentuales más que en el mismo período de 2008). Los usuarios residenciales también aportaron, aunque su participación en el consumo total fue menor (29,8%). Por último, los entes oficiales tuvieron una pequeña contribución, no obstante su participación en el total de gas consumido es mínima (1,1%).

Los usuarios que aminoraron el crecimiento en el consumo de gas ocurrido hasta el mes de septiembre de 2009 fueron en orden de contribución negativa, los comerciales, los industriales y los de GNC, con participaciones de 4,8%, 2,5% y 5,8% respectivamente.

La *performance* de los primeros nueve meses de 2009 en los diferentes tipos de usuarios se contrapone con igual período del año 2008, cuando se evidenció una caída general de 9,1%, por bajas de consumo de todos los usuarios principales: residenciales (13,1%), GNC (7,7%), centrales eléctricas (7,2%) industriales (7%) y comerciales (6,2%) (Cuadro A-VI-3).

CUADRO A-VI-3

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2001	1.217.828	222.430	280.253	121.627	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	282.152	106.241	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	340.402	116.010	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	371.575	120.119	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	366.174	113.812	2.413.354	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	339.845	147.782	2.629.972	4.437.623	4.492.173
2007	1.302.389	269.287	300.033	145.335	2.496.777	4.513.821	4.559.349

(continúa)

CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2008	1.145.188	251.561	275.994	132.318	2.453.101	4.258.162	4.309.399
Trimestre I	116.334	39.359	63.811	28.619	875.089	1.123.212	1.128.601
Trimestre II	403.505	77.648	71.124	37.319	259.978	849.574	860.153
Trimestre III	466.890	91.225	71.157	37.917	294.487	961.676	982.583
Trimestre IV	158.459	43.329	69.902	28.463	1.023.547	1.323.700	1.338.062
2009							
Trimestre I	120.097	37.636	61.486	23.827	1.051.002	1.294.048	1.299.983
Trimestre II	375.337	57.081	67.335	29.780	591.710	1.121.243	1.132.879
Trimestre III	521.382	68.921	67.631	32.773	268.499	959.206	978.885
Acumulado	1.016.816	163.638	196.452	86.380	1.911.211	3.374.497	3.411.747
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	-1,9	-4,3	0,7	-12,7	-40,9	-23,2	-22,9
2003	3,3	10,2	20,6	9,2	23,2	13,8	13,8
2004	-2,1	4,0	9,2	32,0	56,9	27,1	25,9
2005	0,2	-15,1	-1,5	-5,3	-2,8	-2,6	-2,5
2006	-6,5	-5,6	-7,2	29,8	9,0	3,1	3,1
2007	15,7	38,2	-11,7	-1,7	-5,1	1,7	1,5
2008	-12,1	-6,6	-8,0	-9,0	-1,7	-5,7	-5,5
Trimestre I	4,5	15,8	-13,4	-6,2	-2,7	-2,3	-2,3
Trimestre II	-13,3	-3,8	-5,4	-11,4	-38,1	-21,6	-21,5
Trimestre III	-16,4	-14,9	-4,3	-2,7	33,2	-3,9	-3,6
Trimestre IV	-5,2	-8,6	-8,9	-15,5	7,0	3,3	3,8
2009							
Trimestre I	3,2	-4,4	-3,6	-16,7	20,1	15,2	15,2
Trimestre II	-7,0	-26,5	-5,3	-20,2	127,6	32,0	31,7
Trimestre III	11,7	-24,4	-5,0	-13,6	-8,8	-0,3	-0,4
Acumulado	3,0	-21,4	-4,7	-16,8	33,7	15,0	14,8
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
Acumulado	29,8	4,8	5,8	2,5	56,0	98,9	100,0

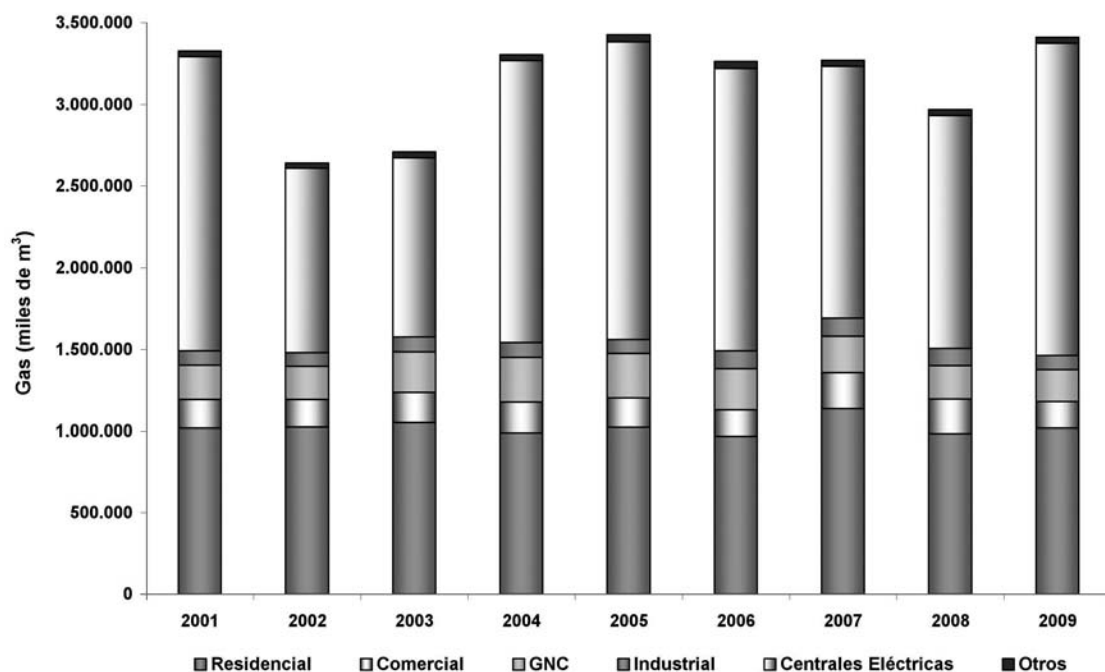
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Enargas*.

Si se compara el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios en el acumulado hasta septiembre de 2009 con lo acontecido en el mismo periodo de 2001, se observa que fue tan solo 2,6% superior. Esto pone en evidencia que los niveles de consumo de gas en los tres primeros trimestres de 2009 fueron apenas mayores que los que existían antes que se iniciara la crisis de convertibilidad. Esta diferencia positiva se explica únicamente por

la suba en el consumo de los usuarios de las centrales eléctricas (6,2% mayor que en el acumulado hasta septiembre de 2001), que en el acumulado hasta el mes de septiembre de 2009 representó el 56% del total, influyendo de modo significativo en la *performance* general. Contrariamente, los consumos de los demás usuarios bajaron en relación al acumulado al tercer trimestre de 2001 (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2001/2009



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

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,1% en el segundo trimestre de 2009. Creció la cantidad de usuarios residenciales (1,2%), comerciales (0,7%) y, dado que en el mes de junio funcionaron 4 centrales eléctricas en lugar de 3, la cantidad de usuarios de ese tipo ascendió 11,1% en el período. En contraste, los usuarios de GNC y los industriales decrecieron (0,2% y 2,7% respectivamente).

En el tercer trimestre de 2009, la variación interanual de la cantidad de usuarios generales también fue de 1,1%, con un incremento en todos los principales consumidores (salvo las tres centrales eléctricas que se mantuvieron igual que en el mismo período del año previo): residenciales (1,2%), comerciales (1,5%), industriales (0,7%) y GNC (0,6%). En el acumulado a septiembre de 2009, la cantidad de usuarios presentó una suba de 1,2% respecto a igual período de 2008, con algunas diferencias en los guarismos según usuario (Cuadro A-VI-4)³.

CUADRO A-VI-4

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2001	1.226.996	52.818	150	3.228	3	1.283.192	1.286.052
2002	1.231.200	52.639	151	3.136	3	1.287.126	1.289.987
2003	1.238.687	51.900	153	2.963	3	1.293.701	1.296.501
2004	1.243.286	50.701	159	2.784	3	1.296.933	1.299.718
2005	1.257.371	50.447	154	2.799	3	1.310.774	1.313.752
2006	1.267.516	50.802	154	2.851	3	1.321.325	1.324.353
2007	1.281.752	51.675	156	2.784	3	1.336.370	1.339.415
2008	1.298.532	52.310	156	2.724	3	1.353.724	1.356.891
Trimestre I	1.291.989	52.262	156	2.735	3	1.347.145	1.350.212
Trimestre II	1.296.276	52.263	156	2.724	3	1.352.917	1.356.068
Trimestre III	1.300.567	52.358	156	2.707	3	1.355.791	1.358.990
Trimestre IV	1.305.295	52.355	155	2.731	3	1.360.539	1.363.819
2009							
Trimestre I	1.308.766	52.499	155	2.673	3	1.364.097	1.367.327
Trimestre II	1.312.454	52.644	156	2.650	3	1.367.906	1.371.125
Trimestre III	1.315.750	53.125	157	2.727	3	1.371.762	1.374.613
Acumulado	1.312.323	52.756	156	2.684	3	1.367.922	1.371.022
VARIACIONES INTERANUALES (%)							
2002	0,3	-0,3	0,4	-2,8	0,0	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	1,3	-5,5	0,0	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	4,4	-6,0	0,0	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	-3,2	0,6	0,0	1,1	1,1
2006	0,8	0,7	-0,4	1,8	0,0	0,8	0,8
2007	1,1	1,7	1,5	-2,3	0,0	1,1	1,1

³ A partir de la presente publicación, los datos sobre la cantidad de usuarios del trimestre y del año, se calculan como promedio mensual.

CUADRO A-VI-4 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009**

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2008	1,3	1,2	0,1	-2,2	0,0	1,3	1,3
Trimestre I	1,3	2,2	1,3	-2,4	0,0	1,3	1,3
Trimestre II	1,3	1,7	0,4	-2,5	0,0	1,4	1,4
Trimestre III	1,3	0,8	-0,6	-3,4	0,0	1,3	1,3
Trimestre IV	1,3	0,2	-0,9	-0,3	0,0	1,3	1,3
2009							
Trimestre I	1,3	0,5	-0,9	-2,2	0,0	1,3	1,3
Trimestre II	1,2	0,7	-0,2	-2,7	11,1	1,1	1,1
Trimestre III	1,2	1,5	0,6	0,7	0,0	1,2	1,1
Acumulado	1,2	0,9	-0,1	-1,4	3,7	1,2	1,2

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

SÍNTESIS

- Entre las medidas destinadas al sector de energía eléctrica durante el cuarto trimestre de 2009, se destaca la creación del Programa Nacional de Obras Hidroeléctricas, con el fin de incentivar la construcción de centrales y atender el crecimiento de la demanda. Mediante la disposición se habilita la realización de contratos de abastecimiento del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (Cammesa).
- En línea con lo anterior, a finales de julio se conocieron las propuestas económicas para construir la represa hidroeléctrica *Chihuido I*, en Neuquén, que demandará una inversión de aproximadamente USD 1.200M. La central se ubicará a 90 kilómetros de la localidad de Zapala y aportará 637 megavatios al Sistema Interconectado Nacional, a la vez que permitirá regular las crecidas del Río Neuquén y desarrollar áreas de riego.
- Por otra parte, enmarcado en el plan de finalización de la central energética *Atucha II*, se terminó de construir la nueva toma de agua sobre el Río Paraná y se instaló la planta de desmineralización de agua cruda, la cual tiene por función elaborar el agua pesada que moderará la reacción eléctrica en cadena del reactor.
- Asimismo, con un aporte del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación del orden de \$12M, se iniciaron trabajos de mantenimiento en los cuatro grupos generadores de la Central Termoeléctrica de la ciudad de Necochea. El objetivo es el de acondicionar las turbinas en los próximos meses.
- A principios de octubre, se inauguró en Olavarría una central eléctrica que aportará 42 megavatios al Sistema Interconectado Nacional. La inversión, superior a los USD 40M, fue afrontada por el Estado Nacional.
- En relación con las iniciativas gubernamentales con fines de promover el ahorro energético, se decidió en el mes de octubre no cambiar el uso horario, tal como se había practicado en años anteriores.

- En el marco del programa Energía Plus (que permite a las empresas que instalen nueva oferta, cobrar precios más altos por la energía generada) las empresas *Solvay Indupa* y *Albanesi* pusieron en marcha en Bahía Blanca la central de generación *Solalban Energía*. Con una inversión de USD 150M, la planta contará, en una primera etapa, con una capacidad de generación de 120 megavatios, mientras que para 2011 está previsto agregar otros 45 megavatios.
- En igual sentido, la empresa *Emdersa* anunció para mediados de diciembre la puesta en marcha de la central termoeléctrica *Piquirenda*, que demandó una inversión de USD 30M y producirá, en una primera etapa, 30 megavatios.
- La empresa *Edelap* anunció que invertirá \$ 46,5M en la modernización y ampliación de sus redes de distribución de energía eléctrica. Las obras incluyen la repotenciación de las subestaciones de la distribuidora, la construcción de un centro de rebaje, el reacondicionamiento de la red de media y baja tensión y el tendido de casi 9 km de nuevo cableado.
- En línea con lo anterior, las distribuidoras eléctricas han informado respecto de inversiones preventivas, como estrategia ante las eventuales interrupciones del servicio que usualmente tienen lugar en la época estival. Los programas de renovación y mantenimiento insumieron inversiones en torno a los USD 100M, por parte de cada una de las empresas involucradas (*Edesur* y *Edenor*).
- Por otra parte, en relación con los acuerdos de intercambio energético con países limítrofes, en septiembre el Gobierno llevó a cabo un protocolo de cooperación sectorial que mejoró cuestiones inherentes al convenio vigente con Brasil. La intención fue reducir al mínimo la necesidad de uso de divisas en la exportación e importación de electricidad de origen hidroeléctrico o térmico.
- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el cuarto trimestre del año 2009, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 25% tendría previsto realizar nuevas inversiones.
- En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo por el gasoducto del *Noreste Argentino*. *Enarsa* y *Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB)* asumieron el compromiso de acelerar su construcción. La obra ampliará el transporte de gas natural boliviano al mercado argentino a partir del año próximo.
- *Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB)* invertirá USD 24M para el tendido del gasoducto que transportará 27,7 millones de m³ diarios de gas a la Argentina. El gasoducto partirá del campo Margarita, que será el principal proveedor del gas que le venderá Bolivia a la Argentina en el marco del contrato firmado en 2006 entre *YPFB* y *Enarsa*.
- En línea con lo anterior, a finales del mes de noviembre la petrolera *Repsol YPF* anunció que invertirá USD 1.500M para producir gas en Bolivia y aumentar los volúmenes de exportación a la Argentina. Lo hará en los campos gasíferos Margarita (Tarija) y Huacaya (Chuquisaca), durante los próximos cinco años. La mayor producción permitirá aumentar las exportaciones a la Argentina.
- A su vez, el Gobierno nacional flexibilizó el Programa *Gas Plus*, creado a comienzos de 2008, mediante una resolución que permitirá a los productores de hidrocarburos cumplir con menos requisitos para entrar a este régimen que otorga precios diferenciales en el valor en boca de pozo. A través de la nueva disposición, de ahora en adelante los productores podrán presentar proyectos aún cuando no hayan sido firmantes del Acuerdo 2007-2011, que los obligaba a abastecer prioritariamente al sector residencial, siempre y

cuando demuestren que cumplieron en un 95% con los niveles de entrega en los últimos 12 meses.

- Al mismo tiempo, las ocho firmas más grandes del segmento (*YPF, PAE, Petrobras, Oxy, Total, Apache, Wintershall* y *Tecpetrol*) aportarán más de USD 185,250M para financiar el llamado gasoducto Transmagallánico, una obra que consiste en un caño que atravesará el Estrecho de Magallanes para enviar hacia el continente gas proveniente de Tierra del Fuego. El resto del dinero -la obra completa costará USD 245M- provendrá de fondos recaudados a través de cargos fijos a la demanda.
- En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el cuarto trimestre de 2009, según datos del INDEC, 41,7% de las empresas realizaría nuevas inversiones.
- En el sector petrolero, en cuanto a obras de refinería, *Repsol YPF* anunció a principios de octubre un plan de inversiones a tres años, por USD 396M en su refinería de Lujan de Cuyo, con el objetivo de mejorar la calidad de los combustibles que allí se producen.
- En el mismo sentido, la petrolera antes mencionada firmó con *Techint* la carta de adjudicación de la ingeniería de detalle de su nueva planta de gasoil en la refinería de la ciudad de La Plata. La obra le permitirá a la empresa alcanzar una producción de 1,520M de toneladas anuales de gasoil con bajo contenido de azufre.
- Datos del INDEC sobre inversiones privadas del sector petrolero indican que el 40% de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el cuarto trimestre del año 2009.
- En lo referente a los aumentos de electricidad y gas, el Gobierno decidió a mediados de agosto el restablecimiento de los subsidios desde junio y hasta el mes de octubre, por lo que las distribuidoras debieron devolver los montos facturados de más durante el bimestre junio-julio y elaborar nuevamente las facturas de agosto y septiembre (con una reducción del 70% del cargo impuesto a raíz de la suspensión de los subsidios). De esta manera, el aumento de tarifas comenzó a regir el 1 de octubre de 2009, pero se dictaron fallos judiciales que paralizaron las subas hasta tanto se resuelva su legalidad o ilegalidad.
- Al mismo tiempo, el Gobierno comenzó a elaborar, en conjunto con la *Universidad Tecnológica Nacional*, el *Ente Nacional Regulador de la Electricidad* y el *Ente Nacional Regulador del Gas*, un padrón de usuarios excluidos de las alzas en las tarifas de gas y electricidad.
- Respecto de los aumentos en los combustibles, a principios de septiembre, *Repsol YPF*, la petrolera líder del mercado, incrementó el valor de sus combustibles líquidos entre un 1,7% y un 2,4%, mientras que el precio del GNC se elevó en promedio un 9%. Por su parte, en el mes de octubre, tuvo lugar un ajuste en los valores de los productos *Premium*, (nafta y gasoil), del orden del 2,1% y 1,5% respectivamente. El resto de las compañías y las estaciones de servicio de "bandera blanca" (sin marca) aplicaron también los aumentos, en el marco de un mercado desregulado.
- En el tercer trimestre de 2009, la energía total facturada por *Edenor*, verificó una suba interanual de 1,6%. Este incremento fue producto de alzas en todos los tipos de demanda: en las grandes (3,8%), en las medianas (1%) y en las pequeñas (0,6%). De esta manera, el consumo de electricidad acumulado hasta septiembre de 2009 implicó un mínimo ascenso respecto del mismo período de 2008 (0,3%).

- Durante el tercer trimestre de 2009, se entregó un total de 979 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una minúscula baja interanual, de 0,4%. Los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual fueron los residenciales (11,7%), y aunque la participación en el total consumido escaló al 53,3% en el tercer trimestre, no alcanzó para impulsar una suba general. En oposición, los usuarios comerciales, los industriales, las centrales eléctricas y los usuarios de GNC exhibieron bajas (24,4%, 13,6%, 8,8% y 5%, respectivamente).
- Si se analiza el acumulado hasta el mes de septiembre de 2009, se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó un incremento interanual de 14,8%. Los usuarios que manifestaron un crecimiento en este período fueron las centrales eléctricas (33,7%) y los residenciales (3%). En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos de gas: los clientes comerciales mostraron una baja de 21,4%, los usuarios industriales de 16,8% y los de GNC de 4,7%.

A.VII. TURISMO

Las tendencias positivas observadas desde 2004 en lo referente al turismo internacional mundial se mantuvieron hasta el primer semestre de 2008, período en el cual se registró un incremento de 5%. No obstante, desde mediados de 2008, el deterioro de la situación económica global manifestado en la crisis financiera de los países centrales, las consistentes subas de los precios del petróleo y los alimentos, y la consecuente pérdida de confianza de los consumidores, dio lugar a una rápida desaceleración del crecimiento en las llegadas de turistas internacionales a todo el planeta: en el segundo semestre de 2008, cayó al 1%, en tanto durante los primeros ocho meses del año 2009, el descenso fue del orden del 7% respecto al mismo período del año anterior, según datos de la Organización Mundial del Turismo (OMT).

De esta manera, durante los meses de enero a agosto de 2009 el agregado de llegadas de turistas internacionales a todos los destinos del mundo alcanzó un total de 600 millones (frente a los 643 millones registrados entre enero y agosto de 2008).

Durante 2009, la demanda turística no solamente se vio dañada por la situación económica mundial, sino también por la incertidumbre generada por el virus de la gripe A (H1N1) cuya difusión afectó la

dinámica de la actividad, ya que si bien la Organización Mundial de la Salud (OMS) no recomendó restricciones para los viajes internacionales, muchos gobiernos nacionales cerraron fronteras y promovieron la interrupción de los traslados.

En el contexto mencionado, las previsiones de la OMT para los restantes meses del año 2009 estiman variaciones negativas, con una caída de 5% para el conjunto de 2009; sin embargo, el ritmo del descenso se ha moderado a partir de julio, por lo que se espera que la tendencia negativa surgida desde el segundo semestre de 2008 empiece a dar señales de agotamiento.

En los ocho primeros meses de 2009, todas las regiones mostraron resultados negativos, a excepción de África, que exhibió un crecimiento de 4%, resistiendo de tal modo a la tendencia mundial. De esta manera, al igual que ocurre desde el año 2007, los mejores resultados tuvieron lugar en mercados emergentes.

Por su parte, América exhibió durante los meses enero-agosto un descenso de 7% en las llegadas de turistas internacionales, en comparación con el mismo período del año anterior, lo que se explica fundamentalmente por la desaceleración de Estados Unidos como mercado tanto emisor como

receptor de visitantes. No obstante, el conjunto de los países sudamericanos mostró los mejores resultados del total continental, al registrar una variación negativa más leve (-1%).

En este marco mundial, Argentina (que se ha ido posicionando en los últimos años como un destino turístico de gran atractivo internacional) no sólo continuó trabajando en acciones tendientes a captar visitantes extranjeros, sino también se orientó a promocionar el turismo de residentes con el fin de afrontar los efectos derivados de la crisis bursátil internacional. Diferentes medidas se encuadran en el compromiso que desde hace algunos años están mostrando el gobierno nacional y los gobiernos locales al asumir la actividad turística como política pública, en tanto generadora de desarrollo social y económico, creadora de empleo y aliento de inversiones. En el plano nacional, el renombramiento en octubre de 2009, del Ministerio de Producción de la Nación como Ministerio de Industria y Turismo es indicativo de dicha orientación política; en tanto, en el plano internacional, el compromiso del gobierno argentino respecto al sector de actividad turística se verifica a través de su trabajo como representante de las Américas en el Consejo Ejecutivo de la OMT.

En este sentido, es también dable mencionar la importancia de la sanción en el año 2005 de la Ley de Turismo, así como del desarrollo del Plan Estratégico de Turismo Sustentable, elaborado en forma consensuada con las provincias. A la vez, es de destacar el papel que tiene el Plan de Marketing Turístico Internacional correspondiente al período 2008-2010, en tanto herramienta de gestión para profundizar la inserción de Argentina como destino turístico en los mercados emisores, toda vez que comprende más de 250 acciones de promoción en todo el mundo.

De esta manera, y en el marco de la puesta en marcha del mencionado Plan de Marketing, durante el segundo semestre de 2009, Argentina participó en importantes eventos internacionales, entre los cuales destacan los *Road Shows* realizados por ciudades brasileras, peruanas y ecuatorianas, la muestra de los atractivos turísticos nacionales en *Top Resa* (Francia), la difusión de las Rutas del Vino en Londres (Inglaterra), la participación en *FITVEN-Feria Internacional del Turismo de Venezuela*, la exhibición en la *ITB Asia* en Singapur, la presencia en la novena edición de *Termatalia* (Feria Internacional de Turismo Termal celebrada en Ourense, España) y la participación en *EIBTM 2009* (exposición del sector de conferencias, eventos, viajes de negocios y congresos) realizada en la ciudad de Barcelona.

Las acciones de promoción del destino Argentina se muestran cada vez más diversificadas, no ateniéndose solo a la realización de eventos en el país o a la participación en encuentros internacionales. En efecto, cada vez son más los acuerdos que la Argentina realiza con otros países a fin de potenciar segmentos específicos del mercado turístico; como ejemplo de ello, en septiembre de 2009 el Instituto de Promoción Turística de la Argentina y los principales operadores turísticos de Brasil firmaron un convenio de cooperación para poner en marcha una campaña de promoción conjunta que permitirá difundir a la Argentina como marca entre el público brasiler; asimismo, en noviembre pasado el INPROTUR suscribió un convenio con la Asociación de Industriales Metalúrgicos de la República Argentina (ADMIRA) a fin de que puedan difundirse en el exterior los destinos turísticos nacionales vía las acciones comerciales que lleve a cabo dicha Asociación en otros países.

Con todo, queda mucho trabajo por realizar. En el ranking sobre Turismo y Competitividad que elabora anualmente el *World Economic Forum*, en 2008 nuestro país se colocó en el puesto 65 a nivel planetario, cayendo siete posiciones respecto al año anterior. El ítem más crítico fue la red de transporte terrestre y aéreo.

En el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se coloca como uno de los destinos locales privilegiados, exponente en nuestro país del turismo urbano, cultural y de reuniones. La función turística de la Ciudad ha ido construyendo un espacio urbano con características renovadas, pero que incorpora a su configuración los rasgos de las funciones preexistentes, colaborando en la puesta en valor de espacios degradados que comienzan a ser percibidos como lugares turísticos.

El gran desarrollo de la infraestructura hotelera, así como el paulatino incremento de las frecuencias y destinos que opera el transporte aéreo, han sido condiciones necesarias para el aumento de visitantes. Por su parte, el turismo de cruceros también muestra subas, con un mayor número de buques y pasajeros arribados a la Ciudad cada temporada, lo que se traduce en importantes ingresos monetarios.

Con relación a lo antedicho, debe mencionarse la necesidad de trabajar en la regulación y control de los prestadores hoteleros, a efectos de alentar el incremento de las plazas disponibles que sean capaces de ofrecer alojamiento seguro. Asimismo, resulta precisa la ampliación de la infraestructura portuaria, para permitir el aumento del recalado de cruceros. En relación al transporte aéreo, aparece como urgente la renovación de los sistemas de vuelo y el desarrollo de una estructura de apoyo en tierra que ofrezca mayor resguardo a los despegues y aterrizajes.

Con todo, la oferta de servicios turísticos ha aumentando permanentemente la cantidad de proveedores y la diversidad de productos,

generándose distintos segmentos de la actividad, tales como el turismo de ocio, el turismo religioso, el de salud y el de estudios, entre otros.

La oferta diversificada de productos busca atender a los diferentes perfiles de turistas que desde el año 2003 eligen cada vez más a la Ciudad de Buenos Aires como destino. Un ejemplo de esto lo constituye el crecimiento sostenido que ha tenido el segmento de turismo *gay*, al punto de considerarse a la Ciudad como uno de los destinos *gay friendly* por excelencia de América.

Para desarrollar todo el potencial turístico de la Ciudad, el Ente de Turismo del gobierno porteño ha llevado adelante diversas iniciativas de gran importancia, entre las que destaca la participación en las más importantes ferias internacionales del sector a fin de dar a conocer las oportunidades que ofrece Buenos Aires. En esta dirección, la Ciudad participó durante el cuarto trimestre de 2009, en la Feria del Libro de Frankfurt, en *FITVEN-Feria Internacional de Turismo de Venezuela*, en la Caravana de Capacitación en el Gran San Pablo y en la última edición del *World Travel Market* en Londres, entre otros.

Asimismo, en los últimos tres meses del año 2009, Buenos Aires fue sede de importantes encuentros para el sector del turismo, tales como la *Feria Internacional de Polo, ExpoEventos 09, Arteclásica 2009*, y la *FIT-Feria Internacional de Turismo para América Latina*.

Por su parte, la asociación civil sin fines de lucro *Destino Argentina*, que reúne a más de 100 empresarios del sector turístico, invirtió desde mediados de 2008 más de \$ 100.000 en las acciones realizadas en conjunto con el Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires. Las mismas tuvieron como principal objetivo la promoción de la Ciudad en el exterior, especialmente en el mercado latinoamericano, a partir de la invitación de grupos de prensa de diferentes países para recorrer Buenos Aires y conocer su oferta turística y cultural. En efecto, una de las últimas acciones

en esta dirección ha sido la invitación en octubre de 2009 de diversos medios españoles, quienes recorrieron la Ciudad de Buenos Aires y puntos turísticos estratégicos de la Patagonia.

El reconocimiento de Buenos Aires como una ciudad turística internacional, capaz de competir con las principales del mundo, se refleja en su mención permanente en las revistas especializadas del sector. En efecto, una encuesta realizada a mediados de 2009 por la revista *Travel+Leisure*, colocó a Buenos Aires como la mejor ciudad latinoamericana y la ubicó dentro de los cuatro destinos preferidos por los lectores a nivel mundial (junto a Udaipur en India, Ciudad del Cabo en Sudáfrica y Bangkok en Tailandia). Ya en los dos años anteriores los lectores de dicha revista habían ordenado a Buenos Aires en segundo lugar del ranking mundial: en 2008, quedó posicionada detrás de Bangkok y en 2007 fue votada detrás de Florencia, Italia.

A continuación, se expone la evolución del turismo internacional durante el tercer trimestre de 2009, seguido de una mención en lo referente a la cantidad de pernoctaciones de turistas internacionales que tuvieron lugar en la Ciudad de Buenos Aires para dicho período. Luego, se presenta la caracterización de la temporada de cruceros 2009-2010 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo del tercer trimestre de 2009.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios, tanto para el tercer trimestre de 2009 como para el acumulado de los primeros nueve meses del año, mencionándose también algunas características referentes a las compras realizadas por los turistas extranjeros en locales adheridos al sistema *Tax Free Shopping* durante el mes de septiembre de 2009. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera para el segundo trimestre de 2009.

Finalmente, se incluye una mención sobre el sector ferial y congresístico en Argentina y en la Ciudad, señalando la *performance* que tuvo durante el año 2009.

EVOLUCIÓN DEL TURISMO INTERNACIONAL

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC¹ y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el tercer trimestre de 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 394.000, implicando una caída de 31% respecto al mismo trimestre del año anterior. De esta manera, el agregado de los meses julio-septiembre del año 2009 exhibió la mayor caída interanual registrada al menos desde el primer trimestre de 2005 (período en el que comienza la serie).

En relación con la dinámica mencionada, en el tercer trimestre de 2009 todos los motivos de viaje mostraron caídas interanuales. En efecto, los turistas internacionales que visitaron la Argentina por motivos vacacionales (51,7% del total) tuvieron bajas cercanas a 44% respecto al mismo trimestre del año 2008, mientras que el motivo *Negocios* (que convocó a poco más del 21% de los turistas) cayó 16,5%. Por otra parte, los turistas que arribaron a nuestro país para visitar familiares o amigos (20,6% de los turistas) mostraron una disminución interanual de 2,6%, en tanto el conjunto de los restantes motivos (contratos de trabajo, viajes de estudio, tratamientos de salud, entre otros) tuvo una caída de 3%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 6,6% de los visitantes.

También en relación con el alojamiento, se observan descensos interanuales en todas las categorías. Efectivamente, casi 40% de los turistas provenientes del exterior eligió permanecer en hoteles de 4 o 5 estrellas durante

¹ La Encuesta de Turismo Internacional se realiza a los no residentes cuando abandonan el territorio argentino. Dado que los datos consignados aquí corresponden únicamente al Aeropuerto Internacional de Ezeiza, muestran sólo una parte del turismo receptivo internacional, y por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

el tercer trimestre de 2009, aunque este tipo de establecimientos tuvo una caída interanual de 40,2% (la mayor baja de todas las categorías). Por otra parte, el 24,5% de los turistas pernoctaron en casas de familiares o amigos, siendo la clase de alojamiento que menos cayó (-6,2%). Los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas fueron elegidos por el 19% de los turistas, exhibiendo importantes bajas interanuales (-36%). Finalmente, los establecimientos designados como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) que fueron elegidos por cerca del 17% de los visitantes, mostraron un descenso de 26,3% (Cuadro A-VII-1).

En el tercer trimestre, casi el 82% de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto el 18% restante lo hizo habiéndolo contratado; las dos modalidades exhibieron variaciones negativas en relación al mismo trimestre del año anterior: mientras los turistas que contrataron paquete turístico se redujeron a la mitad, los visitantes que arribaron sin paquete cayeron 24,4%.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado positivamente, de 13,4 días en el tercer trimestre de 2008, a 15,6 días en igual período del año 2009. Sin embargo, el gasto promedio diario disminuyó 22,4%, colocándose en poco menos de USD 79, fruto mayormente del cambio de composición de los turistas según origen. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país exhibió una baja, al pasar de USD 1.359 durante el tercer trimestre de 2008 a USD 1.228 en el tercer trimestre de 2009.

Entre los meses de julio y septiembre de 2009, fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina, seguido por los países del Resto de América² (97.766 y 90.865 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (poco menos de 26 días), quienes se quedaron mayormente en

casas de familiares o amigos. En contraste, los brasileros y los chilenos tuvieron las más cortas estadías, de 7,5 y 7,9 días promedio respectivamente, hospedándose preferentemente en hoteles de alta categoría (4 y 5 estrellas). Asimismo, en el tercer trimestre de 2009, fueron los turistas brasileros quienes realizaron el mayor gasto por pernoctación (USD 126,3).

² En esta categoría se incluye a todos los países del continente, exceptuando a Brasil, Chile, Estados Unidos y Canadá.

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

	2008						2009					
	TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV			TRIMESTRE I			TRIMESTRE II		
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	361.151	63,3	10,6	337.209	60,9	-9,1	343.126	61,1	-19,8	283.229	58,6	-5,3
Visita a familiares o amigos	83.228	14,6	-18,4	84.200	15,2	-0,5	129.652	23,1	-6,3	95.928	19,9	3,0
Negocios	99.726	17,5	6,3	106.385	19,2	-8,6	66.440	11,8	-19,8	83.442	17,3	-27,9
Otro (1)	26.621	4,7	-6,6	26.072	4,7	-5,2	22.211	4,0	-1,4	20.558	4,3	-11,9
Total	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4	483.157	100,0	-9,1
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	102.977	18,0	-16,2	98.685	17,8	-4,3	143.342	25,5	-15,8	105.495	21,8	-4,1
Hotel 1,2 y 3 estrellas	116.423	20,4	4,7	117.043	21,1	-8,6	108.805	19,4	-22,0	105.803	21,9	-3,9
Hotel 4 y 5 estrellas	260.753	45,7	7,7	250.658	45,3	-14,7	205.078	36,5	-18,0	201.301	41,7	-17,3
Otro (2)	90.573	15,9	21,2	87.480	15,8	17,7	104.204	18,6	-6,4	70.558	14,6	3,9
Total	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4	483.157	100,0	-9,1
Organización del viaje												
Con paquete turístico	145.617	25,5	3,8	156.002	28,2	-9,7	151.869	27,1	-8,4	114.637	23,7	-13,6
Sin paquete turístico	425.109	74,5	3,5	397.864	71,8	-6,7	409.560	72,9	-19,0	368.520	76,3	-7,6
Total	570.726	100,0	3,6	553.866	100,0	-7,6	561.429	100,0	-16,4	483.157	100,0	-9,1

(continúa)

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 3ER. TRIMESTRE 2008-3ER. TRIMESTRE 2009

1) Incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.

2) Incluye casa propia, alquiler de cabañas, departamentos, cruceros, *bed&brakfast*, entre otros.

3) El promedio total de permanencia resulta de una ponderación por origen de los turistas y de su permanencia promedio. En el caso del gasto total por pernoctación, el promedio surge de una media ponderada del origen de los turistas.

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

Es importante subrayar que de acuerdo con esta encuesta, la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, más del 60% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del tercer trimestre de 2009 (lo que representa cerca de 3,8 millones). Respecto al mismo período del año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 15%.

Con todo, la Ciudad de Buenos Aires continúa liderando las preferencias de los turistas residentes en el extranjero, siendo un destino menos sujeto a las variaciones estacionales que afectan en mayor medida a los restantes puntos turísticos del país³. Asimismo, la proximidad de la Ciudad al Aeropuerto internacional de mayor accesibilidad de Argentina (por las frecuencias que atiende y las rutas que opera), su condición de Capital Federal, así como la oferta turística y cultural que presenta, la constituyen en un destino turístico de gran atractivo.

Respecto a la cantidad de pernoctaciones de turistas extranjeros en la Ciudad, es posible constatar desde el segundo trimestre de 2007 una desaceleración que se vincularía, entre otros factores, a las deficientes condiciones de operatividad en las que se encontró el transporte aéreo. Recién a partir del tercer trimestre de 2008 se advierte una recuperación del crecimiento, en coincidencia con las mejoras en el servicio de transporte aerocomercial⁴ (Gráfico A-VII-1). Sin embargo, el primer trimestre de 2009 resultó el primer período en mostrar caídas interanuales considerables en el número de pernoctes lo que se explica, por una parte, por la excelente *performance* mostrada durante el primer trimestre de 2008 y por otra, por la disminución del movimiento turístico debido a la crisis económica internacional y a las restricciones ocasionadas por la epidemia de influenza H1N1. Si bien durante el segundo trimestre del año 2009 el número de pernoctaciones mostró incrementos cercanos a 5% respecto al mismo período del año anterior, en

el tercer trimestre es posible constatar la mayor caída interanual desde la postconvertibilidad (-15%).

Es importante destacar que desde el cuarto trimestre de 2007 la tasa de crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo siempre por debajo de la correspondiente al resto del país, revirtiéndose dicha tendencia desde el cuarto trimestre de 2008.

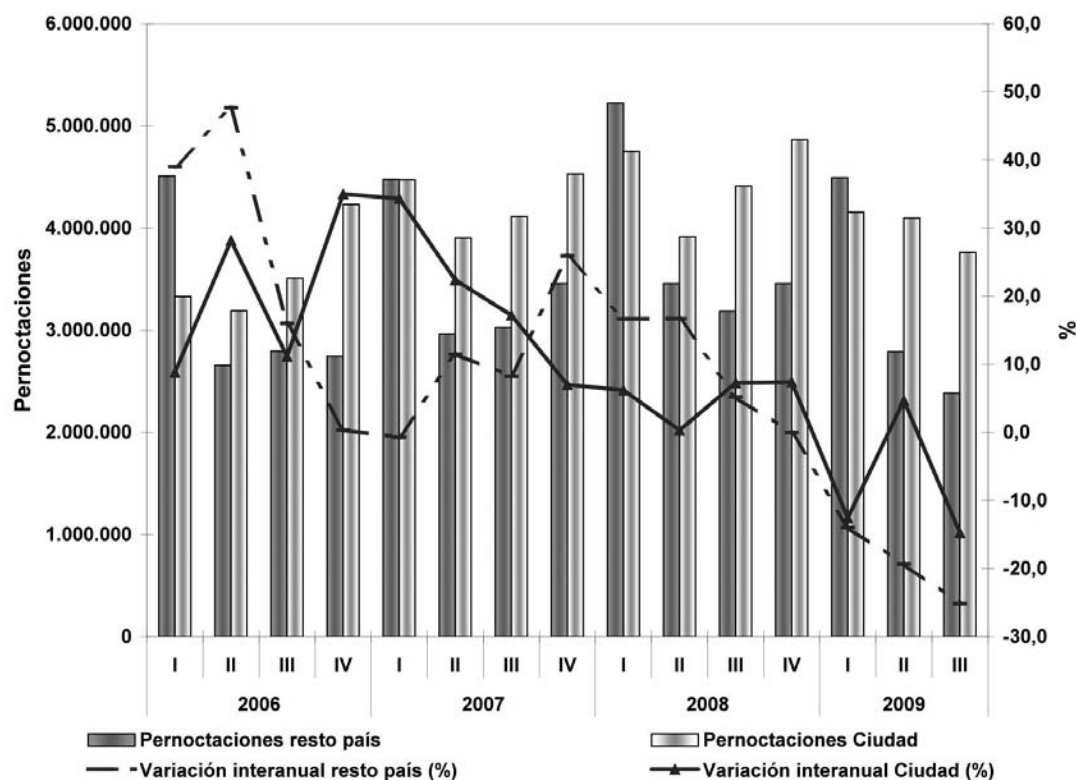
En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 51% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el tercer trimestre de 2009 ocurrieron en casa de familiares, propias y alquiladas, a diferencia de lo ocurrido en igual período del año anterior, cuando el 55% de los pernoctes fue concentrado por alojamientos de tipo hotelero. Con todo, la totalidad de las pernoctaciones tiende, trimestre a trimestre, a repartirse prácticamente en partes iguales entre ambas categorías de establecimientos.

³ Además de la Ciudad de Buenos Aires, la Encuesta de Turismo Internacional releva como destinos turísticos a la Costa Atlántica, Puerto Madryn, Puerto Iguazú, Provincia de Córdoba, Provincias del NOA (Salta, Tucumán y Jujuy), Provincia de Mendoza, Ushuaia-El Calafate y Bariloche-Villa La Angostura-San Martín de los Andes, entre otros.

⁴ Al respecto, véase el apartado *Transporte aéreo* para el turismo en esta misma sección.

GRÁFICO A-VII-1

PERNOCTACIONES DE TURISTAS RESIDENTES EN EL EXTRANJERO SEGÚN DESTINO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
1ER.TRIMESTRE 2006-3ER.TRIMESTRE 2009



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

La evolución del turismo internacional en el tercer trimestre de 2009 muestra que con relación al mismo período del año 2001 (fin de la convertibilidad) hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos+turistas emitidos). Se destaca especialmente que en el tercer trimestre de 2001, casi el 63% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el tercer trimestre de 2009, fue el turismo receptivo el que tuvo la mayor proporción (51%).

Como se mencionó anteriormente, el *boom* del turismo receptivo internacional en la Argentina se explica por un tipo de cambio favorable y un

crecimiento en la cantidad y la variedad de la oferta turística, que son acompañados por políticas de estímulo a nivel nacional y provincial y una dinámica positiva del transporte de conexión internacional.

Sin perjuicio de lo anteriormente dicho, cabe mencionar que entre julio y septiembre del corriente año, mientras el movimiento emisor mostró una suba interanual de 0,4%, el movimiento receptivo tuvo el peor comportamiento desde la postconvertibilidad, al caer 31% (Cuadro A-VII-2).

CUADRO A-VII-2

TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA.
AÑOS 2001 Y 2006/2009

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	TURISMO RECEPTIVO/TURISMO TOTAL
2001	931.026	1.493.911	-562.885	38,4%
Trimestre I	265.031	532.910	-267.879	33,2%
Trimestre II	234.028	344.923	-110.895	40,4%
Trimestre III	208.204	350.218	-142.014	37,3%
Trimestre IV	223.763	265.860	-42.097	45,7%
2006	2.060.127	1.151.547	908.580	64,1%
Trimestre I	560.265	295.115	265.150	65,5%
Trimestre II	445.302	270.821	174.481	62,2%
Trimestre III	492.252	292.492	199.760	62,7%
Trimestre IV	562.308	293.119	269.189	65,7%
2007	2.298.109	1.372.270	925.839	62,6%
Trimestre I	621.786	365.877	255.909	63,0%
Trimestre II	526.143	312.194	213.949	62,8%
Trimestre III	550.840	358.329	192.511	60,6%
Trimestre IV	599.340	335.870	263.470	64,1%
2008	2.327.194	1.452.786	874.408	61,6%
Trimestre I	671.268	408.373	262.895	62,2%
Trimestre II	531.334	332.780	198.554	61,5%
Trimestre III	570.726	376.940	193.786	60,2%
Trimestre IV	553.866	334.693	219.173	62,3%
2009				
Trimestre I	561.429	413.481	147.948	57,6%
Trimestre II	483.157	336.401	146.756	59,0%
Trimestre III	393.848	378.392	15.456	51,0%

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

TEMPORADA DE CRUCEROS 2009-2010 EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Desde hace una decena de años, la Ciudad de Buenos Aires recibe cada verano cruceros de distinto origen. El número creciente de naves amarradas y de visitantes que llegan a bordo, pone de relieve la consolidación de la Ciudad como parte integrante de los itinerarios sudamericanos.

La buena *performance* del turismo de cruceros en la Ciudad está en concordancia con el desarrollo a nivel mundial del turismo en general, y de este segmento en particular. Se trata de un fenómeno relativamente nuevo en el mundo: apareció por primera vez en el Caribe durante los años setenta y desde entonces fue extendiéndose por el mundo. De acuerdo con datos de la OMT, en Iberoamérica, los cruceros son uno de los *nichos* más dinámicos.

El crucero turístico es elegido por quienes gustan de conocer varias ciudades en un mismo viaje y a través del mismo modo de transporte, disfrutando del tiempo de traslado en sí mismo. Sus pasajeros, son generalmente personas que realizaron muchos viajes y valoran el confort de sus instalaciones.

Los cruceristas son de gran importancia para la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente porque se trata de turistas con poder adquisitivo medio y alto, que en estadías cortas realizan considerables gastos, pero también porque los cruceros resultan una oportunidad para impulsar el consumo de productos argentinos a bordo y utilizar el segmento como modo de promoción de las exportaciones nacionales.

El desafío para la Ciudad de Buenos Aires es lograr que los operadores prolonguen la duración de la estancia de los buques y de sus pasajeros. En este sentido, si bien resulta de importancia promover actividades y compras que atraigan a

este segmento, emerge como prioridad impulsar el desarrollo de proyectos para ampliar la capacidad instalada de la terminal portuaria de amarre.

En efecto, el crecimiento sostenido que esta actividad está evidenciando año tras año, encuentra su límite en la capacidad operativa de la Estación Marítima Benito Quinquela Martín. Por tal motivo, la Administración General de Puertos sancionó la Resolución 17/2007 (que entró en vigencia a partir de la temporada 2007/2008), la cual busca regular los diagramas de recalado de buques con el fin de ordenar la operatoria de las embarcaciones y resolver las dificultades presentadas por la superposición de estadías y arribos para una misma fecha, ante la limitada disponibilidad de muelles.

Para la temporada de cruceros 2008/2009 se han desplegado acciones tendientes a incrementar la capacidad del Puerto. Por una parte, se realizaron importantes desembolsos en la ampliación y modernización de los espacios para el manejo de valijas, para la circulación de egresos e ingresos y para migraciones y Aduana; por otra parte, fue inaugurada una Terminal Anexa de pasajeros con el fin de actuar cuando la Terminal Benito Quinquela Martín deba hacer derivaciones operativas por congestión. Los montos invertidos ascienden aproximadamente a \$ 1,5M en obras de arquitectura, \$ 0,4M en obras de infraestructura y \$ 0,6M en obras de dragado.

Con todo, Buenos Aires aún no ofrece la infraestructura necesaria para posicionarse competitivamente en el mercado de cruceros, motivo por el cual la concesionaria *Terminales Río de la Plata S.A* prevé una ampliación de la terminal con el objetivo de atender hasta 12.000 pasajeros diarios.

No contar con una terminal de amarre adecuada a las necesidades de la demanda tiene como consecuencia más evidente la pérdida de oportunidades de desarrollo turístico que el

segmento de cruceros ofrece, en tanto quedan limitadas no sólo la cantidad de atraques que pueden realizarse por día y el número de giros otorgados para los buques de mayor tamaño (que son a su vez, los que trasladan la mayor cantidad de pasajeros y cubren trayectos mayores), sino también la cantidad de días que los buques pueden permanecer amarrados al muelle (con lo cual disminuye el número de pasajeros que acceden a circuitos de paseo en la Ciudad, espectáculos, compras, etc.).

Por las características intrínsecas a la actividad de transporte, no resulta posible aumentar la oferta de parque móvil o infraestructura de manera continua (conforme aumenta la demanda), sino que dicho incremento únicamente puede realizarse por bloques enteros de producto. La condición de indivisibilidad de la infraestructura, sumada a los grandes desembolsos que requiere su construcción (los cuales se traducen en costos hundidos), exige incorporar, en la planificación de nuevas infraestructuras para el transporte portuario, un horizonte temporal que tenga en cuenta los estimativos de cuál será la demanda futura, a fin de ajustar la oferta de la mejor manera posible.

De acuerdo a la última de las Encuestas a Cruceros Internacionales en la Ciudad de Buenos Aires realizada por el Ente de Turismo del gobierno porteño (Ministerio de Cultura), durante la temporada 2007/2008, casi el 86% de los turistas que tocaron el puerto porteño fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de Estados Unidos y Canadá.

Tanto entre los turistas nacionales como extranjeros predominó la franja etaria que se extiende entre los 46 y los 65 años, seguido por el rango de 66 años y más para el caso de los extranjeros, y de 31 a 45 años para los nacionales.

La mayoría de los turistas de todos los orígenes permaneció en la Ciudad un promedio de 0 a 2 noches. Casi el 70% de los cruceristas nacionales que pernoctaron eligieron hacerlo en hoteles y el 31,3% a bordo del barco. Por su parte, poco más del 55% de los cruceristas extranjeros pernoctaron en hoteles y el 42,6% en la nave.

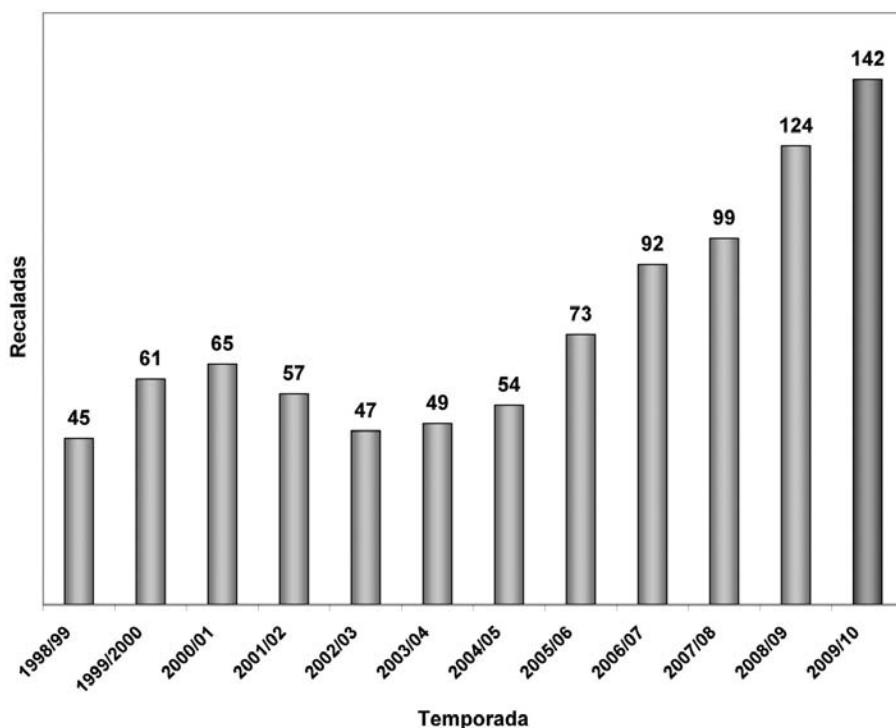
Mientras que la mitad de los turistas argentinos realizaron paseos no pagos (recorrido de la Ciudad por cuenta propia), un tercio de los cruceristas extranjeros contrataron un *city tour*. Sin contemplar el alojamiento, el gasto diario de los extranjeros promedió USD 230, mientras los nacionales desembolsaron diariamente USD 83, lo cual representa un incremento interanual de 8,7% y 54,7%, respectivamente.

La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 con la llegada al puerto porteño del buque *MSC Música* y se extenderá hasta el mes de marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto a aproximadamente 300.000 pasajeros, de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁵. Asimismo, dichos buques realizarán un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% respecto a la temporada anterior (Gráfico A-VII-2).

⁵ Considerar a la tripulación del buque en las estadísticas de personas transportadas es relevante, debido a que se constituyen en potenciales excursionistas en las ciudades en las que tocan puerto.

GRÁFICO A-VII-2

RECALADAS DE CRUCEROS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS 1998-1999/2008-2009 Y ESTIMATIVO TEMPORADA 2009-2010



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

De los cruceros que arribarán para recalcar en el puerto porteño, 47,5% harán escalas previas en ciudades de Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y casi un 45% en Brasil (Río de Janeiro, Santos y Salvador). Solamente el 3,5% arribará desde las ciudades chilenas de Punta Arenas y Valparaíso, en tanto 2,1% llegarán desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), 1,4% provendrá de Islas Malvinas y solamente 1 buque (0,7%) llegará desde Tenerife.

Asimismo, las ciudades uruguayas de Punta del Este y Montevideo se constituirán en los principales destinos siguientes de los cruceros que tocarán el Puerto de Buenos Aires durante la temporada 2009/2010 (76,6%), seguidas por las locaciones brasileñas (Isla Grande, Río de Janeiro

y Porto Belo), las cuales atraerán al 15% de los barcos salidos del puerto porteño.

TRANSPORTE AÉREO PARA EL TURISMO

El avance del turismo en la Ciudad de Buenos Aires se vincula, entre otros factores, al desarrollo de los modos de transporte, que son servicios esenciales para el crecimiento de esta actividad. En los últimos años, se ha observado un incremento sostenido en la cantidad de destinos operados por las líneas aéreas que conectan nuestro país con el exterior, así como a la Ciudad de Buenos Aires con el resto de Argentina. Como ejemplos recientes de esta dinámica, en

septiembre de 2009 *Transportes Aéreos Portugueses* (TAP) anunció la extensión de sus operaciones a nuestro país a través de un acuerdo de código compartido que permitirá unir Buenos Aires con Portugal; asimismo, *Lufthansa* incorporó en octubre dos nuevas frecuencias entre Buenos Aires y Frankfurt.

Por otra parte, también se verifica el aumento en la cantidad de pasajeros que utilizan el transporte aéreo, incluso considerando que su deficiente operatividad resulta un importante factor de desaliento para los visitantes.

En efecto, desde el punto de vista de la demanda, el ineficiente funcionamiento del sistema de transporte aéreo de pasajeros es uno de los principales factores causantes de incertidumbre y desconfianza a la hora de diseñar un itinerario turístico en nuestro país. En este sentido, un informe presentado por la Asociación Argentina de Derecho del Turismo (AADETUR) mostró que durante el año 2008, el 53% de las quejas interpuestas tanto por turistas extranjeros como por residentes en Argentina, versaron sobre los servicios prestados por el sector aerocomercial. En un análisis desagregado, el informe mencionado destacó que dichos reclamos se descomponen en un tercio de retrasos y cancelaciones, un 10% de pérdidas de equipajes, un 6% de tarifas diferenciadas y un 4% de sobreventas de pasajes (Gráfico A-VII-3).

Asimismo, *Aerolíneas Argentinas/Austral* fue la compañía aérea por la que AADETUR recibió mayor cantidad de quejas durante 2008 (76,2%), representando sin embargo, una caída de 18% respecto a los reclamos que la Asociación había recibido durante el año anterior.

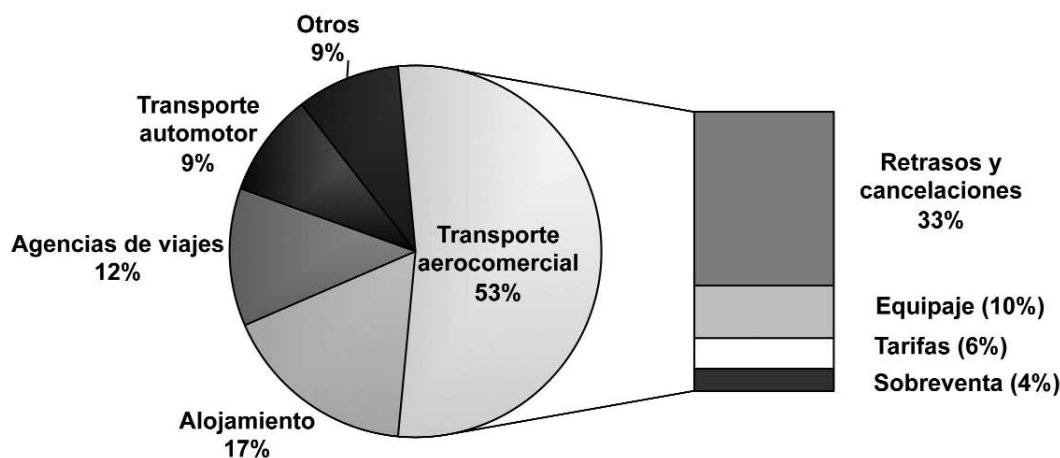
La variación interanual negativa en el número de quejas presentadas contra la línea aérea de bandera se explica por la mejora en la puntualidad en los viajes de cabotaje, principalmente a partir de la segunda mitad del año 2008. En efecto, la caída en la cantidad de reclamos interpuestos es marcada si se considera la dinámica del segundo semestre: entre agosto y diciembre de 2008 se registró un 86% menos de quejas que en el mismo período del año anterior.

De esta manera, y debido a su gran participación en el total, la caída en el número de reclamos recibidos por *Aerolíneas Argentinas/Austral* para el 2008 traccionó a la totalidad del sector. En efecto, desde el año 2005 (período base de la comparación), la cantidad de quejas presentadas contra el transporte aerocomercial mostró año a año un crecimiento sostenido, desacelerándose recién para 2008.

Durante el 2009, la empresa *Aerolíneas Argentinas/Austral* mejoró notablemente la puntualidad en la partida de los vuelos, de manera tal que las quejas de los turistas en relación con el transporte aerocomercial se encuentran actualmente distribuidas entre más prestadores y mayor cantidad de líneas aéreas y ya no concentradas principalmente en los servicios de la aerolínea de bandera. En efecto, en noviembre de 2009 (último informe publicado por AADETUR), *Aerolíneas Argentinas/Austral* se posicionó por primera vez como la compañía aérea con mejor índice de puntualidad en los vuelos de cabotaje (81%), en tanto mostró una regularidad (vuelos no cancelados) del 99%.

GRÁFICO A-VII-3

DISTRIBUCIÓN DE LAS QUEJAS DE LOS TURISTAS SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD Y APERTURA POR CAPÍTULO PARA EL TRANSPORTE AEROCOMERCIAL (%). ARGENTINA. AÑO 2008



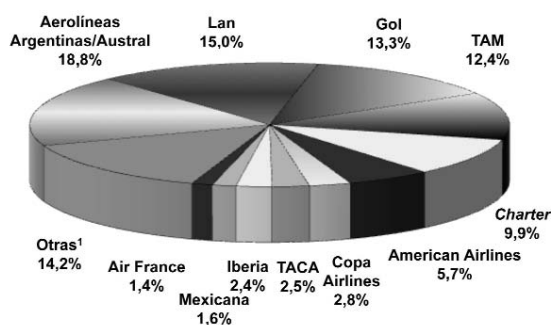
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AADETUR.

A continuación, se caracteriza la red aérea que vincula a la Ciudad con importantes localidades nacionales y del resto del mundo. Los datos presentados corresponden a un relevamiento muestral realizado por el CEDEM en el tercer trimestre de 2009, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el tercer trimestre del año 2009, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (18,8%). Por su parte, *Lan*⁶ llevó a cabo el 15% de los vuelos partidos, *Gol* el 13,3%, *TAM* el 12,4% y *American Airlines* el 5,7%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo charter constituyeron el 9,9% del total de vuelos (Gráfico A-VII-4).

GRÁFICO A-VII-4

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 3ER. TRIMESTRE 2009



¹ Comprende a las compañías aerocomerciales *South African Airlines*, *Alitalia*, *Aerosur de Bolivia*, *United Airlines*, *Continental Airlines*, *Delta Airlines*, *Air Europa*, *Lufthansa*, *British Airways*, *Air Canada*, *Martinair*, *Avianca*, *Aero México*, *Air Comet*, *Malaysia*, *Andes*, *Qantas* y *Cubana de Aviación*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

⁶ En el total de vuelos realizados por *Lan*, participan las divisiones *Lan Argentina* (10,3% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *Lan Perú* (3,5%) y *Lan Ecuador* (1,2%).

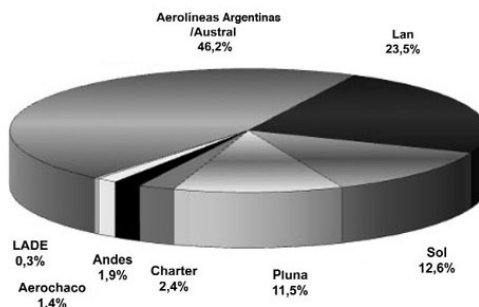
En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa el 55,9% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *Lan* (22,7%), *Sol* (9,5%), *Pluna* (6,8%), *charters* (1,9%), *Andes* (1,6%), *Aerochaco* (1,4%) y *LADE* (0,2%). *Aerolíneas Argentinas/Austral* es la única compañía que opera la mayoría de las rutas existentes por tratarse de la aerolínea de bandera. Las restantes empresas tienen sólo algunas rutas específicas, como *Andes*, que vuela a Puerto Madryn y al NOA (Jujuy, Salta y Tucumán), *Pluna* que lo hace hacia Montevideo y Punta del Este, *Sol* que vuela hacia Rosario, Rafaela, Santa Fe, Mar del Plata, Punta del Este y Montevideo, o *Aerochaco* que conecta Aeroparque con las localidades de Paraná y Resistencia (Gráfico A-VII-5).

El análisis de la distribución de vuelos salidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery por destino, proporciona una aproximación a los principales mercados turísticos actuales y potenciales para la Ciudad, a través del dato sobre el destino final de los vuelos. No obstante, cabe advertir que se pueden subestimar o directamente omitir el registro de algunos orígenes turísticos cuando se trata de conexiones.

GRÁFICO A-VII-5

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY POR LÍNEA AÉREA (%). 3ER. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

El 49,6% de los vuelos partidos en el tercer trimestre de 2009 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (25,5%) a través de vuelos con terminación en Sao Pablo, Río de Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Porto Seguro, Brasília, Maceió, Manaus, San Salvador de Bahía y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Austral: Aerolíneas Argentinas/Austral, TAM, Gol, Varig y Lan* (Gráfico A-VII-6).

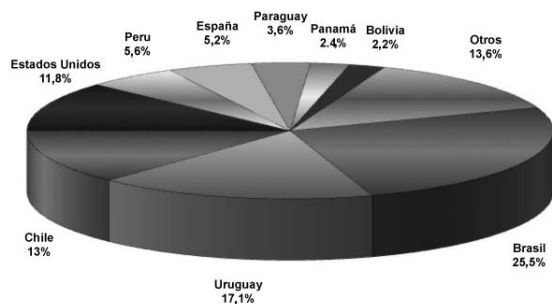
En el tercer trimestre de 2009, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 17,1% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que poco más del 75% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Punta del Este y Montevideo.

Chile resultó ser el tercer destino de mayor conectividad aérea con Argentina (13%), a través de los vuelos operados por las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *Gol*, *Lan* y *Varig* hacia las ciudades de Santiago e Iquique.

El cuarto lugar es ocupado por Estados Unidos, con una participación de 11,8% del total de los vuelos al exterior. Las empresas que operan las rutas hacia el país del norte son *American Airlines*, *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *Lan*, *United Airlines*, *Delta Airlines* y *Continental Airlines*. Las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, Atlanta, Newark y Memphis. Por su parte, Perú ocupa el quinto lugar con el 5,6% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Austral*: *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TACA*, *GOL* y *Lan*).

GRÁFICO A-VII-6

TRÁFICO AÉREO. VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 3ER.TRIMESTRE 2009



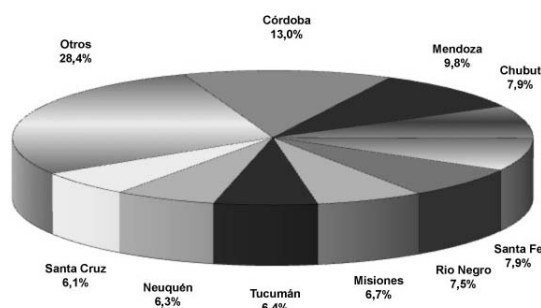
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el tercer trimestre de 2009, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (13%), Mendoza (9,8%), Chubut (7,9%), Santa Fe (7,9%), Río Negro (7,5%) y Misiones (6,7%). El análisis del destino final de los vuelos hacia el interior del país, más que un indicador de los

principales mercados turísticos nacionales para la Ciudad, es una aproximación a los lugares hacia los que se dirigen los extranjeros antes o después de su estadía en la Ciudad (la mayoría de los turistas provenientes del interior ingresa a la Ciudad por la Terminal de Ómnibus de Retiro). En este sentido, se observa que un alto porcentaje de vuelos se realiza hacia provincias que son reconocidas en el exterior por sus atractivos turísticos (Gráfico A-VII-7).

GRÁFICO A-VII-7

TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 3ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

La región patagónica concentra tradicionalmente una importante cantidad de los vuelos domésticos (más de un tercio del total nacional), no sólo por los atractivos turísticos de esta área, sino también por ser destinos para los que se dificulta la conexión por modos alternativos desde otros nodos del país. Esta situación explica la permanencia de ciertas rutas y frecuencias poco rentables o no concurrentes operadas por *LADE* en su rol de línea aérea de fomento, y por *Aerolíneas Argentinas/Austral* en su carácter de aerolínea de bandera. De hecho, a comienzos de 2009, dicha compañía anunció la incorporación de un vuelo diario a la localidad de Río Gallegos, así como el incremento de las frecuencias a Ushuaia,

Río Grande, Trelew y Esquel entre los meses de mayo y julio, como parte del Plan de Estímulo del Turismo Interno implementado por la SECTUR y con motivo de potenciar la operativa turística de la Patagonia.

LA COMPETITIVIDAD DEL DESTINO CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que este es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes. De todas maneras es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es sólo 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.

En el tercer trimestre de 2009, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires⁷, registró una suba interanual promedio de 15,6%, lo que implica una ganancia en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad.

En efecto, la depreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas, siendo el real la que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (28,1%), seguida por el peso uruguayo (19%), el peso chileno (17,8%), el euro (16,8%) y el dólar estadounidense (14,5%).

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2009, tuvo una suba de 2,4%, mostrando una sostenida recuperación en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

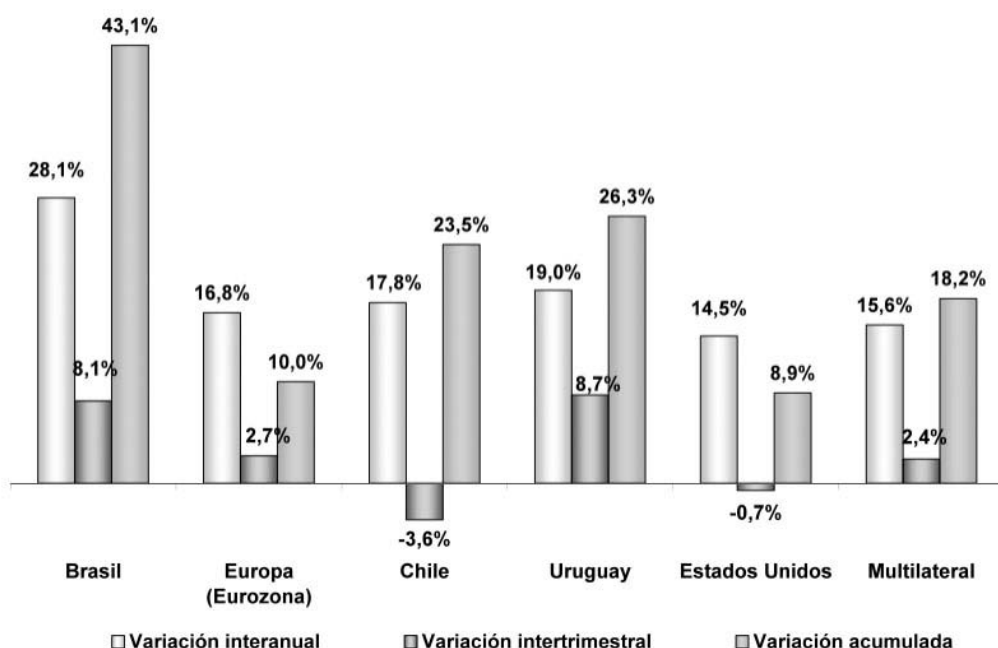
Al analizar la evolución por moneda, sólo el peso chileno y el dólar perdieron poder adquisitivo durante el tercer trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, toda vez que sus índices mostraron caídas de 3,6% y 0,7%, respectivamente. Las restantes monedas se apreciaron frente a la nacional, siendo el peso uruguayo la que exhibió la mayor suba (8,7%), seguida de cerca por el real (8,1%). El euro también se apreció frente al peso argentino, aunque mucho menos (el índice subió casi 3%)` (Gráfico A-VII-8).

⁷ Los orígenes considerados son Brasil, Estados Unidos, Chile, países de la Unión Europea, Reino Unido, Uruguay, México, Paraguay e Israel. El tipo de cambio multilateral se calcula ponderando el tipo de cambio real de los países por su participación en el gasto total desembolsado por los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. Debe destacarse el valor de incluir otras divisas para el análisis de la competitividad turística, además del tipo de cambio peso-dólar, porque la evolución de la moneda estadounidense no se ajusta al comportamiento del resto.

⁸ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a septiembre de 2009 había crecido 6,2% en términos interanuales. Al respecto, cabe mencionar que desde enero de 2007 la medición del Índice de Precios al Consumidor presenta poca confiabilidad y estaría subestimando el verdadero aumento de los precios.

GRÁFICO A-VII-8

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: El tipo de cambio multilateral sintetiza los tipos de cambio bilaterales reales de los principales países de origen turístico, ponderados por la participación que cada origen tiene en el gasto total de los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. La variación positiva indica ganancia de competitividad real argentina, en tanto que el cambio negativo, pérdida. El ordenamiento de los orígenes sigue el criterio, decreciente hacia la derecha, de mayor ganancia de poder adquisitivo de las monedas respecto a diciembre de 2001.

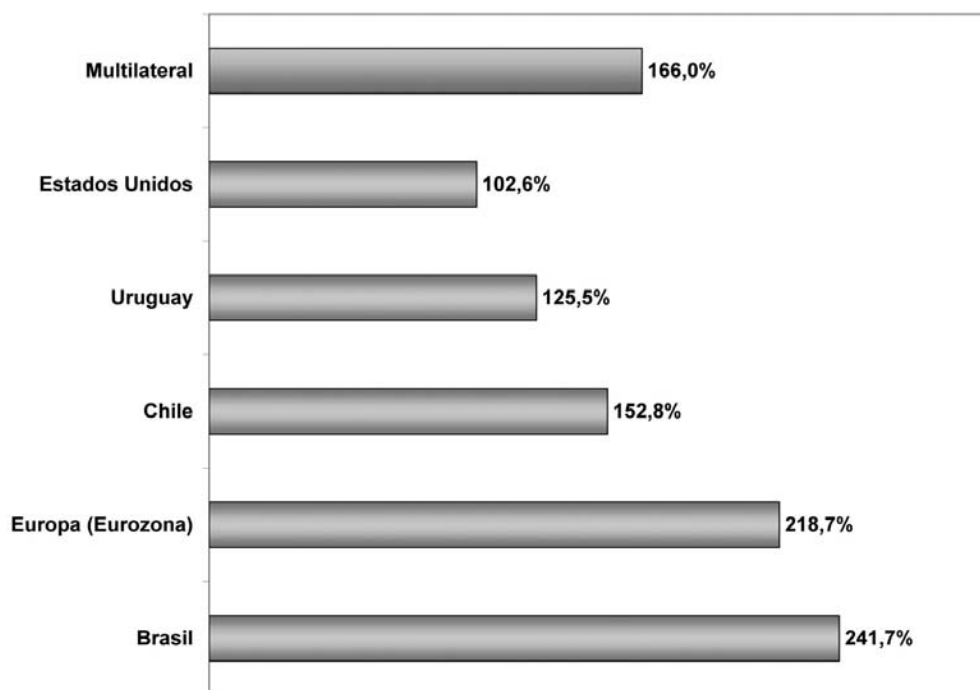
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

En el acumulado de los primeros nueve meses de 2009, el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice general de 18,2%. En este sentido, fue el real la moneda que mayor poder adquisitivo ganó, atento una suba del índice de 43,1%. Por su parte, el peso uruguayo mostró un ascenso de 26,3%, seguido por los de la moneda chilena (23,5%), el euro (10%) y el dólar estadounidense (8,9%).

En relación con la situación inmediatamente anterior a la devaluación doméstica, las monedas que mayor apreciación real tuvieron frente al peso -es decir, que mayor poder de compra ganaron- fueron el real y el euro: en septiembre de 2009 adquirirían respectivamente, 3,4 y 3,2 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que obtenía 2,5 veces más que en diciembre de 2001, en tanto el peso uruguayo y el dólar estadounidense aumentaron su poder de compra a poco más del doble que en ese entonces (Gráfico A-VII-9).

GRÁFICO A-VII-9

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, RESPECTO A DICIEMBRE DE 2001 (%). SEPTIEMBRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

El seguimiento del IPC-GBA elaborado por el INDEC, en su apertura por capítulos, permite ver la evolución diferenciada de los precios de bienes y servicios de consumo turístico, agregando información a la dinámica anteriormente presentada de los tipos de cambio reales⁹. En el tercer trimestre de 2009, se verificó un incremento interanual de 8,8% en los precios del rubro *Turismo*¹⁰, en tanto que el aumento del nivel general fue de 6,2%.

El tipo de cambio favorable a los turistas provenientes del exterior propicia el incremento en la cantidad de compras que los mismos efectúan en Argentina en general, y en la Ciudad en particular.

De acuerdo a la información provista por los locales adheridos al sistema *Tax Free Shopping*¹¹, en septiembre de 2009 las compras realizadas por visitantes extranjeros en nuestro país cayeron 21% en valor y 31% en unidades respecto al mismo período del año anterior.

En septiembre de 2009, los turistas que mayores compras realizaron en Argentina fueron los brasileiros, quienes concentraron el 23% del total. En segundo lugar se colocaron los chilenos (con un 12% de participación relativa), seguidos por los venezolanos (8%). Por su parte, tanto los turistas uruguayos como los estadounidenses tuvieron una participación en las ventas de 7%.

⁹ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

¹⁰ Incluye los productos más frecuentemente consumidos por los no-residentes: *Transporte por turismo*, *Combustible y Peaje por turismo*, *Transporte Público por turismo*, *Alojamiento y Excursiones* y *Paquetes turísticos*.

¹¹ Cuando un ciudadano extranjero realiza la compra de un bien producido en el país en un comercio adherido al sistema *Tax Free Shopping*, recibe un cheque *Global Refund* a partir del cual le es reintegrado una parte del IVA. El índice *Global Refund* (que mide las cuantías y tipos de gastos de los turistas extranjeros según su origen) elimina las distorsiones producidas por la estacionalidad y la incorporación de nuevos comercios al sistema.

Durante septiembre de 2009, los turistas provenientes de Chile fueron los únicos que exhibieron incrementos interanuales en los gastos en compras en Argentina, en tanto que adquirieron 8% más que en el mismo período del año anterior. Los restantes orígenes del turismo internacional mostraron retracciones, lo cual se explica principalmente por la caída en el número de llegadas, toda vez que se observó una ganancia de competitividad por precios. España, Venezuela y Brasil fueron los orígenes con las mayores caídas interanuales en el nivel de compras (los visitantes arribados desde estos países gastaron la mitad que en septiembre de 2008).

En el acumulado a septiembre de 2009, todos los orígenes mostraron bajas en sus gastos en compras en nuestro país. Brasil, México y España fueron las naciones de los turistas que exhibieron las mayores caídas interanuales acumuladas (-56%, -53% y -49%, respectivamente).

Los productos más adquiridos por los extranjeros en septiembre de 2009 fueron artículos de cuero, indumentaria y calzado (en conjunto, estas categorías constituyen casi el 90% del total de las ventas). En lo que respecta a la comparación de septiembre de 2009 contra septiembre de 2008, cabe indicar que todas las categorías de artículos tuvieron variaciones negativas, siendo la indumentaria masculina y la deportiva los segmentos que mostraron las mayores bajas, con ventas que se redujeron a la mitad de las efectuadas un año antes.

Al igual que lo observado para la variación interanual, en el acumulado enero-septiembre de 2009 todas las categorías de artículos tuvieron pérdidas en la facturación, especialmente la indumentaria masculina (-57%); por su parte, las ventas vinculadas a artesanías e indumentaria deportiva se redujeron a la mitad.

Por otra parte, considerando al área metropolitana de Buenos Aires en su totalidad, durante julio de 2009 (último dato disponible y un mes importante en cuanto a turismo extranjero en la Ciudad), en el Eje Florida se realizó el 40% de la facturación total del sistema *Tax Free Shopping*, en tanto Palermo y Recoleta concentraron el 23% y el 18% de las ventas, respectivamente. Las áreas mencionadas mostraron caídas considerables en el monto facturado respecto a julio de 2008 (-65% para el *Eje Florida*, -61% para Recoleta y -53% para Palermo).

ALOJAMIENTO PARA EL TURISMO

OFERTA HOTELERA

En los últimos años, la oferta de alojamiento en nuestro país se fue incrementando al compás del *boom* del turismo. Acompañando el crecimiento de la demanda, la industria hotelera en Argentina proporciona diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

La expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales es un aspecto a destacar del crecimiento de la oferta de alojamiento, así como el incremento sostenido que en la última década han tenido los hospedajes alternativos tales como *hostels*, *bed&breakfast*, *hoteles boutique*, entre otros.

En efecto, casi 300 hoteles de 4 y 5 estrellas y *boutique* se están construyendo o están próximos a construirse en el país, estimándose que hasta el año 2011, un total de \$ 2.218M serán desembolsados para el desarrollo de este tipo de emprendimientos. Asimismo, la mayoría de los hoteles estarán en la Patagonia, Cuyo y la Ciudad de Buenos Aires (donde los barrios de Puerto Madero y Palermo resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*)¹².

¹² Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo 530*

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005. Según la entidad que los agrupa, *The Best Boutique Hotels*, se produce actualmente la apertura de un hotel *boutique* por mes en la Ciudad de Buenos Aires.

Otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la Ciudad en los últimos años fue el *hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto social.

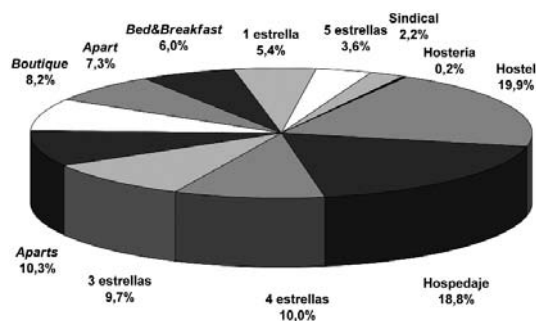
Además de los nuevos tipos de hotelería, cada vez más se observa en el mercado una gran diversificación de productos y especialización de servicios, desde hoteles temáticos a alojamientos orientados a un segmento específico de la demanda (como es el caso de los hoteles exclusivos para *gays*). No obstante estas transformaciones, en la Ciudad de Buenos Aires continúa rigiendo la Ordenanza Municipal Nº 36.136, vigente desde octubre de 1980, que regula las categorías de establecimientos que pueden ser habilitados; esto implica no solamente que queden excluidas de la normativa las nuevas modalidades de alojamientos y los alquileres temporarios, sino que los parámetros de calidad y servicio así como los requerimientos de infraestructura que exige la norma, presenten un notable rezago respecto a los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional.

De acuerdo con el padrón de establecimientos utilizado por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) para realizar la Encuesta de Ocupación Hotelera (actualizado a comienzos de 2009), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 632 establecimientos: 34 hoteles de 1 estrella, 55 hoteles de 2 estrellas, 61 hoteles de 3 estrellas, 63 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 46 *aparts*, 38 *bed&breakfast*, 119 hospedajes, 126 *hostels*, 1 hostería, 52 hoteles *boutique* y 14 hoteles sindicales. Cabe advertir

que esta información presenta un subregistro, sobre todo de aquellos establecimientos de tipo alternativos que podrían tener habilitación para otra actividad. Por otro lado, debe considerarse que muchos de los alojamientos de menor categoría no funcionan solamente como hospedajes turísticos, sino también como lugares de estancia para residentes (Gráfico A-VII-10).

GRÁFICO A-VII-10

OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, HOSTERÍAS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2009

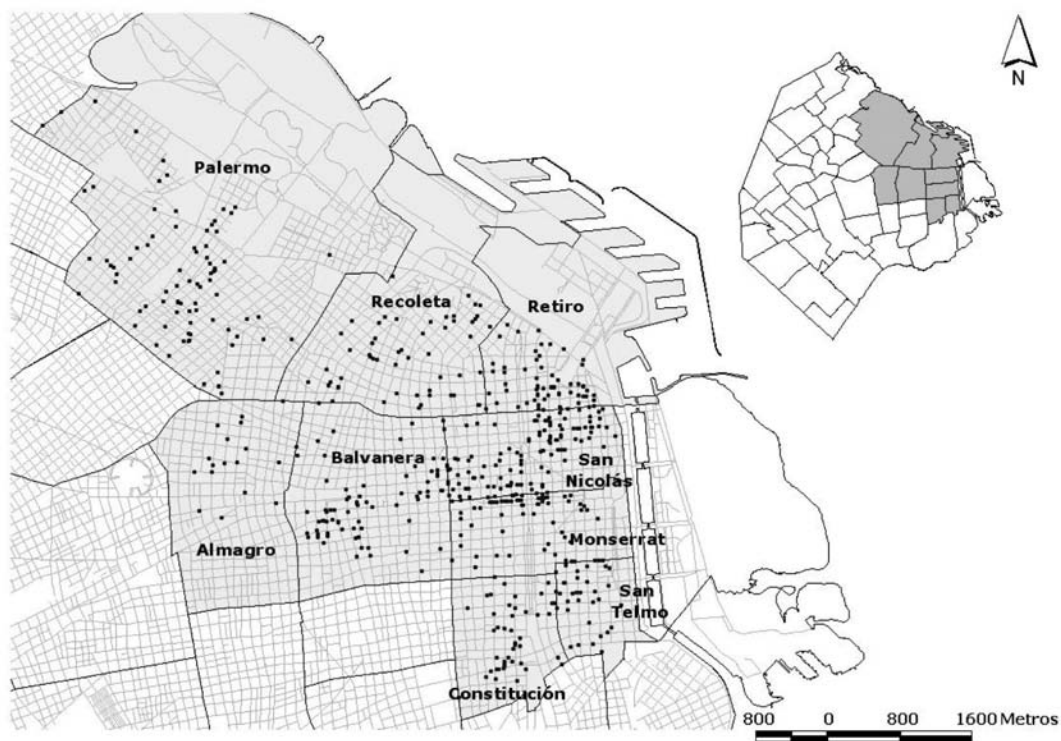


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EOH.

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que casi el 90% de los mismos se encuentra en sólo nueve barrios de la Ciudad: Almagro, Balvanera, Constitución, Montserrat, Palermo, Recoleta, Retiro, San Nicolás y San Telmo (Mapa A-VII-1). Dada esta alta concentración, el análisis por barrio que se realiza más adelante considerará las participaciones para este conjunto.

MAPA A-VII-1

CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO DE 2009



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

El tipo de alojamiento predominante en cada uno de los barrios mencionados pone en evidencia la producción del espacio turístico, que consiste en la valorización diferencial de los lugares y su construcción como ámbitos turísticos, tanto por parte de las áreas receptoras como de las emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de los ámbitos turísticos ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el turista tiende a decidir primero el barrio en que va a alojarse y, en función de esto, realiza la elección del alojamiento.

Al analizar los tipos de alojamiento para el pernocte de los turistas presentes en los nueve barrios que concentran la mayoría de la oferta hotelera de la Ciudad, se observa que en Almagro un tercio de los alojamientos corresponde a hospedajes, en tanto cerca de 28% son *hostels*. Por su parte, en el barrio de Constitución, los hospedajes representan la mitad de la oferta hotelera y los *hostels* constituyen el 23% de los establecimientos. También en Balvanera los hospedajes representan el segmento mayoritario (32,5%), en tanto las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman en conjunto el 40% de la hotelería del barrio. En Montserrat predominan los *hostels* (31%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (17%) y por los hospedajes (14%).

Retiro concentra el 55% de su oferta en los segmentos de 4 y 5 estrellas, siendo también destacada la presencia de hoteles 3 estrellas (14,1%) y *aparts* (12,5%). Por su parte, el 70% de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas (24,1%), 3 estrellas (19,8%), hospedajes (15,5%) y *hostels* (10,3%).

Tanto San Telmo como Palermo poseen alrededor del 80% de sus opciones hoteleras dentro del segmento de alojamientos alternativos (*hostels*, *bed&breakfast* y *boutiques*); en tanto que Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de Hospedajes y *aparts* (en conjunto, suman poco menos del 40% de la oferta total del barrio).

Haciendo foco en la distribución general de las distintas categorías de alojamientos, tres cuartas partes de los establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad está concentrado en tres barrios: Balvanera (35,5%), Montserrat (19,4%) y San Nicolás (19,4%); dichos barrios también cuentan con más del 60% de los hoteles de 2 estrellas.

El segmento de 3 estrellas tiene una presencia preponderante en San Nicolás, barrio en el cual se ubica casi el 40% de la oferta total del segmento; por su parte, en Balvanera y Retiro se encuentran respectivamente, el 17,2% y el 15,5% de los establecimientos de 3 estrellas ofertados.

Cerca del 90% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (46,7% y 41,7%, respectivamente). En lo que respecta al segmento de 5 estrellas, el barrio de Retiro oferta más de la mitad del total de la Ciudad, mientras que San Nicolás y Recoleta participan cada uno con el 15,8%.

Los *aparts* se concentran en un 25% en el barrio de Recoleta, en un 20% tanto en San Nicolás como en Retiro y en un 12,5% en Palermo. Por otra parte, más del 70% de los establecimientos *bed&breakfast* se distribuyen en Palermo, Balvanera y San Telmo, mientras que los *hostels* se localizan principalmente en Palermo (26,5%), Montserrat (21,6%) y San Telmo (14,7%). Los hoteles *boutique* constituyen la categoría que muestra mayor concentración territorial: más de la mitad de la oferta de toda la Ciudad se ubica en el barrio de Palermo.

El 65% de los hospedajes se encuentra en Balvanera, Constitución y San Nicolás, en tanto que los hoteles sindicales presentan una distribución homogénea en todos los barrios, predominando levemente en Retiro. Finalmente, el único establecimiento categorizado como hostería se localiza en Balvanera.

Es de resaltar que el barrio que mayor oferta hotelera presenta es San Nicolás, con casi el 21% del total de establecimientos presentes en la Ciudad.

CUADRO A-VII-3
OFERTA HOTELERA. CANTIDAD DE HOTELES DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, HOSTERÍAS, BOUTIQUES Y SINDICALES.
CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2009

Período	Categoría Hotelera												Total
	1 Estrella	2 Estrellas	3 Estrellas	4 Estrellas	5 Estrellas	Apart	B&B	Hospedaje	Hostel	Hostería	Boutique	Sindical	
Almagro	0	3	0	0	0	2	0	6	5	0	0	2	18
Balvanera	11	10	10	0	1	4	7	25	3	1	3	2	77
Constitución	4	3	3	0	0	1	0	23	11	0	3	0	48
Montserrat	6	12	5	3	2	2	3	10	22	0	5	2	72
Palermo	1	3	2	0	0	5	12	6	27	0	26	0	82
Recoleta	3	5	5	4	3	10	2	11	5	0	4	2	54
Retiro	0	4	9	25	10	8	0	1	2	0	2	3	64
San Nicolás	6	11	23	28	3	8	4	18	12	0	2	1	116
San Telmo	0	1	1	0	0	0	5	2	15	0	5	2	31
Resto Ciudad	3	3	3	3	4	6	5	17	24	0	2	0	70
Total	34	55	61	63	23	46	38	119	126	1	52	14	632

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

OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC en 48 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante septiembre de 2009 (último dato disponible), tuvieron lugar en todo el país más de 2,9 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 10,4%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el descenso interanual indicado es explicado en su mayor parte por la retracción de los flujos turísticos nacionales.

En efecto, el 78% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 8,1%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el 22%, cayendo 17,8% en comparación con el mes de septiembre del año anterior.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, en septiembre de 2009, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con casi el 26% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo el 23%. Por su parte, la Región Litoral reunió el 12,4% de las pernoctaciones, el Norte el 10,2%, la Región Buenos Aires el 10,1%, el Centro el 9,4% y Cuyo el 9%.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que en septiembre de 2009 el destino que lideró la preferencia de los turistas no residentes en el país fue la Ciudad de Buenos Aires. En efecto, la misma recibió el 57,3% de los pernoctes de los visitantes internacionales, confirmando la tendencia observada a través de la Encuesta de Turismo Internacional. Asimismo, los turistas residentes prefirieron visitar la Patagonia (23,3% de las pernoctaciones), en tanto la Ciudad

de Buenos Aires concentró el 17,2% de las noches de los visitantes nacionales.

Haciendo foco en la Ciudad de Buenos Aires, y de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, durante el segundo trimestre de 2009, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas (55,9%, 53,6% y 53,2%, respectivamente). Por su parte, los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (50,9%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente una tasa de 42% y 38,9%.

Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el segundo trimestre de 2009 una tasa de ocupación cercana a 37% (Cuadro A-VII-3).

La comparación interanual (segundo trimestre 2009 contra segundo trimestre de 2008) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron caídas considerables en su nivel de ocupación. La que más cayó fue la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas, los que acusaron un decremento cercano a 30%, seguidos por los alojamientos de 5 estrellas (-24,8%). Por su parte, tanto los hoteles de 4 estrellas como los *boutique* tuvieron caídas apenas superiores al 20%, en tanto los alojamientos de 3 estrellas y los *aparts* mostraron bajas respectivas de 18% y 15%. Por su parte, las categorías parahoteleras también tuvieron descensos (-11,6%).

Las pérdidas interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimientos para el pernocte de los visitantes se asocia tanto a la disminución en la cantidad de pernoctaciones, como a la baja en el número de

llegadas, resultando en indicadores de la retracción que tuvo el turismo durante el segundo trimestre de 2009.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el segundo trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$136 y \$ 660, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1

y 2 estrellas (26,6%), los hoteles de 3 estrellas (11,8%) y los de 5 estrellas (7,3%).

Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 85, mostrando una variación de 32% respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 50, verificaron subas en sus precios del orden del 26,2%.

CUADRO A-VII-4

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ²	
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ²	1 ESTRELLAS ¹	APART	BOUTIQUE	HOSTEL OTROS/RESTO
TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)								
2003	54,3	65,0	54,5	43,4	38,7	55,7		
2004	66,4	70,7	60,6	51,2	46,0	67,9		
2005	70,5	74,9	65,9	52,1	45,8	66,7		
2006	70,5	72,0	67,2	55,3	57,5	61,9		
Trimestre I	76,2	68,5	62,5	51,3	54,0	58,2		
Trimestre II	64,9	69,3	65,7	53,5	54,9	61,0		
Trimestre III	63,1	73,8	70,0	58,9	62,0	62,6		
Trimestre IV	77,6	76,2	70,4	57,3	58,9	65,7		
2007	72,1	72,6	66,0		57,8	61,3		
Trimestre I	74,4	67,8	59,8		54,3	58,6		
Trimestre II	66,7	69,6	64,0		55,3	59,9	45,3	37,5
Trimestre III	64,4	74,2	70,3		61,8	62,1	51,4	43,8
Trimestre IV	82,2	79,2	70,8		59,4	63,7	68,7	43,0
2008	70,9	70,8	65,2		55,8	59,6	55,8	42,9
Trimestre I	74,1	68,3	64,0		53,8	56,0	60,2	39,4
Trimestre II	70,7	70,2	65,4		55,5	59,9	52,7	41,7
Trimestre III	67,2	74,4	68,9		62,2	63,6	54,3	47,0
Trimestre IV	71,7	70,1	62,3		51,6	59,0	55,8	43,3
2009								
Trimestre I	62,4	52,9	47,0		36,4	48,2	49,0	34,2
Trimestre II	53,2	55,9	53,6		38,9	50,9	42,0	36,9
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre II 2009	-24,8	-20,3	-18,0		-29,9	-15,0	-20,3	-11,6

(continúa)

CUADRO A-VII-4 (CONTINUACIÓN)

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	HOTELEROS						PARAHOTELEROS ²		
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ³	1 ESTRELLAS ³	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
	TARIFA PROMEDIO (\$)								
2003	248,7	84,3	60,2	39,2	35,7	98,8			
2004	303,0	104,0	73,0	49,0	45,0	116,0			
2005	359,7	132,3	88,9	58,1	53,5	127,4			
2006	459,3	165,0	114,0	77,7	58,3	148,9			
Trimestre I	433,5	152,5	101,1	75,9	53,8	132,5			
Trimestre II	448,8	161,9	113,0	77,2	56,2	144,0			
Trimestre III	429,3	170,2	119,2	78,9	60,3	155,8			
Trimestre IV	525,5	175,2	122,8	79,0	62,9	163,2			
2007	544,5	231,0	143,5	82,5	187,5				
Trimestre I	517,7	217,1	132,5	74,3	177,7				
Trimestre II	513,6	225,8	139,7	77,0	179,4	297,9	36,6	65,9	
Trimestre III	522,1	236,4	148,8	84,8	190,2	326,5	38,5	67,4	
Trimestre IV	624,5	244,6	160,8	94,0	202,8	325,2	43,5	68,5	
2008	631,8	248,2	177,2	112,5	230,8	378,5	42,0	68,0	
Trimestre I	605,5	229,9	164,0	101,5	208,1	374,9	38,4	64,2	
Trimestre II	614,3	247,1	169,7	107,3	224,0	361,3	39,7	64,2	
Trimestre III	573,3	249,9	183,9	118,9	234,4	370,4	43,1	67,7	
Trimestre IV	734,0	265,7	191,2	122,2	256,8	407,5	46,8	75,7	
2009									
Trimestre I	706,5	269,7	191,7	131,3	232,5	393,3	52,3	81,6	
Trimestre II	659,2	259,4	189,8	135,8	227,7	366,6	50,1	84,7	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre II 2009	7,3	5,0	11,8	26,6	1,7	1,5	26,2	31,9	

Nota: La tasa de ocupación de habitaciones refiere a la relación entre las habitaciones ocupadas y las habitaciones disponibles. Surge de dividir la cantidad de las primeras sobre la cantidad de las segundas.

¹ Establecimientos hoteleros son aquellos categorizados como hoteles de 1, 2, 3, 4 y 5 estrellas, *boutique* y *apart* hoteles, mientras que los establecimientos parahoteleros incluyen hoteles sindicales, *hostel*, cabañas, *bungalows*, hospedajes, *bed&breakfast*, hosterías, residenciales, etc.

² Los datos presentados a partir del año 2007 para los establecimientos de 1 y 2 estrellas representan la totalidad de los establecimientos tomados en su conjunto.

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

EVOLUCIÓN DE FERIAS Y CONGRESOS

El turismo de reuniones, entendido como uno de los segmentos que forman parte del turismo de negocios, es de gran importancia por la cantidad de visitantes que llegan con el objetivo de participar de estos eventos, el alto gasto relativo de los mismos y su predisposición a extender la estadía más allá del encuentro cuando perciben atractivo el destino.

El turismo de reuniones contribuye a reducir la estacionalidad en el ingreso de turistas, ya que si bien septiembre, octubre y noviembre siguen siendo los meses preferidos para la realización de este tipo de encuentros, los centros de convenciones trabajan ininterrumpidamente desde mediados de marzo hasta mediados de diciembre.

Esta actividad genera empleos de alta calificación, al tiempo que desarrolla una cadena productiva en donde participan distintos actores, entre los que se destacan: las asociaciones y cámaras empresariales que promocionan las reuniones; los organizadores profesionales de congresos que se dedican a la planificación de las reuniones; los organismos que apoyan técnicamente la realización de los eventos y brindan apoyo institucional; y los gestores de destinos que detentan el conocimiento del lugar elegido, diseñan e implementan eventos, actividades y soluciones logísticas. Obviamente, también intervienen en esta cadena de valor los servicios específicos del turismo de reuniones, como los hoteles, las empresas de transporte, los centros de convenciones, etc.

En Argentina, el sector ferial y congresístico, que había crecido considerablemente durante la década del 90, resultó debilitado con posterioridad a la devaluación doméstica. En efecto, durante el año 2001 se habían llevado a cabo en el país 270 exposiciones y 1.439 congresos; al año siguiente, estos niveles habían decaído prácticamente a la mitad: 147 y 704

eventos, respectivamente. Hacia el año 2003, el segmento comenzó a mostrar mejoría, evidenciando un nuevo impulso que se mantiene hasta la actualidad.

Con posterioridad al período de Convertibilidad, el año 2007 resultó record en cuanto al número de reuniones efectuadas, cantidad de visitantes y expositores, así como al monto del capital invertido. También, se observa una mayor atención prestada al armado de *stands* e infraestructura general, que busca hacer más atractivas económica y visualmente cada una de las muestras.

De acuerdo al balance de exposiciones publicado en el Anuario 2009 de la revista *Perspectiva*, durante el año 2008 se realizaron en el país un total de 430 muestras, las cuales se reparten entre exposiciones de carácter general (316) y exposiciones ganaderas (114). De esta manera, se constata un descenso en la actividad ferial respecto al año 2007 (-6,5%).

Asimismo, también se contrajo la cantidad de visitantes que recorrieron las ferias, pasando de 13,9 millones en 2007 a 13,7 millones en 2008, lo que se explica por la caída en el número de visitantes nacionales (casi 2% menos que durante el año anterior), en tanto los visitantes extranjeros mostraron una suba interanual de 3,2%.

No obstante lo antedicho, la cantidad de expositores que se presentaron en los eventos se incrementó 1,3% en 2008 respecto al año anterior, lo que representó un total de 56.912 participantes. También las inversiones mostraron expansión, pasando de \$ 1.789M en 2007 a \$ 2.111M en 2008, aunque dicho incremento se vincularía también al aumento de los costos.

A diferencia de lo ocurrido en el segmento de exposiciones, los congresos y convenciones realizados en el país durante 2008 mostraron una

suba de 3,5% respecto al año anterior, lo que implicó un total de 1.563 eventos. El monto de inversión se incrementó 30%, pasando de \$ 1.100M en 2007 a \$ 1.430M en 2008.

En cuanto a la cantidad de asistentes se observa que mientras los residentes en el país manifestaron una suba interanual leve (1,2%), los extranjeros tuvieron caídas del orden de 18,4% respecto a 2007.

Particularmente, la Ciudad de Buenos Aires ha buscado posicionarse como escenario ideal para la realización de reuniones, motivo por el cual se han realizado diversas acciones tendientes a reforzar este segmento. En dicho marco, el gobierno porteño junto a más de 40 empresas de turismo, transporte aéreo, organizadoras de eventos y predios feriales, crearon a mediados del año 2008 el *Buenos Aires Convention & Visitors Bureau*. Dicha organización tiene como principales ejes de trabajo la optimización de los calendarios de promoción internacional y la realización conjunta de estudios de impacto económico.

De acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM a partir de la información brindada por algunas de las publicaciones más importantes¹³, durante el segundo semestre de 2009 se realizaron 116 Congresos y Convenciones en la Ciudad de Buenos Aires, y un total de 65 Ferias y Exposiciones¹⁴. A lo largo de todo el año, el número de Congresos y Convenciones ascendió a 144, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 106.

En relación con los Congresos y Convenciones, cabe mencionar que en el segundo semestre del año, la mayor parte tuvo lugar en el mes de octubre (un total de 34 reuniones). Asimismo, cerca del 60% de dichos eventos celebrados en la Ciudad versaron sobre *Salud*. Por otra parte, y en lo referente a las locaciones, 20 establecimientos

han oficiado como espacio para la realización de tales encuentros.

En el caso de Ferias y Exposiciones, el mayor número se realizó en el mes de septiembre (21 reuniones). A diferencia de lo ocurrido para los Congresos y Convenciones, se observa una mayor diversidad en las temáticas sobre las cuales versaron las Ferias y Exposiciones en el segundo semestre de 2009, sin una marcada concentración de eventos en algún tema en particular, aunque con una participación relativa levemente mayor de la temática *Tiempo Libre* (10 exposiciones).

Por otra parte, se observa una gran concentración de eventos en pocas locaciones. En el período estudiado, 12 locaciones albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que 60% de dichos eventos tuvieron lugar en *Costa Salguero* y *La Rural*. La concentración de reuniones en pocos establecimientos, se explica porque la actividad experimentó en los últimos años un crecimiento que no estuvo acompañado por el aumento de la capacidad locativa disponible, existiendo pocos centros con espacio suficiente para albergar a un gran número de asistentes. Esta situación obliga a considerar la necesidad de efectuar mayores inversiones (ya sean públicas, privadas o conjuntas), orientadas a la creación de nuevos espacios para la realización de centros de convenciones y para la ampliación de la capacidad instalada de los ya existentes.

¹³ Han sido consultadas las revistas *Perspectiva*, *Ferias y Congresos* y la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del GCBA. Aunque se advierte que el relevamiento es parcial, se considera sin embargo que resulta una buena aproximación al fenómeno.

¹⁴ En el relevamiento realizado por el CEDEM, las ferias y exposiciones han sido agrupadas y la clasificación por temáticas se encuentra de acuerdo a la estipulada en la Agenda de Reuniones publicada por el portal del Ente Turismo del GCBA.

SÍNTESIS

- Durante el tercer trimestre de 2009, la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, el 60% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza (lo que representa cerca de 3,8 millones). Respecto al mismo período del año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 15%. Con todo, la Ciudad de Buenos Aires continúa liderando las preferencias de los turistas residentes en el extranjero.
- Durante los meses de julio a septiembre de 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 394.000 personas, implicando una caída interanual de 31%.
- La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 y concluirá en el mes de marzo de 2010. En dicho lapso harán escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones con capacidad para transportar en conjunto 300.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas (15% de incremento respecto a la temporada anterior).
- En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el tercer trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (25,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (17,1%), Chile (13%) y Estados Unidos (11,8%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (13%), Mendoza (9,8%) y Chubut (7,9%).
- Durante el tercer trimestre de 2009, el peso argentino ganó competitividad por una suba interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 15,6%. La depreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas siendo el real la que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (28,1%), seguida por el peso uruguayo (19%), el peso chileno (17,8%), el euro (16,8%) y el dólar estadounidense (14,5%). En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al tercer trimestre de 2009, tuvo una suba de 2,4%, mostrando una sostenida recuperación en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.
- En el acumulado de los primeros nueve meses de 2009 el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice general de 18,2%. En este sentido, fue el real la moneda que mayor poder adquisitivo ganó, atento una expansión del índice de 43,1%. Por su parte, el peso uruguayo tuvo un ascenso de 26,3%, seguido por la moneda chilena (23,5%), el euro (10%) y el dólar estadounidense (8,9%). Cabe destacar que el real y el euro adquirirían en septiembre de 2009 más de 3 veces lo que en 2001, en tanto que el peso chileno compraba 2,5 veces más. El peso uruguayo y el dólar fueron las monedas que menor diferencia mostraron en septiembre respecto a su poder de compra previo a la devaluación (adquieren poco más del doble que en ese entonces).
- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 632 establecimientos hoteleros: 34 hoteles de 1 estrella, 55 hoteles de 2 estrellas, 61 hoteles de 3 estrellas, 63 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 46 *aparts*, 38 *bed&breakfast*, 119 hospedajes, 126 *hostels*, 1 hostería, 52 hoteles *boutique* y 14 hoteles sindicales. El 90% de los alojamientos se concentra en sólo 9 barrios de la Ciudad. En Almagro, Constitución y Balvanera predominan los Hospedajes; en Montserrat y San Telmo destaca la presencia de *hostels* al igual que en

Palermo, donde también es importante el segmento de hoteles *boutique*.

- La mayor parte de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas, 3 estrellas y hospedajes, mientras que Retiro concentra más de la mitad de su oferta en los segmentos de 4 y 5 estrellas. Finalmente, Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de hospedajes y *aparts*.
- Durante el segundo trimestre de 2009 las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los hoteles de 4, 3 y 5 estrellas (55,9%, 53,6% y 53,2%, respectivamente). Por su parte, los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (50,9%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas, mostraron respectivamente tasas de 42% y 38,9%. Los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el segundo trimestre de 2009 una ocupación cercana a 37%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron caídas considerables en su nivel de ocupación, siendo la que más cayó la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (-29,9%). Por su parte, las categorías parahoteleras también tuvieron descensos (-11,6%).
- En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el segundo trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$136 y \$660, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (26,6%), los hoteles de 3 estrellas (11,8%) y los de 5 estrellas (7,3%). Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 85, mostrando una variación de 32% respecto al mismo trimestre del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 50, mostraron subas en sus precios del orden del 26,2%.
- En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a un relevamiento realizado por el CEDEM, durante el segundo semestre del año 2009 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 116 Congresos y Convenciones, y un total de 65 Ferias y Exposiciones. Considerando el año en su totalidad, el número de Congresos y Convenciones realizados en la Ciudad asciende a 144 eventos, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizan 106. Para el caso de las Ferias y Exposiciones no se observa una marcada predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la más recurrente fue Salud. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se observa una alta concentración en pocas locaciones.

A.VIII. INDUSTRIAS CULTURALES

En este apartado se presenta la evolución reciente de los sectores más relevantes de la industria cultural en el país: el editorial, el fonográfico, el cinematográfico y el de las producciones publicitarias audiovisuales. Aun cuando la mayoría de las estadísticas presentadas son para el total nacional, la alta concentración de estas actividades en la Ciudad de Buenos Aires -ya sea en producción, distribución o consumo- las hace particularmente significativas de la industria cultural en el distrito. Con las excepciones del sector fonográfico y las publicidades cinematográficas -ramas de la actividad cultural de las que no se disponen de nuevas estadísticas desde el informe anterior-, la descripción de los sectores involucrados hará foco en el tercer trimestre de 2009 y el acumulado del año. Por el lado de la industria editorial, se presenta información de estos períodos de 2009, que refiere a los volúmenes de títulos editados y ejemplares producidos por el sector, tanto para el total nacional como para las editoriales radicadas en la Ciudad. En el caso del cine, la evolución de la industria se sigue a través de la asistencia de público en establecimientos ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense.

Las particularidades de la industria cultural y del entretenimiento en el país, las hace principalmente localizables -tanto la producción de bienes y servicios como su consumo-, en las grandes urbes del país (Córdoba y Santa Fe) y,

sobre todo, en la Capital Federal. Del mismo modo, la gran mayoría de los empleos generados por la economía de la cultura también están concentrados en los grandes centros urbanos.

A modo de ilustración de lo anterior, se mencionan a continuación algunos datos. En cuanto a la industria editorial, de acuerdo con información de la Cámara Argentina del Libro (CAL), durante el período comprendido entre enero y septiembre de 2009, el 64,9% de los títulos editados en el país fueron realizados por editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. A la producción de ejemplares, en este caso, le correspondió el 67,6%, un porcentaje bastante menor al que habitualmente concentra la Ciudad, ya que una sola publicación excepcional de más de 11 millones de ejemplares, se realizó fuera del distrito. Sin considerar esta excepción, el porcentaje treparía por encima del 80% de la producción total de ejemplares. En el caso del cine, también se exhibe una fuerte concentración en la distribución y acceso a cines nacionales: casi el 30% de los espectadores que concurrieron a cines en 2008 lo hicieron en la Ciudad de Buenos Aires, a la vez que el 21% del total de las salas del país se encuentran en este distrito. Por su parte, en cuanto a la industria fonográfica, la totalidad de los sellos agrupados en CAPIF (aproximadamente 25 empresas que conforman el 95% del mercado) están ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, así como también, de las 138 PyMEs discográficas que

existen en el país, 123 se localizan en el distrito porteño. Por último, casi el 80% de las publicidades cinematográficas realizadas en la Argentina durante 2008 utilizaron en alguna parte de su rodaje a la Ciudad de Buenos Aires como locación.

En la primera parte de esta sección se analiza la producción de libros en el país y en la Ciudad de Buenos Aires en particular. Los datos que se presentan refieren, en primer lugar, al tercer trimestre de 2009 y a su comparación interanual y, en segundo término, a la evolución del sector durante el acumulado del año hasta septiembre y la comparación con 2008, que había resultado un año récord en cantidad de ejemplares impresos. También la distribución de los títulos y de los ejemplares producidos, se desglosa por autoría de las publicaciones, temáticas más recurrentes, tipo de soporte y provincias de impresión.

En la segunda parte del informe se replican las estadísticas sobre la industria fonográfica argentina, publicadas en la edición anterior, ya que quien las suministra -la cámara que agrupa a las principales discográficas del país (CAPIF)- a partir de julio discontinuó la publicación regular de la información sobre venta de música y recaudación del sector. Los datos, que referían a los 6 primeros meses del año, indicaban una importantísima reducción en las ventas del sector, superiores, en valor absoluto, al 30%. Cabe recordar que en 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, se observó la primera caída interanual en la venta de soportes materiales, superior al 10%, lo que sumado a la información de 2009 estaría indicando una fuerte tendencia decreciente en el comercio tradicional de discos. Al mismo tiempo, se expande la importancia que tienen los *shows* en vivo como fuente de ingreso para los artistas y otras modalidades de venta de música -todavía poco significativas en el total, pero en franco crecimiento-, como las tiendas virtuales de música digital y las descargas desde teléfonos celulares. Al final del apartado,

se incluyeron algunas noticias y estadísticas sobre este consumo y sobre la circulación de música digital, legal e ilegal.

Luego se describe, con estadísticas del INDEC, la concurrencia de espectadores a salas de cine ubicadas en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires y del Conurbano Bonaerense. Es destacable la progresiva concentración de asistentes en este tipo de establecimientos que, vale señalar, no se corresponde del todo con la dinámica del sector a nivel nacional ni con el total de salas del distrito porteño, de las que también se presentan estadísticas, aunque referidas a 2008.

Se observa, en el seguimiento de los primeros nueve meses de 2009 en la Ciudad de Buenos Aires, niveles estables de público en comparación con el año anterior (que a su vez, había resultado en una importante alza interanual, mayor al 20%), aun cuando en 2009 la emergencia sanitaria durante los meses invernales afectó particularmente a la actividad. También, se incluye en este apartado el seguimiento de la cantidad de estrenos dispuestos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires hasta noviembre de 2009 y el promedio de semanas en cartel, ambas variables de acuerdo al origen de los filmes. Por último, se replican estadísticas presentadas en el informe anterior, referidas a 2008, que dan cuenta del inequitativo acceso a salas de cine en las provincias, presentándose porcentajes de espectadores, salas y recaudación por distrito, y el promedio de entradas por habitante de acuerdo a las provincias de origen.

En el último apartado de esta sección, se analizan los datos correspondientes a la producción de publicidades cinematográficas en el país, de acuerdo a los datos aportados por el Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA). La última información disponible corresponde a 2008, tercer año consecutivo con bajas en la cantidad de producciones realizadas en el país, al mismo

tiempo que se comprueba una disminución de los puestos de trabajo demandados por la actividad.

La actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires, junto a su valor simbólico, mantiene una destacada contribución a la generación de empleos y a la progresiva extensión de carreras vinculadas con su producción, como en el caso del cine, la publicidad y las relacionadas con el tratamiento de imágenes y sonido. De acuerdo a información elaborada por el Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires (OIC)¹ durante 2007, 138.703 personas fueron empleadas por las industrias creativas, 9,5% del total de empleos registrados en la Ciudad, un poco más del doble que en 1996. Según la misma fuente, la tasa de crecimiento en 2007 de estas industrias fue de 1,5% a precios constantes, varias veces por debajo del conjunto de actividades de la Ciudad (9%). De todos modos, el aporte de las industrias creativas al PBG de la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo relativamente estable en los últimos años, y en 2007 fue de 8,5%.

Si bien estos datos resultan muy significativos, vale destacar que las industrias creativas abarcan un universo mucho más amplio que el de las industrias culturales, incluyendo, por ejemplo, a *Servicios de arquitectura, ingeniería y servicios técnicos* (43.000 empleos), además de contabilizar a todas las actividades conexas de esta industria. En contrapartida, al referirse únicamente a empleos asalariados en blanco, quedan afuera del estudio, muchos contratos temporales y relaciones informales de trabajo que caracterizan la producción de las industrias relacionadas con la cultura.

Del mismo modo, de acuerdo al informe *Coyuntura Cultural* del Sistema de Información Cultural de la Argentina (SinCA)², el PIB de las industrias culturales más relevantes (sectores editorial, audiovisual y fonográfico) experimentó en 2008 su quinto año consecutivo de

crecimiento y representó el 3,27% del PIB nacional. Con respecto al año anterior, experimentaron un crecimiento de 17,2%, un ritmo que casi duplica al del PIB en el mismo período (6,8%). En cuanto al comercio exterior, la balanza comercial de los bienes culturales en el segundo trimestre de 2009, fue deficitaria en USD 10,7M, lo que implicó una disminución de la misma a casi la mitad, producto de una caída interanual cercana al 40% de los montos exportados (USD 24,7M) y de 6% en los correspondientes a las importaciones (USD 35,4M).

Durante 2008, de acuerdo con la misma fuente, la industria editorial se quedó 68% de las exportaciones y 76% de las importaciones de bienes culturales. El sector audiovisual, por su parte, concentró el 23% de las importaciones pero tuvo una menor participación en cuanto a la exportación (11%); finalmente, el sector fonográfico exportó el 21% del total de bienes culturales e importó sólo el 1% durante 2008.

En lo que respecta a los destinos de las exportaciones de bienes culturales, también durante 2008, el 77% correspondió a países latinoamericanos, especialmente a limítrofes, el 9% a EEUU, el 7% a Europa y el 4% a Asia. En cuanto a las importaciones, el 49% provinieron del continente europeo, el 26% del americano, el 14% de EEUU y el 10% de Asia.

LIBRO

De acuerdo a datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL), durante el tercer trimestre de 2009 se editaron en todo el país un total de 5.245 títulos, con una tirada de ejemplares promedio de 5.563 unidades, lo que determinó una producción global de 29.180.338 ejemplares. En comparación con el mismo período del año anterior, si bien la cantidad de títulos editados se redujo 10,3%, la producción de ejemplares creció 20,4%, por un aumento de la tirada

¹ *Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires*. Anuario 2008 (2009), Observatorio de Industrias Creativas, Ministerio de Desarrollo Económico, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² *Coyuntura Cultural* (Noviembre 2009), Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación.

media de 34,2%; por lo que estas dos últimas variables se ubicaron en los valores trimestrales más altos desde 2001. Es necesario destacar que durante el mes de septiembre existió una publicación religiosa excepcionalmente grande de más de 11 millones de ejemplares con muy pocas páginas, lo que terminó por exagerar la producción del sector editorial antes descripta, y elevó considerablemente el promedio de ejemplares por título editado.

Durante este trimestre, la evolución favorable del sector se explica por las novedades editoriales, que representaron el 87,5% de los títulos editados y el 92,7% de los ejemplares producidos, un porcentaje bastante más alto que el de otros períodos, por la publicación antes mencionada. Si bien, en comparación con 2008, la cantidad de títulos de las novedades editoriales se redujo 8,8%, la producción global de ejemplares creció 32,5%. Por su parte, las reimpresiones resultaron en 19,4% menos cantidad de títulos que durante el mismo trimestre del año anterior, y 44,3% inferior en cuando a la producción de unidades. Vale la pena recordar que el lanzamiento de una novedad involucra un alto riesgo para la editorial, que nunca puede prever la respuesta real del público. Las reimpresiones representan una inversión que ofrece menos riesgo pero a la vez menor rentabilidad, por lo que es la combinación con las novedades la que sostiene en conjunto el negocio.

Cabe destacar que el sector editorial nacional presenta una alta concentración, tanto económica como geográfica, en distribución y producción, principalmente en la Ciudad de Buenos Aires. A las editoriales radicadas en este distrito, durante el tercer trimestre del año, les correspondieron el 63% de los títulos editados por la industria. La producción de ejemplares significó 46%, un porcentaje bastante menor al promedio de los últimos años, ya que la publicación de 11 millones de ejemplares, de la que se hizo mención

anteriormente, fue realizada fuera de la Ciudad de Buenos Aires. La producción de las editoriales, autores independientes, instituciones u organizaciones que hayan publicado al menos un título durante estos meses de 2009 en el distrito, fue de 3.300 títulos (84,8% novedades editoriales), con una producción global de 13.443.021 de ejemplares (el 87,5% de ellos, novedades). Asimismo, la tirada promedio por título editado fue de 4.074 unidades, 28% inferior a la media del año anterior. En comparación con el mismo trimestre de 2008, los títulos resultaron 12,9% menos, y la cantidad total de ejemplares, 37,3% inferior. Fueron, sobre todo, las novedades editoriales por su alta participación en el total de la producción las que sostuvieron esta merma en la actividad. De todos modos, las reimpresiones también tuvieron retracciones muy importantes, de 17,1% en la cantidad de títulos publicados, y de 51,4% en la producción de ejemplares.

En el acumulado del año hasta el mes de septiembre, para las editoriales de todo el país, la cantidad de títulos editados ascendió hasta los 16.271, y dado un promedio de 4.108 por cada uno de ellos, la producción global resultó de 66.841.568 ejemplares. En comparación con el mismo período de 2008, la cantidad de títulos se redujo 2,8% y la producción global de ejemplares 5,3%, ya que la media por título se retrajo 1,2%. Cabe destacar que estas bajas se dan sobre un 2008 que había exhibido los valores más altos desde que se tiene registro en cuanto a la producción total de ejemplares y promedio de tirada por título.

Durante este período, las novedades editoriales representaron, aproximadamente, el 85% tanto de los títulos publicados como de los ejemplares producidos en todo el país. La baja en este segmento de la producción fue un poco mayor que en el total del sector. En comparación con los mismos meses de 2008, los títulos correspondientes a las novedades se redujeron 3,5% y la tirada media por

publicación, 2,6%, por lo que, la producción global de ejemplares resultó 6,8% inferior a la del año anterior. En cuanto a las reimpresiones, si bien sólo representaron el 15% de la producción, aumentaron 1,2% los títulos publicados, y 4,1% la cantidad total de los ejemplares correspondientes, contrarrestando la baja en las novedades.

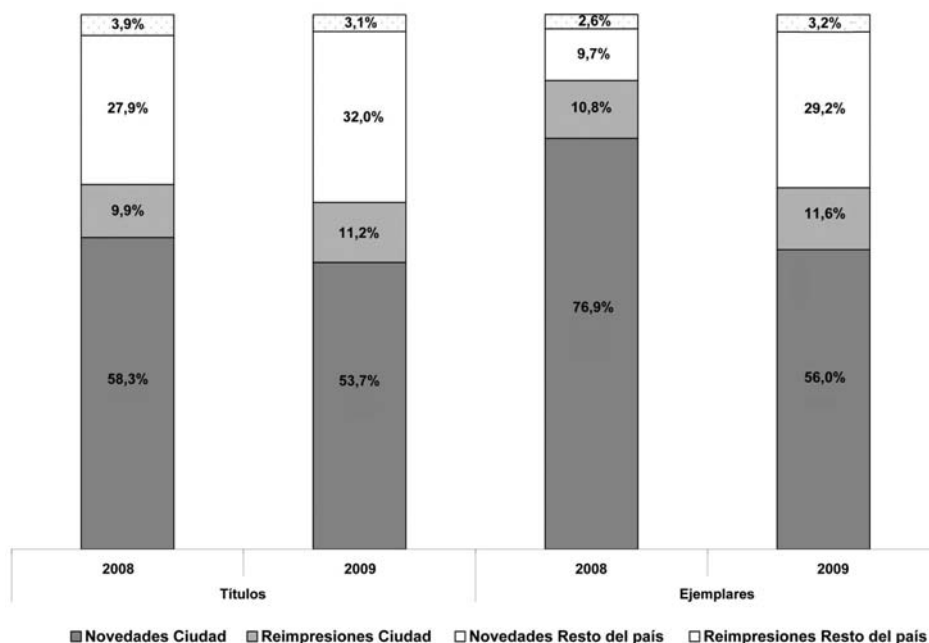
Durante los primeros nueve meses de 2009, el 64,9% del total de los títulos editados se realizó en el distrito, a la vez, que el 67,6% de los ejemplares³. Esta última participación, vale señalar, es bastante menor a la que habitualmente concentra la Ciudad, ya que la publicación excepcional de la que se hizo mención en los párrafos anteriores, se realizó a cuenta de una editorial radicada fuera de la Ciudad. Sin este caso, la cantidad de ejemplares hubiese alcanzado un porcentaje

superior al 80%. En comparación con los mismos meses de 2008, la participación de la Ciudad de Buenos Aires en la cantidad de títulos se redujo casi 4pp, mientras que el nivel de ejemplares, 20pp (Gráfico A-VIII-1).

En este período, el conjunto de editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires publicó casi 10.600 títulos, con una producción global de 45,2 millones de ejemplares, lo que arroja un promedio por publicación de 4.282 unidades. Con respecto al mismo período de 2008, los títulos resultaron 7,6% menos, y la cantidad de ejemplares 27% inferior, por una baja en la media de producción por publicación de 20,3%. Asimismo, el 83% de esta producción le correspondió a las novedades editoriales que, con respecto a 2008, se redujeron en cantidad de títulos 10,6%, y en cantidad de ejemplares 31%.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR LOCALIZACIÓN DE LA EDITORIAL, SEGÚN SEAN NOVEDADES EDITORIALES O REIMPRESIONES (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008/2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

³ Estos guarismos corresponden a las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que no implica que la producción industrial necesariamente haya sido realizada en el distrito.

Cabe recordar que en 2008, se editaron en todo el país casi 23.000 títulos con una tirada global de casi 97,1 millones de ejemplares, lo que indicaba una producción promedio por título de 4.239 unidades, que resultó ser la más alta desde 2002. Estos datos, en comparación con 2007, exhibían un descenso en la cantidad de títulos publicados de 2,5%, aunque también un notable aumento en la tirada promedio (20,5%), por lo que la cantidad de ejemplares producidos se incrementó 17,5%, situándose en el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN⁴. Este incremento de la cantidad de ejemplares producidos, se explicaba por la evolución de las novedades, que si bien mantuvieron el nivel de títulos de 2007 (20.042 títulos), tuvieron una expansión de 23,3% tanto en la tirada promedio (4.118 unidades) como en el número de ejemplares producidos (82,5 millones de unidades). En el caso de las reimpressiones, en todo 2008 se editaron 2.862 títulos con una tirada total de 14,5 millones de ejemplares, por lo que la tirada media por reimpresión fue de 5.087 unidades. En comparación con 2007, estos valores indican una importante reducción en los títulos reeditados de 17%, y en la cantidad de ejemplares producidos de 7,4%, pero con tiradas mayores (11,6%). La producción que se correspondía con las editoriales radicadas en la Ciudad había sido de 15.393 títulos editados, con una tirada promedio de 5.313 unidades, lo que arrojaba una producción total de 81,7 millones de ejemplares. Cabe destacar esta última media fue, al menos, 2 veces y media superior a la del resto del país, que resultó sólo de 2.038 unidades⁵.

El año 2008 mejoró la *performance* de ejemplares y de tirada media de 2006, que había resultado el anterior año récord también en cantidad de títulos editados⁶ (24.014 títulos equivalentes a 91,5

millones de ejemplares, con una tirada levemente menor a las 3.700 unidades). Al año siguiente, la cantidad de títulos y la tirada se redujeron (2,2% y 7,3%, respectivamente). En 2008, como ya se mencionó, la cantidad de ejemplares producidos superó ampliamente la de los años anteriores, superando el récord anterior de 2006, al mismo tiempo que la tirada resultó la más alta del período postdevaluatorio.

Hasta septiembre de 2009, fueron 1.957 las editoriales nacionales que publicaron, al menos, un título. Cabe destacar que no sólo se incluyen a las empresas que tienen a la actividad editorial como principal, sino también a instituciones gubernamentales y no gubernamentales que ocasionalmente cumplen alguna función editorial -escuelas, universidades, fundaciones, bancos, academias, etc.-, a los autores que realizan publicaciones por su cuenta y a los diarios que con frecuencia realizan grandes tiradas que se distribuyen principalmente en los kioscos.

Entre las temáticas más frecuentes de los títulos editados, se encuentran *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* (35,3%), *Ficción y Literatura* (12,7%) y *Ciencias de la salud, exactas y naturales; Técnica y divulgación científica* (9,9%). Si en cambio, el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, le corresponde a la categoría *Religiones*, la mayor porción de los ejemplares (25,1%), ya que durante este período se publicó una cantidad excepcionalmente grande de ejemplares de un título -de distribución gratuita y con muy pocas páginas- que la hicieron superar ampliamente la producción correspondiente a otras temáticas. Le siguieron *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* (18,4%) y *Textos y educación* (11,8%) (Gráfico A-VIII-2).

⁴ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número. Su administración está a cargo de la Cámara Argentina del Libro.

⁵ En cuanto a las novedades, a la Ciudad le correspondió 2 de cada 3 de los títulos y el 88,1% de la tirada total; mientras que para las reimpressiones, estos porcentajes se ubicaron en 71,8% y 62,5%, respectivamente. Aquí, la proporción de las novedades en el total de títulos y ejemplares, es más baja que en el resto del país, ya que el 81,8% de los títulos registrados en la Ciudad de Buenos Aires, pertenecieron a novedades, del mismo modo que el 80,9% del total de ejemplares.

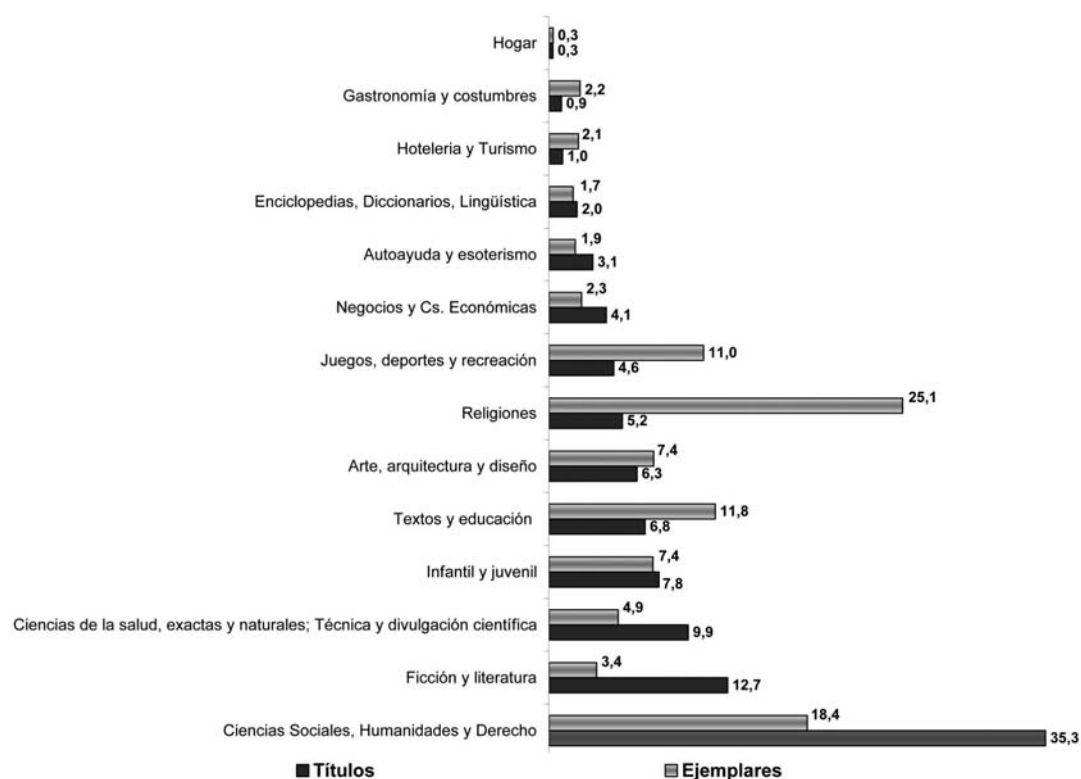
⁶ La industria del libro tuvo un crecimiento muy importante en la segunda mitad de la década de los noventa, en un contexto de mayor concentración del mercado de la edición y aumento de la participación de firmas extranjeras. Los picos de producción anteriores ocurrieron en el año 1999 para los títulos (14.350) y en el año 2000 para los ejemplares (73 millones), con una expansión cercana al 50% respecto de cinco años antes, en cada caso. En el año 2001 se inició la retracción, que se profundizó seriamente en 2002, producto de la agudización de la crisis económica general. Recién en el cuarto trimestre de 2002 comenzó la recuperación en el nivel de títulos producidos y dos trimestres después en la de ejemplares, traccionada en ambos casos por el repunte en las novedades. No fue antes del primer trimestre de 2004 que empezó a observarse un aumento interanual en la tirada media, que está muy lejos de los 5.500 ejemplares por título en promedio del año 2000, en parte por la mayor segmentación de la demanda.

En cuanto a la nacionalidad de los autores editados, el 78,9% de los títulos que lo especifican, corresponden a autores argentinos, el 7,8% a autores de origen europeos y el 4,7% de origen norteamericano (los guarismos para autores norteamericanos y europeos aumentan considerablemente cuando la distribución se hace por cantidad de ejemplares producidos). Para los

países latinoamericanos, la participación fue de 4,4%. En lo que respecta al lugar de impresión de los ejemplares, casi la totalidad se realizó en la Argentina (96,7%), siendo que en años de convertibilidad la mayoría de la producción editorial se realizaba fuera del país. El residual, se hizo mayormente en Uruguay (1,8%) y China (1,2%).

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

Por su parte, (sobre el 90% de la disponibilidad de datos) el 71,6% de los títulos publicados durante el período enero-septiembre de 2009, se realizó a cuenta de editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, un 11,5% en la provincia de Buenos Aires, 5,5% en Córdoba y 5% en la provincia de Santa Fe, lo que indica la alta concentración de la actividad editorial en los principales centros

urbanos del país. Algunas provincias, presentaron menos de una decena de títulos durante todos estos meses.

En cuanto a los soportes de publicación, el 95,3% de ellos fueron editados en papel, aunque el porcentaje se eleva al 99,3% en términos de ejemplares producidos. Otro 4,4% de los títulos

fueron presentados en soportes digitales. Asimismo, en cuanto al papel de impresión de las publicaciones, el 89,7% de los títulos fueron realizados con papel nacional (principalmente

obra, 77,8%) y el resto con papel importado. De todos modos, para el total de ejemplares producidos, este porcentaje de papel importado trepa hasta el 38,7%.

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	CANTIDAD			VARIACIÓN INTERANUAL		
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA
2001	13.428	59.008.384	4.394			
2002	10.302	33.739.568	3.275	-23,3%	-42,8%	-25,5%
2003	14.356	38.096.586	2.654	39,4%	12,9%	-19,0%
2004	18.779	55.911.733	2.977	30,8%	46,8%	12,2%
2005	21.319	75.048.601	3.520	13,5%	34,2%	18,2%
2006	24.014	91.213.419	3.798	12,6%	21,5%	7,9%
2007	23.489	82.662.484	3.519	-2,2%	-9,4%	-7,4%
Trimestre I	5.008	18.009.981	3.596	-4,7%	11,7%	-7,3%
Trimestre II	5.714	19.826.038	3.470	-3,6%	-22,5%	-19,6%
Trimestre III	6.346	21.623.315	3.407	-2,1%	2,6%	4,8%
Trimestre IV	6.421	23.203.150	3.614	1,1%	-4,0%	-5,0%
2008	22.904	97.091.469	4.239	-2,5%	17,5%	20,5%
Trimestre I	4.908	19.960.955	4.067	-2,0%	10,8%	13,1%
Trimestre II	5.987	26.386.605	4.407	4,8%	33,1%	27,0%
Trimestre III	5.847	24.238.182	4.145	-7,9%	12,1%	21,7%
Trimestre IV	6.162	26.505.727	4.301	-4,0%	14,2%	19,0%
2009						
Trimestre I	4.949	18.813.225	3.801	0,8%	-5,7%	-6,5%
Trimestre II	6.077	18.848.005	3.102	1,5%	-28,6%	-29,6%
Trimestre III	5.245	29.180.338	5.563	-10,3%	20,4%	34,2%
Acumulado	16.271	66.841.568	4.108	-2,8%	-5,3%	-1,2%
CIUDAD DE BUENOS AIRES						
2007	16.093	65.665.106	4.080			
Trimestre I	3.625	15.068.859	4.157			
Trimestre II	3.903	16.395.999	4.201			
Trimestre III	4.305	16.745.085	3.890			
Trimestre IV	4.260	17.455.163	4.097			
2008	15.393	81.782.973	5.313	-4,3%	24,5%	30,2%
Trimestre I	3.463	16.886.462	4.876	-4,5%	12,1%	17,3%
Trimestre II	4.175	23.596.446	5.652	7,0%	43,9%	34,5%
Trimestre III	3.789	21.424.466	5.654	-12,0%	27,9%	45,4%
Trimestre IV	3.966	19.875.599	5.011	-6,9%	13,9%	22,3%
2009						
Trimestre I	3.357	16.040.970	4.778	-3,1%	-5,0%	-2,0%
Trimestre II	3.902	15.732.461	4.032	-6,5%	-33,3%	-28,7%
Trimestre III	3.300	13.443.021	4.074	-12,9%	-37,3%	-28,0%
Acumulado	10.559	45.216.452	4.282	-7,6%	-27,0%	-20,3%

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

Por último, una de las novedades más importantes para la industria editorial nacional, y que también implica una política cultural relevante, es la reciente media sanción que obtuvo la ley que prevé la creación del Instituto Nacional del Libro Argentino (INLA). Este organismo, tendría una manejo autárquico de fondos que provendrían, en parte, del aporte de los editores. El INLA tendrá como función principal la promoción del comercio del libro y la producción editorial argentina. Se estima que el Instituto manejará una cifra anual de \$ 20M, llamado "Fondo nacional de fomento del libro"; que en su mayoría se destinará a brindar subsidios para la creación de librerías en lugares donde no las haya, a promover el comercio de autores argentinos en el exterior y a dar créditos blandos para el funcionamiento de pequeñas y medianas editoriales. Del mismo modo, se financiará la traducción de autores argentinos a otras lenguas y se brindará asesoramiento a bibliotecas públicas y privadas. Otro dato a apuntar que la sanción de la ley prevé, son beneficios fiscales en todo el proceso y etapas de la producción editorial, lo cual, en principio, podría incidir en un descenso de los precios de los libros. La media sanción que obtuvo la ley, en el mes de noviembre, y la aprobación por parte de todos los partidos políticos, hace prever una sanción definitiva en la cámara de senadores durante los primeros meses de 2010.

MÚSICA⁷

En los últimos años, la industria de la música fue uno de los segmentos de consumo cultural que resultó más afectado por la masificación de *Internet* y el intercambio gratuito de archivos protegidos por derechos de propiedad intelectual, lo cual repercutió, a nivel mundial, en importantes reducciones en las ventas del sector por medios tradicionales. A esto, se suma la alta comercialización de copias ilegales en puestos callejeros e incluso por encargo a través de catálogos. En la Argentina, no fue sino hasta 2008 cuando el impacto negativo de la música digital se

comenzó a sentir en forma concluyente, retraso quizás explicable por una expansión más lenta de las conexiones a *Internet*. La evolución de la primera mitad de 2009, con bajas superiores al 30% en las unidades físicas vendidas, exhibe también las deficiencias en las políticas empleadas para combatir el intercambio ilegal y las dificultades de la industria para generar nuevas fuentes genuinas de ingresos. Es importante destacar también, que gran parte del mercado de la música se ha trasladado de los formatos físicos hacia los dispositivos de reproducción, almacenamiento y bajada de archivos musicales, que se han expandido en ventas considerablemente en los últimos años.

De acuerdo con los datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF)⁸, durante el primer trimestre de 2009, se comercializaron sólo 2.523.860 unidades en formatos materiales, cerca del 80% de ellas correspondieron a discos en CDs. Con respecto al mismo trimestre del año anterior, se registró una baja interanual muy importante de 31,8%.

En el segundo trimestre del año, los valores resultaron similares a los anteriores, ya que se vendieron 2.472.579 unidades de audio, y la baja interanual, en este caso, resultó de 37,7%. La venta de CDs, en este trimestre, implicó poco más del 90% del total de copias comercializadas, mientras que a los DVDs le correspondió el 9%. Cabe agregar que este período de 2009 resultó ser el cuarto trimestre consecutivo que exhibe reducciones interanuales en las variables analizadas, tanto en las unidades como en la recaudación del sector.

En el acumulado del primer semestre de 2009, entonces, las ventas fueron de 5.205.690⁹ unidades de música, por un valor de \$ 119,6M, lo que arroja un precio promedio de los soportes de \$ 23. En comparación con el período enero-junio de 2008, se vendieron 32,1% menos de copias y la facturación se redujo 28,7%, a la vez que el precio promedio de los soportes resultó 4,6%

⁷ En este apartado se replica la información publicada en el Coyuntura Económica anterior, debido a que no se disponen de estadísticas actualizadas.

⁸ Datos provisorios sin IVA, equivalentes al 95% del mercado de venta mayorista de música, aproximadamente.

⁹ Si este dato no se corresponde con la suma de los dos trimestres es porque CAPIF suele actualizar las estadísticas hacia atrás.

mayor al de 2008. Cabe destacar que todos los meses del año (a excepción de enero en que la merma fue de 19,6%) presentaron caídas en las ventas superiores al 30%, y que en ningún caso se alcanzó el millón de copias vendidas, algo que no ocurría en el sector desde febrero de 2007.

Cabe recordar que durante 2008, luego de 5 años consecutivos de crecimiento, la industria fonográfica cerró el año con una baja en la comercialización de copias superior al 12%, y también una retracción en la facturación (3,5%) a pesar del aumento en el valor de los soportes de audio (9,9%)¹⁰. Sobre todo a partir de la segunda mitad de 2008, el crecimiento sostenido que se observaba en el sector desde el año 2003, comenzó a revertirse, acorde a la evolución mundial de la industria del disco. Esto es, una importante merma en las ventas a través de los canales tradicionales y una ascendente exploración de la industria discográfica en medios digitales para la comercialización y promoción de artistas, con el fin de atenuar el impacto negativo de la circulación de música ilegal.

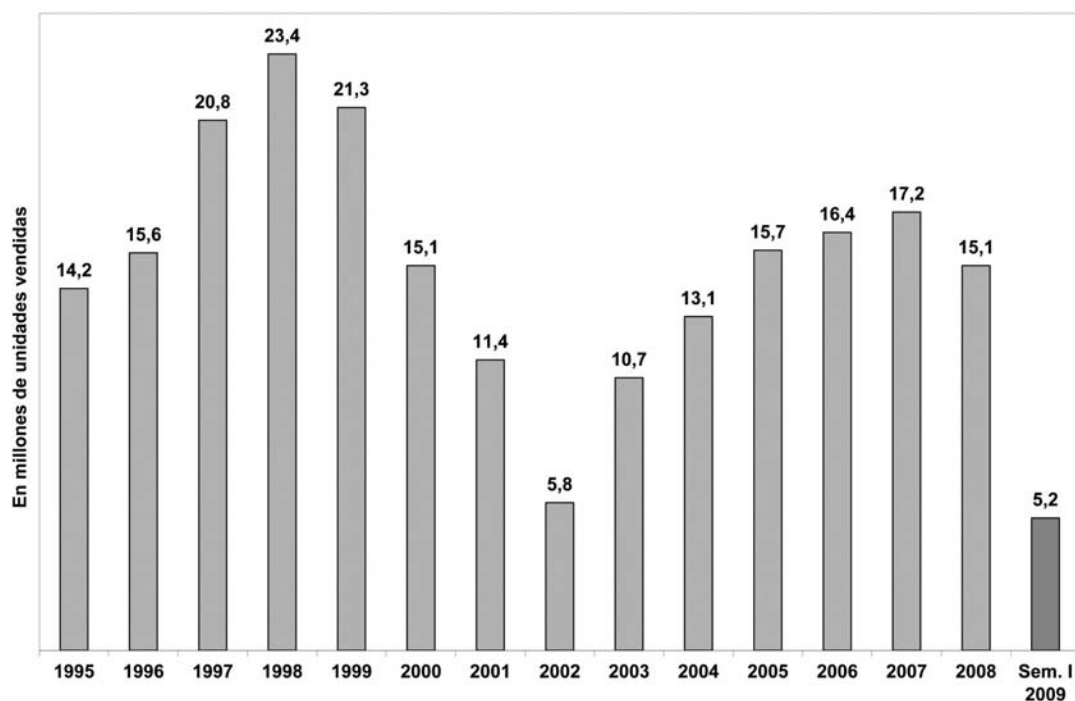
De todas formas, pese a lo descripto sobre el mercado discográfico para los años 2008 y 2009, la industria de la música experimenta cambios en su dinámica de ventas, en las que deben considerarse otras formas de ingresos, minoritarias pero con importantes crecimientos y potencial, como la comercialización de música digital por *Internet* y la venta de *ringtones* y música para celulares. Asimismo, una tendencia mundial es la de aumentar la frecuencia de las presentaciones en vivo de los artistas, y de los festivales auspiciados por primeras marcas. Todavía estas estrategias no logran atenuar el impacto que producen en el sector la comercialización y circulación de música ilegal, que en el país se calcula en, al menos, 60%. Si bien la baja en la comercialización de música en la Argentina es muy importante, a nivel mundial el derrumbe de las ventas de discos es mucho más profundo, y comenzó a sentirse varios años antes.

Vale la pena mencionar que las ventas de unidades musicales sufrieron una grave crisis a fines de los noventa, que se cristalizó en 2002, cuando en todo el año se vendieron sólo 5.800.000 de unidades de audio, el equivalente a un cuarto de las ventas del mejor año (1998 con 23.400.000 de unidades vendidas). En los años posteriores a 2002, se observó un crecimiento paulatino que marcó cierta recuperación de la industria, aunque sin la posibilidad de retornar a los niveles de 1998 debido a los importantes cambios ocurridos en la estructura del sector y en los hábitos de consumo. En particular, la masificación de *Internet* y la digitalización de los formatos de audio facilitaron el transporte y distribución en la red de archivos musicales que eluden el derecho de propiedad intelectual, en perjuicio de artistas y discográficas, y de la recaudación tributaria.

¹⁰ En 2007, la cantidad de unidades vendidas se había expandido 4,8% y la facturación por esas ventas en 6,1%, respecto a un 2006 que, a su vez, exhibió tasas de crecimiento de 4,7% y 10,3%, respectivamente.

GRÁFICO A-VIII-3

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS DE AUDIO (MILLONES). ARGENTINA. AÑOS 1995/2009



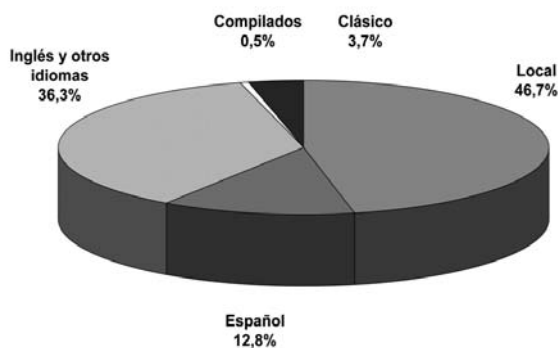
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

Durante el primer semestre de 2009, la música *Local* continuó siendo el repertorio mayoritario en cuanto a ventas. El 46,7% de lo comercializado en este período le perteneció a artistas o producciones nacionales (2.430.191 unidades), la música en *Inglés y otros idiomas* se quedó con el 36,3% del total (1.890.772 copias), 12,8% fue para la música en idioma *Español* (667.260 unidades), 3,7% (193.959 unidades) lo aportó el repertorio *Clásico*, y el 0,5% restante (23.508 unidades) correspondió a los *Compilados* (Gráfico A-VIII-4). Cabe aclarar, que con leves modificaciones estos porcentajes se mantienen con regularidad durante los últimos años, y que de

acuerdo al repertorio los valores promedios de las copias varían. Por tanto, el repertorio en *Inglés y otros idiomas* es el que realiza el aporte mayoritario a la recaudación del sector (41,8%). Con respecto al mismo período de 2008, todos los repertorios que componen las ventas del sector exhibieron contracciones en su comercialización, siempre superiores al 25%. En orden de importancia, de acuerdo a la contribución en el total de las ventas, la música *Local* se redujo 27%; el repertorio en *Inglés y otros idiomas*, 30,1%; la música en idioma *Español*, 47,3%; y los repertorios minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, 38,3% y 56%, respectivamente (Gráfico A-VIII-5).

GRÁFICO A-VIII-4

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2009



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

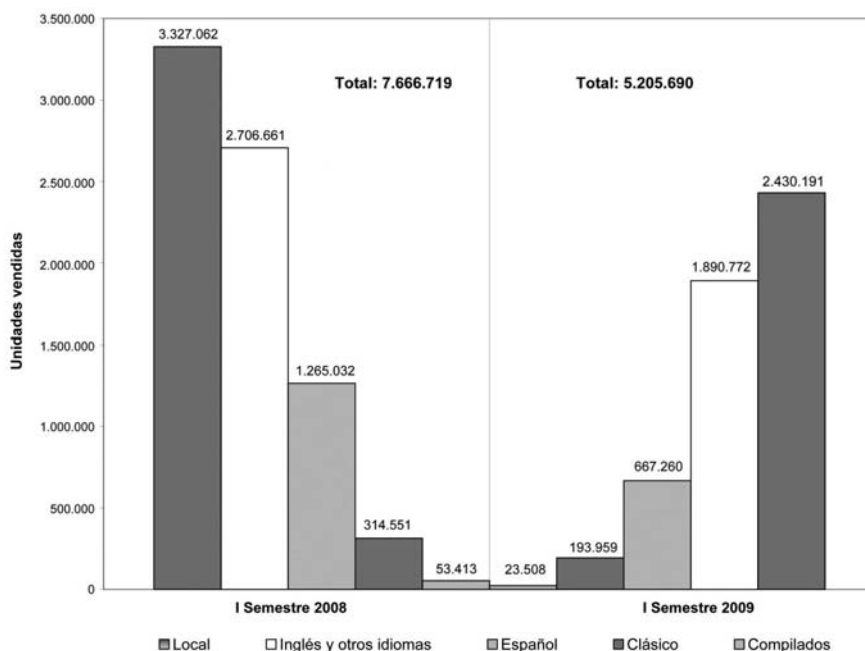
En cuanto a los discos más vendidos del año, y de acuerdo al ranking mensual de ventas publicado por CAPIF, de los 20 discos con más copias comercializadas en cada mes, en promedio, 8,2 correspondieron al repertorio en *Inglés y otros idiomas*. Otros 6,5 discos, entre los más vendidos, fueron del repertorio nacional y los 5,3

restantes correspondieron a música en idioma *Español*. Cabe recordar que el disco más vendido en todo 2008, correspondió al repertorio *Local*, y se trató de la música de la serie de televisión *Patito Feo*. Cabe destacar que la alta participación de la música *Local* en el total de unidades comercializadas y la frecuencia con que aparecen álbumes de artistas nacionales en este ranking, son fenómenos que no sólo ocurren en Argentina, sino que se repiten en la mayor parte del mundo, mostrando la preferencia del público por las producciones autóctonas y los artistas locales. Distinto es lo que ocurre en el caso del cine, donde las producciones locales tienen serias dificultades a la hora de posicionarse en cuanto a público y permanencia en salas, frente a las grandes producciones norteamericanas. De todos modos la mayoría de los discos vendidos en el país pertenecen a artistas internacionales.

En el mismo ranking y también en el promedio de los primeros seis meses del año, las compañías discográficas que más participaciones tuvieron entre los 20 productos más vendidos, fueron: *Universal* (6,7 discos), *Sony-Music* (4,3 discos), *EMI* (3,8 discos) y *Warner* (3,2 discos).

GRÁFICO A-VIII-5

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2008 Y 2009



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

En cuanto a los soportes de venta, durante el primer semestre de 2009, los CDs implicaron el 87,3% del total de las unidades vendidas y contribuyeron con el 86,1% de la facturación del sector por venta de formatos materiales (casi \$ 103M). Por su parte, también es destacable la evolución del DVD, que paulatinamente gana participación sobre los CDs. En este período, el 11,4% de las ventas fueron en este formato, y el aporte a la recaudación de 13,7% (\$ 16,3M). De todas formas, se trata de dos formatos complementarios que se potencian y que no compiten estrictamente en el mercado ya que ofrecen utilidades diferentes.

Los cambios tecnológicos que han habilitado nuevos modos de circulación y consumo de música, trastocaron de forma concluyente a la industria fonográfica y sus expectativas económicas y de desarrollo a futuro. La tecnología digital ha repercutido en la industria de la música, quizás más que en otras ramas de bienes y servicios culturales, ya que sus productos se mantienen cualitativamente similares al ser cambiados de formato. Además, se suma a esto, la facilidad con que pueden ser subidas a la red, para su difusión masiva, obras protegidas por derechos de propiedad intelectual.

Una condición necesaria de estas prácticas fue la progresiva expansión de las redes de alta velocidad a *Internet*, y un abaratamiento progresivo de los costos de abono. En la Argentina la cantidad de accesos a *Internet* se ha ido incrementando con fuerza en los últimos años. Sobre todo, es en los grandes centros urbanos y particularmente en la Ciudad de Buenos Aires, donde la cantidad de abonos resulta acorde a los mejores promedios mundiales de penetración de la red. De todos modos, mas allá de las grandes urbes, en el país existen varias zonas geográficas con dificultades económicas y de infraestructura para acceder a este tipo de servicios. Esto explica en parte que la reducción en los volúmenes de venta de discos no haya caído en la misma proporción que en los países desarrollados, como también, la menor propensión de los consumi-

dores a realizar compras virtuales de archivos digitales, ya que a diferencia de otros lugares del mundo, se muestran más desconfiados de realizar transacciones a través de la red. De este modo, sólo el 3% del mercado digital legal se realiza a través de compras y descargas por *Internet*, siendo la telefonía móvil el servicio que ha sostenido este comercio, que resulta ampliamente minoritario respecto del tráfico ilegal.

Según información del INDEC, a diciembre de 2008, la cantidad de accesos residenciales a *Internet* en el país, ascendió a 3.436.734, de los cuales el 85% correspondió a cuentas de abono. De estas últimas, la Ciudad y la provincia de Buenos Aires, concentraban el 65% del total de accesos residenciales del país. El crecimiento de las cuentas con abono en los últimos años es muy significativo: en el último año se incrementaron 37,2%, sobre un 2007 que a su vez se habían expandido 52,4% con respecto al año anterior. En comparación con 2004 -año del inicio de la serie- el incremento es de 571%, lo que habla de la alta velocidad de expansión de este tipo de tecnología.

En particular, la Ciudad de Buenos Aires, tenía en diciembre de 2008, 849.545 cuentas con abono en funcionamiento (29,1% del total nacional). Sin embargo, es llamativo que se trata de la única región diferenciada por el INDEC que experimentó una caída en las cuentas de abono durante el último año (2,3%), en contraste con variaciones superiores al 35% en el resto (en la Provincia de Buenos Aires hubo una duplicación).

También debería considerarse que en paralelo al incremento de los accesos a *Internet* y sus consecuentes descargas ilegales, se expandieron notablemente la venta de dispositivos de reproducción musical: *MP3* y teléfonos celulares, entre otros. Por lo que podría pensarse que muchos de los ingresos de la industria fonográfica migraron desde los discos materiales hacia los dispositivos reproductores. CAPIF, calculaba que en 2006 la venta de reproductores *MP3* se había sextuplicado en el año, llegando a las 600.000 unidades vendidas. A la vez estimaba, una duplicación de

esos volúmenes en 2007. Si se tomara la estimación en sólo un millón, y a un precio de \$ 100 cada uno -inferior al precio de mercado-, implicaría casi un tercio de todo lo recaudado por la industria en el mismo año.

El auspicioso incremento de los accesos residenciales a *Internet*, tiene como su contracara a las industrias culturales, cuya mayoría de productos prescinden de la materialidad y pueden circular con relativa facilidad (aun judicializada la práctica) en *Internet* para millones de usuarios. Es sobre todo, la industria de la música la más afectada por las características de sus productos, y por que no sólo debe prestar atención a este mercado gratuito alternativo, que elude derechos de propiedad intelectual, sino que resulta muy significativa la venta de discos copiados en la vía pública y en los principales medios de transporte. Cabe destacar, que la copia privada existe desde hace muchos años, aunque lo decisivo de este fenómeno resultó la masividad y la naturalidad que adquirió, sobre todo a través del intercambio en la red. Una de las primeras respuestas de la industria fonográfica fue intentar equiparar la descarga ilegal a un robo, por lo que la cuestión de la copia digital debía resolverse con el código penal en mano. Si bien existen algunos fallos recientes que van en esa dirección, las principales cámaras discográficas del mundo han revisado su política *anti-piratería* y coincidieron en que puede resultar más útil trabajar con los proveedores de *Internet*, antes que perseguir a los usuarios con acciones legales, ya que las condenas -por no poder comprobar fin de lucro en los intercambios- generalmente terminan en nada o en una reparación simbólica.

En este sentido, la IFPI (organización que nuclea a cientos de discográficas en todo el mundo) y la RIAA (*Recording Industry Association of America*), cámara que agrupa al mercado musical de los Estados Unidos, presentaron diferentes informes en los primeros meses de 2009, donde exponían la conveniencia de centrarse en los proveedores de *Internet*, para que sean éstos quienes intimen a los usuarios a detener las descargas ilegales.

Este mecanismo, implicaría un aviso previo que alerte al usuario a detener las descargas, antes de un corte del servicio temporal y, eventualmente, definitivo.

En cuanto al mercado digital en la Argentina, de acuerdo con un informe presentado por CAPIF, durante 2008, significó sólo el 4,3% de la facturación del sector. Como ya se mencionó, casi la totalidad de este mercado (97,4%) se realiza a través de compañías de telefonía móvil, con productos que abarcan *ringtones* y archivos en *MP3*, y cuyos ingresos se reparten entre las discográficas y las empresas de celulares. Una ventaja de esta modalidad de venta es que el consumidor puede recurrir a descargar solamente una canción, sin necesidad de comprar el disco completo. Sin embargo, la circulación de música digital legal es marginal, y se hace incomparable con su forma ilegal.

En septiembre de este año, la empresa *Apple* prevé tener finalizado un nuevo emprendimiento de venta de música por *Internet* que suma como valor agregado de las canciones descargadas, el arte de tapa y un libro virtual que acompaña el producto. En asociación con las 4 principales discográficas del mundo, busca reforzar y compensar en incentivos este negocio que compite, en condiciones desiguales, con cientos de sitios en el mundo que ofrecen o facilitan descargas de música en forma gratuita.

En otro orden de cosas, por primera vez la Ciudad de Buenos Aires será sede de la Feria Internacional de Coleccionismo Discográfico, a realizarse en el predio de *Costa Salguero*, entre el 7 y el 9 de agosto. Habrá expositores locales e internacionales, y no sólo se podrá vender y comprar productos de relevancia para coleccionistas, sino que también habrá lugar para subastas y para el intercambio de artículos. La feria termina con una subasta abierta a todo el público, donde se ofrecerán los objetos más curiosos de la feria y de mayor valor para los coleccionistas.

CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS *ANTI-PIRATERÍA*

Durante el transcurso de 2009, la industria fonográfica mundial ha ido convergiendo hacia un nuevo modelo unificado de política *anti-piratería* que desestima la vía judicial contra usuarios particulares, para centrarse en estrategias sostenidas principalmente desde el Estado en su política pública, y no ya a partir de las acciones directas de los damnificados (sellos discográficos y artistas). Francia e Inglaterra, son los países que más han avanzado sobre este tema, siendo los primeros en legislar en favor de que sea la colaboración con los proveedores de *Internet* (ISP) la solución más adecuada para detener el intercambio ilegal de archivos digitales. Esto implica, tras algunos avisos previos, la posibilidad de cortes temporales y hasta definitivos de las conexiones a *Internet* de aquellos usuarios que descarguen y compartan en la red archivos protegidos por derechos autorales. Recientemente la Unión Europea ha hecho extensiva estas legislaciones hacia todos los países que la integran. Sin bien la ley no es exclusivamente para este mercado, la industria fonográfica es uno de los sectores que más ha sido afectado por los altos niveles de *piratería*, sobre todo por la posibilidad de compartir archivos de música en *Internet* gratis, manteniéndolos cualitativamente similares y sin mayores dificultades técnicas. De este modo, se estima que durante 2008 las ventas del sector se redujeron a nivel mundial más del 20%.

La nueva estrategia se sostiene en la imposibilidad de realizar una multiplicidad de demandas judiciales en simultáneo contra usuarios particulares, ya que resultan ejemplificadoras de un modo general, pero injustas y desmedidas en cuanto se castiga severamente a un particular en nombre de todos los demás infractores. Es el caso de algunos usuarios que han sido penados con multas millonarias. Como caso paradigmático, a mediados de 2009, un usuario fue condenado en Estados Unidos a pagar USD 80.000 por cada canción descargada, llegando a una multa global de USD 2M. De igual forma, las dificultades para lograr sentencias firmes contra usuarios aislados, cuando no se puede comprobar fin de lucro en el intercambio, ha hecho que las grandes asociaciones discográficas del mundo revean sus estrategias hacia modelos más sencillos, efectivos y globalizados en pos de defender la industria fonográfica y la creación artística de manera conjunta con el Estado. Por parte de los usuarios, la naturalidad y masividad que adquirió la práctica de descargar archivos desde *Internet*, hizo insuficientes las medidas judiciales contra particulares como estrategia para detener el tráfico ilegal de obras protegidas.

La nueva política *anti-piratería* tiene como antecedente la sentencia de una corte belga, en julio de 2007, que resolvió que un proveedor de servicios de *Internet* era el responsable directo de detener los intercambios de archivos protegidos por derechos intelectuales, ya que contaba con los medios técnicos para hacerlo. El fallo, en su momento, fue muy celebrado por la industria fonográfica mundial y marcó un precedente de las políticas públicas que tuvieron lugar en Europa durante este último año.

Fueron Francia e Inglaterra -dos de los países con mayor tamaño de negocios digitales-, los parlamentos que más avanzaron en esta legislación, logrando los primeros acuerdos con proveedores de *Internet*, e incluyendo en ellos, algunos artículos referidos al cuidado de la privacidad de los usuarios y respetando el derecho primero a la inocencia de los involucrados. Se incluía en estas legislaciones, la necesidad de dar dos avisos a los usuarios antes de sancionarlos con un corte temporal del servicio como alternativa última, y la posibilidad, para evitarlo, que el usuario se comprometa a no volver a realizar descargas ilegales o a ofrecer archivos protegidos para terceros. También, los usuarios están habilitados a apelar las medidas.

Finalmente, a partir de diciembre entró en vigencia la reciente sanción del Parlamento de la Unión Europea que autorizó a sus países miembros a cortar el servicio de *Internet* sin necesidad de contar con una orden judicial expresa, un punto que hasta esta sanción estaba expresamente prohibido y que dinamiza las acciones destinadas a combatir el tráfico ilegal de música. Los países europeos tendrán 18 meses, a partir de la entrada en vigencia de la ley, para adecuarla en forma particular. Las críticas de las asociaciones de usuarios, hicieron que se incorporen algunos artículos destinados a proteger el derecho a la privacidad y a la presunción de inocencia de los particulares involucrados, y sobre la inclusión de estos puntos fue que se terminó por lograr el consenso parlamentario que derivó en la aprobación de la ley.

En la Argentina, de acuerdo a datos de CAPIF, la *piratería* de música significa casi la totalidad del mercado digital y el 60% de la circulación material de discos. Durante 2008, la cantidad de discos vendidos cayó más de 12%, y hasta julio de 2009, más del 20%, tanto en unidades como en importes recaudados. La reciente legislación europea y la repercusión que tuvo mundialmente, hace prever que estas estrategias, dado la alta globalización y concentración de la industria, trasciendan el continente y sean incorporadas en el país y en otros países de América.

CINE Y PUBLICIDAD CINEMATOGRAFICA

En este apartado se presenta la evolución reciente de la actividad cinematográfica en la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense, a partir de la información relevada en la Encuesta de Centros de Compras del INDEC. El período analizado es el tercer trimestre de 2009 y el acumulado del año. A partir de julio, la encuesta -que sólo abarca a los cines ubicados en este tipo de establecimientos- incorporó 10 salas correspondientes al nuevo *shopping center Dot Buenos Aires*. Cabe aclarar que si bien la cantidad de entradas de cine vendidas en centros de compras se utiliza como aproximación a la actividad cinematográfica en general, éstas no son del todo representativas del conjunto de salas del distrito, y mucho menos de otras pantallas en el interior del país. De todas formas, la tendencia es que las salas ubicadas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires cada año concentran una mayor cantidad de espectadores, de acuerdo con los datos del SICA: en 2006, el 34% de los espectadores porteños asistieron a este tipo de salas; en 2007, el 45% y en 2008, casi el 60%. En el interior del país, en muchos casos, también son los centros de compras los que sostienen las pocas salas de cine disponibles, las que combinan la exhibición con otras actividades comerciales como la venta de comestibles y *merchandising* de los filmes. Esto refiere, en parte, a la dificultad que encuentran estos establecimientos a la hora de autosustentarse y resultar rentables con su actividad principal. Por otro lado, debe considerarse que la exhibición de cine es un fenómeno esencialmente urbano que sólo resulta viable en territorios con cierta densidad de población, al margen de la proyección ocasional. Al final de este apartado, se replican estadísticas de 2008, incluidas en el informe anterior, que reflejan esta situación.

Durante el tercer trimestre de 2009 concurrieron a las 68 salas de cine ubicadas en centros de compras de la Ciudad Buenos Aires¹¹ 1.792.057 espectadores, lo que da un promedio de 8.785

asistentes por sala. Es necesario señalar que parte de este período coincide con la emergencia sanitaria por la epidemia de Gripe A, por la cual se desaconsejó la asistencia a cines, teatros y espacios cerrados con gran afluencia de público, situación que afectó particularmente al sector. De todos modos, en comparación con el mismo trimestre de 2008, la baja en la asistencia resultó sólo de 3,7%, mientras que el promedio de público por pantalla cayó 17,8%, ya que aquí se considera la reciente apertura de las 10 salas antes mencionada (Gráfico A-VIII-6). En el trimestre anterior, los espectadores fueron poco más de 1,4 millones y la media de público por cine se ubicó en 8.078 personas. Con respecto a la evolución interanual, en ambos casos se comprobó un alza interanual de 5,4%.

En el acumulado del año hasta el mes de septiembre y para el mismo conjunto de salas, el público asistente a cines fue de 4.583.929, y la media por sala se ubicó en 8.277 personas. En la comparación interanual, el nivel de público prácticamente se mantuvo estable (-0,9%); mientras que el promedio de espectadores por pantalla se redujo 7%, por una mayor cantidad de salas disponibles durante esta parte del año 2009.

Cabe recordar que en 2008, por segundo año consecutivo, la asistencia a cines ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, había tenido una importante alza interanual en el número de asistentes (23,4%) que determinó un récord de público para este tipo de establecimientos. Al mismo tiempo, la media por sala se redujo 10,2%, ya que se abrieron 15 espacios. Asimismo, este aumento en la asistencia se dio contra un 2007 que ya había registrado crecimiento de espectadores (25,2%). Cabe recordar que 2004 había resultado récord de asistencia de los últimos 20 años en todo el territorio nacional (en los centros de compras de la Ciudad, el incremento de público fue de 17%), y que luego se verificaron dos años consecutivos de baja interanual (7,4% en 2005 y 6,4% en 2006).

¹¹ Las salas de cine ubicadas en *shopping centers* se distinguen por su avanzada tecnología y diseño (sonido *Dolby digital surround*, pantallas de pared a pared, salas tipo *stadium* y butacas ergonómicas), por la seguridad que ofrecen, por la oferta de estacionamiento para vehículos particulares, por la posibilidad de compra telefónica de entradas y por la oferta gastronómica en su interior.

Cabe destacar que los precios de las entradas de cine en *shoppings* son más elevados que en los establecimientos tradicionales. De acuerdo a un relevamiento propio, que tiene en cuenta a los días de menor valor y el precio diferencial para menores y jubilados, se ubicaron en noviembre de 2009 y en promedio, en \$ 17,5. En comparación con noviembre 2008, se registró un aumento en estos valores de, aproximadamente 13%. De todos modos, este cálculo se realiza sobre la información que proporcionan los cines, y no implica necesariamente el precio promedio que efectivamente pagan los consumidores por cada entrada vendida, ya que existen muchas promociones con descuentos adicionales para estos últimos.

Por su parte, en las 109 salas en *shopping centers* del Conurbano Bonaerense durante el tercer trimestre de 2009, el total de asistentes fue de 1.852.252 y la media por sala resultó en 5.664 espectadores. Como ocurre con asiduidad, la evolución en el Gran Buenos Aires no se correspondió con la de Capital Federal. En comparación con el mismo trimestre de 2008, el público asistente se redujo 40,2%, así como la media de público por pantalla (38%). Cabe destacar que así como en la Ciudad la encuesta incorporó 10 salas nuevas, en el Conurbano Bonaerense se produjo el cierre de 4 a partir del mes de julio. En el segundo trimestre del año, en cambio, la asistencia había sido de 2.188.439 espectadores, lo que terminó por elevar el nivel de asistencia 34%.

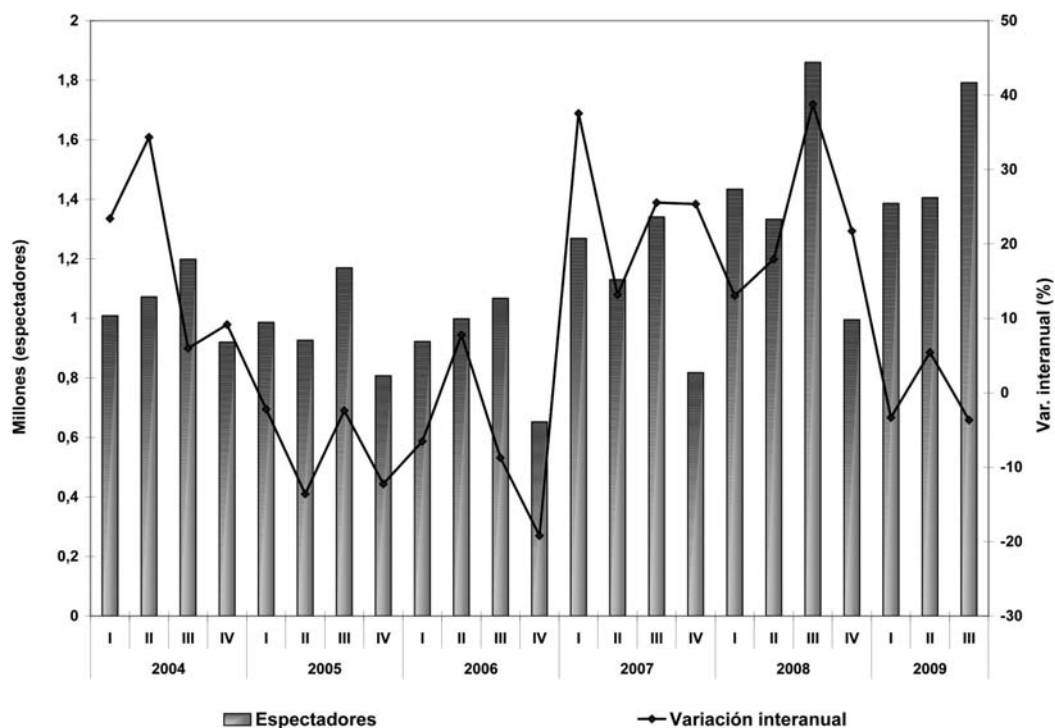
Durante el período enero-septiembre 2009, para este conjunto de salas del Conurbano Bonaerense, la cantidad de espectadores que abonaron una entrada fue de 5.768.08, y el promedio por sala fue de 5.738 asistentes. En comparación con los mismos meses del año anterior, se comprueba una baja interanual de 18,3% en el primer caso, y de 17,3% en el segundo. Cabe recordar que el público asistente a estas salas del Conurbano se había incrementado interanualmente 15,6% en el global del último año, y 2,2% durante 2007.

En términos agregados, concurrieron a las 177 salas de cine ubicadas en los centros de compras disponibles en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA: Ciudad y Conurbano) durante el tercer trimestre del año, 3.644.309 de espectadores, lo que arrojó un promedio por sala de 6.863 personas. Con respecto al mismo trimestre de 2008, se comprueba una importante baja interanual en la afluencia de público (26,5%), explicable, sobre todo, por la evolución ya descripta del Conurbano Bonaerense. En cuanto al promedio de público por pantalla, éste se redujo 29%, por una mayor cantidad de salas disponibles. En el trimestre anterior, el segundo del año, los espectadores habían sido 3.593.953, lo que significó un 21,2% más de entradas vendidas que en iguales meses de 2008.

En el acumulado del año, los espectadores en el AMBA fueron 10.352.018, por lo que el promedio por pantalla resultó en 6.646 asistentes. En la comparación con el mismo período de 2008, el público se redujo 11,4% y la media por pantalla, 12,6%. Vale recordar que en 2008, para este grupo de salas, se había comprobado un aumento interanual de 18,6%, sobre un 2007 que también había tenido un buen crecimiento en el número de entradas vendidas, de 9,9%.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2004/3ER. TRIMESTRE 2009



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

En cuanto la evolución de espectadores a nivel nacional, la última información disponible del SICA -Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina-, indica que durante 2008 la concurrencia en las 256 salas¹² de cine en todo el territorio nacional fue de 33.704.575 espectadores (según datos del INCAA esta cifra es un poco menor: 33,2 millones). Por su parte, la recaudación alcanzó los \$ 396,5M, a un precio promedio de las entradas de \$ 11,8. En comparación con 2007, la asistencia a cines nacionales volvió a mostrar una reducción de público (1,7%), como en los últimos cuatro años y a contramarcha de lo acontecido en el AMBA. También la cantidad de salas disponibles resultó menor que la de 2007 (-9,2%), aunque la recaudación por venta de entradas creció cerca del 20%, ya que sus precios hicieron lo propio en 21,8%.

Cabe recordar que durante 2007, la cantidad de espectadores en cines nacionales se redujo 4,2%, mientras que la recaudación bruta se expandió 15,1% debido a un aumento en el precio de las entradas. También en 2006, ya se había verificado una reducción interanual de 5% en los niveles de asistencia (35,8 millones de espectadores) que, sin embargo, tampoco implicó un descenso en la recaudación bruta de taquilla.

De acuerdo a la misma fuente, a Capital Federal, le correspondió en 2008, el 29,4% de los espectadores y el 27,7% de la recaudación por entradas de Argentina; en conjunto con los partidos del Gran Buenos Aires, estos porcentajes alcanzan el 57,1% y el 63,6%, respectivamente. Los datos reflejan la alta concentración existente en la asistencia y acceso a cines en el país, y si se

¹² A diferencia de la medición a nivel de la Ciudad, aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan 1 o más pantallas de exhibición.

comparan con los brindados por el INDEC para *shopping centers*, se infiere que los cines ubicados en los centros de compras de la Ciudad se quedaron con casi el 60% de los espectadores dentro del distrito. Esta alta concentración, también se manifiesta en la cantidad de espectadores y recaudación por origen del filme. En todo el año, cerca del 81% de los espectadores y de la recaudación, correspondieron a estrenos norteamericanos, y sólo el 10,8% a películas nacionales. Por último, para el total de salas ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos del SICA, los espectadores fueron 9,9 millones y se recaudó por venta de entradas \$ 128,3M. En comparación con 2007, la cantidad de público asistente se redujo 2,5%, lo que refuerza la progresiva concentración de espectadores por parte de los cines ubicados en centros comerciales, que se mencionó al comienzo de este apartado.

Una de las principales causas que explican la involución de asistentes a cines en los últimos años es el gran nivel de *piratería*, que se calcula superior al 50% de la circulación de copias en DVD. Asimismo, el abaratamiento de algunos equipos tecnológicos que ofrecen mayores comodidades para mirar cine en los hogares, como la venta de "cañones"¹³, los sistemas de *home theatre* y televisores de plasma o LCD, son causas que explican, en parte, la pérdida del atractivo de asistir a cines. Para estimularlo, desde el año pasado se están instalando en el país las primeras salas de cine en 3D que vienen a agregar valor al servicio, compensando la falta de novedad de los estrenos frente a la *piratería*. En la Argentina, se suman como causantes de la merma de espectadores la escasez de salas en varias provincias del país, como se desarrollará al final de este apartado.

De acuerdo con un relevamiento propio que sigue los estrenos proyectados en los cines de la Ciudad de Buenos Aires, hasta el mes de noviembre fue posible contabilizar el estreno comercial de 265 películas, la misma cantidad que en igual período

de 2008, y 15 más que en 2007. En comparación con el año anterior, hubo 13 estrenos europeos más y 2 nacionales, en desmedro de los filmes norteamericanos. Del total de estrenos, 115 le correspondieron a películas norteamericanas, 72 fueron europeas, 67 argentinas o en coproducción, 2 latinoamericanas y 9 de "otros orígenes" (Cuadro A-VIII-2). Esto significó una participación de 43,4% para las películas estadounidenses, 27,2% para los filmes europeos, 25,3% para los argentinos o en coproducción, y el resto les correspondió a películas latinoamericanas o de "otros orígenes". En estos casos, las europeas fueron las que más participación ganaron (5pp más que en 2008), mientras que los estrenos nacionales sólo lo hicieron en 1pp. Por su parte, las norteamericanas resignaron 2 puntos porcentuales.

En términos de estrenos mensuales, hubo en promedio 24 estrenos; en particular, 6 nacionales por mes, los que se incrementaron, sobre todo, a partir de la segunda mitad del año. Con respecto a los mismos meses de 2008, como se proyectaron la misma cantidad de películas, prácticamente no hubo cambios más que en la composición (los estrenos europeos le ganaron participación a los estrenos de "otros orígenes", aumentando en más de una unidad los estrenos mensuales).

En lo que respecta a las distribuidoras de cine y de acuerdo con información propia, *Distribution Company* fue la empresa que más productos colocó en cartelera durante los once meses del relevamiento de 2009, con 42 filmes (15,8%), seguida por *Primer Plano* con 33 estrenos (12,5%), y por *Alfa* con 27 (10,2%). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio se concentra en *Fox*, *Buena Vista*, *Columbia*, *UIP* y *Warner*. De acuerdo a datos publicados por el SICA, en todo 2008, las distribuidoras de capitales extranjeros concentraron cerca del 75% de los espectadores y de la recaudación del sector, una participación similar a la que tenían en años anteriores.

¹³ En los últimos años se incrementaron notablemente las ventas de *home theatres* y televisores de alta definición. Una última novedad que está llegando a los hogares son los videoproyectores, "cañones", que prácticamente emulan la experiencia de ir al cine en los hogares.

Con respecto a la actividad de los *videoclubs* y al estreno de películas para alquiler, el predominio de los filmes norteamericanos es todavía más alto que en las pantallas de cine. De acuerdo con un seguimiento propio en base a la revista *Prensario del Video*, durante todo 2009, las principales distribuidoras ofertaron 503 películas, casi 100 menos que en 2008. La participación mayoritaria fue para los filmes norteamericanos, con el 65,2% del total. Les siguen los estrenos europeos con el 18,9% y las películas argentinas con sólo el 6,8% del total de las novedades (el residual corresponde a otros orígenes). Asimismo, en el último año

el precio promedio de alquiler se incrementó casi 7% con respecto al de un año atrás (\$ 7).

Por otro lado, según información de la misma fuente, la cantidad de novedades que llegan a los *videoclubs* se viene reduciendo considerablemente en los últimos años, dentro de un mercado que se achica a causa del alto nivel de *piratería* que afecta al sector. De los 737 estrenos que hubo en 2006, se pasó a 670 en 2007, y a 601 en 2008. Asimismo la oferta de venta directa de películas se redujo 15,6% en el último año.

CUADRO A-VIII-2

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTROS	TOTAL
2003	52	99	57	7	11	226
2004	58	106	46	10	11	231
2005	42	101	35	5	16	199
2006	55	108	57	7	17	244
Trimestre I	10	32	16	1	4	63
Trimestre II	9	29	14	0	4	56
Trimestre III	19	26	13	2	3	63
Trimestre IV	17	21	14	4	6	62
2007	71	111	62	6	14	264
Trimestre I	10	37	15	4	5	71
Trimestre II	18	22	18	1	5	64
Trimestre III	17	24	18	0	1	60
Trimestre IV	26	28	11	1	3	69
2008	66	129	63	3	19	280
Trimestre I	11	43	13	0	2	69
Trimestre II	20	28	12	2	5	67
Trimestre III	22	27	22	1	6	78
Trimestre IV	13	31	16	0	6	66
2009						
Trimestre I	8	39	14	2	1	64
Trimestre II	19	29	22	0	1	71
Trimestre III	17	30	21	0	4	72
Acumulado Tr.III	44	98	57	2	6	207
Octubre	14	7	11	0	2	34
Noviembre	9	10	4	0	1	24
Acumulado	67	115	72	2	9	265

(continúa)

CUADRO A-VIII-2 (CONTINUACIÓN)

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2009

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTROS	TOTAL
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	11,5	7,1	-19,3	42,9	0,0	2,2
2005	-27,6	-4,7	-23,9	-50,0	45,5	-13,9
2006	31,0	6,9	62,9	40,0	6,3	22,6
Trimestre I	25,0	-3,0	100,0	-50,0	100,0	18,9
Trimestre II	-25,0	20,8	55,6	0,0	0,0	14,3
Trimestre III	11,8	18,2	30,0	0,0	-57,1	8,6
Trimestre IV	240,0	-4,5	75,0	300,0	100,0	59,0
2007	29,1	2,8	8,8	-14,3	-17,6	8,2
Trimestre I	0,0	15,6	-6,3	300,0	25,0	12,7
Trimestre II	100,0	-24,1	28,6	-	25,0	14,3
Trimestre III	-10,5	-7,7	38,5	-100,0	-66,7	-4,8
Trimestre IV	52,9	33,3	-21,4	-75,0	-50,0	11,3
2008	-7,0%	16,2%	1,6%	-50,0%	35,7%	6,1%
Trimestre I	10,0	16,2	-13,3	-100,0	-60,0	-2,8
Trimestre II	11,1	27,3	-33,3	100,0	0,0	4,7
Trimestre III	29,4	12,5	22,2	100,0	500,0	30,0
Trimestre IV	-50,0	10,7	45,5	-100,0	100,0	-4,3
2009						
Trimestre I	-27,3	-9,3	7,7	-	-50,0	-7,2
Trimestre II	-5,0	3,6	83,3	-100,0	-80,0	6,0
Trimestre III	-22,7	11,1	-4,5	-100,0	-33,3	-7,7
Acumulado Tr.III	-17,0	0,0	21,3	-33,3	-53,8	-3,3
Octubre	1,3	-0,5	1,2	-	-0,3	21,4
Noviembre	0,5	0,3	-0,4	-	-0,5	4,3
Acumulado	3,1%	-4,2%	22,0%	-33,3%	-50,0%	0,0
PARTICIPACIÓN (%)						
Acumulado	25,3%	43,4%	27,2%	0,8%	3,4%	100,0%

¹ Incluye películas en coproducción con otros países.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de información de carteleras de cine.

De acuerdo con datos propios, hasta noviembre de 2009 la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas (en este cálculo se consideran únicamente los estrenos que a partir de enero comenzaron a proyectarse y que al 30 de noviembre habían sido retirados de la exhibición comercial, por cuanto su duración en cartel ya estaba definida). Cabe destacar que al realizar un

corte arbitrario para contabilizar la permanencia en cartel de los filmes, algunas películas de prolongada duración quedan fuera del cálculo y por lo tanto subestiman el promedio de semanas en cartel, sobre todo, en el caso de los filmes norteamericanos. Hecha esta aclaración, hasta noviembre 2009, los filmes europeos fueron los que mayor permanencia en cartel exhibieron: 6,5 semanas, en promedio, seguidos de los

norteamericanos (5,6 semanas), y los nacionales (4,8 semanas). El promedio de semanas de permanencia en cartel de las películas argentinas se sostiene, al menos en parte, por la legislación de la cuota de pantalla, que obliga a las salas a proyectar una cantidad mínima de películas nacionales en cada trimestre y a mantenerlas si alcanzan la media de continuidad. En comparación con la duración media de exhibición del año anterior -con las mismas condiciones en que se tomaron a los filmes de 2009- se redujo en 0,8 semanas el promedio general de permanencia en cartel. Por origen del film, se comprueba una disminución de este promedio, tanto en los estrenos norteamericanos como en los nacionales y europeos. Los norteamericanos se redujeron 1,2 semanas, los europeos 0,7 semanas, y los argentinos también 0,7 semanas. De todos modos esto no implica necesariamente el promedio final de permanencia de los filmes ya que, como se indicó, quedan afuera del cálculo los filmes de mayor permanencia, y esto dependiendo del mes de su estreno. Por ejemplo, el filme nacional *El secreto de sus ojos* con 16 semanas de exhibición al cierre de este informe no fue contabilizado, siendo que en 2008, el récord de permanencia para un estreno local había sido de 14 semanas en cartel.

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires entre enero y noviembre de 2009 (con datos de 220 filmes, sobre los 265 estrenos), tuvieron un promedio general de copias en su primer semana de estreno de 31,5 unidades. El promedio más elevado, fue para los filmes norteamericanos (46,4 copias), seguido por los nacionales (19,7 copias) y los europeos (16 copias). Las mayores cantidades de copias por estreno correspondieron a estrenos norteamericanos: *La era del hielo 3* (236 copias en su semana de estreno) y *Terminator, la salvación* (173 copias). En el caso de los nacionales, *El ratón Pérez 2* (118 copias), elevó considerablemente la media.

De acuerdo con información del diario *La Nación*, sobre la base de los informes de la consultora Ultracine, durante el primer semestre del año -y si bien no se trataban de datos definitivos- de los 10 títulos más vistos del año, todos se correspondían con producciones norteamericanas y ninguna de ellas había superado el millón de espectadores. Las primeras 5 en cuanto a taquilla eran: *Ángeles y demonios* (870.000 espectadores), *Bolt, un perro fuera de serie* (780.000 espectadores), *Una noche en el museo 2* (725.000 espectadores), *Up, una aventura de altura* (695.000 espectadores) y *Cuentos que no son cuento* (640.000 espectadores). De acuerdo a la misma fuente y para el mismo período de 2009, se estimaba que la cantidad total de entradas vendidas había superado en 5% a la de igual período de 2008, a la vez que la recaudación se expandió 28%, por los mayores precios de las entradas. Cabe destacar que los estrenos más taquilleros del año, comúnmente, comienzan a proyectarse durante la segunda mitad del año. Es el caso de *El secreto de sus ojos* que resultó un suceso para el cine nacional, con más de 2,3 millones de espectadores al cierre de este informe, ya que constituyó el récord de taquilla de los últimos 35 años para un filme local.

Asimismo, de acuerdo a la información publicada por el sitio *web cinesargentinos.com*, en todo 2008 sólo 5 películas lograron superar el millón de espectadores. La película más vista del año fue la norteamericana *Kung Fu Panda*, que logró un millón y medio de espectadores. La siguió, *Un novio para mi mujer* con 1,4 millones de entradas vendidas, lo que significó un fenómeno poco común para los filmes de producción nacional: habría que descender hasta el puesto 18 de este ranking para volver a encontrar una película de producción local. Completaron las 5 producciones más vistas del año: *Batman, el caballero de la noche* (1,3 millones de espectadores), *Wall-E* (1,2 millones de espectadores) y *Madagascar 2* (1,1 millones de espectadores). Cabe destacar que en 2008, el nivel de asistencia a cine nacional fue de 3,8 millones espectadores, lo que significó

un aumento de 26,3% con respecto a 2007, aunque en este caso, más de un tercio de los espectadores correspondieron a una única película: *Un novio para mi mujer*, con 1,4 millones de espectadores y una recaudación de \$ 17,8M.

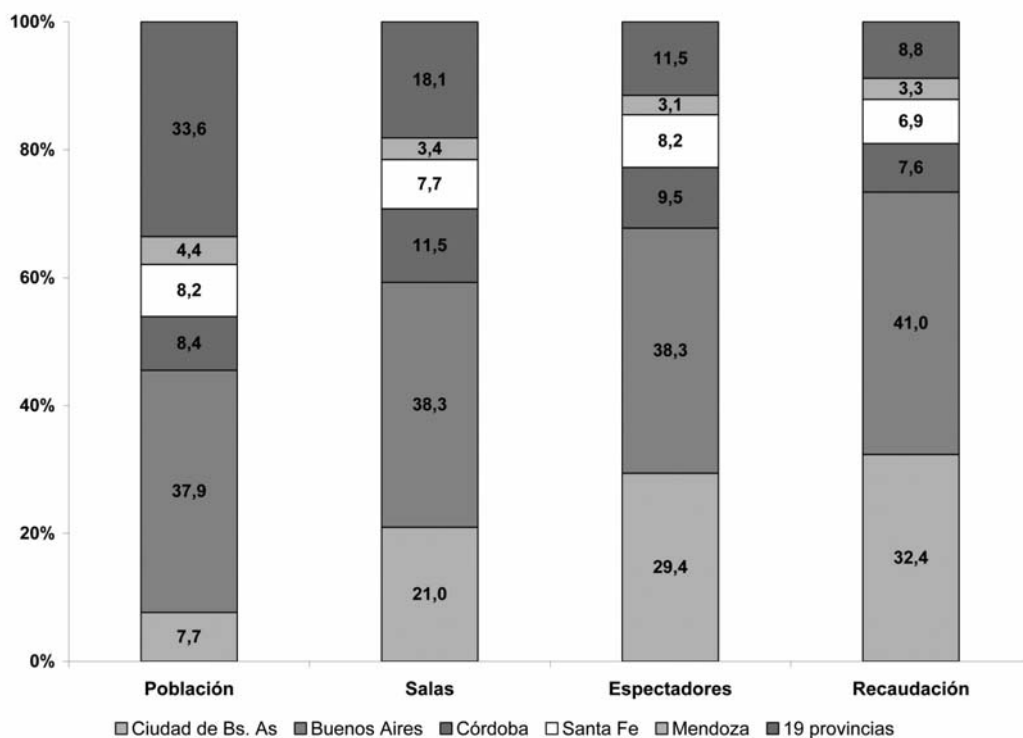
Cabe señalar que la exhibición de cine, la cantidad de espectadores y la recaudación por venta de entradas se encuentran fuertemente concentradas en unas pocas áreas geográficas del país, que coinciden con los grandes centros urbanos. Mientras, la gran mayoría de las provincias sólo realizan un aporte marginal a la recaudación del sector, y no tienen garantizadas, en muchos casos, accesos a cines comerciales. Así se manifiesta en los datos ya publicados, correspondientes a 2008, en que la Ciudad de Buenos Aires junto con cuatro provincias que concentran dos tercios de la población del país (Buenos Aires, Córdoba, Mendoza y Santa Fe), tuvieron el 88,5% del total de espectadores nacionales, el 91,2% de la recaudación, y el 81,9% de la oferta de salas del país (en 2005 el porcentaje de salas era significativamente menor, 75,6%). Por su parte, las 19 provincias restantes -que aquí se analizan en conjunto y que representan el otro tercio de la población- aportaron sólo el 11,5% del total de espectadores del país. En comparación con 2007, la participación de salas, recaudación y espectadores por región geográfica, casi no varió, aunque para las 19 provincias, creció la participación de salas en el país (1,5pp) y levemente el aporte de espectadores al total nacional (0,5pp).

En particular, es Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires en donde se concentra la mayor cantidad de espectadores y salas disponibles. En términos agregados, se encuentra el 59,3% de las salas del país, y aportaron durante 2008, el 67,8% del total de espectadores a nivel nacional. Si se atiende a la recaudación, esta participación es aún mayor, ya que el 73,4% perteneció a estos distritos, por los valores de entradas más altas que en el resto del país (Gráfico A-VIII-7).

Estos datos además de reflejar la alta disparidad en el acceso a cines, exhiben las dificultades para la rentabilidad que encuentran las salas del interior, donde la población es menor. En particular, Formosa, Catamarca y La Rioja, son las provincias con la menor cantidad de salas disponibles (2 salas en el primer caso y 4 en los otros dos). Lo mismo ocurre si se atiende a la cantidad de espectadores por provincia y al promedio de entradas por habitante, que muestran a la actividad cinematográfica como una práctica de consumo cultural casi ausente en algunas regiones del país. Cabe señalar, que los gráficos que se presentan a continuación fueron elaborados utilizando diferentes fuentes. Por un lado, para las estimaciones de población de 2008, se tomaron los estudios demográficos elaborados por el INDEC. Por otro, la información sobre cantidad de salas disponibles por provincia fue cedida por el INCAA; y finalmente, los datos sobre recaudación y espectadores por región geográfica pertenecen al SICA.

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



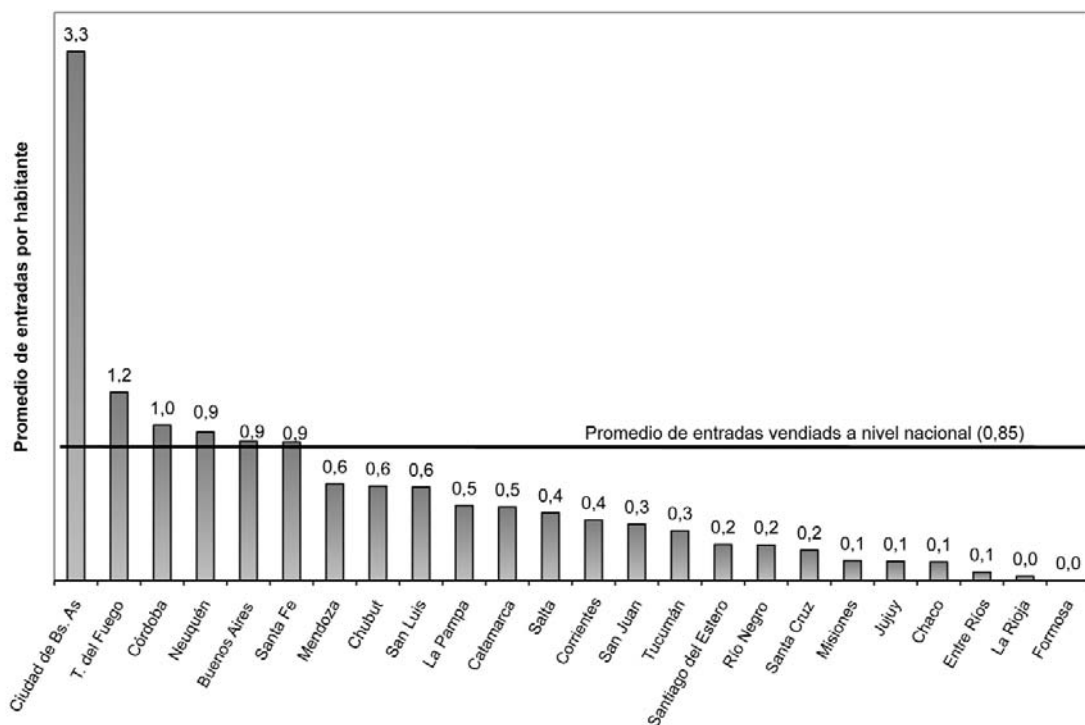
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), INCAA e INDEC para proyección de población 2008.

En cuanto a la cantidad de entradas vendidas por habitante, el promedio nacional durante 2008 fue de 0,85 entradas por persona, similar al registrado en 2007 (0,87 entradas). Cabe destacar que en 2005 este valor era de una entrada por habitante. La media de entradas vendidas en 2008, al igual que durante el año anterior, sólo fue superada por las provincias de

Santa Fe, Buenos Aires, Córdoba, Neuquen, y Tierra del Fuego y por la Ciudad de Buenos Aires, que es el distrito que mayormente sostiene el promedio cercano a una entrada por habitante. Esto también pone en evidencia la escasa oferta cultural en algunas regiones del país (Gráfico A-VIII-8).

GRÁFICO A-VIII-8

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), INCAA e INDEC para proyección de población 2008.

CINE PUBLICITARIO¹⁴

La relevancia del subsector de cine publicitario en la Ciudad de Buenos Aires radica en el alto valor agregado que genera y en la cantidad de puestos de trabajo directos e indirectos que involucra. Se estima que en el país existen más de 100 empresas activas dedicadas al cine publicitario, la mayoría de ellas radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. Asimismo, el importante crecimiento de las carreras universitarias y terciarias en cine y publicidad, la calificación de los profesionales formados y la conveniencia del tipo de cambio, son variables que contribuyen a consolidar a la Argentina como un destino importante de inversiones publicitarias.

En este apartado se replican las estadísticas del SICA presentadas en el informe anterior, debido a que no se cuenta con información actualizada del sector. Estas refieren al año 2008, y a su comparación con 2007. De todos modos, al final del apartado se incluyen datos de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP) que completan la situación del sector en la Ciudad de Buenos Aires, y que dan cuenta de su relevancia en la actividad económica porteña.

En los últimos años para las producciones que se desarrollan en este informe y que corresponden a cortometrajes publicitarios, se observa una disminución pronunciada, tanto en las rodadas para el medio local como aquellas realizadas para clientes internacionales. La evolución reciente del

¹⁴ En este apartado se replica la información publicada en el Coyuntura Económica anterior, debido a que no se disponen de estadísticas actualizadas.

sector, puede explicarse, en parte, por el aumento de los costos de filmación en locaciones de la Argentina y por ciertas trabas burocráticas para grabar en el país que no tendrían los principales países competidores. Sin embargo, la Argentina es reconocida por las cualidades de los técnicos cinematográficos y por la experiencia acumulada en los últimos años en producciones audiovisuales. Es por este motivo que muchas empresas extranjeras han optado por filmar en países limítrofes con la Argentina, con escenarios naturales y climas similares, aunque con técnicos y equipos nacionales. Lo que también implica una valiosa fuente de demanda de profesionales y puestos de trabajo locales.

Cabe destacar que si bien las estadísticas que se presentan a continuación corresponden al total nacional, la Ciudad de Buenos Aires concentra gran parte de las producciones realizadas en este segmento de producción audiovisual. Durante 2008, de acuerdo a información suministrada por el SICA -Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina- el 79,1% de las publicidades realizadas en el país utilizaron, al menos en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje. Asimismo, sólo el 4,2% usó locaciones en el interior del país, excluida de este cálculo a la provincia de Buenos Aires.

En cuanto al mercado externo, Europa en su conjunto fue el continente que más publicidades demandó en todo 2008: 18% del total de las publicidades cinematográficas realizadas en el país. Le siguieron en importancia los Estados Unidos, con el 14%, y los países latinoamericanos que demandaron el 11,2% de la producción nacional. Durante 2008, fueron 33 los destinos internacionales que decidieron hacer publicidad en el país, 5 menos que en 2007. Cabe señalar, que las producciones realizadas para el mercado externo implican un mayor ingreso de divisas, jornadas de trabajo más largas, y mejores salarios para los técnicos involucrados.

De acuerdo a información suministrada por el SICA, durante el transcurso de 2008, se realizaron en el país 691 publicidades cinematográficas, de

las cuales 303 se grabaron para clientes internacionales, lo que significó el 43,8% de la producción total del sector. En comparación con 2007, se rodaron 106 publicidades menos, por lo que la variación interanual, por tercer año consecutivo, resultó negativa. La baja general en este tipo de producciones fue de 13,3%, que resultó de un descenso en las producciones filmadas para el medio local, de 13,8% y de otro un poco menor de las destinadas a mercados internacionales, de 12,7%.

La cantidad de puestos de trabajo demandados por el sector, también se vio afectada durante 2008, aunque en menor medida que la baja en los comerciales realizados: 9%. En total resultaron 22.112 los puestos, que fueron ocupados por 3.761 técnicos, lo que arroja un promedio de 5,4 producciones por técnico e indica como es característico en el sector, períodos de ocupación cortos. En 2008, el promedio de días de grabación por producción fue de 2,3 días, 2,5% por encima del nivel correspondiente al año anterior. A pesar del descenso descripto en el personal ocupado, se verifica una tendencia creciente a incorporar más personal por publicidad desde 2003; así, el promedio de puestos por producción pasó de 18,1 trabajadores a 32 en 2008 (en 2007 la media había sido de 30,4 puestos).

Cabe destacar que una característica de la actividad de los técnicos cinematográficos dedicados a la publicidad (técnicos de producción, fotografía y montaje, electricidad, dirección, arte, vestuario, sonido, maquillaje, utilería, montaje, peinado, etc.) 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, a la vez que muchos de ellos combinan la actividad publicitaria con la cinematográfica o afín.

Respecto a la distribución de los puestos por rama en 2008, y al igual que en los años anteriores, casi el 60% de los puestos de trabajo fueron ocupados por trabajadores de tres ramas: *fotografía y cámara* (22,7%), *electricidad* (18,2%) y *producción* (17,8%).

Haciendo foco en el último trimestre de 2008 se realizaron 141 cortometrajes publicitarios, 36,9% de ellos demandados por clientes internacionales. Con respecto al cuarto trimestre de 2007, se hicieron 28 publicidades menos, por lo que resultó en una descenso relativo interanual de 16,6%. En particular, se rodaron 30,7% menos de publicidades para el extranjero, y 5,3% menos para el medio local. Cabe destacar que este período de 2008, se trató del undécimo trimestre consecutivo que exhibe variaciones negativas en el global de publicidades realizadas, lo que indica la tendencia a la baja del sector en los últimos años.

En el cuarto trimestre de 2008, se ocuparon 4.389 puestos, 20% menos que en igual período de 2007, producto de la baja en la cantidad de comerciales realizados. En este caso, el promedio de días laborales por producción también se contrajo 7,1% (2,1 días por comercial).

Cabe recordar que tras un crecimiento acelerado en el número de producciones durante 2005, el subsector del cine publicitario mostró en 2006 la

primera reducción interanual de los últimos tres años. Se realizaron entonces un total de 937 publicidades, de las cuales 45% fueron para clientes de otros países. La disminución global de 2006 fue de 4,8%, con una variación negativa apenas más pronunciada para los orientados al mercado externo (5,6%) que para los destinados al mercado local (4,1%). Esta baja, sin embargo, y a diferencia de lo ocurrido en 2007, no repercutió negativamente sobre los puestos de trabajo generados, que se incrementaron 8,9% con respecto a 2005. Esto significa que si bien se realizaron menos publicidades cinematográficas, las que se concretaron, lo hicieron generando -en promedio- mayor cantidad de empleos, pero de menos horas de trabajo en las producciones. En 2007, se aceleró la baja total en la cantidad de producciones cinematográficas (14,9%) y la cantidad de puestos de trabajo generados también resultó negativa (5,5%). En 2008, el número de publicidades realizadas volvió a reducirse considerablemente, retrocediendo a los valores anteriores a los del año 2003, tanto a nivel global como por destino (Cuadro A-VIII-3).

CUADRO A-VIII-3

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2008

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2003	433	335	768	13.950	1.600	2,19
2004	511	346	857	19.030	2.854	2,12
2005	534	450	984	23.599	3.539	2,31
2006	512	425	937	25.709	3.760	2,26
Trimestre I	122	168	290	8.184		2,36
Trimestre II	147	75	222	5.852		2,18
Trimestre III	141	77	218	5.654		2,12
Trimestre IV	102	105	207	6019		2,37
2007	450	347	797	24.287	3.892	2,24
Trimestre I	109	153	262	8.329		2,53
Trimestre II	129	58	187	5.192		2,04
Trimestre III	118	61	179	5.277		2,07
Trimestre IV	94	75	169	5.489		2,30

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2008

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2008	388	303	691	22.112	3.761	2,29
Trimestre I	87	130	217	7.617		2,56
Trimestre II	112	65	177	5.615		2,33
Trimestre III	100	56	156	4.491		1,98
Trimestre IV	89	52	141	4.389		2,14
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	18,0	3,3	11,6	36,4	78,4	-2,9
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
2006	-4,1	-5,6	-4,8	8,9	6,2	-2,2
Trimestre I	20,8	13,5	16,5	31,0		-10,9
Trimestre II	-2,0	-13,8	-6,3	4,1		2,8
Trimestre III	-11,3	-26,0	-17,1	2,2		-4,1
Trimestre IV	-17,7	-5,4	-11,9	-2,9		5,3
2007	-12,1	-18,4	-14,9	-5,5	3,5%	-1,0
Trimestre I	-10,7	-8,9	-9,7	1,8		7,2
Trimestre II	-12,2	-22,7	-15,8	-11,3		-6,4
Trimestre III	-16,3	-20,8	-17,9	-6,7		-2,4
Trimestre IV	-7,8	-28,6	-18,4	-8,8		-3,0
2008	-13,8	-12,7	-13,3	-9,0	-3,4	2,5
Trimestre I	-20,2	-15,0	-17,2	-8,5		1,2
Trimestre II	-13,2	12,1	-5,3	8,1		14,2
Trimestre III	-15,3	-8,2	-12,8	-14,9		-4,3
Trimestre IV	-5,3	-30,7	-16,6	-20,0		-7,0

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

El alto porcentaje de publicidades para el exterior se explica no sólo por la conveniencia del tipo de cambio, sino también por la posibilidad que brinda el país de filmar en atractivos escenarios urbanos y naturales, empleando a técnicos y actores de talento reconocido y con un alto grado de profesionalización y experiencia desarrollados, sobre todo, en los últimos años. Los países de Latinoamérica son los que más fuerte compiten con la Argentina, siendo Chile, Brasil y Uruguay otros destinatarios de inversiones publicitarias en

la región. Filmar para el extranjero, representa para los técnicos argentinos un acuerdo salarial mayor que el establecido para una producción local. También este tipo de producciones con destinos internacionales requieren, en general, más tiempo de filmación por producción, una mayor cantidad de personas empleadas y presentan fuertes encadenamientos económicos con otros sectores de actividad. Una forma alternativa de exportación, como se mencionó antes, son los servicios de profesionales

publicitarios argentinos, directores y creativos, para la realización de producciones directamente en los países de origen o en naciones limítrofes.

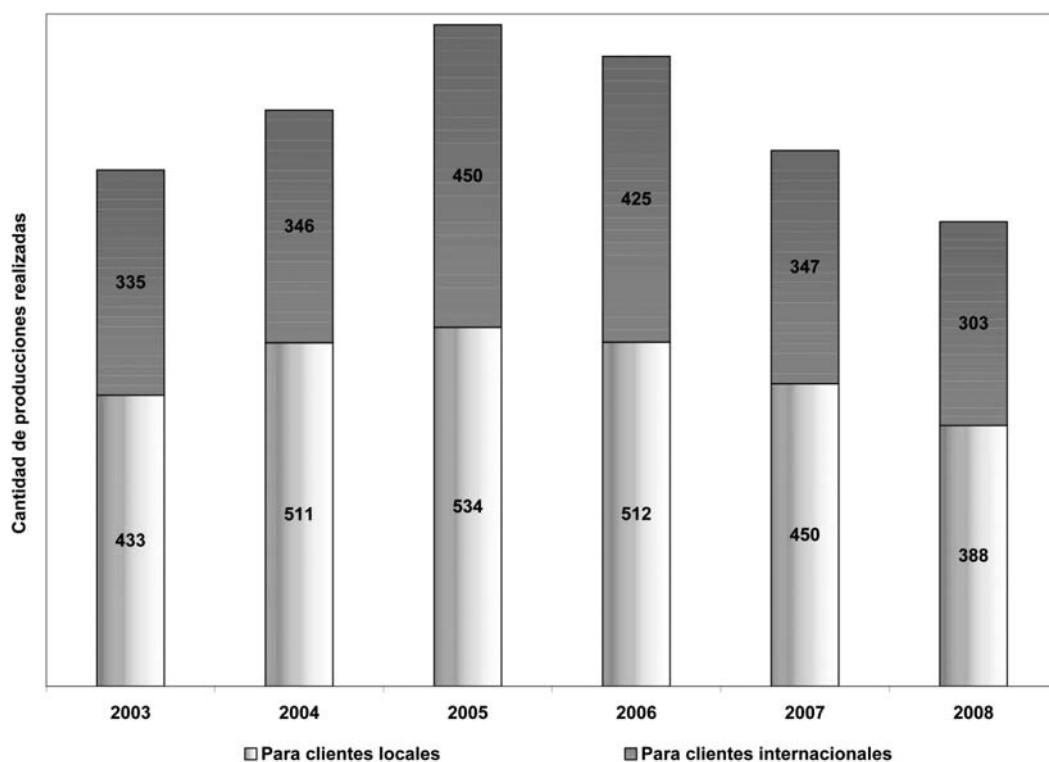
El equipamiento adquirido principalmente durante la década del 90, la gran cantidad de ofertas de carreras para estudiantes de cine o publicidad, que se van expandiendo en cantidad y calidad en los últimos tiempos, y la devaluación del peso argentino, posicionaron a la Argentina en un lugar privilegiado del destino de inversiones publicitarias. Sin embargo, en los últimos años -como se describió anteriormente- la cantidad de producciones cinematográficas para publicidad no ha dejado de reducirse. Esto se explica, al menos en parte, por la fuerte competencia internacional,

sobre todo la de países limítrofes que ofrecen costos menores y trámites más sencillos. Se calcula que filmar en Montevideo, requiere de una inversión 20% menor a la de la Ciudad de Buenos Aires.

De todas maneras, Buenos Aires continúa siendo un escenario requerido para las producciones audiovisuales locales e internacionales. De acuerdo a los permisos de filmación en la Ciudad, tramitados en el BASet, en 2008 se realizaron 714 producciones, algunas más que las rodadas en 2007 (habían sido 708 los permisos). Del total de permisos, 488 fueron para el rubro Comerciales (en 2007, habían sido 499 y en 2006, 533).

GRÁFICO A-VIII-9

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003/2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

De acuerdo con un informe de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP), que estima la importancia del sector en la actividad económica y los encadenamientos que produce con otras ramas o servicios en la Ciudad de Buenos Aires, 105 fueran las empresas activas en producción durante 2008, de las 207 inscriptas en el SICA. De todas ellas, el 95% se domicilian en la Ciudad de Buenos Aires. En cuanto a los ingresos generados, las 691 producciones realizadas en el país durante 2008, representaron para la Ciudad \$ 294,3M. Este cálculo implica que el 80% de los ingresos generados por el sector, se concentraron en el distrito porteño, y parte de considerar un ingreso promedio de las publicidades filmadas

para el medio local de \$ 150.000 (con 2 días promedio por proyecto) y de \$ 300.000, para las rodadas para clientes internacionales (3 días mínimo por rodaje). A la vez, la actividad del sector implicó \$ 15,5M en contratos laborales de actores y extras. Se estima también, un promedio de 6 personas que ingresan al país por producción internacional, y que generarían ingresos cercanos a los \$ 9,5M en actividades indirectas, como gastronomía, hotelería y gastos en compras. En total, de acuerdo a este informe, las publicidades cinematográficas habrían generado en 2008 ingresos por \$ 319M, y 5.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires.

INFORME DE INVERSIÓN PUBLICITARIA

De acuerdo a información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM), durante el tercer trimestre de 2009, la inversión publicitaria en medios¹⁵ tuvo un crecimiento de 13,7% en comparación con igual período del año anterior. Esto fue equivalente a un monto de \$ 2.375M, frente a una inversión de \$ 2.090M en el mismo trimestre de 2008. Durante estos meses de 2009, todos los medios tuvieron expansión con tasas de dos dígitos, con la sola excepción de *Diarios y Cine*, cuya dinámica estuvo por debajo del 10%.

El medio que registró el mayor crecimiento, al igual que en el segundo trimestre del año, fue *Internet* (37,5%), aunque representó el 4% del total de la inversión publicitaria, sólo por encima del aporte del *Cine* (1,6%) y la *Radio Capital* (3,6%). Le siguieron, en orden de importancia según el crecimiento en la inversión: la *TV por cable* (31%) y la *Radio Capital* (21,2%). Por su parte, los medios que mostraron menor crecimiento fueron los *Diarios* (4,6%) y el *Cine* (6,3%).

En estos meses, las mayores participaciones dentro de la inversión publicitaria le pertenecieron a la *TV abierta*, que concentró el 40% de la inversión durante el período julio-septiembre 2009 (\$ 951M; 16,2% más que en igual período del año anterior), y a los *Diarios* (30,1%, equivalentes a \$ 714M).

¹⁵ TV Abierta, TV por Cable, Diarios, Revistas, Radio Capital, Vía Pública, Cine e Internet.

En el acumulado del año hasta septiembre, también el crecimiento interanual en la inversión publicitaria fue de 13,7% (\$ 6.118M). Al igual que en el tercer trimestre, durante estos meses todos los medios aumentaron los montos invertidos en publicidad. *Internet* (37,5%) y la *TV por Cable* (33,5%) fueron los que más expansión en la inversión tuvieron en el último año; mientras que los que menos crecieron, fueron el *Cine* (2,3%) y las *Revistas* (9,9%).

La distribución de la inversión publicitaria durante el período enero-septiembre 2009 fue la siguiente: *TV Abierta* (37,6%), *Diarios* (32,7%), *TV por Cable* (9,6%), *Vía Pública* (7,1%), *Revistas* (4,6%), *Radio Capital* (3,6%), *Internet* (3,4%) y *Cine* (1,5%). Como se observa, la televisión abierta y por cable, junto con la publicidad en periódicos, concentraron casi el 80% del total de la inversión.

Durante todo 2008, la inversión total en medios había sido de casi \$ 7.460M, y representó en comparación con 2007, un crecimiento de casi 24%, similar al del año anterior. De este modo, desde 2003 la inversión publicitaria se viene incrementando a tasas superiores al 20%. La mayor dinámica la experimentó *Internet* (56,3%) y la publicidad en *Vía Pública* (30,2%), y, en contraste, los menores crecimientos fueron para las *Revistas* (9,2%) y la *TV por Cable* (15,3%). Los medios mayoritarios en inversión publicitaria, *TV Abierta* (39,5% del total de la inversión durante todo 2008) y los *Diarios* (33,7%) tuvieron crecimientos de 23,9% y 23,3%, respectivamente.

SÍNTESIS

- Durante el tercer trimestre del año, la industria editorial nacional redujo cerca de 10% la cantidad de títulos editados, aunque algunas publicaciones excepcionales en cantidad de ejemplares producidos, hicieron que esta variable crezca por encima del 20%. En la Ciudad de Buenos Aires, en particular, donde se concentra la producción nacional, la cantidad de ejemplares cayó más profundamente (40%). Por su parte, la venta de discos durante el primer semestre de 2009 (último dato disponible) exhibió una profunda caída en la cantidad unidades vendidas y en la recaudación del sector, cercanas al 30% en ambos casos. También, en el tercer trimestre de 2009, se redujo 3,7% la concurrencia a cines en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires. Al mismo tiempo, la cantidad de estrenos proyectados hasta noviembre de este año, se mantuvo estable en relación con 2008. Los datos sobre publicidades cinematográficas correspondientes a 2008 (último dato disponible), mostraban por tercer año consecutivo una merma en la actividad del sector.
- En lo que respecta al subsector del libro, durante el tercer trimestre de 2009, si bien la cantidad de títulos publicados se redujo 10,3% (5.245 títulos), la tirada global de ejemplares resultó 20,4% mayor que la de los mismos meses del año anterior (29,1 millones de unidades). El 87,5% de estos títulos editados y el 92,7% de los ejemplares producidos le correspondieron a las novedades editoriales. A los sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires, les pertenecieron el 63% de los títulos publicados a nivel nacional durante este período, y el 46% de la tirada total de ejemplares; un porcentaje bastante menor al que habitualmente concentra, dada la presencia de una publicación religiosa excepcionalmente numerosa realizada fuera de la Ciudad. Para este conjunto de editoriales del distrito, la tirada de ejemplares resultó 37,3% inferior a la del tercer trimestre de 2008.
- En el acumulado hasta septiembre, para el total de las editoriales del país, los títulos editados se redujeron 2,8% y la producción de ejemplares resultó 5,3% inferior a la de 2008, que había resultado un año récord en esta última variable. En la Ciudad de Buenos Aires, estas bajas fueron todavía más importantes: 7,6% en la cantidad de títulos y 27% en la producción global de ejemplares.
- Durante el segundo trimestre de 2009 (último dato disponible), por cuarto período consecutivo, la comercialización de música tuvo una importante retracción en las ventas, de 37,7%. En el acumulado de la primera mitad del año, la caída en las ventas resultó de 32,1%, por lo que también la recaudación se retrajo 28,7%, a la vez que los precios promedios de los formatos resultaron 4,6% mayores a los del mismo período del año anterior.
- La participación de la música *Local* en el total de las unidades vendidas continúa siendo mayoritaria: el 46,7% de las ventas durante el primer semestre del año fueron de intérpretes locales. Por lo tanto, poco más de la mitad pertenecen a artistas internacionales; en particular, el 36,3% corresponde al repertorio en *Inglés y otros idiomas* y el 12,8% a producciones en idioma *Español*; el porcentaje restante, lo ocupan los repertorios minoritarios (*Clásico y Compilados*). La alta presencia de la música nacional en las preferencias de los consumidores se refuerza con la inclusión de varios discos locales en el ranking de los 20 más vendidos del año: 6,5 álbumes, en promedio, por mes.
- Con respecto a la música digital, durante 2008, tanto la obtenida en tiendas virtuales como la descargada desde teléfonos celulares, representó el 4,3% de la facturación del sector fonográfico, y aunque en comparación con las descargas ilegales son marginales, crecieron significativamente en los últimos años. Casi la totalidad de este mercado (97,4%) corresponde a descargas desde teléfonos móviles.

- La cantidad de espectadores de cine que asistieron a salas de exhibición en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el tercer trimestre de 2009, registró una leve baja interanual, de 3,7%. En el Conurbano Bonaerense la evolución de la asistencia fue bastante más desfavorable, ya que se redujo 40,2% la cantidad de entradas vendidas en este tipo de cines. En conjunto, en las 177 salas ubicadas en centros de compras del AMBA, la reducción de público fue de 26,5% con respecto a igual período de 2008.
- Hasta septiembre de 2009, en la Ciudad de Buenos Aires, la cantidad de espectadores en este tipo de salas se mantuvo prácticamente estable (-0,9%), a pesar de que en los meses invernales -período que coincide con la proyección de los estrenos más taquilleros del año-, por cuestiones que hacen a la salud pública, se desaconsejó la asistencia a estos establecimientos.
- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, hasta noviembre, se contabilizaron 265 estrenos comerciales, la misma cantidad que en igual período de 2008 y 15 más que en 2007. Del total, 115 fueron de origen norteamericano (43,4%), 72 europeas (27,2%) y 67 argentinas o en coproducción (25,3%) (las restantes, correspondieron a filmes de otros orígenes). Si se atiende a los estrenos ofertados en videoclubes, el predominio de las películas norteamericanas es todavía más alto (65,2%), y las nacionales, durante 2009, sólo significaron el 6,8% de la oferta total para alquiler.
- Durante el período enero-noviembre 2009, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas. Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (6,5 semanas), seguidos de los norteamericanos (5,6 semanas) y los nacionales (4,8 semanas). En el caso de estos últimos, experimentaron una reducción de 0,7 semanas en el promedio en cartel. Por su parte, si bien no se dispone de datos definitivos sobre las películas más taquilleras del año, 2009 está resultando un año récord de público para una película nacional: *El secreto de sus ojos*, que aún en exhibición, superó los 2,3 millones de espectadores.
- En 2008 (último dato disponible), por tercer año consecutivo la cantidad de producciones publicitarias rodadas en el país volvió a reducirse (-13,3%), cómo resultado de una merma de 13,8% en las producciones realizadas para clientes locales y de otra menor, 12,7%, en las filmadas para clientes internacionales. Asimismo, durante este año, el 43,8% de las publicidades realizadas fueron para clientes extranjeros. Del mismo modo que las producciones filmadas, los puestos de trabajo también se vieron afectados, en este caso en 9% a la baja. Sin embargo la cantidad de puestos de trabajo por producción, en promedio, se viene incrementando progresivamente desde 2003 (32 técnicos por producción), como también el promedio de días trabajados por publicidad (2,5% en comparación con 2007). En particular, durante el cuarto trimestre de 2008, la variable que refiere a la cantidad de publicidades realizadas tuvo una retracción aún más importante que en el global del año (16,6%), sobre todo por el decaimiento de los pedidos internacionales para grabar en el país (-30,7%).

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2009¹

Durante el primer semestre del año 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires², por valor de USD 181,4M, acumularon una caída interanual de 14,7%³, sensiblemente más acentuada que la evidenciada en los primeros tres meses del año (5%). La dinámica negativa de las ventas externas de la Ciudad se enmarca en un contexto mundial de contracción del volumen de transacciones internacionales que, en Argentina, determinó una baja de 19% en el nivel exportado entre enero y junio de este año (USD 27.250M⁴). Cabe recordar que desde la salida de la paridad cambiaria hasta la actual crisis mundial, las exportaciones porteñas experimentaron un franco crecimiento (127% entre 2002 y 2008). El último registro anual (USD 404M en 2008) fue el más alto desde 1993 (Cuadro B-1).

Los capítulos que más contribuyeron a la retracción de las ventas locales al exterior en los primeros seis meses del año, con fuertes bajas en sus niveles exportados, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pielés (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales; y Productos químicos orgánicos*⁵.

Tanto las manufacturas de origen industrial (MOI) como las manufacturas de origen agropecuario (MOA) sufrieron caídas interanuales en sus

volúmenes de ventas al exterior entre enero y junio de 2009. Estas últimas resultaron las más afectadas, con una tasa de retracción de 17,7%, casi 5pp superior a la de las MOI. No obstante, *Manufacturas de origen industrial*, por su mayor participación en el total exportado por la Ciudad, fue el rubro que más contribuyó a la contracción del total, explicando el 56%. Los menores envíos de MOA al exterior, por su parte, explicaron el resto de la reducción (44%). El aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

Comparativamente, si se analiza la concentración de las exportaciones de la Ciudad según capítulos y partidas⁶, se observa que la menor colocación externa de bienes porteños en el primer semestre del año se acompañó de indicadores de concentración más elevados que los pares de 2008. Así, la participación de los cinco capítulos líderes (64,7%) fue 3,3 puntos porcentuales mayor al registro del mismo período del año anterior; diferencia que aumentó levemente si se consideran los primeros diez (77,7% en 2008 vs. 81,7% en 2009). La tendencia anterior también se verifica desagregando el análisis por producto, teniendo en cuenta que las seis partidas más exportadas hasta junio de este año explicaron 56,3% de los bienes demandados por el exterior (contra una

¹ Esta sección fue elaborada por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM (DGEyC - Ministerio de Hacienda) y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico), ambos pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² En esta sección se presenta únicamente la información de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires. No se dispone aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios, lo cual limita el alcance del presente análisis y tiende a subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local y su incidencia a nivel nacional.

³ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

⁴ Estimación preliminar, efectuada con 22,5% de la documentación en trámite.

⁵ Los cuatro capítulos mencionados figuran entre los seis más exportados por la Ciudad en el primer semestre del año.

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

participación de sólo 52,1% doce meses antes). Ellas fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 29,9M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 28,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 15,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 11,5M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 8,9M) y *Carne de animales de especie bovina, congelada* (USD 7,7M). Si se consideran las diez más vendidas el peso aumenta a 67,9% en el acumulado al sexto mes de 2009, contra 62,4% un año antes.

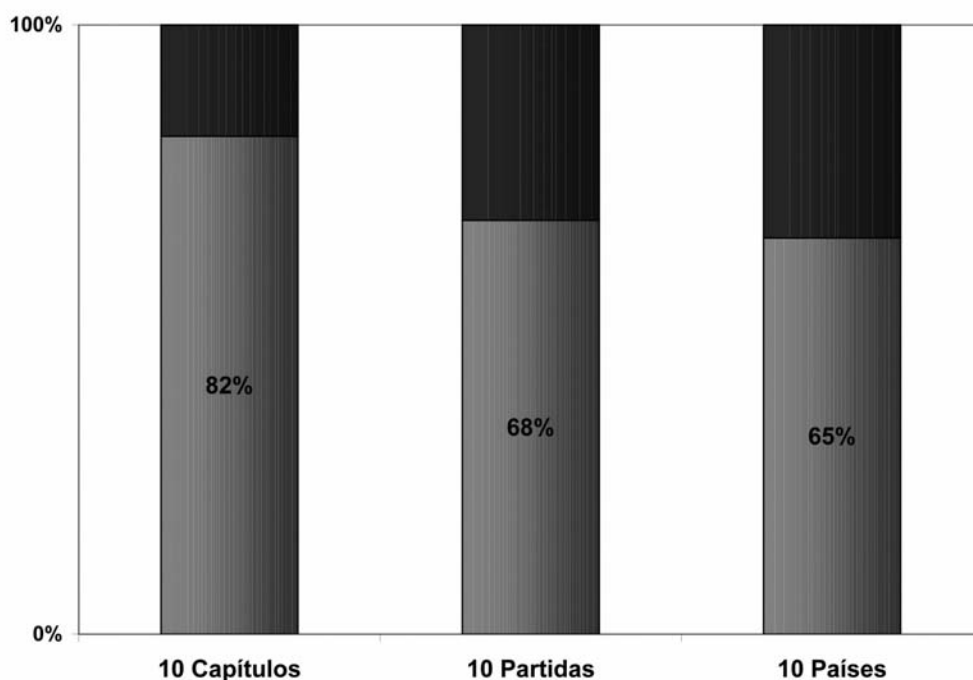
Por el contrario, si se focaliza en el origen de la demanda, se observa una menor participación de los países líderes como destino de las exportaciones porteñas en el primer semestre de 2009, respecto de igual período del año anterior. Esto se explica por una mayor contracción de las ventas externas allí dirigidas en comparación con la baja del

agregado local⁷. Así, el subconjunto de los seis destinos con mayor absorción (USD 88,5M) disminuyó su peso en el total de 52,5% en 2008 a 48,8% este año. Si se consideran los diez mercados más importantes, se achica la brecha entre ambos períodos (1,8pp), 66,8% contra 65% (Gráfico B-1).

En general, las menores compras de producción local desde los países más significativos estuvieron acompañadas de una merma en la cantidad de productos demandados, y una mayor concentración en algunas pocas partidas. Así, se mantiene la tendencia ya evidenciada en el primer trimestre de 2009 hacia una menor diversificación de la canasta exportadora dirigida a los destinos líderes. Este comportamiento se verificó tanto en mercados con demandas estructuralmente poco diversificadas, como aquellos con alta atomización de la producción absorbida⁸.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2009



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

⁷ Las exportaciones dirigidas a los seis países líderes disminuyeron alrededor de 21% respecto del mismo período del año anterior. Considerando los envíos al conjunto de los diez primeros mercados, la tasa de variación interanual se ubicó en -17%.

⁸ Se presenta una profundización de este punto hacia el final de la sección, en el apartado *Destino de las ventas al exterior*.

En relación a la dinámica de las exportaciones argentinas en los primeros seis meses de 2009, vale destacar que si bien la disminución de las ventas externas nacionales fue 4,3pp más profunda que la verificada en el ámbito local, el país desaceleró el ritmo de contracción a lo largo del semestre⁹, a diferencia de lo ocurrido con el comportamiento de la Ciudad de Buenos Aires. En términos agregados, la disminución de los envíos argentinos al exterior entre enero y junio del presente año, fue explicada por una baja conjunta de los precios y las cantidades (14% y 5%, respectivamente).

Considerando ambos agregados, nacional y local, las exportaciones porteñas explicaron 0,7% de las ventas externas argentinas en el primer semestre del año, evidenciando la escasa incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la *performance* exportadora nacional¹⁰. Esto está directamente relacionado con la naturaleza disímil de sus estructuras productiva y exportadora¹¹, y a la histórica orientación de la producción manufacturera de la Ciudad hacia el mercado interno. Es así que el coeficiente de exportaciones¹² promedio para el período post-devaluatorio no superó 0,3%.

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), PORCENTAJE DE PBG Y PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS (%). AÑOS 1993/2008

AÑO	EXPORTACIONES MILLONES USD (FOB)	VAR. INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN PBG (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
1993	189,7		0,4	1,4
1994	306,9	61,8	0,5	1,9
1995	260,8	-15,0	0,4	1,2
1996	255,9	-1,9	0,4	1,1
1997	307,0	20,0	0,5	1,2
1998	296,2	-3,5	0,4	1,1
1999	252,3	-14,8	0,4	1,1
2000	235,9	-6,5	0,4	0,9
2001	208,4	-11,7	0,3	0,8
2002	178,0	-14,6	0,2	0,7
2003	190,6	7,1	0,2	0,6
2004	239,8	25,8	0,2	0,7
2005	271,3	13,1	0,2	0,7
2006	326,0	20,2	0,2*	0,7
2007	324,4	-0,5	0,2*	0,6
2008	403,8	24,5	...	0,6*

* Dato provisorio.

... Dato no disponible.

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

⁹ Desde enero a junio de 2009, las tasas de variación interanual mensuales de las exportaciones nacionales fueron: -36%, -25%, -16%, -13%, -18% y -5%.

¹⁰ Entre 1993 y 1999, la participación promedio de las exportaciones porteñas en las nacionales fue de 1,3%, reduciéndose casi a la mitad desde la salida de la convertibilidad hasta 2008.

¹¹ Vale recordar que la estructura productiva de la Ciudad esta basada principalmente en actividades comerciales y de servicios; mientras que a nivel nacional predominan las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía, prácticamente imposibles de producir en la región metropolitana.

¹² El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de las Ciudad de Buenos Aires.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Las exportaciones de los rubros constitutivos de la estructura exportadora de la Ciudad registraron sendas caídas en el primer semestre de 2009. Las MOA (USD 64M), como ya se mencionó, redujeron sus envíos al exterior 17,7% respecto del mismo período del año anterior, superando en 3pp la baja del total (Cuadro B-2). Esta dinámica evidencia una aceleración de la tasa de retracción entre abril y junio, considerando que en el primer trimestre del año la variación interanual de la producción de origen agropecuario colocada en mercados externos se situó cercana a -10%. Si se analiza el comportamiento de este rubro en la presente década es para destacar el fuerte dinamismo experimentado desde la salida de la convertibilidad hasta 2008, el cual le permitió convertirse en el motor de la senda expansiva que registraron las exportaciones locales en conjunto.

Por otra parte, en el acumulado al sexto mes de 2009 la demanda externa de manufacturas de origen industrial, por valor de USD 117,3M, fue 12,9% más baja que el registro de 2008 (USD 134,7M). Esto evidencia el fuerte impacto de la crisis internacional en las MOI porteñas en el segundo trimestre del año, considerando que entre enero y marzo, los envíos de este rubro al exterior habían sido levemente inferiores (-2%) al registro de un año atrás.

En 2008 ambos grandes rubros habían registrado alzas interanuales en sus valores de ventas al exterior aunque por el lado de las MOA, con signos de desaceleración hacia el último cuatrimestre del año. Contrariamente, los efectos del contexto mundial desfavorable tuvieron su impacto en las exportaciones de manufacturas de origen industrial recién en 2009.

CUADRO B-2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

GRANDES RUBROS	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL SEMESTRE I 2009 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS SEMESTRE I 2009 (%) ^e
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,1	42,5	0,0
MOA	77,8	36,6	64,0	35,3	-17,7	0,6
MOI	134,7	63,4	117,3	64,7	-12,9	1,4
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0	0,0
Monto Total	212,6	100,0	181,4	100,0	-14,7	0,7

^e Dato estimado.

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

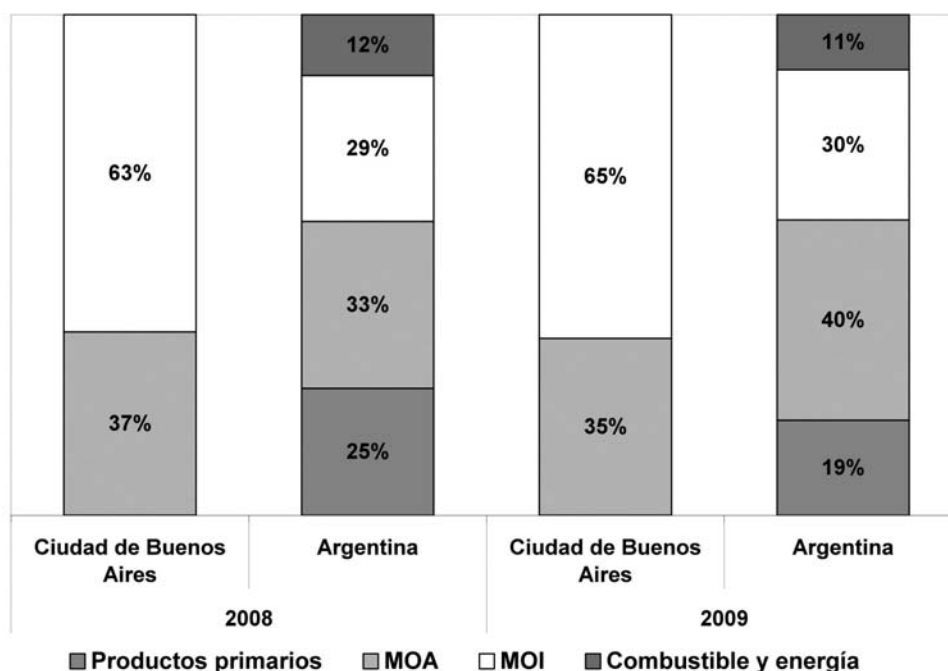
Si se analiza la composición de las exportaciones porteñas en el primer semestre de 2009, se observa que el 99,9% correspondió a la venta de manufacturas, de las cuales 62,2% fueron de origen industrial y el 37,7% de origen agropecuario. El restante 0,1% del total fue explicado por la demanda externa de *Productos primarios*, que en el período analizado alcanzó poco más de USD 94.000¹³. En relación a la contribución MOI/MOA a la variación de la ventas al exterior totales, la incidencia se distribuyó 56% para las manufacturas de origen industrial y 44% para las de origen agropecuario, como se mencionó antes.

Comparativamente, focalizando en el comportamiento de los grandes rubros a nivel nacional, se

observa que todos ellos disminuyeron sus envíos al exterior entre enero y junio de 2009. Por el lado de la exportación de manufacturas y contrariamente a lo comentado para la Ciudad de Buenos Aires, las MOI nacionales sufrieron una baja más acentuada que las MOA (16% contra 3%), aunque ambas fueron menores a la caída del agregado nacional¹⁴. Esto determinó que los dos rubros hayan aumentado su participación en el total exportado, en el caso de *Manufacturas de origen agropecuario* alrededor de 7pp respecto de su peso un año atrás (Gráfico B-2). Las mayores retracciones a nivel país se registraron en los dos rubros en los que la Ciudad no tiene participación, *Productos primarios* (-40%) y *Combustible y energía* (-25%).

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009



Nota: los datos nacionales de 2008 son provisorios y los de 2009 son estimados.

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

¹³ *Productos primarios* logró un valor de exportaciones 42,5% más elevado que en el mismo período de 2008, mientras que *Combustible y energía* no registró ventas al exterior en los primeros seis meses del año. Estructuralmente, se trata de rubros poco significativos para las exportaciones porteñas con participaciones casi nulas en el agregado local.

¹⁴ La menor colocación de *Manufacturas de origen industrial* a nivel nacional fue producto de una caída conjunta de los precios y de las cantidades (6% y 10% respectivamente), mientras que la contracción de las *Manufacturas de origen agropecuario* fue consecuencia de cantidades en alza (10%), que no pudieron compensar la baja de los precios (12%).

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Los cuadros B-3 y B-4 presentan la evolución de los principales 15 capítulos arancelarios y de las 25 partidas líderes exportadas por la Ciudad de Buenos Aires hasta el sexto mes de 2009.

El subconjunto de los 15 capítulos más vendidos al exterior en el primer semestre del año alcanzó ingresos por USD 162,2M, y una tasa de variación interanual, aunque negativa (-11,2%), menor a la de las exportaciones en conjunto. Así, su participación en total vendido por la Ciudad aumentó casi 3pp respecto de la alcanzada en el mismo período de 2008, situándose en 89,4%.

Si se analiza la composición al interior de este subconjunto de 15 capítulos, se observa un predominio de las exportaciones de manufacturas de origen industrial, rubro que concentró nueve capítulos entre los quince más exportados. De este origen son los dos capítulos más vendidos del período, *Productos químicos orgánicos* (USD 34,7M) y *Productos farmacéuticos* (USD 32,3M), que en conjunto explicaron 37% de la demanda externa total. Completaron los cuatro líderes *Carnes y despojos comestibles* (USD 25,3M) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 15,4M).

Entre los nueve capítulos MOI del conjunto de análisis, cinco disminuyeron sus envíos al exterior entre enero y junio. Junto a otros seis de origen MOA, totalizaron once los capítulos de este subconjunto cuyas dinámicas resultaron negativas en el período de análisis. Comparativamente, el ordenamiento al sexto mes de 2008 presentaba el mismo peso relativo MOI/MOA que en 2009, aunque con un cambio: *Barcos y demás artefactos flotantes*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Productos diversos de la industria química* en 2009.

CUADRO B-3

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	SEMESTRE I 2008			SEMESTRE I 2009			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA	
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO			
1	29	Productos químicos orgánicos	MOI	36,8	17,3	34,7	19,2	-5,6	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (83,2%)	Alemania (91,2%)	9
2	30	Productos farmacéuticos	MOI	30,2	14,2	32,3	17,8	7,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (92,6%)	Panamá (25,2%), Brasil (10,9%) y Eslovenia (8,6%)	45
3	2	Carnes y despojos comestibles	MOA	26,2	12,3	25,3	13,9	-3,5	Despojos comestibles de animales (45,5%) Carne de animales de la especie bovina, congelada (30,6%)	Hong Kong (43,8%) y Brasil (7,4%) Rusia (69,8%)	22 9
4	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	MOA	22,2	10,4	15,4	8,5	-30,6	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99,1%)	China (45,1%) y Brasil (13,7%)	13
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	15,3	7,2	9,6	5,3	-37,6	Artículos de grifería y órganos similares (23,2%) Bombas para líquidos (22,4%)	Estado Unidos (42,2%), Bolivia (15,7%) y Brasil (13,8%) Brasil (28,3%), Alemania (19,3%) y Venezuela (15,1%) Brasil (37,4%) y España (30,3%)	19 18 12
6	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	11,3	5,3	8,9	4,9	-21,4	Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (18,3%) Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99,7%)	España (38,3%) y Países Bajos (31,7%) Venezuela (81,2%)	5 27
7	49	Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	6,2	2,9	6,3	3,5	1,6	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (63,2%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (20,5%)	México (42,7%), Chile (9,9%) y Paraguay (9,7%) Ecuador (59,8%), Italia (7,6%) y Brasil (7,3%)	27 18
8	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	6,4	3,0	5,6	3,1	-12,6	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (56,4%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (15,9%) Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Perú (24,1%), Brasil (21,4%) y Colombia (17,6%) Hong Kong (69,8%) y Vietnam (26,5%)	23 4

(continúa)

CUADRO B-3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	SEMESTRE I 2008			SEMESTRE I 2009			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO		
10	48 Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	4,7	2,2	0,6	4,7	2,6	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (47,6%) Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa (40,8%)	Ecuador (59,3%) y Paraguay (14,4%) y Bolivia (11,7%) México (52,5%) y Brasil (39,1%)	11 18
11	38 Productos diversos de la industria química	MOI	2,7	1,3	20,2	3,3	1,8	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (87,4%)	Uruguay (65,8%) y Paraguay (33,7%)	7
12	21 Distintas preparaciones alimenticias	MOA	3,5	1,7	-17,4	2,9	1,6	Preparaciones alimenticias no expresadas ni comprendidas en otra parte (93,6%)	Uruguay (58%) y Paraguay (31,8%)	6
13	5 Diversos productos de origen animal	MOA	4,4	2,0	-33,3	2,9	1,6	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	Ghana (53,4%) y Congo (20,1%)	9
14	42 Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	3,2	1,5	-17,0	2,6	1,4	Artículos de talabartería o guarnicionería (83,6%)	Alemania (36,4%), Estados Unidos (18,3%) y Francia (9,7%)	25
15	61 Prendas y accesorios de vestir, de punto	MOI	3,5	1,6	-33,4	2,3	1,3	T-shirts y camisetas interiores de punto (22,1%) Prendas y complementos de vestir, de punto, para bebés (20,8%) Suéteres, pullovers, cardigans, chalecos y artículos similares de punto (19,2%)	Chile (24,4%), Uruguay (18,5%) y Japón (18%) Chile (40%), Brasil (12,5%) y Uruguay (11,2%) Uruguay (53,1%) y Chile (20,8%)	33 19 25
Total 15 capítulos			183,8	86,5	-11,2	162,2	89,4			
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires			212,6	100,0	-14,7	181,4	100,0			

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en 2009. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos de 2008. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de 2008, así como la participación conjunta corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de los 15 capítulos de mayor peso está calculada sobre el conjunto de 2009.

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

En particular, de los once capítulos que contrajeron sus ventas al exterior en el acumulado al sexto mes de 2009, las caídas más acentuadas estuvieron en manos de *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-37,6%); *Prendas y accesorios de vestir, excepto de punto* (-33,4%); *Diversos productos de origen animal* (-33,3%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (-30,6%). Otros tres capítulos superaron la baja de las exportaciones totales con bajas entre 17% y 22%, y las mermas de los restantes oscilaron entre 3 y 14%.

Contrariamente, de los cuatro capítulos con *performance* positiva, todos ellos de origen industrial, los dos más dinámicos fueron *Productos diversos de la industria química* (20,2%) y *Productos farmacéuticos* (7%). Los restantes, *Productos editoriales de industrias gráficas y Papel y cartón, y sus manufacturas*, registraron crecimientos muy leves de 1,6% y 0,6% respectivamente.

En relación a la contribución a la variación negativa de las exportaciones porteñas, los capítulos más significativos fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pieles (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales; y Productos químicos orgánicos*.

El capítulo con el mayor registro de exportaciones de los primeros seis meses del año fue *Productos químicos orgánicos* (USD 34,7M), el cual disminuyó interanualmente sus envíos al exterior 5,6%. No obstante las ventas externas del capítulo revirtieron la tendencia de crecimiento evidenciada en el primer trimestre del año (alza de 13,6%), mantuvo la primera ubicación lograda en ordenamiento semestral 2008. La participación del capítulo en el total exportado por la Ciudad ascendió a 19,2%, casi 2pp mayor a la alcanzada en el mismo período de 2008. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* concentró las mayores compras

(83,2%), y fue comercializada en 9 mercados, destacándose Alemania con 91% de la absorción total.

El segundo capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora de la Ciudad fue *Productos farmacéuticos* (USD 32,3M y 17,8% del total), único entre los seis primeros que logró mantener su nivel de colocación externa en expansión. Sus exportaciones crecieron 7% respecto del primer semestre de 2008, situación que le permitió aumentar su peso en el total 3,6pp. La tasa de crecimiento del semestre, no obstante, fue sensiblemente más baja que la registrada entre enero y marzo. La partida más significativa fue *Medicamentos*, la cual explicó 92,6% de las ventas externas totales y fue demandada por 45 países. Los mercados más importantes fueron Panamá (25%), Brasil (11%) y Eslovenia (9%).

En tercer lugar y manteniendo la posición del ordenamiento semestral 2008, se ubicó la MOA *Carnes y despojos comestibles*, cuyas exportaciones alcanzaron un valor de USD 25,3M, disminuyendo 3,5% respecto del registro un año atrás. Las ventas del capítulo explicaron 13,9% del total comercializado por la Ciudad en el exterior. Las dos partidas más significativas representaron más de 76% de la demanda total, *Despojos comestibles de animales* con el 45,5% y *Carne de animales de la especie bovina congelada* con el 30,6%. La primera se comercializó a 22 países, siendo Hong Kong el de mayor absorción (44%); la segunda únicamente fue colocada en 9 destinos, con las mayores compras concentradas desde Rusia (70%).

Pieles (excepto peletería) y cueros fue el cuarto capítulo más exportado por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y junio de este año, logrando ventas externas por valor de USD 15,4M. Las exportaciones del capítulo continuaron la tendencia de retracción iniciada en 2008, acumulando una caída interanual de 30,6% en el primer semestre de 2009. La

participación de *Pieles y cueros* en el total (8,5%) disminuyó alrededor de 2pp en un año. Casi la totalidad de las ventas del capítulo se concentró en la partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino*, comercializada en 13 países, siendo China (45%) y Brasil (14%) los de mayor absorción.

En la quinta posición del ranking 2009 aparece el capítulo con la mayor tasa de contracción del semestre (-37,6%), la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. Las exportaciones del capítulo (USD 9,6M) representaron 5,3% del total y perdieron casi 2pp respecto de su peso el año anterior. No obstante la dinámica negativa, el capítulo mantuvo el lugar ocupado en el ordenamiento de 2008, y atenuó la caída respecto de la acaecida en el primer trimestre (10pp más elevada). Entre las partidas más significativas se destacan *Artículos de grifería y órganos similares* (23,2%), vendida mayormente a Estados Unidos (42%); *Bombas para líquidos* (22,4%), colocada principalmente en Brasil y Alemania (48% de absorción conjunta); y *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (18,3%), demandada en gran parte por Brasil (37%) y España (30%).

Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales (USD 8,9M y 4,9% del total), se ubicó en el sexto lugar entre los capítulos más exportados entre enero y junio de 2009. A pesar de la significativa contracción de sus ventas externas (-21,4%), de magnitud similar a la acontecida en los primeros tres meses, logró mantener la ubicación del ordenamiento un año atrás. Casi la totalidad de la demanda externa del capítulo correspondió a la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, con un absorción mayoritaria por parte de España (38,3%) y Países Bajos (31,7%), distribuyendo el resto únicamente en 3 países.

En el séptimo lugar aparece la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, ascendiendo una posición respecto del lugar ocupado doce meses antes. Las exportaciones del capítulo, por valor de USD 6,3M, fueron levemente superiores a las registradas en el primer semestre del año pasado (1,6%), dinámica que le permitió aumentar su peso en el total de 2,9% a 3,5% en un año. Luego de una mala *performance* en 2008, el capítulo logró una significativa recuperación en el primer trimestre de este año (alza superior a 11%). La partida más vendida del semestre fue *Los demás impresos*, la cual explicó más de 63% de los envíos al exterior y fue distribuida en 27 mercados, con la mayor absorción por parte de Venezuela (81,2%). *Libros, folletos e impresos similares* representó otro 20,5% de las exportaciones del capítulo, demandada principalmente por México (43%), Chile y Paraguay (10% cada uno), y otros 24 destinos.

El octavo capítulo más exportado en los primeros seis meses de 2009, perdiendo una posición respecto del ranking de 2008, fue *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes*, el cual contrajo sus envíos al exterior 12,6% respecto del registro un año atrás. Las exportaciones del capítulo, por valor de USD 5,6M, explicaron 3,1% del total, alcanzando una participación similar a la del mismo período del año anterior. Más de 56% de la demanda externa del capítulo se concentró en la partida *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia*, comercializada a 18 países, siendo Ecuador el más significativo (60%). La segunda partida en importancia fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (15,9%), cuyos destinos más importantes fueron Perú (24%), Brasil (21%) y Colombia (18%).

Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, o demás invertebrados acuáticos con ventas externas por valor de USD 5,3M y un peso en el total de 2,9%, alcanzó el noveno lugar entre los capítulos más exportado hasta junio de 2009. No obstante se trató de uno de los capítulos que cerraron el semestre con una *performance* negativa en el período, percibiendo ingresos del exterior 13,2% más bajos que un año atrás, logró mantener la posición del ordenamiento de 2008. Teniendo en cuenta que las exportaciones del capítulo habían aumentado casi 16% en el primer trimestre del año, se verifica una fuerte contracción de los envíos al exterior entre abril y junio. La totalidad de las ventas externas se concentraron en la partida *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*, demandada únicamente por 4 mercados, siendo los más significativos Hong Kong (70%) y Vietnam (27%).

Por último, en la décima posición se ubicó *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (USD 4,7M), ocupando el mismo lugar alcanzado en 2008. Las ventas externas del capítulo se mantuvieron casi sin cambios respecto del valor alcanzado en el mismo período del año pasado, luego de un primer trimestre de franco crecimiento (25%), y representaron 2,6% del total. La partida más importante fue *Etiquetas de todas clases* (47,6%), demandada únicamente por 11 países americanos, con la mayor absorción por parte de Ecuador (59,3%). La segunda partida más vendida fue *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (40,8%), demanda por 18 mercados, aunque concentrando casi 92% de las ventas en México y Brasil.

Un análisis de las exportaciones porteñas desagregadas en términos de producto exportado evidencia, al igual que en el realizado por capítulos, mayores niveles de concentración en el acumulado al sexto mes de 2009, que en el par del pasado año. En el caso del conjunto de

las 25 partidas líderes, que pasaron de explicar 82,4% en el primer semestre de 2008, a 85,3% doce meses después, se relaciona con una tasa de retracción que se situó a la mitad de la del total de exportaciones (-7,3% contra -14,7%). En el mismo sentido, las cinco partidas más vendidas explicaron 52% de la producción local colocada en el extranjero en los primeros seis meses, indicador que un año atrás se posicionó casi 4pp más abajo. Lo anterior se acompañó además por una disminución (-11%) de la cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad en el período.

En el primer semestre del año las partidas más demandadas por los mercados externos fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 29,9M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 28,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 15,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 11,5M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 8,9M). Comparativamente, el subconjunto de las cinco líderes en 2008 estaba compuesto por las mismas partidas, aunque con algunos cambios de posición (*Medicamentos* perdía el primer lugar en manos de *Hormonas naturales*, y *Salvados, moyuelos y demás residuos* alcanzaba la cuarta posición, relegando a *Despojos comestibles* al quinto lugar). La dinámica de los principales productos de exportación mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte, con excepción de *Despojos comestibles de animales*, el cual creció interanualmente 6,1%, mientras que el capítulo *Carnes y despojos comestibles* mostró una *performance* negativa.

Resta mencionar que las cuatro partidas que lograron ingresar en el ordenamiento de las 25 más importantes en el acumulado a junio de 2009 fueron: *Máquinas y aparatos, n.c.p., para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas*; *Mezclas de sustancias odoríferas y otras mezclas*; *Libros, folletos e*

impresos similares; y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas. Contrariamente, las cuatro que abandonaron el ranking de las 25 más exportadas en el primer semestre fueron: Transatlánticos, barcos para excursiones, transbordadores, cargueros; Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, ncp; Cueros preparados después del curtido o del secado; y Centrifugadoras, aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases.

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	28,0	13,2	29,9	16,5	6,8
2	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	32,2	15,1	28,9	15,9	-10,2
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	20,1	9,5	15,2	8,4	-24,3
4	206 Despojos comestibles de animales	10,8	5,1	11,5	6,3	6,1
5	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i>	11,3	5,3	8,9	4,9	-21,6
6	202 Carne de animales de especie bovina, congelada	8,4	3,9	7,7	4,3	-7,8
7	201 Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada	6,9	3,3	6,0	3,3	-13,1
8	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	4,4	2,1	5,7	3,1	29,9
9	1602 Las demás preparaciones y conservas	6,1	2,9	5,3	2,9	-13,2
10	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	3,5	1,6	4,0	2,2	14,6
11	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	3,1	1,5	3,2	1,7	1,5
12	504 Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	4,3	2,0	2,9	1,6	-32,1
13	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	2,2	1,0	2,9	1,6	29,4
14	2106 Preparaciones alimenticias, ncp	3,3	1,5	2,7	1,5	-16,1
15	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	2,1	1,0	2,4	1,3	12,5
16	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	2,0	0,9	2,2	1,2	12,4
17	8481 Artículos de grifería	3,8	1,8	2,2	1,2	-41,4
18	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	2,6	1,2	2,2	1,2	-16,8

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
19	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	1,8	0,8	2,1	1,2	19,3
20	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	2,4	1,1	1,9	1,1	-19,8
21	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación industrial de alimentos o bebidas	1,4	0,7	1,7	1,0	22,2
22	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	2,7	1,3	1,5	0,8	-44,0
23	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas	1,1	0,5	1,3	0,7	16,3
24	4901 Libros, folletos e impresos similares, incluso hojas sueltas	1,3	0,6	1,3	0,7	0,1
25	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (excepto los productos del capítulo 37)	1,0	0,5	0,9	0,5	-13,4
Total 25 principales productos		172,0	82,4	154,8	85,3	-7,3
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		212,6	100,0	181,4	100,0	-14,7

Nota: el ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2009. Esto implica que no coinciden exactamente con los 25 más significativos 2008. Las suma de exportaciones de los 25 principales productos del 2008, así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de las 25 partidas de mayor peso, está calculada sobre el conjunto 2009.

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

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

A continuación se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, considerando tres variables: la demanda de producción local agregada por continentes, por zonas económicas y por países.

La demanda externa de bienes porteños en el primer semestre de 2009 estuvo conformada por 103 países (3 más que en el mismo período del año anterior), principalmente de origen europeo (31 países) y americano (30 países), seguidos por el conjunto de 22 países asiáticos, 18 africanos y

el resto de Oceanía. Vale destacar que el conjunto de destinos de las exportaciones locales viene registrando una significativa ampliación desde la salida de la convertibilidad, teniendo en cuenta que entre 2002 y 2008 los mercados compradores se duplicaron.

El análisis según continente muestra que América se ubicó como el principal receptor de bienes porteños, con una demanda conjunta de USD 83,3M, y un peso en el total de 45,9%. Su nivel de compras a la Ciudad, sin embargo, sufrió una retracción más acentuada que la caída del total de exportaciones (18,4% contra 14,7%), por lo que el continente redujo su participación más de 2pp respecto de la alcanzada un año antes.

Comparativamente los países americanos demandaron 32% menos de producción de MOA, y 16% menos de MOI. Cabe recordar que, en el primer trimestre del 2009, las ventas externas hacia América habían disminuido poco más de la mitad de la baja mencionada para el semestre, lo que implica una fuerte aceleración de la caída.

Las exportaciones dirigidas hacia Europa, por su parte, alcanzaron un valor de USD 58,6M, registrando una dinámica de contracción (-14,6%) similar al comportamiento del agregado. Así, su participación en el total de envíos al exterior se mantuvo cercana al registro de 2008, y se situó en 32,3%. El comportamiento de la demanda desde países europeos hasta marzo de este año había sido de baja, pero sensiblemente menos acentuada (-3,6%). En línea con lo acontecido con las compras desde América, la retracción de las exportaciones de MOA hacia Europa fue significativamente más elevada que la de las MOI (23% contra 10%).

Focalizando en la *performance* de las distintas regiones económicas al interior del continente americano, tanto el MERCOSUR como el NAFTA redujeron fuertemente sus niveles de compras a la Ciudad respecto de lo acaecido en el primer semestre de 2008. Así, las exportaciones colocadas en países del MERCOSUR fueron 32,7% más bajas que doce meses atrás, mientras que las dirigidas hacia el NAFTA se contrajeron 30,7% (Cuadro B-5). Ambas regiones acentuaron su tasa de contracción respecto del comportamiento durante los primeros tres meses del año¹⁵. Contrariamente, el Mercado Común Centroamericano aumentó sus compras a la Ciudad un 36% respecto de las realizadas en el mismo período del año anterior, dinámica con escasa incidencia no obstante, por la baja participación de las exportaciones allí dirigidas en el total (0,5%). Significativo para el análisis es el comportamiento de los países del resto de América, los cuales considerados en forma conjunta explicaron 21,3% del total exportado al continente. Sus mayores compras a la Ciudad (5,3%) compensaron la mala

performance de las restantes zonas económicas de la región.

En relación a la composición de las exportaciones porteñas por zonas económicas en el primer semestre del año, la Unión Europea se mantuvo como el bloque líder, alcanzando una demanda total de USD 52M. Este valor fue alrededor de USD 8M más bajo que el registro de un año atrás, lo cual representa una merma en su nivel de absorción de casi 14%. Esta caída es sensiblemente más acentuada que la evidenciada en el primer trimestre del año (-3,1%). La región explicó 28,6% de las ventas totales (peso similar a 2008) y 88,6% de la demanda del continente europeo. Diferenciando por rubros de exportación, las MOA locales dirigidas al bloque europeo se contrajeron 24,7%, mientras que las MOI sufrieron una baja de 9,5%¹⁶.

Segundo en importancia como destino de las exportaciones porteñas aparece el MERCOSUR, con una fuerte contracción de las ventas allí dirigidas. Como ya se mencionó el bloque sudamericano profundizó la baja ya evidenciada en el acumulado a marzo de 2009. La producción local colocada en los países socios, por valor de USD 35M, fue casi 33% más baja que un año atrás, constituyéndose en la zona con la peor *performance* del semestre. El peso del bloque en las ventas externas totales (19,3%) retrocedió más de 5pp respecto de lo acontecido entre enero y junio de 2008.

En tercer lugar aparece el NAFTA, bloque que absorbió USD 8,9M en bienes porteños, casi USD 4M menos que el valor demandado en el mismo período de 2008. Su participación en el total exportado por la Ciudad no llegó a 5%, perdiendo más de 1pp respecto del registro de doce meses antes. Cabe mencionar que las exportaciones dirigidas al resto de los países de América alcanzaron un valor de USD 38,6M, superando así a las colocadas en el principal bloque económico de la región.

¹⁵ En el primer trimestre de 2009, la tasa de variación de las ventas al MERCOSUR se situó en -13,6%, mientras que la de las colocadas en el NAFTA fue de -17,7%.

¹⁶ Es para destacar que mientras que la exportación de manufacturas de origen agropecuario a la Unión Europea ya evidenciaba una franca contracción en el primer trimestre de 2009, las ventas externas de manufacturas de origen industrial todavía se mantenían en expansión.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	102,1	48,0	83,3	45,9	-18,4
Mercosur	52,0	24,5	35,0	19,3	-32,7
NAFTA	12,8	6,0	8,9	4,9	-30,7
MCCA	0,6	0,3	0,8	0,5	35,9
Resto de América	36,7	17,2	38,6	21,3	5,3
Europa	68,6	32,3	58,6	32,3	-14,6
Unión Europea	60,3	28,4	52,0	28,6	-13,8
Resto de Europa	8,4	3,9	6,7	3,7	-20,3
Asia	28,2	13,3	28,8	15,9	2,0
ASEAN	1,4	0,6	4,3	2,4	214,1
Resto de Asia	26,8	12,6	24,4	13,5	-8,9
África	12,2	5,7	8,9	4,9	-27,3
SACU	0,2	0,1	0,5	0,3	135,4
Resto de África	12,0	5,6	8,4	4,6	-30,1
Oceanía	1,4	0,7	1,8	1,0	25,3
Monto total exportado	212,6	100,0	181,4	100,0	-14,7

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

Asia se mantuvo como el tercer continente más significativo para las exportaciones de la Ciudad entre enero y junio de este año, acumulando un valor de compras de USD 28,8M, 2% más elevado que en el mismo período de 2008. Teniendo en cuenta el comportamiento expansivo de las exportaciones allí dirigidas durante los primeros tres meses del año (23,4%), es evidente el impacto de la crisis internacional en el intercambio con la región. Al interior del continente se registraron comportamientos disímiles, dado que Hong Kong, país más importante con el 48% de la absorción total,

sufrió una fuerte baja (-30,4%), mientras que China (27% del total) mantuvo una dinámica de crecimiento (en línea con lo acontecido hasta marzo), con una suba interanual de aproximadamente 48%. Cabe destacar la buena *performance* de las compras desde Vietnam (10% del total), las cuales aumentaron su peso en el total casi 8pp respecto de su participación en 2008. Las exportaciones allí dirigidas aumentaron de USD 0,6M a USD 2,9M en doce meses.

Para completar el análisis resta mencionar la dinámica de las ventas externas hacia África y

Oceanía, en el caso de este último con una contribución poco significativa para las exportaciones de la Ciudad por su baja participación en el agregado (1% del total). Los envíos de bienes porteños al continente africano, por valor de USD 8,9M, registraron una tasa de variación negativa (-27,3%), y una participación de 4,9% del total. Por su parte, las exportaciones hacia Oceanía crecieron 25,3% respecto del valor alcanzado en el primer semestre de 2008.

En relación al destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros de exportación en los primeros meses de 2009, vale destacar que casi el 94% de la demanda externa total de manufacturas de origen industrial se realizó desde países americanos y europeos, y los primeros demandaron alrededor de 61% del total. Esto deja en evidencia la importancia que reviste para las MOI de la Ciudad el intercambio comercial al interior del continente americano. Contrariamente, sólo la mitad de las manufacturas de origen agropecuario se comercializaron en Europa y América, y en este caso, los países americanos únicamente recibieron 18,6% de las MOA exportadas (los europeos el 31,5%). Más aún, fueron los países asiáticos en conjunto, los más significativos para la venta externa de manufacturas de origen agropecuario, con 36,5% de la absorción total.

El rol de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA locales fue marcadamente disímil. Mientras que los países africanos en conjunto demandaron 13,4% del total de las MOA colocadas en el extranjero (con casi nula incidencia como demandantes de MOI), la producción local comercializada a Oceanía fue casi en su totalidad de origen industrial.

Desagregando por zonas económicas, se observa una fuerte concentración de las exportaciones MOI hacia la Unión Europea (32,6%), seguida muy de cerca por los países de América (31%). Los socios del MERCOSUR

se ubicaron como los terceros receptores de manufacturas de origen industrial, aunque con una participación 9pp más baja que la del resto de los países del continente. El bloque europeo también se ubicó como la región con mayor absorción de MOA (21,4%), aunque sensiblemente menor a la importancia que tuvo como destino de las MOI. La producción de origen agropecuario destinada a América, a diferencia de la par industrial, sí tuvo como los destinos más significativos a los países del MERCOSUR, los cuales superaron por 10pp la participación del resto de los países del continente.

En relación a los países más significativos para las MOI de la Ciudad, es clara la concentración de los envíos hacia Alemania (24% del total), al que le siguen Brasil y Uruguay, con una absorción conjunta de 19%. Por el contrario, sólo dos países asiáticos explican 28% del total de los envíos de MOA locales al exterior (Hong Kong y China con 17% y 11% respectivamente). En tercer lugar aparece un país europeo y luego uno americano (Rusia y Brasil, con absorciones respectivas de 10% y 8%).

En una revisión de los mercados de destino de las exportaciones de la Ciudad en los primeros seis meses del año, se observa que 84,1% del total vendido al extranjero se concentró en el conjunto de los 20 países líderes, participación 2,6pp más baja que la alcanzada doce meses atrás (86,7%). Esto se explica porque, en el primer semestre, el valor de las ventas externas dirigidas a este segmento disminuyó en forma más acentuada que la caída del total, 17,2% contra 14,7% (Cuadro B-6). En valores absolutos la diferencia interanual fue de alrededor de USD 32M (USD 184,4M en 2008 vs. USD 152,7M en 2009).

Analizando la conformación del conjunto de los 20 países más significativos para la *performance* exportadora local hasta junio de 2009, se destaca un predominio de destinos americanos (11 países), seguidos de los

Europeos y los asiáticos (6 y 3 respectivamente)¹⁷. La mayoría de los países de América (73%) redujo su demanda de bienes porteños en el período de análisis, en el caso de Paraguay, Brasil y Estados Unidos en forma muy acentuada (entre 37% y 45%). De ellos, Chile fue el destino que registró la contracción interanual más suave (-5%). Se destaca la dinámica de las exportaciones hacia Ecuador y Perú, las cuales continuaron la senda de crecimiento ya evidenciada en el primer trimestre del año.

Al interior del conjunto de los 20 países líderes, nueve de ellos registraron mermas en sus compras a la Ciudad más profundas que la contracción de las exportaciones totales¹⁸. Otros cuatro mercados presentaron variaciones interanuales negativas menores al promedio local (entre -1% y -13%), y los restantes siete destinos acumularon aumentos absolutos en el valor de los bienes porteños demandados. De estos últimos, los más dinámicos fueron Eslovenia, Ecuador, Perú y China. Las modificaciones que presentó este subconjunto respecto del ordenamiento de 2008 fueron cuatro, dado que Vietnam, Eslovenia, Bolivia e Italia reemplazaron a Angola, Reino Unido, Zaire y Canadá.

Entre enero y junio de 2009, el principal demandante de producción local fue Alemania, manteniendo el primer lugar alcanzado en el ordenamiento del año pasado¹⁹. Las ventas externas allí direccionadas, por valor de USD 31,1M, fueron 16,4% más bajas que en el mismo período de 2008, evidenciando el impacto del contexto mundial en el comercio con ese destino²⁰. La participación de ese mercado dentro del total exportado se situó en

17,1% (apenas por debajo del peso de 17,5% alcanzado en el registro anterior). La partida más demandada en el primer semestre fue *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, la cual representó casi 85% del total. La canasta exportadora hacia Alemania estuvo conformada por 43 partidas, 5 menos que doce meses atrás. Esto refleja que el destino germano ganó en diversificación durante el segundo trimestre, teniendo en cuenta que entre enero y marzo había absorbido la mitad de productos que en el mismo período de 2008²¹.

El segundo destino más significativo para las exportaciones de la Ciudad fue Brasil, quien a pesar de la fuerte retracción de las ventas allí dirigidas (39,7%), mantuvo la posición alcanzada un año atrás. El país viene perdiendo peso en la estructura exportadora local desde comienzos del año²², y en particular, en el acumulado al sexto mes de 2009, la participación de los envíos al socio del MERCOSUR (USD 17,1M) fue 4pp menor a la de 2008 (13,4% vs. 9,4%). Las partidas más significativas fueron *Medicamentos* (19%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (12,2%), *Preparaciones y artículos farmacéuticos* (9,9%) y *Harina de trigo* (8%). Al interior de una demanda relativamente diversificada en muchas partidas, Brasil compró 22% menos productos que en el mismo semestre de 2008 (118 contra 152 partidas a cuatro dígitos).

En tercer lugar se ubicó Uruguay, totalizando compras a la Ciudad por valor de USD 12,6M. No obstante las exportaciones allí dirigidas se contrajeron interanualmente 12,1%, el destino mejoró una posición respecto del ranking 2008, y explicó 7% del total exportado en el período

¹⁷ En el mismo semestre de 2008 el peso de los países de América en el conjunto de los 20 líderes fue el mismo, sin embargo Europa y Asia contabilizaron un mercado menos cada uno, y África sumó dos destinos entre los 20 primeros.

¹⁸ Registrando las variaciones negativas más acentuadas aparecen los tres países americanos antes mencionados: Paraguay, Brasil y Estados Unidos.

¹⁹ Cabe recordar que hasta 2006, Brasil ocupaba la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 en manos de Alemania (ese año ambos destinos contrajeron sus compras a la región, pero en forma más acentuada en el caso del socio del MERCOSUR). A partir de ese año, y para todos los períodos de los que se dispone de información, el país germano ocupó el primer lugar.

²⁰ La dinámica de las exportaciones porteñas hacia Alemania en el primer trimestre de 2009 habían sido de relativa estabilidad (-0,4%).

²¹ Desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008 la demanda de bienes porteños desde Alemania se fue diversificando, hasta casi duplicar la cantidad de partidas exportadas a ese mercado (calculada entre extremos). No obstante, también se verificó una mayor concentración de la demanda en una única partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*.

²² En el primer trimestre de 2009, las exportaciones comercializadas con Brasil fueron 30,4% más bajas que en el mismo período de 2008, en el marco de un agregado que cayó interanualmente 5%.

de análisis. Vale recordar que al cierre del primer trimestre el país todavía mantenía su demanda de bienes porteños en expansión. Las ventas externas hacia el país limítrofe, estructuralmente atomizadas en muchas partidas (224 en el período de análisis, 11% menos que en 2008) se concentraron principalmente en *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición* (15%), *Preparaciones alimenticias n.c.p.* (12,5%), *Medicamentos* (11,5%) y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (9,8%).

Hong Kong, primer país asiático y cuarto en importancia para la estructura exportadora porteña, alcanzó una demanda de USD 10,9M y un peso en el total de 6% (1,3pp más bajo que la participación doce meses atrás). Los envíos hacia ese destino disminuyeron 30,4% respecto de igual período del año anterior, acelerando fuertemente la caída hacia el segundo trimestre, lo que explica la pérdida de un lugar respecto del ordenamiento semestral 2008. Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora captada por mercados asiáticos, alrededor de 81% de las compras desde Hong Kong (que sólo abarcaron once productos), fueron explicadas por las partidas *Despojos comestibles de animales* (46,3%) y *Las demás preparaciones y conservas de carne* (34,2%).

En el quinto lugar se ubicó Panamá, primer destino de los cinco líderes que mostró una dinámica positiva en los primeros seis meses del año, revirtiendo la tendencia de retracción acaecida entre enero y marzo. Las exportaciones dirigidas hacia ese mercado, por valor de USD 8,6M, fueron 10,8% más elevadas que las acumuladas doce meses atrás. La participación de los bienes porteños demandados por Panamá alcanzó 4,7% del total, 1pp superior al peso del mismo período de 2008. La buena *performance* de este destino le permitió mejorar cuatro lugares respecto del ranking del primer semestre del año anterior.

Las compras desde el país centroamericano se concentraron fuertemente en la partida *Medicamentos*, la cual explicó 87,5% del total.

El sexto destino en absorber producción local hasta junio de 2009 fue España, demandando bienes por valor de USD 8,2M, que representaron 4,5% del total exportado por la Ciudad en el período. Las compras desde ese mercado retrocedieron levemente respecto de un año atrás (-1,3%), comportamiento que, teniendo en cuenta la retracción del total, le permitió mejorar la octava posición alcanzada en el registro al sexto mes de 2008. La relativa estabilidad que mostraron las exportaciones comercializadas con el país ibérico fue acompañada por una significativa pérdida de diversidad (42 productos menos sobre un total de 115 vendidos hasta junio de 2008), y una mayor concentración en sólo dos partidas: *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, y *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* representaron 71% del total (41,5% y 29,5% respectivamente), contra un peso conjunto de 58% un año antes.

Chile, con una demanda semestral de USD 7,9M y un peso en el total de 4,4%, aparece en la séptima posición, sin cambios respecto de la ubicación alcanzada un año atrás. Las ventas externas hacia ese mercado, relativamente estables hasta marzo de 2009, acumularon una caída interanual de 4,8% considerando los seis primeros meses del año. La canasta exportada hacia el país trasandino estuvo conformada por 154 productos (30 menos que los comercializados en el mismo período del año anterior), con la mayor concentración en las partidas *Medicamentos* (18,5%)²³, *Carne de animales, fresca o refrigerada* (5,5%), *Artículos de confitería sin cacao* (4,6%) y *Aparatos de alumbrado, ncp* (4,3%).

Por su parte, China, gracias a una muy buena dinámica de crecimiento en el primer semestre de 2009, logró posicionarse como el octavo destino más importante para los bienes

²³ Vale destacar que un año atrás, *Medicamentos*, también en la primera posición, sólo explicó 10% del total.

porteños, con una demanda 47,7% más elevada que un año atrás. Las exportaciones hacia el mercado asiático, por valor de USD 7,7M, aumentaron su peso en el total 1,7pp (de 2,5% en 2008 a 4,2% en 2009). El país mejoró cinco posiciones respecto del acumulado al sexto mes de 2008, aunque desaceleró su ritmo de expansión en el segundo trimestre respecto del acaecido en el primero. Los envíos locales a ese mercado se concentraron fuertemente en la partida *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (89%), que junto a *Medicamentos* explicaron casi la totalidad de la demanda.

El noveno destino con mayores compras a la Ciudad en el primer semestre del año fue Venezuela, aunque perdiendo cuatro lugares respecto del ranking de 2008. Las ventas externas hacia ese mercado, por valor de USD 7,7M, fueron 18,7% más bajas que un año atrás, manteniendo en el segundo trimestre el ritmo de contracción del primero. Alrededor de

4,2% del total exportado por la Ciudad se explicó por las compras desde ese destino, las cuales perdieron en diversificación (de 90 partidas en 2008 a 58 en 2009), aumentando a su vez la concentración en pocas partidas. Las dos más significativas de este año, *Los demás impresos* y *Medicamentos*, explicaron alrededor de 76% del total (42,4% y 33,4% respectivamente)²⁴.

Por último, y alcanzando la décima posición dentro de los países de mayor absorción de bienes porteños, aparece Rusia (3,4% del total), manteniendo el lugar alcanzado en el primer semestre de 2008. El destino acentuó su ritmo de retracción (-18,7%) respecto del registrado hasta marzo. Las exportaciones allí dirigidas, por valor de USD 6,2M, se concentraron mayormente en la partida *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (87,7%).

CUADRO B-6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	MERCADOS	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	37,2	17,5	31,1	17,1	-16,4	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (84,7%)
2	Brasil	28,4	13,4	17,1	9,4	-39,7	Medicamentos (19%), Cueros y pieles sin otra preparación (12,2%), Preparaciones y artículos farmacéuticos (9,9%) y Harina de trigo o de morcajo (8%)
3	Uruguay	14,3	6,7	12,6	7,0	-12,1	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (15%), Preparaciones alimenticias ncp (12,5%), Medicamentos (11,5%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (9,8%)
4	Hong Kong	15,6	7,3	10,9	6,0	-30,4	Despojos comestibles de animales (46,3%) y Las demás preparaciones y conservas de carne (34,2%)
5	Panamá	7,8	3,7	8,6	4,7	10,8	Medicamentos (87,5%)
6	España	8,3	3,9	8,2	4,5	-1,3	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (41,5%) y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (29,5%)

(continúa)

²⁴ En el acumulado hasta junio de 2008, las dos partidas más exportadas hacia Venezuela, *Máquinas y aparatos mecánicos con función propia, ncp* y *Los demás impresos*, no llegaron a explicar el 40% del total de la demanda desde ese mercado.

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2008-1ER.SEMESTRE 2009

ORDEN	MERCADOS	SEMESTRE I 2008		SEMESTRE I 2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
7	Chile	8,3	3,9	7,9	4,4	-4,8	Medicamentos (18,5%), Carne de animales, fresca o refrigerada (5,5%), Artículos de confitería sin cacao (4,6%) y Aparatos de alumbrado, ncp (4,3%)
8	China	5,2	2,5	7,7	4,2	47,7	Cueros y pieles curtidos o <i>crust</i> , sin otra preparación (89,1%) y Medicamentos (10,4%)
9	Venezuela	9,4	4,4	7,7	4,2	-18,7	Los demás impresos (42,4%) y Medicamentos (33,4%)
10	Rusia	7,4	3,5	6,2	3,4	-17,4	Carne de animales de la especie bovina, congelada (87,7%)
11	Ecuador	3,0	1,4	5,4	3,0	81,3	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (35,2%), Etiquetas de todas clases, incluso impresas (24,8%) y Medicamentos (19,6%)
12	Paraguay	9,0	4,2	5,0	2,8	-44,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (19,3%), Preparaciones alimenticias ncp (17,2%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas (12,4%) y Medicamentos (12,4%)
13	Estados Unidos	7,1	3,3	4,5	2,5	-37,0	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (27,9%) y Artículos de grifería y órganos similares (21%) y Artículos de talabartería (9%)
14	Países Bajos	6,5	3,1	4,3	2,3	-34,4	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (65,9%) y Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (24,3%)
15	Perú	2,2	1,1	3,5	1,9	56,2	Hornos industriales o de laboratorio, incluidos los incineradores, que no sean eléctricos (16,6%), Medicamentos (11,7%) y Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (6,8%)
16	Vietnam	0,6	0,3	2,9	1,6	2,3 ^a	Las demás preparaciones y conservas de carne (48,9%), Despojos comestibles de animales, frescos, refrigerados o congelados (23%) y Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (21,4%)
17	México	3,4	1,6	2,9	1,6	-16,2	Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (35,2%), Libros, folletos e impresos similares (19,3%) y Bombas para líquidos (10,4%)
18	Eslovenia	1,1	0,6	2,6	1,4	127,1	Medicamentos (100%)
19	Bolivia	2,2	1,0	1,9	1,1	-12,2	Medicamentos (21,7%), Artículos de grifería (17,9%) y Accesorios de tubería (15%)
20	Italia	1,4	0,7	1,8	1,0	27,6	Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (73,1%)
Los 20 países líderes		184,4	86,7	152,7	84,1	-17,2	
Otros destinos		28,2	13,3	28,8	15,9	2,1	
Total exportado		212,6	100,0	181,4	100,0	-14,7	

^a Valores absolutos, en millones de dólares.

Nota: el ordenamiento de los países corresponde a la situación de 2009. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2008. La suma de exportaciones de los 20 principales países de 2008, así como la participación de Otros destinos, corresponde a la que era en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de los 25 países líderes, está calculada sobre el conjunto 2009.

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

SÍNTESIS

- En el primer semestre de 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 181,4M) mostraron una dinámica negativa, acumulando una caída interanual de 14,7%. El distrito aceleró su ritmo de contracción en el segundo trimestre respecto del acaecido en los primeros tres meses del año (5%). Cabe recordar que en 2008 se registró el mayor valor de ventas al exterior desde 1993, USD 404M.
- La producción de manufacturas explicó casi la totalidad de la demanda externa del período (99,9%), y se repartió un 62,2% para las de origen industrial y un 37,7% para las de origen agropecuario. El restante 0,1% del total fue explicado por los envíos al exterior de *Productos primarios*.
- Entre enero y junio de 2009 las exportaciones nacionales disminuyeron (-19%) en forma más acentuada que las pares locales. Sin embargo, y a diferencia del comportamiento de las ventas externas porteñas, en el segundo trimestre desaceleraron su ritmo de contracción respecto de la baja acumulada hasta marzo. La participación de las exportaciones locales en las argentinas se mantuvo en valores poco significativos (0,7%).
- Tanto las manufacturas de origen industrial como las de origen agropecuario sufrieron caídas interanuales en sus volúmenes de venta al exterior, aunque en forma más pronunciada en el caso de las MOA. Sin embargo, las MOI, por su mayor peso en el total, fue el rubro que más contribuyó a la baja, explicando el 56%. El resto del aporte se debió a la menor colocación de MOA.
- La venta externa de bienes de origen industrial alcanzó un valor de USD 117M, 12,9% más bajo que el alcanzado en el primer semestre de 2008. La demanda externa de bienes de origen agropecuario, por su parte, disminuyó 17,7%, registrando un valor de USD 64M.
- La menor colocación de bienes porteños en el exterior se acompañó de indicadores de concentración más elevados que los pares de 2008. Así, fue mayor el peso de los capítulos y partidas líderes en el total exportado, como menor la cantidad absoluta de productos comercializados en el exterior (partidas a cuatro dígitos).
- En términos de concentración por destinos, si bien los países líderes perdieron participación en el total exportado por la Ciudad respecto del año pasado, se verificó simultáneamente una menor diversificación de la canasta de productos demandados.
- El subconjunto de los 15 capítulos más vendidos (USD 162M) representó 89% del total, aumentando su participación en 3pp respecto del registro un año atrás. Los capítulos más demandados del semestre fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 34,7M); *Productos farmacéuticos* (USD 32,3M); y *Carnes y despojos comestibles* (USD 25,3M), que en conjunto explicaron 51% de los envíos al exterior.
- Los capítulos que sufrieron las retracciones más acentuadas entre los quince más exportados fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-37,6%); *Prendas y accesorios de vestir, excepto de punto* (-33,4%); *Diversos productos de origen animal* (-33,3%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (-30,6%). Totalizaron once los capítulos con dinámicas de contracción en los primeros seis meses del año (seis MOA y cinco MOI).

- Comparativamente, el ordenamiento al sexto mes de 2008 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que este año (9 productos MOI/6 productos MOA), aunque con un cambio: *Barcos y demás artefactos flotantes*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Productos diversos de la industria química* en 2009.
- Desagregando por producto, la participación de las 25 partidas más exportadas (apertura a 4 dígitos) entre enero y junio alcanzó 85,3% (2,9pp superior al peso en 2008). Las cinco primeras en ventas fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 29,9M), *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 28,9M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 15,2M), *Despojos comestibles de animales* (USD 11,5M), y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 8,9M).
- Según destino geográfico, América se mantuvo como el continente con mayor absorción del semestre, demandando 45,9% del total, equivalente a USD 83,3M. Las exportaciones allí dirigidas disminuyeron 18,4%. En particular, la producción local colocada en los países del MERCOSUR (USD 35M) fue 33% más baja que un año atrás, constituyéndose en la zona con la peor *performance* del semestre. El peso de la región en el total (19,3%) se contrajo más de 5pp respecto de lo acontecido un año atrás.
- La Unión Europea, bloque más significativo para las exportaciones de la Ciudad, recibió envíos por valor de USD 52M, reduciendo su nivel de absorción 14%. La participación de la región en el total fue similar a la de 2008 (28,6%).
- Considerando país de destino, las ventas externas porteñas dirigidas a los 20 líderes alcanzaron USD 152,7M, lo cual representó una merma interanual de 17,2%. El peso de las exportaciones allí dirigidas en el total (84%) fue 2,6pp más bajo que el registro de 2008. Se destaca un predominio de destinos americanos (11 países), de los cuales 73% redujo sus compras a la Ciudad.
- Los países con mayor absorción de producción local al sexto mes de 2009 fueron: Alemania (USD 31M y 17% del total), Brasil (USD 17M y 9,4% del total), Uruguay (USD 12,6M y 7% del total), Hong Kong (USD 10,9M y 6% del total) y Panamá (USD 8,6M y 4,7% del total). Este último fue el único de los cinco que mostró una dinámica de crecimiento. De los restantes, las caídas más acentuadas fueron de Brasil y Hong Kong (-39,7% y -30,4%).
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió desde 2003 a 2008, en 2009 la colocación en el exterior de producción porteña se vio sujeta a los vaivenes de un contexto mundial signado por crisis financieras y económicas que explican, desde fines de 2008, la reducción del volumen de transacciones internacionales, y la puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios. En el ámbito local, luego de un primer trimestre de leve retracción, el acumulado al sexto mes del año muestra una profundización de la caída, liderada principalmente por la menor demanda de producción de origen industrial. Vale destacar que en este período, a diferencia de lo acaecido en los primeros tres meses, la crisis impactó sobre capítulos muy significativos para la Ciudad en la última década, y hasta ese momento en franca expansión (como los derivados de la Industria química y conexos). En el mismo sentido, mercados tradicionalmente significativos para la producción porteña, que hasta marzo habían mantenido su demanda en crecimiento (como Alemania, Uruguay y Chile), vieron revertir esa tendencia.

C-I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL TERCER TRIMESTRE DE 2009

En esta sección se analiza, en primer lugar, la dinámica de la situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires, en el contexto del conjunto de aglomerados urbanos de todo el país. El seguimiento surge de las variables ocupacionales difundidas por el INDEC por regiones y principales centros urbanos (Encuesta Permanente de Hogares, EPH) para el tercer trimestre de 2009. Asimismo, se realiza un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo, durante el tercer trimestre de 2009, en base al seguimiento del índice de salarios, elaborado por el INDEC.

En segundo lugar, se considera la dinámica laboral de la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009, confrontándola con la de los Partidos del Conurbano, con los que integra un mismo aglomerado (región Gran Buenos Aires). Además se analizan las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población de 14 años y más residente en la Ciudad. Se siguen también otros indicadores socioeconómicos, entre los que se destacan la tasa de asalarización de la población ocupada, la tasa de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio, estos dos últimos que refieren a la calidad de los puestos de trabajo de los residentes.

Finalmente, se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2008 y el segundo trimestre de 2009. En primer lugar, se presentan

datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio según rama de actividad para aquellos empleos del sector privado asalariado registrado. En segundo lugar, y para el mismo fin, se trabaja la información de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social en conjunto con la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, que permite seguir la evolución del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad.

Por último, se exponen los datos del total de puestos de trabajo (privados y públicos) generados en la Ciudad de Buenos Aires en el segundo trimestre de 2009, tanto de aquellos ocupados por los residentes en el distrito como por personas que habitan en los alrededores. Los datos se han obtenido a través de procesamiento propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC).

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC en el mes de diciembre de 2009 muestran, para el tercer trimestre de 2009, una suba interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Este incremento se explica por una baja en el número de puestos de trabajo, que se produjo en simultáneo con un aumento en la voluntad de participar del mercado laboral de los

residentes. Dicha situación se enmarca en un contexto de contracción de la actividad económica en el último año¹.

En relación con la situación del tercer trimestre de 2008, la tasa de desocupación aumentó 16,7%, ubicándose en 9,1%. En términos absolutos este incremento da cuenta de la existencia, en el tercer trimestre de 2009, de 1.033.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 162.000 más que en igual trimestre de 2008² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

De esta forma la desocupación se incrementa por segundo trimestre consecutivo, persistiendo el cambio en la tendencia a la contracción que había

exhibido en años anteriores. Durante el año 2007 y el primer trimestre de 2008 las mermas porcentuales en la tasa de desocupación habían sido de dos dígitos, mientras que a partir del segundo trimestre de 2008, esas bajas fueron inferiores al 10%. Ya en el primer trimestre de 2009 la tasa no varió para hacerse positiva en el segundo (10%) y el tercero (16,7%). Así, la tasa de desocupación retornó recientemente a niveles análogos a los de fines de 2006.

Cabe agregar que si no se considerase el impacto del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados, la tasa de desocupación ascendería a 9,2% en el tercer trimestre de 2009.

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2005/3ER.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES TASAS	2005				2006				2007				2008				2009			VARIACIÓN INTERANUAL TRIMESTRE III 2009
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Actividad	45,2	45,6	46,2	45,9	46,0	46,7	46,3	46,1	46,3	46,3	46,2	45,6	45,9	45,9	45,7	46,0	46,1	45,9	46,1	0,9%
Empleo	39,4	40,1	41,1	41,3	40,7	41,8	41,6	42,1	41,7	42,4	42,4	42,1	42,0	42,2	42,1	42,6	42,3	41,8	41,9	-0,5%
Desocupación	13,0	12,1	11,1	10,1	11,4	10,4	10,2	8,7	9,8	8,5	8,1	7,5	8,4	8,0	7,8	7,3	8,4	8,8	9,1	16,7%
Subocupación	12,7	12,8	13,0	11,9	11,0	12,0	11,1	10,8	9,3	10,0	9,3	9,1	8,2	8,6	9,2	9,1	9,1	10,6	10,6	15,2%
Subocupación demandante	9,0	8,9	8,9	8,4	7,8	8,1	7,4	7,5	6,4	7,1	6,7	6,0	5,8	6,3	6,3	6,0	6,0	7,5	7,3	15,9%
Subocupación no demandante	3,7	3,8	4,2	3,5	3,2	3,9	3,6	3,3	2,9	2,9	2,6	3,1	2,4	2,3	2,9	3,1	3,1	3,1	3,2	10,3%
Desocupación + subocupación																				
demandante	22,0	21,0	20,0	18,5	19,2	18,5	17,6	16,2	16,2	15,6	14,8	13,5	14,2	14,3	14,1	13,3	14,4	16,3	16,4	16,3%

Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

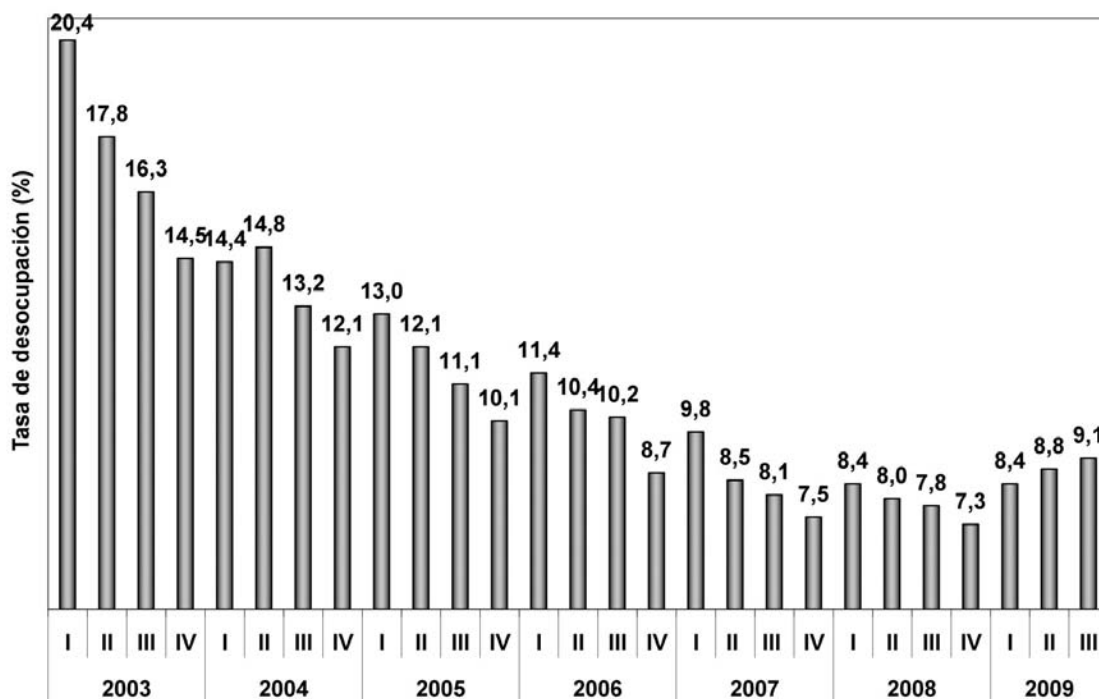
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

¹ En el tercer trimestre de 2009, el PIB a precios constantes cayó 0,3%, continuando con la baja iniciada en el segundo trimestre del año, cuando el PIB había exhibido una retracción de 0,8%. Ya en el primer trimestre de 2009 el crecimiento (2%) se posicionaba muy por debajo de la suba promedio del año 2008 (6,8%).

² Las estimaciones de la EPH, como todas las emanadas de relevamientos muestrales, tienen asociadas márgenes de error, razón por la cual los valores absolutos deben considerarse sólo como una aproximación a los verdaderos niveles.

GRÁFICO C-I-1

TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/3ER. TRIMESTRE 2009



Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

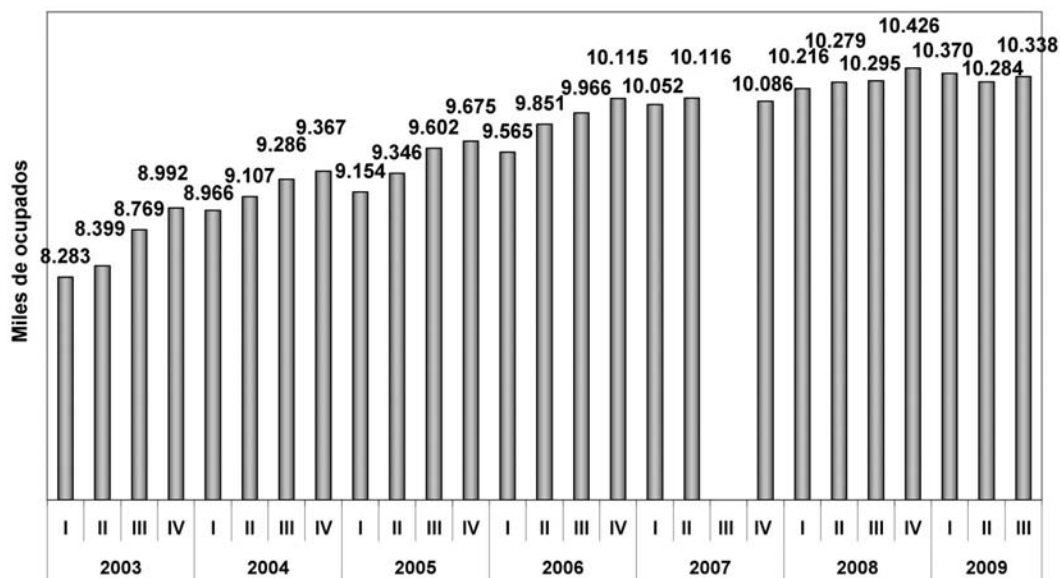
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la suba de la tasa de desocupación en el tercer trimestre de 2009 se produjo en un contexto de aumento interanual en la tasa de actividad (0,9%), que se ubicó en 46,1%, y de una caída en la tasa de empleo (0,5%), que se posicionó en 41,9%. De este modo, la tasa de empleo nacional muestra descensos interanuales por segundo trimestre consecutivo, ubicándose en niveles inferiores a los

vigentes en el tercer trimestre de 2008 y 2007; y si bien es levemente superior a la del segundo trimestre de 2009 (41,8%), se debe retroceder hasta el primer trimestre de 2007 para hallar una tasa similar a la de este período (41,7%). En términos absolutos esto significa que en el tercer trimestre de 2009, el número de ocupados en todo el país fue de casi 10.340.000 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: En el trimestre IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

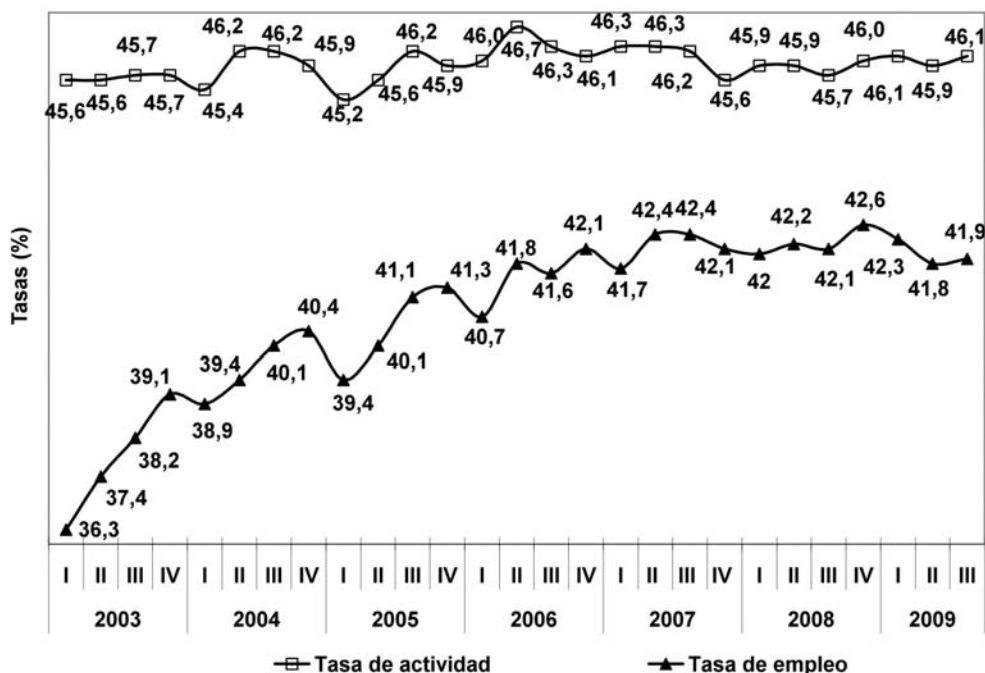
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Por su parte, la tasa de actividad, mostró un incremento interanual, luego de haber permanecido sin variación durante el segundo trimestre del año. En valores absolutos significa

que un total de 11.371.000 personas se encontraban en actividad, 206.000 individuos más que en el tercer trimestre de 2008 (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/3ER. TRIMESTRE 2009



Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

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

Los niveles de desocupación, empleo y actividad antes presentados surgen de considerar como ocupados a todos los beneficiarios de los planes de empleo que realizan una contraprestación laboral (en particular, del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados -PJJD-, que representan actualmente cerca del 40% de los planes). Según datos de la Secretaría de Empleo del Ministerio de Trabajo de la Nación, en junio de 2009, el promedio mensual de beneficiarios de planes sociales fue cercano a las 1.061.042 personas, lo que significa un 7,8% más que en igual período de 2008. Sin embargo, la cantidad de beneficiarios de PJJD seguía en descenso, con un total de

432.335 beneficiarios en junio de 2009, 12.568 personas menos que en el mes anterior y 1.558.400 personas menos que en mayo de 2003. De esta forma, los recientes aumentos interanuales en la cantidad de planes de empleo se explican por las subas de beneficiarios distribuidas entre el *Seguro de Capacitación y Empleo*, el *Programa Jóvenes con Más y Mejor Trabajo*, el *Programa de Empleo Comunitario* (PEC) y otros programas de promoción de empleo, que tuvieron en conjunto un incremento de 113,6% en el número de beneficiarios, entre junio de 2008 y junio de 2009.

En función de la incidencia del Plan Jefas y Jefes de Hogar sobre los indicadores laborales, el INDEC viene publicando el recálculo de las tasas básicas a partir de dos hipótesis extremas: una que considera como desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo (recálculo A); otra que considera como desocupados a todos los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo (recálculo B). Esta última implica asumir que, en caso de no tener un plan Jefas/Jefes de Hogar, la totalidad de esas personas

serían desocupadas y estarían, por lo tanto, incluidas en la población económicamente activa.

De lo anterior se desprende que el cálculo de la tasa de desocupación general tiene un valor inferior respecto de los cálculos bajo los supuestos alternativos A y B (0,1pp ambos casos), mientras que la tasa de empleo general está por encima del recálculo A (0,1pp) y es igual a la del recálculo B. Por último, la tasa general de actividad coincide con la que surge del supuesto B y supera a la que corresponde al A (0,1pp) (Cuadro C-I-2).

CUADRO C-I-2

IMPACTO DEL PLAN JEFAS Y JEFES DE HOGAR DESOCUPADOS SOBRE LAS TASAS BÁSICAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

TASA	TRIMESTRE III 2008			TRIMESTRE III 2009			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		
	TASAS GENERALES	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD
	%								
Actividad	45,7	45,5	45,7	46,1	46,0	46,1	0,9	1,1	0,9
Empleo	42,1	41,9	42,0	41,9	41,8	41,9	-0,5	-0,2	-0,2
Desocupación	7,8	7,9	8,1	9,1	9,2	9,2	16,7	16,5	13,6

Nota: Las tasas generales Incluyen como ocupados a las personas que, como ocupación principal, realizan una contraprestación laboral. Alternativamente, la hipótesis A considera desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo. La hipótesis B considera desocupados a todos los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo. Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Así, bajo las hipótesis A y B, la tasa de desocupación ascendería al 9,2% en el tercer trimestre de 2009 (en lugar de 9,1%), lo que implica que en el total de los 31 aglomerados urbanos relevados por el INDEC, el número de desocupados ascendería a 1.043.000 ó 1.046.000 personas, respectivamente (y no a 1.033.000 como arroja la tasa general).

Si bien los planes de empleo inciden sobre los niveles de desocupación, actividad y empleo y, en menor medida, sobre su dinámica (en tanto la cantidad de personas ocupadas en planes varía en el tiempo), resulta interesante observar que, en la actual comparación, a diferencia del período 2002-2003 cuando el PJJHD estaba en plena expansión, la evolución de la cantidad de beneficiarios de este tipo de plan se encuentra en

retroceso. Como ya se mencionó, entre junio de 2008 y junio de 2009, no sólo no se han otorgado nuevos Planes Jefas y Jefes de Hogar Desocupados, sino que el promedio de las prestaciones de este tipo ejecutadas en el país ha caído (34%). De allí que, sin considerar el efecto de los planes de empleo, la tasa de desempleo muestra crecimientos menos pronunciados (16,5% con la hipótesis A y 13,6% con la hipótesis B). Así, en la medida que el número de planes PJJHD continúe cayendo, cabe esperar que las tasas de desocupación estimadas bajo las hipótesis alternativas A y B terminen de converger con la tasa de desocupación general.

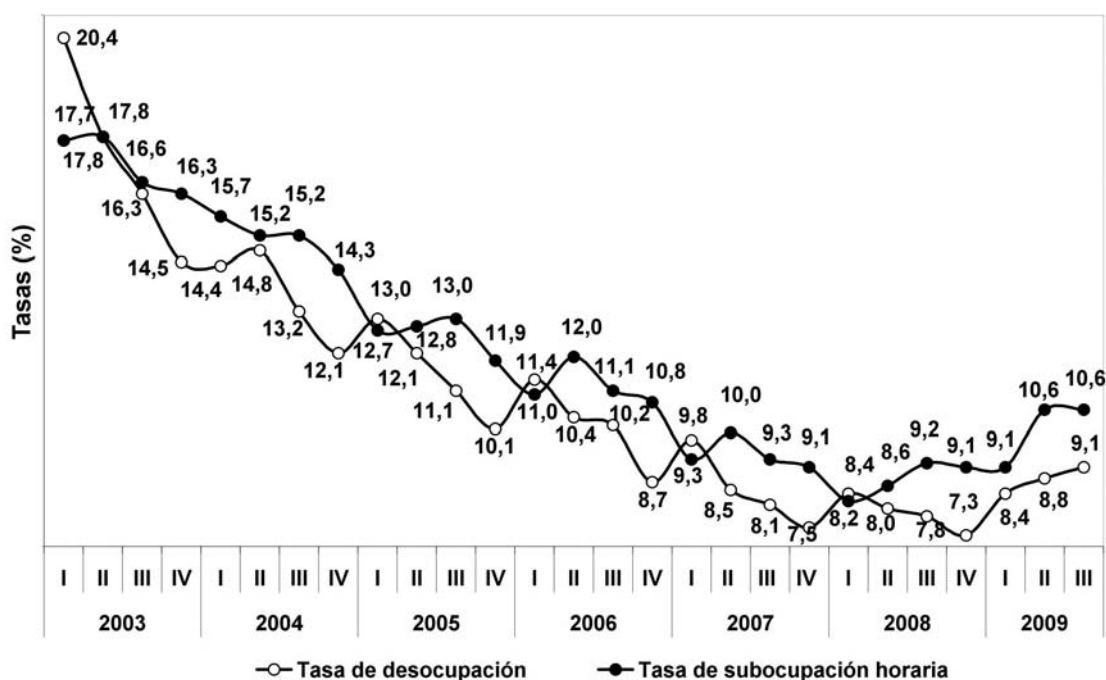
Por otra parte, en el tercer trimestre de 2009, los datos del INDEC muestran un descenso en la intensidad de utilización de la mano de obra,

evidenciado por el aumento de la tasa de subocupación respecto de igual período de 2008³. Durante el tercer trimestre de 2009 la subocupación afectaba al 10,6% de la población, lo que implica un total de 1.203.000 personas. De este modo, la tasa de subocupación se incrementó 15,2%, continuando con una tendencia ascendente iniciada a principios de este año, tras un cuarto trimestre de 2008 en que dicha tasa había permanecido estable (Gráfico C-I-4).

Al comparar con la tendencia de largo plazo, la evolución de la desocupación y la subocupación a nivel nacional se evidencia negativa. Luego de siete períodos consecutivos con tasas de subocupación inferiores al 10%, la misma alcanzó nuevamente los dos dígitos en el segundo y tercer trimestre de 2009; en cambio, la desocupación continúa en niveles inferiores a los dos dígitos, desde hace doce trimestres.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/3ER. TRIMESTRE 2009



Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, se realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri, el INDEC aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

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

En síntesis, la situación ocupacional al tercer trimestre de 2009 se exhibe como menos favorable que hace un año. Se muestran niveles más altos en la tasas de desocupación y

subocupación, en tanto que ha decrecido el nivel de empleo y ha aumentado el de actividad (Gráfico C-I-5).

³ Cuando en esta sección se menciona la subocupación, se está haciendo referencia únicamente a la subocupación horaria, que indica situaciones en las que coinciden escasas horas trabajadas -menos de 35 horas a la semana-, deseo de trabajar más horas y disponibilidad de tiempo para hacerlo.

Los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente. Entre desocupados y subocupados, 2.236.000 personas encuentran problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un empleo o porque desean trabajar más horas. Ese número involucra al 19,7% de la población económicamente activa, pero no incluye a quienes tienen formas precarias de trabajo (sin aportes previsionales, sin beneficios sociales, con contratos a tiempo fijo, etc.).

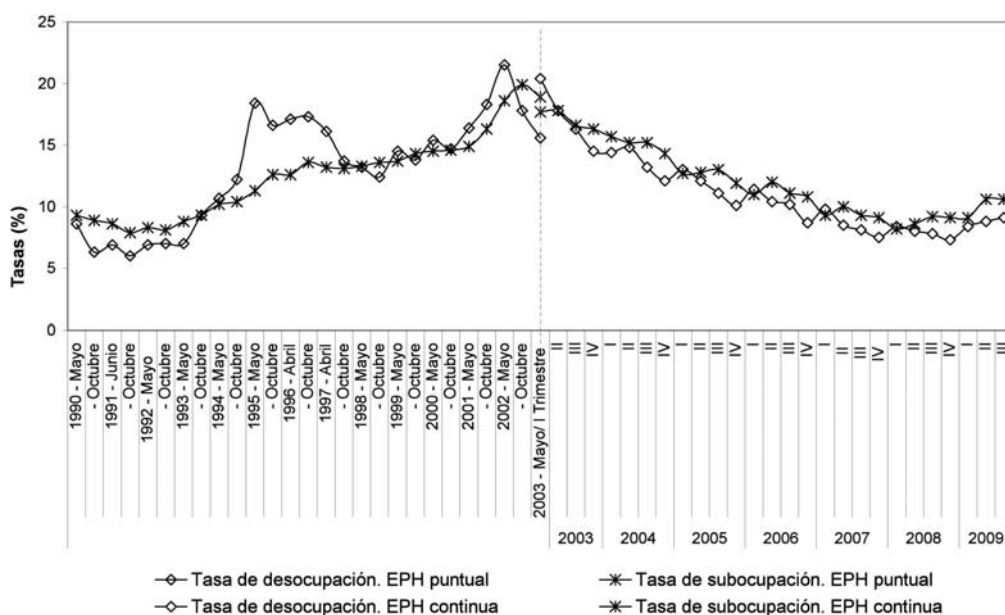
Considerando los niveles actuales de informalidad y precariedad laboral, así como también los índices de pobreza e indigencia (de acuerdo con los últimos datos oficiales disponibles, en el primer

semestre de 2009, alcanzaban respectivamente 9,4% y 3,1% de los hogares, pero por las distorsiones en la medición del IPC estarían subestimados), se requiere un crecimiento acelerado y prolongado en el tiempo para conseguir mayor cantidad de puestos de trabajo, una mejor calidad de los mismos y un aumento del nivel de las remuneraciones.

Sin embargo, si se comparan los actuales guarismos de desempleo y subempleo con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son aún de los más bajos para la segunda parte del año, debiendo retroceder hasta octubre de 1993 para encontrar un nivel mejor en el caso de la desocupación, y hasta octubre de 1994 en el caso de la subocupación⁴.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado. Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por el INDEC por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, se realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri el INDEC aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

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

⁴ Las comparaciones con los datos de la encuesta en su modalidad puntual, se hacen contra las mediciones de octubre exclusivamente, dada la estacionalidad de la serie. Además, por cuestiones que tienen que ver con la diferente metodología de la modalidad continua de la Encuesta, los guarismos de desocupación y subocupación son sistemáticamente superiores a los de la puntual para los mismos períodos, por cuanto la referencia a ondas anteriores a 2003 constituye sólo una aproximación.

A continuación se agrega un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía en los diferentes sectores de empleo, en base al seguimiento del índice de salarios⁵, elaborado por el INDEC⁶.

En el tercer trimestre de 2009, se observa que los salarios nominales siguen en aumento, si bien presentan un ritmo de crecimiento inferior al de años previos, desaceleración que se exhibe en todos los segmentos del mercado laboral. Así, el índice general de salarios tuvo un incremento interanual de 17,3%, bastante más bajo que los registrados en trimestres anteriores. Al realizar un análisis por segmento se observa que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, el sector privado no registrado sigue siendo el que presenta mayores incrementos en su nivel salarial (25,7%), mientras que los sectores privado registrado y público presentan subas inferiores al promedio (17% y 11,7%, respectivamente).

En la comparación intertrimestral, la suba del nivel general en el tercer trimestre fue de 5,2%, siendo, a diferencia de lo ocurrido en la comparación interanual, los salarios del sector privado registrado y los del público los que tuvieron los mayores crecimientos (5,8% y 5,1%, respectivamente), seguidos por los del sector privado no registrado, que fueron menores al promedio (3,5%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real, el análisis interanual muestra que en el tercer trimestre de 2009, aumentó 10,8%, impulsado por los salarios del sector privado no registrado (18,7%). En menor medida, los

incrementos en los salarios del sector privado registrado (10,5%) y en el público (5,5%) aportaron a esta expansión.

Por otro lado, resulta interesante observar lo sucedido con los salarios desde la devaluación hasta el presente. En tal sentido, se aprecia que el índice de salarios nominal correspondiente al tercer trimestre de 2009, se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (257%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (210%) y del público (141%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real⁷ desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el tercero de 2009, el nivel general tuvo una suba de 35,3%. Este ascenso resulta de la variación positiva de 54,2% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (34,2%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque mucho más bajo (4,3%). El tercer trimestre de 2009 es el cuarto período consecutivo en el que se exhiben mejoras en términos reales en los salarios del sector público desde fines de 2001.

Así, se observa que si bien en el más largo plazo son los salarios del sector privado registrado los que muestran una mayor recuperación de su poder adquisitivo, en el último año, fueron las remuneraciones del sector no registrado las que tuvieron mejoras más significativas.

Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los

⁵ Dicho índice considera a los salarios como precios, por lo cual se procura aislar al indicador de variaciones tales como la cantidad de horas efectivamente trabajadas, el ausentismo o los pagos especiales por productividad, entre otros conceptos. La información sobre el índice general de salarios se desagrega en tres sectores: Privado registrado, Privado no registrado y Público.

⁶ Se debe mencionar que desde el mes de enero de 2007 las mediciones del IPC por parte del INDEC se presentan como poco confiables, cuestión que puede estar influyendo en las mediciones de la evolución de los salarios.

⁷ Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó el Índice de Precios al Consumidor (IPC, INDEC), que como se mencionó anteriormente presenta poca confiabilidad en su medición, lo que estaría alterando el cálculo de la evolución del salario real hacia arriba.

salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI)⁸ del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el tercer trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 5,8%, menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que el incremento del nivel salarial del sector privado no registrado se ubicó por encima del promedio (13,3%), los aumentos de los sectores privado registrado y público se situaron por debajo (5,5% y 0,7%, respectivamente).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general un poco mayor (6,3%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado mostró un ascenso de 21,1%, mientras que el sector privado no registrado tuvo un incremento muy inferior (5,4%). Es para destacar, que con esta medición, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlos con los de fines de 2001 (18,1%).

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

La dinámica del empleo y la actividad, en el tercer trimestre de 2009, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. Sólo en una región del país, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste), mientras que el resto de las regiones exhibió incrementos interanuales. Más allá de estas subas, en todos los casos, la tasa de desocupación en el tercer trimestre del año continúa siendo de un dígito.

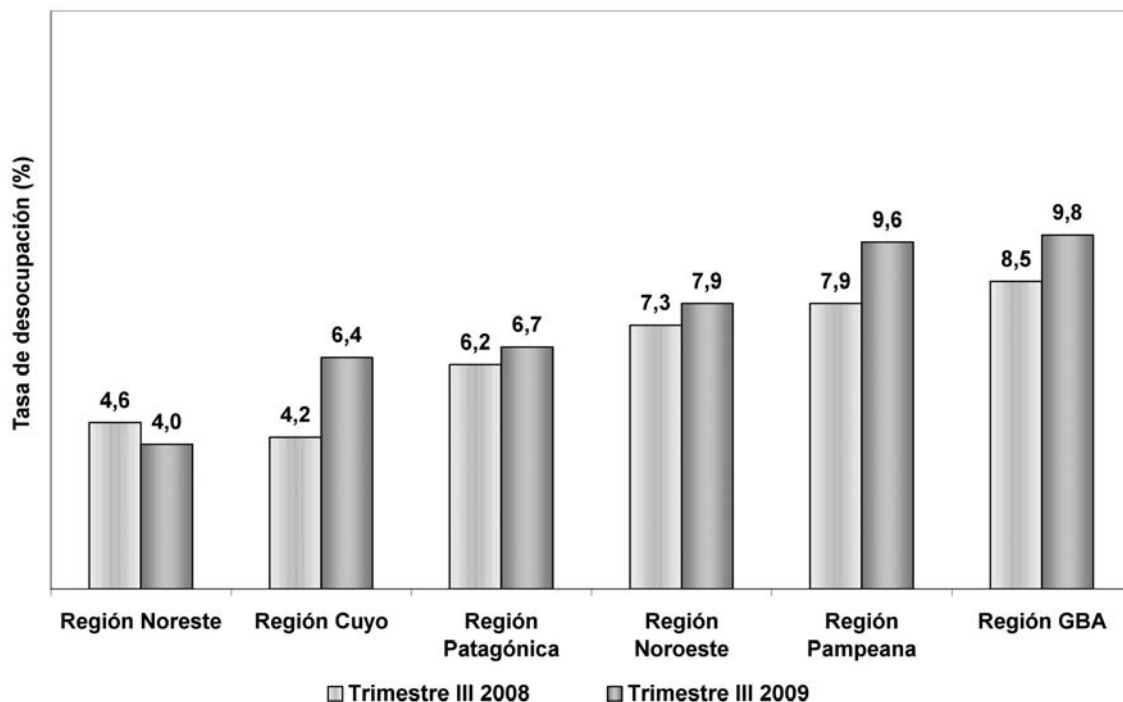
La región Noreste registró la menor tasa de desocupación del país (4%), junto con las menores tasas de actividad y empleo (36,1% y 34,7%, respectivamente), en tanto que Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (6,4%), y exhibió, al igual que el Noreste, bajas tasas de actividad y empleo. Se ubica en tercer lugar la tasa de desempleo de la región Patagónica (6,7%), que mostró, en contraste, altas tasas de actividad y empleo (45,9% y 41% respectivamente).

En el extremo opuesto las regiones Gran Buenos Aires y Pampeana tuvieron las tasas de desocupación más altas del país (9,8% y 9,6%, respectivamente), más que duplicando a la del Noreste. Estas regiones presentaron, asimismo, las tasas más altas de actividad y empleo del país. En el Gran Buenos Aires las tasas se posicionaron en 48,7% y 43,9%, en tanto que en la región Pampeana se ubicaron en 45,9% y 41,5%, respectivamente. La tercera tasa de desocupación más pronunciada fue la de la región Noroeste (7,9%), que mostró las segundas tasas de actividad y empleo más reducidas (41,6% y 38,4%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

⁸ El IPI se calcula como el cociente entre el PIB a precios constantes (precios de 1993) y el PIB a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactor los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2008/3ER.TRIMESTRE 2009



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

Las explicaciones del comportamiento en las tasas de desocupación regionales pueden encontrarse al analizar en forma conjunta la evolución de las distintas tasas de actividad y de empleo. En el esquema de cuatro cuadrantes que se presenta a continuación, obtenido a partir de la división del espacio gráfico según los cambios en las tasas de empleo y de actividad, pueden visualizarse las regiones según los factores determinantes en la evolución interanual de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-7).

Al comparar el tercer trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa que hubo incrementos en la disposición a trabajar en las regiones Gran Buenos Aires y Pampeana, mientras que en el resto se evidenciaron caídas en la tasa de actividad, con pendientes diversas. En cuanto

a la tasa de empleo, sólo la región Pampeana tuvo un leve incremento, mientras que la tasa se mantuvo estable en el Gran Buenos Aires, y descendió en el resto de las regiones.

De esta forma, la región Pampeana exhibió los mayores incrementos, tanto en la tasa de actividad (2,7%) como en la de empleo (0,7%), mientras que la región Gran Buenos Aires mostró el segundo crecimiento más pronunciado en la actividad (1,5%) y una estabilidad del empleo. En contraste, la región Noreste tuvo la baja más pronunciada en la tasa de actividad (4%) y una de los mayores descensos en el empleo (3,3%). En cambio, las regiones Cuyo, Patagónica y Noroeste tuvieron caídas mayores en sus tasas de empleo que en las de actividad. La región Cuyo mostró el descenso más pronunciado en el empleo (4,4%) y

una baja en la actividad de 2,1%, en tanto que la región Patagónica mostró una reducción de 2,8% en el empleo y de 2,6% en la actividad. Por último, en el Noroeste el empleo cayó 0,8% y la actividad decreció mínimamente (0,2%).

De lo anterior se desprende que el descenso de la tasa de desocupación en la región Noreste (13%), se correlaciona con una caída mayor en la actividad que en el empleo. En tanto, los incrementos del desempleo en el resto de las regiones se explican por diversos factores.

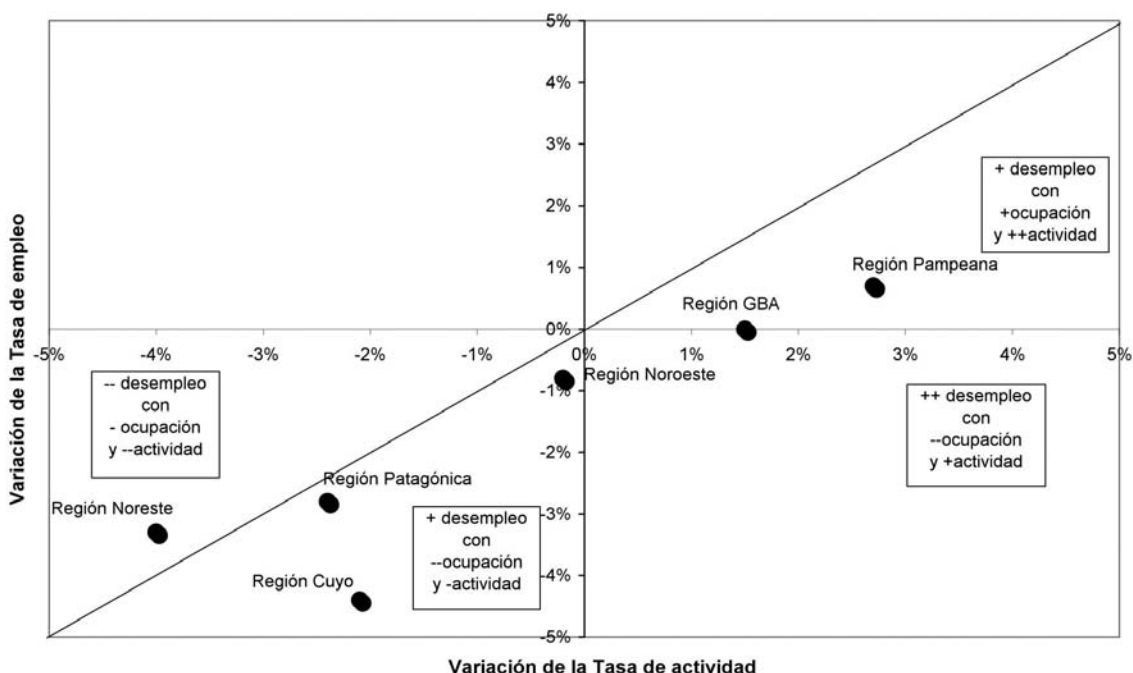
En la región Pampeana la suba de la tasa de subocupación (21,5%) fue causada por un crecimiento mayor en la tasa de actividad que en

la de empleo, en tanto que el aumento en el Gran Buenos Aires (15,3%), se explica por el incremento en la tasa de actividad que no fue acompañado con una suba en el empleo.

El mayor incremento en el desempleo lo tuvo la región Cuyo (52,4%), vinculado con un descenso mucho más importante en la tasa de empleo que en la de actividad. En los casos de las regiones Patagónica y Noroeste los aumentos en el desempleo (8,1% y 8,2%, respectivamente) también se relacionan con crecimientos mayores de la actividad que del empleo, aunque las caídas de ambas tasas presentan una distancia menor que en la región de Cuyo⁹.

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIONES INTERANUALES (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2009



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

⁹ Se debe destacar que los comportamientos de las tasas están vinculados con el número absoluto de la población de referencia. Esto explica el fuerte incremento en la desocupación de la región Cuyo: frente a una pequeña modificación absoluta (14.000 personas) el aumento de la tasa es muy alto porque se parte desde niveles muy reducidos.

LA SITUACIÓN OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Al confrontar el primer trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), exhibió un aumento de 15,3%, producto de un incremento interanual en la tasa de actividad (1,5%) y de la estabilidad en la tasa de empleo, como se mencionó en el apartado anterior. Presentado en números absolutos, estas variaciones dan cuenta de la entrada de 128.000 personas al mercado laboral desde el tercer trimestre de 2008, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (26.000 ocupados más). De acuerdo con la última medición, el número de activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.302.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.682.000 individuos. De esta forma, se exhibió un incremento en la tasa de desocupación que, en términos absolutos, implica la existencia de 40.000 desempleados más que en el tercer trimestre de 2008, es decir, durante el tercer trimestre de 2009 hubo 620.000 personas desocupadas en la región.

Cabe destacar que la expansión en el nivel de la tasa de actividad y la estabilidad del empleo de la región Gran Buenos Aires ocurrió en un contexto nacional de aumento más bajo en la actividad (0,9%) y de descenso del empleo (0,5%), que dieron como resultado, al igual que en la región GBA, una suba, aunque más pronunciada, en la tasa de desempleo (16,7%).

En cuanto a la subocupación, se observa que la tasa de la región Gran Buenos Aires experimentó una suba de 20,4%, un poco menos pronunciada que la exhibida a nivel nacional (15,2%). La subocupación alcanza actualmente a 11,8% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 743.000 personas (140.000 más que en el tercer trimestre de 2008), reflejando

uno de los problemas de inserción laboral que se agrega a la insuficiente cantidad de puestos de trabajo.

La evolución de los indicadores de desocupación y subocupación evidencia las dificultades que encuentran los residentes tanto para insertarse en el mercado de trabajo, como para hacerlo satisfactoriamente. Se puede observar que la región Gran Buenos Aires continúa teniendo altas tasas de desocupación y subocupación, superando a las del total nacional en ambos casos. En síntesis, en el tercer trimestre de 2009 en la región Gran Buenos Aires, se presentan aumentos interanuales en el número de personas activas sin una correspondencia en el número de puestos de trabajo, que derivaron en la suba de la tasa de desocupación. La tasa de subocupación, por su parte, se incrementó fuertemente (20,4%), poniendo en evidencia jornadas de trabajo menos prolongadas que en el tercer trimestre de 2008 (Cuadro C-I-3).

CUADRO C-I-3**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%)**
(%). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	45,7	46,1	0,9
Región GBA	48,0	48,7	1,5
Ciudad de Buenos Aires	53,7	53,2	-0,9
Partidos del Gran Buenos Aires	46,3	47,3	2,2
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,1	41,9	-0,5
Región GBA	43,9	43,9	0,0
Ciudad de Buenos Aires	50,8	49,1	-3,3
Partidos del Gran Buenos Aires	41,9	42,3	1,0
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	7,8	9,1	16,7
Región GBA	8,5	9,8	15,3
Ciudad de Buenos Aires	5,3	7,7	45,3
Partidos del Gran Buenos Aires	9,7	10,6	9,3
Tasa de subocupación			
Total aglomerados urbanos	9,2	10,6	15,2
Región GBA	9,8	11,8	20,4
Ciudad de Buenos Aires	7,3	6,2	-15,1
Partidos del Gran Buenos Aires	10,6	13,7	29,2

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

La situación al interior de la región Gran Buenos Aires puede descomponerse en términos de los dos distritos que la conforman: la Ciudad de Buenos Aires y los Partidos del Gran Buenos Aires que la circundan. Dichas áreas, si bien forman parte de un territorio geográfico contiguo e integrado desde el punto de vista económico, denotan realidades muy diferentes a través de sus principales indicadores laborales.

En cuanto al comportamiento de los indicadores laborales en la Ciudad de Buenos Aires, los datos difundidos por el INDEC para el tercer trimestre

de 2009 reflejan una baja interanual del empleo de 3,3%. En contraste, el indicador mostró un incremento de 1% en los Partidos del Conurbano Bonaerense. De igual forma, la tasa de actividad en la Ciudad cayó (0,9%), en contraposición a lo ocurrido en los Partidos del Conurbano, donde exhibió un aumento (2,2%).

En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el tercer trimestre de 2009 un total de 1.465.000 ocupados¹⁰, esto significa que perdió 48.000 ocupados desde el tercer trimestre de 2008, en tanto que los Partidos del Conurbano

¹⁰ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en la Ciudad, se considera una población cercana a las 2.982.000 personas.

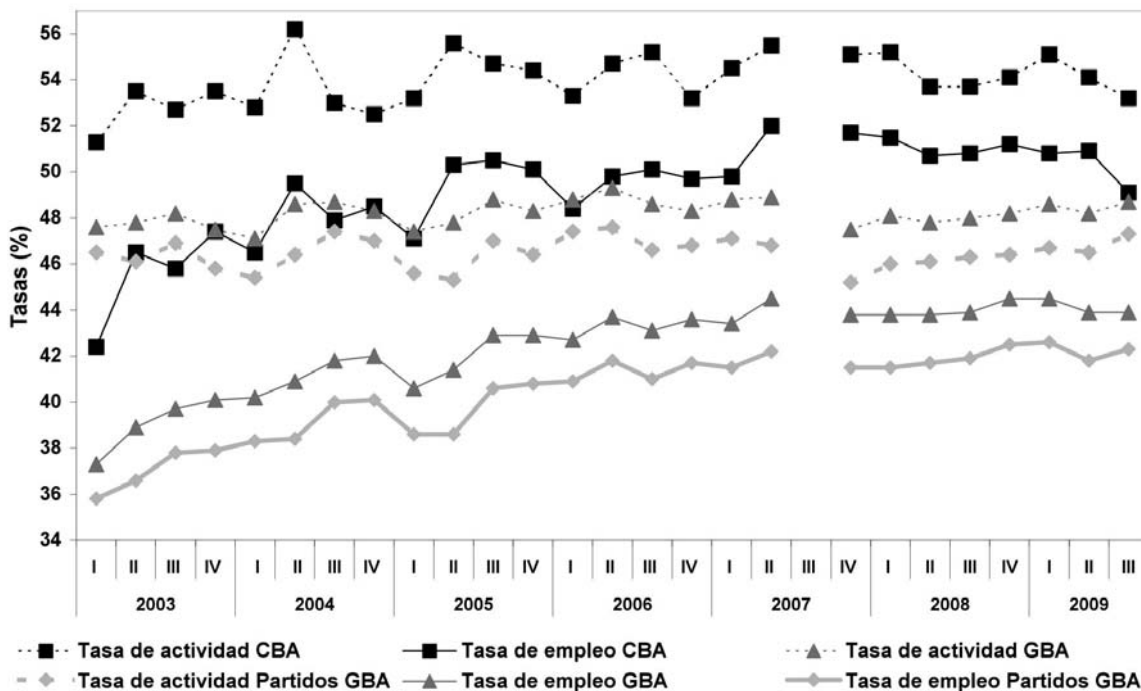
incrementaron el número de ocupados (84.000 personas) desde aquel período¹¹. De igual forma, el número de activos descendió en la Ciudad (10.000 activos menos), mientras creció en el Conurbano, mostrando este último distrito un aumento absoluto de 139.000 activos desde el tercer trimestre de 2008.

Es para destacar la notoria diferencia en la tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos

que conforman la región. La Ciudad presenta los índices más altos de actividad y empleo del país (53,2% y 49,1%, respectivamente), mientras que esas tasas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano Bonaerense (47,3% y 42,3%, respectivamente). Para el caso de la actividad existe una diferencia de 5,9 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo la misma es de 6,8 puntos porcentuales (Gráfico C-1-8).

GRÁFICO C-I-8

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Encuesta Permanente de Hogares.

Como resultado de los fenómenos anteriormente descriptos, la tasa de desocupación mostró ascensos en ambos distritos. En la Ciudad de Buenos Aires la suba fue de 45,3%, mientras que en el Conurbano se incrementó 9,3%. La fuerte expansión en la Ciudad se explica por el descenso en la tasa de empleo (3,3%) con una simultánea

baja, aunque mucho menor, en la tasa de actividad (0,9%); en cambio, la suba de la tasa de desocupación en el Conurbano, se produjo por un aumento superior en la tasa de actividad (2,2%) que en la disposición de los residentes a trabajar (1%). Puesto en números absolutos, lo anterior significa que en el tercer trimestre de 2009, en la

¹¹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 9.963.000 personas.

Ciudad de Buenos Aires, existían 122.000 personas desocupadas (38.000 más que en el tercer trimestre de 2008), en tanto que en el Conurbano el nivel ascendía a 498.000 personas (55.000 más que el año anterior)¹². Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el tercer trimestre de 2009 al 7,7% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano superaba los dos dígitos (10,6%).

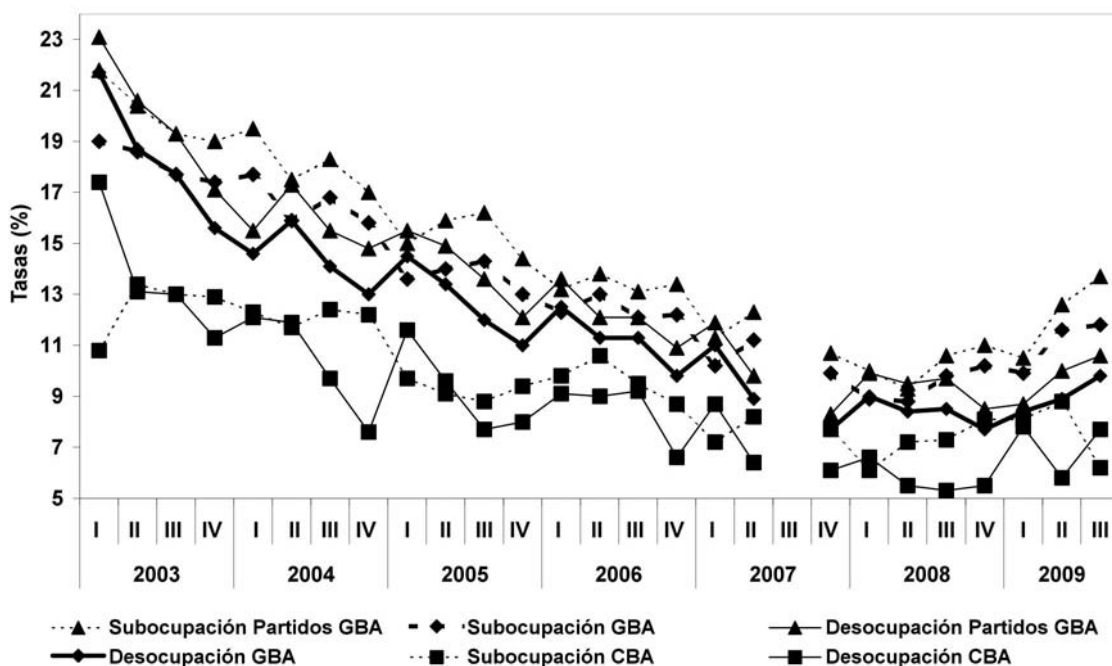
La tasa de subocupación, por su parte, descendió en la Ciudad (15,1%) y se incrementó el Conurbano (29,2%). De esta forma, la tasa del Conurbano más que duplicó a la de la Ciudad (13,7% *versus* 6,2%), que mostró una caída luego de haber exhibido fuertes aumentos desde fines de 2008. En números absolutos significa que en la Ciudad estaban subocupadas, en el tercer trimestre de 2009, 99.000 personas (17.000

menos que en igual trimestre de 2008), en tanto que en el Conurbano dicho número ascendía a 644.000 individuos, 157.000 más que un año atrás.

De esta forma, como puede observarse en el gráfico siguiente, las brechas entre las tasas de desocupación y subocupación de la Ciudad y del Conurbano comienzan a ampliarse nuevamente, comportándose como en años anteriores. En el primer trimestre de 2009 la distancia entre las tasas de desocupación era de 0,9 puntos porcentuales, en tanto que actualmente esa brecha es de 2,9 pp. La misma situación se observa entre las tasas de subocupación de los dos distritos, que mostraban una brecha de 2,4 pp. en el primer trimestre del año y actualmente exhiben una distancia de 7,5 pp entre las tasas (Gráfico C-I-9).

GRÁFICO C-I-9

TASAS DE DESOCUPACIÓN Y SUBOCUPACIÓN (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003-3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Encuesta Permanente de Hogares.

¹² Como ya se destacó las evoluciones de las tasas están vinculadas con el número absoluto de la población de referencia. Esto explica el fuerte incremento en la desocupación de la Ciudad de Buenos Aires (45,3%), cuando en números absolutos ese ascenso implicó a 38.000 personas. El aumento de la tasa es muy alto cuando se parte desde niveles muy reducidos.

Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009, los niveles vigentes en octubre de 1993 y octubre de 1992, respectivamente. Así la desocupación continúa exhibiendo niveles superiores a los de fines de 2007 y 2008, en tanto que la subocupación retornó a uno de sus niveles más bajos, similares a los de comienzos de 2008.

Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (13,9% de la población económicamente activa) para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas. Si se considera que 2,9% de la población activa es subempleada horaria y está en la búsqueda de otra ocupación para aumentar su tiempo laboral, la demanda total de empleo en la Ciudad (desocupados más subocupados demandantes) resulta en 10,6%.

Por otra parte, los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altos si se comparan con la serie histórica, si bien son menores a los observados desde 2005 hasta la actualidad. Si se comparan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de desocupación, es la tercera más baja, superada sólo por Gran La Plata (6%) y Gran Mendoza (6,4%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, mejorada sólo por Gran Tucumán-Tafi Viejo (5,7%).

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Si se realiza un análisis por sexo y por edad de las tasas básicas del mercado de trabajo, para la

población de 14 años y más, se evidencia que en el tercer trimestre de 2009 las mujeres exhibieron, como cabe esperar, una tasa de actividad muy inferior a la que mostraron los varones (54,9% *versus* 76,2%). Al interior del grupo de las mujeres se manifiesta una gran diferencia entre el nivel de actividad de las menores de 30 años y el de aquellas que tienen entre 30 y 64 años de edad (53,1% y 73,6%, respectivamente). Esta diferencia entre grupos etarios es más pronunciada aún para el caso de los varones: en los menores de 30 años la tasa de actividad se ubicó en 67,9% y en los de entre 30 y 64 años, en 94,5%.

Igual comportamiento se observa en la tasa de empleo: fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (71,6% *versus* 49,7%). También resulta superior entre la población de 30 a 64 años que en aquella que tiene hasta 29 años (tanto para varones como para mujeres).

La tasa de desocupación no presenta tanta diferencia según el sexo de la población, si bien es más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (9,5% y 6%, respectivamente). Es más alta entre la población más joven (de hasta 29 años) que en aquella comprendida entre 30 y 64 años. Para el caso de las mujeres la distinción por edades muestra una diferencia de 10,6 puntos porcentuales que favorece al grupo de mayor edad, mientras que para el grupo de los varones esa diferencia asciende a 9,6 puntos porcentuales.

En cuanto a las evoluciones de las tasas, se advierte que entre las mujeres la tasa de actividad tuvo un descenso menor (1,4%) que la tasa de empleo (6,2%), redundando en una casi duplicación de la tasa de desocupación. El grupo de las menores de 30 años fue el más desfavorecido, con una baja de 14,5% en el nivel de empleo que ubicó la tasa de desocupación en 15,7%.

En el caso de los varones, la tasa de desocupación también subió, pero el aumento fue mucho menor (5,3%) y se explica por una suba mayor en la tasa de actividad (4%) que en la de empleo (3,5%). Si se distingue por grupos etarios, se observa que el empleo subió más entre los menores de 30 años (10,8%), mientras que en el caso de los de 30 años y más, la tasa se mantuvo prácticamente estable. Asimismo, el comportamiento de la tasa de desocupación fue disímil según grupo de edad: para el grupo de entre 30 y 64 años la desocupación se incrementó (36,7%) desde el tercer trimestre de 2008, en tanto que para el grupo de los menores de 30 años descendió (12,5%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de la situación laboral de la

población de 14 años y más residente en la Ciudad, se observa que la tasa de demandantes de empleo¹³, en el tercer trimestre de 2009 mostró una suba interanual de 17,3%, ubicándose en 19,7%. La tasa de sobreocupación¹⁴, también aumentó (7,7%), posicionándose en 29,4% (Cuadro C-I-4).

En cuanto al universo de los jefes y jefas de hogar, el mismo muestra una suba de 45,9% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 5,4% en el tercer trimestre de 2009, siendo de esta forma 2,3 puntos porcentuales menor que la del total de la población total. Esta suba en la desocupación de los jefes de hogar se explica por una caída en la tasa de empleo (0,6%) y una suba en la tasa de actividad (1,1%) del grupo.

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad	63,6	64,3	1,1
Mujeres	55,7	54,9	-1,4
Mujeres hasta 29 años	57,6	53,1	-7,8
Mujeres de 30 a 64 años	73,2	73,6	0,5
Varones	73,3	76,2	4,0
Varones hasta 29 años	62,4	67,9	8,8
Varones de 30 a 64 años	93,2	94,5	1,4
Tasa de empleo	60,2	59,4	-1,3
Mujeres	53,0	49,7	-6,2
Mujeres hasta 29 años	52,3	44,7	-14,5
Mujeres de 30 a 64 años	71,2	67,9	-4,6
Varones	69,2	71,6	3,5
Varones hasta 29 años	54,4	60,3	10,8
Varones de 30 a 64 años	90,4	90,6	0,2

(continúa)

¹³ La tasa de demandantes de empleo se calcula como porcentaje entre la población demandante de empleo (definida como la suma de aquellas personas que estando ocupadas buscan activamente otro empleo y las personas desocupadas) y la población económicamente activa.

¹⁴ La tasa de sobreocupación se calcula como el porcentaje entre la población sobreocupada (aquella que trabaja más de 45 horas semanales) y la población económicamente activa.

CUADRO C-I-4 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
		(%)	
Tasa de desocupación	5,3	7,7	45,3
Mujeres	4,8	9,5	97,9
Mujeres hasta 29 años	9,2	15,7	70,7
Mujeres de 30 a 64 años	2,8	7,8	178,6
Varones	5,7	6,0	5,3
Varones hasta 29 años	12,8	11,2	-12,5
Varones de 30 a 64 años	3,0	4,1	36,7
Tasa de sobreocupación horaria	27,3	29,4	7,7
Tasa de demandantes de empleo	16,8	19,7	17,3
Población ocupada			
Asalariados	75,1	76,7	2,1
No asalariados	24,9	23,3	-6,4
Asalariados sin descuento jubilatorio	28,3	23,0	-18,7

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

Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 76,7% en el tercer trimestre de 2009, 2,1% mayor que la registrada en igual período del año anterior.

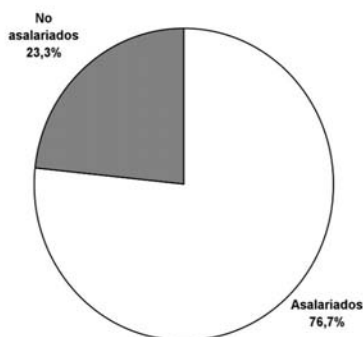
Al interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un decrecimiento de 18,7%, colocándose en un nivel de 23%. El comportamiento de esta última variable da cuenta de una menor precariedad relativa, si bien importante, en los puestos de trabajo asalariados de la Ciudad al comparar con el tercer trimestre de 2008 (Gráfico C-I-10).

En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires evidencia un deterioro principalmente en la cantidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación, en la de demandantes de empleo y en la de sobreocupación, en tanto que se registran caídas en las tasas de empleo. En cambio, se observa cierta mejora en la calidad de los puestos, indicada por el aumento en la tasa de asalarización y, al interior del grupo de los asalariados, por la caída de los asalariados sin descuento jubilatorio.

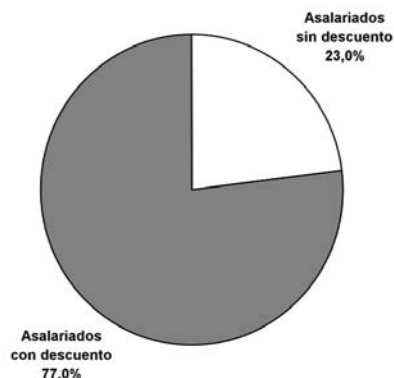
GRÁFICO C-I-10

POBLACIÓN OCUPADA MAYOR DE 14 AÑOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN CATEGORÍA OCUPACIONAL Y POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2009

POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN PROPORCIÓN DE ASALARIADOS



POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS



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

En cuanto al nivel de instrucción y calificación de la tarea de la población ocupada residente en la Ciudad, a continuación se presentan datos para el segundo trimestre de 2009, últimos disponibles del INDEC.

De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, en el segundo trimestre de 2009, los ocupados se distribuyeron, entre 37,2% de calificación operativa, 24,9% técnica, 23,6% profesional y el resto no calificado. Se observa un aumento interanual de las calificaciones profesional y técnica (5,1% y 6,7% respectivamente), en

detrimento de las operativa y no calificada que mostraron descensos (5,4% y 3,9%, respectivamente).

El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. El 37,7% de la población ocupada ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que casi el 80% de los ocupados inició al menos estudios terciarios o universitarios. En el extremo opuesto, sólo 21,5% no alcanzó a terminar la secundaria.

GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO. TRIMESTRE 2009

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



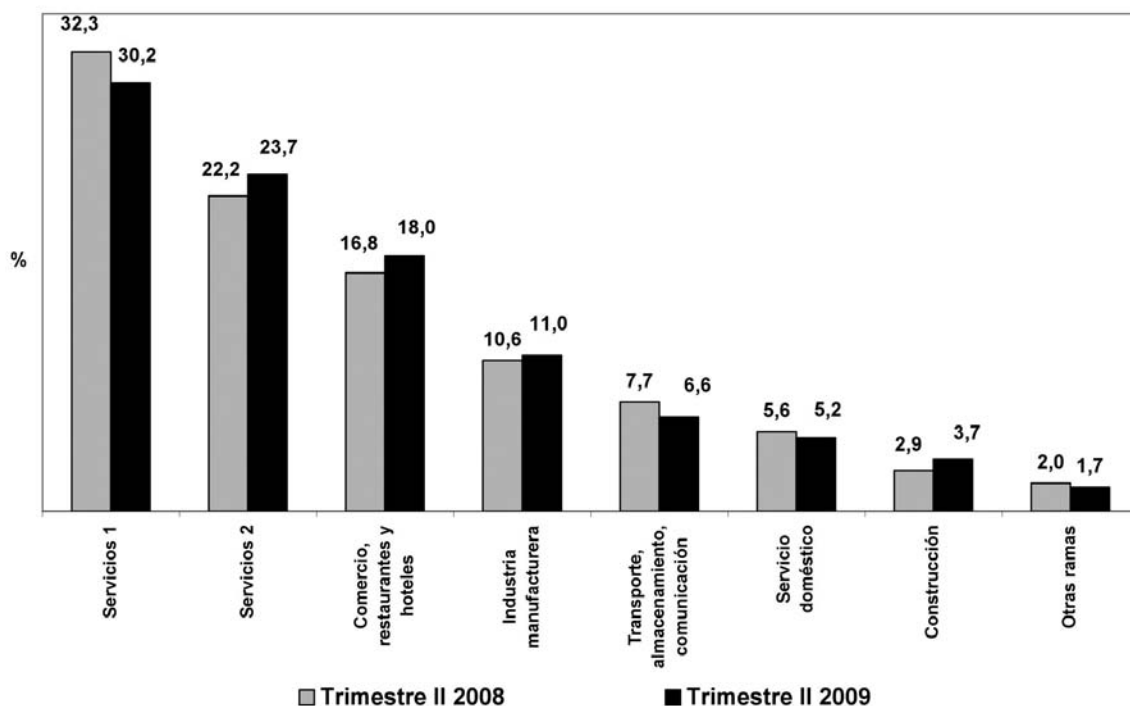
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, en el segundo trimestre de 2009, se vuelve a percibir la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional de los residentes, entre los cuales se destacan los servicios de *Enseñanza, Sociales y de salud, Comunitarios y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria y Administración pública y defensa*. Dicho conjunto concentra al 30,2% de los ocupados que residen en la Ciudad a pesar de haber decrecido 6,7% en el último año.

Le siguen en importancia los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que representan 23,7% de los ocupados, con un incremento interanual de 6,8% en su participación. En tercer lugar, se ubica la *Actividad Comercial, de restaurantes y hoteles*, que con una suba interanual de 7,2%, concentró el 18% del total de puestos ocupados en el segundo trimestre de 2009. En cuarto lugar, se posicionó la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 11% de los residentes porteños y mostró también una variación positiva de 3,5% (Gráfico C-I-12).

GRÁFICO C-I-12

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2009



Nota: Servicios 1: Enseñanza, Servicios sociales y de salud, Servicios Comunitarios, Sociales y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria, Administración pública y defensa. Servicios2: Finanzas, Seguros, bienes inmuebles, servicios empresariales.

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

CARACTERIZACIÓN DE LOS PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se sigue la evolución de la demanda de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. Para ello, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan. Este análisis tiene sentido porque la Ciudad de Buenos Aires, se encuentra dentro de un área metropolitana que excede su jurisdicción política y su mercado de trabajo es una parte del

correspondiente a la más amplia región Gran Buenos Aires. Así, la estructura productiva local genera una cantidad de puestos de trabajo superior a la de los ocupados por sus residentes, lo que determina que la demanda de trabajo local se nutra en un 49% de trabajadores que residen en el Conurbano.

Vale la pena destacar que esta situación, en la que parte de la demanda de trabajo de la Ciudad es atendida por trabajadores del Conurbano, se da en paralelo con la existencia de una pequeña porción de puestos del Conurbano que son

ocupados por residentes de la Ciudad de Buenos Aires. Según datos propios realizados sobre la base de la EPH para el segundo trimestre de 2009, esa proporción es de 5% si se considera a los que trabajan exclusivamente en el Conurbano y asciende a 24% cuando se toman en cuenta las personas que trabajan simultáneamente en ambos distritos.

El foco sobre la demanda de trabajo da cuenta de la capacidad de generación de empleo que tiene la Ciudad y permite conocer las características de la misma.

TOTAL DE PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD

En el segundo trimestre de 2009, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires era de 2.585.473 personas¹⁵, es decir 35.071 puestos más (1,4%) que en igual período del año anterior. Los puestos correspondieron en un 51,5% a residentes en la Ciudad, mientras que el resto fue ocupado por personas que residen en el Conurbano Bonaerense (Cuadro C-I-5).

Las ramas que tuvieron crecimiento en el número de ocupados entre el segundo trimestre de 2008 e igual período de 2009, ordenadas según contribución al crecimiento del total de ocupados en la Ciudad fueron¹⁶: *Servicios a las empresas* (12%), *Administración, Salud y Educación Públicas* (12,1%), *Construcción* (15,1%), *Financieras y Seguros* (10,6%), e *Industria* (1,9%). Aunque en menor medida, también aportaron al crecimiento total los incrementos en el número de puestos de las ramas *Hoteles y Restaurantes* (1%), *Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* (0,2%) y *Servicio doméstico* (0,1%).

Las ramas de actividad que en términos absolutos generaron nuevos puestos de trabajo en la Ciudad entre el segundo trimestre de 2008 e igual período de 2009, son *Servicios a las empresas* (45.500 puestos), *Administración, Salud y Educación Públicas* (33.900 puestos), *Construcción* (26.700 puestos), *Financieras y Seguros* (11.500 puestos) e *Industria* (4.700 puestos). Por último, las ramas *Hoteles y Restaurantes, Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* y *Servicio doméstico* también generaron nuevos puestos de empleo (1.500 puestos, al sumar los tres rubros).

En contraste, tuvieron reducciones en la cantidad de puestos ocupados *Comercio* (12,4%), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (13,2%) y *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* (2,2%), ordenadas también en virtud de su contribución negativa a la variación total de los puestos del distrito.

En términos absolutos, las reducciones en los puestos ocupados, por rama de actividad, fueron las siguientes: *Comercio* (45.900 puestos), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (36.400 puestos) y *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* (4.500 puestos).

¹⁵ Se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad. Éstas podrían tener actividades secundarias en la Ciudad y/o en el Conurbano, pero no se contabiliza aquí la ocupación en los puestos secundarios.

¹⁶ La contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, se determina en función del aumento interanual que experimenta cada rama y de su participación en el total de puestos.

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 2DO.TRIMESTRE 2008-2DO.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE II 2009	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE II 2009 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	247.422	252.135	4.713	1,9%	9,8%
Comercio	370.690	324.822	-45.868	-12,4%	12,6%
Infraestructura	451.960	442.316	-9.644	-2,1%	17,1%
Construcción	176.705	203.429	26.724	15,1%	7,9%
Transporte, Comunicaciones,					
Electricidad, Gas y Agua	275.255	238.887	-36.368	-13,2%	9,2%
Servicios	1.449.300	1.537.224	87.924	6,1%	60,6%
Hoteles y Restaurantes	98.507	99.471	964	1,0%	3,8%
Financieras y seguros	108.054	119.534	11.480	10,6%	4,6%
Servicios a las empresas	378.465	423.935	45.470	12,0%	16,4%
Administración, Salud y Educación Pública	280.284	314.209	33.925	12,1%	12,2%
Enseñanza y Servicios Sociales y de					
Salud Privados	202.112	197.589	-4.523	-2,2%	7,6%
Servicios Personales, Sociales,					
Comunales y de Reparación	211.435	211.857	422	0,2%	8,2%
Servicio Doméstico	170.443	170.629	186	0,1%	6,6%
Otros	31.030	28.976	-2.054	-6,6%	1,1%
Total	2.550.402	2.585.473	35.071	1,4%	100,0%

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

De lo anterior se desprenden aumentos inter-
anuales en la participación de las ramas *Servicios a las empresas* y *Servicios de Administración, Salud y Educación públicas* dentro del total de puestos de trabajo de la Ciudad de Buenos Aires (1,6 y 1,2 puntos porcentuales respectivamente). Crecimientos menores en el peso relativo ocurrieron en *Construcción, Financieras y Seguros e Industria* (inferiores al punto porcentual). Con una expansión de 2,6 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios, sigue siendo central en la generación de empleo, pues concentra más del 60% de los puestos ocupados en la Ciudad. Dentro de este grupo se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas, que agrupados tienen más de uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico C-I-13).

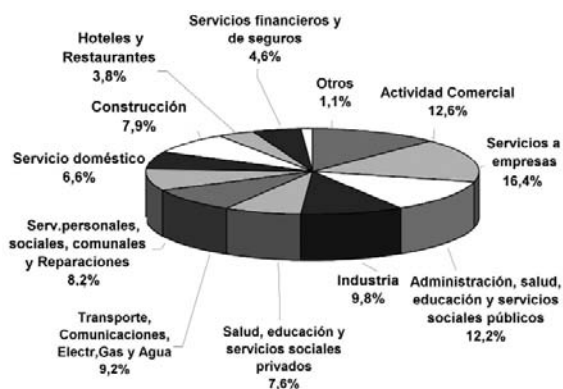
Detrás de los servicios, *Infraestructura* es el segundo sector en importancia, que incluye los rubros *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* y *Construcción*, con 9,2% y 7,9%, respectivamente, del total de puestos ocupados en el distrito en el segundo trimestre de 2009. Mientras el primero redujo su participación en el total en 1,6 puntos porcentuales, el segundo la incrementó en 0,9 puntos, como se anticipó, siempre al comparar el segundo trimestre de 2008 con el segundo trimestre de 2009.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el sector *Comercio*, con 12,6% del total de puestos, mostrando, respecto del segundo trimestre de 2008, un retroceso de 2 puntos porcentuales en su participación.

Por último, la industria manufacturera empleaba al 9,8% de los ocupados en la Ciudad en el segundo trimestre de 2009, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta prácticamente igual al de un año atrás.

GRÁFICO C-I-13

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%). 2DO. TRIMESTRE 2009



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

En el Cuadro C-I-6 se presenta un resumen de variables seleccionadas, que permite observar otras características del empleo generado en la Ciudad en el segundo trimestre de 2009. Entre los hechos para destacar se encuentran los siguientes:

- Casi el 58% de los ocupados en la Ciudad son varones, con cierta diferencia según distrito. Mientras la tasa de masculinidad de los trabajadores residentes en el Conurbano que se desempeñan en la Ciudad es superior a este guarismo (64%), la de quienes viven en el distrito es bastante inferior (51%).

- La apertura por tramo etario exhibe que 73,4% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 años. Cabe destacar que en el último año, se produjo una retracción en 1,1 puntos porcentuales del segmento de ocupados de entre 14 y 25 años, a favor de los grupos de mayor edad, principalmente del segmento de entre 26 y 49 años.

- La composición de la ocupación según la calificación de los puestos de trabajo, refleja la importancia de los puestos de menor calificación (operativos y no calificados), que representan 64%, es decir 0,9 puntos porcentuales menos que en igual período del año anterior. Por su parte, los puestos de calificación profesional y técnica aglutinan el tercio restante. El perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores, no obstante, denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron 74% del total frente al 54% entre los porteños. Como se observa, los puestos profesionales y técnicos están mayormente ocupados por residentes en la Ciudad que por personas que habitan en los alrededores. Cabe destacar que los residentes en el Conurbano, tuvieron una suba en el número de puestos profesionales y científicos en el último año (en términos absolutos y relativos), en contraste con la suba de los puestos de mayor calificación en el Conurbano.

- El nivel de instrucción formal alcanzado por los ocupados en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de los ocupados con niveles iguales o superiores al secundario completo. Éstos representan el 67,6% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 79,1%.

- En el segundo trimestre de 2009, 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados, 0,8 puntos porcentuales más que en el mismo período del año anterior, fundamentalmente en detrimento de la participación de los cuenta propia. Estos últimos significaron en la última medición 15,6%, en tanto que los patrones, el 4,4% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano Bonaerense tienen una participación superior al promedio (85,1%), mientras que las porciones de patrones y cuentapropistas son inferiores (3,8% y 11% respectivamente).
- El 22,2% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹⁷, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo no se ha modificado prácticamente en el último año.
- El 25,2% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 32,5% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 42,3% cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria ha disminuido en el último año para los residentes de ambos distritos ocupados en la Ciudad (4,5 puntos porcentuales), a favor de semanas de trabajo de entre 35 y 45 horas y de semanas con menos de 35 horas semanales. Los residentes en el Conurbano son tradicionalmente los más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 35% (frente al 30% de los residentes en la Ciudad). En cambio, los residentes en la Ciudad son los que con más frecuencia se encuentran ocupados por pocas horas (29% frente a 21% de los residentes en el Conurbano), con un incremento de la brecha respecto al segundo trimestre de 2008.
- El 40,6% de los ocupados en la Ciudad desarrolla su actividad en establecimientos de hasta 5 personas o microempresas. Si se considera a los ocupados en empresas o instituciones de hasta 40 ocupados, el porcentaje asciende a 64,1%. Esta composición refleja la estructura MiPyMEs que tiene la Ciudad de Buenos Aires y la importancia del empleo en este tipo de establecimientos. Si se considera a los ocupados sólo en establecimientos privados, el porcentaje es incluso superior (73,7%). En el último año, el porcentaje de ocupados en la Ciudad que trabaja en establecimientos de más de 100 ocupados (que poseen el 28,5% del total de puestos) aumentó casi 3 puntos porcentuales en detrimento de los de menor envergadura. Cabe destacar que los residentes tienen una participación superior al promedio en los establecimientos más pequeños (hasta 5 empleados): 45% frente a 35% de los residentes en el Conurbano.

¹⁷ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

CUADRO C-I-6

**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 2DO.TRIMESTRE 2008-2DO.TRIMESTRE 2009**

	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE II 2009	VARIACIÓN EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	51,9	51,5	-0,5	-0,9%
Conurbano Bonaerense	48,1	48,5	0,5	1,0%
Sexo	100,0	100,0		
Varón	58,1	57,5	-0,5	-0,9%
Mujer	41,9	42,5	0,5	1,2%
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	15,7	14,6	-1,1	-7,1%
26 a 49	58,0	58,8	0,8	1,4%
50 y más	26,3	26,6	0,3	1,2%
Calificación del puesto	100,0	100,0		0,0%
Calificados (Profesional y Técnico)	35,1	36,0	0,9	2,5%
No calificados (Operativo y No calificado)	64,9	64,0	-0,9	-1,4%
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al Secundario completo	33,3	32,4	-0,9	-2,6%
Secundario completo y más	66,7	67,6	0,9	1,3%
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	23,2	25,2	1,9	8,3%
35 a 45	39,8	42,3	2,5	6,3%
46 y más	37,0	32,5	-4,5	-12,1%
Categoría ocupacional	100,0	100,0		0,0%
No Asalariados	20,9	20,0	-0,8	-3,9%
Asalariados	79,1	80,0	0,8	1,0%
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Sin descuento jubilatorio	22,5	22,2	-0,2	-1,0%
Con descuento jubilatorio	77,5	77,8	0,2	0,3%
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	41,4	40,6	-0,8	-1,9%
6 a 10 ocupados	10,2	8,6	-1,6	-15,8%
11 a 40 ocupados	15,9	14,9	-1,0	-6,4%
41 a 100 ocupados	6,9	7,5	0,6	8,8%
101 y más ocupados	25,7	28,5	2,8	10,9%

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

EMPLEO ASALARIADO REGISTRADO EN LA CIUDAD

A continuación, se complementa la información del total de puestos generados en la Ciudad con datos referidos al empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL). Cabe destacar que tanto la información que surge del SIJP como de la EIL, corresponde a un universo acotado del empleo en la Ciudad -el empleo privado formal- cuya evolución en los últimos años no siempre ha coincidido con la del resto (público y privado informal).

Según datos del SIJP, durante el segundo trimestre de 2009, existió un promedio mensual de 1.495.000 puestos de asalariados privados, dando cuenta de una pequeña baja si se compara con el segundo trimestre de 2008 (-3,3%). De esta forma, la Ciudad participó con 22,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional en el período (6.593.650 personas empleadas).

Cabe recordar que en 2008, se habían contabilizado 1.623.000 puestos de trabajo mensuales promedio, 5,7% más que en 2007. De esta forma, la Ciudad participó ese año con 26,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (6.089.000 personas empleadas).

En 2008 (último dato disponible del SIJP que permite la desagregación por rama), los sectores productores de bienes en la Ciudad generaron 340.000 puestos de trabajo, evidenciando un crecimiento interanual de 3,5%. Esta cantidad de puestos de trabajo implica una participación de 16% en el total nacional de puestos laborales en los sectores productores de bienes.

Al interior del grupo de los sectores productores de bienes, que representaban en 2008 el 21% del total de puestos generados en la Ciudad, se destaca la participación de *Industria manufactu-*

rera, que participaba con el 13,7% del total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de puestos generados por ese rubro. Su incremento en la cantidad de puestos de trabajo fue el menor durante 2008 (2,8%).

Se debe mencionar también, la fuerte participación a nivel nacional que presenta el rubro *Construcción*. En 2008, la Ciudad de Buenos Aires generó 90.000 puestos de trabajo que representaban el 20,8% del total de puestos nacionales (435.000 personas con empleo) en ese sector y el 5,6% del total de empleos asalariados de la Ciudad.

Los sectores productores de servicios privados, representaban en 2008 el 78,8% del total de puestos laborales generados en la Ciudad (1.279.000 empleos) y tuvieron un ascenso de 7,3% en la cantidad de puestos de trabajo. De esta forma, participaron también con el 32,5% del total de puestos generados por los sectores productores de servicios privados a nivel nacional (3.943.000 puestos).

Dentro del grupo de productores de servicios privados, el rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, es el que tuvo el mayor crecimiento interanual en la cantidad de puestos (12,5%) durante 2008, aportando 372.000 personas empleadas. Dicha cifra representa el 22,9% de la cantidad de puestos generados en la Ciudad durante 2008, lo que implicó también una importante participación en la cantidad de puestos generados por ese rubro a nivel nacional (45%).

Por su parte, el rubro *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo un incremento interanual de 6,3% en la cantidad de puestos, participando con el 13,4% del total generado en la Ciudad (218.000 puestos), en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, implicó al 12,1% de los puestos de la Ciudad durante 2008 (196.000 personas empleadas) (Cuadro C-I-7).

CUADRO C-I-7

TRABAJO PRIVADO REGISTRADO. PUESTOS POR RAMA DE ACTIVIDAD (MILES), VARIACIONES INTERANUALES (%) Y PARTICIPACIONES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL NACIONAL. AÑOS 2006/2008

RAMAS DE ACTIVIDAD	2006			2007			2008			VARIACIÓN 2007/2008 (%)	
	CIUDAD	TOTAL NACIONAL		CIUDAD	TOTAL NACIONAL		PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN EL TOTAL NACIONAL (%)	PARTICIPACIÓN DEL SECTOR EN EL TOTAL DE PUESTOS ASALARIADOS EN LA CIUDAD (%)	PARTICIPACIÓN DEL SECTOR EN EL TOTAL DE PUESTOS ASALARIADOS EN LA NACIÓN (%)	CIUDAD	TOTAL NACIONAL
Total de puestos	1.411	5.289		1.536	5.739		26,7	100,0	100,0	5,7	6,1
Sectores Productores de Bienes	297	1.866		329	2.015		16,0	21,0	35,0	3,5	5,8
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6	304		7	313		2,3	0,5	5,6	11,1	8,7
Industria manufacturera	201	1.070		216	1.144		18,4	13,7	19,9	2,8	5,9
Construcción	73	366		87	423		20,8	5,6	7,1	3,9	3,0
Otros sectores productores de bienes	16	126		19	136		13,6	1,2	2,4	6,6	6,9
Sectores Productores de Servicios Privados	1.098	3.385		1.192	3.690		32,5	78,8	64,8	7,3	6,8
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	187	858		205	934		21,5	13,4	16,7	6,3	8,7
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	289	660		331	755		45,0	22,9	13,6	12,5	9,6
Enseñanza, servicios sociales y de salud privados	179	664		181	705		26,6	12,1	12,1	8,3	4,6
Otros sectores productores de servicios privados	443	1.203		474	1.296		36,2	30,4	22,4	3,8	5,1
Sin especificar	16	38		15	33		20,0	0,2	0,2	-79,8	-55,0

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), en base a datos provisorios de Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

Respecto del nivel salarial del empleo privado registrado en la Ciudad, durante el segundo trimestre de 2009, el promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue de \$ 4.057, 23,7% más alto que en igual período de 2008 (\$ 3.281). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,2 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el segundo trimestre de 2009, fue de \$ 3.389 y tuvo un aumento interanual cercano al de la Ciudad (22,3%).

En cuanto a datos referidos a las remuneraciones por sector de empleo, al igual que para el caso de los puestos se reitera la información del año 2008 presentada por el SIJP, última disponible que permite realizar desagregaciones por rama. En 2008 el salario promedio total mensual fue de \$ 3.289, 27,1% más alto que el de 2007, evidenciando un *ratio* de 1,19 respecto del salario promedio a nivel nacional que fue de \$ 2.759.

El salario promedio de los sectores productores de bienes, mostró una suba interanual en 2008 de 25%, ubicándose en \$ 3.725, bastante más alto que el promedio total de la Ciudad y con un *ratio* también más pronunciado (1,22) al contrastarlo con el promedio nacional. Dentro del grupo de productores de bienes, la *Industria manufacturera* tuvo un incremento interanual de 24,2% en su nivel salarial, lo que la posicionó con el salario promedio más alto del sector (\$ 3.713), luego del

residual *Otros* (\$ 10.217). El rubro *Construcción* evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%), que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 para el 2008.

En cuanto a los sectores productores de servicios privados, durante 2008 exhibieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial, lo que significó un salario promedio de \$ 3.175, 1,22 veces mayor que el que mostraron dichos sectores a nivel nacional (\$ 2.601).

El incremento interanual más pronunciado en 2008 lo tuvo el salario promedio del rubro *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados* (35,6%), que se ubicó en \$ 2.793, en tanto que el rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, con un crecimiento de 24,8% respecto del año 2007, mostró el segundo salario promedio más alto (\$ 2.827), luego del adquirido por los rubros del bloque *Otros* (\$ 3.762). Por último, se ubicó el salario promedio de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones*, que con una suba de 27,5%, alcanzó los \$ 2.790 (Cuadro C-I-8).

Cabe decir que si se aplicara la variación del IPI del PIB (15,7%) a los guarismos de crecimiento anteriores, como una aproximación a la dinámica real de los salarios, los mismos se reducirían sensiblemente¹⁸.

¹⁸ Al respecto, véase la nota 8.

CUADRO C-I-8

SALARIO PROMEDIO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (PESOS) Y VARIACIONES INTERANUALES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2008

RAMAS DE ACTIVIDAD	2006	2007	2008	VARIACIÓN 2007/2008 (%)	RATIO SALARIO CIUDAD/ SALARIO NACIÓN 2008
Salarios promedio Ciudad de Buenos Aires	2.118	2.587	3.289	27,1%	1,19
Sectores Productores de Bienes	2.453	2.979	3.725	25,0%	1,22
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2.060	2.530	3.158	24,8%	2,05
Industria manufacturera	2.483	2.991	3.713	24,2%	1,13
Construcción	1.478	1.837	2.384	29,8%	1,02
Otros sectores productores de bienes	6.833	8.372	10.217	22,0%	1,49
Sectores Productores de Servicios Privados	2.037	2.489	3.175	27,6%	1,22
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	1.810	2.189	2.790	27,5%	1,22
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.880	2.266	2.827	24,8%	1,21
Enseñanza, servicios sociales y de salud privados	1.625	2.060	2.793	35,6%	1,22
Otros sectores productores de servicios privados	2.402	2.940	3.762	28,0%	1,19
Sin especificar	1.438	1.744	2.227	27,7%	1,52

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos provisorios de Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.

A continuación se incluye una breve reseña sobre la evolución del empleo privado y formal, en este caso para el conjunto de empresas de 10 y más ocupados localizadas en la Ciudad de Buenos Aires. Estos datos son proporcionados por la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL), elaborados por la DGEyC del Gobierno de la Ciudad en conjunto con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación.

Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los datos de la EIL, exhiben que durante el

segundo trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una caída interanual (-1,8%). Este es el primer trimestre en que se manifiesta una baja en el nivel de empleo, luego de subas continuas desde el tercer trimestre de 2003.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad se observa que, durante el segundo trimestre de 2009, cinco de los sectores tuvieron variaciones interanuales

negativas, en tanto que sólo dos mostraron incrementos, aunque muy leves en comparación con períodos anteriores.

El aumento más pronunciado lo tuvo la rama Servicios comunales, sociales y personales (2,1%), seguido por *Servicios financieros y a empresas* (0,7%). En contraste, las bajas más pronunciadas las tuvieron las ramas *Electricidad, gas y agua* y *Construcción* (16,5% y 10,9%, respectivamente). Le siguen las caídas en la cantidad de puestos de trabajo de los rubros *Comercio, restaurantes y hoteles* (3,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (2,3%) e *Industria manufacturera* (1,2%).

De esta forma, las diferentes ramas exhiben evoluciones negativas al comparar con el desempeño del año 2008 en su conjunto, cuando todas, exceptuando *Electricidad, gas y agua*, habían evidenciado incrementos interanuales.

Si se analiza la evolución de la cantidad de empleados según tamaño de la empresa se observa que, en el segundo trimestre de 2009, solamente las grandes empresas (200 empleados y más) exhibieron una ligera suba (0,3%), en tanto que las pequeñas (10 a 49 empleados) y las medianas (50 a 199 empleados) mostraron caídas interanuales en la cantidad de puestos de trabajo (1,1% y 4,2%, respectivamente).

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al tercer trimestre de 2009 muestra un incremento interanual en la tasa de desocupación del conjunto de aglomerados urbanos del país. Esa suba se explica por una baja en el número de puestos de trabajo, que se produjo en simultáneo con un aumento en la voluntad de participar del mercado laboral de los residentes.
- La tasa de desocupación a nivel nacional aumentó 16,7% en comparación con el tercer trimestre de 2008, ubicándose en 9,1%, en tanto, la de subocupación creció 15,2%, posicionándose en 10,6%. La tasa de empleo, que decreció 0,5%, fue de 41,9%, y la de actividad subió 0,9%, comprendiendo al 46,1% de la población.
- Los indicadores anteriores incluyen a los beneficiarios del Plan Jefes y Jefas de Hogar Desocupados como ocupados. La dinámica del último año da cuenta de una contracción del número de beneficiarios: en junio de 2009, 432.335 personas tenían este plan, 34% menos que en junio de 2008. Ante esta baja en los beneficiarios que se agrega a la de los años anteriores, los recálculos sobre las tasas laborales que realiza el INDEC considerando como desocupados a los beneficiarios de estos planes, muestran escasa diferencia respecto de las tasas generales (sólo 0,1 puntos porcentuales más en la tasa de desocupación).
- Al comparar con la tendencia de largo plazo, las evoluciones de la desocupación y la subocupación a nivel nacional se evidencian negativas, sin embargo es para destacar que la desocupación continúa en niveles inferiores a los dos dígitos, desde hace doce trimestres. La subocupación, luego de siete períodos consecutivos con tasas menores al 10%, alcanzó nuevamente los dos dígitos. De todas maneras, al comparar estos niveles con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son aún de los más bajos para la segunda parte del año, debiendo retroceder hasta octubre de 1993 para encontrar un guarismo similar en el caso de la desocupación, y hasta octubre de 1994 en el caso de la subocupación.

- No obstante, los niveles de desocupación y subocupación actuales significan que 2.236.000 personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, ya sea porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, el índice general observó un incremento interanual de 17,3% en el tercer trimestre de 2009, que resultó mayor a la suba del IPC. El sector privado no registrado tuvo el crecimiento más pronunciado (25,7%), seguido por el privado registrado (17%) y por el público (11,7%). Al deflactar el índice de salario por el IPC se observa que el nivel general muestra, en el tercer trimestre de 2009, un aumento interanual de 10,8%, impulsado principalmente, al igual que el valor nominal, por la suba en el sector privado no registrado (18,7%). Los ascensos de los sectores privado registrado y público aportaron en menor medida a esta expansión (10,5% y 5,5%, respectivamente). Si en cambio se utiliza como deflactor de los salarios el IPI, el nivel general de salarios muestra una suba sensiblemente menor (5,8%) y lo mismo sucede con la apertura por sector. Así, el sector privado no registrado tuvo una expansión de 13,3% en este caso, en tanto que los crecimientos del sector privado registrado y del público fueron de 5,5% y 0,7% respectivamente.
- En el tercer trimestre de 2009, en sólo una región del país, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste), mientras que en el resto se evidenciaron incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana, Gran Buenos Aires y Noroeste). Sólo las regiones Pampeana y Gran Buenos Aires mostraron aumentos en su tasa de actividad; y en cuanto al empleo, también la mayoría tuvo descensos (sólo en la Pampeana se presentó una suba de 0,7% y en GBA se mantuvo estable).
- La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. El descenso de la desocupación en la región Noreste, que fue la única en mostrar una retracción de esta variable, se explica por una caída mayor en la actividad que en el empleo. Por su parte, el incremento del desempleo en la región Pampeana fue causado por un crecimiento mayor en la tasa de actividad que en la de empleo, en tanto que el aumento en el Gran Buenos Aires, se explica por la expansión en la tasa de actividad que no estuvo acompañado con una suba en el empleo. Por último, en los casos de las regiones Cuyo, Patagónica y Noroeste los aumentos se relacionan con crecimientos mayores de la actividad que del empleo.
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,7% y 43,9% respectivamente), si bien presenta asimismo, la tasa más alta de desocupación (9,8%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (36,1% y 34,7% respectivamente), al mismo tiempo que exhibe el menor guarismo de desempleo (4%).
- En un contexto de suba de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (16,7%), se evidenció una suba de dicha tasa en la región Gran Buenos Aires (15,3%). Este incremento fue mayor en el distrito de la Ciudad de Buenos Aires (45,3%) que en el Conurbano Bonaerense (9,3%). En el caso de la Ciudad, el aumento en la desocupación se vincula con una baja mayor del empleo (3,3%) que de la actividad (0,9%), en tanto que en el Conurbano dicho aumento se correlaciona con una suba más pronunciada en la tasa de actividad (2,2%) que en la de empleo (1%). De esta forma, la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 53,2% y la de empleo en 49,1%, las más altas del país.

- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009 ascendía a 1.587.000 personas y 1.465.000 personas, respectivamente. Los desocupados (7,7%) y subocupados (6,2%), por su parte, alcanzaron, en igual período 122.000 y 99.000 personas, respectivamente.
- Si se comparan las tasas de la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de desocupación, es la tercera más baja, superada sólo por Gran La Plata (6%) y Gran Mendoza (6,4%). Asimismo, el distrito manifestó la segunda tasa de subocupación más baja, mejorada sólo por Gran Tucumán-Taífi Viejo (5,7%).
- Las tasas de actividad y empleo para los residentes en la Ciudad de 14 años y más en el tercer trimestre de 2009, son menores para las mujeres (54,9% y 49,7% respectivamente) que para los varones (76,2% y 71,6% respectivamente). En cambio, la tasa de desocupación no difiere tanto según el sexo: 9,5% para las mujeres y 6% para los varones. Las evoluciones interanuales de las mismas muestran, en el caso de las mujeres, caídas en las tasas de actividad (1,4%) y empleo (6,2%), redundando en una suba en la desocupación. En cambio, los varones, tuvieron un incremento mayor de la tasa de actividad que de la de empleo, que dio como resultado un aumento, aunque más bajo que en el caso de las mujeres, en la desocupación.
- La tasa de demandantes de empleo y la tasa de sobreocupación entre la población de 14 años y más mostraron, en el tercer trimestre de 2009, subas interanuales (17,3% y 7,7%, respectivamente), ubicándose en 19,7% y 29,4%, respectivamente).
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, se observó un suba interanual en la tasa de asalarización (2,1%), que se ubicó en 76,7% en el tercer trimestre de 2009. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio mostró un incremento de 18,7%, con una tasa de 23%.
- En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires evidencia un deterioro principalmente en la cantidad de los puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación, en la de demandantes de empleo y en la de sobreocupación, en tanto que se exhiben caídas en las tasas de empleo. En cambio, hubo cierta mejora en la calidad de los puestos, indicada por el aumento en la tasa de asalarización y al interior del grupo de los asalariados por la caída de los asalariados sin descuento jubilatorio.
- Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según datos de la EPH, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el segundo trimestre de 2009 en el distrito fue cercano a 2.580.000. Este nivel representa un incremento de 1,4% (35.000 puestos nuevos) con respecto a la cantidad de igual período del año anterior.
- En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad, se observa que en el segundo trimestre de 2009, hubo aumentos interanuales en la participación del sector *Servicios*, seguido por *Industria*. En contraste los sectores *Comercio* e *Infraestructura*, mostraron descensos en su participación. De esta forma la mayor cantidad de puestos fue ocupada por las ramas de *Servicios* (casi 60%), seguida por la participación de los puestos de *Infraestructura* (17%), en tanto que *Comercio* e *Industria*, aportaron el 12,6% y el 9,8%, del total de puestos de la Ciudad.

- La apertura de la demanda de trabajo en el segundo trimestre de 2009 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (57,5%), especialmente de los residentes en el Conurbano (64%); la mayoría de trabajadores menores de 50 años (73,4%); la supremacía de puestos de menor calificación (64%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (64,1%).
- Según, datos del SIJP, la cantidad de puestos de trabajo para el empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad, durante el segundo trimestre de 2009, fue de 1.495.000, 3,3% menos que en igual período de 2008. De este modo, la Ciudad participó con 22,7% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (6.593.650 personas empleadas en promedio por mes).
- Si se desagrega la cantidad de puestos asalariados registrados por sector, se observa que, en el año 2008 (último dato disponible que permite la apertura), los sectores productores de bienes, generaron 340.000 puestos, participando con el 16% del total nacional en este sector y el 21% del total de puestos generados en la Ciudad. El rubro *Industria manufacturera*, que representó el 13,7% del total de empleos de la Ciudad (222.000 puestos) y el 18,4% del total nacional de puestos en ese rubro, tuvo el menor incremento interanual (2,8%). *Construcción* mostró una fuerte participación a nivel nacional, con el 20,8% de los puestos totales y el 5,6% del total de empleos de la Ciudad.
- Durante 2008, los sectores productores de servicios privados representaron el 78,8% del total de puestos asalariados registrados de la Ciudad (1.279.000 empleos) y el 32,5% de los puestos generados por ese sector a nivel nacional, en tanto que mostraron un ascenso interanual de 7,3%. El rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, tuvo el mayor crecimiento interanual en la cantidad de puestos (12,5%), aportando el 22,9% de la cantidad de puestos locales y el 45% del rubro a nivel nacional. *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* tuvo una expansión interanual de 6,3%, participando con el 13,4% del total generado en la Ciudad, en tanto que *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, con una suba interanual de 8,3%, implicó al 12,1% de los puestos de la Ciudad en 2008.
- El salario total promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue, en el segundo trimestre de 2009, de \$ 4.057, 23,7% más alto que en igual período de 2008 (\$3.281) y 1,2 superior que el salario promedio a nivel nacional, que fue de \$ 3.389, exhibiendo un aumento interanual similar al de la Ciudad (22,3%).
- Si se analiza el nivel salarial por sectores, se observa que, durante el año 2008 (último dato disponible), los sectores productores de bienes, tuvieron una suba interanual de 25% en su salario promedio, que se ubicó en \$ 3.725. Dentro de este sector el salario promedio más alto, luego del salario del residual *Otros* (\$ 10.217), lo tuvo *Industria manufacturera* (\$ 3.713). El rubro *Construcción* evidenció el mayor incremento salarial del sector (29,8%), que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 en 2008. Los sectores productores de servicios privados, durante 2008 exhibieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial, con un salario promedio de \$ 3.175. El salario promedio del rubro *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados*, que se ubicó en \$ 2.793, mostró el incremento interanual más pronunciado (35,6%). El rubro *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* tuvo una suba de 24,8% con un salario de \$ 2.827, el segundo más alto luego del bloque *Otros* (\$3.762). Por último, se ubicó el salario de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* que, con una suba de 27,5%, alcanzó los \$ 2.790.

- De acuerdo a datos de la EIL para el segundo trimestre de 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró un baja interanual de 1,8%. Según rama de actividad se observan, variaciones interanuales positivas sólo para dos de los siete segmentos. Crecimientos tuvieron solamente las ramas *Servicios comunales, sociales y personales* (2,1%) y *Servicios financieros y a empresas* (0,7%). En contraste, las bajas más pronunciadas las tuvieron las ramas *Electricidad, gas y agua* y *Construcción* (16,5% y 10,9%, respectivamente). Le siguen las caídas en la cantidad de puestos de trabajo de los rubros *Comercio, restaurantes y hoteles* (3,7%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (2,3%) e *Industria manufacturera* (1,2%).

C-II. CONDICIONES DE VIDA DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008

En esta sección se analiza la situación actual y la evolución de las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires entre los años 2005 y 2008, según datos de la Encuesta Anual de Hogares (EAH) de la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC), desde el punto de vista de la suficiencia o insuficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios. Para el cálculo de insuficiencia de ingresos se utiliza el sistema de canastas de consumo desarrollado por la DGEyC, contrastado con los ingresos relevados por las EAH 2005-2008¹.

En primer lugar, a partir de los resultados de la EAH de los años 2005, 2006 y 2008, se realiza el análisis de la situación actual y de la evolución de las condiciones de vida de los hogares. Se consideran las incidencias de la insuficiencia de ingresos y otros indicadores (brecha, deuda, intensidad y severidad de la insuficiencia de ingresos) que permiten analizar la homogeneidad o diferenciación de las condiciones de vida al interior del grupo de los hogares con ingresos menores a la Canasta Total (CT).

En el segundo apartado, se presenta el perfil de los hogares residentes en la Ciudad según insuficiencia de ingresos para el año 2008. Se consideran diversas características de los hogares, entre las que se destacan el tipo de

hogar, la presencia de menores y de adultos mayores, el régimen de tenencia de la vivienda y el dominio de residencia.

En tercer lugar, se analizan las incidencias de insuficiencia de ingresos según algunas características sociodemográficas de los jefes de hogar (sexo, nivel educativo, condición de actividad, categoría ocupacional, etc) y la población que reside en la Ciudad de Buenos Aires en el año 2008.

Por último, se incluye el análisis de la insuficiencia de ingresos según lugar de residencia de los hogares, que permite visualizar la distribución de la insuficiencia de ingresos por comuna, también para el año 2008.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES. SITUACIÓN ACTUAL Y EVOLUCIÓN (Años 2005-2008)

Una primera aproximación a los tabulados correspondientes a los ingresos de los hogares residentes en la Ciudad y su relación con el valor de las diferentes canastas construidas en el sistema² da cuenta que del total de hogares residentes en la Ciudad (1.221.597 hogares), el 24,1% tiene ingresos menores a la CT, mientras que el 3,6% no alcanza la Canasta Alimentaria (CA)³.

¹ Al respecto, véase el Anexo Metodológico al final de la sección, donde se describe brevemente la metodología utilizada por la DGEyC para la construcción de las canastas y su valorización, puntualizando en cada caso las diferencias conceptuales y metodológicas que presenta con respecto a las canastas oficiales empleadas para medir la pobreza y la indigencia.

² Frente al alto porcentaje de hogares que no declararon ingresos la DGEyC procedió a realizar una imputación de los mismos. Como resultado de la imputación se observa una menor incidencia de hogares con ingresos insuficientes para alcanzar las diferentes canastas, como también una variación interanual negativa más pronunciada.

³ La Canasta Alimentaria (CA) incluye alimentos y bebidas; la Canasta Alimentaria y de Servicios Básicos del Hogar (CAySH) comprende la CA más gastos de alquiler, expensas, electricidad, gas, agua, comunicaciones y transporte público; la Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM) incluye la CAySH más gastos en servicios para la educación, útiles escolares, artículos de limpieza, servicios de esparcimiento y bienes para el cuidado personal; por último, la Canasta Total (CT) comprende la CBSM más gastos en indumentaria, gastos en salud y bienes durables para el equipamiento y mantenimiento del hogar.

CUADRO C-II-1

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. CANTIDAD DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. AÑO 2008

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	HOGARES	HOGARES ACUMULADO	PARTICIPACIÓN (%)	PARTICIPACIÓN ACUMULADA (%)
Ingresos menores a la CA	43.673	43.673	3,6	3,6
Ingresos menores a la CAySH	96.834	140.507	7,9	11,5
Ingresos menores a la CBSM	62.294	202.802	5,1	16,6
Ingresos menores a la CT	91.810	294.612	7,5	24,1
Ingresos mayores o iguales a la CT	926.986	926.986	75,9	75,9
Total	1.221.597		100,0	

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

GRÁFICO C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (PORCENTAJES ACUMULADOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

En cuanto a la evolución de estas incidencias en el tiempo, en el Cuadro C-II-2 se observa que las mismas vienen en descenso. Si se compara el año 2008 con el año 2005 se exhibe una baja de 26,8% en el porcentaje de hogares que no alcanzan a cubrir la CA, mientras que ese decrecimiento fue de 21,7% en el caso de los hogares que no llegan a cubrir la CT. Así, en 2008 un 9,6% más de hogares logró cubrir sus necesidades básicas, si se contrasta con 2005⁴.

⁴ No hay datos disponibles para el año 2007 porque no se ha realizado la valorización de las Canastas de Consumo para ese año.

CUADRO C-II-2

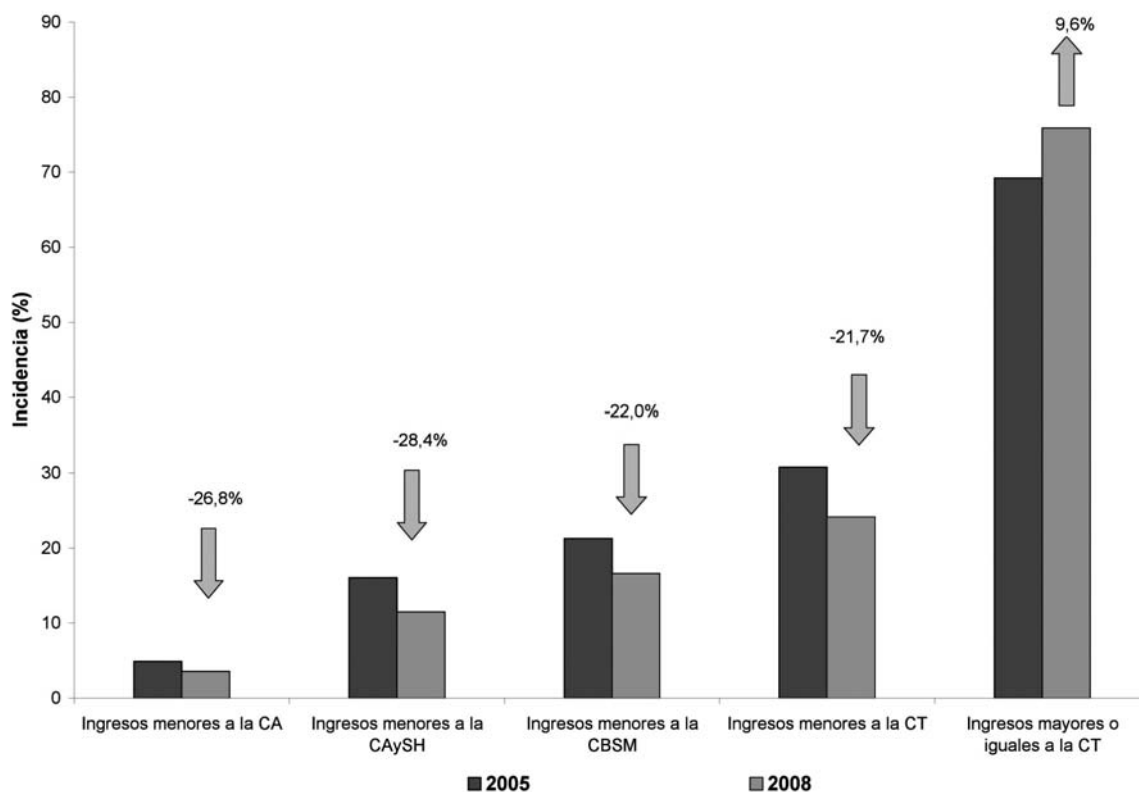
CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. PORCENTAJE DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2005, 2006 Y 2008

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005 (PORCENTAJE ACUMULADO)	2006 (PORCENTAJE ACUMULADO)	2008 (PORCENTAJE ACUMULADO) (%)	VARIACIÓN 2008/2006	VARIACIÓN 2008/2005
Ingresos menores a la CA	4,9	4,1	3,6	-13,6	-26,8
Ingresos menores a la CAySH	16,1	14,4	11,5	-20,4	-28,4
Ingresos menores a la CBSM	21,3	19,3	16,6	-13,8	-22,0
Ingresos menores a la CT	30,8	28,1	24,1	-14,2	-21,7
Ingresos mayores o iguales a la CT	69,2	71,9	75,9	5,5	9,6

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2005, 2006 y 2008.

GRÁFICO C-II-2

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (PORCENTAJES ACUMULADOS) Y VARIACIONES INTERANUALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2005 y 2008.

En resumen, en el periodo 2005-2008 se produjo una sostenida disminución de la cantidad de hogares con insuficiencia de ingresos para adquirir la canasta total de bienes y servicios necesarios para satisfacer las necesidades definidas como socialmente aceptables en el ámbito de la Ciudad.

Para completar y profundizar el análisis, en el Cuadro C-II-3, además de reiterar que la cantidad de hogares con ingresos inferiores a la CT pasó de 30,8% en el año 2005, a 28,1% en el año 2006 y finalmente disminuyó a 24,1% en noviembre de 2008, se consignan otros indicadores comúnmente utilizados para analizar la situación de los hogares con ingresos menores a la Canasta Total, tales como la brecha de ingreso de los hogares, la deuda de ingresos, la intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos⁵, así como sus variaciones interanuales. Estos indicadores miden la profundidad de la insuficiencia de ingresos y la homogeneidad o diferencia al interior del grupo de hogares que no alcanza a cubrir sus necesidades básicas totales.

Los hogares con ingresos insuficientes necesitaban, en promedio, un ingreso adicional de \$ 911,6 para alcanzar la CT en 2008, cuando tres años atrás necesitaban \$ 573,6. Este incremento (58,9%) se explica por el alza de los precios que componen la canasta que no logró ser compensado por el ingreso promedio que recibieron los hogares.

De este modo, a pesar de la caída en las incidencias de déficit de ingresos, la deuda de ingresos se ha incrementado respecto de 2005. En 2008 se necesitaban \$ 269M para lograr que todos

los hogares con insuficiencia de ingresos pudieran abandonar dicha situación, mientras que en 2005 esa cifra era de \$ 202M, 33% más baja. Esto significa que la magnitud estimada de las transferencias monetarias que tendría que hacer la sociedad para lograr que todos los residentes pudieran satisfacer sus necesidades socialmente aceptables de bienes y servicios aumentó, en promedio, \$66,6M en tres años.

Sin embargo, en términos relativos, la brecha de ingresos se redujo, aunque levemente, respecto de 2005 (-4,9%). Si en 2005 los hogares de la Ciudad habían recibido, en promedio, un ingreso 41% menor que el necesario para cubrir la CT, en 2008 el ingreso fue 39% inferior.

Finalmente, la intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos se contrajeron respecto de 2005 (25,5% y 27,4%, respectivamente). La baja de la intensidad refleja el impacto de la caída de la proporción de hogares y el leve descenso en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios. Por otra parte, la reducción de la severidad muestra que la situación al interior del segmento de hogares con ingresos insuficientes se ha modificado, generando una distribución del ingreso más equitativa.

⁵ Las definiciones de estos indicadores se han realizado sobre la base del Documento "Deuda social. Glosario" publicado por SIEMPRO en mayo de 2003, pero se han adaptado al Sistema de Canastas de Consumo de la DGEyC:

Brecha de ingreso de los hogares con ingresos menores a la CT: Es el monto promedio de ingresos que necesitan los hogares con ingresos menores a la CT para abandonar la pobreza. Se estima como el promedio de la distancia entre el ingreso total de los hogares con ingresos menores a la CT y el valor de la respectiva CT. Se calcula en valores absolutos y como proporción de la línea de la CT.

Deuda de ingresos: Es la suma de recursos monetarios que habría que transferir a los hogares con ingresos menores a la CT para que emergieran de esa situación. Se estima como la suma del valor monetario de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT.

Intensidad de la insuficiencia de ingresos: Combina la proporción de hogares con ingresos menores a la CT y la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT. Se operacionaliza como el producto del promedio de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT y la proporción de hogares con ingresos menores a la CT. Este índice será más elevado cuanto mayor sea el promedio de la brecha de ingresos de los hogares con ingresos inferiores a la CT y la incidencia de insuficiencia de ingresos.

Severidad de la insuficiencia de ingresos: Expresa la diferenciación de ingresos entre los hogares con ingresos menores a la CT y se calcula como el producto del promedio del cuadrado de la brecha de consumo de los hogares con ingresos menores a la CT y la proporción de hogares con ingresos inferiores a la CT. Este procedimiento otorga una mayor ponderación al déficit de ingresos de los hogares con menos ingresos.

CUADRO C-II-3

BRECHA, DEUDA, INTENSIDAD Y SEVERIDAD DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS DE LOS HOGARES CON INGRESOS MENORES A LA CANASTA TOTAL (CT). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006 Y 2008

INDICADORES SELECCIONADOS DE HOGARES	2005	2006	2008	VARIACIÓN 2008/2006	VARIACIÓN 2008/2005
Incidencia (%)	30,8	28,1	24,1	-14,2	-21,7
Brecha de ingresos (\$)	573,6	664,4	911,6	37,2	58,9
Brecha de ingresos (%)	41,0%	41,4%	39,0%	-5,7	-4,9
Deuda de ingresos	201.995.746	221.458.834	268.555.524	21,3	33,0
Intensidad de la insuficiencia de ingresos (%)	12,6	11,6	9,4	-19,1	-25,5
Severidad de la insuficiencia de ingresos (%)	6,4	5,7	4,7	-18,6	-27,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2005, 2006 y 2008.

CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES SEGÚN INSUFICIENCIA DE INGRESOS. Año 2008

Si se realiza un análisis considerando las características de los hogares en 2008 se observa que casi el 50% son de núcleo completo (pareja con hijos o sin hijos), mientras que el 9,4% son de núcleo incompleto (en su mayoría compuestos por jefas mujeres); el 5% son extendidos o compuestos con núcleo completo y el 2% extendidos con núcleo incompleto. Al comparar estos tipos de hogar se presenta una primera cuestión a tener en cuenta: los hogares con núcleo incompleto (ya sean extendidos o no) con insuficiencia de ingresos para alcanzar la CA, duplican a aquellos hogares con núcleo completo (7,6% *versus* 3,5% y 9,9% *versus* 4,9%).

Un segundo punto importante en relación al tipo de hogar es que es mayor el porcentaje de hogares nucleares incompletos (34,3%) que no alcanza el nivel de ingresos de la CT que el porcentaje de hogares nucleares completos (21,9%), y la incidencia es aun mayor cuando se trata de hogares extendidos o compuestos (más del 40%).

Una tercera cuestión destacable en relación con los tipos de hogar, es que casi el 30% de los hogares de la Ciudad son unipersonales. Pero existe una fuerte distinción al interior de este grupo entre aquellas personas que tienen más de 60 años y el resto. Sólo el 1,5% de los hogares unipersonales con personas mayores de 60 años tienen ingresos menores a la CA, mientras que ese porcentaje es un poco mayor en el caso de los hogares unipersonales con menores de 60 años (2,4%). Sin embargo, si se considera el resto de las canastas, son los mayores de 60 años quienes presentan porcentajes más altos de insuficiencia de ingresos: el 30,5% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no alcanza a cubrir la CT, mientras que esa representación desciende a 12,8% cuando se trata de hogares con menores de 60 años. Esa diferencia se explica porque la CT incluye gastos en salud que son más elevados en los hogares con adultos mayores.

Así, del total de hogares de la Ciudad, sean unipersonales o no, el 41,8% tiene alguna persona de más de 60 años. De esta forma se observa que en los hogares con presencia de adultos mayores, las incidencias de la insuficiencia de ingresos para adquirir la CA, la Canasta Alimentaria y de Servicios Básicos del

Hogar (CAySH) y la Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM) (2,3%, 8,8% y 12,9%, respectivamente) son menores que entre los hogares sin presencia de adultos mayores. Sin embargo, es para destacar que, al igual que sucede con los hogares sin adultos mayores, existe un 24% de hogares con adultos mayores, que si bien cubren los gastos mensuales (CBSM) no disponen de ingresos suficientes para atender los gastos en salud, renovar el vestuario y demás gastos estacionales incluidos en la CT.

Es entre los hogares con presencia de menores de 14 años (el 24% de los hogares) donde se dan las peores condiciones de vida, ya que el porcentaje de hogares con insuficiencia de recursos para adquirir las distintas canastas es sensiblemente superior al de los hogares sin menores. En efecto, mientras que al interior de ese grupo de hogares el 41,8% no cubre la CT y el 8,1% no llega a cubrir la CA, entre los hogares que no poseen menores de 14 años solo el 18,4% no llega a cubrir la CT y apenas el 2,1% no alcanza la CA.

La cantidad de menores en el hogar es una variable que está fuertemente correlacionada con la incidencia de insuficiencia de los ingresos. Para dar sólo un ejemplo aquellos hogares que tienen cuatro y más menores de 18 años en el hogar, si bien representan sólo el 1,2% el total de hogares de la Ciudad, muestran una incidencia de 44,3% al interior del grupo de hogares que no alcanzan la CA y de 85% en el universo de los que poseen ingresos inferiores a la CT; esas incidencias son mucho más bajas en los hogares sin menores de 18 años (1,8% y 17,4%, respectivamente).

Si se realiza un análisis según dominio de residencia se observa, según datos de la EAH, que casi la totalidad de los hogares de la Ciudad habitan en viviendas residenciales particulares (92,6%), en tanto que el 5% lo hace en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas, y el 2,4% vive en villas de emergencia. El nivel de vida de los hogares se correlaciona con la calidad del dominio en el que viven; del total de hogares

que habitan viviendas residenciales particulares, el 20,8% tiene ingresos menores a la CT, y el 2,6% posee ingresos menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, de los cuales el 90,6% no tiene los ingresos necesarios para cubrir la CT y el 32,4% no alcanza los ingresos necesarios para cubrir sus gastos básicos en alimentación. En el medio de estos dos universos se ubican aquellos hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas; más de la mitad (53,7%) tiene ingresos menores a la CT y el 8,7% posee ingresos inferiores a la CA.

Según régimen de tenencia de la vivienda, se exhibe que la mayor parte de los hogares de la Ciudad son propietarios de la vivienda y el terreno (61,1%), mientras que el 27,8% es inquilino o arrendatario y el 11% presenta otros⁶ regímenes más precarios de tenencia de vivienda. Si se considera el universo de los hogares con ingresos menores a la CT esos porcentajes se modifican: el 40% de esos hogares son propietarios de la vivienda y el terreno, el 35,2% son inquilinos o arrendatarios y el 24,6% presentan otros regímenes de tenencia de la vivienda.

En cuanto a las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, se advierte que del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,8% no alcanza a cubrir los gastos de la CT, mientras ese porcentaje asciende a 30,6% en el caso de los hogares que alquilan su vivienda, y se ubica en 53,7% cuando se trata de hogares que habitan bajo otros regímenes de tenencia. Igual comportamiento se presenta en relación a los gastos básicos en alimentación: cuánto más precario es el modo de tenencia de la vivienda mayor es el porcentaje de hogares que no llega a cubrir sus necesidades (2,4% de los hogares propietarios, 3,9% de los inquilinos y 9,1% de los que poseen otras formas de tenencia).

⁶ Incluye propietario de la vivienda solamente, ocupante en relación de dependencia o por trabajo, préstamo, cesión o permiso gratuito, ocupante de hecho, etc.

CUADRO C-II-4

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2008

CARACTERÍSTICAS DEL HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAySH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	($\%$)				
Tipo de Hogar					
Unipersonal de 60 años o más	1,5	12,5	16,2	30,5	69,5
Unipersonal menor a 60 años	2,4	7,1	8,6	12,8	87,2
Multipersonal no familiar	2,3	5,7	7,2	11,6	88,4
Con núcleo completo	3,5	10,6	16,1	21,9	78,1
Con núcleo incompleto	7,6	19,2	27,2	34,3	65,7
Extendido o compuesto con núcleo completo	4,9	15,9	27,5	42,6	57,4
Extendido o compuesto con núcleo incompleto	9,9	26,6	35,2	43,8	56,2
Sin núcleo familiar	3,0	8,5	13,1	20,0	80,0
Presencia de personas de hasta 14 años inclusive					
Sin presencia	2,1	7,6	10,6	18,4	81,6
Con presencia	8,1	23,7	35,4	41,8	58,2
Presencia de personas adultos mayores					
Sin presencia	4,5	13,5	19,3	24,0	76,0
Con presencia	2,3	8,8	12,9	24,3	75,7
Cantidad de menores de 18 años inclusive					
Ninguno	1,8	7,0	9,6	17,4	82,6
Uno	5,2	18,8	27,8	34,8	65,2
Dos	6,4	21,2	32,6	39,8	60,2
Tres	11,9	32,2	50,9	57,5	42,5
Cuatro y más	44,3	59,6	79,8	84,7	15,3
Régimen de tenencia de la vivienda					
Sin dato	0,0	27,0	27,0	27,0	73,0
Propietario de la vivienda y el terreno	2,4	4,0	7,6	15,8	84,2
Inquilino o arrendatario	3,9	18,3	24,8	30,6	69,4
Otro*	9,1	35,4	45,2	53,7	46,3
Ns/Nc	24,3	40,9	57,0	57,0	43,0

(continúa)

CUADRO C-II-4 (CONTINUACIÓN)

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2008

CARACTERÍSTICAS DEL HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	($\%$)				
Dominio de residencia					
Viviendas residenciales particulares	2,6	8,7	13,3	20,8	79,2
Viviendas en inquilinatos, hoteles, pensiones y casas tomadas	8,7	35,7	45,8	53,7	46,3
Viviendas en villas de emergencia	32,4	67,8	83,4	90,6	9,4
Total	3,6	11,5	16,6	24,1	75,9

* Incluye propietario de la vivienda solamente, ocupante en relación de dependencia o por trabajo, préstamo, cesión o permiso gratuito, ocupante de hecho, etc.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

CARACTERÍSTICAS DE LOS JEFES DE HOGAR Y DE LA POBLACIÓN SEGÚN INSUFICIENCIA DE INGRESOS. AÑO 2008

Con respecto al sexo del jefe de hogar, se observa que la insuficiencia de ingresos para acceder a todas las canastas es mayor entre los hogares con jefatura femenina. Entre estos hogares, el 27,4% tiene ingresos menores a la CT, y el 4,2% no tiene los ingresos necesarios para cubrir su gasto en alimentos. Esas incidencias son menores en el grupo de los hogares con jefatura masculina: el 22,1% no llega a cubrir sus gastos básicos totales, mientras que el 3,1% no tiene ingresos suficientes para cubrir sus gastos en alimentos. Esta diferencia es mayor si se excluyen los hogares unipersonales; del total de hogares multipersonales con jefa mujer, el 29,7% tiene ingresos menores a la CT y el 6,4% tiene ingresos por debajo de la CA, en tanto que para el caso de los hogares multipersonales con jefe varón esas incidencias son menores: 3,3% no alcanza la CA y 23,3% no cubre la CT.

Es importante destacar que en términos absolutos siguen siendo los hogares con jefatura masculina los que presentan mayores proporciones con insuficiencia de ingresos, explicación que deriva de la distribución porcentual de hogares según sexo en la Ciudad: del total de hogares de la Ciudad el 38,5% tiene jefa mujer y el 61,5% tiene jefe varón.

En cuanto al nivel educativo del jefe del hogar, como era esperable, se observa una correlación entre éste y la insuficiencia de ingresos para adquirir las distintas canastas. Mientras que entre los hogares con jefe con nivel educativo superior o universitario completo (en la Ciudad de Buenos Aires representan el 30,6 % del total de hogares) la insuficiencia de ingresos, medida respecto a la CT, apenas alcanza el 7,3%, en los hogares con jefe con secundario completo, es del 29,3% y en aquellos con jefe con primario incompleto de 49,9%.

Si se analizan las insuficiencias de ingresos según la condición de actividad del jefe de hogar, se observa que dentro de los hogares con jefe

desocupado (que representan el 2,4% del total de hogares) el 22,5% tiene ingresos menores a la CA y casi el 60% menores a la CT. En aquellos casos en que el jefe de hogar está ocupado (71% de los hogares) los niveles de insuficiencia de ingresos son mucho menores: el 2,7% no llega a cubrir la CA y el 19,9% no cubre la CT. El grupo de los hogares con jefe inactivo (26,6% de los hogares de la Ciudad) presenta condiciones más precarias que el grupo de los ocupados: 4,1% no alcanza a cubrir sus necesidades alimentarias y más del 30% no cubre la totalidad de las necesidades de bienes y servicios. Así, como era de esperar se observa que la desocupación del jefe de hogar es un factor que lleva a un elevado porcentaje de los hogares a no alcanzar los ingresos necesarios para cubrir la CT. Asimismo, más de la quinta parte de los hogares cuyo jefe está desocupado, ni siquiera reúne los ingresos necesarios para adquirir la CA (22,5%).

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos según tenencia de cobertura médica por

parte del jefe de hogar, se muestra que del total de hogares cuyos jefes sólo pueden acceder al sistema público el 62,7% presenta ingresos menores a la CT, mientras que esa incidencia es mucho menor en el caso del resto de los hogares de la Ciudad, en los que el jefe está afiliado a algún sistema de salud (18,6%). Esto significa que si bien sólo el 12,4% del total de hogares de la Ciudad tiene jefes que sólo pueden acceder al sistema público de salud, ese porcentaje es mucho más alto cuando se analizan los hogares con ingresos inferiores a la CT (el 32,2% presenta jefes que no están afiliados a ningún sistema de salud), y los que tienen ingresos menores a la CA (62% tiene jefes con acceso sólo a atención médica pública). Esta variable, que estaría indicando el nivel de cobertura médica del hogar en general, muestra una correlación entre falta de cobertura de obra social o medicina prepaga del jefe de hogar, por un lado, e insuficiencia de ingresos que permitan acceder a cubrir las necesidades básicas de los hogares, por otro.

CUADRO C-II-5

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS DEL JEFE DE HOGAR (%). Año 2008

CARACTERÍSTICAS DEL JEFE DE HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	(%)				
Sexo					
Hombre	3,2	10,5	15,4	22,1	77,9
Mujer	4,2	13,1	18,5	27,4	72,6
Nivel educativo					
Sin instrucción	11,5	49,8	54,0	61,7	38,3
Primario incompleto	10,3	28,3	36,6	49,9	50,1
Primario completo	6,1	19,6	27,8	42,4	57,6
Secundario incompleto	4,8	19,9	29,8	39,7	60,3
Secundario completo	5,0	12,6	19,4	29,3	70,7
Superior/Universitario incompleto	2,0	8,1	10,9	15,9	84,1
Superior/Universitario completo	1,0	3,0	4,7	7,3	92,7

(continúa)

CUADRO C-II-5 (CONTINUACIÓN)

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS DEL JEFE DE HOGAR (%). AÑO 2008

CARACTERÍSTICAS DEL JEFE DE HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	(%)				
Condición de actividad					
Ocupado	2,7	10,1	15,0	19,9	80,1
Desocupado	22,5	40,5	49,6	59,7	40,3
Inactivo	4,1	12,7	17,8	32,1	67,9
Afiliación en salud					
Sólo sistema público	17,8	43,3	54,3	62,7	37,3
Afiliado a algún sistema de salud	1,5	7,0	11,3	18,6	81,4
Ns/Nc	11,9	11,9	11,9	38,6	61,4
Total	3,6	11,5	16,6	24,1	75,9

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

Respecto de la categoría ocupacional del jefe de hogar se evidencia que el universo de hogares que tiene jefe asalariado informal (17,6% del total de hogares) es el que presenta las peores condiciones de vida, exhibe mayor incidencia de insuficiencia de ingresos tanto para alcanzar los gastos necesarios para cubrir los alimentos como para cubrir la CT (7,4% y 35,1%, respectivamente). Los hogares con jefes que trabajan por cuenta propia (19,7% del los hogares) también presenta altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (4,9% y 26,1%, respectivamente). En cuanto a los hogares con jefe asalariado formal (55% del total de hogares) un porcentaje muy bajo no alcanza a cubrir la CA (0,8%), mientras que el 15% no llega a cubrir la CT.

La subocupación del jefe se presenta como otra variable que influye marcadamente en las condiciones de vida de los hogares. Al interior del grupo de los hogares con jefe ocupado, son aquellos que tienen jefes que trabajan menos de 25 horas semanales (5,5% del total de hogares con jefe ocupado) los que presentan mayores incidencias de insuficiencias de ingresos, tanto en lo que se refiere a la CA (13%) como a la CT (46,7%).

CUADRO C-II-6

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS JEFES DE HOGAR OCUPADOS (%). AÑO 2008

CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	(%)				
Categoría ocupacional					
Patrón o empleador	0,6	2,2	4,3	4,9	95,1
Cuenta Propia	4,9	14,6	19,2	26,1	73,9
Asalariado Formal	0,8	5,9	10,5	14,9	85,1
Asalariado informal	7,4	21,3	29,0	35,1	64,9
Trabajador familiar	0,0	8,8	17,3	17,3	82,7
Condición de subocupación					
Subocupado (menos de 35, puede y quiere trabajar más horas)	13,0	30,6	39,4	46,7	53,3
No subocupado	1,8	8,3	13,0	17,7	82,3
Ns/Nc- No trabajó la semana de referencia	1,3	6,2	7,7	11,4	88,6
Total ocupados	2,7	10,1	15,0	19,9	80,1

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

El análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 5,4% de las personas tiene ingresos que no alcanzan a la CA, en tanto que esa incidencia asciende a 29,2% en el caso de la población que no llega a cubrir la CT.

CUADRO C-II-7

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. CANTIDAD DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. AÑO 2008

RELACIÓN INGRESOS -CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	POBLACIÓN	POBLACIÓN ACUMULADA	PARTICIPACIÓN (%)	PARTICIPACIÓN ACUMULADA (%)
Ingresos menores a la CA	165.114	165.114	5,4	5,4
Ingresos menores a la CAySH	280.143	445.257	9,2	14,6
Ingresos menores a la CBSM	219.682	664.939	7,2	21,8
Ingresos menores a la CT	225.858	890.797	7,4	29,2
Ingresos mayores o iguales al CT	2.164.256	2.164.256	70,8	70,8
Total	3.055.053		100,0	

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

Respecto a la población por tramos de edad, es para destacar las altas incidencias de insuficiencia de ingresos que muestra el grupo de las personas de hasta 14 años. El 11,6% vive en hogares que no alcanzan a cubrir los ingresos necesarios para consumir alimentos básicos, en tanto que casi el

50% de dicha población vive en hogares que tienen ingresos insuficientes a los necesarios para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 230.416 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

CUADRO C-II-8

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN LA POBLACIÓN SEGÚN TRAMO DE EDAD (%). AÑO 2008

TRAMO DE EDAD	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAySH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	(%)				
0-14 años	11,6	27,7	40,6	46,9	53,1
15-24 años	7,0	17,2	26,0	33,6	66,4
25-34 años	3,5	12,4	17,9	22,1	77,9
35-49 años	5,8	15,5	23,3	29,8	70,2
50-59 años	3,1	8,2	13,2	20,4	79,6
60 años y más	2,2	7,7	11,7	22,7	77,3
Total	5,4	14,6	21,8	29,1	70,9

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS

En cuanto a la distribución geográfica de la capacidad de consumo de los hogares en la Ciudad, se observa que existe una gran brecha entre la comuna que tiene menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (comuna 2) y la que posee la mayor (comuna 8). Sólo el 12% de los hogares residentes en la comuna 2 (Recoleta) tiene ingresos menores a la CT, en tanto que al interior de la comuna 8 (Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati) más de la mitad de los hogares no alcanza a cubrir la CT y el 12,2% tiene ingresos que no le permiten acceder a la CA.

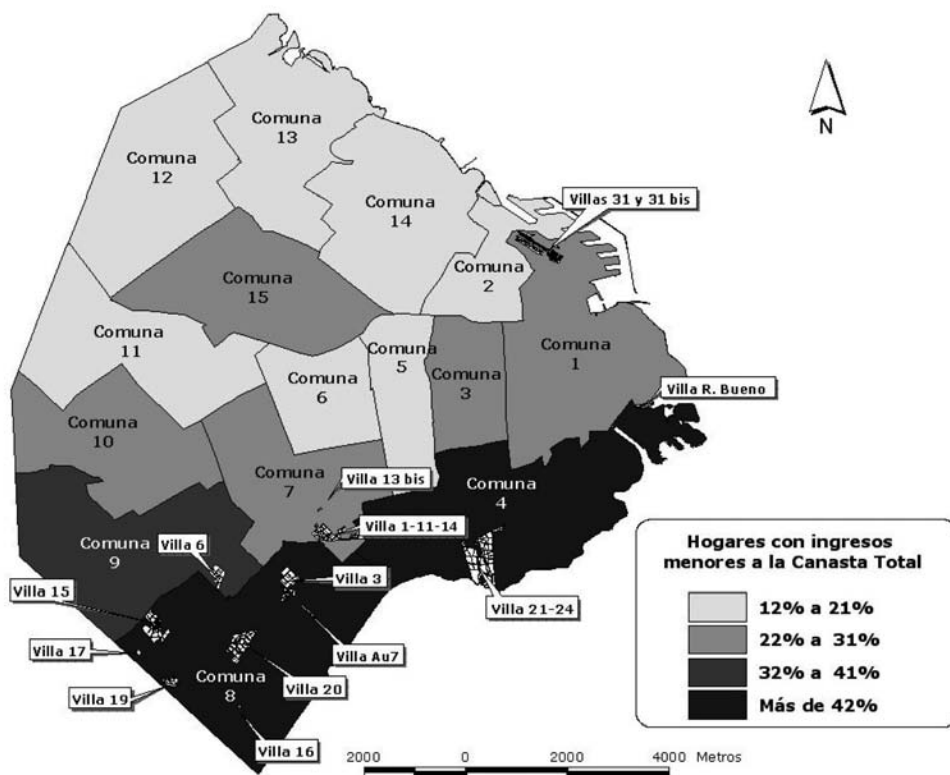
Como muestra el Mapa C-II-1, existe un fuerte contraste según la localización de los hogares. Las comunas 4 (Parque Patricios, La Boca, Barracas y Nueva Pompeya) y 8, que se encuentran al sur de la Ciudad, se destacan por el alto grado de hogares que no alcanzan a cubrir sus necesidades básicas totales, comprendiendo el 42% y el 53,2%, respectivamente. Cercana a estas incidencias se ubica la comuna 9 (Mataderos, Parque Avellaneda y Liniers), ubicada al oeste de la Ciudad con un incidencia de insuficiencia de ingresos de 37,7%. Es para subrayar estas comunas poseen villas de emergencia en su interior.

En contraste, las menores incidencias de insuficiencia de ingresos se encuentran en las comunas ubicadas en el norte de la Ciudad, donde la incidencia es menor al 21%. Las comunas 2, 14 (Palermo) y 6 (Caballito) tienen los porcentajes más bajos de hogares con ingresos inferiores a la CT (12%, 13,5% y 14,6%, respectivamente), seguidas de cerca por las incidencias, también bajas, de las comunas 13 (Belgrano), 11 (Villa del Parque, Villa Santa Rita, Villa Gral. Mitre y Villa Devoto), 12 (Coghlan, Villa Urquiza y Villa Pueyrredon) y 5 (Almagro y Boedo).

Por último, las comunas 1 (Constitución, San Telmo, Retiro, Puerto Madero, Monserrat y San Nicolás), 3 (San Cristóbal y Balvanera), 7 (Flores y Parque Chacabuco), 10 (Monte Castro, Villa Real, Floresta, Velez Sarfield, Villa Luro y Saavedra) y 15 (Chacarita, Paternal, Villa Crespo, Parque Chas, Agronomía y Villa Ortuzar) presentan proporciones de entre el 22% y el 31% de hogares con ingresos inferiores a la CT.

MAPA C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS DE LA CANASTA TOTAL EN HOGARES SEGÚN COMUNA, Y UBICACIÓN TERRITORIAL DE VILLAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

Los datos desarrollados permiten visualizar la existencia de importantes diferencias en el territorio de la Ciudad y de situaciones de inequidad socio-espacial. La heterogeneidad en la insuficiencia de ingresos según comuna y su correlación con la presencia de villas en su

interior, muestra la vinculación entre población, territorio y condiciones de vida, que son importantes a la hora de tomar decisiones para mejorar la calidad de vida de la población residente en la Ciudad.

CUADRO C-II-9

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN COMUNA (%). AÑO 2008.

COMUNA	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAySH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	(%)				
1	4,2	11,5	15,7	24,6	75,4
2	2,4	6,6	8,6	12,0	88,0
3	3,0	13,9	20,4	26,8	73,2
4	6,8	22,6	31,2	42,0	58,0
5	3,4	11,3	14,6	21,3	78,7
6	1,0	5,4	8,8	14,6	85,4
7	5,3	15,9	21,8	31,3	68,7
8	12,2	30,6	42,5	53,2	46,8
9	5,1	18,9	27,5	37,7	62,3
10	3,8	11,9	18,8	28,1	71,9
11	3,0	7,0	11,2	17,8	82,2
12	1,9	7,8	11,5	19,7	80,3
13	2,0	6,4	10,0	17,1	82,9
14	1,2	5,4	8,5	13,5	86,5
15	3,5	10,7	16,9	25,1	74,9
Total	3,6	11,5	16,6	24,1	75,9

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

SÍNTESIS

- Según datos de la EAH, del total de hogares residentes en la Ciudad (1.221.597 hogares), el 24,1% tiene ingresos menores a la CT (926.986 hogares), mientras que el 3,6% no alcanza los ingresos necesarios para cubrir la CA (43.673 hogares).
- Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares, desde el año 2005 al 2008, se observa una caída de 26,8% en los hogares con ingresos inferiores a la CA, en tanto que esa baja fue de 21,7% en el caso de los hogares que tienen ingresos menores a la CT. Es decir, desde el año 2005 al 2008 un 9,6% más de hogares alcanzó los ingresos para cubrir sus necesidades básicas.
- En cuanto a otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares, la deuda de ingresos se ha incrementado respecto de 2005: en 2008 se necesitaban \$ 66,6M más que tres años atrás para lograr que todos los residentes de la Ciudad pudieran satisfacer sus necesidades básicas. En cambio, la brecha de ingresos, en términos relativos, se redujo 4,9% respecto de 2005. La intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos también se contrajeron desde 2005 (25,5% y 27,4%, respectivamente). De esta forma, no sólo se observa una baja en las incidencias, sino una distribución del ingreso más equitativa al interior del segmento de los hogares con ingresos insuficientes.
- Al considerar las condiciones de vida según tipo de hogar, se destaca que, en 2008, más del 40% de los hogares extendidos o compuestos tienen ingresos menores a la CT, mientras que esos porcentajes son un poco más bajos en los hogares nucleares incompletos y los nucleares completos (34,3% y 21,9%).
- Según edad de los miembros el hogar, el 30,5% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación baja a 12,8% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años (el 24% de los hogares) se observan las peores condiciones de vida: el 41,8% no cubre la CT y el 8,1% no alcanza la CA, en tanto que entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,4% no llega a cubrir la CT y apenas el 2,1% no alcanza la CA.
- El nivel de vida de los hogares se correlaciona con la calidad del dominio en el que viven. De los hogares que habitan en viviendas residenciales particulares, el 20,8% tiene ingresos menores a la CT y el 2,6% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 90,6% no cubre la CT y el 32,4% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: más de la mitad (53,7%) no cubre la CT y el 8,7% no alcanza la CA.
- En cuanto a las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,8% no alcanza la CT, mientras que ese porcentaje asciende a 30,6% en aquellos inquilinos, y se ubica en 53,7% cuando se trata de hogares que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.
- Con respecto al sexo del jefe de hogar, la insuficiencia de ingresos es un poco mayor entre los hogares con jefatura femenina: el 27,4% no cubre la CT y el 4,2% no alcanza la CA, en tanto que esas incidencias son menores en los hogares con jefatura masculina (22,1% y 3,1%, respectivamente). Según nivel educativo

del jefe de hogar se destaca que apenas el 7,3% de los hogares con jefe de nivel educativo superior o universitario completo tiene ingresos menores a la CA, en tanto que ese porcentaje sube a 29,3% en los hogares con jefe con secundario completo, y a 49,9% en aquellos con jefe con primario incompleto. Respecto al sistema de salud, el 62,7% de los hogares cuyos jefes sólo pueden acceder al sistema público, no cubre la CT; esa incidencia es de 18,6% en los hogares con jefe afiliado a algún sistema de salud.

- El 22,5% de los hogares con jefe desocupado (2,4% del total de hogares de la Ciudad en 2008) no cubre la CA y casi el 60% no alcanza la CT. En los hogares con jefe de hogar ocupado (71% de los hogares) los niveles de insuficiencia de ingresos son mucho menores: el 2,7% no llega a cubrir la CA y el 19,9% no cubre la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (26,6% de los hogares de la Ciudad) el 4,1% no alcanza la CA y más del 30% no cubre la CT.
- Respecto de la categoría ocupacional del jefe de hogar, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,4% no cubre la CA y 35,1% no alcanza la CT. Los hogares con jefes cuentapropistas también presentan altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (4,9% y 26,1%, respectivamente). Por último, sólo el 0,8% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 15% no cubre la CT.

- En términos de personas, el 5,4% tiene ingresos menores a la CA, en tanto que el 29,2% no cubre la CT. Respecto a las edades de la población, se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos que muestran los individuos menores de 14 años: el 11,6% vive en hogares que no cubren la CA, en tanto que casi la mitad habita donde no se cubre la CT. En términos absolutos, 230.416 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

- En cuanto a la distribución geográfica de la capacidad de consumo de los hogares en la Ciudad en 2008, existía una gran brecha entre la comuna que tiene menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (comuna 2) y la que posee la mayor (comuna 8). Sólo el 12% de los hogares de la comuna 2 no cubre la CT, mientras que más de la mitad de los hogares de la comuna 8 no la alcanza.

ANEXO METODOLÓGICO. SISTEMA DE CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

El sistema de canastas brinda elementos que permiten enfocar las condiciones de vida desde la perspectiva de la insuficiencia de recursos y, por tanto, medir la capacidad de los habitantes de la Ciudad de Buenos Aires para acceder a un determinado nivel de consumo de bienes y servicios, relacionado con su estándar de consumo histórico.

El objetivo principal del sistema es obtener canastas de consumo que hagan posible el contraste entre sus valores y los ingresos declarados por los hogares en las encuestas realizadas en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente la Encuesta Anual de Hogares (EAH) que realiza anualmente la Dirección General de Estadística y Censos desde 2004. A través de este análisis, se pueden caracterizar los cambios en el nivel de vida de distintos grupos de hogares, tanto los que se produjeron desde entonces como los que podrían ocurrir en el futuro.

El sistema de canastas se diseñó de acuerdo con los procedimientos que señala el método indirecto del costo de las necesidades básicas, que es el más utilizado para estimar líneas de pobreza. Este método consiste en comparar el valor de una canasta de bienes y servicios que satisfacen en una medida socialmente aceptable las necesidades de los hogares de un determinado dominio de estudio (país, región, ciudad) con los ingresos que esos hogares disponen o los gastos que realizan para adquirir tales bienes en el mercado.

El sistema de canastas de consumo tiene dos características principales:

En primer lugar, identifica diferentes niveles de consumo que implican distintos grados de satisfacción de las necesidades consideradas básicas. Así las cuatro canastas se conforman atendiendo a los actuales perfiles de consumo de los hogares residentes en la Ciudad e incluyen los siguientes bienes y servicios:

- Canasta Alimentaria (CA): Incluye el valor de los alimentos y bebidas que un hogar requiere para satisfacer sus necesidades básicas alimentarias.
- Canasta Alimentaria y de Servicios del Hogar (CAySH): Incluye la CA más gastos en alquiler, expensas, electricidad, gas, agua, comunicaciones (telefonía fija, celular e *Internet*) y transporte público.
- Canasta de Bienes y Servicios Mensuales (CBSM): Incluye la CAySH más gastos en servicios para la educación, útiles escolares, artículos de limpieza, servicios de esparcimiento y bienes para el cuidado personal.
- Canasta Total (CT): Incluye la CBSM más gastos en indumentaria para niños y adultos, gastos en salud y bienes durables para el equipamiento y mantenimiento del hogar.

En segundo lugar, en las canastas se contemplan las necesidades de consumo de cada hogar según sus características particulares (ciclo vital, tamaño, edad de sus miembros, etc.) y no según las de un hogar promedio. Esta elección permite evaluar con mayor precisión el perfil de aquellos hogares que, en un momento determinado no alcanzarían los distintos niveles de consumo, y el de aquellos otros que a través del tiempo y como producto de la movilidad ascendente o descendente en los ingresos alcanzan o dejan de

alcanzar tales niveles. Por ejemplo, al tener una canasta que refleja las necesidades de consumo de los hogares con adultos mayores, se podrá evaluar cuál ha sido el impacto de la política previsional en los hogares con jubilados y pensionados.

DIFERENCIAS CON RESPECTO A LA MEDICIÓN DEL INDEC

Si bien los métodos del INDEC y de la DGEyC son ambos indirectos, es decir, se basan en la confección de líneas de pobreza o umbrales mínimos que contrastados con los ingresos de los hogares determinan las condiciones de vida del hogar, las diferencias entre las canastas radica principalmente en tres puntos⁷:

1) La primera divergencia radica en la actualización de las canastas: mientras que la Canasta Básica Alimentaria (CBA), que permite la medición de la indigencia, y la Canasta Básica Total (CBT), a partir de la cual se mide la pobreza se basan en las pautas de consumo estimadas por la Encuesta de Gastos de Hogares realizada entre los años 1985 y 1986 para la región Gran Buenos Aires, las diversas canastas de la DGEyC fueron estimadas sobre la base de los datos de la Encuesta Nacional de Gastos de los Hogares, realizada por el INDEC entre los años 2004 y 2005 y, por lo tanto, tienen en cuenta los cambios ocurridos en las pautas de consumo en los últimos 20 años.

2) La segunda diferencia estriba en que mientras la CBA y la CBT representan el consumo de los hogares del Gran Buenos Aires (aglomerado del que la Ciudad de Buenos Aires forma parte), las canastas de la DGEyC intentan reflejar las características precisas del consumo de la población que reside en la Ciudad de Buenos Aires, que al tener características sociodemográficas y laborales diferentes a las del conurbano hace que se desplacen los umbrales mínimos socialmente aceptables y que los

indicadores se ajusten más a los estándares de vida presentes en la Ciudad de Buenos Aires. Por lo tanto las cantidades mínimas de bienes y servicios por unidad consumidora que le permiten a los hogares satisfacer sus necesidades básicas en el ámbito de la Ciudad son mayores que las del GBA. Por ejemplo en lo que se refiere a alimentos y bebidas, entre los productos seleccionados para la CA se incluyen, de acuerdo con las pautas de consumo de los hogares de una población de referencia, el hábito de adquirir alimentos listos para consumir.

3) En ambas mediciones se contrastan los ingresos de los hogares con las canastas que permiten calcular el nivel de vida de los hogares y de las personas que en ellos habitan. Es decir, la insuficiencia de ingresos se mide para los hogares y, por ende, se establecen como personas con ingresos insuficientes aquellas que viven en hogares de esas características. El costo de la CBA (INDEC) del hogar se calcula como la suma de los costos de consumo individual (estandarizados por adulto equivalente) y el costo de la CBT se amplía utilizando el Coeficiente de Engel (CdE) que se define como la relación entre los gastos alimentarios y los gastos totales observados. Es decir, tanto la CBA como la CBT se construyen por agregación de consumos individuales. En cambio, para calcular el costo de las canastas de la DGEyC, se tiene en cuenta la existencia de economías de escala (gastos en alquiler, en electricidad y mantenimiento de la vivienda, entre otros) y en esos casos la unidad consumidora es el hogar. En el Sistema de Canastas de la DGEyC, el costo de las canastas se calcula por hogar, como suma de los costos de consumo individuales (estandarizados por adulto equivalente) y los de consumo colectivo (compartidos por el hogar).

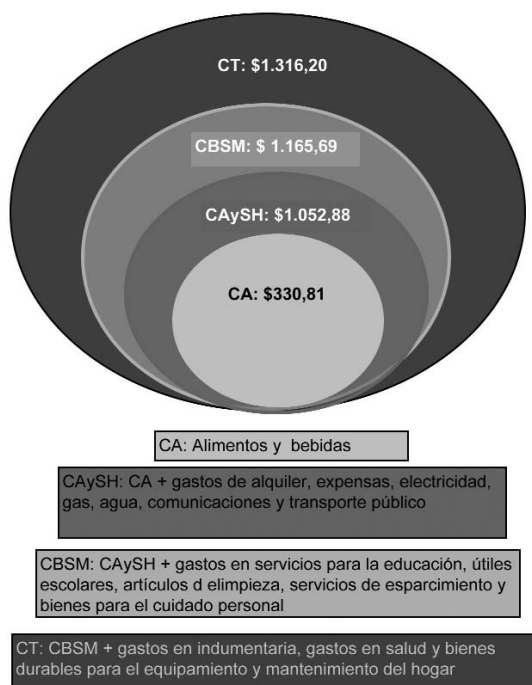
4) La última diferencia radica en la valorización de las canastas. Mientras que el INDEC valúa las canastas según precios de la región Gran Buenos (IPC-GBA), la DGEyC las valoriza considerando los precios vigentes exclusivamente en la Ciudad. Para ello, el sistema de canastas se elaboró

⁷ Para una explicación más detallada de la construcción del Sistema de canastas de consumo de la Ciudad, consultar el Informe de Resultados N° 406 "Canastas de consumo de la Ciudad de Buenos Aires" de la DGEyC.

utilizando la información de la ENGH de 2004-2005 y una metodología de seguimiento de precios. En 2008, se utilizó un relevamiento de precios diseñado y realizado en noviembre de

2008 en la Ciudad. Según esta nueva valorización la CA para un adulto equivalente costaba, en noviembre de 2008, \$ 330,81.

COMPOSICIÓN DE LAS CANASTAS DE CONSUMO Y VALOR POR ADULTO EQUIVALENTE (VARÓN DE 35 AÑOS), INQUILINO DE LA VIVIENDA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2008.

C.III. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

En esta sección se presentan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares. En primer lugar, se presenta información sobre la evolución de la distribución del ingreso para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de la población durante el segundo trimestre de 2009, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se realiza el análisis de la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios en base a datos de la EPH del INDEC, también para el segundo trimestre de 2009.

EVOLUCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO EN EL TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

A continuación se presenta información sobre la distribución del ingreso en hogares y personas, difundida por el INDEC, para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH en el segundo trimestre de 2009. La misma se presenta en base a la construcción de estructuras decílicas, que consiste en ordenar a los hogares o a las personas según su nivel de ingresos, para agruparlos luego en conjuntos que contengan el 10% de las unidades, sean hogares o personas. Luego de este procedimiento se obtienen diez grupos con sus intervalos de ingresos correspondientes.

En el Cuadro C-III-1 se presenta información relativa al ingreso total familiar de los hogares. La importancia del análisis de esta variable radica en que es la que se utiliza para la medición de la pobreza y la indigencia, tanto en hogares como personas. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no alcanza los ingresos necesarios para cubrir una Canasta Básica Alimentaria (CBA), ese hogar y las personas que a él pertenecen son considerados indigentes. Por otra parte, aquellos hogares en los que el ingreso total familiar no alcanza el monto de la Canasta Básica Total (CBT) de ese hogar, son clasificados como pobres, al igual que los integrantes de ese hogar.

Según datos de los hogares con ingresos para el segundo trimestre de 2009, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 530, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron en promedio un ingreso total familiar de \$ 9.801. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron sólo el 1,7% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los hogares del décimo, concentraron el 31% de los ingresos totales.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se desprende que, durante el segundo trimestre del año 2009, del total de hogares relevados por la EPH, el 30% de menor ingreso obtuvo sólo el 9,1% del total de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 60,3% del ingreso total.

CUADRO C-III-1

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR SEGÚN DECIL (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	30-790	530	1,7
2	790-1.200	981	3,1
3	1.200-1.510	1.372	4,3
4	1.515-2.000	1.727	5,5
5	2.000-2.400	2.134	6,7
6	2.400-2.900	2.617	8,3
7	2.900-3.600	3.214	10,2
8	3.600-4.500	4.009	12,6
9	4.500-6.200	5.268	16,7
10	6.200-185.805	9.801	31,0
Hogares con ingresos	30-185.805	3.166	100,0

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

A la información anterior, el Cuadro C-III-2 agrega datos de la distribución del ingreso *per cápita* familiar en hogares, que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. Los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, mayor cantidad de integrantes por lo que a los tramos de ingresos más bajos le corresponde mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este sentido, para el segundo trimestre de 2009, el 30% de los hogares, reunió casi el 40% de la población y agrupó el 13,2% del total de ingreso *per cápita* familiar. Por otro lado,

los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 53,3% del total del ingreso *per cápita* familiar, agrupando un poco más del 20% de la población. Si se comparan los datos del primer y del décimo decil se observa que el 10% más pobre de los hogares, agrupa la mayor cantidad de población (14,9%) y obtiene únicamente el 2,7% del total de ingresos *per cápita* de los hogares. En contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 25,1% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares.

² Es para destacar que el análisis del ingreso *per cápita* familiar se basa en el supuesto fuerte de que la distribución del ingreso al interior del hogar se realiza de forma equitativa entre todos los miembros.

CUADRO C-III-2

HOGARES CON INGRESO. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	6-280	176	2,7	14,9
2	280-418	352	4,7	13,0
3	418-552	489	5,8	11,7
4	552-695	623	6,9	10,9
5	695-820	755	6,8	8,9
6	820-1.003	922	8,9	9,5
7	1.003-1.300	1.160	10,9	9,2
8	1.300-1.700	1.490	12,7	8,3
9	1.700-2.500	2.017	15,5	7,5
10	2.500-185.805	4.210	25,1	6,2
Hogares con ingresos	6-185.805	1.220	100,0	100,0

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

Para complementar el análisis, en el Cuadro C-III-3 se presentan datos referentes al ingreso *per cápita* familiar pero, a diferencia del anterior, según escala decilística de personas e incluyendo a la población de hogares que no poseen ingresos, los que representan el 0,8% del total de hogares relevados por la EPH. Es decir, el 0,7% de la población vive en hogares sin ingresos, lo que significa un total de 178.000 personas.

Durante el segundo trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo el 1,3% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 124 y una mediana² de \$ 137. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron el 33,9% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 3.284 y una mediana de \$ 2.625.

CUADRO C-III-3

POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. TOTAL DE 31 AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (PERSONAS)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-200	124	137	1,3
2	200-333	271	272	2,8
3	333-435	384	389	4,0
4	435-556	496	500	5,1
5	556-675	617	611	6,4
6	675-830	752	750	7,8
7	830-1.040	934	933	9,6
8	1.040-1.375	1.200	1.200	12,4
9	1.375-2.000	1.634	1.620	16,8
10	2.000-185.805	3.284	2.625	33,9
Población total	0-185.805	969	675	100,0

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

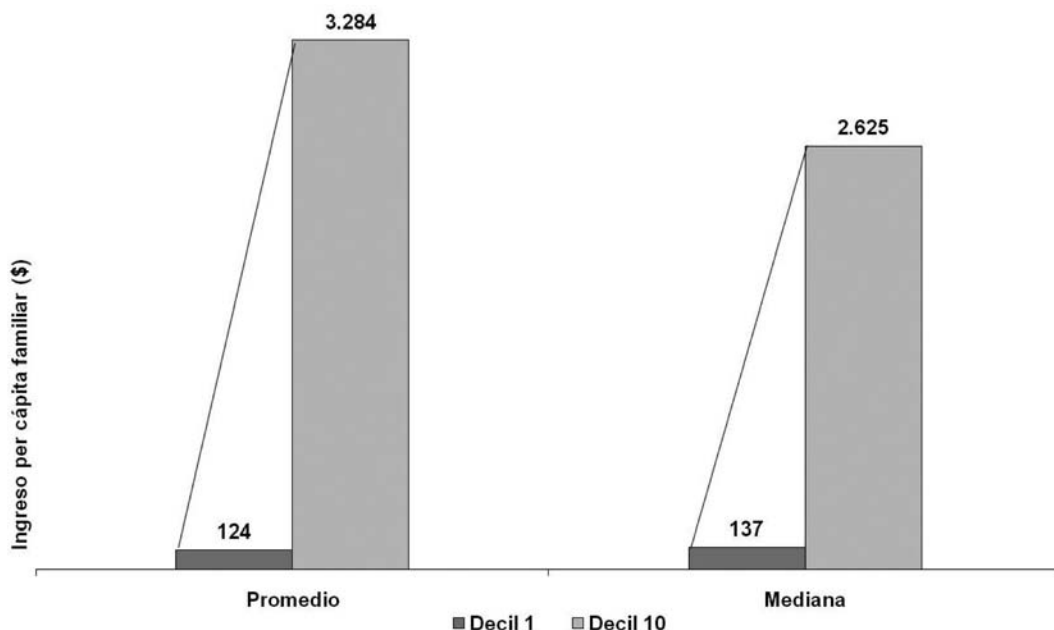
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de ese valor al 50% de las unidades. La ventaja de esta medida de descripción es que no está afectada por los valores extremos (como sí lo está el promedio) y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

El gráfico que se presenta a continuación, permite visualizar la distancia de los promedios y las medianas del ingreso *per cápita* familiar de las personas entre la población del primer y del décimo decil de ingresos. El ingreso medio del

décimo decil es veintiséis veces mayor que el del primero. Entre tanto, la mediana del décimo decil es diecinueve veces mayor que la del décimo (brechas).

GRÁFICO C-III-1

INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LA POBLACIÓN (PESOS). PROMEDIO Y MEDIANA. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2009



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

A continuación, se presenta el análisis de la dinámica de la brecha de ingresos por medianas y promedios para el Total de Aglomerados Urbanos. La brecha de los ingresos es una medida de desigualdad que relaciona los extremos de una distribución. En este caso se calculó como el cociente entre los promedios de ingreso *per cápita* familiar de las personas del decil décimo y el primero, realizando la misma operación para obtener la brecha entre las medianas.

Como se observa en el gráfico siguiente, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, presentaba, en el segundo trimestre de 2009, niveles análogos a los del

segundo trimestre de 2007: el promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas era veintiséis veces mayor en el décimo decil que en el primero. Si, en cambio, se consideran las medianas del ingreso del decil primero y décimo, la distancia en el nivel de ingresos es menor: la mediana del décimo decil es diecinueve veces mayor que la del primero.

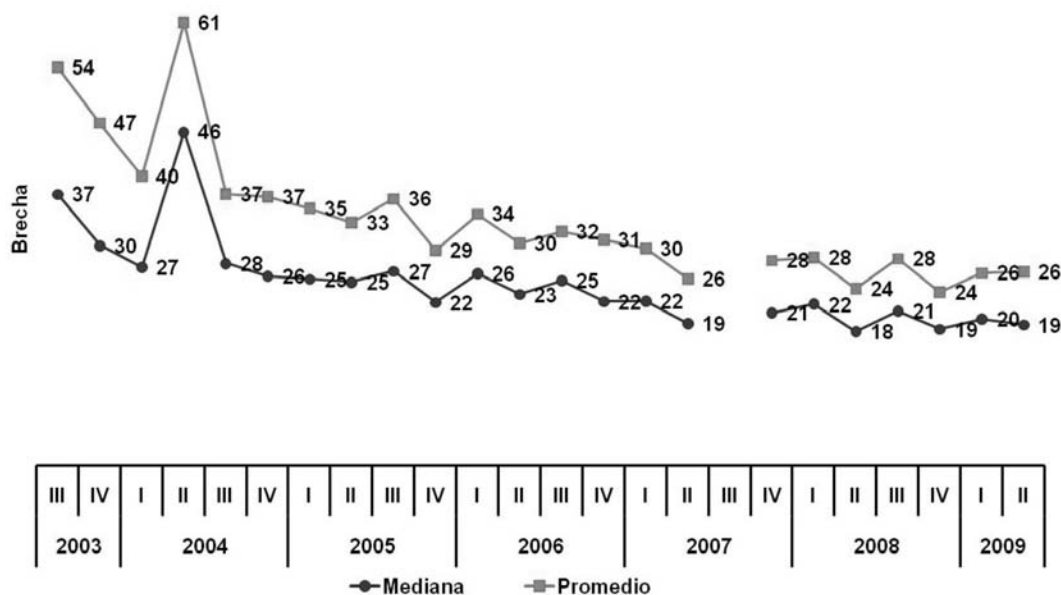
Se debe tener en cuenta que durante los segundos trimestres de años anteriores esas brechas era aun más pronunciadas y sólo en el segundo trimestre de 2008 la distancia entre el décimo y el primer decil había sido un poco menor. Por otra parte, se observa una tendencia a que los

primeros y terceros trimestres de cada año presenten una mayor brecha que los segundos y cuartos trimestres. Esto se explica porque en esos períodos la población con empleo registrado cobra aguinaldos en sus salarios; como generalmente la

población más pobre no posee empleos registrados, y por lo tanto no cobra ese adicional, se amplía la distancia entre los ingresos de los deciles más pobres y de aquellos que perciben mayores ingresos (Gráfico C-III-2).

GRÁFICO C-III-2

INGRESO *PER CÁPITA* DE LA POBLACIÓN (PESOS). BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2003/2009



Nota: El promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculado como el promedio del décimo decil sobre el promedio del primer decil. La mediana del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculada como la mediana del décimo decil sobre la mediana del primero.

Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

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

Por último, se incluye información sobre los ingresos de la ocupación principal de las personas ocupadas en el segundo trimestre de 2009 en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 226 y concentraron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil

exhibieron un ingreso medio de \$ 5.094 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos. Se evidencia una correlación entre decil y cantidad de horas trabajadas: la población ocupada del primer decil trabaja sólo 20 horas semanales en promedio, mientras que la población ubicada en los deciles más ricos trabaja 45 horas semanales.

CUADRO C-III-4

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS SEGÚN ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. TOTAL DE 31 AGLOMERADOS URBANOS. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (OCUPADOS CON INGRESOS)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	8-400	226	1,3	20
2	400-650	512	2,9	31
3	660-1.000	825	4,7	38
4	1.000-1.200	1.095	6,2	41
5	1.200-1.500	1.375	7,8	43
6	1.500-1.800	1.594	9,0	43
7	1.800-2.000	1.911	10,8	43
8	2.000-2.500	2.217	12,5	45
9	2.500-3.340	2.870	16,2	45
10	3.351-100.000	5.094	28,8	45
Ocupados con ingresos	8-100.000	1.772	100,0	39

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

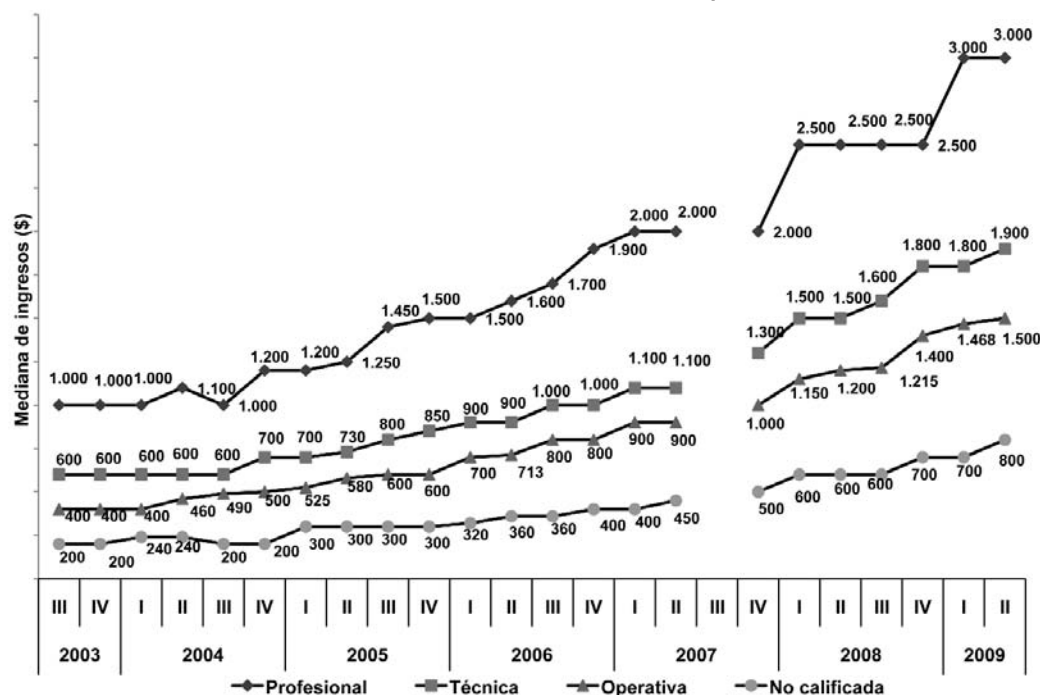
Como se registra en el Gráfico C-III-3, existe una brecha sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados según calificación de la tarea. En el segundo trimestre de 2009, los ingresos de los ocupados en tareas operativas casi triplicaban a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los técnicos y los operarios esa distancia era un poco menor: los técnicos ganan 1,3 veces más que los empleados en tareas operativas. Por último, las profesionales tuvieron un ingreso 1,6 veces más alto que los ocupados en puestos técnicos. De esta forma, los ingresos de las personas empleadas en puestos no calificados son 3,8 veces menores que los que perciben los profesionales.

Si se compara las medianas de ingreso del segundo trimestre de 2009 con las de igual período de 2008, se advierte que los ingresos de los puestos no calificados fueron los que más crecieron en términos relativos (33%), seguidos por los incrementos de los puestos técnicos (27%) y los operativos (25%). Por último se ubica la

suba interanual en el nivel de ingresos de los profesionales (20%). Sin embargo, en términos absolutos fueron los ingresos de los profesionales los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 500 versus \$ 200 de los no calificados). Por otro lado, si se contrasta el nivel actual con el presentado en el cuarto trimestre de 2007, también se percibe que fueron los puestos no calificados los que tuvieron un aumento relativo mayor (60%), seguidos por los operativos y profesionales (50% cada uno); por último se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos técnicos (46%).

GRÁFICO C-III-3

INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL DE LA POBLACIÓN OCUPADA (PESOS). MEDIANAS DE INGRESOS SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2003/2009



Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC.
Encuesta Permanente de Hogares.

INGRESOS DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información confeccionada con procesamientos propios en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC, referida a los ingresos percibidos por los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. La misma consiste en los ingresos medios mensuales individuales totales³ y *per cápita* familiar, por escala quintilística. Asimismo, se incluye la distribución de la población de la Ciudad por escala de ingreso *per cápita* familiar por quintil y la evolución del coeficiente de Gini. Por último, se presentan datos sobre el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo.

El ingreso medio total individual mensual de la población residente en la Ciudad se ubicó, en el segundo trimestre de 2009, en \$ 2.439. La variación del último año da cuenta de un crecimiento de 15,6%, siendo el segundo, el tercero y el cuarto quintil los más favorecidos (su ingreso promedio aumentó entre 16,8% y 21,6% en valores corrientes). La menor variación la experimentó el primer quintil (12%), seguido del quinto (13,6%). Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de ingresos de los quintiles extremos se incrementó, dando como resultado, igual que en trimestres anteriores, una concentración cercana al 50% del total de ingresos por parte del 20% de los residentes más ricos de la Ciudad, mientras que el 20% más pobre retiene sólo 5%. De esta forma, el quinto quintil tiene un ingreso que supera en más de 10 veces el del primer quintil (Cuadro C-III-5).

³ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

CUADRO C-III-5

INGRESO MEDIO TOTAL INDIVIDUAL PROMEDIO MENSUAL DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. 1ER.TRIMESTRE 2006/2DO.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2006				2007			2008				2009		VAR. INTERANUAL Tr. II 2009
	I	II	III	IV	I	II	IV	I	II	III	IV	I	II	
Total	1.491	1.379	1.568	1.531	1.758	1.619	1.985	2.161	2.111	2.608	2.213	2.592	2.439	15,6%
1º quintil	316	315	346	356	385	375	435	474	502	542	523	545	562	12,0%
2º quintil	662	636	724	725	763	770	894	956	963	1108	1043	1199	1171	21,6%
3º quintil	1.076	990	1132	1120	1206	1166	1377	1474	1570	1778	1677	2043	1839	17,2%
4º quintil	1.666	1.575	1.756	1.702	1.984	1.823	2.154	2.290	2.422	2.768	2.519	3.060	2.829	16,8%
5º quintil	3.738	3.376	3.880	3.751	4.452	3.962	5.067	5.611	5.096	6.845	5.299	6.110	5.789	13,6%
Brecha entre														
quintil 5 y 1	11,8	10,7	11,2	10,5	11,6	10,6	11,6	11,8	10,2	12,6	10,1	11,2	10,3	1,5%

Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

No se incluye a las personas que no perciben ingresos.

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

Considerando que la familia constituye un ámbito donde se redistribuyen los ingresos individuales de sus integrantes, tiene sentido presentar a continuación el ingreso promedio *per cápita* familiar de los hogares, en este caso tomando en consideración únicamente los hogares con ingresos. Éste ha sido de \$ 318 para el primer quintil y de \$ 3.731 para el quinto quintil. El

promedio de este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.609 (Cuadro C-III-6).

Vale destacar que el ingreso promedio *per cápita* familiar de la población en la Ciudad en el segundo trimestre de 2009, resultó un 65% superior al del total de aglomerados urbanos.

CUADRO C-III-6

INGRESO MEDIO *PER CÁPITA* FAMILIAR MENSUAL DE LA POBLACIÓN EN HOGARES CON INGRESOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. 1ER.TRIMESTRE 2008/2DO.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2008				2009		VAR. INTERANUAL Tr.II 2009
	I	II	III	IV	I	II	
Total	1.436	1.393	1.743	1.469	1.711	1.609	15,7%
1º quintil	337	336	348	362	361	318	0,5%
2º quintil	703	683	818	747	848	745	17,2%
3º quintil	1.037	1.091	1.262	1.130	1.366	1.294	11,9%
4º quintil	1.556	1.596	1.943	1.680	2.047	1.958	18,0%
5º quintil	3.530	3.245	4.348	3.419	3.922	3.731	17,0%

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

Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra prácticamente un tercio de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 24 veces mayor al 10% más pobre. Entre tanto, el primer decil, sólo concentra 1,2% del ingreso total. Esto significa que la concentración de ingresos en el décimo decil

(29,5%) es un poco inferior que la presentada para el Total de Aglomerados Urbanos (33,9%), donde el ingreso promedio del 10% más pobre es 26 veces menor que el del 10% más rico. Asimismo, es para destacar que los niveles de ingreso de la Ciudad son superiores para todos los deciles respecto de los niveles del Total de Aglomerados.

CUADRO C-III-7

POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (PERSONAS)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-306	197	200	1,2
2	314-500	416	403	2,7
3	525-750	643	633	4,1
4	760-985	842	825	5,1
5	1.000-1.267	1.147	1.167	7,7
6	1.275-1.585	1.441	1.475	8,2
7	1.600-1.938	1.741	1.733	11,1
8	1.950-2.425	2.148	2.125	13,6
9	2.440-3.150	2.749	2.750	16,9
10	3.200-45.000	4.692	3.883	29,5
Población total	0-45.000	1.604	1.267	100,0

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

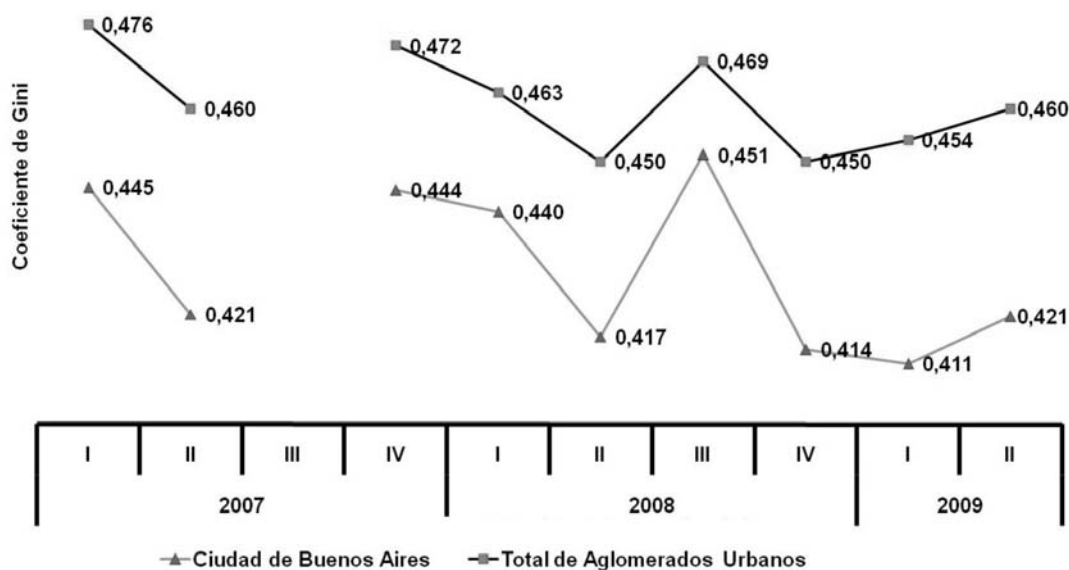
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el segundo trimestre de 2009 en 0,421, mostrando una suba interanual de 0,9%. Lo anterior significa cierto incremento en la

desigualdad de ingresos en el distrito en el último año, que fue menos pronunciado que para el Total de Aglomerados Urbanos (2,2%) (Gráfico C-III-4).

⁴ El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso que toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor cero corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor uno el caso extremo contrario.

GRÁFICO C-III-4

COEFICIENTE DE GINI DEL INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LAS PERSONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2007/2DO.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

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

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes ocupados fue de \$ 2.522 en el segundo trimestre de 2009 en la Ciudad, lo que indica un incremento interanual de 16,8%, algo superior al de los ingresos individuales totales. De esta forma, el ingreso promedio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad fue, en el segundo trimestre de 2009, \$ 750 superior al del Total de Aglomerados Urbanos del país (\$ 1.722).

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 367, con una participación de 1,5% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 7.204 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos.

Es para destacar que el ingreso medio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad es mayor, en todos los deciles, al de los ocupados en el Total de Aglomerados. Por otra parte, el distrito local presenta una brecha menor entre los deciles extremos: el ingreso medio de la ocupación principal del primer decil es 19,6 veces menor que el del décimo, mientras que esa distancia es de 22,5 en el total nacional.

Otra diferencia entre la Ciudad y el Total de Aglomerados se refiere al promedio de horas trabajadas en la semana: la Ciudad presenta una hora de trabajo menos que a nivel nacional (38 horas *versus* 39 horas). Sólo el segundo decil exhibe una cantidad mayor de horas que el Total de Aglomerados Urbanos (Cuadro C-III-8).

CUADRO C-III-8

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS SEGÚN ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (PESOS). EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO.TRIMESTRE 2009

DECIL (OCUPADOS CON INGRESOS)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	20-600	367	1,5	19
2	600-1.000	847	3,3	35
3	1.000-1.400	1.220	4,9	38
4	1.400-1.700	1.534	6,0	40
5	1.700-2.000	1.890	7,5	39
6	2.000-2.500	2.207	8,7	41
7	2.500-3.000	2.735	10,9	42
8	3.000-3.500	3.114	12,3	44
9	3.500-5.000	4.074	16,1	43
10	5.000-40.000	7.204	28,7	41
Ocupados con ingresos	20-40.000	2.522	100,0	38

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

Históricamente, los ocupados varones exhiben ingresos superiores a los que perciben las mujeres. En el segundo trimestre las mujeres ganaban en promedio unos \$ 700 menos que los varones: mientras que éstos ganaron en promedio \$ 2.861 en su ocupación principal, las mujeres obtuvieron \$ 2.142. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente para

explicar semejante distancia entre los ingresos de unos y otras; influye la calificación del puesto y en algunos sectores, la discriminación. Por su parte, a lo largo del último año, aumentaron más los ingresos promedio de los patrones y de los cuentapropistas (37,1% y 19,1%, respectivamente) que los de los asalariados (15,4%) (Cuadro C-III-9).

CUADRO C-III-9

INGRESO MEDIO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL DE LA POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN CATEGORÍA OCUPACIONAL Y SEXO (PESOS). 2DO.TRIMESTRE 2008-2DO.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE II 2008	TRIMESTRE II 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	\$		
Ocupados	2.158	2.522	16,8%
Varones	2.434	2.861	17,5%
Mujeres	1.866	2.142	14,8%
Patrón	3.344	4.585	37,1%
Varones	3.745	4.999	33,5%
Mujeres	2.602	3.827	47,1%
Cuenta propia	1.979	2.357	19,1%
Varones	2.225	2.854	28,3%
Mujeres	1.617	1.652	2,1%
Obrero o empleado	2.107	2.432	15,4%
Varones	2.355	2.687	14,1%
Mujeres	1.873	2.169	15,8%

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

SÍNTESIS

- Datos del Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, para el segundo trimestre del año 2009, dan cuenta de que el ingreso total familiar promedio de los hogares agrupados en el primer decil fue de \$ 530, mientras que el de los hogares del décimo decil fue de \$ 9.801. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 14,9% de población y obtiene el 2,7% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 25,1% del total de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas en el Total de Aglomerados Urbanos, se distingue que durante el segundo trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil obtuvo 1,3% de la suma del ingreso total, con un ingreso medio de \$ 124, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 33,9% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 3.284. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es veintiséis veces mayor que el de las personas del primero.
- En cuanto al ingreso de la ocupación principal de las personas ocupadas se verifica que los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 226 y concentraron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil exhibieron un ingreso medio de \$ 5.094 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos. Según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados: los correspondientes a las personas empleadas en puestos no calificados son 3,8 veces menores que los que perciben los profesionales.
- Con respecto a los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el segundo trimestre de 2009, se observa que el ingreso medio total individual de la población se ubicó en \$ 2.439, lo que supone un crecimiento interanual de 15,6% en valores corrientes. Los quintiles más favorecidos fueron el segundo, el tercero y el cuarto (su ingreso promedio aumentó entre 16,8% y 21,6% en valores corrientes). La menor variación, en cambio, la experimentó el primer quintil (12%), seguido por el quinto (13,6%). El ingreso medio del quinto quintil (\$ 5.789) supera de acuerdo con la última medición en más de 10 veces el del primero (\$ 562).
- En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de las personas residentes en hogares con ingresos en la Ciudad, el promedio para el segundo trimestre de 2009 fue de \$ 1.609. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 318, mientras que para el quinto quintil fue de \$ 3.731. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos de los individuos y se incluye a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 29,5% de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 24 veces mayor al 10% más pobre. Cabe destacar, que según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se incrementó en el último año tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con un aumento mayor en el segundo caso.
- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.522 en el segundo trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 16,8%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 367 en su ocupación principal, con una participación de 1,5% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 7.204 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso \$ 700 menor que el de los varones (\$ 2.861 *versus* \$ 2.142). En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año, aumentaron más los ingresos promedio de los patrones y de los cuentapropistas (37,1% y 19,1%, respectivamente) que de los asalariados (15,4%).