

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

29

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

© Mayo 2010. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

ISSN 1852-1681

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 29
Mayo 2010


cedem
Centro de Estudios para el
Desarrollo Económico
Metropolitano


Dirección General de
ESTADÍSTICA Y CENSOS
Ministerio de Hacienda



 **Buenos Aires**
Gobierno de la Ciudad

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 EN EL AÑO 2009	8
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A. I Evolución de la Economía de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009	54
A. II Construcción	74
A. III Mercado Inmobiliario	96
A. IV Comercio Minorista	160
A. V Transporte	210
A. VI Servicios Públicos	222
A. VII Turismo	240
A. VIII Industrias Culturales	274
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en los primeros diez meses de 2009	314
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al cuarto trimestre de 2009	338
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2008	372
C.III Distribución del ingreso al tercer trimestre de 2009	392
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	
D.I Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009	408

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 29ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de periodicidad cuatrimestral.

Como es habitual, en la primera parte de esta publicación se expone una síntesis de la evolución de la economía nacional en 2009, con énfasis en el cuarto trimestre: 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.

En la primera sección de la parte A, se presenta un resumen de la dinámica de la economía local en el mismo período, que delinea 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 las siguientes secciones, se desarrolla con detalle 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. En esta edición, no se incluye información sobre la Industria manufacturera porteña, debido a la ausencia de datos primarios actualizados posteriores al primer semestre de 2008.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante los primeros diez meses 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.

En la parte C, se detalla la situación ocupacional al cuarto trimestre de 2009, con la dinámica de los principales indicadores que surgen del tratamiento de la Encuesta Permanente de Hogares, tanto a nivel de la Ciudad de Buenos Aires como del total de aglomerados urbanos del interior del país. Se analizan, entre otras, las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población residente de 14 años y más y se consideran otros indicadores socioeconómicos, como la tasa de asalarización de la población ocupada, la de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio. Luego se realiza un breve análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía a nivel nacional en los diferentes sectores de empleo en base al

seguimiento del índice de salarios, elaborado por INDEC. Se completa la información anterior con la de puestos que surge de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada en conjunto entre el Ministerio de Trabajo, la de la Encuesta de Indicadores Laborales y Seguridad Social y la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, que permite efectuar el seguimiento del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad. En esta edición, se actualiza información sobre puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires al tercer trimestre de 2009, a través de procesamientos propios de los datos recientemente publicados por INDEC.

Se repite 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), que había sido publicada en la edición anterior. 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.

Más adelante se presenta información sobre la distribución del ingreso en la Ciudad y a nivel nacional en el tercer trimestre de 2009, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. Por otro lado, 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.

Finalmente, se incorpora la sección D, referida a la dinámica de Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el último año. Allí se tratan los cambios por los principales conceptos durante el conjunto anual y en cada trimestre y se realiza un análisis de la distribución de la recaudación en el calendario de 2009. Dada la importancia del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, se realiza un detalle de los sectores contribuyentes y sus cambios en el último año.

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

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN EL AÑO 2009

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			
	2006		2007		2008		2009		2006		2007		2008		2009	
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	8,8%	9,0%	9,2%	8,8%	7,7%	8,7%	8,6%	8,8%	9,1%	8,7%	8,5%	7,8%	6,9%	4,1%	6,8%	0,9%
Valor agregado bruto de los sectores																
productores de bienes	14,4%	10,6%	9,5%	9,4%	7,8%	9,7%	8,3%	8,8%	8,1%	7,9%	5,9%	3,0%	3,9%	-0,7%	2,9%	-3,5%
Actividades primarias y extractivas	6,0%	-1,2%	8,3%	1,5%	0,7%	5,7%	4,5%	2,7%	3,7%	6,3%	1,7%	-3,2%	1,1%	-5,6%	-1,8%	-12,5%
Industria manufacturera	15,8%	12,2%	7,5%	9,5%	8,9%	9,2%	8,1%	8,9%	9,2%	7,6%	6,2%	6,0%	5,8%	0,9%	4,5%	-0,5%
Electricidad, gas y agua	6,9%	6,5%	5,0%	3,8%	5,1%	4,6%	6,4%	5,0%	4,7%	5,7%	4,5%	4,1%	2,7%	2,3%	3,4%	0,9%
Construcción	34,3%	29,4%	20,4%	22,8%	20,3%	18,0%	12,5%	17,9%	10,2%	9,9%	9,7%	6,0%	2,7%	-1,9%	3,7%	-3,8%
Valor agregado bruto de los sectores																
productores de servicios	4,1%	7,0%	8,4%	8,6%	7,5%	7,9%	8,5%	8,1%	9,1%	8,7%	9,1%	9,7%	7,9%	6,2%	8,2%	3,2%
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	12,9%	13,6%	9,8%	7,1%	6,4%	8,6%	9,9%	8,0%	11,0%	11,7%	11,6%	11,6%	8,9%	7,7%	7,9%	-0,2%
Hoteles y restaurantes	6,0%	7,0%	7,9%	6,9%	6,6%	7,5%	8,1%	7,3%	7,1%	7,6%	8,3%	9,8%	8,2%	7,0%	7,7%	0,7%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,2%	13,4%	14,8%	13,1%	11,8%	14,5%	14,3%	13,5%	13,7%	14,1%	13,8%	13,1%	12,0%	10,1%	12,1%	6,5%
Intermediación financiera	-38,3%	-5,2%	17,5%	24,8%	20,2%	20,5%	23,2%	22,1%	18,0%	19,0%	18,3%	23,3%	17,6%	10,6%	17,4%	0,8%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,9%	4,3%	4,5%	4,5%	4,2%	3,8%	4,3%	4,2%	4,4%	3,9%	5,7%	4,6%	6,5%	5,8%	6,3%	4,0%
Administración pública y defensa	1,1%	1,8%	3,3%	5,8%	5,0%	4,4%	2,7%	4,5%	2,9%	3,1%	3,5%	5,2%	4,7%	3,7%	3,9%	5,1%
Enseñanza, servicios sociales y salud	2,7%	2,9%	4,2%	5,2%	4,7%	3,5%	4,1%	4,3%	5,4%	4,3%	5,5%	4,7%	5,3%	4,7%	4,5%	4,3%
Otras actividades de servicios	4,7%	9,1%	9,8%	8,8%	8,2%	6,9%	7,1%	7,7%	6,5%	6,6%	6,0%	6,3%	6,4%	5,8%	6,2%	3,8%
Producto Interno bruto por																
Componentes de la Demanda																
Consumo Privado	8,1%	9,4%	8,9%	8,4%	7,7%	7,2%	7,5%	7,8%	8,9%	8,7%	8,9%	7,5%	6,8%	3,8%	6,5%	0,5%
Consumo Público	1,5%	2,7%	6,1%	8,3%	5,8%	3,1%	4,2%	5,3%	6,4%	7,0%	6,9%	7,7%	6,2%	6,9%	6,9%	7,2%
Inversión Bruta Interna Fija	38,1%	34,5%	22,7%	22,9%	18,7%	21,0%	12,0%	18,2%	13,7%	12,7%	13,0%	13,8%	8,5%	-2,6%	9,1%	-10,2%
Exportaciones	6,4%	7,7%	13,5%	6,4%	4,0%	5,9%	13,1%	7,3%	9,0%	8,7%	10,6%	-1,6%	12,2%	-11,2%	1,2%	-6,4%

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009			
	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	Trim. IV
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el																
PBI (en puntos porcentuales)	3,0pp	3,3pp	2,2pp	2,2pp	1,9pp	1,9pp	1,9pp	1,3pp	1pp	0,8pp	0,9pp	1,3pp	1pp	0,3pp	-1,5pp	0,5pp
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%	2,8%	-2,0%	4,1%
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%	16,2%	-3,4%	16,3%
Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad	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%
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8%	19,9%	14,4%	20,5%	22,3%	17,5%	5,3%	15,7%	4,8%	5,4%	4,4%	10,4%	6,3%	8,3%	5,2%	5,9%
Préstamos (en pesos)	-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%
Adelantos	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%
Documentos	-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%
Hipotecarios	-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%
Prestatarios	-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%
Persnales	-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%
Tarjetas de crédito	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%
Sector Externo	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
Saldo de la Cuenta Corriente (valor en millones de dólares)	16,088	12,130	11,700	2,536	3,714	2,795	3,273	12,308	1,987	3,432	1,787	3,962	11,168	3,159	2,137	4,933
Saldo de la Cuenta Comercial (valor en millones de dólares)	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%
Exportaciones de bienes FOB	55,0%	62,3%	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%
Importaciones de bienes CIF																

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

INDICADOR	2006				2007				2008				2009			
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009			
	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II
Precios y Salarios (1)																
Índice de precios al consumidor (IPC)	3,4%	5,7%	11,9%	11,4%	11,6%	11,4%	10,6%	9,8%	9,8%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	9,1%	8,9%	7,8%
Índice de precios internos al por mayor (IPIV)	0,1%	9,1%	10,2%	12,7%	12,7%	11,5%	10,2%	7,5%	7,5%	6,0%	8,2%	11,6%	15,8%	14,5%	12,0%	10,0%
Salarios Nivel General	11,9%	9,4%	19,5%	17,2%	17,5%	18,0%	18,8%	18,8%	18,8%	18,7%	19,2%	22,0%	22,4%	22,6%	23,3%	23,0%
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%	19,6%	19,1%
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%	35,6%	38,4%
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%	24,0%	21,8%
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%	-3,7%	-2,7%
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%	-0,7%	1,2%
Pobreza (personas) (2)	-2,1%	-25,6%	15,9%	-	19,3%	-	20,4%	-20,4%	-25,5%	-	-23,4%	-23,4%	-23,4%	-23,9%	-25,7%	-25,7%
Indigencia (personas) (2)	-4,8%	-36,3%	-18,7%	-	-18,8%	-	-18,8%	-28,7%	-26,8%	-	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-37,8%	-25,4%	-25,4%

1 Los valores anuales y los acumulados corresponden a la variación interanual del último trimestre del año.

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

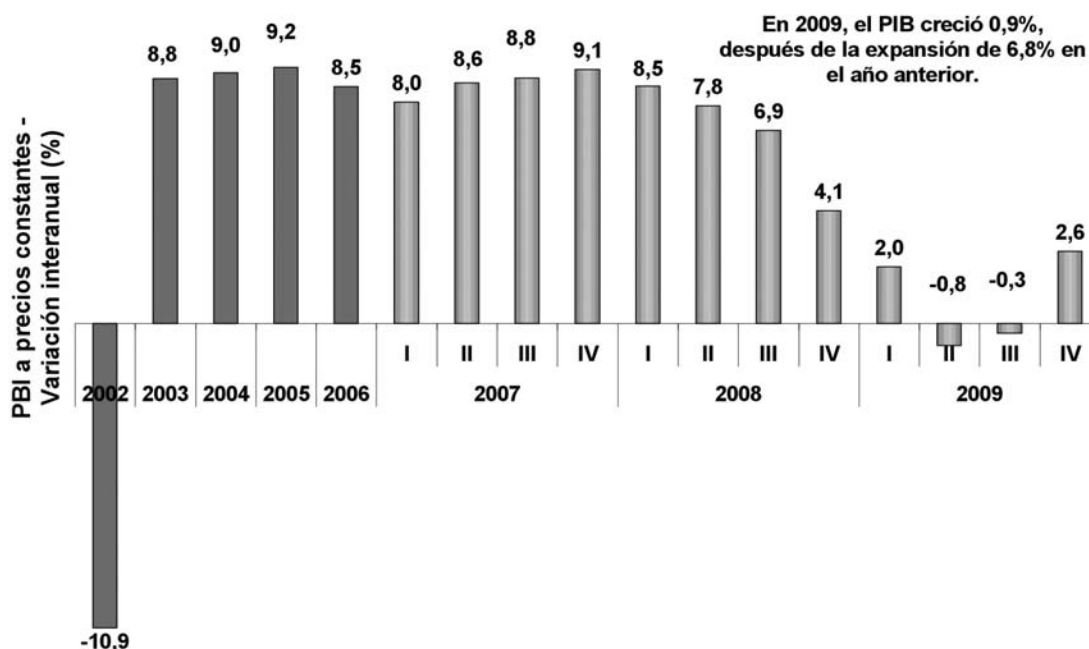
La información de cuentas nacionales correspondiente a 2009, muestra un incremento del **Producto Bruto Interno** (PIB), de 0,9% a precios constantes. El año, había comenzado con un primer trimestre de aumento desacelerado (2%), que fue seguido por dos descensos sucesivos y un último trimestre de recuperación (2,6%). Resulta preciso destacar en este punto que los guarismos se comparan con los de períodos con expansiones de entre 7% y 8,5%.

Desde 2006, el crecimiento fue 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 2009, explican fundamentalmente la ralentización del crecimiento de la economía en 2008 y sus consecuencias sobre las variables macroeconómicas durante el año posterior. Cabe decir que el PIB se encuentra en un nivel 64% superior al del mínimo de 2002 y 34% más arriba que el pico de la década pasada, en 1998 (Gráfico 1).

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO. 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.

La desaceleración en el nivel de actividad comenzó en el primer trimestre del año 2008, que cerró con un crecimiento de 6,8%, casi 2pp por debajo que el de 2007.

Por el lado de la demanda, fue el consumo público el que motorizó la moderada dinámica del producto, con un crecimiento de 7,2%, acelerado en la segunda mitad de 2009 (7,7% en el cuarto

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 de todo el 2009, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al tercer trimestre de 2009.

trimestre). En cambio, el consumo privado, apenas se modificó en el año (0,5%), incluso cuando mejoró el ritmo de su moderada expansión en el último trimestre (2,9%). El único componente que sufrió caídas desaceleradas en todos los trimestres de 2009, fue la inversión bruta fija (-3,4% en el cuarto período), resultando en una merma de 10,2% en acumulado anual. Las exportaciones de bienes y servicios también cerraron 2009 con una baja (-6,4%), por las fuertes retracciones de los trimestres primero y tercero, que no fueron compensadas por los repuntes del resto de los períodos (en el cuarto trimestre, el ascenso fue de 2,5%).

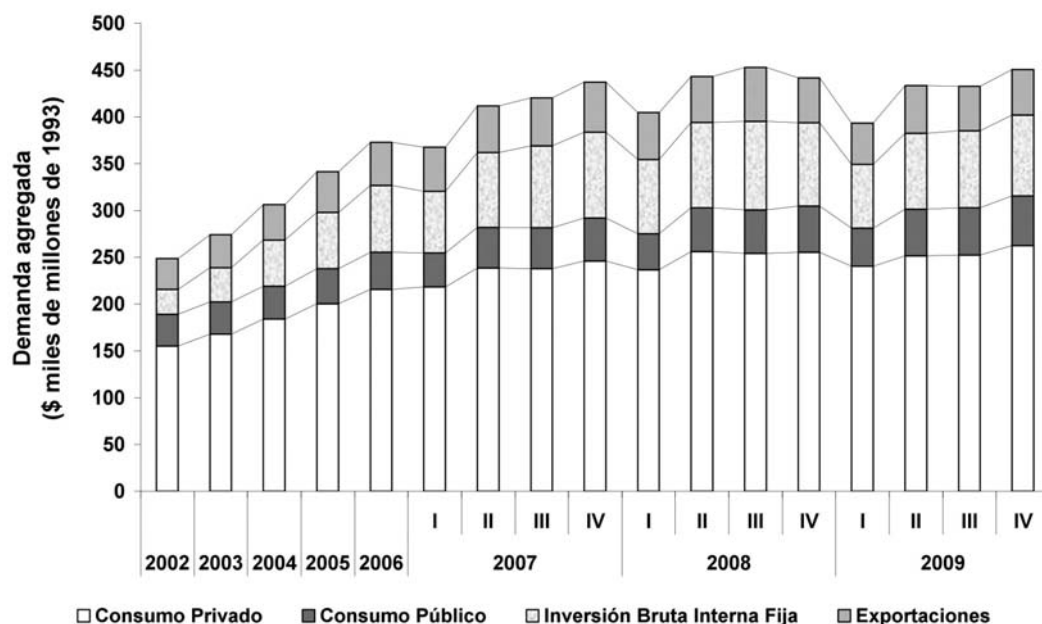
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (58,8%), se expandió en forma desacelerada entre el primer trimestre de 2008 y el mismo período de 2009, siempre por debajo de las tasas de crecimiento del producto. En los dos períodos siguientes, el retroceso de este componente fue incluso más importante que el de la demanda en su conjunto, pero en el cuarto

trimestre de 2009, volvió a exhibir una expansión mayor (2,9%). Cabe recordar que 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 ascendió a aproximadamente \$ 9.700M.

El **consumo público**, equivalente al 11,4% de la demanda total, tuvo un ascenso de 7,2% en 2009, motorizando la dinámica del conjunto desde el último trimestre del año anterior (ya en 2008, había crecido levemente por encima del PIB). Este componente tuvo cierto retroceso en su ritmo de expansión en el segundo trimestre de 2009, mejorando su *performance* en el tercero y suavizando nuevamente la expansión en el cuarto (Gráfico 2).

GRÁFICO 2

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



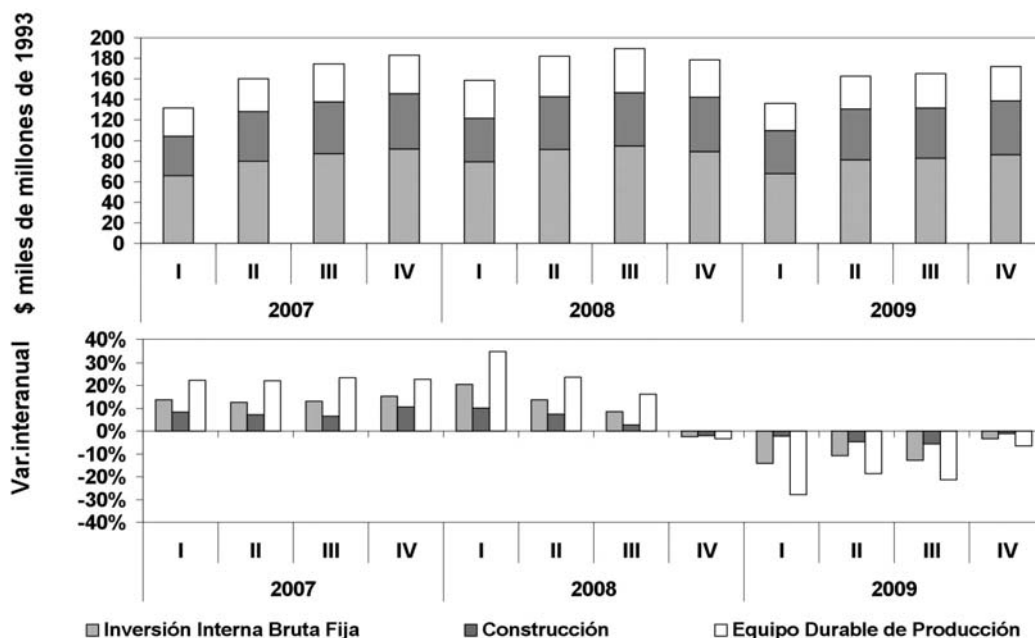
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Respecto de la **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue el motor del crecimiento durante los últimos años y es el segundo componente más importante de la demanda (su peso es de 18,6%), tuvo en el cuarto trimestre de 2009, la quinta caída consecutiva desde 2003, aunque suavizó la baja del orden de los dos dígitos que venía exhibiendo para cerrar el año con un retroceso de 10,2%.

Esta merma se debió al comportamiento contractivo de ambos componentes de la inversión: el equipo durable de producción tuvo una variación negativa de 18,7% y la construcción, de 3,6%, explicando aproximadamente el 80% y el 20% de la variación de la IBIF respectivamente en el último año² (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 2009, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron un descenso de 6,4%, con un peso superior al 11% dentro de la demanda total. Durante el año anterior, este concepto había tenido una muy leve expansión (1,2%), porque la fuerte retracción del cuarto trimestre casi compensó por completo las subas del primer y tercer período. Ya en 2009 se registraron disminuciones en los trimestres impares, que no pudieron ser compensadas por la dinámica positiva del segundo y cuarto período. Vale la pena destacar

que el signo positivo del último trimestre de 2009 surge de la comparación con un período base de profunda caída.

La *performance* del sector de la **construcción** en 2009, 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 continuó durante 2009. Asimismo, resulta significativa la caída de puestos

² El 41% del equipo durable de producción incorporado en el cuarto trimestre de 2009 es nacional y el 59% importado.

de trabajo en relación de dependencia del sector que aportan al Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones a partir del segundo semestre de 2008, la reducción en la superficie a construir el conjunto de 42 municipios representativos, y 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.

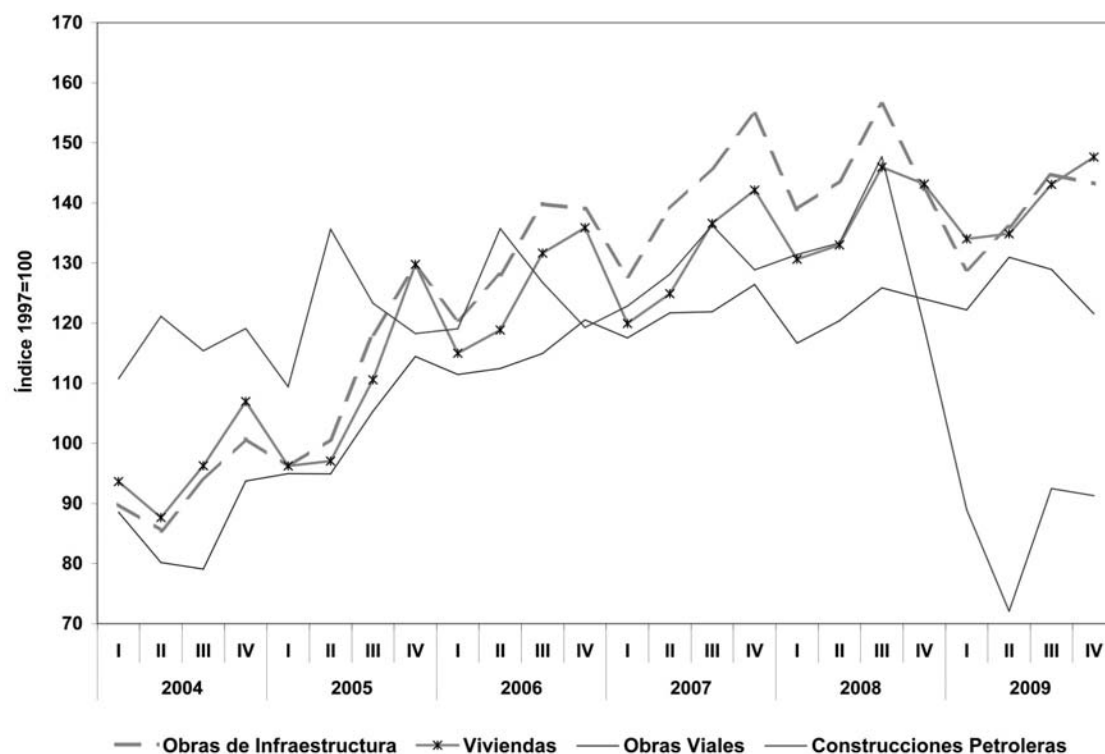
El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de

insumos requeridos, cayó 1,6% en 2009 continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 5,8%. No obstante, en el cuarto trimestre hubo un incremento interanual -el único del año-, de 1,5%.

El análisis del ISAC por tipo de construcción (bloques), indica asimismo una merma durante 2009 de los edificios para otros destinos (3,6%), construcciones petroleras (35,2%) y otras obras de infraestructura (4,9%). En tanto, las obras viales y los edificios para viviendas fueron los únicos que crecieron (3,4% y 1,2%, respectivamente) (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. ÍNDICE BASE 1997=100. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2004/4TO.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 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (26,5%), *Pinturas para construcción* (11,2%), *Ladrillos huecos* (8,1%), y *Pisos y revestimientos cerámicos* (3,8%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (5,1% y 8,7%, 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 hubo 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 en 2009 (15,2%). En 2008, dicha superficie se había mantenido prácticamente constante, registrando un incremento de 0,1%.

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 tomar diferente signo las variaciones de los dos conjuntos en los cierres anuales de 2008 y 2009³.

En 2009, los sectores productores de bienes tuvieron un retroceso de 3,5%, por caídas en todos los trimestres, excepto el cuarto (1%). La misma, contrastó con el alza anual de 3,2% en los sectores de servicios, que tuvieron expansión en cada uno de los trimestres (3,5% en el último).

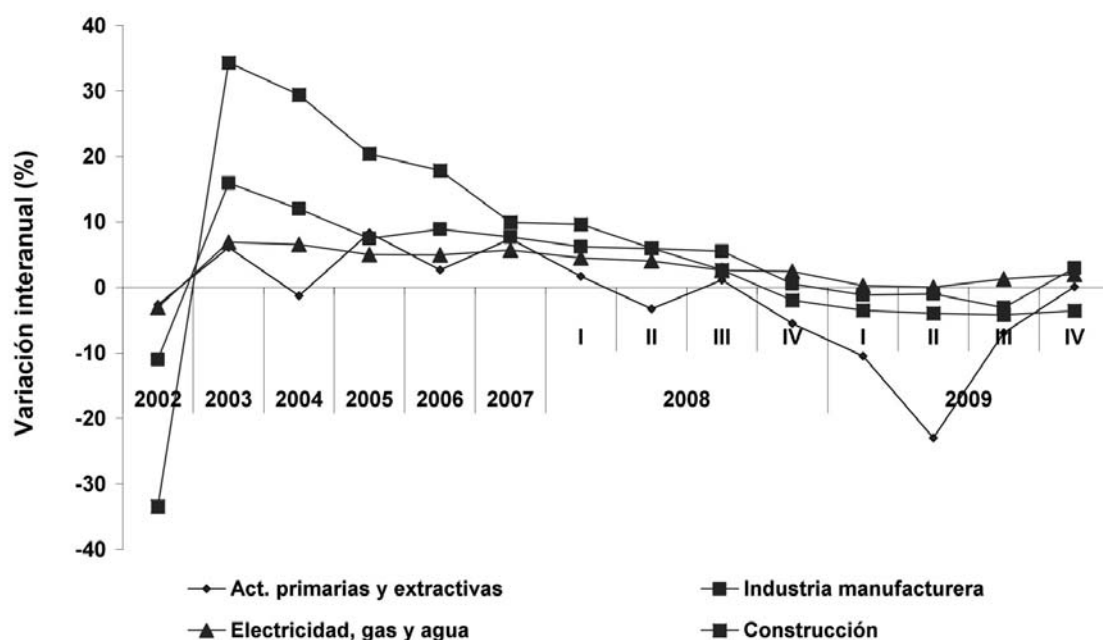
En 2009, todos los sectores productores de **bienes**, excepto *Suministro de Electricidad, gas y agua*, mostraron mermas. El que más disminuyó en términos interanuales fue *Actividades Primarias y Extractivas*⁴ (-12,5%), producto de la *performance* negativa de *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (-15,8%), *Pesca* (-11,9%) y *Explotación de Minas y Canteras* (1,1%). En segundo lugar, por magnitud de la caída se encuentra *Construcción* (-3,8%), y finalmente *Industria manufacturera* (-0,5%) (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.

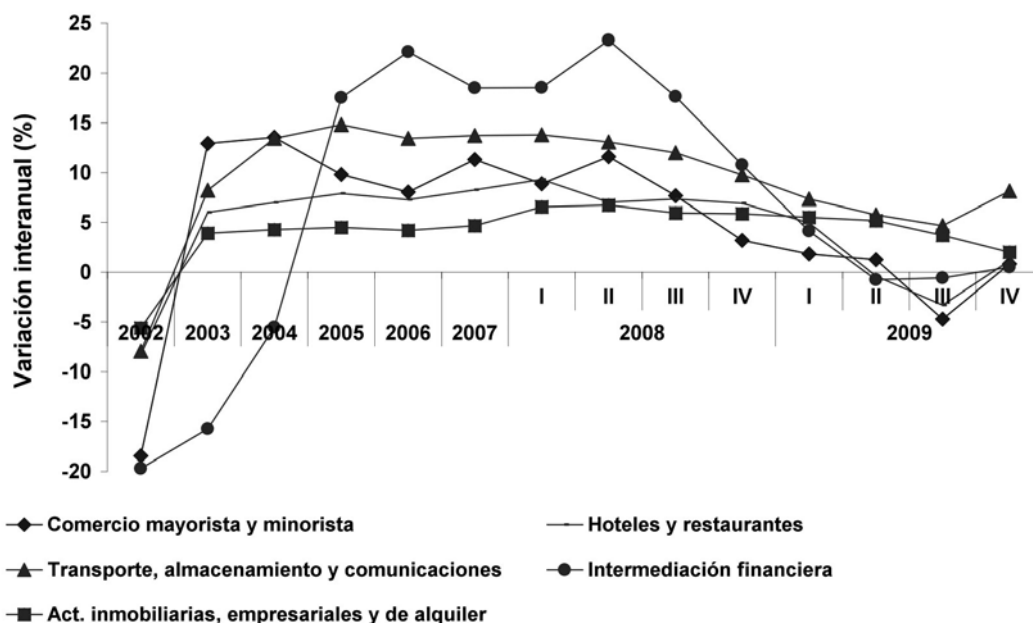
En el cuarto trimestre, los sectores productores de bienes tuvieron un comportamiento mejor que para el conjunto de 2009. Así, *Industria manufacturera* se expandió 2,9%, en tanto que *Actividades primarias y extractivas* prácticamente no tuvo cambios y *Suministro de Electricidad, gas y agua* aumentó 2%. El único sector que en el trimestre se contrajo fue *Construcción* (-3,5%), como lo viene haciendo en forma ininterrumpida desde el último trimestre de 2008.

Al interior de los **servicios** (que tienen un peso de casi 69% en la estructura productiva nacional), se registraron expansiones en todos los sectores analizados, con la única excepción de *Comercio mayorista, minorista y reparaciones*, que tuvo una leve disminución de 0,2%. La mejor dinámica correspondió a *Transporte, almacenamiento y*

Comunicaciones (6,5%), seguido por *Administración pública y Defensa* (5,1%), *Enseñanza* *Servicios sociales y de salud* (4,3%), *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (4%) y *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (3,8%). Por debajo de la media del grupo, aumentó el producto de *Hoteles y Restaurantes* y de *Intermediación Financiera*, con tasas de crecimiento de 0,7% y 0,8% respectivamente (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.

Durante el cuarto trimestre de 2009, todos los sectores productores de servicios analizados tuvieron ascensos. Los más importantes volvieron a corresponder a *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (8,1%), seguido por *Administración pública y defensa* (7%) y *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (5,4%). Por debajo del promedio del este conjunto, se ubicaron *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (2,3%) seguido por *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (2,0%), *Hoteles y restaurantes* (1,1%), *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (0,8%) e *Intermediación financiera* (0,5%).

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 2009/2010, en proceso, la **producción primaria** nacional de oleaginosas, cereales y otros cultivos muestra reducciones importantes en algunos de 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 (HECTÁREAS Y VARIACIÓN RESPECTO A CAMPAÑA ANTERIOR) Y PRODUCCIÓN (TONELADAS Y VARIACIÓN RESPECTO A LA CAMPAÑA ANTERIOR). ARGENTINA. CAMPAÑAS 2007/2008, 2008/2009 Y 2009/2010 (ESTIMACIONES A ABRIL 2010)

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS			
	CAMPAÑA 2007/2008		CAMPAÑA 2008/2009		CAMPAÑA 2007/2008		CAMPAÑA 2008/2009	
	TONELADAS	VARIACIÓN	HECTÁREAS	VARIACIÓN	TONELADAS	VARIACIÓN	TONELADAS	VARIACIÓN
Oleaginosas	19.516.000	20.380.000	4,4%		51.538.000	34.205.000	-33,6%	
Soja	16.600.000	18.000.000	8,4%	18.300.000	46.200.000	31.000.000	-32,9%	52.500.000
Girasol	2.620.000	1.957.000	-25,3%	1.550.000	4.650.000	2.440.000	-47,5%	2.300.000
Maní	228.000	264.000	15,8%	200.000	625.000	598.000	-4,3%	580.000
Lino	10.000	17.000	70,0%		10.000	19.000	90,0%	
Colza	14.000	42.000	200,0%		20.000	61.000	205,0%	
Cártamo	44.000	100.000	127,3%		33.000	87.000	163,6%	
Cereales	13.044.000	11.156.000	-14,5%		44.581.000	26.356.000	-40,9%	
Trigo	5.948.000	4.732.000	-20,4%	3.200.000	16.350.000	8.373.000	-48,8%	7.480.000
Cebada cervecera	440.000	589.000	33,9%	500.000	1.470.000	1.475.000	0,3%	1.200.000
Avena	1.113.000	1.055.000	-5,2%		470.000	290.000	-38,3%	
Cebada forrajera	32.000	38.000	18,8%		7.000	8.000	14,3%	
Centeno	227.000	203.000	-10,6%		77.000	34.000	-55,8%	
Alpiste	11.000	11.000	0,0%		9.000	10.000	11,1%	
Maíz	4.240.000	3.489.000	-17,7%	3.350.000	22.000.000	13.080.000	-40,5%	20.500.000
Arroz	184.000	205.000	11,4%	219.000	1.246.000	1.325.000	6,3%	1.400.000
Mijo	42.000	28.000	-33,3%		15.000	9.000	-40,0%	
Sorgo granífero	807.000	806.000	-0,1%	935.000	2.937.000	1.752.000	-40,3%	
Otros								
Algodón	310.000	284.400	-8,3%	470.000	494.000	386.000	-21,9%	
Poroto	255.000			268.000	337.000	149.500	-55,6%	

e Datos estimados.

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

La superficie sembrada con soja resulta levemente superior a la de la campaña anterior, esperándose que las coberturas de este cultivo de cosecha gruesa alcancen un valor cercano a las 18.300.000 hectáreas. De concretarse este nivel, sería un nuevo récord histórico para la oleaginosa, superando en 1,5% el área implantada en la campaña 2008/09. Se espera que la cosecha alcance las 52.500.000 toneladas, que también sería una marca máxima.

Por su parte, el área implantada con girasol totalizaría 1.550.000 hectáreas, resultando 21,2% inferior al área sembrada en el ciclo precedente. Desde la campaña 1980/1981, no se había registrado una merma tan significativa en el área cultivada. Se estima entonces que la producción final no superaría las 2.300.000 toneladas, resultando la campaña actual la más baja de los últimos 22 años.

También se espera una declinación en la superficie implantada con maní en relación a la campaña anterior, del orden del 24% (200.000 hectáreas), pero la buena productividad colocaría el rinde final de este cultivo de cosecha gruesa cerca de las 580.000 toneladas.

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.

Entre las consecuencias de la modificación en el régimen de precipitaciones en amplias regiones productoras de granos, se encuentran la disminución de la superficie destinada a la producción de trigo en importantes zonas, lo que afecta el potencial productivo y las expectativas de rendimiento. El comportamiento climático generó una cobertura de área implantada levemente inferior a las 3,2 millones de hectáreas (-32,7% con relación al ciclo precedente), que se

traducirían en menos de 7,5 millones de toneladas de trigo al final de la campaña.

Por su parte, para la cebada cervecera tuvo una caída en su superficie sembrada con relación al ciclo precedente del orden del 15,1%, por lo que el área finalmente implantada es de 500.000 hectáreas. Se espera que el volumen a recolectar en la actual campaña sea de 1.200.000 toneladas.

También el maíz tuvo un retroceso en la intención de siembra, que ubicaría la superficie implantada en 3.350.000 hectáreas, es decir 4,2% por debajo del ciclo anterior. La producción ascendería entonces a 20.500.000 toneladas, que aún a pesar de la baja en el área, significaría un importante incremento.

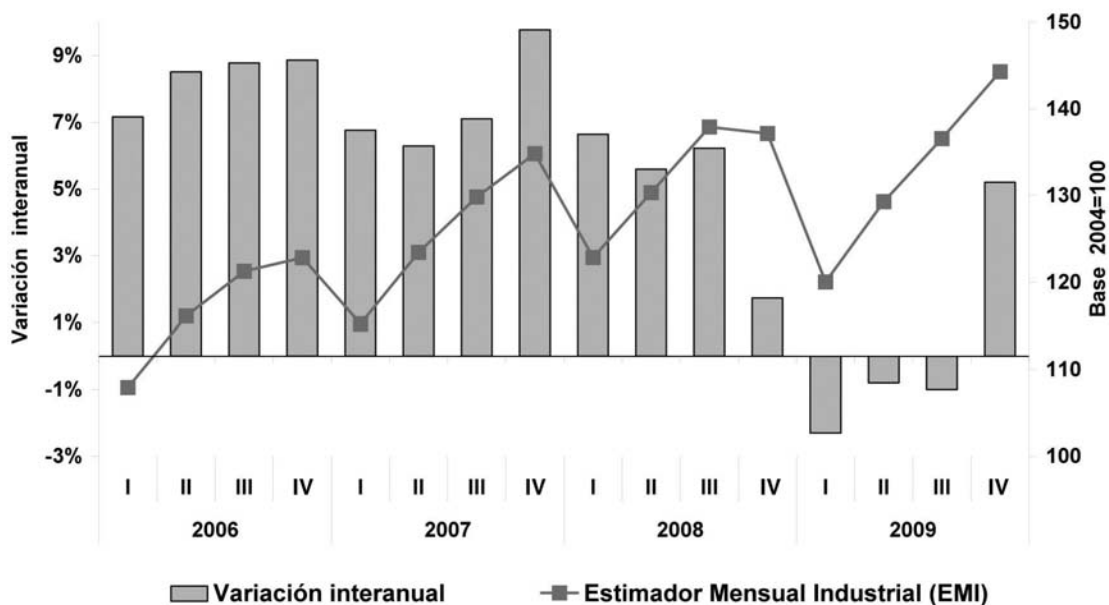
En el caso del cultivo de arroz, la expectativa es de expansión del área implantada, de 6,8%, con una cobertura de 219.000 hectáreas, que se traducirían en una producción de 1.400.000 toneladas, la segunda más grande en la historia del cultivo.

Como para el arroz, la intención de cobertura del sorgo granífero superaría a la de la campaña anterior, con 960.000 hectáreas, 16% más que en el ciclo precedente, lo que se generalizaría a la totalidad de las provincias productoras. Esto devendría en una recolección de 3.350.000 toneladas, 86% más que lo cosechado en la campaña anterior.

La **industria manufacturera** a nivel nacional manifestó un crecimiento interanual acotado en el año 2009 (0,4%). Pasados los signos de retroceso que presentó durante el primero, segundo y tercer trimestre (con caídas interanuales de 2,3%, 0,8% y 1% respectivamente), la industria mostró en el cuarto un incremento interanual de 5,2%, de acuerdo con datos de EMI de INDEC. Cabe recordar, que 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 (ÍNDICE BASE 2004=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2009



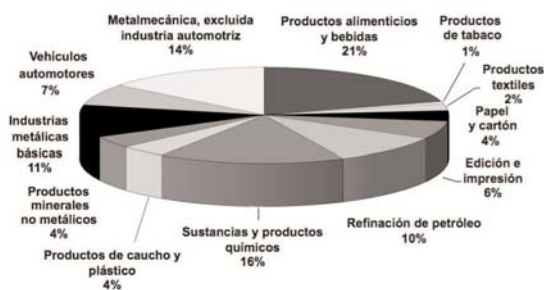
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

A modo de ejemplo, es importante destacar sintéticamente el desarrollo de la industria nacional, entre los años 1998 y 2002, y su evolución, posterior a la crisis de convertibilidad, hasta la actualidad. Como una aproximación para entender el fenómeno sectorial.

La industria en promedio mostró durante el año 2002 un derrumbe de 22,7% en relación con la *performance* de 1998, cuando se inició la recesión. Los sectores industriales más perjudicados en dicho período fueron: *Vehículos automotores* con una caída de 64,5% y una participación en el total de 7,3% y *Metalmecánica excluida industria automotriz*, con una merma de 56,9% y un peso en el total de 14,3%. De igual manera, diez de los doce sectores que hacen a la industria nacional, manifestaron variaciones negativas respecto a 1998, impulsando el retroceso del sector en su conjunto (Gráfico 8).

En contraste con el período anterior, entre 2003 y 2009, (primer año de reactivación económica, pasada la crisis post convertibilidad) el sector industrial tuvo un importante crecimiento (46,8%), en el contexto de un nuevo escenario macroeconómico, en el que volvió a aumentar el consumo interno y los precios relativos favorecían las exportaciones. Los sectores que promovieron este resurgimiento fueron, en base a su peso relativo en el total y su expansión: *Vehículos automotores* con un espectacular incremento de 215,9%, tras haber sido el más afectado entre 1998 y 2002; *Edición e impresión* (63%); y *Productos alimenticios y bebidas* (46,1%). Salvo *Industrias metálicas básicas*, que manifestó un retroceso respecto a 2003 (-7,3%), todos los sectores que componen a la industria nacional, mostraron importantes incrementos.

GRÁFICO 8
INDUSTRIA. ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (EMI). AÑO 2004



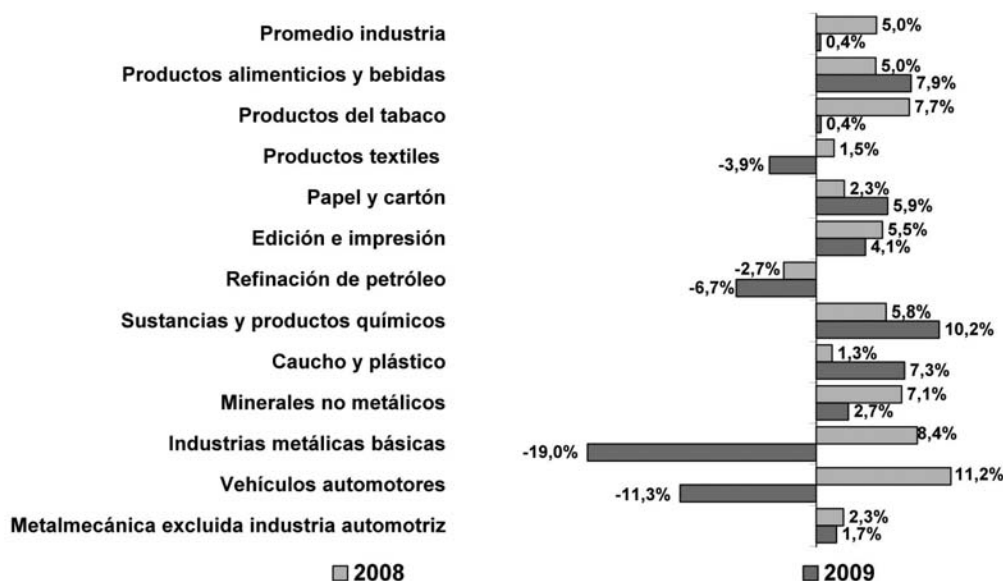
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

En el cuarto trimestre de 2009 la industria en su conjunto creció 5,2% respecto a igual período de 2008, acumulando a diciembre un alza interanual de 0,4%. Los bloques que aportaron al crecimiento fueron *Sustancias y productos químicos* y *Productos alimenticios y bebidas*. El primero mostró un incremento interanual de 5,6% en el cuarto trimestre y de 10,2% en 2009, constituyéndose en el bloque que más creció en el período analizado. En el caso del sector de

Productos alimenticios y bebidas, el EMI manifestó mayor dinamismo que en 2008. A pesar de que en el cuarto trimestre prácticamente no hubo cambios, en el año 2009 creció 7,9% (aunque este último resultado estuvo influenciado por el bajo nivel que registró este bloque en el primer semestre de 2008 a causa del conflicto entre el gobierno y el sector agropecuario).

Los sectores que contribuyeron negativamente al crecimiento de la industria ocurrido en 2009 fueron: *Industrias metálicas básicas* donde la producción cayó 19% convirtiéndolo en el bloque con mayor retroceso en el período, a pesar de que en el cuarto trimestre del año manifestó el primer incremento anual (9,7%). Al mismo tiempo, la industria de *Vehículos automotores* manifestó una merma de 11,3% durante el 2009 pero al igual que el caso previo, presentó por primera vez en el año una importante expansión de 32,1% en el cuarto trimestre, impulsando el crecimiento durante dicho período. Otros rubros que decrecieron interanualmente en el año 2009, fueron: *Refinación de petróleo* (-6,7%) y *Productos textiles* (-3,9%) (Gráfico 9).

GRÁFICO 9
INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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, y a pesar del mínimo crecimiento manifestado por la actividad industrial en 2009, el uso de la capacidad instalada acusó un impacto negativo. El *ratio* promedio de la industria se ubicó en torno a 73%, (con el guarismo más alto alcanzado en diciembre, 79,8%), lo que representó una caída de 2,5% respecto a 2008. En oposición, en el cuarto trimestre se hizo uso del 78% de la capacidad instalada, manifestando un leve crecimiento respecto a igual período de 2008 (1,1%). Los bloques que presentaron mayor caída del EMI, mostraron también la mayor baja en la utilización de su capacidad instalada, en 2009. Tal es el caso de las *Industrias metálicas básicas* donde la merma interanual fue de 19% en el 2009 (con un uso de 71,5%), y en el bloque de industria automotriz que utilizó el 52% (reducción de 11,4% respecto a 2008). Causalmente, y debido al progreso que tuvieron ambas industrias en el último trimestre del año (con subas interanuales de 9,7% y 32,1% respectivamente), el uso de la capacidad instalada creció respecto a igual período de 2008, las *Industrias metálicas básicas* utilizaron el 86,4% en el cuarto trimestre de 2009 con una suba interanual de 9,3% y la industria automotriz utilizó 68% con un alza de 32,2%. Por otra parte, en el 2009, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Refinación de petróleo* (utilización del 86,9% que significó una merma interanual de 6,4%), *Papel y cartón* (uso de 82,7% y suba interanual de 5,8%) y *Sustancias y productos químicos* (donde se utilizó un 82,7% con el crecimiento interanual más elevado, de 11,3%, en comparación con los demás sectores).

El año 2009 no fue auspicioso para la industria manufacturera, aunque de cara a finales de año, la realidad industrial tuvo una recuperación (se mantuvo igual en el mes de septiembre de 2009 respecto al mismo mes de 2008, y creció en los últimos tres meses). A su vez, diciembre de 2009 manifestó el mayor incremento interanual (10,3%) desde enero de 2008.

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 2009, haciendo foco en el tercer trimestre y su acumulado. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de estos índices durante el cuarto 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, mostró retracciones interanuales en el tercer trimestre de 2009, al igual que en el acumulado hasta dicho período (-1,1% en ambos casos). Así, la caída acumulada hasta dicho período fue equivalente (-1,1%). Por el contrario, y para dar una idea de la ralentización iniciada a fines de 2008, en los primeros nueve meses de ese año, el guarismo había crecido 7,3%. Asimismo, cabe destacar que, previo a 2009, 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 septiembre de 2008. Así, la variación interanual resultó negativa en la mayoría de los casos, destacándose particularmente *Fabricación de vehículos automotores, autopartes, remolques y semirremolques* (-23,6%), *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras* (-18,5%) y *Fabricación de metales comunes* (-15,6%). En tanto, las industrias que mostraron incrementos en sus ventas y existencias fueron *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (8,4%) y *Fabricación de sustancias y productos químicos* (8%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁸ (IOO), se profundizó la caída registrada a fines de 2008, con una retracción de 4,9% en el tercer trimestre

⁷ La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con mas 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.

de 2009, acumulándose una merma de 4% hasta septiembre. Contrariamente, la suba interanual para el año 2008 había ascendido a 2,6%, 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 en el período acumulado al tercer trimestre de 2009 fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (-25,2%) y *Fabricación de maquinaria y equipo* (-10,8%). En contraposición con estos desempeños, las únicas ramas que tuvieron un alza del IOO fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* y *Fabricación de equipo de transporte* (3,3% y 1,6% respectivamente).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁹ (IHT) volvió a mostrar una caída (-7,3%), luego de las contracciones sucesivas experimentadas desde fines de 2008. De esta manera, el guarismo se retrajo, en promedio, 8% en el período acumulado a septiembre de 2009. La evolución mencionada marca una importante desaceleración de la serie (se había expandido 4,3% en 2007 y 1,3% en 2008). Las ramas que se destacaron en cuanto a la reducción de la jornada laboral, fueron fundamentalmente las mismas que modificaron su plantilla de empleados en el período acumulado a los primeros tres trimestres de 2009. Así, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* mostró un desplome del IHT de 32%, mientras que *Fabricación de maquinaria y equipo* evidenció un deterioro de 20,7%. Lo anterior indica que el menoscabado desempeño que estas ramas experimentaron en términos de volúmenes físicos de la producción (con variaciones interanuales negativas de 2,6% y 12,2% respectivamente), habría dado como resultado una disminución del número de obreros, generando adicionalmente reducciones en la intensidad laboral (IOO e IHT cayeron en magnitudes disímiles). Por su parte, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* también marcó una importante merma del IHT (-21,6%), siendo además la rama

con la caída más pronunciada en la producción (IVF). Por el contrario, *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* evidenció un alza en el índice estudiado de 2,8%, componiendo la única rama que incrementó la intensidad laboral y la cantidad de obreros afectados a la producción, aunque su desempeño de ventas y existencias físicas no experimentó un aumento (el IVF cayó 7,8% en el período acumulado a septiembre 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 tercer trimestre de 2009 creció 14,7% (10,4 puntos porcentuales por debajo de la suba promedio de 2008), acumulándose un alza interanual de 16,5% hasta dicho período. En términos generales, debe tenerse en cuenta que aunque dicho incremento fue mayor al del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en el mismo período, 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 los primeros nueve meses de 2009, las industrias que aumentaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (28,1%), *Fabricación de papel y productos de papel* (24,3%), *Elaboración de productos de tabaco* (24,1%) y *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (24%), no registrándose bajas para ninguna industria. Las industrias que mostraron los menores alzas fueron *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* y *Fabricación de metales comunes* (con un incremento interanual de 5,9% en ambos casos).

En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante los primeros nueve meses de 2009 se agudizó la compleja situación de la industria manufacturera, que ya

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.

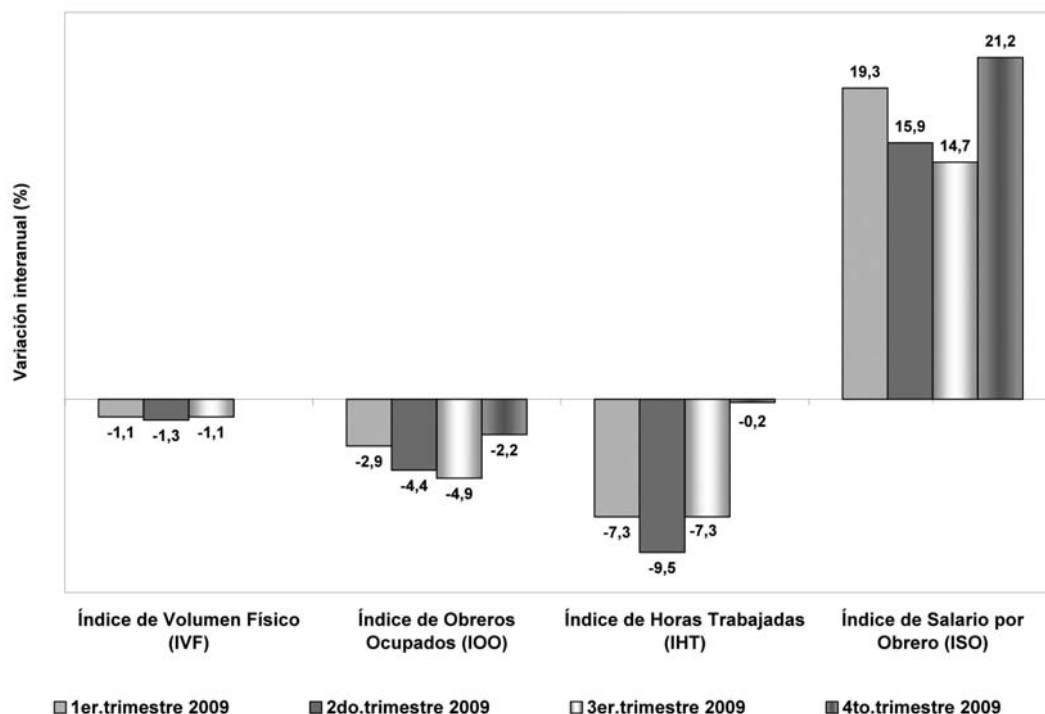
¹⁰ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se consideran las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Si se considera el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones.

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 notablemente. Debe destacarse, como se mencionó anteriormente que las últimas caídas interanuales se habían verificado en el año 2002.

GRÁFICO 10

INDUSTRIA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (ÍNDICE BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER. TRIMESTRE 2009/4TO. TRIMESTRE 2009



Nota: La información referida al 4to. 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.

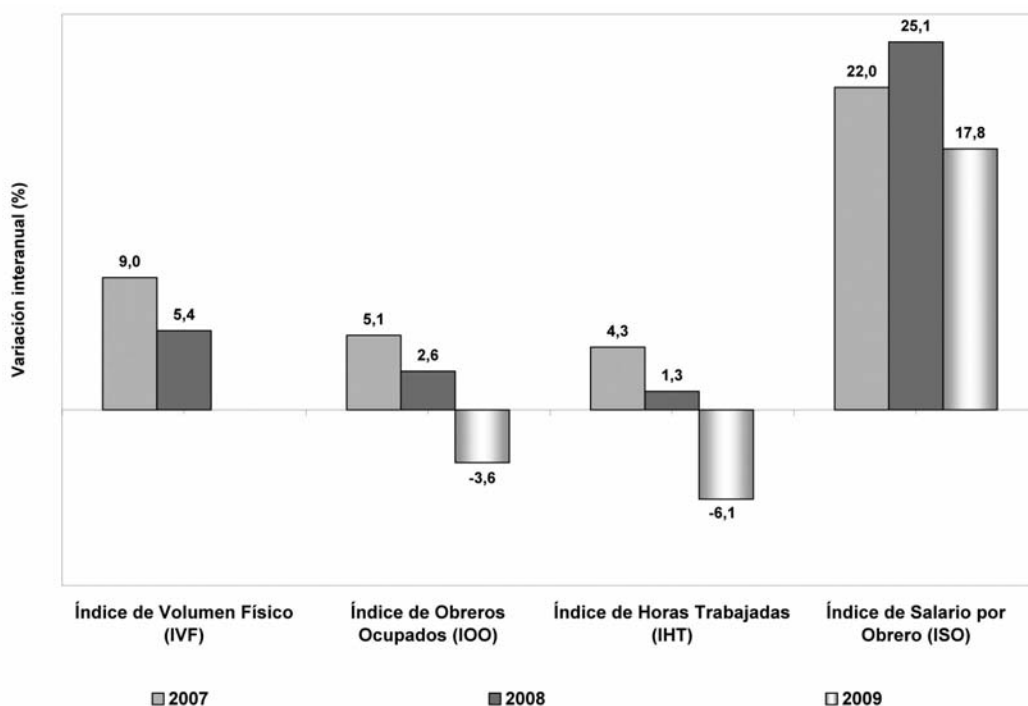
Respecto de la evolución reciente de los indicadores que hacen al comportamiento del empleo en la industria nacional¹¹, las estimaciones del INDEC muestran una suavización de la dinámica referida anteriormente. En el cuarto trimestre de 2009, según datos estimados, sujetos a revisión posterior, también se verificaron caídas

generales aunque menos pronunciadas, tanto en el Índice de Obreros Ocupados (-2,2%), como en el Índice de Horas Trabajadas (-0,2%). Por su parte, el Índice de Salario por Obrero se incrementó respecto del tercer trimestre de 2008 (21,2%), y en una medida algo superior que en los períodos anteriores.

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

GRÁFICO 11

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



Nota: La información referida a 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.

Analizando la evolución de las variables mencionadas en 2009, se observó un retroceso en el IOO y en el IHT, aunque este último cayó de manera más pronunciada (-3,6% y -6,1%, respectivamente). Finalmente, el ISO creció 17,8% respecto de 2008.

El valor agregado de la **actividad comercial** en el año 2009, evidenció una leve caída interanual de 0,2% en el marco de un alza poco significativa del consumo privado (0,5%), que explica, a su vez en gran medida, la moderada expansión del producto. Esta dinámica contrastó con el comportamiento en 2008, cuando el comercio creció por encima del PIB (7,9% y 6,8% respectivamente). Cabe destacar que la última merma en la actividad comercial se había verificado en el año 2002, con una baja promedio de 18,5%.

Todas las variables mencionadas mostraron un menor dinamismo en relación al 2008: la actividad comercial había manifestado entonces un crecimiento de 7,9% (8,1 puntos porcentuales por encima de lo que lo hizo en 2009); el producto se había incrementado en 6,8% (5,9 puntos porcentuales más que en 2009) y el consumo privado había tenido una variación interanual positiva de más de 6,5% (6,1 puntos porcentuales más).

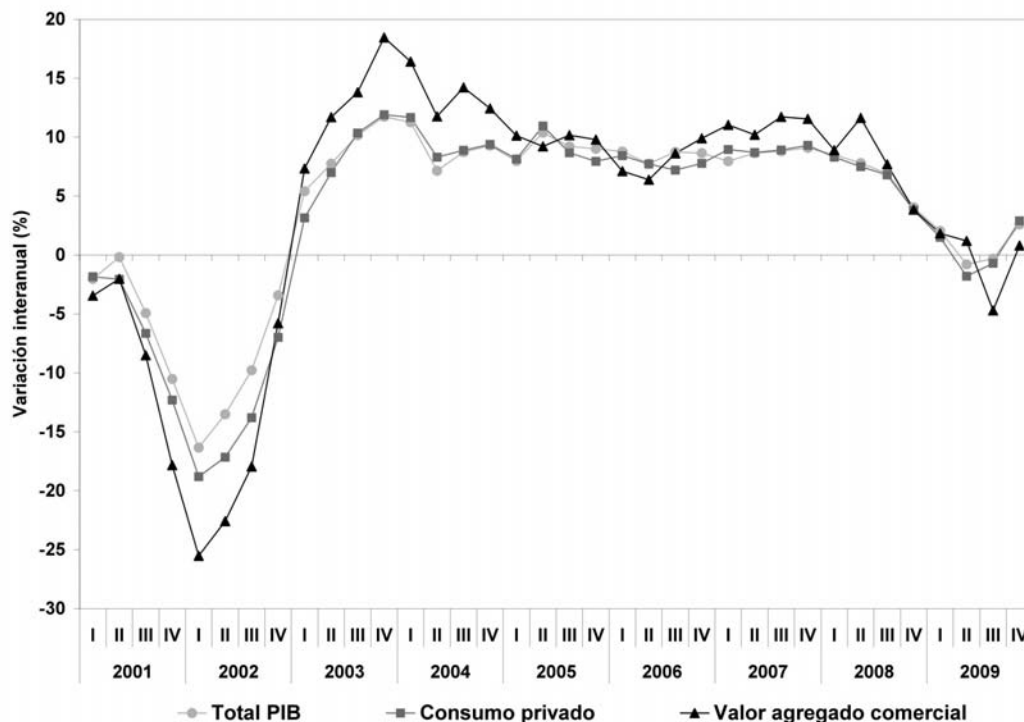
Recientemente, en el cuarto trimestre de 2009, el valor agregado comercial marcó un aumento de 0,8%. La suba fue menos intensa que la verificada en el producto (2,6%), que creció luego de dos períodos consecutivos de contracciones (0,8% y 0,3%, en el segundo y tercer trimestre, respectivamente) (Gráfico 12).

El consumo privado también creció en el cuarto trimestre respecto del mismo período de 2008 (2,9%), participando con el 58% de la demanda

global, lo cual influyó en la mencionada recuperación del nivel de actividad.

GRÁFICO 12

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2001/4TO.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.

De acuerdo con información de INDEC, las ventas corrientes de los supermercados se incrementaron 16,1% en 2009 y 13,8% en el cuarto trimestre, mostrando un dinamismo inferior al manifestado en los mismos períodos de 2008. Si bien la suba en volúmenes físicos fue publicada en 11% y 7,7% respectivamente, las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, hacen que estos guarismos sobreestimen la verdadera *performance* del sector. Cabe destacar que 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 crecimiento interanual en el año 2009 (subieron 4,7% a valores corrientes y 0,4% en volúmenes físicos). Dicha suba estuvo muy distante de los años previos, cuando la facturación había tenido altas tasas (41,3% en 2006, 31,8% en el 2007 y 17,5% en 2008). Desde el segundo trimestre de 2003 la facturación del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en 2009, lo que explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en 2003, al 23,5% en 2009. Se

espera que el Mundial de Fútbol dé impulso durante la primera parte de 2010 a las ventas de este tipo de productos, especialmente de los vinculados al audio y video.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a 516.800 unidades en 2009 y a 101.395 en el cuarto trimestre. Esto implicó caídas interanuales de 15,9% y 5,1% respectivamente. Es para destacar que en el último bimestre, hubo un repunte; así en noviembre la comercialización de vehículos nuevos tuvo una expansión de 5,6% y en diciembre de 17,2%.

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados se comportaron de manera similar a lo ocurrido en la Ciudad, con una caída más pronunciada: durante 2009, las ventas bajaron 5,8%, registrándose 1.328.218 automóviles, una baja acotada, teniendo en cuenta que las expectativas de ventas estaban bastante por debajo y que el año de comparación, fue record en ventas. Vale recordar que 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 períodos previos y se manifestaron subas de 1,5% en agosto y de 1,3% en septiembre. Durante el cuarto trimestre del año, las transferencias también repuntaron (321.254 registros), con una suba interanual de 9,7%.

En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), ésta tuvo un crecimiento interanual promedio de 13,1% en el año 2009. En el cuarto trimestre, el crecimiento verificado fue de 8,7%, apenas por encima del aumento del total de líneas crediticias, que alcanzó 8,4% de incremento interanual en dicho período. 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por los aumentos de la tasa de interés (particularmente en el caso de las tarjetas de crédito) y la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose Intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el ascenso mencionado.

En relación a la evolución de los **servicios públicos y el sector energético**, durante los meses de diciembre de 2009 a marzo de 2010, se pusieron en marcha y se finalizaron diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica y para otorgar mayor confiabilidad al abastecimiento energético del país. Desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la ampliación y diversificación de la oferta energética y se produjeron intercambios eléctricos con países limítrofes. Asimismo, algunas empresas avanzaron en emprendimientos para generar energía de fuentes renovables (solar y eólica).

En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional: se inauguró un gasoducto y se anunciaron obras para elevar la producción, y mejorar y ampliar la capacidad de transporte de gas, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas concretaron importantes descubrimientos de crudo y se firmaron múltiples acuerdos de exploración, al tiempo que se

realizaron obras de refinería. Asimismo se avanzó respecto de las especificaciones de calidad y la producción de biocombustibles. Por último, se destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de 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 mencionan las destinadas a generar mayor electricidad. Entre ellas se encuentra la finalización de las obras en las usinas eléctricas de *General Belgrano* (ubicada en el partido bonaerense de Campana) y *San Martín* (Timbúes, Santa Fe), a mediados de diciembre. Con su puesta en funcionamiento, se incorporaron al Sistema Interconectado Nacional 1.646 *megawatts*. La inversión para ambas obras significó USD 1.300M, de los cuales USD 600M fueron aportados por las empresas de generación a través de Cammesa, y el resto por el Gobierno Nacional. La construcción estuvo a cargo de *Electroingeniería* y la alemana *Siemens*. Cabe agregar que el operador de *General Belgrano* es *Endesa S.A.*, mientras que *San Martín* es operada por la *Sociedad Argentina de Energía (Sadesa/Central Puerto)*.

Asimismo, el Gobierno anunció que los trabajos de construcción de la línea de alta tensión de 500 *kilowatts* que vinculará El Bracho (Tucumán) con Sanjuancito (Jujuy) están en condiciones de concluir a fines de 2010. La red de 1.217 km, que desde Salta se internará en el Impenetrable para tomar contacto con Monte Quemado y Resistencia, y terminar luego en Formosa, compone uno de los proyectos más relevantes del Plan Federal de Transporte. Con el tendido NEA-NOA (llevado a cabo por *Limsa* y *Electroingeniería*, con el apoyo financiero del *Banco Interamericano de Desarrollo*), el Sistema Interconectado Nacional dejará de tener una configuración radial con epicentro en Buenos Aires para tomar la característica de diagrama mallado.

En línea con lo anterior, a mediados de diciembre de 2009, en el marco del Programa Genren (que apunta a la generación eléctrica a partir de fuentes renovables), la empresa estatal ENARSA recibió la presentación de 49 proyectos en su llamado licitatorio. Las ofertas presentadas significan una producción de 1.461 *megawatts*, equivalentes al 6,7% de la capacidad instalada actualmente en el país, superando ampliamente el objetivo inicial del programa fijado en 1.015 *megawatts*. La mayor parte de las propuestas se concentró en proyectos de energía eólica (1.203 MW), a los que siguieron los de biocombustible (155,4 MW), biomasa (54,1 MW), energía solar (22,5 MW), biogás (14 MW) e hidroeléctricas (12,7 MW). El régimen de fomento fue establecido por la Ley N° 26.190, la cual establece que en un plazo de 10 años, el 8% del consumo eléctrico debe ser abastecido a partir de fuentes renovables, con el propósito de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, diversificar la matriz energética y promover las economías regionales y el desarrollo de la industria nacional. Entre las empresas que formularon ofertas se encuentran *IMPSPA* (Grupo Pescarmona), *Emgasud*, *Isolux*, *Iecsa*, *Pan American Energy* y *Patagonia Wind Energy*.

También, en materia de energía eólica, la empresa *Impsa* completó el montaje del primer aerogenerador del *Parque Eólico Arauco*, que funcionará en la provincia de La Rioja. El equipo fue totalmente diseñado y fabricado en Mendoza, para el proyecto que contará finalmente con 12 aerogeneradores. La inversión de la provincia en el emprendimiento ascendió a \$ 230M.

Del mismo modo, se destacan algunas iniciativas promovidas por el sector privado en pos de la ampliación y diversificación de la oferta energética. *Emgasud* inauguró a fines del mes de enero de 2010, la *Central Termoeléctrica Las Armas*, en la que invirtió USD 15M, en el marco del Programa Energía Distribuida II. Ubicada en el partido de Maipú (Provincia de Buenos Aires), generará energía que será comercializada a través del Sistema Argentino de Interconexión.

Adicionalmente, a principios de marzo, el grupo español Comsa anunció la construcción del primer parque solar de América Latina, con una inversión de \$ 40M. El proyecto incluye la instalación de casi 5.000 paneles en el departamento de Ullum, en la provincia de San Juan, los cuales alcanzarán una capacidad de generación de 1,2 *megawatts*, que se sumarán al Sistema Interconectado Nacional.

Por otra parte, en relación con los acuerdos energéticos vigentes con países limítrofes, Argentina comenzó en febrero a exportar a Brasil 500 *megawatts* de energía eléctrica para compensar la salida de servicio de una de sus centrales de generación. El envío responde al Acuerdo de Intercambio Compensado que firmaron ambos países hace 3 años. La colaboración implica compartir recursos cuando uno de los dos países lo necesite por picos de consumo, energía que deberá ser posteriormente compensada.

Entre las noticias del período, cabe destacar además el anuncio de la empresa *Nucleoeléctrica Argentina (NASA)* que expresó la suspensión por seis semanas (a partir de marzo de 2010) de la generación de energía de la central nuclear de *Embalse* por razones de mantenimiento, tras haber finalizado la primera fase del proceso de ampliación de su vida útil. La misma despacha 600 *megawatts* a la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (Cammesa). Junto con *Atucha I*, genera el 7% de la energía del país.

Finalmente, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad no tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% prevé realizar nuevas inversiones y el restante 20% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, 33,3% para aumentar su participación en el

mercado interno, el 16,7% a incrementar la producción y 8,3% para reducir costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo entre Argentina y Bolivia. El mismo readecuará las metas de exportación de gas que retrasaron las negociaciones contractuales de la nacionalización petrolera de Bolivia. El nuevo documento se suscribirá hacia fines de marzo de 2010. La adenda modificatoria del acuerdo suscripto en 2006, permitirá establecer un actual cronograma de incorporación de volúmenes de gas, hasta llegar a los 27 millones de m³ diarios para 2017. Ambos países también acordaron licitar la construcción del gasoducto Juana Azurduy, que se extenderá por 50 Km recorriendo 18 km de territorio boliviano y 32 Km en suelo argentino. La obra permitiría aumentar el volumen de gas que se traerá a la Argentina, ya que inicialmente se transportaran 7,7 millones de m³ por día hasta alcanzar gradualmente un caudal máximo de 27,7 millones de m³ diarios.

Por otra parte, en el mes de enero, se puso en marcha un nuevo plan identificado como *Gas Plus III*. El mismo tendrá alcance entre productores que no hayan visto caer su oferta. *Gas Plus III* dará paso a inversiones por USD 413M en 15 proyectos y uno de los detalles más importantes es que facilitaría la incorporación en los próximos años de reservas por un equivalente de 26.000M de m³. Por las modificaciones introducidas también se tendrá en cuenta el grado de cumplimiento de los compromisos asumidos con anterioridad en materia de entrega de volúmenes de gas. Para esto deberá acreditar en su petición que durante los doce meses anteriores al de la presentación de la solicitud, efectuó entregas de gas natural superiores al 95% de su producción neta, lo que evidenciaría que no hubo un detrimento del impulso inversor.

A su vez, la estatal ENARSA salió a contratar 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril

y septiembre. Las nuevas compras costaron USD 300M y quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol*, *Gas Natural* y *Excelerate*, cada una responsable de la provisión de cuatro cargas. Quedarían por definir dos envíos que tienen ofertas muy parejas y que se disputan entre *Trader Morgan Stanley*, *Repsol* y *Excelerate*.

Respecto al nuevo gasoducto Transmagallánico, que fue inaugurado el 15 de marzo de 2010, el mismo se sumará al caño originalmente instalado en el estrecho de Magallanes en 1978. El nuevo ducto, de 37,7 kilómetros de longitud añadirá 5 millones de m³ de gas a la oferta (poco más de 4%) para el próximo invierno y otros 2,4 millones para junio de 2011. La obra, que demandó una inversión de USD 314M (su construcción estuvo a cargo del consorcio holandés *All Seas Boskalis*), busca incorporar al sistema nacional la producción gasífera proveniente de Tierra del Fuego y de las áreas ubicadas en el mar frente a la isla. Según información oficial, el nuevo gasoducto permitirá transportar 18 millones de m³ diarios a medida que se vayan instalando nuevas plantas compresoras.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el primer trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 63,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el restante 36,4% no piensa hacer inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a aumentar la producción (38,9%), luego, a mejorar la calidad del servicio (27,8%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (16,7%), en tanto que el 16,6% se dirigirá a incrementar la participación en el mercado interno.

En el sector petrolero, *Repsol YPF* concretó un descubrimiento de crudo en la Cuenca Neuquina que podría significar, de acuerdo a expertos en el negocio, la producción de unos 90 millones de barriles por año (el equivalente a la producción actual de la empresa). El pozo, ubicado en el área denominada La Caverna, inició sus actividades en marzo y registra una producción acumulada

superior a los 11.000 m³ (más de 69.000 barriles). Cabe destacar que no se había concretado un hallazgo de esta magnitud desde el año 1992, cuando se descubrió *Chihuidos*. A modo comparativo, un pozo en la zona acumula unos 60.000 ó 70.000 m³ en toda su vida, mientras que el nuevo hallazgo casi duplicó ese volumen en tan solo seis meses.

En materia de exploración, se destaca la adjudicación a la empresa Petrobras, de dos áreas de exploración de hidrocarburos en la provincia de Neuquén: Borde de Limay y Los Vértices. La inversión inicial en ambos proyectos ascenderá a USD 6,4M, y en caso de existir descubrimiento de petróleo, el desarrollo podría implicar valores superiores a los USD 125M.

En el mismo sentido, *Repsol YPF* comenzó a buscar petróleo en Entre Ríos, Chaco y Formosa. Se trata del denominado Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio 2010/2014, que contempla que la empresa financie las actividades necesarias para obtener información de la totalidad de los bloques exploratorios que aún no fueron asignados por la Nación o las provincias a ninguna compañía y que podrían contener nuevas reservas petrolíferas y gasíferas. Es así que Entre Ríos, Chaco y Formosa se convirtieron en las primeras provincias en suscribir un acuerdo de exploración, a las que más adelante se sumaron Córdoba, Santa Fe, La Rioja, Buenos Aires, San Juan y Santa Cruz. El plan de inversiones alcanza los USD 500M y plantea como objetivo optimizar su actual nivel productivo de hidrocarburos y, a la vez, potenciar la exploración para elevar la producción futura.

En cuanto a las obras realizadas en el período reseñado, a principios de enero, la empresa *Petrolera Argentina*, especializada en la destilación de petróleo, inauguró la primera etapa de la planta que posee en el Parque Industrial Petroquímico de Cutral Có, Neuquén, la cual forma parte de un programa de inversión de USD 112M, repartidos entre 2009 y 2011. Las nuevas instalaciones le permitieron incrementar en un 50% la capacidad

de procesamiento de crudo, de 600 a 900 m³ por día, para llegar a los 1.400 m³ en marzo de 2010. Luego, en línea con la disposición gubernamental que establece el corte obligatorio de las naftas con un mínimo de 5% de bioetanol (Ley 26.093 que rige desde el 1 de enero), algunas empresas se lanzaron de lleno a la producción de biocombustibles. Tal es el caso del grupo Lucci, empresa productora de cítricos y ganado, que inauguró en la localidad santiagueña de Frías una fábrica (AG – Energy) con capacidad para producir 200.000 toneladas de biodiésel por año, con una inversión de USD 90M. Se trata de una de las cuatro plantas más grandes del país, la cual puede procesar un millón de toneladas de soja por año. Por su parte, *Ledesma* anunció que en 2010 invertirá USD 37M para instalar una deshidratadora en su planta de Jujuy, lo que le permitirá fabricar etanol de caña. Asimismo, la firma *WUG* informó que en el primer trimestre del año iniciará la producción de combustibles en la localidad formoseña de Palo Santo, utilizando aserrín como materia prima.

Finalmente y en relación con lo expuesto anteriormente, la Secretaría de Energía determinó las especificaciones de calidad que deberá cumplir el biodiésel para ser mezclado con el gasoil, para su implementación en todos los ámbitos. Según lo dispuesto en la Resolución 6/10, publicada el 9 de febrero en el Boletín Oficial, se exceptúa el gasoil utilizado en embarcaciones (fluviales y marítimas), minería, combustibles de primer llenado, gasoil antártico y otros usos con fines específicamente determinados que no sean compatibles con la utilización de biocombustibles.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. La mitad de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el primer trimestre del año 2010, mientras que el 20% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 30% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. El principal destino de las mismas sería el aumento de la producción (41,7%), seguido de mejorar la

calidad de los productos o servicios (22,2%). Otro 16,7%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (13,9%) y el resto, a reducir otros costos no laborales (5,5%). Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en el mes de diciembre 2009 y en el primer trimestre de 2010, con información sobre las modificaciones en las tarifas de los servicios de gas. Asimismo se informa respecto de incrementos en los precios de la nafta y el gasoil.

El 9 de diciembre se aprobaron aumentos en las tarifas de gas para las empresas *Camuzzi Pampeana*, *Litoral Gas* y *Transportadora de Gas del Sur (TGS)* mediante decretos publicados en el boletín oficial. Estos instrumentos no implican la aplicación inmediata de los ajustes, ya que todavía falta que el Enargas apruebe los nuevos cuadros tarifarios.

A su vez, a mediados del mes de enero se acordó extender el acuerdo por el cual el precio de las garrafas sociales (GLP, según su nombre técnico) seguirá siendo de \$ 16. El acuerdo es entre el gobierno y las petroleras, y consiste en la derivación de recursos por parte de las empresas a un fondo fiduciario para bajar el precio de venta de las garrafas. El descuento regirá para las unidades de 10, 12 y 15 kilos.

Respecto de los aumentos en los combustibles, las naftas incrementaron su precio un 20% en el período acumulado hasta el mes de marzo de 2010, en relación con el año anterior. La suba se produjo en tres veces, de manera escalonada. Debido al alza, las naftas ya superaron la barrera de los \$ 4 en la Ciudad, desde los \$ 3,52 por litro de *premium* de *Repsol YPF* en la primera semana de febrero. Sin embargo la empresa tiene sus productos hasta un 8 % por debajo de los que operan *Shell*, *Esso* y la brasileña *Petrobras*, por lo que el promedio general para la *premium* en las estaciones de servicio de Capital y el Gran Buenos Aires asciende a \$ 4,25. Con subas inferiores,

también se registraron variaciones en los precios de la nafta súper, que pasó de \$ 3,127 a \$ 3,247 por litro, y en las variedades de gasoil, que pasaron de \$ 2,708 a \$ 2,828 el común y de \$ 3,529 a \$ 3,701 el *premium*. Además de las subas, afectó a los consumidores cierto grado de desabastecimiento y habría un paro inminente de los trabajadores del sector por falta de acuerdo en las negociaciones salariales. El problema del abastecimiento lo sufren principalmente las estaciones de bandera blancas (independientes), quienes denuncian que las petroleras no completan los cupos de combustibles comprometidos en los acuerdos firmados ante el Gobierno.

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 el año 2009, el descenso en la cantidad de llegadas internacionales fue del orden del 4% respecto al 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 año 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 2.000.000, implicando una caída de 14,1% respecto al año anterior. En particular, durante los meses de octubre a diciembre arribaron poco más de 560.000 visitantes internacionales, convirtiéndose en el primer trimestre del año en exhibir un comportamiento interanual positivo (1,3%).

En relación con la dinámica mencionada, durante 2009 todos los motivos de viaje mostraron caídas interanuales a excepción de la causa *Visita a familiares o amigos* que, elegida por el 20,2% de los turistas, mostró un incremento interanual de 1%. Los visitantes internacionales que llegaron por motivos vacacionales (casi 57% del total) tuvieron bajas superiores a 20% respecto al año 2008. En contraposición a lo ocurrido para el total anual, durante el cuarto trimestre de 2009 únicamente el motivo de viaje *Vacaciones/ocio* mostró una caída (-9%), aunque fue la causa que convocó a más de la mitad de los turistas internacionales que partieron del Aeropuerto de Ezeiza durante el período (54,7%).

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas se ha mantenido prácticamente sin variación al pasar de 14,4 días en 2008 a 14,9 días en 2009. Sin embargo, en lo que respecta a los últimos tres meses del año en particular, es posible constatar una variación negativa: de 15,1 días en el cuarto trimestre de 2008 a 14,4 días en igual período del año 2009.

En 2009 el gasto promedio diario disminuyó 13,5% respecto a 2008, colocándose en poco más de USD 87. De igual manera, durante el cuarto trimestre el desembolso medio diario mostró una baja interanual de 4,2%, ubicándose en USD 100,1.

A lo largo de 2009, fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza, seguido por los visitantes provenientes de Brasil (550.033 y 456.175 turistas, respectivamente). Al igual que lo observado para la totalidad del año, entre los meses de octubre y diciembre de 2009, la mayor parte de los visitantes arribó desde Europa y desde Brasil (148.191 y 135.417 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 el año 2009 tuvieron lugar en todo el país poco más de 40 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 10,8%. 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, casi el 78% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 9,5%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron poco más de 22%, cayendo 15,2% en comparación con el año anterior.

En particular, durante el cuarto trimestre de 2009 se produjeron en Argentina poco más de 10,2 millones de pernoctaciones, exhibiéndose un incremento de 1,5% respecto al mismo período del año anterior. El 72% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes, en tanto que el 28% restante corresponde a turistas extranjeros. Mientras los primeros mostraron un leve descenso interanual (-0,6%), los visitantes no residentes tuvieron incrementos de 7,2% respecto al cuarto trimestre de 2008.

De acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferias y Congresos*, durante el año se realizaron en el país 285 ferias que ocuparon, en conjunto, un total de 1.387.623 m² (la superficie más baja desde el año 2003); asimismo, la inversión realizada rondó los

\$ 1.020M en valores corrientes, implicando una caída cercana al 11% respecto a los desembolsos realizados durante 2008 (e incluso mayor, si se lo mide en términos reales). En contraposición, el comportamiento del sector congresístico fue el responsable de equilibrar el balance del año; durante 2009, se realizaron en el país un total de 1.171 Congresos, lo que exigió una inversión de \$ 1.081M (casi 25% más que el año anterior).

Dentro de las **industrias culturales**, durante 2009 la industria editorial registró una cantidad de títulos un poco menor a la de 2008 (1,3%), aunque por cantidad de ejemplares, la producción cayó cerca de 9%. De todos modos, en la base de datos del ISBN, los registros de títulos y ejemplares son de muy heterogéneo origen, ya que junto a las editoriales comerciales, existe una gran cantidad de organismos o instituciones estatales sin fines de lucro, así como también diarios que acompañan sus ediciones con grandes tiradas de libros. Por eso, por primera vez, se propone el análisis diferenciado de un conjunto de sellos -Núcleo Editorial Comercial (NEC)-, que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen a la actividad editorial como su principal y cierta constancia en la producción. Si se atiende a este conjunto de sellos, entonces la producción total de ejemplares tuvo un crecimiento superior al 3%, en comparación con la actividad de los mismos sellos durante 2008, de lo que se deduce que la caída en el indicador global se vincula con la disminución de la producción de libros que realizan los diarios.

Durante 2009 se registraron 22.600 títulos que representaron 88 millones de ejemplares producidos. Por una caída de 8% en el promedio de ejemplares por título, la producción global de ejemplares cayó cerca de 9%. Cabe recordar que en 2008, se había realizado la mayor cantidad de ejemplares de la que se tiene registro, y la tirada promedio por libro había resultado entonces la más importante desde el 2001. En cuanto al cuarto trimestre de 2009, se comprueba un crecimiento

de los títulos de 2,7%, aunque una muy importante disminución, superior al 20%, de los ejemplares producidos. En cambio, para el total de 2009 y sobre la producción de las editoriales del NEC -que representó el 50% de los títulos registrados y el 37% del total de ejemplares- se observó un nivel de títulos 5,5% inferior al de 2008, aunque por una mayor tirada promedio por título (9,4%), este conjunto de editoriales tuvo una producción 3,3% mayor que la de 2008.

En lo que respecta a la industria fonográfica, los datos sobre venta de discos en soporte material, volvió a mostrar -por segundo año consecutivo- una importante reducción, al tiempo que crecieron los negocios de venta de música digital.

Se vendieron en todo 2009, 13,6 millones de discos, 15% menos que en 2008. De este modo, desde 2007 en el sector se comprueba una reducción del mercado de soportes materiales de audio de aproximadamente 25%. La recaudación por las ventas minoristas de discos durante 2009 fue de \$ 333,4M, que resultó, estimativamente, 8,5% inferior a la de 2008. Cabe destacar que la industria 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%.

Durante el último año, el 7% de los ingresos totales de la industria de la música los aportaron los negocios digitales (en 2008, el porcentaje de este negocio había sido de 4,3%). Si bien las tiendas digitales vienen creciendo en todo el mundo, este tipo de canal de venta aún no logra compensar las pérdidas que se registran en el sector por la circulación de música ilegal. Aunque este negocio crece en la Argentina, el promedio regional de los negocios digitales fue muy superior al del país (15%).

En 2009, el repertorio de música *Local* continuó siendo el que mayor nivel de ventas mostró: cerca del 45% correspondió a intérpretes locales. Le siguió la música en *Inglés y otros idiomas* con el

38,1% y el repertorio en idioma *Español*, con el 13,2% del total de las ventas (el porcentaje restante, lo ocuparon 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: 7,5 álbumes, en promedio, por mes. También, el disco más vendido del año fue del repertorio nacional.

En los casos de la asistencia a cines nacionales y la producción de publicidades, no se dispone de datos actualizados. En cuanto a la asistencia a cines en todo el país, 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. De todos modos, si bien no se dispone de información más allá de 2008, la inversión publicitaria en medios volvió a incrementarse durante 2009.

De acuerdo a información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM), en 2009 la inversión publicitaria en medios tuvo un crecimiento de 16,7%. Esto fue equivalente a casi \$ 8.860M, de los cuales cerca del 40% le perteneció a la *TV Abierta*. Es el séptimo año consecutivo que se comprueba un aumento en la inversión publicitaria, aunque la de 2009 fue el menor de este segmento de la serie.

El medio que registró el mayor crecimiento durante 2009 fue la *TV por cable* (32,8%), seguida por *Internet* (31,4%) aunque tiene una participación tres veces menor. Los restantes medios también mostraron crecimiento, en todos los casos de dos dígitos: *Radio Capital* (26,6%), *TV Abierta* (16%), *Diarios* (13,3%), *Revistas* (13%), *Cine* (12,9%) y *Vía Pública* (10%).

Durante 2009, sólo dos medios participaron de más de dos terceras partes de los ingresos totales por publicidad: *TV Abierta* con el 38,6% del total, y *Diarios* con el 32,2%. Los demás aportaron los

siguientes porcentajes menores a 10%: *TV Cable* (9,2%), *Vía Pública* (6,8%), *Revistas* (4,8%), *Radio Capital e Internet* (3,5% en ambos casos) y, por último, el *Cine* (1,4%).

SECTOR EXTERNO

Durante el año 2009, las **exportaciones de bienes**¹² alcanzaron un valor de USD 55.750M, y una tasa de variación interanual negativa de 20%, la cual se constituyó en la primera contracción anual desde 2002¹³. El menor valor de los envíos nacionales al exterior estuvo determinado por una baja conjunta de los precios (-14%) y las cantidades (-7%). Focalizando en el cuarto trimestre del año, la retracción de las ventas argentinas al mundo (USD 14.625M y merma interanual de 4%) fue sensiblemente más leve que los anteriores registros trimestrales¹⁴, producto de una buena recuperación del volumen de transacciones con los mercados extranjeros en diciembre¹⁵.

En particular, todos los grandes rubros de exportación disminuyeron sus ventas externas, aunque en el caso de las manufacturas a un ritmo menor a la caída del agregado (Gráfico 13). Así, *Manufacturas de Origen Agropecuario* (MOA) alcanzó la tasa de retracción más baja del año (-10%), determinada únicamente por la reducción de los precios de exportación (sin variación en las cantidades), y *Manufacturas de Origen Industrial* (MOI) registró un valor exportado 14% menor al de 2008 por una disminución conjunta de precios y cantidades (en 12% y 2% respectivamente). Las caídas más acentuadas de 2009, manteniendo la tendencia de los parciales anteriores, quedó en manos de *Productos primarios* (-43%) y *Combustible y energía* (-24%), aunque por causas distintas. En el caso del primer rubro la baja de las cantidades duplicó la contracción de los precios (-32% contra -16%) mientras que la suba de las

unidades físicas de *Combustible y Energía* (16%) no logró compensar la disminución de los precios (-35%).

Los cambios en la estructura exportadora argentina, a raíz de las dinámicas mencionadas de los grandes rubros de exportación, comprendieron un aumento de la participación de MOA (38,7% del total) y MOI (34% del total) en 4,5pp y 2,5pp respectivamente, en detrimento de *Productos primarios*, rubro que disminuyó su peso en 6,6pp, explicando 16,4% del total vendido en 2009. El 10,9% restante correspondió a los envíos al exterior de *Combustible y energía*, el cual redujo muy levemente su porción respecto de la alcanzada en 2008 (11,2%).

La mala *performance* de las exportaciones argentinas en relación a su comportamiento en 2008, descansó mayormente en la dinámica de contracción del complejo oleaginoso (el cual contribuyó al 31% de la baja del agregado), cereales (25% del aporte), combustibles y energía (13%), material de transporte terrestre (7%) y metales comunes y sus manufacturas (6%). En conjunto explicaron 82% de la caída de las ventas externas totales en 2009.

Contrariamente, y con un nivel mayor de desagregación, los principales productos exportados en términos de valor absoluto en el año 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 38% del total de los envíos argentinos al exterior.

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.

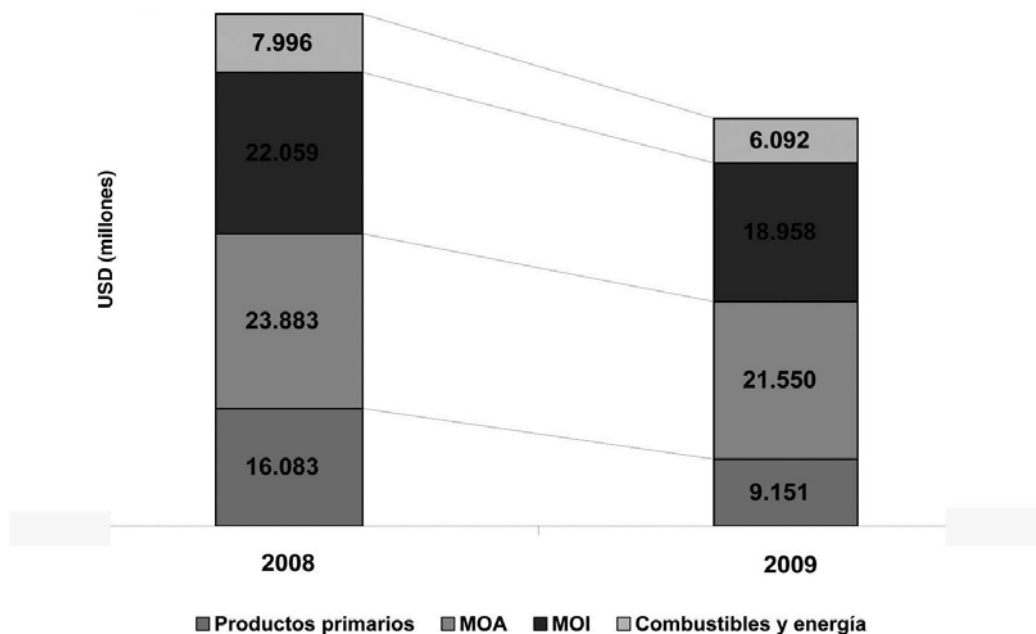
¹³ Entre 2003 y 2008 las exportaciones de bienes crecieron a un promedio anual de 18%.

¹⁴ Las tasas de variación interanual del primero, segundo y tercer trimestre de 2009 se situaron en -26%, -12% y -35% respectivamente.

¹⁵ En diciembre las exportaciones de bienes crecieron 17% respecto del mismo mes de 2008.

GRÁFICO 13

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 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 relación al destino de las exportaciones nacionales según zonas económicas en 2009, el MERCOSUR volvió a ser la región líder, demandando un cuarto de las ventas externas totales. Los envíos argentinos hacia los países socios decrecieron en conjunto 14,8% respecto de 2008, con mermas en todos los grandes rubros (las bajas más acentuadas por el lado de *Productos primarios* y *Combustible y energía*).

En particular, más del 83% de las exportaciones argentinas hacia el MERCOSUR en los doce meses, correspondieron a compras desde Brasil, destacándose, entre los principales productos demandados: material de transporte terrestre, cereales, productos químicos y conexos, carburantes, máquinas y aparatos, material eléctrico, y materias plásticas y sus manufacturas. De ellos, las contracciones interanuales más elevadas fueron las de carburantes y cereales, mientras que material de transporte fue el único que logró mantener sus ventas en alza.

Siguiendo con el ordenamiento de 2009, aparece la Unión Europea, absorbiendo 18,5% del total exportado por el país ese año, seguida de cerca por el bloque conformado por la comunidad ASEAN, Corea, República China, Japón e India (15% del total). Ambas regiones redujeron sus compras respecto de 2008, con dinámicas de contracción similares (-22% y -23% respectivamente). Las ventas nacionales hacia el NAFTA, por su parte, explicaron 9% del total y disminuyeron 32% respecto del año anterior.

En 2009, las **importaciones de bienes** totalizaron USD 38.771M, acumulando una caída interanual de 32,5%, producto de una baja conjunta de los precios (-12%) y las cantidades (-23%). Haciendo foco en el cuarto trimestre, el valor de las importaciones (USD 10.901M) fue 14,4% más bajo que el registro del mismo período del año anterior, suavizando sensiblemente el ritmo de retracción de los anteriores parciales, todos ellos superiores a 35%¹⁶ (Gráfico 14).

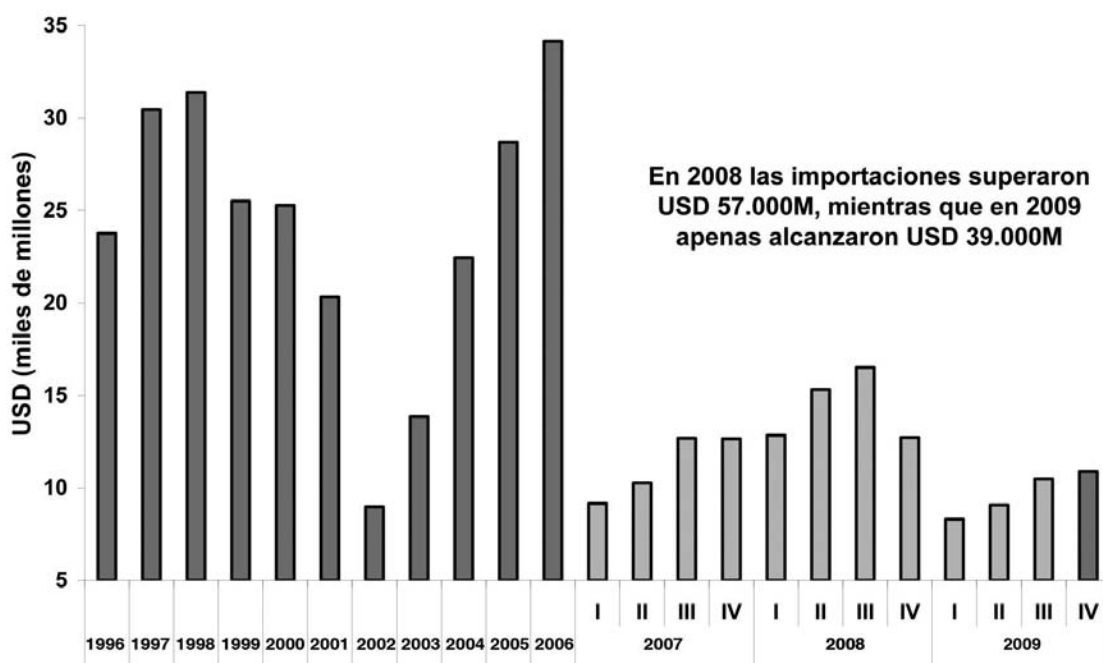
¹⁶ Del último trimestre, se destaca la recuperación de las importaciones en diciembre, único mes del año que registró una tasa de variación interanual positiva (4%), debido a un aumento de las cantidades, sin variación de los precios.

En los doce meses del año, las cantidades importadas de todos los usos económicos cerraron en baja, con las reducciones más profundas por el lado de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (29%), *Bienes de consumo* (26%) y *Bienes de capital* (25%). Contrariamente, los precios que más se retrajeron en 2009 fueron los de *Combustibles y lubricantes* (31%), seguidos por los de *Bienes intermedios* (25%), con muy leves contracciones de los restantes¹⁷.

La dinámica conjunta de precios y cantidades determinó que el valor importado de todos los usos económicos disminuyera durante 2009. Así, *Combustible y lubricantes* (-40%), *Bienes intermedios* (-38%) y *Vehículos automotores de pasajeros* (-35%) se destacan como los de mayor retracción respecto de 2008.

GRÁFICO 14

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.

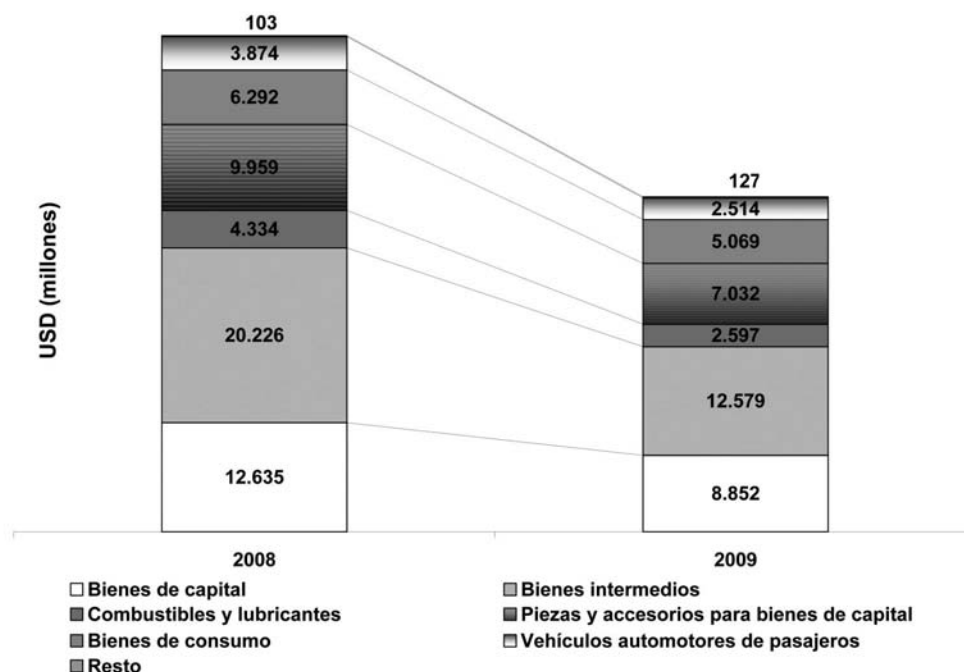
Focalizando en la estructura de las importaciones argentinas al cierre del año pasado, la mayor participación quedó en manos de *Bienes intermedios* (32,4%), seguido de *Bienes de capital* (22,8%), *Piezas y accesorios para bienes de capital* (18,1%) y *Bienes de consumo* (13,1%). Completaron el total de los bienes importados por el país en 2009, *Combustibles y lubricantes* y *Vehículos automotores de pasajeros*, explicando respectivamente 6,7% y 6,5%.

En tanto, la distribución según uso mantuvo la tendencia evidenciada desde comienzos del período de análisis: la pérdida de participación de *Bienes intermedios* a favor de *Bienes de Consumo*. Comparativamente, el primero redujo su peso 2,8pp respecto de 2008, mientras que el segundo lo aumentó 2,1pp (Gráfico 15).

¹⁷ Los precios de Bienes de capital y Piezas y accesorios para bienes de capital disminuyeron 6 % y 1% respectivamente en un año.

GRÁFICO 15

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 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 términos de valor absoluto, los productos importados más significativos en 2009 fueron: porotos de soja, fuel oil, gas oil, máquinas automáticas para el procesamiento de datos, gas natural licuado, energía eléctrica, tubos soldados por arco, glifosato, vehículos para el transporte de personas y de mercancías, aviones –ingresados temporalmente por más de 365 días-, aparatos de telefonía celular, partes y accesorios para el complejo automotor, alúmina calcinada y minerales de hierro.

Si se analiza el origen de las importaciones argentinas en los doce meses de 2009, sobresale el rol del MERCOSUR, desde donde provino 34% del total ingresado al país ese año (al interior del bloque se destaca el fuerte predominio de Brasil). Las importaciones ingresadas desde el principal bloque sudamericano disminuyeron 35% en un año, registrando caídas en todos los usos, aunque en mayor medida por el lado de *Bienes*

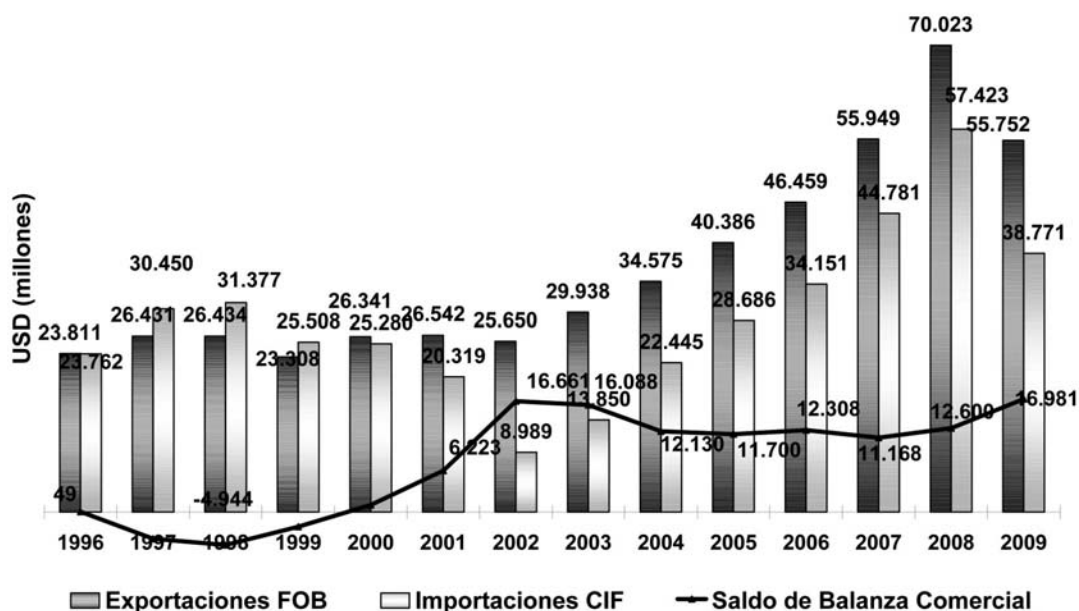
intermedios y *Bienes de capital*. Completaron la distribución por origen, los bienes importados desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India (20,3%), los del NAFTA (17%), y los ingresados desde la Unión Europea (16%).

En 2009, el **saldo comercial** argentino (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) alcanzó USD 16.981M, resultado 35% más elevado que el registro un año atrás, y el más alto de toda la década (Gráfico 16). Cabe recordar que desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008, las importaciones crecieron a un ritmo más acelerado que las exportaciones¹⁸, reduciendo así la brecha entre ambas. Desde 2002 a la fecha, el saldo comercial alcanzó su registro mínimo en 2007 (USD 11.168M), año en el cual el alza del valor importado superó por 10pp la suba de las exportaciones (Gráfico 17).

¹⁸ Entre 2003 y 2008, las exportaciones aumentaron 2,3 veces, mientras que las importaciones se cuadruplicaron.

GRÁFICO 16

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑOS 1996/2009



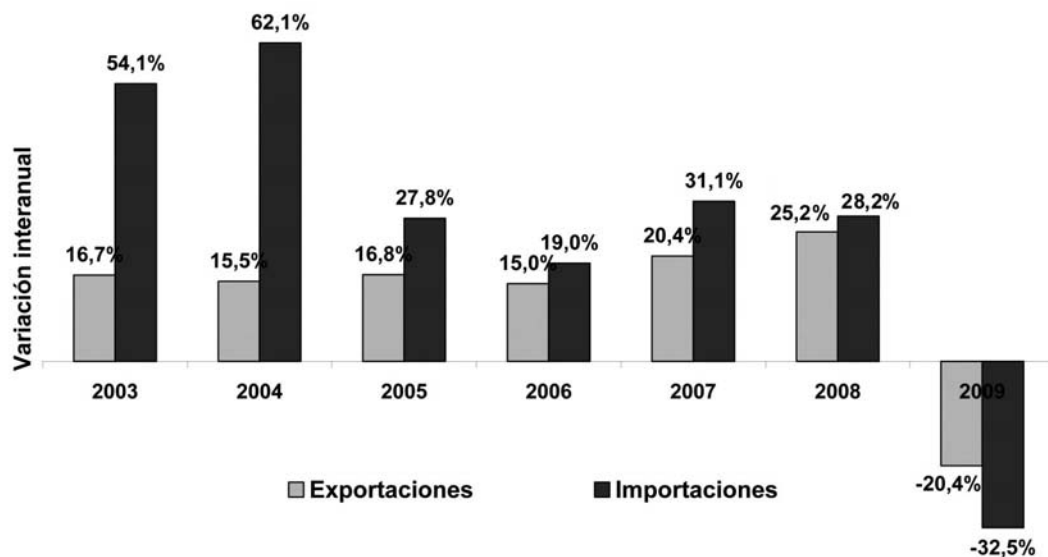
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Un análisis por bloques económicos muestra que, en todos los casos, el saldo comercial fue positivo, a excepción del comercio con el NAFTA, el cual arrojó una diferencia de USD -1.601M. Contrariamente, el mejor resultado se originó a

partir del intercambio con la Unión Europea (USD 3.913M), mientras que en el caso del MERCOSUR, la diferencia a favor de las exportaciones sólo alcanzó USD 706M (Gráfico 18).

GRÁFICO 17

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2009



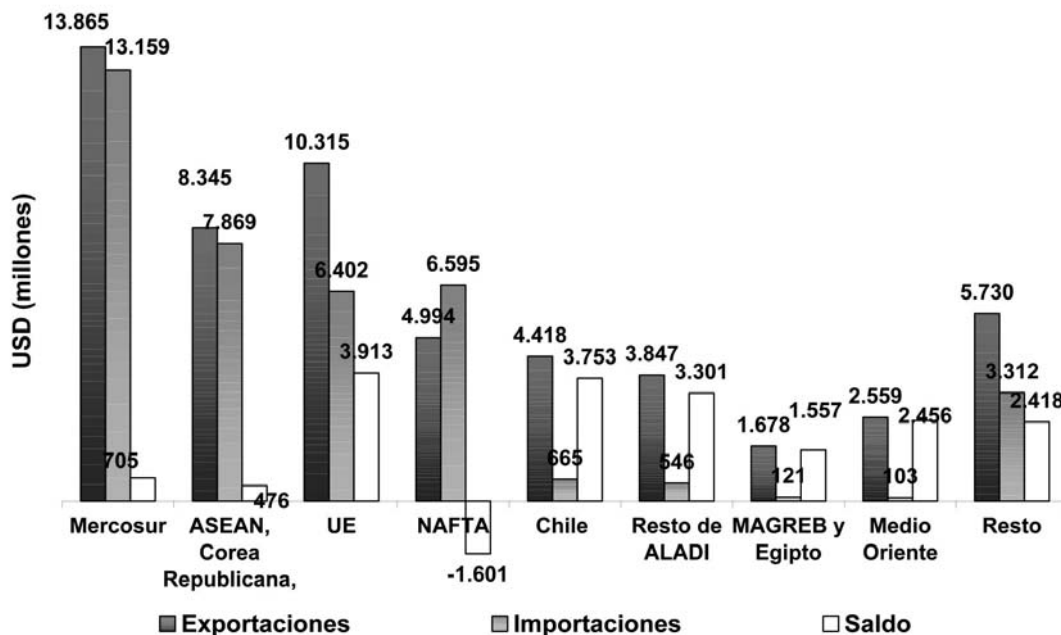
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

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 4,6% en 2009, debido a una reducción 4pp más acentuada de los precios de exportación en comparación a la baja de los precios de importación (16,8% vs.12,8%).

La retracción del primer índice fue explicada por la merma en el precio de todos los rubros, destacándose a un nivel más desagregado, la caída de cereales (trigo y maíz), frutas frescas (cítricos), pescados y mariscos sin elaborar, carnes y sus preparados, productos lácteos, grasa y aceites, pieles y cueros, productos químicos y conexos, metales comunes y sus manufacturas, materias plásticas y sus manufacturas, y combustible y energía.

GRÁFICO 18

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑO 2009



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

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al **balance de pagos** del año 2009, informan de un superávit en la cuenta corriente argentina de USD 11.292M, un egreso neto en la cuenta financiera de USD 9.199M y un aumento en las reservas internacionales de USD 1.346M (Cuadro 3).

Considerando el cuarto trimestre, el superávit de la cuenta corriente alcanzó USD 1.584M, mientras que la cuenta financiera acumuló un saldo negativo de USD 2.771M y las reservas internacionales se redujeron USD 33M respecto del mismo período del año anterior.

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2008/4TO.TRIMESTRE 2009

	2008					2009				
	I	II	III	IV	TOTAL	I	II	III	IV	TOTAL
Cuenta Corriente	1.725	773	3.325	1.213	7.037	1.433	4.646	3.628	1.584	11.292
Cuenta Financiera	623	-2.369	-4.967	-1.550	-8.263	-1.168	-4.255	-1.006	-2.771	-9.199
Reservas Internacionales del BCRA	3.526	-2.621	-49	-846	9	267	-699	1.811	-33	1.346
Errores y Omisiones	1.134	-1.038	1.468	-510	1.054	-17	-1.091	-861	1.152	-817

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

Analizando el comportamiento de la cuenta corriente en los doce meses del año, se observa un saldo USD 4.256M más elevado que el registrado al cierre de 2008. Desagregando en sus principales componentes¹⁹, la cuenta Mercancías alcanzó un superávit de USD 18.621M, USD 3.157M mayor al del pasado año (suba interanual de 20%), y el déficit de la cuenta Servicios (USD 758M) fue 35% más bajo que el valor doce meses antes. El egreso neto de Rentas de la inversión²⁰ (USD 9.211), por el contrario, se acentuó en 2009, y superó el anterior registro por USD 1.718. Las transferencias corrientes, con ingresos netos por USD 2.701M, fueron sensiblemente mayores a las percibidas en 2008 (USD 150M).

Por el lado de la cuenta financiera, el egreso neto de 2009 (USD 936M más elevado que el par del año anterior) fue producto de salidas netas de capital del sector privado no financiero²¹ (USD 7.457M) y del sector público no financiero (USD 756M), acentuadas por egresos netos del sector bancario de 985M (compuesto por un déficit de capital de BCRA de USD 1.404M contrarrestado por ingresos netos de otras entidades financieras).

Las reservas internacionales del BCRA²² a fines de diciembre de 2009, totalizaron USD 47.967M, superando por USD 1.582M el registro del mismo mes del año anterior. Esta diferencia fue el resultado de un alza de USD 1.346M por efecto de transacciones de balance de pagos, y una ganancia de USD 235M producto del cambio de las paridades entre las principales monedas. En el cuarto trimestre, no obstante, se verificó una reducción intertrimestral de las reservas de USD 77M, USD 33M por efecto de las transacciones de balance de pagos, dejando el resto en manos del cambio de las paridades entre monedas.

Por otra parte, las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA en 2009 sumaron USD 1.697M, e ingresaron desembolsos por USD 3.183M, lo que derivó en ingresos netos de capital por USD 1.487M. Considerando que el pago de intereses se ubicó en USD 557M, el total percibido por capital e intereses desde organismos internacionales del período alcanzó USD 930M.

En particular, analizando la información correspondiente al balance de pagos en el cuarto trimestre, se observa que el ingreso neto de la

¹⁹ Los principales componentes de la cuenta corriente son: Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

²⁰ En 2009, el resultado de la cuenta Rentas de la inversión estuvo asociado a débito de utilidades y dividendos por USD 6.882M y a débito de intereses por USD 2.329M. Cabe recordar que tras el pago de la deuda pública en 2005, el egreso neto por utilidades (renta de la inversión directa) representa la mayor parte del déficit de esta cuenta.

²¹ Más de 90% del egreso neto de capital del sector privado no financiero en 2009 correspondió al resultado de los dos primeros trimestres, dado que en los posteriores se verificó una sensible contracción del resultado negativo, producto de la significativa caída en la formación de activos externos y por el mayor nivel de inversión extranjera directa en esos últimos parciales.

²² Se incluyen las asignaciones de derechos especiales de giro (DEGs) de 2009.

cuenta corriente fue USD 371M más elevado que el registrado en el mismo período del año anterior. Esta suba se explicó fundamentalmente por el aumento de 36% del superávit de la cuenta Mercancías (USD 4.214M), equivalente a USD 1.109M, que más que compensó la mala *performance* de las restantes. La cuenta de Servicios, por su parte, cerró el parcial de 2009 con saldo negativo (USD 47M), contrario al resultado positivo alcanzado doce meses antes (USD 68M), mientras que la cuenta Rentas de la inversión aumentó 32% su déficit respecto del cuarto trimestre de 2008 (USD -1.954M vs. USD -2.587M)²³. Las transferencias corrientes (USD 12M) fueron USD 10M más elevadas que las registradas un año atrás.

En tanto, el crecimiento del déficit de la cuenta financiera (79% más elevado que en el último trimestre de 2008), fue explicado mayormente por el aumento de la salida neta de capital del sector bancario (USD 1.915M) en USD 1.776M, mientras que los egresos netos del sector público no financiero casi no registraron cambios en un año (USD -447M vs. USD -441M). El sector privado no financiero, por su parte, logró reducir el déficit en USD 550M respecto de 2008.

En los últimos tres meses del año las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero alcanzaron USD 438M e ingresaron desembolsos por USD 1.325M²⁴. El pago de intereses trimestrales de USD 137M, determinó que los ingresos totales percibidos por capital e intereses desde organismos internacionales del período totalizaran USD 750M (USD 467M más elevados que doce meses atrás).

Por último, la deuda externa bruta total a fines de diciembre de 2009 estaba estimada en USD 117.808M, con una reducción de USD 3.005M respecto de la acumulada al tercer trimestre. La baja registrada entre octubre y diciembre resultó

de una contracción de la deuda externa del sector público no financiero y BCRA de USD 1.823M²⁵, acompañada de sendas disminuciones de la deuda externa del sector privado²⁶ y del sector financiero (en USD 829M y USD 363M respectivamente).

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, los **ingresos** totales de la Administración Pública alcanzaron casi \$ 240.000M en el año 2009, es decir 20% más que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de estos, 59% correspondió a Recursos tributarios y 28% a Contribuciones a la Seguridad Social (el resto se trata de 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 de las Contribuciones a la Seguridad Social, que aumentaron en 44%, lo que se explica por los aportes y contribuciones derivados del reemplazo del régimen jubilatorio de capitalización por el Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), las modificaciones introducidas en las bases imponibles de algunos subsistemas y, en menor medida, por la suba de la remuneración imponible y los mayores ingresos provenientes de los regímenes de facilidades de pago.

Dentro de la recaudación tributaria²⁷, que aumentó muy levemente en el año (0,5%), se destaca la expansión del Impuesto al valor agregado (IVA) (47,6%), el Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes (32,5%) y el Impuesto a las ganancias (17,1%). Estas subas fueron atenuadas por la caída registrada en los Derechos de exportación y aranceles de importación (-45,3%). Sobre la primera parte de

²³ En el trimestre, ambos componentes de la cuenta de renta de la inversión acentuaron su déficit a un ritmo similar al del total; así el débito de utilidades y dividendos fue USD 474M más elevado que un año atrás, y el de intereses aumentó en USD 159M.

²⁴ En el mismo período de 2008, el pago de amortizaciones alcanzó USD 516M, e ingresaron desembolsos por USD 945M.

²⁵ Este resultado se explica fundamentalmente por amortizaciones de deudas con organismos internacionales, operaciones del mercado de títulos públicos y variaciones del tipo de cambio.

²⁶ La reducción de la deuda externa del sector privado en 2009, se explica mayormente por la cancelación de deuda bancaria directa.

²⁷ Se refiere a los ingresos por Recaudación impositiva, de Aduanas y Contribuciones a la Seguridad Social.

este concepto, incidieron la legislación sobre la determinación de los derechos de los hidrocarburos y el cambio en la composición de los bienes exportados; en tanto que por el lado de las importaciones, repercutió la contracción verificada en las importaciones en dólares.

Dentro de la recaudación tributaria, los impuestos tradicionales (Ganancias e IVA) alcanzaron una participación de 13,3%, mayor al peso que tenían en el mismo período del año anterior (9,9%), en tanto que los Derechos de exportación explicaron 7%, lo que indica su menor importancia respecto de 2008 (12,9%). Por su parte, el Impuesto a los débitos bancarios participó con 3,3% de la recaudación tributaria, con un peso levemente superior al que tenía en el período anterior (2,5%).

Por el lado de las **erogaciones**, en el acumulado 2009, los gastos totales de la Administración Pública alcanzaron \$ 251.612M, de los cuales \$ 225.676M correspondieron a gastos primarios y el resto a la atención de los intereses de la deuda pública. Dentro de los primeros, el 77,4% fueron erogaciones corrientes y 12,3% 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% (\$ 56.111M),

varios puntos por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 194.690M), la mayor suba interanual se verificó en bienes y servicios (41,6%), seguida por la correspondiente a remuneraciones (37,3%). En tercer lugar se ubica la suba en los gastos por Prestaciones a la seguridad social, las que se expandieron 29,1%, fundamentalmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP. Las transferencias corrientes se ubicaron en cuarto lugar, con un incremento de 25,1%, dentro de las cuales las correspondientes al sector público resultaron las más dinámicas (45,1%), 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 (13,2%).

Dentro de las erogaciones de capital (\$ 30.985M), que tuvieron un aumento del 33,3% en el período, se destacan por su crecimiento las transferencias de capital (48,6%) y la inversión real directa del gobierno nacional (11,5%).

CUADRO 4

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

CONCEPTO	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	140.855,9	141.597,9	742,0	0,5%
Valor Agregado	8.195,6	12.100,0	3.904,4	47,6%
Ganancias	5.781,9	6.769,1	987,2	17,1%
Derechos Exportación	18.247,2	9.978,5	-8.268,7	-45,3%
Créditos y Débitos Bancarios	3.560,9	4.719,0	1.158,1	32,5%
Otros	105.070,3	108.031,3	2.961,0	2,8%
Contribución a la seguridad social	46.568,3	67.069,5	20.501,2	44,0%
Ingresos no Tributarios	3.755,6	4.551,8	796,2	21,2%
Rentas de la Propiedad	6.572,4	13.787,6	7.215,2	109,8%
Venta de Bienes y Servicios	909,3	1.151,0	241,7	26,6%

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2008 Y 2009**

CONCEPTO	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M	\$ M	\$ M	%
Transferencias corrientes	403,0	9.936,1	9.533,1	2.365,5%
Total de recursos corrientes	199.064,5	238.093,9	39.029,4	19,6%
Total de recursos de capital	958,1	1.763,3	805,2	84,0%
Total de recursos corrientes y de capital (1)	200.022,6	239.857,2	39.834,6	19,9%
GASTOS				
Gastos corrientes primarios (2)	150.673,7	194.690,4	44.016,7	29,2%
Gastos de consumo	27.220,0	37.706,2	10.486,2	38,5%
Remuneraciones	19.683,2	27.030,7	7.347,5	37,3%
Bienes y Servicios	7.536,8	10.675,5	3.138,7	41,6%
Rentas de la Propiedad (sin intereses)				
Prestaciones de la Seguridad Social	64.415,8	83.142,5	18.726,7	29,1%
Transferencias corrientes	59.037,9	73.841,7	14.803,8	25,1%
Gastos de capital (3)	23.244,6	30.985,4	7.740,8	33,3%
Inversión Real Directa	9.038,1	10.074,2	1.036,1	11,5%
Transferencias de Capital	13.266,5	19.718,4	6.451,9	48,6%
Provincias y Municipios	7.824,2	13.643,7	5.819,5	74,4%
Otras transferencias de capital	5.442,3	6.074,7	632,4	11,6%
Inversión Financiera	921,8	1.176,1	254,3	27,6%
Otros	18,2	16,7	-1,5	-8,2%
Total Gasto Primario (2)+(3)	173.918,3	225.675,8	51.757,5	29,8%
Intereses (4)	21.582,7	25.936,3	4.353,6	20,2%
Total Gasto (2)+(3)+(4)	195.501,0	251.612,1	56.111,1	28,7%
Resultado primario (1)-(2)-(3)	26.104,3	14.181,4	-11.922,9	-45,7%
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	4.521,6	-11.754,9	-16.276,5	-360,0%

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 cuarto trimestre de 2009, el **Índice de Precios al Consumidor** (IPC) aumentó 7,1% respecto al mismo período del año anterior (7,7% entre diciembre de 2008 y diciembre 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 8,7% en el cuarto trimestre de 2009, siempre en comparación con igual período del año anterior²⁸ (10,3% entre diciembre de 2008 y diciembre de 2009).

²⁸ 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.

Como se observa, en 2009, el IPC computado por el INDEC tuvo un crecimiento varios puntos por debajo del correspondiente al IPIM. 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 mayoristas²⁹. Lo mismo ocurrió en 2008, cuando el IPC se expandió 7,2% y el IPIM lo hizo en 8,8%.

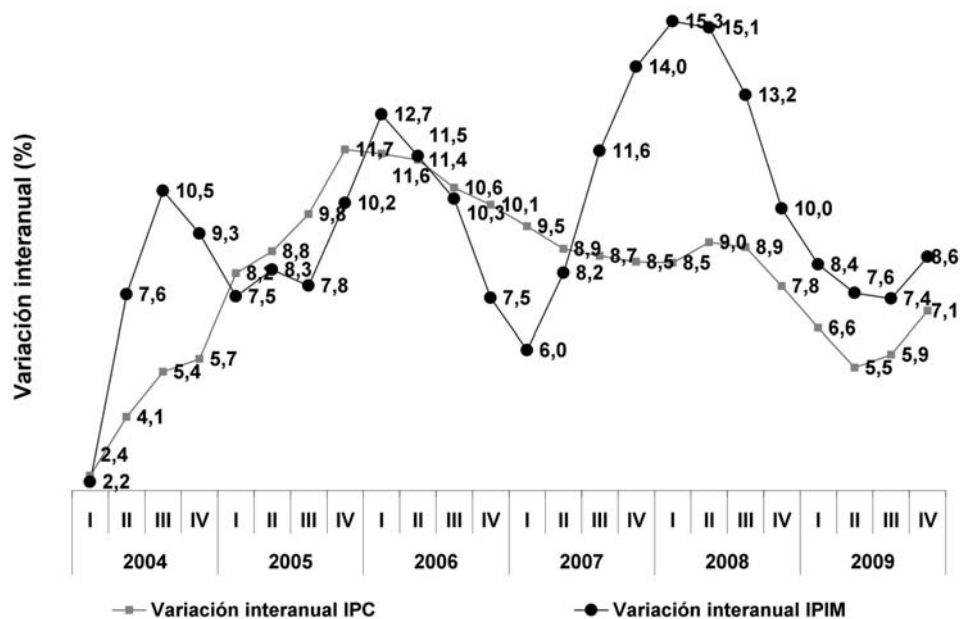
Al interior de la serie del IPIM, en el año 2009, los precios de los productos nacionales crecieron 10,9%, mientras que los importados prácticamente no tuvieron cambio (-0,1%). Las

subas más importantes entre los bienes nacionales correspondieron a Productos primarios (15,3%), seguidos de Manufacturados y energía eléctrica (9,5%). 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, Papel y Productos de papel, Productos textiles y Alimentos y Bebidas.

Cabe destacar que entre fines de 2001 y fines de 2009, los precios mayoristas casi se triplicaron, en tanto que los minoristas tuvieron un incremento de algo menos del 150% (Gráfico 19).

GRÁFICO 19

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.

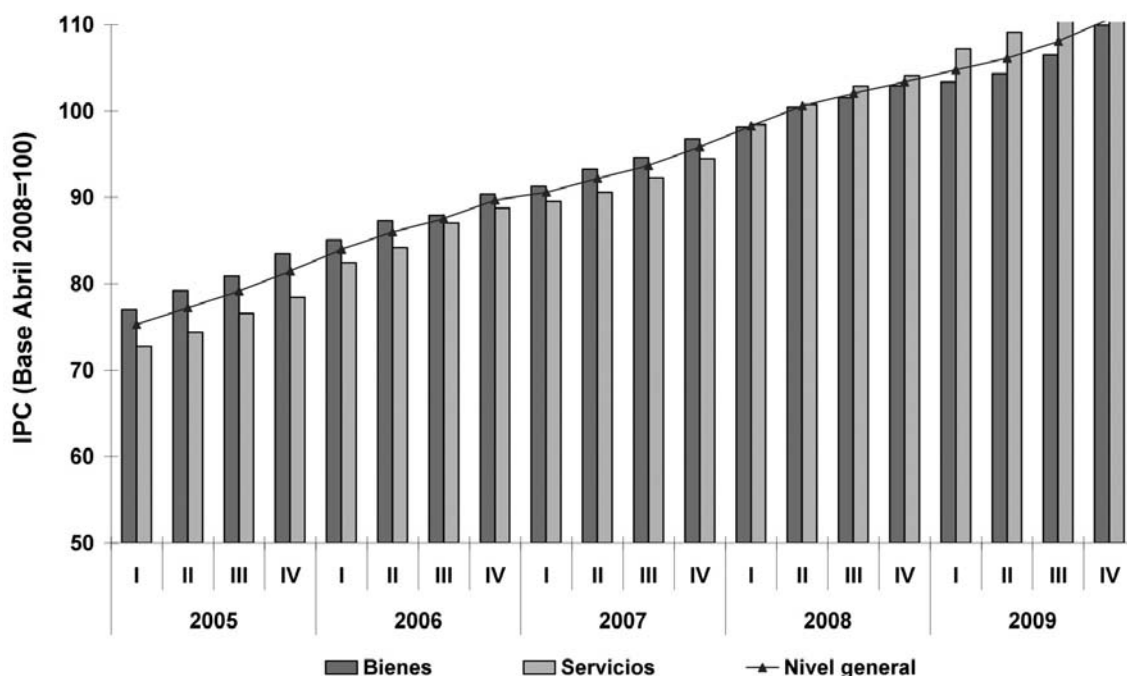
²⁹ A partir de la devaluación de la moneda local en diciembre de 2001, ambas series de precios se dispararon, aunque el IPIM lo hizo con mayor intensidad. Así, las variaciones intermensuales de la serie IPIM alcanzaron su pico máximo de casi 20% en abril de 2002 (siete meses después registró su mínimo, 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 62% la canasta básica total- aumentaron interanualmente 7,6% en 2009, mientras que los servicios registraron un incremento de 7,5% (en el cuarto trimestre, 7,5%

y 7,9% respectivamente). Como puede observarse, la expansión de los precios minoristas de los bienes fue levemente inferior a la de los servicios, tal como ocurrió en años previos (Gráfico 20).

GRÁFICO 20

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. BIENES Y SERVICIOS (ÍNDICE 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.

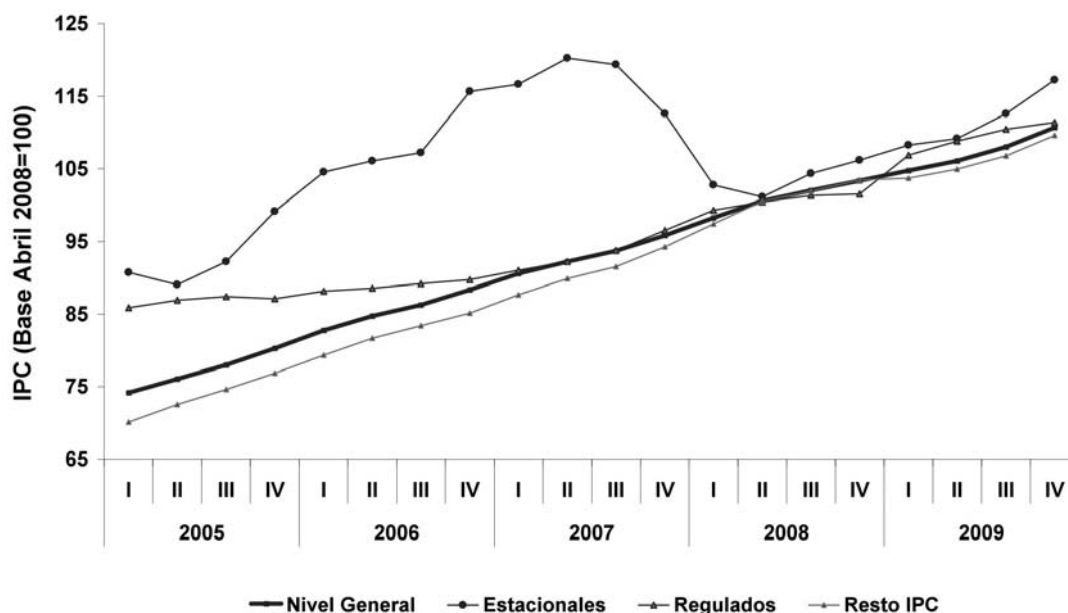
La inflación subyacente³⁰ mostró en el año 2009 una tendencia a la suba menor que la del nivel general del IPC, alcanzando una variación en el cuarto trimestre de 6% (6,6% entre diciembre de 2008 y el mismo mes de 2009). Los bienes y

servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron un crecimiento en el cuarto trimestre de 10,4% (11,3% entre diciembre de 2008 y 2009), en tanto que los regulados variaron 9,7% en el período (10,1% a diciembre) (Gráfico 21).

³⁰ La inflación subyacente está aproximada a través del rubro Resto IPC, que excluye los productos con comportamiento estacional o cuyos precios están regulados.

GRÁFICO 21

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (ÍNDICE 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 salarios³¹ elaborado por el INDEC³².

Los salarios nominales mostraron, en el cuarto trimestre de 2009, un crecimiento desacelerado, que se verificó en cada uno de los segmentos que lo conforman. Así, la expansión general fue de 16,6%, con una suba más pronunciada en el sector privado no registrado (20,8%) que en el privado registrado (16,9%) y público (12,4%), como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008. Es para destacar que el sector público comienza a quedar nuevamente rezagado,

como ocurriera durante casi todo el período posdevaluatorio, hasta el primer trimestre de 2007.

El análisis interanual del salario real, deflactado por el Índice de Precios al Consumidor, indica que en el cuarto trimestre de 2009, los salarios generales habrían aumentado 8,8% respecto al mismo período del año anterior, impulsados por las subas en los correspondientes al sector privado no registrado (12,7%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector privado registrado (9,2%) y en el público (5%) también habrían aportado a esta expansión. Pero la medición del IPC no resulta confiable desde 2007, y la dinámica de los salarios en términos reales habría sido bastante inferior.

³¹ 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.

³² 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 se incrementó de 7% a 11%, por lo que el INDEC modificó esta información.

Por otra parte, 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 cuarto trimestre de 2009, más que se triplicó respecto del mismo período de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (273%) y las subas del sector privado no registrado (222%). Bastante por detrás, se ubicaron los cambios en los ingresos de los empleados en el sector público (152%).

Si en cambio, se analiza la evolución del salario real desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el cuarto de 2009, se advierte que el nivel general tuvo un ascenso de 37,8%. Este incremento resultó de la variación positiva de 57,3% en los salarios del sector privado registrado y de la menor suba en los del sector privado no registrado (35,8%). El nivel salarial real del sector público también evidenció un incremento, aunque mucho más bajo (6,4%). Es para destacar que éste es recién el cuarto período consecutivo en que los salarios del sector público exhibieron mejoras en términos reales desde la devaluación, con las advertencias ya mencionadas sobre el uso del IPC como deflactor.

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 analiza 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 superar 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 cambio en 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.

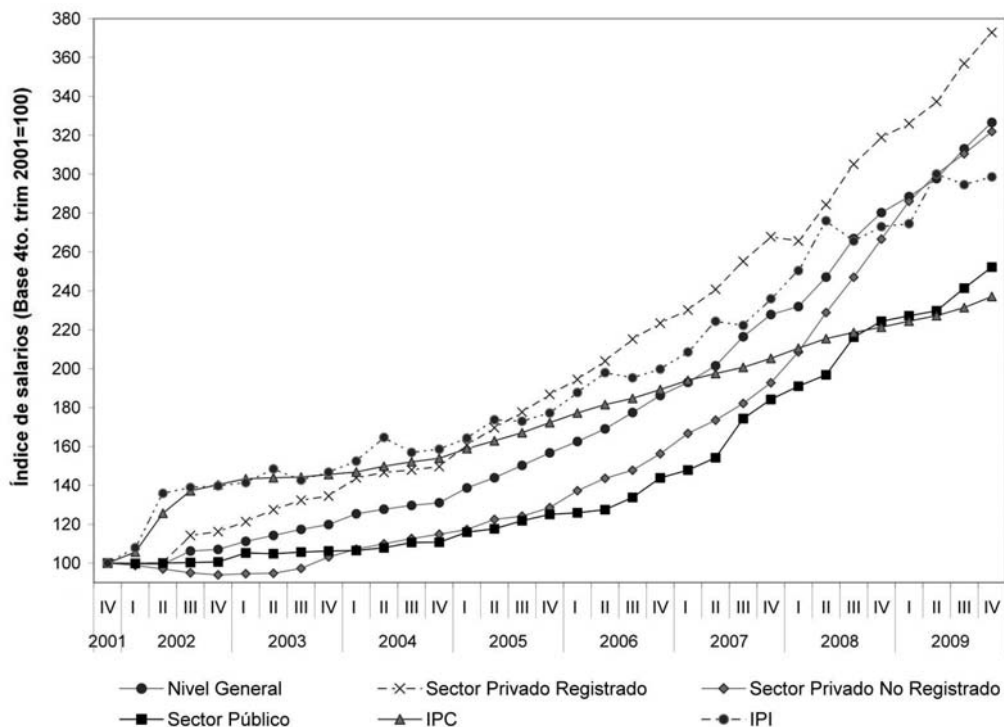
Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI) del PBI (también calculado por el INDEC)³³, se observa que el nivel general mostró, en el cuarto trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 5,3%. Mientras los incrementos del nivel salarial de los sectores privado no registrado y privado registrado se ubicaron por encima del promedio (9,1% y 5,6%, respectivamente), los del sector público quedaron por debajo (1,5%).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PBI, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general un poco menor (9,4%) que si se utiliza el IPC. El sector privado registrado tuvo subas de 24,9%, mientras que el sector privado no registrado sólo 7,8% y el público exhibió un descenso de 15,5% en el nivel de sus ingresos reales al comparar con fines de 2001 (Gráfico 22).

³³ El IPI se calcula como el cociente entre el PBI a precios constantes (precios de 1993) y el PBI 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, deflactar los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

GRÁFICO 22

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE 4TO. TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO. TRIMESTRE 2001/4TO. 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 cuarto 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 en el mercado laboral de los residentes.

Con relación a la situación en el cuarto trimestre de 2008, la tasa de desocupación aumentó 15,1%, ubicándose en 8,4%. En números absolutos esto implica que 959.000 personas se encontraban desempleadas. El aumento de la tasa de desocupación se produjo en un contexto

expansivo de la tasa de actividad (0,7%) y de caída del empleo (0,5%). De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 46,3%, con 11.450.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 42,4%, con 10.491.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se incrementó 13,2%, afectando al 10,3% de la población económicamente activa en el cuarto trimestre de 2009 (1.179.000 personas).

De esta forma, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de la población en su inserción laboral. Entre desocupados y subocupados, 2.138.000 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 18,7% 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, etc.).

Al realizar una análisis de las tasas básicas por región, se destaca que en sólo dos, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste y Noroeste), mientras que en el resto hubo incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana y Gran Buenos Aires). Sólo las regiones Gran Buenos Aires, Noreste y Noroeste mostraron aumentos en su tasa de actividad; y en cuanto al empleo, tres tuvieron bajas (Cuyo, Pampeana y patagónica) y tres crecimiento (Gran Buenos Aires, Noreste y Noroeste).

La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. Las regiones Patagónica, Cuyo y Pampeana registraron subas en el desempleo causadas por caídas mayores en la actividad que en el empleo, mientras que Noreste y Noroeste tuvieron caídas en el desempleo explicadas por un alza más pronunciada en la tasa de empleo que en la de actividad. Por último, la región Gran Buenos Aires, mostró un ascenso de la desocupación pero explicado por una suba mayor en la actividad que en el 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: 9,1% en el Gran Buenos Aires, 8,8% en la región Pampeana, 7,3% en el Noroeste, 6,5% en Cuyo, 6,1% en la región Patagónica, y 3,2% en el Noreste.

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (49% y 44,6% respectivamente), pero presenta asimismo, la tasa más alta de desocupación

(9,1%). En contraste, Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (35,8% y 34,7% respectivamente), al tiempo que exhibe el menor guarismo de desempleo (3,2%).

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 tercer trimestre del año 2009, los hogares con ingresos agrupados en el primer decil de ingresos tuvieron un promedio de \$ 577, mientras que los del décimo obtuvieron uno de \$ 10.566. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, se observa que los hogares del primer decil agrupan el 15,2% de población y obtienen el 2,5% de la suma total de ingresos, mientras que los del décimo decil, incluyen sólo el 6,1% de la población pero reciben el 23,5% de los ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas, para el Total de Aglomerados Urbanos se distingue que durante el tercer trimestre de 2009, la población del primer decil obtuvo el 1,2% del ingreso total, con \$ 125 en promedio, mientras que la ubicada en el décimo decil, concentró el 32,6% de los ingresos totales y tuvo un ingreso promedio de \$ 3.530. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es 28 veces el de las personas del primero.

En cuanto al ingreso de la ocupación principal de las personas ocupadas, se percibe que los integrantes del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 234 y concentraron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo exhibieron un ingreso medio de \$ 5.320 y retuvieron casi el 30%. Si se analizan los ingresos de los ocupados según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados según calificación: los ingresos de los profesionales son casi 3,8 veces los que perciben los ocupados en puestos no calificados.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

A-I. EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2009

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

INDICADOR	2006				2007				2008				2009											
	2003	2004	2005		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2006	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2007	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2008	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2009
PBG (a precios constantes de productor de 1993)	5,3%	9,9%	13,3%		13,0%				9,7%					5,8%*										
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%	13,0%	24,7%	33,5%	-12,2%	-39,8%	-43,8%	-35,4%	-14,8%	-34,7%	
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%	121,1%	63,3%	31,5%	26,4%	-13,5%	-69,0%	-16,3%	26,5%	-28,1%	
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%	-11,0%	14,5%	34,1%	-21,7%	-48,6%	-30,0%	-42,6%	-27,7%	-37,3%	
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%	9,6%	0,2%	-11,9%	-0,9%	-32,2%	-30,0%	-20,5%	-4,7%	-21,8%	
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%	1,0%	-10,3%	-22,4%	-10,6%	-37,0%	-39,5%	-40,8%	-31,2%	-37,2%	
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%	26,1%	24,1%	20,1%	22,7%	14,7%	11,9%	8,8%	6,8%	10,3%	
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%	25,8%	16,8%	6,9%	17,8%	-6,1%	6,2%	12,1%	30,3%	11,9%	
Ocupación de locales comerciales (37 ejes) (3)	2,6%	0,6%	-0,3%	-0,3%	-0,6%	-0,2%	-0,7%	-0,5%	0,2%	-0,1%			0,0%		-2,0%			-2,0%		0,5%		1,1%	0,8%	
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%	14,8%	0,8%	-15,9%	-0,6%	-13,3%	-18,2%	-8,1%	10,2%	-8,1%	
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%	16,4%	2,2%	-20,2%	-2,5%	-16,0%	-28,4%	-19,9%	2,9%	-16,8%	
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%	13,7%	-0,1%	-13,4%	0,7%	-11,4%	-11,1%	-0,1%	14,2%	-2,4%	
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%	13,0%	-4,1%	-2,6%	9,4%	-18,6%	-5,0%	10,5%	7,0%	-1,7%	
(continúa)																								

(continúa)

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

INDICADOR	2006				2007				2008				2009										
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009		2009								
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV							
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9%	5,6%	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%	-6,3%	0,9%
Pasajeros transportados en transporte público automotor	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%	-7,5%	-8,8%	-3,8%	5,5%	-3,2%	-9,2%	-2,6%	-2,6%
Pasajeros transportados en servicio ferroviario urbano	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%	-2,4%	-3,1%
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	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%	12,2%	-0,7%
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%	8,2%	7,6%	4,3%	7,5%	-3,5%	-3,1%	-3,3%	-0,9%	-2,6%
Consumo de energía eléctrica (Kw)	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%	-3,8%	-0,7%
Consumo de gas natural (m³)	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%	-0,9%	-29,2%	1,0%
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%										
Extranjeros	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%										
Argentinos	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%										
Índice de competitividad del peso argentino multilateral (1)	-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%	16,1%	16,1%
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%	21,5%	3,0%
Exportaciones (US\$ M FOB)	7,1%	25,8%	12,6%	20,3%				20,2%					-0,5%					24,5%	-5,0%				
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5%	16,7%	11,8%	20,5%			19,0%	19,0%					-9,9%					30,5%	-2,0%				
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0%	52,2%	14,7%	19,5%			22,7%	22,7%					19,6%					14,9%	-9,6%				
																							(continúa)

(continúa)

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

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009			
	2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009		2010		2011		2012		2013		2014		2015			
	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	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV
Tasa de actividad (1)	3,4%	-1,9%	3,6%	0,2%	-1,6%	0,8%	-2,2%	-2,2%	2,3%	1,5%	sd	3,6%	3,6%	1,3%	-3,2%	-2,5%	-1,8%	-1,8%	-0,2%	0,7%	-0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tasa de empleo (1)	10,2%	2,3%	3,3%	2,8%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	2,9%	4,4%	sd	4,0%	4%	3,4%	-2,5%	-1,7%	-1,0%	-1,0%	-1,4%	0,4%	-3,3%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%
Tasa de desocupación (1)	-30,1%	-32,7%	5,3%	-21,6%	-6,3%	19,5%	-17,5%	-17,5%	-4,4%	-28,9%	sd	-7,6%	-7,6%	-24,1%	-14,1%	-13,1%	-9,8%	-9,8%	-18,2%	5,5%	45,3%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%
Tasa de subocupación (1)	-14,8%	-5,4%	-23,0%	1,0%	16,5%	8,0%	-7,4%	-7,4%	-26,5%	-22,6%	sd	-11,5%	-11,5%	-15,3%	-12,2%	-5,2%	5,2%	5,2%	32,8%	22,2%	-15,1%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
Incidencia de la pobreza - hogares (2)	-32,6%	-24,7%		-12,2%		-12,3%	-12,3%		-10,5%		-9,4%	-9,4%	-9,4%	-40,3%	-41,4%	-41,4%			0,0%		32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%
Incidencia de la pobreza - personas (2)	-31,6%	-21,8%		-9,4%		-12,2%	-12,2%		-7,9%		-16,8%	-16,8%	-16,8%	-37,1%	-36,9%	-36,9%			0,0%		15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%
Incidencia de la indigencia - hogares (2)	-30,4%	-25,0%		22,2%		-12,5%	-12,5%		12,1%		28,6%	28,6%	28,6%	-51,4%	-33,3%	-33,3%			-11,1%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Incidencia de la indigencia - personas (2)	-31,0%	-20,0%		7,7%		-18,8%	-18,8%		23,8%		38,5%	38,5%	38,5%	-55,8%	-44,4%	-44,4%			8,7%		-20,0%	-20,0%	-20,0%	-20,0%	-20,0%	-20,0%	-20,0%	-20,0%
Recaudación total (valores corrientes) - Sin Coparticipación Federal	33,3%	28,3%	19,5%	26,5%	29,8%	19,5%	21,7%	23,5%	23,1%	17,1%	31,0%	35,3%	26,8%	42,0%	38,4%	39,0%	27,7%	36,4%	16,5%	20,5%	17,8%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9%	28,7%	25,4%	26,8%	30,0%	23,0%	26,7%	26,5%	25,1%	23,8%	35,7%	31,0%	29,1%	34,5%	33,0%	34,4%	29,0%	32,6%	24,8%	14,4%	12,8%	13,1%	13,1%	13,1%	13,1%	13,1%	13,1%	13,1%
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1%	13,7%	2,4%	1,9%	0,9%	-5,7%	-5,5%	-1,6%	11,0%	-7,3%	-4,0%	14,0%	4,7%	81,2%	107,3%	119,0%	93,7%	96,0%	-5,4%	0,5%	5,9%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%

* Datos provisorio.

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. 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.

⁴ 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.

⁵ Variación interanual del segundo semestre de 2008 con 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 Secretaría de Hacienda y Finanzas, GCBA; Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICA; ACARA; ENARGAS y Edénor.

Los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires mostraron en 2009, desaceleración del crecimiento o directamente retroceso, producto de la mayor prudencia en las decisiones de producción y de consumo de los agentes.

Así, en el acumulado anual, se verificaron nuevas caídas aceleradas 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 disminuciones en el total anual 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 circulación de vehículos en vías de acceso y autopistas de la Ciudad, el transporte de pasajeros en ferrocarriles y el consumo de energía eléctrica. Otras variables como la venta en supermercados, la actividad en *shoppings centres*, el traslado de pasajeros en subterráneo, la afluencia de público a salas de cine y la recaudación impositiva local desaceleraron su ritmo de expansión, aunque todavía registran guarismos positivos¹. Finalmente, unas pocas mostraron mejora, al computar crecimiento interanual, sobre un 2008 de saldo negativo: el consumo de gas y la tasa de ocupación comercial en ejes importantes de la Ciudad. Esta dinámica de la actividad, tuvo su correlato en la situación laboral local, con una nueva suba en la tasa de desocupación en el cuarto trimestre, por cuarto período consecutivo, así como también de la subocupación. En lo que respecta a las ventas

externas, los últimos datos disponibles, correspondientes al período enero-octubre, muestran una caída importante.

Durante 2009, se verificaron 1.768 solicitudes de permisos de **construcción**² en la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes a 1.171.652 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanual de -18,6% y -34,7%, respectivamente. En el cuarto trimestre del año en particular, las caídas fueron de 16,1% y 14,8%, respectivamente.

Con relación al destino de las construcciones, en 2009, hubo una caída interanual de 28,1% de la superficie para actividades económicas, así como una baja de 37,3% en la destinada a uso residencial; en el cuarto trimestre, la superficie no residencial verificó un incremento de 26,5% que resultó el único del año, mientras la superficie residencial se contrajo 27,7%.

La superficie solicitada para uso residencial (68,6% del total), correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron en 2009, 96% de la superficie residencial. En este período, la superficie destinada a este último fin cayó 38,1%, al tiempo que la correspondiente a univiviendas disminuyó 9,8%.

La superficie permitida para uso no residencial tuvo una participación dentro del total que resultó superior a la verificada en los años anteriores (31,4%) por una contracción menos fuerte que la del conjunto (-28,1%). Dentro de la misma, cabe destacar el importante incremento interanual del área destinada a *Industria*, asociada fundamentalmente al comportamiento del segundo trimestre, cuando el barrio de Villa Soldati concentró alrededor de 50.000 m². También tuvieron un significativo crecimiento *Transporte y Hotelería y Alojamiento*.

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 11,2% del PBG a precios corrientes en el año 2008.

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (provisorio), la construcción en la Ciudad representa 6,3% del PBG a precios corrientes.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**³, verificó en 2009 una baja significativa con respecto a igual período de 2008 (21,8%). De esta manera, se profundiza la tendencia negativa iniciada en el año 2008, cuando se verificó una merma de 0,9%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante 2009 se advirtió también una caída (37,2%). 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 (99% del total) mostró en 2009, un incremento de 12,4%. 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 tasa máxima de crecimiento se efectivizó en el primer trimestre del año 2008 (41%), momento a partir del cual se observa una persistente desaceleración del ritmo de crecimiento de los mismos (en el cuarto trimestre de 2009 el incremento fue de sólo 1,4%).

Los préstamos en moneda extranjera evidenciaron en 2009 un incremento de 13,1% con respecto al año anterior, continuando de esta manera la tendencia iniciada en 2004, cuando habían registrado variaciones de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Sin embargo, de manera similar a los préstamos en moneda local, los mismos sufrieron una desaceleración a partir de mediados de 2008, como consecuencia de lo cual, en el cuarto trimestre de 2009 la suma fue prácticamente nula (2%). 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 abril 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 fue Recoleta el área de la Ciudad con los 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 Almagro (para los inmuebles nuevos) y de Caballito (para los usados). Mientras que para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes estuvieron en los barrios de Almagro (para las unidades a estrenar) y en Colegiales (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*).

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (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.

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar un crecimiento de la oferta vinculado a que los propietarios prefieren preservar el valor de sus unidades hasta que haya un mejoramiento de los precios del sector. En consecuencia y en términos generales, los precios de los alquileres han aumentado en valores menores al crecimiento del costo de vida.

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, Palermo, Núñez, Retiro y Recoleta, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 3.000.

El repaso de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista**⁴ en la Ciudad de Buenos Aires durante 2009, reflejó 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. Sin embargo, en el cuarto trimestre de 2009, los indicadores fundamentales que miden el desempeño de las ventas en los principales segmentos del sector dieron señales de recuperación.

El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en 2009 fue de 15,3%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 10,3%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que sobreestima la verdadera *performance* (el incremento del cuarto trimestre fue de 12,8% y 6,8%, respectivamente).

De esta manera, se verificó una importante desaceleración de las ventas en el período estudiado, considerando que el crecimiento había sido de 29,7% en 2008 (27,1% en el cuarto trimestre). Por otra parte, al considerar la

evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, hubo una leve retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,9% del total nacional, lo cual implica una caída interanual de 0,6%.

Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 17,1% durante 2009, mientras que el ascenso marcado en el cuarto trimestre resultó de 36,7%. En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) tuvieron alzas interanuales tanto en el acumulado anual como en el cuarto trimestre (11,9% y 30,3% respectivamente). Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto la dinámica de las ventas a precios constantes sería menor.

En sintonía, el crecimiento anual acumulado de 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, fue de 16,6% en 2009. El dato más reciente reveló que el alza del cuarto trimestre ascendió a 47,7%.

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. Se observó, sin embargo, que el impacto fue desparejo y las primeras compras afectadas fueron aquellas no asociadas a la primera necesidad. Del mismo modo, en el primer semestre de 2009, los consumos que menos se resintieron fueron los de carácter masivo. Así, en los supermercados, la demanda de alimentos, bebidas y artículos de limpieza, sostuvo el nivel de facturación, aunque se observó una desaceleración importante en la

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 10,6% del PBG a precios corrientes.

expansión de las ventas. Por el contrario, el análisis efectuado sugiere que los centros de compras fueron uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda en la primera mitad del año, 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 verificó desde fines de 2008, 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. Sin embargo, como se mencionó anteriormente, a partir del segundo semestre de 2009 y fundamentalmente en el cuarto trimestre, se observó la situación inversa.

Los datos sobre ventas de *Electrodomésticos y artículos para el hogar* en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2009, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 2,5% en valores corrientes y que cayeron 1,7% en valores constantes, respecto al año 2008. Durante el cuarto trimestre de 2009, tanto las ventas en valores corrientes como constantes manifestaron crecimiento interanual (13,4% y 7%, respectivamente), aunque sobre los precios utilizados para la transformación de los valores a términos físicos caben las mismas advertencias que las esgrimidas para los de supermercados y centros de compra. A nivel nacional las ventas a valores corrientes mostraron, en el año 2009, una variación interanual positiva de 4,7% y de apenas 0,4%, al medirse en volúmenes físicos. Desde el segundo trimestre de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el 2009. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,5% en el 2009. El Mundial de Fútbol sería en el primer semestre de 2010 un factor decisivo para mejorar la facturación del sector.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos, el comportamiento contractivo manifestado en el primero, segundo y tercer trimestre de 2009 (16%, 28,4%, y 19,9%, respectivamente) se revirtió en el cuarto, cuando presentó una variación interanual positiva de 2,9%. En cuanto al dato acumulado de 2009, las ventas cayeron 16,8%, ubicándose en 96.479 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó bajas interanuales en el cuarto trimestre (5,1%) y en el 2009 (15,9%) con 516.799 patentamientos nuevos. Resta agregar que en el año 2009 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,7% del total nacional.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en 2009, se redujeron en 2,4% respecto a 2008, con un registro de 172.248 unidades. Si bien el saldo anual fue negativo por las mermas de los primeros tres trimestres, en el cuarto hubo un crecimiento interanual de 14,2%, con la transferencia de 47.077 unidades. La dinámica a nivel nacional fue similar a la de la Ciudad (aumentaron 9,7% en el cuarto trimestre y se contrajeron 5,8% en el total anual). En consecuencia, las unidades vendidas a escala local ganaron terreno y significaron para el año 2009 el 13% del mercado de venta de usados a nivel nacional (0,5 puntos porcentuales superior a 2008).

Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, en el mes de diciembre de 2009 se colocó en 93,5%, lo que implicó un ascenso de 0,4% respecto del relevamiento previo, realizada en noviembre de 2009 y de 1,1% en términos interanuales.

En 2009 se registraron 2.341 millones de boletos vendidos en el **transporte público**⁵ de la Ciudad de Buenos Aires, 2,2% menos que en 2008. En particular, durante el cuarto trimestre del año, la

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (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 13% del PBG a precios corrientes.

actividad se retrajo 3%, con el traslado de casi 600 millones de usuarios.

En todo el año, los ferrocarriles emitieron 3,1% menos boletos que en 2008, (434,1 millones de pasajes), en tanto que el transporte automotor tuvo un retroceso de 2,6% (1.615,1 millones de pasajes). En cambio los subtes tuvieron un crecimiento de 0,9% y trasladaron a 291,6 millones de pasajeros. En lo que respecta a los valores del cuarto trimestre del año, todos los modos tuvieron descenso. El mayor fue el de los subtes (-6,3%), seguido por el de los colectivos (-2,6%), y el de los ferrocarriles (-2,4%).

En el caso del transporte automotor, las líneas de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) arrojaron el mayor descenso (-4,7%), mientras que los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) exhibieron una baja de 2,2%. Finalmente, los de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) fueron los únicos que mejoraron su *performance* de 2008 (3,5%). En lo que respecta al cuarto trimestre, los colectivos del grupo D.F. y los del grupo 1 tuvieron caídas de 3% y 2,8%, respectivamente, mientras que los del grupo 2 exhibieron también en este caso un crecimiento, de 3,2%.

Dentro del modo subterráneo, las líneas que tuvieron expansión en el número de pasajes durante 2009 fueron la H (18%), la A (7,3%) y la B (1,5%); en contraste, las líneas D (-0,5%), E (-1,1%) y C (-2,3%) redujeron el número de pasajeros respecto del año anterior, siendo el mayor el evidenciado por el Premetro (-35,3%). Durante el cuarto trimestre en particular, la venta de boletos en el modo se retrajo 6,3%, con disminuciones en todas las líneas. Las más importantes fueron las computadas en el Premetro (-37,4%) y la línea E (-10,3%), seguidas por las correspondientes a las líneas C (-8,1%), B (-7,4%), A (-4%), D (-3,6%) y H (-0,4%).

Los ferrocarriles tuvieron una dinámica general negativa en 2009 (-3,1%). Los únicos ramales que mostraron crecimiento interanual fueron el Roca (5%) y el Belgrano Sur (3,4%). Por el contrario, el Mitre sufrió la mayor retracción (-10,6%), seguido por el Sarmiento (-7,3%), el Urquiza (-5,6%), el Belgrano Norte (-3,8%) y el San Martín (-2%). En lo que respecta a los valores del cuarto trimestre del año, los ramales Roca, San Martín y Belgrano Sur fueron los únicos que exhibieron crecimientos (2,7%, 1,8% y 1,7%, respectivamente), mientras que el resto registró disminuciones de entre 2,7% y 7,2%.

En 2009, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas mostró una caída global de 2,2%. En el primer caso, la disminución fue de 2,6%, producto del menor número de automóviles particulares (-2,9%) y de estabilidad en el número de colectivos y camiones livianos (-0,2%); en tanto, en las autopistas al interior del distrito, el retroceso fue de 0,7%.

En el cuarto trimestre, las autopistas registraron una variación interanual de 2,3%, siendo el primer período del año con saldo positivo. Dicho crecimiento es resultado de la evolución positiva en las autopistas internas de la Ciudad (12,2%), que más que compensó la leve retracción de tránsito en los accesos a la Ciudad (-0,9%). Dentro de los accesos, la circulación de colectivos y camiones livianos acumuló un aumento de 3,4%, pero la de automóviles cayó 1,3%.

El consumo de **electricidad**⁶ total facturado 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 2009 una caída interanual de 0,7%. Este descenso fue producto de mermas en las pequeñas demandas (2,6%) y en las medianas (1,1%), en contraposición a lo ocurrido en las grandes demandas, que manifestaron incremento (2,6%). En dicho período, los pequeños clientes no residenciales mostraron la retracción

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2008 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,6% del PBG a precios corrientes.

interanual más significativa desde el año 2002 (-8,9%), producto de caídas sucesivas verificadas en todos los trimestres.

En particular, en el cuarto trimestre, el consumo de electricidad se contrajo 3,8%, marcando la evolución negativa más importante desde el tercer trimestre de 2002.

El volumen de **gas** distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2009 experimentó un crecimiento interanual de apenas 1% para el total de usuarios, alcanzando los 4.354 millones de m³ entregados, de acuerdo con datos del ENARGAS. Los usuarios residenciales fueron los que más contribuyeron a la suba general interanual, con una participación de 28% en el total consumido y un incremento interanual de 6,1%. Con más participación en el total consumido (58%) que los usuarios residenciales, las centrales eléctricas aportaron una proporción menor al crecimiento anual. En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos anuales de gas.

La información más reciente corresponde al cuarto trimestre de 2009 e indica que se entregó un total de 947 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una importante baja de 29,2% respecto a igual período de 2008. Los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual en dicho período fueron los residenciales (22,6%). En oposición, los usuarios de las centrales eléctricas, comerciales, de GNC, y los industriales exhibieron bajas (40,6%, 4,1%, 3,7% y 1,7%, respectivamente).

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 captó, respecto a la

totalidad del país, casi el 57% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del año 2009 (lo que representa cerca de 17 millones); en relación al año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 6%. Asimismo, durante el cuarto trimestre de 2009, la Ciudad concentró 4,9 millones de pernoctes (casi 61% del total nacional), exhibiendo un incremento de 1,1% respecto al mismo trimestre del año anterior.

La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 y se extendió hasta el 31 de marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% 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 cuarto trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (24,3% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,8%), Chile (12,4%) y Estados Unidos (11,7%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (11,8%), Mendoza (8,9%), Santa Cruz (8,6%) y Santa Fe (8,2%).

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

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 4,8% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2008 (a precios corrientes).

extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció poco más de 160% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el cuarto trimestre 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 (243%).

En particular, durante el cuarto 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 16,1%. 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 (43,7%), seguida por el peso uruguayo (30,7%), el peso chileno (21,5%) y, en menor medida, el dólar estadounidense (5,2%) y el euro (5,1%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2009, tuvo una caída cercana a 2%, mostrando una cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

En otro orden de cosas, durante el cuarto 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 5, 4 y 3 estrellas (58,5%, 56,7% y 52,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (52,4%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente una tasa de 46,8% y 39,5%. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante 2009 una tasa de ocupación de 35,5%. La comparación interanual (año 2009 contra año 2008) indica que todas las categorías de alojamiento para el pernocte de los turistas tuvieron caídas en su nivel de ocupación.

En el cuarto trimestre de 2009, los hoteles de 5 estrellas estuvieron completos en casi las tres cuartas partes de su capacidad, en tanto los alojamientos de 4 estrellas se ocuparon en 71%, los de 3 estrellas en 64%, los *aparts* en 63% y los *boutiques* en casi 61%. Por su parte, los establecimientos de 1 y 2 estrellas en conjunto mostraron la dinámica más pobre de todos los hoteleros (con una tasa de ocupación cercana a 45%), mientras que los parahoteleros tuvieron cubierta su capacidad de albergue en 38,3%. En el último trimestre del año pasado, a excepción del conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (que mostró caídas de 13% respecto al cuarto trimestre de 2008), todas las categorías hoteleras tuvieron subas interanuales. Finalmente, las categorías parahoteleras tuvieron descensos cercanos al 12%.

En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a la Agenda publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, a lo largo de todo el año, el número de Congresos y Convenciones ascendió a 144 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 106 eventos. 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 temática 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.

En el caso de la industria editorial, durante 2009, el 64% de los títulos registrados, junto al 70% de los ejemplares producidos, se realizaron a cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires. 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 comparación con 2008, los títulos de editoriales porteñas se redujeron 5,7% aunque la producción de ejemplares en un porcentaje bastante mayor, cercano al 25%. En particular, durante el cuarto trimestre de 2009, las mismas editoriales registraron el 62% de los títulos y produjeron el 77% de los ejemplares. Esto significó casi 4.000 títulos que, con una tirada promedio de 4.100 unidades, resultaron en una producción global de 16,2 millones de ejemplares. Con respecto al mismo trimestre de 2008, la cantidad de títulos se redujo sólo 0,4%, aunque la de ejemplares bastante más (18%).

En cuanto al NEC -editoriales que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen a la actividad editorial como su principal y cierta constancia en la producción-, cerca del 83% de la producción de ejemplares y el 80% de los títulos registrados se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires. Se trata de un porcentaje bastante mayor que en el total del registro ISBN, lo que indica que al excluir las publicaciones del sector público provincial y municipal, la producción comercial

por fuera de la Ciudad de Buenos Aires (en conjunto con la Provincia) es marginal.

Si bien no se dispone de información cuantitativa desagregada a nivel de la Ciudad de Buenos Aires para los subsectores de la música, 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 la 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.

En cuanto a la asistencia de público a cines ubicados en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante 2009, por tercer año consecutivo, el número de asistentes volvió a crecer, en este caso 3% (5,8 millones de espectadores y 7.812 personas en promedio por pantalla). En el cuarto trimestre, en particular, y en el mismo conjunto de salas, se vendieron 1,2 millones de entradas, 21,5% más que en iguales meses de 2008.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado durante 2009, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 288 películas, 8 más que durante 2008 y 24 más que en 2007. En comparación con 2008, llegaron a la cartelera porteña 20 estrenos europeos y 8 nacionales más, mientras que los norteamericanos resultaron 9 menos y resignaron 5pp de su participación de 2008.

Del total de estrenos, 120 películas fueron de origen norteamericano, 83 europeas, 74 argentinas o en coproducción, y las restantes

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.

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

correspondieron a estrenos de otros orígenes. Esto significó, una participación mayoritaria para las películas estadounidenses de 41,7%, seguida por la europea (28,8%) y la correspondiente a estrenos argentinos (25,7%).

Durante 2009, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de poco más de 6 semanas, frente al de 6,7 semanas del año anterior. Los títulos europeos fueron los que, en promedio, mayor duración en cartel presentaron (6,8 semanas), seguidos por los norteamericanos (5,8 semanas) y por los nacionales (5,7 semanas, por lo que mantuvieron el promedio del año anterior).

En cuanto a la industria publicitaria, y de acuerdo a la información del BASet (Buenos Aires Set de Filmación), el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad, dependiente del Ministerio de Desarrollo Económico del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante 2009 se realizaron 530 producciones, 180 permisos menos que en 2008. Fue, sobre todo, en la cantidad de comerciales donde se registró la mayor merma de la actividad: fueron 330 permisos durante 2009, frente a 488 de 2008.

Los datos de **exportaciones** según origen provincial difundidos por el INDEC para los primeros diez meses de 2009 (últimos datos disponibles al cierre de esta publicación), evidencian la tendencia de retracción de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires en el marco de un contexto mundial de reducción del volumen de transacciones internacionales. Así, el ingreso de divisas desde el exterior por ese concepto hasta octubre del año pasado fue 15% menor al registro del mismo período del año anterior¹⁰. Vale recordar la buena *performance* de las exportaciones porteñas en 2008, año en el que

alcanzaron el máximo valor desde 1993 (USD 404M), y un alza interanual mayor a 24%.

En el acumulado al décimo mes de 2009, los capítulos que más contribuyeron a la reducción de los envíos locales al exterior, con fuertes caídas en sus niveles exportados, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pieles (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales; y Carnes y despojos comestibles*.

Un análisis por grandes rubros indica que tanto las manufacturas de origen industrial como las de origen agropecuario evidenciaron menores ventas al exterior que el registro doce meses atrás. Por el lado de las exportaciones de *Manufacturas de Origen Agropecuario* (MOA) (USD 110M), la disminución alcanzó 20,4%, mientras que la demanda externa de *Manufacturas de Origen Industrial* (MOI), por valor de USD 208M, se contrajo 11,7%. La contribución de ambos rubros a la variación de las exportaciones porteñas en los primeros diez meses del año fue similar, 50,5% del aporte correspondió a la baja de las MOA, dejando el resto en manos de las menores compras externas de MOI¹¹. La venta de manufacturas, por otra parte, representó casi la totalidad de la demanda externa, repartidas entre *Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario* en 65,3% y 34,6% respectivamente.

Comparativamente, a nivel nacional, la contracción de las exportaciones al décimo mes de 2009 (USD 45.967M) superó la baja de las pares de la Ciudad, acumulando una caída interanual de 25%¹². Este comportamiento estuvo determinado mayormente por la fuerte retracción de los envíos al exterior de *Productos Primarios* (-47%), rubro que explicó 47% de la variación total del

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

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. Entre enero y octubre de 2009, el primero alcanzó ventas externas apenas superiores a USD 134.500, mientras que el segundo no registró exportaciones.

¹² Estimación preliminar, efectuada con el 20,7% de la documentación en trámite.

agregado. En relación al comportamiento de la venta externa de manufacturas se deben mencionar al menos dos aspectos: si bien las MOI nacionales se redujeron a una tasa más elevada que las MOA, ambas mantuvieron un ritmo de contracción menor al de las exportaciones argentinas en conjunto.

Por otra parte, la participación de las ventas externas locales en las nacionales se mantuvo en niveles estructuralmente bajos reflejando la baja incidencia de la Ciudad en la *performance* exportadora argentina, alcanzado 0,7% entre enero y octubre de 2009. Vale recordar que este indicador no superó el 1% en ninguno de los registros anuales de la presente década.

En tanto, los indicadores de concentración en términos de capítulos y partidas¹³ registraron valores más elevados que los pares de 2008. Así, el conjunto de los quince capítulos líderes explicó 89% del total vendido por la Ciudad en los primeros diez meses de 2008, peso que un año atrás había sido 3,6pp más bajo. En el segmento de los veinticinco productos más demandados desde los mercados externos, la diferencia a favor de una mayor concentración en 2009 fue todavía más elevada (85% vs. 79,7%).

Es importante mencionar otro fenómeno característico de la dinámica de las exportaciones porteñas entre enero y octubre: la menor participación del conjunto de países líderes como destino de las ventas externas de la Ciudad (disminuyendo su nivel de absorción en forma más acentuada que el agregado) se acompaña de demandas individuales (desde cada mercado) menos diversificadas (menor cantidad de partidas por canasta exportada a cada destino) y más concentradas (mayor peso de las partidas líderes en el total colocado en cada país).

En particular 114 países compraron bienes porteños en los primeros diez meses de 2009 (igual cantidad que un año atrás), distribuidos

según continente de origen de la siguiente forma: 35 pertenecientes a Europa, 32 a América, 23 fueron países africanos, 22 asiáticos y el resto de Oceanía. El subconjunto de los veinte más significativos para las exportaciones de la Ciudad explicaron 83,3% del total de envíos al exterior, alcanzado un nivel de compras conjuntas de USD 265,5M (contra USD 319,2M un año atrás).

Se destacan, como los destinos más significativos para la producción local de manufacturas porteñas: Alemania (USD 52,8M), Brasil (USD 31,2M), Hong Kong (USD 23,6M) y Uruguay (USD 22,4M), que en conjunto explicaron 41% de las exportaciones totales de los diez meses. Los cuatro mercados disminuyeron su valor de compras respecto del mismo período del año anterior, con las caídas más acentuadas por el lado de Brasil (-33%) y Hong Kong (-24%), dado que los restantes registraron variaciones aunque negativas, menores a la baja del agregado.

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el cuarto trimestre de 2009 con igual período de 2008, se observa que se incrementó la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (9,1%), colocándose en 6% (97.000 personas). El aumento en la desocupación es producto de una baja de la tasa de empleo (0,8%) que aconteció en simultáneo con la estabilidad de la tasa de actividad, guarismos que se colocaron en 50,8% y 54,1%, respectivamente, los más altos del país. De esta forma, el número de ocupados y de activos en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009 ascendía a 1.517.000 personas y 1.614.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 8,2% (132.000 personas), mostrando aumento interanual (1,2%).

Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009, los niveles vigentes en octubre de 1992

¹³ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

y octubre de 1993, respectivamente. Si se compara con los niveles post devaluación, la desocupación se retrotrajo a los vigentes a fines de 2007 y la subocupación a los de finales de 2006. Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (14,2% 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 5,3% 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 resulta en 11,3%.

Si se comparan las tasas de la Ciudad con las de los aglomerados de más de medio millón de habitantes, las tasas de actividad y empleo son las más elevadas, mientras que la de desocupación es la menor y la de subocupación es la tercera tasa más baja, mejorada sólo por Gran Tucumán-Tafi Viejo (7,9%) y Salta (7,5%).

Según la 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 cuarto trimestre de 2009, las mujeres tuvieron una tasa de actividad muy inferior a la que mostró el grupo de los varones (56,9% *versus* 76%). Igual tendencia se observa en la tasa de empleo, que fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (72,1% *versus* 52,8%). En lo que respecta a la tasa de desocupación, la distancia no fue tan pronunciada según el sexo (7,1% en mujeres y 5% en varones).

En cuanto a las evoluciones interanuales de estas tasas se observa una suba mayor en la tasa de actividad femenina (4,4%) que en la de empleo (2,7%), redundando en un incremento en la desocupación de las mujeres (22,4%). En cambio, los varones, exhibieron incrementos iguales en sus tasas de actividad y de empleo (0,8%), que

dieron como resultado la baja en la desocupación (3,8%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo para los residentes en la Ciudad se advierte que la tasa de demandantes de empleo y la tasa de sobreocupación en el cuarto trimestre de 2009, tuvieron subas interanuales (22,7% y 11,2%, respectivamente), ubicándose en 21,6% y 28,9%, respectivamente).

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, se verificó una caída interanual en la tasa de asalarización (1,3%), que se ubicó en 74,5% en el cuarto trimestre de 2009. La proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró un descenso de 14,5%, con una tasa de 24,8%.

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 las tasas de desocupación y subocupación, en tanto que se registran caídas en las tasas de empleo. En la población mayor de 14 años se incrementó la tasa de demandantes de empleo y la de sobreocupación, en tanto que decreció la tasa de asalarización. De todas maneras, se observa cierta mejora en la calidad de los puestos al interior del grupo de asalariados con 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 procesamientos propios realizados sobre la base de la EPH del tercer trimestre de 2009, hubo un total de 2.530.000 puestos. Este nivel representa una caída de 2,6% (66.835 puestos menos) con respecto a igual período del año anterior. Por rama de actividad hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores *Comercio* e

Infraestructura; en contraste *Industria y Servicios* tuvieron descensos. De esta forma la mayor cantidad de puestos fue ocupada por las ramas de *Servicios* (56%), seguida por la participación de los puestos de *Infraestructura* (19%), en tanto que *Comercio* e *Industria*, aportaron el 14% y el 10%, del total de puestos de la Ciudad.

La apertura de la demanda de trabajo en el tercer trimestre de 2009 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (66%); la de trabajadores menores de 50 años (73,9%); la de puestos de menor calificación (74%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMEs (66,6%).

Si se considera solamente a 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 año 2009 la Ciudad tuvo, en promedio mensual, 1.506.381 puestos de trabajo en el sector privado, 2,3% menos que durante el año 2008. Esta cantidad implicó una participación de 26,2% en el total (5.754.638 puestos). Si se analiza el cuarto trimestre en particular, se evidencia que el número de puestos fue de 1.509.000, 3,3% menos que en igual período de 2008. De este modo, la Ciudad participó con 26,1% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (5.776.131 personas empleadas en promedio por mes).

Durante 2009 el salario promedio del empleo registrado fue de \$ 3.908, registrando un aumento de 21,4% respecto del año 2008, cuando el salario mensual promedio había sido de \$ 3.219. A nivel nacional, esta variable tuvo se colocó bastante por debajo (\$ 3.266) y tuvo también incremento interanual (20,4%). Focalizando en el cuarto trimestre de 2009, el salario promedio fue de \$ 4.356, 17,9% más alto que en igual período de 2008 (\$ 3.695), y exhibe

un *ratio* de 1,2 veces el salario promedio a nivel nacional (\$ 3.704), con un aumento interanual similar al de la Ciudad (17,4%).

Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales), exhiben que durante el año 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una caída interanual (1,2%). Como en el año 2009 en su conjunto, el cuarto trimestre de 2009, mostró una baja interanual de 1,4% en el nivel de empleo. Según rama de actividad se observan variaciones interanuales positivas sólo para dos de los siete segmentos: *Electricidad, gas y agua* (5,1%) y *Servicios comunales, sociales y personales* (0,8%). En contraste, las bajas más pronunciadas las exhibieron *Construcción y Transporte, almacenaje y comunicaciones* (6,4% y 2,2%, respectivamente). Le siguen las caídas en la cantidad de puestos de trabajo en los rubros *Comercio, restaurantes y hoteles* (1,5%), *Servicios financieros y a empresas* (1,3%). Finalmente, *Industria manufacturera* permaneció prácticamente sin cambios (0,2%).

Con respecto a los **ingresos** de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios de los datos del INDEC, para el tercer trimestre de 2009, el ingreso medio total individual de la población con ingresos se ubicó en \$ 2.813, lo que supone un crecimiento anual de 7,9%. Los quintiles más favorecidos fueron el primero, el segundo y el tercero (su ingreso promedio aumentó entre 22% y 27,2% en valores corrientes); en cambio, el quinto quintil tuvo una caída de 4% en su ingreso promedio primer quintil. De esta forma, el ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.570) es 9,9 veces el del primero (\$ 661).

En cuanto al ingreso *per cápita* familiar de las personas residentes en hogares con ingresos, el promedio para el tercer trimestre de 2009 fue de \$ 1.892. La población perteneciente al primer quintil obtuvo \$ 448, mientras que para el quinto

quintil fue de \$ 4.279. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar de las personas por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 28,8% de la suma total de ingresos, y obtiene en promedio 23 veces lo que recibe el 10% más pobre. Según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se redujo en el último año tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con una retracción mayor en el primer caso.

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.677 en el tercer trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 16,4%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 487 en su ocupación principal, con una participación de 1,8% en el total de estos ingresos, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron uno de \$ 7.139 y concentraron casi el 27% de los ingresos. Las mujeres, por su parte, recibieron ingresos \$ 750 menores que los de los varones (\$ 3.023 *versus* \$ 2.273). En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año se observa que aumentaron más los ingresos de los asalariados (19,8%) que de los patrones y cuentapropias (16% y 13,8%, respectivamente).

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en 2009 totalizó \$ 14.020M (\$ 1.459M corresponden a la *Coparticipación Federal*). Esto implica un incremento en términos interanuales de 17,7% (1 punto porcentual más si no se considera la *Coparticipación Federal*), con subas en todos los componentes. Cabe recordar que durante 2008, la recaudación había sido de casi \$ 12.000M, con una expansión interanual acelerada de 35%, después de subas de 23,6 en 2006 y de 27,5% en 2007. En particular, en el cuarto trimestre, la tasa de crecimiento de la recaudación fue la más alta del año, superando el 19%.

Como es tradicional, en 2009, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, resultó el segmento de mayor incidencia en la evolución total (más de \$ 6 de cada \$ 10 si se incluye la Coparticipación en los ingresos, alcanzando \$ 8.817,5M).. Esto muestra la prociclicidad de la estructura tributaria local, en contra de la autosuficiencia financiera del distrito, principalmente ante eventuales situaciones de crisis. La expansión por este concepto (15,9%) estuvo por debajo de la media y nuevamente fue más moderada que el ascenso que tuvo el IVA. En el cuarto trimestre el ascenso también fue moderado, en torno del 13%, reaccionando a la desaceleración del consumo.

En 2009, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Ley de Sellos* (143,7%), *Contribución por Publicidad* (19,8%) y *Patentes* (18,1%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura. *Coparticipación Federal*, aumentó al 9,8% en 2009, por lo que perdió 0,8 puntos porcentuales de peso en el total, ubicándose en 10,4%.

Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, que significó 9,3% de la recaudación del distrito en 2009 con \$ 1.308,5M, tuvo una caída de 1,5 puntos porcentuales respecto de 2008. A pesar del crecimiento de la recaudación de los años anteriores, su peso en la estructura está 3 puntos porcentuales por debajo del que tenía en 2004. Entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009. Cabe destacar que en el último trimestre la tasa de crecimiento tuvo una variación cercana al 12%.

Patentes (7,2% de la recaudación total, con \$ 1.004M en 2009), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, creció por encima del promedio en 2009 y también en el cuarto trimestre (18,1% y 32% respectivamente), motorizado por la suba en las ventas de autos nuevos, por lo que mantuvo intacta su participación respecto a la de 2007 y la de 2008.

Planes de facilidades (3,6% del total anual, con \$ 504M), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009 (10,9% en 2009 y 16,1% en el último trimestre), por lo que perdió nuevamente participación (0,2 puntos porcentuales). Así, desde 2004, acumula una reducción en su peso de 2,7 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces.

Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en el último año y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el último año corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (57,3%). En segundo lugar figura *Ley de Sellos* (22%), seguido de *Patentes* (7,3%) y de *Coparticipación Federal* (6,2%).

Dentro del *ISIB*, las ramas de actividad más dinámicas en 2009 fueron *Construcción* (97%) y *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (48,2%), que ya habían sido las de mayor aumento en el año anterior. El resto tuvo ascensos inferiores a la media, con la excepción de *Industria Manufacturera y Electricidad, gas y agua*, que exhibieron disminuciones interanuales significativas (-7,5% y -33,7% respectivamente).

El principal sector contribuyente del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires en 2009, siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (38,2%), seguido por el segmento *comercial* (16,6%), *Industria manufacturera* (12,2%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,1%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,5%). Con menos de 5% cada uno, también participaron *Construcción* (4,4%) y *Hoteles y restaurantes* (1,4%).

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del **producto bruto geográfico (PBG)** de la Ciudad de Buenos

Aires correspondiente al 2008, los que muestran un crecimiento de 5,8% en la actividad económica, a valores constantes. Este guarismo se coloca por debajo del correspondiente al PIB del mismo período (6,2%) y muestra desaceleración por tercer año consecutivo. Cabe recordar que el mayor crecimiento había ocurrido durante 2005, cuando la variación interanual del PBG fue de 13,3%. De todos modos, el nivel de producto de 2008 constituye un nuevo récord en la serie iniciada en 1993.

Es importante decir que 2008 es el primer año desde 2003, en que la tasa de variación interanual del producto de la Ciudad de Buenos Aires es superada por la que se refiere al total nacional, por lo que en el último año, la participación del valor agregado bruto local en el nacional tuvo una leve baja, para ubicarse por debajo del 25%.

En 2007, y a la manera que se había verificado en el año anterior, casi todas las categorías productivas mostraron expansión, pero dada la estructura, algunas de ellas fueron las que motorizaron el crecimiento. Las únicas excepciones las constituyeron *Pesca y servicios conexos* y *Electricidad, gas y agua*, con un peso marginal en la economía local.

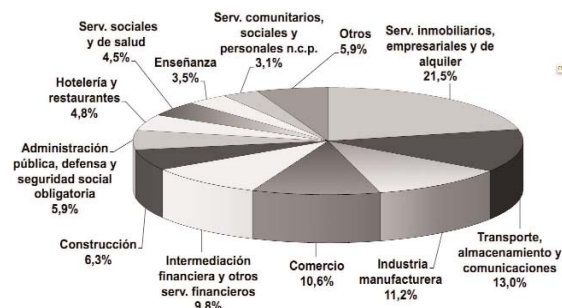
Las cuatro categorías que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PBG de la Ciudad fueron *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (13,8% en valores constantes de 1993), *Construcción* (11,8%), *Servicios de hotelería y restaurantes* (7,2%) y *Servicios sociales y de salud* (6,5%). Los dos primeros rubros ya habían liderado el crecimiento en 2007, pero entonces, también se incluían en la lista *Explotación de minas y canteras, Enseñanza, Comercio y Servicios de intermediación financiera y otros servicios financieros*. Vale decir que el aumento en la actividad de la *Construcción* es desacelerado (durante 2003 y 2004 las tasas de expansión

habían sido superiores al 40%, en el 2005 y 2006 mayores que 34% y en 2007, cercana a 25%), pero como se aprecia, sigue siendo significativo.

Si bien *Industria manufacturera*, *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* y *Comercio* se expandieron por debajo del promedio (5,4%, 2,9% y 4,2% respectivamente a precios constantes), su importancia dentro de la estructura productiva local determina que junto con después de las dos primeras categorías de mayor crecimiento interanual antes mencionadas, sean las de la más alta contribución al mismo. De esta manera, el ordenamiento de las ramas productivas, de acuerdo con su aporte a la variación fue la siguiente: *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (explicó 30,4% del incremento total), *Construcción* (11%), *Industria manufacturera* (9,8%), *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (9,5%), *Comercio* (9,1%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (6,5%).

Cabe destacar que los servicios representaron 67,2% a valores corrientes y 68,7% a valores constantes de 1993. Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (21,5% en valores corrientes), *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (13%) e *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (9,8%). Por su parte, la *Industria manufacturera* significó 11,2% del PBG del año, seguida de *Comercio* (10,6%), *Enseñanza y servicios sociales y de salud* (8%) y *Construcción* (6,3%) (Gráfico A-I-1).

GRÁFICO A-I-1
PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. ESTRUCTURA PORCENTUAL POR CATEGORÍA. A PRECIOS CORRIENTES. DATOS PROVISORIOS. AÑO 2008*



* Datos provisorios.

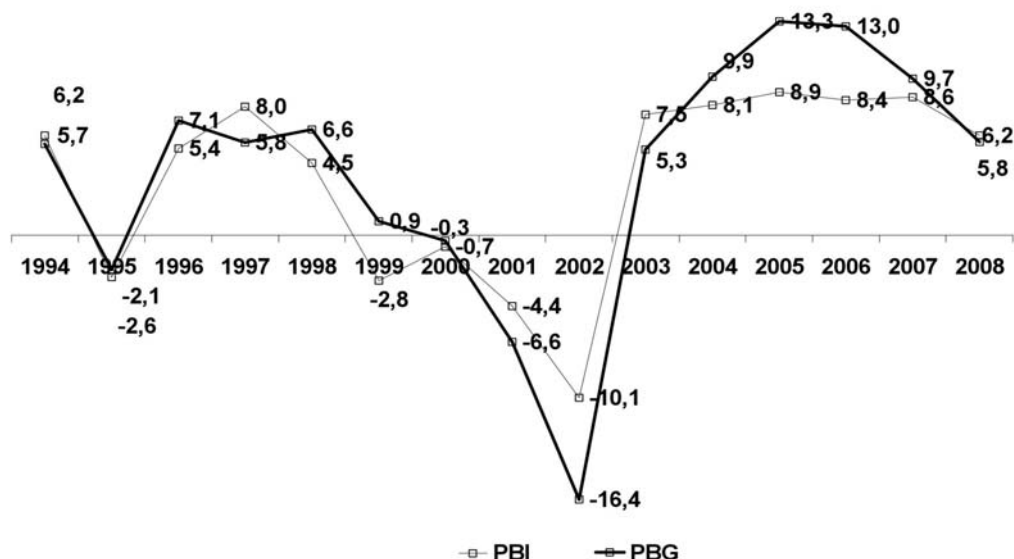
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARYAE, DGEyC. PBG 2008.

Cabe recordar que entre 2000 y 2002, hubo fuertes contracciones en el PBG y entre 1999-2002 esta variable se redujo 22,2%¹⁴. En los años de crisis, las categorías más castigadas fueron las de *Construcción* (-52,4%), *Comercio* (-39,3%), *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (-28,7%) y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (-21,7%). Hacia 2005, todas estas ramas de actividad lograron volver a los niveles de producción anteriores a los de la crisis, con la única excepción de *Intermediación financiera y otros servicios financieros*, que todavía se encuentra casi 10% por debajo del de entonces (Gráfico A-I-2).

¹⁴ A nivel nacional, la fase recesiva se inició antes, en 1999; entre 1998 y 2002, la reducción del producto fue de 18,4%.

GRÁFICO A-I-2

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y PBI. EVOLUCIÓN INTERANUAL (%). A PRECIOS CONSTANTES. AÑOS 1994/2008*



* El dato de PBG de 2008 es provisorio.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2008.

En estos años, la Ciudad mostró mayor vulnerabilidad que el resto del país, resultado de que el núcleo de la crisis ocurrió en el sistema financiero, sector que generaba en 1999 casi 14% del producto bruto del distrito, donde se concentraba más de las tres cuartas partes del valor agregado nacional del mismo.

El cambio de precios relativos y la mejora de los términos de intercambio posteriores al 2001, favorecieron fundamentalmente al sector exportador de productos agrícolas y derivados y a la elaboración y venta externa de bienes industriales que tenían mayor peso en el resto del país¹⁵. La producción de soja, cereales y carnes, así como la extracción de petróleo, que tuvieron un destacado desempeño a nivel nacional, sólo

tienen una participación marginal en el ámbito local, pero impactan positivamente sobre la infraestructura de servicios que la Ciudad provee. Las actividades industriales locales que más se recuperaron, entre ellas la textil y la metalmecánica, tuvieron una reacción más tardía que a nivel nacional, lo que se explica por la configuración empresarial PyME (menor concentración del tejido fabril de la Ciudad en relación al resto del país).

¹⁵ En los años 90, la Ciudad de Buenos Aires intensificó la centralidad de la provisión de servicios, en especial los financieros. En cuanto a su estructura fabril, está poco asociada la actividad exportadora; de hecho, la Ciudad sólo exporta el 1% de los bienes que se producen en el distrito.

CUADRO A-I-2

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO A PRECIOS DE PRODUCTOR Y VALOR AGREGADO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS¹
SEGÚN CATEGORÍAS DE LA CLANAE². PRECIOS CONSTANTES DE 1993. AÑOS 2001/2008³

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008 ³	1993- 2008	1999- 2002	2003- 2008
	%										
Producto Bruto Geográfico											
a precios de productor	-6,6	-16,4	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	5,8	68,6	-22,2	63,3
Impuestos específicos	-0,3	-24,2	21,2	14,7	8,4	9,6	14,6	8,9	45,1	-24,8	70,0
Valor Agregado Bruto a											
precios básicos	-6,7	-16,4	5,3	9,8	13,3	13,0	9,7	5,8	68,7	-22,2	63,2
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-3,2	-6,6	7,1	13,7	8,5	10,5	9,2	11,4	215,7	-6,8	66,0
Pesca y servicios conexos	30,0	-23,1	10,0	9,1	2,2	3,1	2,0	-2,1	69,0	4,5	14,8
Explotación de minas y canteras	21,7	-3,9	7,3	-2,9	11,7	5,7	16,6	5,8	94,1	10,9	41,3
Industria manufacturera	-9,1	-20,0	14,8	12,6	5,8	9,8	5,8	5,4	10,3	-32,4	45,7
Electricidad, gas y agua	-11,8	-17,8	9,3	25,7	1,1	4,6	6,9	-0,9	35,7	-21,0	40,8
Construcción	-25,2	-32,3	40,7	46,6	34,5	34,2	24,6	11,8	182,0	-52,4	268,6
Comercio	-9,6	-31,2	18,9	12,8	18,3	10,8	14,7	4,2	39,6	-39,3	76,6
Servicios de hotelería y restaurantes	-1,7	-9,0	8,9	11,4	9,2	11,3	8,9	7,2	75,3	-13,3	58,1
Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones	-5,5	-7,4	9,5	17,3	15,4	15,6	14,9	13,8	137,9	-12,5	104,8
Intermediación financiera y otros servicios financieros	-4,5	-25,6	-16,1	-8,0	21,4	24,1	10,2	2,8	102,8	-28,7	57,0
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	286,7	-15,7	7,2	13,3	14,3	8,9	6,1	2,9	81,9	-21,7	54,0
Administración pública, defensa y seguridad											
social obligatoria	53,6	-4,1	-2,0	4,3	5,1	14,8	0,8	5,2	17,5	-4,8	33,5
Enseñanza	-32,4	-4,2	6,9	4,7	7,0	7,4	14,9	3,5	75,9	1,8	43,0
Servicios sociales y de salud	8,2	2,3	1,9	6,3	6,7	4,2	7,6	6,5	72,2	1,3	35,5
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	79,0	0,4	7,6	11,6	12,0	7,5	2,7	4,8	80,7	3,7	44,8
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	-5,1	2,4	2,9	2,4	1,3	15,7	2,6	4,4	32,9	-1,3	28,7

¹ Precios de productor menos impuestos específicos.

² Clasificación Nacional de Actividades Económicas 1997.

³ Los valores de 2008 son provisorios.

Nota: Los datos presentados varían con respecto a los publicados en ediciones anteriores, debido a la introducción de cambios en la metodología de cálculo de algunos sectores por parte de ARyAE, DGEyC.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2008.

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 año 2009, analizando en particular el comportamiento del cuarto trimestre 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 conjunto del año 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 1,6% en 2009³, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 5,8%. En el cuarto trimestre de 2009, no obstante, el indicador mostró una suba interanual de 1,5%, la única del año.

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).

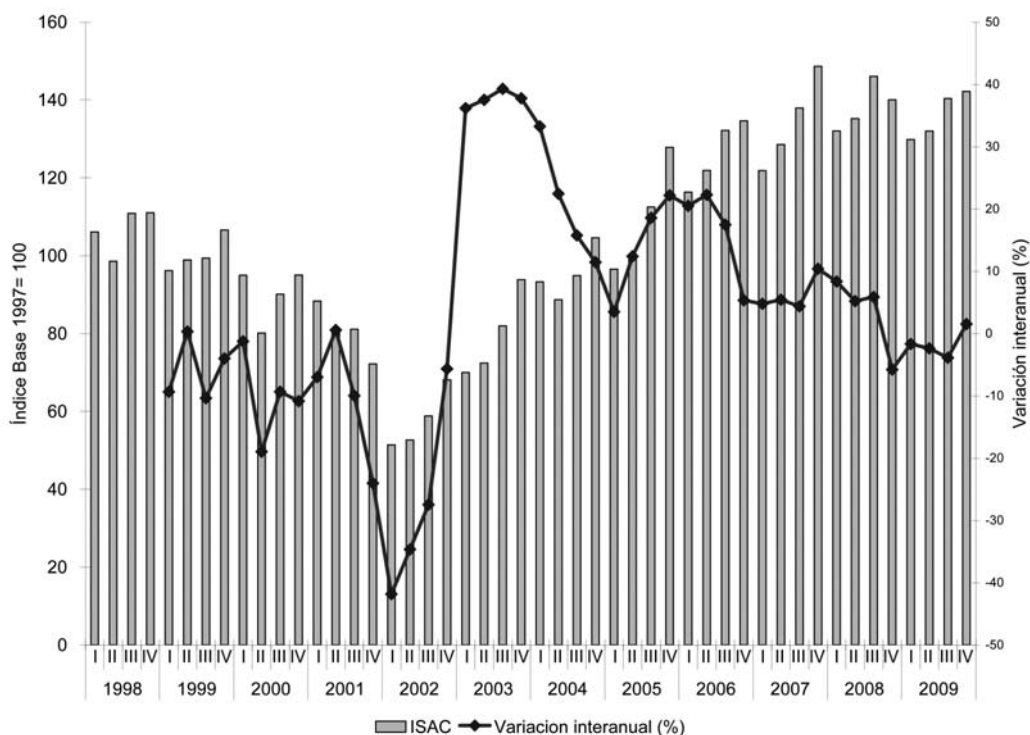
¹ El indicador de permisos de obra de construcción y superficie cubierta, se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad 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). INDICE 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 2009, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (26,5%), *Pinturas para construcción* (11,2%), *Ladrillos huecos* (8,1%), y *Pisos y revestimientos cerámicos* (3,8%). Los despachos de *Hierro redondo para hormigón* y *Cemento Pórtland* fueron los únicos que verificaron una merma (5,1% y 8,7%, 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 durante 2009 (15,2%). En 2008, dicha superficie se había mantenido

prácticamente constante, registrando un incremento de apenas 0,1%.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En el año 2009, se registraron 1.768 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 1.771.652 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 18,6%, la segunda cayó 34,7%, asociadas a caídas en todos los trimestres del año. Como resultado de esta *performance*, la superficie solicitada para construir en 2009, es la más baja desde 2005. En particular, en el cuarto trimestre de 2009 ambas variables tuvieron un decremento de 16,1% y 14,8%, respectivamente. 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 (Cuadro A-II-1).

De esta manera, se consolida el fin de la reactivación de la construcción que tuvo lugar con posterioridad a la devaluación del año 2002, 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 podría 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, al escaso acceso al crédito (que imposibilita a amplios sectores de la población la adquisición de una vivienda), y al 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	1.768	-18,6	1.771.652	-34,7	1.149	-21,2	1.519.447	-34,5	619	-13,3	252.205	-36,0
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
Trimestre IV	428	-16,1	484.471	-14,8	261	-29,6	387.451	-28,1	167	20,1	97.020	221,0

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

Durante 2009, 85,8% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 14,2% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. En el cuarto trimestre en particular, dichas participaciones fueron de 80% y 20%, respectivamente.

En el año 2009, tanto las construcciones nuevas como las ampliaciones tuvieron caídas (34,5% y 36%), respectivamente. Sin embargo, en el cuarto trimestre del año, mientras las primeras verificaron una merma de 28,1%, las segundas se incrementaron 221%. De esta manera, las ampliaciones continuaron la recuperación iniciada en el tercer trimestre del año, cuando tuvieron una suba de 47,9%.

Con relación al destino de las construcciones, en el año 2009 se observó una caída de la superficie para uso residencial de 37,3%, mientras que el área para actividades económicas registró una baja de 28,1%. 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 las mermas en el uso residencial. Como consecuencia de las caídas de los últimos años, esta última tuvo, en 2009, un valor 32,4% inferior al del año 2005.

En particular, en el cuarto trimestre del año, mientras la superficie residencial tuvo una caída de 27,7%, la no residencial tuvo un incremento (26,5%), que se contrapone a lo acaecido en los restantes trimestres del año.

Cabe destacar asimismo que, en 2009, la superficie no residencial representó 31,4% del total, porcentaje muy superior al de los últimos años y cercano al de finales de la década del noventa. Esta participación, incluso, se incrementó a partir del segundo semestre del año, alcanzando, en el cuarto trimestre, el 35,2% de la superficie solicitada para construir (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 PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (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	1.214.769	-37,3	68,6	556.883	-28,1	31,4
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
Trimestre IV	313.754	-27,7	64,8	170.717	26,5	35,2

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

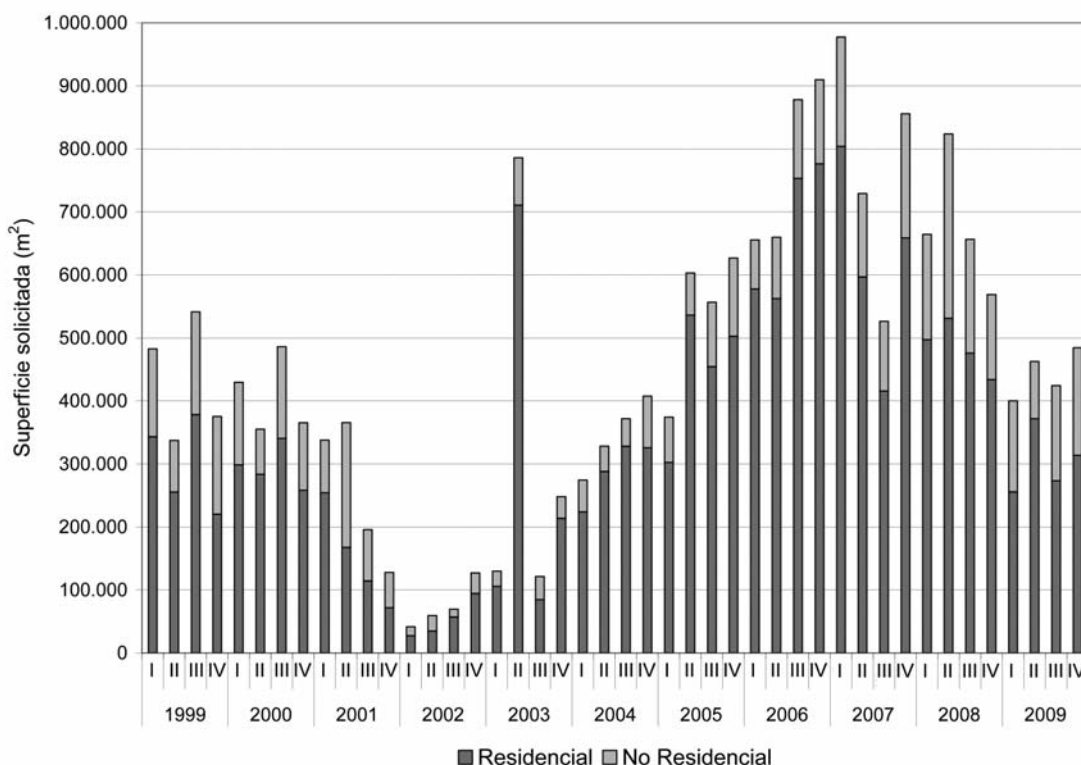
Se destaca que, pese a la magra *performance* de los últimos tres años, el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma sigue teniendo dentro del total. En este sentido, a partir del segundo trimestre de 2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en la total, valores absolutos muy inferiores a los de los anteriores tres períodos, 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 2009, cuando la superficie no residencial concentró más del 31% 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 (con excepción del último trimestre de 2009), 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 2009 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 96% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, y extendida en 2008, las mismas mostraron, en 2009, una variación interanual negativa de 38,1% (1.166.342 m²). En el cuarto trimestre del año, se verificó una *performance* un poco menos magra a la del conjunto del año, con una caída de 27,6%.

En cuanto a las univiviendas, las mismas cayeron 9,8% en 2009, retomando así la tendencia a la baja iniciada en 2008, cuando tuvieron un decremento de 32,1%. La caída de este año, se encuentra vinculada particularmente al comportamiento del tercer y cuarto trimestre del año, cuando tuvieron mermas de 18,7% y 30,7%, respectivamente (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 PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (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 PERMISADA (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (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	1.166.342	-38,1	96,0	48.427	-9,8	4,0
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
Trimestre IV	304.669	-27,6	97,1	9.085	-30,7	2,9

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 2009, 42,2% de las mismas fueron consideradas *Sencillas*, el mínimo nivel de calificación. Las viviendas *Confortables* representaron 21,2%, las *Lujosas* 9,9% y el resto

resultaron *Suntuosas*⁵. Al considerar el cuarto trimestre del año en particular, la participación de las viviendas *Sencillas* concentró 46,2% del total, (Cuadro A-II-4).

⁵ Según las definiciones contenidas en el Anuario Estadístico 2008 (Pág. 288), 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 ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	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	2.04	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	5.577	42,2	2.805	21,2	1.311	9,9	3.518	26,6
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
Trimestre IV	1.496	46,2	553	17,1	429	13,2	762	23,5
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	-15,4		-25,2		-31,1		-20,3	
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 ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)	CANTIDAD DE VIVIENDAS ^a	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)
2009	-5,1		-41,0		-29,9		-47,8	
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	
Trimestre IV	-1,1		-44,6		6,5		-41,7	

^a Incluye Univiviendas y multiviviendas.

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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial⁶ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en 2009, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁷, concentró 32,3% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional* (21,2%), por la *Zona Oeste* (12%), por el *Borde del Eje Norte* (9,1%) y por el *Entorno Devoto*

(8%). Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 3,3% del total, mientras que las porciones del *Entorno Agronomía* y la *Zona Histórica*, oscilaron entre 5% y 7% de las obras residenciales.

De esta manera, se destaca que más de la mitad de la superficie residencial 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, 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 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		2009		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009		2009		TRIMESTRE I 2009		TRIMESTRE II 2009		TRIMESTRE III 2009		TRIMESTRE IV 2009	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	120.799	0	0	0	0	0	0	-100,0	-100,0	0,0	--	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Retiro	216	10.603	0	917	0	9.686	10.387*	--	917*	-100,0	9.686*	0,9	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,2	
	San Nicolás	11.146	0	0	0	0	0	-100,0	--	-100,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
	Subtotal	11.362	10.603	0	917	0	9.686	-6,7	--	-63,8	-100,0	9.686*	0,9	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	3,2	
Eje Norte Tradicional	Belgrano	91.873	40.074	5.415	12.841	13.011	8.807	-56,4	-82,1	-47,4	-36,2	-47,6	3,5	2,2	3,6	5,3	2,9						
	Palermo	258.093	157.644	20.723	74.468	26.286	36.167	-38,9	-56,0	30,4	-57,0	-61,0	13,8	8,6	21,0	10,7	12,0						
	Recoleta	34.627	44.895	14.497	16.407	5.890	8.101	29,7	116,1	38,7	-10,0	-15,2	3,9	6,0	4,6	2,4	2,7						
	Subtotal	384.593	242.613	40.635	103.716	45.187	53.075	-36,9	-51,7	11,1	-48,7	-55,4	21,2	16,8	29,3	18,3	17,6						
Borde del Eje Norte	Coghlan	19.709	7.143	0	3.390	0	3.753	-63,8	-100,0	15,4	-100,0	-37,6	0,6	0,0	1,0	0,0	1,2						
	Colegiales	27.200	22.036	6.083	2.214	6.529	7.210	-19,0	-1,3	-71,7	-19,3	40,5	1,9	2,5	0,6	2,6	2,4						
	Núñez	67.237	38.250	13.634	15.649	5.318	3.649	-43,1	84,3	-38,2	-75,6	-71,4	3,3	5,6	4,4	2,2	1,2						
	Saavedra	33.439	36.427	4.030	16.160	8.549	7.688	8,9	-23,5	20,2	17,8	3,0	3,2	1,7	4,6	3,5	2,6						
Subtotal	147.585	103.856	23.747	37.413	20.396	22.300	-29,6	-3,6	-24,5	-51,5	-28,9	9,1	9,8	10,6	8,3	7,4							
Zona de Reciente	Almagro	107.152	55.145	5.257	12.908	24.441	12.539	-48,5	-53,6	-73,6	22.647*	-72,2	4,8	2,2	3,6	9,9	4,2						
	Caballito	182.160	107.012	25.993	28.249	17.207	35.563	-41,3	-52,1	-47,6	-67,2	65,3	9,4	10,7	8,0	7,0	11,8						
	Villa Crespo	44.554	30.883	4.491	6.358	8.137	11.897	-30,7	-40,5	-36,5	-56,3	42,3	2,7	1,9	1,8	3,3	4,0						
	Villa Pueyrredón	52.215	53.971	14.178	15.680	15.022	9.091	3,4	48,9	18,9	-7,0	-31,9	4,7	5,9	4,4	6,1	3,0						
Subtotal	505.644	369.772	72.284	97.174	81.371	118.943	-26,9	-37,7	-35,5	-36,4	7,3	32,3	29,9	27,5	33,0	39,5							

(continúa)

* Variación interanual en términos absolutos.

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		2009		TRIMESTRE		TRIMESTRE		TRIMESTRE		TRIMESTRE		2009		TRIMESTRE		TRIMESTRE		TRIMESTRE	
				I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009		
Eje Sur	Barracas	73.838	6.702	0	3.546	1.752	1.404	-90,9	-100,0	-89,3	-18,6	-75,0	0,6	0,0	1,0	0,7	0,5				
	Boca	5.370	3.804	0	1.627	0	2.177	-29,2	0,0	1.627*	-100,0	-44,8	0,3	0,0	0,5	0,0	0,7				
	Constitución	19.093	5.999	0	2.284	1.500	2.215	-68,6	-100,0	-75,2	-62,4	-30,1	0,5	0,0	0,6	0,6	0,7				
	Nueva Pompeya	4.896	1.528	0	799	279	450	-68,8	0,0	-63,8	-89,4	733,3	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1				
	Parque Patricios	9.704	8.693	825	2.109	1.008	4.751	-10,4	34,6	42,9	-85,2	482,9	0,8	0,3	0,6	0,4	1,6				
	Villa Lugano	6.266	7.817	2.572	1.873	2.736	636	24,8	2.572*	-17,7	12,4	-59,1	0,7	1,1	0,5	1,1	0,2				
	Villa Riachuelo	4.428	3.291	480	829	1.371	611	-25,7	-25,3	-65,7	387,9	-43,9	0,3	0,2	0,2	0,6	0,2				
	Villa Soldati	4.514	296	0	0	296	0	-93,4	-100,0	0,0	-56,7	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0				
Subtotal	128.109	38.130	3.877	13.067	8.942	12.244	-70,2	-89,5	-74,3	-56,2	-38,3	3,3	1,6	3,7	3,6	4,1					
Zona Histórica	Balvanera	30.779	29.473	13.039	13.285	534	2.615	-4,2	60,2	22,7	-92,1	-48,6	2,6	5,4	3,8	0,2	0,9				
	Boedo	28.871	10.428	3.135	5.755	395	1.143	-63,9	-35,6	18,4	-97,1	-79,9	0,9	1,3	1,6	0,2	0,4				
	Monserrat	3.981	8.333	1.718	0	0	6.615	109,3	1.718*	-100,0	-100,0	6.615*	0,7	0,7	0,0	0,0	2,2				
	San Cristóbal	27.720	15.380	3.409	5.993	5.134	844	-44,5	-8,7	7,8	-43,5	-91,0	1,3	1,4	1,7	2,1	0,3				
	San Telmo	6.137	4.085	784	1.559	1.742	0	-33,4	-71,5	925,7	3010,7	-100,0	0,4	0,3	0,4	0,7	0,0				
	Subtotal	97.488	67.699	22.085	26.592	7.805	11.217	-30,6	13,3	11,0	-74,6	-51,8	5,9	9,1	7,5	3,2	3,7				
Entorno Agronomía	Agronomía	17.430	10.320	2.766	5.673	1.881	0	-40,8	231,3	-37,1	-62,5	-100,0	0,9	1,1	1,6	0,8	0,0				
	Chacarita	33.501	20.452	6.042	4.953	3.285	6.172	-39,0	46,2	-33,2	-75,7	-26,6	1,8	2,5	1,4	1,3	2,0				
	Paternal	672	7.811	1.891	199	1.820	3.901	7.139*	1.829*	-49,7	1.820*	1722,9	0,7	0,8	0,1	0,7	1,3				
	Villa General Mitre	6.921	7.816	3.065	2.157	1.334	1.260	12,9	181,7	316,4	-60,0	-36,4	0,7	1,3	0,6	0,5	0,4				
	Villa Ortúzar	15.475	11.897	2.674	1.228	2.892	5.103	-23,1	202,5	-65,4	-61,0	40,6	1,0	1,1	0,3	1,2	1,7				
	Villa Santa Rita	28.633	14.110	4.907	3.525	1.628	4.050	-50,7	-12,5	-5,4	-85,4	-50,2	1,2	2,0	1,0	0,7	1,3				
	Parque Chas	12.619	10.148	805	607	5.669	3.067	-19,6	-78,6	-80,8	108,1	3,2	0,9	0,3	0,2	2,3	1,0				
Subtotal	115.251	82.554	22.150	18.342	18.509	23.553	-28,4	35,3	-34,0	-57,1	-15,6	7,2	9,1	5,2	7,5	7,8					

* 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			2009	TRIMESTRE			2009	TRIMESTRE			2009	TRIMESTRE		
		I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009
Zona Oeste																
Flores	77.737	42.501	6.434	19.504	9.394	7.169	-45,3	-70,6	-35,9	-36,2	-32,9	3,7	2,7	5,5	3,8	2,4
Floresta	9.964	9.958	325	0	6.183	3.450	-0,1	-69,9	-100,0	72,1	182,8	0,9	0,1	0,0	2,5	1,1
Liniers	32.872	16.947	2.369	6.342	6.631	1.605	-48,4	-14,4	-56,9	8,8	-82,7	1,5	1,0	1,8	2,7	0,5
Mataaderos	15.350	19.153	6.804	3.411	4.799	4.139	24,8	479,1	22,4	43,3	-48,5	1,7	2,8	1,0	1,9	1,4
Parque Avellaneda	6.602	9.519	1.349	3.720	4.309	141	44,2	380,1	152,7	-2,6	-66,7	0,8	0,6	1,1	1,7	0,0
Parque Chacabuco	44.387	16.383	4.535	3.085	5.063	3.700	-63,1	-33,5	-59,4	-75,2	-61,1	1,4	1,9	0,9	2,1	1,2
Velez Sarsfield	8.545	8.190	924	1.829	4.651	786	-4,2	-46,0	-58,3	165,8	12,4	0,7	0,4	0,5	1,9	0,3
Villa Luro	21.140	14.206	3.812	3.012	1.511	5.871	-32,8	25,9	-75,3	-70,1	569,4	1,2	1,6	0,9	0,6	1,9
Subtotal	216.597	136.857	26.552	40.903	42.541	26.861	-36,8	-31,5	-47,3	-28,4	-34,1	12,0	11,0	11,6	17,2	8,9
Entorno Devoto																
Monte Castro	23.809	12.619	3.596	2.422	2.793	3.808	-47,0	74,0	-50,6	-62,6	-59,3	1,1	1,5	0,7	1,1	1,3
Versalles	2.788	2.429	328	0	1.605	496	-12,9	--	-100,0	970,0	-20,3	0,2	0,1	0,0	0,7	0,2
Villa del Parque	31.583	40.897	10.549	7.776	11.193	11.379	29,5	60,1	38,4	18,2	14,8	3,6	4,4	2,2	4,5	3,8
Villa Devoto	48.757	33.325	14.935	5.493	5.275	7.622	-31,7	153,3	-45,0	-61,0	-60,6	2,9	6,2	1,6	2,1	2,5
Villa Real	2.590	2.599	1.377	43	1.179	0	0,3	46,0	-92,9	88,9	-100,0	0,2	0,6	0,0	0,5	0,0
Subtotal	109.527	91.869	30.785	15.734	22.045	23.305	-16,1	98,7	-32,0	-29,4	-41,3	8,0	12,7	4,4	8,9	7,7
Total	1.836.955	1.143.953	242.115	353.858	246.796	301.184	-37,7	-48,8	-29,2	-45,4	-27,0	100	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.

En 2009, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 37,7%, produciéndose mermas en todas las zonas, siendo las más significativas, las del *Eje Sur*, el *Eje Norte Tradicional*, la *Zona Histórica*, el *Borde del Eje Norte*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

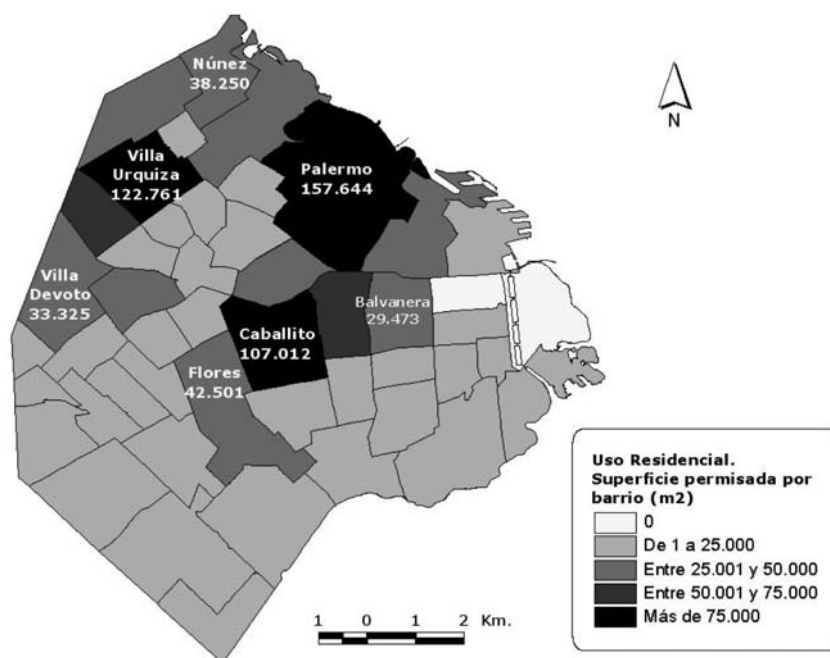
En el cuarto trimestre del año en particular, la caída fue apenas menor (27%), asociada a decrecimientos en todas las zonas, con excepción de la *Zona Central de Negocios*, de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y de

la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (esta última, no tuvo superficie solicitada residencial en el último trimestre de 2009, pero tampoco en el período de comparación).

En el año 2009, cinco barrios explicaron más del 40% de la superficie residencial: Palermo (13,8%), Villa Urquiza (10,7%), Caballito (9,4%), Almagro (4,8%) y Villa Pueyrredón (4,7%) (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 (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 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 2009, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una merma de 28,1%, asociada fundamentalmente al comportamiento de *Otros Destinos*⁸ (-81,1%), *Comercio* (-68,3%), *Educación y Salud* (-50,1%), *Administración, Banca y Finanzas* (-25,3%) y *Almacenaje y Galpones* (-16%), segmentos que acumularon prácticamente el 60% del total no residencial. En cambio, el rubro *Industria* verificó una fuerte suba en 2009, asociado a incrementos en todos los trimestres pero en particular el tercero, cuando se verificó un permiso de construcción en el barrio de Villa Soldati, que acumuló casi 50.000 m². De esta manera, en un contexto de caída de la actividad de la construcción tanto en el segmento

residencial como no residencial, este rubro acumuló la mayor cantidad de metros cuadrados solicitados para construir de los últimos años (60.920 m²). También tuvieron un significativo crecimiento *Transporte y Hotelería y Alojamiento*, rubros que crecieron 38,9% y 37,9%, respectivamente.

De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento. No obstante, en el cuarto trimestre se verificó una suba (la única del año) de 26,5%, impulsada por incrementos en varios rubros: *Industria, Transporte, Administración, Banca y Finanzas, y Hotelería y Alojamiento* (Cuadro A-II-6).

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	60.920	178.315	88.589	38.248	148.080	30.888	4.345	7.498	556.883
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
Trimestre IV	5.645	67.134	17.528	4.042	69.313	5.946	698	411	170.717
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	1.039,3	-25,3	-68,3	-50,1	37,9	38,9	-16,0	-81,1	-28,1
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
Trimestre IV	328	120,3	-48,9	-43,4	22,6	224,7	-64,1	-70,4	26,5

*Variación interanual en términos absolutos.

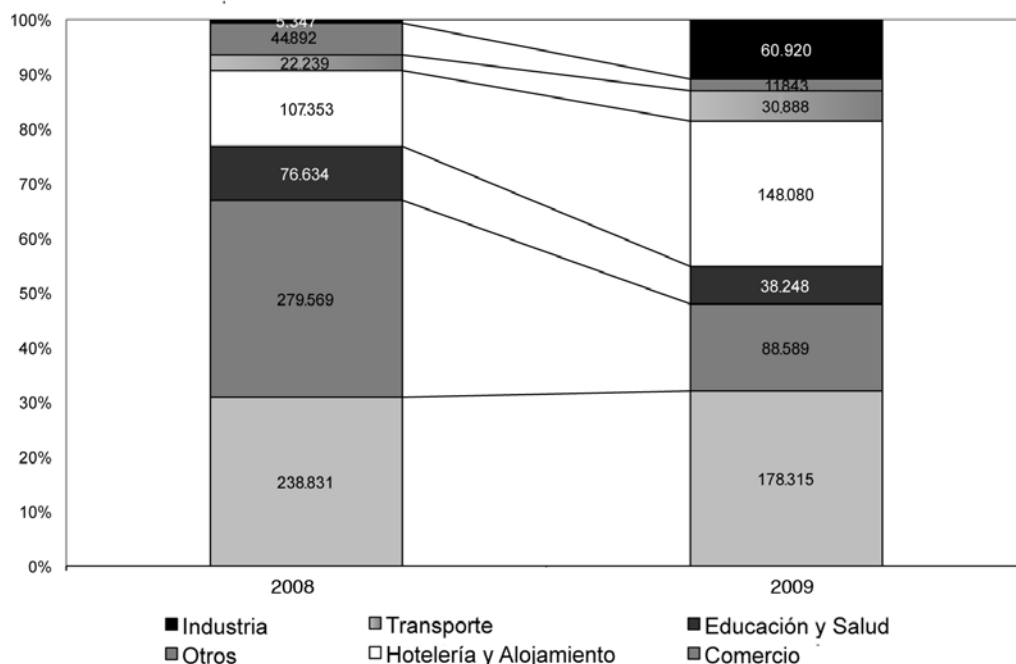
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

El sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante 2009, fue *Administración, Banca y Finanzas* con 32%, seguido por *Hotelería y Alojamiento*, (26,6%), *Comercio* (15,9%) e *Industria* (10,9%). El resto correspondió a *Educación y Salud*, *Transporte*, *Almacenaje y Galpones*, y al 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 la misma en más de 10 puntos porcentuales entre 2008 y 2009. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Comercio*, que en 2008 había sido el segmento con mayor contribución.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL (M² Y %). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 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 2009, se observa una distribución relativamente homogénea del área solicitada en las distintas zonas de la Ciudad. El *Eje Sur* fue el que mayor superficie solicitada para construir acumuló (16,3% del total), asociado a la extraordinaria *performance* verificada en el segundo trimestre del año (y en particular a la gran cantidad de superficie que acumuló el rubro

Industria en el mes de agosto, en el barrio de Villa Soldati). Le siguen en importancia la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (15,1%), la *Zona Central de Negocios* (14,8%), el *Eje Norte* (12%) y la *Zona Histórica* (11,1%).

En el cuarto trimestre del año en particular, cabe destacar la significativa proporción que acumuló la *Zona Central de Negocios* dentro del total no residencial (48,5%) (Cuadro A-II-7), asociado a la extraordinaria superficie solicitada en el mes de octubre, en el rubro *Hotelaría y Alojamiento*.

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 (M²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)							
		2008		2009		2009		2009		2009		2009					
		TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009				
Zona Inmobiliaria																	
Exclusiva	Puerto Madero	3.092	69.784	69.784	0	0	0	2.156,9	67.200*	-100,0	--	0,0	15,1	55,8	0,0	0,0	0,0
Zona Central de Negocios	Retiro	9.780	64.185	262	3.432	0	60.491	556,3	-96,5	3.432*	-100,0	60.491*	13,9	0,2	4,0	0,0	48,5
	San Nicolás	59.447	4.013	87	3.385	541	0	-93,2	26,1	-39,0	-99,0	0,0	0,9	0,1	4,0	0,4	0,0
	Subtotal	69.227	68.198	349	6.817	541	60.491	-1,5	-95,4	22,9	-99,0	60.491*	14,8	0,3	8,0	0,4	48,5
Eje Norte Tradicional	Belgrano	52.374	11.707	1.838	813	6.618	2.438	-77,6	-92,9	-77,6	-59,1	-64,0	2,5	1,5	1,0	5,3	2,0
	Palermo	71.184	28.765	6.133	4.414	6.438	11.780	-59,6	-68,4	-79,8	-70,8	50,3	6,2	4,9	5,2	5,1	9,4
	Recoleta	39.240	14.659	7.060	7.164	331	104	-62,6	-6,6	-30,6	-97,1	-99,0	3,2	5,6	8,4	0,3	0,1
Subtotal		162.798	55.131	15.031	12.391	13.387	14.322	-66,1	-71,5	-65,4	-73,0	-41,7	12,0	12,0	14,6	10,6	11,5
Borde del Eje Norte	Coghlan	28	2.190	1.746	113	187	144	7.721,4	1.746*	113*	187*	414,3	0,5	1,4	0,1	0,1	0,1
	Colegiales	8.371	2.634	402	0	148	2.084	-68,5	-49,3	-100,0	-81,3	-67,6	0,6	0,3	0,0	0,1	1,7
	Núñez	3.100	9.935	452	8.972	0	511	220,5	28,4	450,4	-100,0	-37,3	2,2	0,4	10,5	0,0	0,4
Subtotal	Saavedra	13.388	5.908	3.872	428	1.524	84	-55,9	290,3	-95,7	-27,7	-68,3	1,3	3,1	0,5	1,2	0,1
		24.887	20.667	6.472	9.513	1.859	2.823	-17,0	202,9	-20,7	-41,9	-62,6	4,5	5,2	11,2	1,5	2,3
Eje Sur	Barracas	7.398	4.485	1.755	449	455	1.826	-39,4	-16,5	-69,8	-78,8	9,6	1,0	1,4	0,5	0,4	1,5
	Boca	982	546	187	0	359	0	-44,4	--	0,0	-58,6	-100,0	0,1	0,1	0,0	0,3	0,0
	Constitución	6.712	7.135	0	946	5.342	847	6,3	--	-55,4	147,7	-65,2	1,5	0,0	1,1	4,2	0,7
	Nueva Pompeya	1.023	2.478	836	1.159	0	483	142,2	--	305,2	-100,0	45,0	0,5	0,7	1,4	0,0	0,4
	Parque Patricios	889	2.709	0	145	1.512	1.052	204,7	--	-66,3	1.491*	140,2	0,6	0,0	0,2	1,2	0,8
	Villa Lugano	3.245	2.905	442	1.570	322	571	-10,5	23,5	-41,0	182,5	400,9	0,6	0,4	1,8	0,3	0,5
	Villa Riachuelo	44	943	0	189	449	305	2.043,2	-100,0	189*	449*	305*	0,2	0,0	0,2	0,4	0,2
	Villa Soldati	316	53.861	0	2.869	50.992	0	16.944,6	-100,0	2.596*	50.992*	0,0	11,7	0,0	3,4	40,6	0,0
	Subtotal	20.609	75.062	3.220	7.327	59.431	5.084	264,2	26,4	1,0	941,7	-0,3	16,3	2,6	8,6	47,3	4,1
																	(continúa)

(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 (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)								PARTICIPACIÓN (%)			
	2008	2009	TRIMESTRE				2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009	2009	TRIMESTRE I 2009	TRIMESTRE II 2009	TRIMESTRE III 2009	TRIMESTRE IV 2009
			I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009										
Zona de Reciente	5.009	4.139	74	1.593	1.379	1.093	-17,4	-88,7	-39,0	137,3	-6,3	0,9	0,1	1,9	1,1	0,9
Desarrollo	4.446	3.888	1.176	134	1.508	1.070	-12,6	49,4	-95,5	225,0	379,8	0,8	0,9	0,2	1,2	0,9
Inmobiliario	5.272	7.544	226	2.644	2.887	1.787	43,1	-51,3	-0,8	167,8	67,6	1,6	0,2	3,1	2,3	1,4
Residencial	5.479	10.240	1.395	2.375	4.307	2.163	86,9	594,0	40,0	4.203*	-37,8	2,2	1,1	2,8	3,4	1,7
Villa Pueyrredón	3.064	13.864	1.477	6.986	1.562	3.839	352,5	344,9	1.145,3	214,9	129,2	3,0	1,2	8,2	1,2	3,1
Villa Urquiza																
Subtotal	23.270	39.675	4.348	13.732	11.643	9.952	70,5	78,5	30,7	327,6	30,8	8,6	3,5	16,1	9,3	8,0
Zona Histórica																
Balvanera	32.783	31.994	1.997	7.537	17.084	5.376	-2,4	-70,6	-37,1	73,2	29,5	6,9	1,6	8,9	13,6	4,3
Boedo	10.286	775	0	471	0	304	-92,5	-100,0	-33,7	-100,0	-53,0	0,2	0,0	0,6	0,0	0,2
Montserrat	26.955	8.372	5.303	1.158	41	1.870	-68,9	-42,4	-54,5	-99,4	-76,8	1,8	4,2	1,4	0,0	1,5
San Cristóbal	222	1.520	421	244	292	563	584,7	--	187,1	548,9	512,0	0,3	0,3	0,3	0,2	0,5
San Telmo	46.739	8.431	0	498	1.128	6.805	-82,0	-100,0	498*	-91,8	6.728*	1,8	0,0	0,6	0,9	5,5
Subtotal	116.985	51.092	7.721	9.908	18.545	14.918	-56,3	-86,0	-35,4	-44,8	14,5	11,1	6,2	11,6	14,7	12,0
Entorno																
Agronomía	1.280	7.850	990	3.556	3.101	203	513,3	--	619,8	418,6	8,0	1,7	0,8	4,2	2,5	0,2
Chacarita	1.308	13.185	4.624	6.078	699	1.784	908,0	--	751,3	49,71.304,7		2,9	3,7	7,1	0,6	1,4
Paternal	2.381	3.348	379	0	2.058	911	40,6	-75,9	0,0	2.058*	12,7	0,7	0,3	0,0	1,6	0,7
Villa General Mitre	5.759	4.028	0	1.522	1.008	1.498	-30,1	-100,0	168,4	-63,9	-35,5	0,9	0,0	1,8	0,8	1,2
Villa Ortuzar	836	2.965	421	386	0	2.158	254,7	1.654,2	386*	-100,0	177,7	0,6	0,3	0,5	0,0	1,7
Villa Santa Rita	3.405	1.127	639	0	62	426	-66,9	29,9	-100,0	-96,0	426*	0,2	0,5	0,0	0,0	0,3
Parque Chas	242	3.265	0	196	2.258	811	1.249,2	-100,0	-5,8	2.258*	811*	0,7	0,0	0,2	1,8	0,6
Subtotal	15.211	35.768	7.053	11.738	9.186	7.791	135,1	220,6	251,6	68,5	84,6	7,8	5,6	13,8	7,3	6,2

(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	2009	TRIMESTRE		TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	2009	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
			I 2009	II 2009		III 2009	IV 2009	I 2009	II 2009	III 2009	IV 2009	I 2009				
Zona Oeste																
Flores	19.438	11.025	3.952	3.254	2.723	1.096		-43,3	81,9	-44,9	-39,2	-84,1	2,4	3,2	3,8	2,2
Floresta	16.286	18.689	4.902	2.980	3.729	7.078		14,8	-24,9	6,9	-6,0	135,2	4,1	3,9	3,5	3,0
Liniers	3.212	728	252	377	50	49		-77,3	366,7	-82,5	-71,9	-94,1	0,2	0,2	0,4	0,0
Mataderos	6.886	3.009	262	1.725	476	546		-56,3	-27,0	-11,9	-86,1	-52,2	0,7	0,2	2,0	0,4
Parque Avellaneda	243	1.355	209	267	616	263		457,6	--	50,8	833,3	263*	0,3	0,2	0,3	0,5
Parque Chacabuco	2.050	2.641	244	119	2.278	0		28,8	-79,2	-15,0	2.058*	-100,0	0,6	0,2	0,1	1,8
Velez Sarsfield	1.084	2.514	780	1.554	180	0		131,9	--	242,3	-42,9	-100,0	0,5	0,6	1,8	0,1
Villa Luro	2.027	555	0	555	0	0		-72,6	-100,0	208,3	-100,0	-100,0	0,1	0,0	0,7	0,0
Subtotal	51.226	40.516	10.601	10.831	10.052	9.032		-20,9	-8,8	-21,2	-23,3	-29,2	8,8	8,5	12,7	8,0
Entorno Devoto																
Monte Castro	1.055	0	0	0	0	0		-100,0	-100,0	-100,0	-100,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Versalles	377	46	0	0	46	0		-87,8	--	0,0	-87,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Villa del Parque	1.860	3.158	432	2.065	333	328		69,8	-68,5	383,6	455,0	328*	0,7	0,3	2,4	0,3
Villa Devoto	2.809	1.527	22	761	709	35		-45,6	-94,6	63,7	-58,7	-83,8	0,3	0,0	0,9	0,6
Villa Real	22	0	0	0	0	0		-100,0	--	0,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	6.123	4.731	454	2.826	1.088	363		-22,7	-74,8	79,7	-56,3	40,7	1,0	0,4	3,3	0,9
Total	493.428	460.624	125.033	85.083	125.732	124.776		-6,6	-11,1	-19,5	-26,9	66,2	100,0	100,0	100,0	100,0

* Variación interanual en términos absolutos.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROYC.

Como resultado de este comportamiento, en 2009, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una baja (6,6%), asociada a caídas en los primeros nueve meses del año. Dicha merma es producto de una *performance* negativa en varias de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan el *Eje Norte*, la *Zona Histórica*, el *Entorno Devoto*, la *Zona Oeste* y la *Zona Central de Negocios*. Las únicas áreas que tuvieron subas fueron la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, el *Eje Sur*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*.

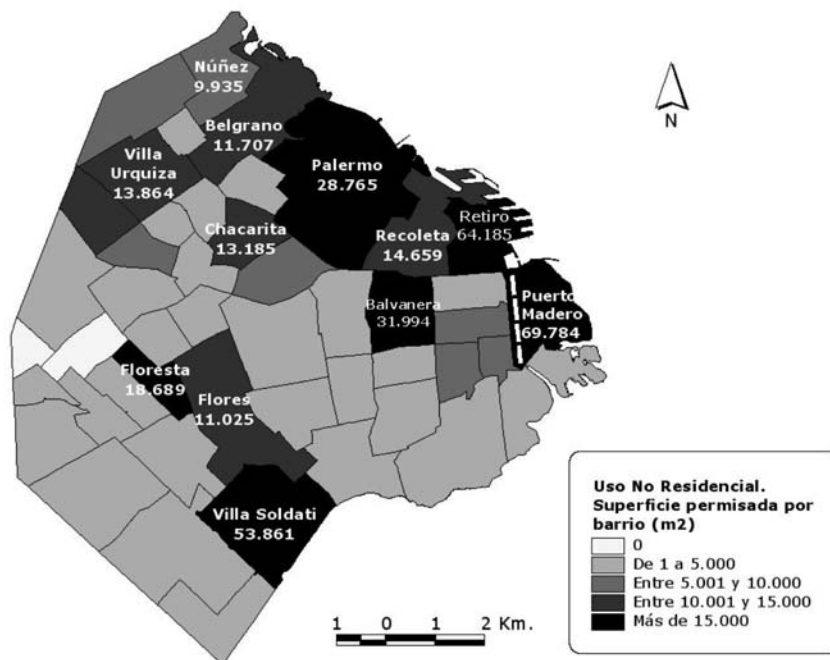
En tanto, en el cuarto trimestre del año, se verificó un incremento de 66,2% en la misma variable (el único del año), el cual se encuentra vinculado al bajo nivel absoluto del período de comparación, más que a un incremento en la actividad del sector (el mismo resulta similar al

primer y el tercer trimestre de 2009). Entre los barrios que detentaron las subas más pronunciadas de superficie no residencial, se destacan: Retiro por la *Zona Central de Negocios*; Palermo por el *Eje Norte Tradicional*; Coghlan por el *Borde del Eje Norte*; Villa Lugano y Parque Patricios por el *Eje Sur*; Caballito por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*; San Cristóbal y San Telmo por la *Zona Histórica*; Chacarita y Villa Ortúzar por el *Entorno Agronomía*; y Floresta por la *Zona Oeste*.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, durante 2009, los que tuvieron mayor participación fueron Puerto Madero (15,1%), Retiro (13,9%), Villa Soldati (11,7%), Balvanera (6,9%) y Palermo (6,2%), los que acumularon, en conjunto el 54% 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 (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 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 1,6% durante 2009, continuando el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 5,8%. 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 2009, 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.
- Durante 2009, se solicitaron 1.768 solicitudes de permisos de construcción y 1.771.652 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -18,6% y de -34,7%, respectivamente. En el cuarto trimestre del año en particular, se registraron 42 permisos de edificación y 484.471 m² de superficie solicitada para construir en el distrito. Mientras los primeros tuvieron una merma de 16,1%, la segunda cayó 14,8%.
- Dentro del uso residencial (68,6% del total), la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante 2009, el 96%. Éstas mostraron una caída de 38,1%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 4% restante, disminuyeron 9,8%. En el cuarto trimestre la reducción fue más moderada en el caso de las multiviviendas (27,6%).
- En cuanto a la construcción no residencial, en 2009, hubo una caída (28,1%), en tanto que en el cuarto trimestre se produjo el único incremento del año (26,5%). De esta manera, se pone fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.
- En 2009, más del 40% de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por cinco barrios (Palermo, Villa Urquiza, Caballito, Almagro y Villa Pueyrredón). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitada no residencial fueron Puerto Madero, Retiro, Villa Soldati, Balvanera y Palermo.
- 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 el progresivo retroceso 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 2009, con excepción del cuarto trimestre del año. 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

En la primera parte de esta sección se presenta la evolución durante 2009 de las escrituras anotadas en la Ciudad de Buenos Aires, 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. 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 octubre de 2009. El mismo se refiere a la oferta de departamentos nuevos y usados de 2 y 3 ambientes, y a la de alquiler de departamentos de 1 a 5 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

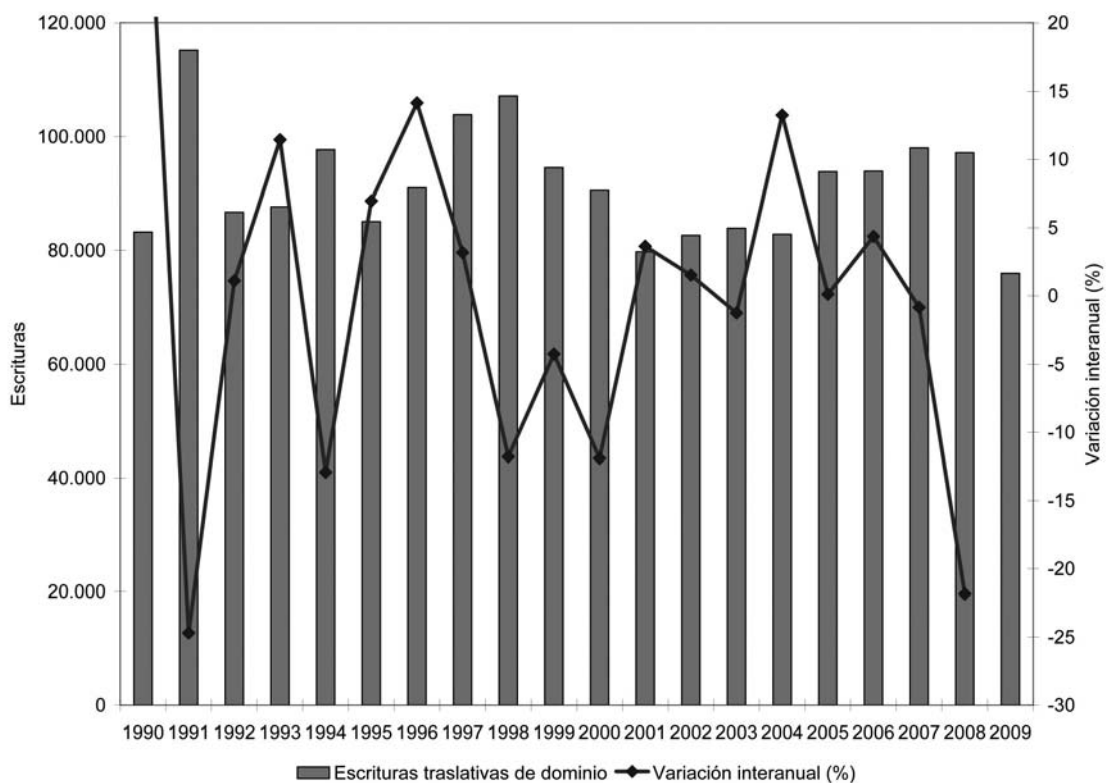
Durante 2009, se registraron 75.950 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó una baja de 21,8% con respecto a igual período de 2008. En el cuarto trimestre del año, en particular, se produjo también una merma, si bien muchísimo menor (4,7%).

De esta manera, si bien continúa la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre de 2008, cuando se verificó una caída de 11,9%, a partir del segundo trimestre del año 2009 comenzó a desacelerarse la magnitud de las mismas, pasando de una merma de 32% en el primer trimestre, a una baja menor al 5% en el último período del año. Como resultado de este comportamiento, la cantidad de escrituras traslativas de 2009 fue la menor desde, al menos, 1990 (Gráfico A-III-1).

¹ *Buscainmueble.com* es un proveedor de servicios integrales inmobiliarios, y de intercambio de información abierto. Nuclea 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. AÑOS 1990/2009



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

De manera similar a lo sucedido en 2008, los indicadores del mercado inmobiliario tuvieron un comportamiento menos contractivo que los de construcción. Mientras la superficie solicitada para construir verificó en 2009 una baja de 34,7%, asociada a una caída de 18,6% en los permisos solicitados para construcción, la compra-venta de inmuebles tuvo también una baja significativa, si bien menos pronunciada (de 21,8%, como se mencionó). Cabe recordar que entre 2003 y 2006 el mercado de la construcción había sido significativamente más dinámico que la compra-venta de inmuebles. En 2007, en cambio, la superficie para construir no había mostrado variaciones y la compra-venta de inmuebles había tenido una suba de 4,4%. Es en tal sentido que

puede sostenerse que, probablemente, haya sido la magra *performance* de este último sector durante los años posteriores a la devaluación de la moneda, el que haya afectado a la construcción de viviendas en la Ciudad de Buenos Aires (dada la imposibilidad de realizar en el mercado, mediante la venta, buena parte de las construcciones residenciales llevadas a cabo).

En cuanto a las hipotecas, durante 2009 hubo 4.811, lo que significó una merma interanual de 37,2%, mientras que, en el cuarto trimestre del año, la caída fue apenas menor (31,2%). En el resto del año, las bajas habían sido superiores al 37%, verificándose una aceleración de las mismas a partir del tercer trimestre de 2008.

De esta manera, en el caso de las escrituras hipotecarias, el comportamiento negativo no sólo es superior al verificado por parte de las escrituras traslativas de dominio, sino que, con excepción del último trimestre de 2009, para este segmento las caídas son crecientes. Como consecuencia de esta *performance*, mientras las primeras cayeron 37,2% en 2009, las segundas lo hicieron 21,8%. Se profundiza así el comportamiento del año 2008, cuando, a diferencia de las escrituras traslativas, las hipotecas tuvieron caídas 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%) (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

(continúa)

CUADRO A-III-1 (CONTINUACIÓN)

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 (%)
2009	75.950	-21,8	4.811	-37,2
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
Trimestre IV	22.520	-4,7	1.292	-31,2

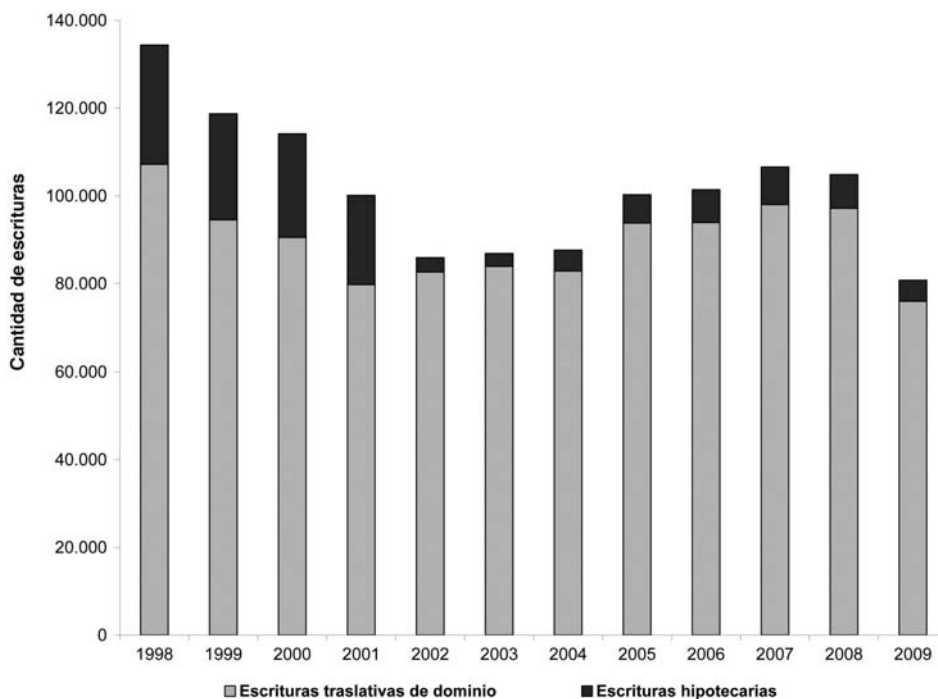
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad Inmueble.

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 2009 representaron solamente 6%

(las traslativas de dominio obtuvieron el 94% restante) (Gráfico A-III-2). En la década del 90, las mismas habían llegado a representar incluso más de la cuarta parte de los actos notariales.

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, levemente superior al del año 2009 (6.329 escrituras). En cambio, el promedio mensual de hipotecas (estrechamente vinculado a la evolución de los préstamos) descendió abruptamente respecto de 2001: entonces era de 1.696 hipotecas por mes, en tanto que en 2009 fue de sólo 400.

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 2009, un incremento de 12,4%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. En el cuarto trimestre, no obstante, el crecimiento fue de sólo 1,4%. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen al 98,8% del total de préstamos de este tipo.

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 incluso, en los meses de enero y febrero de 2010, caídas interanuales de 2% y 1,7%, respectivamente (las primeras de los últimos años). Este cambio en el comportamiento de los

préstamos hipotecarios en moneda local podría estar influenciado por la modificación en las expectativas que supone un contexto inflacionario como el actual, que genera un clima de incertidumbre y mayores tasas, a lo que debe sumarse el incremento en los precios de las propiedades, que hace que sea más difícil para los individuos calificar (debido al empeoramiento de la relación cuota/ingreso). Asimismo, cabe mencionar que, al tratarse de una variable *stock*, los aumentos tienen un fuerte efecto arrastre, por lo que incluso podrían ocurrir a pesar de que estuvieran disminuyendo la cantidad de préstamos nuevos.

En este contexto, la *performance* resulta magra, sobre todo teniendo en cuenta que entre 2003 y 2006 se registraron caídas interanuales ininterrumpidas. Asimismo, el significativo acrecentamiento 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) mostraron en 2009 un incremento de 13,1% con respecto al año anterior. En particular, en el cuarto trimestre se verificó una suba de 2%, que se contrapone a los incrementos de los primeros dos trimestres del año (de 47,1% y 14%, respectivamente), en tanto en el tercer trimestre este indicador no mostró variaciones. De esta manera, a partir de la segunda mitad del año se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo de estos préstamos que tuvo vigencia desde el año 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja.

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 distintas líneas de créditos hipotecarios. Si bien en términos de convocatoria dicho relanzamiento ha sido exitoso, todavía no se conoce cuál es el impacto de dicha 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 por parte del Estado, para que una mayor parte de la población pueda acceder a una vivienda propia.

Asimismo, 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).

CUADRO A-III-2

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 2002/2010

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

(continúa)

CUADRO A-III-2 (CONTINUACIÓN)

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 2002/2010

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2009	17.950	12,4	225	13,1
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
Trimestre IV	17.726	1,4	229	2,0
2010				
Enero	17.756	-2,0	228	2,0
Febrero	17.840	-1,7	229	1,7

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.

DEPARTAMENTOS EN VENTA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CANTIDAD DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Durante la segunda quincena de octubre de 2009, se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 5.353 departamentos de dos y tres ambientes, de los cuales 1.252 son de dos ambientes a estrenar, 1.152 de dos ambientes usados, 1.005 de tres ambientes a estrenar y 1.944 de tres ambientes usados. Del total de estas unidades ofrecidas, 3.156 se concentran en los diez barrios que más unidades ofrecen: Palermo, Recoleta, Villa Urquiza, Caballito, Almagro, Belgrano, Balvanera, Flores, Barracas y Villa Crespo que reúnen el 59% de la cantidad de los departamentos en venta.

Como indicador de la concentración en este mercado, si se toman dentro de cada rubro los barrios que más unidades ofrecen, el grueso de la oferta se distribuye en 16 de ellos. A su vez, Almagro, Belgrano, Caballito, Flores, Palermo, Recoleta y Villa Urquiza, ofrecen cada uno una gran cantidad de unidades en venta en los cuatro segmentos analizados, y Barracas en tres de ellos.

Así, tomando los 10 barrios con mayor oferta por tipo de propiedad, éstos aglutinan el 61% de dos ambientes a estrenar y el 60,2% de los usados, mientras que en tres ambientes, estos diez barrios suman el 63,6% a estrenar y el 59,4% de los usados (Cuadro A-III-3).

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DIEZ BARRIOS CON MAYOR CANTIDAD DE UNIDADES DE DOS Y TRES AMBIENTES EN VENTA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

2 AMBIENTES				3 AMBIENTES			
A ESTRENAR		USADOS		A ESTRENAR		USADOS	
BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA	BARRIO	UNIDADES EN VENTA
Villa Urquiza	128	Palermo	145	Villa Urquiza	103	Palermo	197
Palermo	119	Recoleta	98	Palermo	102	Balvanera	165
Caballito	94	Balvanera	92	Belgrano	79	Recoleta	156
Almagro	89	Almagro	72	Flores	62	Caballito	124
Belgrano	80	Caballito	63	Villa Pueyrredón	59	Almagro	113
Saavedra	54	Belgrano	63	Almagro	58	Belgrano	93
Villa Crespo	53	Flores	45	Caballito	56	Flores	89
Colegiales	51	San Nicolás	40	Recoleta	47	Barracas	82
Flores	50	Barracas	38	Boedo	38	Villa Urquiza	71
Recoleta	46	Villa Urquiza	37	Barracas	35	Constitución	64
Total Seleccionados	764	Total Seleccionados	693	Total Seleccionados	639	Total Seleccionados	1.154
Resto Barrios	488	Resto Barrios	459	Resto Barrios	366	Resto Barrios	790
Total Ciudad	1.252	Total Ciudad	1.152	Total Ciudad	1.005	Total Ciudad	1.944

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

En contraposición, y también relacionado a la concentración de la oferta de departamentos en venta, entre los barrios con menor cantidad de unidades se encuentran Villa Soldati (3 unidades), Agronomía (10 unidades) y tres dentro del *Entorno Devoto*⁴: Villa Real, Versailles y Monte Castro, con 11, 16 y 21 departamentos en venta, respectivamente.

Pasando al análisis zonal de la cantidad de departamentos en venta, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* representa el 24% del total en venta en la Ciudad, el *Eje Norte Tradicional* el 22,9%, la *Zona Histórica* el 13,4% y el *Eje Sur* el 11%. Dentro de este último, Barracas y Constitución agrupan el 54,3% del total de departamentos en venta de su zona ya que como se vio, algunos de los barrios de dicha zona tienen una escasa oferta. Algo similar, sucede en el *Eje*

Oeste, que representa el 10,8% de la oferta de departamentos de la Ciudad, pero Flores sólo absorbe el 4,6% de dicha oferta y el 42,5% de su zona.

Otro dato que surge del análisis zonal es la diferencia proporcional entre unidades a estrenar y usadas. Sobre la oferta total de dos y tres ambientes de la Ciudad, el 23,4% de la misma corresponde a unidades de dos ambientes a estrenar y el 21,5% usadas, destacándose la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, que ofrece 395 departamentos a estrenar y 216 usados, dato que en parte refleja el *boom* de dicha zona. En cuanto a los departamentos de tres ambientes, la diferencia es a favor de las unidades usadas (36,3% del total ofertado en la Ciudad), por sobre las a estrenar (18,8%).

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 Versailles). Para más especificaciones, véase el anexo de esta sección.

Por último, dentro de las zonas con menor oferta de departamentos, cabe diferenciar por un lado la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (30 unidades) y la *Zona Central de Negocios* (136 unidades), ya que se trata de zonas conformadas en total por tres barrios, donde coexisten unidades residenciales con gran cantidad de oficinas. Por otro lado, dos

zonas netamente residenciales como el *Entorno Devoto* y el *Entorno Agronomía*, con 5 barrios la primera y 7 la segunda, se encuentran entre las más marginales del mercado, representando la primera tan solo el 2,9% del total de la oferta en la Ciudad y el 4,8 % la segunda (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN VENTA DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	395	216	296	378	1.285
Eje Norte Tradicional	245	306	228	446	1.225
Zona Histórica	112	180	87	338	717
Eje Sur	93	127	80	288	588
Eje Oeste	115	113	138	213	579
Borde del Eje Norte	145	66	81	90	382
Entorno Agronomía	84	48	48	76	256
Entorno Devoto	50	37	26	40	153
Zona Central de Negocios	6	59	6	65	136
Zona Inmobiliaria Exclusiva	7	///	15	8	30
Total Ciudad	1.252	1.152	1.005	1.944	5.353

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

SUPERFICIE DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Para octubre de 2009, la superficie ofertada en departamentos de dos y tres ambientes fue de 315.342 m². La superficie correspondiente a unidades de dos ambientes fue de 111.029 m², de la cual el 54% corresponde a departamentos nuevos (60.412 m²) y el 46% restante a usados (50.617 m²). Por su parte, los de tres ambientes suman 204.313 m², siendo la participación de los m² ofertados en apartamentos usados (65%). Los mismos se reparten en 133.098 m² usados y 71.215 m² a estrenar.

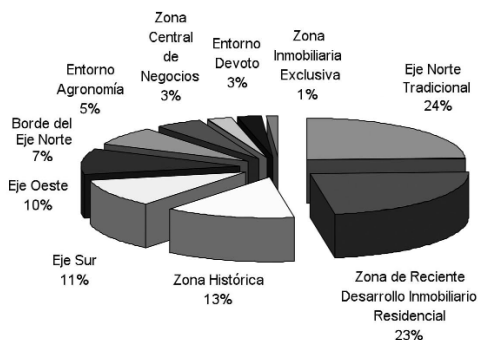
Los diez barrios con mayor superficie ofertada son los mismos con mayor cantidad de unidades en venta, concentrando entre ellos el 59,7% de la oferta conjunta de departamentos de dos y tres ambientes en octubre de 2009. Dentro de este

marco, Palermo individualmente ofrece más superficie (35.763 m²) que los *Ejes Sur* (33.918 m²), *Oeste* (33.028 m²) o el *Borde del Eje Norte* (22.688 m²). De modo similar, Recoleta (22.332 m²), Villa Urquiza (19.566 m²), Belgrano (19.227 m²), Caballito (19.112 m²), Balvanera (18.288 m²) y Almagro (18.038 m²) son barrios cuya superficie ofertada es mayor que la de zona tales como el *Entorno Agronomía* o el *Entorno Devoto*.

Considerando de manera conjunta los departamentos de dos y tres ambientes se observa que solo dos zonas concentran casi el 50% del total de los m² en venta, éstas son el *Eje Norte Tradicional* con 77.322 m², seguido por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* con 72.505 m², siendo la contraparte de éstas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (3.425 m²), el *Entorno Devoto* (8.064 m²) y la *Zona Central de Negocios* (8.176 m²) (Gráfico A-III-3).

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PARTICIPACIÓN EN LA SUPERFICIE OFRECIDA EN VENTA POR ZONAS INMOBILIARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

A su vez, en departamentos de tres ambientes, la oferta de propiedades usadas (133.098 m²) casi duplica en superficie a las a estrenar (71.215 m²), mientras que en dos ambientes la diferencia es menor, pues no en todas las zonas hay mayor oferta de propiedades usadas (Cuadro A-III-5).

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (m²) DE DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE OCTUBRE 2009

	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte Tradicional	12.452	13.852	17.547	33.471	77.322
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	18.528	8.939	20.138	24.900	72.505
Zona Histórica	5.518	8.003	5.768	22.676	41.965
Eje Sur	4.267	5.637	5.092	18.922	33.918
Eje Oeste	5.135	4.896	9.178	13.819	33.028
Borde del Eje Norte	7.264	3.039	6.141	6.244	22.688
Entorno Agronomía	4.097	1.991	3.277	4.886	14.251
Zona Central de Negocios	283	2.687	385	4.821	8.176
Entorno Devoto	2.304	1.573	1.664	2.523	8.064
Zona Inmobiliaria Exclusiva	564	///	2.025	836	3.425
Total Ciudad	60.412	50.617	71.215	133.098	315.342

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

PRECIO DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

En cuanto al volumen de dinero, en octubre de 2009 se ofertaron departamentos de dos y tres ambientes por un total de USD 531,4M.

Obviamente en concordancia con la superficie, la mayor oferta en USD corresponde a departamentos de tres ambientes usados (USD 202,9M), luego a tres a estrenar (USD 134,1M), después dos a estrenar (USD 110,6M) y finalmente a dos usados (USD 83,8M).

Los diez barrios que acumulan la oferta en dólares son, evidentemente, los mismos que encabezan la oferta de superficie, a excepción de Villa Crespo, que en este caso es reemplazado por Colegiales, en virtud del mayor costo de las unidades de este último. Incluso, el porcentaje de concentración de estos barrios asciende al 62,8% del total (USD 333,5M).

Palermo solo, con USD 76,2M, oferta más que cualquier zona de la Ciudad, a excepción de aquella a la que pertenece (*Eje Norte Tradicional*) y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. Un indicador orientativo de cómo la construcción privilegia determinados barrios está dado por el mismo Palermo, donde el valor sumado de los departamentos de dos y tres ambientes (USD 68,5M) es superior a la oferta total del *Eje Sur* o del *Eje Oeste*, incluidos departamentos a estrenar y usados.

Los departamentos de dos ambientes a estrenar en los que el precio por m² es más elevado y a la vez mayor que el promedio de la Ciudad, se encuentran en Recoleta (USD 2.469 m²), Belgrano (USD 2.325 m²), Palermo (USD 2.232 m²), Colegiales (USD 2.185 m²), Núñez (USD 1.994 m²) y Boedo (USD 1.838 m²). En contraposición, los valores más bajos en este rubro se encuentran en Villa Lugano (USD 1.306 m²), Liniers (USD 1.410 m²) y Balvanera (USD 1.425 m²). Para el caso de las unidades de dos ambientes usadas, los mayores precios por m² se corresponden con los mismos de los a estrenar: Recoleta (USD 2.090), Palermo (USD 2.054 m²) y Belgrano (USD 1.970 m²), mientras que los menores precios son los de La Boca (USD 1.145) y Constitución (USD 1.293) (ver Anexo 1).

En lo que respecta a las unidades de 3 ambientes a estrenar, los mayores valores por m², corresponden a Recoleta (USD 2.463), Palermo (USD 2.320) y Núñez (USD 2.127), mientras que los menores se encuentran en Liniers (USD 1.211) y Flores (USD 1.413). Para los usados, los mayores precios se ubican en los mismos barrios que para los nuevos

y van desde los USD 1.943 a los USD 2.048; por el contrario, los valores más económicos corresponden Villa Lugano (USD 786) y La Boca (USD 1.011).

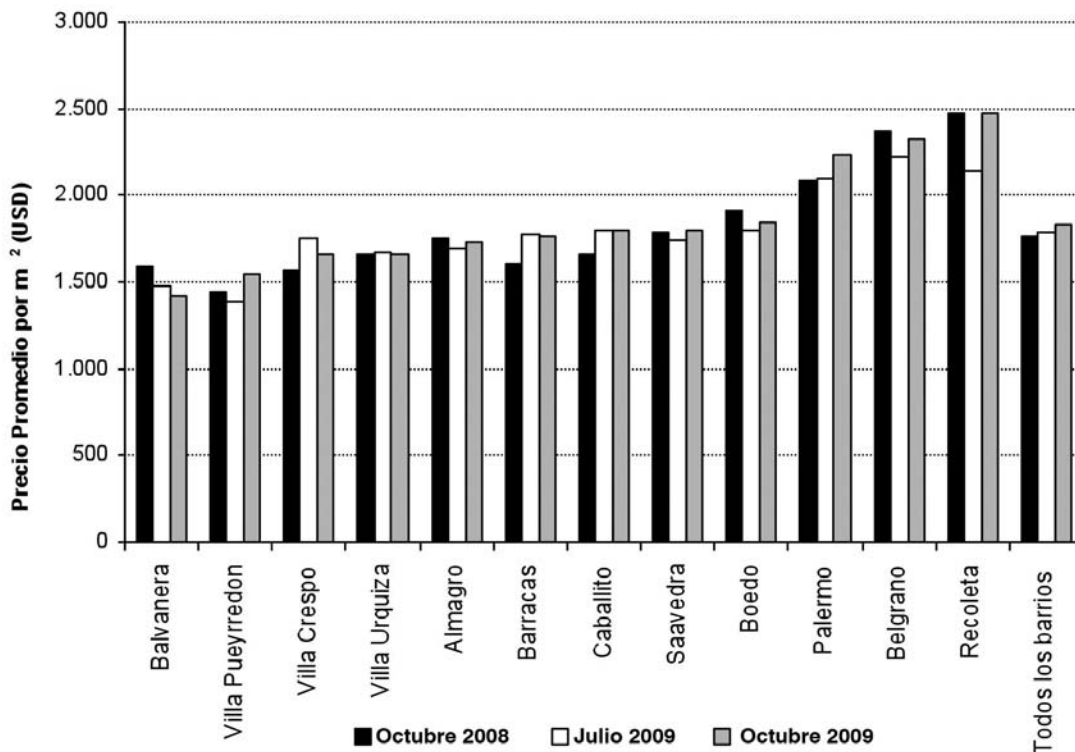
En cuanto al valor del m², la Ciudad presenta valores ostensiblemente más elevados en los departamentos a estrenar. En los de dos ambientes, el m² cuesta USD 1.831 a estrenar y USD 1.656 en usados, mientras que para los de tres ambientes, los valores son USD 1.884 y USD 1.510 respectivamente.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO POR M²

El precio promedio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar para el conjunto de la Ciudad creció 2,4% entre julio de 2009 y octubre de 2009. Los barrios con mayor crecimiento intertrimestral fueron Recoleta (15,3%), Villa Pueyrredón (11,8%), Palermo (6,5%) y Belgrano (4,8%). En tanto que Almagro y Balvanera son los barrios que en este período mostraron caídas del valor del m² (de 4,8% y 3,7% respectivamente) (Gráfico A-III-4).

GRÁFICO A-III-4

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



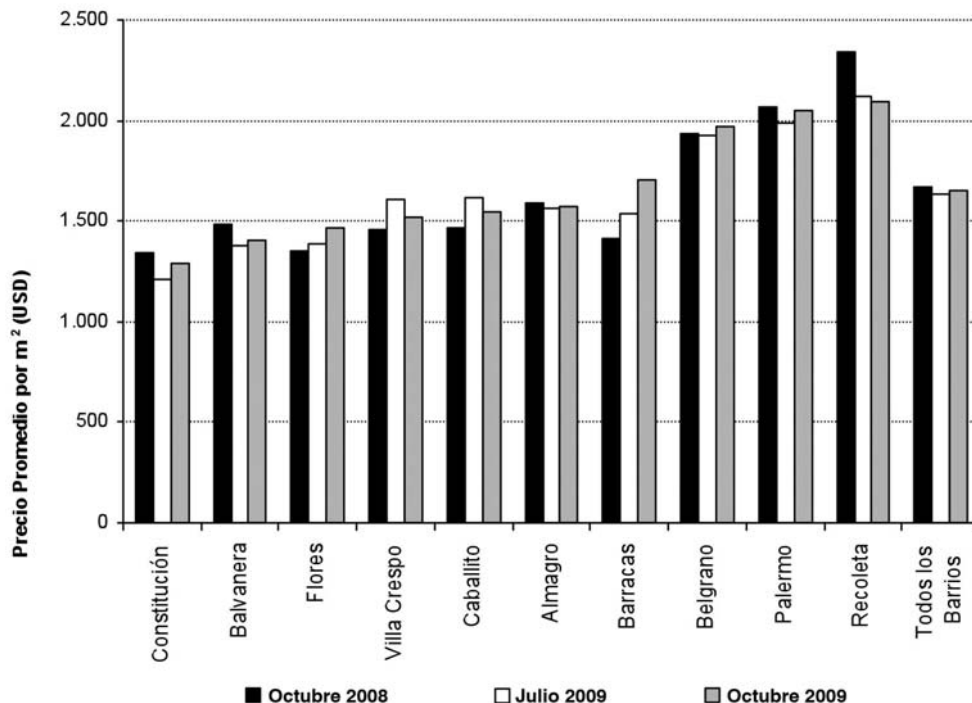
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del sistema *Buscainmuelle*.

La variación interanual del precio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar, en octubre 2009 acumula un crecimiento para el total de la Ciudad de 3,8%. En el caso de los barrios, este valor creció en Barracas (9,6%), Caballito (7,9%), Villa Pueyrredón (7,4%), Palermo (7,2%) y Villa Crespo (5,8%), con caídas significativas en Balvanera (10,5%) y más leves en Boedo (3,9%), Belgrano y Recoleta (ambos 1,8%).

En los departamentos de dos ambientes usados, el valor del m² aumentó para el conjunto de la Ciudad durante el período julio 2009-octubre 2009 apenas 1,1%. En Barracas, barrio de crecimiento persistente en los últimos períodos, el valor del m² subió 11,3%. También aumentó significativamente en Constitución (6,5%) y Flores (5,6%), y un poco menos en Palermo (3,3%) y Belgrano (2,1%). En contraste, importantes caídas se registraron en Villa Crespo (5,8%) y Caballito (4,3%) (Gráfico A-III-5).

GRÁFICO A-III-5

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



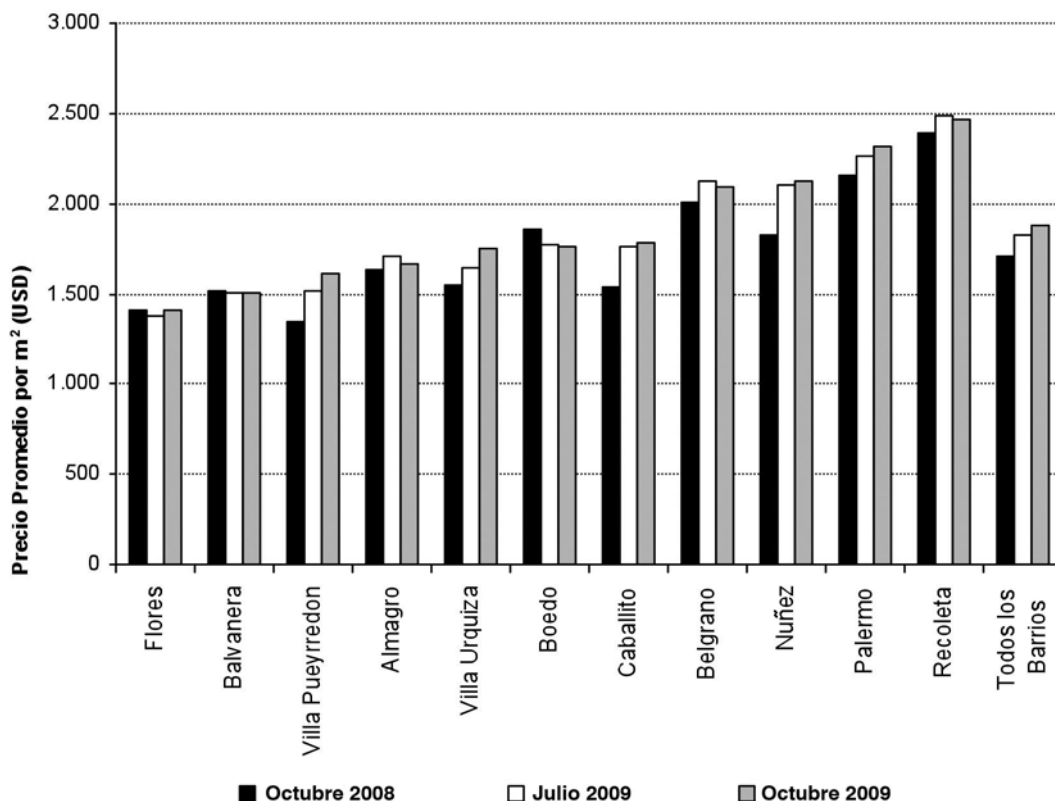
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del sistema *Buscainmueble*.

Por el lado de la variación interanual del precio por m² para los departamentos de dos ambientes usados, la media en la Ciudad sufrió una baja de 1%. Más significativa fue la caída en Recoleta (10,8%) y un poco menor en Balvanera (5,3%) y Constitución (4%). Entre los barrios donde este valor aumentó se encuentran Barracas (20,4%), Flores (8%), Caballito (5,8%) y Villa Crespo (4,3%).

Con respecto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor del m² promedio de la Ciudad durante el período julio 2009-octubre 2009 creció 2,9%. Revelaron incrementos superiores a éste los barrios de Villa Urquiza y Villa Pueyrredón (6,2%) y más cercano a la media Flores (3%), con caídas en Almagro (2,9%) y Belgrano (1,8%) (Gráfico A-III-6).

GRÁFICO A-III-6

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



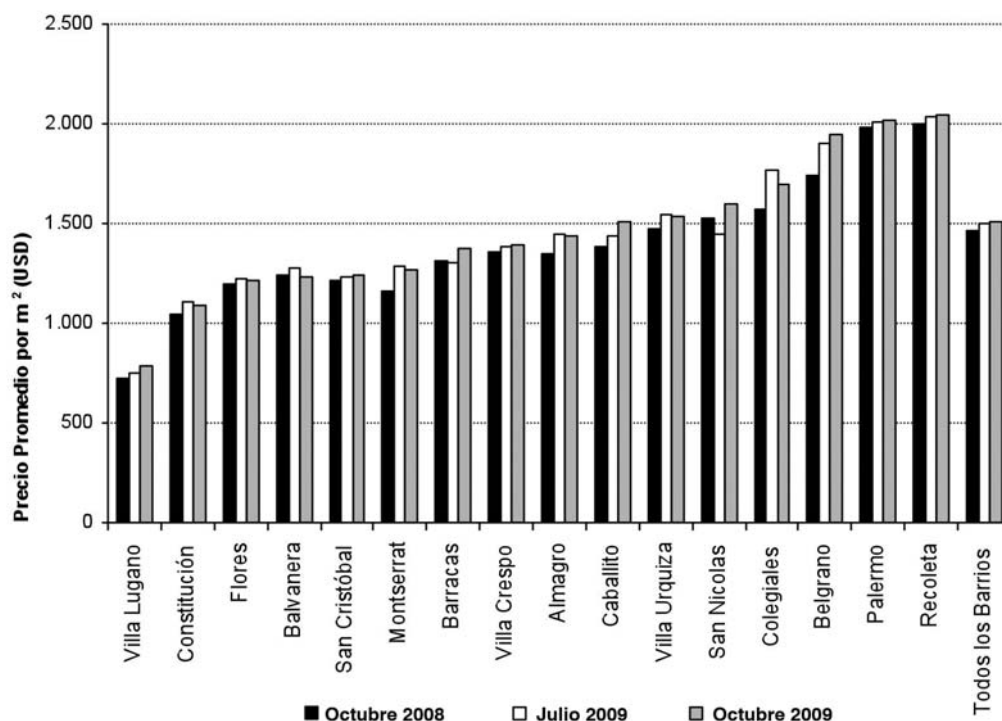
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del sistema *Buscainmueble*.

En cuanto a la variación interanual en octubre de 2009 del precio por m² de los departamentos de tres ambientes a estrenar, tomada la Ciudad en conjunto creció 10,3%. Los barrios de Villa Pueyrredón (20,2%), Caballito (16,5%), Núñez (16,2%), Villa Urquiza (12,5%) y Palermo (7,3%) son los del mayor incremento, en tanto que Boedo fue el único donde este valor cayó (5,2%).

Por último, en departamentos de tres ambientes usados, el precio del m² promedio de la Ciudad aumentó en el trimestre julio 2009-octubre 2009 apenas 0,5%. Sólo cuatro barrios exhiben un aumento significativo: San Nicolás (10,7%), Barracas (5,3%), Caballito (5,2%) y Villa Lugano (5%). Asimismo, en varios barrios el costo del m² descendió, destacándose por esto Colegiales (3,7%) y Balvanera (3,4%) (Gráfico A-III-7).

GRÁFICO A-III-7

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



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

Finalmente, la variación interanual en octubre 2009 del precio promedio del m² de departamentos de tres ambientes usados, arroja un aumento para la Ciudad de 3,2%. Este aumento, entre 2% y 11,3% se dio en todos los barrios seleccionados, a excepción de Balvanera, donde el precio cayó mínimamente (0,6%). Los barrios con mayor incremento fueron Belgrano (11,3%), Montserrat (9,4%), Villa Lugano (9,2%), Caballito (8,9%) y Colegiales (8,3%).

TAMAÑO DE LAS PROPIEDADES

En lo que respecta a las dimensiones promedio de las unidades residenciales a la venta, se observa que para la Ciudad, como para la mayoría de los barrios, los departamentos a estrenar de dos y de tres ambientes son más grandes que los usados.

La extensión media de los departamentos de dos ambientes, para el promedio de la Ciudad, es de 48 m² en el conjunto a estrenar y 44 m² en los usados. Por otro lado, los departamentos de tres ambientes en la Ciudad promedian los 71 m² cuando son a estrenar y 68 m² cuando son usados (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. MAYORES Y MENORES SUPERFICIES, SEGÚN TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

		M ²	BARRIO	M ²	ZONA
2 Ambientes a Estrenar	Mayor Superficie	57	Montserrat/ Chacarita	51	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	41	Villa Gral. Mitre	45	Eje Oeste
2 Ambientes Usados	Mayor Superficie	48	Montserrat	46	Borde del Eje Norte / Zona Central de Negocios
	Menor Superficie	40	Almagro	41	Entorno Agronomía / Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial
3 Ambientes a Estrenar	Mayor Superficie	83	Núñez	77	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	62	Liniers/ Villa Pueyrredón	64	Eje Sur / Entorno Devoto
3 Ambientes Usados	Mayor Superficie	86	Retiro	75	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	57	Villa Lugano	63	Entorno Devoto

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

Zonalmente, entre los departamentos de dos ambientes a estrenar, en el *Eje Norte Tradicional* se ofertan los más amplios (51 m²) y en el *Eje Oeste* los más chicos (45 m²). En la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, sólo en Villa Pueyrredón se ofrecen unidades a estrenar de mayor superficie a la media de dicha zona. Curiosamente, Caballito se encuentra entre los barrios con los departamentos a estrenar de dos ambientes de menor tamaño (44 m²). También en dos ambientes usados, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* junto al *Entorno Agronomía* ofrecen las unidades más pequeñas (41 m²), en tanto las más grandes se ubican en la *Zona Central de Negocios* y el *Borde del Eje Norte*.

Por el lado de los departamentos de tres ambientes a estrenar, son más grandes las diferencias entre los más amplios del *Eje Norte Tradicional*, de 77 m² promedio, y los más chicos en el *Eje Sur* o el *Entorno Devoto*, de 64 m². De modo similar sucede con los usados, entre los 63 m² promedio de las unidades del *Entorno Devoto* y los 75 m² del *Eje Norte Tradicional*.

En resumen, los barrios del *Eje Norte Tradicional* en todos los casos superan las amplitudes promedio porteñas, mientras que los otros barrios se comportan de manera heterogénea.

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE OFERTADA

La superficie en venta de unidades de dos ambientes creció más para las unidades nuevas, tanto interanualmente como intertrimestralmente. Para el período octubre 2008-octubre 2009, las unidades a estrenar exhibieron un aumento de 33% de la oferta, mientras las usadas lo hicieron 4% y en el último trimestre (julio 2009-octubre 2009) hubo un crecimiento de 42% para las primeras y una caída de 8% para las segundas.

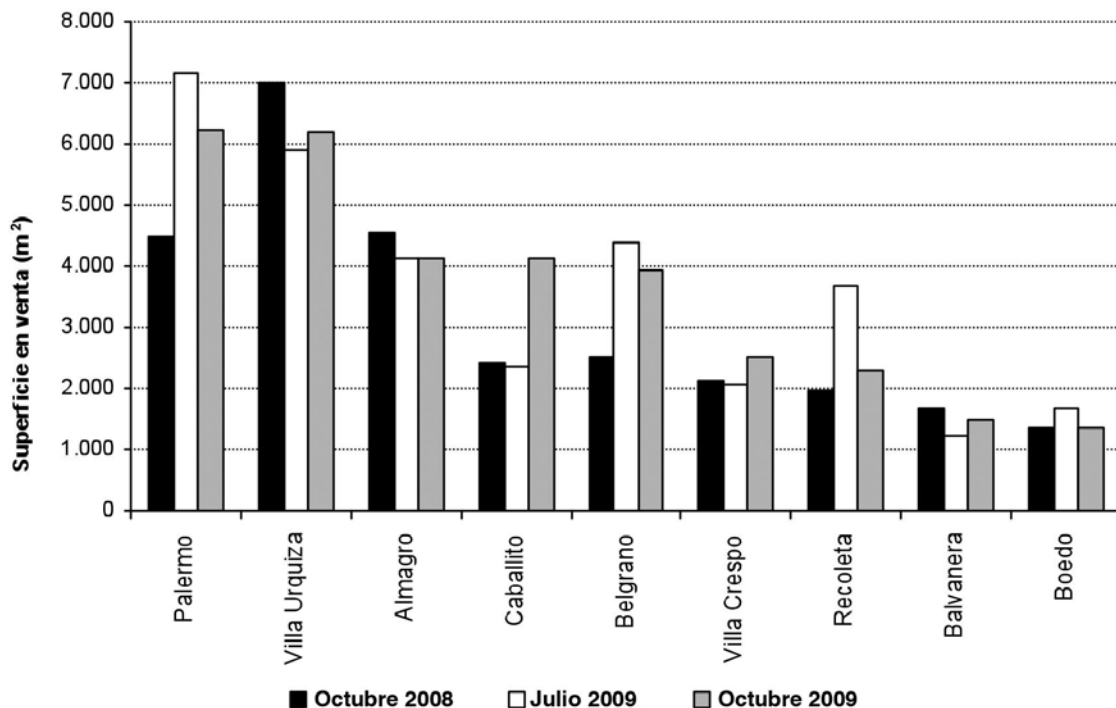
Tomando algunos barrios en referencia a las unidades nuevas, Caballito y Belgrano han incrementado su oferta de m² en más de 50%, Palermo en 40% y Villa Crespo en 18%. Mientras que Villa Urquiza y Balvanera la han disminuido 12% y Almagro en 9%.

En vinculación a las variaciones intertrimestrales, entre los barrios que más han aumentado su oferta están Caballito (75,7%), Colegiales (32,6%) y Chacarita (29,2%). Por el contrario,

Recoleta ha disminuido su oferta 38%, Villa Lugano y Boedo 19% y Barracas 14%. San Cristóbal y Almagro la han mantenido prácticamente sin cambios (Gráfico A-III-8).

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008, JULIO 2009 Y OCTUBRE 2009



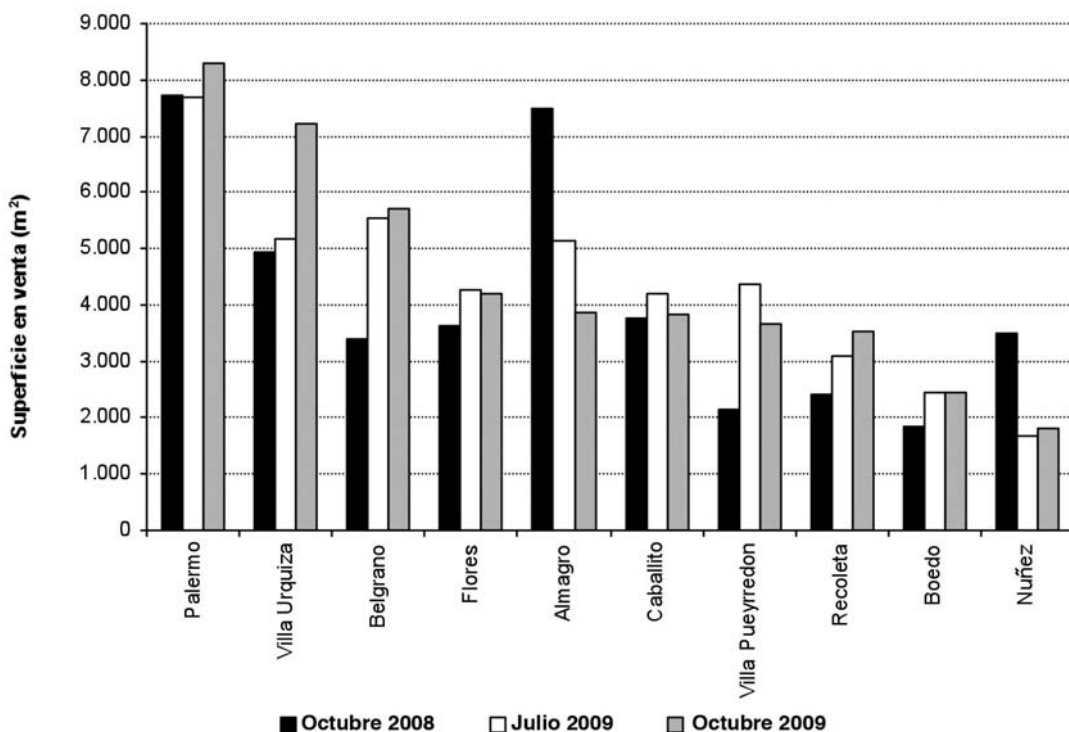
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del sistema *Buscainmueble*.

Por su parte para las unidades usadas, los mayores incrementos en la superficie ofertada durante el último año se dieron en Villa Urquiza (más de 80%), en Barracas Belgrano y Almagro (más de 50%), Caballito y Belgrano (más de 40%) y Recoleta (35%); Villa Crespo, en contraste, la ha disminuido 28%.

La evolución intertrimestral ha favorecido a Villa Urquiza, barrio que ha incrementado 37% su oferta, mientras que San Nicolás, Almagro, Barracas, Recoleta y Caballito lo han hecho entre 2% y 7%; por el contrario, las mayores caídas se dieron en Villa Crespo (40%), Balvanera (30%), Palermo y La Boca 24% (Gráfico A-III-9).

GRÁFICO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008, JULIO 2009 Y OCTUBRE 2009



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

Al contrario de lo que sucede en los departamentos de dos ambientes, en los de tres se ha registrado un incremento interanual de la superficie ofertada en las unidades usadas (26%) mayor que en las nuevas (15%). Sin embargo, para la evolución intertrimestral el crecimiento de las nuevas (7%) superó al de las usadas (5%).

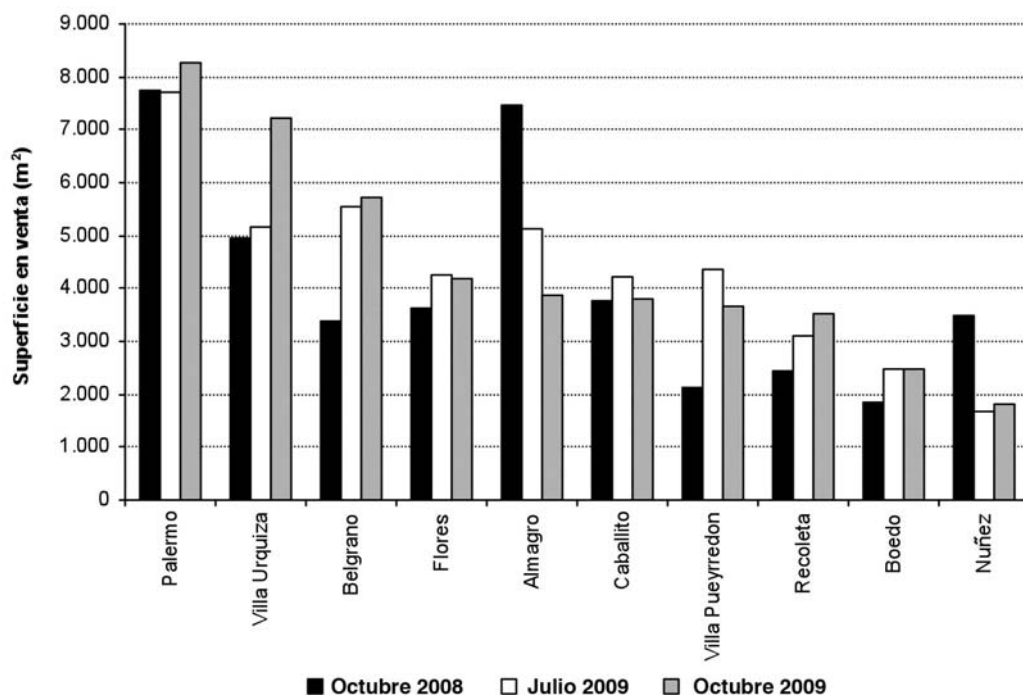
En lo referente a las unidades nuevas de tres ambientes, los mayores incrementos de la oferta de m² se observan en Belgrano y Villa Pueyrredón, con un aumento superior al 50%, en Villa Urquiza y Recoleta más de 45%, mientras que Boedo y

Villa Crespo fue de 30%. Por el contrario, Almagro y Núñez disminuyeron su oferta de superficie 48% y 47%, respectivamente.

En la evolución intertrimestral, Villa Urquiza y Saavedra han ampliado su oferta más de 30%, en tanto que Recoleta, Balvanera y Barracas entre 10% y 15%. Curiosamente, en este período ha caído la superficie ofertada en tres barrios de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*: Almagro (25%), Villa Pueyrredón (16%) y Caballito (9%) (Gráfico A-III-10).

GRÁFICO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008, JULIO 2009 Y OCTUBRE 2009



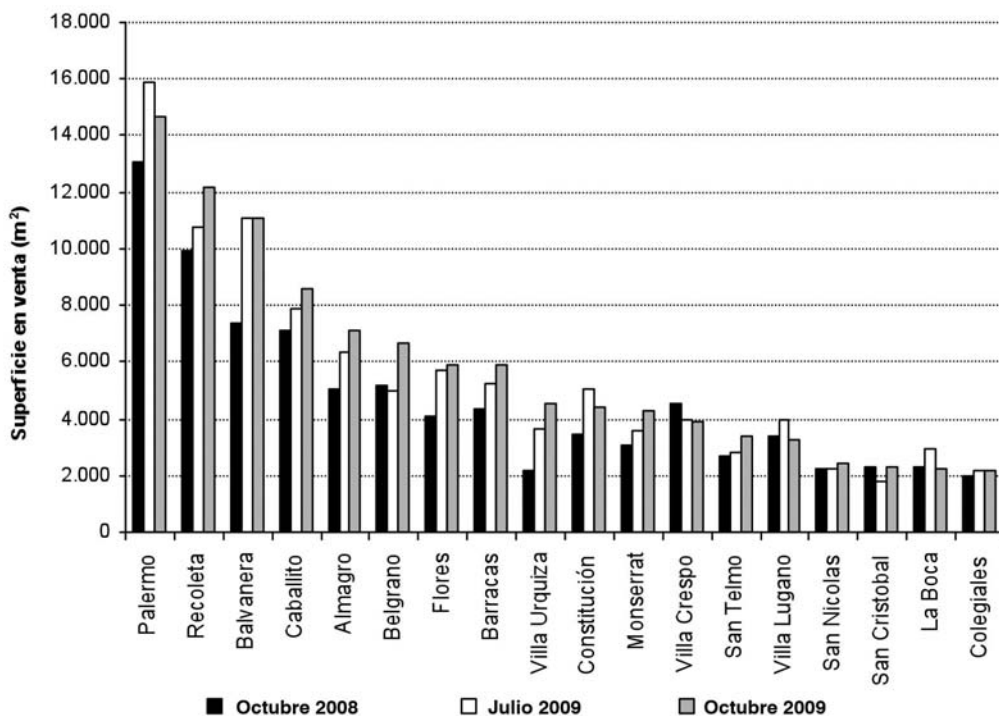
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del sistema *Buscainmueble*.

En lo referente a las unidades de tres ambientes usadas, Villa Urquiza ha duplicado en el último año su superficie en venta, Montserrat, Almagro, Flores y Balvanera la han aumentado entre 40% y 50% y Barracas lo ha hecho en 36%. Por el contrario, Villa Crespo ha disminuido su oferta 14% y Villa Lugano y La Boca 4%.

La evolución intertrimestral en este rubro muestra los mayores crecimientos en Parque Chacabuco (75%), Belgrano (33%), San Cristóbal (31%) y Villa Urquiza (24%). Por el contrario, entre los barrios donde ha disminuido la oferta se encuentran La Boca (25%), Núñez (20%), Villa Lugano (18%) y Constitución (13%). Mientras, Balvanera ha mantenido su superficie en venta constante (Gráfico A-III-11).

GRÁFICO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008, JULIO 2009 Y OCTUBRE 2009



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

ANTIGÜEDAD DE LOS DEPARTAMENTOS EN VENTA

En cuanto a la antigüedad de los departamentos en venta en la Ciudad, los barrios en los que durante octubre de 2009 se publicaron los de dos ambientes más nuevos son Villa Urquiza (21 años), Belgrano (28 años), Colegiales (29 años), Palermo y Caballito (30 años). Los más antiguos, en cambio, se encuentran en Constitución (47 años), Montserrat, San Cristóbal y San Nicolás (41 años). Villa Crespo y Flores igualan en antigüedad el promedio de la Ciudad: 33 años.

Zonalmente, los departamentos más modernos se ofrecieron en el *Entorno Devoto* (24 años) y en el *Borde del Eje Norte* (26 años). Los más añejos se ubicaron en la *Zona Central de Negocios* (42 años) y la *Zona Histórica* (41 años).

Finalmente, los departamentos de tres ambientes tienen, en promedio, 36 años, es decir, tres años más que los de dos ambientes. En algunos barrios, las unidades de tres ambientes son ostensiblemente más nuevas, como en Núñez (24 años), Villa Urquiza (25 años), Belgrano (26 años) y Colegiales (29 años). Departamentos bastante más antiguos que la media de la Ciudad se

publicaron en los barrios de Constitución (64 años), Villa Lugano (57 años), Montserrat (55 años) y San Telmo (54 años).

Zonalmente, los departamentos más modernos se encuentran en el *Borde del Eje Norte* (26 años), el *Eje Oeste* (30 años) y el *Entorno Agronomía* (31 años), siendo su contraparte en cuanto a antigüedad promedio la *Zona Central de Negocios* (49 años) y la *Zona Histórica* (49 años).

ALQUILER DE VIVIENDAS

Hasta la crisis de 2008, uno de los rasgos característicos del mercado inmobiliario había sido la escasez de oferta de departamentos en alquiler, lo que se encontraba vinculado con la insuficiencia de crédito para la adquisición de inmuebles para los segmentos de ingresos medios. Sin embargo, un gran número de propiedades se ha volcado al mercado de alquiler durante el último tiempo. Esto ha sucedido en el marco de que los propietarios han quitado unidades de la venta en busca de resguardar las inversiones realizadas y las han ofertado en alquiler hasta que el mercado muestre signos de recuperación.

Es necesario mencionar que en los pasados dos años, un gran número de unidades se ha volcado al mercado de alquiler temporario. Dicho mercado se encuentra destinado a profesionales, estudiantes y turistas que se instalan en la Ciudad de Buenos Aires por períodos menores a los dos años. Los propietarios que eligen ofertar sus departamentos bajo esta modalidad piden requerimientos mínimos y logran beneficios dos o tres veces superiores a los que lograrían si los comercializaran en el mercado de alquiler doméstico residencial.

El recupero anual de un departamento de dos ambientes en octubre de 2009 promedia para la Ciudad en su conjunto el 8,4%⁵, valor superior al

registrado en los barrios seleccionados. De éstos, es Belgrano el barrio de la Ciudad con mayor rentabilidad (8,1%), seguido por Palermo (8%), Constitución (7,9%), Almagro (7,1%), Montserrat (7,1%) y San Cristóbal (7%). Por su parte, Flores alcanza el menor recupero (5,8%).

Si se tienen en cuenta los barrios seleccionados que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recupero total de la inversión en un departamento se realiza en casi 12,4 años en Belgrano y en Palermo, el mismo se extiende a 17 años en Villa Urquiza y a 17,3 años en Flores.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para octubre de 2009, 2.915 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (39% del total), seguidos por los de tres ambientes (25%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 21% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 11% y el 4%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Palermo, Belgrano, Retiro, Núñez y Recoleta, mismos seis barrios que fueron los más cotizados en julio de 2009. Entre éstos, es en Puerto Madero donde se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 5.260), mientras que en las restantes áreas mencionadas el valor siempre es mayor a \$ 3.000. Dichos barrios son los únicos que superan el valor promedio para la Ciudad, donde la renta mensual es de \$ 3.069.

En la nómina de los alquileres más caros persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 5.260 mensuales para un departamento de 70 m²) y el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.481). Durante el período en

⁵ Dicho recupero está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 8,4% del valor del inmueble, sin considerar gastos de ningún tipo por parte del propietario (mantenimiento, expensas ordinarias y extraordinarias, etc.), la inversión total sería recuperada en un lapso de 12 años.

estudio, el *Borde del Eje Norte* logró posicionarse como la tercer zona en costo de los alquileres.

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 y a los barrios del *Borde del Eje Norte* (Núñez, Colegiales, Saavedra y Coghlan) 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 Central de Negocios* quedó desplazada a la cuarta posición en la nómina (\$ 3.055 para una unidad de 70 m²). Por su parte, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, se posiciona como la

quinta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.249), que se vincula a la creciente relevancia inmobiliaria que evidencia el área en los últimos años, lo que se encuentra relacionado a la expansión de la oferta residencial hacia nuevas "fajas" y se encuentra dirigida a segmento de menores recursos que las unidades del *Eje Norte Tradicional*.

La nómina sigue con el *Entorno Agronomía* (donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.232 mensuales), mientras que la *Zona Histórica* y el *Entorno Devoto*, se convierten en la séptima y octava zona por valor de los alquileres, con promedios para unidades de 70 m² de \$ 2.173 y \$ 2.071, respectivamente. Completan la nómina, el *Eje Sur* y el *Eje Oeste*, con precios de \$ 2.018 y \$ 1.893, respectivamente Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN	
									INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	8.733	656.197	98	7.373	75	3	5.260	0	-4
	Total zona¹	8.733	656.197	98	7.373	75	3	5.260		
Eje Norte Tradicional	Palermo	49.230	2.573.888	82	4.290	52	21	3.660	11	-1
	Belgrano	15.880	799.202	77	3.861	50	19	3.523	21	11
	Recoleta	24.648	1.090.949	69	3.039	44	29	3.098	2	3
	Total zona¹	89.758	4.464.039	77	3.829	50	23	3.481		
Borde del Eje Norte	Núñez	6.067	299.176	83	4.098	49	16	3.452	23	10
	Colegiales	1.662	58.880	55	1.963	35	21	2.480	0	-2
	Total zona¹	9.442	422.166	68	3.037	45	17	3.130		
Zona Central de Negocios	Retiro	9.582	468.580	75	3.690	49	35	3.423	12	-1
	San Nicolás	6.299	224.525	43	1.538	36	35	2.495	-9	0
	Total zona¹	15.881	693.105	58	2.539	44	35	3.055		
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Crespo	2.993	98.240	58	1.889	33	23	2.298	10	-9
	Caballito	8.569	266.520	50	1.568	31	28	2.177	20	7
	Almagro	5.891	209.150	44	1.561	36	24	2.485	13	5
	Villa Urquiza	5.060	151.200	49	1.454	30	14	2.092	6	4
	Total zona¹	23.237	746.470	49	1.575	32	23	2.249		
Entorno Agronomía	Chacarita	1.067	37.400	51	1.781	35	11	2.454	.	0
	Total zona¹	3.906	124.570	54	1.706	32	18	2.232		

(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

ZONA INMOBILIARIA	BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	ANTIGÜEDAD (años)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN	
									INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)	INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Histórica	Montserrat	3.573	129.150	52	1.872	36	38	2.530	12	7
	San Telmo	2.056	71.342	51	1.784	35	24	2.429	.	-12
	Boedo	1.099	32.350	46	1.348	29	22	2.061	.	9
	Balvanera	7.233	202.565	48	1.341	28	30	1.960	-1	-3
	San Cristóbal	1.263	37.250	42	1.242	29	24	2.065	16	0
	Total zona¹	15.224	472.657	48	1.505	31	30	2.173		
Entorno Devoto	Villa del Parque	1.011	30.160	48	1.436	30	26	2.088	.	-10
	Villa Devoto	1.202	35.190	46	1.353	29	13	2.049	.	-5
	Total zona¹	2.507	74.160	46	1.373	30	19	2.071		
Eje Sur	Barracas	2.048	67.030	50	1.635	33	23	2.291	13	9
	Boca	1.487	37.450	65	1.628	25	29	1.763	.	8
	Constitución	2.167	70.050	42	1.374	32	24	2.263	19	16
	Total zona¹	7.548	217.580	49	1.422	29	24	2.018		
Eje Oeste	Flores	4.087	109.760	49	1.322	27	27	1.880	4	5
	Parque Chacabuco	1.018	29.200	44	1.270	29	27	2.008	.	.
	Total zona¹	8.664	234.290	48	1.302	27	24	1.893		
Total Ciudad	Subtotal Barrios	173.925	7.785.404	65	2.890	45	23	3.133		
	Seleccionados									
	Resto Barrios	10.975	319.830	50	1.447	29	19	2.040		
	Total Ciudad	184.900	8.105.234	63	2.781	44	24	3.069	12	4

. 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 GGBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

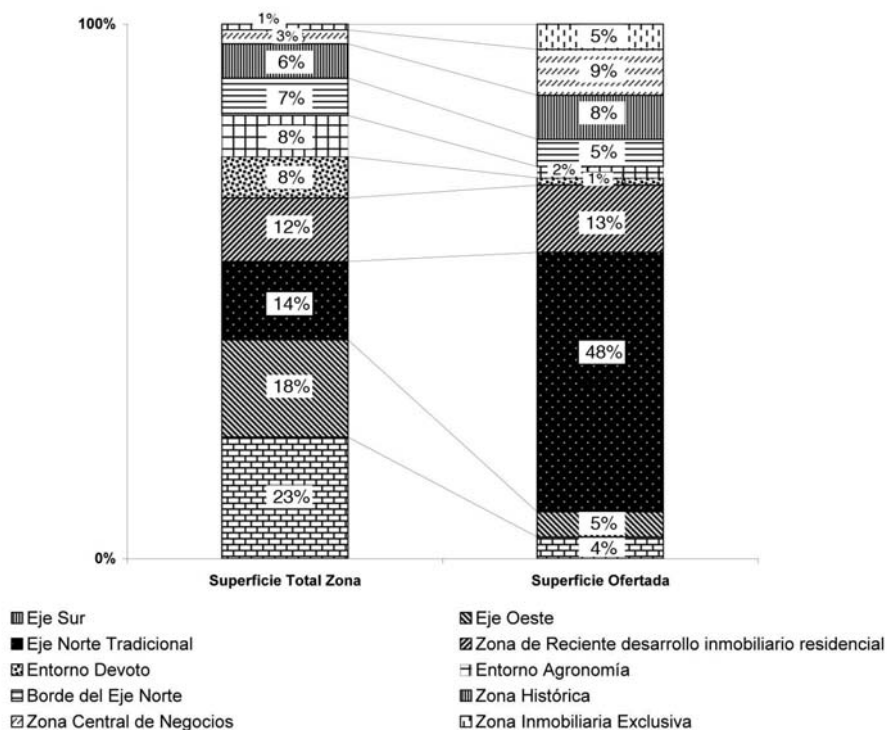
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (49.230 m²), seguido por Recoleta (24.648 m²), Belgrano (15.880 m²), Retiro (9.582 m²) y Puerto Madero (8.733 m²).

En una revisión por zonas, 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 (49%) 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 Central de Negocios* y la *Zona Histórica*, las que agrupan individualmente 13%, 9% y 8% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12%, 3% y 6% 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-12).

GRÁFICO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL POR ZONA Y SUPERFICIE CONSTRUIDA OFERTADA EN ALQUILER POR ZONA (%). TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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 98 m², muy por encima del valor medio para la Ciudad (63 m²). Del resto de las zonas, las propiedades más amplias son, en

promedio, las de Núñez y Palermo donde los departamentos en alquiler rondan los 83 m² y 82 m². En el extremo opuesto, San Cristóbal y Constitución presentan las unidades más pequeñas (42 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 98 m² y 77 m², respectivamente), el *Entorno Devoto* presenta los más pequeños (46 m²).

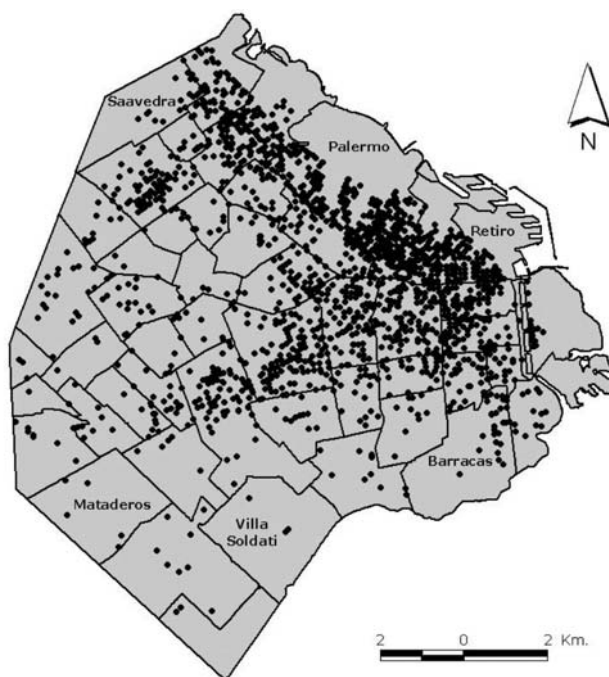
En cuanto a la tasa de densidad de departamentos⁶ ofertados por zonas, se encuentra que la mayor cantidad de unidades por superficie se concentra en el *Eje Norte Tradicional*, con 93 departamentos/km², seguida por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliaria Residencial*, donde se

alquilan 42 departamentos/km² y 35 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas conjuntamente con el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Histórica* -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, el *Eje Oeste* y la *Zona Central de Negocios* poseen 8 departamentos/km², mientras que el *Eje Sur* y el *Entorno Agronomía*, cuentan con 5 departamentos/km². La menor densidad es la registrada en el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanza 1 departamento/km² (Mapa A-III-1).

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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*.

⁶ 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 \$ 48. En las unidades de tres ambientes y en los monoambientes es de \$ 41, mientras que en las de dos ambientes resulta de \$ 40.

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 74 m², las de cuatro ambientes los 127 m² y las de cinco ambientes, los 192 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.309, la de uno de dos ambientes de \$ 1.781, la de uno de tres ambientes de \$ 3.042, la de uno de cuatro ambientes de \$ 6.124 y, por último la de uno de cinco ambientes de \$ 10.061 (es conveniente recordar que de éstos la oferta es poco mayor de 100 unidades). Si a los mencionados valores se le suma el costo de las expensas promedio, se verifica que el precio medio para el alquiler mensual de un monoambiente es de \$ 1.502, para uno de 2 ambientes de \$ 2.031, para una unidad de 3 ambientes de \$ 3.479, para una de 4 ambientes de \$ 6.969 y para una de 5 ambientes de \$ 11.579 (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), UNIDADES NUEVAS (%), UNIDADES USADAS (%) Y EXPENSAS PROMEDIO (\$) POR AMBIENTE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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)	UNIDADES NUEVAS (%)	UNIDADES USADAS (%)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)
1	19.474	798.400	32	1.309	41	22	28,2	71,8	193
2	50.449	2.040.576	44	1.781	40	24	21,8	78,2	250
3	53.522	2.211.220	74	3.042	41	23	21,6	78,4	438
4	41.512	2.008.668	127	6.124	48	26	15,2	84,8	845
5	19.943	1.046.370	192	10.061	52	31	11,5	88,5	1.536
Total Ciudad	184.900	8.105.234	63	2.781	44	24	22,0	78,0	383

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

Al hacer un análisis sobre la participación de las unidades a estrenar, es posible afirmar que al menos 1 de cada 5 unidades es nueva en los segmentos de 1, 2 y 3 ambientes, mientras que dicho porcentaje desciende en el caso de los 4 y 5 ambientes.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 22% de los departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A-III-9).

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS), EXPENSAS PROMEDIO (\$) 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 OCTUBRE 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)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)
A estrenar	40.278	2.044.318	63	3.189	51	0	369	3.553
Usados	144.622	6.060.916	64	2.665	42	31	386	2.934
Total Ciudad	184.900	8.105.234	63	2.781	44	24	383	3.069

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo, barrio que contiene 17% de las unidades nuevas en alquiler de toda la Ciudad. Por su parte, Recoleta concentra 10%, Belgrano 7% y Puerto Madero 6% de la oferta del mencionado segmento. En el último barrio (coincidente con la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*), casi la mitad de los departamentos que se alquilan son nuevos, sin embargo, la participación de éstos declina con respecto a períodos anteriores.

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 35% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, con el 17% de este tipo de oferta.

Por otro lado, los departamentos a estrenar de dos ambientes representan 39% del total de unidades nuevas en alquiler de la Ciudad, escoltados por los de uno y tres ambientes, que acumulan el 27% y 24% de la oferta, respectivamente. Por su lado, las unidades de cuatro ambientes solo representan el 8% del total porteño y las de cinco ambientes 2%.

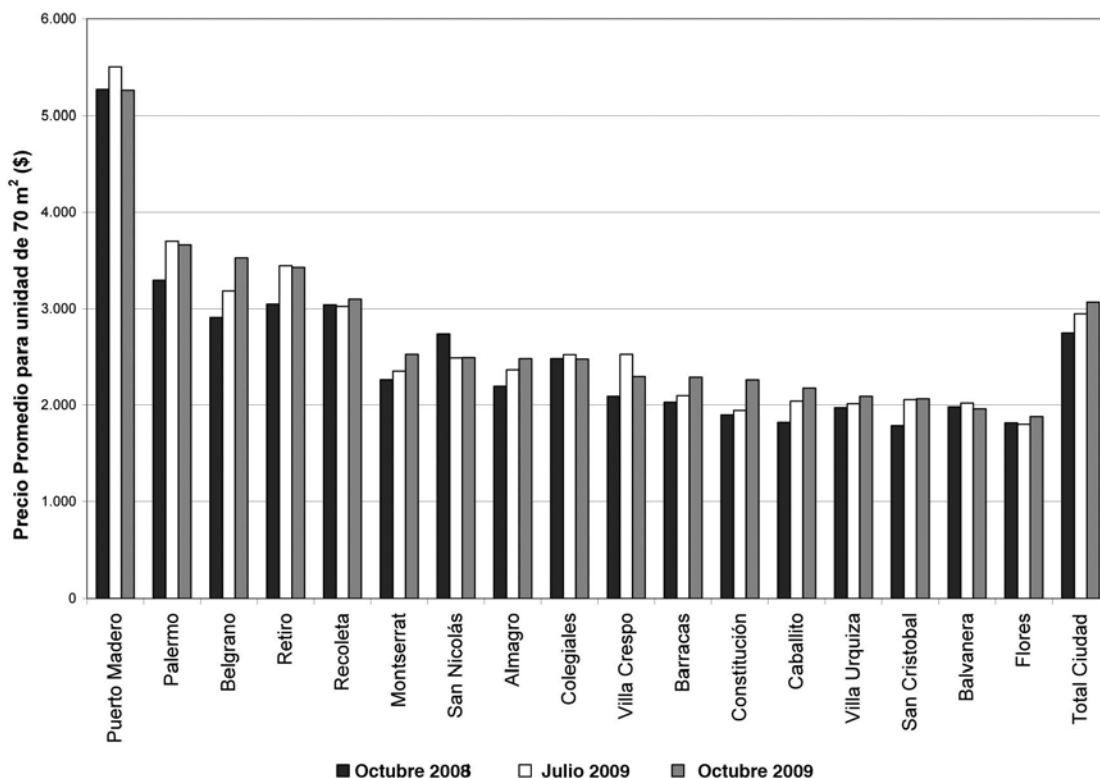
EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 12% entre octubre de 2008 y el mismo mes de 2009, incremento que resultaría menor a la inflación registrada por organismos no oficiales. La causa de esta diferencia podría deberse al importante ingreso de unidades al mercado.

Los mayores ascensos interanuales se han dado en Núñez (23%) y Belgrano (21%), seguidos por los barrios de Caballito (20%), Constitución (19%), San Cristóbal (16%), Almagro (13%) y Barracas (13%), los cuales superan la media porteña. Mientras que alcanzaron crecimientos similares al promedio porteño los barrios de Montserrat y Retiro, se registraron valores menores en Palermo (11%), Villa Crespo (10%), Villa Urquiza (6%), Flores (4%) y Recoleta (2%). Por su parte, Puerto Madero y Colegiales no tuvieron cambios y, en San Nicolás y Balvanera se observaron decrementos de 9% y 1% (Gráfico A-III-13).

GRÁFICO A-III-13

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIO PROMEDIO PARA UNIDAD DE 70 m² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008, ABRIL 2009 Y OCTUBRE 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 en alquiler, la Ciudad en su conjunto registra un crecimiento de 4%, siendo Constitución y Belgrano los barrios con mayor aumento (16% y 11%, respectivamente), seguidos por Núñez (10%), Barracas (9%) y Boedo (9%), mientras que La Boca, Montserrat, Caballito, Almagro y Flores han incrementado sus alquileres en forma más moderada, entre 5% y 8%. Por su parte, Villa Urquiza ha acrecentado la renta a valores similares que la Ciudad, mientras que Recoleta lo ha hecho en 3%.

Por otro lado, es San Telmo el que ha registrado la mayor disminución intertrimestral de su precio promedio por m² (12%), seguido por Villa del Parque (10%), Villa Crespo (9%), Villa Devoto (5%), Puerto Madero (4%), Balvanera (3%), Colegiales (2%), Palermo (1%) y Retiro (1%); entre tanto, Chacarita, San Nicolás y San Cristóbal no han tenido cambios.

EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

Al tener en cuenta la cantidad absoluta de unidades en alquiler, es posible ver que durante el último año (octubre 2008-octubre 2009) las unidades en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires, crecieron 23%. Si se hace una discriminación según unidades nuevas y usadas, las primeras registran un incremento de 30%, mientras que las segundas de 21%. Esta mayor oferta sería la causa de que el aumento de precios del sector (12% para el promedio Ciudad) sea relativamente moderado en comparación con la evolución del nivel general de precios de la economía.

Sin embargo, la evolución intertrimestral (julio 2009-octubre 2009) es muy diferente a la interanual. Para el caso de la Ciudad, la cantidad total de unidades en alquiler ha descendido 3%, siendo más acusado el decremento evidenciado por las unidades a estrenar que por las usadas (7% y 3%, respectivamente).

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

En lo que respecta a la superficie en alquiler de este segmento inmobiliario, se observa un crecimiento cercano al 30% entre octubre de 2008 y el mismo mes de 2009. Durante dicho período merecen especial atención los incrementos registrados en Palermo y en Puerto Madero, áreas donde la oferta de m² se ha acrecentado por encima de 50%. La importancia de este hecho reside en que el primero de los barrios concentra el 25% del total de la superficie en alquiler en la Ciudad, y que Puerto Madero ha transferido su oferta, quizás momentáneamente, al segmento de alquiler. En tal marco, se debe destacar que dichos barrios fueron de los más significativos del *boom* de la construcción que se verificó entre 2003 y 2006, por lo que el aumento de unidades en alquiler de los mismos se encontraría asociada al estancamiento, e incluso derrumbe, del mercado de compra-venta

También ha crecido un 50% la cantidad de m² en alquiler en Montserrat; entre 30% y 40% en Villa Urquiza, Núñez y San Nicolás; entre 20% y 30% en Constitución y Retiro y, entre 10% y 20% en Recoleta, Villa Crespo y Flores. Por su parte, Barracas, Balvanera, Belgrano y Caballito han visto incrementarse su oferta de m² menos de 10%. Por el contrario, en Almagro la oferta ha descendido 2%, en San Cristóbal 20% y en Colegiales 30%.

Asimismo, se ha producido un leve incremento (0,8%) en lo que respecta a la variación intertrimestral de la superficie en alquiler en el total Ciudad. Dentro de los barrios seleccionados ha habido comportamientos altamente dispares: mientras que Núñez ha aumentado cerca de 35% el área ofertada, la misma ha disminuido más de 40% en Villa Crespo. Entre estos valores extremos se observan incrementos de entre 10% y 20% en Villa Devoto, Puerto Madero, Palermo, Retiro, Villa Urquiza y Almagro. Mientras que fueron menores a 10% los evidenciados en San Nicolás, Belgrano y Flores.

Por el contrario, Chacarita, Boedo y Colegiales vieron reducirse su oferta de m² entre 30% y 40%; Recoleta, Barracas y San Cristóbal entre 10% y 20%; y, Balvanera, San Telmo, Montserrat, Constitución, Villa del Parque y Caballito lo han hecho menos de 10%. Por su parte, La Boca ha mantenido sin variaciones su oferta.

ALQUILER DE VIVIENDAS DE DOS AMBIENTES

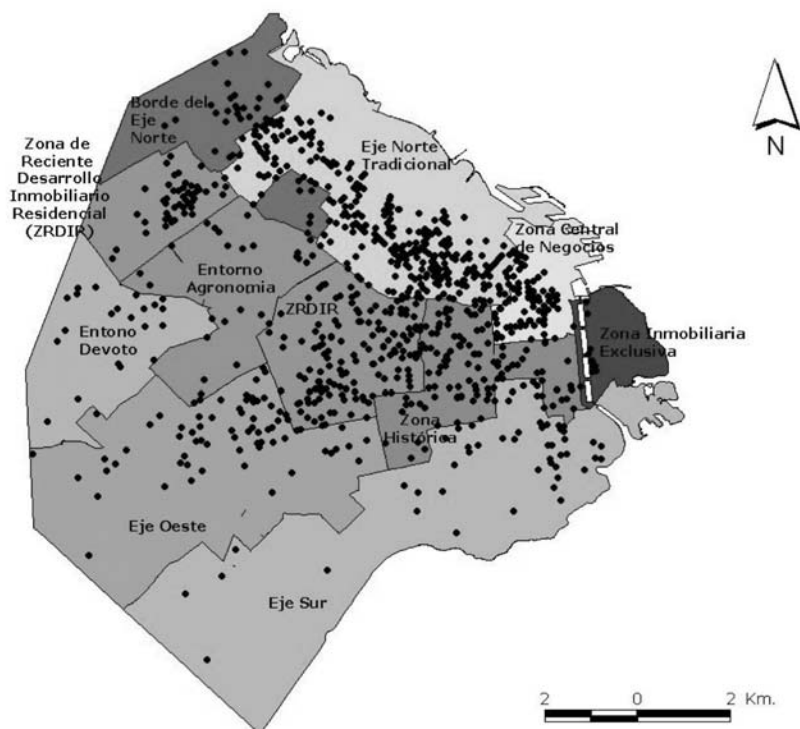
La oferta de unidades de dos ambientes es la de mayor importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, el 80% de la oferta se concentra en 14 de los 48 barrios porteños, únicos que alcanzan, al menos, una oferta de 20 unidades.

Al realizar un análisis más detallado, Palermo es el barrio que contiene el mayor número de departamentos de este subsegmento (18%). Por su parte, Recoleta y Caballito participan con el

10% y 7% de la oferta, por lo que es posible verificar la muy alta concentración de este mercado (Mapa A-III-2).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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 *Buscainmuelle*.

En lo que refiere al precio promedio mensual de una unidad de 50 m² (valor levemente superior al tamaño promedio de las unidades de 2 ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es 44 m²), se observa que la mayor renta es la de Puerto

Madero, donde el alquiler es de \$ 4.046. Este valor es 52% mayor al registrado en Retiro y 60% superior al de Palermo, donde las unidades de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 2.653 y \$ 2.563, respectivamente.

Por su parte, el valor promedio de la Ciudad (\$ 2.022) es también superado por Recoleta y Belgrano, donde un departamento de 50 m² cotiza \$ 2.205 y \$ 2.098, respectivamente. En contraste, Flores y San Cristóbal alcanzan los precios más bajos, \$ 1.366 y \$ 1.458, respectivamente.

Al analizar las expensas se observa que los mayores costos de éstas coinciden con los más altos precios por m². En Puerto Madero el valor promedio de una expensa es de \$ 683, en Retiro \$ 351, en Palermo \$ 295 y en Recoleta \$ 304. Mientras que en el otro extremo en Flores son de \$ 207 y en San Cristóbal \$ 229. De lo anterior se desprende que las expensas representan entre 11% (Montserrat) y 17% (Puerto Madero) del precio promedio del alquiler del barrio.

Realizando la suma del costo promedio de una unidad de 50 m² más las expensas promedio, se obtiene que Puerto Madero, con un precio de un alquiler integral de \$ 4.730 triplica el costo de uno de Flores, el cual alcanza el menor valor entre los barrios seleccionados (\$ 1.573). Asimismo, el

alquiler de una unidad del tamaño ya citado en Belgrano (\$ 2.379) sale la mitad que uno igual en Puerto Madero.

Aplicando la misma lógica pero teniendo de referencia a Retiro (el cual alcanza un valor integral de \$ 3.004), éste solo duplica el alquiler de una unidad en Flores y es solo 25% mayor que en Belgrano. Al comparar otros barrios, por ejemplo los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, es posible ver que el más caro, Almagro (con un costo de alquiler más expensas de \$ 1.968), es solo 16% mayor que el de Caballito y 10% que el de Villa Urquiza.

Este análisis solo realiza las diferencias de precios entre distintas zonas de la Ciudad y la semejanza entre barrios de la misma zona. Como ya se ha mencionado las causas de las variaciones no responden a factores físico-naturales, mas si, a factores históricos que se han desarrollado en relación con la cercanía a los accesos y/o a la *Zona Central de Negocios*, siempre privilegiando el norte ante el sur (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 2 AMBIENTES. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 50 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 50 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M²)	ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS)	PRECIO EN BASE A 50 M² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 50 M² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Puerto Madero	2.265	183.286	61	4.954	81	3	4.046	683	4.730
Retiro	2.499	132.620	46	2.456	53	34	2.653	351	3.004
Palermo	9.150	464.070	45	2.286	51	20	2.536	295	2.831
Recoleta	5.399	238.055	45	2.000	44	28	2.205	304	2.509
Belgrano	3.258	136.692	44	1.847	42	20	2.098	281	2.379
Montserrat¹	881	31.970	42	1.522	36	37	1.814	194	2.008
Almagro	2.722	95.710	39	1.367	35	28	1.758	210	1.968
San Nicolás	2.372	79.660	42	1.423	34	30	1.679	248	1.927
Barracas	1.184	37.780	49	1.574	32	24	1.595	228	1.823

(continúa)

CUADRO A-III-10 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 2 AMBIENTES. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 50 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 50 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

BARRIO	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 PROMEDIO (AÑOS)	PRECIO EN BASE A 50 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 50 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Villa Urquiza	2.344	74.700	42	1.334	32	15	1.593	194	1.787
Balvanera	2.562	77.473	41	1.230	30	30	1.512	202	1.714
Caballito	3.286	98.980	39	1.164	30	30	1.506	191	1.698
San Cristobal ¹	919	26.800	44	1.276	29	23	1.458	229	1.687
Flores	1.622	44.300	43	1.166	27	26	1.366	207	1.573
Total Ciudad	50.449	2.040.576	44	1.781	40	24	2.022	250	2.272

¹ 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), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

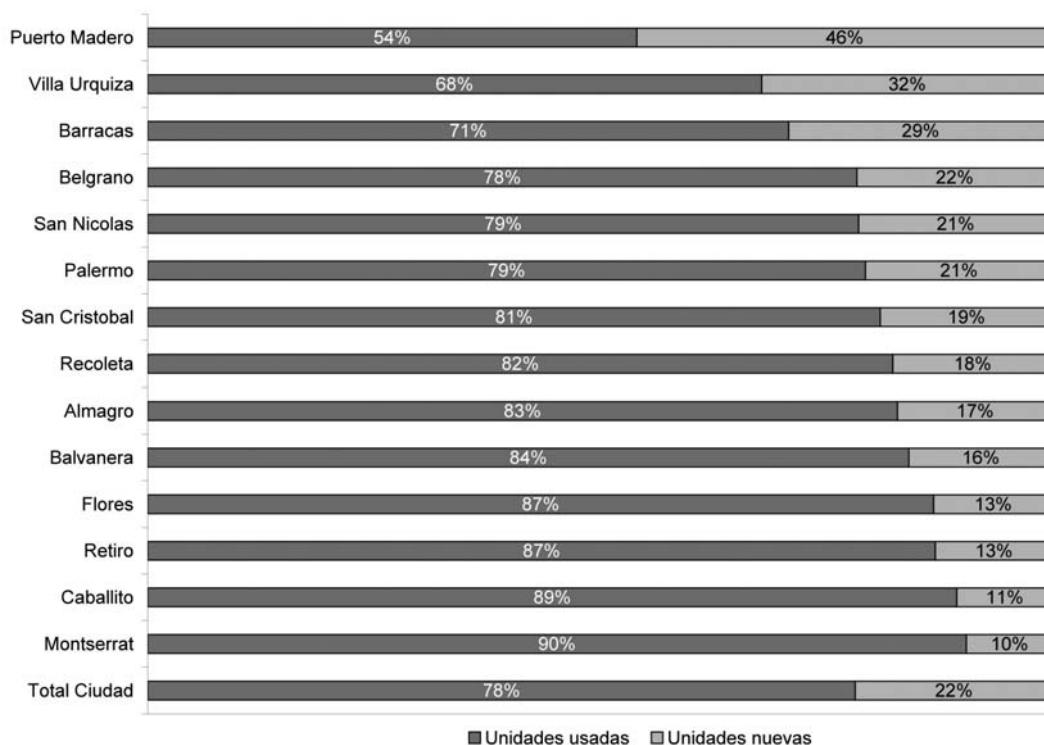
Otro aspecto a hacer mención refiere a la participación de unidades a estrenar y usadas por barrio dentro del mercado de alquileres. Para el total de la Ciudad de Buenos Aires, el 78% de las unidades de dos ambientes que se alquilan son usadas, mientras que el restante 22% son a estrenar, sin embargo, esto varía según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Puerto Madero, de reciente desarrollo, el 44% de las unidades son nuevas; en contraste, en Montserrat, uno de los barrios de mayor antigüedad, las unidades nuevas son solo el 10%. En conveniente aclarar que en los barrios de la *Zona Histórica* un número muy importante de unidades ofertadas como nuevas son, en realidad, restauradas.

En los barrios de trascendental importancia del subsegmento, el porcentaje de unidades nuevas que integran el total de la oferta varía: por ejemplo en Belgrano los departamentos ofrecidos como nuevos son 22%, en Palermo 21%, en Recoleta 18% y en Retiro tan solo 13%.

Es interesante destacar el alto porcentaje de unidades nuevas en alquiler en Villa Urquiza (32% del total) (Gráfico A-III-14), lo cual se encuentra asociado a la gran cantidad de construcciones con fines inmobiliarios en los últimos años. En tal marco, dicha oferta, se encontraría vinculada al estancamiento del mercado de compra-venta de unidades residenciales, lo que generaría un "traspaso" al mercado de alquiler.

GRÁFICO A-III-14

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

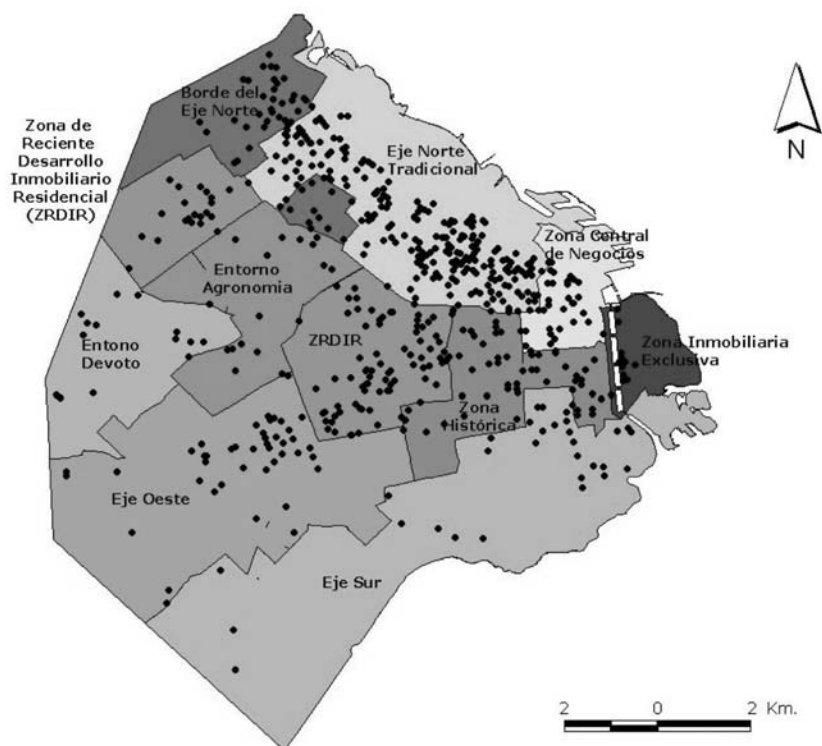
ALQUILER DE VIVIENDAS DE TRES AMBIENTES

La oferta de unidades de tres ambientes es la segunda en mayor importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires, después de dos ambientes. Sin embargo, 77% de la oferta está contenida en los únicos 12 barrios que ofrecen más de 20 unidades.

Al realizar un análisis más detallado y al igual que en los departamentos de dos ambientes, Palermo es el barrio que contiene la mayor cantidad de unidades en alquiler, concentrando el 20% del total ofertado de la Ciudad. Por su parte, Recoleta y Belgrano participan con el 13% y 9% de la oferta, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento, al igual que el de dos ambientes, pero esta vez sólo en el *Eje Norte Tradicional*, dado que éste concentra el 42% del total de la oferta porteña (Mapa A-III-3).

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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 *Buscainmuelle*.

En lo que refiere al precio promedio mensual de una unidad de 70 m² (valor levemente inferior al tamaño promedio de las unidades de tres ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 74 m²), se observa que la mayor renta es la de Puerto Madero, donde el alquiler es de \$ 5.022. Este valor es 50% mayor del registrado en

Palermo y 67% superior al de Belgrano, donde las unidades de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 3.592 y \$ 3.205, respectivamente. Por el contrario, los menores valores se registran en Flores (\$ 1.801) y Balvanera (\$ 1.828) (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 3 AMBIENTES. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 70 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

BARRIO	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 PROMEDIO (Años)	PRECIO EN BASE A 70 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 70 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Puerto Madero	3.800	272.631	106	7.573	72	3	5.022	1.178	6.200
Palermo	11.958	613.690	82	4.203	51	19	3.592	569	4.162
Belgrano	4.836	221.390	73	3.354	46	19	3.205	510	3.715
Recoleta	7.551	317.672	79	3.344	42	30	2.945	503	3.448
Retiro ¹	1.820	75.850	91	3.793	42	32	2.917	558	3.475
Núñez ¹	1.999	79.170	74	2.932	40	17	2.772	429	3.201
Almagro ¹	1.872	68.060	65	2.347	36	23	2.545	359	2.904
Caballito	2.708	85.830	66	2.093	32	25	2.219	357	2.575
San Nicolas ¹	1.289	40.235	61	1.916	31	43	2.185	272	2.457
Villa Urquiza ¹	1.406	38.710	67	1.843	28	18	1.927	231	2.158
Balvanera ¹	1.928	50.350	66	1.736	26	34	1.828	290	2.118
Flores ¹	1.749	45.010	65	1.667	26	28	1.801	321	2.122
Total Ciudad	53.522	2.211.220	74	3.042	41	23	2.892	438	3.330

¹ 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), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que respecta a los valores de expensas, es Puerto Madero, con valores de \$ 1.178, el barrio que registra el mayor costo de éstas, el cual duplica las de Palermo (\$ 569) y casi cuadruplica las de Flores (\$ 321).

Al tener en cuenta el costo integral del alquiler de un departamento de tres ambientes (alquiler + expensas), se observa que Puerto Madero, con un costo integral de \$ 6.200, supera por casi \$ 2.000 el precio de una unidad de las mismas dimensiones de Palermo (\$ 4.162).

Entre los barrios del *Eje Norte Tradicional*, la máxima diferencia es registrada entre Palermo y Recoleta, en donde ésta alcanza alrededor de \$ 700. Mientras que en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, la brecha máxima, se registra entre Almagro y Villa Urquiza, y es de aproximadamente \$ 750.

Al igual de lo que sucede en las unidades de dos ambientes en alquiler, se observa una amplia diferencia de precios entre las diferentes zonas, pero una variación mucho menor hacia el interior de ellas. Sin embargo, es claro que los valores de alquiler en Puerto Madero se encuentran muy por encima de los registrados en el resto de la Ciudad; se verifica esto en la diferencia entre los costos de un alquiler integral entre Palermo y Flores, los cuales ocupan el segundo y último lugar de la nómina de los barrios seleccionados, son casi idénticos a la diferencia entre Puerto Madero y Palermo (primer y segundo barrio de la nómina). Las razones para dicho fenómeno podrían vincularse a la poca antigüedad de las unidades de Puerto Madero (3 años) con respecto a la de los departamentos del resto de la Ciudad (que promedian los 23 años), sin embargo, la valorización se vincula a la comercialización de la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* como tal, es decir,

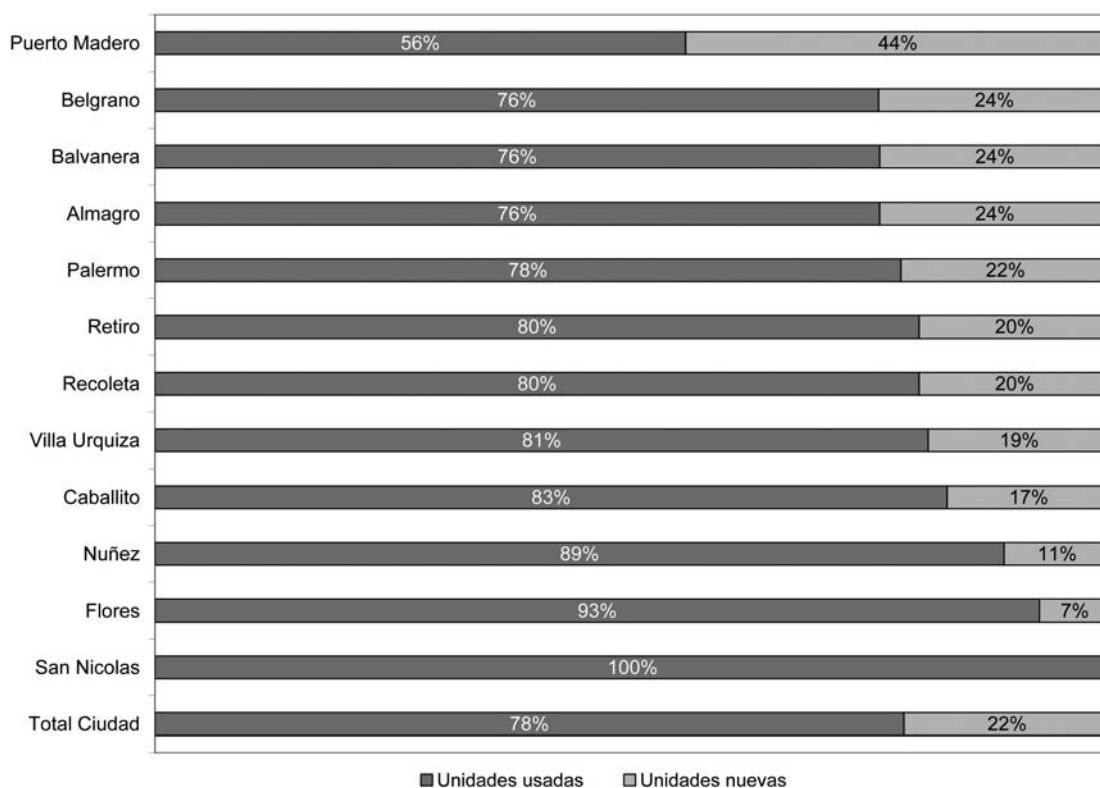
como un área *premium*, tanto a nivel residencial como comercial.

En lo que respecta a la participación de unidades a estrenar y usadas de tres ambientes en alquiler, se puede ver que, al igual que en los dos

ambientes, el 22% de las departamentos de la Ciudad son nuevos. La mayor participación a favor de los a estrenar se encuentra en Puerto Madero (44%), mientras que, por el contrario, en San Nicolás solo se alquilan apartamentos usados (Gráfico A-III-15).

GRÁFICO A-III-15

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

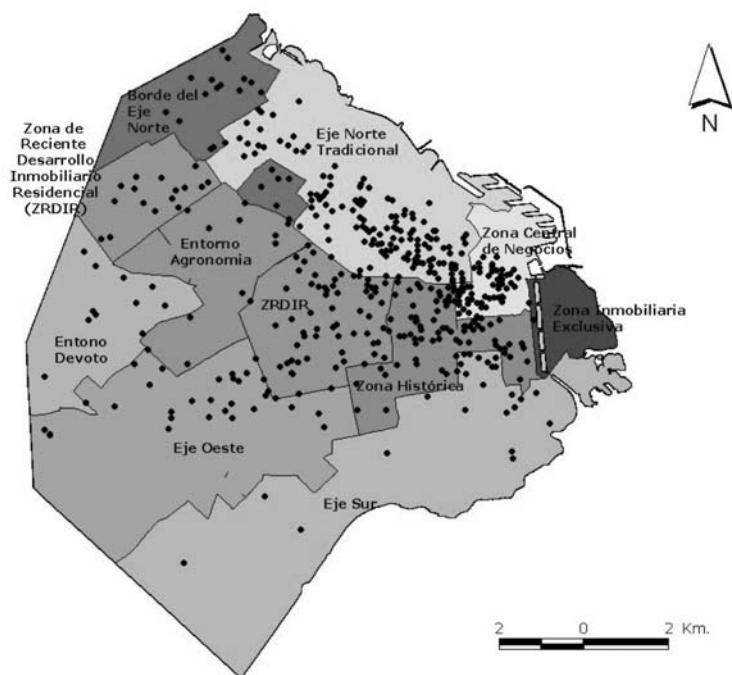
ALQUILER DE VIVIENDAS DE UN AMBIENTE

La oferta de unidades de un ambiente es la tercera en importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, 75% del total se encuentra contenida en 11 barrios, los cuales son los únicos que ofrecen, al menos, 20 unidades cada uno.

Al realizar un análisis más detallado y al igual que en los departamentos de dos y tres ambientes, Palermo es el barrio que contiene la mayor cantidad de unidades en alquiler, concentrando el 16% del total ofertado para la Ciudad. Por su parte, Recoleta y San Nicolás participan con el 13% y 10% de la oferta, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento (Mapa A-III-4).

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 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*.

Palermo, Retiro y Montserrat poseen los mayores precios promedio por una renta mensual de una unidad de 30 m², a saber: \$ 1.543, \$ 1.479, \$ 1.402, respectivamente. Por el contrario, en Balvanera y Villa Urquiza se registran los menores valores promedio de renta para un monoambiente: \$ 989 y \$ 1.056.

En lo que respecta a las expensas, es Retiro el barrio de la Ciudad donde se localizan los costos promedio más altos por este concepto (\$ 282), seguido por Montserrat (\$ 247) y Belgrano (\$ 243). Mientras que son Villa Urquiza (\$ 107) y Caballito (\$ 137) las áreas con las menores expensas.

Al hacer un análisis del costo mensual de un alquiler integral (alquiler de una unidad de 30 m² + expensas), se observa que el precio promedio para la Ciudad es de \$ 1.423. Monto superado por Palermo (\$ 1.762), Retiro (\$ 1.760), Montserrat (\$ 1.650), Recoleta (\$ 1.603) y Belgrano (\$ 1.546). En

el resto de los barrios seleccionados, los valores registrados se encuentran por debajo de la media porteña, siendo los menores los de Balvanera y Villa Urquiza (\$ 1.155 y \$ 1.163, respectivamente) (Cuadro A-III-12).

CUADRO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 1 AMBIENTE. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO EN BASE A 30 M² (\$), VALOR DE EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y COSTO DE UNA UNIDAD DE 30 M² + EXPENSA PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009

BARRIO	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 PROMEDIO (AÑOS)	PRECIO EN BASE A 30 M ² (\$)	EXPENSAS PROMEDIO (\$)	PRECIO EN BASE A 30 M ² + EXPENSAS PROMEDIO (\$)
Palermo	3.159	162.510	33	1.693	51	20	1.543	219	1.762
Retiro1	785	38.700	30	1.488	49	33	1.479	282	1.760
Montserrat1	937	43.800	36	1.685	47	26	1.402	247	1.650
Recoleta	2.810	129.462	35	1.618	46	25	1.382	221	1.603
Belgrano1	696	30.230	35	1.512	43	19	1.303	243	1.546
San Nicolás	1.784	70.090	30	1.168	39	33	1.179	206	1.385
Almagro	896	33.780	30	1.126	38	14	1.131	181	1.312
Constitucion1	873	32.450	31	1.159	37	16	1.115	166	1.281
Caballito1	751	26.610	28	986	35	22	1.063	137	1.200
Villa Urquiza1	615	21.640	31	1.082	35	8	1.056	107	1.163
Balvanera	1.319	43.502	29	967	33	28	989	166	1.155
Total Ciudad	19.474	798.400	32	1.309	41	22	1.230	193	1.423

¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

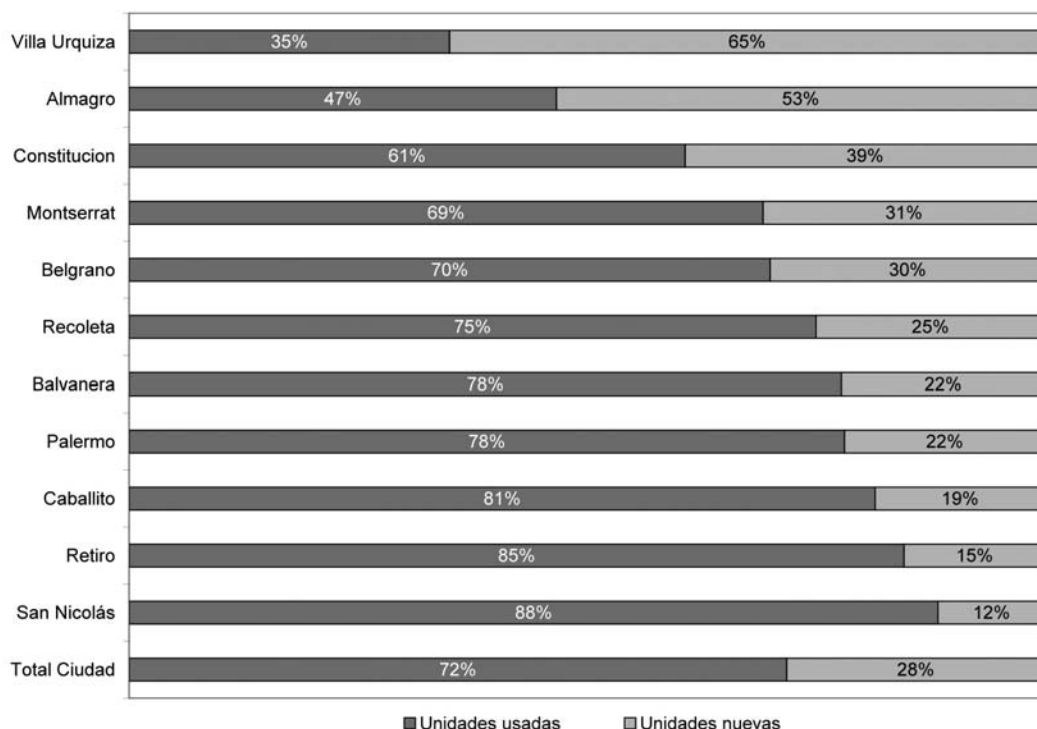
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Con respecto a la participación de unidades nuevas y usadas dentro del mercado oferente, se observa que de los tres subsectores analizados (1, 2 y 3 ambientes), el de monoambientes es el que posee la mayor participación de unidades a

estrenar para el total Ciudad (28%). Sin embargo, entre los diferentes barrios el comportamiento es dispar: en Villa Urquiza los departamentos nuevos alcanzan 65% de la oferta, mientras en San Nicolás solo son 12% del total (Gráfico A-III-16).

GRÁFICO A-III-16

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE 1 AMBIENTE. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

SÍNTESIS

- Durante 2009, se registraron 75.950 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó una baja significativa (21,8%) con respecto 2008. En el cuarto trimestre del año, la caída fue de 4,7%. Así, la cantidad de escrituras de dominio en 2009 fue la menor desde, al menos, 1990.
- Durante 2009 hubo 4.811 escrituras hipotecarias, lo que significó una reducción interanual de 37,2%, mientras que, en el cuarto trimestre, la caída fue de 31,2%. 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 2009, una suba de 12,4%, mientras que en el cuarto trimestre del año, el incremento fue tan solo de 1,4%. De esta manera, se verifica una fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de los mismos, que en 2008 se habían incrementado 35,5%.

- Los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) crecieron 13,1% en 2009, mientras que en el cuarto trimestre del año, el incremento fue solamente de 2%. De esta manera, a partir de la segunda mitad del año se evidencia una interrupción del crecimiento de dichos préstamos (los cuales en 2008 habían aumentado 77,6%), al tiempo que los valores absolutos de los mismos se encuentran todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

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 octubre de 2009, se destacan las siguientes conclusiones:

- En cuanto al valor del m², la Ciudad presenta valores ostensiblemente más elevados en los departamentos a estrenar. En los de dos ambientes, el m² cuesta USD 1.831 a estrenar y USD 1.656 en usados, mientras que para los de tres ambientes, los valores son USD 1.884 y USD 1.510 respectivamente.
- Los barrios que presentan el precio promedio más altos por m² se encuentran en el *Eje Norte Tradicional*: Recoleta, Belgrano y Palermo (entre USD 2.469 y USD 2.232 por m²). A su vez, son los mismos barrios los que presentan los mayores valores en los departamentos usados de igual dimensión (entre USD 2.090 y USD 1.970 por m²).
- El incremento interanual del precio promedio por m² fue para el promedio de la Ciudad de 3,8% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y una caída de 1,1% para las usadas. Los incrementos más elevados para las propiedades de dos ambientes, en octubre de 2009, se observaron en el barrio de Barracas (tanto en los inmuebles nuevos como los usados), mientras que los mayores aumentos en el trimestre julio 2009-octubre

2009, se dieron en Recoleta y Villa Pueyrredón (propiedades a estrenar) y Barracas y Constitución (usadas).

- El precio promedio de un departamento de dos ambientes a estrenar en la Ciudad es de USD 88.357. Supera los USD 122.000 en Recoleta, y los USD 100.000 en Palermo, Colegiales, Belgrano, Montserrat y Núñez. En cuanto a los usados, el valor promedio en la Ciudad es de USD 72.754. Las unidades más caras, que superan los USD 90.000 se encuentran en los barrios de Palermo, Recoleta y Belgrano.
- Por el lado de los departamentos de tres ambientes a estrenar, el precio promedio del m² para el conjunto de la Ciudad es de USD 1.884. Los barrios que presentan los precios más altos por m² son Palermo, Recoleta, y Núñez (entre USD 2.463 y USD 2.127). En los departamentos usados, el valor medio del m² en la Ciudad es de 1.510. Recoleta, Palermo y Belgrano, que conforman el *Eje Norte Tradicional*, son los barrios con los valores más elevados por m², que oscilan entre USD 2.048 y USD 1.943.
- El incremento interanual del precio promedio por m² fue para el promedio de la Ciudad de 10,3% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 3,2% para las usadas. Las variaciones interanuales de precio promedio por m² más elevadas para las propiedades de tres ambientes a estrenar, en octubre de 2009, se observaron en los barrios de Villa Pueyrredón, Caballito, Núñez y Villa Urquiza. Para los inmuebles usados, los mayores incrementos se registraron en Belgrano, Montserrat y Villa Lugano. En lo que respecta a la evolución intertrimestral del mencionado valor, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza exhiben el mayor crecimiento para las propiedades nuevas y San Nicolás y Barracas en las usadas.

- El precio promedio de los departamentos de tres ambientes a estrenar en la Ciudad es de 133.504, superando los USD 185.000 en Palermo y Recoleta y los USD 150.000 en Belgrano y Colegiales. En cuanto a los usados, el promedio en la Ciudad es de USD 103.372. En Retiro las unidades superan los USD 180.000, en Recoleta los USD 150.000, en tanto en Palermo, Belgrano y Colegiales cada unidad se comercializa en más de USD 120.000.
- En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para octubre de 2009, casi 3.000 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (39% del total), seguidos por los de tres ambientes (25%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 21% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 11% y el 4%, respectivamente.
- En la nómina de los alquileres más caros persisten como los dos áreas inmobiliarias más valoradas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, que se ubica como la de mayor precio para un departamento de 70 m² (\$ 5.260) y el *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.481). El tercer lugar de la nómina es ocupado por la *Zona Borde del Eje Norte* (\$ 3.130), la que ha desplazado al cuarto puesto a la *Zona Central de Negocios* (\$ 3.055).
- Del total de los departamentos en alquiler, el 22% son nuevos o publicados como remodelados a nuevos. Palermo en el barrio que contiene la mayor proporción de éstos (17%), seguido por Recoleta (10%), Belgrano (7%) y Puerto Madero (6%).
- 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 (49.230 m²), seguido por Recoleta (24.648 m²), Belgrano (15.880 m²), Retiro (9.582 m²) y Puerto Madero (8.733 m²).
- La cantidad de unidades en alquiler creció 23% en el último año. Hacia el interior del segmento, fue mayor el incremento de las unidades nuevas (30%) ante las usadas (21%).
- El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 12% entre octubre de 2008 y el mismo mes de 2009. Los máximos incrementos se registraron en Núñez (23%) y en Belgrano (22%); mientras que los únicos barrios que mostraron leves caídas fueron Balvanera (-1%), Puerto Madero y Colegiales (-0,2%).
- El precio de un alquiler integral de un monoambiente en octubre de 2009 (unidad de 30 m² mas expensas promedio) era de \$ 1.423; la de uno dos ambientes (unidad de 50 m² mas expensas promedio) era de \$ 2.272; mientras que, el de uno de tres ambientes (unidad de 70 m² mas expensas promedio) era de \$ 3.330.

ANEXO ESTADÍSTICO

ANEXO 1

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Belgrano	2.325	1.970	2.090	1.943
Palermo	2.232	2.054	2.320	2.021
Recoleta	2.469	2.090	2.463	2.048
Total zona¹	2.305	2.047	2.274	2.015
Coghlan	.	.	.	.
Colegiales	2.185	1.777	1.967	1.700
Nuñez	1.994	.	2.127	1.719
Saavedra	1.796	.	1.710	.
Total zona¹	1.993	1.707	1.867	1.728
Almagro	1.725	1.576	1.663	1.434
Caballito	1.794	1.549	1.787	1.509
Villa Crespo	1.664	1.519	1.735	1.392
Villa Pueyrredon	1.547	.	1.614	.
Villa Urquiza	1.665	1.608	1.746	1.534
Total zona¹	1.697	1.570	1.713	1.470
Agronomía	.	.	.	.
Chacarita	1.678	.	1.891	1.660
La Paternal	.	.	.	.
Parque Chas	.	.	.	.
Villa Mitre	1.417	.	.	.
Villa Ortuzar	.	.	.	.
Villa Santa Rita	.	.	.	.
Total zona¹	1.581	1.505	1.671	1.413
Balvanera	1.425	1.408	1.510	1.233
Boedo	1.838	.	1.759	1.279
Montserrat	1.769	1.614	.	1.271
San Cristóbal	1.516	1.339	.	1.244
San Telmo	.	.	.	1.402
Total zona¹	1.640	1.427	1.598	1.270
Monte Castro	.	.	.	.
Versalles	.	.	.	.
Villa Del Parque	.	.	.	.
Villa Devoto	1.548	.	.	.
Villa Real	.	.	.	.
Total zona¹	1.544	1.445	1.563	1.224

(continúa)

ANEXO 1 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Flores	1.526	1.463	1.413	1.216
Floresta	.	.	.	.
Liniers	1.410	.	1.211	.
Mataderos	.	.	.	1.012
Parque Avellaneda	.	.	.	.
Parque Chacabuco	.	.	.	1.350
Velez Sarsfield	.	.	.	.
Villa Luro	.	.	.	.
Total zona¹	1.488	1.376	1.369	1.197
Barracas	1.759	1.706	1.815	1.371
Boca	.	1.145	.	1.011
Constitución	.	1.293	.	1.093
Nueva Pompeya	.	.	.	.
Parque Patricios	.	.	.	.
Villa Lugano	1.306	.	.	786
Villa Riachuelo	.	.	.	.
Villa Soldati	.	.	.	.
Total zona¹	1.528	1.366	1.611	1.106
Puerto Madero	.	.	.	.
Total zona¹	.	.	.	.
Retiro	.	.	.	2.180
San Nicolas	.	1.773	.	1.598
Total zona¹	.	1.898	.	1.887
Todos los Barrios	1.831	1.656	1.884	1.510

. Dato no existente

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

ANEXO 2
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Belgrano	3.934	2.930	5.725	6.638	19.227
Palermo	6.228	6.584	8.283	14.668	35.763
Recoleta	2.290	4.338	3.539	12.165	22.332
Total zona¹	12.452		13.852	17.547	33.471
77.322					
Coghlan	598	268	984	782	2.632
Colegiales	2.678	1.050	1.649	2.147	7.524
Nuñez	1.409	842	1.829	2.229	6.309
Saavedra	2.579	879	1.679	1086	6.223
Total zona¹	7.264	3.039	6.141	6.244	22.688
Almagro	4.144	2.891	3.877	7.126	18.038
Caballito	4.114	2.622	3.819	8.557	19.112
Villa Crespo	2.531	1.383	1535	3.911	9.360
Villa Pueyrredon	1.556	423	3.677	773	6.429
Villa Urquiza	6.183	1.620	7.230	4.533	19.566
Total zona¹	18.528	8.939	20.138	24.900	72.505
Agronomía	185	98	85	175	543
Chacarita	1.304	503	1.584	1.376	4.767
La Paternal	.	243	264	794	1.301
Parque Chas	300	187	503	194	1.184
Villa Mitre	950	216	119	643	1.928
Villa Ortuzar	952	513	722	1.047	3.234
Villa Santa Rita	406	231	s/d	657	1.294
Total zona¹	4.097	1.991	3.277	4.886	14.251
Balvanera	1.483	3.991	1.730	11.084	18.288
Boedo	1.342	804	2.466	1582	6.194
Montserrat	1197	1.454	727	4.276	7.654
San Cristóbal	1065	1.050	532	2.322	4.969
San Telmo	431	704	313	3.412	4.860
Total zona¹	5.518	8.003	5.768	22.676	41.965
Monte Castro	316	417	s/d	277	1.010
Versalles	59	172	450	238	919
Villa Del Parque	853	472	64	998	2.387
Villa Devoto	1.045	422	1085	844	3.396
Villa Real	31	90	65	166	352

(continúa)

ANEXO 2 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Total zona¹	2.304	1.573	1.664	2.523	8.064
Flores	2.244	1.866	4.203	5.904	14.217
Floresta	98	691	112	929	1.830
Liniers	1.177	441	1.613	1251	4.482
Mataderos	145	218	1.248	1.226	2.837
Parque Avellaneda	307	259	138	638	1.342
Parque Chacabuco	374	889	1.042	2.415	4.720
Velez Sarsfield	649	453	572	618	2.292
Villa Luro	141	79	250	838	1.308
Total zona¹	5.135	4.896	9.178	13.819	33.028
Barracas	2.044	1.698	2.565	5.892	12.199
Boca	74	1.224	70	2.220	3.588
Constitución	469	1.549	612	4.425	7.055
Nueva Pompeya	s/d	402	55	1111	1.568
Parque Patricios	628	566	741	1030	2.965
Villa Lugano	912	80	735	3.273	5.000
Villa Riachuelo	140	78	314	861	1.393
Villa Soldati	s/d	40	0	110	150
Total zona¹	4.267	5.637	5.092	18.922	33.918
Puerto Madero	564	.	2.025	836	3.425
Total zona1	564	.	2.025	836	3.425
Retiro	60	947	213	2.394	3.614
San Nicolas	223	1.740	172	2.427	4.562
Total zona¹	283	2.687	385	4.821	8.176
Todos los Barrios	60.412	50.617	71.215	133.098	315.342

. Dato no existente

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

ANEXO 3
MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES OFERTADAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPTOS.
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Belgrano	80	63	79	93	315
Palermo	119	145	102	197	563
Recoleta	46	98	47	156	347
Total zona¹	245	306	228	446	1.225
Coghlan	12	6	11	12	41
Colegiales	51	23	23	29	126
Nuñez	28	18	22	33	101
Saavedra	54	19	25	16	114
Total zona¹	145	66	81	90	382
Almagro	89	72	58	113	332
Caballito	94	63	56	124	337
Villa Crespo	53	34	20	58	165
Villa Pueyrredon	31	10	59	12	112
Villa Urquiza	128	37	103	71	339
Total zona¹	395	216	296	378	1.285
Agronomía	4	2	1	3	10
Chacarita	23	12	23	20	78
La Paternal	.	6	4	12	22
Parque Chas	6	5	8	3	22
Villa Mitre	23	5	2	10	40
Villa Ortuzar	18	12	10	17	57
Villa Santa Rita	10	6	.	11	27
Total zona¹	84	48	48	76	256
Balvanera	30	92	26	165	313
Boedo	30	18	38	26	112
Montserrat	21	30	10	59	120
San Cristóbal	23	25	8	37	93
San Telmo	8	15	5	51	79
Total zona¹	112	180	87	338	717
Monte Castro	7	10	.	4	21
Versalles	1	4	7	4	16
Villa Del Parque	18	11	1	16	46
Villa Devoto	23	10	17	13	63
Villa Real	5	2	1	3	11
Total zona¹	50	37	26	40	153

(continúa)

ANEXO 2 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Flores	50	45	62	89	246
Floresta	2	16	2	15	35
Liniers	28	10	26	18	82
Mataderos	3	5	18	21	47
Parque Avellaneda	7	6	2	10	25
Parque Chacabuco	8	19	16	38	81
Velez Sarsfield	14	10	8	9	41
Villa Luro	3	2	4	13	22
Total zona¹	115	113	138	213	579
Barracas	44	38	35	82	199
Boca	1	26	1	36	64
Constitución	10	36	10	64	120
Nueva Pompeya	.	10	1	17	28
Parque Patricios	15	12	12	17	56
Villa Lugano	21	2	16	57	96
Villa Riachuelo	2	2	5	13	22
Villa Soldati	.	1	.	2	3
Total zona¹	93	127	80	288	588
Puerto Madero	7	.	15	8	30
Total zona¹	7	.	15	8	30
Retiro	1	19	3	28	51
San Nicolas	5	40	3	37	85
Total zona¹	6	59	6	65	136
Todos los Barrios	1.252	1.152	1.005	1.944	5.353

. Dato no existente

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

ANEXO 4
MERCADO INMOBILIARIO. VALORES PROMEDIO POR UNIDAD (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Belgrano	114.352	91.606	151.472	138.677
Palermo	116.840	93.257	188.359	148.209
Recoleta	122.895	92.496	185.427	159.714
Total zona¹	117.165	92.673	174.974	150.904
Coghlan	.	.	.	.
Colegiales	114.715	81.122	141.040	125.890
Nuñez	100.325	.	176.792	116.088
Saavedra	85.784	.	114.848	.
Total zona¹	99.850	78.621	141.538	119.869
Almagro	80.304	63.292	111.151	90.407
Caballito	78.513	64.483	121.873	104.162
Villa Crespo	79.470	61.782	133.198	93.883
Villa Pueyrredon	77.655	.	100.598	.
Villa Urquiza	80.438	70.424	122.581	97.958
Total zona¹	79.602	64.970	116.543	96.815
Agronomía	95.115	.	.	.
Chacarita	.	.	125.072	114.210
La Paternal	.	.	.	.
Parque Chas	.	.	.	.
Villa Mitre	58.543	.	.	.
Villa Ortuzar	.	.	.	.
Villa Santa Rita	.	.	.	.
Total zona¹	77.094	62.435	114.103	90.867
Balvanera	70.460	61.079	100.462	82.806
Boedo	82.227	.	114.137	77.819
Montserrat	100.805	78.240	.	92.120
San Cristóbal	70.200	56.248	.	78.054
San Telmo	.	.	.	93.822
Total zona¹	80.818	63.409	105.952	85.190
Monte Castro	.	.	.	.
Versalles	.	.	.	.
Villa Del Parque	.	.	.	.
Villa Devoto	70.335	.	.	.
Villa Real	.	.	.	.
Total zona¹	71.151	61.446	100.004	77.220

(continúa)

ANEXO 4 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. VALORES PROMEDIO POR UNIDAD (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Flores	68.486	60.667	95.813	80.693
Floresta	.	.	.	.
Liniers	59.261	.	75.115	.
Mataderos	.	.	.	59.071
Parque Avellaneda	.	.	.	.
Parque Chacabuco	.	.	.	85.782
Velez Sarsfield	.	.	.	.
Villa Luro	.	.	.	.
Total zona¹	66.423	59.996	91.038	77.647
Barracas	81.710	76.221	133.036	98.490
Boca	.	53.900	.	62.331
Constitución	.	55.628	.	75.589
Nueva Pompeya	.	.	.	.
Parque Patricios	.	.	.	.
Villa Lugano	56.738	.	.	45.149
Villa Riachuelo	.	.	.	.
Villa Soldati	.	.	.	.
Total zona¹	70.128	60.656	102.512	72.658
Puerto Madero	.	.	.	.
Total zona¹	.	.	.	.
Retiro	.	.	.	186.389
San Nicolas	.	77.123	.	104.816
Total zona¹	.	86.427	.	139.955
Todos los Barrios	88.357	72.754	133.504	103.372

. Dato no existente

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

ANEXO 5

MERCADO INMOBILIARIO. VALORES TOTAL OFERTADO (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Belgrano	9.148.193	5.771.200	11.966.326	12.897.000	39.782.719
Palermo	13.903.974	13.522.200	19.212.650	29.641.700	76.280.524
Recoleta	5.653.163	9.064.600	8.715.052	24.915.400	48.348.215
Total zona¹	28.705.330	28.358.000	39.894.028	67.454.100	164.411.458
Coghlan	1.186.263	479.900	1.460.000	1.347.500	4.473.663
Colegiales	5.850.486	1.865.800	3.243.918	3.650.800	14.611.004
Nuñez	2.809.100	1.485.600	3.889.420	3.830.900	12.015.020
Saavedra	4.632.340	1.357.700	2.871.200	1.959.000	10.820.240
Total zona¹	14.478.189	5.189.000	11.464.538	10.788.200	41.919.927
Almagro	7.147.042	4.556.989	6.446.729	10.215.936	28.366.696
Caballito	7.380.237	4.062.400	6.824.890	12.916.100	31.183.627
Villa Crespo	4.211.919	2.100.600	2.663.957	5.445.200	14.421.676
Villa Pueyrredon	2.407.310	707.900	5.935.260	1.063.900	10.114.370
Villa Urquiza	10.296.095	2.605.700	12.625.881	6.955.048	32.482.724
Total zona¹	31.442.603	14.033.589	34.496.717	36.596.184	116.569.093
Agronomía	282.000	146.500	129.000	222.900	780.400
Chacarita	2.187.650	835.300	2.876.650	2.284.200	8.183.800
La Paternal	0	296.400	381.500	962.500	1.640.400
Parque Chas	479.000	354.000	792.800	257.500	1.883.300
Villa Mitre	1.346.483	295.700	152.000	767.900	2.562.083
Villa Ortuzar	1.569.000	746.500	1.297.000	1.578.900	5.191.400
Villa Santa Rita	611.800	322.500	0	832.000	1.766.300
Total zona¹	6.475.933	2.996.900	5.476.950	6.905.900	21.855.683
Balvanera	2.113.802	5.619.300	2.612.000	13.663.000	24.008.102
Boedo	2.466.800	1.048.700	4.337.200	2.023.300	9.876.000
Montserrat	2.116.900	2.347.200	1.140.000	5.435.100	11.039.200
San Cristóbal	1.614.598	1.406.200	596.100	2.888.000	6.504.898
San Telmo	739.500	1.012.900	532.500	4.784.900	7.069.800
Total zona¹	9.051.600	11.434.300	9.217.800	28.794.300	58.498.000
Monte Castro	462.000	561.300	0	301.900	1.325.200
Versalles	79.000	233.000	619.000	278.500	1.209.500
Villa Del Parque	1.343.850	713.800	122.000	1.275.400	3.455.050
Villa Devoto	1.617.700	654.400	1.790.100	1.024.000	5.086.200
Villa Real	55.000	111.000	69.000	209.000	444.000
Total zona¹	3.557.550	2.273.500	2.600.100	3.088.800	11.519.950

(continúa)

ANEXO 5 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. VALORES TOTAL OFERTADO (USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Flores	3.424.300	2.730.000	5.940.400	7.181.700	19.276.400
Floresta	147.550	913.300	149.000	1.112.800	2.322.650
Liniers	1.659.300	546.900	1.953.000	1.419.400	5.578.600
Mataderos	182.000	296.500	1.604.000	1.240.500	3.323.000
Parque Avellaneda	434.500	319.400	138.000	657.000	1.548.900
Parque Chacabuco	652.000	1.293.100	1.896.140	3.259.700	7.100.940
Velez Sarsfield	936.000	541.400	605.800	684.800	2.768.000
Villa Luro	203.000	94.000	276.900	982.900	1.556.800
Total zona¹	7.638.650	6.734.600	12.563.240	16.538.800	43.475.290
Barracas	3.595.219	2.896.400	4.656.275	8.076.200	19.224.094
Boca	65.000	1.401.400	35.000	2.243.900	3.745.300
Constitución	678.980	2.002.600	765.000	4.837.700	8.284.280
Nueva Pompeya	0	478.000	48.900	1.067.800	1.594.700
Parque Patricios	881.200	686.300	1.081.800	1.163.500	3.812.800
Villa Lugano	1.191.500	74.000	1.235.000	2.573.501	5.074.001
Villa Riachuelo	110.000	110.000	379.000	862.000	1.461.000
Villa Soldati	0	45.000	0	101.000	146.000
Total zona¹	6.521.899	7.693.700	8.200.975	20.925.601	43.342.175
Puerto Madero	2.262.000	0	9.536.000	2.751.800	14.549.800
Total zona1	2.262.000	0	9.536.000	2.751.800	14.549.800
Retiro	75.000	2.014.300	378.000	5.218.900	7.686.200
San Nicolas	414.500	3.084.900	343.000	3.878.200	7.720.600
Total zona¹	489.500	5.099.200	721.000	9.097.100	15.406.800
Todos los Barrios	110.623.254	83.812.789	134.171.348	202.940.785	531.548.176

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

ANEXO 6
MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (m²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Belgrano	49	47	72	71
Palermo	52	45	81	73
Recoleta	50	44	75	78
Total zona¹	51	45	77	75
Coghlan	.	.	.	.
Colegiales	53	46	72	74
Nuñez	50	.	83	68
Saavedra	48	.	67	.
Total zona¹	50	46	76	69
Almagro	47	40	67	63
Caballito	44	42	68	69
Villa Crespo	48	41	77	67
Villa Pueyrredon	50	.	62	.
Villa Urquiza	48	44	70	64
Total zona¹	47	41	68	66
Agronomía	.	.	.	.
Chacarita	57	.	66	69
La Paternal	.	.	.	.
Parque Chas	.	.	.	.
Villa Mitre	41	.	.	.
Villa Ortuzar	.	.	.	.
Villa Santa Rita	.	.	.	.
Total zona¹	49	41	68	64
Balvanera	49	43	67	67
Boedo	45	.	65	61
Montserrat	57	48	.	72
San Cristóbal	46	42	.	63
San Telmo	.	.	.	67
Total zona¹	49	44	66	67
Monte Castro	.	.	.	.
Versalles	.	.	.	.
Villa Del Parque	.	.	.	.
Villa Devoto	45	.	.	.
Villa Real	.	.	.	.
Total zona¹	46	43	64	63

(continúa)

ANEXO 6 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009

BARRIO	DEPARTAMENTOS			
	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Flores	45	41	68	66
Floresta	.	.	.	.
Liniers	42	.	62	.
Mataderos	.	.	.	58
Parque Avellaneda	.	.	.	.
Parque Chacabuco	.	.	.	64
Velez Sarsfield	.	.	.	.
Villa Luro	.	.	.	.
Total zona¹	45	43	67	65
Barracas	46	45	73	72
Boca	.	47	.	62
Constitución	.	43	.	69
Nueva Pompeya	.	.	.	.
Parque Patricios	.	.	.	.
Villa Lugano	43	.	.	57
Villa Riachuelo	.	.	.	.
Villa Soldati	.	.	.	.
Total zona¹	46	44	64	66
Puerto Madero	.	.	.	.
Total zona¹	.	.	.	.
Retiro	.	.	.	86
San Nicolas	.	44	.	66
Total zona¹	.	46	.	74
Todos los Barrios	48	44	71	68

. Dato no existente

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

ANEXO 7
**MERCADO INMOBILIARIO. ANTIGÜEDAD PROMEDIO DE UNIDADES A ESTRENAR (AÑOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES.
OCTUBRE 2009**

BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Belgrano	28	26
Palermo	30	31
Recoleta	38	40
Total zona¹	32	33
Coghlan	.	.
Colegiales	29	29
Nuñez	.	24
Saavedra	.	.
Total zona¹	26	26
Almagro	34	37
Caballito	30	31
Villa Crespo	33	35
Villa Pueyrredon	.	.
Villa Urquiza	21	25
Total zona¹	30	32
Agronomía	.	.
Chacarita	.	31
La Paternal	.	.
Parque Chas	.	.
Villa Mitre	.	.
Villa Ortuzar	.	.
Villa Santa Rita	.	.
Total zona¹	30	31
Balvanera	39	46
Boedo	.	40
Montserrat	41	55
San Cristóbal	41	35
San Telmo	.	54
Total zona¹	41	47
Monte Castro	.	.
Versalles	.	.
Villa Del Parque	.	.
Villa Devoto	.	.
Villa Real	.	.
Total zona¹	24	34

(continúa)

ANEXO 7 (CONTINUACIÓN)**MERCADO INMOBILIARIO. ANTIGÜEDAD PROMEDIO DE UNIDADES A ESTRENAR (AÑOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2009**

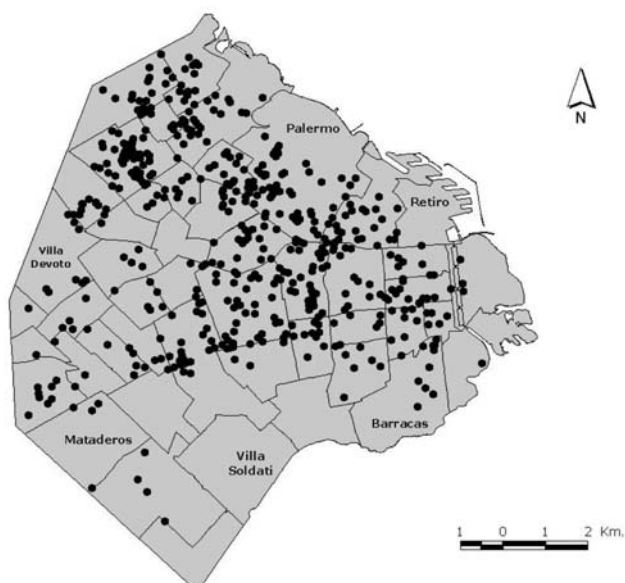
BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Flores	33	36
Floresta	.	.
Liniers	.	.
Mataderos	.	32
Parque Avellaneda	.	.
Parque Chacabuco	.	30
Velez Sarsfield	.	.
Villa Luro	.	.
Total zona¹	30	30
Barracas	37	37
Boca	38	36
Constitución	47	64
Nueva Pompeya	.	.
Parque Patricios	.	.
Villa Lugano	.	57
Villa Riachuelo	.	.
Villa Soldati	.	.
Total zona¹	39	39
Puerto Madero	.	.
Total zona¹	.	.
Retiro	.	46
San Nicolas	41	50
Total zona¹	42	49
Todos los Barrios	33	36

. Dato no existente

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

ANEXO 8

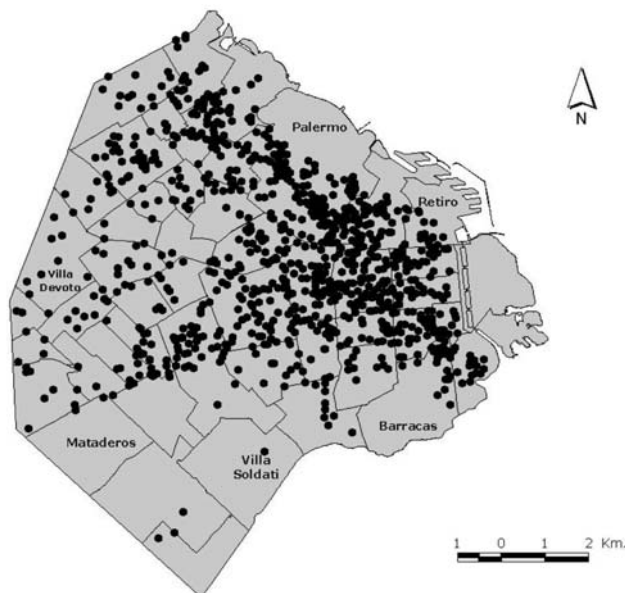
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

ANEXO 9

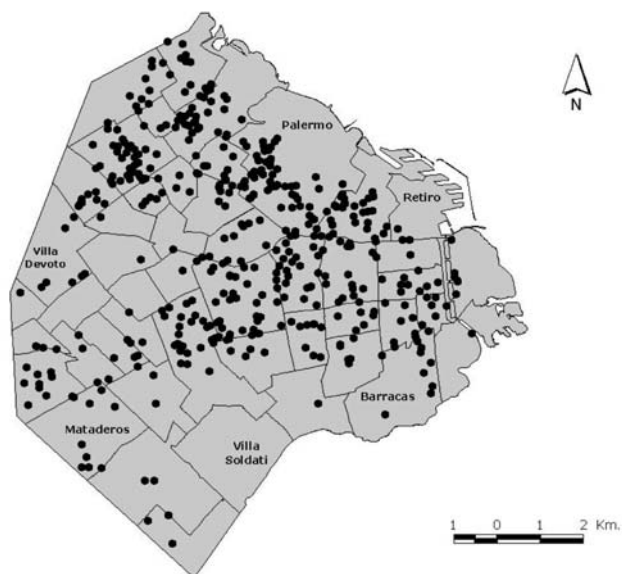
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

ANEXO 10

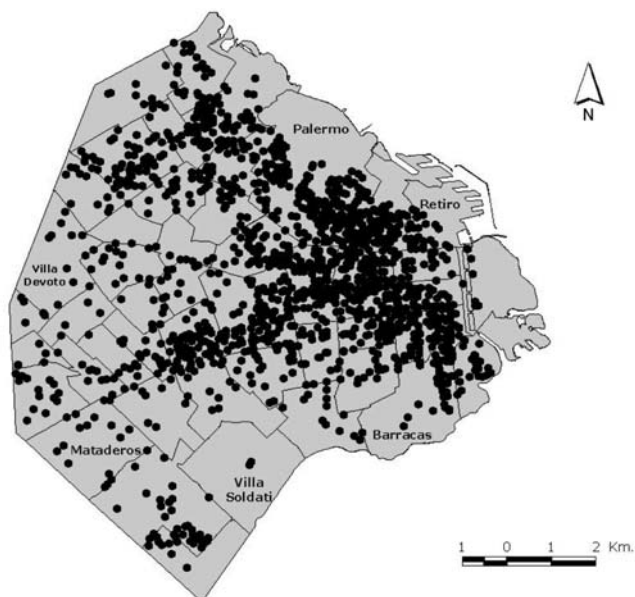
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

ANEXO 11

MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2009



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

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

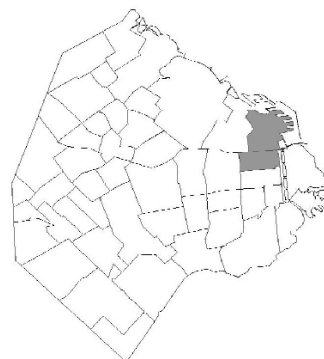


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

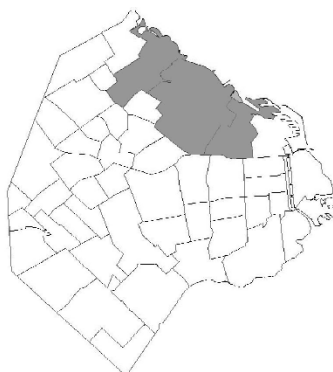


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

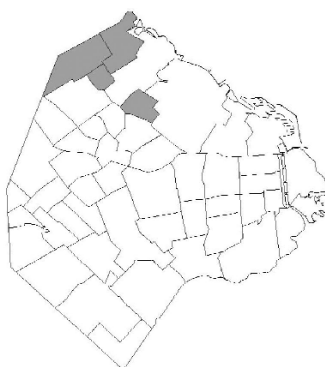
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



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*.

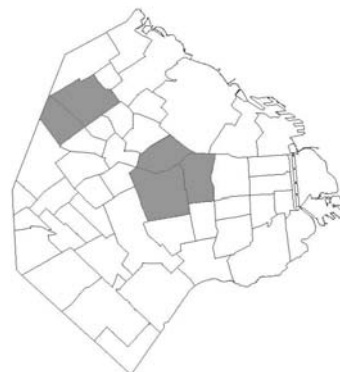


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

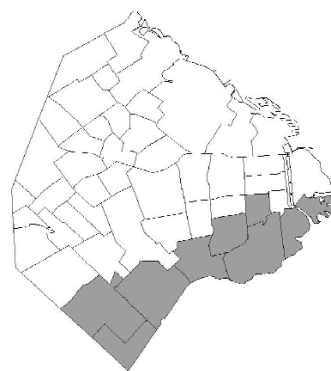


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



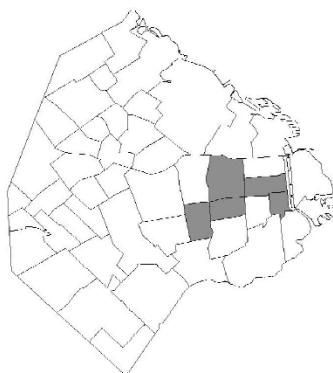
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

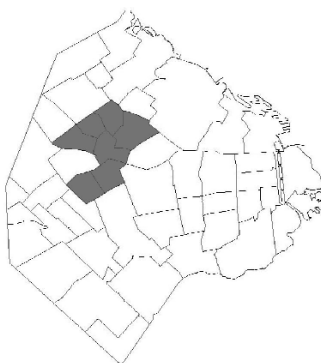
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.

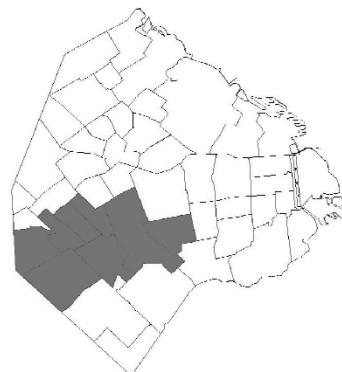


EJE OESTE

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.

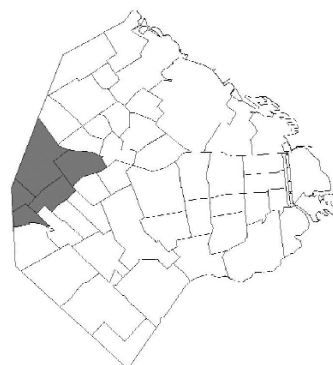
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



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 de 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 durante la última semana de marzo de 2010.

Finalmente, se analiza la evolución de los créditos bancarios al sector privado orientados al consumo (préstamos prendarios, 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 AIRES¹

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 (último dato disponible), el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total de 218.000 ocupados registrados, lo que implicó un

¹ Ante la ausencia de datos actualizados, este apartado repite el presentado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 28, de Diciembre de 2009.

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 (EN 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	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 nacional² 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 Aires³ superó los \$ 8.973M en 2009, ubicándose 15,3% por encima de las efectuadas durante 2008. Por su parte, en el cuarto trimestre, las ventas fueron de \$ 2.497M, lo que implicó un crecimiento

interanual de 12,8% (Gráfico A-IV-1). De esta manera, se verificó una importante desaceleración de las ventas del período estudiado, que en el año anterior habían manifestado un importante dinamismo (29,7% en 2008 y 27,1% en el cuarto trimestre).

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó subas interanuales de 10,3% en 2009 y de 6,8% en el cuarto trimestre. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por el INDEC⁴ ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

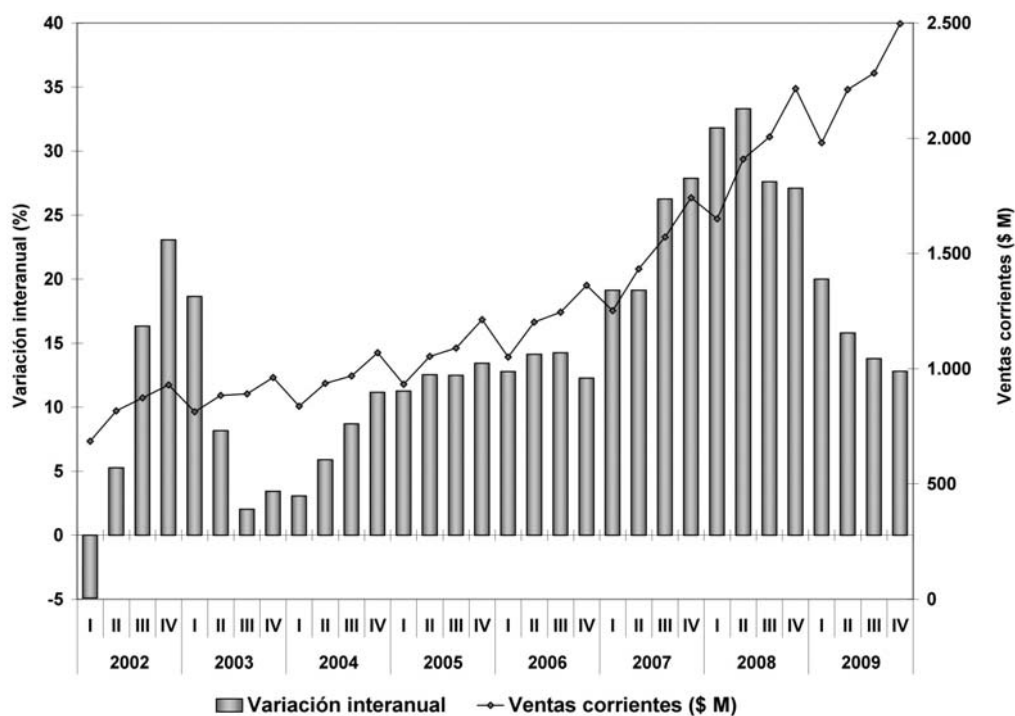
² No se dispone de información actualizada del empleo comercial generado en la Ciudad de Buenos Aires.

³ 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.

⁴ Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual de 4,6% en 2009. En tanto, el incremento correspondiente al cuarto trimestre alcanzó 5,6%.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/4TO.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. Anteriormente, desde diciembre de 2008, ya 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%). Es probable que tales 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 clientes 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 verificó 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 continuaron manteniendo como estrategia la implementación de campañas de promociones y descuentos para el pago con tarjeta, la cual se aplicó a los *plásticos* emitidos por las entidades con las que tienen acuerdos. En cuanto a las tarjetas de débito, las rebajas ofrecidas abarcaron, en general, del 10% al 15%. Del mismo modo, la financiación con tarjeta de crédito implicó descuentos de entre 10% y 20%, aunque en algunos casos puntuales llegaron al 25%. La vigencia de los beneficios mencionados se limitó exclusivamente a determinados días de la semana, a la adquisición de productos de ciertos rubros, o a la compra vía *Internet*, según el caso. Adicionalmente, los supermercados continuaron apostando a sumar clientes ofreciendo descuentos en productos de consumo masivo y alta rotación, difundidos a través de folletería que distribuyen ellos mismos y publicitan los diarios más importantes. Por otra parte, el sector otorgó nuevo impulso a las tarjetas emitidas por las propias cadenas, como *TCI (Coto)*, *Más (Disco y Jumbo)* y *Tarjeta Carrefour*.

Cabe destacar que, 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).

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 2009 como en el cuarto trimestre (16,1% y 13,8% respectivamente). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,9% del total nacional en el período acumulado a diciembre de 2009, lo cual implicó una caída de 0,6% (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, los números muestran que se produjeron, en promedio, 11 aperturas netas durante 2009, con una tasa de aumento (3%) superior a la computada en 2008 (2,1%). En particular, en el cuarto trimestre se verificaron 2 inauguraciones, arrojando una variación interanual de 3,2%. 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 en 2009, la suba acumulada fue de 3,4% (lo cual representó un incremento promedio de 12.393 m², respecto del mismo período del año anterior), aunque prácticamente no se verificaron cambios en la superficie promedio por sucursal (ascendió tan solo 3 m²).

Vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires fue menor que la verificada en el total del país (donde se inauguraron 57 sucursales durante 2009, 11 de ellas en el cuarto trimestre) lo que implicó un aumento interanual acumulado de 3,7%. 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 algunas 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	374	379.258	8.973	23.643	17,9		
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		
Trimestre IV	377	383.306	2.497	6.513	17,5		
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	3,0	3,4	15,3	11,6	-0,6	10,3	6,7
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
Trimestre IV	3,2	3,1	12,8	9,3	-0,9	6,8	3,6

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 6,1% en 2009 y de 6,4% en el último trimestre del año. Sin embargo, en el resto del país, la disminución fue más pronunciada (las operaciones se retrajeron 6,6% y 8,3% 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 22,8% en 2009 (equivalente a \$ 12, con un valor medio por comprobante de \$ 64,5). Los datos más recientes, corresponden al cuarto trimestre e indican un crecimiento de 20,4% (también \$ 12 de incremento, hasta alcanzar \$ 69,8). En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados resultó de 17,3% y 14% respectivamente.

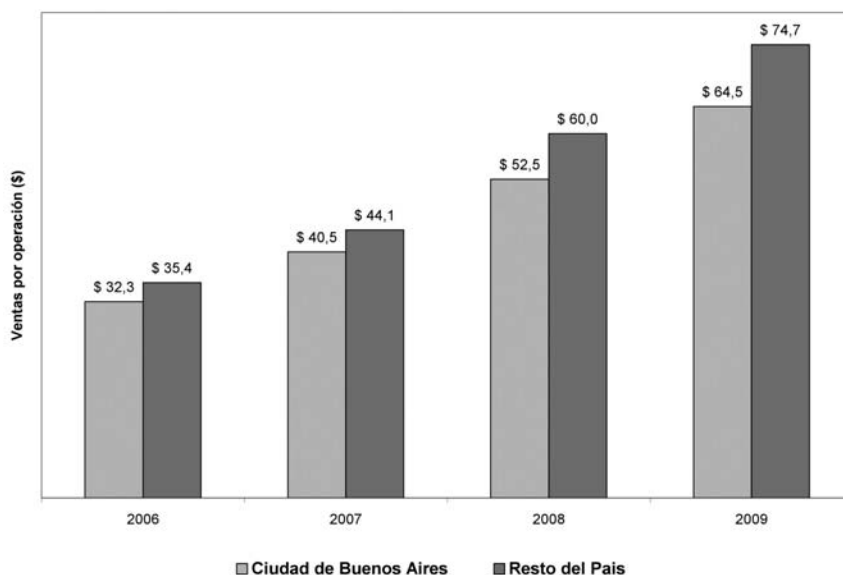
Este fenómeno (caída de la cantidad de operaciones e incremento del monto de venta por operación), puede relacionarse con varios factores. En primer lugar, se menciona la vigencia

a lo largo del año de las promociones comentadas 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 N1H1; 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.

Cabe destacarse 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 supermercado 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. 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.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En 2009, todos los grupos de artículos –con excepción de *Electrónicos y artículos para el hogar*– mostraron aumentos en términos corrientes. Sólo *Artículos de limpieza y perfumería* y el residual *Otros*, lo hicieron por encima del promedio.

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 2009 un crecimiento interanual de 14,5% (apenas inferior al 15,3% alcanzado por las ventas globales). En el cuarto trimestre, por su parte, la facturación de este rubro se ubicó 11% por encima de las del mismo período de 2008, marcando el incremento más acotado del año. En sintonía con la ralentización de las ventas de los supermercados en 2009, la comercialización de estos artículos también perdió dinamismo: el incremento computado en 2008 había sido de 31% para el acumulado anual y de 31,4% en el cuarto trimestre (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 27,4% en 2009. En efecto, en el último trimestre de 2009, el ascenso de las ventas fue de 24,7%. Es probable que este buen desempeño haya sido influido en parte por la emergencia sanitaria causada por la Gripe N1H1, 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 al general. Cabe recordar que en 2008, el alza promedio en la venta de estos artículos había sido de 22,2%.

Por su parte, el rubro residual *Otros* (que incluye productos de bazar, amoblamientos, artículos de librería, herramientas, libros y juguetes, entre otros), incrementó su facturación a una tasa interanual de 18,4% en 2009, mientras que la evolución verificada en el cuarto trimestre ascendió a 20,4%, con un dinamismo superior al promedio en ambos períodos.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró, en 2009, una retracción interanual (-2,5%), como resultado del agravamiento de la ralentización iniciada a mediados de 2008. Aunque la facturación de este rubro se había recompuesto levemente en el tercer trimestre (mostró un incremento de 1,9% respecto del mismo período del año anterior), en el siguiente período el desempeño de sus ventas volvió a marcar una caída (-0,8%). Merece mencionarse que en 2008, año 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 el presente año, se infiere haber atravesado 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. Adicionalmente, cabe recordar que en el segundo semestre de 2009, por la abrupta caída de las ventas del rubro, las grandes cadenas de supermercados optaron por restar espacio a los electrodomésticos y reemplazarlos por góndolas con comida y bebidas.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, minorista*) crecieron respecto de 2008, tanto en el *calzado y textiles para el hogar*, (el rubro acumulado anual (5,8%), como en el cuarto minoritario comercializado por este canal trimestre (7,9%).

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	8.973	6.306	1.301	154	447	765
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
Trimestre IV	2.497	1.745	356	40	136	219
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

(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
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
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	15,3	14,5	27,4	5,8	-2,5	18,4
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
Trimestre IV	12,8	11,0	24,7	7,9	-0,8	20,4

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, durante 2009, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente (Gráfico A-IV-2).

En particular, las ventas del rubro *Alimentos y bebidas* disminuyeron su participación, siendo que representaron el 70,3% de las ventas globales (0,5 puntos porcentuales menos que en 2008), por el crecimiento por debajo del promedio en el período. Cabe destacar, que la proporción analizada se había incrementado sucesivamente hasta el primer semestre para seguir la dinámica inversa a partir del tercero.

Por el contrario, *Artículos de limpieza y perfumería* incrementó su fracción en 1,4 puntos porcentuales, en virtud de la evolución positiva experimentada desde comienzos de año (llegó a explicar, en promedio, el 14,5% de la facturación total de 2009).

Entre tanto, el segmento residual *Otros*, también experimentó un alza teniendo en cuenta su importancia en las ventas totales (0,2 puntos porcentuales, alcanzando 8,5%).

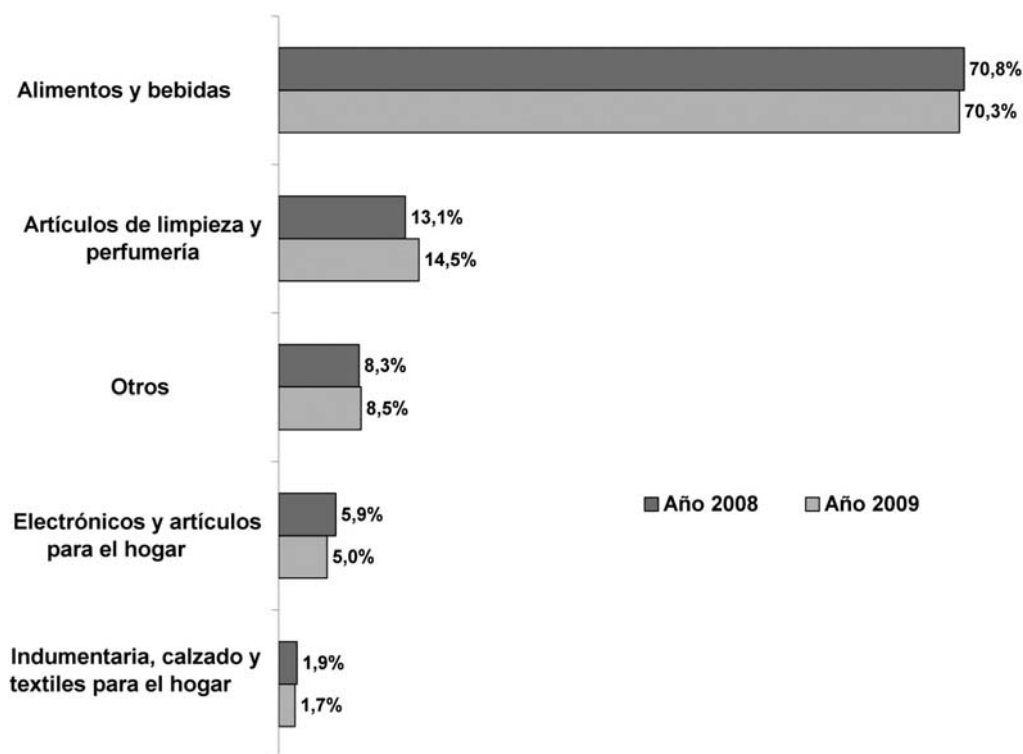
En contraposición, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar*, del mismo modo que *Indumentaria, calzado y textiles del hogar*, redujeron sus porciones en el acumulado a diciembre de 2009, en relación con el mismo período del año anterior (se ubicaron en 5% y 1,7% respectivamente). La contracción más fuerte le correspondió a las ventas de bienes durables, que disminuyeron su participación en la facturación en 0,9 puntos porcentuales. Por su parte, los artículos textiles y de calzado retrajeron su relevancia en apenas 0,2 puntos porcentuales. El análisis de los datos presentados, revela un incremento de la participación de uno de los rubros que representan productos de primera necesidad: artículos de limpieza (más inelásticos a variaciones en los ingresos de la población). A su vez, estos bienes fueron, junto con los alimentos y las bebidas, el grueso de la oferta de los supermercados en 2009 (juntos compusieron casi el 85% de las ventas totales). Esta característica, sumada a los descuentos vigentes (que incrementaron la brecha de precios entre los supermercados y otros autoservicios) y la posibilidad de financiar las compras, son factores que habrían cooperado con el sostenimiento del

consumo, frente a la ralentización de la demanda. Es decir que si bien las ventas se han desacelerado significativamente respecto del año anterior, no se ha observado un deterioro importante. Sin embargo, merece destacarse que

la facturación de los supermercados perdió fuerza en el segundo semestre, en contraste con el dinamismo que ganaron las ventas en los *shopping centers*.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 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 2009, la masa salarial a valores corrientes en supermercados de Argentina se incrementó

16,5%. Sin embargo, en el cuarto trimestre, el aumento fue el más acotado desde que se realiza el relevamiento (6,5%). Así, el crecimiento acumulado en 2009 resultó significativamente inferior al experimentado en años anteriores. Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde el año 2007.

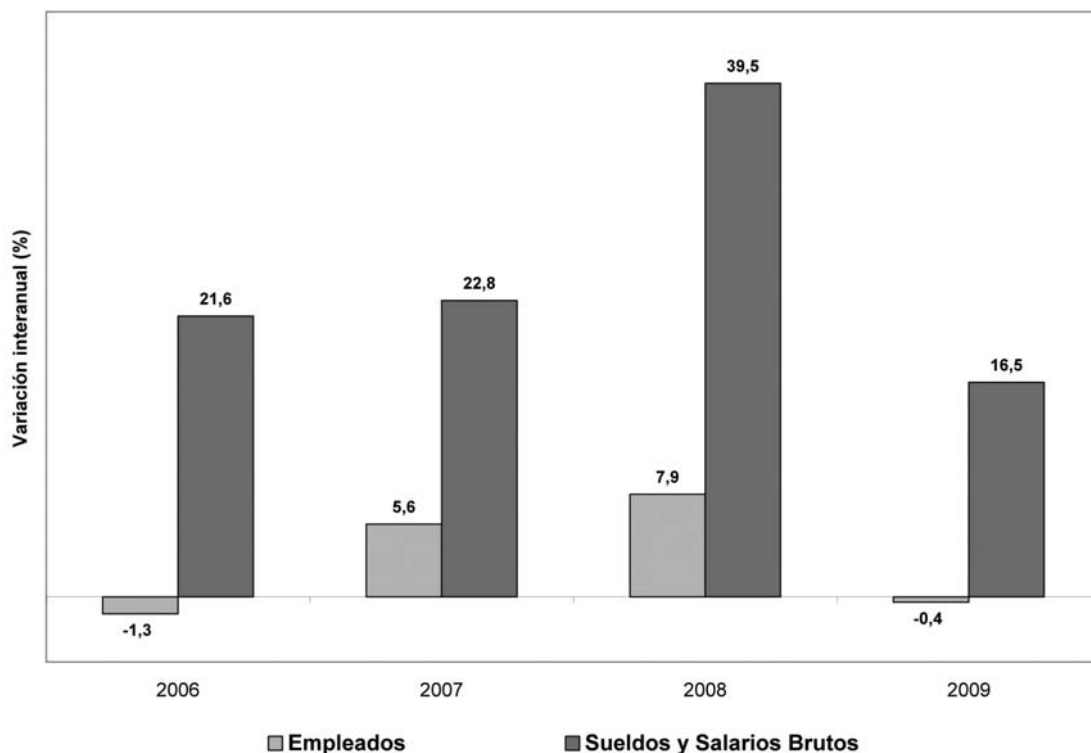
Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas manifestó una leve contracción interanual en 2009 (-0,4%). En

efecto, la serie se desaceleró fuertemente desde mediados de 2008 y se tornó negativa a partir del segundo semestre de 2009. Así en el cuarto trimestre, se computó la retracción interanual más importante del período mencionado (-3%). Analizando la composición interna de la ocupación, resulta preciso destacar que por primera vez desde que INDEC realiza el relevamiento, el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* creció (0,3%) en detrimento del de *Cajeros,*

administrativos y otros (-0,4%). Es decir que, a diferencia de lo verificado desde 2007, no solo se produjo una contracción del personal ocupado si no que además, dicha baja fue impulsada por la reducción (neta) del empleo en puestos de menor jerarquía. Asimismo, en lo referente al incremento salarial del año 2009, merece destacarse que esta última fracción de empleados experimentó un crecimiento interanual de sus sueldos y salarios brutos (13,6%) que fue casi duplicado por el grupo de personal jerárquico (26,7%).

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 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 destacan los avances en torno a la presentación de una ley nacional contra la instalación de grandes tiendas de supermercados. Los comerciantes nucleados en entidades como la *Confederación Argentina de la Mediana Empresa*

(CAME), la *Cámara Argentina de Supermercados* (CAS), la *Federación Argentina de Supermercados y Autoservicios* (FASA) y el *Centro Unión de Almaceneros*, han mantenido reuniones a fin de ultimar el texto que plantea atenuar la radicación de hipermercados, para su potencial tratamiento

por parte del Congreso. La iniciativa comenzó con la promulgación de diversas ordenanzas en las provincias de Buenos Aires, Santa Fe, Entre Ríos, Chaco, Santiago del Estero, y Córdoba, las cuales limitaron o directamente suspendieron la instalación de las grandes cadenas (*Carrefour*, *Jumbo*, *Coto* y *Walmart*, entre otros), con el objetivo de favorecer la supervivencia del pequeño y mediano comerciante local.

Por otra parte, en el período reseñado, se produjo la inauguración de la segunda sucursal de *Changomás* en el territorio porteño. La cadena controlada por *Walmart* anunció la apertura de una tienda en el barrio de Pompeya a principios de diciembre, en la esquina de las avenidas Sáenz y Perito Moreno. Además confirmó para 2010 un programa de aperturas que contempla una inversión de USD 150M.

Asimismo, se destaca la apuesta a los minimercados por parte de *Carrefour*. La empresa minorista culminó el 2009 con la inauguración de dos sucursales (una en el barrio de Cañitas y otra en el Abasto), cuyas superficies no superan los 300 m² y que compiten directamente con los almacenes y autoservicios orientales y de barrio. El anuncio de la cadena francesa para 2010 es seguir con este tipo de inversiones de bajo costo, que apuntan a la cercanía y a los consumidores de paso. Así es que la empresa tiene prevista la apertura de 10 de estos locales, que cuentan con una variedad acotada de productos (3.000 frente a los 80.000 que tienen los hipermercados), de los cuales un 40% suele ser de marcas propias y entre los que no se encuentran carnes, frutas ni verduras.

Adicionalmente, el fondo de inversión norteamericano *Nexus Partners*, (principal accionista de *Eki*), acordó con el grupo francés *Casino* (dueño de *Leader Price*), comprar los 26 locales que este último posee en el mercado argentino. La acción incluyó el traspaso de los derechos de marca para operar como una cadena de minimercados,

aunque *Casino* conservará el uso para la marca de alimentos y bebidas que hoy se comercializa no solo en sus locales sino también en otras firmas del rubro. La cadena *Leader Price* había comenzado a operar durante 2001, cuando inauguró sus dos primeras sucursales (en San Isidro y en Villa Crespo), y creció en el mercado hasta el 2003 a razón de 10 aperturas por semestre. De entrada, los *Leader Price* ofrecían una propuesta integral de productos monomarca (con su marca propia) y era imposible encontrar en sus locales artículos de las líneas líderes. Este modelo comercial es muy fuerte en Europa, pero en la Argentina no pudo imponerse, lo que llevó a los franceses a flexibilizar su propuesta e incorporar otros productos.

En relación con el comercio minorista en general, el Gobierno prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2010 la devolución de 5% del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en los consumos pagados con tarjetas de débito. La medida significó una herramienta útil para la estimulación del consumo, desde su implementación en el año 2001. Según la resolución 403 del Ministerio de Economía, publicada el 23 de diciembre en el Boletín Oficial, quedan exceptuados de este mecanismo de retribución los pagos correspondientes a compras de combustibles líquidos y gas natural.

CENTROS DE COMPRAS

En 2009, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor superior a los \$ 4.251M, lo que representó un aumento interanual de 17,1%, por encima de la expansión en supermercados. En particular, en el cuarto trimestre, la facturación marcó un monto de \$ 1.435M, con un aumento de 36,7% (Gráfico A-IV-5). Así, la variación interanual computada en el último período del año resultó la más alta desde el segundo trimestre de 2003. Cabe destacar que en

el primer trimestre, hubo una contracción en las ventas, la primera desde el segundo trimestre de 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 2009 como en el cuarto trimestre (11,9% y 30,3% respectivamente). 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 4,9% en el acumulado anual y 4,4% en los últimos tres meses de 2009. 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, con un aumento más limitado de los consumos en este canal minorista.

En el período bajo análisis, la facturación en los centros de compras fue profundamente 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 si bien la evolución acumulada de las ventas en 2008 había manifestado un dinamismo algo superior (20,6% a valores corrientes y 17,8% en volúmenes físicos), el deterioro de la demanda ya había comenzado a hacerse notar desde el segundo semestre. Así, en 2009, a la caída del consumo de los residentes (producto del impacto local de la crisis financiera internacional) se sumaron como factores explicativos de la ralentización de las ventas en centros de compras: la importante merma del turismo (usuales visitantes de los *shoppings*), la sostenida inflación del segmento indumentaria y el paso de la Gripe N1H1 en julio y parte de agosto. Sin embargo, en el último trimestre del año, el desempeño de las ventas marcó una recuperación para nada despreciable.

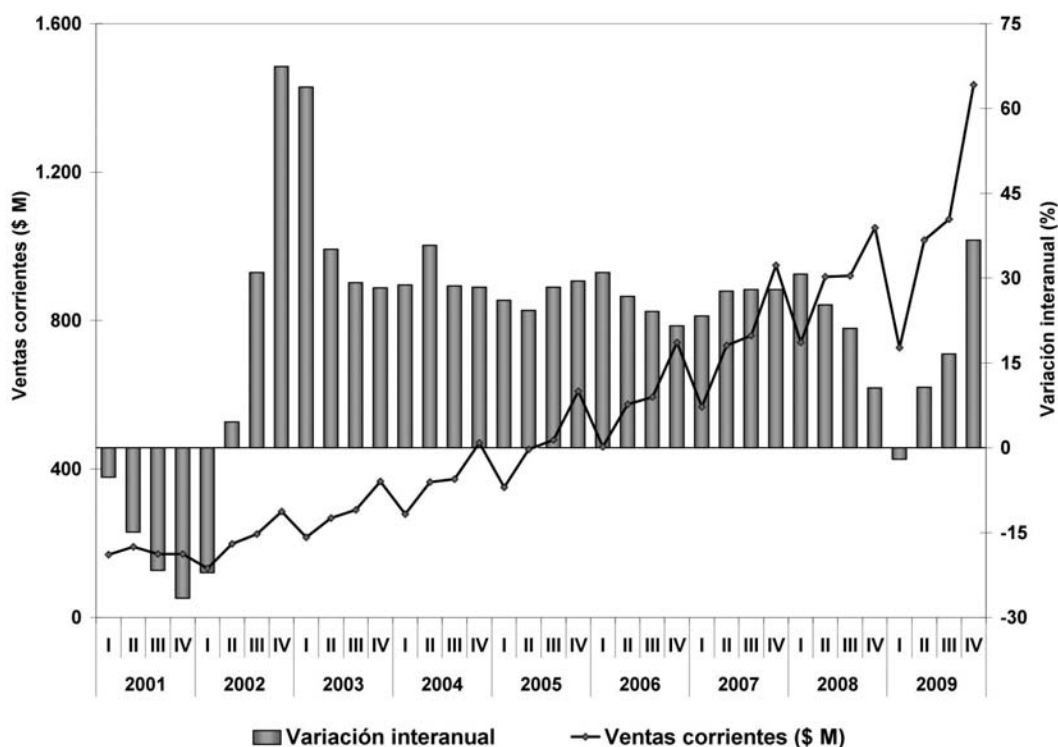
De todas maneras, debe mencionarse que, en el mes de mayo de 2009, un nuevo centro de compras inició sus actividades en la Ciudad (el *Dot Baires Shopping*), con el consecuente impacto sobre las variables del sector. De esta manera, buena parte del repunte de las ventas ocurrido en este canal minorista, en comparación con los resultados del primer trimestre del año, se debería a esta apertura.

La desaceleración de la serie se verificó aún con la vigencia 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 aplicaron para el pago con determinadas tarjetas de débito variaron del 20% al 25%, mientras que las quitas fueron de entre el 10% y el 20% (30% en algunos casos puntuales) para la financiación a través tarjetas de crédito. Los esquemas promocionales incluyeron, además, el pago a plazo en cuotas sin interés (de 3 a 12 cuotas). El acuerdo fijado para este tipo de acciones estableció, en general, el reparto del costo del descuento entre la entidad bancaria y el comercio minorista (con porcentajes variables en función 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, se observaba 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). Tal situación se revirtió en el período reseñado, fundamentalmente a partir de los resultados de ventas arrojados en el segundo semestre.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2001/4TO.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 2009 (7%) como en el cuarto trimestre (12,8%). Particularmente, entre los meses de abril y diciembre se computaron 156 aperturas netas, dando lugar a las tasas de crecimiento más altas registradas desde finales de 1999. Los rubros que encabezaron la lista de inauguraciones fueron *Indumentaria*, *calzado* y *marroquinería* y *Patio de comidas*, *alimentos* y *kioscos*. Se recuerda que a comienzos de año, en sintonía con la merma de las ventas, se habían verificado sucesivas contracciones interanuales en el número de locales (-3,8% en el primer trimestre). Los rubros más afectados habían sido los mismos que engrosaron la lista de aperturas

con la inauguración del nuevo centro comercial, entre otros. Dichos cierres habrían estado 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 consonancia, el área bruta locativa (superficie) correspondiente a los locales en funcionamiento se incrementó 18,6% en el cuarto trimestre y 10,6% en el total de 2009, totalizando hasta diciembre una extensión promedio de 187.559 m² (casi 17.992 m² más que en 2008). Este aumento incidió en un alza de la dimensión promedio de los comercios, que creció 5 m². Cabe recordar que en el primer trimestre de 2009, hasta la

incorporación del nuevo centro de compras al circuito comercial minorista porteño, este guarismo había acumulado una contracción de 3,4%, en línea con la disminución interanual de la cantidad de locales en funcionamiento.

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó un incremento moderado en 2009 (5,9%), lo cual es razonable teniendo en cuenta el mencionado aumento de la superficie por local. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes, evolucionaron positivamente (debido a que el aumento interanual de locales fue importante pero menos significativo que el alza de la facturación). Sin embargo, lo hizo de manera acotada (9,5%). En cuanto a los datos más recientes, en el cuarto trimestre, ambas variables mostraron subas de magnitudes semejantes a las experimentadas en 2008 (15,2% y 21,1%,

respectivamente), lo que daría cuenta de una recuperación de las ventas en este canal de comercio minorista.

Por su parte, al considerar el volumen despachado (valores constantes), los guarismos estudiados también evolucionaron favorablemente, aunque con la advertencia ya realizada sobre la medición de los precios de INDEC. Las ventas por metro cuadrado acumularon un incremento de 1,2% en 2009, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una suba de 4,7%. Resulta pertinente señalar que desde inicios de año hasta el tercer trimestre inclusive, se habían registrado contracciones interanuales sucesivas, en ambos casos. Los resultados del cuarto período del año resultaron positivos y relativamente elevados (9,8% y 15,5%, respectivamente) con lo que lograron revertir el signo negativo del acumulado anual.

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	4.950	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	1.249	187.559	4.251	22.665	3.402.643			
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			
Trimestre IV	1.307	199.827	1.435	7.187	1.098.001			

(continúa)

CUADRO A-IV-4 (CONTINUACIÓN)

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 (M²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES (\$ M)	VENTAS POR M² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
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	7,0	10,6	17,1	5,9	9,5	11,9	1,2	4,7
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
Trimestre IV	12,8	18,6	36,7	15,2	21,1	30,3	9,8	15,5

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 tras la evolución positiva de las ventas corrientes en los *shoppings* de la Ciudad durante el segundo y el tercer trimestre de 2009 y con la destacable *performance* marcada en el último período, logró revertirse, en parte, la situación general verificada durante los primeros meses del año. Así lo manifestó la marcha de algunas de las variables fundamentales que dan cuenta del desempeño de este canal minorista (ventas por metro cuadrado y ventas promedio por local). De todas maneras, se registraron los síntomas de ralentización de la demanda durante 2009 (tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos), debido al clima local de incertidumbre, a la caída del turismo y a los efectos negativos sobre el consumo causados por la Gripe N1H1. Como estrategia para sopesar estas dificultades, en el período señalado las administradoras intensificaron las promociones y

descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes.

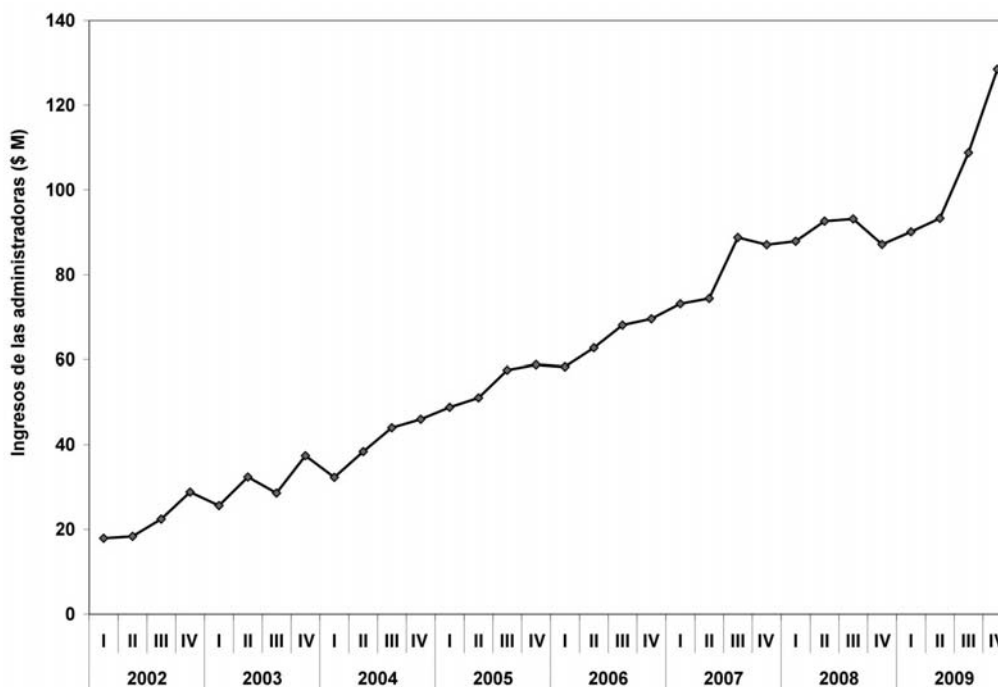
Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento acotado en 2009 (Gráfico A-IV-6). El crecimiento acumulado anual ascendió a 16,6%, reflejando el proceso de ralentización de las ventas y disminución en las rentabilidades aludido anteriormente. Sin embargo, merece destacarse que en función de lo recaudado por estas empresas en el cuarto trimestre (cuando los ingresos marcaron un incremento interanual de 47,7%), la evolución resultó superior a la de 2008 (11,6%). La apertura del nuevo centro de compras, motivó en buena parte este resultado.

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras resultó positiva y superior a la de 2008. En tal sentido, se manifestó un crecimiento promedio de 5,2% en 2009 y de 7,6% en el cuarto trimestre, 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 inauguración del centro comercial mencionada anteriormente, con la cual se alcanzó un total de 18 establecimientos de este tipo en la Ciudad.

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2002/4TO. 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.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

Respecto de la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en 2009, aquellos que mostraron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (17,1%) fueron: el rubro residual *Otros*⁵ (que marcó un espectacular incremento de 99,8%), *Perfumería y farmacia* (22,1%) y *Librería y papelería* (21,6%) (Cuadro A-IV-5).

Por su parte, entre los rubros que mostraron un crecimiento más moderado (similar al promedio

general) se destacan *Juguetería* (17,9%), y *Ropa y accesorios deportivos* (17,3%).

Los grupos de artículos que mayormente evidenciaron la ralentización del consumo fueron *Electrónicos, electrodomésticos y computación y Diversión y esparcimiento*, los cuales exhibieron alzas muy por debajo del promedio global de ventas (9,6% y 9,9%, respectivamente). En relación al rubro de los bienes durables, su deterioro había comenzado a manifestarse en los centros de compras en julio de 2008, impulsado

⁵ El rubro *Otros* incluye a los locales destinados a actividades como joyería, peluquería, santería, *solarium*, gimnasio y agencia de viajes, entre otros.

por el cambio de expectativas. Las ventas habían mostrado descensos interanuales sucesivos desde septiembre (con excepción de noviembre de 2008), situación que se profundizó a partir de enero de 2009. Sin embargo, en el segundo semestre del año, la facturación de estos artículos se tornó nuevamente positiva y elevada. En cuanto a la ralentización de los gastos recreativos, pudo haber sido motivada en parte por la importante caída de la actividad comercial en el tercer trimestre, en coincidencia con la emergencia sanitaria por la Gripe N1H1, (de igual modo que el acotado incremento de la facturación de *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, de 12,2%). Asimismo, las ventas de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (que representan la proporción mayoritaria de las ventas globales), marcaron un alza de tan solo 14,5% respecto de 2008. Finalmente, el rubro *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar*, experimentó una suba del orden del 15%.

En el cuarto trimestre de 2009, casi todos los rubros de ventas marcaron los incrementos interanuales más elevados del año. En dicho período, la facturación resultó, nuevamente, muy dinámica (en relación con el resultado global) en el caso del rubro residual *Otros* (151,4%).

Adicionalmente, las ventas de *Juguetería* y de *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* también marcaron ascensos superiores al promedio general (45,5% y 44,3%, respectivamente). Del mismo modo, el rubro *Librería y Papelería* experimentó una suba importante (37,8%).

Los artículos de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (que compusieron más de la mitad de la oferta total en los centros de compras porteños) también incrementaron sus ventas respecto de 2008 (32,7%). Asimismo, el monto despachado del resto de los rubros resultó más bajo aunque de carácter positivo: *Diversión y esparcimiento* (32%) y *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (31,6%). Por su parte, las ventas de *Patio de comidas, alimentos y kioscos* mostraron una suba de 28,2% (también inferior al promedio general del trimestre), a la vez que *Ropa y accesorios deportivos* ascendió sólo 6,3%. Resulta destacable la recuperación de la demanda de electrodomésticos, probablemente debido a una mayor predisposición al gasto en bienes durables por parte de los hogares, seducidos por las ofertas puntuales con altos porcentajes de descuento y la posibilidad del financiamiento a largo plazo.

CUADRO A-IV-5

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										
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

(continúa)

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	4.251	2.240	260	192	482	423	51	76	99	186	243
Trimestre I	726	364	45	36	99	75	8	16	22	34	27
Trimestre II	1.017	562	63	43	116	95	8	16	22	41	50
Trimestre III	1.073	539	66	47	125	114	14	18	31	43	75
Trimestre IV	1.435	775	85	66	143	138	21	25	24	68	91
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	17,1	14,5	17,3	15,0	12,2	9,6	17,9	21,6	9,9	22,1	99,8
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
Trimestre IV	37,6	32,7	26,7	44,3	28,2	31,6	45,5	37,8	32,0	34,5	151,4

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 2008 (Gráfico A-IV-7).

Dentro de los rubros que incrementaron su participación, se destaca Otros, cuya excepcional *performance* acumulada en 2009, lo ubicó 2,4 puntos porcentuales por sobre los valores correspondientes al año anterior. Así, con una porción de 5,7%, mejoró su posición relativa pasando a ocupar el quinto lugar en importancia dentro del total vendido.

En contraposición, la pérdida de participación de *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario), ocasionó que sus ventas pasen a explicar una parte menos relevante de los consumos realizados en los centros de compras de la Ciudad, representando el 52,7% del total en 2009 (1,2 puntos porcentuales menos que en 2008).

Del mismo modo, *Electrónicos, electrodomésticos y computación*, el tercer rubro en importancia, también vio reducida su participación relativa a 9,9% y se ubicó 0,7 puntos porcentuales por debajo del valor computado en 2008.

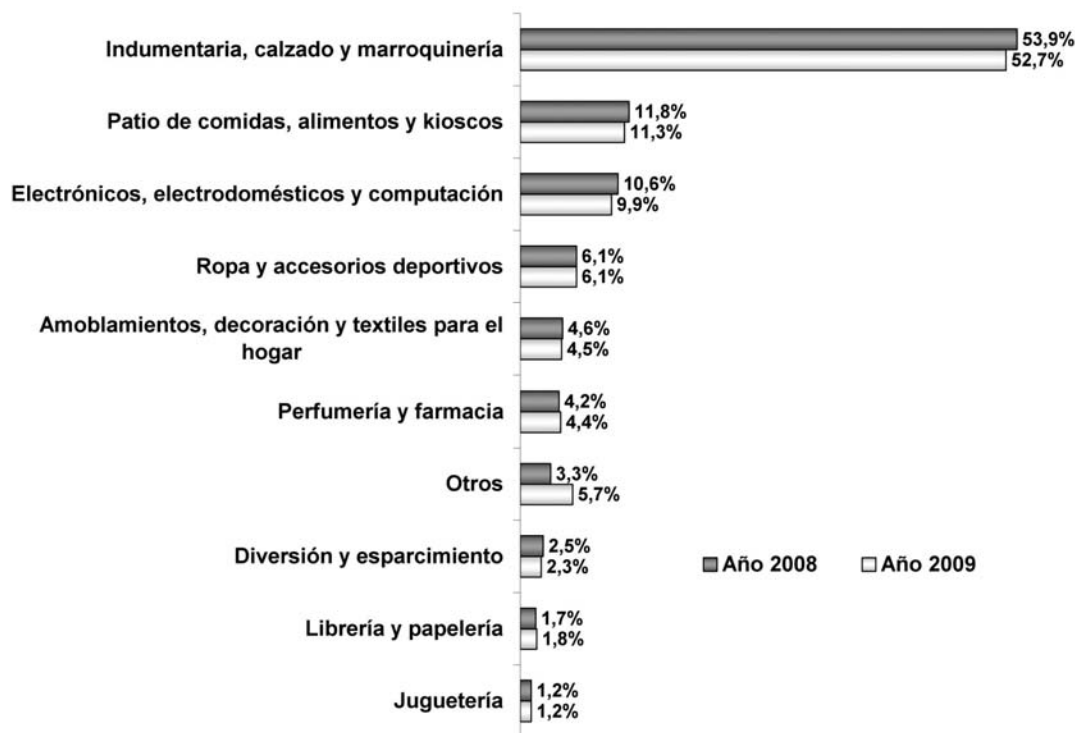
El segundo rubro más relevante, *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, participó con el 11,3% de las ventas, en promedio, durante 2009, lo cual significó una pérdida interanual de 0,5 puntos porcentuales.

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 durante 2009, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda, si bien se percibió una recuperación de las ventas corrientes a partir del segundo semestre. El deterioro de la facturación se venía 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, posiblemente en función de que el tipo de bienes que se comercializa en los centros de compras no responde a la categoría de primera necesidad. 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). Y luego, en el cuarto trimestre, las ventas de todos los rubros tuvieron buenas *performances* interanuales, por lo que en el acumulado del año, la facturación de esos establecimientos superó a la de los supermercados, resultado fuertemente influenciado por la apertura del nuevo *shopping*. De todas maneras, el dinamismo de la facturación de indumentaria y calzado (que compone más de la mitad del total) continuó siendo 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. 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.

Dentro de las novedades del sector, se destaca el anuncio de la desarrolladora inmobiliaria *GLA*, que involucrará una inversión de USD 5M en la ampliación del *shopping Plaza Liniers*. Los fondos se destinarán a la apertura de un acceso por la avenida Rivadavia y la construcción de una nueva área comercial de 2.500 metros cuadrados, que incluirá 20 locales.

En otro orden, la fábrica de helados Ice Cream inauguró sus propios locales de venta al público. A comienzos de año, con una inversión de \$ 600.000, la empresa concretó la apertura del primer local de su nueva cadena de helados artesanales y café *Ducco*, ubicada en el barrio porteño de Las Cañitas. Sus planes incluyen sumar otros dos locales propios en la Ciudad y lanzar un sistema de franquicias. Se destaca que *Ice Cream* es el mayor fabricante de helados del país, con una capacidad de producción de 25 millones de litros anuales.

Asimismo y también en relación con el comercio minorista, la marca de pizzerías económicas *Fábrica de Pizzas* inauguró tres nuevas sucursales en Barrio Norte, Caballito y Paternal. Los planes de la empresa incluyen la apertura de un nuevo local en Flores para el mes de marzo. El emprendimiento nació a principios de 2009 y en la actualidad cuenta con una decena de sucursales en la Ciudad.

Análogamente, *La Pos* (la firma de *Visa Argentina* especializada en captura y validación de datos), lanzó una iniciativa mediante la cual los comerciantes podrán ofrecer a sus clientes la posibilidad de abonar las entregas a domicilio con tarjeta de crédito. La opción utilizará como complemento los teléfonos celulares, evita que los repartidores lleven efectivo y otorga una alternativa de cobro a los comercios que tienen en el *delivery* el fuerte de su estrategia de ventas.

Finalmente, luego de que en octubre de 2009 *Musimundo* cerrara las persianas de su local ubicado en Santa Fe y Callao (el cual ocupaba

desde 1999), la cadena de disquerías se deshizo de su punto de venta del barrio de Flores (de más de 1.000 m²). La idea es reemplazarlos, pero por sucursales de dimensiones no mayores a los 500 m². De esta manera, la empresa manejada por el fondo de inversión *Pegasus* continuó con su proceso de reestructuración iniciado hace algunos meses y mediante el cual cambia grandes superficies, para posicionarse en ubicaciones más pequeñas. Como parte de este proceso, a los cierres mencionados le habían precedido la desaparición de otras sucursales, como las de los *shoppings Solar de la Abadía* y *Soleil*, además del achicamiento de otras, como la del centro comercial del Abasto, cuyo tamaño se redujo a la mitad.

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 año 2009 fueron de casi \$ 2.254M, lo que representó un crecimiento interanual de apenas 2,6%. En contraposición, los años previos habían mostrado variaciones interanuales superiores al 10%, siempre desaceleradas (35,6% en 2006, 25,2% en 2007 y 10,8% en 2008).

Desde diciembre de 2008 el sector mostró mes a mes caídas interanuales consecutivas. A partir de abril la retracción se amesetó, alcanzando 6,1% en mayo y mostrando a partir de junio un repunte nada despreciable (11,8%). Finalmente, el 2009 cerró con un diciembre que mostró el mayor crecimiento interanual del año (21,8%).

Los últimos datos corresponden al cuarto trimestre de 2009, e indican ventas corrientes por \$ 686M, manifestando un crecimiento de 13,4% respecto a igual período de 2008. A su vez, el tercer trimestre de 2009 también tuvo un comportamiento positivo, con un incremento interanual de 14,7% (Cuadro A-IV-6).

Los compradores accedieron al consumo postergado, confiando en un dólar invariable, aprovechando los descuentos, la posibilidad de financiar la compra sin interés (hasta en 50 cuotas) y el abaratamiento de algunos productos que llevan algunos años en el mercado. La

cercanía del Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, también es un estímulo grande para la comercialización de productos de última tecnología y seguramente signará la dinámica que tenga el sector en todo 2010.

CUADRO A-IV-6

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. AÑOS 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			
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	208	90.160	2.254	25.000	10.836.375	23,5			
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			
Trimestre III	208	88.957	592	6.654	2.845.837	23,8			
Trimestre IV	210	87.997	686	7.793	3.265.486	22,8			

(continúa)

CUADRO A-IV-6 (CONTINUACIÓN)

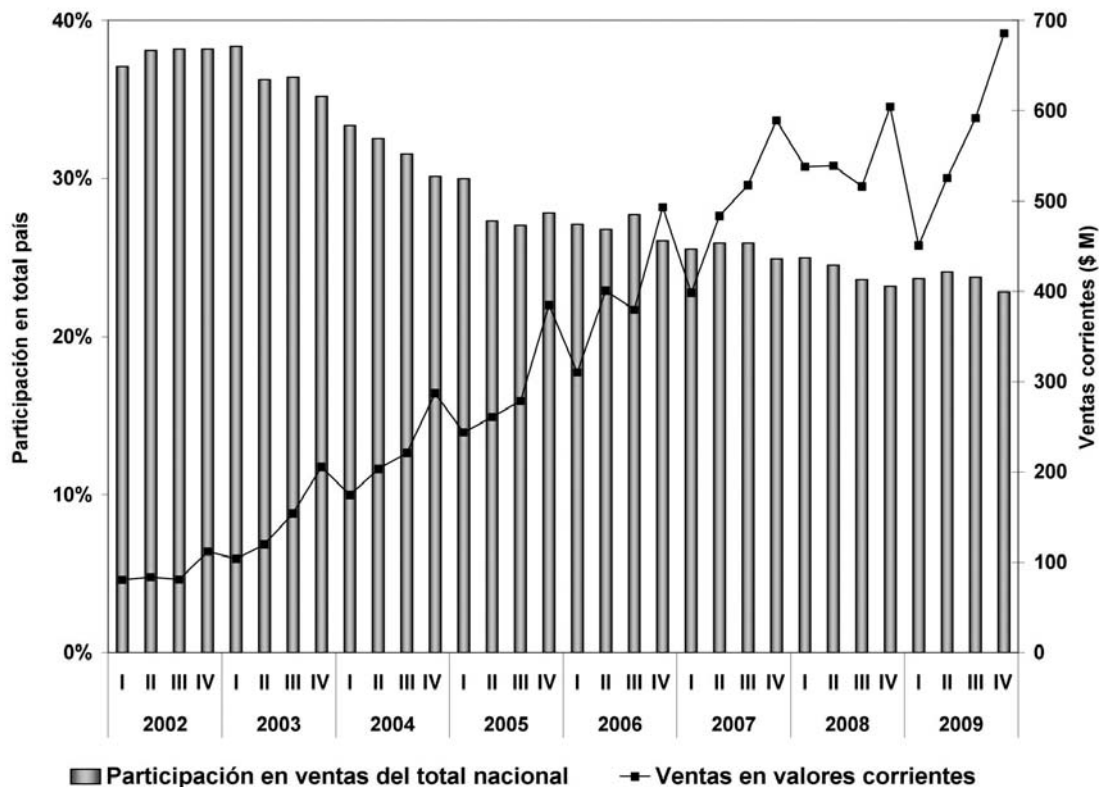
ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. LOCALES, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M² (PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2009

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	SUPERFICIE TOTAL (M²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M² EN EL PERÍODO (\$)	VENTAS POR LOCAL EN EL PERÍODO (\$)
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	23,1	4,1	2,6	-1,5	-16,7	-2,0	-1,7	-5,6	-20,1
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
Trimestre III	22,1	1,9	14,7	12,6	-6,1	0,6	10,5	8,5	-9,5
Trimestre IV	22,8	-0,2	13,4	13,7	-7,6	-1,3	7,0	7,2	-12,9

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 2002/4TO 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 de Buenos Aires manifestaron una caída interanual de 1,7% en el año 2009. 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 3,8%, explicando la caída de las ventas en volúmenes físicos en contraposición con el incremento manifestado en valor monetario.

Los volúmenes físicos comercializados en los primeros tres meses del año sufrieron una merma interanual promedio de 18,6%, que –aunque menos profunda– se repitió en el segundo (-5%).

Recién en junio se computó un repunte en las ventas, con un alza de 9,2%, luego del cual hubo también aumentos interanuales (10,5% en el tercer trimestre y 7% en el cuarto), que fueron insuficientes para dejar un saldo anual positivo.

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 año 2009 manifestó un incremento interanual (4,7%). Dicho crecimiento estuvo muy distante de los años previos, cuando la facturación subió a altas tasas (41,3% en 2006, 31,8% en el 2007 y 17,5% en el 2008).

También a nivel nacional, el año 2009 comenzó en enero con una caída en sus ventas corrientes de 15,4%, sucesivamente se manifestaron bajas en la facturación hasta el mes de mayo. A partir de junio las ventas repuntaron (con un crecimiento interanual de 7,7%), progresivamente escalaron, y terminaron en diciembre con un aumento de 21,8% respecto al mismo mes de 2008.

Los últimos datos disponibles indican que en el cuarto trimestre de 2009, las ventas en el total nacional presentaron un aumento interanual de 15%, con una facturación de \$ 3.002M; ya el tercer trimestre había manifestado un alza en las ventas (14%), respecto a igual periodo de 2008. En contraposición a la Ciudad de Buenos Aires, el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional manifestó un incremento interanual (de apenas 0,4%). Las ventas medidas en valores constantes en el tercer y cuarto trimestre del año, presentaron subas interanuales de 9,9% y 8,4%, respectivamente.

Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el 2009. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,5% en el 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.

A finales del año 2009, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 994 locales en el país, de los cuales 21,7% se concentraron en la Ciudad de Buenos Aires, 37,5% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 40,7% en el resto del país. Más allá de la apertura general de locales a lo largo de Argentina desde diciembre de 2008 hasta igual período de 2009 (145 aperturas netas en el total nacional, 43 aperturas en la Ciudad de Buenos

Aires, 26 aperturas en la provincia de Buenos Aires y 76 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 38,8% del total de los locales, y al momento se aglutina el 40,7%. 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 las ventas fue más intenso en las provincias (presentaron un incremento interanual de 12,4% contra el 2,5% de la Ciudad y el retroceso de las ventas del conurbano, con una caída interanual de 1,9%) que en la urbe porteña, y sobre todo que en el conurbano bonaerense en el año 2009.

Tal apertura de locales en todo el país y en particular en la Ciudad de Buenos Aires se dio a pesar del moderado crecimiento en el caso nacional y de la merma de los volúmenes físicos en el año 2009, en el caso de la Capital. A causa de lo anterior los volúmenes físicos vendidos por local en la Ciudad bajaron en promedio un 20,1% en el año 2009 en relación al 2008. Aquí es importante remarcar que los datos publicados por el INDEC sobre apertura de locales, se actualizan en forma exhaustiva sólo 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 otro período, perturbando de esta manera el análisis cuantitativo pertinente.

En el ámbito porteño se registraron un total de 216 locales finalizando el año 2009, manifestándose un crecimiento interanual de 24,9%. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad apenas aumentó (0,3%), lo que implicó que el área promedio por local disminuya, pasando de 512 m² en diciembre del año 2008 a 412 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 15% en diciembre, 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 (544 m²), seguidos por los del interior del país (442 m²) y en tercer lugar, los de la Capital.

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, los dos rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante 2009, fueron *Computación y accesorios informáticos* (que explicaron el 22,8% del total) y *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras* (18%). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el año 2009, el rubro *Computación y accesorios informáticos* subió al primer puesto en el ranking de los de mayor peso (en el año 2008 ocupaba el segundo lugar), por un crecimiento de 30%. Así, fue desplazado al segundo puesto, el rubro *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras*, que mostró una retracción interanual de 3%.

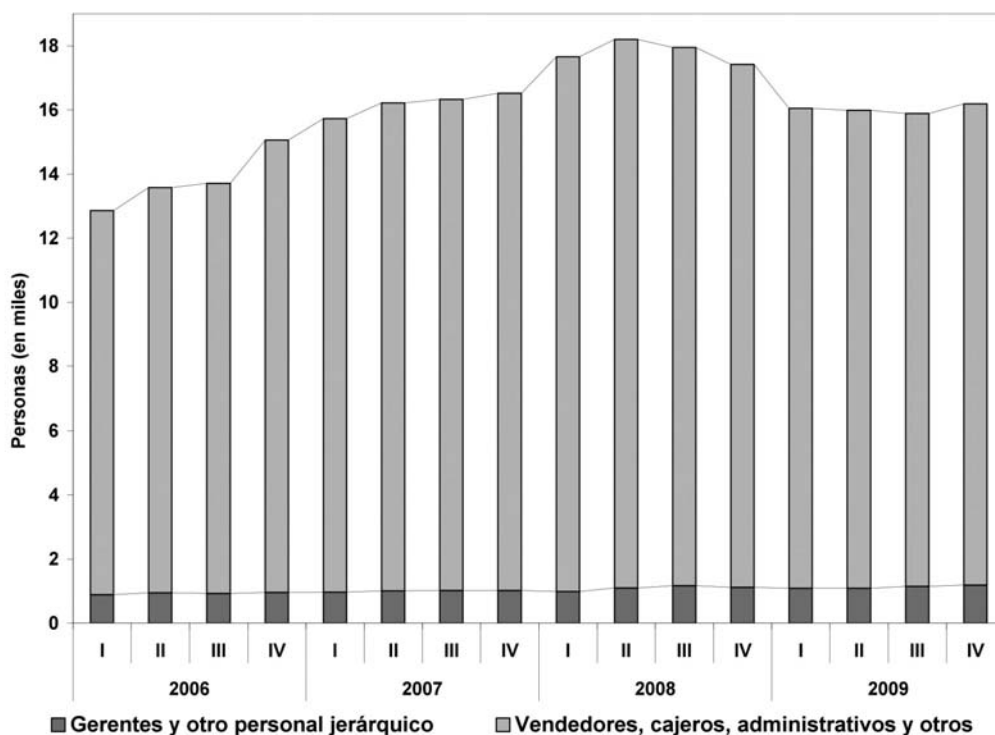
Además de *Computación y accesorios informáticos*, los otros rubros que mostraron un ascenso en sus ventas respecto a 2008 fueron *Cocinas a gas y eléctricas, hornos microondas y eléctricos, calefactores, calefones y termotanques* (14%), el residual *Otros* (14%), *Lavarropas, secarropas y lavavajillas* (10%) y *Heladeras y freezers* (4%). Todos los demás presentaron caídas interanuales siendo el de *Equipos de aire acondicionado el más perjudicado* (con un derrumbe de 40%). Es importante destacar que en el cuarto trimestre de 2009 todos los rubros tuvieron crecimiento en sus ventas respecto a igual período de 2008, salvo el de *Equipos de aire acondicionado*, que presentó una merma interanual de 33,3%.

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 en el cuarto trimestre del año 2009 un total de 16.193 personas, lo que significó una caída interanual de 7%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 92,6% de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* y 7,4% de *Gerentes y otro personal jerárquico*. Dicha distribución se polarizó a favor de los Gerentes y otro personal jerárquico, ya que en igual trimestre de 2008 era de 6,4%. Esto se debió a que en el período mencionado, los empleados jerárquicos aumentaron 7% su cantidad, mientras que los *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*, manifestaron una baja del 8%, en igual período.

GRÁFICO A-IV-9

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.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, la cadena de electrodomésticos *Ribeiro* prepara su expansión en la Capital Federal, en busca de captar parte de la demanda que tienen *Frávega* y *Garbarino*, cuya concentración en el mercado de venta de electrónica y artículos para el hogar aumentó en 2009. Su objetivo para 2010 es sumar ocho tiendas propias en la Ciudad. Su primera apertura, ya concretada, es un megalocal de dos plantas ubicado en Rivadavia y Acoyte, en pleno centro de Caballito.

Al mismo tiempo, las casas de electrodomésticos volvieron a la carga con sus "súper promociones". Las tres cadenas comerciales más grandes del país ofrecen, a modo de ejemplo, televisores de alta definición en hasta 50 cuotas sin interés,

aprovechando la proximidad del Mundial de Fútbol como promotor de la mejora tecnológica de los hogares. Las facilidades alcanzan a otros artefactos electrónicos, de línea blanca y celulares. A su vez, las principales cadenas de electrodomésticos, en tanto, volvieron a lanzar fideicomisos para financiar los créditos, que sirven además como forma de inversión para los ahorristas.

En el mes de marzo, las firmas nucleadas en la Asociación de Fabricantes de Terminales de Electrónica (AFARTE) presentaron al Gobierno el proyecto de fabricar en Tierra del Fuego *notebooks* y *netbooks*, bienes que actualmente no se producen en esa región.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el año 2009 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires un total de 96.479 automóviles 0 Km, dicho guarismo implicó una variación interanual negativa de 16,8%. Los primeros tres trimestres del año, manifestaron mermas superiores a 15%, siendo el segundo trimestre el de mayor caída (-28,4%). En el último bimestre de 2009 (con un alza interanual de 15,8% en noviembre y de 21,6% en diciembre), el sector revirtió la mala *performance* de trece meses consecutivos con caídas interanuales. Así, el cuarto trimestre del año, presentó un crecimiento interanual de 2,9%, con 22.857 automóviles patentados.

Los patentamientos realizados en el ámbito local durante 2009 representaron 18,7% del total de registros nacionales, cayendo respecto a la participación que tuvieron en 2008 (18,9%). Si se recuerda la porción que tenían en el año 2003 (24,8%) puede mencionarse 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, que en 2009 adquirieron participaciones de 94,6% y 5,4% respectivamente. Esta polarización se acentuó en relación a 2008, cuando las ventas se habían repartido entre 92,2% para el primer grupo y 7,8% para el segundo. Cabe decir que en el cuarto trimestre de 2009 la proporción fue de 94,7% para Automóvil y comercial liviano, y de 5,3% para Comercial pesado y otros pesados.

Ahora bien, comparando la *performance* de ventas de automóviles 0 Km en la Ciudad de Buenos Aires respecto del agregado a nivel nacional, en 2009 se verificó una caída más fuerte que en el resto del país, donde se vendieron 516.799 vehículos, 15,9% menos que un año atrás.

En el último trimestre de 2009, la caída de las ventas (-5,1%) a nivel nacional –que alcanzaron los 101.395 0 Km-, contrastaron con la suba de éstas en la Ciudad (2,9%).

El año 2009 superó los pronósticos pesimistas de comienzos del año y cerró con ventas a nivel nacional muy superiores a las esperadas: 500.000 unidades, tan sólo menos de 100.000 unidades patentadas que en 2008, que fue un año record en ventas. Las proyecciones para 2010 son buenas, y se especula con aumentos de precios en los valores de los 0 Km, de 1% al 2% mensual, que por su carácter gradual, pretende no alimentar la inflación.

Las ventas nacionales en enero y febrero de 2010, presentaron alzas respecto al mismo mes de 2009, siguiendo con la buena *performance* del último bimestre de 2009 (subas interanuales de 5,6% y 17,2%, en noviembre y diciembre, respectivamente). Se patentaron 79.051 automóviles en enero y 44.906 en febrero, lo que implicó crecimientos interanuales de 6,7% y 14,6%, respectivamente. El crecimiento acumulado al segundo mes de 2010 fue de 9,5%.

El total de automóviles 0 Km patentados en la Ciudad de Buenos Aires en el mes de enero de 2010 fue de 12.419 unidades. Dicha cifra implicó un alza de 6,6% respecto a enero de 2009. El mes de febrero, también presentó un incremento interanual (17,5%) con el registro de 8.198 autos 0 Km. En concordancia, el sector manifestó una suba de 10,7% (con 20.617 nuevos registros) en el acumulado al segundo mes de 2010 respecto a igual período de 2009. No obstante, cabe recordar que el primer bimestre de 2009 había sido un período negativo para el sector, con una reducción interanual acumulada de 16,8%, y las ventas del mismo bimestre de 2010, fueron todavía inferiores que las registradas en igual período de 2007 y 2008 (23.289 y 22.376 unidades, respectivamente).

CUADRO A-IV-7

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 1997/2010

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	96.479	172.248	268.727	516.799	1.328.218	1.845.017	18,7%	13,0%	14,6%
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%
Trimestre IV	22.857	47.077	69.934	101.395	351.254	452.649	22,5%	13,4%	15,4%
2010									
Enero	12.419	14.718	27.137	79.051	121.507	200.558	15,7%	12,1%	13,5%
Febrero	8.198	12.096	20.294	44.906	107.713	152.619	18,3%	11,2%	13,3%
Acumulado Febrero	20.617	26.814	47.431	123.957	229.220	353.177	16,6%	11,7%	13,4%
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
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

(continúa)

CUADRO A-IV-7 (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 1997/2010

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
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	-16,8	-2,4	-8,1	-15,9	-5,8	-8,8	-1,1	3,6	0,8
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
Trimestre IV	2,9	14,2	10,2	-5,1	9,7	6,0	8,5	4,1	4,0
2010									
Enero	6,6	4,7	5,6	6,7	11,1	9,3	-0,1	-5,8	-3,5
Febrero	17,5	0,2	6,5	14,6	11,1	12,1	1,1	-7,6	-5,0
Acumulado Febrero	10,7	2,6	6,0	9,5	11,1	10,5	1,1	-7,6	-4,1

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.

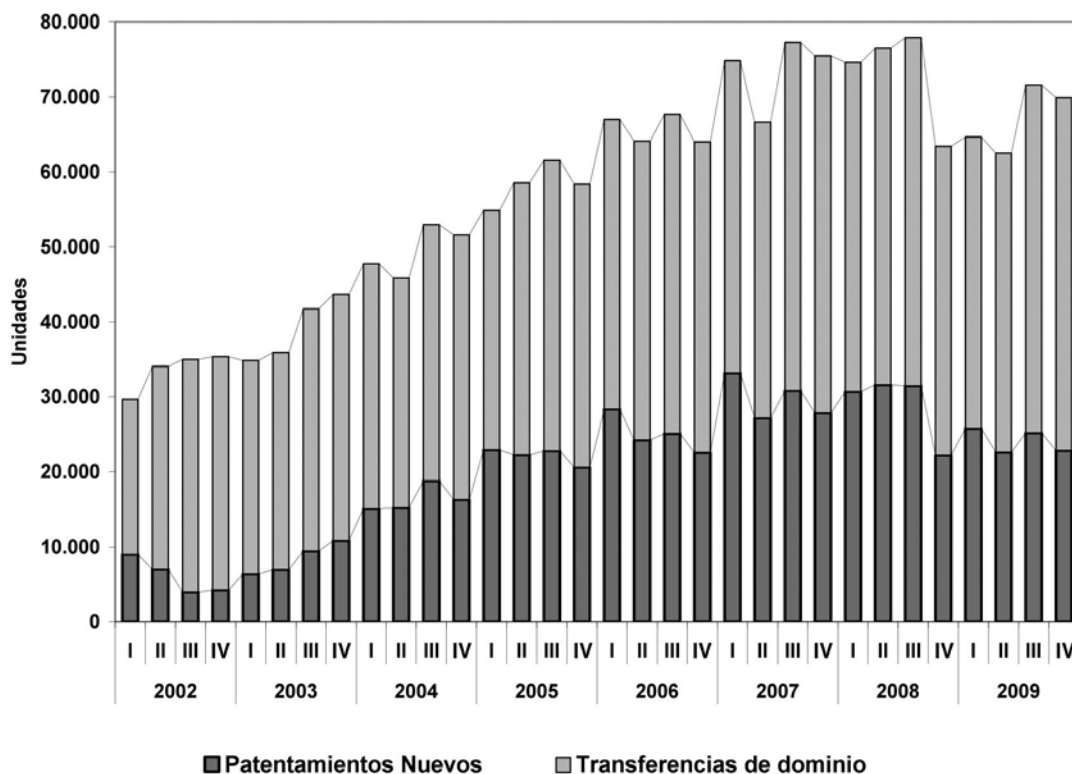
En base a la financiación del mercado automotor⁶, durante 2009 se comercializaron un total de 20.127 prendas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó más del 21,1% del total de patentamientos de automóviles 0 Km en el período. La cantidad de vehículos 0 Km financiados por créditos prendarios se redujo en 12,4% respecto a 2008, a pesar del buen desempeño del mes de diciembre de 2009, cuando se presentó una suba interanual de 21,6%. A nivel nacional se vendieron 153.312 prendas 0 Km en 2009, 30,2% del total de 0 Km comercializados, con una caída interanual de 12,9%. No obstante,

diciembre de 2009, exhibió un crecimiento de 38,9% respecto a igual período de 2008. Tanto a escala local como nacional, el último trimestre de 2009 fue el primero del año en el que se registraron incrementos respecto a 2008 en las ventas financiadas mediante créditos (9,5% a escala local y 4% a escala nacional). Las principales fuentes de financiamiento para los créditos automotores nacionales en el 2009 fueron los planes de ahorro de las terminales (48,3%), los bancos (23,1%), las terminales financieras (13,2%), el ANSES (7,6%), los concesionarios (5,5%) y otros acreedores (2,3%).

⁶ Fuente: ACARA. Reporte de financiación del mercado automotor.

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/4TO.TRIMESTRE 2009



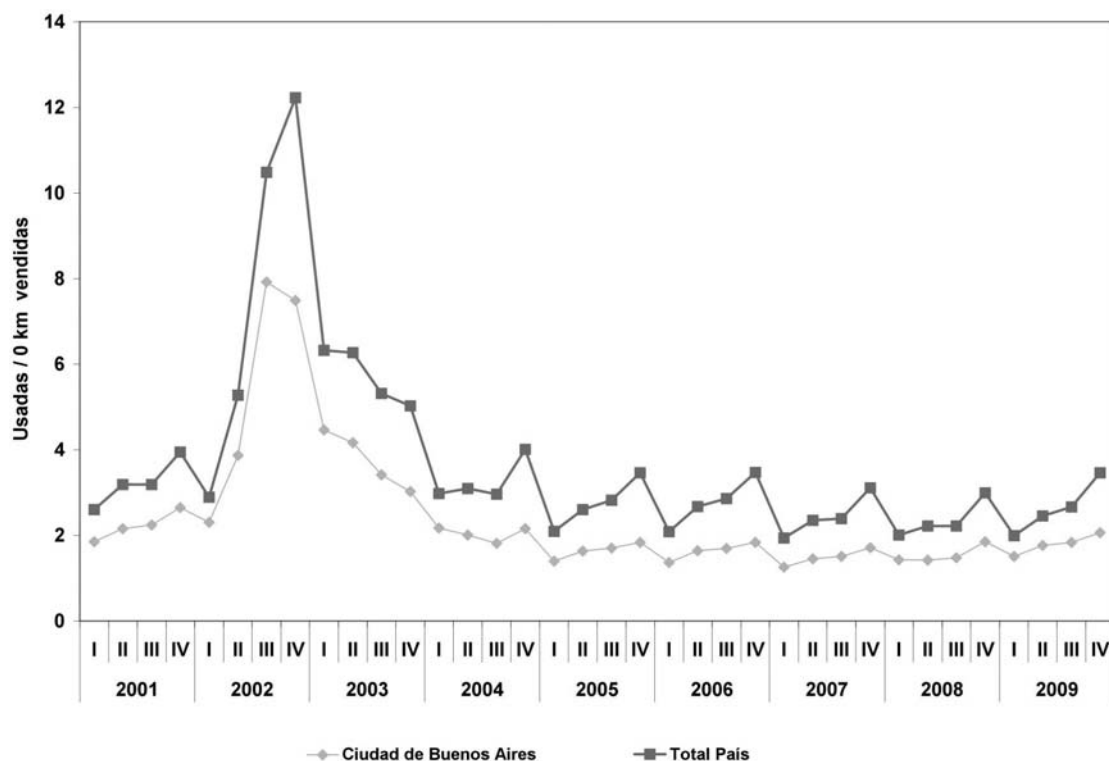
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, se registraron durante 2009 en la Ciudad de Buenos Aires, 172.248 transferencias, manifestando respecto a 2008, una caída de apenas 2,4%. Las *performance* negativa empezó en el mes de octubre de 2008, y mantuvo el retroceso hasta el mes de mayo de 2009, a partir de junio se evidenció una mejoría interanual (1,9%), y salvo en julio (cuando cayeron 7,4%), las ventas continuaron incrementándose. En el último trimestre del 2009, se registraron 47.077 transferencias, manifestando una importante suba interanual de 14,2% (Gráfico A-IV-10).

El comienzo de 2010, siguió con el comportamiento positivo de los últimos meses de 2009, manifestando en enero y febrero una expansión respecto a iguales períodos de 2009. Se registraron en enero 14.718 unidades, lo que implicó un incremento de 4,7% y, con 12.096 transferencias, febrero presentó un aumento de 0,2%. De esta manera, el sector acumuló al primer bimestre de 2010, una suba interanual de 2,6%.

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA.
1ER.TRIMESTRE 2002/4TO.TRIMESTRE 2010



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 2009, las ventas bajaron 5,8% registrándose 1.328.218 automóviles, baja que es considerada como muy reducida, si se piensa en que las expectativas de ventas eran mucho menores y que el año de comparación, fue record en ventas.

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. Durante el cuarto trimestre del año, las transferencias repuntaron (321.254 registros), 9,7% en la comparación interanual. 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 2009 el 13% del mercado de venta de usados, contra el 12,5% en 2008 (Cuadro A-IV-7).

Al igual que en la Ciudad de Buenos Aires, las transferencias de dominio en el país mostraron un buen desempeño en el comienzo del 2010. Hubo incrementos interanuales de 11,1% en enero y febrero, con 121.507 y 107.713 registros, respectivamente. Asimismo, en el acumulado se computó un total de 229.220 automóviles usados, lo que implica una suba interanual de 11,1%.

Durante 2009, se vendieron en la Ciudad 1,8 autos usados por cada nuevo, mientras que a nivel nacional fueron 2,6 autos de segunda mano por cada uno a estrenar; los guarismos subieron respecto a 2008 cuando eran de 1,5 y 2,3 respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el 2009 cayeron más fuertemente que las de usados. De la misma manera, el *ratio* aumentó interanualmente en el cuarto trimestre de 2009 pasando de 1,9 en 2008 a 2,1 en 2009 a escala local y de 3 en 2008 a 3,5 en el cuarto trimestre de 2009 a escala nacional. Cabe recordar que en el peor momento de la crisis de 2002, cuando las ventas de automóviles tocaron 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, *Peugeot* realizará en 2010 dos nuevos modelos que serán fabricados en el país; serían la nueva versión de la *Partner* (en sus formas de utilitario y particular) y un vehículo mediano, que se posicionará entre los modelos 307 y 407 que ya comercializa la terminal. Además entre este año y el 2012, tiene previsto lanzar 14 nuevos modelos.

A su vez, *Honda* fabricará un automóvil en Argentina a partir de 2011. Las estimaciones previas estipulan una producción de 15.000 unidades anuales y la ocupación de más de 300 personas en los primeros tres años.

En materia de automóviles usados, la AFIP pondrá en marcha el nuevo Certificado de Transferencia de Automotores (CETA) que deberá utilizarse obligatoriamente al momento de vender un auto usado. La herramienta online de control fiscal será oficializada a través de la Resolución General (AFIP) 2729. La implementación del nuevo mecanismo se hará de manera escalonada: a partir de enero abarcará sólo a las operaciones mayores a \$ 50.000, para luego obligar a las transacciones de más de \$ 40.000 (desde mayo próximo). El esquema finalizará en agosto al alcanzar a las ventas por más de \$ 30.000.

OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

La tasa de ocupación general de locales en las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de diciembre de 2009 en 93,5%, lo que implicó un leve ascenso intermensual de 0,4%. El valor computado en diciembre resultó el más alto desde junio de 2008 y en términos interanuales, se observó un crecimiento de 1,1%.

El procedimiento permitió contabilizar 7.677 locales, de los cuales 500 locales (6,5%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, 253 fueron constatados como vacíos sin destino aparente, 168 ofrecidos en alquiler, 57 en construcción o en refacción y 22 en venta.

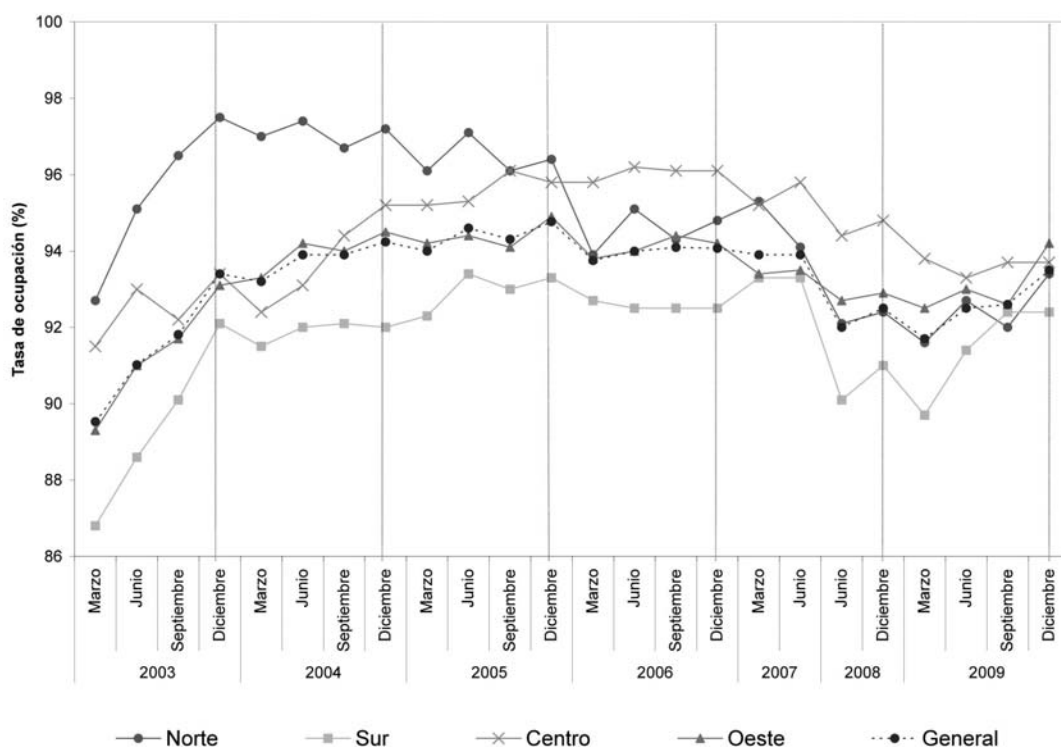
El análisis de las distintas tasas de ocupación por zonas en la Ciudad de Buenos Aires, posibilitó constatar que, en diciembre de 2009, la mayor le correspondió al Oeste de la Ciudad, cuyo valor fue de 94,2%. En la zona Centro, la tasa de ocupación se ubicó también por encima del promedio general, alcanzando el 93,7% de los locales. Por su parte, en la zonas Norte y Sur, se computaron tasas inferiores a la media (93,4% y 92,4%, respectivamente).

En cuanto a su evolución respecto del último relevamiento realizado, se registraron ascensos en tres de las zonas de la Ciudad. Las más significativas se dieron en las zonas Norte y Oeste (0,7% y 0,6% respectivamente). Mientras, la zona Sur experimentó un ligero incremento (0,2%) y, por el contrario, en la zona Centro hubo una contracción respecto a noviembre (-0,1%).

Comparando estos resultados con los de diciembre de 2008, fue la zona Sur la que presentó el mayor crecimiento (1,6%), seguida del Oeste y el Norte, con alzas de 1,4% y 1,1% respectivamente. En contraposición, los ejes del área Centro mostraron retracciones en la ocupación de sus locales (-1,1%)⁷.

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003/DICIEMBRE 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).

⁷ Para más información véase *Informe de Resultados 422, Ejes Comerciales* (Diciembre 2009), Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

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 tarifas 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*, el año 2009 finaliza con 3.914.844 conexiones residenciales en funcionamiento en todo el país, lo que implica un incremento de 14,2% en el último año. Cerca de 3.730.212 son cuentas con abono, mientras que el resto, un poco más de 184.000, corresponde a usuarios gratuitos.

Las cuentas con abono (95% del total) se desagregan entre aquellas que funcionan con tecnologías de conexión⁸ de banda ancha, que alcanzan 3.558.967 cuentas, y las que utilizan un sistema *dial-up*, que suman 171.245 cuentas.

Por su parte, los accesos de banda ancha, de acuerdo al tipo de tecnología que incorporan, se distribuyeron de la siguiente manera: 2.244.012 las ADSL, 902.673 las del tipo cablemódem, 410.512 las inalámbricas, satelitales y otras similares y finalmente, 1.770 las que usan otras tecnologías DSL. El crecimiento de las cuentas de banda ancha en los últimos años es muy significativo: al 23% en 2009, que se suma a uno superior al 35% en 2008, que a su vez ocurrió sobre el de 52,4% de 2007.

Durante 2009, el crecimiento del total de conexiones residenciales fue fuerte, con guarismos de dos dígitos a lo largo de los 12 meses, aunque sufriendo una desaceleración sostenida con respecto a 2008. El mes de enero de 2009 presentó un crecimiento interanual de 18,7%, disminuyendo éste progresivamente hasta ubicarse en 11,1% en el mes de octubre, para luego recuperarse y finalizar 2009 con una tasa de expansión de 14,2%, bastante por debajo de la de principios de año.

En forma conjunta con esta dinámica, hay que agregar que las conexiones con abono *dial-up* atenuaron su caída, mientras que los accesos gratuitos la acentuaron, lo que significa un traslado de los servicios gratuitos a los pagos.

Por otra parte, la caída extraordinaria del mes de octubre se debe a la brusca interrupción del crecimiento que tuvieron las conexiones *wireless*, satelitales y otras, que pasaron de casi 350.000 en septiembre a 300.000 en octubre, para luego volver a la cantidad inicial en noviembre⁹.

El cablemódem, por su parte, desaceleró de manera importante su crecimiento a lo largo del año, presentando en enero una tasa de 47%, para caer de forma ininterrumpida y finalizar en diciembre con casi 5%. De todas las tecnologías de conexión es la que muestra señales de estancamiento en su crecimiento.

⁸ ADSL, DSL, cablemódem, *wireless*, satelital y otros sistemas.

⁹ Los datos correspondientes a octubre, noviembre y diciembre de 2009 son provisorios.

ACCESOS RESIDENCIALES FIJOS A *INTERNET*

Nuestro país presenta un índice de penetración de *Internet* de 8,8 cada 100 habitantes. En la Ciudad de Buenos Aires éste se eleva a 44,7¹⁰ (el máximo del país), en consonancia con el millón de conexiones residenciales en funcionamiento a fines de 2009 (25% del total del país)¹¹. El escenario descripto está favorecido por la presencia de seis empresas que dan el servicio en forma alámbrica e inalámbrica (cablemódem, ADSL y otros). 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 tarifas de empresas proveedoras de *Internet* alámbrica en la Ciudad de Buenos Aires¹³, en la velocidad de conexión de 1 Mbps¹⁴, arroja que el aumento intertrimestral del tramo inicial de contratación¹⁵ en el cuarto trimestre de 2009, fue, en promedio, de -0,5%. Para el mismo servicio y período, pero para la etapa final de contratación - correspondiente a la tarifa sin ningún tipo de descuentos-, no hubo cambios.

Para la velocidad de conexión de 3 Mbps, el aumento intertrimestral del tramo inicial de contratación, en el cuarto trimestre de 2009, fue en promedio, de -0,5% y para el tramo final no hubo variación. En la conexión de 5 Mbps, no se registraron modificaciones en las tarifas para ninguno de las etapas del contrato.

Como conclusión, la dinámica de precios del último trimestre de 2009, comparándolo con el período inmediatamente anterior, se ha mantenido estable, con una ligera tendencia a la baja en algunos casos. Esto marca una diferencia con mediciones pasadas, en las que todas las empresas proveedoras habían incrementado sus tarifas.

El mercado residencial de conexiones a la *web* se completa con las de 15 Mbps (por parte de *Fibertel*) y 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 de \$ 300 a \$ 600 mensuales y han permanecido estables durante todo 2009, con excepción del servicio de 10 Mbps de *Fibertel* que se ofertaba a \$ 600 en febrero de 2009 y pasó a valer \$ 500 en el mes de noviembre, tarifa con la que cerró el año.

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 15 de los 48 barrios de la Ciudad, en las cuatro zonas. La información se obtuvo directamente de sus responsables vía e-mail, personalmente o a través de sus sitios *web* y mediante la consulta a varios *e-shops*¹⁶. El proceso se realizó entre el 22 y el 26 de marzo 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

¹⁰ Fuente: Barómetro Cisco de Banda Ancha de la consultora IDC.

¹¹ Informe de Accesos a *Internet* INDEC.

¹² Se relevaron los precios de los servicios de *Internet*, en el caso de los proveedores vía cablemódem (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 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*-. Cabe destacar que la empresa *Flash* dejó de publicar sus tarifas en el mes de junio de 2009.

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 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.

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).

A diferencia de lo que ocurrió en el intervalo julio-diciembre de 2009, en el que los precios de todas las clases de dispositivos relevados demostraron bajas de hasta 30%, entre diciembre de 2009 y marzo de 2010, las subas fueron generalizadas, en porcentajes que alcanzan casi el 40%. Estas subas estarían provocadas, al menos en buena medida, por la aplicación del nuevo régimen impositivo, resultante de la Ley 26.539 (de Impuestos Internos y al Valor Agregado) y el proceso de aumento de precios de los últimos meses.

PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES)

El análisis de los 185 casos relevados, provenientes de 25 fuentes diferentes, da como resultado que la marca predominante en este tipo de dispositivos es la norteamericana *Kingston*¹⁷. El consumidor final puede adquirir memorias con capacidades que van desde 1 MB hasta 128 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 64 y 128 GB representan el grupo de últimas novedades en el mercado¹⁸. 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.), aunque hay que considerar que este rango de dispositivos compite directamente con los discos

rígidos portátiles, de mayor capacidad y mejor relación precio por unidad de capacidad, con casi las mismas ventajas de portabilidad.

En el Cuadro A-IV-8 se exponen los precios promedio y por GB de las unidades más abundantes en el mercado: 2, 4, 8 y 16 GB de capacidad, en julio y diciembre de 2009, y en marzo de 2010, junto con la variación entre los dos últimos relevamientos. La baja de precios que se observó entre julio y diciembre se revirtió recientemente, advirtiéndose subas de entre 5% y 18% de los precios promedio de los dispositivos.

De manera general, y como es característico de los dispositivos de almacenamiento informático, se observa la disminución del precio por unidad de capacidad a medida que el almacenamiento que permite el dispositivo aumenta.

¹⁷ Otras marcas presentes en el mercado son: *Novatech, Super Talent, Sandisk, HP, Sony, Duracell, Lexar y Danelec*, entre otras menos ofertadas.

¹⁸ 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-8

OFERTA DE PENDRIVES (MEMORIAS USB PORTÁTILES). CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009-DICIEMBRE 2009 Y MARZO 2010

CAPACIDAD (EN GB)	2009				2010		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO DICIEMBRE 2009/MARZO 2010	VARIACIÓN PRECIO POR GB DICIEMBRE 2009/MARZO 2010
	JULIO		DICIEMBRE		MARZO			
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
2	57,2	28,6	52,8	26,4	57,0	28,5	8,0%	8,0%
4	79,7	19,9	74,6	18,6	84,3	21,1	13,0%	13,3%
8	139,1	17,4	124,8	15,6	130,7	16,3	4,7%	4,7%
16	201,5	12,6	216,9	13,6	255,5	16,0	17,8%	17,4%

Nota: El relevamiento se extendió entre el 22 y el 26 de marzo.

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 genéricas y otras. En lo que respecta a capacidades, 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 541. 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-9 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*.

¹⁹ Dispositivos que no están respaldados por una marca.

²⁰ 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-9

OFERTA DE MEMORIAS RAM DE COMPUTADORAS DE ESCRITORIO. CAPACIDAD (GB) Y PRECIO PROMEDIO (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. DICIEMBRE 2009 Y MARZO 2010

CAPACIDAD (EN GB)	DICIEMBRE 2009	MARZO 2010	VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	
1	189,8	202,4	6,6%
2	334,4	342,7	2,5%
4	712,3	791,6	11,1%
6	1.149,1	1.157,3	0,7%

Nota: El relevamiento se extendió entre el 22 y el 26 de marzo.

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 disponibilidad 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 mercado²¹ 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-10 se exponen los precios promedio de los dispositivos relevados, contemplando la mayoría de marcas ofertadas, en función de las diferentes capacidades de los mismos, y la variación observada entre diciembre de 2009 y marzo del presente año. La baja observada en las memorias de 512 MB se debe probablemente a que este tipo de dispositivos está quedando obsoleto y los puntos de venta quieran deshacerse del *stock* disponible.

CUADRO A-IV-10

OFERTA DE MEMORIAS RAM DE COMPUTADORAS PORTÁTILES. CAPACIDAD (GB) Y PRECIO PROMEDIO (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. DICIEMBRE 2009 Y MARZO 2010

CAPACIDAD (EN GB)	DICIEMBRE 2009	MARZO 2010	VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	
0,512	85,2	77,4	-9,2%
1	177,0	179,6	1,5%
2	273,7	305,2	11,5%

Nota: El relevamiento se extendió entre el 22 y el 26 de marzo.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

²¹ Por dicha razón, las memorias de 256 MB han sido retiradas del análisis de resultados.

DISCOS RÍGIDOS

El análisis del segmento de los discos rígidos internos (con partes móviles) para computadoras de escritorio hogareñas, presenta dispositivos que van de los 40 GB a los 2 TB²², concentrándose la oferta en aquellos de 160, 320, 500 GB y 1 TB. Este último grupo mostró un gran crecimiento en los últimos tres meses. En cuanto a los modos de transferencia de datos entre el dispositivo y el sistema, la disponibilidad está claramente centrada en el sistema SATAII²³ 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 negocios, que consiste en ofrecer este tipo de productos sin especificar la marca. De esta manera, se oferta un disco rígido

con su determinada capacidad, tecnología de transferencia y precio, pero al momento de la venta, la marca del equipo se determina por la existencia en *stock*. Detrás de esta forma de venta 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-11 se exponen los precios promedio, los precios por GB y la variación entre diciembre 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-11

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS INTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009, DICIEMBRE 2009 Y MARZO 2010

CAPACIDAD (EN GB)	2009				2010		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO DICIEMBRE 2009/MARZO 2010	VARIACIÓN PRECIO POR GB DICIEMBRE 2009/MARZO 2010
	JULIO		DICIEMBRE		MARZO			
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
160	261,4	1,63	226,2	1,41	272	1,7	20,2%	20,6%
320	342,9	1,07	271,6	0,85	368,1	1,15	35,5%	35,3%
500	380,2	0,76	332,3	0,66	362,1	0,72	9,0%	9,1%
1.024	705	0,71	540,4	0,53	584,2	0,57	8,1%	7,5%

Nota: El relevamiento se extendió entre el 22 y el 26 de marzo.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio.

²² Terabyte (TB): unidad de medida de almacenamiento de datos. Equivale a 1.024 GB.

²³ SATA (acrónimo de *Serial Advanced Technology Attachment*).

En lo que respecta a las unidades internas para computadoras portátiles, la oferta relevada consistió en aquellas de entre 60 y 500 GB, siendo el precio máximo de \$ 529, correspondiente a una de 500 TB de capacidad y sistema de transferencia SATA II, vendido de acuerdo a la modalidad descripta en la que la marca del componente queda supeditada a la existencia en *stock*.

Por otra parte, las unidades externas²⁴ 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 firme presencia de otras como *Iomega*, *Lacie*, *Samsung* y *Verbatim*. En el Cuadro A-IV-12 se observan las dinámicas de precio promedio y por unidad de almacenamiento entre diciembre de 2009 y marzo de 2010.

CUADRO A-IV-12

OFERTA DE DISCOS RÍGIDOS EXTERNOS. CAPACIDAD (GB), PRECIO PROMEDIO, PRECIO POR GB (\$) Y VARIACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2009-DICIEMBRE 2009 Y MARZO 2010

CAPACIDAD (EN GB)	2009				2010		VARIACIÓN PRECIO PROMEDIO DICIEMBRE 2009/MARZO 2010	VARIACIÓN PRECIO POR GB DICIEMBRE 2009/MARZO 2010
	JULIO		DICIEMBRE		MARZO			
	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$)	PRECIO POR GB (\$)		
160	s/d	s/d	376,9	2,4	477	2,98	26,6%	24,2%
250	616,1	2,5	420,8	1,7	500,8	2,00	19,0%	17,8%
320	642	20	498,5	1,6	534,3	1,67	7,2%	4,4%
500	777,6	1,6	665,6	1,3	711,2	1,42	6,9%	9,4%
1.024	s/d	s/d	1.062,8	1,1	1.034,8	1,01	-2,6%	-8,1%

Nota: El relevamiento se extendió entre el 22 y el 26 de marzo.

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 \$ 3.530, por lo que el precio por GB se eleva a \$ 13,8. Es para destacar sin embargo, que en julio de 2009, una unidad de similares características y sólo 64 GB de capacidad se ofertaba en \$ 6.900, con el consiguiente alto precio por GB, de \$ 108. Al día

de hoy una unidad de dicha capacidad se ofrece a poco menos de \$ 1.100, casi 5 veces menos.

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo²⁵ (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 pesos²⁶ otorgados por el sistema bancario nacional al sector privado alcanzó en el año 2009 un total de \$ 112.065M. Este nivel representó un incremento de 11,4% respecto de 2008, lo que

²⁴ Se consideraron solamente las unidades confeccionadas desde fábrica como portátiles, no aquellas que son discos rígidos internos con carcasas metálicas removibles.

²⁵ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

²⁶ 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).

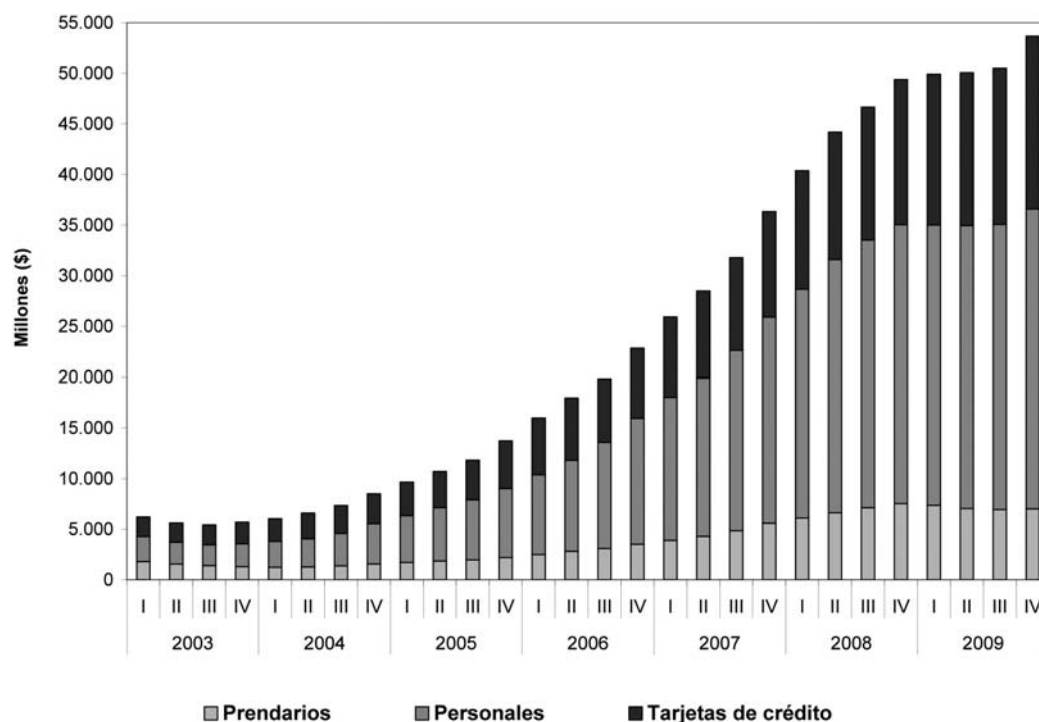
significó una profunda desaceleración del crecimiento de la financiación neta, si se tienen en cuenta las alzas computadas en años anteriores (39% en 2007 y 35,1% en 2008). A su vez, el *stock* para el cuarto trimestre de 2009 alcanzó un total de \$ 116.809M, manifestando un aumento interanual de apenas 8,4%. De esta manera, la reciente evolución del *stock* total de empréstitos profundiza la desaceleración del crecimiento de la financiación, iniciada en junio del año pasado. Para tener una idea de la ralentización en el ritmo de expansión del financiamiento bancario, basta destacar que en el cuarto trimestre de 2008, dicho monto había mostrado un aumento interanual de 26,4%.

En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el año 2009 un 45,5% del total destinado al sector privado. La proporción

mencionada difiere en 0,7 puntos porcentuales de la calculada en 2008 (44,9%), incrementándose su relevancia en relación con el volumen total otorgado. Particularmente, los préstamos personales aumentaron 0,1 puntos porcentuales su fracción, y continuaron siendo los que más gravaron en el total (participando con el 25,3% en promedio durante 2009). En el caso de la financiación con tarjeta de crédito, también se vio incrementada su proporción (habían significado el 12,9% del total del sistema en 2008 y pasaron a componer el 13,9% en 2009). Por el contrario, los créditos prendarios perdieron peso (significaron el 6,3%, lo que implicó una merma de 0,5 puntos porcentuales, respecto del año anterior) (Gráfico A-IV-13). Los últimos datos corresponden al cuarto trimestre de 2009, e indican que el predominio de los préstamos orientados al consumo volvió a aumentar, representando el 46% del total.

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 2003/4TO. 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 conjuntamente, el saldo de deuda registrado marcó un ascenso interanual de 13,1% en 2009 (levemente superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). En el cuarto trimestre del año, el crecimiento verificado fue de 8,7% (apenas por encima del aumento del total de líneas crediticias, que alcanzó 8,4% de incremento interanual en dicho período). 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por los aumentos de la tasa de interés (particularmente en el caso de las tarjetas de crédito) (Gráfico A-IV-15) y la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el ascenso mencionado.

Sin embargo, cabe destacarse 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, que se acentuó en 2009. Tal como se mencionó anteriormente, el saldo acumulado de préstamos al consumo implicó una suba interanual promedio de 13,1%, muy distante del 47,4% experimentado el año anterior. Al respecto, corresponde recordar que el endeudamiento de las familias había constituido un elemento sustancial para los aumentos del consumo entre 2003 y 2007 y fue luego fundamental para sostener la demanda durante el

año 2008. Sin embargo, a partir de 2009, en el nuevo contexto de incertidumbre, los consumidores redujeron fuertemente sus gastos financiados.

Frente al nuevo escenario, en el caso de las tarjetas, es probable que su uso se haya restringido 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 por atrasos en los cumplimientos. En cuanto a los préstamos prendarios y personales, es posible que exista una menor predisposición a solicitarlos por temor a no poder cubrir los gastos en el futuro. Adicionalmente, las entidades financieras tomaron previsiones ante el agravamiento de la crisis internacional, entre las cuales se encuentra la intensificación de restricciones al momento de otorgar financiamiento. De todas maneras, en los últimos meses de 2009, las entidades bancarias recortaron las tasas de interés (sobre todo para los préstamos prendarios y personales), lo que incentivaría la reactivación de estas financiaciones. A su vez, la estrategia de las entidades 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.

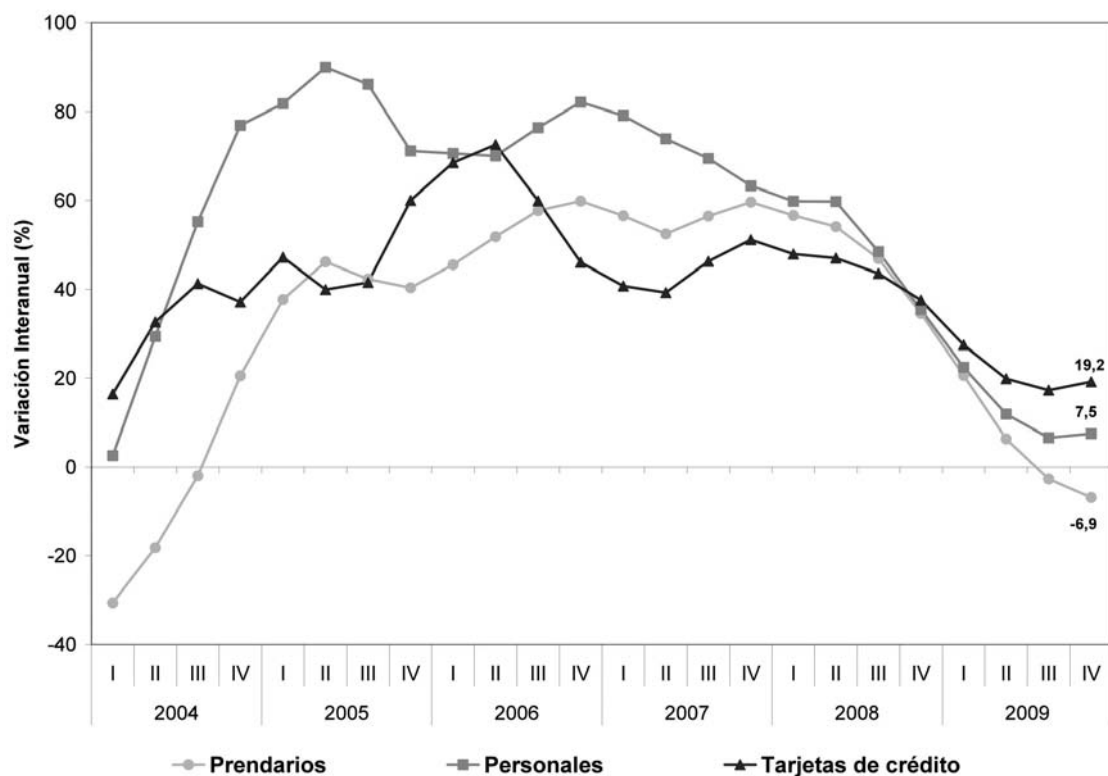
En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual del *stock* de préstamos personales otorgados por los bancos al sector privado fue de 11,7% en 2009 (muy lejano al ascenso registrado en 2008, 49,5%). La ralentización de la evolución de estos empréstitos resulta incluso más destacable si se

tiene en cuenta su cumplimiento en el marco de una aceleración de los precios minoristas. Asimismo, debe considerarse, como se mencionara anteriormente, que una parte de su crecimiento estaría asociado al alza de la tasa de interés²⁷ en relación con 2008, más que al dinamismo de nuevos empréstitos. En relación con ello, cabe recordar que la tasa de interés registró paulatinos descensos desde inicios de 2009. De esta manera, con un máximo de 37,4% en enero y un mínimo de 32,6% en noviembre, marcó por primera vez desde marzo de 2007 una variación interanual negativa (0,7 puntos porcentuales en el cuarto trimestre). De todas maneras, la tasa de interés promedio acumulada

en 2009 se ubicó en 34,5%, lo que implicó una diferencia positiva de 3,7 puntos porcentuales, respecto de 2008 (Gráfico A-IV-15). Es decir que, en los últimos meses del año, el dólar estable, la leve reducción de la tasa de interés, la creciente evolución de los depósitos del sector privado y la consecuente ampliación de la oferta de crédito por parte de algunos bancos (que comenzaron a promocionar préstamos personales a tasa fija, en pesos y sin gastos de otorgamiento) habrían influenciado sobre algunos tomadores para que se decidiesen por este tipo de financiamiento para sus gastos. Así, en el cuarto trimestre de 2009 hubo un crecimiento de 7,5% (superior al registrado en el tercer trimestre, de 6,6%).

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 2004/4TO. TRIMESTRE 2009



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

²⁷ Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

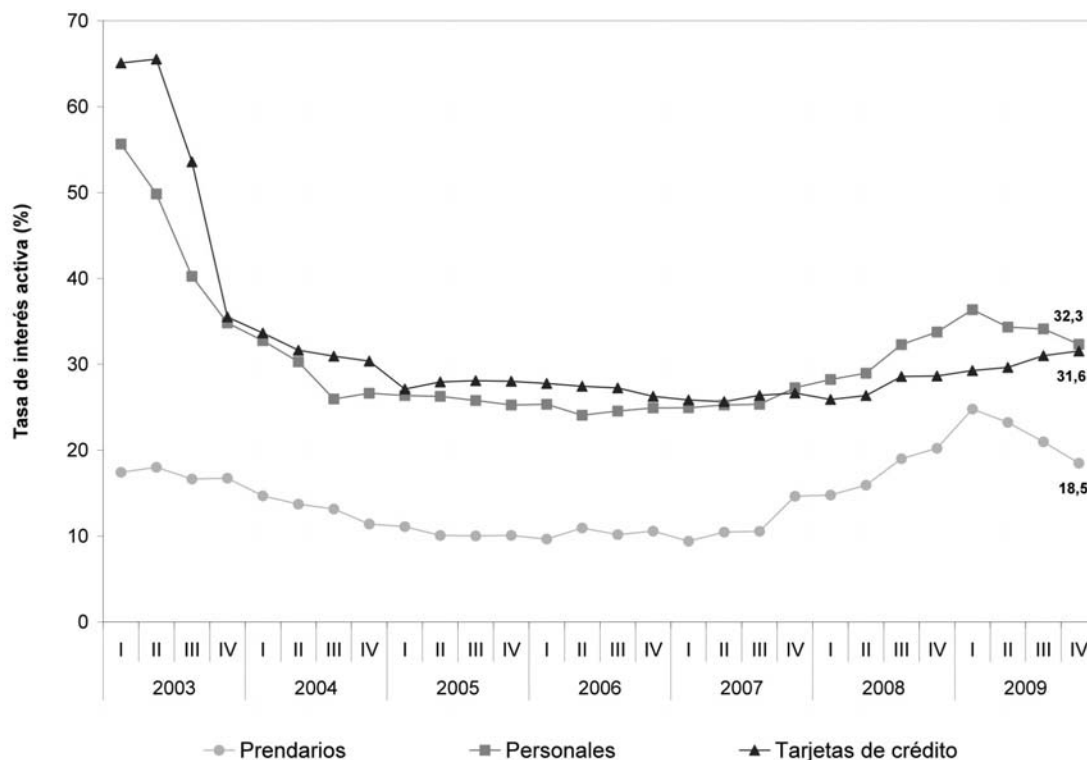
Por su parte, la financiación con tarjeta de crédito experimentó en 2009 un ascenso interanual de 20,8%, marcando una desaceleración respecto de 2008, cuando había crecido 43,6%. Si bien se trata de la línea al consumo que registró el mayor dinamismo, a lo largo del año las subas fueron más y más acotadas, hasta que en el cuarto trimestre comenzaron a incrementarse levemente. La suba computada en dicho período (19,2%) se encuentra por encima de la registrada en el tercer trimestre de 2009 (17,3%), aunque es bastante inferior a la presentada en el cuarto trimestre de 2008 (37,6%). Al mismo tiempo, continuaron limitándose los plazos de financiación sin interés, excepto en aquellas promociones puntuales que fueron absorbidas en parte por los bancos emisores de las tarjetas y por algunas cadenas de comercio minorista, con la finalidad de recuperar su nivel de ventas. En este caso, también el aumento de las tasas de interés sería responsable de la suba de una porción del *stock* de préstamos, a lo que se suman las refinanciaciones (cuyo costo financiero total puede superar el 60%), debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos. La tasa de interés promedio a lo largo de 2008 se había ubicado en 27,4% (1,2 puntos porcentuales más que en 2007), mientras que en 2009 subió a 30,4% (lo que implicó un diferencial interanual de 3 puntos porcentuales).

En el caso de los préstamos prendarios, el crecimiento acumulado durante 2009 ascendió a tan sólo 3,5% (muy inferior al 46,9% experimentado en 2008), como consecuencia de la crisis global y el convulsionado escenario local. Cabe destacarse que en el cuarto trimestre de 2009 se intensificó la merma (iniciada en el tercer trimestre), con una contracción de 6,9%. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos cayó 1,6 puntos porcentuales en el cuarto trimestre de 2009, en relación con igual período del año anterior, ubicándose en 18,5%, promedio. En cuanto a su evolución durante 2009, a partir del

tercer mes del año la tasa de interés manifestó bajas sucesivas (el último valor registrado resultó 7,6 puntos porcentuales por debajo de la computada en marzo); sin embargo, teniendo en cuenta su promedio anual, resultó 4,4 puntos porcentuales por sobre la del año anterior. Por último, vale destacar que desde enero y hasta noviembre de 2009, el *stock* absoluto de deuda para esta línea de créditos ha descendido intermensualmente (solo manifestó una mínima suba en septiembre). Las caídas intermensuales implicarían que las nuevas colocaciones resultan inferiores a las cancelaciones del período.

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 2003/4TO. 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 2009 una marcada desaceleración. Los compradores han puesto un freno a la hora de endeudarse para consumir, debido fundamentalmente a la incertidumbre sobre la evolución de las variables macroeconómicas y las elevadas tasas de interés (que derivaron de las expectativas de devaluación y de la inflación actual y proyectada). Asimismo, debe tenerse en cuenta el gran número de personas que se desenvuelven en la informalidad, imposibilitadas del acceso al crédito para la financiación de sus gastos. Sin embargo, durante los últimos meses de 2009 las expectativas de devaluación parecieron haberse alejado, lo que sumado a la estabilidad del dólar, generó una baja interanual

en la tasa de interés (para los préstamos prendarios y personales), lo cual 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 habían llevado a incrementar la rigidez de las condiciones para el otorgamiento a fin de mantener la sanidad de su cartera. Sin embargo, en los últimos meses, las entidades bancarias, frente a un contexto financiero menos convulsionado y la buena evolución de los depósitos que generan mayor liquidez, han comenzado a ampliar su oferta de crédito (con promociones de préstamos

personales para la refacción y el equipamiento del hogar), sin gastos de otorgamiento y con tasas fijas y en pesos. La estrategia es significativa frente a un contexto en el cual resulta necesario fidelizar clientes, recurriendo a tácticas por fuera de los “megadescuentos” con tarjetas de débito y crédito, que a su vez generan en muchos casos consumidores “multiplásticos” que, al ver que su tarjeta no es la misma que aquella que ofrece el beneficio puntual al que quieren acceder, deciden hacerse de otras sólo para aprovechar una promoción. Así, los bancos logran prolongar el vínculo y lo extienden durante todo el plazo que dura la financiación.

En materia de novedades, y dado que 2010 es el año del Mundial de Fútbol, las cadenas de electrodomésticos: *Garbarino* y *Frávega* (con los bancos *Santander Río* y *Francés* respectivamente) están ofreciendo pagar en 50 cuotas sin interés - hasta fin de marzo- para la compra de televisores LCD y Led.

En el marco del intento de mantener en el tiempo los “megadescuentos”, si bien la mayoría de los negocios no acepta pagos en más de 6 cuotas, los comercios nucleados en la Cámara de la Mediana Empresa (CAME) firmaron un acuerdo con ATACyC, la asociación que nuclea a las tarjetas, para extender a 12 cuotas la financiación a sus clientes. De acuerdo con el mismo, el comerciante cobra a las 72 horas y la tarjeta le hace un único cargo del 6% (más la comisión habitual del 3%). El acuerdo ya rige, en 19 ciudades del país, hasta el 15 de marzo y tiene un tope de \$ 25.000 por CUIT y por tarjeta.

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 (último dato disponible), 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 los puestos de trabajo nacionales (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 la creación de empleo desde el año 2004. 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 2009 fue de 15,3%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 10,3%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista. Por su parte, el incremento del cuarto trimestre fue de 12,8% y 6,8%, respectivamente. Sin embargo, como sucede desde el año 2007, la estimación de precios que realiza dicho organismo es 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.

- De esta manera, se verificó una importante desaceleración de las ventas en el período estudiado (habían crecido 29,7% en 2008 y 27,1% en el cuarto trimestre de ese año). 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 17,9% del total del país, lo cual implica una caída interanual de 0,6%.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 17,1% durante 2009, mientras que el ascenso marcado en el cuarto trimestre resultó de 36,7%. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron alzas interanuales tanto en el acumulado anual como en el cuarto trimestre (11,9% y 30,3% respectivamente). 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. En sintonía, el crecimiento anual acumulado de 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, fue de 16,6% en 2009. El dato más reciente reveló que el alza del cuarto trimestre ascendió a 47,7%. Cabe destacar que todos estos indicadores estuvieron positivamente afectados por la apertura del nuevo *shopping center* en el mes de mayo de 2009.
- 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. Se observó, sin embargo, que el impacto no fue parejo y las primeras compras afectadas fueron aquellas no asociadas a la primera necesidad. Del mismo modo, en el primer semestre de 2009, los consumos que menos se resintieron fueron los de carácter masivo. Así, en los supermercados, la demanda 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 fueron uno de los canales minoristas más golpeados por la retracción de la demanda en la primera mitad del año, 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 verificó desde fines de 2008, 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. Sin embargo, como se mencionó anteriormente, a partir del segundo semestre de 2009 y fundamentalmente en el cuarto trimestre, se observó la situación inversa.
- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2009, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 2,5% en valores corrientes, pero cayeron 1,7% en valores constantes, respecto al año 2008 (la reducción en volúmenes físicos se considera que habría sido más profunda si la medición de los precios fuera correcta). En particular, durante el cuarto trimestre de 2009, tanto las ventas en valores corrientes y constantes manifestaron crecimiento interanual (13,4% y 7%, respectivamente). A nivel nacional, las ventas a valores corrientes tuvieron, en el año 2009, una variación interanual positiva de 4,7% y de penas 0,4%, al medirse en volúmenes físicos. Desde el segundo trimestre

- de 2003 las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el 2009. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 36,3% del total en el año 2003, al 23,5% en el 2009.
- En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, el comportamiento contractivo manifestado en el primero, segundo y tercer trimestre del año 2009 (16%, 28,4%, y 19,9%, respectivamente) se revirtió en el cuarto, cuando presentaron una variación interanual positiva de 2,9%. En cuanto al dato acumulado de 2009, las ventas cayeron 16,8%, ubicándose en 96.479 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 Km en el agregado nacional también presentó bajas, aunque allí también hubo mermas en el cuarto trimestre (5,1%) y en el total anual (15,9%), con 516.799 patentamientos nuevos. En el año 2009 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 18,7% del total nacional.
 - En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el año 2009, se redujeron en 2,4%, con un registro de 172.248 unidades. En contraposición, en el cuarto trimestre de 2009 se transfirieron 47.077 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 14,2%. La dinámica a nivel nacional fue similar a la de la Ciudad, (crecieron 9,7% en el cuarto trimestre y se redujeron 10,3% en 2009). En consecuencia, las unidades vendidas a escala local ganaron terreno y significaron para el año 2009 el 13% (fue de 12,5% en el año 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 diciembre de 2009 en 93,5%, lo que implicó un ascenso de 0,4% respecto del relevamiento previo, realizada en noviembre de 2009 y de 1,1% en la comparación interanual.
 - En cuanto a la evolución de los préstamos bancarios otorgados al sector privado para consumo (personales, tarjetas de crédito y prendarios), ésta tuvo un crecimiento interanual promedio de 13,1% en el año 2009. En el cuarto trimestre, el crecimiento verificado fue de 8,7%, apenas por encima del aumento del total de líneas crediticias, que alcanzó 8,4% de incremento interanual en dicho período. 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, debe mencionarse que el *stock* de deuda analizado se encuentra afectado por los aumentos de la tasa de interés (particularmente en el caso de las tarjetas de crédito) y la refinanciación de los pagos no saldados (la morosidad en las líneas de préstamos para el consumo ha ascendido desde hace tres años, habiéndose Intensificado en este último). A su vez, la inflación real explica también una parte del dinamismo experimentado y hasta relativiza el dinamismo mencionado.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el 2009, la cantidad de pasajeros que utilizaron los distintos modos de transporte público se ubicó en torno a los 2.341 millones¹, lo que se traduce en una retracción de 2,2% respecto al nivel registrado para 2008. Así, por segundo año consecutivo, se verificó una reducción de los pasajes vendidos por el sector.

El signo de la variación interanual es producto de las bajas registradas durante los últimos tres trimestres del año. En la segunda parte del año, tanto el transporte público en general como cada uno de los modos sufrieron caídas interanuales, en tanto, en el segundo trimestre los subtes fueron los únicos en mostrar una evolución positiva. Por su parte, en los primeros tres meses del año, todos los modos exhibieron crecimiento.

Durante 2009, los colectivos transportaron poco más de 1.615 millones de pasajeros, lo que constituye el 69% de los usuarios del transporte público. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 434,1 millones y 291,7 millones de boletos respectivamente (19% y 13% del total). En valores absolutos, la cantidad total de personas transportadas durante 2009 descendió a valores levemente superiores a 2006, pero inferiores a los de 2007 y 2008.

En el cuarto trimestre del año el transporte público registró casi 600 mil pasajeros, 3% menos que en el mismo periodo de 2008. Para todos los modos el comportamiento fue negativo, siendo de mayor magnitud el experimentado por los subtes (-6,3%), seguido por los colectivos (-2,6%) y por el ferrocarril (-2,4%) (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-I
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	2.419.522
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	75.490	94.220	344.824	12.994	452.038	107.798	635.326
Trimestre IV	71.347	96.677	357.863	13.266	467.806	112.254	651.407
2008	289.145	353.333	1.249.889	54.299	1.657.521	448.024	2.394.690
Trimestre I	57.899	78.872	293.629	12.007	384.508	103.236	545.643
Trimestre II	74.720	93.694	320.609	13.819	428.122	112.741	615.583
Trimestre III	80.136	90.943	313.085	14.306	418.334	116.441	614.911
Trimestre IV	76.390	89.824	322.566	14.167	426.557	115.606	618.553
2009	291.666	336.680	1.222.262	56.222	1.615.164	434.128	2.340.958
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
Trimestre IV	71.574	87.145	313.672	14.622	415.439	112.812	599.825
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
2008	6,7	-3,2	-4,5	9,8	-3,8	5,3	-1,0
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	6,2	-3,5	-9,2	10,1	-7,5	8,0	-3,2
Trimestre IV	7,1	-7,1	-9,9	6,8	-8,8	3,0	-5,0

(continúa)

CUADRO A-V-I (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		
2009	0,9	-4,7	-2,2	3,5	-2,6	-3,1	-2,2
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
Trimestre IV	-6,3	-3,0	-2,8	3,2	-2,6	-2,4	-3,0
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
2009	12,5	14,4	52,2	2,4	69,0	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 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 4,7% y una participación de 14,4% en el total del transporte público de pasajeros. 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 (-2,2%), con el mayor aporte relativo (trasladó al 52,2% de los usuarios del transporte público). El grupo de colectivos que realiza recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2) fue el único que mostró una variación interanual positiva (3,5%), con una participación de 2,4%.

Para el cuarto trimestre de 2009, el grupo de colectivos D.F. también fue el que registró la mayor disminución interanual del número de pasajes vendidos (-3%); sin embargo dicha caída fue menor a las ocurridas durante los dos

trimestres anteriores. Por su parte, los ómnibus del grupo 1 registraron una disminución de 2,8%, mientras, que los del grupo 2 fueron también en este período los únicos que mostraron crecimiento (3,2%), después de dos trimestres de valores decrecientes.

Para 2009, el subterráneo exhibió un crecimiento de 0,9%, constituyéndose éste en el menor incremento interanual desde, al menos, 2002. Este magro resultado anual se vincula a las contracciones del segundo semestre, que contrastaron con el importante incremento del primero (18,9% en el primer trimestre).

Al interior del modo subterráneo, durante 2009, las líneas de la red mostraron comportamientos disparasen lo vinculado al número de pasajes vendidos. La línea H exhibió el mayor aumento (18%), seguido por las líneas A (7,3%) y B (1,5%). Estos aumentos significaron alrededor de 3,4 millones pasajeros más en la línea A, 1,3 millones más en la línea B y 550.000 más en la H.

Por su parte, de entre las seis líneas de subterráneo, fue la línea C la que alcanzó la máxima disminución del modo (la cual fue de 2,3%), es decir, que en las boleterías de dicha línea se vendieron 1,3 millones de boletos menos que durante 2008. Mientras que las líneas D y E tuvieron caídas de 1,1% y 0,5%, es decir, que

fueron comercializados 240.000 y 380.000 pasajes menos, respectivamente. En lo que refiere al premetro se puede observar que éste ha alcanzado el cuarto año consecutivo de variaciones interanuales negativas, habiendo obtenido para 2009 el mayor decrecimiento registrado (35,3%) (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
2007	-4,3	0,5	6,9	0,1	7,3	0,0	-10,8	1,4	270.922
Trimestre I	-2,0	0,3	5,2	-2,2	3,4	0,0	-1,0	0,4	58.810
Trimestre II	-8,0	-4,2	4,5	-4,0	2,4	0,0	-8,7	-2,7	65.275
Trimestre III	-3,8	4,0	11,9	4,6	12,1	0,0	-15,7	4,8	75.490
Trimestre IV	-3,2	1,4	5,6	1,3	10,6	0,0	-17,0	2,6	71.347
2008	18,9	4,8	4,6	0,2	12,1	557,0	-22,2	6,7	289.145
Trimestre I	3,7	-7,6	1,9	-5,2	7,5	0,0	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	0,0	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	21,0	5,5	1,8	-1,6	8,8	0,0	-19,4	6,2	80.136
Trimestre IV	23,8	7,8	3,6	-2,0	12,5	91,1	-27,8	7,1	76.390
2009	7,3	1,5	-2,3	-0,5	-1,1	18,0	-35,3	0,9	291.666
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
Trimestre IV	-4,0	-7,4	-8,1	-3,6	-10,3	-0,4	-37,4	-6,3	71.574

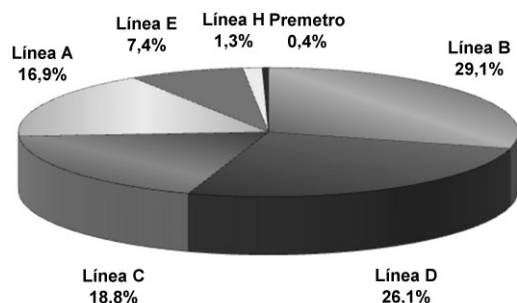
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

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 comienzan su viaje en el modo en alguna de sus estaciones. Le siguen en importancia las líneas D y C (26,1% y 18,8%, respectivamente), que en conjunto con la B

acumulan 75% de los boletos vendidos. Por su parte, la A y la E concentran 16,9% y 7,4% 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. 2009

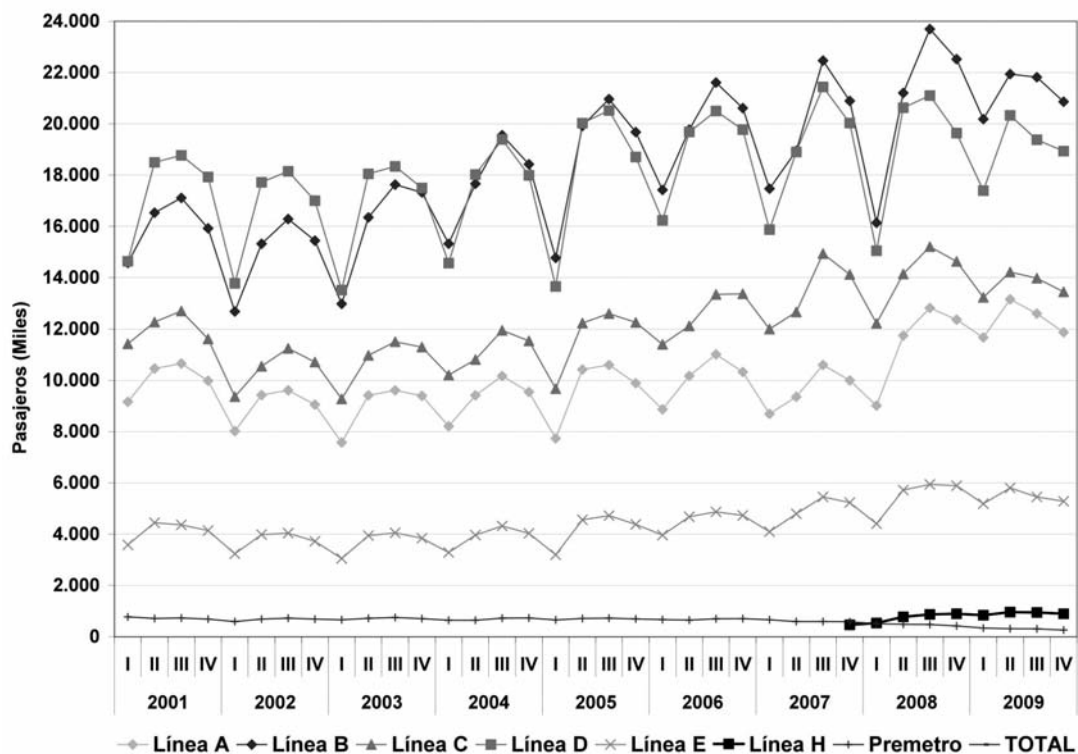


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Para el cuarto trimestre de 2009, el sistema de subterráneo porteño exhibió una caída de 6,3%. Tanto las seis líneas del modo como el premetro tuvieron variaciones negativas. Entre las líneas es la E la que registró el mayor decremento (-10,3%), seguida por la C (-8,1%) y la B (-7,4%). Mientras, las líneas A y D, disminuyeron por debajo del promedio del modo (-4% y -3,6%, respectivamente), y la línea H se comportó casi sin variación (-0,4%). Por su parte, el Premetro registró una caída de -37,4%, el mayor retroceso desde, al menos 2002 (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, durante 2009 los trenes mostraron una variación interanual negativa (-3,1%). Exceptuando a las líneas ex Roca y Belgrano Sur, las cuales mostraron un crecimiento interanual de 5% y 3,4%, el tuvo un decremento del número de

pasajeros en comparación a 2008. Es necesario destacar que la primera aportó poco más de 30% del total de pasajeros transportados en trenes, mientras que el Belgrano Sur lo hizo con tan solo 2,7% (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
2007	-12,6	1,7	0,4	4,7	14,4	-5,4	-11,3	-1,6
Trimestre I	0,1	1,2	5,8	5,4	12,1	-1,2	1,3	3,1
Trimestre II	-15,6	-0,7	1,4	2,0	13,2	-5,2	-15,7	-3,5
Trimestre III	-21,5	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	22,3	1,6	-3,5	-1,2	5,1	-6,7	7,8	5,3
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	36,2	-0,5	-0,3	-3,6	4,4	-6,3	21,8	8,0
Trimestre IV	24,5	-1,8	-6,3	-4,2	-3,8	-6,9	12,7	3,0
2009	5,0	-7,3	-10,6	-3,8	-2,0	-5,6	3,4	-3,1
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
Trimestre IV	2,7	-7,2	-6,4	-3,8	1,8	-2,7	1,7	-2,4
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)								
2009	30,4	25,3	15,1	10,1	11,2	5,3	2,7	100,0

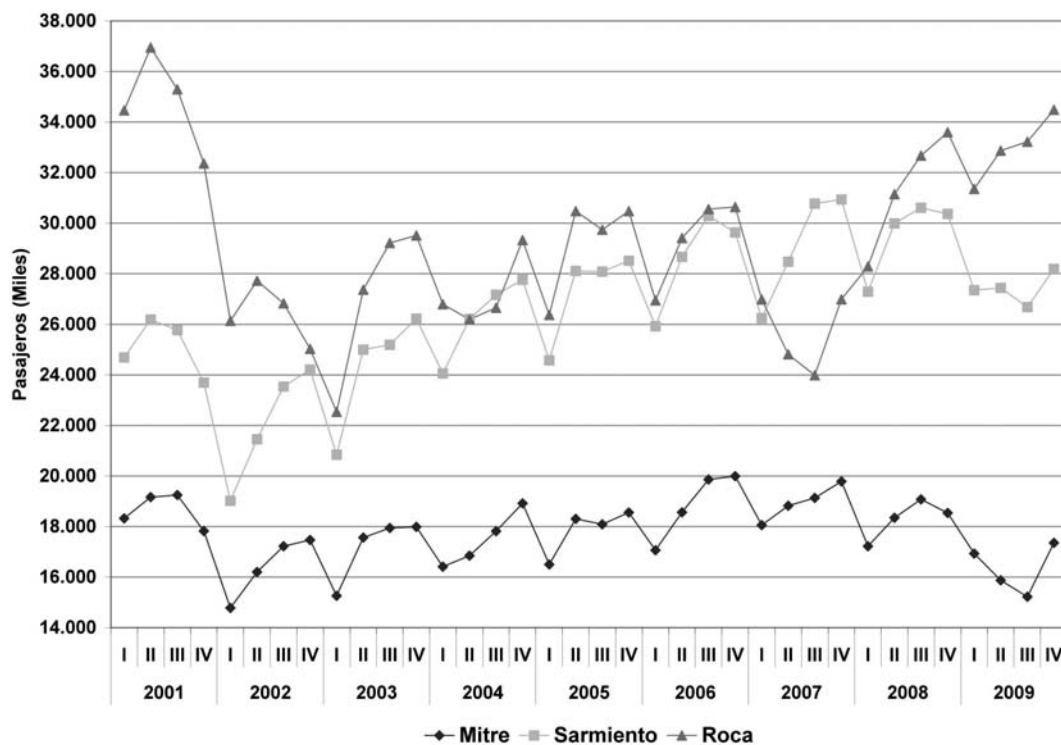
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

El ramal Mitre tuvo la mayor caída del número de pasajes vendidos (-10,6%) y transportó a 15,1% de los pasajeros que utilizaron los trenes en 2009. Asimismo, los ramales Sarmiento y Urquiza

mostraron caídas de -7,2% y -5,6%, respectivamente y fueron encargados de movilizar a 25,3% 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



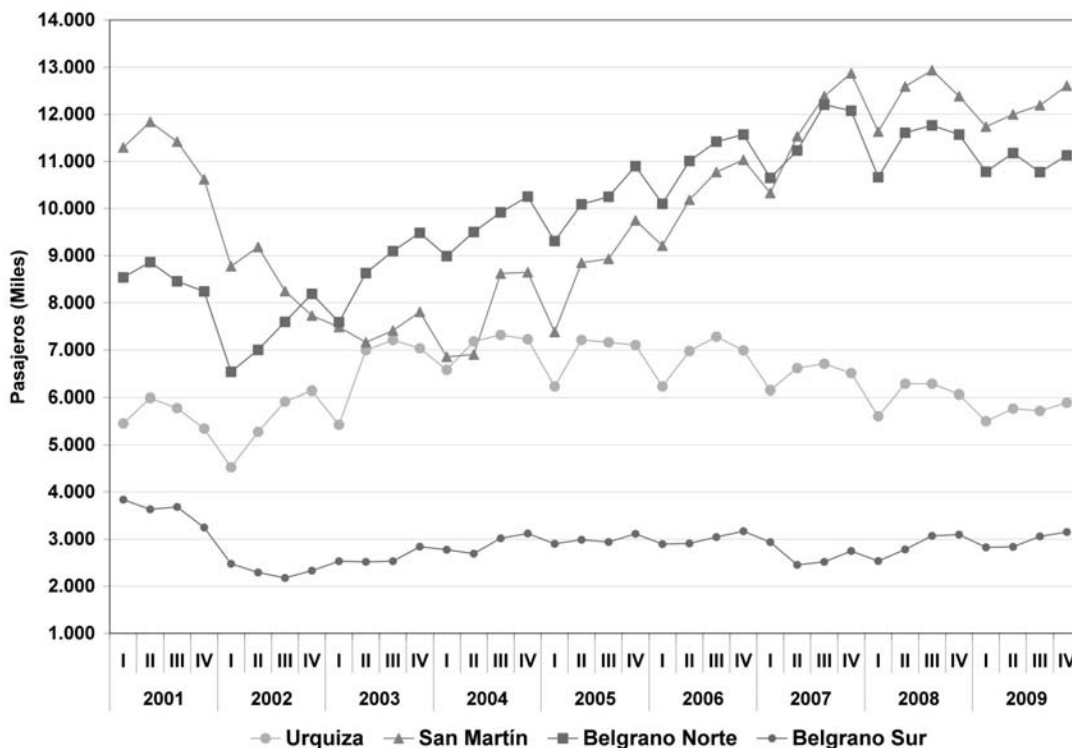
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En 2009, las menores caídas del modo fueron las correspondientes a los ramales Belgrano Norte y San Martín, de -3,8% y -2%, respectivamente.

Dichos ramales trasladaron 10,1% y 11,2% de los pasajeros que se movilizaron en ferrocarriles durante 2009 (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.

En lo que refiere al cuarto trimestre de 2009, el ferrocarril exhibió un decrecimiento de 2,4%. Los ramales ex-Roca, San Martín y Belgrano Sur fueron los únicos que mostraron incrementos interanuales (2,7%, 1,8% y 1,7%, respectivamente). Por el contrario, los restantes registraron mermas, siendo las mayores las del Sarmiento y Mitre (-7,2% y -6,4%, respectivamente), seguidas por el Belgrano Norte (-3,8%) y el Urquiza (-2,7%).

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

Al igual que lo ocurrido con el transporte público durante 2009, la circulación vehicular registró una retracción de la actividad de 2,2%. Esta baja se

debió descenso de la circulación en los accesos a la Ciudad (-2,6%), como a la disminución del movimiento en las autopistas internas del distrito (-0,7%). En los accesos hubo una merma en la cantidad de automóviles particulares (-2,9%), el cual no pudo ser compensado por el ascenso del número de colectivos y camiones livianos (0,2%).

Durante 2009, la cantidad de autos que circularon por los accesos presentaron caídas interanuales en todos los meses; mientras, el comportamiento evidenciado por los colectivos y camiones livianos fue heterogéneo. Por su parte, el tránsito en las autopistas internas disminuyó interanualmente durante los primeros nueve meses del año (excepto en marzo) y aumentó en los últimos tres (Cuadro A-V-4).

En lo que respecta al cuarto trimestre de 2009, se observa una recuperación general después de tres trimestres de caída. El comportamiento de las autopistas fue de crecimiento interanual (2,3%), el cual estuvo impulsado por el importante incremento en el tránsito en las autopistas internas de la Ciudad (12,2%). Sin embargo, la cantidad de vehículos que utilizaron los accesos ha disminuido casi 1%, esencialmente a causa de la merma de la cantidad de autos (-1,3%), porque en colectivos y camiones livianos hubo aumento (3,4%).

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 (MILES) 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	311.838	27.735	339.572	114.370	453.943
Trimestre I	73.960	6.449	80.409	26.948	107.356
Trimestre II	76.280	6.825	83.104	28.951	112.055
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 (MILES) 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	302.786	27.794	330.580	113.544	444.124
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
Trimestre IV	81.641	7.522	89.162	32.089	121.151
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	7,5
Trimestre I	6,0	2,9	5,8	10,3	6,4
Trimestre II	9,4	6,4	9,2	6,7	8,8
Trimestre III	7,5	5,3	7,3	3,9	6,8
Trimestre IV	8,1	7,1	8,0	7,5	7,9
2008	7,7	7,2	7,7	4,0	7,1
Trimestre I	11,5	7,4	11,2	4,8	10,2
Trimestre II	8,2	9,0	8,2	8,0	8,2
Trimestre III	7,5	9,2	7,6	7,1	7,6
Trimestre IV	4,4	3,8	4,3	-3,3	3,2
2009	-2,9	0,2	-2,6	-0,7	-2,2
Trimestre I	-4,0	1,8	-3,5	-5,9	-4,1
Trimestre II	-3,2	-1,7	-3,1	-5,1	-3,6
Trimestre III	-3,3	-2,6	-3,3	-4,2	-3,5
Trimestre IV	-1,3	3,4	-0,9	12,2	2,3
PARTICIPACIÓN (%)					
2009	68,2	6,3	74,4	25,6	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.

La caída en el tránsito de automóviles podría deberse a varios factores, entre ellos: los mayores costos de circulación que los usuarios enfrentaron debido al aumento de los peajes en las autopistas

metropolitanas (el cual entró en vigencia en enero de 2009); el brote de gripe N1-H1 durante los meses de invierno; y, finalmente, la desaceleración en la actividad general.

ESTACIONAMIENTOS

Los costos de los estacionamientos constituyen un tema de importancia para quienes circulan con su automóvil particular en la Ciudad, tanto para los que lo ingresan desde el Conurbano o el resto del país, como para aquellos que residen en la Capital. Estas erogaciones se suman a los costos de combustible, seguro, patentes y peajes para conformar los costos totales de uso de un automóvil privado en la Ciudad.

El CEDEM obtuvo en diciembre de 2009, las tarifas de 54 estacionamientos que se encuentran dentro de los 37 ejes que releva mensualmente. Si bien se trata de un número acotado de casos, sirve para realizar una aproximación a los precios de oferta. Cabe aclarar que debido a la ubicación de estos establecimientos sobre las arterias comerciales más dinámicas de la Ciudad, los valores aquí presentados serían mayores a los de los que se encuentran en áreas periféricas, pero como esta característica es compartida por todas las unidades computadas en la muestra, la comparación entre el grupo es válida.

Tomando como marco de análisis las zonas inmobiliarias² se observa que el costo del uso de las cocheras es mayor en el *Eje Norte Tradicional*, en donde la hora cuesta \$ 9, valor muy por encima del promedio para la Ciudad (\$ 6), como ocurre con las unidades residenciales; asimismo, la *Zona Central de Negocios*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y el *Entorno Agronomía* superan el valor medio.

En tanto, el precio promedio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de \$ 30, monto levemente inferior a los \$ 36 que sale la de 24 horas. El valor medio porteño de un aparcamiento de 12 horas es solo superado por el *Eje Norte Tradicional* y por la *Zona Histórica*³, mientras que una estadía de día completo alcanza precios mayores a la media en el *Eje Norte Tradicional*, la *Zona Central de Negocios*, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste*. Finalmente, el alquiler de una cochera mensual para la Ciudad es de \$ 391. Valor superado en el *Eje Norte Tradicional* y en la *Zona Central de Negocios*; mientras, en el resto de la zonas éste alcanza como máximo \$ 313.

CUADRO A-V-5

TRANSPORTE. PRECIOS PROMEDIO (PESOS) DE ESTACIONAMIENTOS POR HORA, ESTADÍA Y MENSUAL. ESTACIONAMIENTOS SELECCIONADOS POR ZONA EN EJES COMERCIALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. DICIEMBRE 2009

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
Eje Norte Tradicional	9	35	44	514
Zona Central de Negocios	8	29	44	426
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	7	28	35	373
Entorno Agronomía	7	24	42	325
Zona Histórica	6	30	29	313
Eje Oeste	6	24	37	340
Eje Sur	6	.	27	366
Total Ejes Comerciales de la Ciudad	7	30	36	391

. Dato no disponible.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio

² Al respecto, véase el Anexo Metodológico de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

³ En el caso de la *Zona Histórica* el valor promedio de un estadía de 12 horas supera al de una de 24 horas. Esto es debido a que en esta área los estacionamientos relevados solo ofertaban estadías de 12 o de 24 horas, con poca cantidad de casos del primer tipo y de tarifas superiores a los del segundo.

SÍNTESIS

- En el año 2009, la decrecimiento interanual en el transporte público de pasajeros fue de 2,2%, repitiendo el signo de la variación del año 2008, y transportando 2.341 millones de pasajeros. Durante el mismo período, los ferrocarriles y el transporte automotor registraron caídas de 3,1% y 2,6%, respectivamente; en contraste, el sistema de subterráneos percibió un leve incremento (0,9%). En lo que respecta al cuarto trimestre, el transporte público tuvo una disminución de 3%, el que fue impulsado por la menor cantidad de pasajes vendidos en el sistema de subterráneos (-6,3%), como así también por el descenso verificado en el autotransporte público de pasajeros (-2,6%) y en los ferrocarriles (-2,4%).
- Para 2009 y dentro del transporte automotor, el integrado por las líneas que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (D.F.) fue el que tuvo la mayor caída interanual (-4,7%), seguido por el grupo 1 (-2,2%); dentro del modo solo creció el grupo 2 (3,5%). En lo que respecta al cuarto trimestre, los colectivos del D.F. disminuyeron 3% la cantidad de boletos vendidos, mientras que los del grupo 1 lo hicieron en 2,8%, y nuevamente, los del grupo 2 fueron los únicos que crecieron (3,2%).
- En lo que respecta al sistema de subterráneos porteño, el premetro fue el que registró la mayor caída (-35,3%) durante 2009, como así también para el cuarto trimestre del año (-37,3%). De entre las restantes líneas del subterráneo los comportamientos fueron dispares: mientras que las líneas H, A y B registraron crecimientos de 18%, 7,3% y 1,5%, respectivamente, las C, E y D tuvieron caídas de 2,3%, 1,1% y 0,5%. En lo referente al cuarto trimestre, todas las líneas mostraron variaciones interanuales negativas, siendo la mayor la experimentada por la E (-10,3%), seguida por la C (-8,1%), la B (-7,4%), la A (-4%) y la D (-3,6%); la menor caída fue la experimentada por la H (-0,4%).
- Durante 2009, los únicos ramales del ferrocarril que registraron un incremento interanual fueron el ex-Roca (5%) y el Belgrano Sur (3,4%), mientras que los mayores decrementos fueron los de los ramales Mitre (-10,6%) y Sarmiento (-7,2%). Por su parte los ramales Urquiza, Belgrano Norte y San Martín tuvieron caídas de 5,6%, 3,8% y 2% respectivamente. Para el cuarto trimestre del año, el mayor crecimiento correspondió al ramal Roca (2,7%), seguido por el San Martín (1,8%) y el Belgrano Sur (1,7%); mientras, el resto de los ramales sufrieron retracciones de la cantidad de boletos vendidos, siendo la mayor la evidenciada en el Sarmiento (-7,2%), seguida por la del Mitre (-6,4%), la del Belgrano Norte (-3,8%) y la del Urquiza (-2,7%).
- Al igual que lo sucedido para el transporte público de pasajeros en 2009, la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una variación interanual negativa (-2,2%). En el primer caso, la disminución fue de 2,6%, producto de un menor número de automóviles particulares (-2,9%), y un nivel de colectivos y camiones livianos que casi no ha variado (0,2%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, el decremento fue de -0,7%. Para el cuarto trimestre de 2009, la circulación en autopistas experimentó un crecimiento de 2,3% con respecto a 2008, la cual fue traccionada por el crecimiento de la circulación en las autopistas internas (12,2%). Por su parte, los accesos acumularon una caída de 0,9%; hacia el interior de este grupo, la mayor caída fue la registrada por los autos (-1,3%), mientras que el tránsito de colectivos y camiones livianos se incrementó (3,4%).
- El comportamiento retractivo durante 2009 del sector de transporte podría obedecer a múltiples causas, entre ellas: el menor ritmo de actividad económica; las consecuencias de las medidas vinculadas al control de la epidemia de gripe H1-N1 durante el tercer trimestre del año, lo que habría impactado en un menor número de usuarios, tanto del transporte público como en las autopistas; y, para el caso de éstas últimas en particular, el aumento del precio de los peajes. Sin embargo, es conveniente resaltar que el sector ya había registrado bajas interanuales durante la segunda mitad de 2008.
- El relevamiento de tarifas de estacionamientos, muestra que el valor promedio en la Ciudad para un aparcamiento de 1 hora es de \$ 7, de una estadía de 12 horas es de \$ 30, de una de 24 horas de \$ 36 y de una cochera mensual de \$ 391; dichos valores medios son siempre superados por los del *Eje Norte Tradicional*.

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 diciembre de 2009 y marzo de 2010.

Luego se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en el ámbito porteño, en base a datos suministrados por *Edenor*, correspondientes al cuarto trimestre de 2009 y se compara el acumulado hasta diciembre 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 los mismos períodos, en base a información suministrada por ENARSA.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de diciembre de 2009 a marzo de 2010, se pusieron en marcha y se finalizaron diferentes obras para aumentar la capacidad de generación de energía eléctrica y para otorgar mayor confiabilidad al abastecimiento energético del país. Desde el Gobierno, se comprometieron programas tendientes a promover la ampliación y diversificación de la oferta energética y se produjeron intercambios eléctricos con países limítrofes. Asimismo, algunas empresas avanzaron en emprendimientos para generar energía de fuentes renovables (solar y eólica).

En cuanto al sector gasífero, el Gobierno adoptó distintas medidas tendientes a diversificar la matriz energética nacional: se inauguró un gasoducto y se anunciaron obras para elevar la producción, y mejorar y ampliar la capacidad de transporte de gas, tanto a nivel interno como desde Bolivia. En lo que respecta al sector petrolero, las empresas concretaron importantes descubrimientos de crudo y se firmaron múltiples acuerdos de exploración, al tiempo que se realizaron obras de refinería. Asimismo se avanzó respecto de las especificaciones de calidad y la producción de biocombustibles. Por último, se destacan durante este período, las repercusiones de los aumentos en las tarifas de 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 mencionan las destinadas a generar mayor electricidad. Entre ellas se encuentra la finalización de las obras en las usinas eléctricas de *General Belgrano* (ubicada en el partido bonaerense de Campana) y *San Martín* (Timbúes, Santa Fe), a mediados de diciembre. Con su puesta en funcionamiento, se incorporaron al Sistema Interconectado Nacional 1.646 *megawatts*. La inversión para ambas obras significó USD 1.300M, de los cuales USD 600M fueron aportados por las empresas de generación a través de Cammesa, y el resto por el Gobierno Nacional. La construcción estuvo a cargo de *Electroingeniería* y

la alemana *Siemens*. Cabe agregar que el operador de *General Belgrano* es *Endesa S.A.*, mientras que *San Martín* es operada por la *Sociedad Argentina de Energía (Sadesa/Central Puerto)*.

Asimismo, el Gobierno anunció que los trabajos de construcción de la línea de alta tensión de 500 *kilowatts* que vinculará El Bracho (Tucumán) con Sanjuancito (Jujuy) están en condiciones de concluir a fines de 2010. La red de 1.217 km, que desde Salta se internará en el Impenetrable para tomar contacto con Monte Quemado y Resistencia, y terminar luego en Formosa, compone uno de los proyectos más relevantes del Plan Federal de Transporte. Con el tendido NEA-NOA (llevado a cabo por *Limsa y Electroingeniería*, con el apoyo financiero del *Banco Interamericano de Desarrollo*), el Sistema Interconectado Nacional dejará de tener una configuración radial con epicentro en Buenos Aires para tomar la característica de diagrama mallado.

En línea con lo anterior, a mediados de diciembre de 2009, en el marco del Programa Genren (que apunta a la generación eléctrica a partir de fuentes renovables), la empresa estatal ENARSA recibió la presentación de 49 proyectos en su llamado licitatorio. Las ofertas presentadas significan una producción de 1.461 *megawatts*, equivalentes al 6,7% de la capacidad instalada actualmente en el país, superando ampliamente el objetivo inicial del programa fijado en 1.015 *megawatts*. La mayor parte de las propuestas se concentró en proyectos de energía eólica (1.203 MW), a los que siguieron los de biocombustible (155,4 MW), biomasa (54,1 MW), energía solar (22,5 MW), biogás (14 MW) e hidroeléctricas (12,7 MW). El régimen de fomento fue establecido por la Ley N° 26.190, la cual establece que en un plazo de 10 años, el 8% del consumo eléctrico debe ser abastecido a partir de fuentes renovables, con el propósito de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, diversificar la matriz energética y promover las

economías regionales y el desarrollo de la industria nacional. Entre las empresas que formularon ofertas se encuentran *IMPESA (Grupo Pescarmona)*, *Emgasud*, *Isolux*, *Iecsa*, *Pan American Energy* y *Patagonia Wind Energy*.

También, en materia de energía eólica, la empresa *Impsa* completó el montaje del primer aerogenerador del *Parque Eólico Arauco*, que funcionará en la provincia de La Rioja. El equipo fue totalmente diseñado y fabricado en Mendoza, para el proyecto que contará finalmente con 12 aerogeneradores. La inversión de la provincia en el emprendimiento ascendió a \$ 230M.

Del mismo modo, se destacan algunas iniciativas promovidas por el sector privado en pos de la ampliación y diversificación de la oferta energética. *Emgasud* inauguró a fines del mes de enero de 2010, la *Central Termoeléctrica Las Armas*, en la que invirtió USD 15M, en el marco del Programa Energía Distribuida II. Ubicada en el partido de Maipú (Provincia de Buenos Aires), generará energía que será comercializada a través del Sistema Argentino de Interconexión.

Adicionalmente, a principios de marzo, el grupo español *Comsa* anunció la construcción del primer parque solar de América Latina, con una inversión de \$ 40M. El proyecto incluye la instalación de casi 5.000 paneles en el departamento de Ullum, en la provincia de San Juan, los cuales alcanzarán una capacidad de generación de 1,2 *megawatts*, que se sumarán al Sistema Interconectado Nacional.

Por otra parte, en relación con los acuerdos energéticos vigentes con países limítrofes, Argentina comenzó en febrero a exportar a Brasil 500 *megawatts* de energía eléctrica para compensar la salida de servicio de una de sus centrales de generación. El envío responde al Acuerdo de Intercambio Compensado que firmaron ambos países hace 3 años. La colaboración implica compartir recursos cuando

uno de los dos países lo necesite por picos de consumo, energía que deberá ser posteriormente compensada.

Entre las noticias del período, cabe destacar además el anuncio de la empresa *Nucleoeléctrica Argentina (NASA)* que expresó la suspensión por seis semanas (a partir de marzo de 2010) de la generación de energía de la central nuclear de Embalse por razones de mantenimiento, tras haber finalizado la primera fase del proceso de ampliación de su vida útil. La misma despacha 600 *megawatts* a la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (Cammesa). Junto con *Atucha I*, genera el 7% de la energía del país.

Finalmente, datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que la mitad no tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 30% prevé realizar nuevas inversiones y el restante 20% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concreta-rían para mejorar la calidad del servicio, 33,3% para aumentar su participación en el mercado interno, el 16,7% a incrementar la producción y 8,3% para reducir costos no laborales.

En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo entre Argentina y Bolivia. El mismo readecuará las metas de exportación de gas que retrasaron las negociaciones contractuales de la nacionalización petrolera de Bolivia. El nuevo documento se suscribirá hacia fines de marzo de 2010. La adenda modificatoria del acuerdo suscripto en 2006, permitirá establecer un actual cronograma de incorporación de volúmenes de gas, hasta llegar a los 27 millones de m³ diarios para 2017. Ambos países

también acordaron licitar la construcción del gasoducto Juana Azurduy, que se extenderá por 50 Km recorriendo 18 km de territorio boliviano y 32 Km en suelo argentino. La obra permitiría aumentar el volumen de gas que se traerá a la Argentina, ya que inicialmente se transportaran 7,7 millones de m³ por día hasta alcanzar gradualmente un caudal máximo de 27,7 millones de m³ diarios.

Por otra parte, en el mes de enero, se puso en marcha un nuevo plan identificado como Gas Plus III. El mismo tendrá alcance entre productores que no hayan visto caer su oferta. Gas Plus III dará paso a inversiones por USD 413M en 15 proyectos y uno de los detalles más importantes es que facilitaría la incorporación en los próximos años de reservas por un equivalente de 26.000M de m³. Por las modificaciones introducidas también se tendrá en cuenta el grado de cumplimiento de los compromisos asumidos con anterioridad en materia de entrega de volúmenes de gas. Para esto deberá acreditar en su petición que durante los doce meses anteriores al de la presentación de la solicitud, efectuó entregas de gas natural superiores al 95% de su producción neta, lo que evidenciaría que no hubo un detrimento del impulso inversor.

A su vez, la estatal ENARSA salió a contratar 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril y septiembre. Las nuevas compras costaron USD 300M y quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol*, *Gas Natural* y *Excelerate*, cada una responsable de la provisión de cuatro cargas. Quedarían por definir dos envíos que tienen ofertas muy parejas y se que disputan entre *Trader Morgan Stanley*, *Repsol* y *Excelerate*.

Respecto al nuevo gasoducto Transmagallánico, que fue inaugurado el 15 de marzo de 2010, el mismo se sumará al caño originalmente instalado en el estrecho de Magallanes en 1978.

El nuevo ducto, de 37,7 kilómetros de longitud añadirá 5 millones de m³ de gas a la oferta (poco más de 4%) para el próximo invierno y otros 2,4 millones para junio de 2011. La obra, que demandó una inversión de USD 314M (su construcción estuvo a cargo del consorcio holandés *All Seas Boskalis*), busca incorporar al sistema nacional la producción gasífera proveniente de Tierra del Fuego y de las áreas ubicadas en el mar frente a la isla. Según información oficial, el nuevo gasoducto permitirá transportar 18 millones de m³ diarios a medida que se vayan instalando nuevas plantas compresoras.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el primer trimestre de 2010, según datos relevados por el INDEC, el 63,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones, mientras que el restante 36,4% no piensa hacer inversiones de ningún tipo. Las inversiones se orientarían principalmente a aumentar la producción (38,9%), luego, a mejorar la calidad del servicio (27,8%) y a optimizar el aprovechamiento de insumos (16,7%), en tanto que el 16,6% se dirigirá a incrementar la participación en el mercado interno.

En el sector petrolero, *Repsol YPF* concretó un descubrimiento de crudo en la Cuenca Neuquina que podría significar, de acuerdo a expertos en el negocio, la producción de unos 90 millones de barriles por año (el equivalente a la producción actual de la empresa). El pozo, ubicado en el área denominada La Caverna, inició sus actividades en marzo y registra una producción acumulada superior a los 11.000 m³ (más de 69.000 barriles). Cabe destacar que no se había concretado un hallazgo de esta magnitud desde el año 1992, cuando se descubrió *Chihuidos*. A modo comparativo, un pozo en la zona acumula unos 60 o 70 mil m³ en toda su vida, mientras que el nuevo hallazgo casi duplicó ese volumen en tan solo seis meses.

En materia de exploración, se destaca la adjudicación a la empresa *Petrobras*, de dos áreas de exploración de hidrocarburos en la provincia de Neuquén: Borde de Limay y Los Vértices. La inversión inicial en ambos proyectos ascenderá a USD 6,4M, y en caso de existir descubrimiento de petróleo, el desarrollo podría implicar valores superiores a los USD 125M.

En el mismo sentido, *Repsol YPF* comenzó a buscar petróleo en Entre Ríos, Chaco y Formosa. Se trata del denominado Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio 2010/2014, que contempla que la empresa financie las actividades necesarias para obtener información de la totalidad de los bloques exploratorios que aún no fueron asignados por la Nación o las provincias a ninguna compañía y que podrían contener nuevas reservas petrolíferas y gasíferas. Es así que Entre Ríos, Chaco y Formosa se convirtieron en las primeras provincias en suscribir un acuerdo de exploración, a las que más adelante se sumaron Córdoba, Santa Fe, La Rioja, Buenos Aires, San Juan y Santa Cruz. El plan de inversiones alcanza los USD 500M y plantea como objetivo optimizar su actual nivel productivo de hidrocarburos y, a la vez, potenciar la exploración para elevar la producción futura.

En cuanto a las obras realizadas en el período reseñado, a principios de enero, la empresa *Petrolera Argentina*, especializada en la destilación de petróleo, inauguró la primera etapa de la planta que posee en el Parque Industrial Petroquímico de Cutral Có, Neuquén, la cual forma parte de un programa de inversión de USD 112M, repartidos entre 2009 y 2011. Las nuevas instalaciones le permitieron incrementar en un 50% la capacidad de procesamiento de crudo, de 600 a 900 m³ por día, para llegar a los 1.400 m³ en marzo de 2010.

Luego, en línea con la disposición gubernamental que establece el corte obligatorio de las naftas con un mínimo de 5% de bioetanol (Ley 26.093 que rige desde el 1 de enero), algunas empresas se lanzaron de lleno a la producción de biocombustibles. Tal es el caso del grupo *Lucci*, empresa productora de cítricos y ganado, que inauguró en la localidad santiagueña de Frías una fábrica (*AG – Energy*) con capacidad para producir 200.000 toneladas de biodiésel por año, con una inversión de USD 90M. Se trata de una de las cuatro plantas más grandes del país, la cual puede procesar un millón de toneladas de soja por año. Por su parte, Ledesma anunció que en 2010 invertirá USD 37M para instalar una deshidratadora en su planta de Jujuy, lo que le permitirá fabricar etanol de caña. Asimismo, la firma *WUG* informó que en el primer trimestre del año iniciará la producción de combustibles en la localidad formoseña de Palo Santo, utilizando aserrín como materia prima.

Finalmente y en relación con lo expuesto anteriormente, la Secretaría de Energía determinó las especificaciones de calidad que deberá cumplir el biodiésel para ser mezclado con el gasoil, para su implementación en todos los ámbitos. Según lo dispuesto en la Resolución 6/10, publicada el 9 de febrero en el Boletín Oficial, se exceptúa el gasoil utilizado en embarcaciones (fluviales y marítimas), minería, combustibles de primer llenado, gasoil antártico y otros usos con fines específicamente determinados que no sean compatibles con la utilización de biocombustibles.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. La mitad de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el primer trimestre del año 2010, mientras que el 20% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El restante 30% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. El principal

destino de las mismas sería el aumento de la producción (41,7%), seguido de mejorar la calidad de los productos o servicios (22,2%). Otro 16,7%, se dirigiría a optimizar el aprovechamiento de insumos, una menor proporción a incrementar la participación en el mercado interno (13,9%) y el resto, a reducir otros costos no laborales (5,5%).

Por último, se completa el análisis de lo acontecido en el sector energético en el mes de diciembre 2009 y en el primer trimestre de 2010, con información sobre las modificaciones en las tarifas del servicios de gas. Asimismo se informa respecto de incrementos en los precios de la nafta y el gasoil.

El 9 de diciembre se aprobaron aumentos en las tarifas de gas para las empresas *Camuzzi Pampeana*, *Litoral Gas* y *Transportadora de Gas del Sur (TGS)* mediante decretos publicados en el boletín oficial. Estos instrumentos no implican la aplicación inmediata de los ajustes, ya que todavía falta que el ENARGAS apruebe los nuevos cuadros tarifarios.

A su vez, a mediados del mes de enero se acordó extender el acuerdo por el cual el precio de las garrafas sociales (GLP, según su nombre técnico) seguirá siendo de \$ 16. El acuerdo es entre el gobierno y las petroleras, y consiste en la derivación de recursos por parte de las empresas a un fondo fiduciario para bajar el precio de venta de las garrafas. El descuento regirá para las unidades de 10, 12 y 15 kilos.

Respecto de los aumentos en los combustibles, las naftas incrementaron su precio un 20% en el período acumulado hasta el mes de marzo de 2010, en relación con el año anterior. La suba se produjo en tres veces, de manera escalonada. Debido al alza, las naftas ya superaron la barrera de los \$ 4 en la Ciudad, desde los \$ 3,52 por litro de *premium* de *Repsol YPF* en la primera semana de febrero. Sin embargo la empresa tiene sus productos hasta

un 8 % por debajo de los que operan *Shell*, *Esso* y la brasileña *Petrobras*, por lo que el promedio general para la *premium* en las estaciones de servicio de Capital y el Gran Buenos Aires asciende a \$ 4,25. Con subas inferiores, también se registraron variaciones en los precios de la nafta súper, que pasó de \$ 3,127 a \$ 3,247 por litro, y en las variedades de gasoil, que pasaron de \$ 2,708 a \$ 2,828 el común y de \$ 3,529 a \$ 3,701 el *premium*. Además de las subas, afectó a los consumidores cierto grado de desabastecimiento y habría un paro inminente de los trabajadores del sector por falta de acuerdo en las negociaciones salariales. El problema del abastecimiento lo sufren principalmente las estaciones de bandera blancas (independientes), quienes denuncian que las petroleras no completan los cupos de combustibles comprometidos en los acuerdos firmados ante el Gobierno.

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 2009 una caída interanual de 0,7%. Corresponde recordar que, en contraposición, el crecimiento interanual acumulado en 2008 había alcanzado 1,6%.

En el cuarto trimestre en particular, el consumo de electricidad se contrajo 3,8%, marcando la evolución negativa más importante desde el tercer trimestre de 2002.

El descenso acumulado en 2009 fue producto de mermas verificadas en las pequeñas demandas (-2,6%) y en las medianas (-1,1%). En cambio, las grandes demandas manifestaron un incremento (2,6%). En dicho período, los pequeños clientes no residenciales mostraron la

retracción interanual más significativa desde el año 2002 (-8,9%), producto de caídas sucesivas verificadas en todos los trimestres (Cuadro A-VI-1).

Del mismo modo, la evolución negativa registrada en el cuarto trimestre, estuvo explicado por contracciones verificadas tanto en las pequeñas demandas como en las medianas (-7,7% y -3,3% respectivamente), en parte contrarrestado aquí también por un aumento de las grandes demandas (2,4%). Al interior de los pequeños consumos, tanto los clientes residenciales como los no residenciales registraron importantes deterioros de sus gastos eléctricos. Sin embargo, merece subrayarse que la caída de estos últimos (-13%), duplicó a la computada para la energía facturada por usos residenciales (-6,2%). 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%, respectivamente). 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%).

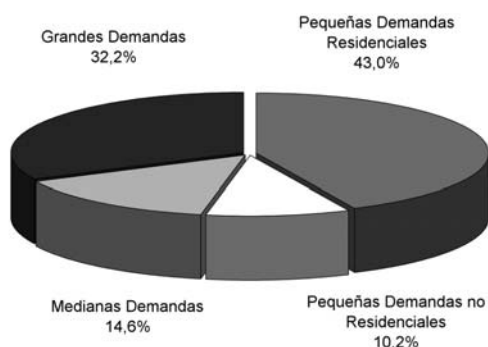
CUADRO A-VI-1
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (KILOWATTS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	TOTAL (Kw)
	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	1.315.676.917	311.281.508	1.626.958.425	448.225.618	987.676.854	3.062.860.897
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
Trimestre IV	300.759.519	76.107.411	376.866.930	109.409.493	249.326.539	735.602.962
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
2009	-0,9	-8,9	-2,6	-1,1	2,6	-0,7
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
Trimestre IV	-6,2	-13,0	-7,7	-3,3	2,4	-3,8

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

En cuanto a la contribución de cada tipo de demanda al descenso de los *kilowatts* facturados en 2009, las pequeñas para uso no residencial fueron las más importantes, con una participación de 10,2% en el consumo total. Le siguen las pequeñas demandas residenciales, con una porción de 43% y las medianas, que compusieron el 14,6% de la facturación global. En contraposición, las grandes demandas (que significaron prácticamente un tercio), mostraron una dinámica positiva que contrarrestó parcialmente el desplome del consumo en general (Gráfico A-VI-1).

GRÁFICO A-VI-1
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 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 2009, una caída interanual de 0,7% en sus consumos de energía eléctrica, la cual estuvo explicada por descensos en las pequeñas (0,9%) y medianas demandas (2,1%), que excedieron a la evolución positiva de las grandes respecto de 2008 (15,6%). A pesar de que la dinámica del consumo de las pequeñas demandas fue similar a la

promedio, fue el segmento que más contribuyó a la caída del total residencial, con una participación cercana al 90% (43% del total de la energía eléctrica consumida en 2009 por todos los tipos de usuarios). Las medianas demandas residenciales presentaron una contribución mucho más baja en la reducción global del consumo residencial en el período analizado, significando también una menor cuantía del consumo total (4%).

Por su parte, los clientes comerciales mostraron una suba promedio de 0,8% respecto de 2008, siendo de esta forma el único segmento cuya dinámica contrarrestó en parte la caída del consumo general de energía eléctrica. Al interior, fueron las grandes demandas las que aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 2,4% y una participación de 24,6% en el consumo global (casi equivalente al 61% de la fracción comercial). En orden de participación en el consumo de clientes comerciales, le siguen las medianas demandas, las cuales se contrajeron 0,8% y tuvieron una participación de 22,4% en los *kilowatts* facturados del subconjunto (9,1% del total). Por último, se ubicó el consumo de las pequeñas demandas, que también mostró una dinámica negativa (-2,4%), la cual no llegó a anular el aumento del segmento comercial, si bien participó con el 16,9% del mismo.

En contraposición, los consumos pertenecientes a los clientes industriales evidenciaron una retracción en 2009 (-2,7%). Dicha caída en el consumo se asocia con bajas en todos los tipos de demanda. Las grandes fueron las que más colaboraron a la retracción del consumo industrial, con una reducción de 4,3% y una participación de 51,2% en la electricidad facturada del segmento. Le siguieron los pequeños clientes, que tuvieron una merma de 1,5%, con una porción cercana al 22%. Por su parte, el consumo de los medianos usuarios mostró una leve retracción interanual en 2009 (-0,4%). En general, el deterioro de la demanda

de los clientes industriales en los cuatro trimestres (-1,1%, -4,1%, -2,6% y -2,9%, 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 5,8% 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 2009 una contracción interanual de 9,3% (la caída más importante desde el año 2002), representando 5,6% del total de electricidad facturada. De esta forma, el segmento ejerció el aporte al descenso del total consumido más significativo (le siguen los residenciales y luego, los industriales). Merece mencionarse que las demandas de usuarios oficiales explicaron fundamentalmente la reducción en el consumo de este agrupamiento (-18,7%).

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 anual significaron 48,1% y 40,5% del total, respectivamente, dejando relegadas a las demandas del sector industrial y de los otros usuarios, con participaciones de 5,8% y 5,6%, respectivamente. En lo que atañe a los consumos del período mencionado, se verificaron retracciones entre los usuarios residenciales, industriales y en aquellos que componen el agrupamiento residual. Los aumentos observados entre los usuarios comerciales no resultó suficiente para evitar el signo negativo del conjunto.

Si se realiza el mismo análisis referido al cuarto trimestre de 2009, se observa un comportamiento similar: una caída interanual general (-3,8%), explicada por retracciones en el consumo de todos los usuarios, a excepción de los comerciales que

no manifestaron variaciones respecto del mismo período de 2008.

En particular, los usuarios residenciales fueron los que más impulsaron a la caída del conjunto, con una merma de 5,4%. La misma estuvo motivada por una retracción en las pequeñas demandas (-6,2%) y una baja menos significativa en las medianas (-4%). Por su parte, las grandes demandas exhibieron un incremento de los *kilowatts* facturados respecto del cuarto trimestre de 2008 (21,8%).

Asimismo, la retracción marcada por los clientes industriales (-2,9%), fue motivada por mermas en todos los tipos de demandas. Las grandes fueron las más afectadas (-4,7%) seguidas por las pequeñas (-1,6%), mientras que las medianas casi no mostraron cambios (-0,2%).

Por su parte, el consumo eléctrico de los usuarios comerciales no manifestó variaciones significativas en el período analizado. Sin embargo, al interior de las mismas se computaron caídas tanto en las pequeñas como en las medianas demandas (-5,1% y -3,5%, respectivamente). En tanto, las grandes demandas tuvieron una *performance* interanual positiva (2,8%).

Por último, los otros usuarios también redujeron los *kilowatts* facturados (-9,3%). La caída se produjo fundamentalmente debido a la baja en el pequeño consumo oficial (-27,4%). El uso general también aportó a la evolución negativa del conjunto (-3,1%), mientras que el consumo para uso de tracción marcó una merma equivalente (-3,1%).

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.

CUADRO A-VI-2
ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE CONSUMO Y USUARIO. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN (%). 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			
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	-0,7	-0,9	-2,1	15,6	0,8	-2,4	-0,8	2,4	-2,7	-1,5	-0,4	-4,3	-9,3	-0,7			
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			
Trimestre IV	-5,4	-6,2	-4,0	21,8	0,0	-5,1	-3,5	2,8	-2,9	-1,6	-0,2	-4,7	-16,4	-3,8			
Participación por tipo de usuario (%)																	
2009	48,1	43,0	4,0	1,2	40,5	6,8	9,1	24,6	5,8	1,3	1,6	3,0	5,6	100,0			

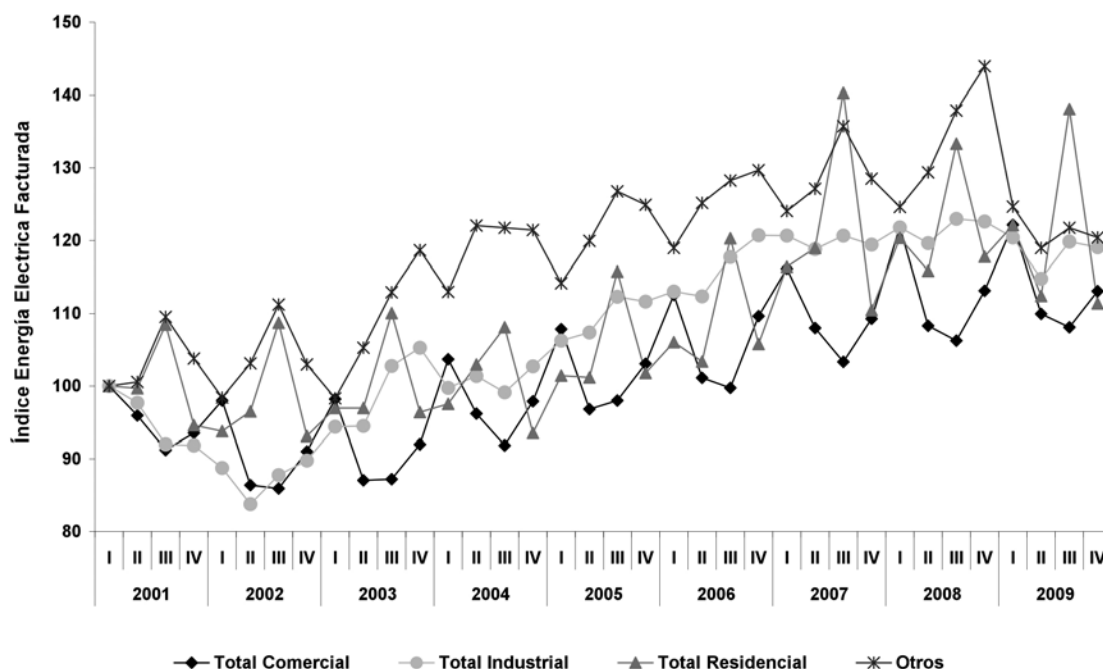
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edénor.

Si se compara la evolución del consumo de energía eléctrica en el cuarto 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 *kilowatts* consumidos. Desde entonces, los usuarios industriales tuvieron un aumento de 29,6%, los

comerciales de 20,9% y los residenciales de 17,7%. Por su parte, el resto de los usuarios (agrupados en el segmento otros usuarios), registraron una suba de 16%. Como resultado, la expansión promedio de todos los consumidores tomados conjuntamente resultó equivalente a 19,6% (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 2001/4TO.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 al total de usuarios² en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2009 experimentó un crecimiento interanual de apenas 1% (asociado a las subas que se verificaron hasta julio, especialmente en mayo y abril, con incrementos superiores al 44%), alcanzando los

4.354 millones de m³ de gas entregado, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. La *performance* de 2009 en los diferentes tipos de usuarios se contrapone con el año 2008, cuando se evidenció una caída general de 5,5%, por bajas de consumo de todos los usuarios principales: residenciales (12,1%), industriales (9%) GNC (8%), comerciales (6,6%) y centrales eléctricas (1,7%).

² Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

Los usuarios residenciales fueron los que más contribuyeron a la suba general interanual, con una participación de 28% en el total consumido y un incremento interanual de 6,1%. Con más participación en el total consumido (58%) que los usuarios residenciales, las centrales eléctricas contribuyeron en una proporción menor al crecimiento anual. En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos anuales de gas: los clientes comerciales (-18,2%) con una participación de 5% en el consumo de gas total, los clientes industriales (-13,4%) con una participación de apenas 3% y los usuarios de GNC (-4,4%) participando con el 6% del total de gas consumido en el año 2009.

La información más reciente corresponde al cuarto trimestre de 2009 e indica que se entregó un total de 947 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una importante baja de 29,2% respecto a igual período de 2008. Los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual fueron los residenciales (22,6%), pero la participación en el total consumido descendió al 20,5% en el tercer trimestre (había sido de 54% en el segundo trimestre) y no alcanzó para impulsar una suba general. En oposición, los usuarios de las centrales eléctricas, comerciales, de GNC, y los industriales exhibieron bajas (40,6%, 4,1%, 3,7% y 1,7%, respectivamente) (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		
	MILES DE M³						
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
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	1.215.366	205.711	263.915	114.564	2.509.474	4.309.030	4.354.129
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	525.585	69.443	67.747	32.972	258.414	954.161	973.916
Trimestre IV	194.347	41.551	67.347	27.985	608.348	939.578	947.351

(continúa)

CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)

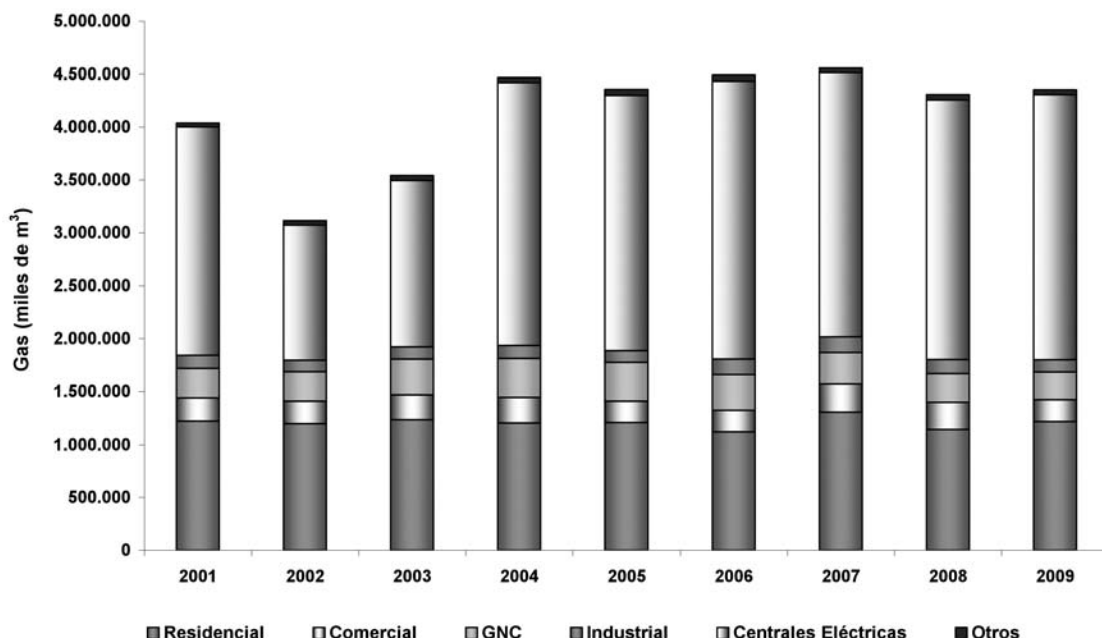
GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2009

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
MILES DE M³							
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	6,1	-18,2	-4,4	-13,4	2,3	1,2	1,0
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	12,6	-23,9	-4,8	-13,0	-12,2	-0,8	-0,9
Trimestre IV	22,6	-4,1	-3,7	-1,7	-40,6	-29,0	-29,2
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
2009	27,9	4,7	6,1	2,6	57,6	99,0	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 año 2009 con lo acontecido en 2001, se observa que fue 7,8% superior. Esta diferencia positiva se explica únicamente por la suba en el consumo de los usuarios de las centrales eléctricas (16% mayor

que en 2001), que en el año 2009 representó el 57,6% del total, influyendo de modo significativo en la *performance* general. Contrariamente, los consumos de los demás usuarios bajaron en relación al 2001 (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3**GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). 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 ENARGAS.

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,2% en 2009. Manifestó crecimiento la correspondiente a los usuarios residenciales (1,2%), comerciales (1%), de GNC (0,2%) y centrales eléctricas (2,8%), dado que en el mes de junio se sumó temporalmente una a las tres existentes. En contraste, el número de usuarios industriales decreció 2,6%.

En el cuarto trimestre de 2009, la variación interanual de la cantidad de usuarios generales fue cercana al promedio anual, de 1,1%, con un incremento en casi todos los grupos de consumidores (salvo las tres centrales eléctricas que se mantuvieron igual que en el mismo período del año previo y los usuarios industriales que presentaron una caída interanual de 6,2%): residenciales (1,1%), comerciales (1,2%) y GNC (1,3%) (Cuadro A-VI-4)³.

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
GAS NATURAL. USUARIOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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	1.314.092	52.809	156	2.563	3	1.369.714	1.372.862
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
Trimestre IV	1.319.398	52.970	157	2.563	3	1.375.090	1.378.383
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
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
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	1,2	1,0	0,2	-2,6	2,8	1,2	1,2
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
Trimestre IV	1,1	1,2	1,3	-6,2	0,0	1,1	1,1

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 diciembre de 2009 y el primer trimestre de 2010, se destaca la finalización de las obras en las usinas eléctricas de *General Belgrano* (ubicada en el partido bonaerense de Campana) y *San Martín* (Timbúes, Santa Fe), a mediados de diciembre. Con su puesta en funcionamiento, se incorporaron al Sistema Interconectado Nacional 1.646 *megawatts*.
- Asimismo, el Gobierno anunció que los trabajos de construcción de la línea de alta tensión de 500 *kilowatts* que vinculará El Bracho (Tucumán) con Sanjuancito (Jujuy) están en condiciones de concluir a fines de 2010. Con el tendido NEA-NOA, el Sistema Interconectado Nacional dejará de tener una configuración radial con epicentro en Buenos Aires para tomar la característica de diagrama mallado, lo que daría mayor confiabilidad al abastecimiento energético dentro del país.
- En línea con lo anterior, a mediados de diciembre de 2009, en el marco del Programa Genren (que apunta a la generación eléctrica a partir de fuentes renovables), la empresa estatal ENARSA recibió la presentación de 49 proyectos en su llamado licitatorio. Las ofertas presentadas significan una producción de 1.461 *megawatts*, equivalentes al 6,7% de la capacidad instalada actualmente en el país, superando ampliamente el objetivo inicial del programa, fijado en 1.015 *megawatts*.
- En materia de energía eólica, la empresa *Impsa* completó el montaje del primer aerogenerador del *Parque Eólico Arauco*, que funcionará en la provincia de La Rioja. El equipo fue totalmente diseñado y fabricado en Mendoza, para el proyecto que contará finalmente con 12 aerogeneradores. La inversión de la provincia en el emprendimiento ascenderá a \$ 230M.
- *Emgasud* inauguró a fines del mes de enero de 2010, la *Central Termoeléctrica Las Armas*, en la que invirtió USD 15M, en el marco del Programa Energía Distribuida II.
- A principios de marzo, el grupo español *Comsa* anunció la construcción del primer parque solar de América Latina, con una inversión de \$ 40M. El proyecto incluye la instalación de casi 5.000 paneles en el departamento de Ullum, en la provincia de San Juan, los cuales alcanzarán una capacidad de generación de 1,2 *megawatts*, que se sumarán al Sistema Interconectado Nacional.
- En relación con los acuerdos energéticos vigentes con países limítrofes, Argentina comenzó en febrero a exportar a Brasil 500 *megawatts* de energía eléctrica para compensar la salida de servicio de una de sus centrales de generación. El envío responde al Acuerdo de Intercambio Compensado que firmaron ambos países hace 3 años.
- Cabe destacar además el anuncio de la empresa *Nucleoeléctrica Argentina* (NASA) que expresó la suspensión por seis semanas (a partir de marzo de 2010) de la generación de energía de la central nuclear de *Embalse* por razones de mantenimiento. La misma, junto con *Atucha I*, genera el 7% de la energía del país.
- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre de 2010, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 30% tendría previsto realizar nuevas inversiones.
- En cuanto al sector gasífero, se concretó el acuerdo entre Argentina y Bolivia. La nueva adenda modificatoria del acuerdo suscripto en 2006, permitirá establecer un cronograma de incorporación de volúmenes de gas, hasta llegar a los 27M de m³ diarios para 2017.

- En el mes de enero, se puso en marcha un nuevo plan identificado como Gas Plus III. El mismo dará paso a inversiones por USD 413M en 15 proyectos y uno de los detalles más importantes es que facilitará la incorporación en los próximos años de reservas por un equivalente de 26.000M de m³
- Al mismo tiempo, la estatal ENARSA salió a contratar 14 cargamentos de GNL (gas natural licuado) para garantizar el suministro interno de gas entre abril y septiembre. Las nuevas compras costarán USD 300M y 12 de las 14 cargas quedaron repartidas entre tres empresas: *Repsol*, *Gas Natural* y *Excelerate*.
- A su vez, el 15 de marzo de 2010 fue inaugurado el gasoducto Transmagallánico. El nuevo caño de 37,7 kilómetros de longitud añadirá 5 millones de m³ de gas (poco más de 4%) a la oferta para el próximo invierno y otros 2,4 millones en junio de 2011.
- En cuanto a inversiones privadas en el sector gasífero, para el primer trimestre de 2010, según datos del INDEC, 63,6% de las empresas realizaría nuevas inversiones.
- En el sector petrolero, *Repsol YPF* concretó un descubrimiento de crudo en la Cuenca Neuquina que podría producir, de acuerdo a expertos en el negocio, unos 90 millones de barriles por año (el equivalente a la producción actual de la empresa). A modo comparativo, un pozo en la zona acumula unos 60 ó 70 mil m³ en toda su vida, mientras que el nuevo hallazgo casi duplicó ese volumen en tan solo seis meses.
- En materia de exploración, se destaca la adjudicación a la empresa *Petrobras*, de dos áreas de exploración de hidrocarburos en la provincia de Neuquén: Bordo de Limay y Los Vértices. La inversión inicial en ambos proyectos ascenderá a USD 6,4M, y en caso de existir descubrimiento de petróleo, el desarrollo podría implicar valores superiores a los USD 125M.
- En el mismo sentido, *Repsol YPF* comenzó a buscar petróleo en Entre Ríos, Chaco y Formosa. Se trata del denominado Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio 2010/2014, que contempla que la empresa financie las actividades necesarias para obtener información de la totalidad de los bloques exploratorios que aún no fueron asignados por la Nación o las provincias a ninguna compañía y que podrían contener nuevas reservas petrolíferas y gasíferas. También firmaron contratos Córdoba, Santa Fe, La Rioja, Buenos Aires, San Juan y Santa Cruz. El plan de inversiones alcanza los USD 500M y plantea como objetivo optimizar su actual nivel productivo de hidrocarburos y, a la vez, potenciar la exploración para elevar la producción futura.
- En cuanto a las obras realizadas en el sector, a principios de enero, la empresa *Petrolera Argentina*, especializada en la destilación de petróleo, inauguró la primera etapa de la planta que posee en el Parque Industrial Petroquímico de Cutral Có, Neuquén, la cual forma parte de un programa de inversión de USD 112M, repartidos entre 2009 y 2011. Las nuevas instalaciones le permitieron incrementar en un 50% la capacidad de procesamiento de crudo.
- Luego, en línea con la disposición gubernamental que establece el corte obligatorio de las naftas con un mínimo de 5% de bioetanol (Ley 26.093 que rige desde el 1 de enero), algunas empresas se lanzaron de lleno a la producción de biocombustibles. Tal es el caso del grupo *Lucci* y *Ledesma*. Asimismo, la firma *WUG* informó que en el primer trimestre del año iniciará la producción de combustibles en la localidad formoseña de Palo Santo, utilizando aserrín como materia prima.
- Datos del INDEC sobre inversiones privadas del sector petrolero indican que el 50% de las firmas consultadas consideraría concretar nuevas inversiones en el primer trimestre de 2010.

- Respecto del precio de los combustibles, las naftas incrementaron el suyo en 20% en el período acumulado hasta el mes de marzo de 2010, en relación con el año anterior. La suba se produjo en tres veces, de manera escalonada.
- 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 2009 una caída interanual de 0,7%. Corresponde recordar que, en contraposición, el crecimiento interanual acumulado en 2008 había alcanzado 1,6%.
- En tanto, en el cuarto trimestre en particular, el consumo de electricidad se contrajo 3,8%, marcando la evolución negativa más importante desde el tercer trimestre de 2002.
- El volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2009 experimentó un crecimiento interanual de apenas 1% para el total de usuarios, alcanzando los 4.354 millones de m³ de gas entregado, según información de ENARGAS. Los usuarios residenciales fueron los que más contribuyeron a la suba general interanual, con una participación de 28% en el total consumido y un incremento interanual de 6,1%. Con más participación en el total consumido que los usuarios residenciales, los usuarios de las centrales eléctricas (58%), contribuyeron en una proporción menor al crecimiento anual. En tanto, los demás sectores tuvieron descensos en sus consumos anuales de gas.
- La información más reciente corresponde al cuarto trimestre de 2009 e indica que se entregó un total de 947 millones de m³ de gas en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho nivel evidenció una importante baja de 29,2% respecto a igual período de 2008, por disminuciones en los usuarios de las centrales eléctricas, comerciales, de GNC, y los usuarios los industriales exhibieron bajas (40,6%, 4,1%, 3,7% y 1,7%, respectivamente). Los únicos usuarios que manifestaron un crecimiento de su consumo interanual, en dicho período, fueron los residenciales (22,6%).

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, dieron lugar a una rápida desaceleración del crecimiento en las llegadas de turistas internacionales en todo el planeta.

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.

De esta manera, 2009 se constituyó en uno de los años más difíciles para el sector turístico, acostumbrado al crecimiento continuo. Según datos de la Organización Mundial del Turismo (OMT), durante el año pasado el agregado de

llegadas de turistas internacionales a todos los destinos del mundo mostró una caída interanual de 4%, al alcanzar un total de 880 millones (frente a los 920 millones registrados en 2008).

A diferencia de lo ocurrido durante los tres primeros trimestres del año 2009 (en los que las llegadas de turistas internacionales habían disminuido 10%, 7% y 2%, respectivamente), durante el cuarto trimestre el movimiento turístico planetario mostró una recuperación, exhibiendo un incremento de 2%. En efecto, fue la *performance* positiva de los últimos tres meses del año lo que permitió un resultado anual con caídas más moderadas a las esperadas.

En el contexto mencionado, las previsiones de la OMT para el año 2010 estiman que las llegadas de turistas internacionales crecerán entre un 3% y un 4%. Aunque las perspectivas son buenas y la tendencia negativa surgida desde el segundo semestre de 2008 ha empezado a dar señales de agotamiento, se espera que el 2010 resulte un año difícil entre otras cosas, porque la crisis en el mercado laboral en los países centrales no ha llegado a su fin y el crecimiento económico es frágil, los precios del petróleo siguen siendo inestables y la situación en torno a la difusión de la gripe A (H1N1) podría volver a complicarse.

Durante 2009, todas las regiones mostraron resultados negativos, a excepción de África, que exhibió un crecimiento de 5%, 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 el año pasado un descenso de 5% en las llegadas de turistas internacionales, en comparación con el año 2008, lo que se explica fundamentalmente por el impacto que tuvo en el continente el brote de la gripe A (H1N1).

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; incluso, en marzo de 2010 ha sido presentado ante la Cámara de Diputados de la Nación el proyecto de ley para la creación del Ministerio de Turismo, independiente de la cartera de Industria. 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 brasileiro; 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 2009 nuestro país se ubicó 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 en 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 año 2009 en general y para el cuarto trimestre en particular, 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 tales períodos. 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 año y para sus últimos tres meses.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios para el

cuarto trimestre de 2009. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera tanto para el acumulado anual como para el cuarto 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 y para los meses de octubre a diciembre.

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 año 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 2.000.000, implicando una caída de 14,1% respecto al año anterior. En particular, durante los meses de octubre a diciembre arribaron poco más de 560.000 visitantes internacionales, convirtiéndose en el primer trimestre del año en exhibir un comportamiento interanual positivo (1,3%).

En relación con la dinámica mencionada, durante 2009 todos los motivos de viaje mostraron caídas interanuales a excepción de la causa *Visita a familiares o amigos* que, elegida por el 20,2% de los turistas, mostró un incremento interanual de 1%. Los visitantes internacionales que llegaron por motivos vacacionales (casi 57% del total) tuvieron bajas superiores a 20% respecto al año 2008, en tanto el motivo *Negocios* (que convocó a poco más del 18% de los turistas) cayó 10,3%. El conjunto de los restantes motivos de viaje agrupados en la categoría *Otros* (que incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.) tuvo una caída inferior a 2%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 4,8% de los visitantes.

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.

En contraposición a lo ocurrido para el total anual, durante el cuarto trimestre de 2009, únicamente el motivo de viaje *Vacaciones/ocio* mostró caídas interanuales (-9%), aunque fue la causa que convocó a más de la mitad de los turistas internacionales que partieron del Aeropuerto de Ezeiza durante el período (54,7%). Los visitantes residentes en el extranjero que llegaron por negocios (23,1%) fueron los que tuvieron la mayor suba interanual (casi 22% más que durante el cuarto trimestre de 2008), seguidos por aquellos que visitaron a familiares o amigos (17,2% del total) que exhibieron un incremento de 14,3%. Por otra parte, los motivos agrupados como *Otros* manifestaron una suba cercana a 9% y explicaron la causa del viaje del 5,1% de los turistas.

Durante 2009 y en relación con el alojamiento, se observan descensos interanuales en todas las categorías. Efectivamente, tanto el segmento de hoteles de 4 y 5 estrellas como el de hoteles de 1, 2 y 3 estrellas tuvieron bajas de 18,4% respecto al año anterior; mientras el primero de ellos concentró las pernoctaciones del 41% de los turistas, el segundo segmentó alojó a casi el 20% de los visitantes. Asimismo, cerca del 23% de los turistas permaneció en casas de familiares o amigos (mostrando bajas interanuales del orden del 5%), mientras los establecimientos designados como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.), que fueron elegidos por 16,4% de los visitantes, exhibieron un descenso de 8,5%.

En particular durante el cuarto trimestre, casi 46% de los turistas provenientes del exterior eligió permanecer en hoteles de 4 ó 5 estrellas, aunque este tipo de establecimientos tuvo una suba interanual leve (2,7%). Por otra parte, el 20,2% de los turistas pernoctaron en casas de familiares o amigos, siendo la clase de alojamiento que más creció (14,8%). Los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas fueron optados por casi el 19% de los turistas, exhibiendo importantes bajas interanuales (-10,3%); finalmente, los estableci-

mientos designados como *Otros* fueron elegidos por poco más del 15% de los visitantes y mostraron un descenso de 2,3% respecto al mismo período del año anterior (Cuadro A-VII-1).

En 2009, el 76% de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto el 24% restante lo hizo habiéndolo contratado; las dos modalidades exhibieron variaciones negativas en relación al año anterior: mientras los turistas que contrataron paquete turístico se redujeron casi 20%, los visitantes que arribaron sin paquete cayeron 12,1%.

Durante el cuarto trimestre y al igual que para el agregado anual, las tres cuartas partes de los turistas organizaron su viaje sin contar con un paquete turístico, en tanto el cuarto restante contrató algún tipo de paquete. Mientras la primera modalidad mostró subas interanuales de 5,2%, la segunda tuvo caídas cercanas a 9%.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas se ha mantenido prácticamente sin variación al pasar de 14,4 días en 2008 a 14,9 días en 2009. Sin embargo, en lo que respecta a los últimos tres meses del año en particular, es posible constatar una variación negativa: de 15,1 días en el cuarto trimestre de 2008 a 14,4 días en igual período del año 2009.

En 2009 el gasto promedio diario disminuyó 13,5% respecto a 2008, colocándose en poco más de USD 87. De igual manera, durante el cuarto trimestre el desembolso medio diario mostró una baja interanual de 4,2%, ubicándose en USD 100,1.

De la dinámica mencionada previamente es posible deducir una caída del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país tanto para el acumulado del 2009 como para el cuarto trimestre. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.447 a lo largo de 2008 a un promedio de USD 1.301 en 2009, en tanto cayó de USD 1.582 durante el

cuarto trimestre de 2008 a USD 1.441 en igual período de 2009.

A lo largo de 2009, fue Europa el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza, seguido por los visitantes provenientes de Brasil (550.033 y 456.175 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (23 días), quienes se alojaron mayormente en casas de familiares o amigos. Por su parte, los brasileiros tuvieron las más cortas estadías (menos de una semana), hospedándose preferentemente en hoteles de alta categoría (4 y 5 estrellas). Asimismo, durante 2009, fueron los turistas brasileiros quienes realizaron el mayor gasto por pernoctación (USD 137,6) en tanto los visitantes provenientes del viejo continente

fueron quienes menores desembolsos por pernoctación realizaron (USD 74,5).

Al igual que lo observado para la totalidad del año, entre los meses de octubre y diciembre de 2009 fue Europa el principal origen de los turistas, seguido por Brasil (148.191 y 135.417 turistas, respectivamente). Nuevamente, correspondió a los europeos la permanencia promedio más alta (casi 21 días) y a los brasileiros la más baja (poco más de 6 días). En contraposición a lo observado para el total anual, ambos orígenes de turistas se hospedaron preferentemente en hoteles de 4 y 5 estrellas por lo tanto, si bien los brasileiros continuaron siendo los que mayor gasto por pernoctación realizaron (USD 154,2), los europeos desembolsaron casi USD 99 (ubicándose en tercer lugar, después de Chile).

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 4TO. TRIMESTRE 2008/4TO. TRIMESTRE 2009

	2009											
	2008				TRIMESTRE I				TRIMESTRE II			
	TRIMESTRE IV				TRIMESTRE I				TRIMESTRE II			
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)		TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)		TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL(%)	
Motivo de viaje												
Vacaciones/ocio	337.209	60,9	-9,1		343.126	61,1	-19,8		283.229	58,6	-5,3	
Visita a familiares o amigos	84.200	15,2	-0,5		129.652	23,1	-6,3		95.928	19,9	3,0	
Negocios	106.385	19,2	-8,6		66.440	11,8	-19,8		83.442	17,3	-27,9	
Otro (1)	26.072	4,7	-5,2		22.211	4,0	-1,4		20.558	4,3	-11,9	
Total	553.866	100,0	-7,6		561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1	
									393.848	100,0	-31,0	
												1,3
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	98.685	17,8	-4,3		143.342	25,5	-15,8		105.495	21,8	-4,1	
Hotel 1,2 y 3 estrellas	117.043	21,1	-8,6		108.805	19,4	-22,0		105.803	21,9	-3,9	
Hotel 4 y 5 estrellas	250.658	45,3	-14,7		205.078	36,5	-18,0		201.301	41,7	-17,3	
Otro (2)	87.480	15,8	17,7		104.204	18,6	-6,4		70.558	14,6	3,9	
Total	553.866	100,0	-7,6		561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1	
									393.848	100,0	-31,0	
												1,3
Organización del viaje												
Con paquete turístico	156.002	28,2	-9,7		151.869	27,1	-8,4		114.637	23,7	-13,6	
Sin paquete turístico	397.864	71,8	-6,7		409.560	72,9	-19,0		368.520	76,3	-7,6	
Total	553.866	100,0	-7,6		561.429	100,0	-16,4		483.157	100,0	-9,1	
									393.848	100,0	-31,0	
												1,3

(continúa)

CUADRO A-VII-1 (CONTINUACIÓN)
TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 4TO. TRIMESTRE 2008/4TO. TRIMESTRE 2009

ORIGEN DE LOS TURISTAS	2008						2009								
	TRIMESTRE IV			TRIMESTRE I			TRIMESTRE II			TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV		
	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA POR PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA POR PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS ⁽¹⁾	PERMANENCIA POR PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS ⁽¹⁾	PERMANENCIA POR PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA POR PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN
	Días			Días			Días			Días			Días		
		USD			USD			USD			USD			USD	
Total (3)	553.866	15,1	104,5	561.429	15,4	85,6	483.157	14,3	84,3	393.848	15,6	78,7	561.101	14,4	100,1
Brasil	117.338	6,8	140,4	105.319	7,0	134,2	136.793	5,9	135,8	78.646	7,5	126,3	135.417	6,1	154,2
Chile	40.349	7,1	115,6	32.113	6,9	105,3	41.072	7,2	106,8	41.567	7,9	105,7	45.861	6,6	124,7
EE.UU y Canadá	82.771	15,2	114,4	98.671	13,5	109,3	69.672	22,1	78,2	56.456	17,6	82,5	75.576	16,3	93,5
Resto de América	112.923	20,2	71,1	100.616	17,0	77,1	90.914	11,6	108,5	90.865	14,2	82,9	116.581	16,7	82,8
Europa	163.095	19,8	118,1	188.575	21,6	74,6	115.501	23,8	62,8	97.766	25,8	61,9	148.191	20,9	98,7
Resto del mundo	37.390	14,0	81,5	36.135	15,9	64,7	29.205	15,4	73,8	28.548	14,9	69,5	39.475	17,9	91,7

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. En el caso del gasto total por pernoctación, el promedio surge de una media ponderada del origen de los turistas y de su permanencia promedio.

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, casi el 57% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza a lo largo del año 2009 (lo que representa cerca de 17 millones). Respecto al año 2008, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una baja cercana a 6%.

Asimismo, durante el cuarto trimestre de 2009, la Ciudad concentró 4,9 millones de pernoctes (casi 61% del total nacional), exhibiendo un incremento de 1,1% respecto al mismo trimestre del año anterior.

De esta manera, 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 país². 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 aerocomercial (Gráfico A-VII-1).

Sin embargo, el primer trimestre de 2009 resultó el primer período en exhibir 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%).

La suba interanual en el número de pernoctaciones mostrada por el último trimestre del año, aunque leve, podría estar dando cuenta de una recuperación toda vez que, en términos absolutos, se constata el mejor comportamiento para un cuarto trimestre desde 2005 (año en que se inicia la serie).

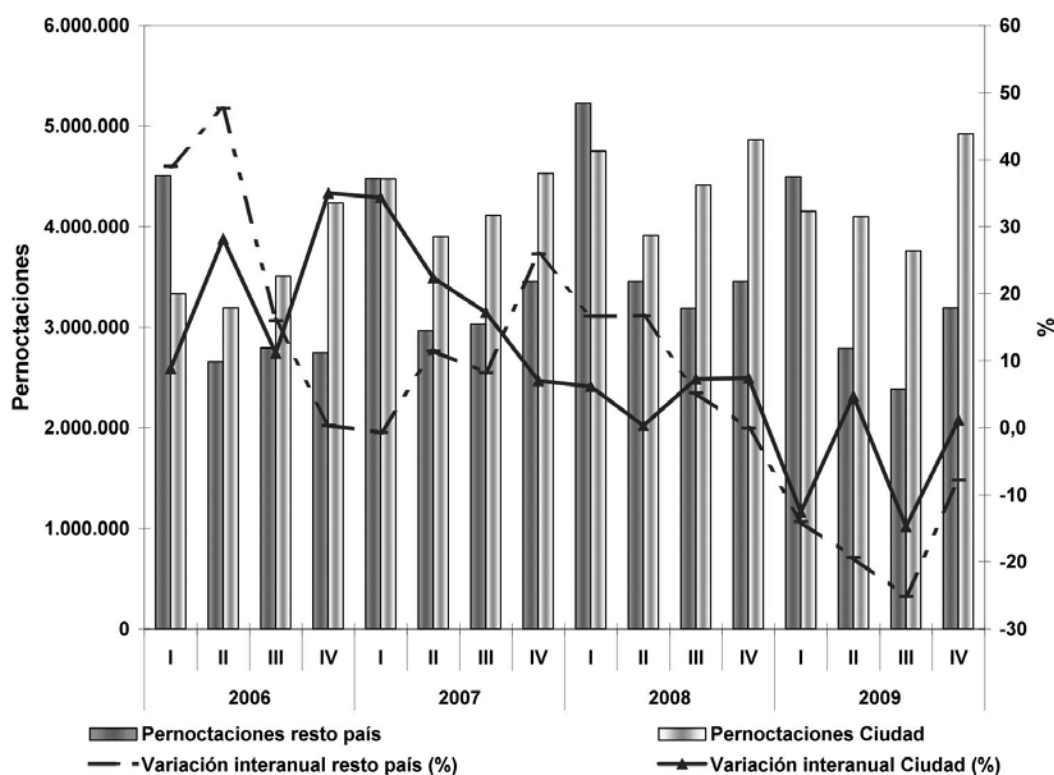
Es importante destacar que desde el cuarto trimestre de 2007 la tasa de crecimiento de las pernoctaciones en la Ciudad de Buenos Aires se mantuvo siempre por debajo de la correspondiente al resto del país, revirtiéndose dicha tendencia desde el cuarto trimestre de 2008.

² 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.

³ 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 2006/4TO.TRIMESTRE 2009



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

En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 52,2% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el cuarto trimestre de 2009 ocurrieron en casa de familiares, propias y alquiladas y el 47,8% restante en hoteles, a igual que lo ocurrido en igual período del año anterior, cuando el 53% de los pernoctes fue concentrado por alojamientos no hoteleros. Con todo, la totalidad de las pernoctaciones tiende, trimestre a trimestre, a repartirse prácticamente en partes iguales entre ambas categorías de establecimientos.

La evolución del turismo internacional en el cuarto 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 cuarto trimestre de 2001, 54,3% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el cuarto trimestre de 2009, fue el turismo receptivo el que tuvo la mayor proporción (casi 60%).

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 a lo largo de 2009, mientras el movimiento emisoro mostró una suba interanual

de 2,4%, el movimiento receptivo tuvo el peor comportamiento desde la postconvertibilidad, al caer casi 15% (Cuadro A-VII-2).

CUADRO A-VII-2

TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. Años 2001 y 2007/2009

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%
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	1.999.535	1.505.205	494.330	57,1%
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%
Trimestre IV	561.101	376.931	184.170	59,8%

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, finalizada la temporada 2009/2010, la concesionaria *Terminales Río de la Plata S.A* ha puesto en marcha la ampliación de la terminal con el objetivo de atender hasta 12.000 pasajeros diarios, estimándose que dicha extensión de la capacidad demandará desembolsos por un monto aproximado de USD 20 M.

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 al Informe Preliminar correspondiente a la Encuesta a Cruceros Internacionales en la Ciudad de Buenos Aires realizado por el Observatorio Turístico del Ente de Turismo del gobierno porteño (Ministerio de Cultura), durante la temporada 2009/2010, el 81% de los turistas que tocaron el puerto porteño fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de Brasil y Estados Unidos. El 19% restante estuvo compuesto por turistas nacionales no residentes en la Ciudad, principalmente provenientes de las provincias de Mendoza, Neuquén, Córdoba y Buenos Aires.

El paseo más realizado por los cruceristas al desembarcar en la Ciudad fue el recorrido a la Plaza de Mayo y al Microcentro (59%). Asimismo, los barrios más concurridos por los visitantes fueron Recoleta (41%), La Boca (40%), Puerto Madero (37%) y San Telmo (36%). Por otra parte, 39% de los turistas realizó actividades gastronómicas, 29% contrató el recorrido del Bus Turístico y 22% asistió a *shows* de tango.

El 63% de los cruceristas entrevistados realizó compras en la Ciudad, siendo el promedio de gasto por este concepto de \$ 380 por persona. El rubro más atrayente para las compras fue indumentaria (49%), seguido por *souvenirs* (23%) y artículos de cuero (18%).

De acuerdo a este Informe Preliminar, el 44% de los cruceristas encuestados ya había visitado la Ciudad de Buenos Aires en los últimos diez años. Sin embargo, si se efectúa una apertura según origen de los turistas se observa que, mientras el 92% de los residentes nacionales ya había estado

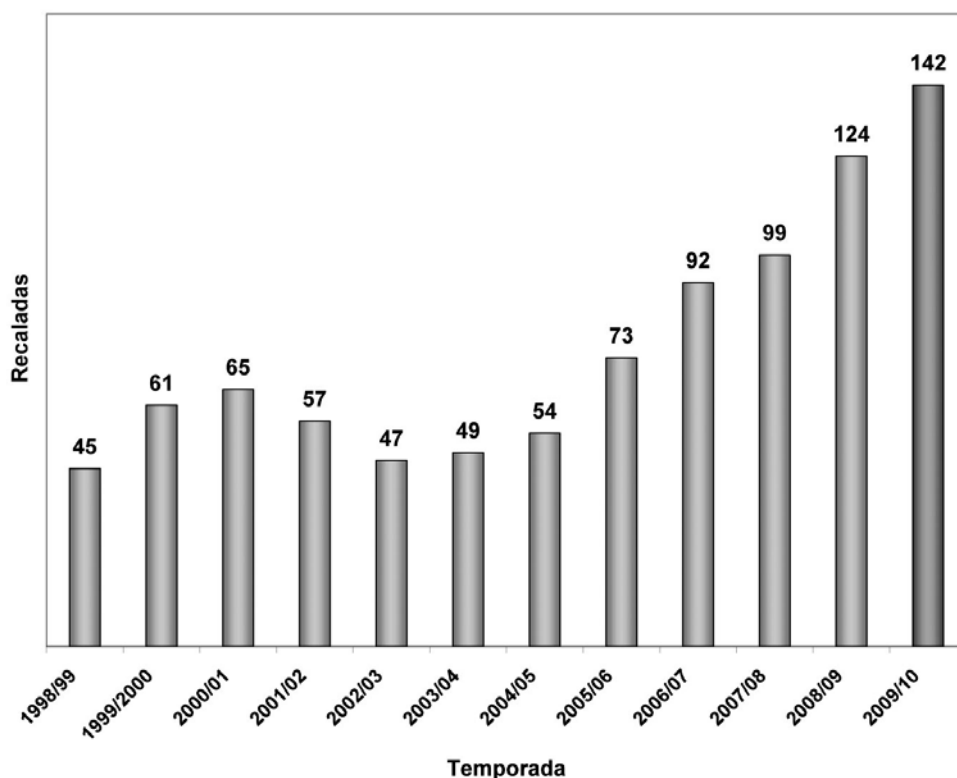
en la Ciudad, para la mayoría de los extranjeros resultaba la primera vez: el 86% de los europeos no había visitado el destino porteño con anterioridad, al igual que el 80% de los estadounidenses y canadienses, y el 55% de los brasileños. Es importante destacar que para el 50% de los encuestados fue clave que la ruta del buque incluyera a la Ciudad de Buenos Aires como destino a la hora de contratar el crucero, en tanto el 93% manifestó su deseo de volver a visitarla.

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 extendió hasta el 31 de marzo de 2010. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros, de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁴. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% respecto a la temporada anterior (Gráfico A-VII-2).

⁴ 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 arribaron para recalar en el puerto porteño, 47,5% hicieron 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% arribó desde las ciudades chilenas de Punta Arenas y Valparaíso, en tanto 2,1% llegó desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), 1,4% provino de Islas Malvinas y solamente 1 buque (0,7%) llegó desde Tenerife.

Asimismo, las ciudades uruguayas de Punta del Este y Montevideo se constituyeron en los principales destinos siguientes de los cruceros que tocaron el Puerto de Buenos Aires durante la temporada 2009/2010 (76,6%), seguidas por las

locaciones brasileras (Ihla Grande, Río de Janeiro y Porto Belo), las cuales atraieron 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 dicha 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 su parte, y con el objetivo de aprovechar la demanda generada por la realización del Mundial de Fútbol en Sudáfrica, *Aerolíneas Argentinas/Austral* programó vuelos no regulares al continente africano entre el 8 de junio y el 12 julio, implicando para la empresa un incremento de las operatorias internacionales de 49% en relación al mes de junio del año 2009.

Por otra parte, también se verifica el aumento en la cantidad de usuarios del transporte aéreo. En efecto, durante febrero de 2010 el total de pasajeros mostró una suba interanual de 17,2%, lo que implicó un movimiento de 1.833.683 personas, mientras que en el mismo mes del año anterior dicha cifra había ascendido a 1.564.081. Particularmente, el Aeropuerto de Ezeiza tuvo incrementos del orden del 9% respecto a febrero de 2009, en tanto el Aeroparque Jorge Newbery mostró subas de 25,4% (la mejor *performance* exhibida por éste aeropuerto para el mes de febrero desde el año 2002).

El aumento sostenido en el número de pasajeros, naves y rutas operadas, ha tenido lugar incluso considerando la deficiente operatividad que ha caracterizado al transporte aerocomercial en Argentina, lo que 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, los diferentes informes realizados desde 2005 por la Asociación Argentina de Derecho del Turismo (AADETUR) indican que el transporte aerocomercial resulta año a año el

principal motivo de queja de los turistas en Argentina. Con todo, luego de tres años de incrementos sostenidos, a partir de 2008 la cantidad de quejas interpuestas contra el transporte aerocomercial empezó a disminuir.

De acuerdo a AADETUR, en el año 2008 el 53% de las quejas presentadas 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.

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 coincidencia con el traspaso de la firma a manos estatales.

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 el año 2009, el 44% de las quejas presentadas tanto por turistas extranjeros como por residentes en Argentina refirieron a los servicios del transporte aéreo. AADETUR indicó que un 23% de dichos reclamos se explican por demoras, un 15% por pérdida y robo de equipajes, un 3% por tarifas diferenciadas, un 2% por devoluciones y un 1% por diferentes causas consignadas como *Otros*.

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 2009 la cantidad de reclamos interpuestos contra la aerolínea estatal fue cercana a 49% (implicando una caída de 38% respecto al año anterior). La mejora en su *performance* ha llevado a *Aerolíneas Argentinas/Austral* a posicionarse 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%.

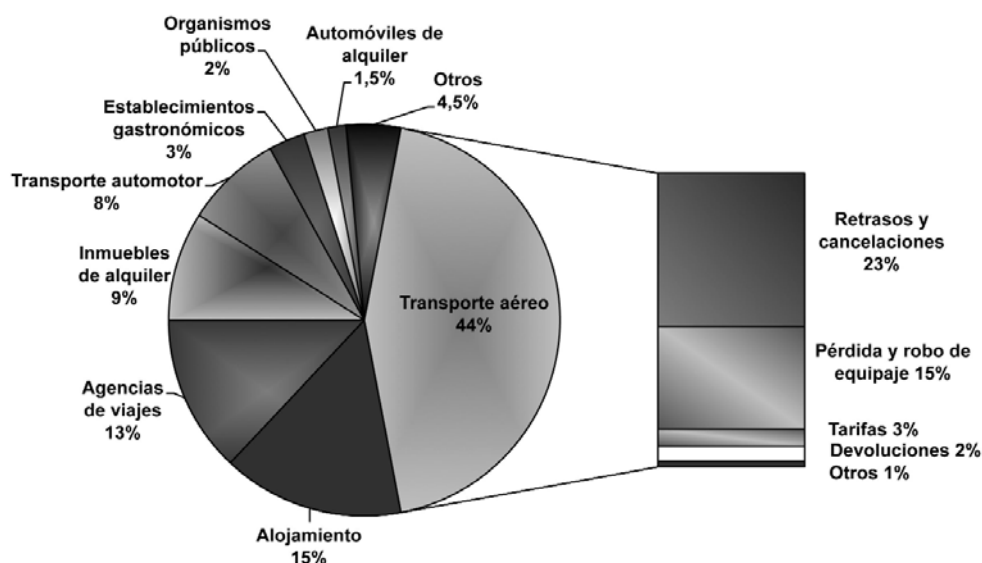
El desempeño que *Aerolíneas Argentinas/Austral* ha mostrado en el último año se explica por su papel de empresa ejecutora de la política aerocomercial de transporte del Estado. Al

respecto, y a fin de que la aerolínea estatal pueda dar cumplimiento adecuado a las funciones designadas por el Plan General de Negocios, la Administración Nacional de Aviación Civil dispuso a través de la Resolución 265/2010 la internacionalización del Aeroparque Jorge Newbery con relación a las repúblicas de Brasil, Chile y Paraguay a partir de marzo del corriente año.

De acuerdo a lo mencionado, el aeropuerto metropolitano ha sido reposicionado como *hub* internacional para las operativas de *Aerolíneas Argentinas/Austral*, estimándose que entre los efectos positivos de la decisión se encuentran propiciar un mayor desarrollo del turismo nacional y receptivo regional, generar más fuentes de empleo, fortalecer los intercambios comerciales con las provincias y la llegada de mayores inversiones productivas, toda vez que se posibilitarán las conexiones con trasbordo directo entre vuelos de cabotaje y regionales.

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 2009

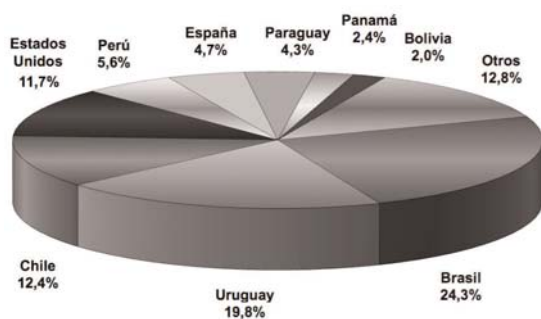


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AADETUR.

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 los días hábiles del cuarto trimestre de 2009, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el cuarto trimestre del año 2009, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (19,8%). Por su parte, *Lan*⁵ llevó a cabo el 15,1% de los vuelos partidos, *Gol* el 11,9%, *TAM* el 11,3% y *American Airlines* el 5,5%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 12,4% del total de vuelos (Gráfico A-VII-4).

GRÁFICO A-VII-4
TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 4TO. TRIMESTRE 2009



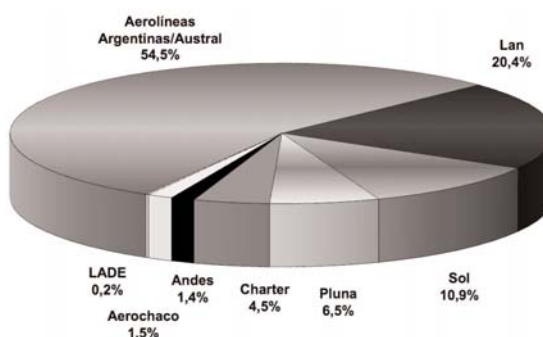
*Comprende a las compañías aerocomerciales *Air France*, *South African Airlines*, *Alitalia*, *Aerosur de Bolivia*, *United Airlines*, *Continental Airlines*, *Delta Airlines*, *Air Europa*, *Lufthansa*, *British Airways*, *Air Canada*, *Martinair*, *Avianca*, *Aero México*, *Air Comet*, *Malaysia*, *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.

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 54,5% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *Lan* (20,4%), *Sol* (10,9%), *Pluna* (6,5%), *charters* (4,5%), *Andes* (1,4%), *Aerochaco* (1,5%) 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 (%). 4TO. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

⁵ En el total de vuelos realizados por *Lan*, participan las divisiones *Lan Argentina* (10,7% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *Lan Perú* (3,3%) y *Lan Ecuador* (1,1%).

Poco más de la mitad de los vuelos partidos en el cuarto trimestre de 2009 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (24,3%) a través de vuelos con terminación en Sao Paulo, Rio do Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Brasilia, Cabo Frio, Florianopolis, Pelotas y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas/Austral, TAM, Gol, Varig y Lan* (Gráfico A-VII-6).

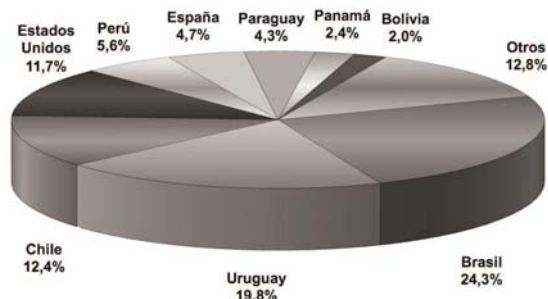
En el cuarto trimestre de 2009, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 19,8% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que poco más del 80% 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 (12,4%), 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 11,7% 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*; en tanto que las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, Atlanta, Newark, Los Angeles, Houston 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 *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. 4TO. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

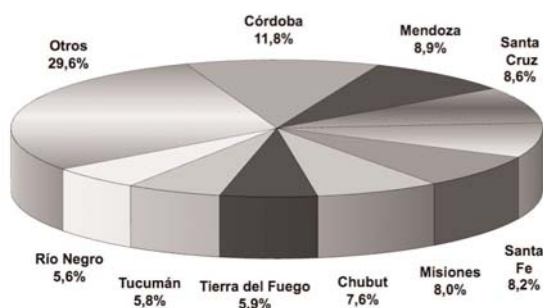
En el cuarto trimestre de 2009, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (11,8%), Mendoza (8,9%), Santa Cruz (8,6%), Santa Fe (8,2%), Misiones (8%) y Chubut (7,6%). El análisis del destino final de los vuelos hacia el interior del país, más que un 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).

La región patagónica concentra tradicionalmente una importante cantidad de los vuelos domésticos (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 última 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.

GRÁFICO A-VII-7

TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 4TO. TRIMESTRE 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

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 cuarto 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 Aires⁶, registró una suba interanual promedio de 16,1%, 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 (43,7%), seguida por el peso uruguayo (30,7%), el peso chileno (21,5%) y, en menor medida, el dólar estadounidense (5,2%) y el euro (5,1%).

A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2009, tuvo una caída cercana a 2%, mostrando una cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.

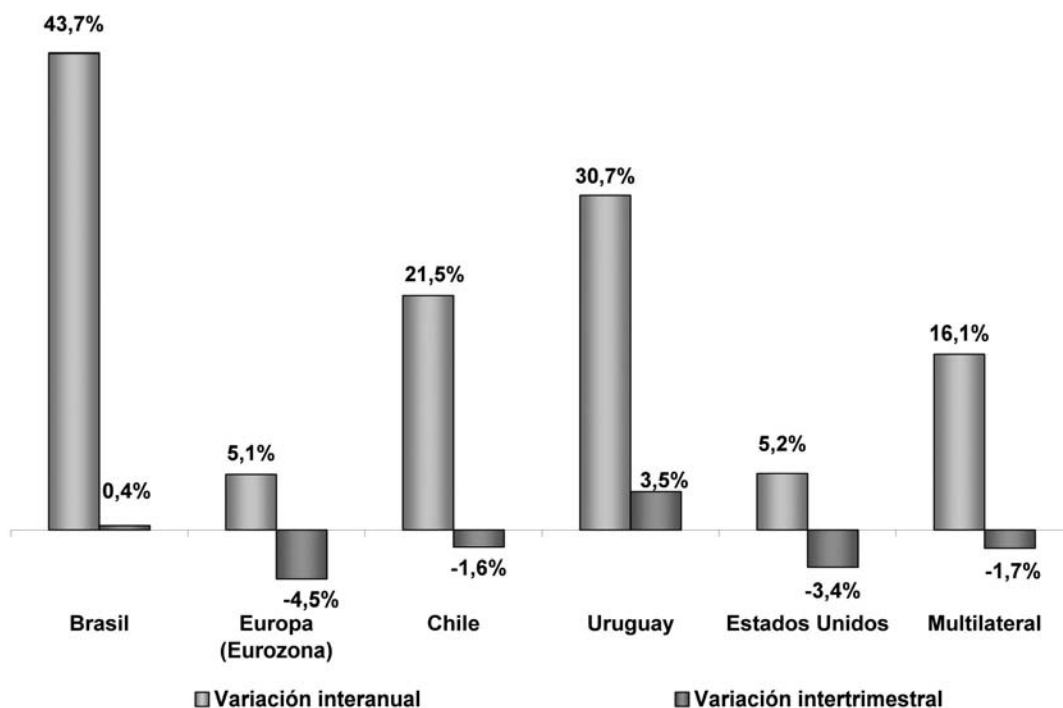
Al analizar la evolución por moneda, sólo el peso uruguayo y el real ganaron poder adquisitivo durante el cuarto trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, toda vez que sus índices mostraron subas de 3,5% y 0,4%, respectivamente. Las restantes monedas se depreciaron frente a la nacional, siendo el euro la que exhibió la mayor caída (-4,5%), seguida por el dólar estadounidense (-3,4%) y por el peso chileno también (-1,6%)⁷ (Gráfico A-VII-8).

⁶ 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.

⁷ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a diciembre de 2009 había crecido 7,7% 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 y por ende, la pérdida de competitividad turística por precio.

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. 4TO. 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.

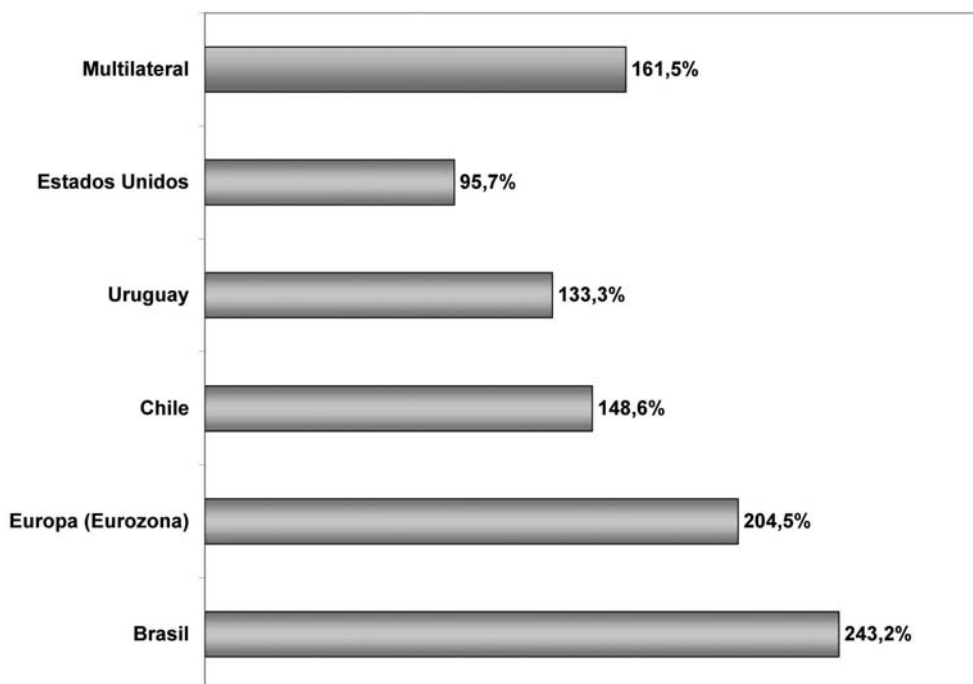
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Bancos Centrales nacionales y cotizaciones de divisas.

En 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 diciembre de 2009 adquirirían respectivamente, 3,4 y 3 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el

peso chileno, que obtenía 2,5 veces más que en diciembre de 2001, mientras que el peso uruguayo lo hacía en 2,3 veces. Finalmente, el dólar estadounidense aumentó 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 (%). DICIEMBRE 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 reales⁸. En el cuarto trimestre de 2009, se verificó un incremento interanual de 14,7% en los precios del rubro Turismo⁹, poco menos del doble que el aumento del nivel general (7,7%).

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

⁸ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

⁹ 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*.

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*)¹⁰.

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.

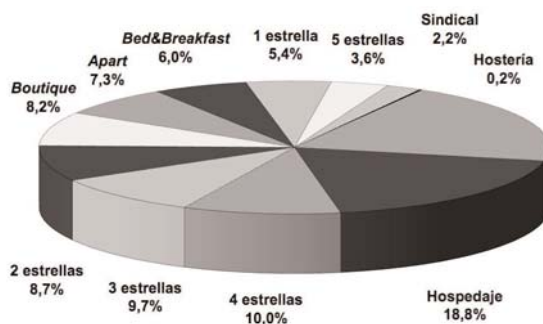
Otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la Ciudad en los últimos años fue el *hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos, que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto 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 N° 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 elaborado 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



Nota: El padrón de establecimientos hoteleros se actualiza anualmente en el mes de enero.

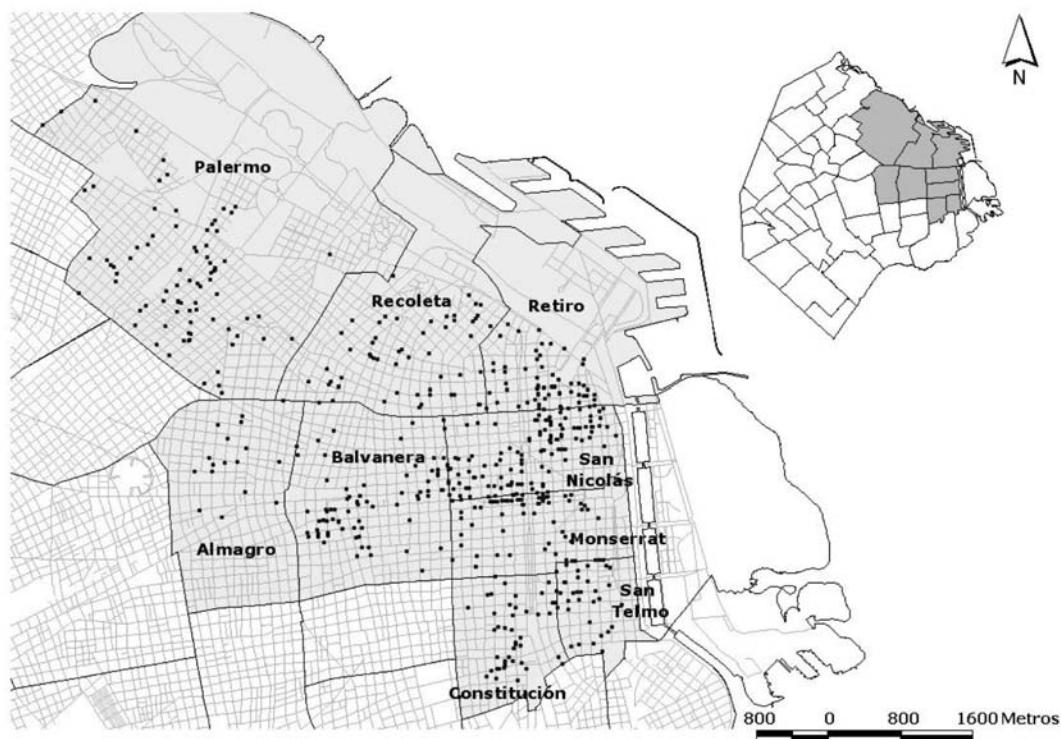
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EOH.

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 subconjunto.

¹⁰ Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo* 530.

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 de cada cuatro establecimientos de 1 estrella existentes en la Ciudad están concentrados 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.

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 el año 2009, tuvieron lugar en todo el país poco más de 40 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una caída interanual de 10,8%. 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, casi el 78% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose una caída interanual del orden de 9,5%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron poco más de 22%, cayendo 15,2% en comparación con el año anterior.

En particular, durante el cuarto trimestre de 2009 se produjeron en Argentina poco más de 10,2 millones de pernoctaciones, exhibiéndose un incremento de 1,5% respecto al mismo período del año anterior. De esta forma, la evolución positiva en el número de pernoctes se condice con la recuperación general mostrada por el sector de actividad turística desde fines del año 2009.

Entre los meses de octubre y diciembre, el 72% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes, en tanto que el 28% restante corresponde a turistas extranjeros. Mientras los primeros mostraron un leve descenso interanual (-0,6%), los visitantes no residentes tuvieron incrementos de 7,2% respecto al cuarto trimestre de 2008.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, durante 2009, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con poco más del 22% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo el 18,5%. Por su parte, la Región Buenos Aires reunió el 16,7% de las pernoctaciones, el Centro el 14,1%, la Región Litoral el 11,8%, Cuyo el 9,1% y la Región Norte el 7,7%.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que durante 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 53,6% 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 Región Buenos Aires (21,2% de las pernoctaciones), en tanto la Ciudad de Buenos Aires concentró el 13,2% de las noches de los visitantes nacionales.

La distribución regional de las pernoctaciones durante los últimos tres meses de 2009 indican que, al igual que para la tendencia nacional, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción (casi 27% del total), seguida por la Patagonia (19,4%), Región Buenos Aires (13,9%), Región Centro (12,4%), Litoral (11,5%), Cuyo (9%) y, finalmente, Región Norte (7% de las pernoctaciones nacionales). De la totalidad de los destinos, más de la mitad de los turistas extranjeros mostraron su preferencia por la Ciudad de Buenos Aires (53%), en tanto la mayoría de los visitantes residentes en el país eligieron la Región Buenos Aires (19,1%).

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 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 5, 4 y 3 estrellas (58,5%, 56,7% y 52,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (52,4%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 46,8% y 39,5%.

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 2009 una tasa de ocupación de 35,5% (Cuadro A-VII-3).

La comparación interanual (año 2009 contra año 2008) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron decrementos en su nivel de ocupación. La que más cayó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (-29,2%), seguida por los alojamientos de 4 estrellas (-20%) y de 3 estrellas (-19,3%). Los establecimientos de 5 estrellas tuvieron bajas cercanas a 18%, mientras los *boutiques* cayeron 16,1% y los *aparts* 12%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron descensos del orden del 17%.

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 2009.

En el cuarto trimestre de 2009, los niveles de ocupación de todos los establecimientos para el pernocte de los turistas se colocaron por sobre la media anual. En efecto, los hoteles de 5 estrellas estuvieron completos en casi las tres cuartas partes de su capacidad, en tanto los alojamientos de 4 estrellas se ocuparon en 71%, los de 3 estrellas en 64%, los *aparts* en 63% y los *boutiques* en casi 61%. Por su parte, los establecimientos de 1 y 2 estrellas en conjunto mostraron la dinámica más pobre de todos los hoteleros (con una tasa de ocupación cercana a 45%), mientras que los parahoteleros tuvieron cubierta su capacidad de albergue en 38,3%.

En el último trimestre de 2009, a excepción del conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (que mostró caídas de 13% respecto al cuarto trimestre de 2008), todas las categorías hoteleras tuvieron subas interanuales. El segmento que más creció fue el de hoteles *boutique* (9,1%), seguido por el de *aparts* (6,7%). Por su parte, los establecimientos de 3, 5 y 4 estrellas exhibieron incrementos más moderados (2,8%, 2,3% y 1,3%, respectivamente). Finalmente, las categorías parahoteleras tuvieron descensos cercanos al 12%.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el año 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 139 y \$ 670, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios respecto a 2008 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (23,1%), seguidos de manera más rezagada por los hoteles de 4 estrellas (7,7%) y los de 3 estrellas (6,8%).

Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 85, mostrando una variación de 24,5% respecto al año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 50, verificaron subas en sus precios del orden del 15,4%.

Para el cuarto trimestre, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado se ubicaron por arriba del promedio anual, toda vez que variaron entre \$145 y \$704 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al cuarto trimestre de 2008 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (18,4%), seguidos de manera más rezagada por los hoteles de 4 estrellas (3%) y los de 3 estrellas (0,4%). Por su parte, los alojamientos de 5 estrellas, los *boutiques* y los *aparts*,

exhibieron bajas interanuales en sus tarifas (-4,1%, -3% y -2,7%, respectivamente).

En el cuarto trimestre, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 87, mostrando una variación de 17% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 45, verificaron bajas en sus precios del orden del 3%.

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		
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	58,5	56,7	52,6		39,5	52,4	46,8	35,5
Trimestre I	62,4	52,9	47,0		36,4	48,2	49,0	34,2
Trimestre II	53,2	56,0	53,6		38,9	49,7	42,1	36,8
Trimestre III	45,0	46,9	45,7		37,9	48,7	35,1	32,8
Trimestre IV	73,4	71,0	64,0		44,9	63,0	60,9	38,3
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2009	-17,6	-19,9	-19,3		-29,2	-12,0	-16,1	-17,1

(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		
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	670,5	267,3	189,3		138,5	235,1	373,1	48,5	84,6
Trimestre I	706,5	269,7	191,7		131,3	235,2	393,3	52,3	81,6
Trimestre II	659,2	262,9	189,5		136,0	232,1	365,7	50,3	84,5
Trimestre III	612,4	262,8	184,2		142,0	223,3	338,1	45,8	83,7
Trimestre IV	703,7	273,7	191,9		144,6	249,8	395,4	45,4	88,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2009	6,1	7,7	6,8		23,1	1,9	-1,4	15,4	24,5

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 interrumidamente 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.

Durante el año 2009, los efectos de la crisis financiera internacional y las restricciones a la movilidad impuestas por la difusión de la gripe N1H1, afectaron la *performance* de la actividad ferial desalentando la participación en las reuniones.

En efecto, de acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferias y Congresos*, durante el año se realizaron en el país 285 ferias que ocuparon, en conjunto, un total de 1.387.623 m² (la superficie más baja desde el año 2003); asimismo, la inversión realizada rondó los \$ 1.020M en valores corrientes, implicando una caída cercana al 11% respecto a los desembolsos realizados durante 2008 (e incluso mayor, si se lo mide en términos reales).

En contraposición, el comportamiento del sector congresístico fue el responsable de equilibrar el balance del año. Según *Ferias y Congresos*, durante el 2009, se realizaron en el país un total de 1.171 Congresos, lo que exigió una inversión de \$ 1.081M (casi 25% más que el año anterior). Si bien la cantidad de asistentes a congresos internacionales cayó casi a la mitad respecto al año anterior, el buen comportamiento del segmento se explica por la concentración de megaeventos.

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.

Los esfuerzos realizados por el gobierno porteño a fin de promocionar a la Ciudad como sede de eventos se refleja en la excelente *performance* que ha mostrado el sector durante la última década. En efecto, según datos procesados por *ICCA-International Congress and Convention Association*, Buenos Aires se posicionó en el primer puesto de ciudades latinoamericanas organizadoras de congresos para el período 1999-2008.

De acuerdo a la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, a lo largo de todo el año, el número de Congresos y Convenciones ascendió a 144 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 106 eventos.

En relación con los Congresos y Convenciones, cabe mencionar que durante 2009, la mayor parte tuvo lugar en el cuarto trimestre (un total de 61 reuniones), seguido por el tercer trimestre (54 eventos). Asimismo, cerca de la mitad 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 tercer trimestre (39

reuniones), seguido por el cuarto trimestre (27 encuentros). 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 año 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 sedes albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que 60% de dichos eventos se realizaron 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.

SÍNTESIS

- Durante el año 2009, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue cercana a 2.000.000, implicando una caída de 14,1% respecto al año anterior. En particular, durante los meses de octubre a diciembre arribaron poco más de 560.000 visitantes internacionales, convirtiéndose en el primer trimestre del año en exhibir un comportamiento interanual positivo (1,3%).
- La Ciudad de Buenos Aires es el destino que lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero. En efecto, durante 2009 la Ciudad captó, respecto a la totalidad del país, casi el 57% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza, mientras que en el cuarto trimestre la proporción fue todavía mayor, casi 61% del total nacional.
- La temporada de cruceros 2009/2010 se inició el 25 de noviembre de 2009 y se extendió hasta el 31 de marzo de 2010. En dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 39 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 336.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 142 recaladas, lo que implica un incremento de 15% 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 cuarto trimestre de 2009 a Brasil como el principal destino internacional (24,3% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,8%), Chile (12,4%) y Estados Unidos (11,7%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (11,8%), Mendoza (8,9%), Santa Cruz (8,6%) y Santa Fe (8,2%).
- Durante el cuarto 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 16,1%. 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 (43,7%), seguida por el peso uruguayo (30,7%), el peso chileno (21,5%), el dólar estadounidense (5,2%) y el euro (5,1%). A diferencia de lo observado para la dinámica interanual, en la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2009, tuvo una caída cercana a 2%, mostrando cierta pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en nuestro país.
- 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 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 5, 4 y 3 estrellas (58,5%, 56,7% y 52,6%, respectivamente); los *aparts* estuvieron ocupados en poco más de la mitad de su capacidad (52,4%), mientras que los hoteles *boutique* y los alojamientos de 1 y 2 estrellas en conjunto, mostraron respectivamente tasas de 46,8% y 39,5%. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante 2009 una tasa de ocupación de 35,5%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron decrementos en su nivel de ocupación, siendo la que más cayó la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (-29,2%). Los establecimientos parahoteleros tuvieron descensos del orden del 17%.
- En el cuarto trimestre de 2009 los niveles de ocupación de todos los alojamientos para el pernocte de los turistas se colocaron por sobre la media anual. En efecto, los hoteles de 5 estrellas estuvieron completos en casi las tres cuartas partes de su capacidad, en tanto los de 4 estrellas se ocuparon en 71%, los de 3 estrellas en 64%, los *aparts* en 63% y los *boutiques* en casi 61%. Los establecimientos de 1 y 2 estrellas en conjunto mostraron la dinámica más pobre de todos los hoteleros (con una tasa de ocupación cercana a 45%), mientras que los parahoteleros tuvieron cubierta su capacidad de albergue en 38,3%. En el último trimestre de 2009, a excepción del conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (que mostró caídas de 13% respecto al cuarto

trimestre de 2008), todas las categorías hoteleras tuvieron subas interanuales, siendo el segmento que más creció el de hoteles *boutique* (9,1%). Las categorías parahoteleras tuvieron descensos cercanos al 12%.

- En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el año 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 139 y \$ 670, dependiendo de la categoría. Los mayores aumentos tarifarios respecto a 2008 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (23,1%). Por otra parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 85, mostrando una variación de 24,5% respecto al año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 50, verificaron subas en sus precios del orden del 15,4%.
- Para el cuarto trimestre de 2009, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado se ubicaron por arriba del promedio anual, toda vez que variaron entre \$ 145 y \$ 704 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al cuarto trimestre de 2008 los exhibieron los hoteles de 1 y 2 estrellas (18,4%), seguidos de manera más rezagada por los hoteles de 4 estrellas (3%) y los de 3 estrellas (0,4%). Por su parte, los alojamientos de 5 estrellas, los *boutiques* y los *aparts*, exhibieron bajas interanuales en sus tarifas (-4,1%, -3% y -2,7%, respectivamente). Las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 87, mostrando una variación de 17% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 45, verificaron bajas en sus precios del orden del 3%.

- En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del GCBA, durante 2009 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 144 Congresos y Convenciones, y un total de 106 Ferias y Exposiciones. Para el caso de éstas últimas 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. En el cuarto trimestre en particular, se realizaron 61 Congresos y 27 Ferias.

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. La descripción de los sectores involucrados hará foco en el total de 2009, en primer término, y en el cuarto trimestre del año. La excepción es el sector fonográfico, del que sólo se dispone información sobre el total anual de 2009. Por el lado de la publicidad cinematográfica, si bien no se dispone -por parte del organismo que las genera- de estadísticas actualizadas más allá de 2008, se incluye nueva información, perteneciente a otras fuentes, que complementa la actividad reciente del sector, en cuanto a la inversión publicitaria en los distintos medios y la cantidad de permisos de rodajes otorgados en la Ciudad de Buenos Aires.

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. A la vez, se propone un análisis acotado de un conjunto de sellos o

editoriales con marcado perfil comercial, y que permiten homogeneizar la gran variedad de registros que integran el ISBN. En cuanto al mercado de la música, a través de las ventas en comercios minoristas, y su distribución de acuerdo al origen de las producciones y soportes de reproducción, se sigue la evolución del sector durante el último año. También, se incluye el seguimiento de los negocios digitales que muestran un importante impulso en los años recientes. 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, y se complementa con información del SICA (Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina) sobre espectadores a nivel nacional y por provincias (aunque no se dispone de nueva información luego de 2008). En cuanto a las publicidades cinematográficas, no se dispone de nuevas estadísticas desde el informe anterior.

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 todo 2009 el 64,2% 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 casi el 70%, 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, a la evolución del sector durante 2009 y, en segundo término, al cuarto trimestre del año. También, se incluye el análisis de un grupo de sellos con algunas características comunes (NEC) -que se detallan en el apartado correspondiente-, que busca acotar la gran variedad de publicaciones que implica la actividad editorial en el país, para un análisis

que excluye las publicaciones excepcionales y sin fines de lucro, así como las grandes tiradas de ejemplares (libros y fascículos) que editan los diarios, que suelen sobredimensionar las estadísticas sobre la producción editorial.

En la segunda parte del informe se presenta la evolución de la industria fonográfica en 2009, a través de la información publicada por la cámara que agrupa a las principales discográficas del país (CAPIF). De acuerdo a estos datos, en 2009 vuelve a corroborarse una importante pérdida en las ventas de soportes físicos, a la vez que crecen los mercados digitales en el país aunque sin lograr aún recaudaciones significativas, que compensen las bajas en el mercado tradicional de discos. Al final del apartado, se incluye información sobre los mercados digitales mundiales a través de datos de la IFPI (organismo que representa a las principales discográficas del mundo).

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, es necesario 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 2009 en la Ciudad de Buenos Aires, un aumento de público de 3,3% aún cuando en los últimos meses del año hayan cerrado algunas salas en centros de compras que integraban la encuesta del INDEC. También, se incluyen en el apartado correspondiente el seguimiento de la cantidad de estrenos dispuestos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires durante 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 analiza, en primer lugar, la inversión publicitaria en medios -a través de información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM)- que vuelve a mostrar en 2009 un crecimiento en los montos invertidos; en segundo término, se presenta la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad de Buenos Aires en el BASet (el organismo que los otorga y administra, dentro de la estructura del Gobierno de la Ciudad) que muestran un descenso muy importante durante el último año. Asimismo, sobre la producción de publicidades cinematográficas en el país, y de acuerdo a datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), se replica la última información disponible correspondiente a 2008, en la que se corroboraban, por tercer año consecutivo, bajas en la cantidad de producciones realizadas en el país, al mismo tiempo que se comprobaba 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 PBI 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 PBI nacional. Con respecto al año anterior, experimentaron un crecimiento de 17,2%, un ritmo que casi duplica al del PBI 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

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.

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

En este apartado se describen las principales variables de la industria editorial en el país, a través del registro ISBN³, administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL). Dentro esta base de datos existen publicaciones muy disímiles, ya sea por las instituciones que las llevan adelante, que pueden o no presentar fines comerciales (como ser instituciones estatales u organizaciones sin fines de lucro), o por el tamaño de las tiradas de ejemplares. Algunas pocas publicaciones, por ejemplo, pueden concentrar porcentajes muy altos dentro del total de la producción de ejemplares en el año⁴, mientras que otras tienen muy poca incidencia y resultan poco relevantes, a pesar de que pudieran mostrar el mismo peso en cuanto a la cantidad de títulos y registros en el ISBN. Los casos particulares, y a veces excepcionales, hacen que las conclusiones y comparaciones entre años a menudo presenten saltos bruscos, que no se explican por el comportamiento general ni resultan predecibles

por la evolución de los años anteriores. Es por eso que el tratamiento conjunto de los datos del ISBN sirve como una aproximación a la producción total de libros en el país y a su impacto sobre los distintos eslabones de la cadena de valor editorial: los mercados de insumos (tintas, papel, industria gráfica), de servicios (distribución, comercialización) y de empleo; pero un análisis de segmentos diferenciados puede enriquecer el diagnóstico y permite elaborar conclusiones que reconozcan esas diferencias. Al final de este apartado se propone un análisis distintivo de algunos sellos, con características comunes que permitieron su agrupamiento, y que posibilitan acotar la gran variedad de casos que integran el registro, a fin de conservar un grupo más homogéneo de editoriales y publicaciones.

Algunas de las características de este conjunto de sellos, que llamamos Núcleo Editorial Comercial (NEC)⁵, intentan limitar el análisis a aquellas editoriales con marcado perfil comercial e industrial, por lo que en este grupo se excluyen las publicaciones sin fines de lucro, aquellas de carácter eventual, a las ediciones de libros y fascículos que acompañan las tiradas de diarios y a los organismos estatales, entre otras publicaciones y agentes de la industria.

Por primera vez, el CEDEM genera estadísticas sobre la producción editorial no sólo del total de editoriales, sino también focalizadas al grupo de firmas comerciales, con cierta estabilidad en su actividad y cuyos catálogos se distribuyen principalmente a través de librerías. Los datos que se presentan aquí, corresponden al año 2009 y a su comparación interanual. También, una breve comparación con los sellos o

³ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

⁴ En 2009, una sola publicación de muy pocas páginas y distribución gratuita involucró más del 10% de la tirada total de ejemplares.

⁵ De acuerdo al CERALC, las editoriales industriales son "aquellos agentes editores (...) que editan año tras año libros impresos, prensados, grabados, quemados o publicados electrónicamente, (...) y que publican regularmente alrededor de tres títulos al año o facturan más de USD 20.000". Dado que en Argentina no existen estadísticas de ventas o de facturación de la editoriales, la definición del CERALC se adaptó al concepto de Núcleo Editorial Comercial (NEC), el cual se operacionalizó a través de las siguientes definiciones metodológicas:

A) Títulos que pertenecen a sellos editoriales que publicaron al menos tres títulos de manera consecutiva en los últimos tres años. Como excepción a esta regla, también se incluyen los títulos de las editoriales que, habiendo publicado solamente dos títulos en uno de los tres últimos años, tuvieron una tirada promedio en dicho trienio superior al promedio del NEC.

B) En todos los casos, para formar parte del NEC, sólo se consideran los títulos que tienen como principal canal de comercialización a las librerías.

C) Si bien el criterio general para la inclusión o no de la producción dentro del NEC está basado en las características de las firmas productoras (cierta continuidad en la actividad y distribución de su material en librerías), hay unas pocas editoriales cuya producción se divide entre el NEC y el no NEC.

publicaciones que no integran el NEC, permite dimensionar las diferencias existentes al interior del registro ISBN y tener un diagnóstico más acorde de los diferentes conjuntos y sus mayores o menores implicancias en la evolución general de las principales variables de la industria editorial.

Durante 2009, la totalidad de los sellos, instituciones u organismos con actividad en el año, editaron 22.600 títulos con un promedio de ejemplares por cada uno de casi 3.900 unidades, lo que determinó una producción total de 88 millones de ejemplares⁶. En comparación con 2008, se comprueba una leve caída en la cantidad de los títulos publicados (-1,3%), con una baja más pronunciada en el número de ejemplares (-9%). Esto se explica por una reducción de la tirada promedio por título de 8% (en 2008 había sido de 4.239 ejemplares). De todos modos, vale recordar que durante 2008 el nivel de ejemplares producidos fue excepcionalmente alto -el mayor del que se tiene registro-, fruto de la tirada media más alta desde el 2001.

Por su parte, en todo el año, las novedades editoriales⁷ representaron aproximadamente el 86% de los títulos publicados y el 84% de los ejemplares producidos, porcentajes apenas por debajo de los de 2008. En general, es este segmento de las publicaciones, por su alta participación en el total de la producción, el que más influye sobre las variables generales de la industria editorial. En este caso particular, para las novedades se comprueban mayores caídas que para el total de la producción. Durante 2009 se registraron 19.393 novedades que, con una tirada promedio de 3.800 unidades, determinó una producción de casi 74 millones de ejemplares. En comparación con el año anterior, estos títulos se redujeron 3,2%, aunque la tirada total de ejemplares tuvo una retracción bastante mayor, superior al 10%, por

una menor tirada media por título (-7,6%). En cuanto a las reimpressiones, si bien sólo representaron cerca del 15% de la producción global en 2009, aumentaron 12% la cantidad de los títulos publicados, pero por un menor promedio de ejemplares por título (-13%) redujeron 2,6% la producción total de los ejemplares correspondientes.

Por otro lado, la Ciudad de Buenos Aires concentró durante 2009, como en años anteriores, gran parte de la actividad, de la producción y de la publicación de títulos. En 2009, el 64,2% de los títulos del ISBN los registraron sellos, instituciones u organismos radicados en el distrito porteño. Junto con la Provincia de Buenos Aires, alcanzaron tres cuartas partes del total de los títulos publicados en todo el país, concentración a la que también aportaron provincias como Córdoba (5,1%) y Santa Fe (4,3%). En cuanto a la producción de ejemplares, la concentración geográfica de la industria editorial es todavía mayor, ya que casi no hay producción por fuera de estos distritos. En 2009 cerca del 70% de los ejemplares correspondieron a sellos de la Ciudad de Buenos Aires, y junto con la provincia de Buenos Aires significaron casi la totalidad de la producción editorial (97%).

En 2009, a cuenta de las editoriales radicadas en Capital Federal se publicaron 14.500 títulos y se produjeron casi 61,5 millones de ejemplares⁸. En este caso, la tirada promedio en el distrito fue de 4.237 unidades, bastante mayor que la del resto del país, que resultó de 3.274 ejemplares. En comparación con 2008, la cantidad de títulos editados se redujo 5,7%, y la de ejemplares casi 25% por una menor tirada promedio por título (-20,2%). Asimismo, los sellos radicados en la Ciudad realizaron el 53% de los títulos de novedades del país, y el 58% de los ejemplares correspondientes (Gráfico A-VIII-1).

⁶ Como se indicó, este dato es muy relativo, ya que unas muy pocas publicaciones sin fines de lucro y con tiradas millonarias participaron en gran parte de esta magnitud.

⁷ Aunque cada caso merece un análisis particular, se asocian las novedades editoriales a un mayor riesgo en el negocio, en comparación con las reimpressiones que tendrían su éxito ya probado en el mercado. Por esto, las tiradas tienden a ser mayores en el segundo caso (al menos para una misma editorial). Así, una mayor cantidad de lanzamientos de novedades indicaría que la industria editorial se desarrolla con confianza, mientras que cuando la disminución en los niveles es significativa, estarían tomándose decisiones más prudentes a costa de menores ganancias.

⁸ Estos guarismos corresponden a las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que no implica que el proceso industrial haya sido realizado necesariamente dentro del distrito.

Cabe recordar que en 2008 se editaron en todo el país cerca de 23.000 títulos con una tirada global récord de casi 97,1 millones de ejemplares, lo que indicaba la producción promedio por título más alta desde 2003 (4.239 unidades). Estos valores, 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 en todo 2008 se incrementó 17,5%, situándose en el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN. El incremento de la cantidad de ejemplares producidos ese año, se explicaba fundamentalmente 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). Las reimpressiones, en cambio, tuvieron una importante reducción en los ejemplares (7,4%), por la merma en los títulos (17%) que no pudo ser contrarrestada por la expansión de la tirada media (11,6%). Así, en 2008 se editaron 2.862 títulos reimpresos, con una tirada total de 14,5 millones de ejemplares, por lo que la tirada media fue de 5.087 unidades.

El año 2008 mejoró la *performance* de la producción de ejemplares y de tirada media de 2006, que había sido el anterior año récord, también en cantidad de títulos editados⁹ (24.014 títulos equivalentes a 91,5 millones de ejemplares, con una tirada levemente menor a las 3.700 unidades). Al año siguiente, los títulos y la tirada se redujeron (2,2% y 7,3%, respectivamente).

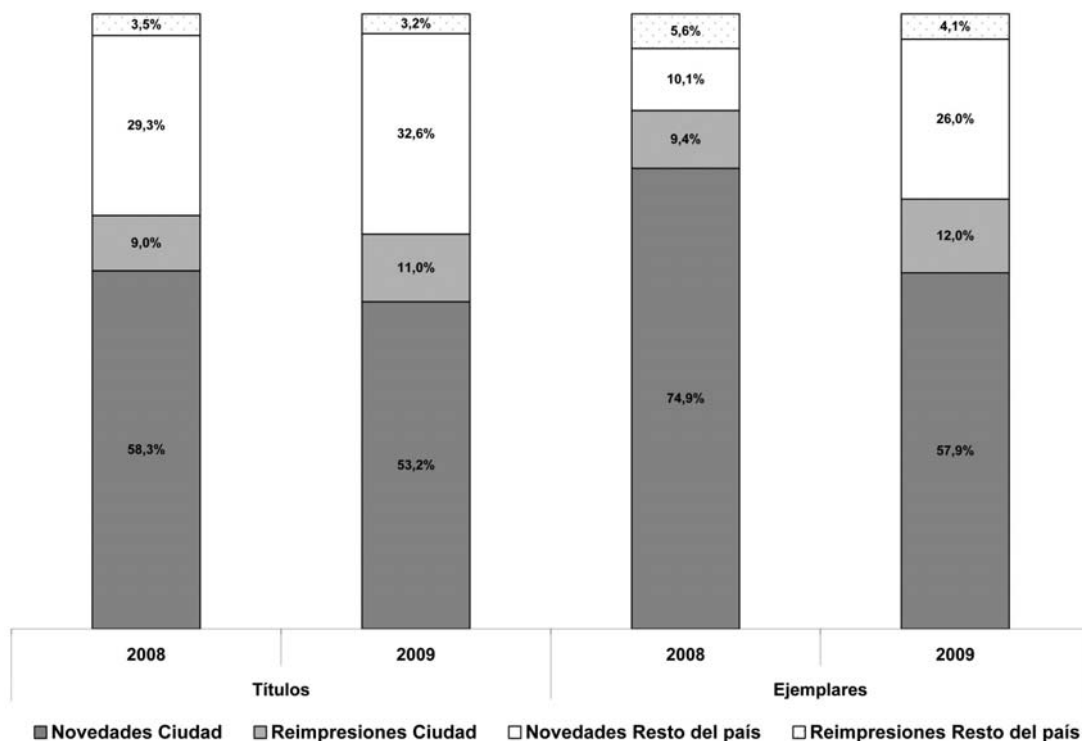
En 2008, la producción que se correspondía con las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires había sido de 15.393 títulos editados y 81,7 millones de ejemplares, lo que indicaba una tirada promedio de 5.313 unidades. Cabe destacar esta última media fue, al menos, 2,5 veces superior a la del resto del país, que resultó sólo de 2.038 unidades¹⁰.

⁹ 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 unidades) y en el año 2000 para los ejemplares (73 millones de unidades), con una expansión cercana al 50% respecto de cinco años antes, en cada caso. En 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.

¹⁰ En cuanto a las novedades, a la Ciudad le correspondieron 2 de cada 3 de títulos y 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 producidos en el distrito, 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.

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. 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).

Por su parte, en el análisis trimestral se observa que en el cuarto período de 2009 se editaron a escala nacional 6.328 títulos y se produjeron poco más de 21,1 millones de ejemplares, lo que significó un promedio de 3.338 unidades por cada título publicado. En comparación con el cuarto trimestre de 2008, los títulos aumentaron 2,7%, aunque existió una fuerte reducción en los ejemplares, de 20,3%, debido a que cada título salió editado con un promedio de unidades 22,4% inferior al de 2008.

Durante el cuarto trimestre de 2009, más del 86% de los títulos registrados junto al 80% de la producción total de ejemplares les correspondió a las novedades editoriales; el resto fueron reimpresiones. Estas últimas, aún siendo muy

pocas cuantitativamente y habiendo achicado la producción de ejemplares 15%, fueron las que motorizaron el aumento en la cantidad de títulos editados para el total del trimestre, ya que resultaron 57% más que en iguales meses de 2008. Los títulos correspondientes a las novedades, en cambio, se redujeron 2,7%. La baja que se dio en la producción de ejemplares durante este trimestre de 2009, sí fue fundamentalmente motivada por las novedades editoriales, ya que este segmento achicó su producción en 21,5% con respecto al mismo período de 2008. Vale la pena recordar que el lanzamiento de una novedad involucra cierto riesgo para la editorial, que (al menos en muchos casos) no 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.

La alta concentración, tanto económica como geográfica, en la distribución y producción dentro de la industria editorial, también se manifiesta con fuerza en el cuarto trimestre del año. A las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires les correspondió el 62% de títulos registrados en el ISBN durante el período, y un porcentaje mucho mayor (77%) dentro del conjunto de los ejemplares producidos. La producción de las editoriales, autores independientes, instituciones u organizaciones que hayan publicado, en el distrito porteño, al menos un título en el cuarto trimestre, fue de casi 4.000 títulos y de 16,2 millones de ejemplares, lo que da un promedio de 4.100 unidades por cada título. Esta última media, al menos que duplica al del resto de las editoriales

por fuera de la Ciudad de Buenos Aires. En comparación con el mismo trimestre de 2008, la cantidad de títulos publicados se mantuvo prácticamente estable (-0,4%), aunque la cantidad de ejemplares producidos tuvo una importante retracción, superior al 18%. Por otra parte, más del 80% de los títulos editados y de los ejemplares producidos en la Ciudad fueron novedades editoriales que, en comparación con los mismos meses de 2008, resultaron 8% menos en cantidad de títulos, y casi 27% inferior en cuanto a los ejemplares producidos. Fueron las reimpresiones, a pesar de su poca incidencia en la producción, las que mantuvieron estable el nivel de títulos (gracias a un crecimiento de 68% en la publicación dentro de este segmento). Por su parte, en el resto del país, los títulos crecieron más de 8%, aunque la producción total de ejemplares -casi 5 millones producidos- cayó por encima del 25%.

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%

(continúa)

CUADRO A-VIII-1 (CONTINUACIÓN)

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
2009	22.599	87.964.328	3.892	-1,3%	-9,4%	-8,2%
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%
Trimestre IV	6.328	21.122.760	3.338	2,7%	-20,3%	-22,4%
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	14.508	61.473.574	4.237	-5,7%	-24,8%	-20,2%
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%
Trimestre IV	3.949	16.257.122	4.117	-0,4%	-18,2%	-17,9%

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).

En todo el año 2009, fueron 2.328 las editoriales nacionales que publicaron al menos un título. Cabe destacar que, también en este caso, 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.

La temática más frecuente de los títulos editados durante 2009 fue *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho*, que concentró más de un tercio de los títulos publicados (35,3%). Junto con otras categorías de carácter académico suma, aproximadamente, el 60% del total. Le siguió *Ficción y Literatura* con el 13,2% del total de los títulos (en suma con *Infantil y Juvenil*, más del 20%) y *Ciencias de la salud, exactas y naturales, y Técnica y divulgación científica* con el 9,9%. Si en cambio el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, excepcionalmente por una sola publicación de gran tiraje, le corresponde a la categoría *Religiones* la mayor porción de los

ejemplares producidos (21%). Por su parte, a la categoría *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* le correspondió el 18% de los ejemplares (con el mismo agrupamiento que se hizo para los títulos, cerca del 50%), y a *Textos y educación* el 14,6%. La categoría *Ficción y Literatura* en conjunto con *Infantil y Juvenil*, sumaron el 11% del total de los ejemplares producidos durante 2009 (Gráfico A-VIII-2).

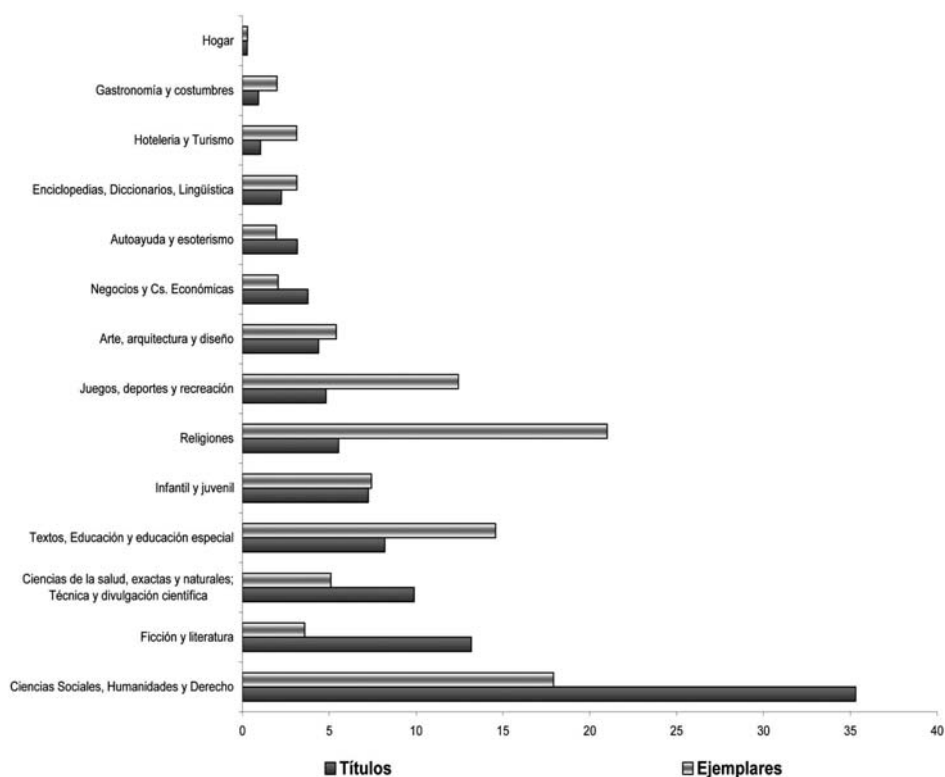
Por nacionalidad de los autores editados, casi el 80% de los títulos que lo especifican, corresponden a argentinos, aunque significan el 70% de los ejemplares producidos (los porcentajes de los autores norteamericanos y europeos aumentan considerablemente cuando la distribución se hace por cantidad de ejemplares producidos, por lo que, en general, presentan mayores tiradas por título). 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 especialmente en China (1,3%).

En cuanto a los soportes de publicación, el 95,4% de los títulos 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 aunque de muy pocos ejemplares. Asimismo, en cuanto al papel de impresión de las publicaciones, el 89,4% de los títulos fueron realizados con papel nacional (principalmente obra, 77,1%) y el resto, importado. De todos modos, para el total de ejemplares producidos, el peso del uso de papel importado trepa hasta el 34,5%.

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. AÑO 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).

Como se anticipó al comienzo de este apartado, un análisis diferenciado de los registros que integran el ISBN puede explicar de mejor modo la actividad del sector, al separar algunas publicaciones que influyen fuertemente sobre los promedios y totales, tornándolos menos representativos de la producción comercial editorial. Sucede que el registro está sujeto a una gran cantidad de casos particulares y otros excepcionales que tienden a distorsionar cualquier diagnóstico que se intente sobre el conjunto de las firmas involucradas, especialmente de las que tienen carácter comercial y se distribuyen a través de librerías.

Como ya se lo definió al principio de esta sección, el Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) publicó cerca del 50% del total de los títulos inscriptos en el ISBN durante 2009, a la vez que más de un tercio (37%) de los ejemplares producidos. En comparación con la producción del NEC de 2008, se comprueba una menor cantidad de títulos (5,5%, una baja superior a la del total del registro), aunque un aumento en la producción de ejemplares de 3,3%, por una mayor tirada promedio por título de 9,4%. Una diferencia sustancial -que también evidencia la necesidad del análisis diferenciado dentro del ISBN- se da en la media de producción por título: mientras que para las editoriales del NEC fue de 2.878 unidades, para el resto de las ediciones resultó de 4.900 ejemplares por cada uno de los registros, promedio sobredimensionado por unas pocas publicaciones.

Dentro de este segmento de la producción, el 78,3% de los títulos y el 65% de los ejemplares fueron novedades editoriales: 11% y 10% menos, respectivamente, en comparación con 2008. Las reimpressiones en cambio, siendo muchos menos registros, aumentaron 20% la cantidad de títulos editados, aunque más de 40% la tirada total de ejemplares.

La distribución de los títulos por temáticas, no presenta diferencias significativas con la del total

del ISBN. EL 37% de los títulos registrados le correspondió a la categoría *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho*. Le siguieron *Ficción y literatura* con el 22,7% -en conjunto con la temática *Infantil y Juvenil*- y *Textos y Educación* (11,5%). Si en cambio, los registros se ordenan por cantidad de ejemplares producidos, los resultados son otros: *Textos y Educación* (27,4%), *Ciencias Sociales, Humanidades y Derecho* (26,8%) y *Ficción y literatura* (19,2%).

De acuerdo a la autoría de las publicaciones, en 2009, el 72% de los títulos de los que se disponen datos fueron de autoría argentina, lo que representó cerca del 68% de la tirada total de ejemplares. A los autores de origen europeo les correspondió el 14% y el 12%, respectivamente.

En cuanto a las provincias de edición, la gran mayoría de los ejemplares del NEC (82,8%) se produjeron a cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, seguida por la Provincia de Buenos Aires (13,9%). Al observarse la distribución geográfica de los títulos editados, adquieren cierto peso las provincias de Córdoba (4,6%) y Santa Fe (2,9%). Este dato que exhibe una alta concentración de la producción editorial comercial, difiere del Resto de las Editoriales (aquellas que no integran al NEC y que son el complemento para conformar el total del registro ISBN), ya que al incluir las publicaciones de los distintos estados provinciales crece en peso la distribución regional de la producción de ejemplares.

Al observar la evolución de los dos conjuntos de editoriales propuestos, se puede corroborar la menor o mayor influencia de cada uno en el análisis global del registro ISBN. Si en todo el registro, la cantidad de títulos se redujo 1,3%, esto fue por la evolución del NEC que tuvo una caída aún mayor, mientras que el Resto de las Editoriales aumentaron 3,2% la cantidad de títulos registrados. De forma inversa, la caída de 9,4% en la producción total de ejemplares se explica por el Resto de las Editoriales que no

integran al NEC, ya que disminuyeron la tirada 15,5% en comparación con 2008. Las editoriales del NEC, en cambio, a pesar de la baja en la cantidad de títulos registrados, aumentaron la cantidad de ejemplares producidos 3,3% por una mayor media de ejemplares por publicación (9,4%). Cabe recordar que la dinámica de la producción de las editoriales que no conforman el NEC está fuertemente influenciada por el comportamiento de los libros y fascículos que editan los diarios, por cuanto la disminución de la tirada reflejaría la menor oferta de ejemplares que estas firmas realizaron en 2009, con mayor capacidad para adaptar las tiradas a la respuesta de la demanda que en el caso de las editoriales del NEC.

MÚSICA

Durante 2009, de acuerdo con información de CAPIF (Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas), se vendieron 13,6 millones de copias de música en soportes físicos, 15% menos que las correspondientes a 2008, lo que significa unos 2,4 millones de discos menos. Es el segundo año consecutivo que en el sector se experimenta una fuerte caída en el comercio tradicional de discos, en este caso incluso más profunda que la de 2008, que ya había mostrado una disminución de dos dígitos. Así, desde 2007, en la industria fonográfica se comprueba la pérdida de una cuarta parte del mercado de soportes materiales.

A la vez, crecieron en cantidad y en volúmenes de venta, las tiendas o medios para acceder a la música digital legal, como principal estrategia de la industria para recuperar ingresos. De todos modos, este nuevo segmento del mercado aún no logra compensar las pérdidas ocasionadas por la *piratería* de música, que es ampliamente mayoritaria en comparación con la oferta legal y que elude el pago de derechos autorales y por lo tanto, no reporta ganancias directas para los artistas ni productores de las obras.

Por las ventas de música en soportes físicos, se recaudaron en todo 2009 \$ 333,4M a precios de facturación al público, lo que representó una retracción, aproximada, de 8,5% en comparación con los ingresos de 2008.

Cabe recordar que en 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%, lo que también retrajo la facturación (3,5%) a pesar de los aumentos en los valores de los soportes de audio (9,9%, en promedio)¹¹. Sobre todo, fue a partir de la segunda mitad de 2008 que 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, menores ventas a través de los canales tradicionales de consumo y una ascendente exploración de la industria discográfica en medios digitales para la comercialización y promoción de artistas. De todas formas, pese a lo descripto sobre el mercado discográfico para los años 2008 y 2009, la industria de la música debe considerar sus nuevas fuentes de ingresos que, aunque minoritarias, muestran 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.

Vale recordar 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 6,1 millones de copias de audio, un cuarto aproximadamente de lo que se vendía en los últimos años de la década de los 90. Con posterioridad a 2002, se experimentó un crecimiento paulatino y sostenido 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,

¹¹ En 2007, la cantidad de unidades vendidas se había expandido cerca del 5% y la facturación por esas ventas 6%, respecto a un 2006 que, a su vez, exhibió tasas de crecimiento de 7% y 10%, respectivamente.

que se describieron anteriormente. El nivel de 2007, dada la evolución reciente, pareciera también difícil de alcanzar nuevamente, al menos por los canales tradicionales de venta.

La principal causa que explica la involución en las ventas de música en la Argentina, que tiene orígenes y alcances globales, es la masiva circulación ilegal de archivos digitales vía *Internet*, la facilidad con que puede accederse a este tipo de material y las dificultades legislativas para frenar su oferta e intercambio. Debe sumarse a esto, las copias de discos ilegales de alta comercialización en vía pública y medios de transporte, que se ofrecen a precios mucho menores que en los canales de ventas habilitados. Se estima, de acuerdo a información de CAPIF, que el 60% de los soportes físicos comprados son ilegales, mientras que en *Internet* la circulación de música ilegal es casi del 100%. De este modo, dado que estas copias digitales se mantienen muy similares en cuanto a la calidad y pueden conseguirse con mucha facilidad en sitios de intercambios de archivos sin penalidad alguna, la gran mayoría de los consumidores opta por no pagar por la música que consume. De aquí es que los esfuerzos de la industria fonográfica por detener el tráfico ilegal de archivos (junto con las modificaciones legislativas) hagan hincapié en que, de fondo, se trata de un problema educativo, por el que no se dimensiona correctamente la necesidad de retribuir a los artistas por sus obras.

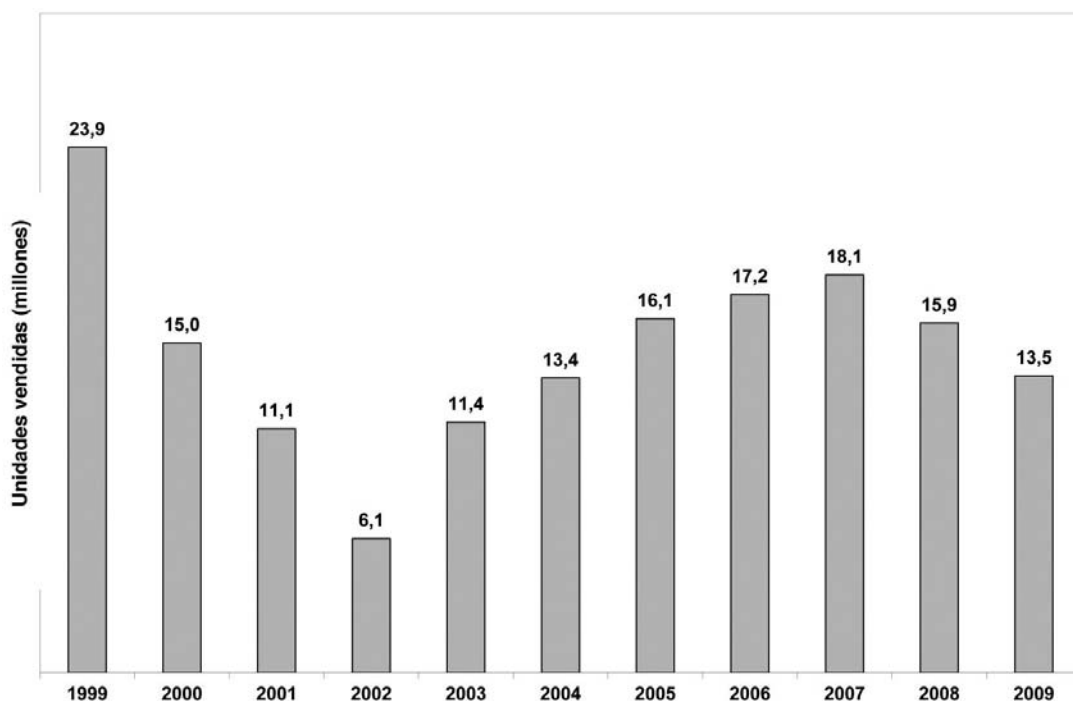
Es en el terreno digital (ventas por *Internet* o descargas desde teléfonos celulares) donde la industria legal de la música apuesta a crecer a futuro, a pesar de la desventaja de la gratuidad del intercambio ilegal, de la semejanza en términos de calidad de audio y de haber demorado la oferta legal mientras el intercambio entre usuarios crecía. Asimismo, como ha sucedido con otros cambios en los sistemas de reproducción, de a poco se han ido modificando las preferencias de los consumidores, por lo que mucha de la música almacenada se encuentra en formato *MP3* (o similares), a la vez que los reproductores de

música portátiles de estos formatos crecen en ventas año tras año, y prácticamente ya no se comercializan otros. También, es importante destacar que gran parte de los ingresos del mercado de la música se trasladaron desde los formatos físicos clásicos de venta hacia estos nuevos dispositivos de reproducción, almacenamiento y bajada de archivos musicales, que son productos que rápidamente se actualizan y se reemplazan por versiones mejoradas en el mercado, lo que asegura siempre buenos niveles de ventas.

Si bien la *piratería* no es un problema exclusivo de la industria fonográfica, la música es uno de los segmentos de consumo cultural más afectados por la masificación del intercambio gratuito de archivos protegidos por derechos de propiedad intelectual, lo cual repercutió en todo el mundo en importantes caídas en las ventas del sector, al menos en las formas más tradicionales (bateas). En la Argentina, no fue sino hasta 2008 cuando el impacto negativo de la música digital se empezó a sentir en forma contundente, aunque los grandes mercados mundiales de música, desde años antes, ya habían comenzado a mostrar una tendencia negativa irreversible en el comercio de soportes físicos, a la vez que expandían la oferta digital. Además, estos mercados -el norteamericano y el europeo, principalmente- son a los que pertenecen, en casi todos los casos, los "artistas globales", aquellos que por sus altos niveles de ventas también acusan las mayores pérdidas por los productos *piratas* y los que, por lo tanto, llevan la delantera en materia legislativa en cuanto a combatir el intercambio que no respeta derechos de autor. En Argentina, las repercusiones de la *piratería* en el comercio local de música se sintieron más tarde que en otros mercados, aunque también el ritmo de crecimiento de los negocios digitales en el país es bastante menor que el promedio mundial, e incluso que el de otros países de la región.

GRÁFICO A-VIII-3

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS DE AUDIO (MILLONES). ARGENTINA. AÑOS 1999/2009



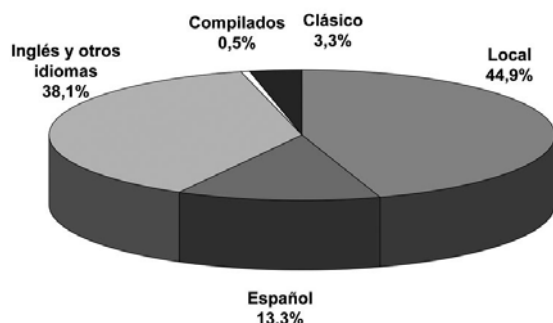
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

En cuanto a los repertorios más comercializados durante 2009, la música de autores o intérpretes argentinos continuó siendo mayoritaria en el reparto de las ventas, por lo que son estos artistas los más afectados por la circulación de archivos ilegales o por la venta de copias no originales de los mismos. En todo el año, como en 2008, cerca del 45% del total de las ventas le correspondieron a la música *Local*, lo que fue equivalente a casi 6,1 millones de copias. El segundo repertorio con mayor participación fue el de *Inglés y otros idiomas*, que se quedó con el 38,1% del total de las unidades vendidas, lo que representó 5,2 millones de copias. Les siguieron la música en idioma *Español* con el 13,2% (1,8 millones de copias), y los repertorios minoritarios, el *Clásico*, que aportó el 3,3% de las ventas (447 mil copias), y las *Compilaciones* con el 0,5%, equivalente a 62.000 copias (Gráfico A-VIII-4).

Cabe señalar que estos porcentajes se mantienen con bastante regularidad en los últimos años. En 2009 en particular, el repertorio en *Español* perdió cerca de 3pp de la participación que tenía en 2008, a favor de la música en *Inglés y otros idiomas*. Los demás mantuvieron guarismos muy similares a los de 2008.

GRÁFICO A-VIII-4

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. AÑO 2009



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

La evolución negativa de las ventas de soportes físicos durante 2009, no afectó a todos los repertorios del mismo modo, si bien ninguno superó los niveles de 2008. De los repertorios mayoritarios, el más golpeado fue la música en *Español* que cayó más del 30% respecto a 2008. Por su parte, la música de producción y creación local, por tercer año consecutivo, exhibió una nueva reducción, en este caso de casi el 15%; desde 2006, este repertorio perdió prácticamente un cuarto del volumen de venta. El repertorio en *Inglés y otros idiomas*, en cambio, resultó el menos afectado ya que sólo se redujo 5% en comparación con 2008. Los minoritarios, *Clásico* y *Compilados*, sobre un número mucho menor de copias vendidas que los anteriores, también exhibieron importantes retracciones en sus ventas: 31% y 28%, respectivamente (Gráfico A-VIII-5).

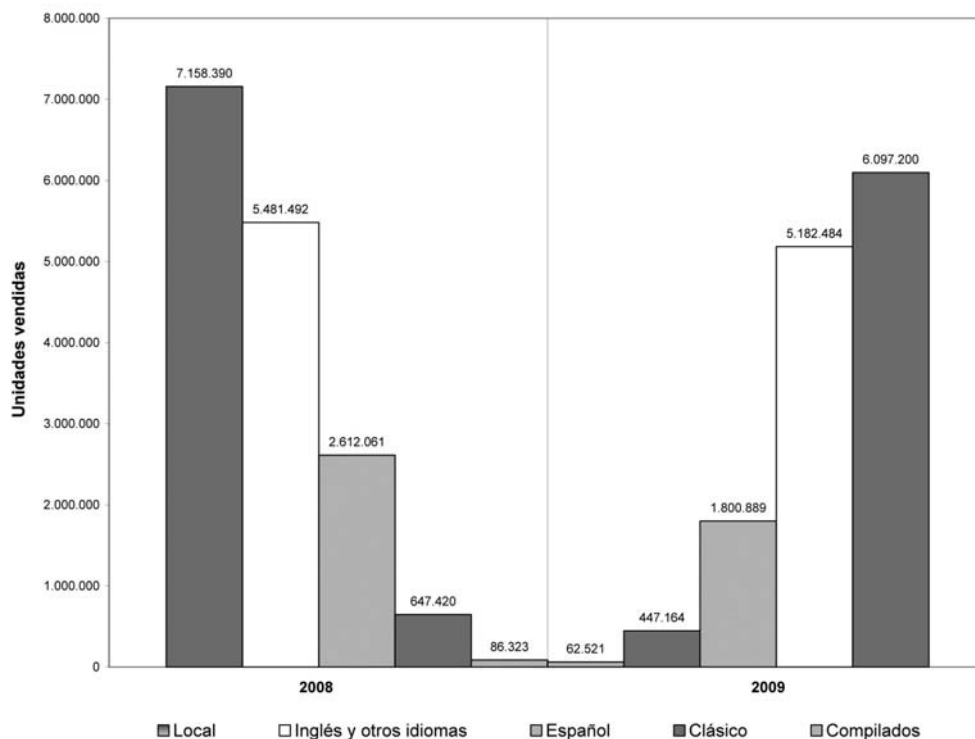
En cuanto a los discos más vendidos del año y de acuerdo con el ranking mensual de ventas publicado por CAPIF, 7,5 de los 20 discos con más copias comercializadas en cada mes correspondieron a artistas o producciones locales, lo mismo que para el repertorio en *Inglés y otros idiomas*. La música en idioma *Español*, por su parte, ubicó

casi 5 discos en promedio. La lista de los 20 CDs más vendidos del año, igual que en 2008, fue encabezada por una producción nacional: *Cantora, un viaje íntimo*, de Mercedes Sosa, que también se ubicó como el quinto DVD más vendido del año. En total, dentro de los 20 discos más comercializados en 2009, la música nacional ubicó 5 títulos (algunos de ellos pertenecientes a bandas de sonido de programas de televisión). 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 ocurre en el caso del cine, donde las producciones argentinas 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, vale volver a destacar que la mayoría de los discos vendidos en el país pertenecen a artistas internacionales (es decir, un porcentaje apenas superior al 50% del total).

En el mismo ranking y también en el promedio de cada mes de 2009, los sellos que lo encabezan estuvieron muy concentrados. El que mostró mayor recurrencia en la lista de los 20 más vendidos fue *Sony-Music* con cerca de casi 7 discos. Le siguió *Universal* con 4,5 discos y *EMI* con cerca de 4, siempre como promedios mensuales. Estos sellos, junto a la discográfica *Warner*, concentraron más del 90% dentro de los registros de los más vendidos durante cada mes de 2009.

GRÁFICO A-VIII-5

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. AÑOS 2008 Y 2009



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

En cuanto a los soportes de venta, en 2009 los CDs implicaron cerca del 89% del total de las unidades vendidas, el mismo porcentaje que en 2008. Asimismo, el resto de las unidades correspondió casi exclusivamente a los DVDs, dado que otros formatos materiales ya casi no se comercializan. 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, más que en otras ramas de bienes y servicios

culturales, ya que la calidad de la experiencia de su consumo se mantiene similar al ser cambiado el formato.

Una condición necesaria de estas prácticas fue la progresiva expansión de las redes de alta velocidad a *Internet*, lo que requirió de grandes inversiones en el tendido. En la Argentina, la cantidad de accesos a *Internet* se ha ido incrementando con fuerza en los últimos años, sobre todo, 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 red¹². De todos modos, más 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,

¹² Para información sobre cuentas de *Internet* en la Ciudad, véase la sección Comercio Minorista, en esta misma edición.

en parte, que la reducción en los volúmenes de venta de discos no se haya sentido en tanta magnitud como en los países más desarrollados, como también, la menor propensión de los consumidores 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.

Como se indicó, la evolución de los accesos a *Internet* esta marcada por importantes diferencias regionales. Es así como la Ciudad de Buenos Aires presenta los mayores índices de penetración, que se acercan cada vez más a la totalidad de los hogares. En los aproximadamente 1,2 millones de hogares que hay en la Ciudad de Buenos Aires, se computan 900.000 accesos de este tipo.

El auspicioso incremento de los accesos residenciales a *Internet*, tiene como su contracara a la circulación ilegal de productos culturales, que en su mayoría prescinden de la materialidad y pueden circular con relativa facilidad (aun judicializada la práctica) para millones de usuarios. La principal tendencia actual, en cuanto a las políticas *anti-piratería*, es la de procurar a través de sanciones legislativas que sean los proveedores de *Internet* los encargados obligados de detener el intercambio de archivos ilegal. Esta estrategia ya se lleva a cabo en algunos países del mundo, a través de intimaciones con cortes temporales y/o definitivos de la conexión de aquellos usuarios que descarguen y compartan archivos protegidos. De todos modos, esta política convive con la intención de muchos actores (más costosa y menos global) de continuar persiguiendo judicialmente a los usuarios particulares. Si bien existen algunos fallos recientes que van en esa dirección, las principales cámaras discográficas del mundo han revisado su política *anti-piratería* y coinciden 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 cuanto al comercio legal de música digital, y de acuerdo a información de la IFPI (organización que nuclea a cientos de discográficas en todo el mundo)¹³ este segmento de las ventas en nuestro país sólo representó el 7% de los ingresos de la industria por este concepto durante 2009, un porcentaje bastante inferior al promedio regional que fue de 15%. La composición de este segmento de mercado, de acuerdo a CAPIF, es mayoritaria para las descargas desde teléfonos celulares que concentraron el 66% del mercado digital legal. Dentro de este conjunto, casi el 45% se debe a los *ringtones*. En cuanto a las descargas de sencillos o álbumes completos desde *Internet*, aún en el país no alcanzan volúmenes significativos: casi el 90% de las descargas legales le corresponden a los servicios de *Streams*¹⁴, 12% a canciones sueltas, mientras que descargas de discos enteros casi no se realizan.

A nivel mundial, de acuerdo al informe antes citado de la IFPI, las ventas legales de música digital, así como las diferentes fuentes que la ofrecen, siguen multiplicándose y creciendo pese a estar en franca desventaja con la posibilidad de adquirir las obras en forma gratuita a través de algunos sitios de intercambio de archivos. Así, desde 2004 hasta 2009, las ventas digitales tuvieron un crecimiento superior al 900% en todo el mundo, aunque no compensan las pérdidas económicas que supone una reducción del 30% en la facturación por formatos materiales durante el mismo período. De todos modos, no en todos los países el tamaño de los negocios digitales crece por igual, ni tiene las mismas dimensiones. En Estados Unidos (que ostenta el mayor mercado del mundo), la música digital representó el 40% de los ingresos totales de la industria, en tanto que en Europa, fue de 15%. En nuestra región, son Brasil y México quienes expandieron de mejor manera este tipo de comercio de obras musicales, mientras que en Argentina, como ya se mencionó, el porcentaje es bajo y sobre un volumen de ventas varias veces inferior. De este modo, en todo 2009, el 27% de los ingresos mundiales por venta de música lo representaron los negocios digitales, lo que involucra una facturación

¹³ IFPI Digital Music Report 2010, disponible en: <http://www.ifpi.org/content/library/DMR2010.pdf>

¹⁴ Se trata de los servicios en línea que posibilitan reproducir audio y video sin necesidad de realizar la descarga previamente.

aproximada de USD 4.200 millones, 12% más que durante 2008.

Se agrega que, durante 2009 funcionaron 400 servicios legales de venta de música en todo el mundo, lo cuales ofrecieron 11 millones de *tracks* (en 2003, solamente 1 millón). En la Argentina, en particular, funcionaron 6: *BajáMúsica*, *Cyloop*, *Faro Latino*, *Personal Música*, *Sonora* y *Ubbi Música*. Estos sitios ofrecen una gran variedad de precios por las canciones sueltas y por los discos completos, la posibilidad de escucharlos antes de descargarlos, y hasta varios productos gratuitos en forma promocional.

CINE Y VIDEO

En este apartado se presenta la evolución reciente de la actividad de exhibición 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. En primer término, el análisis se centrará en 2009 y luego en el último trimestre del año. Cabe señalar que la evolución de la asistencia en este tipo de salas (aquellas ubicadas en *shopping centers*), sólo sirve de aproximación a la actividad cinematográfica en general, ya que éstas suelen mostrar comportamientos muy distintos al del resto de las salas del país, y de la Ciudad de Buenos Aires, en particular, por fuera de los centros de compras. Para estas últimas (las que no están relevadas en la encuesta del INDEC) y para el total de las salas del país, también se incluye información aunque referida a 2008, en este caso perteneciente al SICA. De todas formas, la tendencia es que las salas ubicadas en centros de compras¹⁵ 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, también en muchos casos son los centros de compras los que sostienen las pocas salas de cine

disponibles. Esto refiere a la dificultad creciente que encuentra la actividad cinematográfica para resultar rentable mediante su actividad principal, debido a factores como las copias *piratas* -incluso anteriores a los estrenos- y las mejoras en los equipos de reproducción hogareños. Las salas de cine 3D, una novedad de los años recientes a nivel local, se expanden en algunas provincias y mejoran la calidad y variedad de la oferta cinematográfica para sumar atractivos y así renovar el interés del público por la asistencia a cines. 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.

En todo 2009, de acuerdo a la información del INDEC, asistieron a las 62 salas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires cerca de 5,8 millones de espectadores, lo que implicó un promedio de 7.812 entradas por sala. Por tercer año consecutivo, para este conjunto de cines de la Ciudad, vuelve a verificarse un aumento de público. En comparación con 2008, la cantidad de asistentes creció 3%, mientras que los espectadores promedio por sala se redujeron 3,6% debido a una mayor cantidad de pantallas disponibles durante 2009. En cuanto a este último punto, durante julio de 2009 se agregaron 10 salas más a la encuesta (las pertenecientes al *Dot Baires*) aunque en diciembre último se produjo el cierre momentáneo de las 16 salas del *Village Recoleta*, aún sin fecha de reapertura. En 2008, el promedio había sido de 58 salas.

Cabe recordar que en 2008, la asistencia de público a cines ubicados en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, había tenido una importante alza (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 durante 2008 se abrieron 15 espacios de exhibición en centros de compras. Asimismo, este

¹⁵ 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.

aumento en la asistencia se dio contra un 2007 que ya había registrado un gran crecimiento de espectadores (25,2%), y que también había aumentado la oferta de salas de este tipo. Anteriormente a estos años, luego de 2004 que 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 había sido de 17%), se verificaron dos años consecutivos de bajas interanuales (7,4% en 2005 y 6,4% en 2006).

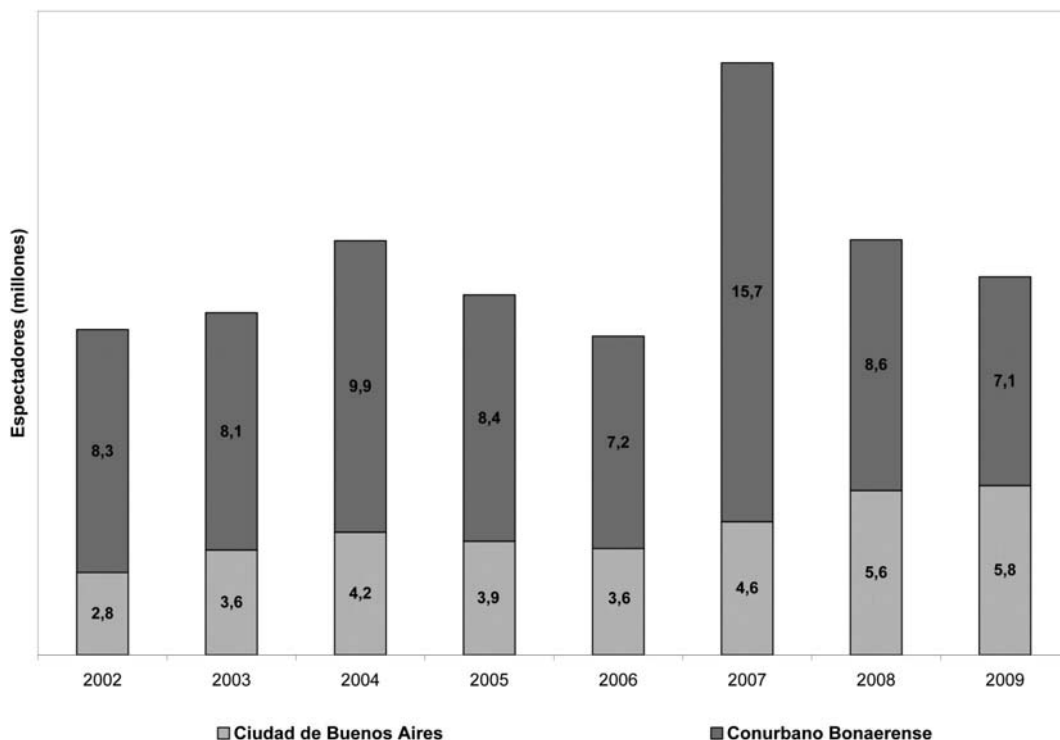
Por su parte, en las 111 salas en promedio que funcionaron en *shopping centers* del Conurbano Bonaerense durante 2009, el total de asistentes fue de poco más de 7,1 millones, lo que indicó un promedio por sala de 5.338 *tickets*. A diferencia de lo acontecido en Capital Federal, aquí se comprueba una caída en la asistencia de 17%, y otra de 15% en el promedio de espectadores por pantalla. Además, en este conjunto de salas se produjo el cierre de 4 pantallas durante 2009, por lo que a diciembre hubo 109 salas en funcionamiento de las 113 que había a principios del año.

Durante 2008, también para este conjunto de salas, la cantidad de espectadores había mostrado un aumento de público superior al 15%. Este crecimiento en las entradas vendidas, a su vez, se había dado sobre un 2007 que también había exhibido un crecimiento de los espectadores, aunque sólo del 2%. Asimismo, mientras en la Ciudad la cantidad de salas en *shoppings* no cesó de incrementarse desde 2002, llegando incluso a duplicarse, en el Conurbano Bonaerense se mantuvo estable desde 2003 hasta el reciente cierre (durante julio), ya comentado, de 4 pantallas.

En términos agregados, concurrieron durante 2009 a las 173 salas en promedio que funcionaron en los cines ubicados en centros de compras del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA: Ciudad y Conurbano), poco menos de 13 millones de espectadores, lo que significó un promedio de 6.228 personas por sala. En comparación con 2008, se comprueba una disminución de 9% en el primer caso (explicable por la evolución negativa de la asistencia en el Conurbano Bonaerense) y otra de 10% en el promedio de entradas por sala. En 2008, en este grupo agregado de salas, se había comprobado un buen aumento en la asistencia de 18,6% sobre 2007, que también mostró un crecimiento de las entradas vendidas, en este caso del 10%.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES ANUALES EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS (MILLONES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y CONURBANO BONAERENSE. AÑOS 2002/2009



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

En cuanto a un análisis trimestral del cuarto período de 2009, para las salas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, se comprueba un alza interanual de 21,5% en la cantidad de asistentes (fueron 1,2 millones). Del mismo modo, en cuanto al promedio de entradas por sala (63 salas en promedio) que fue de 6.418 *tickets*, el aumento resultó de 12,2%, por una mayor cantidad de salas disponibles en esos meses de 2009 (Gráfico A-VIII-7).

Para el mismo período, en las 109 salas del Conurbano Bonaerense se vendieron 1.352.858 entradas, por lo que el promedio de espectadores por pantalla durante estos meses de 2009 fue de 4.137 personas. Como en el total del año, la evolución entre los dos distritos difiere. En este

caso, en comparación con el cuarto trimestre de 2008, el público se redujo casi 10% y el promedio por sala 6,5% (había 113 salas en funcionamiento durante los mismos meses de 2008).

Para todas estas salas (172 en el promedio de los dos distritos), la cantidad de espectadores fue superior a los 2,5 millones y el promedio de entradas por pantalla de casi 5.000 personas. Por la buena evolución de Capital Federal, en comparación con el mismo trimestre de 2008, el número agregado de espectadores creció 2,8%, y la media de público por pantalla 2,3%.

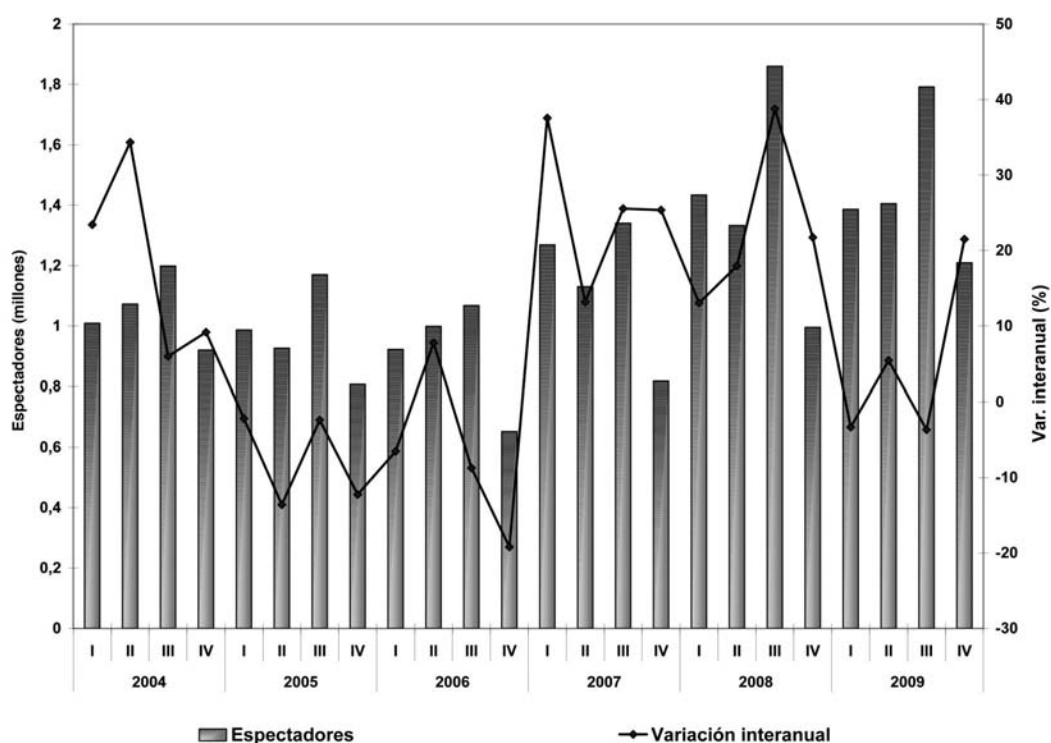
Cabe destacar que los precios de las entradas de cine en *shoppings* son más elevados que en los establecimientos tradicionales. De acuerdo a un

relevamiento propio, que tiene en cuenta los días de menor valor y el precio diferencial para menores y jubilados, al último mes de 2009, el precio promedio de las entradas en los centros de compras de Capital Federal era de \$ 17,5. En comparación con diciembre 2008, se comprobaba 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.

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2004/4TO.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-, indicaba que durante 2008 la concurrencia en las 256 salas¹⁶ de cine en todo el territorio nacional había sido de 33.704.575 espectadores (según datos del INCAA esta cifra fue un poco menor: 33,2 millones). En el mismo

año, 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

¹⁶ A diferencia de la medición a nivel de la Ciudad, aquí se consideran salas a aquellos establecimientos que contengan una o más pantallas de exhibición.

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 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 2008, 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"¹⁷, 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, en todo 2009 fue posible contabilizar el estreno comercial de 288 películas, 8 más que durante 2008, y 24 más que en 2007. Si se compara con los filmes de 2008, hubo 20 estrenos más de los europeos y 8 películas argentinas más que durante el año anterior. Las películas norteamericanas, por su parte, fueron 9 menos y resignaron 5pp de la participación que tuvieron en 2008. Del total de los estrenos proyectados en 2009, 120 le correspondieron a películas norteamericanas, 83 fueron europeas, 74 argentinas o en coproducción, 2 latinoamericanas y 9 de "otros orígenes" (Cuadro A-VIII-2). Estas películas equivalen a una participación de 41,7% para las películas estadounidenses, 28,8% para los filmes europeos (6pp más que en 2008), 25,7% para los argentinos o en coproducción (2pp más que durante el año anterior), y el resto les correspondió a películas latinoamericanas o de "otros orígenes". En términos de estrenos mensuales, hubo en promedio 24 estrenos; en particular, se proyectaron poco más de 6 nacionales por mes, los que se incrementaron, sobre todo, a partir de la segunda mitad del año.

¹⁷ 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.

En el primer trimestre de 2010, se contabilizan 73 estrenos, 9 más que durante los mismos meses de 2008, siendo la gran mayoría de ellos de origen norteamericano. En este caso la distribución porcentual de películas fue la siguiente: más del 61% fueron norteamericanas, 16,4% argentinas y 13,7% de origen europeo. Las restantes 6, fueron latinoamericanas o de origen asiático.

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 todo 2009, con 47 filmes (16,2%), seguida por *Primer Plano* con 38 estrenos (13,1%), y por *Alfa* con 26 (9%). 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, aunque referidos a 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.

CUADRO A-VIII-2

CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2010

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	74	120	83	2	9	288
Trimestre I	8	39	14	2	1	64
Trimestre II	19	29	22	0	1	71
Trimestre III	17	30	21	0	4	72
Trimestre IV	30	22	26	0	3	81
2010						
Trimestre I	12	45	10	2	4	73

(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	101,0	100,0	-4,3
2009	12,1	-7,0	31,7	-33,3	-52,6	2,9
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
Trimestre IV	130,8	-29,0	62,5	-	-50,0	22,7
2010						
Trimestre I	50,0	15,4	-28,6	0,0	300,0	14,1
PARTICIPACIÓN (%)						
2009	25,7	41,7	28,8	0,7	3,1	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.

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).

Durante el primer trimestre de 2010, la oferta de novedades para alquiler fue de 130 películas, 7 más que la de iguales meses de 2009. La distribución por origen de las producciones fue muy similar a la del último año: 67% de origen norteamericano, 17,7% europeo y 6,2% argentinas. Las restantes, se repartieron entre algunos estrenos asiáticos y otros latinoamericanos.

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% durante 2009.

En cuanto a la permanencia de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires y de acuerdo con datos propios, durante 2009 cada filme se mantuvo en cartel, en promedio, durante poco más de 6 semanas (en este cálculo se considera a todos los filmes con fecha de estreno en 2009, aunque algunos de ellos definieron su permanencia en cartel recién en 2010). Los filmes europeos fueron los que mayor duración en cartel exhibieron: 6,8 semanas, en promedio, seguidos de los norteamericanos (5,8 semanas), y de los nacionales (5,7 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 en 2008, el promedio general de permanencia en cartel se redujo en 0,7 semanas. Por origen del film, se comprueba una disminución de este promedio, tanto en los estrenos europeos (1,4 semanas) como de los norteamericanos (poco más de 1 semana). Los estrenos nacionales, por su parte, mantuvieron el promedio del año anterior. Fue, también, una película nacional, *El*

secreto de sus ojos, -premiada con el *Oscar* como mejor película extranjera- con 28 semanas de exhibición (tuvo reestreno) la que mayor permanencia en cartel tuvo en todo 2009, aunque en este caso continuó durante algunas semanas de 2010.

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires durante 2009 (con datos de 241 filmes, sobre los 288 estrenos del año), tuvieron un promedio general de copias en su primera semana de estreno de 30 unidades, muy similar al de 2008. El número más elevado, fue para los filmes norteamericanos (46,7 copias), seguido por los nacionales (17,6 copias) y los europeos (15 copias). Las mayores cantidades de copias por estreno correspondieron a películas norteamericanas: *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.

Cabe destacar que la cantidad de copias con que cada filme sale en su semana de estreno, se utiliza como una variable que denota la mayor o menor oferta en cartelera de cada uno de ellos. Es decir que el alto número de copias, está en relación directa con la participación del filme dentro de la oferta global de cine. Por esto, si bien la distribución por origen de los estrenos muestra una elevada concentración de los filmes norteamericanos (41,7% en 2009, como ya se indicó), la misma es incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Dicho de otro modo, si bien 4 de cada 10 estrenos proyectados durante 2009 fueron norteamericanos, la cantidad de espectadores que concentraron (y por lo tanto su recaudación) fue bastante mayor, producto de la mayor cantidad de copias en promedio. Por ejemplo, si se toma la primer semana de diciembre de 2009 sobre la totalidad de las carteleras de cine de la Ciudad de Buenos Aires, se observa que el 61% de la oferta les perteneció a los filmes norteamericanos, el 21% a los europeos y el 18% a los nacionales. Es decir, en el caso de los norteamericanos, un mayor porcentaje

que el del total de los estrenos. En la primer semana de 2010 (que coincide con el estreno de *Avatar*), también se observa algo similar. El 67% de la cartelera le correspondió a los filmes norteamericanos, el 22% a los europeos, y sólo el 11% a películas de producción nacional.

De acuerdo con información del sitio web *cinesargentinos.com* hasta mediados del mes de octubre de 2009 (última información publicada), de la lista de las películas más vistas del año hasta ese período, todas menos una fueron de origen norteamericano. La taquilla la encabezaba entonces *La era del hielo 3* (2.2024.064 espectadores). La seguían la argentina *El secreto de sus ojos* (poco menos de 2 millones) y *Harry Potter y el misterio del príncipe* (coproducción, con 1,1 millones de entradas vendidas). De todos modos, se sabe que *El secreto de sus ojos* fue la película más vista del año y terminó su exhibición en 2010 con al menos 2,4 millones de espectadores.

Asimismo, de acuerdo a la misma fuente, en 2008 cinco películas lograron superar el millón de espectadores. La película más vista del año había sido 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 de 2008 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-8).

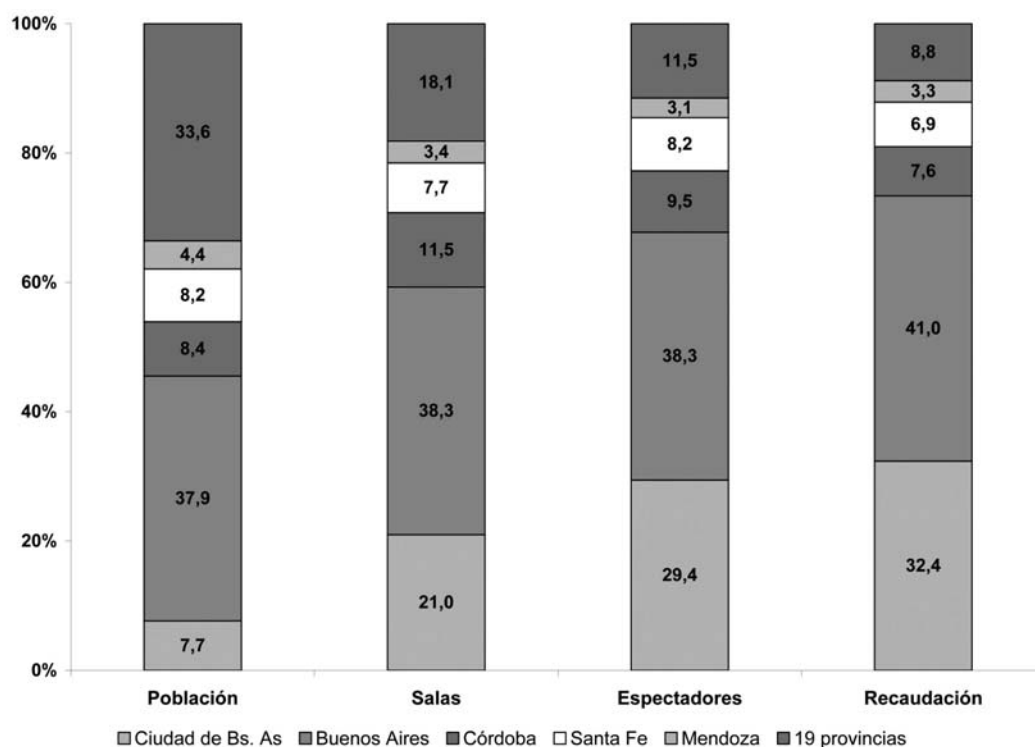
Estos datos además de reflejar la alta disparidad en el acceso a cines, exhiben las dificultades para la rentabilidad que encuentran las salas del interior, donde la población es menor. En

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-8

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2008



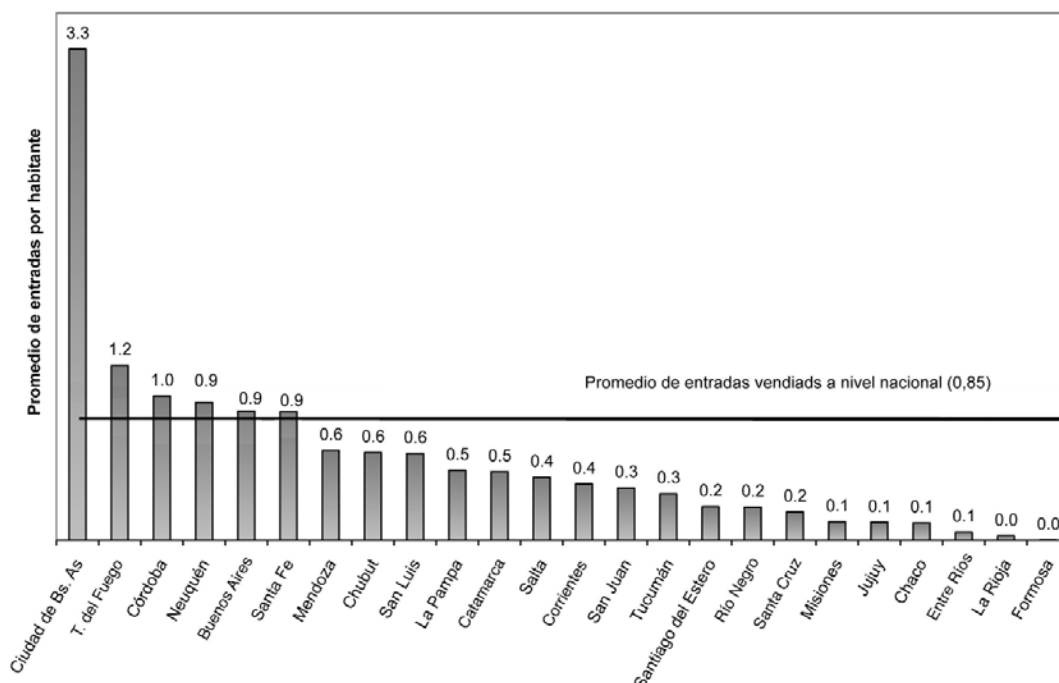
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), INCAA e INDEC para proyección de población 2008.

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, Neuquén, 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-9).

GRÁFICO A-VIII-9

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, SEGÚN 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.

PUBLICIDAD

INVERSIÓN PUBLICITARIA Y RODAJES EN LA CIUDAD

En este apartado se describe, a través de información de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM), la evolución de la inversión publicitaria en los principales medios de comunicación, y la última información disponible del BASet (Buenos Aires Set de Filmación) sobre producciones audiovisuales en vía pública y en locaciones de Ciudad de Buenos Aires.

De acuerdo a la CACEM, durante 2009 la inversión publicitaria en medios tuvo un crecimiento de 16,7%, equivalente a \$ 8.860M, de los cuales

cerca del 40% le perteneció a un único medio, la *TV Abierta*. La serie (2002-2009), muestra que 2009 fue el séptimo año consecutivo en el que se comprueba un aumento en los montos invertidos en los principales canales publicitarios, aunque la del último año fue el menor de este segmento de la serie. (Cuadro A-VIII-3)

Durante 2009, el medio que registró el mayor crecimiento en la inversión, en comparación con 2008, fue la *TV por Cable* (32,8%), seguido de *Internet* (31,4%), aunque tiene una participación casi tres veces menor. Los restantes medios también mostraron crecimientos, en todos los casos de dos dígitos: *Radio Capital* (26,6%), *TV Abierta* (16%), *Diarios* (13,3%), *Revistas* (13%), *Cine* (12,8%) y *Vía Pública* (10%).

Del total de los montos invertidos, más de dos terceras partes se concentraron en sólo dos medios: *TV Abierta* (38,6% del total) y los *Diarios* (32,2%). De los demás canales publicitarios, ninguno superó el 10%: *TV Cable* (9,2%), *Vía Pública* (6,8%), *Revistas* (4,8%), *Radio Capital* e *Internet* (3,5% en ambos casos) y *Cine* (1,4%).

En particular, en el último trimestre de 2009 y en comparación con los mismos meses de 2008, se comprueba un aumento en los montos invertidos de casi 24% (\$ 2.741M). La participación por medio resultó muy similar a la descripta para el total anual, aunque sí se comprobaron aumentos mayores en cuanto a los montos invertidos por medio: el más importante fue para el *Cine* (48,4%), seguido por la *TV por Cable* (31%) y la *TV Abierta* (29,8%), que además concentró más del 40% del total de la inversión.

Como ya se mencionó, la serie de la CACEM (2002-2009) muestra un crecimiento continuó en la inversión publicitaria en medios, siempre

superior al 20%. En 2008, en particular, los casi \$ 7.600M invertidos, resultaron 26% más que en 2007 que a su vez había crecido 23% con respecto a 2006. El medio que registra el mayor crecimiento de la serie es *Internet* que casi no tenía ningún peso en 2002, pero que con los años, y junto al crecimiento de los accesos a la red, se convirtió en un medio atractivo para las inversiones en publicidad, y cada año aporta un porcentaje mayor a la inversión total, incluso más que duplicando los montos del *Cine*.

En el primer trimestre de 2010, se comprueba un extraordinario aumento de los montos invertidos, en comparación con los mismos meses de 2009, de 40%. Durante este período se comprueban aumentos en todos los casos. Fue la *TV Abierta* la que más creció en estos meses de 2010 (casi 59%) seguida de la *TV por Cable* (53%). En cambio, los medios que menos crecieron fueron la publicidad en *Vía Pública* (17,6%) y los *Diarios* (27,7%).

CUADRO A-VIII-3

INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (MILLONES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	TOTAL		TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	VÍA PÚBLICA	CINE	INTERNET
	\$ M	%								
					PARTICIPACIÓN (%)					
2002	1.585,7	100,0	36,1	4,6	41,3	4,9	4,3	6,4	1,7	0,7
2003	2.393,7	100,0	38,2	5,1	40,2	5,4	3,5	5,3	1,5	0,7
2004	2.927,8	100,0	38,9	5,2	37,8	6,2	3,2	6,4	1,5	0,8
2005	3.993,9	100,0	38,8	5,8	38,2	6,4	3,2	5,5	1,4	0,8
2006	4.903,0	100,0	39,6	7,2	34,7	5,8	3,1	6,5	1,3	1,9
2007	6.031,8	100,0	39,4	7,5	33,8	5,7	3,2	6,3	1,7	2,5
2008	7.594,8	100,0	38,8	8,1	33,1	4,9	3,2	7,2	1,5	3,1
Trimestre I	1.398,6	100,0	37,1	7,3	35,6	4,7	3,1	8,3	1,6	2,3
Trimestre II	1.892,6	100,0	39,6	8,5	32,4	4,9	3,1	7,4	1,6	2,5
Trimestre III	2.089,9	100,0	39,2	8,4	32,7	4,7	3,3	6,7	1,7	3,3
Trimestre IV	2.213,7	100,0	38,8	7,9	32,6	5,3	3,3	7,0	1,2	3,9
2009	8.859,4	100,0	38,6	9,2	32,2	4,8	3,5	6,8	1,4	3,5
Trimestre I	1.586,0	100,0	33,0	8,6	37,9	4,8	3,8	8,0	1,4	2,4
Trimestre II	2.158,6	100,0	38,3	10,3	31,7	4,5	3,4	7,1	1,4	3,3
Trimestre III	2.375,1	100,0	40,1	9,7	30,1	4,6	3,6	6,5	1,6	4,0
Trimestre IV	2.741,3	100,0	40,6	8,4	31,1	5,1	3,3	6,2	1,4	3,8
2010										
Trimestre I	2.218,9	100,0	37,4	9,4	34,6	4,6	3,5	6,8	1,4	2,3

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)
INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (MILLONES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
AÑOS 2002/2010

PERÍODO	TOTAL		TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	Vía PÚBLICA	CINE	INTERNET
	\$ M	%								
					VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2003	51,0		59,7	67,2	47,0	66,2	21,4	26,7	40,3	47,0
2004	22,3		24,4	23,0	15,0	41,7	13,1	47,0	17,9	42,0
2005	36,4		36,0	52,4	37,8	40,5	35,0	16,0	30,3	35,4
2006	22,8		25,3	53,0	11,3	11,2	19,9	46,2	15,9	180,0
2007	23,0		22,5	28,0	20,1	20,8	26,0	18,3	53,3	65,9
2008	25,9		23,9	36,4	23,3	9,2	28,5	45,5	12,3	56,3
2009	16,7		16,0	32,8	13,3	13,0	26,6	10,0	12,8	31,4
Trimestre I	13,4		0,8	33,4	20,7	17,6	40,2	9,9	-2,2	19,4
Trimestre II	14,1		10,3	37,6	11,7	4,3	24,7	10,1	1,0	49,6
Trimestre III	13,6		16,2	31,0	4,6	10,2	21,1	10,0	6,3	37,5
Trimestre IV	23,8		29,8	31,0	17,9	19,6	25,1	10,0	48,4	20,8
2010										
Trimestre I	39,9		58,7	52,9	27,7	33,4	27,4	17,6	38,7	36,1

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Cámara Argentina de Centrales de Medios (CACEM).

En cuanto a la industria audiovisual, y de acuerdo a información del BASet, el organismo que otorga y administra los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad, dependiente del Ministerio de Desarrollo Económico del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, durante 2009 se realizaron cerca de 530 producciones, entre rodajes audiovisuales locales e internacionales. Del total de estos permisos, 330 fueron comerciales, más de 40 largometrajes, 35 fueron rodajes para televisión y los restantes, se repartieron entre producciones documentales, académicas e institucionales. En comparación con 2008 se realizaron, aproximadamente, 180 producciones menos, la mayoría de ellas de comerciales (fueron 488 durante 2008).

Cabe recordar que en 2008 los permisos para filmar en vía pública en la Ciudad de Buenos Aires, fueron 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).

En el primer trimestre de 2010, se tramitaron 168 permisos en BASet, 30 más que durante los mismos meses de 2009, y casi 40 menos que en 2008. También, la mayoría de estos permisos fueron para la realización de comerciales (121).

PUBLICIDAD CINEMATOGRÁFICA¹⁸

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 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

¹⁸ En este apartado se replica la información publicada en el Coyuntura Económica anterior, debido a que no se disponen de estadísticas actualizadas.

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-4).

CUADRO A-VIII-4

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
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

(continúa)

CUADRO A-VIII-4 (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			
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
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).

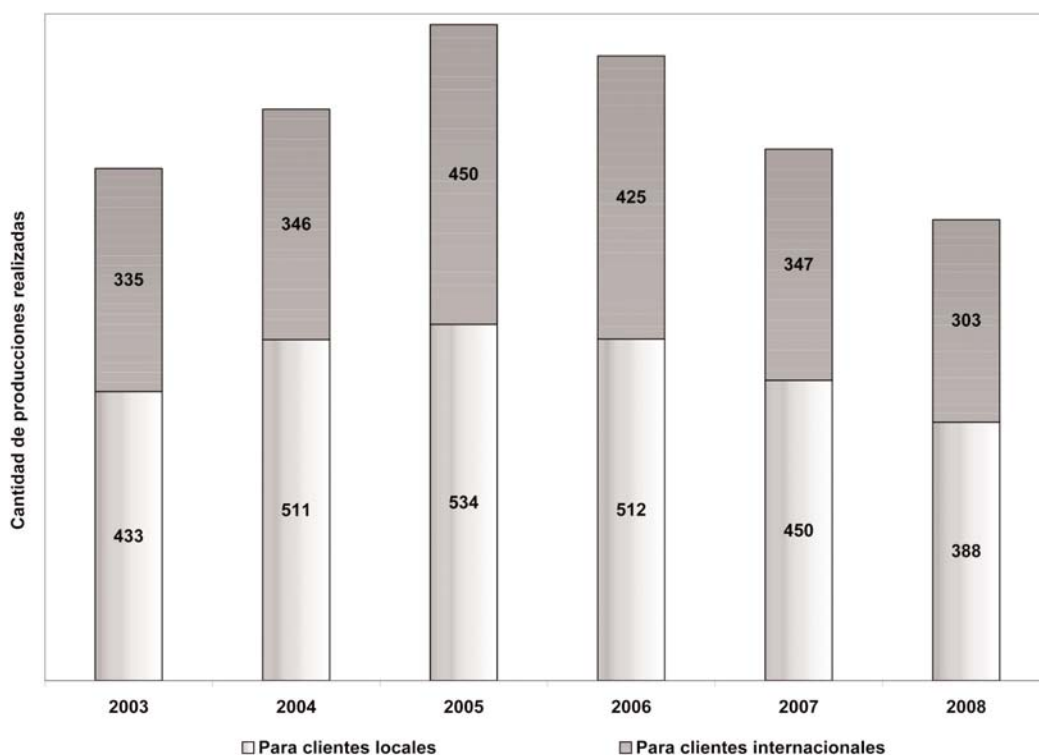
El alto porcentaje de publicidades para el exterior se explica no sólo por la conveniencia del tipo de cambio, sino también por la posibilidad que brinda el país de filmar en atractivos escenarios urbanos y naturales, empleando a técnicos y actores de talento reconocido y con un alto grado de profesionalización 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.

GRÁFICO A-VIII-10

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.

SÍNTESIS

- La cantidad de títulos registrados por la industria editorial nacional, durante 2009, mostró un nivel sólo un poco por debajo del de 2008, aunque la producción total de ejemplares tuvo una caída de 9%. En la Ciudad de Buenos Aires, en particular, se concentró cerca del 70% de esta producción de ejemplares. Por su parte, la venta de discos volvió a mostrar en 2009, como en el año anterior, una importante reducción en la cantidad unidades vendidas de más de 2,4 millones de copias. También en 2009, la concurrencia a cines en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires mostró un crecimiento de 3% con respecto a 2008; al mismo tiempo que la cantidad de estrenos en carteleras de la Ciudad proyectados en el año, fueron algunos más con relación a 2008 (8 más argentinos). Los datos sobre publicidades cinematográficas correspondientes a 2008 (último dato disponible), mostraban por tercer año consecutivo una merma en la actividad del sector.
- Durante 2009, la industria del libro nacional registró 22.600 títulos y produjo 88 millones de ejemplares. En cuanto a la cantidad de títulos, la producción editorial resultó 1,3% menos que en 2008, a la vez que por una menor tirada promedio por cada título (8%) la producción de ejemplares cayó 9%, sobre 2008, año récord en esta última variable. En particular, durante el cuarto trimestre de 2009, se comprueba un aumento de los títulos registrados de 2,7% en comparación con los mismos meses de 2008, aunque una caída muy importante, superior al 20%, en la producción total de ejemplares.
- A cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires, se registró el 64% de los títulos de 2009 (14.500) y cerca del 70% de la producción total de ejemplares (61,4 millones). En comparación con 2008, se comprueban caídas más importantes que para el total nacional: 5,7% en la cantidad de títulos editados y casi 25% en la producción de ejemplares. En el cuarto trimestre de 2009, en particular, la cantidad de títulos se mantuvo estable (-0,4%), pero la cantidad de ejemplares producidos cayó por encima del 18%.
- Las editoriales de Núcleo Editorial Comercial (NEC) –cuya producción representó cerca de la mitad de los títulos inscriptos en el ISBN y el 37% del total de la producción de ejemplares durante 2009– editaron 5,5% menos títulos que en 2008 y, a diferencia del total del registro, incrementaron la producción de ejemplares 3,3%, por haber aumentado la tirada promedio por título más de 9%. Por su parte, casi el 83% de la producción de ejemplares, dentro de este conjunto de editoriales, se realizó a cuenta de sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires.
- En el sector fonográfico durante 2009, por segundo año consecutivo, se experimentó una fuerte reducción de las unidades comercializadas. Se vendieron en el año 13,6 millones de copias, 15% menos que en 2008, por lo que desde 2007 se comprueba la pérdida de un cuarto del mercado de soportes materiales de audio. La recaudación por las ventas minoristas de discos fue de \$ 333,4M, que resultó, estimativamente, 8,5% inferior a la de 2008.
- También en 2009, los negocios digitales de venta de música participaron del 7% de los ingresos totales de la industria nacional (en 2008, el porcentaje de este negocio había sido de 4,3%), y aunque su comercialización crece año tras año, todavía no logra niveles significativos de recaudación. Además, el promedio regional de los negocios digitales fue muy superior al argentino (15%).
- La participación de la música *Local* en el total de las unidades vendidas continúa siendo mayoritaria: cerca del 45% de las copias vendidas durante 2009 correspondieron a intérpretes locales. Por lo tanto, poco más de la mitad de las ventas fueron de artistas extranjeros: el 38,1% le correspondió a la

música en *Inglés y otros idiomas* y el 13,2% al repertorio 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: 7,5 álbumes, en promedio, por mes. También, el disco más vendido del año fue de repertorio nacional.

- Durante 2009, la cantidad de espectadores de cine que asistieron a salas de exhibición en *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, volvió a crecer por tercer año consecutivo, en este caso, 3% (5,8 millones de entradas y 7.812 personas en promedio por sala). En el cuarto trimestre del año, en el mismo conjunto de salas, asistieron 1,2 millones de personas, 21,5% más que durante los mismos meses de 2008. En conjunto con las salas del Conurbano Bonaerense, la cantidad de personas que asistieron a estos cines, sólo creció 2,8%, ya que en las salas del Conurbano, sobre un número mayor de asistentes, se redujo casi 10% la venta de entradas en estos meses de 2009.
- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, durante todo 2009 se contabilizaron 288 estrenos comerciales, 8 más que en 2008 y 24 más que en 2007. Del total de estrenos, 120 fueron de origen norteamericano (41,7%), 83 europeas (28,8%) y 74 argentinas o en coproducción (25,7%) (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%), mientras que las nacionales en todo 2009 sólo significaron el 6,8% de la oferta total para alquiler.
- En 2009, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de poco más de 6 semanas (0,7 semanas menos que en 2008). Los títulos

europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (6,8 semanas), seguidos de los norteamericanos (5,8 semanas) y por los nacionales (5,7 semanas). En el caso de estos últimos, mantuvieron el promedio general de 2008, mientras que los europeos lo achicaron en 1,4 semanas y los norteamericanos en más de 1. Por otra parte, si bien no se dispone de datos definitivos sobre las películas más taquilleras del año, 2009 resultó un año récord de público para una película nacional: *El secreto de sus ojos* con, aproximadamente, 2,4 millones de espectadores.

- En cuanto al sector publicitario, durante 2009 -por séptimo año consecutivo- se comprueba un nuevo aumento de los montos invertidos en los principales canales publicitarios (16,7%). El medio que registró el mayor crecimiento fue la *TV por Cable* (32,8%) seguido de *Internet* (31,4%) y de *Radio Capital* (26,6%). Por su parte, la *TV Abierta* (que concentró casi el 39% del total de la inversión en 2009) tuvo una expansión de 16%.
- En cuanto a los permisos tramitados en el BASet, para la realización de producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires, durante 2009 se realizaron cerca de 530 rodajes (330 comerciales), 180 menos que en 2008.

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS DIEZ MESES DE 2009

La presente sección, 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)¹, analiza el comportamiento de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para los primeros diez meses de 2009 (últimos datos disponibles al cierre de esta publicación).

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas, tomando en consideración su composición por rubros, los principales capítulos de exportación, la concentración por productos y destinos, al tiempo que se presenta un análisis comparativo entre el comportamiento de los envíos al exterior nacionales y locales.

En el siguiente apartado, se elabora con mayor profundidad la dinámica de los principales rubros de exportación de la Ciudad (*Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario*) en los meses considerados, su evolución desde la salida del régimen de convertibilidad, y sus diferencias y similitudes con los pares argentinos.

A continuación, se estudia en detalle la estructura exportadora del distrito, haciendo hincapié en el comportamiento de los principales capítulos y partidas de exportación (a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR). El apartado se complementa con un análisis de los compradores más importantes de cada uno de los productos analizados.

Por último, se focaliza en las exportaciones porteñas según su destino geográfico, presentando tres ejes de análisis: la demanda de bienes locales agregada por continentes, por zonas económicas, y por países. Se exponen además, características distintivas de los destinos según se trate de producción de origen industrial o agropecuario, y se amplía la sistematización de los países más importantes examinando cómo se conforma la canasta exportadora hacia cada uno de ellos.

Es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC, que es insumo de esta sección, es de carácter provisorio, y por ello susceptible de sufrir modificaciones posteriores. La metodología propia de estimación de la base no permite la comparación entre períodos sucesivos, motivo por el cual se omiten, en el presente análisis, referencias a otros parciales antes publicados, así como también, inferencias de tendencia entre períodos.

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

PRINCIPALES RESULTADOS Y EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES MÁS IMPORTANTES

Durante los primeros diez meses del año 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires² (USD 318,9M) mostraron un comportamiento retractivo, acumulando una caída interanual de 14,9%³. Esto debe ser entendido en el marco de un contexto mundial de contracción del volumen de transacciones internacionales que, en Argentina, determinó una merma de 25%⁴ en el nivel exportado hasta octubre (USD 45.967M). Cabe recordar que desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008, las exportaciones porteñas experimentaron un franco crecimiento (149% en 6 años) y el último registro anual disponible (USD 444M en 2008) fue el más alto desde 1993⁵.

Los capítulos que más contribuyeron a la caída de las ventas locales al exterior, 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 Carnes y despojos comestibles*.

Ambos rubros constitutivos de la estructura exportadora local, *Manufacturas de Origen Industrial* (MOI) y *Manufacturas de Origen Agropecuario* (MOA), sufrieron contracciones en sus volúmenes de ventas externas, en el caso de este último, con una tasa de retracción casi 9pp superior a la de las MOI. Si se analiza la contribución a la baja de las exportaciones porteñas, la incidencia es similar para ambos rubros, siendo que 50,5% de la caída del total fue producto de los menores envíos al extranjero de MOA, y el resto quedó en manos de la menor demanda de bienes de origen industrial. El

aporte de *Productos primarios y Combustible y energía* no se considera significativo por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

La menor colocación externa de bienes porteños hasta octubre de 2009, se acompañó de indicadores de concentración, en términos de capítulos y partidas⁶, más elevados que los pares del pasado año. Así, la participación de los diez capítulos líderes en ventas (81,3%) fue 4,8pp más elevada que la registrada doce meses atrás; diferencia que aumenta a 5,8pp considerando el subconjunto de los primeros cinco capítulos (58,5% en 2008 vs. 64,3% en 2009).

Desagregando el análisis por producto, la tendencia es aún más marcada, teniendo en cuenta que las seis partidas más vendidas hasta octubre explicaron 57,1% de la producción local colocada en el exterior, contra un peso de sólo 48,8% en el mismo período del año anterior. Ellas fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 57,8M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47,7M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 24,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 23,2M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 15,1M) y *Carne de animales de especie bovina, congelada* (USD 14,4M). De ampliar el conjunto a las primeras diez, la participación alcanza 67,7% entre enero y octubre de 2009, contra 60,5% un año antes⁷ (Gráfico B-1).

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 del INDEC.

⁴ Estimación preliminar, efectuada con el 20,7% de documentación en trámite.

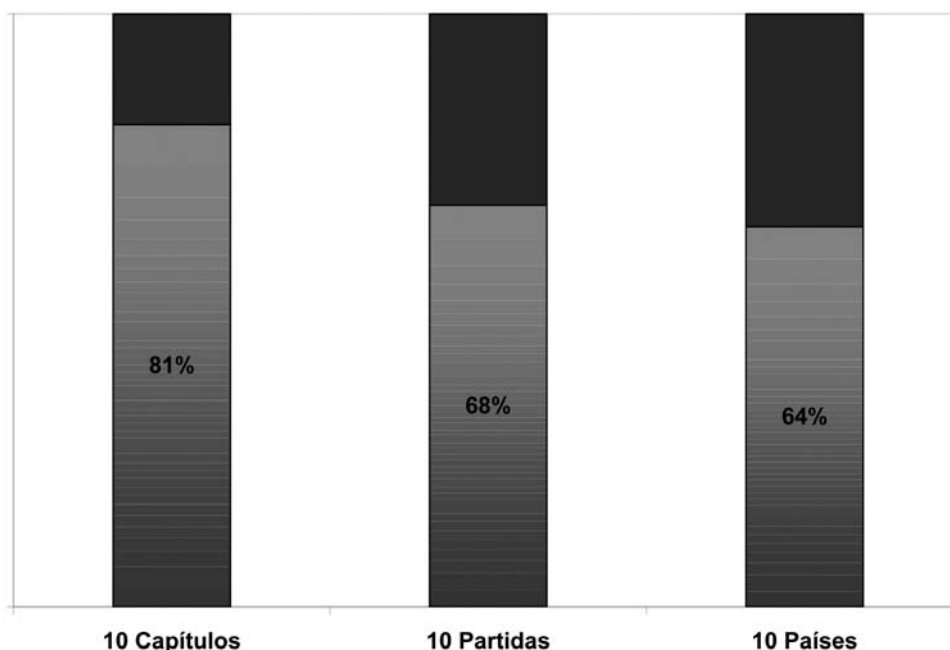
⁵ El dato anual de 2008 es definitivo.

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.

⁷ La mayor concentración de las compras externas en pocas partidas se vio acompañada de una menor diversificación de la canasta de exportación hacia los países líderes. La disminución de la cantidad de productos absorbidos por los mercados extranjeros se presenta tanto en países con demandas estructuralmente poco diversificadas, como en aquellos con alta atomización de la producción absorbida.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO OCTUBRE 2009



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

Contrariamente a lo comentado para el análisis por producto, si se considera el origen de la demanda de exportación en el acumulado al décimo mes de 2009, se observa un menor peso de los mercados líderes como destino de los bienes porteños, respecto de igual período del año anterior. Este fenómeno deviene de una mayor contracción de las ventas externas allí comercializadas en relación a la baja del agregado local⁸. Así, las compras conjuntas de los seis países más significativos del período, por valor de USD 158,4M, alcanzaron un peso casi 3pp menor al de 2008 (49,7% contra 52,5%). Ampliando el análisis a los diez primeros la brecha aumenta levemente (3,3pp a favor de una mayor concentración en 2008), para alcanzar un peso de 64,1%.

En lo que respecta a la dinámica negativa de las exportaciones nacionales en los primeros diez meses del año, vale destacar que la misma fue producto de una baja conjunta de los precios y las cantidades exportadas (16% y 10% respectivamente). Comparativamente, el país acentuó su ritmo de contracción respecto del primer semestre del año (25% contra 19%), y superó (en términos absolutos) por casi 10pp la baja de las exportaciones porteñas hasta octubre⁹.

El análisis de la información disponible para ambos agregados, nacional y local, deja en evidencia la baja incidencia que reviste la dinámica de la Ciudad de Buenos Aires para la *performance* exportadora argentina. Al respecto, la participación de las ventas externas porteñas en el

⁸ La demanda conjunta de los veinte países líderes hasta octubre registró una caída interanual casi 2pp más acentuada que la merma del total.

⁹ A lo largo del primer semestre del año las tasas de variación interanual mensuales de las exportaciones nacionales fueron en disminución, partiendo de -36% en enero, para cerrar junio en -5%. Sin embargo, se verificó una fuerte aceleración de la caída a partir de julio y agosto (-30% y -40% respectivamente), para comenzar a suavizarse en los dos meses posteriores y cerrar octubre con una baja de 21%.

total nacional alcanzó 0,7% entre enero y octubre de 2009, y no superó el 1% en ninguno de los registros anuales de la década actual. Esto está directamente relacionado con la naturaleza disímil de sus estructuras productiva y exportadora¹⁰, y a la histórica orientación de la producción

manufacturera de la Ciudad hacia el mercado interno. Es así que el coeficiente de exportaciones¹¹ promedio para el período post-devaluatorio no superó 0,3%, y desde 2005 hasta 2008 se sitúa en apenas 0,2% (Cuadro B-1).

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	0,3	0,7
2003	190,6	7,1	0,2	0,6
2004	239,8	25,8	0,3	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	443,5	37,6	0,2	0,8

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

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Tanto la producción de manufacturas de origen industrial como agropecuario mostraron dinámicas de contracción en el acumulado a octubre de 2009 (Cuadro B-2). Las exportaciones de MOA, por su parte, alcanzaron un valor de USD 110,4M y se

retrajeron más fuertemente que las ventas porteñas totales (20,4% contra 14,9%)¹². Por el lado de la venta al exterior de *Manufacturas de Origen Industrial* (USD 208,3M), la merma interanual se mantuvo por debajo de la reducción del agregado, y alcanzó 11,7%¹³.

¹⁰ 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 el distrito porteño.

¹¹ El coeficiente de exportaciones es el cociente entre el nivel de exportaciones y el Producto Bruto Geográfico de las Ciudad de Buenos Aires.

¹² Cabe recordar que este gran rubro fue el más dinámico de la post-convertibilidad, motorizando la expansión de las exportaciones porteñas entre 2002 y 2008.

¹³ En 2008 ambos grandes rubros habían registrado alzas interanuales en sus valores de ventas al exterior.

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. ACUMULADO OCTUBRE. AÑOS 2008 Y 2009

GRANDES RUBROS	2008		2009		VAR. INTERANUAL 2009/2008 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS ACUM. OCTUBRE 2009 (%) ^e
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	40,0	0,0
MOA	138,7	37,0	110,4	34,6	-20,4	0,6
MOI	235,9	63,0	208,3	65,3	-11,7	1,4
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0	0,0
Monto Total	374,7	100,0	318,9	100,0	-14,9	0,7

^e Dato estimado.

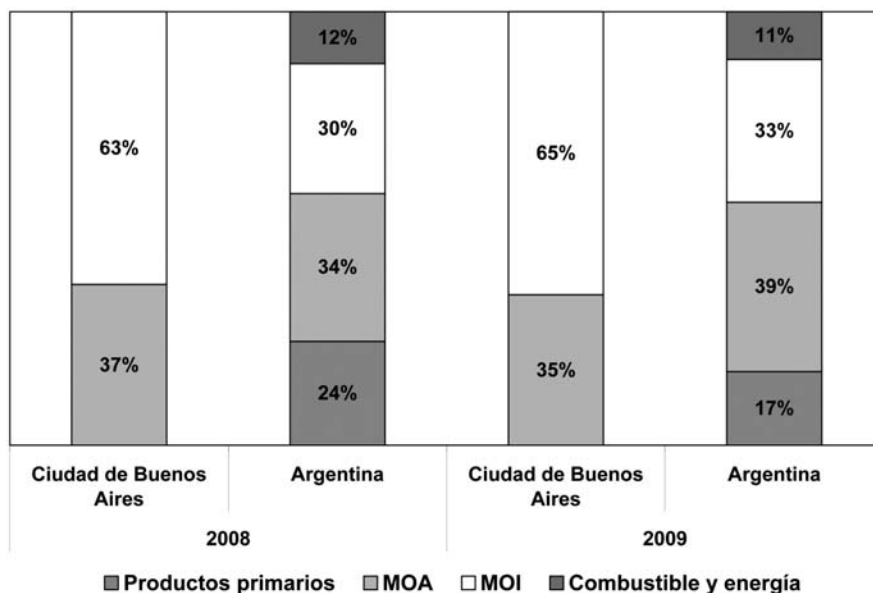
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

El análisis según composición muestra que casi la totalidad de las exportaciones porteñas del período correspondieron a la venta de manufacturas, de las cuales 65,3% fueron de origen industrial, y 34,6% de origen agropecuario (Gráfico B-2). Los envíos al exterior de *Productos primarios*, que en el acumulado a octubre alcanzaron poco más de USD 134.500, completaron el total exportado por la

Ciudad de Buenos Aires en los diez meses analizados¹⁴. En relación a la contribución MOI/MOA a la variación de la ventas externas totales, la incidencia fue similar para ambos, distribuyéndose 55,5% para las manufacturas de origen agropecuario y 44,5% para las de origen industrial, como antes se mencionó.

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO OCTUBRE. AÑOS 2008 Y 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 los datos de INDEC.

¹⁴ Combustible y energía no registró ventas al exterior en los primeros diez meses de 2009.

Comparativamente, todos los grandes rubros nacionales mostraron una tendencia a la baja, aunque en el caso de la exportación de manufacturas, y en oposición a lo comentado para la Ciudad, la contracción de las MOI argentinas fue 5pp más acentuada que la de las MOA (18% contra 13%), siendo ambas menores a la merma del total¹⁵. Esto explica que los dos rubros hayan aumentado su peso en las ventas externas totales, en el caso de *Manufacturas de origen agropecuario* alrededor de 6pp respecto de su participación un año atrás. Los dos rubros en los que la Ciudad no tiene participación, *Productos primarios* y *Combustible y energía*, fueron los de mayor contracción a nivel nacional entre enero y octubre, con caídas interanuales de 47% y 30% respectivamente.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

En los cuadros B-3 y B-4 se presenta la evolución de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes exportadas por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado al décimo mes de 2009.

El subconjunto de los quince capítulos más vendidos del período alcanzó divisas por valor de USD 283,4M, y una variación interanual, aunque negativa, menor a la de las exportaciones totales (-11,4%). Es para destacar que aproximadamente 89% del total vendido por la Ciudad de Buenos Aires en los primeros diez meses de 2009 fue explicado únicamente por los quince capítulos líderes, lo cual determina un nivel de concentración 3,6pp mayor al acontecido un año atrás.

Focalizando en la composición al interior de este subconjunto, se destaca un predominio de la producción de origen industrial, rubro que concentró nueve capítulos entre los quince más exportados. De este origen son, adicionalmente, los dos más demandados del ranking, *Productos farmacéuticos* y *Productos químicos orgánicos*,

cuyos ingresos conjuntos (USD 119M) representaron 37,3% del total percibido por la Ciudad en el período. En tercer y cuarto lugar se ubicaron las MOA *Carnes y despojos comestibles* (USD 45,4M) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 24,3M).

De los nueve capítulos de origen industrial más importantes, cinco mostraron dinámicas de contracción entre enero y octubre de 2009, mientras que todos los capítulos de origen agropecuario (6) registraron variaciones interanuales negativas. Comparativamente, el ordenamiento al mismo mes de 2008 registraba igual peso relativo MOI/MOA, aunque con un cambio en el conjunto MOI: *Barcos y demás artefactos flotantes*, presente ese año, fue reemplazado por *Productos diversos de la industria química* en 2009.

En particular, las reducciones más acentuadas entre los once capítulos que redujeron sus envíos al exterior entre enero y octubre, estuvieron en manos de *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-42,7%); *Prendas y accesorios de vestir, excepto de punto* (-34,6%); *Pieles (excepto peletería) y cueros* (-30,8%); y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (-29,7%). Otros cuatro capítulos superaron la caída de las exportaciones totales con bajas entre 16% y 25%.

Por el contrario, de los cuatro capítulos con *performance* positiva del período (todos ellos MOI), *Productos farmacéuticos* y *Productos diversos de la industria química* fueron los más dinámicos con alza interanuales respectivas de 19,1% y 17,4%. Los restantes, *Productos químicos orgánicos* y *Productos editoriales de industrias gráficas*, registraron subas entre 7% y 3% respectivamente.

¹⁵ La menor colocación de *Manufacturas de origen industrial* a nivel nacional fue producto de una caída conjunta de los precios y de las cantidades (11% y 7% respectivamente), mientras que la contracción de *Manufacturas de origen agropecuario* fue consecuencia de precios en baja (13%), sin variación en las cantidades.

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. ACUMULADO OCTUBRE. AÑOS 2008 Y 2009

ORDEN	CAPÍTULO	2008				2009				
		RUBRO	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
1	30 Productos farmacéuticos	MOI	51,3	13,7	61,1	19,1	19,1	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (94,7%)	Panamá (21,3%), Brasil (12%) y Venezuela (8,4%)	51
2	29 Productos químicos orgánicos	MOI	54,1	14,4	57,9	18,2	6,9	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (82,3%)	Alemania (94,7%)	10
3	2 Carnes y despojos comestibles	MOA	49,3	13,2	45,4	14,2	-8,0	Despojos comestibles de animales (51,1%)	Hong Kong (41,9%), Rusia (9,5%) y Zaire (9,3%)	23
								Carne de animales de la especie bovina, congelada (31,7%)	Rusia (71%)	11
4	41 Piel (excepto peletería) y cueros	MOA	35,2	9,4	24,3	7,6	-30,8	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99,3%)	China (31,7%), Hong Kong (23,6%) y Brasil (12,6%)	14
5	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	29,0	7,8	16,7	5,2	-42,7	Artículos de grifería y órganos similares (26,2%)	Estados Unidos (37,3%) y Bolivia (26%)	21
								Bombas para líquidos (23,3%)	Brasil (37,2%), Alemania (17,5%) y Venezuela (12,7%)	21
								Máquinas y aparatos (ncp), para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (15,6%)	España (27,7%) y Brasil (25,8%)	15
6	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	21,6	5,8	15,2	4,8	-29,7	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99,4%)	España (27,2%), Países Bajos (27,1%) y Reino Unido (16,5%)	7
7	49 Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	11,0	2,9	11,3	3,6	3,2	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (58,3%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (27,9%)	Venezuela (80,8%) México (29,8%), Chile (17,8%) y Brasil (11,7%)	34 30
8	16 Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos	MOA	11,7	3,1	9,5	3,0	-18,5	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (82%) y Vietnam (15,2%)	6
9	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	12,2	3,3	9,2	2,9	-24,7	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (44,6%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas (15,2%)	Ecuador (54,4%), República Dominicana (8,1%) y Nicaragua (6,5%) Brasil (20,5%), Uruguay (17,5%) y Perú (16,8%)	20 30
										(continúa)

(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. AÑOS 2008 Y 2009

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2008			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		
10	48	Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	8,7	2,3	8,5	2,7	-2,3	Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa (47,5%) Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (44,0%)	México (53,6%) y Brasil (37,5%)	19
11	38	Productos diversos de la industria química	4,9	1,3	5,7	1,8	17,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (86,6%)	Ecuador (53%), Paraguay (15,6%) y Bolivia (10,6%)	13
12	5	Diversos productos de origen animal	6,8	1,8	5,1	1,6	-25,0	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	Uruguay (65,4%) y Paraguay (33,8%)	8
13	21	Distintas preparaciones alimenticias	5,8	1,5	4,8	1,5	-16,4	Preparaciones alimenticias ncp (94,5%)	Ghana (42,6%), Congo (17,7%) y Angola (16,3%)	12
14	42	Manufacturas de cuero y talabartería	5,3	1,4	4,5	1,4	-14,7	Artículos de talabartería o guarnicionería (83,3%)	Uruguay (59,3%) y Paraguay (29,6%)	8
15	61	Prendas y accesorios de vestir, de punto	6,5	1,7	4,2	1,3	-34,6	T-shirts y camisetas interiores de punto (26,4%) Prendas y complementos de vestir, de punto, para bebés (21,5%) Suéteres, pullovers, cardigans, chalecos y artículos similares de punto (14,8%)	Alemania (36,5%), Estados Unidos (17,7%) y Países Bajos (8,9%)	29
									Uruguay (25,5%), Chile (16,6%), Paraguay (16,2%) y Japón (13,2%)	38
									Chile (36,7%), Brasil (12,5%), Uruguay (9,3%) y Paraguay (8,7%)	22
									Uruguay (43,3%), Chile (18,2%) y Brasil (11,8%)	30
	Total 15 capítulos		319,8	85,3	283,4	88,9	-11,4			
	Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		374,7	100,0	318,9	100,0	-14,9			

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 los datos de INDEC.

Para mencionar, los capítulos que más contribuyeron a la variación negativa de las exportaciones porteñas, todos ellos dentro del conjunto de los seis más demandados del período y con fuerte peso en la estructura exportadora local, fueron: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; Pielés (excepto peletería) y cueros; Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales; y Carnes y despojos comestibles*.

Productos farmacéuticos fue el principal capítulo exportado por la Ciudad de Buenos Aires durante los primeros diez meses de 2009 (luego de haber ocupado el segundo lugar un año atrás), alcanzando ingresos de USD 61,1M, y una tasa de incremento interanual de 19,1%. En un contexto de baja del agregado, el capítulo aumentó fuertemente su participación en el total exportado, de 13,7% a 19,1% en doce meses. La partida más importante, *Medicamentos*, acumuló casi 95% de las ventas, y fue comercializada en 51 países. Entre los más importantes se destacan Panamá (21,3%), Brasil (12%) y Venezuela (8,4%).

En segunda posición se ubicó *Productos químicos orgánicos*, alcanzando una participación de 18,2%, y un valor total exportado de USD 57,9M. Las ventas externas del capítulo fueron 6,9% más elevadas que en el acumulado a octubre de 2008. El buen comportamiento de sus exportaciones le permitió aumentar casi 4pp su peso en el total respecto de un año atrás, sin embargo no le alcanzó para mantener la primera posición alcanzada en el ordenamiento de 2008. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* fue la partida más significativa, y concentró 82,3% del total demandado por el exterior. Entre los 10 mercados compradores, Alemania se destacó con 95% de la absorción total.

Los dos capítulos hasta aquí analizados han sido motores fundamentales del dinamismo de las exportaciones porteñas en la post-

convertibilidad, y han ocupado las posiciones líderes de la estructura exportadora de la Ciudad en la presente década. Así, *Productos farmacéuticos* fue el capítulo más vendido entre 2003 y 2005, dejando ese lugar en manos de *Productos químicos orgánicos* en los dos años siguientes, para volver a ocuparlo en 2008 y en el último parcial de 2009. No obstante, el crecimiento acumulado de *Productos químicos orgánicos* en los 6 años posteriores al abandono del régimen de paridad cambiaria fue claramente superior (89% contra 37%). Como se muestra en el gráfico B-3, no obstante, la participación conjunta de ambos capítulos en el total ha ido disminuyendo a lo largo de la década, de 39% en 2003 hasta un mínimo de 27% en 2007. En 2009 sin embargo, el buen comportamiento de los dos en un contexto de contracción del agregado, retrotrajo el peso conjunto a una magnitud similar a la de 2003.

Siguiendo con el ordenamiento, la MOA *Carnes y despojos comestibles* fue el tercer capítulo más vendido por la Ciudad de Buenos Aires hasta el décimo mes del año, alcanzando un valor comercializado de USD 45,4M, y una participación de 14,2%. A pesar de la caída de sus exportaciones, merma interanual de 8%, el capítulo mantuvo la posición del ranking a octubre de 2008. *Despojos comestibles de animales* fue la partida que concentró la mayores ventas (51%), y se comercializó en 23 mercados, siendo Hong Kong el más significativo (42%). La segunda partida más importante, *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (31,7%), fue colocada únicamente en 11 destinos, con las mayores compras concentradas en Rusia (70%).

Pielés (excepto peletería) y cueros fue el cuarto capítulo más exportado por la Ciudad en el período, logrando ingresos desde el exterior por valor de USD 24,3M, y manteniendo el lugar alcanzado doce meses atrás. Las exportaciones del capítulo, 30,8% más bajas que en el mismo período de 2008, redujeron su participación en el total (7,6%) poco menos de 2pp. La partida

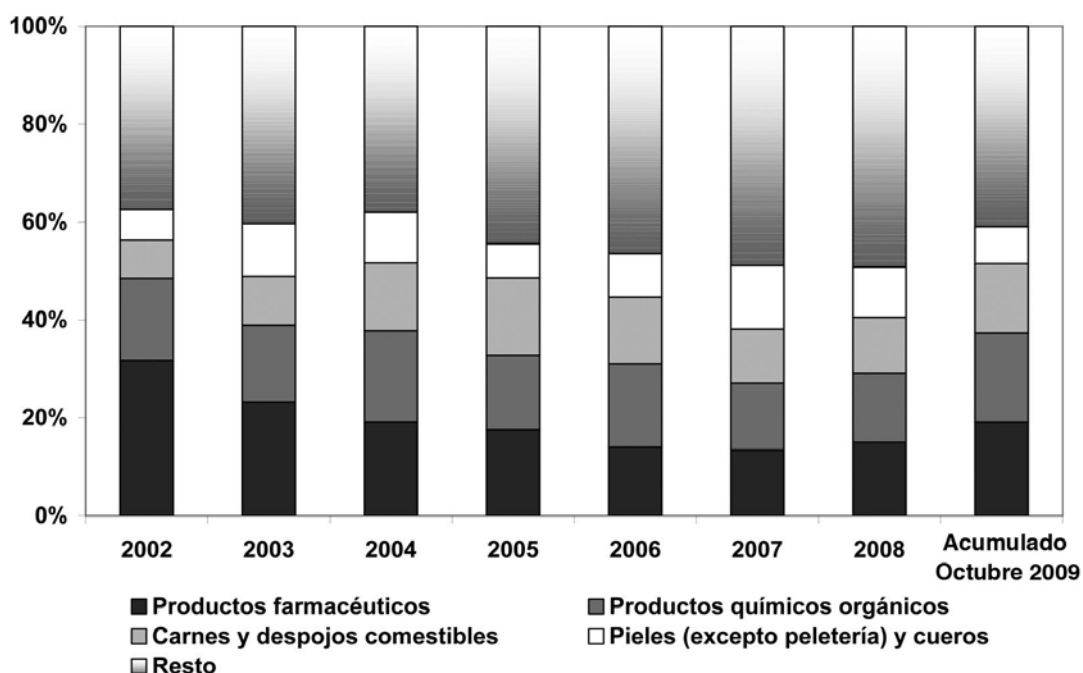
Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino concentró casi la totalidad de la demanda (99%), y fue distribuida en 14 países, siendo China (31,7%) y Hong Kong (23,6%) los más importantes.

Los anteriores capítulos MOA también han desempeñado un papel importante en esta

década, con participaciones promedio entre 2003 y 2008 de 13% para *Carnes y despojos comestibles* y de 10% para *Pieles (excepto peletería) y cueros*. El peso conjunto, a diferencia de lo mencionado para los dos primeros capítulos, se ha mantenido relativamente constante (brecha de 3pp entre extremos).

GRÁFICO B-3

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS CUATRO CAPÍTULO LÍDERES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2008 Y ACUMULADO OCTUBRE 2009



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

En la quinta posición del ordenamiento a octubre de 2009 aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*, evidenciando la tasa de retracción más elevada (-42,7%) del conjunto bajo análisis. Sus ventas al exterior (USD 16,7M) representaron 5,2% del total, disminuyendo su peso respecto del alcanzado un año atrás (7,8%). No obstante la dinámica negativa, el capítulo mantuvo el lugar ocupado

en 2008. Entre las partidas más significativas se destacan *Artículos de grifería y órganos similares* (26,2%), vendida mayormente a Estados Unidos (37%) y Bolivia (26%); *Bombas para líquidos* (23,3%), colocada principalmente en Brasil (37%); y *Máquinas y aparatos (npc) para la preparación de alimentos o bebidas* (15,6%), demandada en gran parte por España y Brasil (28 y 26% respectivamente).

Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales (USD 15,2M y 4,8% del total), se ubicó en el sexto lugar entre los capítulos más exportados entre enero y octubre de 2009. A pesar de la significativa merma de sus ventas externas (-29,7%) logró mantener la ubicación del ordenamiento al décimo mes de 2008. La partida que explicó casi la totalidad de las compras externas del capítulo, *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets*, fue colocada mayormente en España (27,2%), Países Bajos (27,1%) y Reino Unido (16,5%), distribuyendo el resto únicamente en 4 países.

Ocupando la séptima posición aparece la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas* (USD 11,3M) con un leve crecimiento interanual (3,2%), el cual le permitió mejorar tres casilleros respecto del mismo período de 2008. A octubre de 2009, las exportaciones del capítulo alcanzaron USD 11,3M, y representaron 3,6% del total, peso levemente superior al registro un año antes. La partida más importante del período, *Los demás impresos*, explicó más de 58% de los envíos al exterior y fue distribuida en 34 mercados, siendo Venezuela el más significativo (80,8%). Otro 27,9% quedó en manos de *Libros, folletos e impresos similares*, partida comercializada en 30 países, destacándose México (30%), Chile (18%) y Brasil (12%), por sus mayores compras.

El octavo capítulo más demandado entre enero y octubre de 2009, igualando el lugar del ordenamiento un año atrás, fue *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos*, con ventas externas por valor de USD 9,5M. Con una dinámica de contracción levemente superior a la del agregado (-18,5%), la participación del capítulo en la estructura exportadora local fue similar a la de 2008, y alcanzó 3%. *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre*, partida fuertemente concentrada en Hong Kong (82%), y únicamente distribuida en otros 5 países, explicó la totalidad de las exportaciones del capítulo.

El noveno en importancia, con una participación de 2,9% y un valor total exportado de USD 9,2M, fue *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes*. El capítulo cerró los diez primeros meses del año con una variación interanual de -24,7%. Alrededor de 45% de la demanda correspondió a la partida *Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia*, comercializada a 20 países, siendo Ecuador el más significativo (54%). *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* fue la segunda partida con mayor registro de ingresos, destinada mayormente a Brasil, Uruguay y Perú (absorción conjunta superior a 56%) y a otros 27 mercados.

Por último, *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (USD 8,5M y un peso de 2,7% en las exportaciones de la Ciudad), se ubicó en la décima posición, mejorando un lugar respecto del ranking de 2008. Las ventas externas del capítulo, 2,3% más bajas que las registradas un año atrás, se concentraron en las partidas *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel y Etiquetas de todas clases* (47,5% y 44% respectivamente). La primera fue demandada por 19 países, destacándose México y Brasil con más de 91% de las compras totales, mientras que la segunda se comercializó en 13 destinos, siendo el más significativo Ecuador (53%).

Comparativamente y como ya se mencionó, el comportamiento negativo de las ventas externas locales fue acompañado por mayores niveles de concentración en términos de producto que los alcanzados en el mismo período de 2008. En ese sentido, el conjunto de las 25 partidas líderes aumentó su participación más de 5pp en un año (de 79,7% en 2008 a 85% en 2009), producto de una tasa de contracción sensiblemente menor a la del agregado (-9,2% contra -14,9%). Si se considera el subconjunto de las primeras cinco

partidas, la brecha a favor de un mayor nivel de concentración en 2009 aumenta a 7,5pp (de 45,1% a 52,6%), teniendo en cuenta que los cinco productos lograron mantener su nivel de envíos al exterior casi sin cambios (-0,8%). Lo anterior se acompañó además de una disminución (-14%) de la cantidad absoluta de partidas exportadas por la Ciudad en el período.

En el acumulado a octubre de 2009 las cinco partidas más vendidas fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 57,8M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47,7M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 24,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 23,2M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 15,1M). El ordenamiento un año antes estaba conformado por las mismas partidas y en igual ubicación. Adicionalmente, la dinámica de los principales

productos de exportación mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte, excepto por la partida *Despojos comestibles de animales*, la cual creció interanualmente 4,5%, mientras que el capítulo *Carnes y Despojos* se contrajo 8%.

Para culminar, resta mencionar que las tres partidas que lograron ingresar en el ordenamiento de las veinticinco más importantes en el acumulado al décimo mes de 2009 fueron: *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas*; *Hilados de filamentos sintéticos sin acondicionar para la venta al por menor*; y *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas*. Contrariamente, las tres que abandonaron el ranking de las veinticinco más exportadas fueron: *Transatlánticos, barcos para excursiones, transbordadores, cargueros*; *Centrifugadoras, aparatos para filtrar o depurar líquidos o gases*; y *Cueros preparados después del curtido o del secado*.

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO OCTUBRE. AÑOS 2008 Y 2009

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2008		2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	47,2	12,6	57,8	18,1	22,6
2	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	46,3	12,4	47,7	14,9	2,9
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	32,0	8,5	24,2	7,6	-24,6
4	206 Despojos comestibles de animales	22,2	5,9	23,2	7,3	4,5
5	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets	21,5	5,7	15,1	4,7	-30,0
6	202 Carne de animales de especie bovina, congelada	14,0	3,7	14,4	4,5	2,7
7	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	7,5	2,0	9,9	3,1	33,0
8	1602 Las demás preparaciones y conservas	11,7	3,1	9,5	3,0	-18,5
9	201 Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada	13,1	3,5	7,8	2,4	-40,5
10	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	6,6	1,8	6,6	2,1	0,7

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO OCTUBRE. AÑOS 2008 Y 2009

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2008		2009		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
11	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	6,7	1,8	5,1	1,6	-24,1
12	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	4,0	1,1	5,0	1,6	24,4
13	2106 Preparaciones alimenticias, ncp	5,2	1,4	4,6	1,4	-13,1
14	8481 Artículos de grifería	6,2	1,7	4,4	1,4	-29,7
15	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	6,7	1,8	4,1	1,3	-39,0
16	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	3,5	0,9	4,0	1,3	14,9
17	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	3,5	0,9	3,9	1,2	10,8
18	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	4,4	1,2	3,7	1,2	-14,1
19	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	4,5	1,2	3,7	1,2	-16,3
20	4901 Libros, folletos e impresos similares, incluso hojas sueltas	2,2	0,6	3,2	1,0	42,4
21	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	3,9	1,0	3,2	1,0	-18,1
22	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	4,5	1,2	2,8	0,9	-37,2
23	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación industrial de alimentos o bebidas	5,7	1,5	2,6	0,8	-54,8
24	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar	2,7	0,7	2,4	0,8	-10,0
25	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas	2,0	0,5	2,2	0,7	13,8
Total 25 principales productos		298,6	79,7	271,1	85,0	-9,2
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		374,7	100,0	318,9	100,0	-14,9

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. La 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 GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

En este apartado se focalizará en el análisis de las exportaciones de la Ciudad según su destino geográfico, evaluando la demanda de producción local desde las distintas zonas económicas, continentes y países de destino.

Durante los primeros diez meses de 2009 la demanda externa de bienes porteños estuvo conformada por 114 países (igual cantidad que un año atrás), distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 35 pertenecientes a Europa, 32 a América, 23 fueron países africanos, 22 asiáticos y el resto de Oceanía¹⁶.

Agrupando por continente, América se mantuvo como el principal comprador de manufacturas locales en el acumulado al décimo mes de 2009, con una demanda conjunta de USD 150,8M, aunque disminuyendo su nivel de absorción en forma más acentuada que el agregado (-19,7%). Así, la participación del continente en el total disminuyó casi 3pp respecto a igual período del año anterior (de 50,1% a 47,3%). Distinguiendo por grandes rubros, el conjunto de países americanos demandó 33% menos de producción de origen agropecuario y 17% menos de manufacturas de origen industrial.

Europa (USD 98,9M), segundo continente más significativo para los envíos locales al exterior, también mostró un comportamiento negativo, contrayendo su nivel de absorción un 8,1%. Los países europeos explicaron en conjunto 31% del total de las ventas externas porteñas, aumentando 2,3pp su peso respecto del mismo período del año anterior. A diferencia de lo acontecido en el caso de los países americanos, la demanda europea de MOI logró una leve alza (1%), no así en el caso de las compras de MOA, cuya tasa de variación interanual alcanzó casi -22%.

Un análisis al interior del continente americano muestra que todas las regiones económicas disminuyeron su demanda de bienes porteños hasta octubre de 2009, con la mayor disminución en manos del MERCOSUR (-31,8%). En segundo lugar se ubicó el MCCA (aunque marginal por el escaso volumen de compras desde esa región a la Ciudad), y en la tercera posición, aparece el NAFTA, bloque que cerró los primeros diez meses con una variación interanual de -11,8%. Para culminar, cabe mencionar el comportamiento de las exportaciones dirigidas hacia los países del resto de América (primer grupo en importancia según participación en el total), que presentaron un parcial de retracción, con una demanda conjunta casi 7% menor a la del año anterior.

De la información desagregada por zonas económicas, se observa un claro liderazgo de la Unión Europea como destino de la producción de manufacturas colocada en mercados externos, alcanzando una demanda de USD 85,5M. A pesar de la disminución de su nivel de compras (8,7%), el bloque aumentó su participación respecto del peso alcanzado en el acumulado al mismo período de 2008 (de 25% a 26,8%), y explicó más de 86% del total absorbido por el continente europeo (Cuadro B-5)¹⁷. Por rubros de exportación, las MOA de la Ciudad dirigidas al bloque europeo se contrajeron 30%, mientras que las MOI registraron una leve alza (1,3%).

El segundo bloque económico más significativo como destino de la producción de bienes locales fue el MERCOSUR (USD 63,1M), el cual sufrió una merma de sus compras a la Ciudad de 31,8%, constituyéndose en la zona con la peor *performance* del período. El peso del bloque sudamericano entre enero y octubre de 2009 (19,8%) fue casi 5pp menor al registrado en igual período del año anterior, producto de un ritmo de baja que más que duplicó a la del agregado. Tanto las MOA como las MOI porteñas comercializadas a ese bloque sufrieron fuertes retracciones (-36,7% y -30,1% respectivamente).

¹⁶ Es importante recordar que la salida de la convertibilidad permitió ampliar significativamente el conjunto de mercados de destino de los bienes industriales porteños.

¹⁷ Es de interés mencionar que las exportaciones dirigidas hacia el principal bloque europeo prácticamente se triplicaron entre 2002 y 2008. En ese último registro la zona alcanzó la mayor tasa de crecimiento interanual de los años considerados (34%).

Avanzando con el ordenamiento según zonas económicas aparece el NAFTA (USD 18,7M), bloque que explicó 5,9% de las exportaciones totales, absorbiendo USD 2,5M menos que un año atrás. Las ventas externas hacia el resto de los

países americanos, como ya se mencionó, superaron el peso de las direccionadas hacia el conjunto de socios del MERCOSUR, y alcanzaron USD 67,3M.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ACUMULADO OCTUBRE. AÑO 2008 Y 2009

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2008		2009		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	187,8	50,1	150,8	47,3	-19,7
MERCOSUR	92,5	24,7	63,1	19,8	-31,8
NAFTA	21,2	5,7	18,7	5,9	-11,8
MCCA	2,1	0,6	1,6	0,5	-20,8
Resto de América	72,0	19,2	67,3	21,1	-6,6
Europa	107,7	28,7	98,9	31,0	-8,1
Unión Europea	93,6	25,0	85,5	26,8	-8,7
Resto de Europa	14,0	3,7	13,4	4,2	-4,2
Asia	57,0	15,2	50,3	15,8	-11,8
ASEAN	3,5	0,9	5,8	1,8	67,6
Resto de Asia	53,5	14,3	44,5	14,0	-17,0
África	19,9	5,3	16,8	5,3	-15,7
SACU	0,5	0,1	1,2	0,4	161,7
Resto de África	19,5	5,2	15,6	4,9	-19,9
Oceanía	2,3	0,6	2,0	0,6	-10,2
Monto total exportado	374,7	100,0	318,9	100,0	-14,9

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

Por su parte, el continente asiático (tercero en importancia) cerró el acumulado a octubre con una variación negativa de su nivel de compras a la Ciudad de 11,8%. Los dos países más significativos del continente, Hong Kong y China, con más de 2/3 de la demanda total, se comportaron de manera disímil. Las exportaciones dirigidas al mercado asiático

líder, Hong Kong, acumularon una baja interanual de 23,6%, mientras que la demanda desde China, creció interanualmente 21,4%. Es para destacar la *performance* de Vietman, destino que más que duplicó su nivel de absorción y así logró mantenerse dentro del conjunto de los veinte líderes en el ordenamiento de los primeros diez meses.

África y Oceanía completan el análisis por continentes, aunque este último con una contribución marginal para las exportaciones de la Ciudad por su baja participación en el agregado (0,6%). Por el lado de los envíos a los países africanos (USD 16,8M), los mismos se redujeron -15,7%, alcanzando un peso en el total similar al registrado doce meses atrás (5,3%). Las exportaciones hacia Oceanía, por su parte, cayeron más de 10% en un año.

Orientando el análisis al destino de las exportaciones de la Ciudad por rubros de exportación, se observa que más de 94% de las ventas externas de MOI se concentraron en países americanos y europeos, con un claro predominio de los primeros, los cuales explicaron 63% de la demanda total de este rubro¹⁸. En oposición, Asia fue el continente más importante para los envíos externos de *Manufacturas de Origen Agropecuario* en los primeros diez meses del año, explicando 37% del total. Las exportaciones de MOA hacia Europa y América, por su parte, representaron en conjunto menos de la mitad de las ventas externas porteñas, y este último sólo absorbió 18%.

Por zonas económicas, se destaca el rol de la Unión Europea como destino de las colocaciones externas de MOI (31,1%), aunque en este parcial fue superada por el conjunto del resto de los países de América, los cuales alcanzaron a explicar un tercio de la demanda total. Los socios del MERCOSUR registraron una participación 10pp más baja que la del resto de los destinos americanos entre enero y octubre.

En relación a las MOA, también se registró la mayor absorción del acumulado en manos del principal bloque europeo (19%), aunque con un rol claramente menos importante que el que reviste para el intercambio de producción de MOI. La exportación de bienes de origen agropecuario destinada a América, a diferencia

de la par industrial, sí tuvo como los destinos más importantes a los mercados socios del MERCOSUR, los cuales superaron por 10pp el peso del resto de los países del continente. No obstante lo anterior, es para destacar que un único destino asiático, Hong Kong, alcanzó una participación superior a todos los bloques económicos analizados, explicando más de 21% del total de las MOA exportadas al décimo mes del año¹⁹. Para las MOI porteñas, el destino líder fue Alemania (23% de la demanda), mercado que igualó el peso que tuvo el MERCOSUR como receptor de las ventas externas de la Ciudad hasta octubre²⁰.

Por último, el rol de África y Oceanía como demandantes de los principales rubros exportados por la Ciudad en el período son marcadamente distintos. Los países africanos en conjunto, por su parte, demandaron 14,6% del total de las MOA exportadas, mientras que registraron casi nula incidencia como destino de las MOI. Por el contrario, 97% de las ventas externas hacia Oceanía correspondieron a *Manufacturas de origen industrial*.

Focalizando en el análisis de las exportaciones de la Ciudad según país de destino, se observa que 83,3% del total vendido al exterior fue direccionado hacia el conjunto de los veinte líderes. Esta participación, producto de un nivel de compras conjuntas de USD 265,5M, fue casi 2pp más baja que la alcanzada al décimo mes de 2008 (Cuadro B-6). Lo anterior se explica porque la demanda de manufacturas porteñas desde este subconjunto disminuyó más que las ventas externas totales.

Al interior del segmento de los veinte mercados más significativos para los bienes locales hasta octubre de 2009, es claro el predominio de los de origen americano (60%), seguidos de los europeos y los asiáticos (5 y 3 respectivamente). Comparativamente, en el mismo período de 2008, América y Asia

¹⁸ El intercambio comercial al interior del continente americano es, entonces, motor fundamental de la dinámica del principal rubro de exportación porteño.

¹⁹ El segundo país más significativo para las exportaciones de MOA del período fue Rusia, explicando el 11% de la absorción total, seguido de Brasil con 7,5% de la demanda.

²⁰ Al país germano, le siguen nueve países americanos (Brasil, Chile y Venezuela los tres primeros) como los mayores compradores de bienes porteños de origen industrial entre enero y octubre de 2009.

contabilizaban un mercado menos cada uno, a favor de dos africanos. De los doce países americanos, la mayoría (8) mostró una tendencia a la baja, destacándose Paraguay, Brasil y Estados Unidos con las retracciones más pronunciadas (entre 28,5% y 55,6%). De los cuatro que presentaron dinámicas positivas, se destaca Bolivia con una tasa de crecimiento de casi 15%.

Si se consideran los veinte países más importantes para las exportaciones de la Ciudad, siete de ellos superaron la baja del agregado en los diez primeros meses de 2009²¹, y otros seis disminuyeron su absorción aunque menos que la caída del promedio. Los restantes siete destinos lograron mantener una tendencia en alza, siendo los más dinámicos Vietnam, China y Bolivia. Respecto del ranking 2008 se verifican sólo dos cambios al interior de este conjunto: Zaire y Angola fueron reemplazados por Bolivia y Vietnam.

Alemania fue el país con mayor absorción de manufacturas porteñas en los diez primeros meses de 2009, manteniendo así la primera posición que viene registrando desde 2007²². Las exportaciones allí dirigidas (USD 52,8M), 7,3% más bajas que en el mismo período del año anterior, aumentaron levemente su participación en las ventas externas totales (de 15,2% a 16,6%). No obstante la canasta de productos exportados hacia el país germano estuvo conformada por 53 partidas (10 menos que doce meses atrás), se trata de una demanda muy concentrada en una sola partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. En ese sentido, 85,5% del total exportado hacia Alemania hasta octubre de 2009 correspondió a ese producto²³.

En segundo lugar, y manteniendo la posición ocupada un año atrás, aparece Brasil,

con exportaciones totales por USD 31,2M, USD 15,5M más bajas que el registro de 2008. Su fuerte ritmo de contracción (-33%) acumulado en este parcial explica la pérdida de participación en la estructura exportadora de la Ciudad (de 12,5% a 9,8% en doce meses). Se destacan las compras de *Medicamentos* (22,2%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (9,8%), *Harina de trigo* (8,3%) e *Hilados de filamentos sintéticos* (7,6%), entre las de mayor valor. Las menores ventas hacia el socio del MERCOSUR están siendo acompañadas por una menor diversidad de productos allí exportados; entre enero y octubre de 2009 Brasil demandó 28% menos de partidas que un año atrás (137 contra 191, siempre a cuatro dígitos).

Tercero en importancia se ubica Hong Kong, destino que explicó 7,4% de los envíos porteños al exterior en los primeros diez meses de 2009, alcanzando un nivel de compras de USD 23,6M. No obstante la significativa disminución de las exportaciones locales allí comercializadas (-23,6%), mantuvo la misma posición que doce meses atrás. Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora captada por mercados asiáticos, únicamente 3 partidas explicaron 99% de la demanda total del país hasta octubre. Ellas fueron *Despojos comestibles de animales* (41,2%), *Las demás preparaciones y conservas de carne* (33,2%) y *Cueros y pieles sin otra preparación* (24,2%).

Uruguay, por su parte, totalizando compras por USD 22,4M y una participación de 7%, alcanzó el cuarto lugar entre los países más significativos para la estructura exportadora de la Ciudad (igual posición que en 2008). Las exportaciones allí dirigidas registraron una tasa de variación interanual de -8,8%. Al interior de

²¹ Registrando las variaciones negativas más acentuadas aparecen los tres países americanos antes mencionados más Países Bajos y Hong Kong, todos ellos con reducciones superiores al 20%.

²² Cabe recordar que hasta 2006, Brasil ocupaba la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 en manos del país germano (ese año ambos contrajeron sus compras a la región, en forma más acentuada en el caso del socio del MERCOSUR). A partir allí, y para todos los períodos de los que se dispone de información, el mercado europeo ocupó el primer lugar.

²³ Desde la salida de convertibilidad la canasta de bienes exportados hacia Alemania ha ido consolidando una doble tendencia: mayor diversidad de productos en simultáneo a una mayor concentración en Hormonas naturales o reproducidas por síntesis.

una demanda estructuralmente atomizada en muchas partidas (276 en el período de análisis, 6% menos que en 2008) se destacan principalmente las ventas de *Preparaciones*

aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición, ncp (14,4%), *Medicamentos* (12,1%), y *Preparaciones alimenticias ncp* (12,1%).

CUADRO B-6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO OCTUBRE. AÑO 2008 Y 2009

ORDEN	MERCADOS	2008		2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	56,9	15,2	52,8	16,6	-7,3	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (85,5%)
2	Brasil	46,7	12,5	31,2	9,8	-33,3	Medicamentos (22,2%), Cueros y pieles sin otra preparación (9,8%), Harina de trigo o de morcajo (8,3%) e Hilados de filamentos sintéticos (7,6%)
3	Hong Kong	30,8	8,2	23,6	7,4	-23,6	Despojos comestibles de animales (41,2%), Las demás preparaciones y conservas de carne (33,2%) y Cueros y pieles sin otra preparación (24,2%)
4	Uruguay	24,6	6,6	22,4	7,0	-8,8	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (14,4%), Medicamentos (12,1%), Preparaciones alimenticias ncp (12,1%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (8,9%)
5	Panamá	15,2	4,0	14,4	4,5	-5,1	Medicamentos (85,8%)
6	Chile	16,8	4,5	14,1	4,4	-16,2	Medicamentos (16,2%), Artículos de confitería sin cacao (6,8%), Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes (6,0%) y Libros, folletos e impresos similares (4,0%)
7	Venezuela	16,3	4,3	13,5	4,2	-17,1	Los demás impresos (39,6%) y Medicamentos (35,9%)
8	Rusia	12,2	3,2	12,5	3,9	2,6	Carne de animales de la especie bovina, congelada (81,9%) y Despojos comestibles de animales (17,7%)
9	España	12,2	3,3	10,5	3,3	-14,3	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (39,2%) y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (23%)
10	China	8,0	2,1	9,7	3,0	21,4	Cueros y pieles sin otra preparación (79,1%)
11	Paraguay	20,6	5,5	9,2	2,9	-55,6	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (18,2%), Preparaciones alimenticias ncp (14,7%), Medicamentos (12,4%) y Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas (11,8%)
12	Estados Unidos	11,2	3,0	8,0	2,5	-28,5	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (23,1%) y Artículos de grifería y órganos similares (20,3%) y Medicamentos (11,2%)
13	Ecuador	8,1	2,2	8,0	2,5	-1,4	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (27,9%), Etiquetas de todas clases, incluso impresas (25,8%) y Medicamentos (24%)

(continúa)

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. ACUMULADO OCTUBRE. AÑO 2008 Y 2009

ORDEN	MERCADOS	2008		2009		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
14	Países Bajos	8,9	2,4	6,3	2,0	-29,6	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (65,2%) y Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada (22,5%)
15	Reino Unido	5,9	1,6	5,8	1,8	-1,8	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (51,3%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso <i>pellets</i> (42,6%)
16	México	5,3	1,4	5,8	1,8	8,8	Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (37,6%), Libros, folletos e impresos similares (16,4%) y Bombas para líquidos (8,1%)
17	Perú	5,9	1,3	5,1	1,6	4,6	Medicamentos (17,3%), Hornos industriales o de laboratorio, incluidos los incineradores, que no sean eléctricos (11,5%) y Accesorios de tubería (4,7%)
18	Canadá	4,6	1,2	4,8	1,5	3,9	Medicamentos (96%)
19	Bolivia	3,9	1,0	4,5	1,4	14,9	Artículos de grifería (25,3%), Medicamentos (15,5%) y Etiquetas de toda clase, incluso impresas (8,8%)
20	Vietnam	1,8	0,5	3,7	1,1	100,5	Las demás preparaciones y conservas (39,7%), Despojos comestibles de animales (26,9%) y Cueros y pieles sin otra preparación (22,8%)
Los 20 países líderes		319,2	85,2	265,5	83,3	-16,8	
Otros destinos		55,5	14,8	53,3	16,7	-3,9	
Total exportado		374,7	100,0	318,9	100,0	-14,9	

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 los datos de INDEC.

El quinto mercado con mayor absorción de bienes porteños del acumulado al décimo mes de 2009 fue Panamá (USD 14,4M), el cual mantuvo la tendencia de contracción de los anteriores cuatro. Sin embargo, y teniendo en cuenta que las ventas externas hacia ese destino disminuyeron sensiblemente menos que el agregado local

(-5,1%), su peso en las exportaciones totales aumentó medio punto y alcanzó 4,5%. El país mejoró tres casilleros respecto del ordenamiento a octubre de 2008. La partida *Medicamentos* explicó 85,8% de los envíos totales al país centroamericano.

Sexto en importancia por volumen de compras a la Ciudad aparece Chile (USD 14,1M), destino que absorbió 4,4% del total exportado. Las ventas externas hacia el país trasandino hasta octubre de 2009 sufrieron una caída interanual de 16,2%, aunque sin modificaciones en relación al ranking de 2008. Con una demanda estructuralmente atomizada, aunque 13% menos diversificada que doce meses atrás (189 contra 217 partidas), Chile concentró sus compras en *Medicamentos* (16,2%), *Artículos de confitería sin cacao* (6,8%), *Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes* (6%) y *Libros, folletos e impresos similares* (4%).

Por su parte, Venezuela (USD 13,5M) igualó la séptima ubicación del ordenamiento 2008, y registró una importante merma en su nivel de compras a la Ciudad hasta octubre (-17,1%). Alrededor de 4,2% del total exportado por la Ciudad se explicó por los envíos a ese destino, los cuales perdieron mucho en diversificación (42% menos de partidas, de 120 en 2008 a 70 en 2009), y ganaron en concentración. Las partidas más importantes del período, Los demás impresos y *Medicamentos*, explicaron alrededor de 76% del total (42,4% y 33,4% respectivamente)²⁴.

El octavo país en absorber producción local fue Rusia, mejorando dos lugares respecto del mismo período del año anterior, con un valor de compras a la Ciudad de USD 12,5M. El país logró una participación de 3,9% sobre el total y la primera tasa de variación positiva (2,6%) del conjunto de los veinte países líderes. Casi la totalidad de las ventas a ese mercado se repartió entre las partidas *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (81,9%) y *Despojos comestibles de animales* (17,7%)

En la novena posición (sin cambios respecto del ranking un año atrás) se ubica España, demandando un valor de bienes locales (USD 10,5M) 14,3% más bajo que el registro de los primeros diez meses de 2008. El peso de sus

exportaciones en el total alcanzó 3,3%. Hasta octubre de 2009 la canasta exportadora hacia el país ibérico perdió en diversificación, reduciendo la cantidad de partidas demandadas (de 146 a 88 en un año). Adicionalmente se verificó una mayor concentración en dos: *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets, y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* representaron 62% del total (39% y 23% respectivamente), contra un peso conjunto de 53% doce meses antes.

Por último, China, gracias a una muy buena dinámica de crecimiento en el acumulado al décimo mes de 2009 (21,4%), logró subir cuatro posiciones en el ordenamiento e ingresar al conjunto de los primeros diez destinos. Las exportaciones hacia el país asiático alcanzaron USD 9,7M, y explicaron 3% de las ventas totales del período. La partida que concentró gran parte de los envíos locales a ese mercado fue *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (79,1%), y junto a *Medicamentos* (20,2%) explicaron casi la totalidad de la demanda.

SÍNTESIS

- Durante los primeros diez meses de 2009, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 319M) mostraron una *performance* negativa, acumulando una pérdida de ingresos de casi 15%. Cabe recordar que en 2008 se registró el mayor valor de ventas al exterior desde 1993, USD 444M.
- Casi la totalidad de las ventas externas de la Ciudad correspondió a la producción de manufacturas, repartidas entre las de origen industrial y las de origen agropecuario en 65,3% y 34,6% respectivamente. *Productos primarios* (USD 135.000) y *Combustible y energía* (sin exportaciones en el período) son rubros estructuralmente marginales para el análisis por sus escasa incidencia.

²⁴ Un año atrás, las dos partidas más exportadas hacia Venezuela, *Los demás impresos* y *Máquinas y aparatos mecánicos con función propia*, ncp sólo representaron poco más de un tercio del total de la demanda desde ese mercado.

- Comparativamente hasta octubre de 2009, la caída de las exportaciones argentinas (-25%) fue más profunda que la de las pares de la Ciudad. Más aún, las primeras aceleraron su ritmo de contracción respecto del acumulado a junio. El peso del agregado local en el nacional continúa en valores poco significativos, alcanzando 0,7% en el período de análisis.
- Tanto la producción de manufacturas de origen industrial como agropecuario mostraron dinámicas negativas en el acumulado a octubre, en el caso de las segundas con una caída sensiblemente más pronunciada. En relación a la contribución a la variación del agregado, la incidencia fue similar para ambos rubros (50,5% para las MOI, dejando el resto en manos de las MOA).
- La demanda externa de bienes de origen industrial totalizó USD 208M, valor 12% menor al alcanzado un año atrás. Las exportaciones de MOA (USD 110M) por su parte, cayeron a un ritmo de 20%.
- La menor colocación de producción local en el exterior se acompañó de indicadores de concentración más elevados que doce meses antes. Así, fue mayor la participación de capítulos y productos líderes en el total exportado, como menor la cantidad absoluta de partidas (a cuatro dígitos) comercializadas en el exterior.
- Contrariamente, se verificó una menor concentración por destinos (los países líderes disminuyeron su peso en las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires), aunque simultáneamente se perdió en diversificación (menor cantidad de productos demandados).
- El conjunto de los principales quince capítulos alcanzó exportaciones por USD 283M, equivalente al 89% de las ventas totales, aumentando casi 4pp su peso respecto de los diez primeros meses de 2008. Los capítulos más vendidos hasta octubre fueron *Productos farmacéuticos* (USD 61M); *Productos químicos orgánicos* (USD 58M); *Carnes y despojos comestibles* (USD 45M) y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 24M). Los cuatro explicaron más de 59% del total.
- Las retracciones más fuertes del período quedaron en manos de: *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (-42,7%); *Prendas y accesorios de vestir, excepto de punto* (-34,6%); *Pieles (excepto peletería) y cueros* (-30,8%) y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (29,7%). Once capítulos de los quince más significativos redujeron sus envíos al exterior en los primeros diez meses del año (seis MOA y cinco MOI).
- Comparativamente, el ranking a igual mes de 2008 registraba el mismo peso relativo MOI/MOA, aunque con un cambio: *Barcos y demás artefactos flotantes*, presente ese año, fue reemplazado por *Productos diversos de la industria química* en 2009.
- Desagregando por partidas, el conjunto de las veinticinco más exportadas aumentó su participación más de 5pp en un año (de 79,7% en 2008 a 85% en 2009). Las cinco primeras en ventas fueron: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 57,8M); *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47,7M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 24,2M); *Despojos comestibles de animales* (USD 23,2M) y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso pellets* (USD 15,1M).
- Por continente de destino, la demanda de bienes porteños desde América fue la más importante (USD 151M y 47,3% del total), aunque disminuyendo casi 20% respecto de un año atrás. Al interior del continente, fue particularmente significativa la caída de las exportaciones dirigidas a los países del MERCOSUR (-32%), zona con la peor performance del acumulado. El peso de la región en el total (19,3%) se contrajo 5pp.

- No obstante la dinámica de contracción de la Unión Europea (-9%), el bloque fue el más importante para la Ciudad de Buenos Aires, alcanzando un valor de compras de USD 85,5M. Al retraerse menos que el agregado, el peso de la región aumentó levemente respecto de octubre de 2008 (de 25% a 26,8%).
- Por país de destino, las exportaciones locales comercializadas a los veinte líderes disminuyeron 16,8% en un año, situándose en USD 265,5M. Respecto de 2008, el peso de este subconjunto (83,3%) se contrajo 2pp. De los doce países americanos, la mayoría (8) mostró una tendencia a la baja, destacándose Paraguay, Brasil y Estados Unidos por las retracciones más acentuadas.
- Los países con mayor nivel de absorción de bienes porteños al décimo mes de 2009 fueron: Alemania (USD 53M y 16,6% del total), Brasil (USD 31M y 9,8% del total), Hong Kong (USD 24M y 7,4% del total), Uruguay (USD 22M y 7% del total) y Panamá (USD 14M y 4,5% del total). Los cinco presentaron dinámicas de contracción y explicaron en conjunto 45% del total.
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, entre 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, esto determinó un menor ingreso de divisas por ventas externas, tanto de *Manufacturas de origen industrial* como de *Manufacturas de origen agropecuario*. Vale destacar que si bien algunos de los capítulos más importantes para el distrito (mayormente los derivados de la *Industria química y conexos*) lograron mantener sus exportaciones en alza, mercados tradicionalmente significativos para la producción porteña, como Alemania, Brasil, Uruguay demandaron menos bienes locales en este parcial.

C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C-I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL CUARTO 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 cuarto 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 cuarto 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 cuarto 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. Y 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. Se exponen los datos del total de

puestos de trabajo (privados y públicos) generados en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer 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). Para complementar el análisis, se presentan datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, para el año 2008 y para el cuarto trimestre de 2009, que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio según rama de actividad para aquellos empleos del sector privado asalariado registrado. Asimismo, se analiza 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.

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC en el mes de febrero de 2009 muestran, para el cuarto 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 suba en la voluntad de participar del mercado laboral que se produjo en simultáneo con una baja en la tasa de empleo. De esta manera, la

generación de puestos de trabajo no fue suficiente para absorber esa suba en la actividad, en un contexto de crecimiento de la actividad económica en relación al cuarto trimestre de 2008¹.

En relación con la situación del cuarto trimestre de 2008, la tasa de desocupación aumentó 15,1%, ubicándose en 8,4%. En términos absolutos este incremento da cuenta de la existencia, en el cuarto trimestre de 2009, de 959.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 134.000 más que en igual trimestre de 2008² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

De esta forma la desocupación se expande por tercer 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, pero a partir del segundo trimestre de 2008 fueron inferiores al 10%. Ya en el primer trimestre de 2009 la tasa no se modificó para comenzar a incrementarse en el segundo trimestre (10%), el tercero (16,7%) y el cuarto (15,1%). Así, la tasa de desocupación retornó recientemente a niveles análogos a los de fines de 2006, que son superiores a los de igual período de 2007 y 2008.

Cabe agregar que si no se considerase el impacto del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados, la tasa de desocupación ascendería a 8,6%, o sea 0,2 puntos porcentuales más que en el cuarto trimestre de 2009.

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES TASAS	2006				2007				2008				2009				VARIACIÓN INTERANUAL TRIMESTRE IV 2009
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
	%																
Actividad	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	46,3	0,7
Empleo	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	42,4	-0,5
Desocupación	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	8,4	15,1
Subocupación	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	10,3	13,2
Subocupación demandante	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	6,9	15,0
Subocupación no demandante	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	3,4	9,7
Desocupación + subocupación demandante	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	15,3	15,0

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.

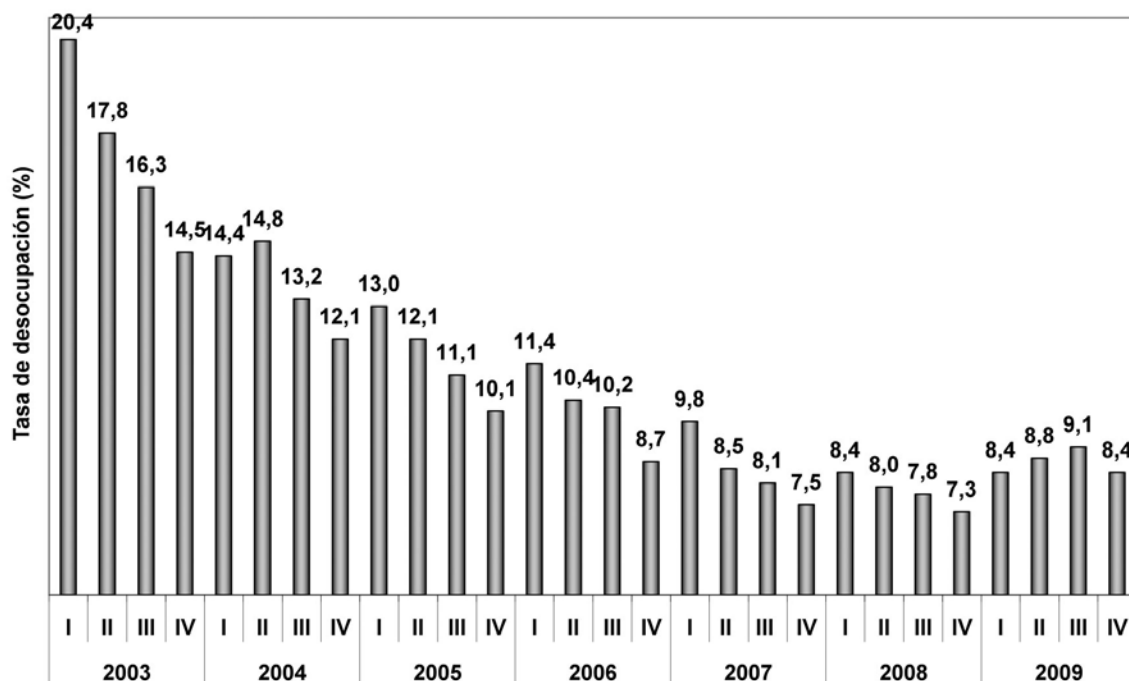
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

¹ En el cuarto trimestre de 2009 el PIB a precios constantes creció 2,6%, revirtiendo las caídas acontecidas en el PIB en el segundo y el tercer trimestre del año (0,8% y 0,3%, respectivamente). Si bien la actividad económica muestra así cierta recuperación, los niveles de expansión son menores a los exhibidos en el último trimestre de 2008, cuando la suba del PIB había sido de 4,1%.

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 2003/4TO.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.

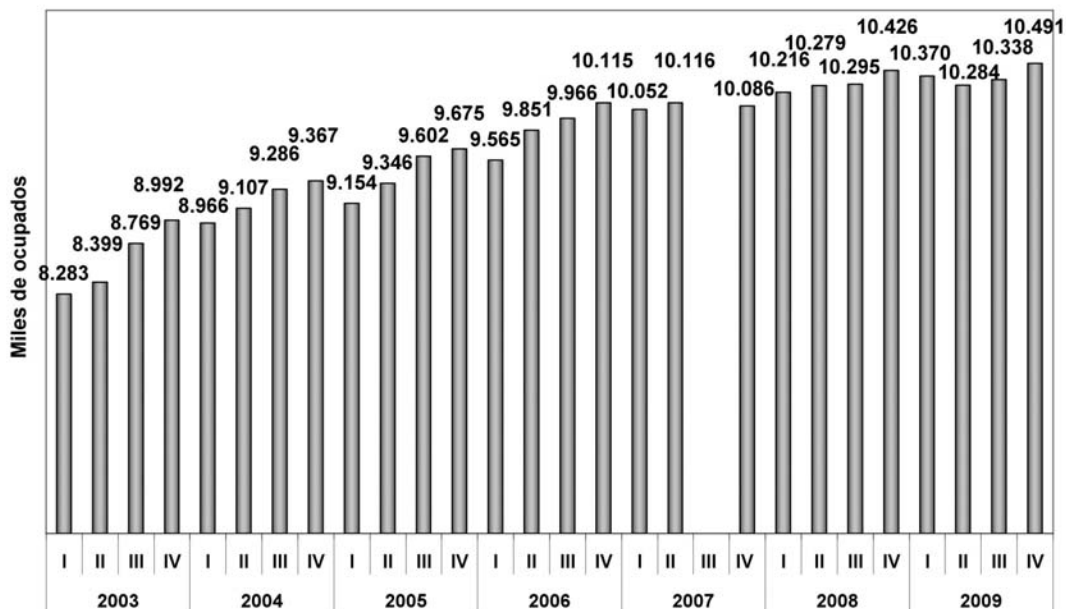
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la suba de la tasa de desocupación en el cuarto trimestre de 2009 se produjo en un contexto de aumento interanual en la tasa de actividad (0,7%), que se ubicó en 46,3%, y de una caída en la tasa de empleo (0,5%), que se posicionó en 42,4%. De este modo, la tasa de empleo nacional muestra descensos interanuales por tercer trimestre

consecutivo, colocándose en un nivel inferior al vigente en el cuarto trimestre de 2008 pero superior a al presentado en los trimestres anteriores de 2009. En términos absolutos lo anterior significa que en el cuarto trimestre de 2009, el número de ocupados en todo el país fue de casi 10.491.000 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/4TO.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.

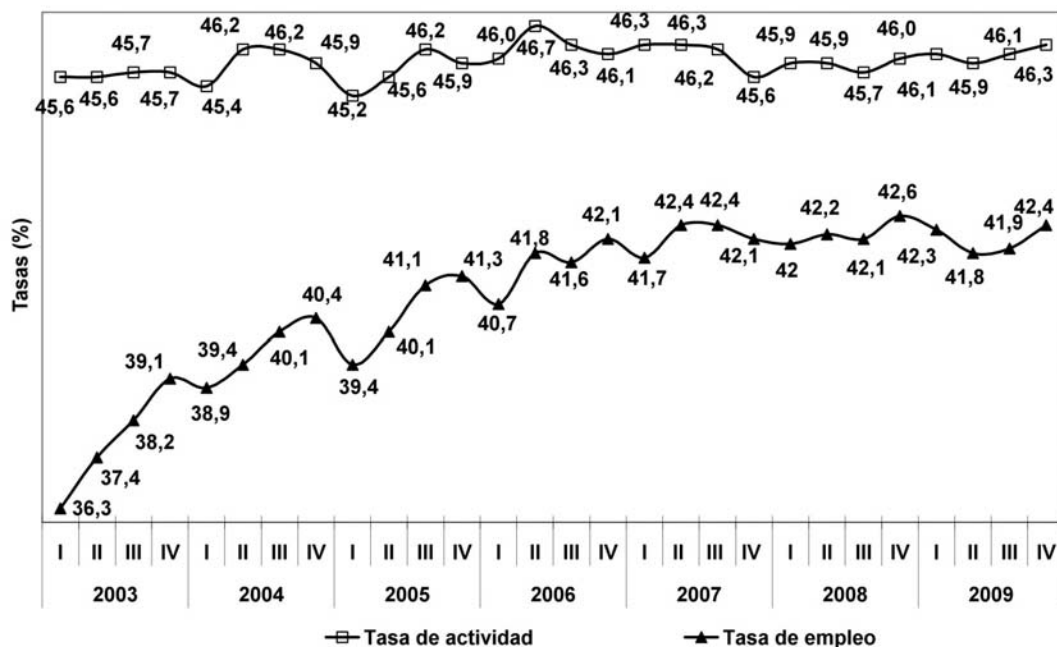
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Por su parte, la tasa de actividad, mostró un incremento interanual por segundo trimestre consecutivo, luego de haber permanecido sin variación durante el segundo trimestre del año. En valores absolutos significa que un total de

11.450.000 personas se encontraban en actividad en el cuarto trimestre, 199.000 individuos más que en el cuarto trimestre de 2008 (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/4TO. 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 -PJJDH-, que representaban en diciembre de 2009 cerca del 33% de los planes). Según datos de la Secretaría de Empleo del Ministerio de Trabajo de la Nación, en el segundo semestre de 2009, el promedio mensual de beneficiarios de planes sociales fue cercano a las 1.059.371 personas, lo que significa un 9,6% más que en igual período de 2008. Sin embargo, la cantidad de beneficiarios de PJJDH seguía en descenso, con un total de 353.888 beneficiarios en

diciembre de 2009, 16.386 personas menos que en el mes anterior y 1.621.654 personas menos que en junio de 2003, cuando alcanzó su máximo. Los recientes aumentos interanuales en la cantidad de planes de empleo se deben fundamentalmente a incrementos en los beneficiarios del *Seguro de Capacitación y Empleo*, el *Programa Jóvenes con Más y Mejor Trabajo* y el *Programa de Empleo Comunitario* (PEC).

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 igual al correspondiente al supuesto A y es inferior respecto del cálculo bajo el supuesto B (0,2pp), 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. 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

TASA	TRIMESTRE IV 2008			TRIMESTRE IV 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	46,0	45,8	46,0	46,3	46,2	46,3	0,7	0,9	0,7
Empleo	42,6	42,4	42,5	42,4	42,3	42,4	-0,5	-0,2	-0,2
Desocupación	7,3	7,4	7,5	8,4	8,4	8,6	15,1	13,5	14,7

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 la hipótesis de máxima, la tasa de desocupación ascendería al 8,6% en el cuarto trimestre de 2009 (en lugar de 8,4%), lo que implica que en el total de los 31 aglomerados urbanos relevados por el INDEC, el número de desocupados ascendería a 984.000 personas (y no a 959.000 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 plan se encuentra en retroceso. Como ya se mencionó, entre diciembre de 2008 y diciembre 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 30%). De allí que, sin considerar el efecto de los planes de empleo, la tasa de desempleo muestra crecimientos menos pronunciados (13,5% con la hipótesis A y 14,7% 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 cuarto 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 horaria respecto de igual período de 2008³. Durante el cuarto trimestre de 2009 este tipo de subocupación afectaba al 10,3% de la población, lo que involucra a un total de 1.179.000 personas. De este modo, la tasa de subocupación horaria tuvo un incremento

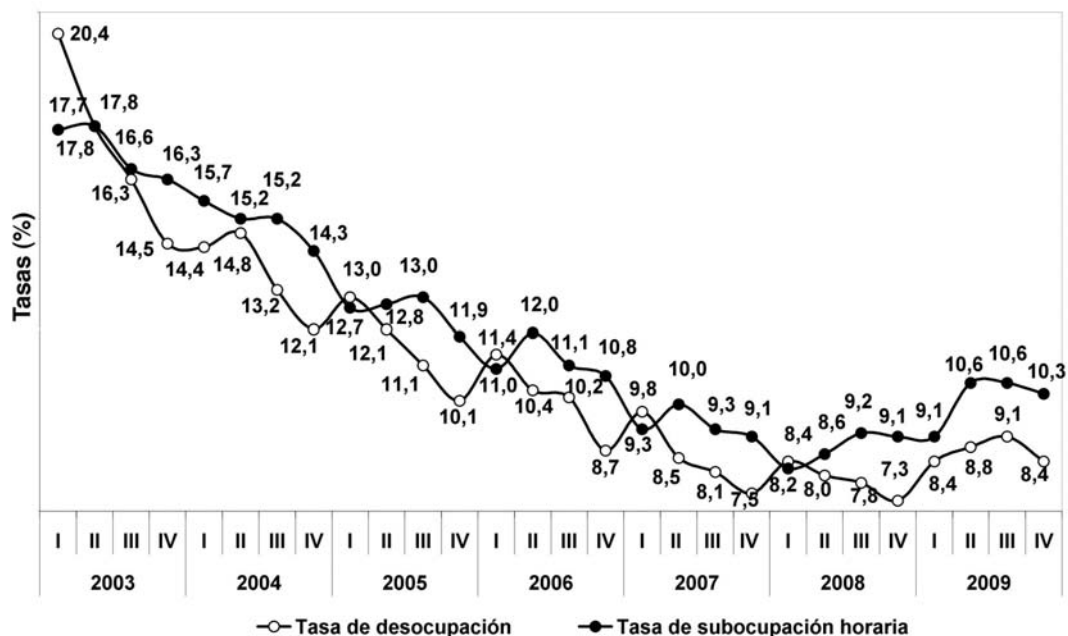
interanual de 13,2%, continuando con una tendencia ascendente iniciada a principios de 2009, tras un cuarto trimestre de 2008 en que había permanecido estable (Gráfico C-I-4).

Al comparar con la tendencia de largo plazo, la evolución de la subocupación horaria a nivel nacional se evidencia negativa. Luego de siete

períodos consecutivos con guarismos inferiores al 10%, la misma alcanzó nuevamente los dos dígitos a partir del segundo trimestre de 2009. Por su parte, la desocupación continúa en niveles inferiores a los dos dígitos desde hace trece trimestres, pero en el último período de 2009, se ubicó por encima del nivel del año anterior.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/4TO. 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 cuarto trimestre de 2009 se exhibe como menos favorable que hace un año. Se muestran niveles más altos en la tasas de desocupación y subocupación horaria, en tanto que ha decrecido el nivel de empleo y aumentado el de actividad (Gráfico C-I-5).

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, 2.138.000 personas encuentran problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no consiguen un

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.

empleo o porque desean (y pueden) trabajar más horas. Ese número de porteños que está disconforme con su situación laboral involucra al 18,7% 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.).

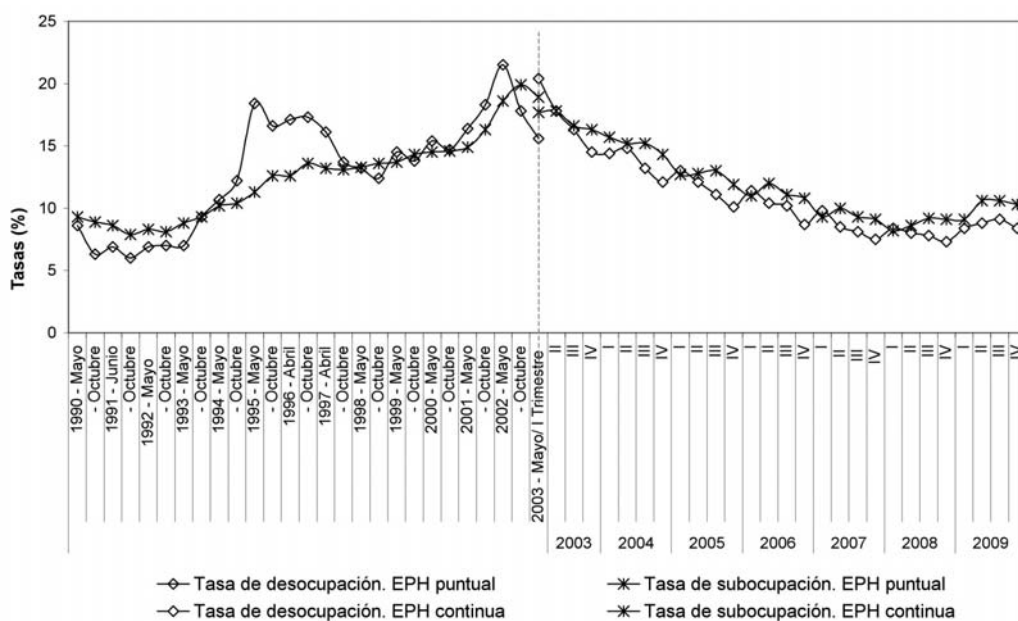
Considerando los niveles actuales de informalidad y precariedad laboral, así como también los índices de pobreza e indigencia (de acuerdo con los últimos datos oficiales disponibles, en el primer semestre de 2009, alcanzaban respectivamente 9,4% y 3,1% de los hogares,

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 horario con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son aún de los más bajos para la segunda parte del año, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 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 INDEC.

En el cuarto 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 16,6%, bastante más bajo que los verificados en trimestres anteriores. Al realizar un análisis por fracción se observa que, como viene sucediendo desde el segundo trimestre de 2008, el sector privado no registrado sigue siendo el que presenta mayores ascensos en su nivel salarial (20,8%), seguido por la suba en el sector privado registrado (16,9%). Por último, se ubicó el público con un crecimiento inferior al promedio (12,4%).

En la comparación intertrimestral, la suba del nivel general en el cuarto trimestre fue de 4,3%, siendo -a diferencia de lo ocurrido en la variación interanual- los salarios del sector privado registrado y los del público los que tuvieron los mayores crecimientos (4,5% cada uno), seguidos por los del sector privado no registrado, que fueron menores al promedio (3,7%).

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 cuarto trimestre de 2009, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (273%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del

sector privado no registrado (222%) y del público (152%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el cuarto de 2009, el nivel general tuvo una suba de 37,8%⁶. Este ascenso resulta de la variación positiva de 57,3% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (35,8%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento, aunque mucho más moderado (6,4%). Cabe destacar que el cuarto trimestre de 2009 es recién el quinto período consecutivo en el que se exhiben mejoras en términos reales en los salarios del sector público desde fines de 2001.

Focalizando en la dinámica reciente del salario real, el análisis interanual muestra que en el cuarto trimestre de 2009, aumentó 8,8%, impulsado por los salarios del sector privado no registrado (12,7%). En menor medida, los incrementos en los salarios del sector privado registrado (9,2%) y en el público (5%) aportaron a esta expansión.

Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor de los salarios el Índice de Precios Implícitos (IPI)⁷ del PBI (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general mostró, en el cuarto trimestre de 2009, un crecimiento interanual de 5,3%, significativamente menor al obtenido utilizando el IPC. Mientras que los incrementos del nivel salarial de los sectores privado no registrado y privado registrado se ubicaron por encima del promedio (9,1% y 5,6%, respectivamente), los aumentos del sector público se situaron por debajo (1,5%).

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 Para obtener las variaciones reales del índice se utilizó el Índice de Precios al Consumidor (IPC, INDEC), que desde el mes de enero de 2007 presenta poca confiabilidad en su medición, lo que estaría alterando el cálculo de la evolución del salario real hacia arriba.

⁷ El IPI se calcula como el cociente entre el PBI a precios constantes (precios de 1993) y el PBI 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.

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PBI, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general también un poco menor (9,4%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado mostró un ascenso bastante superior al promedio (24,9%), mientras que el sector privado no registrado tuvo un incremento inferior (7,8%). Es para destacar, que con esta medición, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (15,5%).

De esta forma, se observa que si bien tras la salida de la convertibilidad 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.

de desempleo de la región Cuyo (6,5%), con tasas de actividad y empleo menores a las patagónicas (42,5% y 39,7% respectivamente).

En el extremo opuesto, las regiones Gran Buenos Aires y Pampeana tuvieron las tasas de desocupación más altas del país (9,1% y 8,8%, respectivamente), más que duplicando a la del Noreste. Estas regiones presentaron, asimismo, las tasas más altas de actividad y empleo. En el Gran Buenos Aires las tasas se posicionaron en 49% y 44,6%, en tanto que en la región Pampeana se ubicaron en 45,4% y 41,4%, respectivamente. La tercera tasa de desocupación más pronunciada fue la de la región Noroeste (7,3%), que tuvo tasas de actividad y empleo similares a los de Cuyo (42,5 y 39,4%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

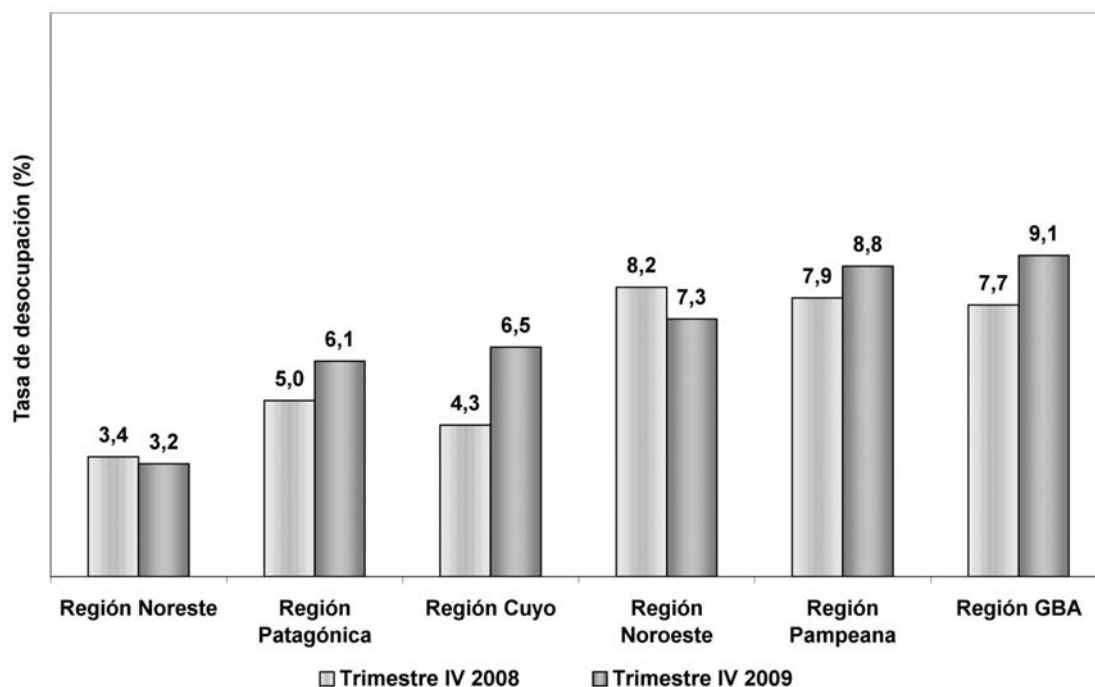
TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

La dinámica del empleo y la actividad, en el cuarto trimestre de 2009, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. Sólo en dos regiones del país, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noroeste y Noreste), mientras que el resto de las regiones exhibió incrementos en relación con el cuarto trimestre de 2008. Más allá de estas subas, en todos los casos, la tasa de desocupación en el cuarto trimestre del año continúa siendo de un dígito.

La región Noreste registró la menor tasa de desocupación del país (3,2%), junto con las menores tasas de actividad y empleo (35,8% y 34,7%, respectivamente), en tanto que la región Patagónica tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (6,1%), pero mostró tasas de actividad y empleo más elevadas (44,6% y 41,9%, respectivamente). Se ubica en tercer lugar la tasa

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO. TRIMESTRE 2008/4TO. 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).

Un primer grupo de regiones (Patagónica, Cuyo y Pampeana) mostró subas en el desempleo causadas por caídas mayores en la actividad que en el empleo. Las regiones Patagónica y Cuyo presentaron las bajas más intensas de la actividad (3% y 1,9%, respectivamente) y del empleo

(4,1% cada una) si se compara con el resto de las regiones del país. Esta *performance* tuvo como consecuencia las mayores subas en la desocupación (22% y 51,2%, respectivamente)⁸. La región Pampeana mostró también descensos en la actividad (1,1%) y el empleo (1,9%) presentando un alza en el desempleo de menor intensidad (11,4%).

Un segundo grupo es el de las regiones que tuvieron caídas en el desempleo explicadas por un alza más pronunciada en la tasa de empleo que en la de actividad (Noroeste y Noreste). La región Noroeste exhibió los mayores incrementos interanuales si se compara con las otras regiones del país, tanto en la tasa de actividad (1,9%) como en la de empleo (3,1%), dando como resultado la caída más pronunciada en la

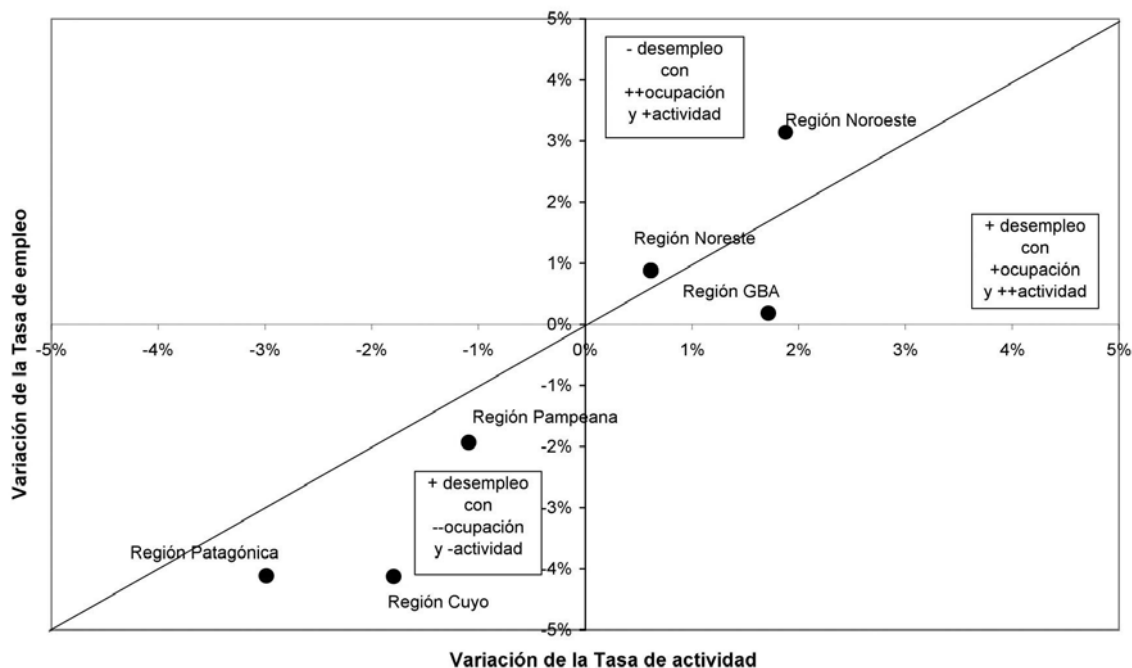
⁸ Se debe destacar que los comportamientos de las tasas están vinculados con el número absoluto de la población de referencia. Esto explica el fuerte incremento en la desocupación de la región Cuyo: frente a una pequeña modificación absoluta (14.000 personas) el aumento de la tasa es muy alto porque se parte desde niveles muy reducidos.

desocupación (11%). Por su parte, el Noreste también exhibió una baja, aunque menor, en el desempleo (5,9%) correlacionada con expansiones en la actividad y el empleo de 0,6% y 0,9%, respectivamente.

Por último, la región Gran Buenos Aires, mostró un tercer tipo de comportamiento en este trimestre, con un ascenso de la desocupación (18,2%) explicado por una suba mayor en la actividad (1,7%) que en el empleo (0,2%).

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIONES INTERANUALES (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO. 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.

LA SITUACIÓN OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Al confrontar el cuarto 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 18,2%, producto de un incremento interanual en la tasa de actividad (1,7%) y de un aumento mucho menor en la tasa de empleo (0,2%), como se mencionó en el apartado anterior. Presentado en números absolutos, estas variaciones dan cuenta de la entrada de 169.000 personas al mercado

laboral desde el cuarto trimestre de 2008, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (68.000 ocupados más). De acuerdo con la última medición, el número de activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.359.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.782.000 individuos. De esta forma, se exhibió un incremento en la tasa de desocupación que, en términos absolutos, implica la existencia de 101.000 desempleados más que en el cuarto trimestre de 2008, es decir, durante el cuarto trimestre de 2009 hubo 577.000 personas desocupadas en la región.

Cabe destacar que la expansión en la tasa de actividad y el empleo de la región Gran Buenos Aires ocurrió en un contexto nacional de aumento significativamente menor en la actividad (0,7%) y descenso del empleo (0,5%), que dieron como resultado, al igual que en la región GBA, una suba, aunque más leve, en la tasa de desempleo (15,1%).

En cuanto a la subocupación, se observa que la tasa de la región Gran Buenos Aires experimentó un alza de 13,7%, un poco más intensa que la exhibida a nivel nacional (13,2%). La subocupación horaria alcanza actualmente a 11,6% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 738.000 personas (10.000 más que en el cuarto trimestre de 2008), reflejando un problema de inserción laboral que se agrega a la insuficiente cantidad de puestos de trabajo en la región.

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 cuarto trimestre de 2009 en la región Gran Buenos Aires, se presentaron aumentos interanuales en el número de personas activas sin la suficiente correspondencia en el número de puestos de trabajo, que derivaron en la expansión de la tasa de desocupación. La tasa de subocupación horaria, por su parte, también se incrementó, poniendo en evidencia jornadas de trabajo de menor duración que en el cuarto trimestre de 2008 (Cuadro C-I-3).

CUADRO C-I-3

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	($\%$)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,0	46,3	0,7
Región GBA	48,2	49,0	1,7
Ciudad de Buenos Aires	54,1	54,1	0,0
Partidos del Gran Buenos Aires	46,4	47,5	2,4
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,6	42,4	-0,5
Región GBA	44,5	44,6	0,2
Ciudad de Buenos Aires	51,2	50,8	-0,8
Partidos del Gran Buenos Aires	42,5	42,7	0,5
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	7,3	8,4	15,1
Región GBA	7,7	9,1	18,2
Ciudad de Buenos Aires	5,5	6,0	9,1
Partidos del Gran Buenos Aires	8,5	10,1	18,8

(continúa)

CUADRO C-I-3 (CONTINUACIÓN)**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009**

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	9,1	10,3	13,2
Región GBA	10,2	11,6	13,7
Ciudad de Buenos Aires	8,1	8,2	1,2
Partidos del Gran Buenos Aires	11,0	12,8	16,4

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 (aglomerado), 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 cuarto trimestre de 2009 reflejan una baja interanual del empleo de 0,8%. En contraste, el indicador mostró un incremento de 0,5% en los Partidos del Conurbano Bonaerense. De igual forma, la tasa de actividad en la Ciudad se mantuvo estable, mientras que en los Partidos del Conurbano aumentó (2,4%).

En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el cuarto trimestre de 2009 un total de 1.491.000 ocupados⁹, esto significa que perdió 7.000 ocupados desde el cuarto trimestre de 2008, en tanto que los Partidos del Conurbano incrementaron el número de ocupados (75.000 personas más) desde aquel período¹⁰. Por otra parte, el número de activos se mantuvo

prácticamente estable en la Ciudad (sólo 2.000 activos más, es decir 1.614.000), mientras creció en el Conurbano, mostrando este último distrito un aumento absoluto de 167.000 activos desde el cuarto trimestre de 2008.

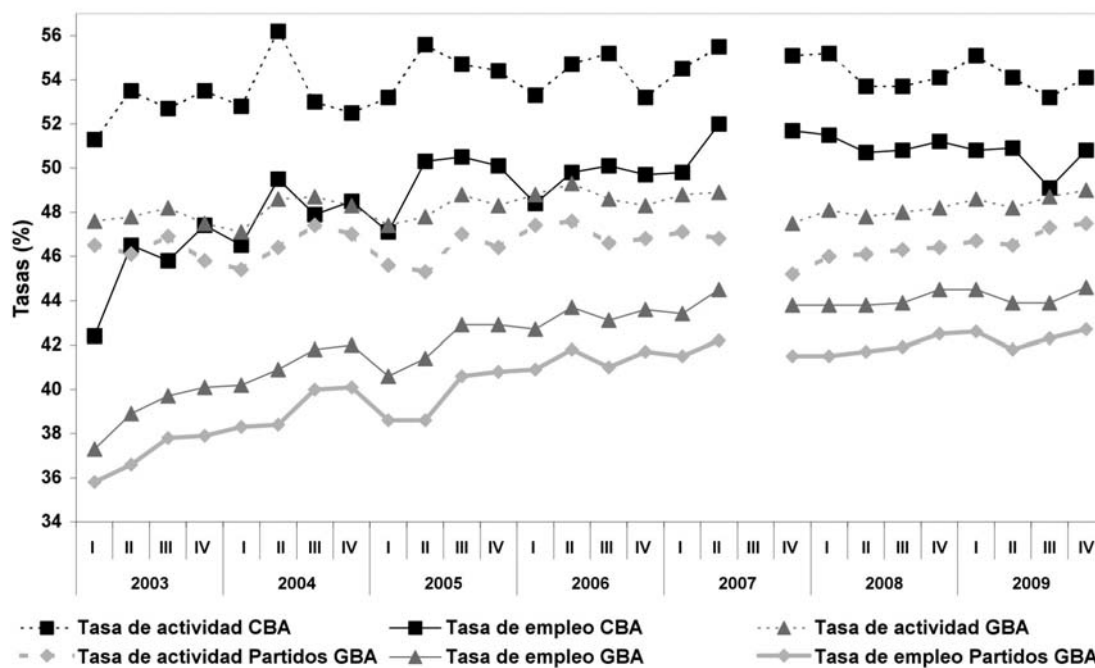
Es para destacar la notoria diferencia en la tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región. La Ciudad presenta los índices más altos (54,1% y 50,8%, respectivamente), y esas tasas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (47,5% y 42,7%, respectivamente). Así, en el caso de la actividad, existe una diferencia de 6,6 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo la misma es de 8,1 puntos porcentuales (Gráfico C-1-8).

⁹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en la Ciudad, se considera una población de 2.985.000 personas.

¹⁰ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 9.988.000 personas.

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 2003/4TO.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 9,1%, mientras que en el Conurbano se incrementó 18,8%. La expansión del desempleo en la Ciudad se explica entonces por el descenso en la tasa de empleo (0,8%) con la simultánea estabilidad en el comportamiento de la tasa de actividad; en cambio, la suba de la tasa de desocupación en el Conurbano, se produjo por un aumento superior en la tasa de actividad (2,4%) que en la disposición de los residentes a trabajar (0,5%). Puesto en números absolutos, lo anterior significa que en el cuarto trimestre de 2009, en la Ciudad de Buenos Aires, existían 97.000 personas desocupadas (9.000 más que en el cuarto trimestre de 2008), en tanto que en el Conurbano el nivel ascendía a 480.000 personas (92.000 más

que el año anterior). Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el cuarto trimestre de 2009 al 6% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano superaba los dos dígitos, ubicándose en 10,1%.

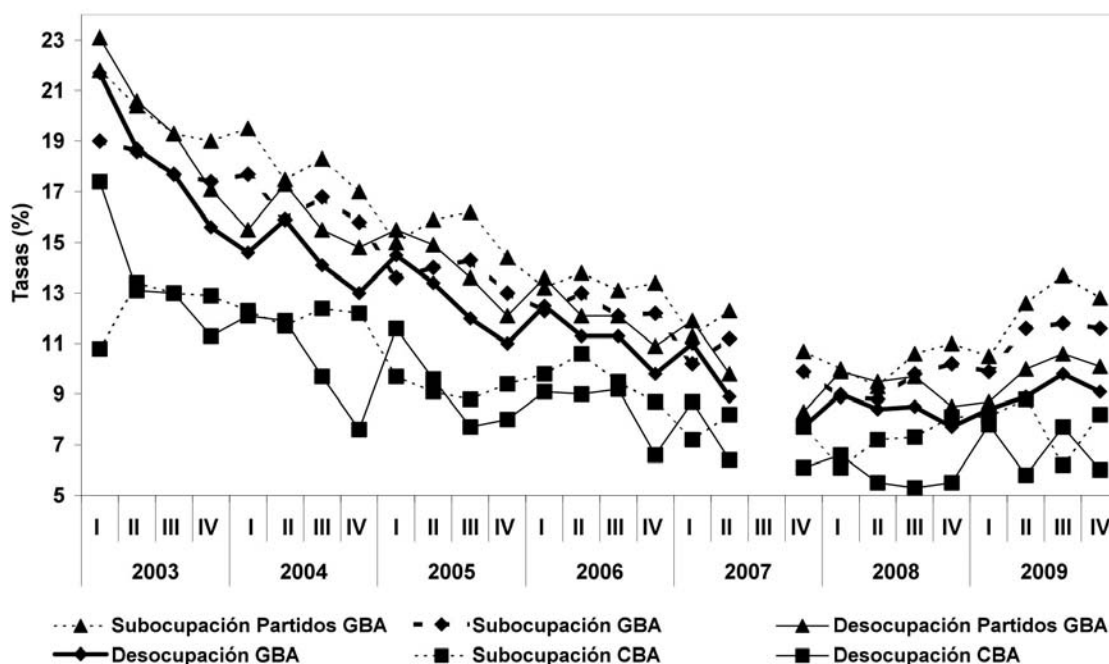
La tasa de subocupación horaria, por su parte, se incrementó en ambos distritos, si bien con intensidades diferenciadas: creció 1,2% en la Ciudad y 16,4% en el Conurbano. De esta forma, la tasa del Conurbano fue más alta que la de la Ciudad (12,8% *versus* 8,2%), lo que en números absolutos significa que en la Ciudad estaban subocupadas, en el cuarto trimestre de 2009, 132.000 personas (sólo 1.000 más que en igual trimestre de 2008), en tanto que en el Conurbano dicho número ascendía a 605.000 individuos, 103.000 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, 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 4,1 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 4,6 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 2003/4TO.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.

Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación presentaron, en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009, los valores vigentes en octubre de 1992 y octubre de 1993, respectivamente. Y si se compara con los niveles post devaluación, la desocupación retrocedió a los niveles vigentes a fines de 2007 y la subocupación a los de fines de 2006.

Los niveles actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas (14,2% de la población económicamente activa). Si se considera que 5,3% 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 11,3%.

Por otra parte, los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altos si se comparan con la serie histórica. Si se contrastan 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. Por su parte, la tasa de desocupación es la menor y la de subocupación es la tercera más baja, mejorada sólo por Gran Tucumán-Tafi Viejo (7,9%) y Salta (7,5%).

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 porteño, para la población de 14 años y más, se evidencia que en el cuarto trimestre de 2009 las mujeres exhibieron, como cabe esperar, una tasa de actividad muy inferior a la que mostraron los varones (56,9% *versus* 76%). 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 (53,9% y 74,5%, 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 65,4% y en los de entre 30 y 64 años, en 96,6%.

Igual comportamiento se observa en la tasa de empleo: fue mucho más alta entre los varones que entre las mujeres (72,1% *versus* 52,8%). 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 (7,1% y 5%, 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 10,1 puntos porcentuales que favorece al grupo de mayor edad, mientras que entre los varones esa diferencia es de 8,3 puntos porcentuales.

En cuanto a las evoluciones de las tasas, se advierte que entre las mujeres la tasa de actividad se incrementó más que la de empleo (4,4% y 2,7%, respectivamente), redundando en una suba de la tasa de desocupación (22,4%). El grupo de las menores de 30 años fue el desfavorecido, con una baja de 12,6% en el nivel de empleo, que ubicó la tasa de desocupación en 15%, en tanto que el grupo de mayor edad mostró bajas en la desocupación (9,3%).

En cambio, en el caso de los varones la tasa de desocupación cayó (3,8%) a causa de los incrementos en las tasas de empleo y actividad (0,8% cada una). Si se distingue por grupos etarios, se observa que el empleo subió más entre los menores de 30 años que en el caso de los de 30 años y más (7,8% *versus* 2%). Al igual que para el grupo de las mujeres la desocupación descendió en los mayores de 30 años (17,9%) y creció en el grupo de los menores (19,8%).

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 empleo, en el cuarto trimestre de 2009 mostró una suba interanual de 22,7%, ubicándose en 21,6%. La tasa de sobreocupación¹¹, también aumentó (11,2%), posicionándose en 28,9% (Cuadro C-I-4).

En cuanto al universo de los jefes y jefas de hogar, el mismo muestra una baja de 30,8% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 2,7% en el

¹¹ 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.

cuarto trimestre de 2009, siendo de esta forma 3,3 puntos porcentuales menor que la del total de la población total. Esta caída en la desocupación

de los jefes de hogar se explica por una suba mayor en la tasa de empleo (2%) que en la de actividad (0,7%).

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2008-4TO.TRIMESTRE 2009

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE IV 2008	TRIMESTRE IV 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad	63,9	65,5	2,5
Mujeres	54,5	56,9	4,4
Mujeres hasta 29 años	56,0	53,9	-3,8
Mujeres de 30 a 64 años	72,0	74,5	3,5
Varones	75,4	76,0	0,8
Varones hasta 29 años	59,4	65,4	10,1
Varones de 30 a 64 años	95,4	96,6	1,3
Tasa de empleo	60,4	61,5	1,8
Mujeres	51,4	52,8	2,7
Mujeres hasta 29 años	52,4	45,8	-12,6
Mujeres de 30 a 64 años	68,1	70,9	4,1
Varones	71,5	72,1	0,8
Varones hasta 29 años	53,7	57,9	7,8
Varones de 30 a 64 años	91,7	93,5	2,0
Tasa de desocupación	5,5	6,0	9,1
Mujeres	5,8	7,1	22,4
Mujeres hasta 29 años	6,3	15,0	138,1
Mujeres de 30 a 64 años	5,4	4,9	-9,3
Varones	5,2	5,0	-3,8
Varones hasta 29 años	9,6	11,5	19,8
Varones de 30 a 64 años	3,9	3,2	-17,9
Tasa de sobreocupación horaria	26,0	28,9	11,2
Tasa de demandantes de empleo	17,6	21,6	22,7
Población ocupada			
Asalariados	75,5	74,5	-1,3
No asalariados	24,5	25,5	4,1
Asalariados sin descuento jubilatorio	29,0	24,8	-14,5

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 74,5% en el cuarto trimestre de 2009, 1,3% menor que la registrada en igual período del año anterior.

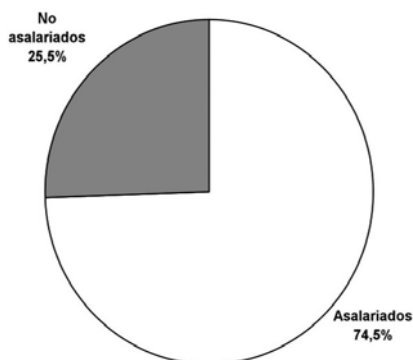
Al interior de este grupo de asalariados, el porcentaje de trabajadores no registrados (sin

descuento jubilatorio) mostró un decrecimiento de 14,5%, colocándose en un nivel de 24,8%. El comportamiento de esta última variable da cuenta de un menor grado de precariedad en los puestos de trabajo asalariados de la Ciudad, al comparar con el cuarto trimestre de 2008, que de todas maneras sigue siendo alto (Gráfico C-I-10).

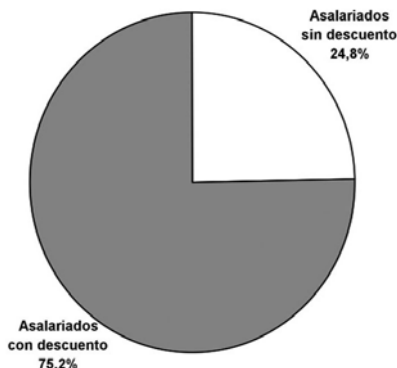
GRÁFICO C-I-10

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. 4TO. 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 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 las tasas de desocupación y subocupación, en tanto que se registra caída en la de empleo. En la población mayor de 14 años se incrementó la tasa de demandantes de empleo, la de sobreocupación y decreció la tasa de asalarización. En cambio, hubo cierta mejora en la calidad de los puestos al interior del grupo de asalariados con reducción de los asalariados sin descuento jubilatorio.

En cuanto al nivel de instrucción y calificación de la tarea de la población ocupada residente en la Ciudad, a continuación se presentan los últimos datos disponibles del INDEC, correspondientes al tercer trimestre de 2009.

De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, en el tercer trimestre de 2009 (último dato disponible), los ocupados porteños se distribuyeron, entre 42,1% de calificación operativa, 22,9% técnica, 21,4% profesional y el resto no calificado. Se observan aumentos interanuales de las calificaciones técnica, profesional y operativa (8,7%, 1,2% y 1%, respectivamente), en detrimento de los puestos no calificados que mostraron una baja de 15,6%.

El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. Una de cada 4 personas ocupadas ha concluido estudios universitarios o

superiores, en tanto que casi el 80% tiene al menos secundario completo. En el extremo opuesto, sólo 20,4% 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. 3ER.TRIMESTRE 2009

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



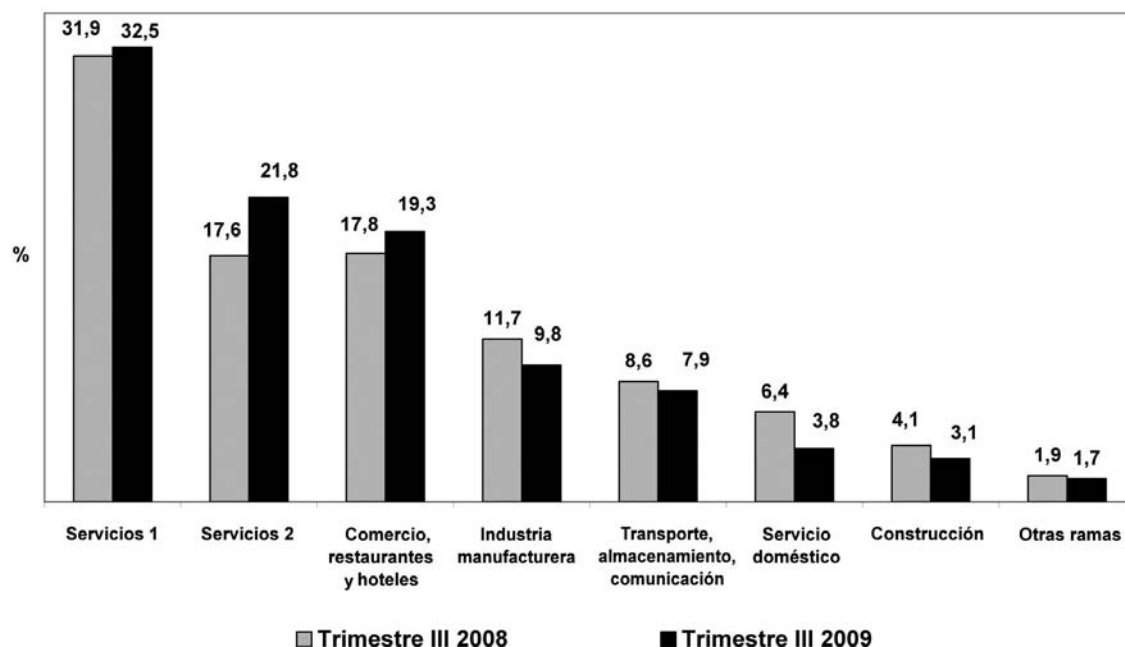
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, en el tercer 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 concentró el 32,5% de los ocupados que residían en la Ciudad en el tercer trimestre de 2009, y mostró un aumento interanual de 1,8% en el

último año. Le siguen en importancia los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que representaron 21,8% de los ocupados, con un incremento interanual de 23,8% en su participación. En tercer lugar, se ubicó la *Actividad Comercial, de restaurantes y hoteles*, que con una suba interanual de 8,8%, concentró el 19,3% del total de puestos ocupados en el tercer trimestre de 2009. En cuarto lugar, se posicionó la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 9,8% de los residentes porteños y mostró, en cambio, una caída en el tercer trimestre de 2009 (16,1%) (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. 3ER.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 48,5% de trabajadores que residen en el Conurbano (el dato corresponde al tercer trimestre de 2009). Cabe decir que en los últimos veinte años, esta participación estuvo entre el 40% y el 45%, con excepción de octubre de 2002 y mayo de 2003, cuando se ubicó cercana a 36%.

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 residentes de la Ciudad de Buenos Aires que ocupan puestos del Conurbano. Según datos propios realizados sobre la base de la EPH para el tercer trimestre de 2009, esa proporción es de 5% si se considera a las personas que trabajan simultáneamente en ambos distritos, y asciende a 10% si se toma en cuenta a las que lo hacen exclusivamente en el Conurbano.

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 tercer trimestre de 2009, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires era de 2.534.340 personas¹², es decir 66.835 puestos menos (2,6%) 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.

Las ramas que tuvieron bajas interanuales en el número de ocupados, ordenadas según contribución al decrecimiento del total de ocupados en la Ciudad fueron¹³: *Servicio doméstico* (18,2%), *Industria* (7,8%), *Hoteles y restaurantes* (9,9%) y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (3,6%). Aunque en menor medida, también contribuyeron a la caída del total de puestos, las bajas en las ramas *Administración, Salud y Educación Públicas* (1,9%) *Servicios Personales,*

Sociales, Comunes y de Reparación (2,6%) y *Financieras y Seguros* (2,5%).

En términos absolutos, las reducciones en los puestos ocupados, por rama de actividad, fueron las siguientes: *Servicio doméstico* (35.700 puestos), *Industria* (21.600 puestos), *Hoteles y restaurantes* (10.300 puestos) *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (9.800 puestos). Por último, *Administración, Salud y Educación Públicas, Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación, y Financieras y Seguros* también perdieron puestos de trabajo en el último año (14.000 puestos, al sumar los tres rubros).

En contraste, sólo cuatro ramas de actividad generaron nuevos puestos de trabajo en la Ciudad entre el tercer trimestre de 2008 e igual período de 2009: *Servicios a las empresas* mostró una suba de 3,5% (12.000 puestos), *Comercio* creció 3,1% (10.700 puestos), *Enseñanza y servicios sociales y de salud privados* tuvo un incremento de 5,1% (9.300 puestos nuevos), y por último *Construcción* creció 0,4% (generando sólo 860 puestos nuevos) (Cuadro C-I-5).

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE III 2009 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	277.666	256.012	-21.654	-7,8%	10,1%
Comercio	344.724	355.443	10.719	3,1%	14,0%
Infraestructura	492.288	483.298	-8.990	-1,8%	19,1%
Construcción	220.395	221.255	860	0,4%	8,7%
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	271.893	262.043	-9.850	-3,6%	10,3%
Servicios	1.442.611	1.403.931	-38.680	-2,7%	56,8%
Hoteles y Restaurantes	103.752	93.497	-10.255	-9,9%	3,7%
Financieras y seguros	121.044	118.024	-3.020	-2,5%	4,7%
Servicios a las empresas	342.804	354.841	12.037	3,5%	14,0%

(continúa)

¹² 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.

¹³ 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 (CONTINUACIÓN)

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE III 2009 (%)
			ABSOLUTO	%	
Administración, Salud y Educación Pública	297.590	291.816	-5.774	-1,9%	11,5%
Enseñanza y Servicios Sociales y de					
Salud Privados	182.599	191.879	9.280	5,1%	7,6%
Servicios Personales, Sociales,					
Comunales y de Reparación	198.493	193.283	-5.210	-2,6%	7,6%
Servicio Doméstico	196.329	160.591	-35.738	-18,2%	6,3%
Otros	43.886	35.656	-8.230	-18,8%	1,4%
Total	2.601.175	2.534.340	-66.835	-2,6%	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 desprende que hubo aumentos interanuales en la participación de las ramas *Comercio y Servicios* a las empresas dentro del total de puestos de trabajo de la Ciudad de Buenos Aires (0,8 puntos porcentuales cada una). Crecimientos menores en el peso relativo ocurrieron en *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados, Construcción y Administración, Salud y Educación Pública*.

Con un decrecimiento de 0,1 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios, sigue siendo central en la generación de empleo, pues concentra más del 55% 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 representan 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 10,3% y 8,7%, respectivamente, del total de puestos ocupados en el distrito en el tercer trimestre de 2009.

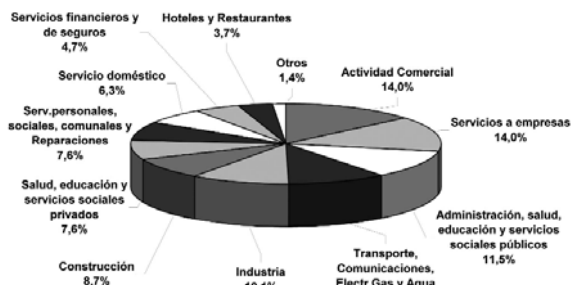
Mientras el primero mantuvo su participación prácticamente estable respecto del año anterior, el segundo la incrementó en 0,3 puntos, como se anticipó, siempre al comparar el tercer trimestre de 2008 con el mismo de 2009.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el sector *Comercio*, con 14% del total de puestos, mostrando, respecto del tercer trimestre de 2008, un retroceso de 0,8 puntos porcentuales en su participación.

Por último, la industria manufacturera empleaba al 10,1% de los ocupados en la Ciudad en el tercer trimestre de 2009, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta 0,6 puntos porcentuales inferior al exhibido en el tercer trimestre de 2008.

GRÁFICO C-I-13

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%). 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.

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 tercer trimestre de 2009. Entre los hechos para destacar se encuentran los siguientes:

- El 59% 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 (66%), la de quienes viven en el distrito es bastante inferior (52%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 73,9% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 años. Cabe destacar que en el último año, se produjo una retracción en 1,8 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 de menor calificación (operativos y no calificados), que representan 66,4%, es decir 2,5 puntos porcentuales menos

que en igual período del año anterior. 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 77,7% del total frente al 55,8% entre los porteños. De esta manera, los puestos profesionales y técnicos están mayormente ocupados por residentes en la Ciudad que por personas que habitan en los alrededores. No obstante, 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).

- El nivel de instrucción formal alcanzado por los ocupados en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de aquellos con niveles iguales o superiores al secundario completo. Éstos representan el 68,3% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 78,8%.
- En el tercer trimestre de 2009, 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados, manteniéndose estable la tasa de asalarización respecto del tercer trimestre de 2008. Entre los ocupados no asalariados, hubo un incremento de los cuenta propia en detrimento de los patrones. Estos últimos significaron en la última medición 16,5%, en tanto que los cuenta propia, el 3,8% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano bonaerense tienen una participación superior al promedio (82,9%), mientras que las porciones de cuentapropistas y patrones son inferiores (13,7% y 3,4%, respectivamente).
- El 22,9% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹⁴, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo se redujo 2,2 puntos porcentuales en el último año.

¹⁴ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

- El 24,8% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 36,1% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 39,1% cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria ha disminuido en el último año para los residentes en el Conurbano que trabajan en la Ciudad (2,8 puntos porcentuales), a favor de jornadas de menos de 35 horas. En cambio para los residentes en la Ciudad se han incrementado tanto la sobreocupación (0,5 puntos porcentuales) como la subocupación (2,3 puntos porcentuales) en detrimento de semanas de trabajo de entre 35 y 45 horas. Los residentes en el Conurbano son tradicionalmente los más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 38,2% (frente al 34,2% de los residentes en la Ciudad). En cambio, los residentes en la Ciudad son los que con más

frecuencia se encuentran ocupados por escasas horas (26% frente a 23,5% de los residentes en el Conurbano), con una reducción de la brecha respecto al tercer trimestre de 2008.

- El 41,9% 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 66,6%. Esta composición refleja la estructura MiPyMEs que tiene la Ciudad de Buenos Aires y la importancia del empleo en este tipo de establecimientos. En el último año, el porcentaje de ocupados en la Ciudad vinculado a establecimientos de menos de 40 ocupados decreció (1,6 puntos porcentuales) a favor de los puestos en establecimientos de entre 41 y 100 ocupados (2,2 puntos porcentuales).

CUADRO C-I-6

PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES). DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	52,2	51,5	-0,7	-1,4%
Conurbano Bonaerense	47,8	48,5	0,7	1,5%
Sexo	100,0	100,0		
Varón	59,1	59,0	-0,1	-0,2%
Mujer	40,9	41,0	0,1	0,2%
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	15,9	14,1	-1,8	-11,3%
26 a 49	57,8	59,8	2,0	3,5%
50 y más	26,3	26,2	-0,1	-0,3%
Calificación del puesto	100,0	100,0		
Calificados (Profesional y Técnico)	31,1	33,6	2,5	8,0%
No calificados (Operativo y No calificado)	68,9	66,4	-2,5	-3,6%
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al Secundario completo	32,5	31,7	-0,8	-2,5%
Secundario completo y más	67,5	68,3	0,8	1,2%

(continúa)

CUADRO C-I-6 (CONTINUACIÓN)

**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009**

	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	21,8	24,8	3,0	13,8%
35 a 45	41,0	39,1	-1,9	-4,6%
46 y más	37,2	36,1	-1,1	-3,0%
Categoría ocupacional	100,0	100,0		
No Asalariados	20,9	20,0	-0,8	-3,9%
Asalariados	79,7	79,7	0,0	0,0%
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Sin descuento jubilatorio	25,1	22,9	-2,2	-8,8%
Con descuento jubilatorio	74,9	71,1	-3,8	-5,1%
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	41,0	41,9	0,9	2,2%
6 a 10 ocupados	12,3	10,5	-1,8	-14,6%
11 a 40 ocupados	14,8	14,2	-0,6	-4,1%
41 a 100 ocupados	7,0	9,2	2,2	31,4%
101 y más ocupados	24,8	24,2	-0,6	-2,4%

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 año 2009 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.506.381 puestos de trabajo mensuales en el sector

privado, 2,3% menos que durante el año 2008. Esta cantidad implicó una participación de 26,2% en el total de puestos mensuales promedio del país (5.754.638 puestos)

Si se analiza el cuarto trimestre en particular, también se observa una baja en la cantidad de puestos de trabajo (3,3%), con un promedio mensual de 1.509.000 puestos de asalariados privados. De esta forma, la Ciudad participó con 26,1% del total de puestos registrados generados a nivel nacional en el período (5.776.131 puestos).

Cabe recordar que en 2008, se habían contabilizado 1.623.000 puestos de trabajo mensuales promedio en la Ciudad, 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 habían generado 340.000 puestos de trabajo, evidenciando un crecimiento interanual de 3,5%. Esta cantidad 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 manufacturera*, 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 había sido 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	
	CIUDAD		TOTAL NACIONAL	CIUDAD		TOTAL NACIONAL	CIUDAD		TOTAL NACIONAL	2007/2008 (%)	
Total de puestos	1.411	5.289	1.536	1.623	5.739	6.089	26,7	100,0	100,0	5,7	6,1
Sectores Productores de Bienes	297	1.866	329	340	2.015	2.132	16,0	21,0	35,0	3,5	5,8
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6	304	7	8	313	340	2,3	0,5	5,6	11,1	8,7
Industria manufacturera	201	1.070	216	222	1.144	1.211	18,4	13,7	19,9	2,8	5,9
Construcción	73	366	87	90	423	435	20,8	5,6	7,1	3,9	3,0
Otros sectores productores de bienes	16	126	19	20	136	145	13,6	1,2	2,4	6,6	6,9
Sectores Productores de Servicios Privados	1.098	3.385	1.192	1.279	3.690	3.943	32,5	78,8	64,8	7,3	6,8
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	187	858	205	218	934	1.015	21,5	13,4	16,7	6,3	8,7
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	289	660	331	372	755	828	45,0	22,9	13,6	12,5	9,6
Enseñanza, servicios sociales y de salud privados	179	664	181	196	705	738	26,6	12,1	12,1	8,3	4,6
Otros sectores productores de servicios privados	443	1.203	474	493	1.296	1.362	36,2	30,4	22,4	3,8	5,1
Sin especificar	16	38	15	3	33	15	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 ingreso del empleo privado registrado en la Ciudad durante el año 2009, el salario promedio fue de \$ 3.908, con un aumento de 21,4% respecto del año 2008, cuando el salario mensual promedio había sido de \$ 3.219. El salario a nivel nacional fue bastante más bajo (\$ 3.266) y mostró también incremento (20,4%).

Si se pone el foco en el cuarto trimestre de 2009, el promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue de \$ 4.356, 17,9% más alto que en igual período de 2008 (\$ 3.695). Esta remuneración exhibe un *ratio* de 1,2 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el cuarto trimestre de 2009, fue de \$ 3.704 y tuvo un aumento interanual cercano al de la Ciudad (17,4%).

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 al contrastarlo con el promedio nacional (1,22 veces). 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 primera de acuerdo con el salario promedio de ese subconjunto y segunda dentro del total (\$ 3.713), sin considerar el residual *Otros* (\$ 10.217). Por su parte, 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 del rubro *Enseñanza, servicios sociales y de salud privados* (35,6%), que se ubicó en \$ 2.793, en tanto que *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler*, con un crecimiento de 24,8% respecto del año 2007, mostró el segundo salario promedio más alto del grupo (\$ 2.827), luego del adquirido por el 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 en el último año (15,7%) a los guarismos de crecimiento anteriores, como una aproximación a la dinámica real de los salarios, los mismos se reducirían sensiblemente¹⁵.

¹⁵ Al respecto, véase la nota 6.

CUADRO C-I-8

SALARIO PROMEDIO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 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 de la EIL, exhiben que durante el año 2009, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una caída interanual (1,2%).

Si se considera el cuarto trimestre en particular, se exhibe, al igual que para el total anual, un descenso en el nivel de empleo (1,4%). Este es el

tercer trimestre en que se manifiesta una baja, luego de una expansión continua desde el tercer trimestre de 2003.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad en el cuarto trimestre, se observa que la mayoría de los sectores tuvo variaciones interanuales negativas, en tanto que sólo dos mostraron incrementos, aunque muy leves en comparación con períodos anteriores.

El aumento más pronunciado lo tuvo *Electricidad, gas y agua* (5,1%) luego de siete períodos de caídas; le sigue la suba en *Servicios comunales, sociales y personales* (0,8%). En contraste, la baja más pronunciada la tuvo *Construcción* (6,4%). Le siguen las caídas en la cantidad de puestos de trabajo en *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (2,2%), *Comercio, restaurantes y*

hoteles (1,5%) y *Servicios financieros y a empresas* (1,3%). Cabe agregar que *Industria manufacturera* prácticamente no modificó su empleo en el período (0,2%).

Si se analiza la evolución de la cantidad de empleados según tamaño en el cuarto trimestre de 2009, las pequeñas empresas (10 a 49 empleados) y las medianas (50 a 199 empleados) mostraron caídas interanuales en la cantidad de puestos de trabajo (1,2% y 3,1%, respectivamente), en tanto que las grandes firmas (200 empleados y más) prácticamente no modificaron su nivel.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al cuarto 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 15,1% en comparación con el cuarto trimestre de 2008, ubicándose en 8,4%, en tanto, la de subocupación creció 13,2%, posicionándose en 10,3%. La tasa de empleo, que decreció 0,5%, fue de 42,4%, y la de actividad subió 0,7%, comprendiendo al 46,3% 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 diciembre de 2009 (último dato disponible), 353.888 personas tenían este plan, 16.386 personas menos que en el mes anterior y 1.621.654 personas menos que en junio de 2003, cuando alcanzó su máximo. Ante esta baja 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 0,2 puntos porcentuales más en la tasa de desocupación).
- Aún cuando la tasa de desocupación a nivel nacional continúa en valores inferiores a los dos dígitos, desde hace trece trimestres, al comparar con la tendencia de largo plazo, su evolución (y también la de la subocupación) se evalúa entonces negativa, por un incremento persistente desde el segundo trimestre. Por su parte, la subocupación, luego de siete períodos consecutivos con tasas menores al 10%, alcanzó nuevamente los dos dígitos en el segundo trimestre de 2009. 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, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar un nivel mejor 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 2.138.000 personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, al menos porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, el índice general tuvo un incremento interanual de 16,6% en el cuarto trimestre de 2009. El sector privado no registrado tuvo el crecimiento más pronunciado (20,8%), seguido por el privado registrado (16,9%) y por el público (12,4%). Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba de 5,3% por aumentos del sector privado no registrado (9,1%), del sector privado registrado (5,6%) y del público (1,5%).

- En el cuarto trimestre de 2009, en sólo dos regiones del país, se verificó una reducción interanual en la tasa de desocupación (Noreste y Noroeste), mientras que en el resto se evidenciaron incrementos (Cuyo, Patagónica, Pampeana y Gran Buenos Aires). Únicamente las regiones Gran Buenos Aires, Noreste y Noroeste mostraron aumentos en su tasa de actividad; y en cuanto al empleo, la mitad tuvo bajas (Cuyo, Pampeana y Patagónica) y la otra expansión (Gran Buenos Aires, Noreste y Noroeste).
- La dinámica del empleo y la actividad fue disímil por región dando como resultado bajas o incrementos en la desocupación. Las regiones Patagónica, Cuyo y Pampeana mostraron subas en el desempleo causadas por caídas mayores en la actividad que en el empleo, mientras que las regiones Noreste y Noroeste tuvieron caídas en el desempleo explicadas por un alza más pronunciada en la tasa de empleo que en la de actividad. Por último, la región Gran Buenos Aires, tuvo un ascenso de la desocupación pero explicado por un ascenso mayor de la voluntad de participar del mercado de trabajo de sus residentes que del incremento de los puestos de trabajo en el aglomerado.
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (49% y 44,6% respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (9,1%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad y empleo (35,8% y 34,7% respectivamente), al tiempo que exhibe el menor guarismo de desempleo (3,2%).
- En un contexto de suba de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (15,1%), se evidenció una expansión mayor de dicha tasa en la región Gran Buenos Aires (18,2%). Este incremento fue a su vez más importante en el Conurbano Bonaerense (18,8%) que en el distrito de la Ciudad de Buenos Aires (9,1%).

En este último caso, el aumento en la desocupación se vincula con una reducción del empleo (0,8%) que aconteció en simultáneo con la estabilidad de la tasa de actividad, en tanto que en el Conurbano el aumento del desempleo se correlaciona con una suba más pronunciada en la tasa de actividad (2,4%) que en la de empleo (0,5%). De esta forma, la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 54,1% y la de empleo en 50,8%, las más altas del país.

- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2009 ascendía a 1.614.000 personas y 1.517.000 personas, respectivamente. Los desocupados (6%) y subocupados (8,2%), por su parte, alcanzaron, en igual período 97.000 y 132.000 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 menor y la de subocupación es la tercera más baja, mejorada sólo superada por Gran Tucumán-Tafi Viejo (7,9%) y Salta (7,5%).
- Las tasas de actividad y empleo para los residentes en la Ciudad de 14 años y más en el cuarto trimestre de 2009 son menores para las mujeres (56,9% y 52,8% respectivamente) que para los varones (76% y 72,1% respectivamente). La tasa de desocupación según el sexo difiere menos: 7,1% para las mujeres y 5% para los varones. Las evoluciones interanuales de las mismas muestran, en el caso de las primeras, subas en las tasas de actividad (4,4%) y empleo (2,7%), redundando en una expansión en la desocupación (22,4%). En cambio, los varones, tuvieron una baja en la desocupación (3,8%), explicada por incrementos iguales en la actividad y el empleo (0,8%).

- La tasa de demandantes de empleo y la tasa de sobreocupación entre la población de 14 años y más mostraron, en el cuarto trimestre de 2009, subas interanuales (22,7% y 11,2%, respectivamente), ubicándose en 21,6% y 28,9%, respectivamente).
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, se observó una caída interanual en la tasa de asalarización (1,3%), que se ubicó en 74,5% en el cuarto trimestre de 2009. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio también tuvo una baja interanual (14,5%), con un nivel de 24,8%.
- 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 puestos de trabajo de los residentes. Se observan subas en la tasa de desocupación y subocupación, en tanto que se registra una caída en la tasa de empleo. En la población mayor de 14 años se incrementó la tasa de demandantes de empleo y la de sobreocupación, mientras que se aminoró la tasa de asalarización. De todas maneras, se observa cierta mejora en la calidad de los puestos al interior del grupo de asalariados, con 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 tercer trimestre de 2009 en el distrito fue cercano a 2.530.000. Este nivel representa una caída de 2,6% (66.835 puestos menos) 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 en el tercer trimestre de 2009, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores *Comercio e Infraestructura*. En contraste *Industria y Servicios* tuvieron descensos en su participación. La mayor cantidad de puestos fue ocupada por las ramas de Servicios (56%), seguida por la participación de los puestos de *Infraestructura* (19%), en tanto que *Comercio e Industria*, aportaron el 14% y el 10%, del total de puestos de la Ciudad, respectivamente.
- La apertura de la demanda de trabajo en el tercer trimestre de 2009 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (66%); de trabajadores menores de 50 años (73,9%); de puestos de menor calificación (74%); y el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMES (66,6%).
- Según datos del SIJP, durante el año 2009 la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.506.381 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 2,3% menos que durante el año 2008. Esta cantidad de puestos implicó una participación de 26,2% en el total del país (5.754.638 puestos). Durante el cuarto trimestre en particular, la cantidad fue de 1.509.000 puestos, 3,3% menos que en igual período de 2008. De este modo, la Ciudad participó con 26,1% del total de puestos registrados generados a nivel nacional (5.776.131 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 tuvieron 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.
- Según datos del SIJP, durante el año 2009 el salario promedio fue de \$ 3.908, registrando un aumento de 21,4% respecto del año 2008, cuando el salario mensual promedio había sido de \$ 3.289. El salario promedio del total nacional fue bastante más bajo (\$ 3.266) y mostró también un incremento interanual (20,4%). En el cuarto trimestre de 2009, el salario total promedio en la Ciudad de Buenos Aires fue de 2009, de \$ 4.356, 17,9% más alto que en igual período de 2008 (\$ 3.695), y exhibe un *ratio* de 1,2 veces en relación con el salario promedio a nivel nacional (\$ 3.704) y tuvo un aumento interanual similar al de la Ciudad (17,4%).
- Si se analiza el nivel salarial por sectores, 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 correspondiente al residual *Otros* (\$ 10.217), lo tuvo *Industria manufacturera* (\$ 3.713). El rubro *Construcción* evidenció el mayor incremento salarial del subconjunto (29,8%), que redundó en un salario promedio de \$ 2.384 en 2008. Los sectores productores de servicios privados, durante 2008 tuvieron una suba interanual de 27,6% en su nivel salarial (\$ 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 del subconjunto 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 con datos de la EIL, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una caída interanual (1,2%) en el año 2009. De igual forma, en el cuarto trimestre en particular, se registró una baja interanual de 1,4%. Según rama de actividad, se observan variaciones interanuales positivas sólo para dos de los siete segmentos. Tuvieron subas las ramas *Electricidad, gas y agua* (5,1%) y *Servicios comunales, sociales y personales* (0,8%). En contraste, las bajas más pronunciadas las exhibieron las ramas *Construcción y Transporte, almacenaje y comunicaciones* (6,4% y 2,2%, respectivamente). Le siguen las caídas en la cantidad de puestos de trabajo en los rubros *Comercio, restaurantes y hoteles* (1,5%), *Servicios financieros y a empresas* (1,3%). Finalmente, *Industria manufacturera* prácticamente no tuvo cambios (0,2%).

C-II. CONDICIONES DE VIDA DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2008¹

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 2005-2008².

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 sistema³ da cuenta que del total de hogares residen-

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

² 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.

³ 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.

tes en la Ciudad (1.221.597 hogares), el 24,1% 3,6% no alcanza la Canasta Alimentaria (CA)⁴. tiene ingresos menores a la CT, mientras que el

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 2005⁵.

⁴ 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.

⁵ 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

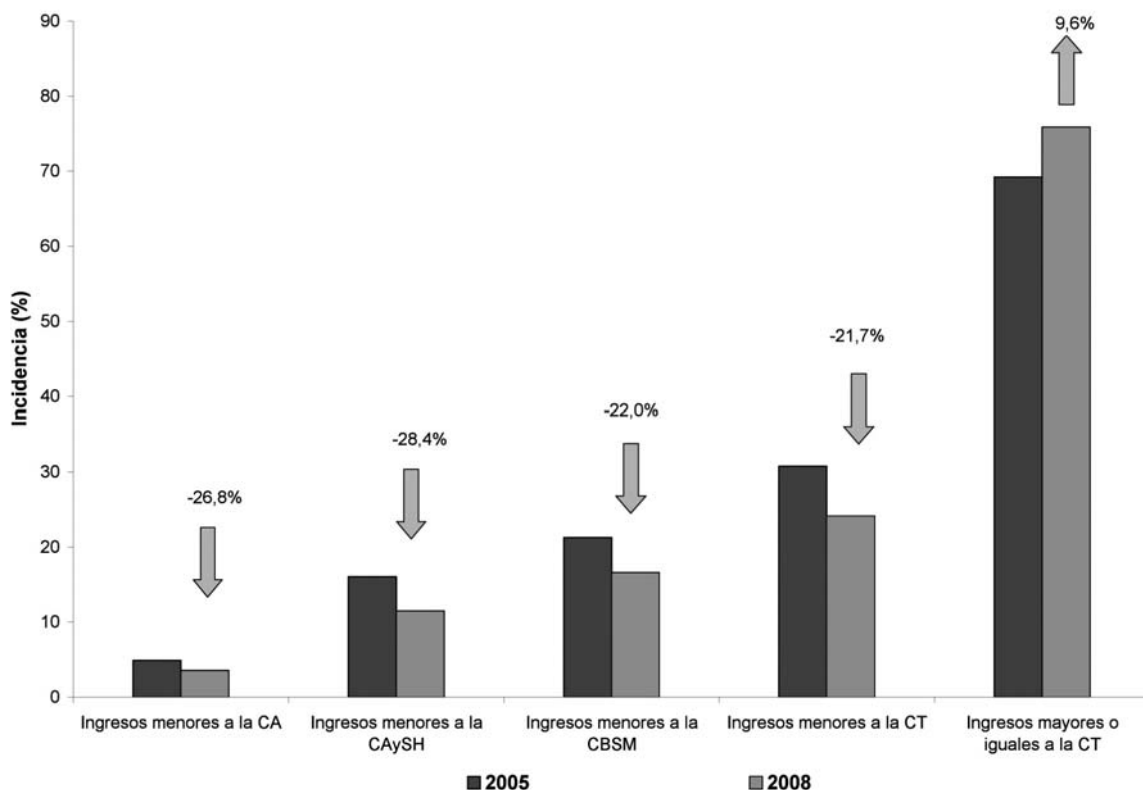
CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. PORCENTAJE DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2005, 2006 Y 2008

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 ingresos⁶, 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.

⁶ 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 otros⁷ 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).

⁷ 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
Otro¹	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

¹ 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 CA y SH	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.

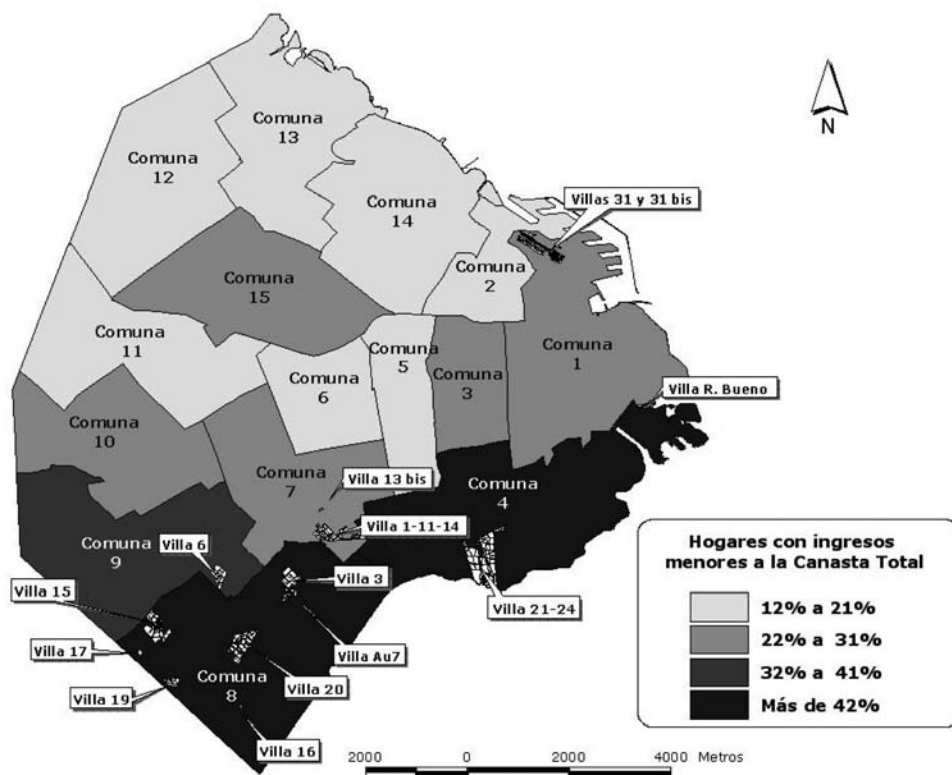
Como muestra el Mapa C-II-1, existe un fuerte contraste según la localización de los hogares. Las comunas 4 (Parque Patricios, La Boca, Barracas y Nueva Pompeya) y 8, que se encuentran al sur de la Ciudad, se destacan por el alto grado de hogares que no alcanzan a cubrir sus necesidades básicas totales, 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 CT, 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 puntos^a:

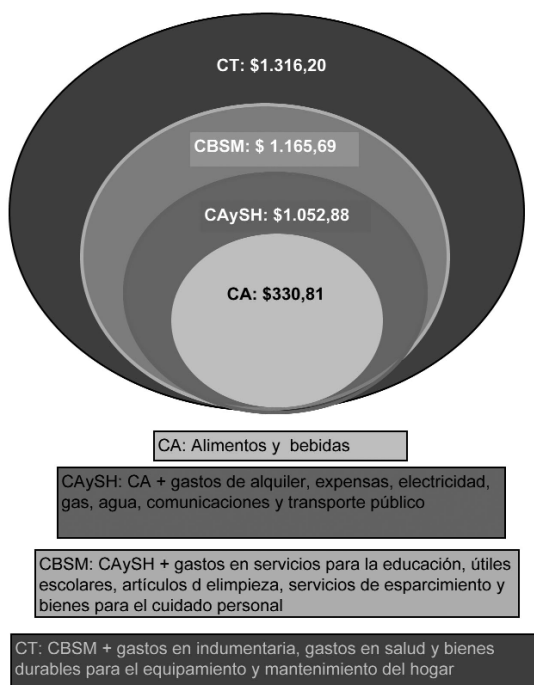
1. La primera divergencia radica en la actualización de las canastas: mientras que la Canasta Básica Alimentaria (CBA), que permite la medición de la indigencia, y la Canasta Básica Total (CBT), a partir de la cual se mide la pobreza se basan en las pautas de consumo estimadas por la Encuesta de Gastos 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).

^a 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 Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC), del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

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 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 AL TERCER TRIMESTRE DE 2009

En esta sección se analizan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares en el tercer trimestre de 2009 (últimos disponibles). En primer lugar, se presenta información sobre la evolución para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de la población, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se realiza el análisis de la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios de la misma base.

EVOLUCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO EN EL TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

A continuación se considera 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 tercer 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 incluye 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) -que además de contener a la CBA, comprende a otros bienes y servicios, como los correspondientes al mantenimiento del hogar, vestimenta, transporte, salud, educación, etc.- de ese hogar, son clasificados como pobres, al igual que los integrantes del mismo.

Según datos de los hogares con ingresos para el tercer trimestre de 2009, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 577, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron uno de \$ 10.566. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron sólo el 1,6% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los del décimo, concentraron el 30%.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se desprende que, durante el tercer trimestre del año 2009, del total de hogares relevados por la EPH, el 30% de menor ingreso obtuvo sólo el 8,9% del total de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 60,2%.

CUADRO C-III-1

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR SEGÚN DECIL (PESOS). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	25-830	577	1,6
2	830-1.300	1.082	3,1
3	1.300-1.700	1.497	4,2
4	1.700-2.100	1.915	5,4
5	2.100-2.670	2.387	6,8
6	2.670-3.250	2.955	8,4
7	3.250-4.000	3.662	10,4
8	4.000-5.200	4.582	13,0
9	5.200-7.200	6.054	17,2
10	7.200-89.300	10.566	30,0
Hogares con ingresos	25-89.300	3.527	100

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 83.000, en los que habitan 188.000 personas.
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. Como los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, mayor cantidad de integrantes a los tramos de ingresos más bajos les corresponde mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este sentido, para el tercer trimestre de 2009, el 30% de los hogares con menos ingresos, reunió casi el 40% de la población y agrupó sólo el 12,8% del total de

ingreso *per cápita* familiar. Por otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 52,5% 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 (15,2%) y obtiene únicamente el 2,5% del total de ingresos *per cápita* de los hogares. En contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6,1% de la población y obtienen el 23,5% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares.

¹ 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 igualitaria entre todos los miembros.

CUADRO C-III-2

HOGARES CON INGRESO. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (PESOS). TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. 3ER. 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	8-300	184	2,5	15,2
2	300-475	384	4,7	13,2
3	475-626	551	5,6	11,2
4	627-790	706	6,5	10,1
5	790-977	874	8,0	10,0
6	977-1.200	1.070	9,2	9,4
7	1.200-1.500	1.325	11,0	9,0
8	1.500-1.988	1.704	13,1	8,3
9	1.988-2.767	2.300	15,9	7,5
10	2.767-26.000	4.410	23,5	6,1
Hogares con ingresos	8-26.000	1.220	100,0	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 83.000, en los que habitan 188.000 personas.
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 incorporan datos referentes al ingreso *per cápita* familiar pero, a diferencia del anterior, según escala decílica de personas e incluyendo a la población de hogares que no poseen ingresos, los que representan el 1,1% del total de hogares relevados por la EPH. Esto significa que el 0,8% de la población vive en hogares sin ingresos, lo que significa un total de 188.000 personas.

Durante el tercer trimestre de 2009, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo el 1,2% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 125 y una mediana² de \$ 140. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron el 32,6% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 3.530 y una mediana de \$ 3.000.

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.

CUADRO C-III-3

POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (PESOS). TOTAL DE 31 AGLOMERADOS URBANOS. 3ER. TRIMESTRE 2009

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-209	125	140	1,2
2	209-350	284	284	2,6
3	350-493	418	413	3,9
4	493-625	557	554	5,1
5	625-788	702	700	6,5
6	788-975	874	875	8,1
7	975-1.200	1.080	1.078	10,0
8	1.200-1.560	1.368	1.367	12,6
9	1.560-2.260	1.876	1.873	17,4
10	2.260-26.000	3.530	3.000	32,6
Población total	0-26.000	1.081	788	100,0

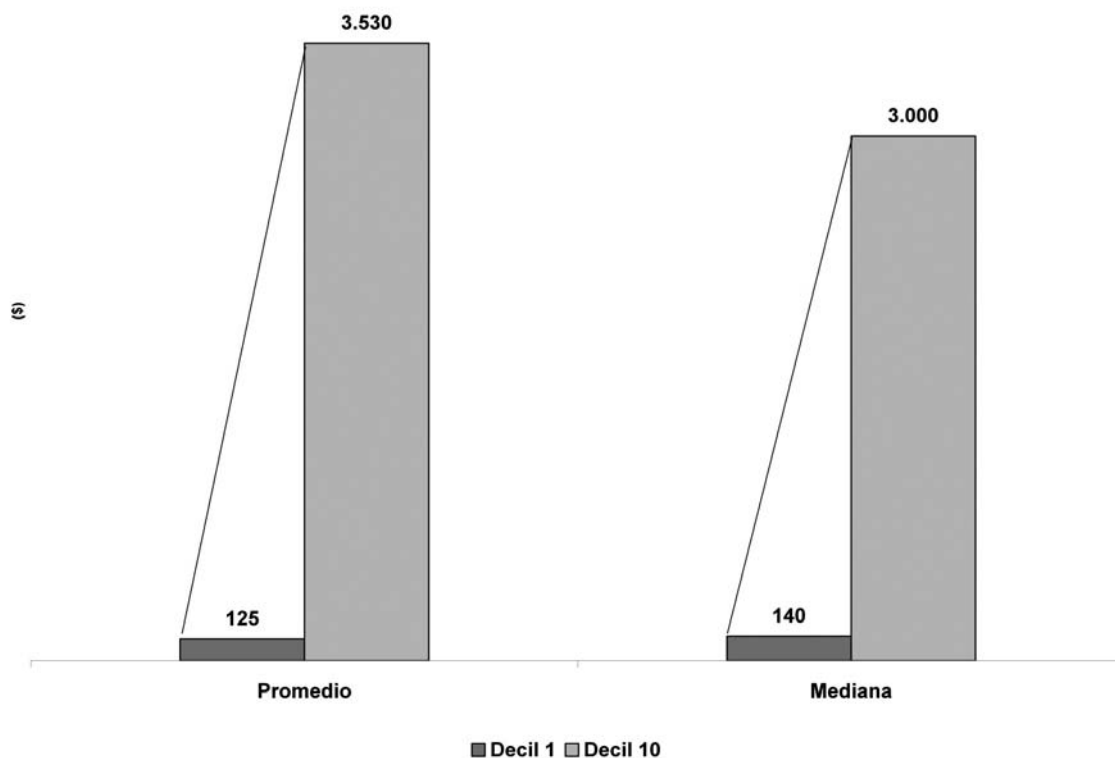
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

A 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 la medida seleccionada sobre el ingreso *per cápita* del hogar del decil décimo y el primero.

El Gráfico C-III-1 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 décimo decil recibe, en promedio, 28 veces lo que recibe el primero. Entre tanto, si se considera la mediana, el décimo decil obtiene 21 veces lo que obtiene el primero (brechas absolutas).

GRÁFICO C-III-1

INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LA POBLACIÓN (PESOS). PROMEDIO Y MEDIANA. 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.

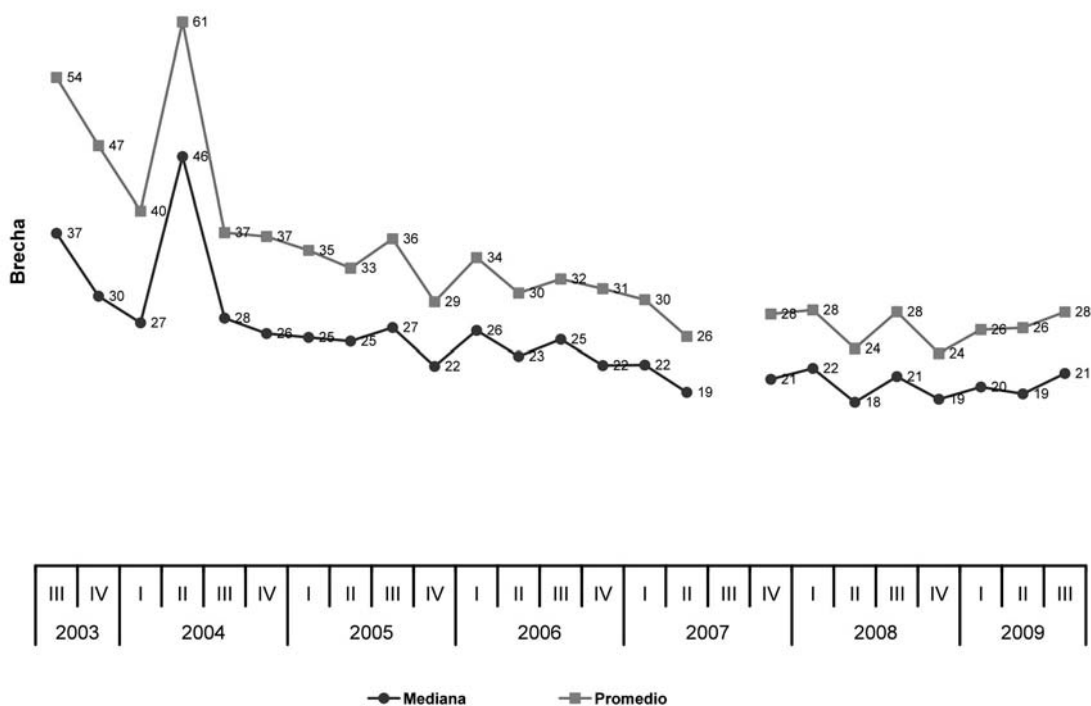
Por otra parte, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, presentaba, en el tercer trimestre de 2009, niveles análogos a los del tercer trimestre de 2008, cuando eran de 26 y 19 veces respectivamente.

Es para mencionar una tendencia a que los primeros y terceros trimestres de cada año presenten una mayor brecha de ingresos que los segundos y cuartos. 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 los ocupados en su principal puesto, en el tercer trimestre de 2009 en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 234 y concentraron sólo el 1,3% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil exhibieron un ingreso medio de

\$ 5.320 y concentraron casi el 30% del total de los ingresos. Se evidencia una correlación entre la ubicación por decil y la cantidad de horas trabajadas: la población ocupada del primer decil trabaja sólo 22 horas semanales en promedio (la mayoría involuntariamente), mientras que la población ubicada en los deciles más ricos trabaja 46 horas semanales.

CUADRO C-III-4

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS SEGÚN ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (PESOS). TOTAL DE 31 AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	8-400	234	1,3	22
2	400-700	537	2,9	31
3	700-1.000	856	4,6	38
4	1.000-1.300	1.132	6,1	41
5	1.300-1.500	1.445	7,7	42
6	1.500-1.820	1.695	9,1	44
7	1.820-2.000	1.988	10,6	44
8	2.000-2.800	2.396	12,8	45
9	2.800-3.600	3.083	16,5	46
10	3.600-60.000	5.320	28,5	46
Ocupados con ingresos	8-60.000	1.869	100,0	40

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

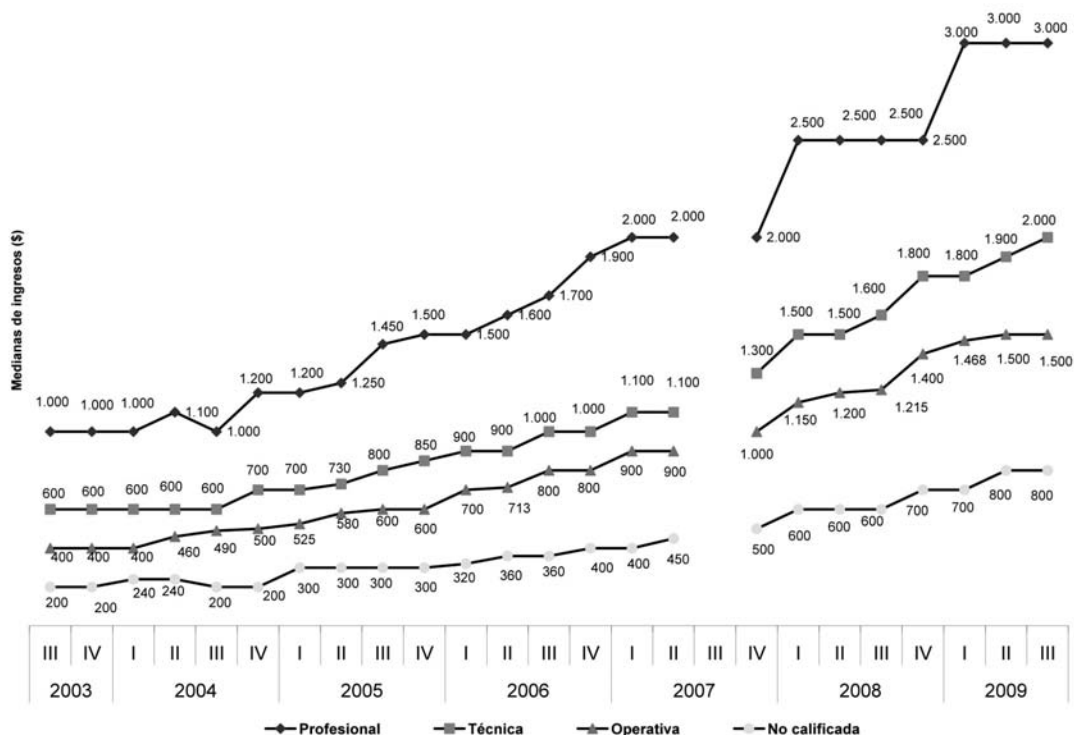
Como se registra en el Gráfico C-III-3, existe una brecha sostenida entre los ingresos obtenidos por los ocupados según calificación de la tarea. En el tercer trimestre de 2009, los ingresos de los que tenían tareas operativas casi duplicaban a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los técnicos y los operarios esa distancia era un poco menor: los técnicos ganaban 1,3 veces lo que recibían los empleados en tareas operativas. Por último, las profesionales obtuvieron 1,5 veces lo que ganaban los ocupados en puestos técnicos. De esta forma, los profesionales recibieron casi 3,8 veces lo que percibían los ocupados en puestos no calificados, en el período.

Si se compara las medianas de ingreso del tercer 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 de los puestos técnicos (25%) y los operativos (23%). 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 tercer trimestre de 2003, también se percibe que fueron los puestos no calificados los que tuvieron un aumento relativo mayor (300%), seguidos por los operativos (275%) y los técnicos (233%); por último, se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos profesionales (200% cada uno).

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 analiza 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 quintilítica. 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 tercer trimestre de 2009, en \$ 2.813. La variación del último año da cuenta de un crecimiento de 7,9%, siendo el primer, el segundo y el tercer quintil los más favorecidos (su ingreso promedio aumentó entre 22% y 27,2% en valores corrientes). La menor variación positiva la experimentó el cuarto quintil (17,6%), en tanto que el quinto fue el único que mostró un descenso interanual en su nivel de ingresos (4%). Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de ingresos de los quintiles extremos se redujo (21,6%), dando como resultado una brecha que perforó la barrera de los dos dígitos (9,9 veces), bastante menos pronunciada que en trimestres anteriores. Sin

³ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

embargo, el 20% más rico de los residentes sigue el 20% más pobre retiene sólo el 5% concentrando los ingresos (47%), mientras que (Cuadro C-III-5).

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). 3ER.TRIMESTRE 2006/3ER.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2006				2007			2008				2009			VAR. INTERANUAL Tr. III 2009
	I	II	III	IV	I	II	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
	\$														
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	2.813	7,9%
1º quintil	316	315	346	356	385	375	435	474	502	542	523	545	562	661	22,0%
2º quintil	662	636	724	725	763	770	894	956	963	1.108	1.043	1.199	1.171	1.409	27,2%
3º quintil	1.076	990	1.132	1.120	1.206	1.166	1.377	1.474	1.570	1.778	1.677	2.043	1.839	2.173	22,2%
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	3.255	17,6%
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	6.570	-4,0%
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	9,9	-21,6%

Nota: Durante el tercer trimestre, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH. Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 17.000, en los que habitan 27.200 personas. 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 \$ 448 para el primer quintil y de \$ 4.279 para el quinto. El promedio de

este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.892 (Cuadro C-III-6). De esta forma, los niveles de ingreso de la Ciudad son superiores para todos los deciles respecto de los del total de aglomerados urbanos. El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población residente en la Ciudad resultó 57% superior al del total nacional, que como ya se mencionó, se ubicó en (\$ 1.081).

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 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

ATRIBUTO	2008				2009			VAR.INTER ANUAL Tr.III 2009
	I	II	III	IV	I	II	III	
	\$							
Total	1.436	1.393	1.743	1.469	1.711	1.609	1.892	8,6%
1º quintil	337	336	348	362	361	318	448	28,9%
2º quintil	703	683	818	747	848	745	1.010	23,4%
3º quintil	1.037	1.091	1.262	1.130	1.366	1.294	1.501	18,9%
4º quintil	1.556	1.596	1.943	1.680	2.047	1.958	2.219	14,2%
5º quintil	3.530	3.245	4.348	3.419	3.922	3.731	4.279	-1,6%

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 obtiene en promedio 23 veces lo que recibe el 10% más pobre, que agrupa

sólo 1,3% del ingreso total. Esto significa que la concentración de ingresos en el décimo decil (28,8%) es un poco inferior que la presentada en el total de aglomerados urbanos (32,6%), donde el 10% más rico recibe en promedio 28 veces lo que obtiene el 10% más pobre.

CUADRO C-III-7

POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR SEGÚN DECIL (PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER. TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER</i> <i>CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-431	238	217	1,3
2	433-740	600	625	3,1
3	750-1.000	875	875	5,1
4	1.010-1.219	1.129	1.133	5,5
5	1.220-1.490	1.328	1.290	6,9
6	1.500-1.840	1.634	1.600	9,0
7	1.850-2.160	2.001	2.000	10,6
8	2.167-2.650	2.417	2.400	13,0
9	2.675-3.600	3.133	3.160	16,6
10	3.667-24.000	5.400	4.750	28,8
		1.875	1.500	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.

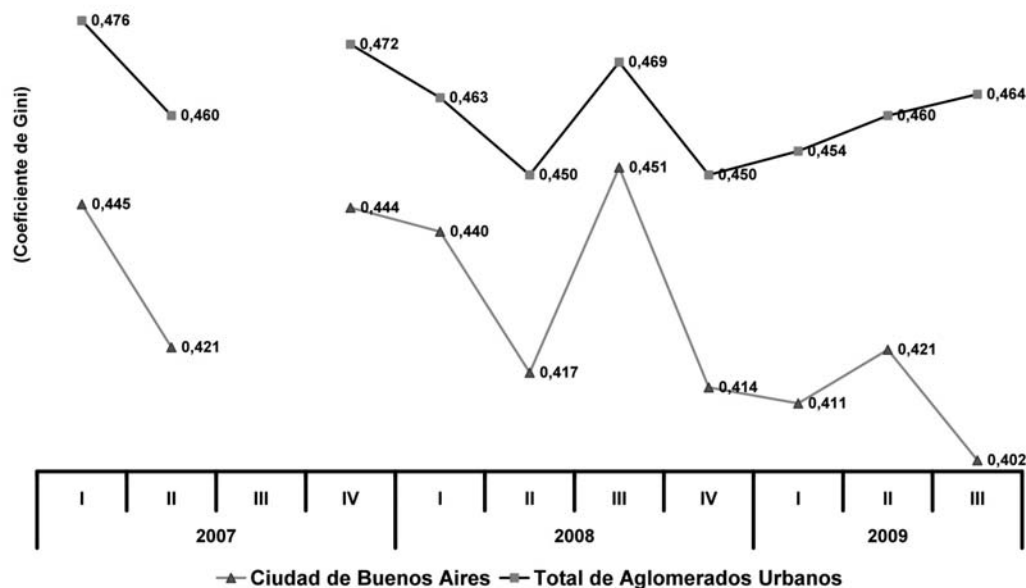
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas (incluyendo a los hogares sin ingresos) en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el tercer trimestre de 2009 en 0,402, mostrando una baja interanual de 11%, lo que da

cuenta de una mejora en la distribución del ingreso en el distrito en el último año, que fue mucho menos pronunciada en el total de aglomerados urbanos, donde este indicador se redujo sólo 1% (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 0 corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor 1 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 2007/3ER.TRIMESTRE 2009



Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH.

En el cálculo del Coeficiente de Gini se incluye a los hogares sin ingreso.

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

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes ocupados fue de \$ 2.677 en el tercer trimestre de 2009 en la Ciudad, lo que indica un incremento interanual de 16,4%, bastante 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 tercer trimestre de 2009, \$ 808 superior que el del Total de Aglomerados Urbanos del país (\$ 1.869).

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 487 con una participación de 1,8% en el total de ingresos, en tanto que los del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 7.139 y concentraron casi el 27% del total de los ingresos.

Es para destacar que el ingreso medio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad es también 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 décimo decil es 15 veces el del primero, mientras que esa diferencia asciende a 23 en el caso del 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 en promedio una hora de trabajo menos que a nivel nacional (39 horas *versus* 40 horas). Si se analiza cada decil en particular, se observa que son los más ricos (del sexto al décimo decil) los que

presentan menos horas de trabajo en la Ciudad que a nivel nacional, mientras que en los deciles más pobres (del primero al cuarto) se observa la situación inversa (Cuadro C-III-8).

CUADRO C-III-8

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS SEGÚN ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2009

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	80-800	487	1,8	24
2	800-1.300	1.057	3,9	36
3	1.300-1.600	1.474	5,5	40
4	1.600-2.000	1.766	6,6	38
5	2.000-2.000	2.000	7,5	42
6	2.000-2.500	2.334	8,7	41
7	2.500-3.000	2.791	10,4	42
8	3.000-3.800	3.264	12,2	41
9	3.800-5.000	4.449	16,5	41
10	5.000-22.000	7.139	26,8	45
Ocupados con ingresos	80-22.000	2.677	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.

Históricamente, los ocupados varones exhiben ingresos superiores a los que perciben las mujeres. En el tercer trimestre de 2009, las mujeres ganaban en promedio \$ 750 menos que los varones: mientras que éstos ganaron \$ 3.023 en su ocupación principal, las mujeres obtuvieron \$ 2.273. 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 (incluso cuando ellas tienen mayor nivel educativo alcanzado) y en algunos sectores, la discriminación.

Según categoría ocupacional, se exhibe que a lo largo del último año, aumentaron más los ingresos de los asalariados (19,8%) que de los patrones y cuentapropias (16% y 13,8%, respectivamente). En el caso de los asalariados y cuentapropias tuvieron aumentos relativos mayores los ingresos de las mujeres que los de los hombres, mientras que para el grupo de los patrones, los ingresos de las mujeres se redujeron y los de los hombres se incrementaron (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). 3ER.TRIMESTRE 2008-3ER.TRIMESTRE 2009

	TRIMESTRE III 2008	TRIMESTRE III 2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	\$		
Ocupados	2.300	2.677	16,4%
Varones	2.715	3.023	11,3%
Mujeres	1.840	2.273	23,6%
Patrón	3.801	4.409	16,0%
Varones	3.889	4.981	28,1%
Mujeres	3.563	3.125	-12,3%
Cuenta propia	1.966	2.237	13,8%
Varones	2.358	2.588	9,8%
Mujeres	1.324	1.715	29,5%
Obrero o empleado	2.229	2.670	19,8%
Varones	2.647	2.973	12,3%
Mujeres	1.839	2.349	27,7%

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 tercer trimestre del año 2009, dan cuenta de que el ingreso total familiar promedio de los hogares (todos con ingreso) agrupados en el primer decil fue de \$ 577, mientras que el de los hogares del décimo fue de \$ 10.566. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 15,2% de población y obtiene el 2,5% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo, incluyen sólo el 6,1% de la población y obtienen el 23,5% del total de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas en el Total de Aglomerados Urbanos (incluyendo aquí a los hogares sin ingreso), se distingue que durante el tercer trimestre de 2009, la población agrupada en el

primer decil obtuvo 1,2% de la suma del ingreso total, con un ingreso medio de \$ 125, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 32,6% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 3.530. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es 28 veces el de las personas del primero.

- En cuanto al ingreso de la ocupación principal se verifica que los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 234 y concentraron sólo el 1,3% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 5.320 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: las personas empleadas en puestos profesionales obtienen 3,8 veces lo que perciben los empleados en puestos no calificados.

- Con respecto a los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el tercer trimestre de 2009, se observa que el ingreso medio total individual de la población se ubicó en \$ 2.813, lo que supone un crecimiento interanual de 7,9%. Los quintiles más favorecidos fueron el primero, el segundo y el tercero (su ingreso promedio aumentó entre 22% y 27,2%). En contraste, el quinto mostró un descenso interanual en su nivel de ingresos (4%). El ingreso medio del quinto quintil (\$ 6.570) es, de acuerdo con la última medición, 9,9 veces el del primero (\$ 661).
- En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de las personas residentes en hogares con ingresos en la Ciudad, el promedio para el tercer trimestre de 2009 fue de \$ 1.892. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 448, mientras que para el quinto fue de \$ 4.279. 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 28,8% de la suma total de ingresos, y tiene obtiene en promedio 23 veces lo que recibe el 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 redujo, en el último año, tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con una retracción mayor en el primer caso.
- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 2.677 en el tercer trimestre de 2009, mostrando un aumento interanual de 16,4%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 487 en su ocupación principal, con una participación de 1,8% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo obtuvieron \$ 7.139 y concentraron casi el 27% de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso \$ 750 menor que el de los varones (\$ 3.023 *versus* \$ 2.273). En cuanto a la categoría ocupacional, en el último año, aumentaron más los ingresos de los asalariados (19,8%) que de los patrones y cuentapropias (16% y 13,8%, respectivamente).

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2009

Durante el año 2009, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a los \$ 14.000M. Dentro de este valor, \$ 1.459,4M corresponden a la Coparticipación Federal. Como se aprecia, este último concepto tiene -dentro de la estructura de ingresos corrientes de la Ciudad- un peso inferior al que le corresponde a otras jurisdicciones (9,8%) y significa sólo 1,9% de la masa neta coparticipable (Ley 23.548) (Cuadro D-1).

En 2009, los ingresos fiscales tuvieron un incremento en términos interanuales de 17,7% (18,7% si no se considera la Coparticipación

Federal), con subas en todos los componentes. Resulta preciso destacar que las tasas de crecimiento de todos los conceptos fueron sensiblemente menores a las que se venían evidenciando en los años anteriores, con la sola excepción de *Ley de Sellos*, por cambios en la legislación.

La ralentización del crecimiento de la recaudación que tuvo lugar en 2009 (la tasa de variación es cercana a la mitad de la computada en el año anterior), es el correlato de la dinámica que tuvo la actividad económica, que se desaceleró desde el último trimestre de 2007.

CUADRO D-1

RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005/2009

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	GRAVÁMENES VARIOS Y OTROS
	\$ M									
2005	5.601,3	4.955,1	3.514,0	636,5	376,6	13,1	148,6	250,6	646,2	15,6
2006	6.920,5	6.117,8	4.446,7	626,4	486,3	14,6	202,2	329,2	802,7	12,3
Trimestre I	1.677,1	1.503,6	979,9	251,4	150,5	3,1	38,2	76,6	173,6	3,9
Trimestre II	1.712,5	1.505,4	1.109,2	110,7	117,1	3,9	50,7	110,6	207,1	3,3
Trimestre III	1.706,1	1.503,3	1.125,8	149,6	89,5	3,6	53,4	79,0	202,8	2,4
Trimestre IV	1.824,8	1.605,5	1.231,8	114,7	129,2	4,1	60,0	63,0	219,4	2,7

(continúa)

CUADRO D-1 (CONTINUACIÓN)
RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005/2009

PERÍODO	TOTAL	TOTAL SIN COPARTICIPACIÓN	IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS	ALUMBRADO, BARRIDO Y LIMPIEZA	PATENTES	CONTRIBUCIÓN POR PUBLICIDAD	LEY DE SELLOS	PLANES DE FACILIDADES	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	GRAVÁMENES VARIOS Y OTROS
	\$ M									
2007	8.820,5	7.756,3	5.740,6	656,1	638,2	19,7	281,2	405,6	1.064,2	14,9
Trimestre I	2.074,7	1.849,9	1.225,9	279,2	211,7	4,6	62,9	62,3	224,8	3,3
Trimestre II	2.031,8	1.763,1	1.373,3	102,6	142,8	4,6	63,4	72,3	268,7	4,1
Trimestre III	2.247,1	1.968,8	1.527,9	143,7	118,6	5,4	87,1	84,2	278,2	2,0
Trimestre IV	2.466,9	2.174,5	1.613,4	130,7	165,1	5,1	67,9	186,8	292,4	5,5
2008	11.909,4	10.581,0	7.610,1	1.286,1	850,2	39,1	322,0	454,5	1.328,4	18,9
Trimestre I	2.919,4	2.626,1	1.649,2	505,6	277,6	7,4	86,6	92,3	293,3	7,4
Trimestre II	2.784,1	2.440,1	1.826,1	212,7	201,9	10,8	74,0	110,1	344,0	4,6
Trimestre III	3.082,8	2.738,0	2.053,7	314,6	149,1	10,1	77,4	129,3	344,8	3,7
Trimestre IV	3.123,1	2.776,7	2.081,1	253,1	221,6	10,8	84,0	122,9	346,4	3,2
2009	14.018,0	12.559,1	8.817,5	1.308,5	1.003,9	46,9	784,9	504,0	1.459,0	93,3
Trimestre I	3.387,3	3.060,6	2.058,6	478,1	284,4	10,5	108,7	105,8	326,7	14,5
Trimestre II	3.310,3	2.940,4	2.089,3	213,8	242,1	10,6	196,2	126,5	369,9	61,8
Trimestre III	3.594,7	3.225,0	2.316,1	333,1	184,9	12,6	241,7	129,1	369,7	7,5
Trimestre IV	3.725,8	3.333,1	2.353,5	283,5	292,5	13,2	238,3	142,6	392,7	9,5
VARIACIÓN INTERANUAL (%)										
2005	20,2	19,8	25,4	2,4	13,8	15,6	89,2	-14,6	23,3	
2006	23,6	23,5	26,5	-1,6	29,1	11,6	36,1	31,4	24,2	-21,2
2007	27,5	26,8	29,1	4,7	31,2	34,7	39,0	23,2	32,6	21,1
Trimestre I	23,7	23,0	25,1	11,0	40,7	49,1	64,6	-18,6	29,5	-15,4
Trimestre II	18,6	17,1	23,8	-7,3	22,0	18,1	25,1	-34,6	29,8	24,2
Trimestre III	31,7	31,0	35,7	-4,0	32,5	52,6	63,1	6,5	37,2	-16,7
Trimestre IV	35,2	35,4	31,0	14,0	27,8	24,0	13,1	196,5	33,3	103,7
2008	35,0	36,4	32,6	96,0	33,2	98,5	14,5	12,0	24,8	26,8
Trimestre I	40,7	42,0	34,5	81,1	31,1	61,5	37,8	48,1	30,5	124,2
Trimestre II	37,0	38,4	33,0	107,3	41,4	136,3	16,7	52,3	28,0	12,2
Trimestre III	37,2	39,1	34,4	119,0	25,7	86,3	-11,0	53,6	23,9	85,0
Trimestre IV	26,6	27,7	29,0	93,7	34,3	111,0	23,8	-34,2	18,5	-41,8
2009	17,7	18,7	15,9	1,7	18,1	19,9	143,7	10,9	9,8	393,7
Trimestre I	16,0	16,5	24,8	-5,4	2,4	41,9	25,5	14,6	11,4	95,9
Trimestre II	18,9	20,5	14,4	0,5	19,9	-1,9	165,2	15,0	7,5	1.243,5
Trimestre III	16,6	17,8	12,8	5,9	24,0	24,3	212,1	-0,1	7,2	102,7
Trimestre IV	19,3	20,0	13,1	12,0	32,0	22,3	183,7	16,1	13,4	196,9

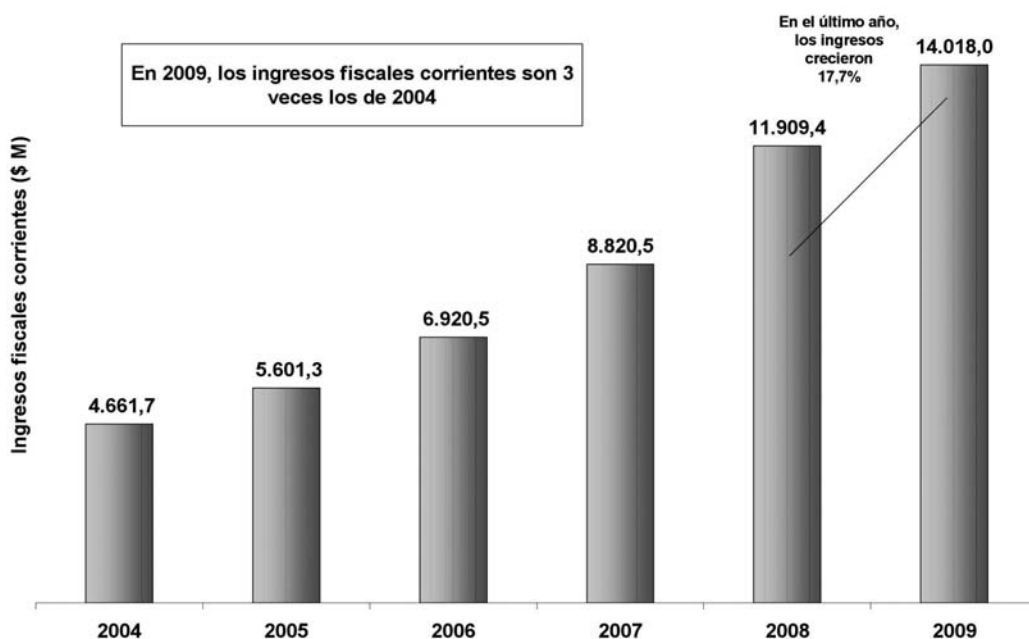
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

El crecimiento de la recaudación total de la Ciudad de Buenos Aires se aceleró desde 2005, con subas superiores al 20% hasta 2009. De esta manera, entre 2004 y 2008, la recaudación total prácticamente se triplicó a valores corrientes (Gráfico D-1).

Si se llevan los guarismos de crecimiento anuales a términos reales, puede hablarse también de una fuerte desaceleración. De esa manera, en el último año, la suba habría sido superior al 8% a valores constantes, utilizando como deflactor el IPI, el índice de precios implícitos elaborado por el INDEC, que resulta una alternativa al IPC frente a la distorsión que éste presenta desde 2007.

GRÁFICO D-1

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2009



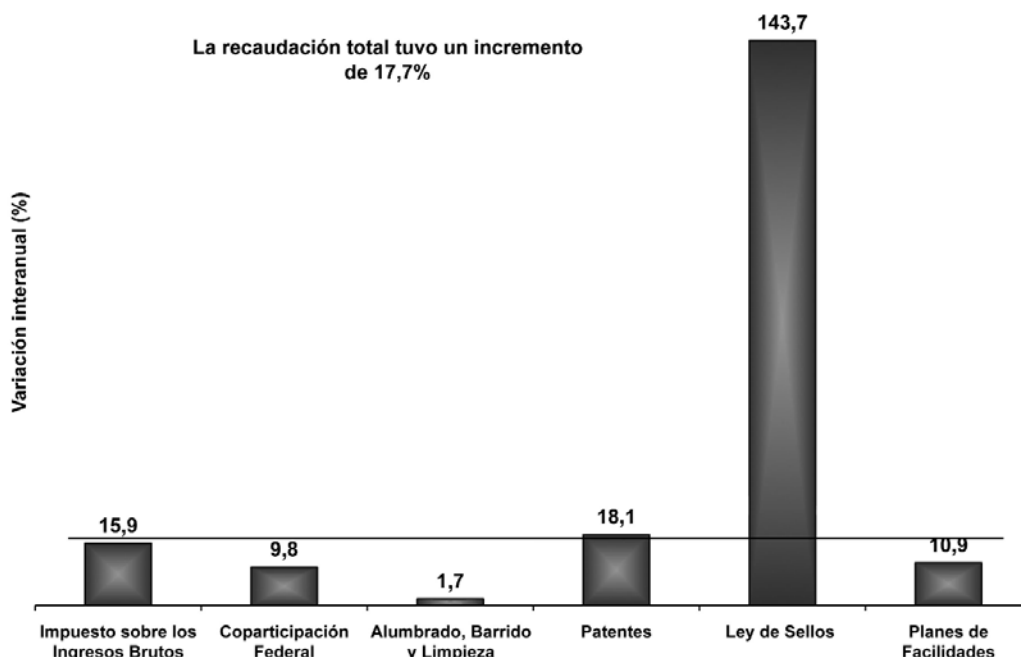
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En 2009, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Gravámenes varios y otros* (394%), *Ley de Sellos* (143,7%), *Contribución por publicidad* (19,9%) y *Patentes* (18,1%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura. En cambio, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)*, se expandió algunos puntos por debajo de la media general (15,9%), después de, al menos tres años de

motorizar la dinámica del conjunto, lo que explica que haya perdido un punto porcentual de su porción en el último año. *Coparticipación Federal*, aumentó 9,8% en 2009, por lo que perdió también casi 1 punto porcentual de peso en el total, para ubicarse en 10,4%, guarismo cercano a los de 2004, 2005 y 2006. Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)* apenas tuvo dinamismo (Gráfico D-2).

GRÁFICO D-2

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%), ORDENADOS SEGÚN SU PESO EN LA ESTRUCTURA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



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

ABL, que había tenido un crecimiento notable durante el período anterior (se había duplicado), experimentó un aumento muy poco significativo en 2009 (1,7%), que resulta negativo al transformarlo a términos reales. Por su parte, *Planes de facilidades* tuvo un incremento inferior al promedio (10,9%), siendo levemente más bajo incluso, al que experimentó durante el período anterior.

La tasa de crecimiento del *ISIB* (18,7%) se ubicó a la mitad de la de 2008, con una desaceleración progresiva entre el primero (24,8%) y el cuarto trimestre (13,1%). En el caso de *ABL*, se computó una baja en el primer período (-5,4%) con repuntes en los sucesivos, pero moderados (0,5%, 5,9%, 12%). *Contribución por publicidad*, por su parte, tuvo un fuerte incremento, durante el primer trimestre (41,9%), sufriendo una

variación negativa (-1,9%) durante el segundo, mientras que en el tercero y el cuarto, las tasas de crecimiento fueron más altas que la media (24,3% y 22,3% respectivamente). *Planes de Facilidades* tuvo un comportamiento parejo a lo largo de los trimestres, con excepción del tercero, mostrando tasas en torno del 15% (en el período julio-septiembre, el concepto prácticamente no tuvo cambios interanuales).

En cuanto a *Ley de Sellos*, fue el único concepto que exhibió tasas extraordinariamente altas durante el segundo, tercer y cuarto trimestre (165,2%, 212,2% y 183,7% respectivamente), que se explican porque desde el 2009, se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Hasta el año 2008, este gravamen alcanzaba solamente a las escrituras públicas o instrumentos de cualquier naturaleza u

origen por los que se transfiriera el dominio o se otorgase la posesión de inmuebles situados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y a los contratos de locación y sublocación de inmuebles en los que se desarrollasen actividades comerciales y de viviendas con muebles que se arrendasen con fines turísticos, y de *leasing*. Pero ahora alcanza a otros instrumentos públicos o privados, incluso por correspondencia, así como los que se efectúan con intervención de las bolsas o mercados.

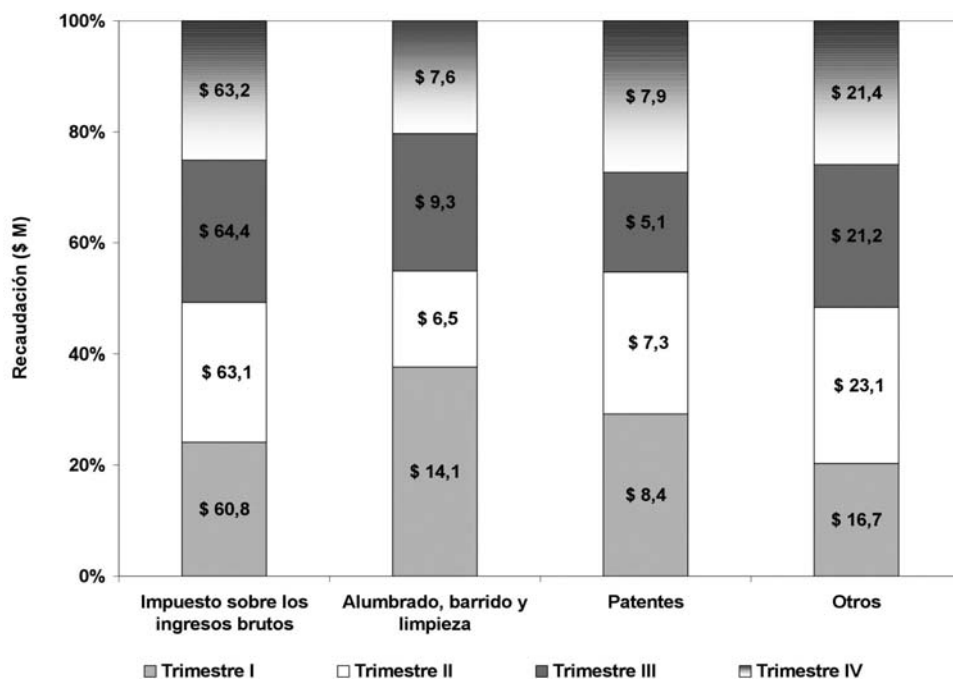
Al observar la distribución de la recaudación por trimestre, si bien para el conjunto fue más o menos equilibrada, hay sesgos pronunciados en *Patentes* y en *ABL*, producto del descuento de

10% que se ofrece si se pagan de una vez y por adelantado las cuotas anuales. Así, casi 30% de la recaudación anual de *Patentes* y más del 35 % de la de *ABL* se concretaron en el primer trimestre de 2009.

En el caso de *Ingresos Brutos* y de *Publicidad*, como en los años anteriores, hubo una mejor recaudación en el segundo semestre, que se explica por la mayor actividad económica del período (factor estacional). De esta manera, en los últimos seis meses del año se recaudó el 53% del total anual de *ISIB* y el 55% de *Publicidad*. en 2009 también concentró los ingresos en la segunda mitad del año (53,9%) (Gráfico D-3).

GRÁFICO D-3

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR TRIMESTRE, SEGÚN PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (MILLONES DE PESOS Y PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

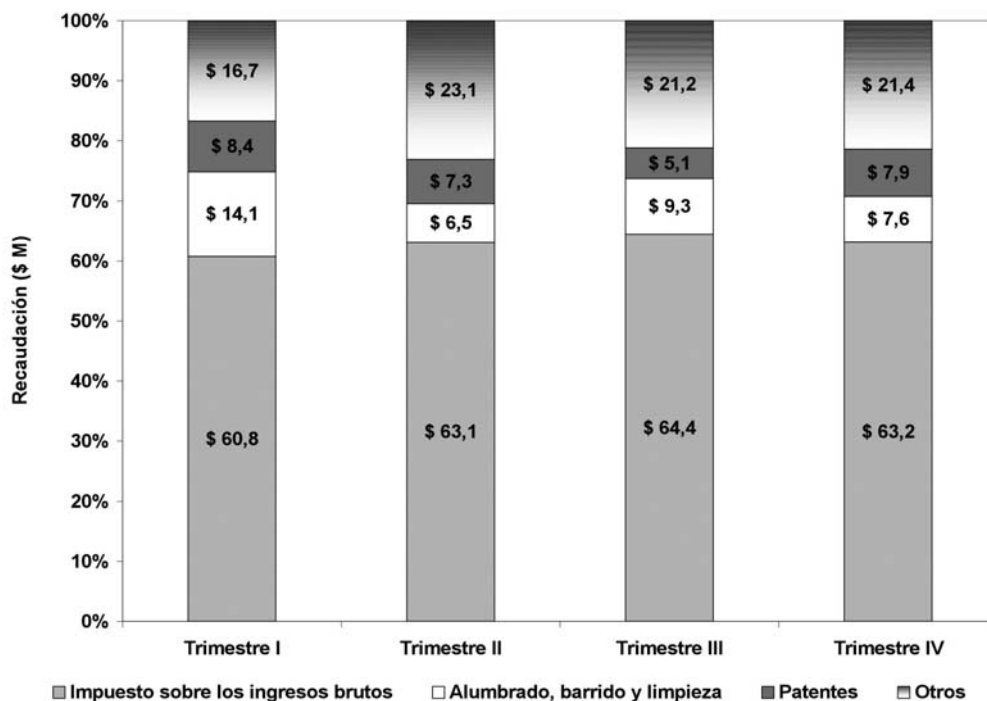
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En todos los trimestres, el peso de *ISIB* fue el mayor entre todos los conceptos (entre 60,8% en el primer trimestre y 64,4% en el tercero), seguido por *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (con un peso mínimo en el segundo trimestre de 6,5% y

uno máximo de 14,1% en el primero) y por *Patentes* (con un valor porcentual mínimo en el tercer trimestre de 5,1% y uno máximo de 8,4% en el primero) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (MILLONES DE PESOS Y PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO), SEGÚN TRIMESTRES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

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

También en el acumulado anual, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* sigue siendo, por lejos, el más importante, con un peso de 62,9% en 2009 (\$ 8.817,5M). Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB*. Justamente por esta incidencia, es que su contribución a la variación de la recaudación total fue la más alta (Gráfico D-5).

GRÁFICO D-5

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. DISTRIBUCIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



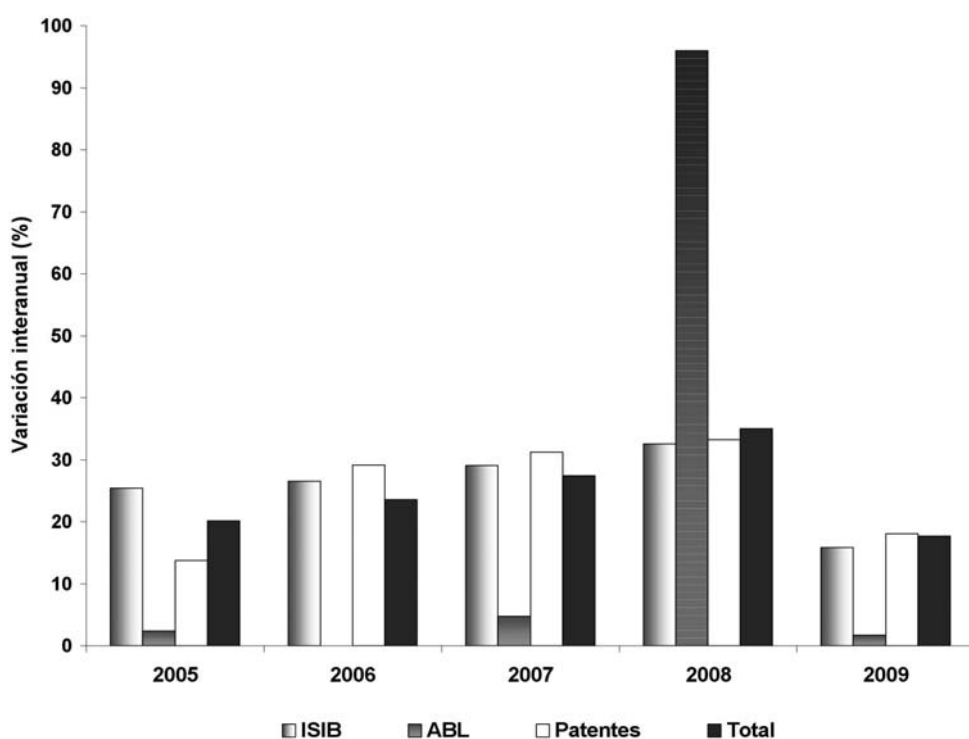
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Producto de su incremento por debajo del promedio de la recaudación en el último año, el *ISIB* tuvo una reducción en su peso relativo de 1 punto porcentual. Sin embargo, si se compara la importancia entre 2004 y 2009, se observa que *ISIB* ganó casi 3 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración desde entonces.

Al *ISIB* le sigue por su incidencia, la tasa de *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 1.308,5M, 9,3% del total), cuyo peso en la recaudación también sufrió una caída interanual de 1,5 puntos porcentuales y de 4 puntos respecto a 2004 (Gráfico D-6).

GRÁFICO D-6

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL Y PRINCIPALES IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005/2009



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

En el tercer lugar en importancia, dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad se ubica *Patentes* (\$ 1.004,1M, 7,2% del total), cuyo peso se mantuvo constante en el último año, fruto de un crecimiento interanual similar al promedio, motorizado por la suba en las ventas de autos nuevos. Al observar la dinámica desde 2004, se destaca que ésta estuvo siempre cercana a la del conjunto, por cuanto su participación relativa se

mantuvo más o menos igual. En 2009, ocupó el mismo puesto según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 86%.

En cuarto lugar aparece *Ley de Sellos* (\$ 784,9M), cuyo peso (5,6%) tuvo crecimiento respecto de 2008 (2,9 puntos porcentuales), el que resulta más notable cuando se compara su porción con la

de 2004 (prácticamente se triplicó). Como ya se mencionó, esto se explica porque desde 2009, se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Este aumento determinó que en el año, fuera el segundo concepto que más contribuyó al crecimiento del conjunto.

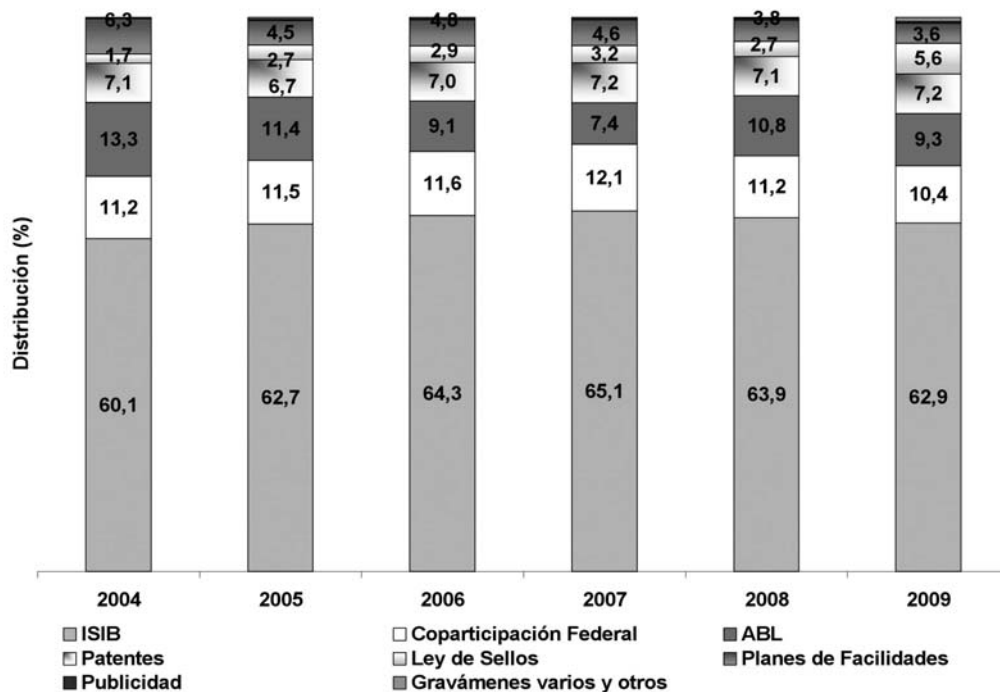
Por último *Planes de facilidades* (\$ 503,8M, equivalentes a 3,6% del total), que por su crecimiento desacelerado desde 2006 que se ubicó por debajo del promedio en 2009, perdió

participación (0,2 puntos porcentuales). Así, desde 2004, acumula una reducción en su peso de 2,7 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces (6,3%).

Finalmente, *Contribución por publicidad* (\$ 46,9M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires, que mantuvo su magra participación en el último año (0,3%) (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2009



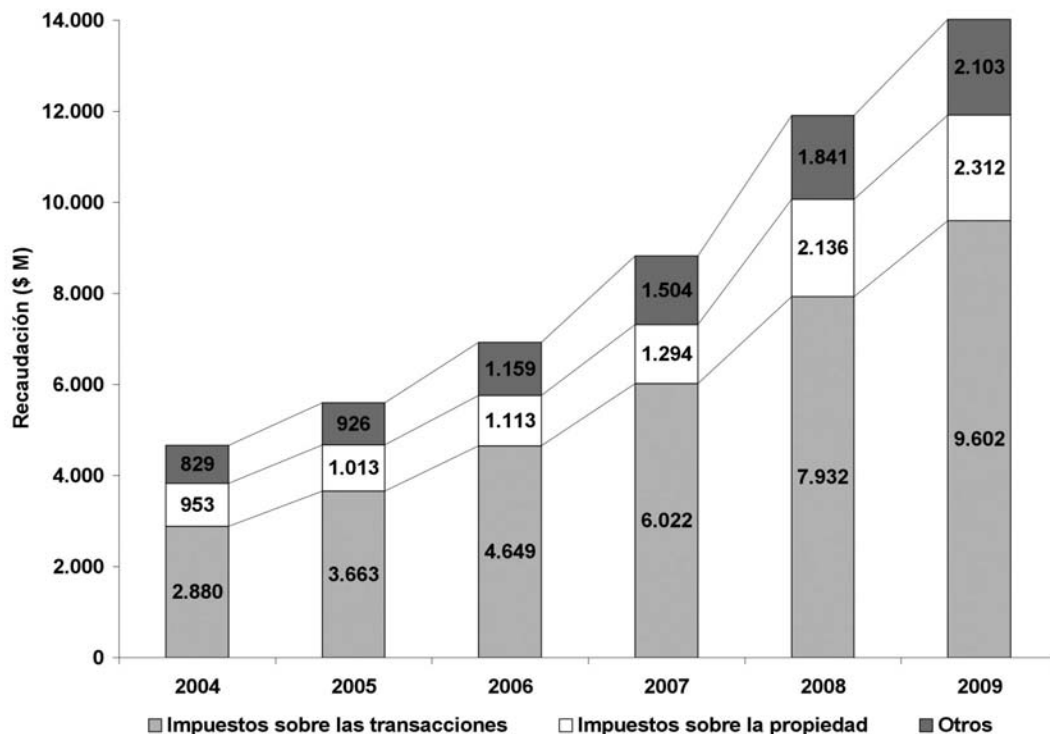
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Si se efectúa un agrupamiento de los conceptos según surjan de transacciones (*Impuesto sobre los Ingresos Brutos* y *Ley de Sellos*), o de la propiedad (*ABL* y *Patentes*), se observa que en el último año se produjo un aumento del primer grupo dentro de la estructura. De esta manera los impuestos que gravan las transacciones,

incrementaron su peso en 1,9 puntos porcentuales hasta alcanzar 68,5%. Al mismo tiempo, los impuestos que gravan la propiedad perdieron participación dentro de la estructura relegando 1,4 puntos porcentuales respecto de los valores del año anterior, ubicándose en 16,5% (Gráfico D-8).

GRÁFICO D-8

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. IMPUESTOS SOBRE LAS TRANSACCIONES, SOBRE LA PROPIEDAD Y OTROS (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2009



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

Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en el último año y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el último año corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su peso (57%). En segundo lugar figura *Ley de Sellos* (22%) seguido de *Patentes* (7,3%) y *Coparticipación Federal* (6,2%). Cabe destacar que *Alumbrado Barrido y Limpieza*, que venía ocupando el segundo lugar en estos últimos años por su contribución a la variación, ha dejado ese puesto para constituirse en el impuesto que menos explicó la misma en 2009, con un aporte de apenas 1,1%.

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB)

Por su importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad, se analiza a continuación la evolución del *ISIB* con mayor grado de detalle.

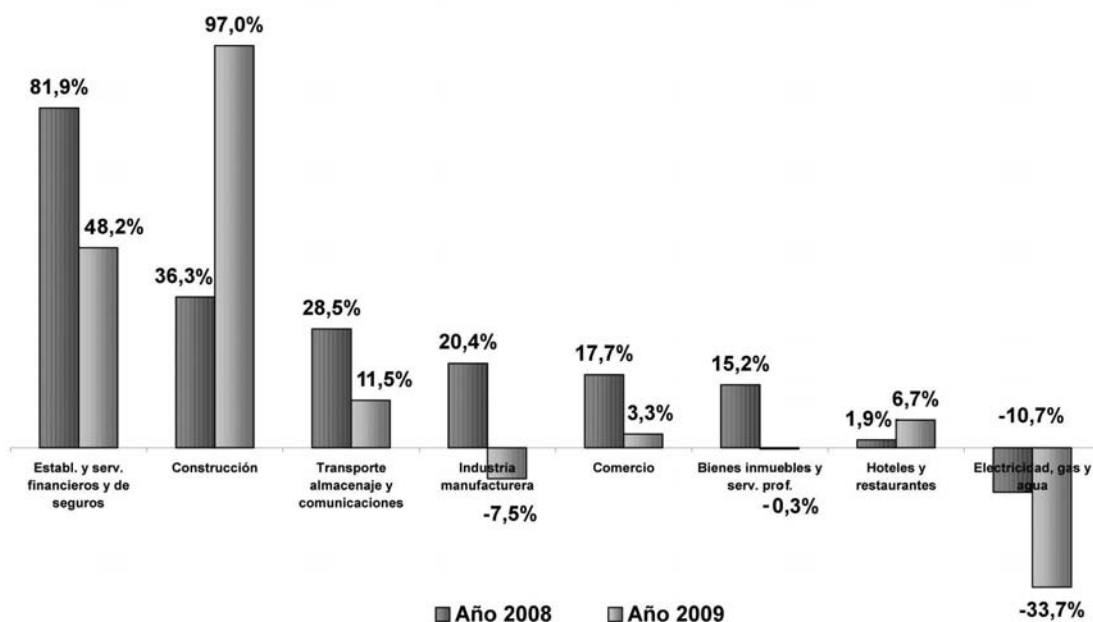
Como se mencionó, el crecimiento de este concepto en 2009 fue de 15,9%, por debajo de la dinámica del IVA, que por pagos directos y retenciones brutas tuvo una suba de 21,8%. Cabe hacer notar que mientras que en 2007, la expansión del impuesto nacional superaba al correspondiente al *ISIB*, en 2008, el ordenamiento se revirtió, modificándose nuevamente en 2009.

Las ramas de actividad más dinámicas en 2008 por el crecimiento que tuvieron como contribuyentes del *ISIB* fueron *Construcción* (97%) y *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (48,2%). El resto tuvo aumentos inferiores a la media, con dos excepciones que mostraron caídas: *Industria Manufacturera*

(-7,5%) y *Electricidad, gas y agua* (-33,7%), que ya había sufrido una fuerte disminución en el año anterior (Gráfico D-9). Cabe recordar que en 2008, las ramas de mayor expansión habían sido las mismas, aunque con el orden según magnitud de incremento invertido.

GRÁFICO D-9

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (*ISIB*). VARIACIÓN INTERANUAL DE LA RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009



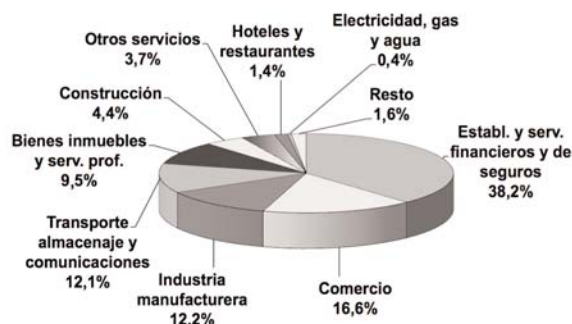
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

El principal sector contribuyente del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires en 2009 siguió siendo el constituido por *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (38,2%), seguido por el segmento comercial (16,6%), *Industria manufacturera* (12,2%), *Transporte, almacenamiento y*

comunicaciones (12,1%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,5%). Con menos de 5% cada uno, también participaron *Construcción* (4,4%) y *Hoteles y restaurantes* (1,4%) (Gráfico D-10).

GRÁFICO D-10

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

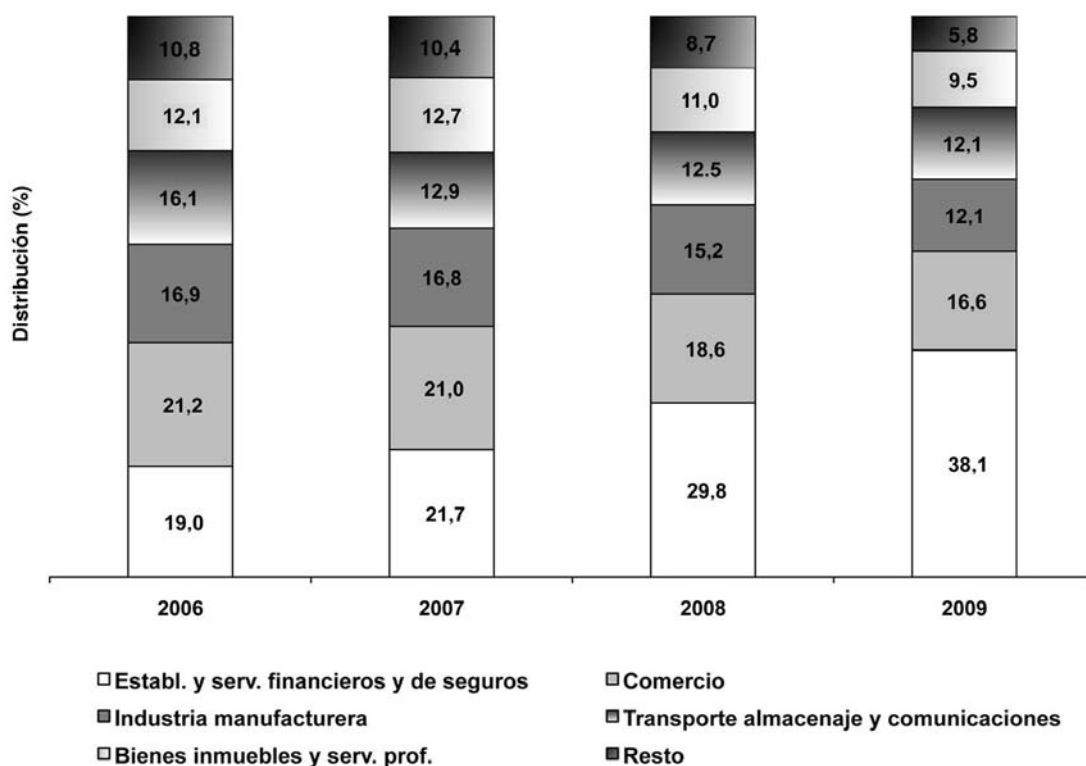


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Como resultado del crecimiento superior al promedio de *Establecimientos y servicios financieros y de seguros*, su participación dentro de la recaudación del ISIB se incrementó más de 8 puntos porcentuales en 2009, a los que se suman otros 8 puntos porcentuales que había ganado en el año anterior, por lo que tuvo una ganancia de más de 16 puntos porcentuales desde 2007. Se trata de la única rama de actividad con aumento significativo en su porción en 2009, además de *Construcción*, que tiene un porcentaje escaso como contribuyente del ISIB. En especial, *Industria manufacturera* tuvo una retracción en su porcentaje de 3,1 puntos porcentuales en 2009 y *Comercio* de 2 puntos porcentuales (Gráfico D-11).

GRÁFICO D-11

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2009



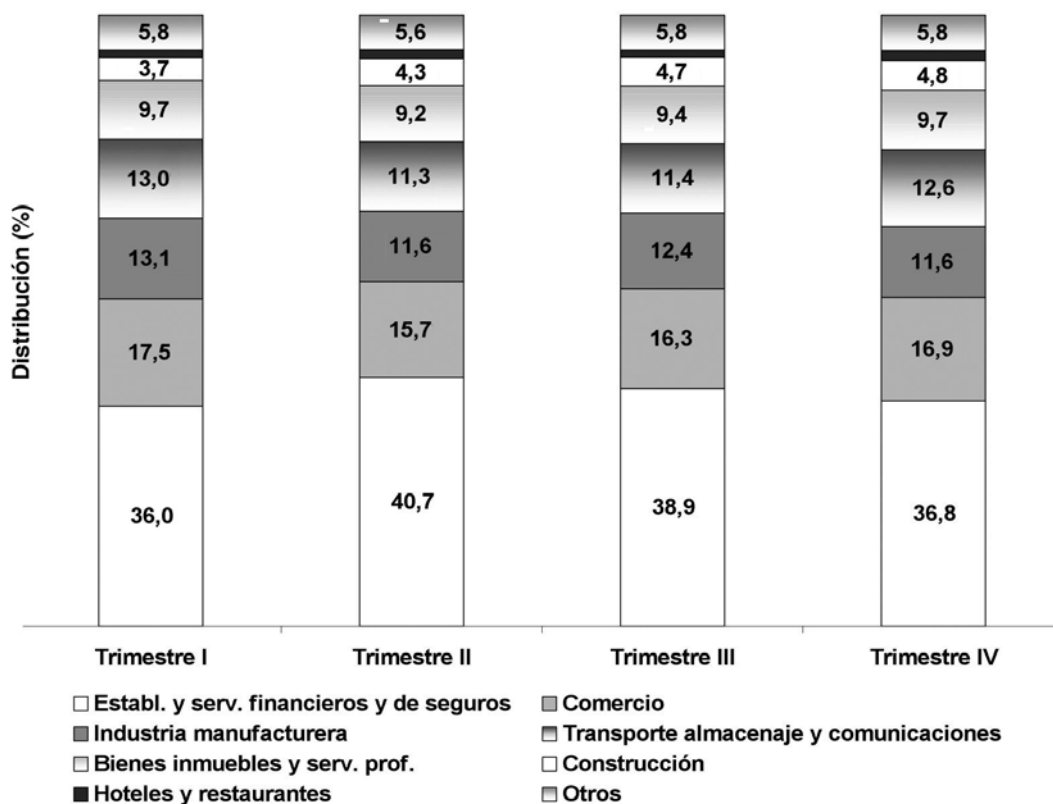
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

El ordenamiento de las ramas de actividad de mayor aporte al *ISIB* se mantuvo prácticamente igual a lo largo de los trimestres de 2009. *Establecimientos y Servicios Financieros y de Seguros*, la más importante, alcanzó una participación máxima de 40,7% en el segundo trimestre, en tanto que las que le siguieron,

Comercio, *Industria manufacturera*, *Transporte, almacenamiento y comunicaciones*, hicieron lo propio en el primero, con incidencias de 17,5%, 13,1% y 13% respectivamente. El resto de las ramas, tuvo en todos los trimestres un peso más cercano a su total anual (Gráfico D-12).

GRÁFICO D-12

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (*ISIB*). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD, SEGÚN TRIMESTRE (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



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

SÍNTESIS

- En 2009, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a los \$ 14.020M (\$ 1.459M corresponden a la *Coparticipación Federal*). Esto implica un incremento en términos interanuales de 17,7% (1 punto porcentual más si no se considera la

Coparticipación Federal), con subas en todos los componentes.

- En 2009, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Ley de Sellos* (143,7%), *Contribución por Publicidad* (19,8%) y *Patentes* (18,1%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura.

- *Coparticipación Federal*, aumentó al 9,8% en 2009, por lo que perdió 0,8 puntos porcentuales de peso en el total, ubicándose en 10,4%.
- También el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, se expandió algunos puntos por debajo de la media general (15,9%), después de al menos tres años de motorizar la dinámica del conjunto, lo que explica que haya perdido un punto porcentual de su porción. De todas maneras, *ISIB* sigue siendo, por lejos, el componente más importante, con un peso de casi 63% en 2009 (\$ 8.817,5M). Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB*.
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (9,3%, con \$ 1.308,5M), tuvo una caída de 1,5 puntos porcentuales respecto del año 2008. A pesar del crecimiento de la recaudación de los años anteriores, su peso en la estructura está 3 puntos porcentuales por debajo del que tenía en 2004. Entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009.
- *Patentes* (7,2% de la recaudación total, con \$ 1.004M), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, creció por encima del promedio en 2009 (18,1%), motorizado por la suba en las ventas de autos nuevos, por lo que mantuvo intacta su participación respecto a la de 2007 y la de 2008.
- *Planes de facilidades* (3,6% del total anual, con \$ 504M), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009, por lo que perdió nuevamente participación (0,2 puntos porcentuales). Así, desde 2004, acumula una reducción en su peso de 2,7 puntos porcentuales, con una porción cercana a la mitad de la correspondiente a entonces.
- Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en el último año y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la contribución al crecimiento de los ingresos en el último año corresponde primero a *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, con un porcentaje algo inferior a su participación relativa (57,3%). En segundo lugar figura *Ley de Sellos* (22%), seguido de *Patentes* (7,3%) y de *Coparticipación Federal* (6,2%).
- Dentro del *ISIB*, las ramas de actividad más dinámicas en 2009 fueron Construcción (97%) y *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (48,2%), que ya habían sido las de mayor aumento en el año anterior. El resto tuvo ascensos inferiores a la media, con la excepción de *Industria Manufacturera y Electricidad, gas y agua*, que exhibieron disminuciones interanuales significativas (-7,5% y -33,7% respectivamente).
- El principal sector contribuyente del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires en 2009, siguió siendo el constituido por los *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (38,2%), seguido por el segmento comercial (16,6%), *Industria manufacturera* (12,2%), *Transporte almacenamiento y comunicaciones* (12,1%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (9,5%). Con menos de 5% cada uno, también participaron *Construcción* (4,4%) y *Hoteles y restaurantes* (1,4%).



Buenos Aires
Gobierno de la Ciudad



Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano
Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda - GCBA

Callao 1521 1º Subsuelo C1024AAN - Tel: 5275-8704/06/08/10 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires