

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

32

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 (pdf)

ISSN 1852-1673 (impreso)

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Nro. 32
Mayo 2011



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, Pablo Bondioni,
Mariano Bustos, Cecilia de Witte, Guadalupe Gil Paricio,
María Laura Pérez Frattini, Gabriela Rijter y
Laura Vilardebó

Asistente María Laura Bellini e Ignacio García Zuloaga

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

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN EL AÑO 2010	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2010	46
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A.I Industria Manufacturera	70
A.II Construcción	82
A.III Mercado Inmobiliario	100
A.IV Comercio Minorista	166
A.V Transporte	210
A.VI Servicios Públicos	224
A.VII Turismo	242
A.VIII Industrias Culturales	272
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2010	306
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al cuarto trimestre de 2010	338
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009. Resultados definitivos	368
C.III Distribución del ingreso al cuarto trimestre de 2010	384
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	
Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2010	400

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 32ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de publicación cuatrimestral.

En la primera parte se exponen por separado la evolución de la economía nacional al cuarto trimestre de 2010 y de la economía local. La primera involucra 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. Por su parte, la segunda resume los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios, en el mercado de trabajo, en la distribución del ingreso y en la recaudación impositiva de la Ciudad.

Más adelante, en las secciones que conforman el apartado A, se desarrolla con detalle el comportamiento reciente de los principales segmentos productivos de la Ciudad de Buenos Aires: Industria manufacturera, Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires en 2010. La sección 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. Sobre el final de esta sección, se estudia el nivel de diversificación de las exportaciones de manufacturas de la Ciudad para el período comprendido entre 1993 y 2010, tanto por producto exportado como por país de destino. Se propone de esta forma, contribuir a una mejor comprensión acerca del grado de desarrollo de la base exportadora local e identificar posibles modificaciones tras la salida del régimen de convertibilidad.

En la parte C, se detalla la situación ocupacional al cuarto trimestre de 2010, 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 una breve reseña 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 de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires al cuarto trimestre de 2010, a través de procesamientos propios de los datos recientemente publicados de la EPH-INDEC. Finalmente, se hace un seguimiento del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad, que surgen de la Encuesta de Indicadores Laborales, realizada en conjunto entre el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social y la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

En esta edición, se repite la información publicada en la anterior sobre la situación y la evolución de las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires durante 2009 desde el punto de vista de la suficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios. Este análisis está basado en el sistema de canastas 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. Estos resultados surgen tras la imputación de ingresos no informados por los hogares.

En la siguiente sección, se expone la distribución del ingreso en la Ciudad y a nivel nacional en el cuarto trimestre de 2010, 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 con la misma fuente primaria.

Finalmente, la parte D refiere a la dinámica de Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires al cuarto trimestre de 2010, considerando los cambios que tuvieron los principales conceptos en el período y el total anual. 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 2010

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008					2009					2010									
	2003	2004	2005	2006	2007	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2008	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2009	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2010

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2008								2009								2010															
	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010			
	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				
%																																
Inversión Interna Bruta Fija -																																
Variación interanual de la participación																																
en el PBI (en puntos porcentuales)																																
Construcción	35,0	25,8	20,5	18,5	8,2	10,1	7,4	2,8	-2,0	4,1	-2,3	-4,8	-5,7	-1,2	-3,6	5,1	8,1	6,8	12,1	8,2												
Equipo durable de producción	45,3	52,2	26,5	17,7	22,6	34,8	23,5	16,2	-3,4	16,3	-27,9	-18,6	-21,3	-6,6	-18,7	25,5	35,5	55,4	44,5	41,1												
Estimador Mensual Industrial (EMI)																																
con estacionalidad	16,2	10,7	8,0	8,4	7,5	6,6	5,6	6,2	1,7	5,0	-2,8	-1,3	-1,4	5,3	0,0	9,0	10,0	9,3	10,6	9,8												
Indicador Sintético de la Actividad de la																																
Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8	20,5	14,4	16,2	7,2	8,4	8,6	7,4	-5,1	4,5	-1,1	-4,4	-4,2	1,9	-2,0	8,5	11,5	7,6	16,2	11,0												
Préstamos (en pesos)																																
Adelantos	-12,6	10,7	28,7	37,8	39,0	41,4	41,3	33,8	26,4	35,1	17,3	11,2	9,3	8,4	11,4	12,0	17,9	24,3	33,2	22,1												
Documentos	0,2	40,2	29,8	34,0	29,4	33,8	30,7	24,4	17,9	26,2	10,2	9,7	10,8	7,7	9,6	1,5	7,7	11,9	24,8	11,6												
Hipotecarios	-12,3	16,1	44,5	49,5	30,8	26,7	29,6	18,3	13,5	21,6	3,5	1,7	7,1	8,9	5,4	21,7	27,0	36,8	48,2	33,9												
Prendarios	-17,6	-12,1	-2,6	5,9	28,8	41,0	39,3	34,2	28,6	35,3	24,6	17,4	8,8	1,4	12,4	-1,5	1,0	4,3	10,4	3,5												
Personales	-40,1	-8,9	40,3	54,2	56,5	56,7	54,1	46,9	34,6	46,9	20,6	6,3	-2,7	-6,9	3,5	-2,5	6,6	15,7	28,8	12,0												
Tarjetas de crédito	-12,2	43,4	77,0	75,5	70,5	59,9	59,8	48,5	35,4	49,5	22,5	11,9	6,6	7,5	11,7	11,8	16,7	22,5	28,9	20,1												
	8,6	34,8	44,6	60,5	44,7	47,9	47,0	43,6	37,6	43,6	27,5	19,9	17,3	19,2	20,8	25,4	35,2	43,4	46,1	37,8												
Sector Externo																																
Saldo de la Cuenta Corriente	8,140	3,219	5,625	7,691	7,103	1,718	781	3,346	1,244	7,089	1,426	4,603	3,691	1,406	11,127	-339	3,192	914	-194	3,572												
(valor en millones de dólares)																																
Saldo de la Cuenta Comercial	16,088	12,130	11,700	12,308	11,168	3,159	2,137	4,933	2,946	13,175	3,605	6,406	3,292	3,585	16,888	2,132	5,359	3,004	1,562	12,057												
(valor en millones de dólares)																																
Exportaciones de bienes FOB	16,7	15,5	16,8	15,0	19,9	43,8	27,6	47,2	-8,6	25,2	-25,7	-11,5	-35,3	-4,7	-20,5	10,8	23,5	36,1	20,3	23,1												
Importaciones de bienes CIF	55,0	62,3	27,8	19,0	30,6	40,3	49,3	30,1	0,5	28,2	-35,3	-40,9	-36,4	-14,4	-32,5	33,1	51,7	50,1	45,5	45,5												
																				(continúa)												

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010			
	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010			
	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				
%																																
Salarios (1)																																
Salarios Nivel General				11,9	9,4	19,5	18,8	22,4	20,2	22,6	23,3	23,0	23,0	24,4	20,5	17,3	16,6	16,6	17,7	20,8	24,8	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1	26,1			
Sector privado registrado				15,8	11,1	24,8	19,6	19,9	15,4	18,1	19,6	19,1	19,1	22,7	18,6	17,0	16,9	16,9	19,5	23,0	27,1	28,9	28,9	28,9	28,9	28,9	28,9	28,9	28,9			
Sector privado no registrado				9,8	11,1	11,9	21,6	23,3	25,2	31,9	35,6	38,4	38,4	37,1	31,1	25,7	20,8	20,8	18,8	18,2	22,1	22,9	22,9	22,9	22,9	22,9	22,9	22,9	22,9			
Sector Público				5,6	4,2	11,0	15,0	28,1	29,2	27,6	24,0	21,8	21,8	19,0	16,8	11,7	12,4	12,4	12,6	17,5	21,2	21,8	21,8	21,8	21,8	21,8	21,8	21,8	21,8			
Mercado de trabajo y Situación Social																																
Tasa de desocupación (1)				-20,8	-12,8	-16,5	-11,9	-13,8	-14,3	-5,9	-3,7	-2,7	-2,7	0,0	10,0	16,7	15,1	15,1	-1,2	-10,2	-17,6	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1			
Tasa de empleo (1)				6,2	9,7	2,2	1,9	0	0,7	-0,5	-0,7	1,2	1,2	0,7	-0,9	-0,5	-0,5	-0,5	-0,2	1,7	1,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Pobreza (personas) (2)				-2,1	-25,6	15,9	-20,4	-23,4 ^a	-23,4 ^a	-23,9	-25,7 ^a	-25,7 ^a	-25,7 ^a	-21,9	-21,9	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7	-13,7			
Indigencia (personas) (2)				-4,8	-36,3	-18,7	-28,7	-32,2 ^a	-32,2 ^a	-37,8	-25,4 ^a	-25,4 ^a	-25,4 ^a	-21,6	-21,6	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5	-20,5			

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

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

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

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

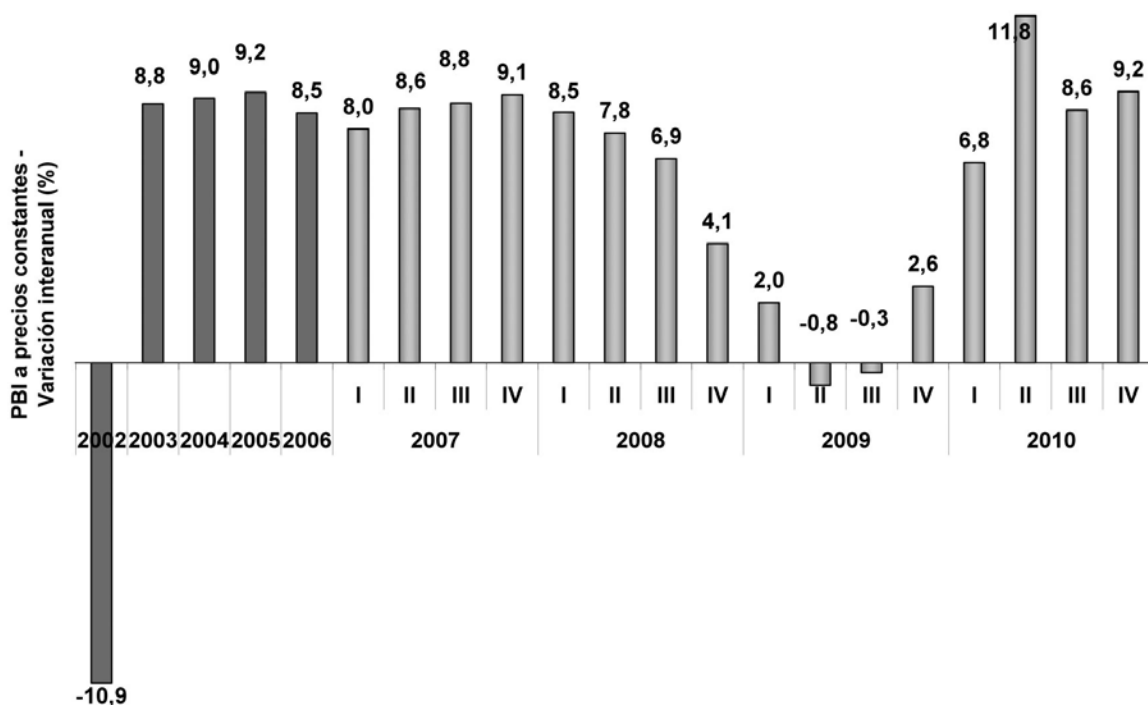
La información de cuentas nacionales correspondiente al cuarto trimestre de 2010, muestra un incremento del Producto Bruto Interno (PIB) de 9,2% a precios constantes. Cabe recordar que desde inicios de 2008, se hicieron sentir las consecuencias del prolongado conflicto agropecuario primero y de la crisis internacional después, con un enfriamiento de la actividad que creció menos de un punto porcentual en 2009. Dada esta trayectoria, resulta especialmente

significativa la magnitud de la expansión del último año.

Desde 2006, el aumento del PIB fue resultado de la expansión de la capacidad productiva, a diferencia de lo que había acontecido en los primeros años de la recuperación posconvertibilidad, cuando respondía exclusivamente a los nuevos precios relativos en un escenario internacional favorable. Cabe decir que el PIB se encuentra en un nivel 79,4% superior al del mínimo de 2002 y 46,5% más arriba que el pico de la década pasada, en 1998 (Gráfico 1).

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010



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.

Por el lado de la demanda, la inversión bruta fija y las exportaciones volvieron a liderar el crecimiento, revirtiendo el comportamiento bajista que tuvo lugar desde el último trimestre de 2008 y que se mantuvo durante 2009. Fueron

acompañadas por el consumo privado, que tuvo un importante repunte tras el 2009, cuando se habían computado bajas en dos de sus trimestres. El consumo público, por su parte, se expandió a un ritmo apenas por encima del PIB.

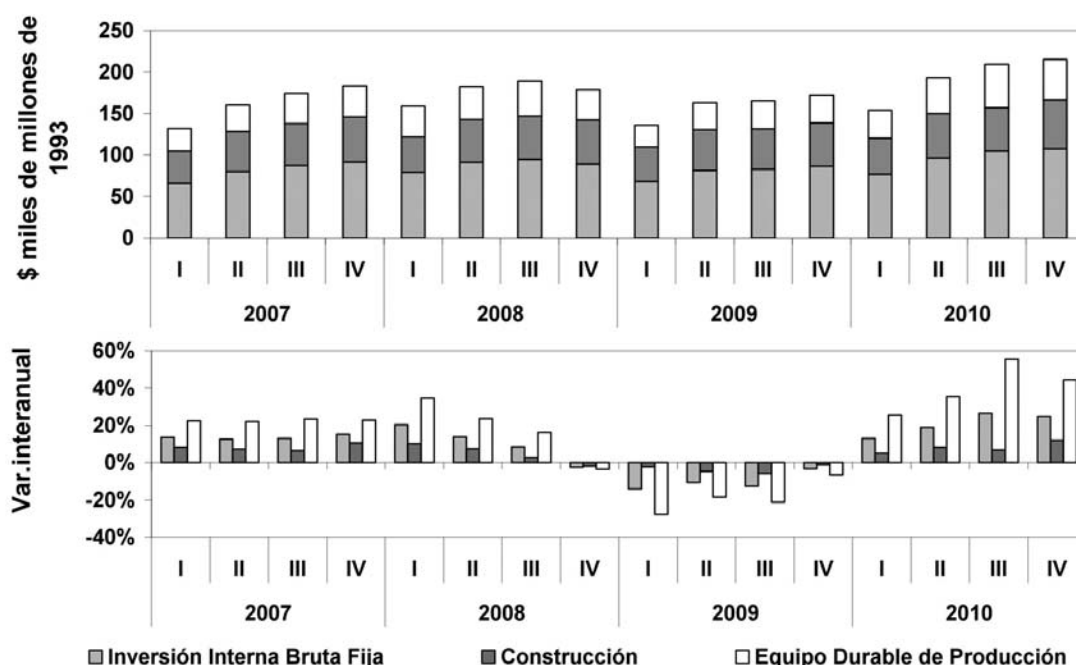
¹ Aquí se presenta información hasta el último dato disponible de cada sector al cierre de esta edición. De esta manera si bien en algunos casos, se llega a describir la situación al cuarto trimestre de 2010, en otros sólo se alcanza a abordar la correspondiente al tercero.

La **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue uno de los motores del crecimiento durante la posconvertibilidad hasta finales de 2008, volvió a traccionar el ascenso de la demanda desde el primer trimestre de 2010. Lo hizo ubicado como segundo componente más importante (detrás del consumo privado y con un peso cercano a 20% en 2010). Su incremento interanual fue de 24,7% en el último trimestre y de 21,2% en el conjunto del

año. Esta dinámica fue consecuencia del comportamiento expansivo de sus dos componentes, tanto en el cuarto trimestre como en el total anual: el equipo durable de producción (44,5% y 41,1%, respectivamente), y la construcción (12,1% y 8,2%, respectivamente), explicando aproximadamente el 70% y el 30% de la variación de la IBIF en cada caso² (Gráfico 2).

GRÁFICO 2

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2007/2010



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.

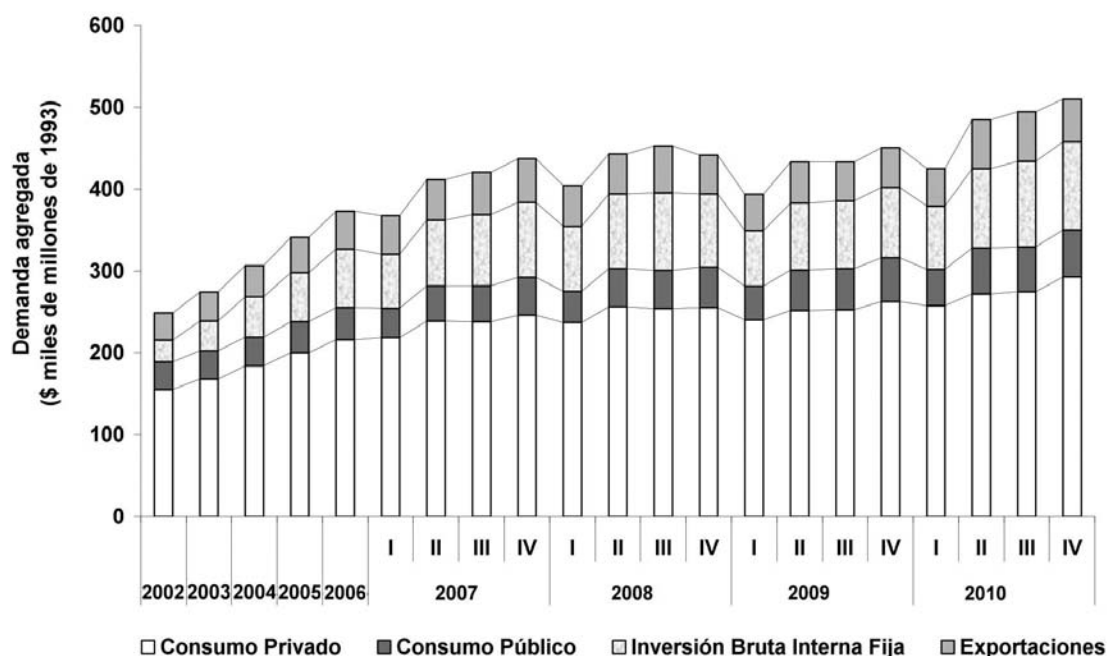
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (57%), tuvo en el cuarto trimestre del año un crecimiento del 11,5%, con un cierre anual de 9%, aumentos que se redimensionan luego de las contracciones experimentadas en los primeros periodos de 2009. Cabe destacar que la variación del consumo privado en 2010 resultó superior a la de 2008 (6,5%) e igual a la experimentada en 2007.

El **consumo público**, equivalente al 11% de la demanda total, tuvo una suba de 7,7% en el cuarto trimestre de 2010, y después de siete trimestres de liderar el crecimiento de la demanda, tuvo una dinámica que se colocó algo debajo de la correspondiente al PIB (Gráfico 3). En términos anuales, la variación experimentada por el consumo público ha sido la más importante de los últimos años (9,4%).

² El 35,3% del equipo durable de producción incorporado en 2010 es nacional y el 64,7% importado.

GRÁFICO 3

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA (MILLONES DE PESOS DE 1993). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010



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 de 2010, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron un incremento de 7,4%, con un peso en la demanda superior al 11%. En 2010, esta variable se incrementó 14,6%, por la buena *performance* de los trimestres segundo y tercero. Durante el año anterior, este concepto había tenido un comportamiento contractivo (6,4%), resultante de las disminuciones en los trimestres impares, que no pudieron ser compensadas por la dinámica positiva del segundo y el cuarto período.

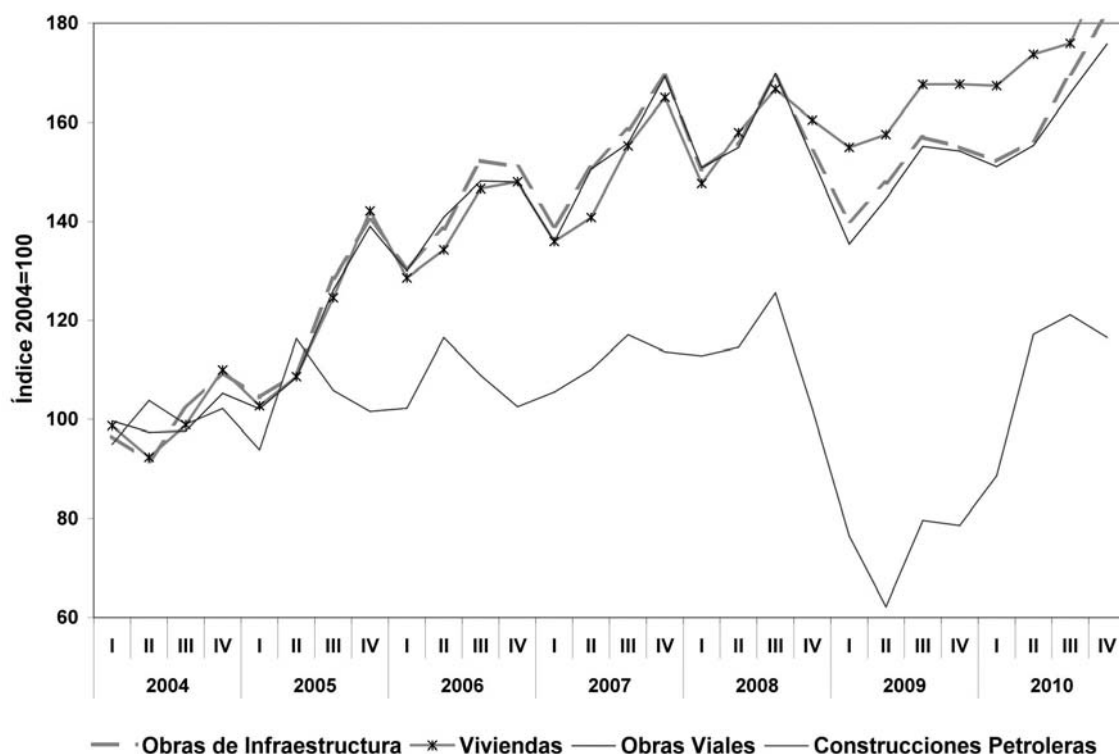
En relación a la inversión en **construcción**, la serie con estacionalidad del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la

evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, se incrementó 16,2% en el cuarto trimestre de 2010, acumulando una suba de 11% en el conjunto del año. En 2009, en cambio, se había producido una caída de 2%, que había puesto fin a 6 años de incrementos consecutivos.

El análisis del ISAC por tipo de construcción indica, asimismo, una expansión de todos los bloques, tanto en el último trimestre como en el acumulado del año 2010. En este último período, las construcciones petroleras fueron las que más crecieron (49,4%), en tanto el resto tuvo variaciones cercanas al 10% (Gráfico 4).

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 2004=100. ARGENTINA. AÑOS 2004/2010



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, en 2010, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Pisos y revestimientos cerámicos* (12,2%), *Cemento Pórtland* (10,4%), *Hierro redondo para hormigón* (10%) y *Ladrillos huecos* (9,9%). Los despachos de *Asfalto* fueron los únicos que verificaron una caída (1,3%).

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 0,5% en el último trimestre y 3% en el conjunto de

2010, continuando así la tendencia iniciada en 2009, cuando la merma fue de 15,1%. En 2007 y 2008, dicha área se había mantenido prácticamente constante, con incrementos de 0,8% y 0,1%, respectivamente.

La evolución del sector a nivel nacional tuvo, en 2010, una *performance* que resulta más alentadora que la del año anterior. En este sentido, cabe mencionar el crecimiento del indicador sintético de la actividad de la construcción, de la demanda de prácticamente todos los insumos de la construcción, y de la superficie a construir en la nómina de 42 municipios a partir del mes de agosto, con la excepción de octubre (aunque en el agregado

anual dicho indicador evidenció una caída). A esto debe sumarse la recuperación de los préstamos hipotecarios en moneda local a partir del segundo trimestre. No obstante, esto último debe relativizarse, teniendo en consideración el significativo incremento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés. En tal 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.

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

A diferencia de lo acontecido en el año anterior, que tuvo una disminución de 3,5% en los sectores productores de bienes, 2010 cerró con una variación positiva de 10,6% (9,4% en el último trimestre), incluso por encima del aumento correspondiente de los servicios, que fue de 7,6% (8% en el cuarto trimestre), lo que no sucedía desde 2006. En el último año, los bienes representaron un tercio de la oferta agregada nacional.

En todos los trimestres de 2010, tanto los sectores productores de bienes como los de servicios mostraron expansión, con picos en el segundo período. Es para destacar que las variaciones interanuales fueron positivas en todos los trimestres y, con excepción del primero, resultó mejor la dinámica de los bienes que de los servicios.

Cabe recordar que en 2009, la *performance* de los dos grupos sectoriales había sido disímil: mientras sólo en el cuarto trimestre hubo expansión para la producción de bienes (1%), en los servicios hubo aumentos en cada uno de los períodos.

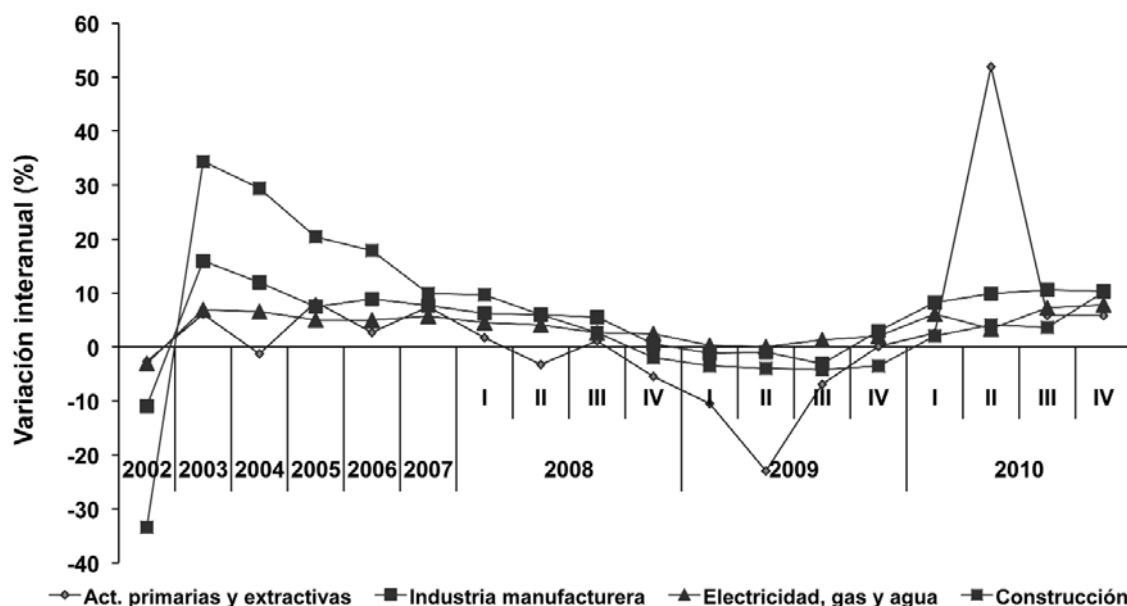
En el cuarto trimestre de 2010, todos los sectores productores de **bienes** mostraron crecimiento. El que más se expandió en términos interanuales fue *Industria Manufacturera* (10,4%), seguido por *Construcción* (10,2%); por debajo del promedio de este conjunto, se ubicaron *Suministro de electricidad, gas y agua* (7,8%) y *Actividades Primarias y Extractivas*³ (5,8%) (Gráfico 5).

En el total anual, el sector productor de bienes que creció por encima del promedio fue *Actividades primarias y extractivas* (20,8%), producto del buen comportamiento de dos de sus tres componentes: *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (28,5%) y *Pesca* (10,8%), dado que *Minas y Canteras* sufrió un leve retroceso (1,5%). El resto de los sectores se ubicaron con tasas inferiores a la media: *Industria Manufacturera* (9,8%), *Suministro de electricidad, gas y agua* (6,2%), y *Construcción* (4,2%).

³ 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 2002/2010



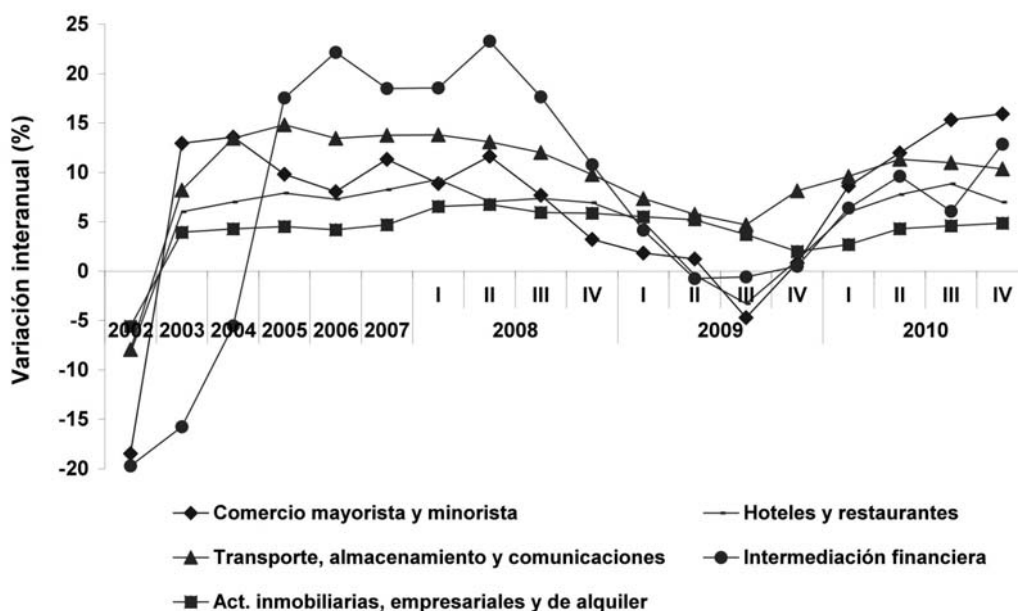
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Informe de avance del nivel de actividad.

Al interior de los **servicios** (que tuvieron un peso de 66% en la estructura productiva nacional de 2010), se registraron expansiones en todos los sectores analizados, tanto en el total anual, como en los trimestres componentes. De los que crecieron por encima del promedio en el cuarto trimestre, la mejor dinámica correspondió a *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (15,9%), seguido por *Intermediación financiera* (12,9%) y *Transporte, almacenamiento y comunicaciones*

(10,4%). Por debajo de la media, el que más creció en el período fue *Hoteles y restaurantes* (7,0%), seguido por *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (4,9%), *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (3%), *Administración pública y defensa* (2,2%) y, por último, *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (0,2%) (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010



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 lo que respecta a la *performance* de los sectores productores de servicios en el agregado de 2010, el que más creció fue *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (13,1%); el resto lo hizo por debajo de la media, como *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (10,6%), *Intermediación financiera* (8,8%), *Hoteles y Restaurantes* (7,3%), *Administración pública y defensa* (5,0%), *Enseñanza servicios sociales y de salud* (4,6%) y, por último, *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (2,8%).

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 primaria⁴, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁵.

En la campaña agrícola 2009/2010, la **producción primaria** nacional de oleaginosas, cereales y otros cultivos muestra algunos cambios en comparación con la campaña anterior (principalmente disminuciones en las áreas implantadas, que contrastan con la expansión de los rendimientos), según lo caracteriza el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca a través de su informe de estimación agrícola de finales de abril de 2011.

⁴ 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).

⁵ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

CUADRO 2

PRODUCCIÓN PRIMARIA OLEAGINOSAS, CEREALES Y OTROS CULTIVOS. ÁREA CULTIVADA (EN HECTÁREAS Y VARIACIÓN RESPECTO A CAMPAÑA ANTERIOR) Y PRODUCCIÓN (EN TONELADAS Y VARIACIÓN RESPECTO A LA CAMPAÑA ANTERIOR). ARGENTINA. CAMPAÑAS 2008/2009, 2009/2010 Y 2010/2011

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS				TONELADAS CULTIVADAS			
	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010		CAMPAÑA 2010/2011 ^e	CAMPAÑA 2008/2009	CAMPAÑA 2009/2010		CAMPAÑA 2010/2011 ^e
		HECTÁREAS	VARIACIÓN (%)			TONELADA	VARIACIÓN (%)	
Oleaginosas	20.390.000	20.225.000	-0,8		34.222.000	55.643.000	62,6	
Soja	18.000.000	18.340.000	1,9	18.700.000	31.000.000	52.700.000	70,0	50.400.000
Girasol	1.967.000	1.540.000	-21,7	1.655.000	2.450.000	2.320.000	-5,3	3.600.000
Maní	264.000	221.000	-16,3	237.000	605.000	610.000	0,8	660.000
Lino	17.000	38.000	123,5		19.000	52.000	173,7	
Colza	42.000	12.000	-71,4		61.000	17.000	-72,1	
Cártamo	100.000	74.000	-26,0		87.000	44.000	-49,4	
Cereales	11.158.000	10.124.000	-9,3		26.640.000	36.641.000	37,5	
Trigo	4.700.000	3.500.000	-25,5	4.360.000	8.370.000	8.750.000	4,5	14.700.000
Cebada cebecera	590.000	545.000	-7,6	755.000	1.682.000	1.355.000	-19,4	2.960.000
Avena	1.055.000	920.000	-12,8		290.000	182.000	-37,2	
Cebada forrajera	38.000	43.000	13,2		8.000	10.000	25,0	
Centeno	203.000	152.000	-25,1		34.000	25.000	-26,5	
Alpiste	11.000	11.000	0,0		10.000	10.000	0,0	
Maíz	3.500.000	3.670.000	4,9	4.200.000	13.100.000	22.680.000	73,1	20.900.000
Arroz	205.000	220.000	7,3	256.000	1.335.000	1.240.000	-7,1	
Mijo	26.000	33.000	26,9		6.000	9.000	50,0	
Sorgo granífero	830.000	1.030.000	24,1	1.025.000	1.805.000	3.630.000	101,1	3.500.000
Otros								
Algodón	284.400			550.000	386.000	493.000	27,7	
Poroto	277.000	268.000	-3,8		149.500			

^e Datos estimados.

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

En la campaña agrícola 2009/2010, la superficie implantada con soja resultó levemente superior a la de la campaña anterior (1,9%), con un valor cercano a las 18.340.000 hectáreas. Se trata de un nuevo récord histórico del área y de la producción, esta última cercana a las 52.700.000 toneladas, 70% superior a la registrada en la campaña anterior.

En la campaña actual, se espera un crecimiento similar al de 2009/2010, con 18.700.000 hectáreas implantadas, pero con una baja superior a 4% en el rendimiento (50.400.000 toneladas). Al momento, se ha recolectado el 34% de la cosecha.

Por su parte, el área implantada con girasol totalizó las 1.540.000 hectáreas en la campaña finalizada 2009/2010, resultando 21,7% inferior al área sembrada en el ciclo precedente. La producción final superó las 2.320.000 toneladas (5,3% inferior a la campaña anterior), resultando esta campaña una de las más bajas de los últimos 22 años.

En la campaña 2010/2011, en cambio, creció el área implantada 7,5%, hasta alcanzar 1.655.000 hectáreas. Se espera una recolección cercana a 3.600.000, volumen que de confirmarse, sería 55,2% superior a la del ciclo anterior.

Después de una campaña 2009/2010 con descenso en el área implantada con maní de 16,3% (221.000 hectáreas) y constancia en la producción (610.000 toneladas), se espera que la cobertura en 2010/2011 disminuya 7% (237.000 hectáreas), pero la buena productividad colocaría el rinde final de este cultivo de cosecha gruesa cerca de las 610.000 toneladas, 8,2% más que lo obtenido en la campaña anterior.

Dentro de los cereales, la superficie implantada con maíz en la campaña 2009/2010 alcanzó 3.670.000 hectáreas, poco más de 4,9% más que en el ciclo anterior. La producción totalizó 22.680.000 toneladas, volumen que se constituyó en un nuevo récord, 73,1% por encima del volumen cosechado en el ciclo precedente. En la campaña actual, se implantó un área 14,4% superior a la del ciclo anterior, pero por las lluvias

acontecidas en algunos lugares importantes para esta producción, se espera un rendimiento casi 8% inferior (20.900.000 toneladas).

En cuanto al sorgo granífero, la campaña 2009/2010 cerró con un área implantada 24% superior y prácticamente una duplicación de la producción (3.630.000 toneladas), fruto de las buenas condiciones climáticas de las zonas de implante. En la campaña actual, el área destinada a su cultivo es similar a la del ciclo anterior (1.025.000 hectáreas), pero se espera una pequeña disminución de 3,6% en la producción (3.500.000 toneladas).

Después de una campaña 2009/2010 en la que a pesar de la disminución del área implantada con trigo (25,5%), hubo una mejora en la producción (4,5%), la superficie de la campaña actual asciende a 4.360.000 hectáreas, un 24,6% superior a la registrada en el ciclo precedente. En la medida que el llenado de grano y madurez se dé en condiciones climáticas y sanitarias favorables, la producción sería cercana a las 14.700.000 toneladas que, de confirmarse, representaría un incremento del 68% con relación a la lograda en la campaña precedente.

Se aplican similares condiciones para la cebada cervecera, cereal que se estima exhibirá un aumento de 38,5% en el área sembrada durante la campaña 2010/2011 (755.000 hectáreas), tras la merma de 7,6% del ciclo anterior. En cuanto a la producción, se estima que la misma ascendería a 2.960.000 de toneladas, volumen que, de concretarse, representaría un nuevo récord histórico para este cereal, resultando un 118,5% superior al obtenido en la campaña 2009/2010, que había tenido una baja superior a 19%.

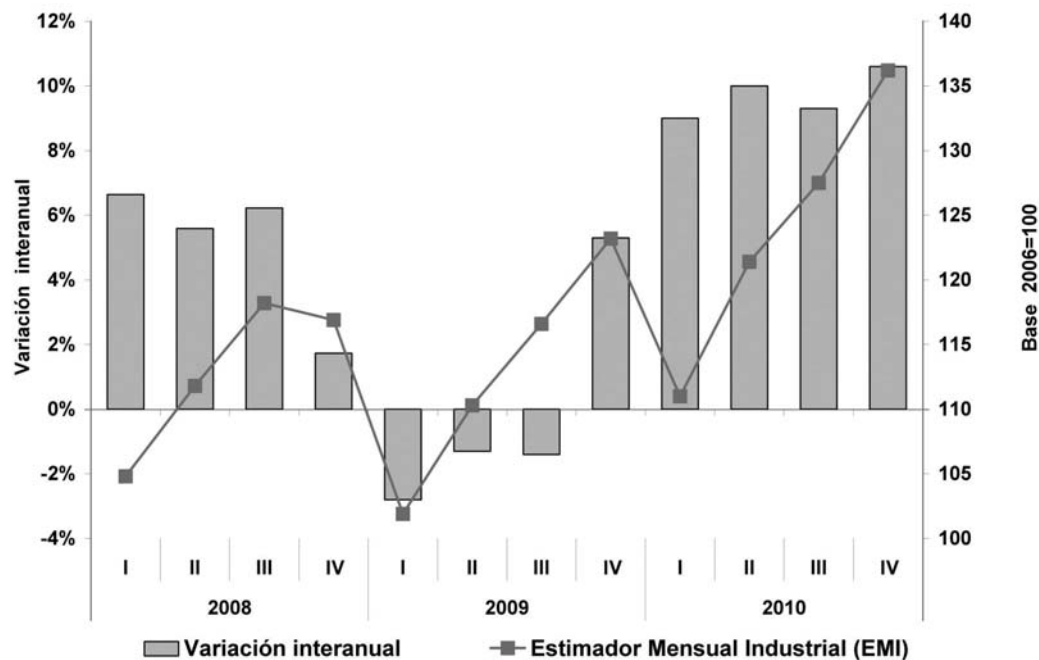
Finalmente, el área implantada con arroz en la campaña 2010/2011, aumentaría 16,4% hasta alcanzar 256.000 hectáreas, y se pronostica una producción de 1.740.000 toneladas, 40,3% más que en el ciclo anterior. Cabe recordar que en la campaña 2009/2010, se había producido un incremento superior a 7% en la superficie pero una baja similar en la producción.

Por otra parte, la **industria manufacturera** a nivel nacional manifestó un crecimiento interanual de 10,6% en el cuarto trimestre de 2010, de acuerdo con datos de EMI de INDEC. El último trimestre fue el más dinámico del año, aunque el crecimiento fue parejo en todos los períodos y

2010 cerró con una variación positiva de 9,8%. Además de la recuperación del sector respecto a 2009, la producción manufacturera de 2010 avanzó en comparación con el año record de 2008 (9,8%), antes del impacto de la crisis internacional.

GRÁFICO 7

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (ÍNDICE BASE 2006=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2008/2010



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 11,1% y *Metalmecánica excluida industria automotriz*, con una merma de 56,9% y un peso

en el total de 15,1%. 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).

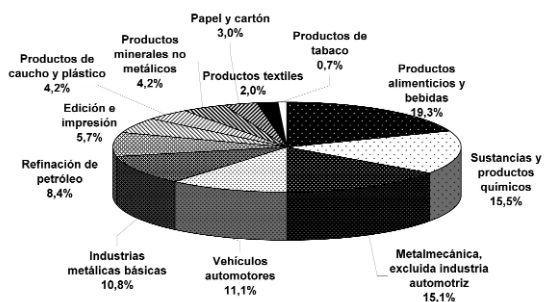
En contraste con el período anterior, entre 2003 y 2009 (primer año de reactivación económica, pasada la crisis post convertibilidad), el sector industrial tuvo un importante crecimiento (46,8%), en el contexto de un nuevo escenario macroeconómico, en el que volvió a aumentar el consumo interno y los 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 una espectacular alza de 215,9% y 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.

Como se mencionó anteriormente, en el cuarto trimestre de 2010 la industria en su conjunto creció 10,6% respecto a igual período de 2009, acumulando a diciembre un alza interanual de 9,8%. Los bloques que más aportaron al crecimiento durante el año 2010 fueron: *Vehículos automotores* e *Industrias metálicas básicas*. El primero mostró un incremento interanual de 25,3% en el cuarto trimestre y de 40,6% en el año 2010, constituyéndose en el bloque que más se expandió en ambos períodos. En el caso del sector de *Industrias metálicas básicas*, el EMI manifestó una suba interanual de 5,8% en el cuarto trimestre y de 22,3% en el 2010. Aquí es

GRÁFICO 8

INDUSTRIA. ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (EMI). AÑO 2006



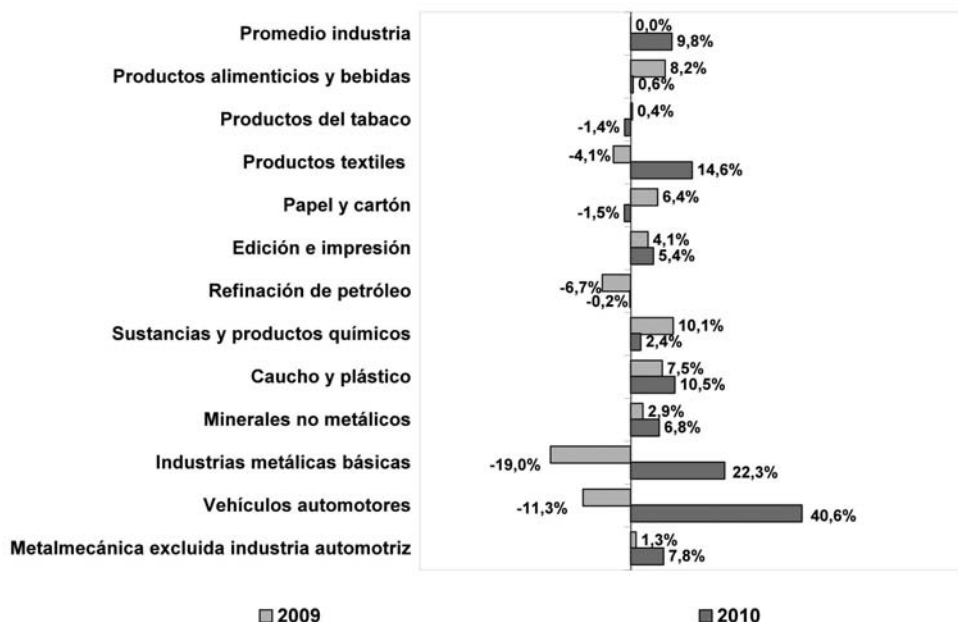
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Estimador Mensual Industrial (EMI).

importante recordar que durante 2009, ambos bloques fueron los que presentaron los mayores retrocesos respecto a 2008.

Los sectores que contribuyeron negativamente al crecimiento de la industria sucedido en 2010 fueron: *Papel y cartón* (1,5%); *Productos del tabaco* (1,4%) y *Refinación de petróleo* (0,2%) (Gráfico 9).

GRÁFICO 9

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (ÍNDICE BASE 2006=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). Años 2009 y 2010



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

En sintonía con el crecimiento manifestado por la actividad industrial en 2010, el uso de la capacidad instalada acusó un impacto positivo. El *ratio* promedio de la industria alcanzó el nivel máximo histórico y se ubicó en torno a 77,7% en el año 2010, lo que representó una suba de 6,4% respecto a 2009 (con el guarismo más alto en noviembre, 83,4%). En particular, en el cuarto trimestre del año, se hizo uso del 81,8% de la capacidad instalada, valor record de la serie para ese período, manifestando un crecimiento interanual de 5%. Los bloques que presentaron mayor expansión del EMI en 2010, mostraron también la mayor suba en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de *Industrias metálicas básicas*, donde el incremento interanual fue de 22,2% en 2010 (con un uso de 87,4%), y en el bloque de industria automotriz, que utilizó en promedio el 70% (con una expansión interanual de 34,6%). Por otra parte, en el 2010, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Industrias metálicas básicas* (uso de 87,4%), *Refinación de petróleo* (utilización del 86,8% que significó una mínima caída interanual de 0,1%), y *Productos textiles* (donde se utilizó un 83,5%, con un crecimiento interanual de 10,9%).

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁶, 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 2010, haciendo foco en el segundo semestre. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de algunos índices disponibles para el primer trimestre de 2011.

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 aumentos interanuales tanto en el tercer trimestre de 2010, como en el cuarto (12,6% y 11,7%, respectivamente), cerrando 2010 11,4% por encima del año anterior. Cabe recordar que este guarismo había marcado una suba de 5,5% en 2008 y de apenas 0,5% en 2009, manifestándose entonces una destacable recuperación en el período analizado. 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 año anterior. Así, la variación resultó positiva en la mayoría de los casos, siendo las ramas que más crecieron *Fabricación de vehículos automotores, autopartes, remolques y semirremolques* (37,2%), *Elaboración de equipos y aparatos, televisión y comunicaciones* (27,9%) y *Fabricación de metales comunes* (25,1%). En tanto, las industrias que mostraron mermas en sus ventas y existencias fueron *Fabricación de equipos de transporte* (5%) y *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras* (3,1%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁷ (IOO), se frenó la caída registrada en 2009. Así, el alza interanual de 2010 fue de 1,5%, producto de una suba de 1,9% en el tercer trimestre, que se mantuvo en el último período del año (2,2%). Las industrias que aumentaron más significativamente su nómina salarial en 2010 fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (27,1%), *Fabricación de maquinaria y equipo* (6,7%) y *Curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado y de sus partes* (5,9%). En contraposición con estos desempeños, las ramas que tuvieron las bajas más pronunciadas del IOO fueron *Elaboración de productos de tabaco* (4%) y *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, relojes, etc.* (3%).

⁶ La encuesta releva una muestra de aproximadamente 3.000 locales industriales de todo el país que cuentan con más de 10 obreros ocupados y abarcan todas las actividades de la industria manufacturera.

⁷ 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.

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁸ (IHT) verificó subas tanto en el tercer trimestre de 2010, como en el siguiente (3,2% y 1,4%, respectivamente), luego de las contracciones sucesivas experimentadas desde fines de 2008 y hasta el tercer trimestre del año anterior. De este modo, en 2010 se acumuló un incremento de 3,5%. Las ramas que se destacaron en cuanto a la expansión de la jornada laboral, fueron fundamentalmente las mismas que modificaron su plantilla de empleados en el período estudiado. Así, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* mostró un incremento del IHT de 38,5%. Lo anterior indica que el buen desempeño que esta rama experimentó en términos de volúmenes físicos de la producción (con una variación interanual de 27,9%), habría sido resultado de una ampliación del número de obreros, generando al mismo tiempo aumentos en la intensidad laboral (IOO e IHT subieron en magnitudes disímiles). Por su parte, *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* evidenció un crecimiento de 18,2%, habiendo experimentado además el alza más importante en la producción (IVF) y un aumento leve de la nómina de empleados. Por el contrario, *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* marcó una caída en el índice estudiado de 3,5%, componiendo junto con *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* y *Elaboración de productos de tabaco*, las ramas que más significativamente vieron deteriorada la intensidad laboral (el IHT cayó 2,8% y 2,7% respectivamente, en 2010).

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero⁹ (ISO), que creció 33,3% en 2010 (15,6 puntos porcentuales por sobre la suba del año anterior). En particular, en el tercer trimestre, el alza interanual experimentada fue de 37,7% (la más alta desde que se elabora el índice),

mientras que en el cuarto trimestre la misma fue de 33,1%. En tanto, analizando el ISO por rama en 2010, las industrias que aumentaron más fuertemente este índice fueron *Fabricación de maquinaria y equipo* (44,4%), *Fabricación de metales comunes* (43,5%) y *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* (43,2%), no registrándose bajas para ninguna industria. Las que mostraron las menores alzas fueron *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* y *Edición e impresión, reproducción de grabaciones* (con incrementos interanuales de 27,7% y 25,2%, respectivamente).

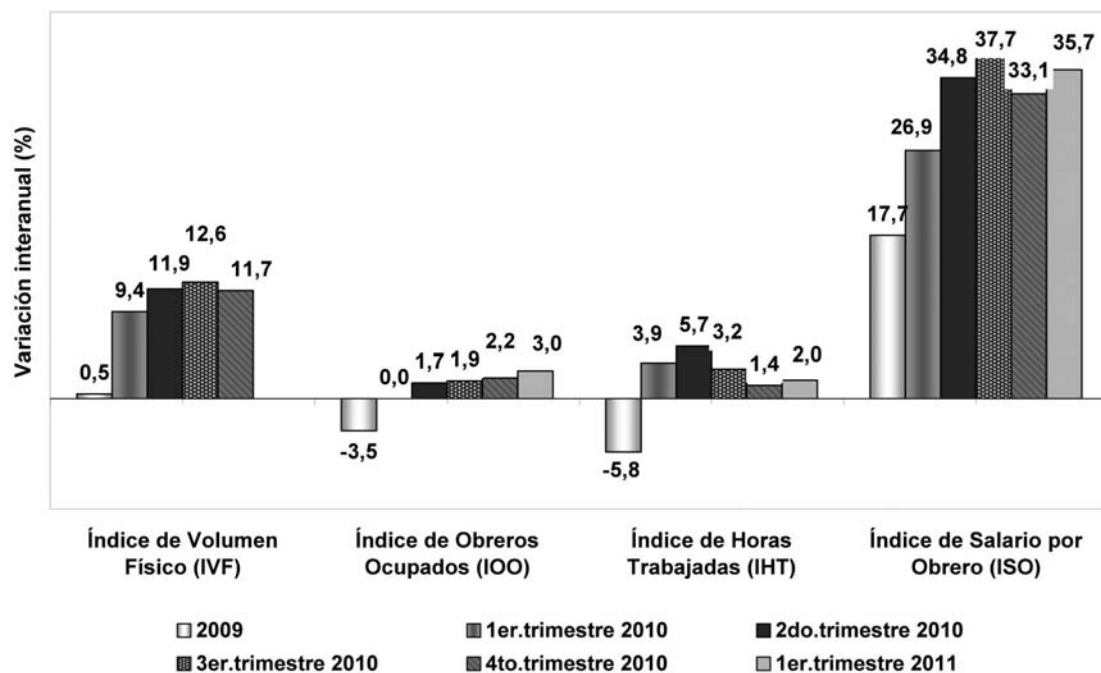
En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante 2010, la compleja situación de la industria manufacturera de 2009 verificó signos de recuperación. Así, el volumen de producción se incrementó casi 11 puntos porcentuales respecto del año anterior, mientras que la variación interanual en términos de cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas resultó acotada y positiva (se revirtió el signo negativo). Por su parte, el salario por obrero también creció, y su tasa se aceleró considerablemente (había crecido 17,7% en promedio en 2009).

⁸ 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.

⁹ Se consideran las remuneraciones brutas (sin deducir aportes) y no se tienen en cuenta las contribuciones patronales, como así tampoco el aguinaldo, las indemnizaciones por despido y los pagos por asignaciones familiares. Sí se incluye el pago de vacaciones, licencias por enfermedad, premios y bonificaciones.

GRÁFICO 10

INDUSTRIA. INDICADORES DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN, OBREROS OCUPADOS, HORAS TRABAJADAS Y SALARIO POR OBRERO (ÍNDICE BASE 1997=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2009/2011



Nota: La información referida al primer trimestre de 2011 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 nacional¹⁰, los datos estimados por INDEC para el primer trimestre de 2011, muestran una pequeña alteración de la dinámica referida anteriormente. Así, se verificó un alza leve en el Índice de Obreros Ocupados (3%), mientras que el Índice de Horas Trabajadas y el Índice de Salario por Obrero también mostraron incrementos algo mayores a los verificados en el cuarto trimestre de 2010 (2% y 35,7%, respectivamente).

El valor agregado de la **actividad comercial** en el cuarto trimestre de 2010, evidenció un incremento interanual de 15,9%, siendo la suba más intensa que la verificada en el producto (9,2%). El

consumo privado también creció respecto del mismo período de 2009 (11,5%), participando con el 57,6% de la demanda global, lo cual influyó en la mencionada expansión del nivel de actividad.

Asimismo, todas las variables mencionadas mostraron un dinamismo muy superior en relación con el cuarto trimestre de 2009: la actividad comercial había manifestado entonces un alza de apenas 0,8%; el producto había crecido 2,6% y el consumo privado había tenido una variación interanual positiva de 2,9% (Gráfico 10).

A su vez, en el acumulado de 2010, el comercio creció por encima del PIB (13,1% y 9,2% respectivamente) y el consumo privado se expandió a una tasa interanual similar a la del

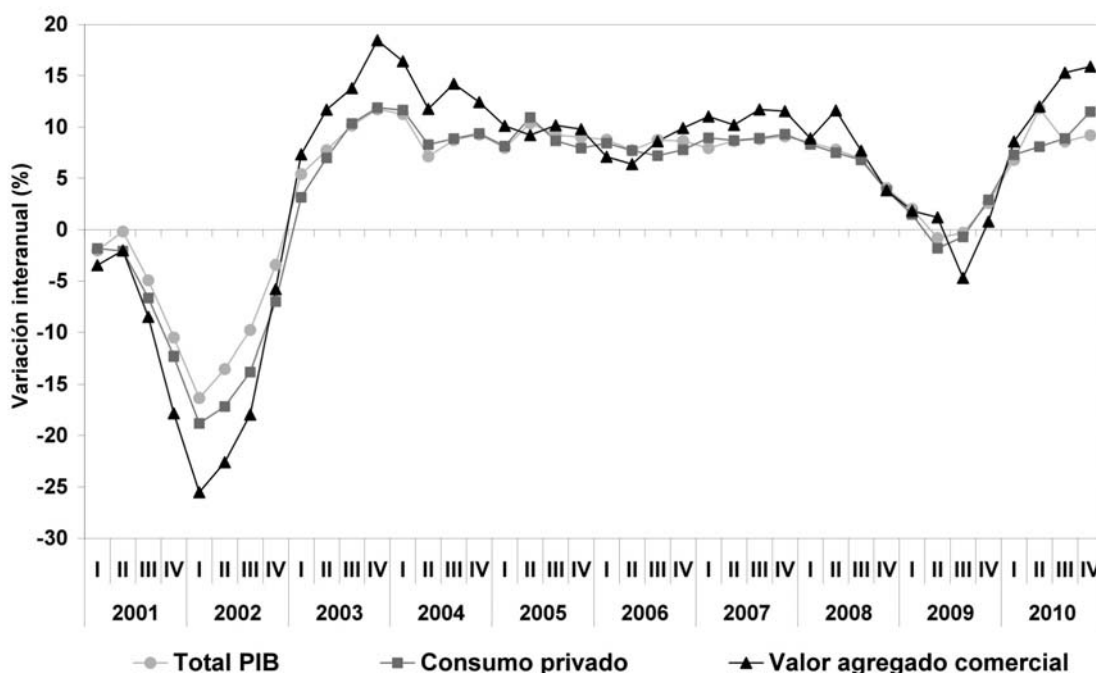
¹⁰ No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el primer trimestre de 2011.

producto (9%). Esta dinámica contrastó con el comportamiento de 2009, cuando la actividad comercial había manifestado una caída de 0,2% (la última merma se había verificado en el año

2002) y el producto y el consumo interno tuvieron una dinámica empobrecida (0,9% y 0,5%, correspondientemente).

GRÁFICO 11

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2001/2010



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 32,4% en el cuarto trimestre de 2010 y 28,8% en el promedio anual, mostrando un dinamismo superior al manifestado en 2009. Las subas en volúmenes físicos fueron de 19,5% y 16,4%, respectivamente, aunque las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, hacen que estos guarismos sobreestimen la verdadera *performance* del sector. Cabe destacar que la aceleración de las ventas para el período analizado se produjo de la mano de la expansión del supermercado, que abrió algunas nuevas bocas a lo largo y ancho del país.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron un importante crecimiento interanual en el cuarto trimestre de 2010 (54,1% a valores corrientes y 41% en volúmenes físicos). El año 2010, fue un excelente período de facturación para el sector, y marcó un crecimiento de 54% en valores corrientes y 43,4% en valores constantes respecto a 2009. Todos los trimestres fueron muy dinámicos, con un pico de crecimiento en el segundo (75,2%). Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires aumentaron a un ritmo superior, mismo en el 2010. Esto explica la caída de la participación

de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 23,2% en el 2010. La excelente *performance* acontecida durante el segundo semestre de 2010 estuvo íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo también un estímulo para la comercialización de productos de última tecnología. A su vez, las casas de electrodomésticos ofrecieron gran variedad de promociones, que sumado a los acuerdos con los bancos, influyeron significativamente en el incremento de las ventas.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a más de 147.000 en el cuarto trimestre de 2010, 45,2% más que en igual período de 2009. A su vez, durante el año 2010 el nivel de ventas de automóviles 0 Km cerró con el record de 665.552 patentamientos. Los datos indican un crecimiento interanual de 28,8% respecto al año 2009, y una expansión de 8,3% en relación con 2008.

A nivel nacional las transferencias de dominio de autos usados fueron más aceleradas que lo ocurrido en la Ciudad: 17,9% por el registro de casi 414.000 automóviles durante el cuarto trimestre de 2010. En el año crecieron 16,3% respecto a 2009 y 9,6% en relación a 2008. El 2010 cerró con más de 1,5 millones unidades transferidas, convirtiéndose en el mejor año para el sector.

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 34,3% en el cuarto trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el tercer trimestre del año, el *stock* también se incrementó (28%). Este mayor dinamismo (que aumentó progresivamente mes a mes), 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) por sobre el resto de las opciones, especialmente en un escenario inflacionario con vigencia de promociones puntuales de cuotas sin interés y descuentos especiales ofrecidos por algunas entidades bancarias. De todas maneras, no debe dejar de mencionarse que el *stock* de deuda se encuentra afectado por las variaciones de la tasa de interés, la refinanciación de los montos no pagados y la inflación real, lo que explica también una parte del dinamismo experimentado. Frente al nuevo escenario de 2010, las entidades bancarias recortaron las tasas de interés de los créditos al consumo (salvo para el caso de las tarjetas de crédito), con una clara evolución a la baja, lo que incentivaría la reactivación de estas financiaciones, como una manera para ganarle a la suba de precios.

En relación a la evolución de los **servicios públicos**, durante los meses de diciembre de 2010 a marzo de 2011 y, más precisamente, en materia de energía eléctrica, se destacó la inauguración del aumento a la cota máxima de la *Represa Hidroeléctrica Binacional Yacyretá* (83 m.s.n.m.) y el montaje de una usina adicional sobre el vertedero del brazo Aña Cuá. Se anunció la puesta en funcionamiento de seis centrales eléctricas en el país, además de las obras incluidas en la segunda etapa de la *Estación Transformadora Ruta 2* ubicada en Mar del Plata. En lo vinculado a futuros proyectos, llegó al país la turbina a vapor para completar el ciclo combinado de la *Central Termoeléctrica del Bicentenario*, ubicada en Córdoba. Además, fue anunciada la expansión de la red de alta tensión nacional, al incorporarse al sistema 2.000 Mw, lo que se producirá a través de dos tramos de líneas de transporte de alta tensión

en Formosa, Salta y Santiago del Estero, de la activación de una central térmica en Neuquén, y de presentar ofertas y llamados a licitación para la construcción de represas y centrales térmicas en Mendoza, Santa Fe y Buenos Aires. También se anunció la reparación y expansión de la central rosarina de *Sorrento* y la expansión de la capacidad de producción de la *Central Térmica Brigadier López*, en la provincia de Santa Fe. En materia de inversión, *Edesur* presentó su plan de obras 2011, el cual tendrá como principal objetivo abastecer la suba de la demanda y mejorar el servicio. En relación con esta empresa, el Ejecutivo nacional confirmó que deberá pagar, tanto al Estado como a sus clientes, una multa total cercana a los \$ 89M.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 45,5% tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 27,2% no encararía nuevas inversiones y el restante 27,3% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que la mitad se concretarían para aumentar la producción, 41,7% para mejorar la calidad del servicio y 8,3% para reducir otros costos no laborales.

En materia de gas, se anunció el hallazgo de un yacimiento en Neuquén y el ingreso de la empresa *Exxon Mobile* a la explotación gasífera nacional. Por su parte, el Ejecutivo nacional anunció la aplicación de fondos para gasoductos, la licitación de los primeros tramos del gasoducto del NEA, la integración energética con Qatar, la previsión de duplicar (en 2011) las importaciones de gas licuado con respecto a 2010, la prorroga de la intervención sobre ENARGAS y los créditos para usuarios del servicio.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el primer trimestre de 2011, según datos relevados por el INDEC, el 41,7% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (38,9%), 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 aumentar a participación en el mercado interno.

En lo referido a petróleo se anunció el descubrimiento de dos nuevos yacimientos: uno en la provincia de La Pampa y otro en Neuquén. En el mismo marco, la Secretaría de Energía aprobó los proyectos de exploración y explotación de las formaciones Mulichinco y Tordillo, a la vez que *YPF* indicó que en febrero comenzaría la exploración de la cuenca de Malvinas.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 38,5% de las firmas consultadas consideraría realizar inversiones productivas en el primer trimestre de 2011 y el 15,4% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores; en tanto, el restante 46,1% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. El principal destino de las mismas sería el de mejorar la calidad de los productos o servicios (47,6%), seguido por el de aumentar la producción (26,2%); otro 19%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (7,2%).

En materia de biocombustibles, el Ejecutivo nacional ha repartido entre once empresas azucareras el cupo de abastecimiento de bioetanol para 2011. En tanto, en lo que respecta a biodiesel, se anunciaron dos proyectos de construcción de plantas vinculadas con este tipo de combustible: uno

por parte de la empresa *BASF* y el otro de la firma *Entre Ríos Crushing*.

Por último, en lo que respecta a tarifas, se dio durante el período mencionado un importante conflicto entre el Gobierno Nacional y la empresa holandesa *Shell*, vinculado a ajustes de precios de los combustibles a nivel nacional. Por otra parte, se anunció que la garrafa social seguirá costando \$ 16 en 2011.

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. De esta manera, 2009 se constituyó en uno de los años más difíciles para el sector turístico, acostumbrado al crecimiento continuo.

Si bien durante 2010 persistió la incertidumbre económica en algunos mercados importantes, la recuperación del movimiento turístico planetario se hizo evidente más rápido de lo esperado; durante 2010 las llegadas de turistas internacionales alcanzaron los 935 millones, casi 7% más que las registradas para el año 2009 y 2,4% más en relación con el nivel máximo de 2008, momento previo a la crisis.

En el contexto mencionado, las previsiones de la OMT realizadas en enero de 2011 para la totalidad del año, estiman que las llegadas de turistas internacionales crecerán entre un 4% y un 5%.

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.

En connivencia con lo expuesto por la OMT a escala planetaria, durante el año 2010, se observó una recuperación 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 cuarto trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 709.000 visitantes, implicando un incremento de 19,5% respecto a lo estimado para el mismo período del año anterior. A lo largo del año 2010, la cantidad de turistas extranjeros partidos por los aeropuertos mencionados ascendió a cerca de 2.650.000 personas es decir, un 27,1% más que los estimados para 2009.

En relación con la dinámica mencionada, durante el cuarto trimestre de 2010, todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales, a excepción de la causa *Negocios* que, habiendo convocado al 17,3% de los visitantes internacionales, tuvo una caída interanual de 11%. Los extranjeros que llegaron a nuestro país por motivos vacacionales (63% del total) tuvieron incrementos cercanos a 39% respecto a lo estimado para el cuarto trimestre de 2009, siendo la causa de viaje que mayor aumento evidenció. Por su parte, la visita a familiares o amigos (que reunió casi al 15% de los turistas) exhibió una suba interanual apenas superior a

2%, en tanto 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.) creció 11,6%, pero explicó la causa del viaje de tan solo el 5% de los visitantes.

A lo largo de 2010, todos los motivos de viaje tuvieron subas respecto al año anterior, siendo la causa *Vacaciones/ocio* la que más creció (casi 37%), seguida por *Negocios* y *Otros* (ambos tuvieron incrementos apenas superiores a 25%), en tanto los turistas que llegaron a nuestro país para visitar familiares o amigos se incrementaron levemente respecto a 2009 (1,4%). Asimismo, el porcentaje de turistas internacionales que durante 2010 convocó cada motivo de viaje presentó la misma distribución que para el último trimestre del año.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (15,3%) al pasar de 14,4 días en el cuarto trimestre de 2009 a 12,2 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario por pernoctación expuso un aumento de 10%, colocándose en USD 110. De esta forma, es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el cuarto trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.441 durante los meses de octubre a diciembre de 2009 a USD 1.341 en igual período de 2010.

A lo largo del cuarto trimestre de 2010, fue Brasil el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguido por los visitantes provenientes del resto de América (217.043 y 159.415 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 cuarto trimestre de 2010 tuvieron lugar en todo el país poco menos de 11 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 7,5%. Casi el 71% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 5,5%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron poco más de 29%, creciendo 12,5% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Durante el año 2010, la cantidad de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros se colocó cerca de los 46 millones, implicando una suba interanual de 15%. Las tres cuartas partes de dichas pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (evidenciándose una suba interanual de 11%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el cuarto restante, creciendo casi 29% respecto a 2009.

Por otra parte, dentro de las **industrias culturales**, el sector comercial de la industria editorial (NEC)¹¹ registró en el cuarto trimestre de 2010, aproximadamente, el 41% de los títulos inscriptos en el ISBN y el 54% del total de la producción de ejemplares. En comparación con el mismo período de 2009, se registraron 4% menos de títulos pero con tiradas bastante más chicas, lo que hizo caer la fabricación de ejemplares hasta el 14%. En todo 2010, se inscribieron casi 12.000 títulos con una tirada conjunta de 39,3 millones de ejemplares, lo que implicó una variación positiva de 1,5% en los primeros, pero con una disminución simultánea de 5% en las unidades producidas. En 2010 integraron al NEC el 17% de los agentes que mostraron actividad en el año y tuvieron una contribución muy superior a

¹¹ Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC): Se trata de 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.

la actividad del ISBN, cercana a la mitad. La tirada promedio anual de las editoriales del NEC fue de 3.300 unidades, por encima del Resto de las Ediciones, que no integran el sector comercial.

Para el total de los registros de la base ISBN (que incluye no sólo al NEC sino también a las instituciones y organismos que no tienen a la actividad editorial como principal pero que eventualmente pueden realizar grandes tiradas, y a las ediciones que llevan a cabo los principales medios gráficos del país), durante el último trimestre de 2010, se registraron 7.475 títulos junto con 19,2 millones de ejemplares, lo que determinó una tirada promedio por publicación de 2.500 unidades, muy inferior a la del NEC. Con respecto al mismo trimestre de 2009, se publicaron 18% más títulos, aunque con una tirada 9% más acotada. En todo 2010, se registraron 17% más títulos que durante 2009 pero 14% menos ejemplares. Las causas de estas variaciones, por lo tanto, se encuentran en el comportamiento de las editoriales no pertenecientes al NEC, dado que para este último grupo la producción, de un año a otro, resulta más homogénea y no tan influenciada por algunas ediciones excepcionales y que, en algunos casos, no ingresan al circuito comercial (como las publicaciones de carácter institucional).

En cuanto a la industria de la música, durante 2010 las ventas minoristas tuvieron una recaudación 4% menor a la de 2009 y, dado que los precios de los soportes tienden a aumentar, puede estimarse una baja aún mayor en la cantidad de unidades comercializadas. Como contrapartida, las ventas digitales representaron el 12% de los ingresos anuales de la industria, 5pp más que en 2009.

Por otra parte, la asistencia a cine a nivel nacional, de acuerdo a la consultora *Ultracine*

en todo 2010, fue de 37,9 millones de espectadores, lo que representa un crecimiento interanual de 14% en comparación con el año anterior. La recaudación, tuvo un aumento mucho mayor (40%), dado que se pagaron precios de entradas más altos que un año atrás, a lo que también contribuye la exhibición en 3D. Por otra parte, de acuerdo a información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM), durante el cuarto trimestre de 2010, la inversión publicitaria en medios tuvo una expansión de 33,5%. Los medios que más crecieron de un año a otro fueron *Diarios* (50,3%) *Revistas* (41,2%) e *Internet* (34%).

En todo 2010, el crecimiento en la inversión en medios fue aún mayor que el del trimestre (38,5%) con la siguiente distribución de la *torta* publicitaria: *TV Abierta* (39,2%), *Diarios* (33,4%), *TV Cable* (8,4%), *Vía Pública* (5,5%), *Revistas* (4,7%), *Internet* (4,3%), *Radio Capital* (3,2%) y, por último, *Cine* (1,3%).

SECTOR EXTERNO

Durante el cuarto trimestre de 2010, las **exportaciones de bienes**¹² totalizaron USD 17.433M, valor 20,3% más elevado que el registro del mismo período del año anterior. La tendencia alcista de las exportaciones argentinas se verifica desde el inicio de las operaciones comerciales del año, con el mejor desempeño acaecido en el tercer trimestre¹³. En los doce meses de 2010, las ventas nacionales al mundo alcanzaron USD 68.500M¹⁴, equivalente a una tasa de variación interanual positiva de 23%, retomando así la senda crecimiento transitada desde 2002 y hasta 2008¹⁵. El mayor ingreso de divisas por exportación entre enero y diciembre estuvo determinado por un alza conjunta de las cantidades y de los precios, aunque más elevada por el lado de las primeras (17% vs.

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 Las tasas de variación interanual del primero, segundo y tercer trimestre de 2010 se situaron en 11%, 24% y 36% respectivamente.

¹⁴ Estimación preliminar efectuada con 14,4% de la documentación en trámite.

¹⁵ Entre extremos las exportaciones de bienes crecieron casi 2,7 veces.

5%). Cabe recordar que en 2009, los envíos argentinos a los mercados internacionales fueron 20,5% más bajos que un año atrás, producto del menor volumen de transacciones de comercio exterior a nivel mundial.

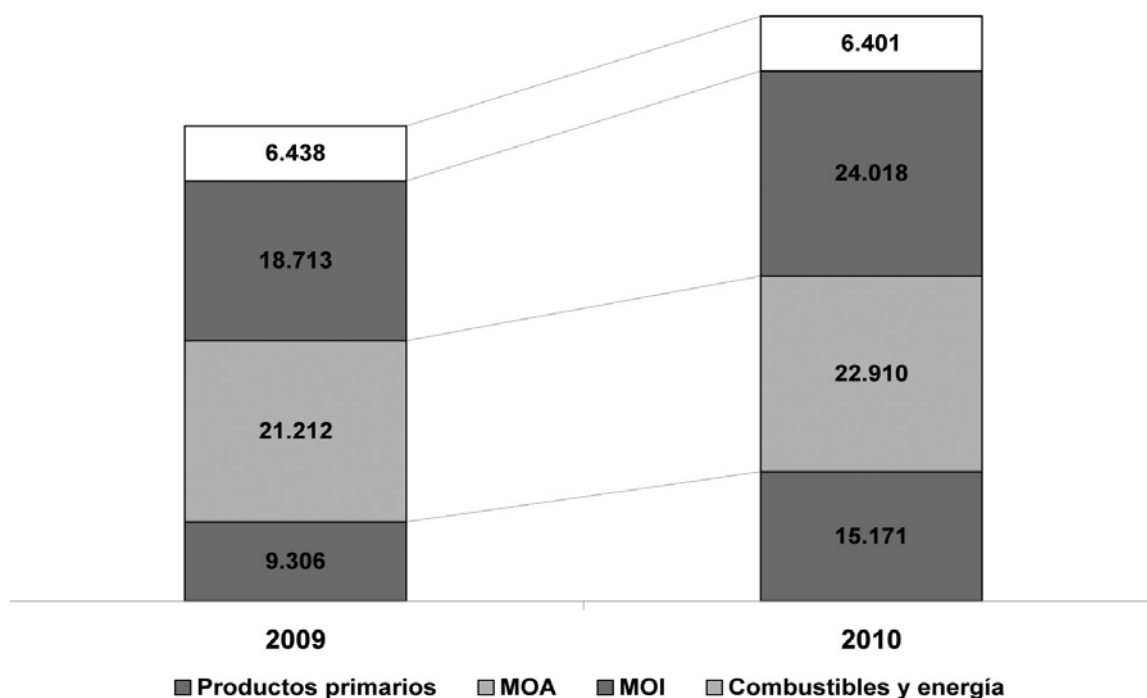
Como se observa en el Gráfico 12, todos los grandes rubros de exportación tuvieron una dinámica expansiva durante el año 2010, a excepción de *Combustible y energía*, que redujo levemente sus exportaciones respecto del registro anterior (-1%). El mejor desempeño quedó en manos de *Productos primarios* (63%), seguido de *Manufacturas de origen industrial* (28%), ambas *performances* explicadas por incrementos en las cantidades más elevados que el alza de los precios (55% vs. 5% en el caso del primero y 25% vs. 3% por el lado de las MOI). *Manufacturas de origen agropecuario*, por su parte, creció a un ritmo menor al del agregado nacional (suba interanual de 8%), producto de un aumento de los precios (9%) contrarrestado por una disminución de las cantidades (-1%).

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 *Productos primarios* (22,1% del total) y MOI (35,1% del total) en 5,4pp y 1,4pp respectivamente, debido a subas interanuales más acentuadas que la del agregado a nivel país. El comportamiento de los rubros mencionados fue posible en detrimento de los restantes; así tanto MOA como *Combustible y energía* disminuyeron su peso en 4,7pp y 2,7pp respectivamente, explicando 33,4% y 9,3% del total exportado, en cada caso.

La buena *performance* de las ventas externas argentinas en 2010 en relación a su dinámica doce meses antes descansó principalmente en el fuerte crecimiento del complejo oleaginoso, material de transporte¹⁶, cereales, y piedras, metales preciosos y monedas. Entre los cuatro explicaron alrededor de 75% de la variación total del agregado nacional, el primero contribuyendo con el 35%.

Con un mayor nivel de desagregación, se destacan los superiores envíos al exterior, en valor absoluto, de vehículos automóviles terrestres, complejo soja -harinas y *pellets*, porotos y aceites-, piedras y metales preciosos, productos diversos de las industrias químicas (biodiesel), trigo, mineral de cobres y sus concentrados, petróleo crudo y sus concentrados, maíz y materias plásticas y sus manufacturas.

¹⁶ Incluye Material de transporte y Vehículos de navegación, aérea, marítima y fluvial.

GRÁFICO 12**EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑOS 2009 Y 2010**

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 2010, el MERCOSUR volvió a ser la región líder, demandando poco más de un cuarto de las ventas externas totales. Los envíos argentinos hacia los países socios crecieron en conjunto casi 25%, ritmo levemente superior al del total nacional, con alzas en todos los grandes rubros, a excepción de *Combustible y energía*. Respecto de 2009, la suba más importante en valor absoluto quedó en manos de *Manufacturas de origen industrial*.

En particular, poco más de 84% de envíos argentinos hacia el principal bloque sudamericano en los doce meses considerados fue explicado por las compras desde Brasil, las cuales se incrementaron a un ritmo superior al de las exportaciones hacia el conjunto de países socios

(alza interanual de 28%). Entre los principales productos demandados desde ese mercado se destacan: material de transporte terrestre, productos químicos y conexos, cereales, carburantes, máquinas y aparatos, material eléctrico, y materias plásticas y sus manufacturas. Todos ellos evidenciaron dinámicas interanuales de crecimiento, la más importante por el lado de material de transporte terrestre (44%). Vale destacar que el principal socio del MERCOSUR fue el destino más importante para las exportaciones argentinas en 2010, seguido de China, Chile, Estados Unidos y Países Bajos.

Siguiendo con el ordenamiento por zonas económicas aparece el bloque comprendido por ASEAN, Corea, República China, Japón e India, con una suba en su nivel de absorción respecto de

2009 (48,1%), el cual determinó una participación en el agregado nacional superior a 18%. El buen desempeño de la región fue explicado por las mayores ventas de *Productos primarios* a China, países de ASEAN y Japón, y de MOA a India, países de ASEAN y Corea Republicana. A continuación y ocupando la tercera posición se encuentra la Unión Europea, cuyas compras representaron 16,5% de las exportaciones totales, alcanzando una tasa de variación interanual positiva menor a la del agregado nacional (9,8%). Los envíos externos hacia el NAFTA (9,3% del total), por su parte, se mostraron más dinámicos, incrementándose a una tasa superior a 25%.

En el cuarto trimestre de 2010, las **importaciones** argentinas (USD 15.871M) continuaron el comportamiento expansivo de los anteriores (suba interanual de 45,5%), aunque desacelerando levemente su crecimiento respecto del segundo y tercer período (Gráfico 13)¹⁷. La variación acumulada en los doce meses del año, por su parte, fue muy similar a la comentada para el último parcial, producto de un valor de bienes ingresados (USD 56.444M) alrededor de USD 17.600M mayor al registro de 2009. Cabe recordar que ese año, la demanda argentina de bienes importados cerró en baja (-32,5%), luego de seis consecutivos de franca expansión. El mayor valor de importados entre enero y diciembre fue producto de un aumento conjunto de las cantidades (38%) y los precios (6%).

En lo que respecta al comportamiento por usos económicos se verificaron subas absolutas en las unidades físicas ingresadas al país de todos ellos, las más significativas por el lado de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (49%) y *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* (41%). Le siguieron, por desempeño, *Bienes de capital* y *Combustibles y lubricantes*, con alzas respectivas de 40% y 36%, cerrando con el incremento más moderado, *Bienes intermedios* (25%). Complementariamente, analizando la

evolución de los precios de importación por usos, se destacan los aumentos de *Combustible y lubricantes* y *Bienes intermedios*, en el caso del primero rondando 25% y por el lado del segundo, alcanzando 12%. Los restantes usos económicos presentaron variaciones de precios muy leves, entre 4% (*Bienes de consumo*) y -1% (*Bienes de capital*).

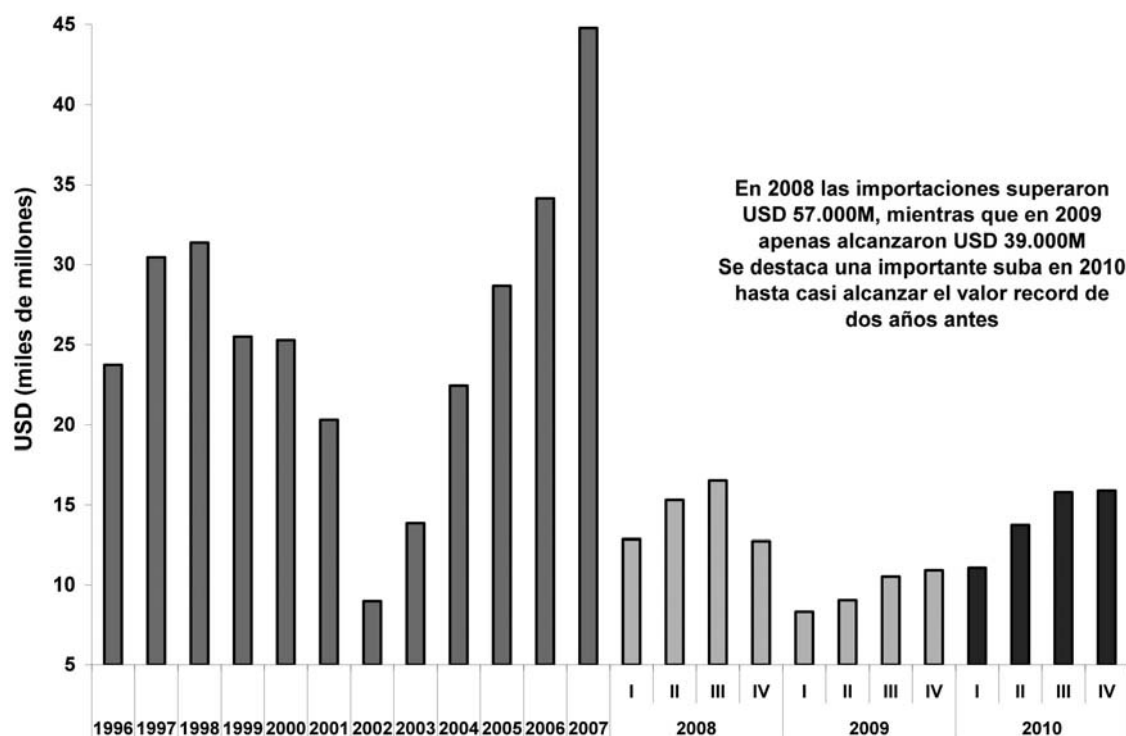
La dinámica conjunta de cantidades y precios de los principales usos importados por el país en 2010 determinó que los mejores desempeños quedaran en manos de *Combustibles y lubricantes* (69%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* (52%). En la tercera posición se ubicó *Bienes de consumo*, incluido vehículos automotores de pasajeros (46%)¹⁸, seguido de *Bienes intermedios* y de *Bienes de capital*, con subas respectivas de 41% y 40%.

¹⁷ Las tasas de variación interanual del primero, segundo y tercer trimestre de 2010 se situaron en 33%, 52% y 50% respectivamente.

¹⁸ Desagregando en sus partes componentes, el buen desempeño de este uso económico estuvo explicado por alzas respectivas en *Bienes de consumo* (30%) y en *Vehículos automotores de pasajeros* (78%).

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES (MILLONES DE DÓLARES). SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996/2010



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

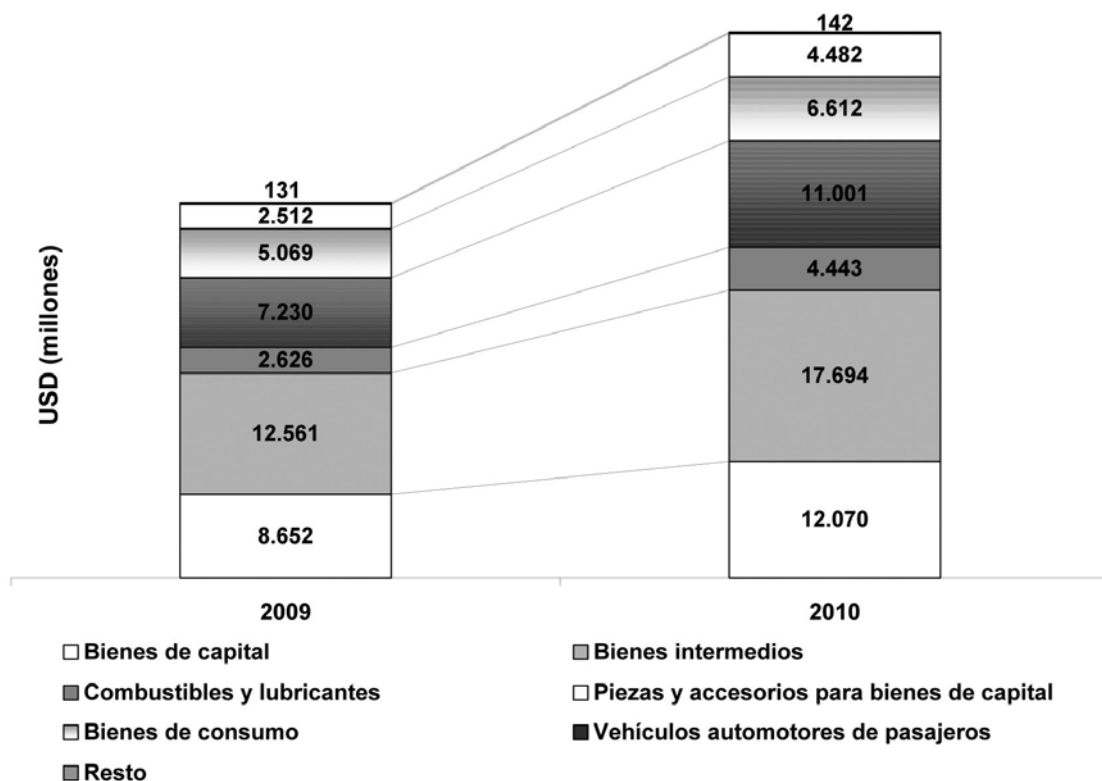
En relación a la estructura de las importaciones argentinas en los doce meses del año, *Bienes intermedios* continuó registrando la mayor participación, explicando 31,3% del total de bienes ingresados al país en 2010, seguido de Bienes de capital, con un peso casi 10pp más bajo (21,4%). Compartiendo el tercer lugar aparecen *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* (19,6%)¹⁹ y *Piezas y accesorios para bienes de capital* (19,5%), dejando la última posición en manos de *Combustible y lubricantes*, representando el 7,9% restante.

En tanto, la distribución según uso del acumulado a diciembre de 2010 mantuvo la tendencia evidenciada hasta el tercer trimestre: la pérdida de participación de *Bienes de consumo* y *Bienes intermedios* (1,4pp y 1pp respectivamente) a favor de *Vehículos automotores de pasajeros* y *Combustible y energía* (subas respectivas de 1,5pp y 1,1pp). En línea con lo acontecido hasta el noveno mes, *Bienes de capital* perdió peso respecto del alcanzado en 2009 (de 22,3% a 21,4%) y *Piezas y accesorios para bienes de capital* lo aumentó levemente (0,8pp) (Gráfico 14).

¹⁹ Esta participación se distribuyó un 11,7% para *Bienes de consumo* y el restante 7,9% para *Vehículos automotores de pasajeros*.

GRÁFICO 14

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑOS 2009 Y 2010



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 2010 fueron: vehículos para transporte de personas, aviones -ingresados temporalmente por más de 365 días-, gas oil, minerales de hierro, partes y accesorios, de carrocería de vehículos automóviles, grupos electrógenos, cajas de cambio, teléfonos celulares, gas natural licuado, partes y accesorios de vehículos automotores, y partes para aparatos receptores de radiotelefonía y televisión.

En lo que respecta al origen de las importaciones argentinas en los doce meses de 2010, sobresale el rol del MERCOSUR desde donde provino más de un tercio de total de bienes ingresados al país ese año (33,6%), con un fuerte predominio de Brasil como mercado de procedencia al interior del mismo. El flujo importado desde esa región

mostró un comportamiento expansivo, aumentando en valor un 44,5%, producto de un alza generalizada en todos los usos económicos. Entre ellos se destacan los desempeños de *Piezas y accesorios para bienes de capital*, *Bienes intermedios* y *Bienes de capital*. Completaron la distribución por origen las importaciones desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India, las cuales representaron 21,3% del total, y las procedentes desde la UE y desde el NAFTA, con participaciones respectivas de 17,2% y de 14,8%.

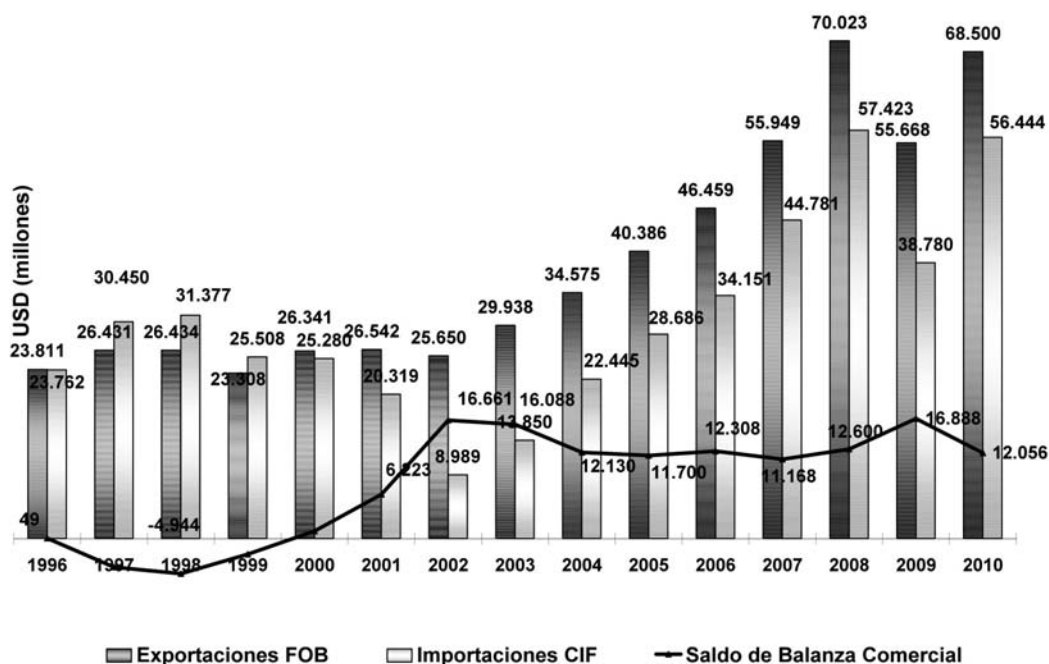
En el cuatro trimestre, el **saldo comercial argentino** (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) continuó siendo positivo, totalizando USD 1.562M. Sin embargo, se trató de un monto menor (-56,4%) al registro doce meses atrás, constituyéndose en el

parcial de máximo ajuste de año. Así, si bien el resultado mantiene la tendencia ya verificada desde el inicio del intercambio comercial de 2010 (producto de una dinámica de crecimiento más acentuada por parte de las importaciones que de las ventas externas), luego de un primer trimestre de importante reducción de la brecha (40%), se verificó una significativa desaceleración hacia el segundo y marcadamente en el tercero²⁰. La

dinámica del comercio exterior en los doce meses de 2010 determinó que el saldo comercial acumulado a diciembre disminuyera, en términos interanuales, un 28,6%. Como se observa en el Gráfico 15, el ingreso de divisas por exportación percibido por el país en 2010 superó por USD 12.056M al egreso correspondiente a la compra de bienes importados.

GRÁFICO 15

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑOS 1996/2010

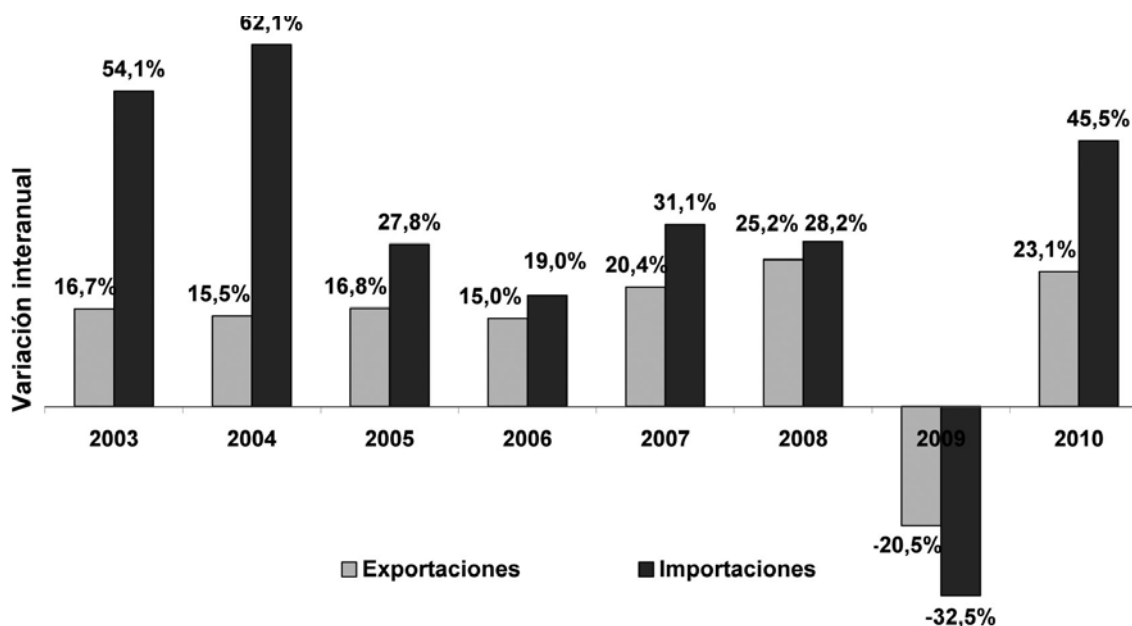


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Se advierte, como queda plasmado en el Gráfico 16, que tras la devaluación del peso argentino y hasta 2008, el desempeño de las importaciones (en términos de crecimiento interanual) superó al de las ventas externas, explicando la progresiva reducción de la brecha comercial. Visto de otro modo, la evolución del saldo de comercio desde 2002 a la fecha muestra

un registro mínimo en 2007 (USD 11.168M), año en el cual el alza del valor importado superó por 10pp la suba de las exportaciones, y un valor máximo en 2009 (USD 16.888M), debido a un derrumbe más acentuado del nivel de las importaciones en relación a la baja de las exportaciones (12pp a favor del primero).

²⁰ Entre julio y septiembre el saldo comercial fue 8,7% más bajo que el alcanzando un año atrás, coincidiendo con el período de mayor crecimiento de las exportaciones.

GRÁFICO 16**EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2010**

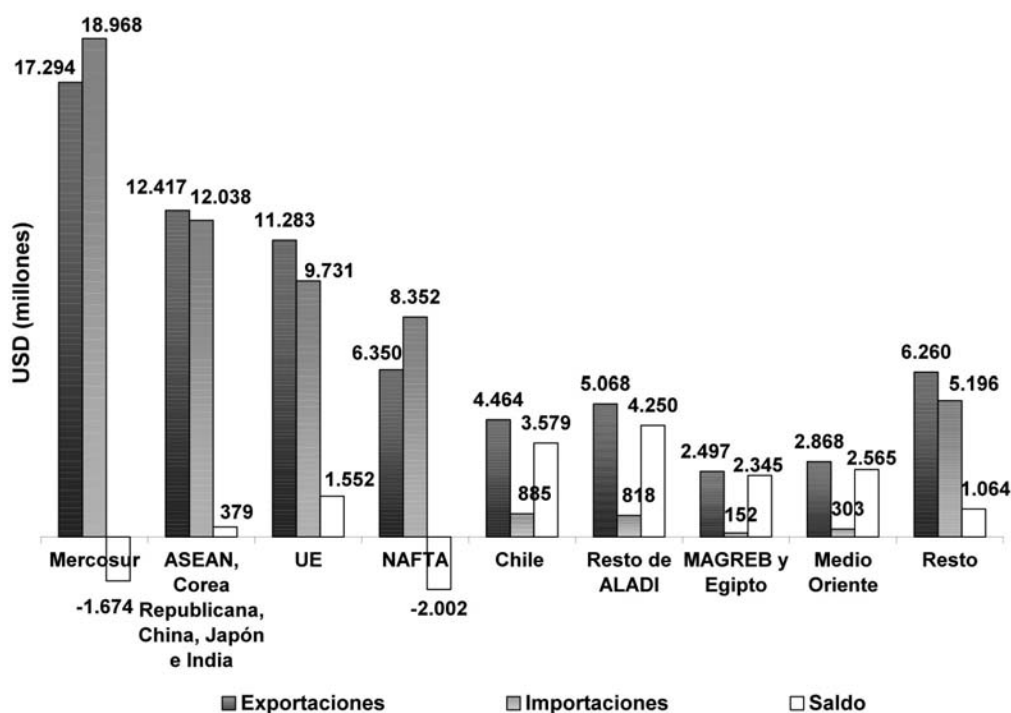
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Focalizando en el desempeño de la balanza comercial por bloques económicos entre enero y diciembre de 2010, se observan comportamientos variados según continentes. Es así que el intercambio argentino con las principales regiones económicas de América arrojó un saldo negativo, en el caso del NAFTA acumulando una diferencia de -USD 2.002M, y por el lado del MERCOSUR de -USD 1.674M. Los envíos externos a la Unión Europea contrariamente, superaron por

USD 1.552M el valor de bienes importados de esa procedencia, con la misma tendencia aunque de menor magnitud, verificada en el comercio con el bloque conformado por ASEAN, Corea Republicana, China, Japón e India (saldo positivo de USD 379M). Sobresale la dinámica comercial con el país trasandino, Chile, cuya diferencia a favor de las exportaciones alcanzó USD 3.579M (Gráfico 17).

GRÁFICO 17

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. AÑO 2010



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

En otro orden, en el cuarto trimestre de 2010, el **índice de los términos del intercambio**, que mide la relación entre los índices de precios de exportación e importación, registró un suba interanual de 2,5%, acumulando en los doce meses una leve variación negativa (-0,4%). En el año, el muy leve retroceso fue producto de un alza de los precios de importación que apenas superó la suba de los precios de exportación (5,7% vs. 5,3%).

Explicaron el desempeño del indicador de precios de las importaciones, incrementos generalizados en todos los usos económicos, a excepción de *Bienes de capital*. En *Bienes intermedios* fue muy importante el crecimiento de los precios de productos químicos, plástico y caucho, textiles, productos minerales y metales comunes y sus manufacturas. Por el lado de *Combustibles y lubricantes* se verificó un aumento significativo del precio del gas natural.

En relación a la dinámica del índice de precios de exportación se destaca el comportamiento de todos los grandes rubros. Así, *Productos primarios* presentó una variación positiva de sus precios a pesar del comportamiento dispar de los principales subrubros²¹, mientras que los precios de *Manufacturas de origen agropecuario* se incrementaron debido a la suba de carnes y sus preparados, productos lácteos, y grasas y aceites. Por último, el desempeño de los precios de *Manufacturas de origen industrial* (caracterizado por una menor variabilidad que los rubros correspondientes a productos primarios y agropecuarios) se destaca el fuerte aumento de materias plásticas y sus manufacturas.

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al **balance de pagos** indican que, en el cuarto

²¹ Dentro de Productos primarios se destacan las siguientes variaciones de precios: Cereales (trigo: 14%; maíz: -0,2%), Semillas y frutos oleaginosos (soja: -5,9%), Frutas frescas (manzanas: 10%; peras: 6,6%; cítricos: 9,4%), y Pescados y mariscos sin elaborar (pescados: -5,5%; mariscos: 24,9%).

trimestre, la cuenta corriente argentina registró un déficit de USD 194M, la cuenta financiera acumuló egresos netos de USD 258M y las reservas internacionales aumentaron USD 1.078M²² (Cuadro 3). Considerando los doce meses del año las dos primeras evidencian la tendencia contraria; así la

cuenta corriente culminó el 2010 con un saldo positivo de USD 3.572M mientras que la cuenta financiera percibió ingresos netos de USD 645M. Entre enero y diciembre las reservas internacionales se incrementaron en USD 4.157M.

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (USD M). ARGENTINA. AÑOS 2009/2010

	2009					2010				
	I	II	III	IV	TOTAL	I	II	III	IV	TOTAL
Cuenta Corriente	1.426	4.603	3.691	1.406	11.127	-339	3.192	914	-194	3.572
Cuenta Financiera	-1.110	-4.117	-1.745	-2.431	-9.404	-239	344	797	-258	645
Reservas Internacionales										
del BCRA	267	-699	1.811	-33	1.346	-304	2.104	1.279	1.078	4.157
Errores y Omisiones	-68	-1.185	-189	992	-451	268	-1.436	-487	1.529	-126

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

Analizando el desempeño de la cuenta corriente en 2010, se observa que el saldo, aunque positivo, fue USD 7.555M más bajo que el registro al cierre de 2009 (el cual totalizó USD 11.127M). Desagregando en sus principales componentes²³, el comportamiento de la cuenta Mercancías fue superavitario, alcanzando un saldo positivo de USD 14.690M, USD 3.838M menor al del pasado año (merma interanual de 21%), mientras que el déficit de la cuenta Servicios acumuló USD 744M, equivalente a una suba de 30% respecto del valor acumulado de doce meses antes. El egreso neto de Rentas de la inversión (USD 9.953M) también se acentuó en 2010, superando el anterior registro anual por USD 1.009M. Las transferencias corrientes, por su parte, culminaron el año con un saldo de -USD 358M, contrario al desempeño positivo de los doce meses de 2009, período que culminó con un superávit de USD 2.669M²⁴.

Por el lado de la cuenta financiera, el superávit neto anual estimado para 2010 (contra un déficit de USD 9.404M en 2009) resultó en una

variación positiva de USD 10.049M, explicada en un 86% por transacciones del sector privado no financiero. El saldo positivo acumulado hasta diciembre fue producto de ingresos netos de capital del sector público no financiero y del sector privado no financiero (en USD 2.279M y USD 932M respectivamente) compensados por salidas netas de capital del sector bancario (USD 2.566M)²⁵.

Las reservas internacionales del BCRA a fines de diciembre de 2010 totalizaron USD 52.190M, equivalente a un incremento entre el tercer y cuarto trimestre de USD 1.065M. Esta diferencia fue el resultado de un alza de USD 1.0786M por efecto de transacciones de balance de pagos, contrarrestada por una reducción de USD 13M debido al cambio de las paridades entre las principales monedas. Si se considera el período anual, en 2010, las reservas crecieron USD 4.222M, USD 4.157M por efecto de las transacciones de balance de pagos acentuado por el efecto positivo del cambio de las paridades entre monedas.

²² La variación de las reservas internacionales del BCRA es neta del efecto de la valuación de los tipos de cambio.

²³ Los principales componentes de la cuenta corriente son: Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

²⁴ El saldo positivo de las transferencias corrientes en 2009 respondió mayormente a la asignación de DEG del tercer trimestre, representando cerca de 40% de la variación anual de la cuenta corriente.

²⁵ El déficit del sector bancario entre enero y diciembre estuvo explicado por una salida neta de capital de BCRA, suavizada por ingresos netos de capital percibidos por otras entidades financieras.

En lo que respecta al desempeño de la cuenta renta de la inversión, el déficit neto estimado en USD 9.953M, 11% mayor al de 2009, se asoció USD 7.183M al débito de utilidades y dividendos y el restante USD 2.770M al egreso neto de intereses. Es importante recordar que, tras el canje de deuda pública del año 2005, el egreso por utilidades (renta de la inversión directa) representa la mayor parte del déficit de esta cuenta.

En otro orden, las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA en 2010 sumaron USD 1.744M e ingresaron desembolsos por USD 2.494M, lo que derivó en ingresos netos de capital por USD 750M. Considerando que el pago de intereses se ubicó en USD 533M, el total percibido por capital e intereses desde organismos internacionales en el período alcanzó USD 271M. Este valor fue alrededor de 77% más bajo que el registro de 2009²⁶.

Por otra parte, las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA en 2010 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.

Por último, la deuda externa bruta total a fines de diciembre de 2010 se estimó en USD 128.618M, con una reducción de USD 436M respecto de la acumulada al tercer trimestre. La disminución registrada en los últimos tres meses del año fue producto de bajas conjuntas de la deuda externa del sector público no financiero y BCRA en USD 1.256M y de la deuda del sector no financiero sin BCRA en USD 128M. La primera estuvo impulsada principalmente por la merma de los pasivos que el BCRA mantiene con los organismos internacionales mientras que la segunda fue el

resultado de la baja de la deuda en bonos y títulos. La deuda del sector privado no financiero, por su parte, aumentó en USD 949M debido, fundamentalmente, a la fuerte expansión de las importaciones que devino en un mayor endeudamiento con proveedores.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, la ejecución del presupuesto de la Administración Nacional en el año 2010 arroja un resultado financiero negativo de casi \$ 2.300M, mientras que el resultado primario –que no incluye el gasto de intereses– es todavía positivo, en 21.255M, un 40,9% superior al registrado durante el año anterior. Este balance es resultado de la mayor velocidad de expansión de los recursos que de los gastos.

Los **ingresos** totales de la Administración Pública totalizaron \$ 324.318M en 2010, es decir 35,2% más que en el año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de éstos, 60,4% correspondieron a Recursos tributarios y 27,3% 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).

Dentro de la recaudación tributaria²⁷, el concepto que más creció en términos interanuales corresponde al comercio exterior, Derechos de Exportación (97,2%), y cuyo incremento se asocia a los derivados de la exportación de semillas, oleaginosos y combustibles minerales. Le sigue en importancia la *performance* del Impuesto a las Ganancias (61%), derivado de mayores pagos por retenciones y anticipos de sociedades, así como por las retenciones practicadas sobre las remuneraciones. Luego se ubica el Impuesto a los débitos y créditos en cuentas corrientes (44,5%), fundamentalmente por el aumento en el monto de las transacciones gravadas. Algo por debajo del promedio se expandió el Impuesto al Valor

²⁶ Entre enero y diciembre de 2009 ingresaron desembolsos por USD 3.183M, mientras que el pago de amortizaciones alcanzó USD 1.697M.

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

Agregado (IVA), que aumentó 33,6% como consecuencia del repunte de la actividad económica y del consumo interno y por el incremento del comercio exterior que repercute sobre el IVA recaudado por la Dirección General de Aduanas.

Cabe destacar que los impuestos tradicionales (IVA y Ganancias) alcanzaron una participación de 37,9% dentro de la recaudación total, algo más de cuatro puntos porcentuales por encima que en el año anterior, en tanto que el Impuesto a los créditos y débitos bancarios participó con 9%, medio punto porcentual por encima de la porción que exhibió en 2009. Se destacan los Derechos de Exportación, con una participación (18,6%) casi seis puntos por encima de la exhibida durante el año anterior.

Las Contribuciones a la Seguridad Social aumentaron 31,5% durante el año 2010, lo que se explica en gran medida por la suba de las remuneraciones imposables y del nivel de empleo registrado, mientras que sobre las Rentas de la Propiedad (122,3%) repercutieron la percepción de anticipo de utilidades del Banco Central de la República Argentina y las rentas generadas por el Fondo de Garantía de la Sustentabilidad.

Por el lado de las **erogaciones** de 2010, los gastos totales de la Administración Pública alcanzaron \$ 326.615M, de los cuales \$ 303.063M correspondieron a Gastos primarios

(el resto, a la atención de los intereses de la deuda pública). Con respecto a igual período del año anterior, los Gastos totales presentaron un incremento de 30,3%, casi cinco puntos por debajo del ritmo de expansión de los ingresos totales. Cabe destacar que dentro de los Gastos primarios, el 85,5% fueron corrientes y el resto de capital.

Al interior de las erogaciones corrientes (\$ 258.972M), la mayor suba interanual correspondió a las Transferencias corrientes (39,2%), dentro de las cuales, las del sector privado fueron las más dinámicas (39,7%); el segundo lugar le corresponde a los Gastos de consumo en bienes y servicios (36,7%), seguido por los gastos vinculados a remuneraciones (36,0%); en cuarto lugar quedaron las Prestaciones a la seguridad social (27,6%), que se expandieron, fundamentalmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSJyP, a un ritmo menor al promedio.

Dentro de las erogaciones de capital (\$ 44.091M), que tuvieron un aumento del 42,3% en el período, se destacan por su crecimiento las Transferencias de capital (59,8%). Por su parte, experimentó crecimiento la Inversión real directa del gobierno nacional (13%), que adquiere dimensión tras las caídas que venía experimentando en los trimestres anteriores.

CUADRO 4

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2009 Y 2010

CONCEPTO	2009	2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M	\$ M	\$ M	%
RECURSOS				
Tributarios	141.597,9	194.964,1	53.366,2	37,7
Valor Agregado	29.291,5	44.113,7	14.822,2	50,6
Ganancias	18.449,1	29.709,8	11.260,7	61,0
Derechos Exportación	18.367,9	36.228,6	17.860,7	97,2
Créditos y Débitos Bancarios	12.089,1	17.469,8	5.380,7	44,5
Otros	63.400,3	67.442,2	4.041,9	6,4

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2009 Y 2010

CONCEPTO	2009	2010	VARIACIÓN INTERANUAL	
	\$ M		\$ M	%
Contribución a la Seguridad Social	67.069,5	88.181,2	21.111,7	31,5
Ingresos no Tributarios	4.551,8	6.260,8	1.709,0	37,5
Rentas de la Propiedad	13.787,6	30.643,7	16.856,1	122,3
Venta de Bienes y Servicios	1.151,0	1.420,8	269,8	23,4
Transferencias Corrientes	9.936,1	1.098,1	-8.838,0	-88,9
Total Recursos Corrientes	238.093,9	322.568,7	84.474,8	35,5
Total Recursos de Capital	1.763,3	1.749,0	-14,3	-0,8
Total Recursos (1)	239.857,2	324.317,7	84.460,5	35,2
GASTOS				
Gastos Corrientes Primarios (2)	193.783,9	258.972,4	65.188,5	33,6
Gastos de Consumo	37.727,9	51.396,0	13.668,1	36,2
Remuneraciones	27.033,7	36.775,3	9.741,6	36,0
Bienes y Servicios	10.694,2	14.620,7	3.926,5	36,7
Prestaciones de la Seguridad Social	83.091,7	106.003,6	22.911,9	27,6
Transferencias Corrientes	72.964,3	101.572,8	28.608,5	39,2
Gastos de Capital (3)	30.989,9	44.090,5	13.100,6	42,3
Inversión Real Directa	10.065,8	11.373,2	1.307,4	13,0
Transferencias de Capital	19.731,3	31.533,5	11.802,2	59,8
Provincias y Municipios	13.656,7	20.279,9	6.623,2	48,5
Otras transferencias de capital	6.074,6	11.253,6	5.179,0	85,3
Inversión Financiera	1.176,1	1.155,0	-21,1	-1,8
Otros	16,7	28,8	12,1	72,5
Total Gasto Primario (2)+(3)	224.773,8	303.062,9	78.289,1	34,8
Intereses (4)	25.936,3	23.551,7	-2.384,6	-9,2
Total Gasto (2)+(3)+(4)	250.710,1	326.614,6	75.904,5	30,3
Resultado Primario (1)-(2)-(3)	15.083,40	21.254,80	6.171,40	40,9
Resultado Financiero (1)-(2)-(3)-(4)	-10.852,90	-2.296,90	8.556,00	-78,8

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.

ÍNDICE DE SALARIO

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 salarios²⁸ elaborado por el INDEC²⁹.

En el cuarto trimestre de 2010, los salarios nominales siguieron en aumento y experimentaron una aceleración. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 26,1%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (28,9%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones salariales. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (22,9%) y del público (21,8%), este último mostrando ascensos muy superiores a los de comienzos de año.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el cuarto trimestre fue de 5,4%, siendo -al igual que en la variación interanual- los salarios del sector privado registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (6%), seguidos de cerca por los del sector público (5%). Por último, se ubicó la suba del sector privado no registrado (4,4%).

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 2010, más que se triplicó respecto al mismo período de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (381%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (296%) y del público (207%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el cuarto de 2010, el nivel general tuvo una suba de 56,5%³⁰. Este ascenso resulta de la variación positiva de 82,6% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (50,3%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento real desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (16,7%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el cuarto trimestre de 2010, éste aumentó 13,6%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (16,1%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo el promedio (10,7% y 9,7%, respectivamente).

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)³¹ del PIB (también calculado por el INDEC), el nivel general mostró, en el cuarto trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 10,3% (inferior al obtenido utilizando el IPC). La mejor dinámica la tuvieron los salarios del sector privado registrado (12,8%), mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (7,5% y 6,6%, respectivamente).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general también bastante menor (20,7%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo

²⁸ 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.

²⁹ 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.

³⁰ 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.

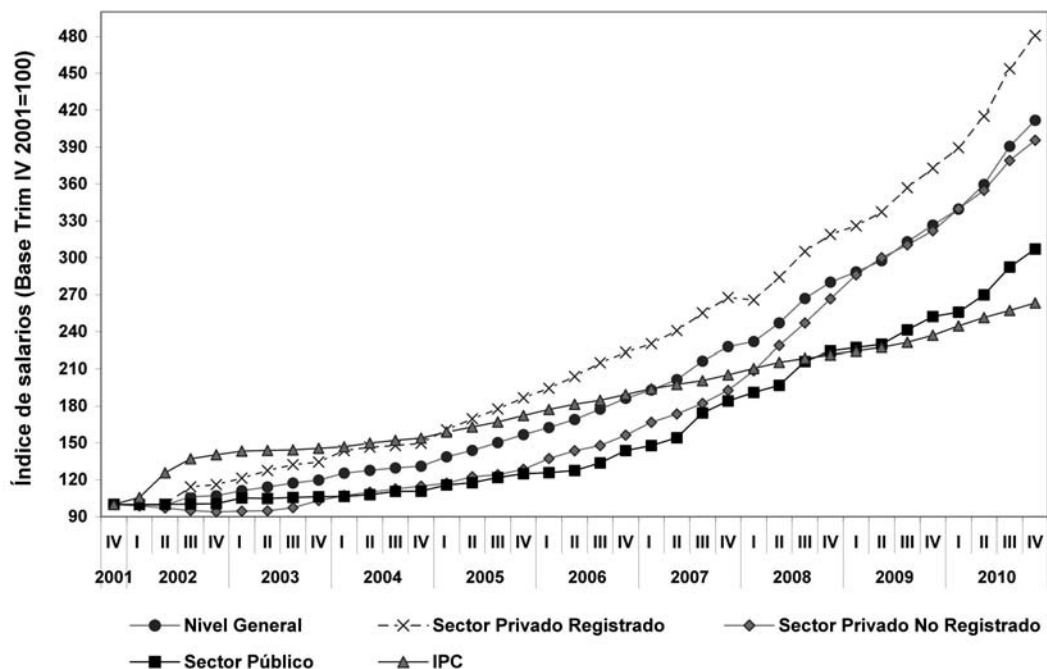
³¹ El IPI se calcula como el cociente entre el PIB a precios constantes (precios de 1993) y el PIB a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactor los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

un ascenso muy superior al promedio (40,9%), mientras que el del sector privado no registrado se ubicó por debajo (15,9%). A diferencia de lo ocurrido en la comparación interanual y en la medición que utiliza como deflactor al IPC, el sector público exhibió un descenso en el nivel de

sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (10%). De esta forma, se observa que al igual que había sucedido tras la salida de la convertibilidad son los salarios del sector privado registrado los que han tenido una mayor recuperación en su poder adquisitivo (Gráfico 18).

GRÁFICO 18

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE 4TO. TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO.TRIMESTRE 2001/4TO.TRIMESTRE 2010



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 DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

Los principales **indicadores laborales** difundidos por el INDEC, correspondientes al cuarto trimestre de 2010, muestran una caída interanual en la tasa de desocupación en el conjunto de los aglomerados urbanos del país. Esa baja se explica por una reducción en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, en un contexto de recuperación económica respecto a la situación del año 2009.

Con relación al cuarto trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 13,1%, para ubicarse en 7,3%. En números absolutos esto implica que

833.000 personas se encontraban desempleadas, 126.000 menos que un año atrás. El decrecimiento en la tasa de desocupación se produjo en un escenario de retracción interanual de la tasa de actividad (1,1%) y de estancamiento en la de empleo. De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 45,8%, con 11.426.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 42,4%, con 10.593.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se redujo 18,4%, afectando al 8,4% de la población económicamente activa en el cuarto trimestre de 2010 (955.000 personas).

A pesar de esta evolución positiva, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una parte significativa de la población en su inserción laboral: 1,8 millones de 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 15,7% 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.).

De todas maneras, si se comparan los actuales guarismos de desempleo y subempleo horario con los vigentes durante la Convertibilidad, se constata que son de los más bajos para la segunda parte del año, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación.

Al realizar un análisis de las tasas básicas por región, se destaca que todas las regiones del país exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 10%.

La disminución en la tasa de desocupación en las regiones Gran Buenos Aires, Cuyo, y Noroeste se explica por una caída más pronunciada en la actividad (1,4%, 4,2% y 1,2%) que en el empleo (0,4%, 2,0% y 0,5%). En la región Noreste el descenso de la desocupación fue causado por una reducción sensiblemente menor en la actividad (1,1%) que en el empleo (1,2%). En el caso de la región Patagónica, la contracción en el desempleo se debió a la declinación en la tasa de actividad (0,7%) y al ascenso del nivel de empleo (0,2%). La región Pampeana también presentó un descenso en la tasa de desocupación causada por la suba en la tasa de empleo (1,7%) y acompañada por un incremento menor en la tasa de actividad (0,2%).

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país

(48,3% y 44,4%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (8,0%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad, empleo y desempleo (35,4%, 34,3% y 3% respectivamente).

El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 8% en la región Gran Buenos Aires, 7,6% en la Pampeana, 6,6% en el Noroeste, 5,3% en la región Patagónica, 4,2% en la región Cuyo y 3% en Noreste.

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 cuarto trimestre del año 2010, los hogares con ingresos agrupados en el primer decil tuvieron un promedio de \$ 777, mientras que los del décimo obtuvieron uno de \$ 12.458. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, los del primer decil agruparon el 14,8% de población y obtuvieron el 3,0% de la suma total de ingresos, mientras que los del décimo decil, incluyeron sólo el 6% de la población pero recibieron el 23,2% de los ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en pesos del Total de Aglomerados Urbanos, se distingue que durante el cuarto trimestre de 2010, la población del primer decil obtuvo el 1,5% del ingreso total, con \$ 204 en promedio, mientras que la ubicada en el décimo decil, concentró el 32% y tuvo un ingreso promedio de \$ 4.289. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es 21 veces el de las del primero.

En cuanto al ingreso de la ocupación principal de las personas ocupadas, los integrantes del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 357 y devengaron sólo el 1,4% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo, exhibieron un ingreso medio de \$ 6.898 y retuvieron el 27,7%.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2010

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, VARIACIONES INTERANUALES (%), AÑOS
2003/2010

INDICADOR	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009				2010							
							TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV				
															%			
PBG (a precios constantes de productor de 1993)	53	99	133	130	97	71												1,1*
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	213	129	80	95	42	63	3,9	-3,8	-2,8	-0,1	-0,8	6,4	14,0	14,8				
Personal Ocupado	1,1	1,8	0,6	32	1,4	1,4	-2,6	-3,2	-3,9	-4,2	-3,5	-2,6	-1,2	-1,0				
Masa salarial a valores corrientes	135	22,6	15,1	248	21,4	29,3	23,5	15,5	14,1	16,6	17,3	19,9	26,4	31,2				
Construcción (superficie permitida)	331,4	7,6	56,3	43,6	-0,5	-12,2	-39,8	-43,8	-35,4	-14,8	-34,7							-26,8
Superficie permitida para actividades económicas	101,3	28,3	68,6	189	41,4	26,4	-13,5	-69,0	-16,3	26,5	-28,1							-52,3
Superficie permitida obras residenciales	421,5	4,5	54,0	48,7	-7,3	-21,7	-48,6	-30,0	-42,6	-27,7	-37,3							-15,2
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5	-1,3	13,2	0,1	4,4	-0,9	-32,2	-30,0	-20,5	-4,7	-21,8	21,5	23,7	16,0	6,8	16,2		
Cantidad de escrituras hipotecarias	-9,4	61,5	35,4	159	14,6	-10,6	-37,0	-39,5	-40,8	-31,2	-37,2	2,0	14,8	17,0	18,7	13,2		
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-10,7	5,7	3,7	5,0	11,1	22,7	14,7	11,9	8,8	6,8	10,3	10,4	13,6	15,3	16,1	14,0		
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2	21,0	13,4	12,3	18,6	17,8	-6,1	6,2	12,1	30,3	11,9	38,3	31,4	24,5	16,5	26,0		
Ocupación de locales comerciales (37 ejes) (1)	.	2,6	0,6	-0,5	0,0	-0,2	.	0,5	.	1,1	0,8	2,1	1,6	1,2	0,3	1,3		
Ventas de automóviles	16,5	26,9	17,8	12,6	12,0	-0,6	-13,3	-18,2	-8,1	10,2	-8,1	13,2	15,1	10,0	12,4	12,6		
Ventas de automóviles nuevos	39,8	94,6	35,3	13,3	18,7	-2,5	-16,0	-28,4	-19,9	2,9	-16,8	20,9	32,7	27,7	31,7	28,0		
Ventas de automóviles usados	11,4	8,4	9,2	12,2	7,8	0,7	-11,4	-11,1	-0,1	14,2	-2,4	8,0	5,2	0,4	3,0	3,9		
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7	52,9	29,4	39,1	26,5	9,4	-18,6	-5,0	10,5	7,0	-1,7	41,9	60,1	27,8	38,2	41,4		
Pasajeros transportados en subterráneos	29	5,6	5,0	5,5	1,4	6,7	18,9	2,7	-7,0	-4,3	1,4	-8,6	-2,6	9,1	8,7	1,8		
Pasajeros transportados en transporte público automotor	149	10,7	9,3	4,3	6,0	-3,8	5,5	-6,3	-7,9	-3,8	-3,3	-5,9	5,6	8,1	3,4	2,7		
																		(continúa)

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, VARIACIONES INTERANUALES (%), AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009				2010					
							TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV		
							%									
Pasajeros transportados en servicio ferroviario urbano	6,2	5,2	4,1	4,5	-1,6	5,2	3,1	-4,2	-8,2	-2,0	-3,1	-5,5	-1,0	3,3	-7,3	-2,7
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	12,5	18,8	9,5	6,6	7,0	4,0	-5,9	-5,1	-4,2	12,2	-0,7	5,6	2,6	2,6	-7,6	0,4
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	10,4	11,2	10,0	8,6	7,6	7,7	-3,5	-3,1	-3,3	-0,9	-2,6	4,5	4,7	5,9	-0,1	3,7
Consumo de energía eléctrica (Kw)	2,4	3,6	4,4	4,0	7,1	1,6	0,7	-1,5	1,6	-3,8	-0,7	3,2	2,7	3,6	1,7	2,8
Consumo de gas natural (m³)	13,8	25,9	-2,5	1,1	1,5	-5,5	15,2	31,7	-0,9	-29,2	1,0	-18,2	-30,9	12,4	6,9	-14,7
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad	55,0	36,2	7,6	7,4	6,0											
Extranjeros	77,9	20,8	12,0	9,0	9,5											
Argentinos	39,3	49,7	4,5	5,8	3,2											
Índice de competitividad del peso argentino multilateral (2)	-2,9	4,7	-7,2	0,1	8,7	-4,3	-5,8	6,9	15,7	16,1	16,1	5,7	-7,3	-4,1	-2,7	-2,7
Espectadores en salas de cine de centros comerciales	27,2	17,0	-7,4	-6,4	25,2	23,4	-3,3	5,4	-3,7	21,5	3,0	28,4	18,1	27,6	1,5	20,0
Exportaciones (USD M FOB)	7,1	25,8	12,6	20,2	-0,5	36,7	-5,0				-14,9					-1,0
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5	16,7	11,8	19,0	-9,9	40,5	-2,0				-12,9					7,7
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0	52,2	14,7	22,7	19,6	30,7	-9,6				-18,3					-17,0
Tasa de actividad (2)	3,4	-1,9	3,6	-2,2	3,6	-1,8	-0,2	0,7	-0,9	0,0	0,0	-2,4	1,7	1,3	-0,7	-0,7
Tasa de empleo (2)	10,2	2,3	3,3	-0,8	4,0	-1,0	-1,4	0,4	-3,3	-0,8	-0,8	-1,6	2,0	3,7	-0,8	-0,8
Tasa de desocupación (2)	-30,1	-32,7	5,3	-17,5	-7,6	-9,8	18,2	5,5	45,3	9,1	9,1	-7,7	-3,4	-28,6	3,3	3,3
Tasa de subocupación (2)	-14,8	-5,4	-23,0	-7,4	-11,5	5,2	32,8	22,2	-15,1	1,2	1,2	-9,9	2,3	-6,5	-6,1	-6,1

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)

PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, VARIACIONES INTERANUALES (%), AÑOS 2003/2010

INDICADOR	2009				2010			
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV
	%							
Incidencia de la pobreza - hogares (3)	-32,6	-24,7	-12,3	-9,4 ^a	-41,4 ^a	0,0	32,4	32,4
Incidencia de la pobreza - personas (3)	-31,6	-21,8	-12,2	-16,8 ^a	-36,9 ^a	0,0	15,1	15,1
Incidencia de la indigencia - hogares (3)	-30,4	-25,0	-12,5	28,6 ^a	-33,3 ^a	-11,1	0,0	0,0
Incidencia de la indigencia - personas (3)	-31,0	-20,0	-18,8	38,5 ^a	-44,4 ^a	8,7	-20,0	-20,0
Recaudación total (valores corrientes) - Sin Coparticipación Federal	33,3	28,3	19,5	23,5	26,8	36,4	16,5	20,5
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9	28,7	25,4	26,5	29,1	32,6	24,8	14,4
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1	13,7	2,4	-1,6	4,7	96,0	-5,4	0,5
							5,8	6,3
							1,7	7,7
							4,0	9,1
							15,0	21,2
							18,7	40,8
							21,2	40,2
							15,9	38,1
							12,7	23,6
							6,3	7,7
							4,3	-3,6

* Dato provisorio.

¹ Los datos anteriores a diciembre de 2006 corresponden al relevamiento de 31 ejes comerciales. Los datos trimestrales corresponden al último mes de cada período.

² Las variaciones de los acumulados anuales 2003/2009 corresponden a las variaciones interanuales del cuarto trimestre.

³ 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 2004/2009 repiten las variaciones interanuales del último semestre.

^a 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 Edenor.

La mayoría de los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires mostraron en 2010 un repunte, con excepción de la superficie permitida para construcción, los pasajeros transportados en ferrocarriles, las exportaciones locales (fundamentalmente por el comportamiento de las MOA) y el consumo de gas natural. En los tres primeros casos, el retroceso interanual fue menor al del año anterior, mientras que en el último, contrastó con el leve ascenso de 2009.

En 2010, se verificaron expansiones aceleradas en las ventas en centros de compras y supermercados, la asistencia de espectadores a salas de cine porteñas, los pasajeros transportados en subterráneos y la tasa de ocupación comercial en los principales ejes comerciales de la Ciudad. También otros sectores que habían cerrado el año 2009 con retrocesos -como lo reflejan las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias, la venta de automóviles nuevos y usados, la comercialización de electrodomésticos, la circulación vehicular en autopistas de la Ciudad y en los accesos, los pasajeros transportados en colectivos y el consumo de energía eléctrica- tuvieron un comportamiento positivo que resulta alentador¹. A pesar de esta dinámica de la actividad, la tasa de desocupación se elevó en el último trimestre, con una simultánea mejora de la correspondiente a la subocupación horaria. Por su parte, la recaudación local aumentó en forma acelerada.

Los últimos datos disponibles sobre la **actividad industrial** de la Ciudad de Buenos Aires² corresponden al tercer trimestre de 2010, período durante el cual siguió mostrando un buen desempeño (14,8% a precios constantes). Así en el acumulado a septiembre, los ingresos fabriles porteños tuvieron una tasa de expansión promedio de 12,4%, que resultó superior al alza experimentada en el mismo

período de 2009, lo que marca la aceleración del crecimiento de la actividad manufacturera local.

El ascenso acumulado por la industria porteña fue algo menor al experimentado por la industria manufacturera a nivel nacional (11,4%), pero resulta importante destacar el comportamiento más dinámico de la Ciudad en el tercer trimestre de 2010 (los ingresos de todo el país computaron un alza de 12,6% en dicho período).

En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo en el tercer trimestre de 2010 fueron *Prendas de vestir* (29,3%), *Papel e imprenta* (28,1%) y *Metales y productos metálicos* (28%), mientras que los de menor expansión fueron *Textiles* (5,9%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (3,6%). A su vez, *Maquinaria, equipos y automotores* fue el único bloque que marcó una retracción en el período (-1,2%).

A pesar del dinamismo general, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1%, en tanto en el acumulado hasta dicho período la variación negativa resultó de 1,6%. A pesar del signo de los cambios, hubo una mejora respecto de los guarismos registrados durante 2009 (-3,9% y -3,2%, respectivamente) y una ganancia en la productividad por obrero ocupado en el tercer trimestre (16%) y en el acumulado (13,6%). A modo de contraste, a septiembre de 2010, la expansión de la productividad a nivel nacional fue de 10%.

En lo que hace a las horas trabajadas, en el tercer trimestre de 2010 este indicador tuvo un mínimo descenso interanual de 0,5% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó una caída de 0,8%.

¹ Los últimos datos disponibles sobre la actividad industrial de la Ciudad de Buenos Aires datan del tercer trimestre de 2010 y dan cuenta de una expansión de los ingresos fabriles a precios constantes que contrasta con la baja del año anterior. A pesar de esta expansión, se verifica una merma en el personal ocupado.

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), la industria manufacturera en la Ciudad representa el 10,2% del PBG a precios corrientes.

Repasando los indicadores de ocupación fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. En la comparación interanual del tercer trimestre de 2010 y del acumulado hasta dicho período, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Textiles* (que aumentó 3,4% en el tercer trimestre y 1,8% en los primeros nueve meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (2,4% y 8,9%, respectivamente). Por su parte, el bloque que logró el mayor ascenso de productividad hasta el tercer trimestre de 2010 fue *Metales y productos metálicos* (35%), que también consiguió el crecimiento más destacable en sus ingresos fabriles (33,3%), con una mínima retracción en cuanto a la creación de empleo (-1,3%). En el desagregado sectorial, el segmento residual *Otras industrias manufactureras* lideró la expansión de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 5% en el tercer trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el acumulado a septiembre de 2010 (10,8%); aunque esta rama residual también lideró la contratación de personal, la ocupación creció a un ritmo menor (3,1% y 7,2%, respectivamente), con lo que la intensidad de la jornada de trabajo se incrementó en 1,9% y 3,4%, en cada caso, en consonancia con una importante suba de la producción.

Con relación a la evolución del salario por hora, en el tercer trimestre de 2010 se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 31,9% para el nivel general de la industria. Así, el acumulado a septiembre finalizó con una suba de 27% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño. Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Metales y productos metálicos*, las que marcaron las subas más destacables tanto en el tercer trimestre de 2010 (41,4% y 41,9%, respectivamente), como en el acumulado (36,7% y 34,6%, en cada caso).

Durante 2010, se verificaron 1.219 solicitudes de permisos de **construcción** en la Ciudad de Buenos Aires³, correspondientes a casi 1.300.000 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanuales de -31,1% y -26,8%, respectivamente. Con relación al destino de las construcciones, en este período se observó una disminución de 52,3% de la superficie para actividades económicas, así como una baja de 15,2% en la destinada al uso residencial.

La superficie permitida para uso no residencial representó en este período 20,5% del total, participación que resulta inferior a la verificada en los últimos dos años. La caída de este segmento se encuentra asociado, fundamentalmente, al comportamiento negativo de los rubros *Hotelería y Alojamiento, Industria y Comercio*. De esta manera, continuando la tendencia iniciada en 2009, se puso fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.

La superficie solicitada para uso residencial, por su parte, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron en 2010 96,9% de esta área. En este período, la superficie destinada a multiviviendas cayó 14,4%, al tiempo que las univiviendas disminuyeron 34,3%.

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**⁴ verificó en el cuarto trimestre de 2010 un incremento de 6,8% y otro más significativo en el acumulado anual (16,2%). Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008, cuando se verificó una merma de 11,9%, y que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), la construcción en la Ciudad representa 5,2% del PBG a precios corrientes.

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (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 21,3% del PBG a precios corrientes.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante 2010, se advirtió también un aumento, en este caso acelerado (6,8% en el cuarto trimestre y 13,2% en el acumulado). Se revirtió así el comportamiento negativo que las mismas habían tenido en 2008 y 2009 (con caídas de 10,6% y 37,2%, respectivamente). No obstante, el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró en 2010 una leve suba (3,5%). Cabe destacar la creciente recuperación que los mismos tuvieron a partir del segundo trimestre del año, hasta alcanzar, en el último trimestre un incremento de más de 10,4%.

Los préstamos en moneda extranjera, en cambio, evidenciaron en 2010 una baja de 3,1% con respecto al del año anterior, mientras que, en el cuarto trimestre la merma fue incluso mayor (9%). De esta manera, se interrumpen las subas continuas que este tipo de préstamos habían tenido desde el año 2004. Cabe decir que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera también se encuentran muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

El relevamiento realizado sobre la venta de departamentos, correspondiente a enero de 2011, presenta las regularidades de este mercado: los barrios que tuvieron los mayores valores por m² en la oferta de dos y tres ambientes, tanto a estrenar como usados, fueron los del *Eje Norte Tradicional* (Recoleta, Belgrano y Palermo), con la inclusión de Retiro en el caso de los de tres ambientes usados.

Por otro lado, a pesar que la Ciudad exhibió una caída generalizada de la superficie ofertada, el precio del m² en dólares se expandió interanualmente en todos los rubros. Encabezaron este aumento en dos ambientes Almagro (para los inmuebles nuevos) y Palermo

(para los usados). Mientras, para los mismos períodos y para los departamentos de tres ambientes, los crecimientos más importantes se observaron en Almagro (para las unidades a estrenar) y Núñez (para los usados).

La concentración espacial de los inmuebles en venta continúa establecida en el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, zonas privilegiadas de la inversión inmobiliaria. De este modo, el grueso de las propiedades en venta se localiza en barrios históricamente más valorizados como Belgrano, Palermo y Recoleta, y en otros con buena accesibilidad y gran disponibilidad de servicios, tales como Caballito, Almagro y Flores, a los que se ha sumado en los últimos años Barracas.

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar que posteriormente al crecimiento de la oferta de 2008, cuando los propietarios prefirieron preservar el valor de sus unidades en medio de la crisis de aquel año, a partir de 2009 comenzó una reducción del *stock* de departamentos en alquiler. Entre las causas de esto se podría mencionar la alta demanda de unidades, lo que haría que las que se disponen se alquilen rápidamente, o que hubiera un importante número de departamentos que se hubieran retirado de la oferta, tanto de alquiler como de compra-venta, para resguardar su valor en vistas a un futuro más rentable. La hipótesis del reubicación de un importante número de unidades en el mercado de compra-venta, que resultaba válida hasta hace un tiempo, se ve actualmente refutada por el hecho de que en ese segmento también se observa una disminución de la oferta.

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, Núñez, Palermo, Retiro, Belgrano, Colegiales y Recoleta, donde el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 3.500.

En otro orden de cosas, el estudio de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista** en la Ciudad de Buenos Aires⁵ durante el cuarto trimestre de 2010, reveló nuevamente la mayor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico, que ya venía mostrando señales de recuperación desde el primer trimestre. El año cerró con guarismos alentadores, manteniendo al consumo interno como un pilar esencial de la buena *performance* de la economía. Las perspectivas de crecimiento, la inflación, la estabilidad de la divisa estadounidense, las promociones de descuentos y las posibilidades de financiación, hicieron de este año un período importante de recuperación del consumo.

El crecimiento interanual de la facturación en supermercados porteños (ventas corrientes) en el cuarto trimestre de 2010 fue de 28,6%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 16,1%, tomando el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, que resulta cuestionado desde el año 2007. Por su parte, en 2010 se acumularon alzas de 26,1% y 14%, respectivamente.

De esta manera, se verificó una aceleración de las ventas en supermercados de la Ciudad en el período estudiado (habían crecido 15,3% en 2009 y 12,8% en el cuarto trimestre de ese año). Por otra parte, se observó una leve retracción interanual de la participación del distrito en el total de las ventas nacionales; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,9% del total del país en 2010, lo cual implicó una caída interanual de 0,6%.

Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 25,9% durante el cuarto trimestre de 2010, con lo que se acumuló una suba de 35,1% en 2010. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos

(valores constantes) tuvieron incrementos interanuales tanto en el cuarto trimestre como en el acumulado anual (16,5% y 26% respectivamente). Nuevamente, aquí se advierte sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto el aumento 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 22,5% en el cuarto trimestre y de 26,8% en 2010.

El análisis de los datos reveló nuevamente una recuperación del consumo de los supermercados y centros de compras porteños en relación con 2009, cuando la ralentización de la demanda se había hecho sentir en el comercio minorista.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 51% en valores corrientes, y 38,2% en valores constantes (51,8% y 41,4% en el acumulado anual, respectivamente), respecto al mismo período del año 2009. Desde el segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el 2010. 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 23,2% en el 2010.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el cuarto trimestre de 2010 (31,7%), con 30.111 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato acumulado de 2010, las ventas subieron 28%, ubicándose en 123.518 los nuevos

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), el comercio en la Ciudad representa 11,2% del PBG a precios corrientes.

patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó alzas aún más elevadas que en la Ciudad (45,2% en el tercer trimestre y 28,8% en el acumulado a diciembre). En el cuarto trimestre de 2010 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 20,4% del total nacional, por debajo del guarismo de igual período de 2009. En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad, en el cuarto trimestre del año 2010, aumentaron apenas en 3%, con un registro de 48.469 unidades. A su vez, en el acumulado a diciembre se transfirieron 179.006 unidades, manifestando un crecimiento interanual de 3,9%. En este caso, y al igual que lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 17,9% en el cuarto trimestre y 16,3% en el 2010), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 11,7% para cuarto trimestre (fue de 13,4% en igual período de 2009).

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 2010 en 93,8%, con una leve modificación de 0,1% respecto del relevamiento previo, realizado en noviembre de 2010, y de 0,3% en la comparación interanual.

Por otra parte, en el cuarto trimestre de 2010 se registraron 608,5 millones de boletos vendidos en el **transporte público** de la Ciudad de Buenos Aires⁶, lo que involucra una expansión interanual de 2%. Durante dicho período, el sistema de subterráneos y el transporte automotor registraron aumentos de 8,7% y 3,4%, respectivamente; en tanto que los ferrocarriles metropolitanos exhibieron una merma de 7,3%. Por su parte, en el total de 2010, el sector experimentó un incremento de 1,6%, el que fue impulsado por la cantidad de

boletos vendidos en el autotransporte público de pasajeros (2,7%) y en el sistema de subterráneos (1,8%), que conjuntamente más que compensaron la reducción de pasajes comercializados por los ferrocarriles (-2,7%).

Para el cuarto trimestre de 2010, el sistema de subterráneos porteños vendió 8,7% más boletos que en los mismos meses de 2009, con 79,5 millones de usuarios trasladados, mientras que el autotransporte incrementó sus ventas 3,4% (424 millones de boletos). En tanto, los ferrocarriles mostraron un descenso de 7,3%, con casi 105 millones de pasajes comercializados. En el acumulado de 2010, y al igual que en el cuarto trimestre, colectivos y subtes exhiben variaciones interanual positiva (2,7% y 1,8%, respectivamente), mientras que los ferrocarriles evidenciaron una caída de 2,7%.

Hacia el interior del transporte automotor, las líneas de colectivos de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron el mayor incremento del trimestre (6,8%), mientras que los que poseen un recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.) y los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) tuvieron una variación interanual de 3,5% y 3,2% en cada caso. En el acumulado de todo 2010, los colectivos del grupo 2 mostraron una suba de 6,1%, superior a la del grupo D.F. (2,7%) y a la del grupo 1 (2,6%).

Dentro de los subterráneos, todas las líneas registraron incrementos interanuales, entre ellas, la más importante fue la de la línea H (14,3%), seguida por las experimentadas por las líneas A (11,6%), C (10,6%), D (9,8%), E (8,5%), premetro (8,5%) y B (4,7%). En el acumulado de 2010, las líneas premetro y E fueron las únicas con variaciones interanuales negativas (14,2% y 1%, respectivamente), en tanto que la línea H creció 5,4%, la C lo hizo

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (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 14,8% del PBG a precios corrientes.

en 4,2%, la A en 3,6% y la D en 1,4%. Por su parte, la línea B se presentó prácticamente estable (0,3%).

En lo referente a los ferrocarriles, durante el cuarto trimestre de 2010, todos los ramales exhibieron compartimientos negativos, excepto el Belgrano Sur y el San Martín, los que registraron incrementos de 7,3% y 1,5%, respectivamente. El Mitre fue el que exhibió la mayor caída interanual (11,5%), seguido por el Sarmiento (10,5%), el Roca (9,7%), el Belgrano Norte (2,7%) y el Urquiza (1,2%). En lo que refiere al acumulado del año, el modo tiene un saldo negativo de 2,7%, el cual estuvo traccionado por las caídas del Sarmiento (7,7%), el Mitre (7,3%) y el Belgrano Norte (2%); por el contrario, el Belgrano Sur tuvo un aumento de 7,6%, el San Martín de 3%, y el Urquiza de 1,5%, mientras que Roca se mantuvo relativamente estable (-0,3%).

En el cuarto trimestre del 2010, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas tuvo una variación interanual negativa de 2,1%. En el primer caso, los valores se mantuvieron invariables, producto de la equiparación del mayor número de colectivos y camiones livianos (1%), con el comportamiento estable de la cantidad de automóviles particulares (-0,3%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, el decremento fue de 7,6%. En 2010, los accesos acumularon una expansión de 3,7%, resultado del aumento del tránsito de colectivos y camiones livianos (8,4%) y de automóviles particulares (3,2%); mientras, las autopistas porteñas registraron una leve alza de 0,4%.

En lo que respecta al consumo de **electricidad**⁷, el 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 un aumento interanual de 1,7% en el cuarto trimestre de 2010. Esta expansión estuvo explicada por la suba en las demandas medianas (3,2%) y pequeñas (2,7%); en tanto, las grandes demandas mostraron una leve caída de 0,5%. Si se analiza el año 2010 en su conjunto, el incremento del consumo fue de 2,8%, resultado del ascenso de todas las categorías de demanda, aunque con superior crecimiento en las pequeñas (3,4%).

El volumen de **gas** distribuido al total de usuarios en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2010 experimentó un crecimiento interanual de 6,8%, superando 1.000M de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Las centrales eléctricas fueron los que más contribuyeron a esta dinámica, con un ascenso de 11,7% y una participación de 67,1%. Con una porción de 18,9% del total, los usuarios residenciales exhibieron un retroceso interanual de su consumo de 1,8%; al mismo tiempo, los usuarios de GNC y los comerciales (con participaciones de 6,3% y 5,6%, respectivamente) también tuvieron comportamientos negativos, manifestando descensos de 6,3% y 4%, respectivamente; en contraste, el sector industrial tuvo un aumento de 1,4%, pero sólo participó con 2,8% del conjunto. Si se analiza el año 2010 en su totalidad, el consumo se retrajo 14,7%, traccionado por la evolución reactiva de las centrales eléctricas (25,1%), los usuarios de GNC (4,6%) y los residenciales (0,8%); en tanto que los comerciales e industriales manifestaron comportamientos positivos de 4,3% y 1,4%, respectivamente.

En otro orden de cosas, la Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**⁸ que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

⁷ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009 (provisorio), *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 1,4% del PBG a precios corrientes.

⁸ 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 4,4% del PBG, de acuerdo con los datos provisorios de 2009 (a precios corrientes).

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, el 63% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del cuarto trimestre de 2010. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 8,4%.

Durante la totalidad del año 2010, el destino porteño concentró el 60% de las pernoctaciones de los visitantes extranjeros es decir, casi 19,5 millones (12,5% más que las captadas en el año 2009).

La temporada de cruceros 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extendió hasta el 14 de marzo de 2011 con la partida del *Costa Fortuna*, la nave de mayor capacidad que operó el Puerto de Buenos Aires. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones, las que transportaron en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% en relación con 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 en el cuarto trimestre de 2010 identifica a Brasil como el principal destino internacional (27,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19%), Estados Unidos (12,8%) y Chile (11,9%). Las provincias con mayor

conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12%), Misiones (9,7%), Mendoza (9,1%), Santa Fe (8,4%), Santa Cruz (8,4%) y Chubut (7,5%).

El tipo de cambio real alto, facilita el acceso del turismo extranjero. La variación del índice de competitividad turística, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció casi 154% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el cuarto trimestre de 2010. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,5 veces lo que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (255%).

En la comparación interanual, durante el cuarto trimestre de 2010, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una caída interanual promedio de 2,7%, lo que implica una pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (11,3%), seguida por el dólar estadounidense (4,7%) y por el peso uruguayo (1,6%). Respecto a las restantes monedas analizadas, el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (6,2%), seguido por el real (3,4%). También en la comparación intertrimestral el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2010 tuvo una caída, aunque más leve que la observada para la dinámica interanual (0,4%).

En otro orden de cosas, durante el cuarto trimestre de 2010, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los de 5 y 4 estrellas (ambos estuvieron ocupados en más de las tres cuartas partes de su capacidad). Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el cuarto trimestre del

año una tasa de ocupación de 47,2%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación: la que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (17,7%). Asimismo, los alojamientos parahoteleros tuvieron subas superiores a 22%.

Al igual que para el cuarto trimestre, en el acumulado del año 2010, las tasas de ocupación de habitaciones hoteleras más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas (ambos segmentos tuvieron el 70,3% de sus habitaciones ocupadas), en tanto que los establecimientos parahoteleros exhibieron, en promedio, tan sólo el 45% de ocupación. La comparación del año 2010 respecto de 2009 indica que todas las categorías hoteleras tuvieron expansión en su nivel de ocupación, siendo la que más aumentó la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (30,1%). Por su parte, los parahoteleros mostraron subas cercanas a 26%.

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, durante el primer trimestre de 2010, el número de Congresos y Convenciones ascendió a tan solo 7 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 15 eventos. El escaso número de realizaciones se explica por tratarse del período menos dinámico para la actividad ferial y congresística. En efecto, a excepción de 4 Ferias y Exposiciones que tuvieron lugar en febrero, los 18 eventos restantes se realizaron en el mes de marzo.

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**⁹ exhiben una alta concentración de las actividades que las conforman en los grandes centros urbanos, y sobre todo en la Ciudad de Buenos Aires. Un porcentaje importante de la producción y del consumo de los bienes y servicios culturales, corresponde principalmente en el distrito porteño.

En lo que refiere a la industria editorial, durante el cuarto trimestre de 2010, el conjunto de sellos del Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) tuvo una participación en el registro de títulos de 79%, y de 87% en la fabricación de ejemplares. En comparación con igual período de 2009, el primer guarismo se mantuvo más o menos constante (-1%), aunque la producción de ejemplares fue 6% inferior.

En todo el año, el 89% de la producción de ejemplares dentro del NEC fue realizada por editoriales localizadas en la Ciudad de Buenos Aires. Con respecto a 2009, la cantidad de títulos inscriptos apenas se superó (0,5%) pero la producción de ejemplares también en este caso cayó un poco (1,8%).

⁹ 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.

Para la totalidad del registro ISBN (NEC y Resto de las Editoriales), durante el último trimestre del año, el 64% de los títulos y el 79% de los ejemplares fabricados se realizaron a cuenta de las editoriales con domicilio en el distrito porteño. En comparación con 2009, estas firmas porteñas aumentaron 22% los títulos registrados, aunque la producción de ejemplares cayó 6% por debajo del nivel anterior.

Los datos de todo 2010, muestran una contribución de estas editoriales del 65% del total de los títulos y del 75% de la producción de ejemplares. Con respecto al año anterior, se publicaron 17,6% más títulos, con una tirada global 7,5% menor.

En cuanto a la asistencia de público a cines ubicados en los *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el cuarto trimestre de 2010 concurrieron a las 52 salas de cine en funcionamiento, más de 1,2 millones de espectadores, lo que implicó un promedio por sala de 7.800 personas. En comparación con el mismo trimestre de 2009, las localidades vendidas aumentaron 1,5%, y aún más el promedio por pantalla (22,6%), dado que la oferta de salas de este tipo se achicó (11 salas menos en el promedio del trimestre). En todo 2010, la suba de espectadores alcanzó el 20%.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio realizado en 2010, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 315 películas, 27 más que durante 2009. La distribución de acuerdo al origen de las producciones fue la siguiente: 144 norteamericanas (45,7%), 81 argentinas o coproducidas (25,7%), 75 europeas (23,8%), y el resto correspondió a otros orígenes. En comparación con el año anterior, llegaron a la cartelera porteña 24 estrenos norteamericanos más y 7 nacionales más. En cambio, los filmes europeos resultaron 8 menos que en 2009.

Durante el mismo período, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas, prácticamente la misma que el año anterior. Los títulos europeos fueron los que, en promedio, mayor duración en cartel presentaron (7 semanas), seguidos por los norteamericanos (5,4 semanas) y por los nacionales (5 semanas). En particular, estos últimos disminuyeron la duración en cartel media semana respecto del año anterior, aunque con un mayor número de estrenos.

En tanto, según los datos de **exportaciones** por origen provincial difundidos por el INDEC para los doce meses de 2010, el ingreso de divisas por ventas al exterior desde la Ciudad de Buenos Aires fue levemente inferior al percibido un año atrás (-1%)¹⁰. La región continúa entonces sin poder retomar la senda de crecimiento por la cual transitó previo a la crisis financiera y económica iniciada a fines de 2008, caracterizada por una fuerte expansión de sus ventas externas¹¹. En 2009, producto de un menor volumen de operaciones comerciales en todo el mundo, el total de bienes manufacturados colocado en el extranjero retrocedió 15%.

En 2010, si bien gran parte de los principales capítulos de exportación revirtieron la dinámica contractiva del anterior registro anual, dos de los primeros cuatro, *Carnes y Despojos comestibles* y *Productos farmacéuticos*, mostraron un desempeño francamente negativo, contrarrestado así la tendencia en alza del resto, y explicando la variación del agregado.

Por grandes rubros se advierte que mientras que *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) continuó perdiendo peso en la estructura exportadora de la Ciudad, con menores ventas al exterior respecto de 2009, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) culminó el año en moderada expansión. Por el lado de la exportación de MOA, por valor de USD 111M, la disminución

¹⁰ Información provisoria.

¹¹ Desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008 las exportaciones de la Ciudad aumentaron 2,5 veces, alcanzando un récord de ventas ese año (USD 444M).

alcanzó 17,7% (similar al ritmo de contracción de 2009), mientras que la demanda externa de MOI (USD 262M) se incrementó casi 8%. Teniendo en cuenta que en 2009 las manufacturas de origen industrial habían disminuido en términos interanuales 13%, se verifica una buena recuperación de las MOI de la Ciudad entre enero y diciembre de 2010. Casi la totalidad de las ventas a los mercados externos fue explicada por la colocación de manufacturas, de las cuales 70,3% fueron de origen industrial y 30,7% de origen agropecuario¹².

Contrario al desempeño local, en 2010 las exportaciones argentinas (USD 68.500M) aumentaron su valor 23% respecto del registro del año anterior¹³, lo que evidencia la buena recuperación luego de un cierre negativo en 2009 (-20%). En el ámbito nacional, *Productos primarios* y *Manufacturas de origen industrial* se destacaron por su dinamismo, alcanzando subas interanuales respectivas de 63% y 28%. Por el lado de los restantes rubros, *Manufacturas de origen agropecuario* acumuló un valor exportado 8% más elevado que el registro de un año atrás, mientras que los envíos al exterior de *Combustible* y *energía* disminuyeron levemente (-1%). Teniendo en cuenta ambos agregados, nacional y local, las exportaciones porteñas explicaron 0,5% de las ventas externas argentinas entre enero y diciembre de 2010 (valor anual mínimo desde 1993), evidenciando la escasa incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en la *performance* exportadora nacional.

Se observa, en los doce meses analizados, una menor participación de los capítulos y partidas¹⁴ líderes en las exportaciones totales, respecto de los indicadores de peso de 2009. Es así que los quince capítulos más vendidos explicaron 85,6% de las ventas externas porteñas en 2010, contra un peso 2,8pp más elevado un año atrás. De considerar el segmento de las veinticinco partidas más demandadas, la participación en 2010 alcanzó 83,3%, *versus*

84,7% doce meses antes. En términos de concentración por mercados, por el contrario, se observa una mayor representatividad de los países líderes como destino de las ventas externas del distrito, siendo que el peso de los veinte más importantes aumentó poco más de 2pp respecto de 2009. Lo anterior se explica por la buena recuperación de los países analizados como compradores de bienes locales.

Hasta diciembre de 2010, 115 países demandaron bienes porteños a la Ciudad de Buenos Aires, distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 36 son americanos, 33 europeos, 25 pertenecen al continente asiático, 19 al africano y los restantes a Oceanía. El subconjunto de los veinte más significativos para las exportaciones locales alcanzó un valor de compras de USD 319M, lo cual representó un leve crecimiento respecto de su desempeño en 2009 (1,4%).

Los destinos más importantes para las manufacturas de la Ciudad en los doce meses del año fueron Alemania (USD 64M), Brasil (USD 47M) y Hong Kong (USD 36M), que en conjunto explicaron 4 de cada 10 dólares ingresados al distrito en concepto de ventas externas. Los tres destinos aumentaron sus compras de bienes porteños respecto de lo acontecido en 2009, a un ritmo significativo por el lado del socio del MERCOSUR (26%).

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el cuarto trimestre de 2010 con igual período de 2009, se observa que aumentó la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (3,3%), colocándose en 6,2% (99.000 personas). La suba en la desocupación es producto de un descenso mayor en el empleo (0,8%) que en la actividad (0,7%), guarismos que se colocaron en 50,4% y 53,7%, 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

¹² No hubo aporte significativo de *Productos primarios* y de *Combustible y energía*.

¹³ Estimación preliminar, efectuada con 14,4% de la documentación en trámite.

¹⁴ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

trimestre de 2010 ascendía a 1.510.000 personas y 1.609.000 personas, respectivamente. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 7,7% (124.000 personas), mostrando reducción interanual (6,1%).

Así, las mediciones actuales revelan una suba en la desocupación y una caída en la subocupación en la Ciudad respecto del año anterior. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas (13,9% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación exhibida es la más baja desde octubre de 1993, en tanto que el desempleo se ha estabilizado por debajo de un dígito (la primera es la menor en los aglomerados de más de medio millón de habitantes y la segunda, la cuarta menor). Asimismo, las tasas actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altas al compararse con la serie histórica.

Si se considera que 4,2% de la población activa porteña 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 de 10,4%, guarismo que a pesar de seguir manifestando la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales, da cuenta de una mejora en la situación ocupacional de la Ciudad.

La participación laboral femenina de los mayores de 14 años en la Ciudad es muy inferior a la de los varones: 53,6% *versus* 78,7%, brecha que se mantiene en el caso del empleo (49,4% *versus* 75,0%). En lo que respecta a la tasa de desocupación, la distancia también era amplia: 7,9% para las mujeres y 4,7% para los hombres.

En cuanto al análisis de las tasas laborales según la edad de los residentes, la población de 30 años y más presentó guarismos de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación fue más pronunciada entre la población más joven (de hasta 29 años), tanto en el grupo de las mujeres como en el de los hombres (12,1% y 11,1% respectivamente).

Mediante otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo para los residentes de 14 años y más, se advierte que la tasa de demandantes de empleo, en el cuarto trimestre de 2010, tuvo una caída interanual de 20,4%, colocándose en 17,2%. En el mismo sentido, la tasa de sobreocupación, decreció 8,3%, para posicionarse en 26,5%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización aumentó respecto del cuarto trimestre de 2009 y se ubicó en 77,3%. La proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio), por su parte, mostró una caída de 13,3%, con una tasa de 21,5%.

Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios realizados sobre la base de la EPH del cuarto trimestre de 2010, hubo un total de 2.473.209 puestos, prácticamente sin cambios respecto a igual período del año anterior.

La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2010 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (65,3%), de trabajadores menores de 50 años (73%) y de puestos de menor calificación (61,9%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMES (63,2%).

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 cuarto trimestre de 2010, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, 1.560.559 puestos en el sector privado, 3,1% más que en igual trimestre de 2009. Esta cantidad implicó una participación de 26% en el total de puestos del país (6.012.162 puestos).

Por otra parte, durante el cuarto trimestre de 2010, el salario promedio del empleo registrado fue de \$ 5.642, exhibiendo un aumento interanual de 29,7%. A nivel nacional, esta variable se colocó bastante por debajo (\$ 4.843) y tuvo también una expansión interanual significativa (31%).

Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales) ponen de manifiesto que en el cuarto trimestre de 2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual (3,7%). Se continúa, de esta forma, con el crecimiento iniciado a comienzos de 2010, que revirtió los descensos experimentados durante los últimos tres trimestres de 2009. Todas las ramas de actividad tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que exhibió una caída de 2,9%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todas las empresas presentaron crecimientos interanuales.

En lo que respecta a las **condiciones de vida de los residentes**, de acuerdo con el procesamiento definitivo sobre datos de la Encuesta Anual de Hogares 2009 (EAH) realizada por la DGEyC¹⁵ (últimos datos disponibles), se observa que el 4,1% no alcanzaba los ingresos necesarios para cubrir la Canasta Alimentaria (CA) (48.800 hogares),

mientras que el 24,1% tenía ingresos menores a la Canasta Total (CT) (910.000 hogares)¹⁶.

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares en 2009 con las de 2008, se observa una suba de 13,9% en el porcentaje de hogares que no cubría sus gastos básicos en alimentación y un aumento mucho menor (0,9%) en aquellos que no alcanzaban la Canasta Alimentaria y de Servicios del Hogar (CAySH); en cambio, hubo estabilidad en los hogares con ingresos menores a la CT.

Un análisis a más largo plazo muestra que la situación social de los hogares residentes en la Ciudad en 2009 fue más alentadora que la presentada en 2005. Hubo un descenso de 16% en los hogares que no lograban costear sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más tuvo acceso a la CT.

Si en lugar de analizar a los hogares se pone el foco sobre la población residente en la Ciudad, durante 2009 el 5,9% poseía ingresos menores a la CA (175.362 personas), en tanto que el 28,4% no llegaba a pagar la CT (846.206 personas). Contrastando 2009 con 2008, se exhibe un aumento de 9,3% en el porcentaje de personas que no alcanzaba la CA, en tanto que la proporción que no costeara la CT disminuyó 2,7%. En cambio, en comparación con 2005 se evidencia una mejora significativa: hubo descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios para acceder a la CA y a la CT (22,4% y 22,2%, respectivamente).

En cuanto a otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares, la deuda de ingresos se incrementó 9,9% desde 2008 (\$ 317M). Esta suba responde al aumento del valor de la CT y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Esto significa que la brecha de ingresos en pesos se amplió 13,6%, de forma que los

¹⁵ Este procesamiento se realizó después de la imputación de ingresos en aquellos hogares que no respondieron al respecto (27% del total).

¹⁶ Se estima el total en un nivel cercano a 1.200.000 hogares.

hogares con ingresos deficitarios necesitaban en 2009, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de esa situación. La severidad y en la intensidad del déficit de ingresos también tuvieron una suba interanual (1,1% y 4,3%, respectivamente), evidenciando un leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios (1,8%) y una distribución menos equitativa del ingreso dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

Al considerar las condiciones de vida según tipo de hogar en 2009, se destaca que los hogares con núcleo incompleto (incluyendo extendidos y compuestos) presentan mayor incidencia de insuficiencia de ingresos respecto de la CA y la CT, que aquellos con núcleo completo.

Según edad de los miembros el hogar, el 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación baja a 15,4% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años se observan las peores condiciones de vida: el 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no alcanza la CA, en tanto que entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,7% tiene ingresos menores a la CT y apenas el 2,4% menores a 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 15,2% posee ingresos inferiores a la CT, mientras que ese porcentaje asciende a 33% en los inquilinos, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.

El nivel de vida de los hogares se correlaciona con la calidad del dominio en el que viven. El 20,5% de los hogares que habitan viviendas

residenciales particulares tiene ingresos menores a la CT y el 2,9% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 89,8% no cubre la CT y el 34,8% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: el 60,8% accede a la CT y el 11% a la CA.

Con respecto a diversas características seleccionadas del jefe de hogar, se destacan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos entre los hogares con jefa mujer, con jefes con bajo nivel educativo y en aquellos en los que el jefe sólo puede acceder al sistema público de salud. En cuanto a la condición de actividad, el 18,1% de los hogares con jefe desocupado (3% del total de hogares de la Ciudad en 2009) tiene ingresos inferiores a la CA y casi la mitad, a la CT. En los hogares con jefe ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia son mucho menores: 3,2% no cubre la CA y 20% la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (27% del total de hogares) el 4,8% no accede a la CA y un poco más del 30% no cubre la CT.

Según categoría ocupacional del jefe de hogar, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,3% no cubre la CA y 39,2% la CT. Los hogares con jefes cuentapropia también presentan altos porcentajes en insuficiencia respecto a la CA y a la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). Por último, sólo el 0,9% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 14,6% no cubre la CT.

En cuanto a las edades de la población, se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que no llegan a los ingresos necesarios para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares con ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos

absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

Por último, la capacidad de consumo de los hogares muestra importantes diferencias según su ubicación geográfica. En la Ciudad en 2009 existía una gran brecha entre la zona con menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14) tiene ingresos inferiores a la CT, en tanto que en la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no accede a la CT y el 10,1% a la CA.

Con respecto a los **ingresos de los residentes** en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamiento propios de los datos de la EPH del INDEC, para el cuarto trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 2.384. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,2% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 58,9%.

El ingreso medio total individual mensual de la población con ingresos se ubicó en \$ 3.521, lo que supone un crecimiento interanual de 30,1%. El quintil más favorecido fue el cuarto (su ingreso promedio aumentó 35% en valores corrientes). Por detrás se ubicaron las subas en el tercero y el segundo (32,5% y 30,9%, en valores corrientes), y menores al promedio fueron los incrementos experimentados por el primero y el quinto quintil (26% y 27,6%, respectivamente). El ingreso medio del quinto quintil (\$ 8.231) es, de acuerdo con la última medición, casi 10 veces el del primero (\$ 809). En cuanto al ingreso *per cápita* familiar de las personas residentes en hogares con ingresos, el promedio para el cuarto trimestre de 2010 fue de \$ 2.384. La población perteneciente al primer quintil recibió \$ 556, mientras que el

quinto quintil, \$ 5.552. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar de las personas por decil de ingresos, incluyendo a los hogares en los que éstos fueron cero, se advierte que el 10% más rico concentra el 30% de la suma total de ingresos y obtiene, en promedio, 22,5 veces lo que recibe el 10% más pobre.

El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 3.641 en el cuarto trimestre de 2010, mostrando un aumento interanual de 26,1%. Los ocupados del primer decil recibieron por este concepto \$ 443 en su ocupación principal, con una participación de 1,8% en el total de estos ingresos de esta fuente, en tanto que los ocupados del décimo decil obtuvieron uno de \$ 9.608 y concentraron 26,4% del total. Las mujeres, percibieron ingresos \$ 788 menores que los de los varones (\$ 3.991 *versus* \$ 3.203), no sólo por la menor cantidad de horas trabajadas, sino también por menor calificación (aún con mejores niveles educativos) y menor pago por igual trabajo. En cuanto a la categoría ocupacional en el último año, los ingresos de los asalariados se incrementaron de manera similar a los de los cuentapropistas (36,3% y 36,7%, respectivamente).

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el cuarto trimestre de 2010, fue cercana a \$ 5.209M, con un acumulado anual de \$ 18.258M. Esto implica incrementos en términos interanuales de 39,8% y de 30,2% respectivamente, con subas en todos los componentes, excepto *Patentes* en el cuarto trimestre.

Como es tradicional, en 2010, 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). 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 estuvo apenas por encima de la media en el total anual (30,5%), pero superó ampliamente la correspondiente al cuarto período (44,8%).

En el cuarto trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Gravámenes varios* (212,6%), *Planes de Facilidades* (88,1%), *Ley de Sellos* (53,8%) y el mencionado *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (44,8%). En el acumulado anual, sólo lo hicieron *Planes de Facilidades* (76,6%) *Ley de Sellos* (61,8%), *Coparticipación Federal* (34,4%) e *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (30,5%), por cuanto mejoraron su porción en la estructura.

Por su parte, *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 1.365M durante el año 2010) tuvo un magro comportamiento en comparación con el conjunto (4,3%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos de lo que le correspondía en 2004. Cabe destacar que en el cuarto trimestre de 2010, fue junto a *Contribución por publicidad*, de los únicos conceptos con retroceso interanual (3,6%), pero ya en el primer período de 2011, volvió a expandirse (9,9%).

Ley de Sellos (\$ 1.270M), que se ubica en cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación del GCBA, tuvo un crecimiento destacable en 2010, que resulta más notable cuando se compara su porción con la de 2004 (prácticamente se cuadruplicó). Vale recordar que en 2009, se amplió significativamente el alcance del impuesto. En todos los trimestres, este concepto se expandió a tasas superiores a las del agregado (53,8% en el cuarto trimestre de 2010).

Patentes (\$ 1.107M), que ocupa el quinto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad durante el año 2010, tuvo una reducción de su peso en 1,1 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio. En particular, en el cuarto trimestre, se desaceleró la expansión (7,9%).

Planes de facilidades (\$ 890M, equivalentes a 4,9% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el acumulado de 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento que más que duplicó al promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Esto se debe, fundamentalmente, a las extraordinarias tasas de crecimiento de los últimos dos trimestres del año (165% y 88,1%).

Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en los últimos períodos y del peso de cada uno en la estructura, la contribución al crecimiento de los ingresos en 2010, resultó la siguiente: *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (63,5%), *Coparticipación Federal* (11,8%), *Ley de Sellos* (11,4%), *Planes de Facilidades* (9,1%), *Patentes* (2,4%), *Alumbrado Barrido y Limpieza* (1,3%) y *Gravámenes varios y otros* (0,3%).

Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en el acumulado a noviembre de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (57,0%), seguida por *Industria manufacturera* (36,6%), *Comercio* (36,0%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (32,3%) y *Construcción* (30,6%). Con aumentos inferiores a la media se ubicaron *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (27,1%) y *Establecimientos financieros y de seguros* (22,6%).

De acuerdo con la expansión y el peso de cada rama en el conjunto, resultó que el aporte más importante al crecimiento de la recaudación del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires durante el período enero-noviembre de 2010 volvió a corresponder a *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (30,2%), seguido por el segmento comercial (20,6%); luego se ubica *Industria Manufacturera* (15,5%) y *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (13,3%). El resto de las ramas aportó con guarismos inferiores al 10% cada uno.

Por último, la DGEyC del GCBA publicó recientemente los datos provisorios del **producto bruto geográfico (PBG)** de la Ciudad de Buenos Aires correspondiente al 2009, los que muestran un crecimiento de 1,1% en la actividad económica, a valores constantes. Este guarismo se coloca apenas por encima del correspondiente al PIB del mismo período (0,9%) y muestra desaceleración por cuarto 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 2009 constituye un nuevo récord en la serie iniciada en 1993.

Es importante decir que, desde 2003, el PBG sólo tuvo en 2008 una variación por debajo del PIB y en 2009, la participación del valor agregado bruto local en el nacional se ubicó cercano a 23%. Entre 2005 y 2008, casi todas las categorías productivas mostraron expansión, con pocas excepciones en ramas de peso marginal en la economía local.

Sin embargo, en 2009, segmentos de relevancia para la economía de la Ciudad, como *Comercio* e *Industria manufacturera*, sufrieron retrocesos, lo que impactó en la *performance* del conjunto.

Las categorías que mostraron los mayores aumentos interanuales (superiores al promedio) y, por ende, lograron aumentar su participación dentro del PBG de la Ciudad fueron *Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria* (16,1% en valores constantes de 1993), *Enseñanza* (11,6%), *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* (6,7%), *Servicios sociales y de salud* (4,1%), *Servicio doméstico* (3,9%), *Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.* (3,8%) y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (1,7%). *Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* ya habían liderado el crecimiento en 2008, pero entonces, también se incluían en la lista *Construcción* y *Servicios de Hotelería y restaurantes*, que en 2009 tuvieron retracciones.

Si bien *Intermediación financiera y otros servicios financieros* se expandió por debajo del promedio (0,7% a precios constantes), su importancia dentro de la estructura productiva local determina que después de las tres primeras categorías de mayor crecimiento interanual antes mencionadas, sea el cuarto segmento de 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*, *Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria*, *Enseñanza* y *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler*.

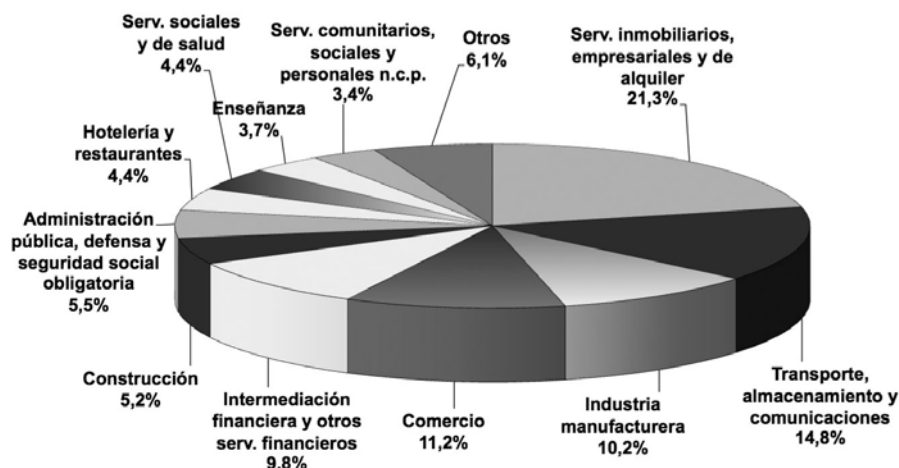
Cabe destacar que los servicios representaron 68,5% a valores corrientes y 70,7% a valores constantes de 1993. Entre los que se cuentan como principales, están *Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler* (19,3% en valores corrientes), *Servicios de transporte, de*

almacenamiento y de comunicaciones (14,4%) e Intermediación financiera y otros servicios financieros (13%). Por su parte, Comercio

significó 12,2% del PBG, seguido de Industria manufacturera (9,8%) y Enseñanza y servicios sociales y de salud (8%) (Gráfico 1).

GRÁFICO 1

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. ESTRUCTURA PORCENTUAL POR CATEGORÍA. A PRECIOS CORRIENTES. DATOS PROVISORIOS. AÑO 2009*



* Datos provisionales.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

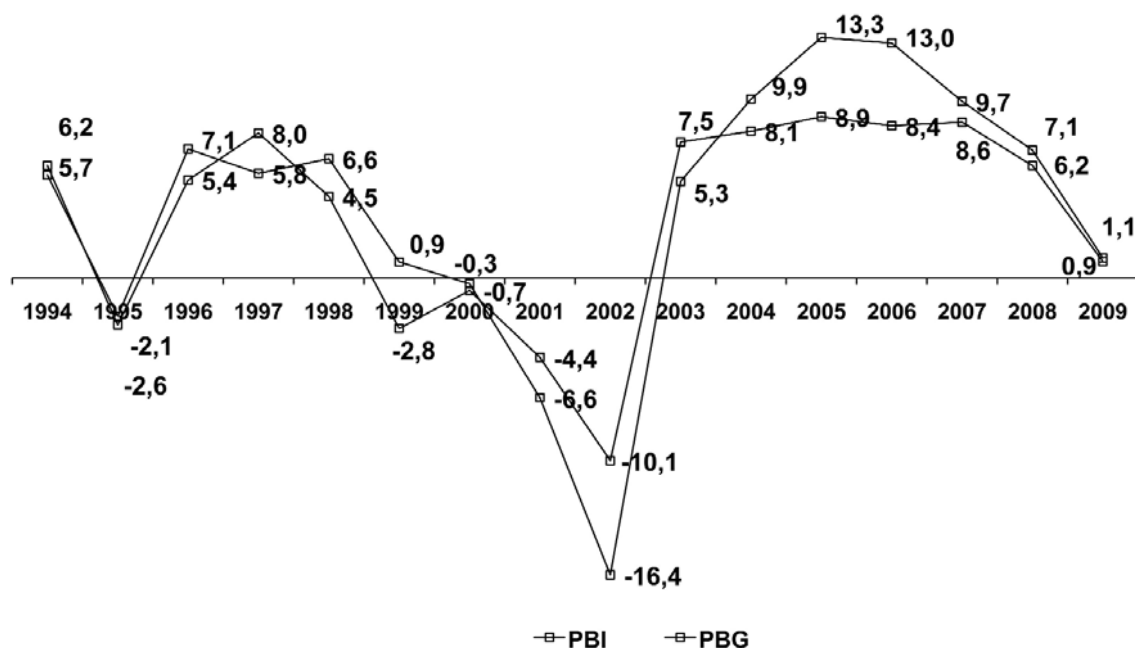
Cabe recordar que entre 2000 y 2002, hubo fuertes contracciones en el PBG y entre 1999-2002 esta variable se redujo 22,2%¹⁷. En los años de crisis, las categorías más castigadas fueron las de *Construcción* (-52,4%), *Comercio* (-39,3%), *Intermediación financiera y otros servicios financieros* (-28,7%) 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 más de 9% por debajo del de entonces (Gráfico 2).

¹⁷ A nivel nacional, la fase recesiva se inició antes, en 1999; entre 1998 y 2002, la reducción del producto fue de 18,4%.

GRÁFICO 2

PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y PBI. EVOLUCIÓN INTERANUAL (%). A PRECIOS CONSTANTES. AÑOS 1994/2009*



* El dato de PBG de 2009 es provisorio.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

Entre 2000 y 2002, 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

país¹⁸. 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).

¹⁸ 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 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 2001/2009***

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009*	1993- 2009	1999- 2002	2003- 2009
	%											
Producto Bruto Geográfico												
a precios de productor	-6,6	-16,4	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	7,1	1,1	72,5	-22,2	67,1
Impuestos específicos	-0,3	-24,2	21,2	14,7	8,4	9,6	14,6	8,9	-32,1	-1,5	-24,8	15,4
Valor Agregado Bruto												
a precios básicos	-6,7	-16,4	5,3	9,8	13,3	13,0	9,7	7,0	1,3	73,0	-22,2	67,3
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-3,2	-6,6	7,1	13,7	8,5	10,5	9,2	11,4	-1,0	212,4	-6,8	64,3
Pesca y servicios conexos	30,0	-23,1	10,0	9,1	2,2	3,1	2,0	-2,1	-1,1	60,6	4,5	9,1
Explotación de minas y canteras	21,7	-3,9	7,3	-2,9	11,7	5,7	16,6	5,8	-1,1	92,0	10,9	39,8
Industria manufacturera	-9,1	-20,0	14,8	12,6	5,8	9,8	5,8	4,7	-3,4	5,8	-32,4	39,9
Electricidad, gas y agua	-11,8	-17,8	9,3	25,7	1,1	4,6	6,9	-0,9	-3,9	30,4	-21,0	35,3
Construcción	-25,2	-32,3	40,7	46,6	34,5	34,2	24,6	12,3	-14,7	141,6	-52,4	215,8
Comercio	-9,6	-31,2	18,9	12,8	18,3	10,8	14,7	6,3	-1,3	40,5	-39,3	77,8
Servicios de hotelería y restaurantes	-1,7	-9,0	8,9	11,4	9,2	11,3	8,9	7,2	-1,4	72,8	-13,3	55,8
Servicio de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones	-5,5	-7,4	9,5	17,3	15,4	15,6	14,9	15,2	6,7	156,8	-12,5	121,1
Intermediación financiera y otros servicios financieros	-4,5	-25,6	-16,1	-8,0	21,4	24,1	10,2	2,4	0,7	103,4	-28,7	57,4
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	286,7	-15,7	7,2	13,3	14,3	8,9	6,1	9,1	1,7	96,2	-21,7	66,1
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	53,6	-4,1	-2,0	4,3	5,1	14,8	0,8	4,1	16,1	34,9	-4,8	53,3
Enseñanza	-32,4	-4,2	6,9	4,7	7,0	7,4	14,9	4,2	11,6	97,6	1,8	60,7
Servicios sociales y de salud	8,2	2,3	1,9	6,3	6,7	4,2	7,6	3,5	4,1	74,1	1,3	37,0
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p.	79,0	0,4	7,6	11,6	12,0	7,5	2,7	3,0	3,8	84,2	3,7	47,6
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	-5,1	2,4	2,9	2,4	1,3	15,7	2,6	4,4	3,9	38,0	-1,3	33,7

* Los valores de 2009 son provisorios.

¹ Precios de productor menos impuestos específicos.

² Clasificación Nacional de Actividades Económicas 1997.

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 la DGEyC.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ARyAE, DGEyC. PBG 2009.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA

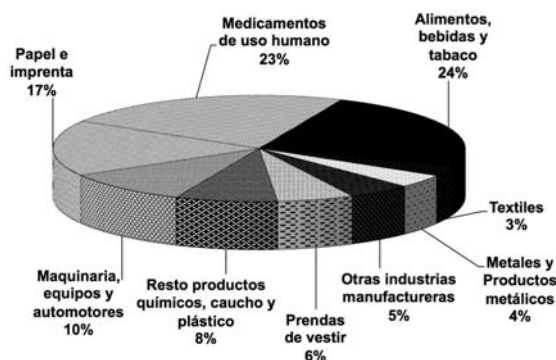
En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, realizada a partir de una muestra representativa de 640 empresas de más de 10 obreros ocupados. Este relevamiento posee información desagregada para nueve dominios o ramas y comprende una corrección a la metodología utilizada antes de junio de 2004, la que se encontraba separada en sólo siete agrupamientos. Esta encuesta es llevada a cabo en forma conjunta por la Dirección General de Estadísticas y Censos (DGEyC) del Gobierno de la Ciudad y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC).

Con el objetivo de analizar la evolución de la industria, en esta sección se utilizan los siguientes indicadores de tendencia (con base octubre 2001): *Ingresos Fabriles* (comprende la venta de bienes elaborados con materia prima propia -96% del total-, las manufacturas a pedido de terceros y las reparaciones de maquinaria y equipos a terceros); *Personal Ocupado* (cantidad total de personas asalariadas ocupadas en los locales productivos radicados en la Ciudad); *Horas trabajadas*; *Intensidad laboral* (horas trabajadas por empleado asalariado); y *Masa salarial*. Los últimos datos disponibles que aquí se estudian refieren al tercer trimestre de 2010.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial reciente, conviene resaltar la importancia de las diversas ramas en la

estructura industrial de la Ciudad. La última desagregación disponible, correspondiente al año 2009, muestra que la industria de *Alimentos, bebidas y tabaco* (24%) comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño y apenas por detrás se ubica el segmento de *Medicamentos de uso humano* (23%). Con menor incidencia, se sitúan los segmentos *Papel e imprenta* (17%) y *Maquinaria, equipos y automotores* (10%). El panorama se completa con *Resto productos químicos, caucho y plástico* (8%), *Prendas de vestir* (6%), *Otras industrias manufactureras* (5%), *Metales y Productos metálicos* (4%) y *Textiles* (3%) (Gráfico A-I-1).

GRÁFICO A-I-1
INDUSTRIA MANUFACTURERA. PARTICIPACIÓN POR RAMA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



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

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

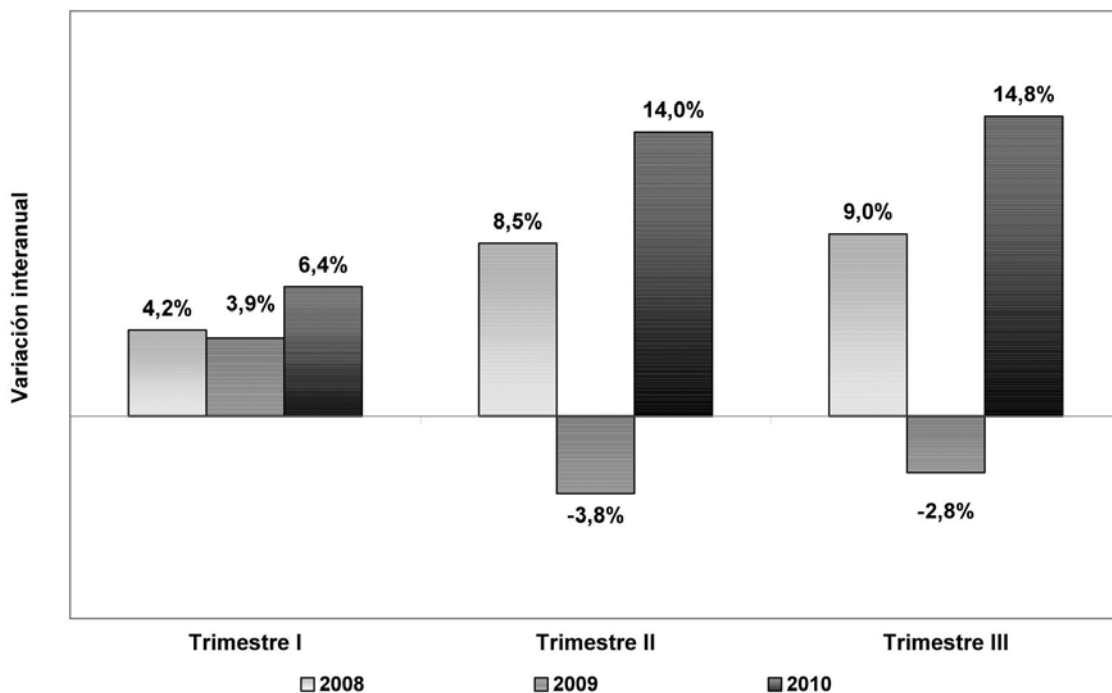
En el tercer trimestre de 2010, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual de 14,8% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que más que duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (6,4%) y fue todavía superior al ocurrido en el segundo (14%) (Gráfico A-I-2). De esta manera, se acumuló un crecimiento interanual de 12,4% hasta octubre de 2010. Los guarismos mencionados, superaron la dinámica de igual período de 2008, que había sido satisfactoria (suba interanual de 7,3%, respecto al acumulado a octubre de 2007). Cabe recordar que el año 2009 sufrió el impacto de la crisis internacional y puso un freno a la expansión antes mencionada; así, la variación interanual

respecto al acumulado a octubre de 2008 fue negativa (-1,5%).

Si se compara el ritmo de crecimiento de la industria en el ámbito porteño con lo verificado en el plano nacional, resulta para destacar el comportamiento más dinámico de la Ciudad en el tercer trimestre de 2010 (la producción manufacturera de todo el país computó un alza de 12,6% en dicho período). Lo mismo ocurrió en el segundo, aunque diferente fue en el primer trimestre de 2010, cuando el índice de volumen físico nacional se incrementó interanualmente 9,4%, manifestando mayor expansión que la industria a nivel local (6,4%). Asimismo la industria nacional acumuló un crecimiento interanual de 11,4% al tercer trimestre de 2010, perdiendo por poco con la industria local (Gráfico A-I-3).

GRÁFICO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE A 3ER.TRIMESTRE. AÑOS 2008/2010



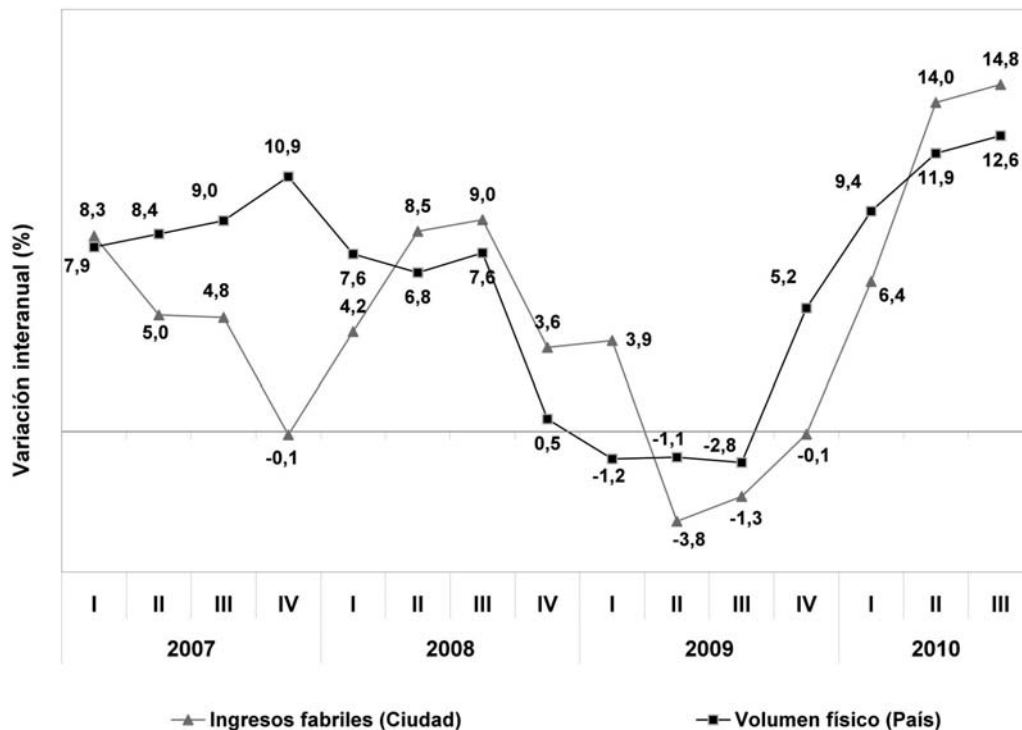
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

A su vez, con el buen desempeño del tercer trimestre, el acumulado al noveno mes de ingresos fabriles en la Ciudad de Buenos Aires tuvo una tasa de expansión promedio de 11,8%,

que resulta superior al alza experimentada en los primeros nueve meses de todos los años desde 2005.

GRÁFICO A-I-3

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA INDUSTRIA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES E ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN DE LA INDUSTRIA EN EL PAÍS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2007/2010



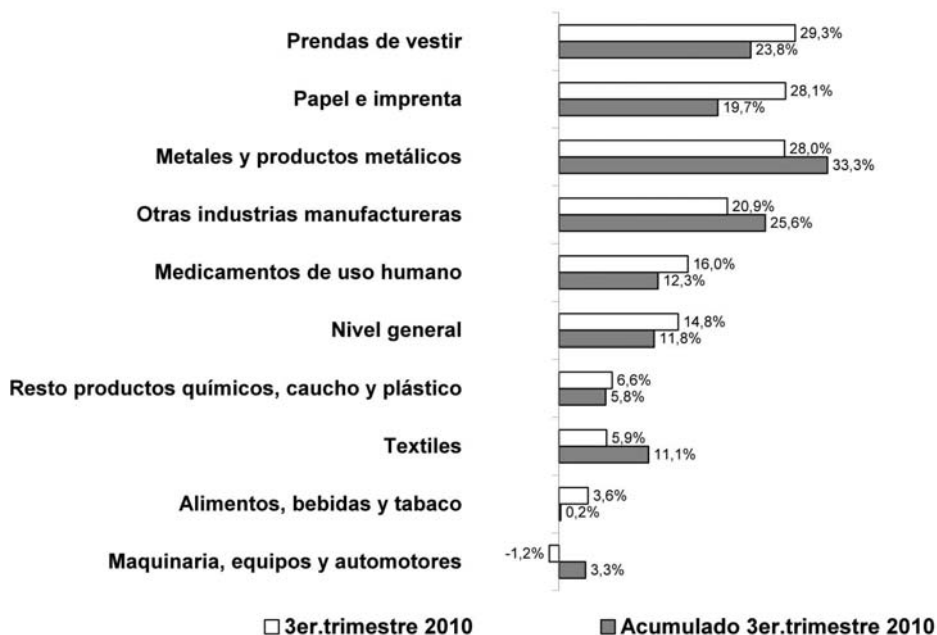
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

En el ámbito porteño, analizando la evolución desagregada, los bloques que se destacaron por su mayor dinamismo en el tercer trimestre de 2010 fueron *Prendas de vestir* (29,3%), *Papel e imprenta* (28,1%) y *Metales y productos metálicos* (28%). A su vez, *Otras industrias manufactureras* (20,9%) y *Medicamentos de uso humano* (16%) superaron el incremento promedio de la industria en el período (14,8%). Por otro lado, las siguientes ramas mostraron subas inferiores a la media: *Resto productos químicos, caucho y plástico* (6,6%), *Textiles* (5,9%) y

Alimentos, bebidas y tabaco (3,6%). En contraposición, la única industria que marcó una retracción respecto al tercer trimestre de 2009 fue *Maquinaria, equipos y automotores* (-1,2%). Asimismo, durante el acumulado al décimo mes de 2010, todas las ramas presentaron incrementos respecto a igual período de 2009. Las ramas que más se expandieron durante el acumulado a octubre de 2010 fueron: *Metales y productos metálicos* (32,5%), *Prendas de vestir* (23,6%) y *Otras industrias manufactureras* (23,5%) (Gráfico A-I-4).

GRÁFICO A-I-4

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2010 Y ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010



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

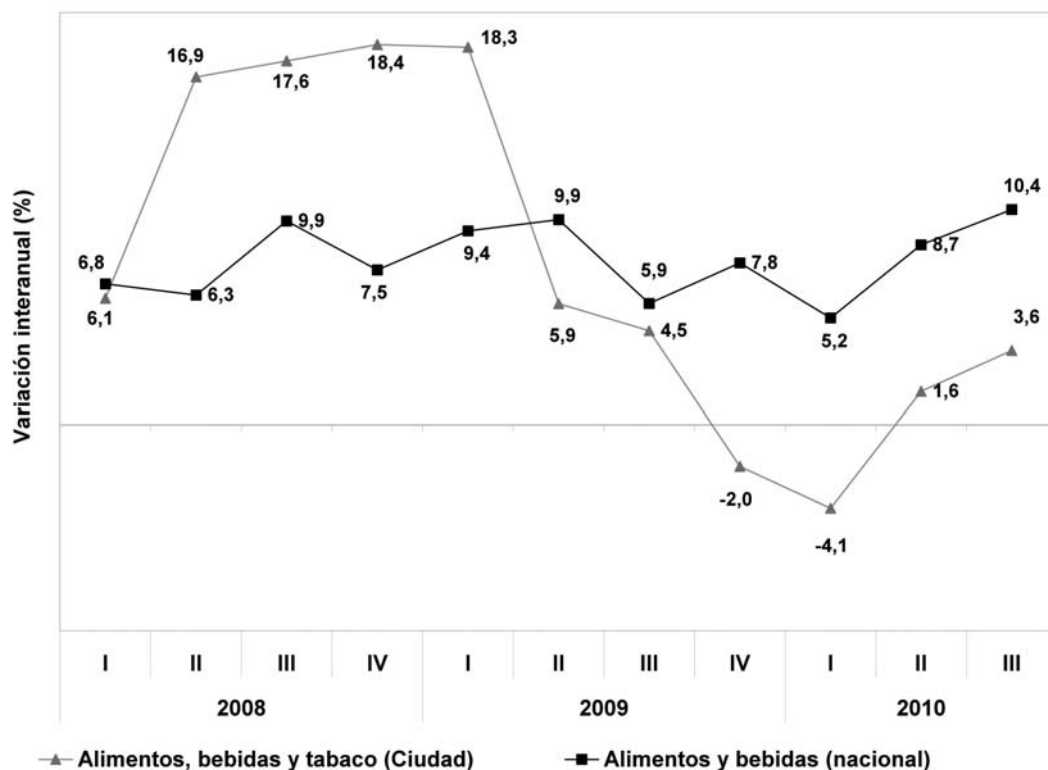
En cuanto a las ramas que más aportaron al crecimiento general de la industria (14,8%) durante el tercer trimestre de 2010, se destacan las industria de *Papel e imprenta* (explicó más de 32%), *Medicamentos de uso humano* y *Prendas de vestir*. En suma, los tres sectores contribuyeron con casi el 70% del incremento general de la industria. Es destacable también, el pobre papel que presentó *Alimentos, bebidas y tabaco* durante el mismo período, explicando apenas el 5,8% del crecimiento total, tratándose de la industria de mayor peso en la Ciudad de Buenos Aires.

Realizando un análisis paralelo de las ramas de *Alimentos y bebidas* a nivel nacional y de *Alimentos y bebidas y tabaco* a escala local, justamente por la importancia que tiene esta industria en la Ciudad, se percibieron comportamientos dispares tanto en el año 2009 como en los primeros trimestres de 2010. La industria alimenticia en Argentina manifestó incrementos parejos durante 2009 (promediando

un crecimiento de 8,1% respecto a 2008, año de gran impacto para el bloque debido al conflicto agropecuario) y ralentizó su expansión durante el primer y segundo trimestre de 2010 (5,2% y 8,7%, respectivamente), seguramente debido a que el año de comparación (2009) fue un período de recuperación, aunque presentó una buena *performance* durante el tercer trimestre con un incremento interanual de 10,4%. Diferente fue el caso del sector alimenticio en la Ciudad (incluye la fabricación de tabaco), donde el conflicto agropecuario no impactó, manteniendo un 2008 intenso en producción con un crecimiento interanual promedio de 14,8%. Para el año 2009, los datos indicaron una desaceleración en los tres primeros trimestres llegando a caer en el cuarto (-2%). De la misma manera, el comienzo de 2010 no fue alentador y manifestó un merma de 4,1% en el primer trimestre, para luego repuntar en los siguientes, con incrementos interanuales de 1,6% y 3,6% en el segundo y tercero (Gráfico A-I-5).

GRÁFICO A-I-5

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CONSTANTES DE LA RAMA ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN EL ÁMBITO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES E ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y BEBIDAS A ESCALA NACIONAL. AÑOS 2008/2010



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

INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA OCUPACIÓN FABRIL

En el tercer trimestre de 2010, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1%, en tanto que en el acumulado hasta dicho período la variación negativa resultó de 1,6%. Aún siendo negativos, estos guarismos indicaron una mejora del indicador analizado respecto de los registrados durante 2009 (-3,9% y -3,2%, respectivamente). De lo anterior se desprende un aumento de la productividad por obrero ocupado¹ en el tercer trimestre 2010, que fue de 16%. Si se analiza el acumulado a septiembre, la ganancia de productividad de las firmas porteñas con más de 10 ocupados fue de 13,6% en promedio, casi de 12 puntos

porcentuales más que lo ganado en los primeros nueve meses del año anterior. Es decir que en el período analizado, la expansión de la producción (11,8%) no exigió un alza de las contrataciones de personal, lo que incrementó la productividad por obrero en relación al mismo período de 2009.

Si se compara esta dinámica con los datos de empleo industrial a nivel nacional, se verifica que los últimos vienen mostrando un dinamismo levemente diferente que los de la Ciudad de Buenos Aires, tanto en los guarismos trimestrales como en el acumulado a septiembre. Durante los primeros nueve meses de 2010, el Índice de Volumen Físico (IVF), indicador de la producción nacional, se incrementó en torno al 11,4%, en tanto el de los asalariados industriales a nivel país

¹ Estimada en función del *ratio* de ingresos fabriles a precios constantes y de puestos de trabajo generados en la industria manufacturera, tanto de la Ciudad de Buenos Aires como de Argentina.

se expandió 1,2%. La consecuencia de ello fue que la productividad por obrero en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires creció más en el acumulado al tercer trimestre de 2010 (13,6% frente al 10%). En otras palabras, la industria porteña tuvo que apelar a una ganancia de productividad laboral mayor en el período para alcanzar una tasa de crecimiento de la producción similar a la registrada en todo el país.

En lo que hace a las horas trabajadas, en el tercer trimestre de 2010 este indicador tuvo un descenso interanual de 0,5% para el personal asalariado de la industria porteña y en el

acumulado a septiembre marcó una caída de 0,8%. Si se tiene en cuenta que la ocupación cayó a una tasa apenas superior (-1,6%), se infiere que la jornada de trabajo por obrero (intensidad laboral) se mantuvo prácticamente estable.

En comparación, tal como se presentó en el Cuadro A-I-1, el índice de horas trabajadas en la industria manufacturera del país en el acumulado al tercer trimestre de 2010 aumentó (4,2%), lo que analizado en conjunto con el menor incremento de los obreros ocupados (1,2%), reflejó la intensificación de la jornada de trabajo promedio del país en el sector manufacturero.

CUADRO A-I-1

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EN EL PAÍS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2005/2010

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES				País			
	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2005	8,0	0,6	7,4	1,6	9,3	6,6	2,5	6,2
Trimestre I	5,4	-1,6	7,1	-0,4	7,9	7,8	0,0	5,2
Trimestre II	6,1	-1,2	7,4	1,2	9,4	6,5	2,8	7,8
Trimestre III	11,9	1,9	9,8	2,4	8,0	5,9	2,0	5,7
Trimestre IV	8,4	3,4	4,8	3,1	11,6	6,3	5,0	5,9
2006	9,5	3,2	6,2	2,0	9,4	5,4	3,8	4,2
Trimestre I	10,8	4,7	5,8	5,1	10,5	5,7	4,5	5,9
Trimestre II	9,2	3,9	5,1	1,8	9,6	5,4	4,0	3,1
Trimestre III	6,6	2,0	4,6	0,8	8,8	5,6	3,1	5,0
Trimestre IV	11,5	2,0	9,3	0,5	8,9	4,9	3,8	3,2
2007	4,2	1,4	2,8	1,0	9,1	5,3	3,6	4,6
Trimestre I	8,3	0,4	7,9	-1,0	7,9	4,5	3,2	3,3
Trimestre II	5,0	0,4	4,6	-0,3	8,4	5,6	2,7	4,1
Trimestre III	4,8	3,1	1,8	2,4	9,0	6,1	2,7	4,5
Trimestre IV	-0,1	2,0	-2,1	2,7	10,9	5,2	5,4	6,5
2008	6,3	1,4	4,8	0,0	5,5	2,4	3,0	1,0
Trimestre I	4,2	3,4	0,8	1,4	7,6	4,7	2,7	3,0
Trimestre II	8,5	2,8	5,5	2,7	6,8	3,6	3,1	4,5
Trimestre III	9,0	0,5	8,4	-0,3	7,6	2,2	5,3	2,1
Trimestre IV	3,6	-0,9	4,5	-3,4	0,5	-0,8	1,4	-5,4
2009	-0,8	-3,5	2,8	-4,6	0,5	-3,5	4,1	-5,7
Trimestre I	3,9	-2,6	6,7	-2,8	-1,2	-3,0	1,9	-6,9
Trimestre II	-3,8	-3,2	-0,6	-6,5	-1,1	-4,5	3,5	-9,2
Trimestre III	-2,8	-3,9	1,1	-4,7	-1,3	-4,7	3,5	-6,6
Trimestre IV	-0,1	-4,2	4,2	-4,3	5,2	-2,0	7,4	0,0

(continúa)

CUADRO A-I-1 (CONTINUACIÓN)

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EN EL PAÍS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2005/2010

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES				PAÍS			
	INGRESOS FABRILES (PRECIOS CONSTANTES)	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS	VOLUMEN FÍSICO DE PRODUCCIÓN	PERSONAL OCUPADO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO	HORAS TRABAJADAS
2010								
Trimestre I	6,4	-2,6	9,2	-2,9	9,4	0,0	9,4	3,9
Trimestre II	14,0	-1,2	15,5	1,0	11,9	1,7	10,0	5,7
Trimestre III	14,8	-1,0	16,0	-0,5	12,6	1,9	10,5	3,2
Acumulado	11,8	-1,6	13,6	-0,8	11,4	1,2	10,0	4,2

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

Es decir, en un contexto de incremento de la producción a tasas similares a nivel local y nacional durante los primeros nueve meses de 2010, se verificó un aumento de la productividad por obrero en la industria local más alta que en el país, pero que no se tradujo en una intensificación significativa de la jornada de trabajo.

CUADRO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO POR BLOQUE MANUFACTURERO Y NIVEL GENERAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010

BLOQUE	INDICADOR					
	PRODUCCIÓN (INGRESOS FABRILES CONSTANTES)	EMPLEO	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO ¹	HORAS TRABAJADAS	INTENSIDAD DE LA JORNADA LABORAL ²	SALARIO POR HORA ³
Nivel General	11,8	-1,6	13,6	-0,8	0,8	27,0
Alimentos, bebidas y tabaco	0,2	-2,0	2,2	-1,6	0,4	36,7
Textiles	11,1	1,8	8,9	2,3	0,3	26,7
Prendas de vestir	23,8	-5,4	30,1	-4,9	0,5	27,0
Papel e imprenta	19,7	-5,4	26,6	-4,6	0,9	21,0
Medicamentos de uso humano	12,3	1,3	10,7	1,2	-0,1	24,9
Resto productos químicos,						
caucho y plástico	5,8	-0,6	6,6	0,3	0,8	24,0
Metales y productos metálicos	33,3	-1,3	35,0	-0,8	0,4	34,6
Maquinaria, equipos y automotores	3,3	-1,2	4,4	1,0	2,2	30,6
Otras industrias manufactureras	25,6	7,2	17,2	10,8	3,4	30,8

¹ Calculado a partir del *ratio* del índice de ingresos fabriles constantes por obrero ocupado.

² Calculado a partir del *ratio* de horas trabajadas por obrero ocupado.

³ Calculado a partir del *ratio* de la masa salarial por horas trabajadas.

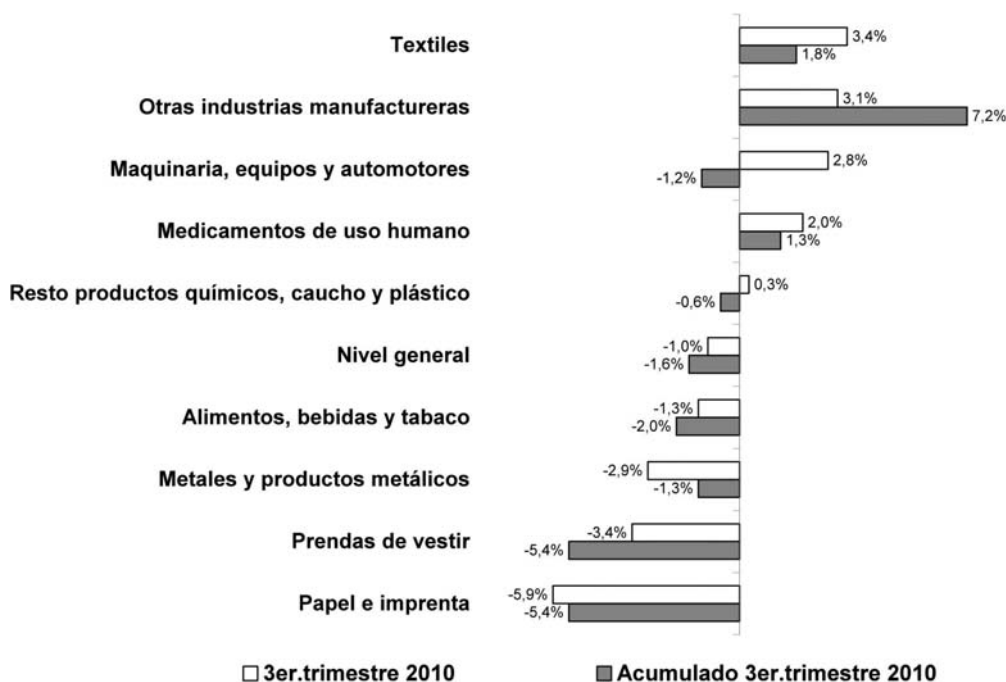
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

Sin embargo, la evolución para las diferentes ramas en que se clasifica la encuesta no fue pareja, verificándose una marcha dispar de los indicadores analizados al interior de la industria porteña, en relación con el acumulado a septiembre del año anterior.

En primer lugar, las subas en el personal ocupado presentaron un comportamiento heterogéneo por bloque de producción industrial porteña, lo que conllevó un resultado desigual en materia de la contribución de cada uno de ellos a la ganancia de productividad laboral (Gráficos A-I-6 y A-I-7).

GRÁFICO A-I-6

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PERSONAL ASALARIADO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2010 Y ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010



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

En la comparación interanual del tercer trimestre de 2010 y del acumulado hasta dicho período, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Textiles* (que aumentó 3,4% en el tercer trimestre y 1,8% en los primeros nueve meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (2,4% y 8,9%, respectivamente). Le ganaron en importancia según la creación de empleo el residual *Otras industrias manufactureras* (7,2% en acumulado al tercer trimestre), que presentó un alza de productividad destacable en el período (17,2%), en línea con el importante crecimiento de sus ingresos fabriles (25,6%). *Medicamentos de*

uso humano también marcó un ligero incremento (1,3%), con un alza de la productividad significativo (10,7%). El resto de las ramas, manifestaron mínimas subas o mostraron retrocesos en la ocupación teniendo en cuenta el acumulado al mes de septiembre.

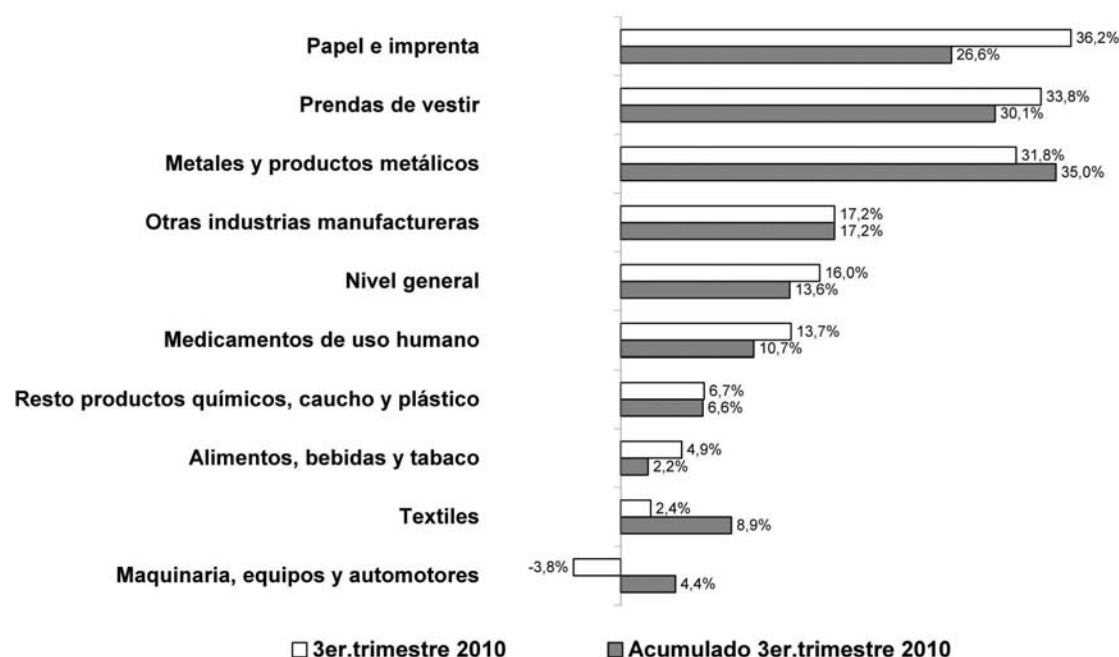
En el otro extremo, *Papel e imprenta* y *Prendas de vestir* presentaron las más significativas caídas de personal asalariado del tercer trimestre (-5,9% y -3,4%, respectivamente), que derivaron en bajas acumuladas también intensas, en el orden de 5,4% en ambos casos, lo que colaboró en gran

parte con la desaceleración del dinamismo empleador del nivel general de la industria porteña en el período estudiado. Cabe destacar que ambas ramas se ubicaron en los primeros puestos en cuanto a ganancias de productividad (con alzas de 36,2% y 33,8%, en el tercer trimestre, mientras que en el acumulado los incrementos fueron de 26,6% y 30,1%, en cada caso).

Por su parte, el bloque que logró el mayor incremento de productividad hasta el tercer trimestre de 2010 fue *Metales y productos metálicos* (35%), que también consiguió el ascenso más destacable en sus ingresos fabriles (33,3%), con una mínima retracción en cuanto a la creación de empleo (-1,3%).

GRÁFICO A-I-7

INDUSTRIA MANUFACTURERA. EVOLUCIÓN ESTIMADA DE LA PRODUCTIVIDAD INDUSTRIAL POR OBRERO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2010 Y ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010



Nota: La productividad se estima en virtud del ratio de ingresos fabriles a precios constantes por el índice de obreros ocupados, en base octubre 2001=100.

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

Ahora bien, en el desagregado sectorial, el segmento residual Otras industrias manufactureras lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 5% en el tercer trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el acumulado a septiembre de 2010 (10,8%). Y aunque también encabezó la contratación de personal, la ocupación creció a un ritmo menor (3,1% y 7,2%, respectivamente), con

lo que la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 1,9% y 3,4%, en cada caso, en consonancia con una importante suba de la producción (Gráfico A-I-8).

Otro fue el caso del bloque Textiles, en tanto que éste computó el segundo mayor aumento en la cantidad de horas trabajadas del acumulado al tercer trimestre (2,3%), en línea con un aumento

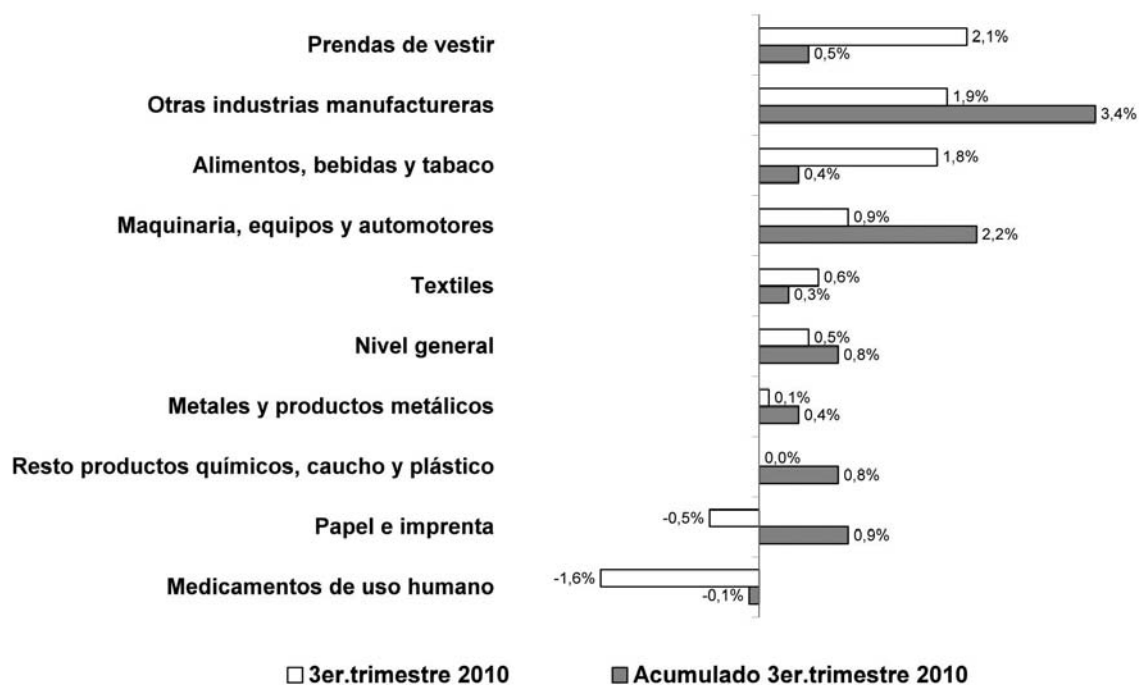
de la producción (11,1%) y del empleo (1,8%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo casi no se modificó (creció 0,3%) en un escenario favorable para el sector.

Por su parte, la rama Maquinaria, equipos y automotores incrementó 2,2% la intensidad de la jornada laboral en el acumulado al tercer trimestre, ubicándose en segundo lugar. En este caso, el alza fue producto de un aumento de las horas trabajadas (1%), junto con una contracción del número de asalariados (-1,2%).

En el otro extremo, *Prendas de vestir* y *Papel e imprenta* presentaron una variación negativa de las horas trabajadas (-4,9% y -4,6%, respectivamente, en el acumulado a septiembre) y la ocupación (-5,4% en ambos casos), al tiempo que se incrementó la producción en el mismo período. Este fenómeno determinó una intensificación de la productividad por obrero, como se comentó anteriormente, aunque con leves aumentos de la intensidad de la jornada de trabajo (0,5% y 0,9%, respectivamente), lo cual resulta lógico teniendo en cuenta que la ocupación cayó más que las horas trabajadas.

GRÁFICO A-I-8

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INTENSIDAD DE LA JORNADA DE TRABAJO POR OBRERO OCUPADO DEL NIVEL GENERAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL (%). BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 3ER.TRIMESTRE 2010 Y ACUMULADO 3ER.TRIMESTRE 2010



Nota: La intensidad de la jornada de trabajo por obrero ocupado se estima en virtud del ratio de horas trabajadas por el índice de obreros ocupados, en base octubre 2001=100.

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

Con relación a la evolución del salario por hora, en el tercer trimestre de 2010 se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 31,9% para el nivel general de la industria. Así, el período acumulado a septiembre finalizó con una suba de 27% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño.

Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Metales y productos metálicos*, las que marcaron las subas más destacables tanto en el tercer trimestre de 2010 (41,4% y 41,9%, respectivamente), como en el acumulado (36,7% y 34,6%, en cada caso) (Cuadro A-I-2).

SÍNTESIS

- En el tercer trimestre de 2010, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual de 14,8% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que más que duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (6,4%). De esta manera, se acumuló un crecimiento interanual de 11,8% al tercer trimestre de 2010.
- El crecimiento acumulado hasta el tercer trimestre por la industria porteña fue apenas superior al experimentado por la industria manufacturera a nivel nacional (11,4%). Resulta para destacar el comportamiento más dinámico de la Ciudad en el segundo y tercer trimestre de 2010 (la producción manufacturera de todo el país computó alzas de 11,9% y 12,6%, respectivamente). Diferente fue en el primer trimestre de 2010, cuando el índice de volumen físico nacional se incrementó 9,3% respecto al primer trimestre de 2009, manifestando mayor expansión que la industria a nivel local.
- En el plano de la Ciudad, los bloques fabriles que tuvieron un mayor dinamismo en el tercer trimestre de 2010 fueron *Prendas de vestir* (29,3%), *Papel e imprenta* (28,1%) y *Metales y productos metálicos* (28%), mientras que los de menor expansión fueron *Textiles* (5,9%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (3,6%). A su vez, *Maquinaria, equipos y automotores* fue el único bloque que marcó una retracción en dicho período (-1,2%).
- En el tercer trimestre de 2010, se observó que la cantidad de personal ocupado en la industria manufacturera de la Ciudad cayó 1%, en tanto en el acumulado hasta dicho período la variación negativa resultó de 1,6%. Aún negativos, estos guarismos muestran una mejora respecto de los registrados durante 2009 (-3,9% y -3,2%, respectivamente). En cambio, la productividad por obrero ocupado en el tercer trimestre 2010 fue de 16%. Si se analiza el acumulado a septiembre, la ganancia de productividad de las firmas porteñas fue de 13,6% en promedio, casi de 12 puntos porcentuales más que lo ganado en los primeros nueve meses del año anterior.
- En términos comparativos, en el período acumulado a septiembre de 2010, la productividad por obrero creció más en la Ciudad de Buenos Aires que en el total del país (13,6% frente al 10% nacional).
- En lo que hace a las horas trabajadas, en el tercer trimestre de 2010 este indicador tuvo un mínimo descenso interanual de 0,5% para el personal asalariado de la industria porteña en general, que en el acumulado semestral significó una caída de 0,8%.
- Repasando los indicadores de ocupación fabril por bloque, se revela un comportamiento heterogéneo. En la comparación interanual del tercer trimestre de 2010 y del acumulado hasta dicho período, el segmento de mayor incremento de la ocupación fue *Textiles* (que aumentó 3,4% en el tercer trimestre y 1,8% su nómina de empleados en los primeros nueve meses de 2010), con ganancias de productividad en ambos casos (2,4% y 8,9%, respectivamente). Por su parte, el bloque que logró el mayor incremento

de productividad hasta el tercer trimestre de 2010 fue *Metales y productos metálicos* (35%), que también consiguió el ascenso más destacable en sus ingresos fabriles (33,3%), con una mínima retracción en cuanto a la creación de empleo (-1,3%). En el desagregado sectorial, el segmento residual *Otras industrias manufactureras* lideró el crecimiento de las horas trabajadas en el ámbito porteño, con 5% en el tercer trimestre respecto de igual período de 2009, así como también en el acumulado a septiembre de 2010 (10,8%). Y aunque también lideró la contratación de personal, la ocupación subió a un ritmo menor (3,1% y 7,2%, respectivamente), con lo que la intensidad de la jornada de trabajo en este bloque se incrementó en 1,9% y 3,4%, en cada caso, en consonancia con un importante ascenso de la producción.

- Con relación a la evolución del salario por hora, en el tercer trimestre de 2010 se mantuvo la tendencia positiva y creciente de los períodos previos, con un alza de 31,9% para el nivel general de la industria. Así, el período acumulado a septiembre finalizó con una suba de 27% en el salario nominal promedio del sector industrial porteño. Al interior del sector manufacturero porteño, si bien todas las ramas verificaron incrementos, fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Metales y productos metálicos*, las que marcaron las subas más destacables tanto en el tercer trimestre de 2010 (41,4% y 41,9%, respectivamente), como en el acumulado (36,7% y 34,6%, en cada caso).

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 2010 considerado en su conjunto, debido a que no se dispone de datos con desagregación trimestral.

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. Luego, se expone en detalle la dinámica reciente en la Ciudad de Buenos Aires.

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 un ascenso interanual de 11% en 2010³. De esta manera, se interrumpe el comportamiento bajista iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 2% y que había redundado en una retracción de 2% en el año 2009 (Gráfico A-II-1).

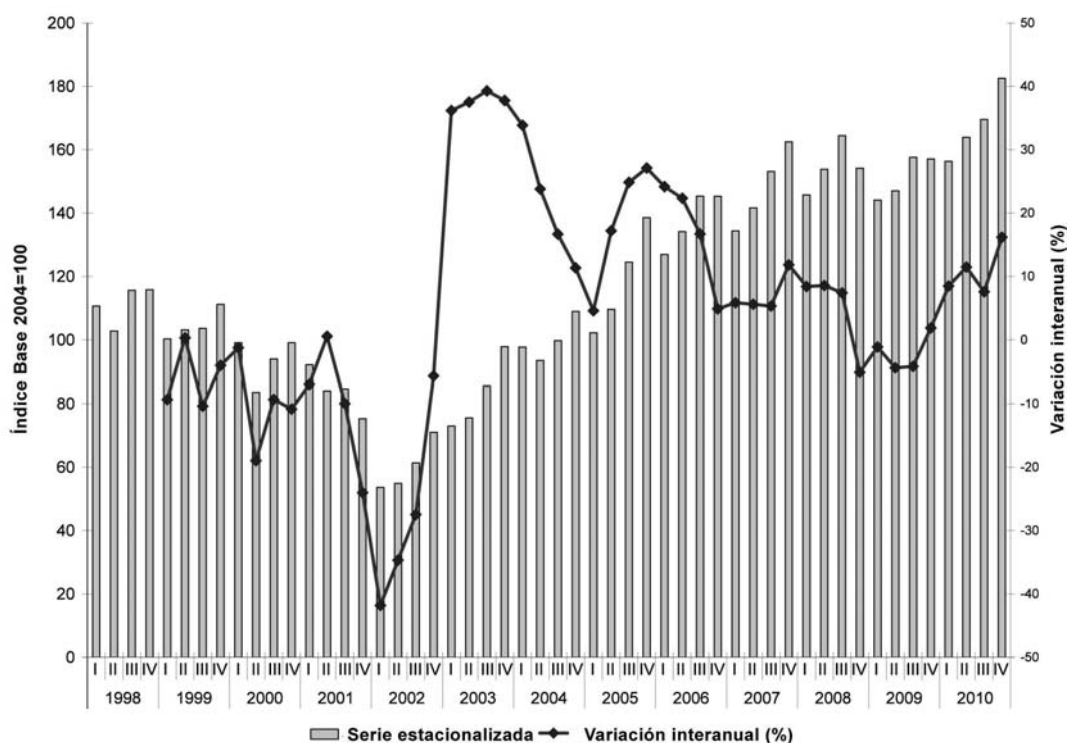
¹ El indicador de permisos de obras de construcción y superficie cubierta se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad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

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

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

GRÁFICO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. INDICADOR SINTÉTICO DE CONSTRUCCIÓN (ISAC). BASE 2004=100. ARGENTINA. AÑOS 1998/2010



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, en este año, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Pisos y revestimientos cerámicos* (12,2%), *Cemento Pórtland* (10,4%), *Hierro redondo para hormigón* (10%) y *Ladrillos huecos* (9,9%). Los despachos de *Asfalto* fueron los únicos que verificaron una caída (1,3%).

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 3% en el conjunto de 2010, continuando así la tendencia iniciada en 2009, cuando la merma fue de 15,1%. En 2007 y 2008, dicha superficie se había mantenido prácticamente constante, mostrando incrementos de 0,8% y 0,1%, respectivamente.

LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante 2010, en la Ciudad de Buenos Aires se registraron 1.219 solicitudes de permisos de construcción, correspondientes a casi 1.300.000 m² de superficie. Mientras las primeras tuvieron una merma de 31,1%, la segunda cayó 26,8%. Se trata del cuarto año consecutivo de reducción en ambas variables. Asimismo, hay que remontarse a 2002 (el peor año de la crisis) para encontrar una cantidad de permisos inferior, mientras que la superficie solicitada en 2010 resulta apenas mayor a la del año 2003.

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, que en 2008 las mermas fueron de 16,1% y 12,2%, y que en 2009 las mismas fueron de 18,6% y 34,7%, correspondientemente.

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 entonces 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 (valoradas 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. La menor rentabilidad del sector con respecto a los momentos post-devaluación, sumada al escaso acceso al crédito, que imposibilita a amplios segmentos de la población la adquisición de una vivienda, 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 1998/2010

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 (%)
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
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
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
2010	1.219	-31,1	1.296.353	-26,8	890	-22,5	1.147.699	-24,5	329	-46,8	148.654	-41,1

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

Durante 2010, 88,5% de los metros cuadrados permisados correspondieron a obras nuevas, mientras que el 11,5% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. Tanto las construcciones nuevas como las ampliaciones tuvieron una significativa caída (24,5% y 41,1%, respectivamente).

Con relación al destino de las construcciones, en 2010, se observó una caída de la superficie para uso residencial de 15,2%, mientras que el área para actividades económicas registró una baja significativamente mayor (52,3%). Este comportamiento negativo de ambas variables se asemeja a lo ocurrido en 2009, si bien en dicho

año la caída residencial fue más profunda. En 2007 y 2008, en cambio, se habían verificado bajas residenciales conjuntamente con incrementos en la superficie destinada a actividades económicas. Como resultado de esta dinámica, hay que remontarse al año 2002 para obtener una superficie solicitada residencial inferior a la del año 2010 y a 2004 para hallar una más reducida no-residencial.

Cabe destacar asimismo que, en 2010, la superficie no residencial representó 20,5% del total, porcentaje que resulta significativamente menor al de 2009, cuando fue de 31,4% (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 1998/2010

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

(continúa)

CUADRO A-II-2 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), ESTRUCTURA Y VARIACIÓN INTERANUAL POR USO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2010

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
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
2010	1.030.533	-15,2	79,5	265.820	-52,3	20,5

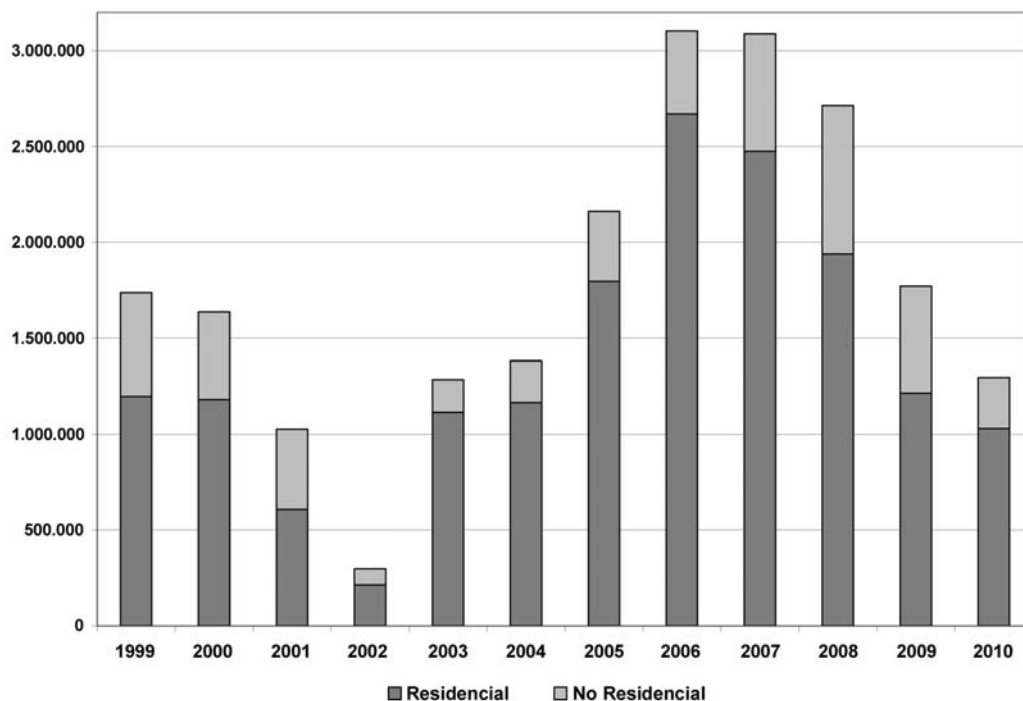
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

Se destaca que el comportamiento global está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial, asociado a la significativa participación que la misma tiene dentro del total. En este sentido, cabe mencionar que a partir de

2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en la total, valores absolutos cada vez menores, de la mano de persistentes caídas en el área solicitada para construcción de viviendas (Gráfico A-II-2).

GRÁFICO A-II-2

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA POR USO (M²). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999/2010



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 2010 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 97% de la superficie solicitada en el segmento residencial. Sin embargo, continuando la tendencia iniciada en 2007, las mismas mostraron, en el último año, una variación interanual negativa de 14,4%. No obstante, en contraposición a lo acontecido en 2009, la caída de las univiviendas fue significativamente mayor (34,3%) (Cuadro A-II-3).

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2010

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
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

(continúa)

⁴ "Anuario Estadístico 2009", Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Pág. 301.

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 1998/2010

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
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
2010	998.724	-14,4	96,9	31.809	-34,3	3,1

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 2010, 48,3% de las mismas fueron consideradas sencillas, el mínimo nivel de calificación. Este tipo de edificación alcanzó la mayor participación dentro del total desde, al menos, 1998. Las viviendas confortables representaron 18,4%, las lujosas 11% y 22,3% resultaron suntuosas (Cuadro A-II-4).

CUADRO A-II-4

CONSTRUCCIÓN. CANTIDAD DE VIVIENDAS NUEVAS EN SOLICITUDES DE PERMISOS POR CATEGORÍA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2010

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	1.424	20,4	647	9,3	2.881	41,4
Trimestre IV	2.335	31,6	1.820	24,6	718	9,7	2.522	34,1
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Trimestre III	1.409	31,5	1.360	30,4	524	11,7	1.176	26,3
Trimestre IV	1.912	28,6	1.648	24,6	501	7,5	2.625	39,3

(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 (%)
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	5.681	42,7	2.805	21,1	1.311	9,8	3.518	26,4
Trimestre I	1.115	37,5	527	17,7	260	8,7	1.070	36,0
Trimestre II	1.430	35,4	1.056	26,1	364	9,0	1.190	29,5
Trimestre III	1.582	52,4	669	22,4	258	8,6	496	16,6
Trimestre IV	1.554	46,2	553	17,1	429	13,2	762	23,5
2010	5.566	48,3	2.118	18,4	1.272	11,0	2.563	22,3
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	
2009	-3,3		-41,0		-29,9		-47,8	
Trimestre I	21,6		-57,3		32,0		-50,2	
Trimestre II	-25,8		-11,1		-49,9		-26,8	
Trimestre III	4,3		-49,7		-52,5		-70,1	
Trimestre IV	2,7		-44,6		6,5		-41,7	
2010	-2,0		-24,5		-3,0		-27,1	

^a Incluye Univiviendas y multiviviendas.

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

Resulta interesante ver la segmentación socio-territorial que se expresa en la distribución de las categorías de las viviendas en los distintos barrios de la Ciudad. En este sentido, se destaca que la mayor proporción de viviendas suntuosas que se proyectaba construir en 2010 se localizó en los barrios de Colegiales, Belgrano, Barracas, Palermo y Villa Santa Rita. En contraste, los barrios que tuvieron predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron Nueva Pompeya, Paternal, Parque Chas, Villa Riachuelo y Villa Lugano. Cabe acotar, sin embargo, que aquí la cantidad de viviendas, por lo general, fue mucho menor.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial⁵ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en 2010, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁶, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró 29,8% del total, seguida de lejos por el *Eje Norte Tradicional* (20,2%), por la *Zona Oeste* (14,7%) y por el *Entorno Devoto* (9,8%). Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 2% del total, mientras que la porción del *Entorno Agronomía*, la *Zona Histórica* y el *Borde del Eje Norte*, osciló, en todos los casos, entre 3% y 10% de las obras residenciales.

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

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 2008/2010

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)	
		2008	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Zona Inmobiliaria								
Exclusiva	Puerto Madero	120.799	0	0	-100,0	0,0	0,0	0,0
Zona Central	Retiro	216	10.603	0	10.387 ^a	-100,0	0,9	0,0
de Negocios	San Nicolás	11.146	0	18.775	-100,0	18.875 ^a	0,0	1,9
Subtotal		11.362	10.603	18.775	-6,7	77,1	0,9	1,9
Eje Norte	Belgrano	91.873	40.074	64.729	-56,4	61,5	3,5	6,6
Tradicional	Palermo	258.093	157.644	112.087	-38,9	-28,9	13,8	11,4
	Recoleta	34.627	44.895	21.076	29,7	-53,1	3,9	2,2
Subtotal		384.593	242.613	197.892	-36,9	-18,4	21,2	20,2

(continúa)

⁵ 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.

⁶ 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, Núñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Monserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Vélez Sársfield, 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 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2010

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)	
		2008	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Borde del Eje Norte	Coghlan	19.709	7.143	9.285	-63,8	30,0	0,6	0,9
	Colegiales	27.200	22.036	26.253	-19,0	19,1	1,9	2,7
	Núñez	67.237	38.250	27.775	-43,1	-27,4	3,3	2,8
	Saavedra	33.439	36.427	39.161	8,9	7,5	3,2	4,0
Subtotal		147.585	103.856	102.474	-29,6	-1,3	9,1	10,5
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	107.152	55.145	30.329	-48,5	-45,0	4,8	3,1
	Caballito	182.160	107.012	93.339	-41,3	-12,8	9,4	9,5
	Villa Crespo	44.554	30.883	23.127	-30,7	-25,1	2,7	2,4
	Villa Pueyrredón	52.215	53.971	36.813	3,4	-31,8	4,7	3,8
	Villa Urquiza	119.563	122.761	108.700	2,7	-11,5	10,7	11,1
Subtotal		505.644	369.772	292.308	-26,9	-20,9	32,3	29,8
Eje Sur	Barracas	73.838	6.702	7.275	-90,9	8,5	0,6	0,7
	Boca	5.370	3.804	251	-29,2	-93,4	0,3	0,0
	Constitución	19.093	5.999	0	-68,6	-100,0	0,5	0,0
	Nueva Pompeya	4.896	1.528	2.340	-68,8	53,1	0,1	0,2
	Parque Patricios	9.704	8.693	4.391	-10,4	-49,5	0,8	0,4
	Villa Lugano	6.266	7.817	1.362	24,8	-82,6	0,7	0,1
	Villa Riachuelo	4.428	3.291	3.783	-25,7	14,9	0,3	0,4
	Villa Soldati	4.514	296	465	-93,4	57,1	0,0	0,0
Subtotal		128.109	38.130	19.867	-70,2	-47,9	3,3	2,0
Zona Histórica	Balvanera	30.779	29.473	21.553	-4,2	-26,9	2,6	2,2
	Boedo	28.871	10.428	10.669	-63,9	2,3	0,9	1,1
	Monserrat	3.981	8.333	0	109,3	-100,0	0,7	0,0
	San Cristóbal	27.720	15.380	12.917	-44,5	-16,0	1,3	1,3
	San Telmo	6.137	4.085	12.322	-33,4	201,6	0,4	1,3
Subtotal		97.488	67.699	57.461	-30,6	-15,1	5,9	5,9
Entorno Agronomía	Agronomía	17.430	10.320	1.690	-40,8	-83,6	0,9	0,2
	Chacarita	33.501	20.452	7.808	-39,0	-61,8	1,8	0,8
	Paternal	672	7.811	604	7.139 ^a	-92,3	0,7	0,1
	Villa General Mitre	6.921	7.816	11.550	12,9	47,8	0,7	1,2
	Villa Ortúzar	15.475	11.897	9.281	-23,1	-22,0	1,0	0,9
	Villa Santa Rita	28.633	14.110	15.909	-50,7	12,7	1,2	1,6
	Parque Chas	12.619	10.148	4.079	-19,6	-59,8	0,9	0,4
Subtotal		115.251	82.554	50.921	-28,4	-38,3	7,2	5,2

(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 2008/2010

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)	
		2008	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Zona Oeste	Flores	77.737	42.501	46.456	-45,3	9,3	3,7	4,7
	Floresta	9.964	9.958	14.712	-0,1	47,7	0,9	1,5
	Liniers	32.872	16.947	17.284	-48,4	2,0	1,5	1,8
	Mataderos	15.350	19.153	17.836	24,8	-6,9	1,7	1,8
	Parque Avellaneda	6.602	9.519	2.139	44,2	-77,5	0,8	0,2
	Parque Chacabuco	44.387	16.383	23.115	-63,1	41,1	1,4	2,4
	Vélez Sársfield	8.545	8.190	4.214	-4,2	-48,5	0,7	0,4
	Villa Luro	21.140	14.206	18.204	-32,8	28,1	1,2	1,9
Subtotal		216.597	136.857	143.960	-36,8	5,2	12,0	14,7
Entorno Devoto	Monte Castro	23.809	12.619	23.769	-47,0	88,4	1,1	2,4
	Versalles	2.788	2.429	14.908	-12,9	513,8	0,2	1,5
	Villa del Parque	31.583	40.897	24.743	29,5	-39,5	3,6	2,5
	Villa Devoto	48.757	33.325	28.509	-31,7	-14,5	2,9	2,9
	Villa Real	2.590	2.599	4.358	0,3	67,7	0,2	0,4
Subtotal		109.527	91.869	96.287	-16,1	4,8	8,0	9,8
Total		1.836.955	1.143.953	979.945	-37,7	-14,3	100	100

^a Variación interanual en términos absolutos.

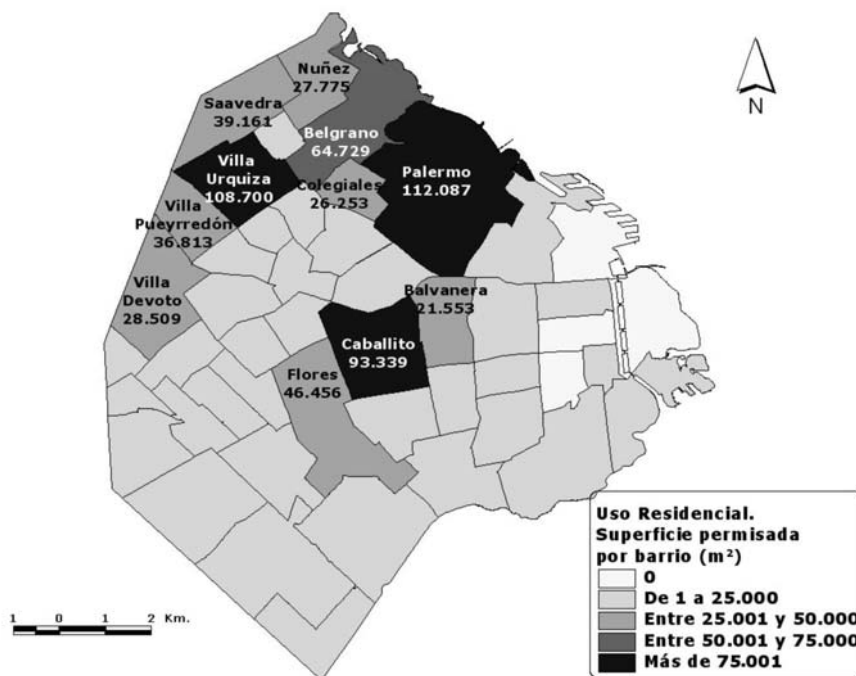
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

En 2010, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el conjunto de la Ciudad, tuvo una caída de 14,3%, produciéndose mermas en la mayoría de las zonas, siendo las más significativas, las del *Eje Sur*, el *Entorno Agronomía*, y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. En tanto, el mayor incremento se produjo en la *Zona Central de Negocios*.

Seis barrios explicaron prácticamente la mitad de la superficie residencial: Palermo (11,4%), Villa Urquiza (11,1%), Caballito (9,5%), Belgrano (6,6%), Flores (4,7%) y Saavedra (4%) (Mapa A-II-1). De esta manera, pese a la *performance* negativa que están teniendo varios de estos barrios, no se vislumbra una finalización en la concentración de la construcción en la Ciudad.

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



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 2010, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una merma de 52,3%, asociada fundamentalmente al comportamiento de *Hotelería y Alojamiento* (-94,4%), *Industria* (-89,3%) y *Comercio* (-44,8%), segmentos que acumularon 24% del

total no residencial. En cambio, el rubro más importante, *Administración, Banca y Finanzas*, que representó más del 60%, tuvo una caída de sólo 7,2% (Cuadro A-II-6). De esta manera, continuando la tendencia iniciada en 2009, se ha puesto fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.

CUADRO A-II-6
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2010

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
SUPERFICIE SOLICITADA (M²)									
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
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
2010	6.508	165.477	48.906	12.661	8.362	18.693	1.406	3.807	265.820
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

(continúa)

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 2004/2010

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
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 ^a	-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
2010	-89,3	-7,2	-44,8	-66,9	-94,4	-39,5	-67,6	-49,2	-52,3

^a Variación interanual en términos absolutos.

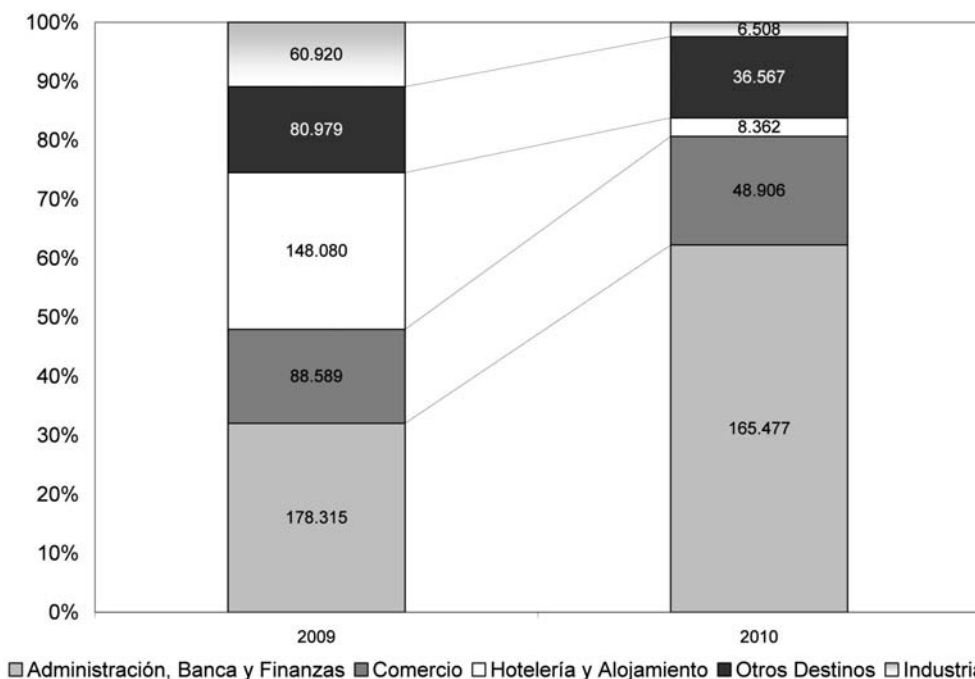
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGROyC.

Cabe destacar el significativo crecimiento en la participación porcentual de *Administración, Banca y Finanzas* dentro del total no residencial en el período, incrementando su participación en más de 30 puntos porcentuales entre 2009 y 2010,

peso a la caída interanual que registró la superficie solicitada para este segmento. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Hotelería y Alojamiento* e *Industria*.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2009 Y 2010



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 2010, se observa que la mayor proporción del área solicitada correspondió a la *Zona Histórica* (32,5%) vinculado a la gran cantidad de superficie en los barrios de Monserrat y, en menor medida, Balvanera. Le siguieron en

importancia el *Eje Norte Tradicional* (17,5%), la *Zona Oeste* (16,3%) y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (10,2%) (Cuadro A-II-7). Cabe señalar la escasa proporción acumulada por el *Eje Sur* (3,8%), lo que se contrapone a lo acontecido en el año 2009, cuando concentró más del 16% del total no residencial.

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 2008/2010

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)	
		2008	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Zona Inmobiliaria								
Exclusiva	Puerto Madero	3.092	69.784	0	2.156,9	-100,0	15,1	0,0
Zona Central de Negocios	Retiro	9.780	64.185	0	556,3	-100,0	13,9	0,0
	San Nicolás	59.447	4.013	4.750	-93,2	18,4	0,9	2,1
Subtotal		69.227	68.198	4.750	-1,5	-93,0	14,8	2,1
Eje Norte Tradicional	Belgrano	52.374	11.707	3.269	-77,6	-72,1	2,5	1,5
	Palermo	71.184	28.765	28.121	-59,6	-2,2	6,2	12,7
	Recoleta	39.240	14.659	7.535	-62,6	-48,6	3,2	3,4
Subtotal		162.798	55.131	38.925	-66,1	-29,4	12,0	17,5
Borde del Eje Norte	Coghlan	28	2.190	1.271	7.721,4	-42,0	0,5	0,6
	Colegiales	8.371	2.634	2.104	-68,5	-20,1	0,6	0,9
	Núñez	3.100	9.935	5.495	220,5	-44,7	2,2	2,5
	Saavedra	13.388	5.908	4.967	-55,9	-15,9	1,3	2,2
Subtotal		24.887	20.667	13.837	-17,0	-33,0	4,5	6,2
Eje Sur	Barracas	7.398	4.485	1.596	-39,4	-64,4	1,0	0,7
	Boca	982	546	0	-44,4	-100,0	0,1	0,0
	Constitución	6.712	7.135	584	6,3	-91,8	1,5	0,3
	Nueva Pompeya	1.023	2.478	787	142,2	-68,2	0,5	0,4
	Parque Patricios	889	2.709	4.221	204,7	55,8	0,6	1,9
	Villa Lugano	3.245	2.905	1.016	-10,5	-65,0	0,6	0,5
	Villa Riachuelo	44	943	35	2.043,2	-96,3	0,2	0,0
	Villa Soldati	316	53.861	206	16.944,6	-99,6	11,7	0,1
Subtotal		20.609	75.062	8.445	264,2	-88,7	16,3	3,8

(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 2008/2010

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)	
		2008	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Zona de Reciente Desarrollo	Almagro	5.009	4.139	5.993	-17,4	44,8	0,9	2,7
Inmobiliario Residencial	Caballito	4.446	3.888	1.507	-12,6	-61,2	0,8	0,7
	Villa Crespo	5.272	7.544	8.738	43,1	15,8	1,6	3,9
	Villa Pueyrredón	5.479	10.240	290	86,9	-97,2	2,2	0,1
	Villa Urquiza	3.064	13.864	6.090	352,5	-56,1	3,0	2,7
Subtotal		23.270	39.675	22.618	70,5	-43,0	8,6	10,2
Zona Histórica	Balvanera	32.783	31.994	16.171	-2,4	-49,5	6,9	7,3
	Boedo	10.286	775	603	-92,5	-22,2	0,2	0,3
	Montserrat	26.955	8.372	54.086	-68,9	546,0	1,8	24,3
	San Cristóbal	222	1.520	578	584,7	-62,0	0,3	0,3
	San Telmo	46.739	8.431	882	-82,0	-89,5	1,8	0,4
Subtotal		116.985	51.092	72.320	-56,3	41,5	11,1	32,5
Entorno Agronomía	Agronomía	1.280	7.850	227	513,3	-97,1	1,7	0,1
	Chacarita	1.308	13.185	1.868	908,0	-85,8	2,9	0,8
	Paternal	2.381	3.348	3.389	40,6	1,2	0,7	1,5
	Villa General Mitre	5.759	4.028	1.254	-30,1	-68,9	0,9	0,6
	Villa Ortúzar	836	2.965	1.446	254,7	-51,2	0,6	0,7
	Villa Santa Rita	3.405	1.127	681	-66,9	-39,6	0,2	0,3
	Parque Chas	242	3.265	4.195	1.249,2	28,5	0,7	1,9
Subtotal		15.211	35.768	13.060	135,1	-63,5	7,8	5,9
Zona Oeste	Flores	19.438	11.025	11.970	-43,3	8,6	2,4	5,4
	Floresta	16.286	18.689	8.752	14,8	-53,2	4,1	3,9
	Liniers	3.212	728	1.733	-77,3	138,0	0,2	0,8
	Mataderos	6.886	3.009	4.101	-56,3	36,3	0,7	1,8
	Parque Avellaneda	243	1.355	162	457,6	-88,0	0,3	0,1
	Parque Chacabuco	2.050	2.641	5.961	28,8	125,7	0,6	2,7
	Vélez Sársfield	1.084	2.514	359	131,9	-85,7	0,5	0,2
	Villa Luro	2.027	555	3.263	-72,6	487,9	0,1	1,5
Subtotal		51.226	40.516	36.301	-20,9	-10,4	8,8	16,3
Entorno Devoto	Monte Castro	1.055	0	1.776	-100,0	1,776 ^a	0,0	0,8
	Versalles	377	46	524	-87,8	1.039,1	0,0	0,2
	Villa del Parque	1.860	3.158	6.896	69,8	118,4	0,7	3,1
	Villa Devoto	2.809	1.527	2.768	-45,6	81,3	0,3	1,2
	Villa Real	22	0	0	-100,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal		6.123	4.731	11.964	-22,7	152,9	1,0	5,4
Total		493.428	460.624	222.220	-6,6	-51,8	100	100

^a 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 2010, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales tuvo una considerable baja (51,8%), asociada a caídas en la mayoría de las zonas de la Ciudad, entre las que se destacan la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, la *Zona Central de Negocios*, el *Eje Sur*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. Las únicas zonas que tuvieron subas fueron el *Entorno Devoto* y, en menor medida, la *Zona Histórica*.

Entre los barrios que detentaron las caídas más pronunciadas de superficie no residencial, se destacan: Retiro por la *Zona Central de Negocios*; Belgrano y Recoleta por el *Eje Norte Tradicional*; Núñez y Coghlan por el *Borde del Eje Norte*; La Boca, Villa Soldati, Villa Riachuelo, y Constitución por el *Eje Sur*; Villa Pueyrredón, Caballito y Villa Urquiza por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*; San Telmo y San

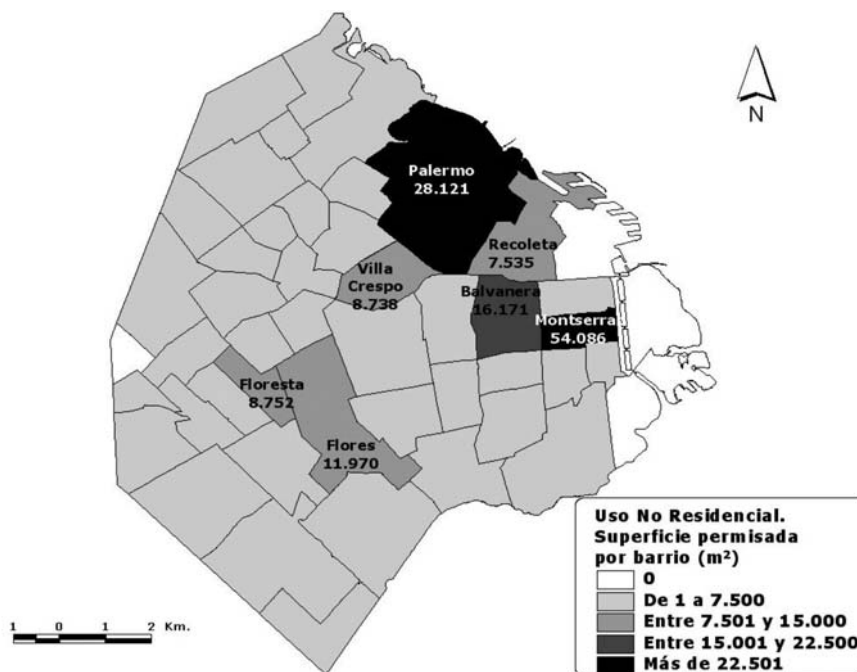
Crístóbal por la *Zona Histórica*; Agronomía, Chacarita y Villa General Mitre por el *Entorno Agronomía*; y Parque Avellaneda y Vélez Sársfield por la *Zona Oeste*.

En contraposición, entre los barrios que tuvieron una evolución positiva de la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales, se destacan Monte Castro, Versalles, Monserrat, Villa Luro, Liniers, Parque Chacabuco y Villa del Parque.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio durante 2010, los que tuvieron mayor participación fueron Monserrat (24,3%), Palermo (12,7%), Balvanera (7,3%) y Flores (5,4%), los que acumularon, en conjunto, casi la mitad de la superficie no residencial de la Ciudad (Mapa A-II-2).

MAPA A-II-2

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



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, creció 11% en 2010, interrumpiendo así el comportamiento negativo iniciado en el último trimestre de 2008, cuando se produjo una merma de 2% y que había redundado en una otra de 2% en el año 2009.
- En 2010, la cantidad de permisos y 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. Se trata del cuarto año consecutivo de reducción de ambas variables.
- Durante 2010, se solicitaron 1.219 permisos de construcción y casi 1.300.000 m² de superficie en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó tasas de variación interanuales de -31,1% y de -26,8%, respectivamente.
- Dentro del uso residencial (79,5% del total), la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante 2010, el 96,9% del total. Éstas mostraron una caída de 14,4%, en tanto que las univiviendas, que solo representaron el 3,9% restante, cayeron 34,3%.
- En cuanto a la construcción no residencial, en 2010, tuvo una fuerte caída (52,3%). De esta manera, continuando la tendencia iniciada en 2009, se puso fin al dinamismo del segmento no residencial, que entre 2003 y 2008 había evidenciado considerables niveles de crecimiento.
- En 2010, casi la mitad de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por seis barrios (Palermo, Villa Urquiza, Caballito, Belgrano, Flores y Saavedra). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitada no residencial fueron Monserrat, Palermo, Balvanera y Flores.
- El panorama del sector muestra una interrupción de las importantes subas que se venían evidenciando, por lo que las perspectivas ya no son alentadoras. En la Ciudad de Buenos Aires, este pronóstico se basa en la progresiva caída de la superficie solicitada a partir del año 2007, tanto total como residencial, y, dentro de esta última, en el derrumbe de la construcción de las multiviviendas, que era la que contribuía en mayor medida al dinamismo del sector. A lo anterior se suma, a partir del cuarto trimestre de 2008, la caída de la superficie destinada a actividades económicas, la cual se profundizó en 2009 y sobre todo en 2010. 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 2010 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 enero de 2011. El mismo se refiere a la oferta en venta 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.

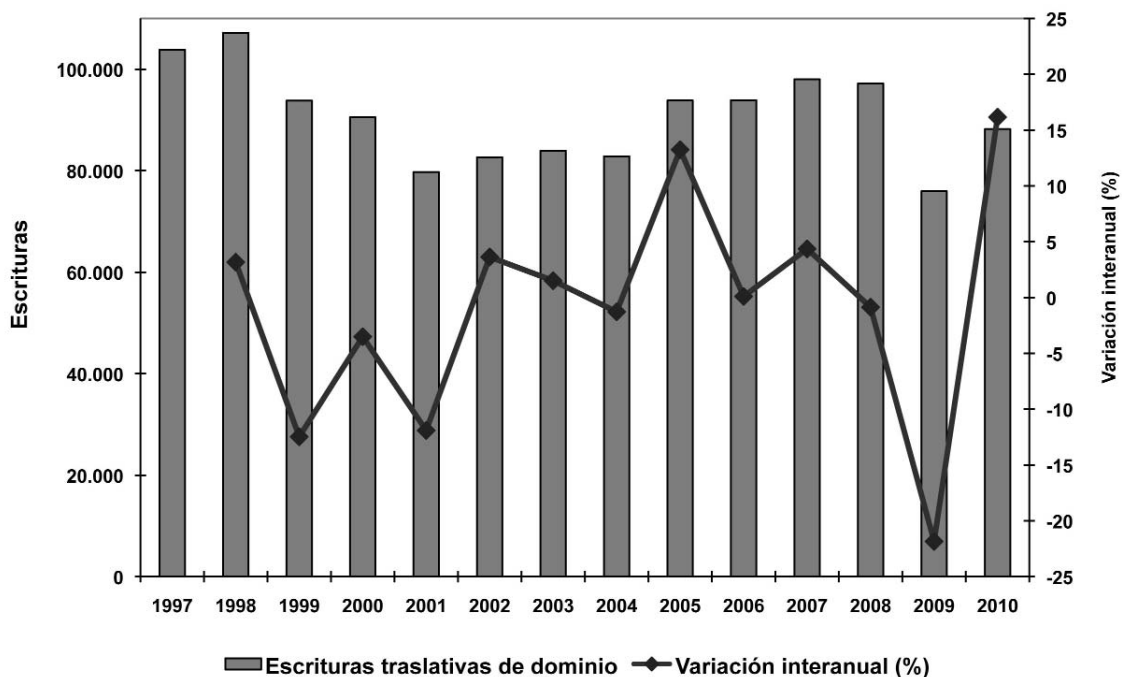
ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante 2010, se registraron 88.227 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó un incremento de 16,2% con respecto a 2009. En particular, en el cuarto trimestre del año el incremento fue mucho menor (6,8%) (se registraron 24.052 escrituras) (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 1997/2010



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

Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008, cuando se verificó una merma de 11,9%, y que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%. Como resultado de este comportamiento, la cantidad de escrituras traslativas de 2009 había sido la menor desde, al menos, 1990. No obstante la mejora de 2010, es dable rescatar que todavía no se recuperaron los niveles de 2008 (97.175 escrituras).

En cuanto a las hipotecas, durante 2010 hubo 5.448, lo que significó una suba interanual de 13,2%. En contraposición a lo sucedido en el caso de las escrituras traslativas, las hipotecarias aceleraron su crecimiento durante el año, generando, en el último trimestre, un incremento de 18,7% (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 1998/2010

PERÍODO	ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO		ESCRITURAS HIPOTECARIAS	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
1998	107.184		27.202	
1999	94.552	-11,8	24.176	-11,1
2000	90.535	-4,2	23.628	-2,3
2001	79.760	-11,9	20.352	-13,9
2002	82.662	3,6	3.256	-84,0
2003	83.915	1,5	2.950	-9,4
2004	82.847	-1,3	4.764	61,5
2005	93.823	13,2	6.451	35,4
2006	93.922	0,1	7.474	15,9
Trimestre I	21.610	15,0	1.704	31,2
Trimestre II	23.251	3,7	1.809	28,8
Trimestre III	24.235	-7,2	1.941	10,5
Trimestre IV	24.826	-6,3	2.020	1,5
2007	98.021	4,4	8.566	14,6
Trimestre I	23.208	7,4	2.017	18,4
Trimestre II	22.179	-4,6	1.839	1,7
Trimestre III	25.812	6,5	2.291	18,0
Trimestre IV	26.822	8,0	2.419	19,8
2008	97.175	-0,9	7.662	-10,6
Trimestre I	23.352	0,6	1.871	-7,2
Trimestre II	24.309	9,6	1.857	1,0
Trimestre III	25.874	0,2	2.056	-10,3
Trimestre IV	23.640	-11,9	1.878	-22,4
2009	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
2010	88.227	16,2	5.448	13,2
Trimestre I	19.232	21,5	1.201	2,0
Trimestre II	21.065	23,7	1.290	14,8
Trimestre III	23.878	16,0	1.424	17,0
Trimestre IV	24.052	6,8	1.533	18,7

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

En suma, en 2010, se revirtió el comportamiento negativo que ambos indicadores habían tenido en 2008 y 2009. En el caso de las escrituras traslativas de dominio, las mermas habían sido de 0,9% y 21,8%, respectivamente, en tanto que en

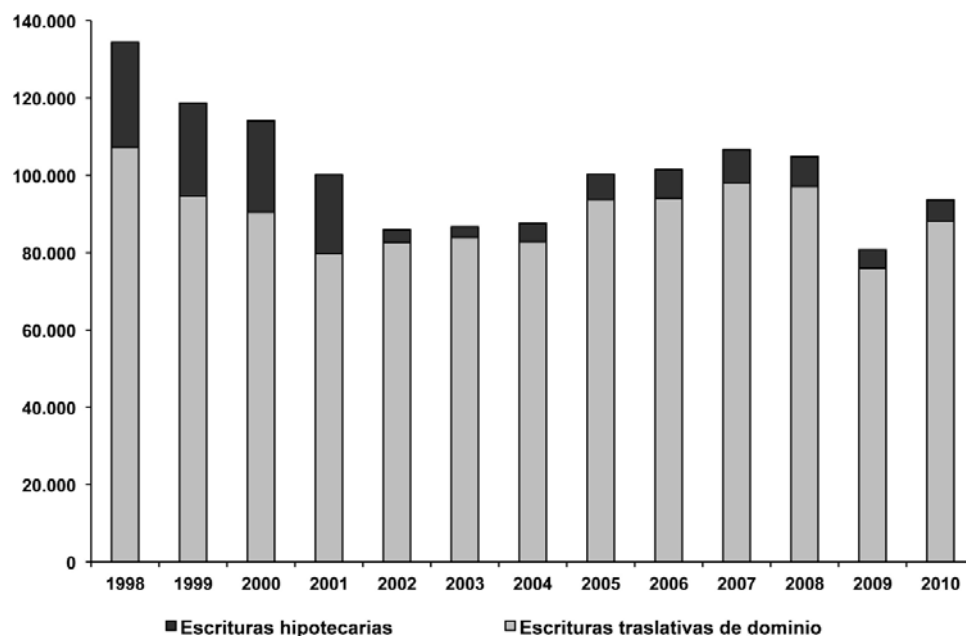
el de las hipotecarias, las caídas habían sido de de 10,6% y 37,2%, respectivamente. Estas últimas -pese a tener un crecimiento inferior en 2010- registraron un dinamismo acelerado trimestre a trimestre.

No obstante, 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 2010 representaron menos del 6% (las traslativas de dominio obtuvieron el 94% restante) (Gráfico A-III-2).

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS Y ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2010



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 inferior al de 2010 (7.352 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 2010 fue de sólo 454.

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- mostró, en 2010, una suba de 3,5%, debido a que fue mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de

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.

créditos ya existentes. Estos préstamos equivalen al 98,8% del total.

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 observó una persistente desaceleración del ritmo de incremento de los mismos, hasta tener incluso, en el primer trimestre de 2010, una caída interanual (1,5%). No obstante, cabe destacar la creciente recuperación que éstos tuvieron a partir del segundo trimestre del año, hasta alcanzar, en el último, un incremento de 10,4%. No obstante, la recuperación resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta el significativo aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés. Estos elementos 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 población. Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (1,2% del total) mostraron en 2010 una caída de 3,1% con respecto al año anterior. En el cuarto trimestre del año en particular, la merma fue incluso más profunda (9%). De esta manera, en este año (y particularmente a partir del segundo trimestre) se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Asimismo, cabe decir que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación (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. 1ER. TRIMESTRE 2002/ 4TO. TRIMESTRE 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

(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. 1ER. TRIMESTRE 2002/4TO. TRIMESTRE 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 (%)
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007	11.801	28,8	112	26,3
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Trimestre III	12.222	31,6	118	30,6
Trimestre IV	13.593	39,2	133	45,5
2008	15.965	35,3	199	77,6
Trimestre I	14.557	41,0	153	59,1
Trimestre II	15.414	39,3	196	93,2
Trimestre III	16.402	34,2	222	88,6
Trimestre IV	17.486	28,6	225	69,2
2009	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	18.581	3,5	218	-3,1
Trimestre I	17.870	-1,5	229	1,5
Trimestre II	18.278	1,0	222	-0,9
Trimestre III	18.601	4,3	213	-4,0
Trimestre IV	19.576	10,4	209	-9,0

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

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

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre diciembre de 2009 e igual período de 2010, las mismas crecieron 7,8%, rondando, en este último período, el 14,6%.

DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES EN VENTA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CANTIDAD DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

En la segunda quincena de enero de 2011 se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 3.499 departamentos de dos y tres ambientes.

Analizando por zonas³ los departamentos en venta, en algunas de ellas hay un barrio que domina la oferta en su interior. Esto sucede en el *Eje Norte Tradicional*, que abarca el 23,3% del total de la Ciudad, donde poco más de la mitad de los departamentos de dicha zona se encuentran en Palermo. Al *Eje Sur* corresponde el 13% de los departamentos publicados de la Ciudad, concentrándose el 58,6% de su oferta en Barracas y Constitución. De modo similar, en la *Zona Histórica*, el 50,7% de las unidades del segmento se concentran en Balvanera y, en el *Eje Oeste*, en menor medida, en Flores. El caso de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* es diferente: es la que mayor cantidad de departamentos en venta ofrece en la Ciudad -cerca del 24% del total-, pero allí la disponibilidad se distribuye en forma pareja en cuatro de sus barrios, quedando relegado Villa Pueyrredón, por ser el que menor número de unidades usadas presenta (Anexo 3).

La comparación entre departamentos a estrenar y usados de dos y tres ambientes arroja un claro predominio de los segundos en la oferta (2.079 unidades contra 1.420). Sin embargo, en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, el *Borde del Eje Norte*, la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Entorno Devoto*, hay preeminencia de propiedades a estrenar.

Por último, cabe resaltar la escasez de unidades en venta en dos zonas que por ello se encuentran entre las más marginales del mercado: el *Entorno Agronomía* y el *Entorno Devoto*, ambas netamente residenciales, conformadas en conjunto por 12 barrios. Cada una de ellas representa tan solo el 4% del total de la oferta en la Ciudad (Cuadro A-III-3).

³ 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, Núñez y Saavedra); la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón); el *Eje Sur* (Barracas, Constitución, La Boca, Villa Lugano, Parque Patricios, Nueva Pompeya, Villa Soldati y Villa Riachuelo); la *Zona Histórica* (Balvanera, Boedo, Montserrat, San Cristóbal y San Telmo); el *Entorno Agronomía* (Agronomía, Chacarita, Parque Chas, La Paternal, Villa General Mitre, Villa Santa Rita y Villa Ortúzar); el *Eje Oeste* (Flores, Floresta, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda, Parque Chacabuco, Velez Sarsfield, Villa Luro) y el *Entorno Devoto* (Monte Castro, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Real y Versalles). Para más especificaciones, véase el anexo de esta sección.

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN VENTA DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ENERO 2011

ZONA	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo					
Inmobiliario Residencial	267	165	164	234	830
Eje Norte Tradicional	196	205	110	306	817
Eje Sur	73	91	67	238	469
Zona Histórica	72	154	34	178	438
Eje Oeste	64	58	52	123	297
Borde del Eje Norte	92	46	41	58	237
Entorno Agronomía	41	35	28	37	141
Entorno Devoto	48	20	38	34	140
Zona Central de Negocios	6	45	5	40	96
Zona Inmobiliaria Exclusiva	5	3	17	9	34
Todos los Barrios	864	822	556	1.257	3.499

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

Por otra parte, el grueso de la oferta se concentra en los catorce barrios cuya cantidad de departamentos ofrecida supera las 80 unidades, aglutinándose en ellos casi el 73% de las que están en venta. Por el contrario, hay otros catorce barrios donde la comercialización de departamentos es inferior a 20 unidades.

A su vez, si se toman los diez barrios con mayor número de registros en unidades usadas, tanto de dos como de tres ambientes, la oferta supera el

60% del total de la Ciudad. En dos ambientes a estrenar esta concentración roza el 65%, mientras que en tres a estrenar es del 58,5%. Además, cinco de estos diez barrios se encuentran entre los que más unidades en venta ofrecen en los cuatro segmentos analizados (nuevos y usados de dos y tres ambientes). En este caso, la diferencia está en barrios como Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, con fuerte presencia en departamentos a estrenar pero escasa en usados (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. NÚMERO DE DEPARTAMENTOS EN LOS 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 ENERO 2011

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Palermo	134	108	52	146	440
Caballito	36	79	13	94	222
Villa Urquiza	92	21	59	26	198
Belgrano	52	39	27	79	197
Balvanera	22	47	27	95	191
Recoleta	40	50	31	65	186
Barracas	54	24	28	76	182
Almagro	40	47	25	65	177
Villa Crespo	48	47	24	56	175
Flores	17	22	23	46	108
Todos los Barrios	864	822	556	1.257	3.499

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

Ahora bien, si se toman para el análisis los once barrios con más de 100 unidades en venta, se aprecia con claridad la concentración del mercado, pues la mayor parte se ubica en barrios tradicionales o cercanos al centro: cuatro de ellos pertenecen a la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, tres son los que conforman el *Eje Norte Tradicional*, dos son del *Eje Sur* y los dos restantes son barrios típicamente residenciales, Flores y Balvanera. Debe hacerse notar que Barracas y Villa Urquiza entran en este esquema gracias al *boom* inmobiliario del que son parte desde hace años.

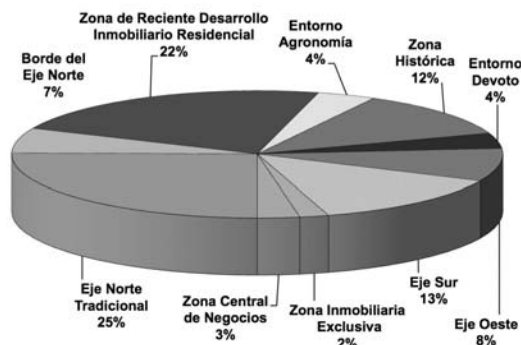
Por otro lado, sobre la cantidad total de unidades de dos y tres ambientes de la Ciudad, el 24,7% de la misma corresponde a departamentos de dos ambientes a estrenar y el 23,5% usados, es decir, se reparte de forma pareja tanto dentro de su segmento como con respecto a la Ciudad. En cuanto a los departamentos de tres ambientes, la diferencia es a favor de las unidades usadas, dado que las mismas concentran 36% del total ofertado en la Ciudad, mientras que los departamentos a estrenar tienen la menor porción (16%).

SUPERFICIE DE UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Para enero de 2011, la superficie ofertada en departamentos de dos y tres ambientes fue de poco más de 208.000 m². El área correspondiente a unidades de dos ambientes fue de 79.795 m², en tanto que la de los departamentos de tres, de 128.618 m². Por zona y tomando de manera conjunta los departamentos de dos y tres ambientes, se observa que entre el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* se encuentra el 47,6% de la oferta (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 ENERO 2011



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

A su vez, en departamentos de tres ambientes, la oferta de propiedades usadas al medirse en m² (87.513 m²), más que duplica el área a estrenar (41.105 m²), y a nivel zonal, sólo en la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y muy levemente en el *Entorno Devoto* es mayor la superficie a estrenar, mientras que en dos ambientes la superficie de usados es prácticamente la misma que a estrenar.

Por último, merece destacarse que en la oferta de dos ambientes hay un claro predominio de las propiedades a estrenar en la mayoría de las zonas, con las excepciones de la *Zona Histórica*, el *Eje Sur* y la *Zona Central de Negocios*, pues se trata de zonas con barrios donde se construye poco y este mercado no está desarrollado. Sin embargo, en Barracas -dentro del *Eje Sur*- y en Balvanera -en la *Zona Histórica*- sí hay predominio de unidades a estrenar (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 ENERO 2011

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte Tradicional	10.498	9.855	8.899	23.307	52.559
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	12.521	7.044	11.648	15.461	46.674
Eje Sur	3.488	4.455	4.277	15.689	27.909
Zona Histórica	3.293	6.912	2.295	12.139	24.639
Eje Oeste	2.860	2.690	3.734	8.089	17.373
Borde del Eje Norte	4.626	2.030	2.695	4.002	13.353
Entorno Devoto	2.349	799	2.708	2.269	8.125
Entorno Agronomía	1.993	1.573	1.922	2.542	8.030
Zona Central de Negocios	273	2.066	397	3.053	5.789
Zona Inmobiliaria Exclusiva	304	166	2.530	962	3.962
Todos los Barrios	42.205	37.590	41.105	87.513	208.413

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

Los diez barrios con más superficie ofertada coinciden con los de mayor cantidad de unidades en venta, concentrando entre ellos el 65% de la oferta conjunta de departamentos de dos y tres ambientes en enero de 2011. Teniendo en cuenta la superficie de la Ciudad (200 km²), esos diez barrios representan un tercio de dicha extensión, repartiéndose en los 127 km² de los otros 38 barrios el resto de la oferta, lo que indica la muy alta concentración del mercado.

Dentro de este marco, en un extremo, Palermo es el barrio que más superficie ofrece (28.209 m²), seguido bastante por detrás por Recoleta (12.880 m²). Entre los barrios con menos área ofertada se encuentran Villa Soldati (186 m²), Villa Real (206 m²) y Parque Chas (317 m²).

PRECIO DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

El precio promedio de un departamento de dos ambientes a estrenar en la Ciudad es de USD 96.912, en enero de 2011. Muy por encima de este valor se hallan los barrios del *Eje Norte Tradicional* y los del *Borde del Eje Norte*, todos con precios superiores a los USD 100.000. En dos ambientes usados, la media de la Ciudad supera los USD 87.000 y sólo en los barrios del *Eje Norte Tradicional* este valor está por encima de los USD 100.000; en el resto, el valor promedio va de USD 61.000 a USD 90.000.

En cuanto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor medio en la Ciudad es de USD 153.711, también superado en el *Eje Norte Tradicional*, donde estas unidades cuestan cerca de USD 200.000. En este segmento hay que destacar a Villa Lugano, único barrio donde un departamento de tres ambientes a estrenar promedia USD 70.000. Con respecto a los usados, el costo medio en la Ciudad es de alrededor de USD 122.000. De

la misma forma que con los departamentos a estrenar, en el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona Central de Negocios* este valor es superado, en algunos casos como en el barrio de Retiro, alcanzando los USD 200.000. En contraste, en el *Eje Sur* (a excepción de Barracas) y el *Eje Oeste* se ubican los departamentos de estas características de menor costo (USD 82.000) y, en casos extremos como Villa Lugano, a irrisorios USD 44.000.

Teniendo en cuenta esto último, el sector se ajusta así al patrón histórico de la Ciudad: los mayores valores se encuentran en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, es decir, Palermo, Belgrano y Recoleta, que ostentan los precios más elevados en todos los segmentos; y los barrios del *Eje Sur* como La Boca y Villa Lugano resultan aquellos donde las unidades son más baratas, con la mencionada excepción de Barracas, que por su crecimiento en el último año está entre los barrios más caros para este mercado (Anexo 4).

En cuanto al volumen de dinero que implica la oferta de departamentos de dos y tres ambientes, en enero de 2011 totalizó USD 391M. Los barrios que acumulan el 65% de esta masa, concentrando USD 254M, son los mismos diez que encabezan la oferta de superficie, pero en este caso Flores es reemplazado por Puerto Madero, pues si bien tiene menos propiedades, obviamente el elevado precio de las mismas significa un enorme volumen de dinero.

Palermo solo, con USD 67M, pesa más que cualquier zona de la Ciudad, a excepción -claro está- de aquella a la que pertenece (*Eje Norte Tradicional*) y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. Por su parte, el *Eje Norte Tradicional* concentra el 31% de la oferta medida en dólares y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, el 21% (Anexo 5).

Pasando al valor del m², en los departamentos de dos ambientes a estrenar el promedio de la Ciudad es de USD 1.984. Todos los barrios del *Eje Norte Tradicional* y el barrio de Núñez ostentan valores más elevados, siempre por encima de USD 2.300 el m². En el resto de las zonas este valor oscila entre USD 1.582 m² y USD 2.127. Por el lado de los departamentos de dos ambientes usados, el precio promedio de la Ciudad es de USD 1.831 m², con valores extremos en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, que supera los USD 2.200, y en los del *Eje Sur*, donde oscila los USD 1.300, con la excepción en esta última zona de Barracas, donde el m² se cotiza a USD 1.531 (Anexo 1).

En lo que concierne a las unidades de tres ambientes a estrenar, el valor por m² promedio de la Ciudad es de USD 2.079. Aquí también se destaca que en Puerto Madero⁴, el m² ostenta un precio desproporcionado con relación al resto de la Ciudad (USD 4.619). Por otro lado, en el *Eje Norte Tradicional* se repite el esquema de los demás rubros: en dicha zona, el m² se acerca a USD 2.400. Al igual que en los departamentos de dos ambientes, el precio más bajo es el de Villa Lugano (USD 1.489) seguido por Flores (USD 1.545). En las unidades de tres ambientes usadas, el valor del m² es bastante inferior que en las a estrenar: USD 1.753. Una vez más, hay diferencia entre esta media y los valores correspondientes a Retiro, Palermo y Recoleta, donde el m² supera los USD 2.300. En los barrios del *Eje Sur* (excepto Barracas), en cambio, los importes caen por debajo de los USD 1.300.

En suma, en departamentos a estrenar de dos y tres ambientes, la Ciudad presenta valores por m² ostensiblemente más elevados que los respectivos usados. A su vez, en los cuatro rubros, estos precios pueden agruparse en tres franjas, en consonancia con sus respectivos barrios. Los del *Eje Norte Tradicional* y los del *Borde del Eje Norte*, ocasionalmente junto a

Retiro, representan el segmento más caro; en el medio se encuentran los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, Barracas y, en algunos casos, San Nicolás o barrios del *Borde del Eje Norte*, donde los valores del m² son los más cercanos al promedio de la Ciudad. Por último, está el enorme conjunto de barrios en los que el precio cae por debajo de la media de la Ciudad, reflejando la menor dinámica y desarrollo del mercado.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO POR M²

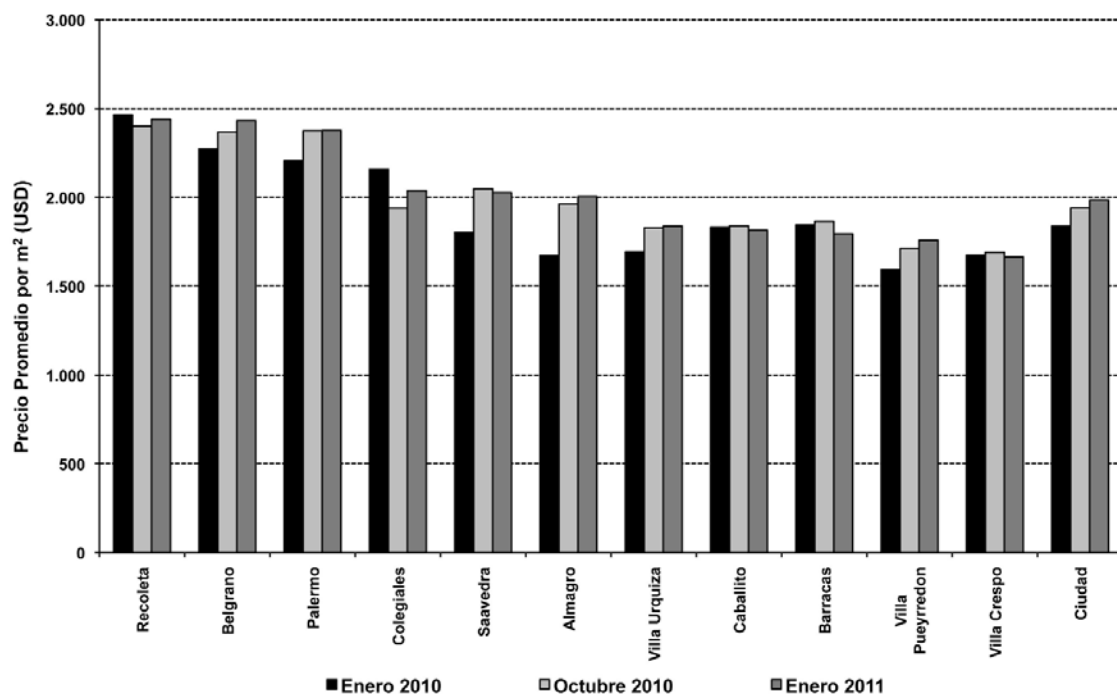
La variación interanual enero 2010-enero 2011 del precio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar acumula un crecimiento para el total de la Ciudad de 8%. El mercado es más dinámico en Almagro, Saavedra, Villa Pueyrredón, Palermo y Belgrano, donde el aumento del m² fue de entre 19,7% y 6,9%. En contraste, los barrios con mayor descenso interanual fueron Colegiales (5,5%) y Barracas (2,7%).

El precio promedio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar para el conjunto de la Ciudad creció 2,3% entre octubre de 2010 y enero de 2011. Los barrios con mayor aumento intertrimestral fueron Colegiales, Villa Pueyrredón y Belgrano, con 5,2% el primero y 2,7% los otros. En tanto que Barracas y Villa Crespo en este período mostraron caídas del valor del m² (3,8% y 1,7% respectivamente) (Gráfico A-III-4).

⁴ El valor del m² en Puerto Madero está tomado sobre 17 registros, por lo que esta estimación está sujeta a un alto margen de error.

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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



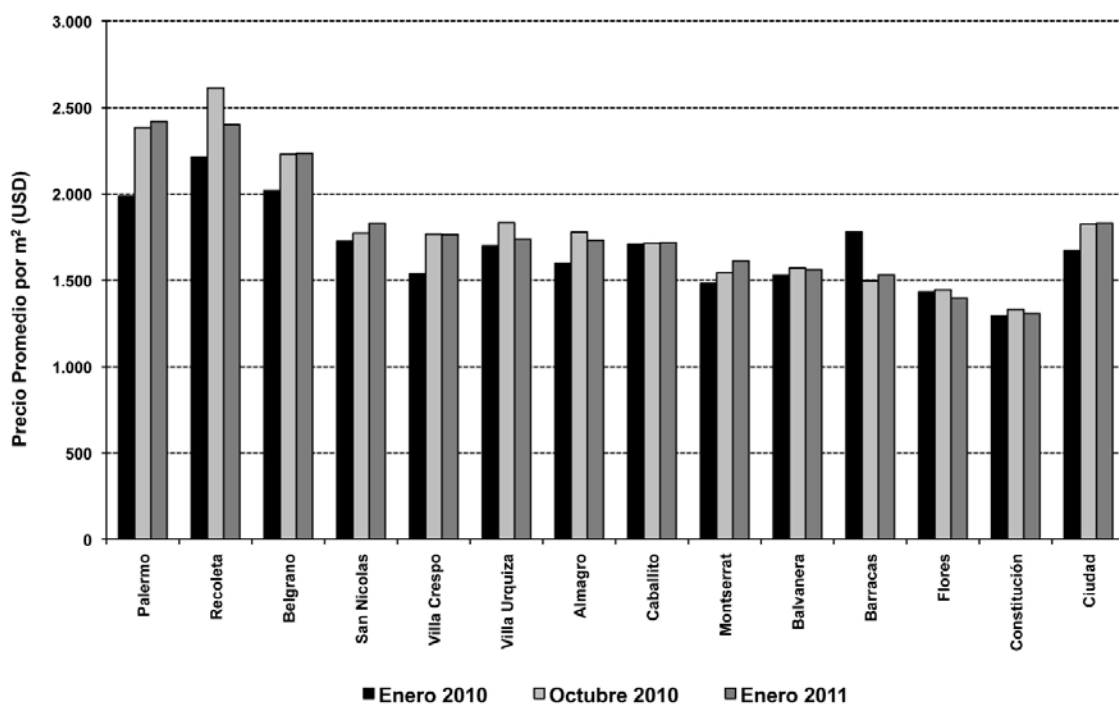
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Por el lado de la variación interanual del precio por m² para los departamentos de dos ambientes usados, la media en la Ciudad creció 9,6%. A nivel barrial, en este período hubo enormes incrementos en Palermo (21,8%) y Villa Crespo (14,9%) y caídas significativas en Barracas (14%) y Flores (2,4%).

En los departamentos de dos ambientes usados, durante el período octubre 2010-enero 2011, el valor del m² aumentó apenas 0,4% para el conjunto de la Ciudad. Los únicos aumentos significativos se dieron en Montserrat, San Nicolás y Barracas, de 4,5%, 3,3% y 2,3% respectivamente. En contraste, se evidenciaron caídas en Recoleta (8,4%) y Villa Urquiza (5,2%) (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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



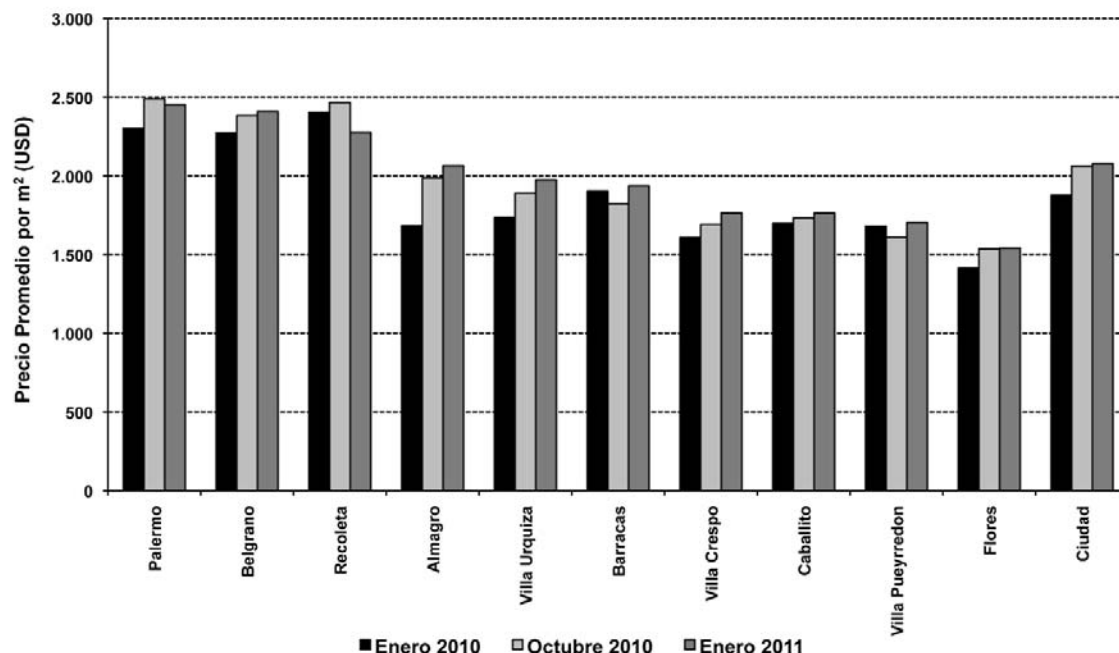
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmuele*.

En cuanto a la variación entre enero de 2010 y enero de 2011 del precio por m² de los departamentos de tres ambientes a estrenar, la media porteña creció 10,7%. Los barrios con las expansiones más significativas fueron Almagro (22,8%), Villa Urquiza (13,8%) y Villa Crespo (9,7%), en tanto que el único donde cayó este valor fue Recoleta (5,4%).

Con respecto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor del m² promedio de la Ciudad durante el período octubre 2010-enero 2011 creció 0,7%. Revelaron incrementos importantes los barrios de Barracas (6,1%) y Villa Pueyrredón (5,6%), en tanto que hubo caídas en Recoleta (7,7%) y Palermo (1,4%) (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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



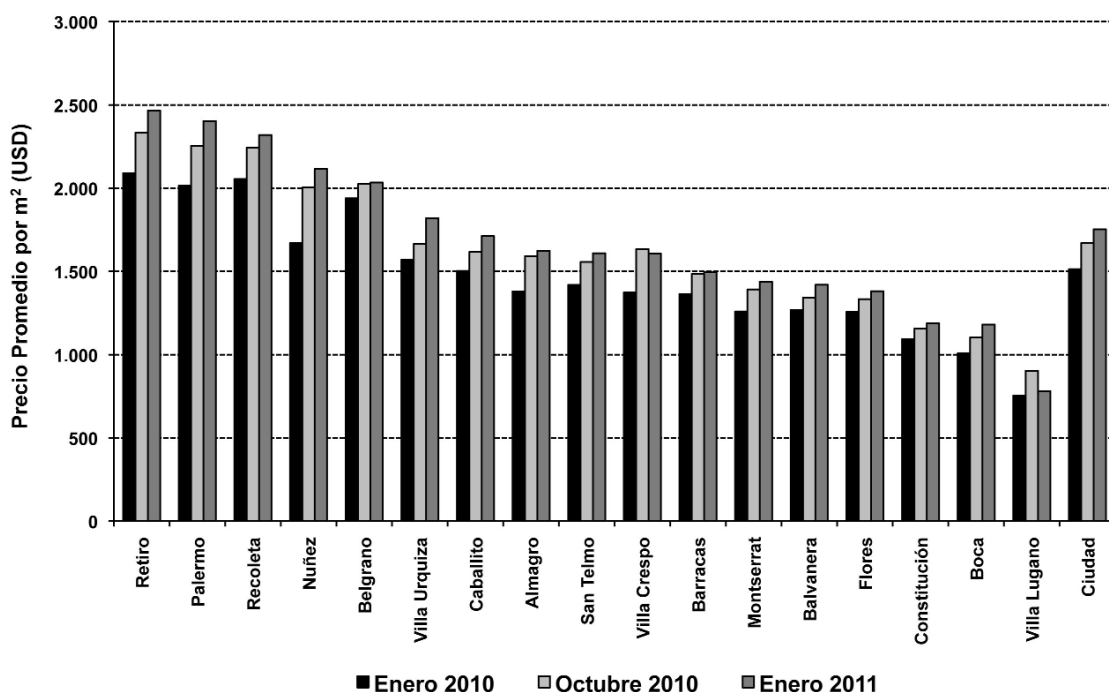
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Con respecto a los departamentos de tres ambientes usados, la variación interanual en enero 2011 del precio promedio del m² arroja un aumento para la Ciudad de 15,8%. Entre los barrios que superaron esa marca, se encuentran Núñez (26,6%), Palermo (19,3%), Retiro (17,9%) y Almagro (17,6%). En este marco de aumento generalizado, en el resto de los barrios creció entre 17,2% y 3,7%.

Por último, en departamentos de tres ambientes usados, el precio del m² promedio de la Ciudad creció 4,9% en el trimestre octubre de 2010-enero de 2011. En la mayoría de los barrios, el costo del m² aumentó de acuerdo a este promedio de la Ciudad. Sin embargo, en algunos de ellos, el incremento fue mayor, como en Villa Urquiza (9,4%), La Boca (7,1%) y Palermo (6,6%). En Villa Lugano el costo del m² descendió 13,6% y en Villa Crespo lo hizo mínimamente (1,7%) (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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



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

TAMAÑO DE LAS PROPIEDADES

En lo que toca al tamaño promedio de las unidades de dos y tres ambientes a la venta, se observa que tanto para la Ciudad como para la mayoría de los barrios, los departamentos a estrenar son más grandes que los usados. En efecto, considerada la Ciudad en conjunto, los departamentos de dos ambientes a estrenar tienen una superficie promedio de 49 m² y los usados de 46 m². En tanto, los departamentos de tres ambientes en la Ciudad promedian los 74 m² cuando son a estrenar y 70 m² cuando son de segunda mano.

Con respecto al tamaño de los departamentos de dos ambientes a estrenar, no hay preponderancia de los barrios de una zona, como en el caso del valor de las unidades. De esta forma, entre los barrios cuyas unidades tienen mayor tamaño se encuentran Palermo, Belgrano, Villa Crespo y Colegiales. Lo mismo ocurre con las unidades más pequeñas, encontrándose las mismas en Balvanera, Villa Pueyrredón, Villa Urquiza y Recoleta. Algo similar sucede con los departamentos de dos ambientes usados, ofreciéndose las unidades más amplias en Barracas, en tanto Villa Crespo y Almagro son los que tienen las de menor superficie (Anexo 6).

En el caso de los departamentos de tres ambientes a estrenar, sí hay preeminencia de los barrios del *Eje Norte Tradicional* (81 m² en promedio); en contraposición, los más pequeños están -por lejos- en Villa Lugano, en algunos casos con superficie igual a la de unidades de dos ambientes usadas de barrios como Palermo o Recoleta. Le siguen por

menor dimensión media en departamentos de tres ambientes nuevos, los de Villa Pueyrredón. Por su parte, los departamentos de tres ambientes usados de mayor superficie se encuentran en Retiro y Palermo, a la vez que los de menor tamaño se hallan en Almagro y La Boca y ya, con mucha menor superficie, en Villa Lugano (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. MAYORES Y MENORES SUPERFICIES, SEGÚN TIPO DE PROPIEDAD, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

		M ²	BARRIO	M ²	ZONA
2 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie	55	Palermo	61	Entorno Devoto
	Menor Superficie	41	Balvanera	45	Eje Oeste
2 Ambientes Usados	Mayor Superficie	55	Barracas	49	Eje Sur
	Menor Superficie	41	Villa Crespo	40	Entorno Devoto
3 Ambientes a estrenar	Mayor Superficie*	88	Recoleta	81	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	48	Villa Lugano	64	Eje Oeste
3 Ambientes Usados	Mayor Superficie	83	Retiro	76	Zona Central de Negocios, Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	56	Villa Lugano	66	Eje Oeste, Eje Sur

* En enero de 2011 los departamentos de 3 ambientes más grandes corresponden a Puerto Madero (148 m²), pero se excluyen del cuadro por tratarse de una zona inmobiliaria de características propias.

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

En resumen, entre los barrios que superan las amplitudes promedio porteñas se encuentran los del *Eje Norte Tradicional* en casi todos los casos, siendo Barracas el único fuera de esa zona cuyas unidades tienen una superficie igual o mayor que la media de la Ciudad, de allí también que sean más caras.

ANTIGÜEDAD DE LOS DEPARTAMENTOS EN VENTA

En cuanto a la antigüedad de los departamentos de dos ambientes en venta en la Ciudad, el promedio es de 34 años. Los barrios en los que durante enero de 2011 se publicaron los más nuevos son Palermo y Villa Urquiza (26 y 27 años respectivamente). Los más antiguos, en cambio, se encuentran en La Boca (53 años) y Montserrat (50 años). Zonalmente, las unidades más modernas se ofrecieron en el *Borde del Eje Norte* y el *Entorno Agronomía* (26 años), en tanto las más añejas se ubicaron en la *Zona Histórica* (44 años).

Por su parte, los departamentos de tres ambientes tienen, en promedio, 36 años. En algunos barrios, estas unidades son ostensiblemente más nuevas, como en Núñez y Villa Urquiza (22 años). En contraste, departamentos bastante más antiguos que la media de la Ciudad se publicaron en los barrios de Montserrat (55 años) y San Telmo (53 años). Distinguiéndolos por zona de emplazamiento, los departamentos más modernos están en el *Borde del Eje Norte* (21 años), siendo su contraparte en cuanto a antigüedad promedio la *Zona Central de Negocios* (47 años).

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE OFERTADA

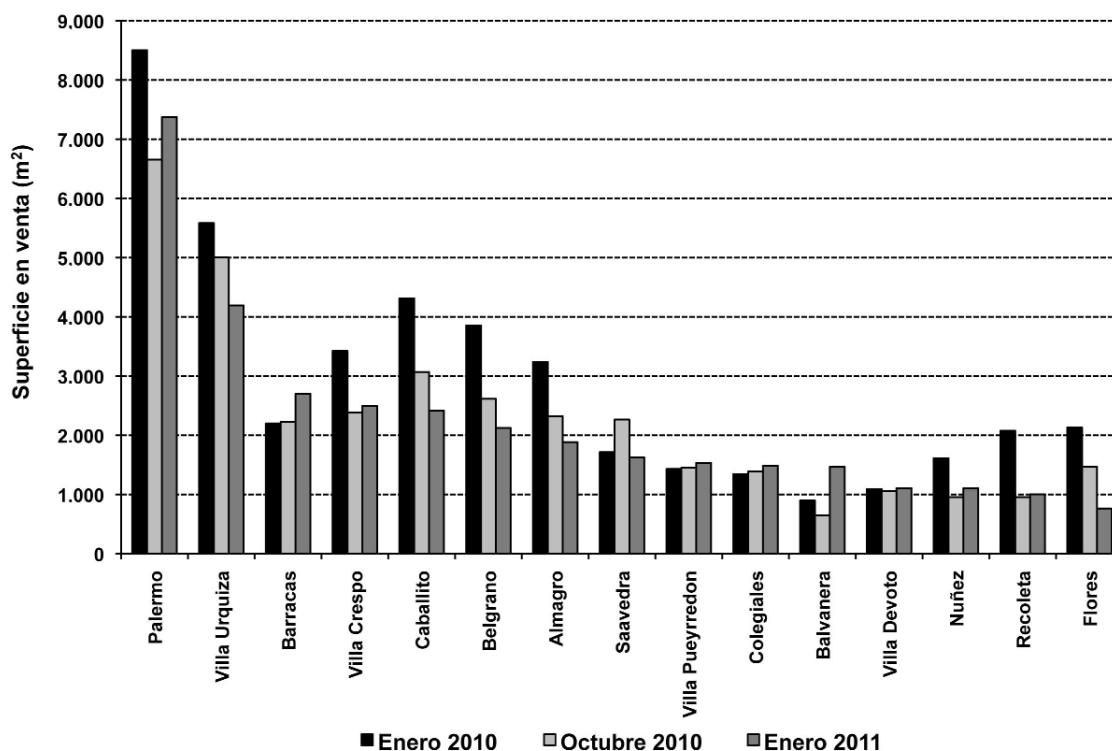
La superficie en venta de unidades de dos ambientes a estrenar cayó ostensiblemente, tanto interanualmente (28,4%) como intertrimestralmente (10,1%). Aun así, algunos barrios incrementaron su oferta de m² en el último año, tales como Balvanera⁵ (63,5%), Barracas (22,6%) y Colegiales (10,3%). En el resto de los barrios seleccionados en este rubro las caídas fueron de entre 64,2% y 5,2%.

En vinculación a las variaciones intertrimestrales, también hubo diferencias sustantivas entre los barrios cuya superficie aumentó y aquellos donde descendió. Entre los primeros se encuentran el caso ya mencionado de Balvanera (125,7%, ver nota al pie), Barracas (21,3%) y Núñez (15,7%). En cambio, la superficie cayó casi el 50% en Flores, más del 20% en Saavedra y Caballito, y el 18,8% en Almagro y Belgrano, muchos de ellos barrios significativos dentro de este mercado (Gráfico A-III-8).

⁵ El enorme crecimiento de la superficie ofertada en este caso se debe a las 15 unidades a estrenar de un edificio que constituyen cerca de la mitad del área en venta en ese barrio, donde no existía una oferta significativa de este tipo de departamentos.

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. SUPERFICIE EN VENTA (m²), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



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

Por su parte, la superficie en venta de las unidades usadas de dos ambientes también disminuyó en la Ciudad en conjunto, tanto interanual (27,6%) como intertrimestralmente (9,6%).

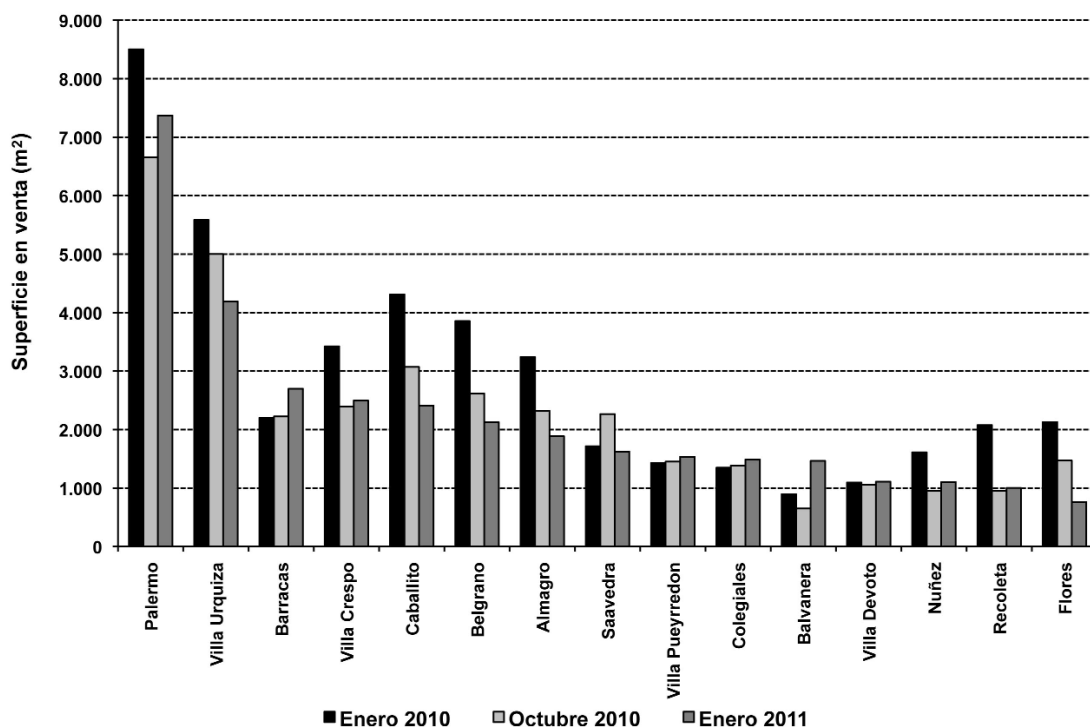
Los pocos incrementos en el área ofertada durante el último año se dieron en Villa Crespo (19,1%) y Montserrat (5,7%). En contraste, barrios de los más significativos en términos del dinamismo que tuvieron en los últimos años, mermaron fuertemente su participación, entre los que pueden

mencionarse a Flores (62%), Villa Urquiza (45%), Recoleta (39,7%) y Almagro (38%).

Intertrimestralmente, en departamentos de dos ambientes, la superficie ofertada sólo manifestó aumentos en San Nicolás (39%), Montserrat (22,2%), Recoleta (9,4%) y Balvanera (2,6%). Las mayores caídas en este período también se dieron en algunos de los barrios más importantes de este mercado, tales como Flores (36,4%), Caballito (33,3%) y Barracas (27%) (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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



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

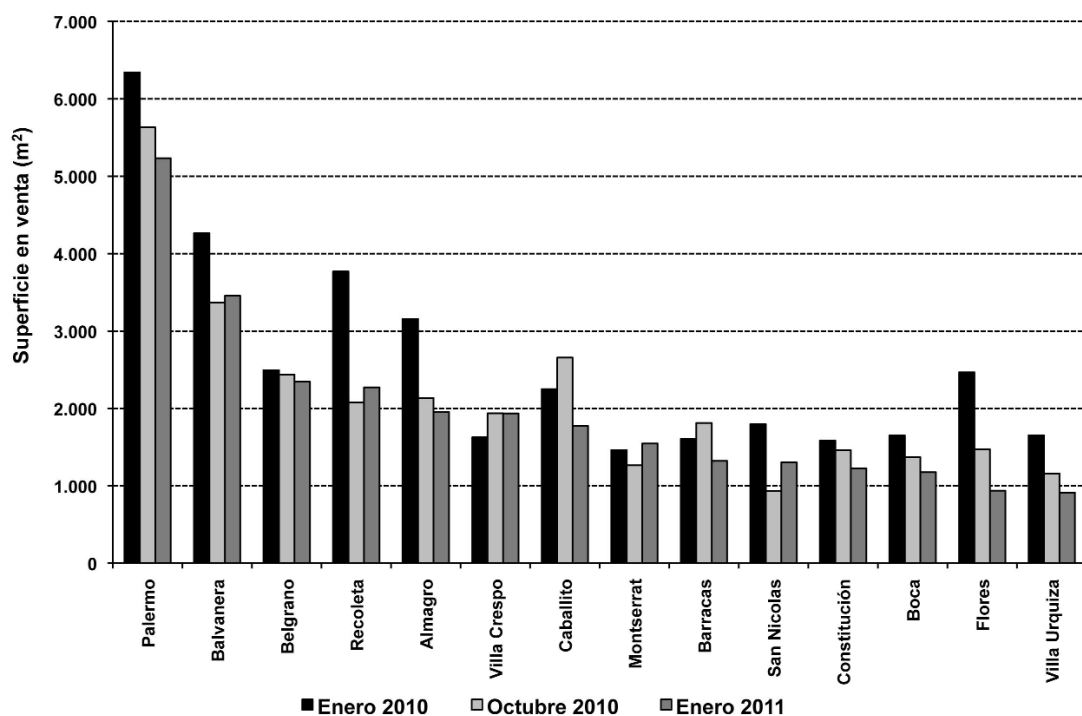
Al igual que lo que sucede en los departamentos de dos ambientes nuevos y usados, se han registrado mermas de la superficie ofertada en las unidades de tres ambientes a estrenar, tanto interanual (40%) como intertrimestralmente (12,3%).

En algunos barrios la caída interanual del área publicada fue muy pronunciada; en Palermo, Belgrano, Almagro y Flores la merma superó el 50%. Resulta significativo que sólo Villa Lugano (14,4%) y Puerto Madero (56,4%) incrementaron su oferta de superficie.

De manera similar, en la comparación intertrimestral, también se dieron profundos descensos en barrios importantes del mercado, tales como Belgrano (33,4%), Barracas (32,1%), Flores (25,7%) y Palermo (25%). Por otro lado, hubo aumentos significativos en Saavedra (22,3%), Villa Crespo (20,3%), y Almagro (10,2%) (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. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



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

En lo referente a las unidades de tres ambientes usadas, también hubo notorios descensos de la superficie ofertada. A nivel Ciudad, interanualmente bajó 34,3% e intertrimestralmente 12,1%.

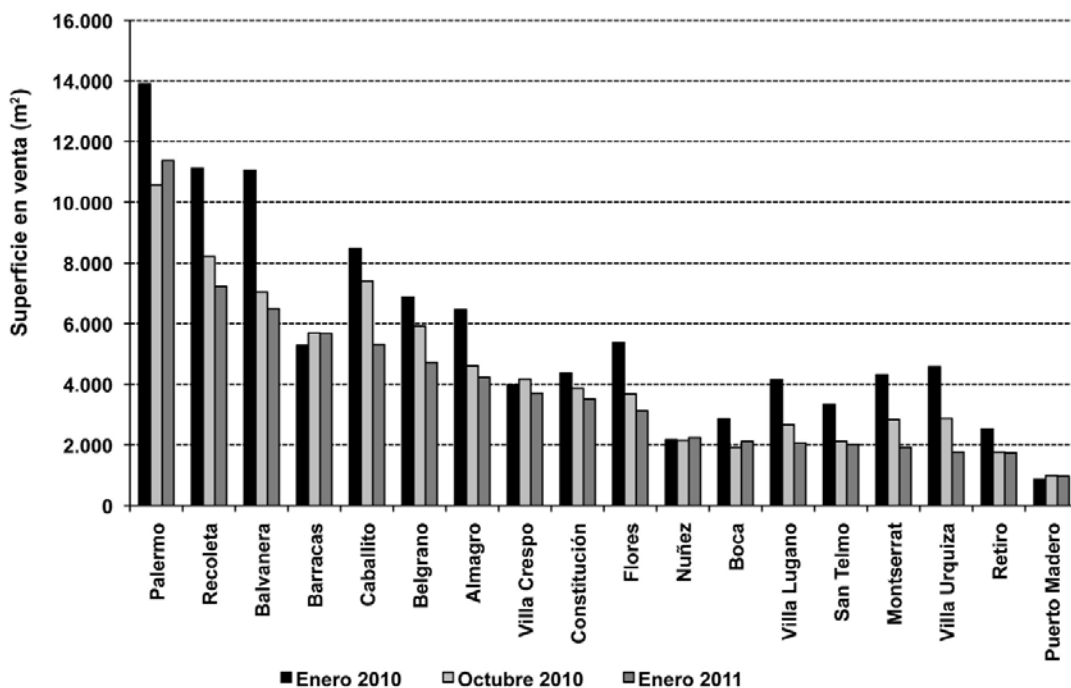
La evolución interanual en este segmento muestra un ascenso de la superficie ofertada sólo en Puerto Madero (11,3%), Barracas (7,2%) y Núñez (3,5%). En la mayor parte de los barrios, incluidos los más importantes de este conjunto,

las caídas se mantuvieron por encima del 10%, llegando incluso al 61%.

En la comparación intertrimestral del área ofrecida, sólo La Boca (10,4%), Palermo (7,6%) y Núñez (4%) escaparon al retroceso general. En contraste, hubo fuertes descensos en Villa Urquiza (38,5%), Caballito (28,3%) y Belgrano (20,4%), todos ellos barrios importantes de este segmento (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 2009, JULIO 2010 Y OCTUBRE 2010



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

En síntesis, dentro de un marco de aumento en el valor del m², hubo caídas generales en la superficie ofertada en todos los segmentos, tanto en el trimestre octubre 2010-enero 2011 (con caídas que rondaron el 12%), como durante el período enero 2010-enero 2011. Habrá que seguir la evolución de este mercado para constatar si este descenso de la superficie ofertada es un fenómeno estacional propio de enero o si, en cambio, afecta al mercado de forma permanente.

ALQUILER DE VIVIENDAS

Hasta 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, a partir de dicho año un gran número de propiedades se fueron volcando al mercado de alquiler debido las consecutivas crisis del campo y crisis financiera internacional, lo que

produjo que muchos propietarios quitasen sus unidades de la venta en busca de resguardar las inversiones realizadas y las ofertasen en alquiler hasta que el mercado mostrara signos de recuperación.

A partir de 2009, el mercado de alquileres comenzó una nueva reducción de la oferta que se extiende hasta la actualidad. Las causas de este fenómeno son inciertas, pero es posible suponer que se vincula a la saturación del mercado debido a la alta demanda de unidades en alquiler. La hipótesis válida en otro momento sobre el reingreso de un importante número de unidades al mercado de compra-venta, resulta refutada por el hecho de que en dicho segmento también se observa una disminución de la oferta.

Es necesario mencionar que, paralelamente al mercado de alquileres con los típicos contratos de dos años, en los últimos tiempos un gran número de unidades se ha volcado al 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 ingresos dos o tres veces superiores a los que lograrían si los comercializaran en el mercado de alquiler doméstico residencial.

El recuperado anual de un departamento de dos ambientes usado en enero de 2011 promedia para la Ciudad en su conjunto 7,7%⁶, valor superior al registrado en todos los barrios seleccionados, excepto en Barracas, donde se alcanza 8,4%. De los restantes barrios seleccionados, Balvanera es el de mayor valor de recuperado (7,4%), seguido por Palermo (7,1%), San Nicolás (6,9%), Recoleta (6,8%) y Almagro (6,4%). En tanto, en Villa Crespo

(6,3%), Caballito (6,4%) y Belgrano (6,4%) se computan los menores recuperos. Teniendo en cuenta los valores mencionados, puede deducirse que los barrios no seleccionados poseen guarismos de recuperado muy por encima de los que presentan la mayor oferta de unidades, por lo que, son aquellos barrios los que traccionan la media porteña.

Si se tienen en cuenta los barrios seleccionados que ofrecen los valores extremos, se puede afirmar que mientras el recuperado total de la inversión en un departamento se realiza en alrededor de 12 años en Barracas, en Villa Crespo y Belgrano, el plazo se extiende a poco menos de 16 años.

En la Ciudad de Buenos Aires se registran, para enero de 2011, casi 1.800 departamentos en alquiler, siendo los de dos ambientes los más numerosos (41% del total), seguidos por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyen el 21% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representan el 9% y el 3%, respectivamente.

Como es habitual, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con las áreas de más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destacan especialmente Puerto Madero, Núñez, Palermo, Retiro, Belgrano y Recoleta; siendo los primeros cinco los barrios más cotizados en octubre de 2010. Entre éstos, es Puerto Madero donde se registra el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 6.200), mientras que en las restantes áreas mencionadas, y sólo en estas, el valor siempre es superior al del promedio porteño (\$ 3.521).

En la nómina de los alquileres más caros, persiste como el área más valorizada la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 6.200 mensuales para un departamento de 70 m²); por su parte, el *Eje*

⁶ Dicho recuperado está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes (tanto para alquiler como para venta). Esto significa que, si anualmente se recupera el 7,7% 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 13 años.

Norte Tradicional (\$ 3.968) ha sido desplazado del segundo lugar por el *Borde del Eje Norte Tradicional* (\$ 4.207). Esta modificación, que parecería ser coyuntural, es el resultado de la puesta en alquiler de unidades de gran valor en el barrio porteño de Núñez.

La Ciudad de Buenos Aires presenta un modelo urbano de origen histórico donde los grupos socioeconómicos 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 (\$ 3.424 para una unidad de 70 m² y la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* se posiciona como la quinta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.620). Esta última presenta una creciente relevancia inmobiliaria en los últimos años, lo que se vincula a la expansión de la oferta residencial hacia nuevas "fajas" y dirigida a segmentos de menores recursos que las unidades del *Eje Norte Tradicional*.

En la nómina siguen la *Zona Histórica*, el *Entorno Devoto* y el *Eje Sur*, donde un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.580, \$ 2.570 y \$ 2.388 mensuales, respectivamente. Por su parte, el *Entorno Agronomía* y el *Eje Oeste* se convierten en las zonas con los menores valores medios de alquileres mensuales (\$ 2.254 y \$ 2.241, 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, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%) E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

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	4.387	388.555	107	9.477	89	3	6.200	17	11
	Total zona¹	4.387	388.555	107	9.477	89	3	6.200		
Borde del Eje Norte	Núñez	5.259	341.875	105	6.837	65	11	4.551	61	5
	Colegiales ²	1.388	69.585	58	2.899	50	22	3.509	38	20
	Total zona¹	7.377	443.309	81	4.872	60	14	4.207		
Eje Norte Tradicional	Palermo	26.063	1.612.482	68	4.199	62	17	4.331	18	6
	Belgrano	8.877	460.604	77	3.971	52	21	3.632	11	1
	Recoleta	15.163	766.722	66	3.348	51	26	3.540	10	4
	Total zona¹	50.103	2.839.807	69	3.895	57	20	3.968		
Zona Central de Negocios	Retiro	3.630	203.972	65	3.642	56	39	3.933	16	9
	San Nicolás	3.286	134.312	44	1.791	41	42	2.861	7	2
	Total zona¹	6.916	338.284	53	2.582	49	40	3.424		
Zona de Reciente Desarrollo	Almagro	3.958	152.050	44	1.708	38	26	2.689	13	-7
	Caballito	4.805	179.442	50	1.850	37	30	2.614	20	1
Inmobiliario Residencial	Villa Urquiza	2.226	82.800	48	1.800	37	9	2.604	20	-1
	Villa Crespo	3.060	111.850	46	1.669	37	28	2.559	5	5
	Total zona¹	14.740	551.672	47	1.774	37	24	2.620		

(continúa)

CUADRO A-III-7 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, ANTIGÜEDAD (AÑOS), PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), PRECIO EN BASE A 70 M² (\$) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%) E INTERTRIMESTRAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

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 (%)	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M ² (%)
Zona Histórica	Montserrat	1.465	61.411	43	1.806	42	32	2.934	11	8
	San Telmo ²	1.128	42.683	49	1.856	38	27	2.649	18	3
	Balvanera	5.216	184.787	50	1.777	35	33	2.480	18	2
	Total zona¹	8.896	327.930	47	1.735	37	31	2.580		
Entorno Devoto	Total zona¹	2.357	86.548	50	1.841	37	24	2.570		
Eje Sur	Constitución	1.495	54.223	44	1.595	36	28	2.539	19	-10
	Barracas	2.310	80.676	54	1.876	35	30	2.445	17	-3
	Total zona¹	5.531	188.709	48	1.627	34	27	2.388		
Entorno Agronomía	Total zona¹	1.973	63.519	56	1.815	32	23	2.254		
Eje Oeste	Flores	2.197	70.370	55	1.759	32	20	2.242	19	-1
	Total zona¹	4.549	145.662	48	1.550	32	22	2.241		
Total Ciudad	Subtotal Barrios									
	Seleccionados	101.511	5.081.894	63	3.137	50	24	3.504		
	Resto Barrios	12.279	399.253	48	1.572	33	22	2.276		
	Todos los Barrios	106.829	5.373.996	60	3.012	50	24	3.521	17	4

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

² Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda, GCBA), sobre la base del SistemaBuscainmueble.

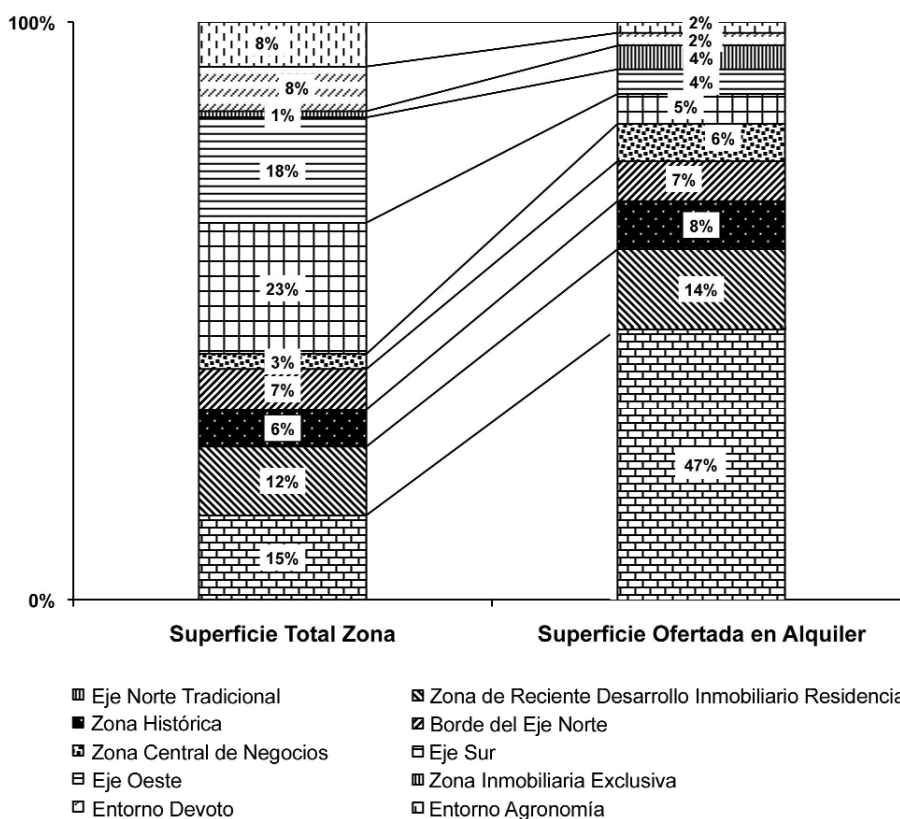
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (26.063 m²), seguido por Recoleta (15.163 m²), Belgrano (8.877 m²), Núñez (5.259 m²), Balvanera (5.216 m²) y Caballito (4.805 m²).

En una revisión por zonas, hay una heterogénea distribución de la oferta de alquileres en la Ciudad, con alta concentración en unas pocas. El ejemplo más claro de este fenómeno se observa en el *Eje Norte Tradicional*, que tiene casi la mitad (47%) de la superficie ofertada en la Ciudad, con solo el 15% de la extensión porteña. Asimismo, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario*

Residencial y la *Zona Histórica*, las cuales agrupan 14% y 8% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a extenderse por sobre 12% y 6% del espacio de la Ciudad; mientras que el *Borde del Eje Norte* posee la misma participación en la cantidad de alquileres que en su área dentro de la Ciudad (7%). En oposición a estas áreas preferidas para el alquiler de departamentos, se constata que en el *Entorno Devoto* y el *Entorno Agronomía* hay una reducida oferta (2% de la superficie en alquiler en la Ciudad en cada una de dichas zonas), siendo que reúnen 8% del territorio porteño cada una (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 ENERO 2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), 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 107 m², muy por encima del valor medio local (60 m²). Del resto de los barrios, las propiedades más grandes corresponden a Núñez y Belgrano, donde los departamentos en alquiler rondan los 105 m² y 77 m², respectivamente. En el extremo opuesto, San Nicolás y Constitución presentan las unidades más pequeñas, de 44 m² en ambos casos.

En una revisión zonal, y en consonancia con los barrios, se puede observar que mientras la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Borde del Eje Norte*, concentran los departamentos de mayor amplitud (con valores de 103 m² y 81 m², respectivamente), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Histórica* presentan los más pequeños (47 m²). El tamaño de las unidades estarían en consonancia con el público al cual están destinadas: mientras las más grandes se realizan para un público *premium*, las más pequeñas lo hacen para hogares unipersonales, de jóvenes y de parejas sin hijos (especialmente en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*) y a grupos de medianos ingresos en la *Zona Histórica*.

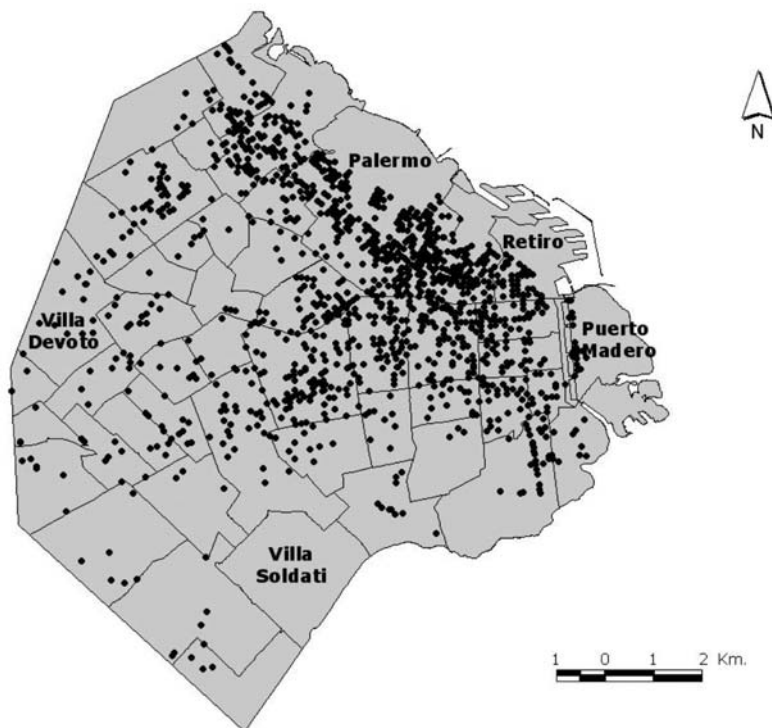
En cuanto a la tasa de densidad de departamentos⁷ ofertados por zona, la mayor cantidad de unidades publicadas por unidad de superficie se concentra en el *Eje Norte Tradicional*, con 58 departamentos/km², seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, donde se alquilan 23 departamentos/km² y 20 departamentos/km², respectivamente. Dichas áreas, conjuntamente con el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Histórica* -las cuales disponen de 18 departamentos/km² y 13 departamentos/km² respectivamente-, superan la densidad promedio para la Ciudad (10 departamentos/km²).

Por su parte, el *Eje Oeste*, la *Zona Central de Negocios* y el *Eje Sur* poseen 4 departamentos/km² cada uno, mientras que el *Entorno Agronomía* cuenta con 2 departamentos/km². La menor densidad es la registrada en el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanza 1 departamento/km² (Mapa A-III-1).

⁷ La tasa de densidad de departamentos surge de relacionar la cantidad de departamentos ofertados en cada zona inmobiliaria con la extensión de dicha área.

MAPA A-III-1

**MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES.
2DA. QUINCENA DE ENERO 2011**



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

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 \$ 60, mientras que el más barato corresponde a las de uno y tres ambientes, que lo hacen a \$ 51 y \$ 50. En los departamentos de cuatro ambientes, el precio del m² resulta en \$ 49, en tanto que en los de dos ambientes, en \$ 48.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, las de un ambiente promedian los 31 m², las de dos ambientes los 44 m², las de tres ambientes los 74 m², las de cuatro ambientes los 118 m², y las de cinco ambientes, los 185 m².

Teniendo en cuenta el valor promedio por m² y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.581 en enero de 2011, la de uno de dos ambientes de \$ 2.133, la de uno de tres ambientes de \$ 3.678, la de uno de cuatro ambientes de \$ 5.823 y, por último la de uno de cinco ambientes de \$ 10.987 (es conveniente recordar que de éstos, la oferta es apenas mayor a 50 unidades). Si a los mencionados valores se les suma el costo promedio de las expensas, se verifica que el precio para el alquiler mensual de un monoambiente es de \$ 1.816, para uno de dos ambientes de \$ 2.424, para una unidad de tres ambientes de \$ 4.180, para una de cuatro ambientes de \$ 6.625 y para una de cinco ambientes de \$ 12.443 (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 ENERO 2011

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	11.988	608.592	31	1.581	51	21	32	68	235
2	31.948	1.546.220	44	2.133	48	23	22	78	291
3	33.856	1.688.309	74	3.678	50	24	18	82	502
4	19.069	937.564	118	5.823	49	28	14	86	841
5	9.968	593.310	185	10.987	60	31	24	76	1.455
Total Ciudad	106.829	5.373.996	60	3.012	50	24	23	77	408

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

Al hacer un análisis sobre la participación de las unidades a estrenar, es posible afirmar que al menos 1 de cada 3 unidades es nueva en los monoambientes, mientras que dicha proporción es de 1 en 5 para las unidades de dos y tres ambientes, de 1 en 4 para los cinco ambientes y de 1 en cada 7 para los cuatro ambientes.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

En cuanto a la distribución de las propiedades a estrenar en alquiler, surge que el 23% de los departamentos que se ofrecen son nuevos o publicados como remodelados a nuevo (Cuadro A-III-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 ENERO 2011

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	24.839	1.471.463	62	3.651	59	0	455	4.147
Usados	81.990	3.902.533	59	2.826	48	30	398	3.332
Total Ciudad	106.829	5.373.996	60	3.012	50	24	408	3.521

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo, barrio que contiene 30% de las unidades con estas características de toda la Ciudad. Por su parte, Recoleta concentra 14% y, Villa Urquiza y Belgrano 4% de la oferta del mencionado segmento.

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 200 departamentos), lo que representa el 49% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, con el 16% de este tipo de oferta.

Por otro lado, se observa que, en tiempos recientes, la construcción ha dado impulso especialmente a la edificación de unidades de dos ambientes. Esto queda claro al observar que este tipo de departamentos en alquiler constituyen 40% de la oferta del segmento a estrenar de la Ciudad, guarismo muy superior al correspondiente a las propiedades de uno y tres ambientes (30% y 21%, respectivamente). Por su parte, las unidades de cuatro ambientes solo significan el 6% del total porteño y las de cinco ambientes 3%.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

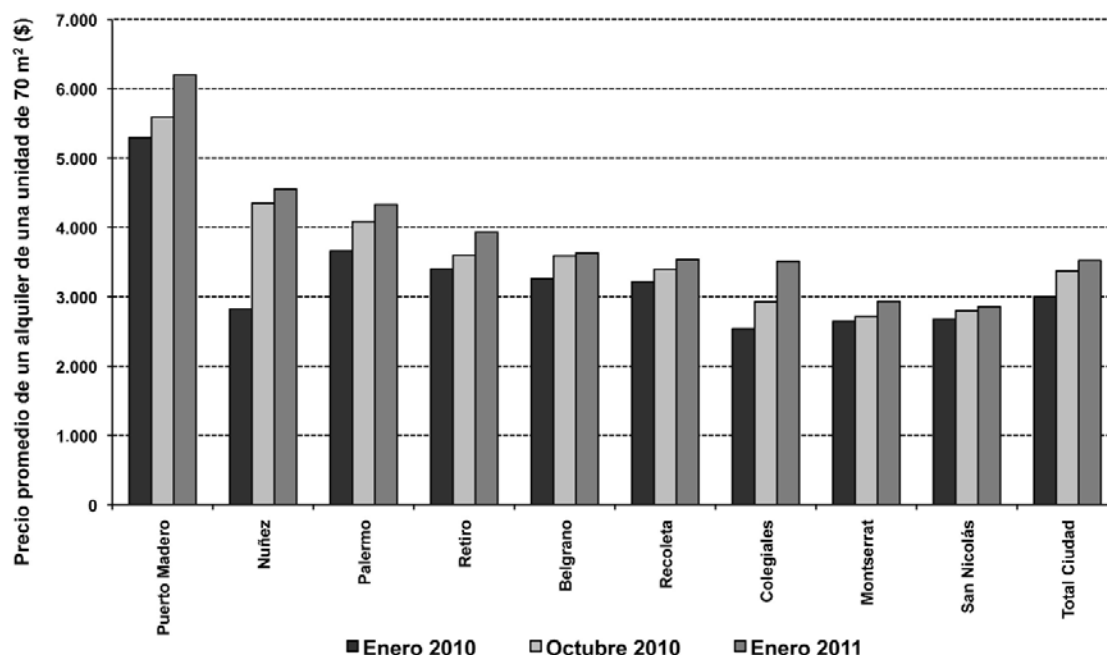
El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 17% entre enero de 2010 y el mismo mes de 2011, incremento que responde al alza de los costos de

mantenimiento de los edificios y, seguramente también, a la disminución de la cantidad de unidades en alquiler.

Los mayores ascensos interanuales se verificaron en Núñez y Colegiales, en donde los precios de los alquileres se incrementaron más de 50% y 38%, respectivamente; en el primero de los barrios y como también sucedió en octubre de 2010, el aumento fue impulsado por la puesta en el mercado de unidades de gran valor, mientras que en el segundo caso, se vincula a una apreciación inmobiliaria del barrio. La nómina continúa con Villa Urquiza (20%), Caballito (20%), Flores (19%) y Constitución (19%), seguidos por San Telmo (18%), Palermo (18%) y Balvanera (18%). En tanto, Puerto Madero y Barracas sufrieron una suba similar a la media registrada en la Ciudad (17%) (Gráfico A-III-13).

GRÁFICO A-III-13

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIOS PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



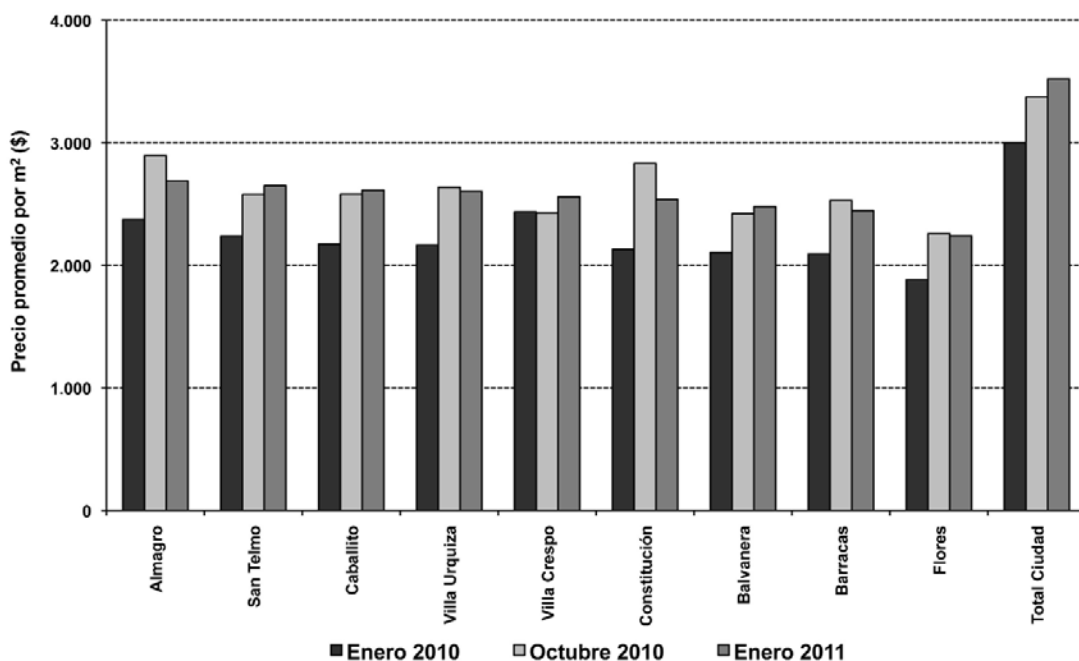
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema Buscainmueble.

Por su parte, exhibieron crecimientos menores al promedio de la Ciudad Retiro (16%), Almagro (13%), Belgrano (11%), Montserrat (11%), Recoleta (10%), San Nicolás (7%) y Villa Crespo

(4%). Cabe destacar que en enero de 2011, y al igual que en octubre de 2010, ningún barrio ha visto retroceder el precio de los alquileres (Gráfico A-III-14).

GRÁFICO A-III-14

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER. PRECIOS PROMEDIO POR M² (\$), POR BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010, OCTUBRE 2010 Y ENERO 2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), 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 Colegiales y Puerto Madero los barrios con mayores aumentos (20% y 11%, respectivamente), seguidos por Retiro (9%), Montserrat (8%), Palermo (6%), Villa Crespo (5%) y Nuñez (5%). Por su parte, Recoleta equipara el aumento medio porteño.

Por otro lado, en Constitución, Almagro y Barracas el precio del m² ha disminuido 10%, 7% y 3%, mientras que en Villa Urquiza y Flores lo ha hecho 1%. En tanto, han crecido, pero por debajo de los valores medios de la Ciudad: San Telmo (3%), Balvanera (2%), San Nicolás (2%) y Caballito (1%).

EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

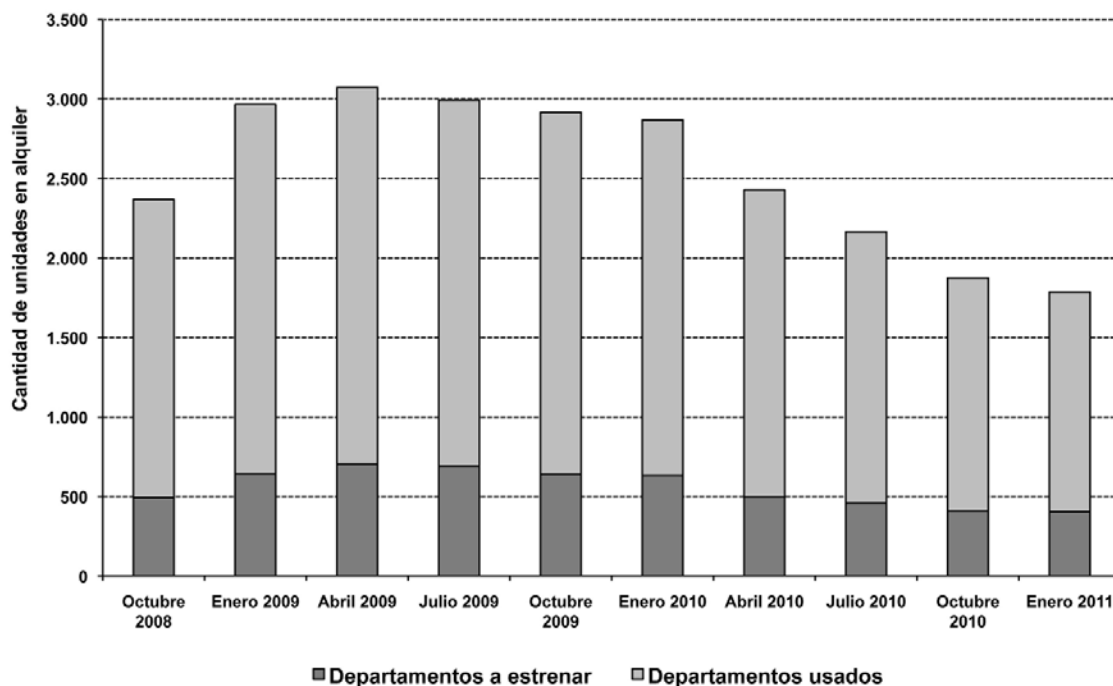
Al tener en cuenta la cantidad absoluta de unidades en alquiler, es posible ver que durante el último año (enero 2010-enero 2011) ésta decreció 38% en la Ciudad de Buenos Aires, con una reducción más acentuada en las unidades usadas (38%) que en las nuevas (36%).

Haciendo un breve repaso histórico del comportamiento del *stock* de unidades en alquiler de los últimos dos años, se observa que partiendo de una oferta reducida, se alcanzó un pico de más de 3.000 unidades en abril de 2009. A partir de este punto, se comenzó a observar una tendencia a la disminución de la cantidad de departamentos en alquiler, la cual ya registra valores por debajo de

los iniciales de referencia (2.350 unidades). Podría pensarse que durante los primeros meses del período en estudio, los propietarios de departamentos prefirieron resguardar los valores de venta de sus unidades frente a la crisis financiera internacional y las tensiones políticas entre el gobierno nacional y el agro, traspasando sus propiedades al mercado de alquiler, lo que resultó en una mayor oferta en este último; luego, el mejoramiento de la situación coyuntural podría haber derivado en cierta reducción de la oferta, quizá porque las unidades son rápidamente alquiladas, por la vuelta a la venta, o por su resguardo por parte de los propietarios de unidades que habían sido traspasadas al segmento de alquiler durante la época de crisis (Gráfico A-III-15).

GRÁFICO A-III-15

MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE UNIDADES EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2008-ENERO 2011



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

EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

En lo que respecta a la superficie en alquiler de este segmento inmobiliario, se observa un decrecimiento de casi 40% entre enero de 2010 y el mismo mes de 2011. Durante dicho período el la única suba se registró en Villa Crespo, cercana a 20%, en tanto, en los restantes barrios solo hubo caídas. Las más importantes mermas corresponden a Montserrat, Constitución y Retiro, en donde superan el 50%. Asimismo, Caballito, Villa Urquiza y Belgrano han disminuido su oferta entre 40% y 50%. Por su parte, Recoleta, Almagro, Palermo, San Nicolás, Puerto Madero, Flores, San Telmo y Balvanera tuvieron caídas de entre 30% y 40%. Menores han sido las reducciones de Colegiales (9,9%), Núñez (8,3%) y Barracas (3,3%).

En consonancia con lo sucedido a nivel interanual, se observa un similar comportamiento en lo que refiere a la evolución intertrimestral, donde la superficie ofrecida en la Ciudad descendió 6%. Núñez y Barracas son los barrios que han incrementado más su superficie en alquiler para este período (30% y 21%, respectivamente), en tanto, que Villa Crespo lo ha hecho en 20%, Constitución en 18%, Almagro en 10% y Flores en 3%.

Los restantes barrios acompañaron el signo de la variación de la Ciudad, entre ellos, Villa Urquiza y Belgrano muestran la mayor caída (30%). Asimismo, se registraron disminuciones mayores a 20% en Retiro y Colegiales; y superiores al 10% en San Telmo, Puerto Madero y Montserrat. En tanto, Caballito y San Nicolás exhibieron caídas de 7% y 3% y, Palermo y Balvanera de 2%. Por su parte, Recoleta se ha mantenido casi sin variación (-1%).

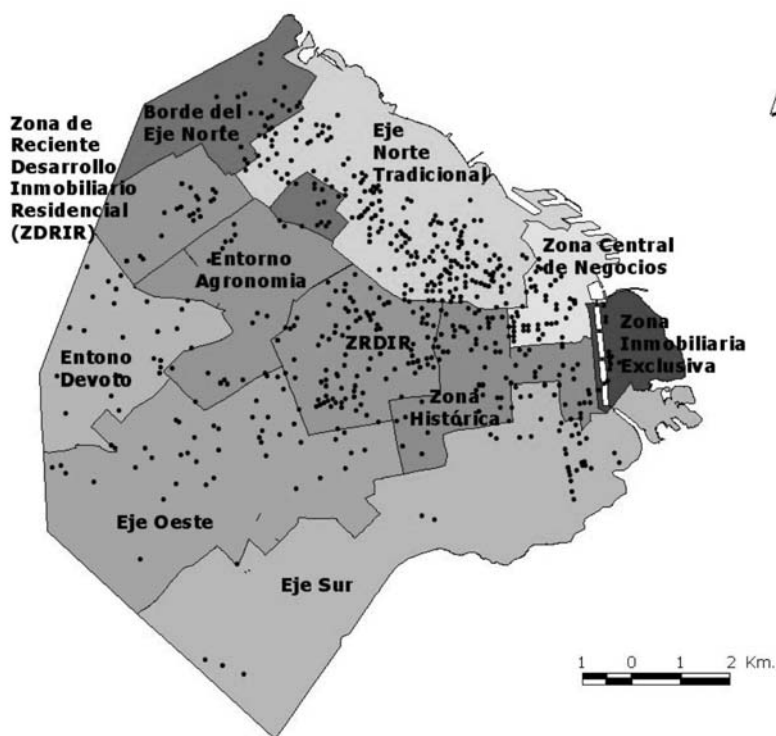
ALQUILER DE VIVIENDAS DE DOS AMBIENTES

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, 71% se concentra en 11 de los 48 barrios porteños, los 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 (19%). Por su parte, Recoleta participa con el 11%, Caballito y Balvanera con el 6% (cada uno) y Almagro, Belgrano, San Nicolás y Villa Crespo con el 5%, 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 ENERO 2011



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), 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 medio de las unidades de dos ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 44 m²), se observa que la mayor renta es la de Retiro, donde el alquiler cuesta \$ 3.033. Es conveniente recordar que en enero de 2011, Puerto Madero no alcanza el umbral mínimo de unidades en alquiler, por lo que no aparece en los cuadros aquí presentados. Sin embargo, durante el anterior período en estudio (octubre 2010), dicho barrio había alcanzado precios por m² 45% mayores a los de Palermo y 50% superiores a los de Retiro, lo que se debe al reducido número de unidades en el primero de los barrios y a sus cualidades *premium*.

De los restantes barrios con una oferta mayor a 20 unidades, solo Palermo y Recoleta (\$ 2.707) supera el promedio de la Ciudad (\$ 3.018 y \$ 2.420, respectivamente). Por su parte, Belgrano, San Nicolás y Barracas poseen valores levemente inferiores a la media porteña: \$ 2.371, \$ 2.211 y \$ 2.125, respectivamente. En el extremo opuesto, Caballito y Villa Crespo registran las rentas más accesibles: \$ 1.835 y \$ 1.917, respectivamente.

Al analizar las expensas, se observa que los mayores costos de éstas –asociadas a la antigüedad de los edificios, a su tamaño, y a los servicios comunes ofrecidos, entre otras cosas– presentan similitudes con los más altos precios por m². En Palermo el valor promedio de una

expensa es de \$ 337, en Recoleta \$ 333 y en Belgrano \$ 317. Cabe desatacar que, en enero de 2011, Retiro, el barrio con el mayor valor de m² en la Ciudad, exhibe los menores costos de expensas (\$ 238).

Realizando la suma del costo promedio de una unidad de 50 m² más las expensas medias, se obtiene que el barrio de mayor precio es Palermo, donde el precio de un alquiler integral es de \$ 3.356. Dicho costo es 60% superior a uno de iguales dimensiones en Balvanera, el cual tiene el menor precio mensual entre los barrios seleccionados (\$ 2.109). Sin embargo, el alquiler

de una unidad del tamaño ya citado en Retiro (\$ 3.271) sale sólo 3% más que una en Palermo.

La observación de los costos promedios de los alquileres en los diferentes barrios, 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 sí, a factores históricos que se han desarrollado en relación con la cercanía tanto a los accesos como 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 DOS 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

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 (\$)
Retiro	1.118	151.558	47	2.826	61	33	3.033	238	3.271
Palermo	6.442	151.556	47	2.818	60	17	3.018	337	3.356
Recoleta	3.807	151.557	48	2.609	54	18	2.707	333	3.040
Belgrano	1.448	151.554	44	2.081	47	19	2.371	317	2.688
San Nicolás	1.353	151.559	41	1.813	44	37	2.211	300	2.511
Barracas	916	151.553	42	1.769	42	26	2.125	249	2.374
Villa Urquiza	954	151.561	43	1.670	39	11	1.926	251	2.178
Balvanera	1.921	151.552	42	1.579	38	33	1.891	273	2.164
Almagro	1.422	151.551	40	1.556	39	25	1.969	293	2.263
Villa Crespo	1.457	151.560	40	1.551	38	24	1.917	296	2.213
Caballito	1.799	151.555	40	1.467	37	30	1.835	273	2.109
Total Ciudad	31.948	151.562	44	2.133	48	23	2.420	291	2.711

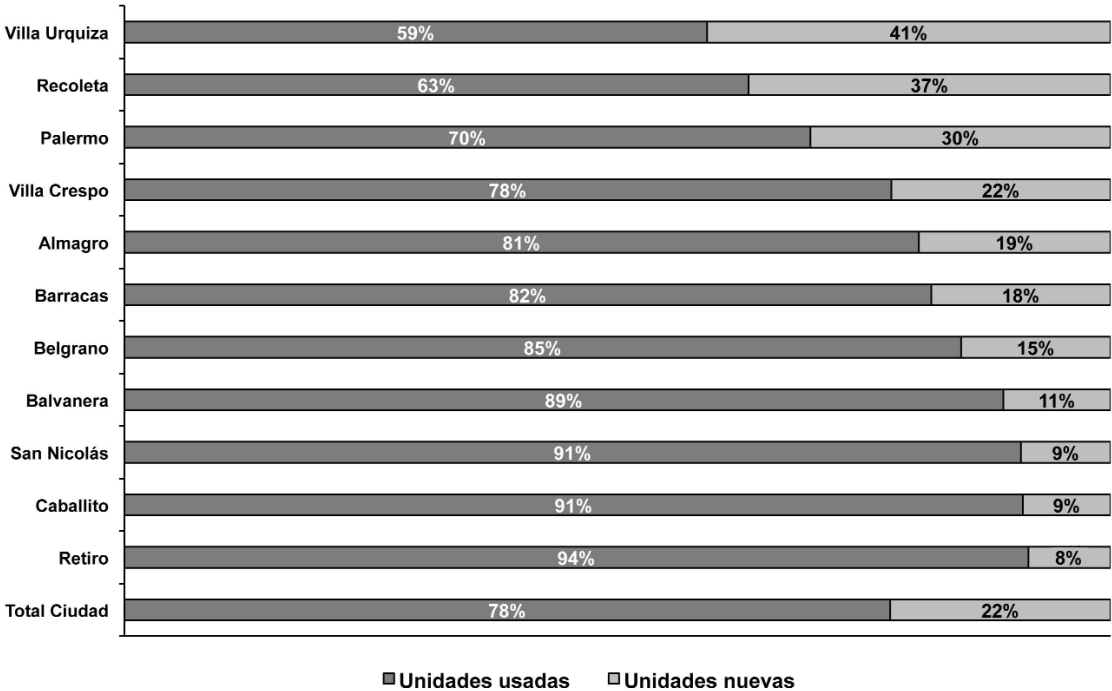
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmuble*.

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, con variaciones según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Villa Urquiza y Recoleta, el primero con un reciente *boom* de construcción y el segundo de histórica valoración, el 41% y 37% de las unidades son nuevas, respectivamente. En contraste, en Retiro y San Nicolás, dos de los barrios de más antiguo establecimiento de la Ciudad, las unidades nuevas representan 8% y 9% del mercado,

respectivamente. Es conveniente aclarar que en los barrios de la *Zona Histórica*, un número muy importante de unidades ofertadas como nuevas son, en realidad, restauradas. Asimismo, es interesante observar que Puerto Madero está sufriendo una nivelación progresiva entre los alquileres de departamentos nuevos y usados de dos ambientes, en detrimento de los primeros.

En los barrios que concentran la oferta, el porcentaje de unidades nuevas varía: por ejemplo, y como ya se ha mencionado, en Caballito representa el 9%, en Recoleta el 37%, en Palermo el 30% y en Belgrano el 15% (Gráfico A-III-16).

GRÁFICO A-III-16
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ENERO 2011



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

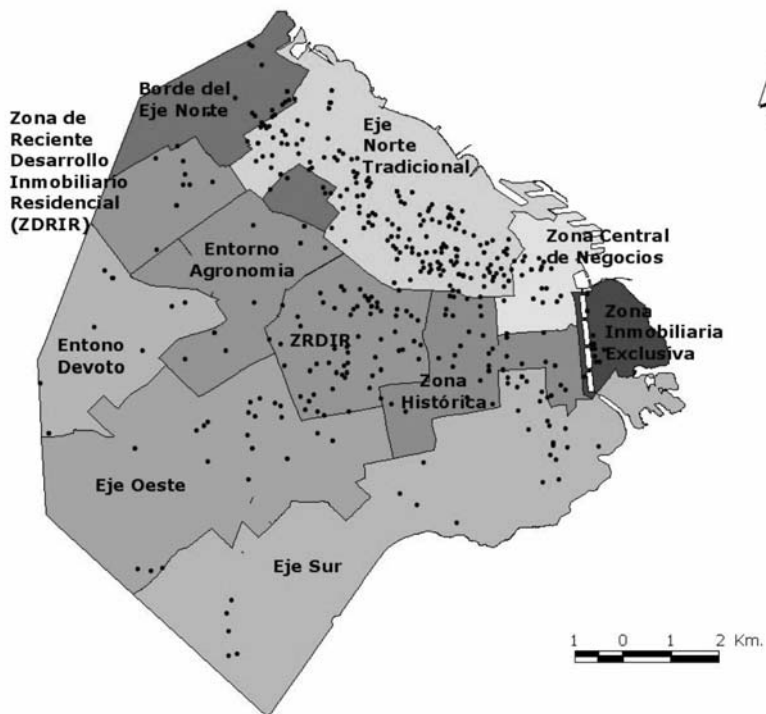
ALQUILER DE VIVIENDAS DE TRES AMBIENTES

La oferta de unidades de tres ambientes es la segunda de mayor importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires, después de la de dos ambientes. Sin embargo, 60% de estas unidades está contenida en los únicos 6 barrios que ofrecen más de 20 departamentos.

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, representando el 23% del total de la Ciudad. Por su parte, Recoleta y Belgrano participan con el 12% y 8% de los registros, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento, al igual que en el de dos ambientes, pero esta vez solo en el *Eje Norte Tradicional*, el cual significa 43% 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 ENERO 2011



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

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) (\$ 3.491), se observa que, en ausencia de Puerto Madero, la mayor renta es la de Palermo, donde el alquiler es de \$ 4.635. Le siguen en la

nómina, Belgrano y Recoleta, donde los departamentos de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 3.646 y \$ 3.236, respectivamente. Por el contrario, los menores valores se registran en Balvanera (\$ 2.348) y Almagro (\$ 2.521) (Cuadro A-III-11).

CUADRO A-III-11

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

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 (\$)
Palermo	9.101	602.604	85	5.632	66	13	4.635	678	5.313
Belgrano	2.735	142.471	74	3.851	52	20	3.646	819	4.466
Recoleta	4.285	198.082	77	3.537	46	36	3.236	473	3.709
Caballito	1.688	62.332	65	2.397	37	32	2.585	407	2.991
Almagro	1.667	60.030	62	2.223	36	28	2.521	356	2.877
Balvanera	1.436	48.164	62	2.094	34	39	2.348	369	2.717
Total Ciudad	33.856	1.688.309	74	3.678	50	24	3.491	502	3.992

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

En lo que respecta a los valores de expensas en unidades de tres ambientes, es Belgrano, con valores de \$ 819, el barrio que registra el mayor costo de éstas, el cual supera a Palermo (\$ 678) y más que duplica a Almagro (\$ 356), segundo y último barrio de la nómina de seleccionados, respectivamente.

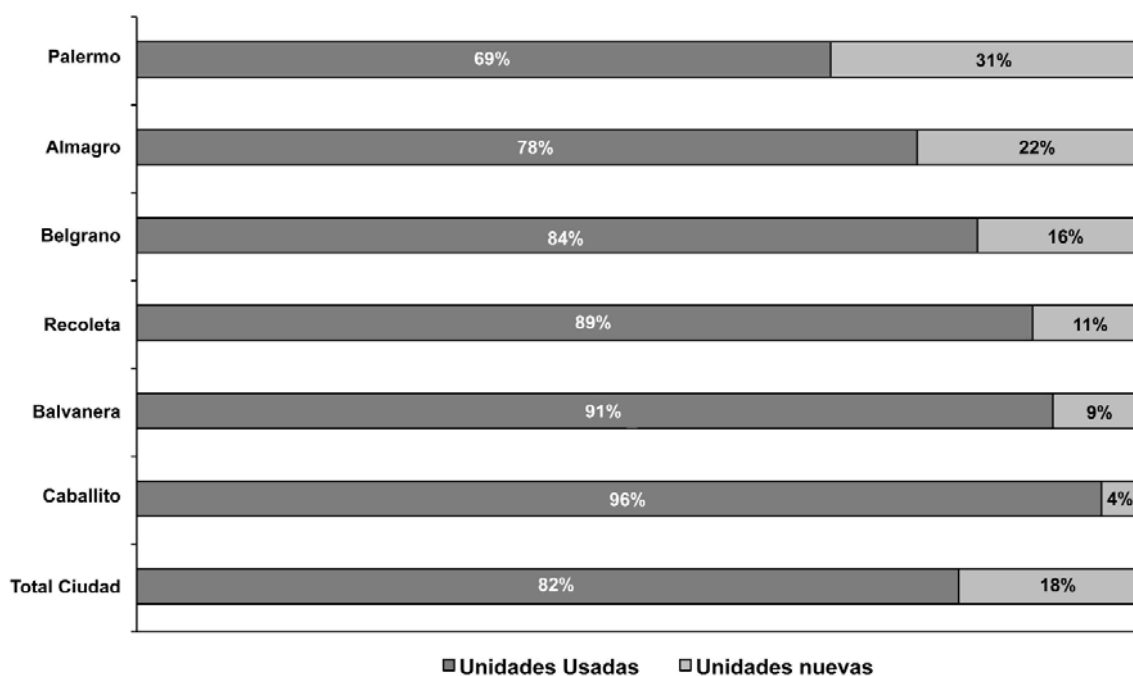
Al tener en cuenta el costo integral del alquiler de un departamento de tres ambientes (alquiler + expensas), se observa que Palermo, con \$ 5.313, supera por más de \$ 800 al segundo de la lista, Belgrano, donde el precio medio de una unidad de las mismas dimensiones es de \$ 4.466. Si bien en el presente período en estudio Puerto Madero no ha sido incluido en el análisis, es interesante mencionar que existe una tendencia, evidenciada desde octubre de 2009, según la cual, en promedio, los departamentos de tres ambientes de Puerto Madero, al menos, duplican a los del resto de la Ciudad.

En los barrios del *Eje Norte Tradicional*, la máxima diferencia de los costos integrales es registrada entre Palermo y Recoleta, donde la variación alcanza \$ 1.603; mientras que la diferencia entre los dos barrios de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, Caballito y Almagro, es de \$ 115. En los últimos meses se ha incrementado la tendencia a la amplitud de los precios entre los diversos barrios del *Eje Norte*, mientras que la brecha entre los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, pareciera estar disminuyendo.

El 18% de los departamentos de tres ambientes de la Ciudad que se publican para alquiler son nuevos. Las mayores participaciones a favor de los a estrenar se encuentran en Palermo (31%) y en Almagro (22%), mientras que, por el contrario, en Caballito y Balvanera solo 4% y 9% de la oferta corresponde a unidades nuevas, respectivamente (Gráfico A-III-17).

GRÁFICO A-III-17

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE TRES AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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

ALQUILER DE VIVIENDAS DE UN AMBIENTE

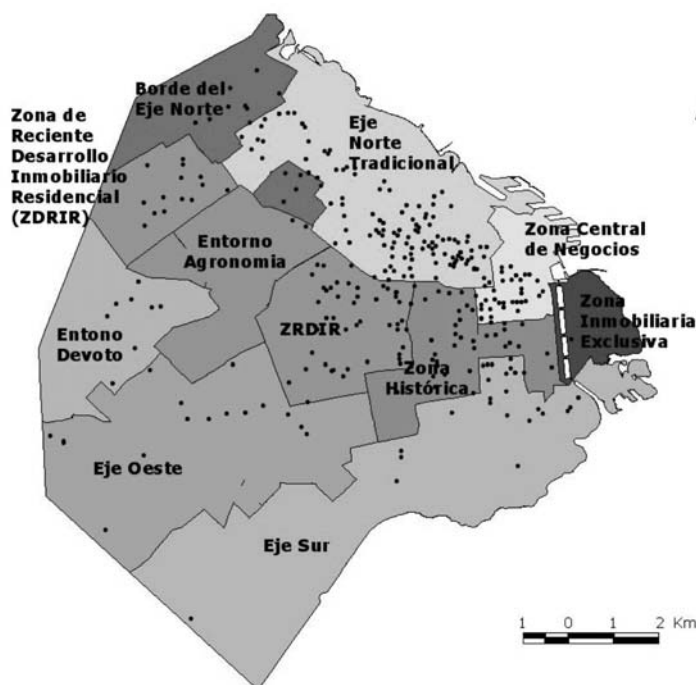
La oferta de unidades de un ambiente es la tercera en importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, más de la mitad del total se encuentra contenida en 5 barrios, los cuales son los únicos que ofrecen, al menos, 20 unidades cada uno.

Al realizar un análisis más detallado y, al igual que los departamentos de dos y tres ambientes, Palermo agrupa la mayor oferta de unidades del segmento (24%), seguido por Recoleta (13%);

cabe señalar que para octubre del año 2010 ambos barrios mostraban igual participación en el segmento (17% del total de la Ciudad). Por su parte, San Nicolás participa con 7% de la oferta y Almagro y Balvanera con 6% cada uno, por lo que es posible observar la muy alta concentración de este subsegmento en el noreste de la Ciudad, en una trama perfectamente continua de barrios (Mapa A-III-4). Esto podría tener que ver con que estos departamentos no solo se utilizan como viviendas, sino que también son usados para desarrollar algún tipo de actividad comercial o de servicios.

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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), sobre la base de datos del Sistema Buscainmueble.

Recoleta y Palermo poseen los mayores precios promedio por una renta mensual de una unidad de 30 m², a saber: \$ 1.851 y \$ 1.767, respectivamente; siendo éstos los únicos barrios que superan la media de la Ciudad, la cual es de \$ 1.523. Por el contrario, en Almagro se registran los menores valores de renta para un monoambiente: \$ 1.264.

En lo que respecta a las expensas, es San Nicolás el barrio de la Ciudad donde se localizan los costos promedio más altos por este concepto (\$ 304, más de \$ 100 más que en octubre de 2010). En tanto, son Almagro (\$ 195) y Recoleta (\$ 213) las áreas con las menores expensas. Entonces, se puede

afirmar que el valor de expensas para el promedio Ciudad, el cual es de \$ 235 (sólo \$ 5 más que en octubre 2010), es traccionado, especialmente por el peso del barrio de Palermo, donde el valor promedio de expensas es de \$ 295.

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 \$ 1.758, monto superado por Recoleta (\$ 2.064) y Palermo (\$ 2.063). En el resto de los barrios seleccionados, los valores registrados se encuentran por debajo de la media porteña, a saber: San Nicolás \$ 1.647, Balvanera \$ 1.504 y Almagro \$ 1.460 (Cuadro A-III-12).

CUADRO A-III-12

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE. 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 + EXPENSAS PROMEDIO (\$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

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 (\$)
Recoleta	1.511	93.241	30	1.828	62	24	1.851	213	2.064
Palermo	2.971	175.032	33	1.923	59	17	1.767	295	2.063
San Nicolás ¹	867	38.804	32	1.437	45	40	1.343	304	1.647
Balvanera ¹	642	27.088	29	1.231	42	27	1.266	238	1.504
Almagro ¹	629	26.510	27	1.153	42	23	1.264	195	1.460
Total Ciudad	11.988	608.592	31	1.581	51	21	1.523	235	1.758

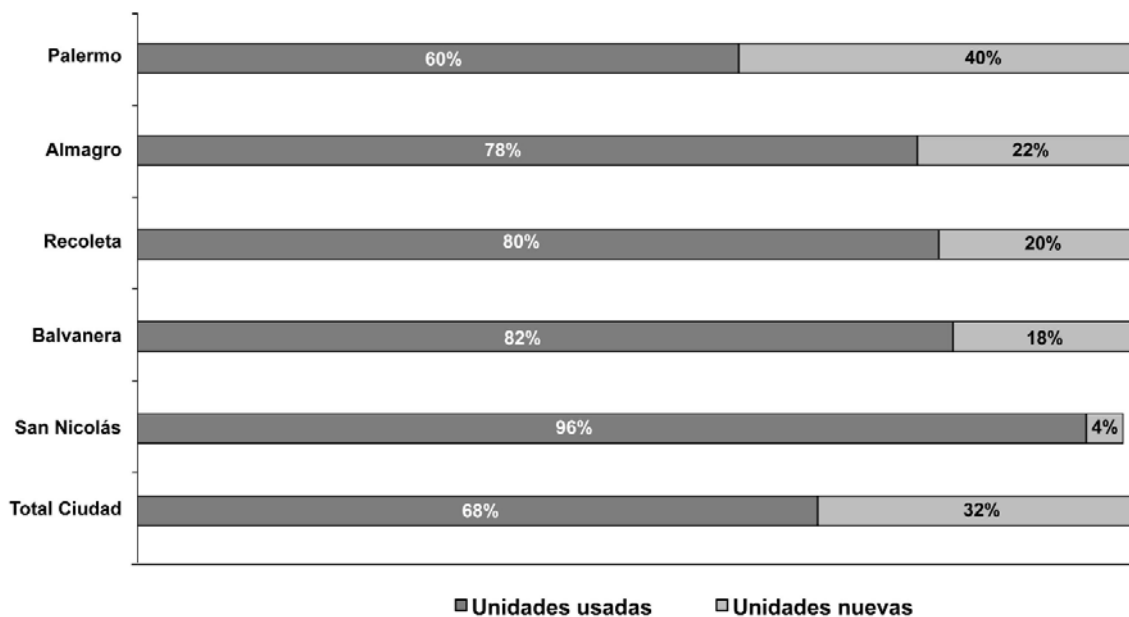
¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos del Sistema *Buscainmueble*.

Con respecto a la participación de unidades nuevas y usadas dentro del mercado, se observa que en los tres subsectores analizados (uno, dos y tres ambientes), el de monoambientes es el que posee la mayor participación de unidades a estrenar en la

Ciudad (32%). Sin embargo, entre los diferentes barrios el comportamiento es dispar: en Palermo los departamentos publicados como nuevos alcanzan 40% de la oferta, mientras en San Nicolás solo el 4% son a estrenar (Gráfico A-III-18).

GRÁFICO A-III-18

MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE UN AMBIENTE. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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

SÍNTESIS

- Durante 2010, se registraron 88.227 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un incremento significativo (16,2%) con respecto a 2009. En el cuarto trimestre del año en particular, la suba fue de 6,8%. Se pone fin así a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre de 2008 (11,9%), que había redundado, en 2009, en una retracción del 21,8%.
- Durante 2010 hubo 5.448 escrituras hipotecarias, lo que significó una suba interanual de 13,2%, mientras que, en el cuarto trimestre del año, la misma fue de 18,7%. De esta manera, como en el caso de las escrituras traslativas de dominio, se revirtió el comportamiento negativo que las hipotecas habían tenido en 2008 y 2009 (10,6% y 37,2%, respectivamente).
- Los préstamos hipotecarios en pesos verificaron, en 2010, una suba de 3,5%. En el cuarto trimestre del año, en tanto, se produjo un incremento mucho mayor (10,4%).
- Los préstamos en moneda extranjera cayeron 3,1% en 2010, y en el cuarto trimestre la merma fue incluso más profunda (9%). De esta manera, a partir del segundo trimestre de 2010 se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004. Asimismo, 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 enero de 2011, se destacan las siguientes conclusiones:
 - La Ciudad presenta valores del m² ostensiblemente más elevados en los departamentos a estrenar. En los de dos ambientes, el m² cuesta USD 1.984 a estrenar y USD 1.831 en usados, mientras que para los de tres ambientes, los valores son de USD 2.079 y USD 1.753, respectivamente.
 - En departamentos de dos ambientes, tanto a estrenar como usados, los barrios que presentan el precio promedio más alto por m² se encuentran en el *Eje Norte Tradicional*: Recoleta, Palermo y Belgrano (entre USD 2.439 y USD 2.377 por m² a estrenar y entre USD 2.418 y USD 2.234 por m² usados). En dos ambientes a estrenar los precios por m² más bajos los tienen los barrios de Villa Crespo (USD 1.664 m²) y Villa Pueyrredón (USD 1.758 m²); en usados, Constitución (USD 1.307 m²) y Flores (USD 1.396 m²).
 - El aumento interanual del precio por m² fue de 8% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 9,6% para las usadas. Los incrementos más elevados para las propiedades de dos ambientes nuevas, se observaron en Almagro, Saavedra y Villa Pueyrredón y, en las usadas, en Palermo, Villa Crespo y Belgrano. Por otra parte, los mayores aumentos en el trimestre octubre de 2010-enero de 2011, se dieron en Colegiales, Belgrano y Villa Pueyrredón (propiedades a estrenar) y en Montserrat, San Nicolás y Barracas (usadas).
 - 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 2.079 en enero de 2011. Los barrios que presentan los valores más altos por m² son Puerto Madero (USD 4.619 m²) y Palermo, Belgrano y Recoleta (entre USD 2.454 y USD 2.278). En contraste, los más bajos se localizan en Villa Lugano (USD 1.489 m²) y Flores (USD 1.545 m²).

En los departamentos usados, el valor medio del m² en la Ciudad es de USD 1.753. Retiro, Palermo y Recoleta son los barrios con los precios más elevados por m², que oscilan entre USD 2.465 y USD 2.320. En contraste, la menor cotización se halla en Villa Lugano (USD 781 m²) y en La Boca (USD 1.181 m²).

- El incremento interanual del precio promedio por m² fue de 10,7% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 15,8% para las usadas. Las variaciones interanuales más elevadas para enero de 2011, se observaron en Almagro, Villa Urquiza y Villa Crespo. Para los inmuebles usados, los mayores incrementos se registraron en Núñez, Palermo, Retiro y Almagro. En lo que respecta a la evolución intertrimestral, Barracas y Villa Pueyrredón exhiben los ascensos más grandes para las propiedades nuevas, y Villa Urquiza, La Boca y Palermo para las usadas.
- En la Ciudad de Buenos Aires se registraron, en octubre de 2010, poco menos de 1.800 departamentos en alquiler, lo que significó una caída interanual de 36%. Hacia el interior del segmento, fue igual el decremento de las unidades nuevas y de las usadas (38%). Esta reducción de más de un tercio de la oferta es la característica principal del período en estudio.
- De la oferta de unidades en alquiler, los departamentos de dos ambientes fueron los más numerosos (41% del total), seguidos por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 21% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representaron el 9% y el 3%, respectivamente.
- En la nómina de los alquileres más caros persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona*

Inmobiliaria Exclusiva y el *Borde del Eje Norte*, donde un departamento de 70 m² cuesta, en promedio, \$ 6.200 y \$ 4.207, respectivamente; el desplazamiento del *Eje Norte Tradicional* (\$ 3.968) al tercer puesto de la nómina se debe a la puesta en venta de unidades amplias y de gran valor en Núñez. Anteriormente, en octubre, el *Borde del Eje Norte* ya había desplazado del tercer puesto a la *Zona Central de Negocios*, la cual quedó en el cuarto puesto con un precio promedio de \$ 3.259.

- Del total de los departamentos en alquiler, el 23% de los publicados en enero de 2010 son nuevos o remodelados a nuevos. Palermo es el barrio que contiene la mayor proporción de éstos (30%), seguido por Recoleta (14%) y Villa Urquiza y Almagro (4%).
- En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (26.063 m²), seguido por Recoleta (15.163 m²), Belgrano (8.877 m²), Núñez (5.259 m²), Balvanera (5.216 m²) y Caballito (4.805 m²).
- El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 17% entre enero de 2010 y el mismo mes de 2011. Los máximos incrementos se registraron en Núñez y Colegiales, en donde los precios de los alquileres aumentaron más de 50% y 38%, respectivamente; en tanto que los menores ascensos fueron los de Villa Crespo (4%) y San Nicolás (7%).
- El precio promedio de un alquiler integral de un monoambiente en enero de 2010 (unidad de 30 m² más expensas) era de \$ 1.758; el de uno de dos ambientes (unidad de 50 m² más expensas) era de \$ 2.711; mientras que, el de uno de tres ambientes (unidad de 70 m² mas expensas) era de \$ 3.992.

ANEXO ESTADÍSTICO

ANEXO 1

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte	Belgrano	2.432	2.234	2.412	2.034
Tradicional	Palermo	2.377	2.418	2.454	2.404
	Recoleta	2.439	2.400	2.278	2.320
	Total zona¹	2.394	2.370	2.396	2.303
Borde del Eje	Coghlan	.	.	.	.
Norte	Colegiales	2.038	.	.	.
	Núñez	2.382	.	.	2.116
	Saavedra	2.027	.	.	.
	Total zona¹	2.127	2.021	2.117	2.114
Zona de Reciente	Almagro	2.004	1.731	2.067	1.624
Desarrollo	Caballito	1.814	1.719	1.765	1.712
Inmobiliario	Villa Crespo	1.664	1.766	1.766	1.607
Residencial	Villa Pueyrredon	1.758	.	1.705	.
	Villa Urquiza	1.839	1.738	1.977	1.821
	Total zona¹	1.814	1.738	1.879	1.663
Entorno	Agronomía	.	.	.	.
Agronomía	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	1.753	1.671	1.735	1.591
Zona Histórica	Balvanera	1.825	1.563	.	1.420
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrát	.	1.611	.	1.438
	San Cristóbal	.	.	.	.
	San Telmo	.	1.623	.	1.609
	Total zona¹	1.846	1.566	1.505	1.451

(continúa)

ANEXO 1 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR M² (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	1.782	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	1.680	1.637	1.728	1.511
Eje Oeste	Flores	.	1.396	1.545	1.382
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	.
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	1.582	1.330	1.468	1.249
Eje Sur	Barracas	1.795	1.531	1.936	1.497
	Boca	.	.	.	1.181
	Constitución	.	1.307	.	1.188
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	.	.	1.489	781
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	1.711	1.318	1.623	1.247
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero ²	.	.	4.619	.
Exclusiva	Total zona^{1,2}	.	.	4.619	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	2.465
	San Nicolas	.	1.831	.	.
	Total zona¹	2.341	2.052	.	2.174
Todos los Barrios		1.984	1.831	2.079	1.753

. Dato no existente.

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

² Datos tomados sobre 17 registros.

ANEXO 2
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	2.124	2.347	2.288	4.711	11.470
Tradicional	Palermo	7.372	5.235	4.228	11.374	28.209
	Recoleta	1.002	2.273	2.383	7.222	12.880
	Total zona¹	10.498	9.855	8.899	23.307	52.559
Borde del Eje	Coghlan	410	297	282	229	1.218
Norte	Colegiales	1.486	624	848	937	3.895
	Nuñez	1.105	626	627	2.242	4.600
	Saavedra	1.625	483	938	594	3.640
	Total zona¹	4.626	2.030	2.695	4.002	13.353
Zona de Reciente	Almagro	1.884	1.957	1.734	4.221	9.796
Desarrollo	Caballito	2.412	1.773	1.970	5.309	11.464
Inmobiliario	Villa Crespo	2.496	1.937	1.706	3.703	9.842
Residencial	Villa Pueyrredon	1.536	465	1.918	463	4.382
	Villa Urquiza	4.193	912	4.320	1.765	11.190
	Total zona¹	12.521	7.044	11.648	15.461	46.674
Entorno	Agronomía	291	74	0	104	469
Agronomía	Chacarita	878	628	367	823	2.696
	La Paternal	139	153	130	339	761
	Parque Chas	0	120	132	65	317
	Villa Gral. Mitre	158	242	944	265	1.609
	Villa Ortuzar	43	126	291	426	886
	Villa Santa Rita	484	230	58	520	1.292
	Total zona¹	1.993	1.573	1.922	2.542	8.030
Zona Histórica	Balvanera	1.465	3.455	838	6.479	12.237
	Boedo	380	357	432	631	1.800
	Montserrat	201	1.547	466	1.915	4.129
	San Cristobal	369	582	183	1.098	2.232
	San Telmo	878	971	376	2.016	4.241
	Total zona¹	3.293	6.912	2.295	12.139	24.639

(continúa)

ANEXO 2 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA.QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	363	198	986	377	1.924
	Versalles	258	38	80	299	675
	Villa Del Parque	619	222	1.111	789	2.741
	Villa Devoto	1.109	303	531	636	2.579
	Villa Real	0	38	0	168	206
	Total zona¹	2.349	799	2.708	2.269	8.125
Eje Oeste	Flores	763	938	1.632	3.118	6.451
	Floresta	91	412	0	732	1.235
	Liniers	559	273	791	1.003	2.626
	Mataderos	440	337	696	655	2.128
	Parque Avellaneda	577	331	187	669	1.764
	Parque Chacabuco	106	232	212	788	1.338
	Velez Sarsfield	274	94	133	493	994
	Villa Luro	50	73	83	631	837
	Total zona¹	2.860	2.690	3.734	8.089	17.373
Eje Sur	Barracas	2.698	1.323	2.072	5.665	11.758
	Boca	114	1.177	46	2.112	3.449
	Constitución	223	1.225	486	3.516	5.450
	Nueva Pompeya	48	184	175	818	1.225
	Parque Patricios	0	421	118	1.013	1.552
	Villa Lugano	405	90	1000	2.066	3.561
	Villa Riachuelo	0	35	380	313	728
	Villa Soldati	0	0	0	186	186
	Total zona¹	3.488	4.455	4.277	15.689	27.909
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	304	166	2.530	962	3.962
Exclusiva	Total zona¹	304	166	2.530	962	3.962
Zona Central de Negocios	Retiro	131	764	282	1.738	2.915
	San Nicolas	142	1.302	115	1.315	2.874
	Total zona¹	273	2.066	397	3.053	5.789
Todos los Barrios		42.205	37.590	41.105	87.513	208.413

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

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 DEPARTAMENTOS (UNIDADES) DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	40	50	31	65	186
Tradicional	Palermo	134	108	52	146	440
	Recoleta	22	47	27	95	191
	Total zona¹	196	205	110	306	817
Borde del Eje	Coghlan	8	7	4	3	22
Norte	Colegiales	29	13	12	13	67
	Nuñez	23	16	10	34	83
	Saavedra	32	10	15	8	65
	Total zona¹	92	46	41	58	237
Zona de Reciente	Almagro	40	47	25	65	177
Desarrollo	Caballito	52	39	27	79	197
Inmobiliario	Villa Crespo	48	47	24	56	175
Residencial	Villa Pueyrredon	35	11	29	8	83
	Villa Urquiza	92	21	59	26	198
	Total zona¹	267	165	164	234	830
Entorno	Agronomía	7	2	0	2	11
Agronomía	Chacarita	16	12	6	12	46
	La Paternal	3	4	2	5	14
	Parque Chas	0	3	2	1	6
	Villa Gral. Mitre	3	6	13	4	26
	Villa Ortuzar	1	3	4	6	14
	Villa Santa Rita	11	5	1	7	24
	Total zona¹	41	35	28	37	141
Zona Histórica	Balvanera	36	79	13	94	222
	Boedo	8	8	6	9	31
	Montserrat	4	33	7	29	73
	San Cristobal	8	13	3	16	40
	San Telmo	16	21	5	30	72
	Total zona¹	72	154	34	178	438

(continúa)

ANEXO 3 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. CANTIDAD DE DEPARTAMENTOS (UNIDADES) DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS DEPARTAMENTOS
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	9	6	16	6	37
	Versalles	3	1	1	5	10
	Villa Del Parque	13	5	14	12	44
	Villa Devoto	23	7	7	9	46
	Villa Real	0	1	0	2	3
	Total zona¹	48	20	38	34	140
Eje Oeste	Flores	17	22	23	46	108
	Floresta	2	9	0	11	22
	Liniers	12	6	11	15	44
	Mataderos	10	7	9	11	37
	Parque Avellaneda	13	5	3	11	32
	Parque Chacabuco	2	5	3	11	21
	Velez Sarsfield	7	2	2	8	19
	Villa Luro	1	2	1	10	14
Total zona¹	64	58	52	123	297	
Eje Sur	Barracas	54	24	28	76	182
	Boca	2	24	1	33	60
	Constitución	6	26	8	53	93
	Nueva Pompeya	1	5	2	13	21
	Parque Patricios	0	9	2	17	28
	Villa Lugano	10	2	21	37	70
	Villa Riachuelo	0	1	5	6	12
	Villa Soldati	0	0	0	3	3
Total zona¹	73	91	67	238	469	
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	5	3	17	9	34
Exclusiva	Total zona¹	5	3	17	9	34
Zona Central de Negocios	Retiro	2	15	3	21	41
	San Nicolás	4	30	2	19	55
	Total zona¹	6	45	5	40	96
Todos los Barrios		864	822	556	1.257	3.499

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 4
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte Tradicional	Belgrano	129.139	104.880	178.004	147.440
	Palermo	130.752	117.201	199.525	187.277
	Recoleta	111.097	116.087	201.033	176.341
	Total zona¹	128.217	113.940	193.830	175.420
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	104.437	.	.	.
	Nuñez	114.435	.	.	139.521
	Saavedra	102.926	.	.	.
	Total zona¹	106.944	89.198	139.174	145.891
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	94.410	72.094	143.364	105.452
	Caballito	84.125	78.164	128.786	115.044
	Villa Crespo	86.525	72.770	125.504	106.255
	Villa Pueyrredon	77.169	.	112.769	.
	Villa Urquiza	83.798	75.471	144.782	123.608
	Total zona¹	85.073	74.213	133.451	109.893
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Gral. Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	85.221	75.111	119.084	109.284
Zona Histórica	Balvanera	74.248	68.353	.	97.867
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	.	.	94.990
	San Cristobal	.	.	.	.
	San Telmo	.	75.067	.	108.150
	Total zona¹	84.419	70.305	101.617	98.987

(continúa)

ANEXO 4 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	85.940	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	82.211	65.385	123.121	100.868
Eje Oeste	Flores	.	59.536	109.604	93.654
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	.
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	70.711	61.681	105.423	82.137
Eje Sur	Barracas	89.694	84.375	143.299	111.566
	Boca	.	.	.	75.576
	Constitución	.	61.588	.	78.840
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	.	.	70.905	43.630
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	81.735	64.520	103.596	82.208
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	279.781	.	.	.
Exclusiva	Total zona¹	279.781	.	687.368	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	204.043
	San Nicolás	.	79.450	.	.
	Total zona¹	106.500	94.211	.	165.948
Todos los Barrios		96.912	83.744	153.711	122.036

. Dato no existente.

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

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

ANEXO 5
INMOBILIARIO. VALOR TOTAL OFERTADO (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte	Belgrano	5.165.549	5.244.000	5.518.130	9.583.600	25.511.279
Tradicional	Palermo	17.520.759	12.657.700	10.375.284	27.342.400	67.896.143
	Recoleta	2.444.132	5.456.100	5.427.900	16.752.400	30.080.532
	Total zona¹	25.130.440	23.357.800	21.321.314	53.678.400	123.487.954
Borde del Eje	Coghlan	884.524	474.400	587.000	518.500	2.464.424
Norte	Colegiales	3.028.663	1.224.800	1.682.813	2.153.000	8.089.276
	Nuñez	2.632.000	1.412.900	1.496.900	4.743.700	10.285.500
	Saavedra	3.293.647	991.000	1.939.440	1.046.500	7.270.587
	Total zona¹	9.838.834	4.103.100	5.706.153	8.461.700	28.109.787
Zona de Reciente	Almagro	3.776.400	3.388.400	3.584.100	6.854.400	17.603.300
Desarrollo	Caballito	4.374.509	3.048.400	3.477.221	9.088.500	19.988.630
Inmobiliario	Villa Crespo	4.153.194	3.420.200	3.012.100	5.950.300	16.535.794
Residencial	Villa Pueyrredon	2.700.900	803.300	3.270.300	607.900	7.382.400
	Villa Urquiza	7.709.400	1.584.900	8.542.162	3.213.800	21.050.262
	Total zona¹	22.714.403	12.245.200	21.885.883	25.714.900	82.560.386
Entorno	Agronomía	554.400	190.000	0	143.900	888.300
Agronomía	Chacarita	1.545.075	1.149.000	680.159	1.565.900	4.940.134
	La Paternal	202.900	230.000	210.000	436.800	1.079.700
	Parque Chas	0	186.000	290.000	98.000	574.000
	Villa Gral. Mitre	279.000	339.900	1.364.000	306.400	2.289.300
	Villa Ortuzar	80.000	207.500	695.200	762.500	1.745.200
	Villa Santa Rita	832.700	326.500	95.000	730.000	1.984.200
	Total zona¹	3.494.075	2.628.900	3.334.359	4.043.500	13.500.834
Zona Histórica	Balvanera	2.672.926	5.399.900	1.216.930	9.199.500	18.489.256
	Boedo	615.500	534.300	571.000	800.500	2.521.300
	Montserrat	478.000	2.492.800	729.000	2.754.700	6.454.500
	San Cristobal	551.077	823.500	294.560	1.620.400	3.289.537
	San Telmo	1.760.700	1.576.400	643.500	3.244.500	7.225.100
	Total zona¹	6.078.203	10.826.900	3.454.990	17.619.600	37.979.693

(continúa)

ANEXO 5 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. VALOR TOTAL OFERTADO (USD) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE OCTUBRE 2010

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL VALOR OFERTADO
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	666.800	343.300	1.590.400	445.000	3.045.500
	Versalles	210.000	59.000	70.000	480.500	819.500
	Villa Del Parque	1.092.700	349.400	1.943.186	1.209.000	4.594.286
	Villa Devoto	1.976.623	504.000	1.075.000	1.080.000	4.635.623
	Villa Real	0	52.000	0	215.000	267.000
	Total zona¹	3.946.123	1.307.700	4.678.586	3.429.500	13.361.909
Eje Oeste	Flores	1.224.910	1.309.800	2.520.900	4.308.100	9.363.710
	Floresta	149.500	583.000	0	889.900	1.622.400
	Liniers	902.200	334.500	1.217.000	1.160.300	3.614.000
	Mataderos	617.800	436.500	904.500	631.000	2.589.800
	Parque Avellaneda	909.000	299.700	241.000	747.900	2.197.600
	Parque Chacabuco	172.000	378.000	321.600	1.015.900	1.887.500
	Velez Sarsfield	482.100	123.000	152.000	635.000	1.392.100
	Villa Luro	68.000	113.000	125.000	714.700	1.020.700
Total zona¹	4.525.510	3.577.500	5.482.000	10.102.800	23.687.810	
Eje Sur	Barracas	4.843.455	2.025.000	4.012.383	8.479.000	19.359.838
	Boca	106.200	1.241.000	58.880	2.494.000	3.900.080
	Constitución	353.000	1.601.300	680.400	4.178.500	6.813.200
	Nueva Pompeya	50.000	203.000	155.400	843.900	1.252.300
	Parque Patricios	0	663.000	129.900	1.429.900	2.222.800
	Villa Lugano	614.000	83.000	1.489.000	1.614.300	3.800.300
	Villa Riachuelo	0	55.000	415.000	350.000	820.000
	Villa Soldati	0	0	0	176.000	176.000
Total zona¹	5.966.655	5.871.300	6.940.963	19.565.600	38.344.518	
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	1.398.906	680.000	11.685.249	4.145.000	17.909.155
Total zona¹	1.398.906	680.000	11.685.249	4.145.000	17.909.155	
Zona Central de Negocios	Retiro	309.000	1.856.000	749.000	4.284.900	7.198.900
	San Nicolás	330.000	2.383.500	225.000	2.353.000	5.291.500
	Total zona¹	639.000	4.239.500	974.000	6.637.900	12.490.400
Todos los Barrios		83.732.149	68.837.900	85.463.497	153.398.900	391.432.446

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

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

ANEXO 6

MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Eje Norte	Belgrano	53	47	74	72
Tradicional	Palermo	55	48	81	78
	Recoleta	46	48	88	76
	Total zona¹	54	48	81	76
Borde del Eje	Coghlan	.	.	.	.
Norte	Colegiales	51	.	.	.
	Nuñez	48	.	.	66
	Saavedra	51	.	.	.
	Total zona¹	50	44	66	69
Zona de Reciente	Almagro	47	42	69	65
Desarrollo	Caballito	46	45	73	67
Inmobiliario	Villa Crespo	52	41	71	66
Residencial	Villa Pueyrredon	44	.	66	.
	Villa Urquiza	46	43	73	68
	Total zona¹	47	43	71	66
	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
Entorno	La Paternal	.	.	.	.
Agronomía	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Gral. Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	.	.	.	.
	Total zona¹	49	45	69	69
	Balvanera	41	.	.	69
	Boedo	.	.	.	.
Zona Histórica	Montserrat	.	.	.	66
	San Cristóbal	.	.	.	.
	San Telmo	.	.	.	67
	Total zona¹	46	45	68	68

(continúa)

ANEXO 6 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. TAMAÑO PROMEDIO (M²) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.		.	.
	Versalles	.		.	.
	Villa Del Parque	.		.	.
	Villa Devoto	48		.	.
	Villa Real	.		.	.
	Total zona¹	61	40	71	67
Eje Oeste	Flores	.		71	68
	Floresta	.		.	.
	Liniers	.		.	.
	Mataderos	.		.	.
	Parque Avellaneda	.		.	.
	Parque Chacabuco	.		.	.
	Velez Sarsfield	.		.	.
	Villa Luro	.		.	.
	Total zona¹	45	46	64	66
Eje Sur	Barracas	50	55	74	75
	Boca	.		.	64
	Constitución	.		.	66
	Nueva Pompeya	.		.	.
	Parque Patricios	.		.	.
	Villa Lugano	.		48	56
	Villa Riachuelo	.		.	.
	Villa Soldati	.		.	.
	Total zona¹	48	49	74	66
Zona Inmobiliaria	Puerto Madero	61	.	.	.
Exclusiva	Total zona¹	61	.	.	.
Zona Central de Negocios	Retiro	.		.	83
	San Nicolás	.		.	.
	Total zona¹	46	45	.	76
Todos los Barrios		49	46	74	70

. Dato no existente.

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

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 (AÑOS) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Eje Norte Tradicional	Belgrano	28	32
	Palermo	26	32
	Recoleta	39	41
	Total zona¹	30	35
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.
	Colegiales	.	.
	Nuñez	.	22
	Saavedra	.	.
	Total zona¹	26	21
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	33	34
	Caballito	34	32
	Villa Crespo	32	34
	Villa Pueyrredon	.	.
	Villa Urquiza	27	22
	Total zona¹	31	32
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.
	Chacarita	.	.
	La Paternal	.	.
	Parque Chas	.	.
	Villa Mitre	.	.
	Villa Ortuzar	.	.
	Villa Santa Rita	.	.
	Total zona¹	26	28
Zona Histórica	Balvanera	43	44
	Boedo	.	.
	Montserrat	50	55
	San Cristóbal	.	.
	San Telmo	44	53
	Total zona¹	44	46

(continúa)

ANEXO 7 (CONTINUACIÓN)
MERCADO INMOBILIARIO. ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS) DE DEPARTAMENTOS DE 2 Y 3 AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS, POR ZONAS Y BARRIOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.
	Versalles	.	.
	Villa Del Parque	.	.
	Villa Devoto	.	.
	Villa Real	.	.
	Total zona¹	28	33
Eje Oeste	Flores	36	35
	Floresta	.	.
	Liniers	.	.
	Mataderos	.	.
	Parque Avellaneda	.	.
	Parque Chacabuco	.	.
	Velez Sarsfield	.	.
	Villa Luro	.	.
	Total zona¹	33	34
Eje Sur	Barracas	35	39
	Boca	53	42
	Constitución	43	52
	Nueva Pompeya	.	.
	Parque Patricios	.	.
	Villa Lugano	.	34
	Villa Riachuelo	.	.
	Villa Soldati	.	.
	Total zona¹	41	41
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.
	Total zona¹	.	.
Zona Central de Negocios	Retiro		46
	San Nicolás	45	.
	Total zona¹	43	47
Todos los Barrios		34	36

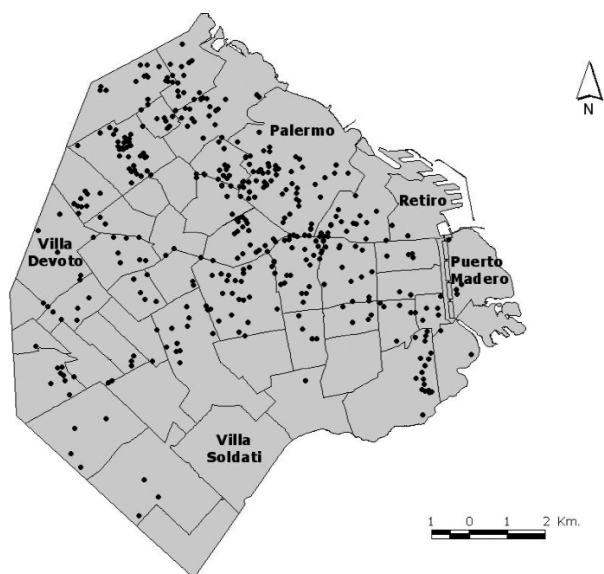
. Dato no existente.

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

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

ANEXO 8

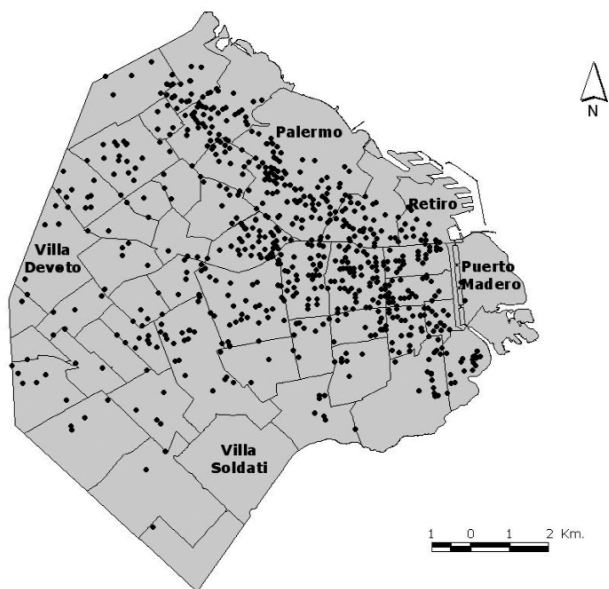
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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

ANEXO 9

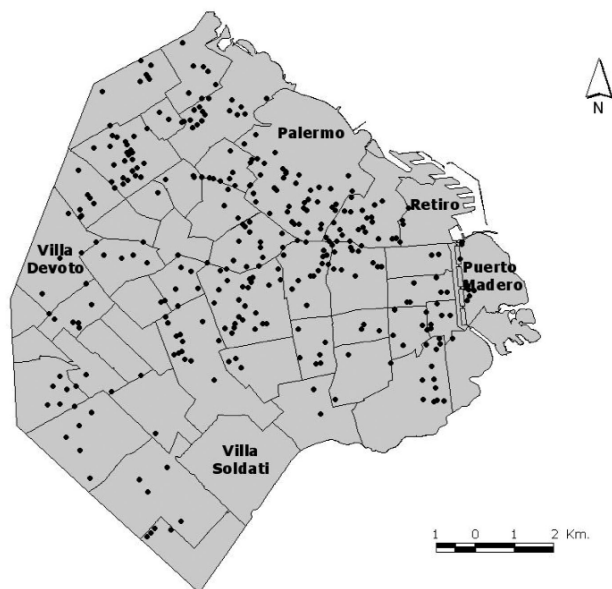
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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

ANEXO 10

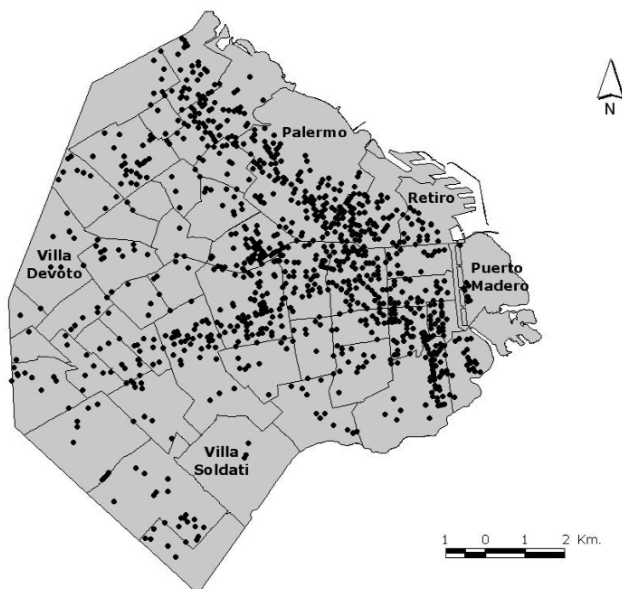
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ENERO 2011



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 ENERO 2011



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

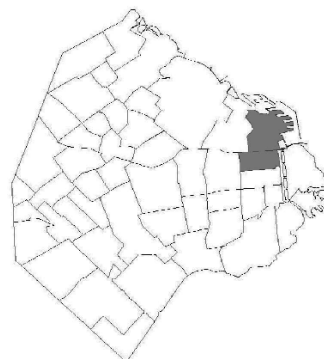


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

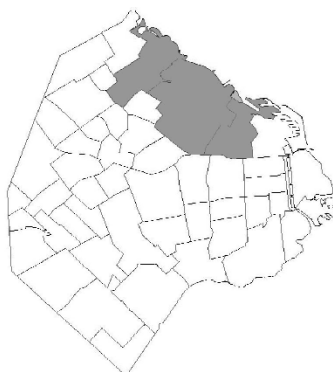


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

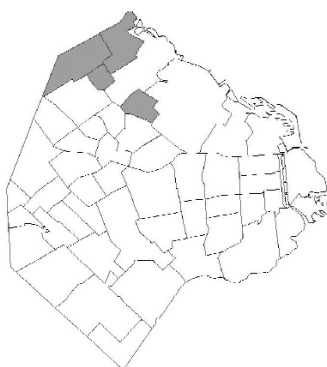
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



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*.

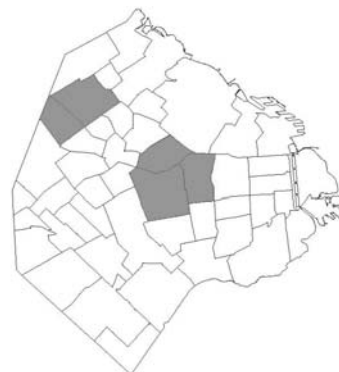


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

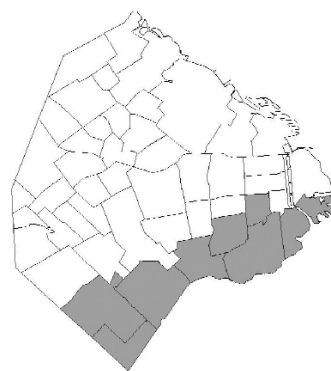


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



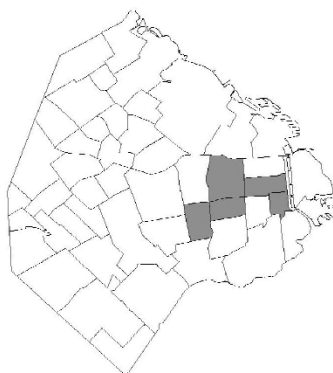
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

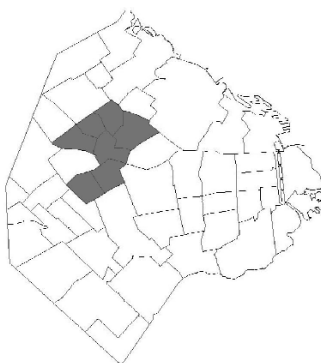
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.

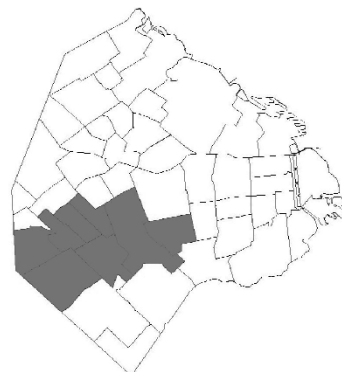


EJE OESTE

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.

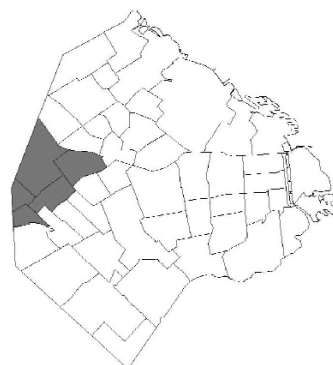
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



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 estudio de las estadísticas anuales sobre evolución de puestos de trabajo y salarios en el sector comercial de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC) del cuarto trimestre de 2010.

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, en base a diferentes relevamientos del INDEC. Los datos sobre supermercados y centros de compras pertenecen a 2010, del mismo modo que los de electrodomésticos y artículos para el hogar.

A continuación, se examina la dinámica de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad en el cuarto trimestre de 2010, 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 ejes más importantes de la Ciudad, durante diciembre de 2010.

Por último, 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 y durante el cuarto trimestre de 2010, 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).

PUESTOS DE TRABAJO Y SALARIOS EN EL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

A partir de procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), se analiza a continuación la evolución de los puestos de trabajo¹ y los ingresos 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 cuarto trimestre de 2010, el sector comercial porteño (*Comercio mayorista, minorista y reparaciones*) tuvo un total de 334.583 puestos de trabajo, lo que implicó una contracción interanual de 5,8%, en contraposición con lo acontecido a nivel nacional, donde la variable estudiada no marcó cambios significativos (0,4%). Lo anterior reveló una caída de la participación de los puestos de trabajo en el área comercial de la Ciudad respecto a todo el país, que pasó de explicar 17,4% en el cuarto trimestre de 2009 a 16,3% en igual período de 2010

¹ No se dispone de información actualizada de este sector, por lo cual se repite lo consignado en la edición anterior de la presente publicación.

(Cuadro A-IV-1). Ya en el cuarto trimestre de 2009, la variación de puestos de trabajo en el ámbito local había sido negativa y mayor a la correspondiente al total del país (5,3% en la Ciudad y 0,6% a nivel nacional).

En relación con el total de los puestos de trabajo en la urbe porteña, el comercio tuvo un peso de 13,5% en el cuarto trimestre de 2010, similar al del mismo período del año anterior. A nivel nacional, el comercio significó una proporción

mayor, el 19,4% de los puestos de trabajo totales.

Resulta interesante destacar que durante el cuarto trimestre de 2010, el sector comercial fue la actividad que más trabajadores concentró en Argentina. En la Ciudad de Buenos Aires, la cantidad de puestos de trabajo generados por el sector comercial se ubicó en el segundo lugar, detrás de los correspondientes a *Servicios a las empresas*.

CUADRO A-IV-1

PUESTOS DE TRABAJO EN EL SECTOR COMERCIAL (COMERCIO MAYORISTA, MINORISTA Y REPARACIONES), INGRESO MEDIO (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. 4TO. TRIMESTRE. AÑOS 2008/2010

PERÍODO	PUESTOS DE TRABAJO			INGRESO MEDIO MENSUAL (\$)	
	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA	CBA / ARGENTINA (%)	CIUDAD DE Bs As	ARGENTINA
Trimestre IV 2008	375.347	2.059.124	18,2	1.658	1.335
Trimestre IV 2009	355.302	2.046.993	17,4	2.212	1.613
Trimestre IV 2010	334.583	2.055.834	16,3	3.056	2.031
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		DIFERENCIA EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	
Trimestre IV 2009	-5,3	-0,6	-0,9	33,4	20,8
Trimestre IV 2010	-5,8	0,4	-1,1	38,2	25,9

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 evolución del monto medio de ingresos en el sector comercial de la Ciudad, el incremento interanual del cuarto trimestre de 2010 resultó significativo (38,2%). Asimismo, además de que los salarios del sector en la Ciudad superaron a los correspondientes al conjunto nacional, su dinámica estuvo por encima en el período estudiado, siendo que el ingreso medio comercial a nivel país creció 25,9%. Así, un trabajador registrado del sector comercial en la Ciudad ganó \$ 3.056 durante el cuarto trimestre de 2010, \$ 1.025 más que el promedio nacional para el mismo sector, lo que incrementó fuertemente la brecha salarial (que pasó de 37,1% en el cuarto trimestre de 2009 a 50,5% en el mismo período de 2010).

En tanto, los trabajadores del comercio en la Ciudad ocuparon el octavo lugar en función del nivel de ingresos (ganando dos posiciones respecto a igual lapso de 2009), mientras que a nivel nacional se colocaron en el puesto nueve (el mismo lugar que ocupó en el cuarto trimestre de 2009). Los mejores pagos en la Ciudad de Buenos Aires, durante el último trimestre de 2010, fueron los trabajadores de las ramas de actividades Financieras y seguros (\$ 4.400), seguidos por los de *Administración pública, salud y educación y servicios sociales* (\$ 3.944).

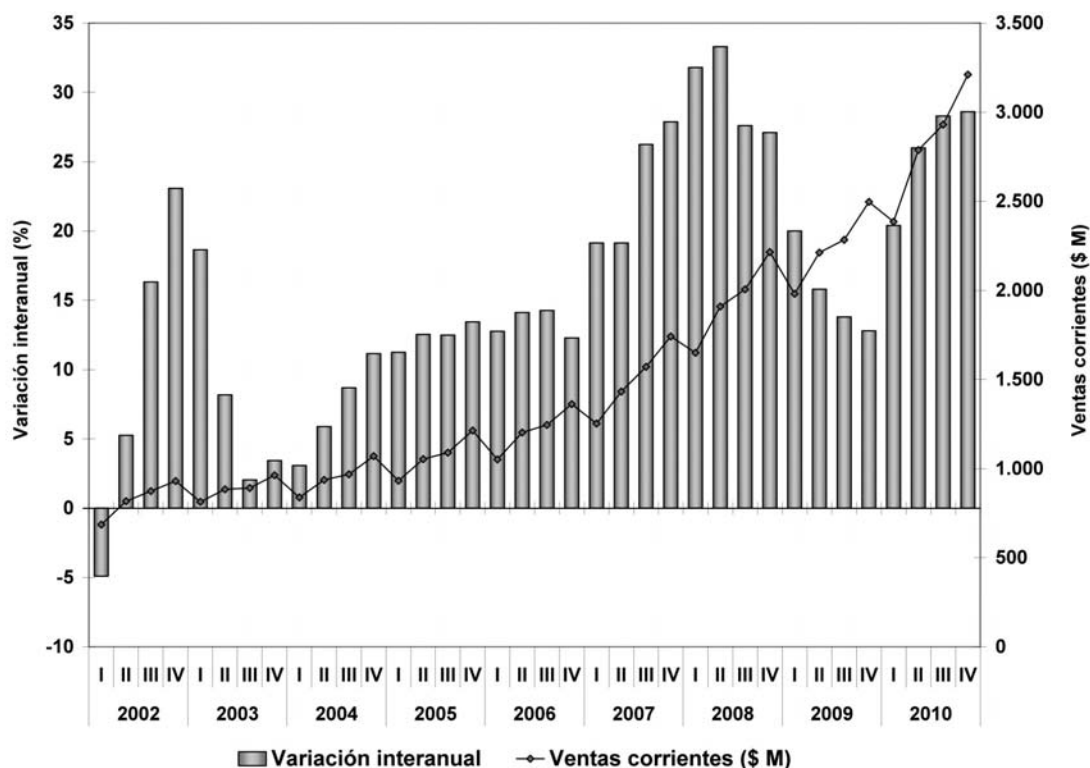
SUPERMERCADOS

El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires² alcanzó poco más de \$ 3.211M en el cuarto trimestre de 2010, ubicándose 28,6% por encima de las efectuadas en el mismo período de 2009 (Gráfico A-IV-1). De esta manera, en 2010 se acumularon ventas por \$ 11.315M, que significaron un aumento de la facturación de 26,1%.

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó una suba interanual de 16,1% en el cuarto trimestre. Así, en 2010, el volumen despachado se ubicó 14% por sobre los valores del año previo. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por el INDEC³ ocasionan que el análisis de estos guarismos no resulte adecuado y sobreestime la *performance* del sector.

GRÁFICO A-IV-1

SUPERMERCADOS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/4TO.TRIMESTRE 2010



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

² Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².
³ Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación interanual de 10,8% en el cuarto trimestre de 2010. En tanto, el incremento correspondiente al año 2010 ascendió a 10,5%.

El análisis de la evolución de la serie revela una recuperación de la demanda, luego de los exiguos incrementos interanuales del año previo. Cabe recordar que desde inicios de 2009, el desempeño de las ventas en los supermercados porteños se había alejado de las tasas de crecimiento experimentadas en los mismos períodos del año anterior, verificándose una desaceleración más profunda en el segundo semestre. Ya desde 2008, había comenzado a manifestarse una disminución en la confianza de los consumidores frente al nuevo contexto imperante, con la irrupción de la crisis financiera internacional. Así, es probable que se haya producido un vuelco del consumo hacia las categorías de productos más básicos, o un proceso de traspaso de los clientes a las líneas o marcas más económicas y, adicionalmente, la pérdida de clientes en favor de los negocios de proximidad, lo que originó los magros resultados comentados. 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). Sin embargo, desde comienzos del año y hasta el cuarto trimestre de 2010, se observó una recuperación del consumo, la cual se reflejó en una nueva aceleración de las ventas en los supermercados porteños.

Un factor que pudo haber cooperado con el alza del consumo en 2010, fue la entrada en vigor de la *Asignación Universal por Hijo*⁴, que comenzó a otorgarse en diciembre de 2009.

En el período estudiado, las cadenas de supermercados continuaron con la implementación de campañas de promociones y descuentos, aunque desde comienzos de año se apreció un evidente cambio en la estrategia de comunicación de las empresas del rubro, en relación con 2009. Si bien se mantuvieron los acuerdos con determinados bancos para ofrecer descuentos en

el monto total de compras (de 15%, 20% y 25%, en algunos casos), el énfasis se trasladó a las acciones promocionales focalizadas en productos o categorías puntuales. Básicamente, se trató de quitas del 70% en la compra de la segunda unidad de un determinado producto o un esquema de tres artículos al precio de dos, y rebajas específicas en ciertos rubros. Asimismo, en las grandes cadenas, entró en vigencia una deducción especial del 10% para jubilados y pensionados. Es decir que los supermercados continuaron ofreciendo descuentos, en ciertos días de la semana, para el pago con los plásticos emitidos por las entidades con las que tienen acuerdos, pero dejaron de trabajar con dichas promociones como eje de sus comunicaciones. Si bien tales acciones cumplieron un rol clave para el sostenimiento del consumo durante el año 2009, las empresas optaron por cambiar la estrategia frente a la recuperación de la demanda, en un intento por recomponer sus márgenes de rentabilidad y posibilitar, al mismo tiempo, un manejo más racional de sus inventarios.

Durante el período bajo análisis, el sector mantuvo en vigencia las tarjetas emitidas por las propias cadenas, como *TCI (Coto)*, *Más (Disco y Jumbo)* y *Tarjeta Carrefour*, como otra vía para acceder a beneficios.

Adicionalmente, los electrodomésticos se convirtieron en una de las categorías más promocionadas (se ofrecieron importantes descuentos con algunos *plásticos* y 50 cuotas sin interés), debido a la celebración del Mundial de Fútbol, en junio de 2010.

Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó nuevamente una retracción interanual de la participación relativa de este distrito, producto de una *performance* superior en el interior del país, tanto en el cuarto trimestre como en el acumulado anual (32,4% y 28,8%, respectivamente). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,5% de

⁴ El plan, sancionado por el Decreto 1602/09, contempló en una primera instancia el pago de \$ 180 por hijo. El mismo beneficia, aproximadamente, a 3,5 millones de menores de 18 años, que resultan hijos de desocupados, de trabajadores no registrados que cobran sueldos por debajo del salario mínimo, de empleadas domésticas y de monotributistas sociales. En septiembre de 2010, se actualizó el monto de la transferencia, a través del Decreto 1388/10, que fijó un incremento de \$ 40 por hijo, alcanzando \$ 220.

las nacionales en el período acumulado a diciembre de 2010, lo cual implicó una caída de la participación de 2,1% en el total del país (Cuadro A-IV-2).

En relación con el trimestre anterior, las cifras muestran que se produjeron cuatro aperturas, en términos netos, en el cuarto trimestre del año. En la comparación interanual, las bocas computadas significaron un aumento de 2,7%. Por su parte, en el acumulado anual se registró un promedio de 382 establecimientos, lo que implicó una tasa de aumento de 2,2%. De todas maneras, la expansión mencionada resultó inferior a la verificada en 2009 (3%).

Respecto del área total ocupada por los supermercados porteños en 2010, la suba acumulada fue de 2,4% (lo cual representó un incremento promedio de 8.945 m² respecto del año anterior), aunque prácticamente no se verificaron cambios en la superficie promedio por sucursal (ascendió sólo 2 m²).

Vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el total del país ascendió a 2,4% en 2010. En relación con el trimestre inmediato anterior, se verificaron en promedio, 15 aperturas en el cuarto trimestre.

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 2001/2010

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)
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		
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		
2010	382	388.203	11.315	29.126	17,5		
Trimestre I	377	382.541	2.386	6.243	16,9		
Trimestre II	378	386.183	2.787	7.218	18,2		
Trimestre III	384	391.585	2.930	7.484	18,1		
Trimestre IV	388	392.505	3.211	8.181	17,0		

(continúa)

CUADRO A-IV-2 (CONTINUACIÓN)

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 2001/2010

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M² EN EL PERÍODO (\$)
			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
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
2010	2,2	2,4	26,1	23,2	-2,1	14,0	11,4
Trimestre I	2,2	2,7	20,4	17,4	-2,3	10,4	7,6
Trimestre II	1,3	1,9	26,0	23,6	-2,1	13,6	11,4
Trimestre III	2,5	2,5	28,3	25,3	-1,0	15,3	12,6
Trimestre IV	2,7	2,4	28,6	25,6	-2,9	16,1	13,4

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 que el mismo se incrementó levemente en el cuarto trimestre (2,5%), mientras que se mantuvo prácticamente estable, con una suba interanual de 0,5%, en el acumulado anual. Sin embargo, en el resto del país, se verificaron alzas más significativas (las operaciones aumentaron 5% y 4% respectivamente).

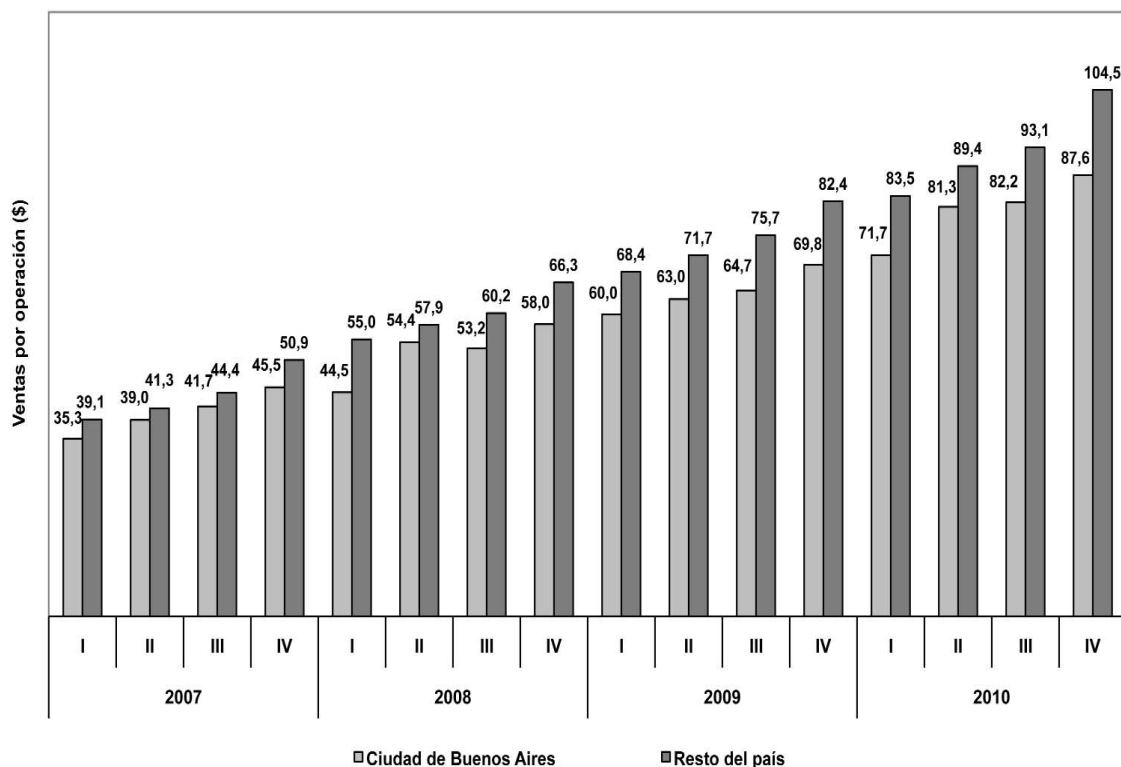
Por su parte, la facturación promedio por cada *ticket* impreso, aumentó en ambos períodos, tanto a valores corrientes como en volúmenes físicos. En la urbe porteña, el alza interanual alcanzó 25,5% en el cuarto trimestre (equivalente a \$ 17,8, con un valor medio por comprobante de \$ 87,6) y 25,5% (\$ 16,4 de diferencia, hasta alcanzar \$ 80,9 por *ticket*) en 2010. En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados de la Ciudad resultó de 13,1% y 13,4% respectivamente.

El incremento del monto de venta por operación, puede relacionarse con varios factores. En primer lugar, adquiere relevancia la recuperación de la demanda, aludida anteriormente. Asimismo, se destaca la vigencia de las promociones comentadas, 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 su mejor aprovechamiento.

Cabe destacar que en el interior, el dinamismo de las ventas por operación fue levemente superior que en la Ciudad, y adicionalmente, en términos absolutos, el monto facturado por *ticket* emitido viene siendo mayor en el resto del país desde 2006 (cuando se inició el relevamiento). Esta afirmación daría cuenta de la menor penetración del supermercadismo en el interior, donde los consumidores realizarían adquisiciones más espaciadas en el tiempo pero también mayores en volumen.

GRÁFICO A-IV-2

SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN (PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS. 1ER. TRIMESTRE 2007/4TO. TRIMESTRE 2010



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

Tanto en el cuarto trimestre de 2010 como en el acumulado anual, todos los grupos de artículos marcaron aumentos en términos corrientes.

En lo referente a la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en la Ciudad de Buenos Aires, *Alimentos y bebidas* -el principal componente de la oferta de los supermercados- mostró en el cuarto trimestre un crecimiento interanual de 29,2% (algo superior al 28,6% alcanzado por las ventas globales). En 2010, la facturación promedio de este rubro se ubicó 25,7% por encima de las de 2009, con un dinamismo similar al global, de 26,1% (Cuadro A-IV-3).

Durante el cuarto trimestre, *Artículos de limpieza y perfumería* (el segundo rubro en relevancia de los comercializados por el canal supermercadista), verificó un incremento interanual de su facturación de 17,9%, bastante inferior al computado en el mismo período de 2009 (24,7%). Asimismo, en 2010 se acumuló un alza de 17,4%. Es probable que este desempeño acotado haya sido en parte influido por la excepcional *performance* marcada durante 2009, período que se utiliza para la comparación.

Por su parte, el rubro residual *Otros* (que incluye productos de bazar, amoblamiento, artículos de librería, herramientas, libros y juguetes, entre otros), incrementó su facturación a una tasa interanual de 30,8% en el cuarto trimestre, por lo que la evolución acumulada en 2010 ascendió a 27,7%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró un destacado aumento en el cuarto trimestre (46,7%) y un alza aún más importante en el acumulado anual (57,2%), como resultado de la recomposición de la demanda iniciada a principios de 2010. Debe recordarse en el período estudiado, el auge de las promociones de descuentos y cuotas sin interés en la compra de televisores y LCD, debido a la celebración del Mundial de Fútbol en el mes de junio. Además, durante el segundo trimestre de 2009, la facturación de este rubro había caído significativamente (-12,4%), y aunque en el período siguiente marcó un mínimo incremento (1,9%), el cierre anual había resultado negativo. Así, se infiere haber superado en 2010 una fase de fuerte desaceleración 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 desde el año 2003, con posterioridad a la devaluación del tipo de cambio.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* (el rubro minoritario comercializado por este canal minorista) mostraron el menor incremento respecto del acumulado a diciembre de 2009 (17,4%, igual que los productos de limpieza), con aceleraciones importantes en los trimestres tercero y cuarto (23,1% y 24,1%).

CUADRO A-IV-3

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2010

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
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
2010	11.315	7.926	1.527	181	703	977
Trimestre I	2.386	1.647	347	38	141	213
Trimestre II	2.787	1.947	366	46	208	219
Trimestre III	2.930	2.076	393	47	155	259
Trimestre IV	3.211	2.255	420	50	199	287
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
1998	4,0	3,4	5,4	-4,1	8,5	6,5
1999	-0,2	-1,0	0,7	-8,5	-4,6	7,8
2000	-1,4	0,2	-6,3	-2,9	-10,5	-1,0
2001	-5,3	-5,2	-2,1	-13,7	-23,2	-1,4
2002	10,1	15,5	16,1	-34,6	0,7	-17,2
2003	7,4	11,4	8,2	31,2	36,1	-37,7
2004	7,4	4,8	5,4	53,5	31,3	18,7
2005	12,5	9,7	14,5	9,4	21,8	35,1
2006	13,3	11,5	15,9	18,7	5,3	31,1
2007	23,4	23,5	17,3	25,3	31,0	28,5
2008	29,7	31,0	22,2	15,3	44,0	25,7

(continúa)

CUADRO A-IV-3 (CONTINUACIÓN)

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2010

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					
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
2010	26,1	25,7	17,4	17,4	57,2	27,7
Trimestre I	20,4	19,0	18,8	11,7	45,6	22,3
Trimestre II	26,0	23,6	14,2	10,2	103,2	27,7
Trimestre III	28,3	29,7	18,7	23,1	38,0	29,1
Trimestre IV	28,6	29,2	17,9	24,1	46,7	30,8

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 2010, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente en comparación con 2009 (Gráfico A-IV-2).

En particular, las ventas de *Alimentos y bebidas* prácticamente no modificaron su porción, siendo que representaron el 70% de las ventas globales (0,2 puntos porcentuales menos que en el año anterior). Cabe destacar, que la proporción analizada se había incrementado sucesivamente hasta el primer semestre de 2009 para seguir la dinámica inversa a partir del tercer trimestre.

Del mismo modo, *Artículos de limpieza y perfumería* retrajo 1 punto porcentual su fracción, en virtud de la evolución experimentada desde comienzos de año (llegó a explicar, en promedio, el 13,6% de la facturación total de 2010).

En tanto, *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* redujo levemente su porcentaje en comparación con el acumulado a diciembre de 2009 (0,1 puntos porcentuales) acaparando 1,6% de la facturación global.

En contraposición, el segmento residual *Otros*, no experimentó un alza significativa teniendo en cuenta su importancia en las ventas totales (0,1 puntos porcentuales, totalizando 8,6%).

Por último, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar* incrementó 1,2 puntos porcentuales su porción en el acumulado anual de 2010, en relación con el año anterior (se ubicó en 6,2%).

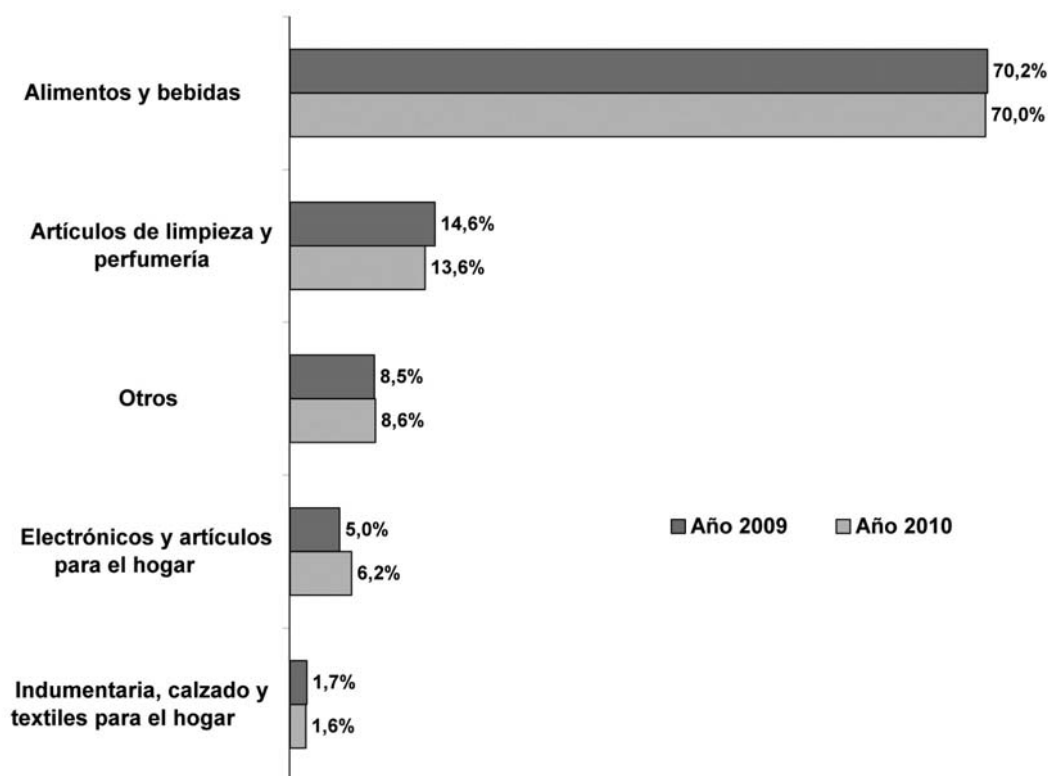
El análisis de los datos presentados hasta aquí, revela una aceleración de las ventas en relación con el incremento promedio de 2009. El alza de la facturación estuvo fundamentalmente impulsado por la comercialización de alimentos y bebidas. Por su parte, el destacable desempeño de la facturación de los bienes durables (electrodomésticos y electrónicos) que crecieron de manera considerable, también ejercieron un aporte significativo, aunque representaron una porción mínima de las ventas en estos establecimientos. El fenómeno estuvo favorecido por los descuentos vigentes (que ampliaron la brecha de precios entre los supermercados y otros autoservicios), por la posibilidad de financiar las

compras, y por el impulso que implicó la celebración del Mundial de Fútbol en el mes de junio. Los dos primeros factores mencionados también habrían cooperado con el sostenimiento del consumo el año anterior, frente a la ralentización de la demanda antes comentada. En efecto, si bien las ventas se desaceleraron

significativamente en 2009, el deterioro no fue importante y, en 2010 se observó incluso una recuperación. Además, merece destacarse que, en el acumulado anual, la facturación de los supermercados tuvo un dinamismo que estuvo por debajo del adquirido por las ventas en los *shopping centers*, como se verá más adelante.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 2009 y 2010



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

En cuanto a la situación ocupacional de este segmento de comercio minorista, se presenta a continuación la evolución de la cantidad de empleados y de la masa salarial (sueldos y salarios brutos) del total de las bocas de supermercados ubicadas a lo largo del país, como una aproximación a la dinámica local, ya que no se dispone de datos desagregados para la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico A-IV-4).

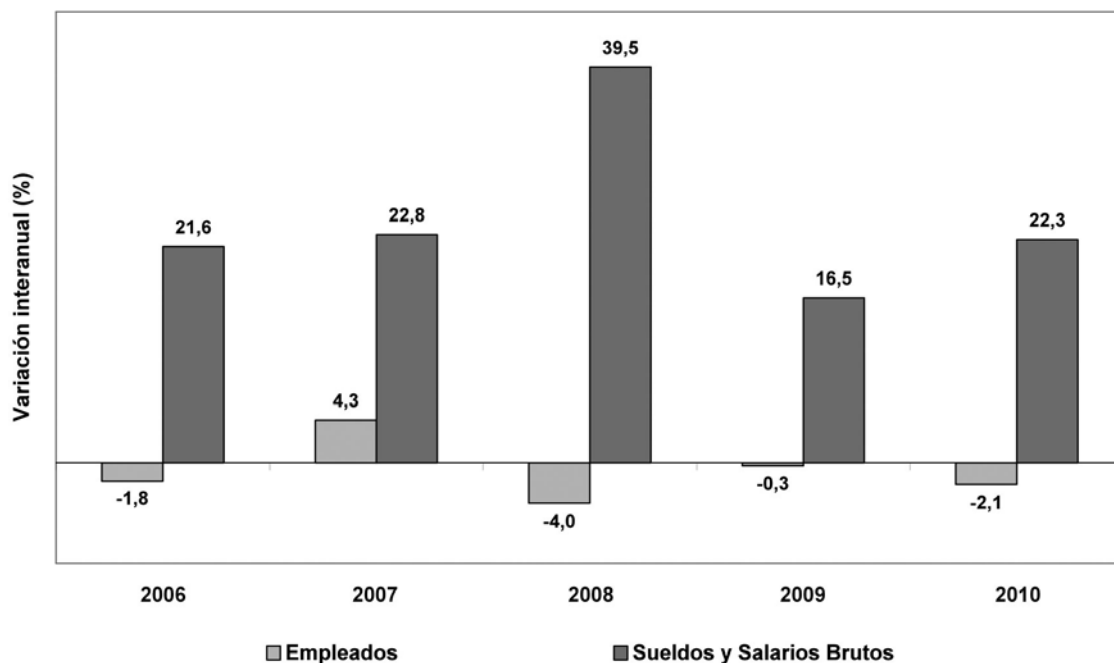
En el cuarto trimestre de 2010, la masa salarial a valores corrientes en los supermercados de Argentina se incrementó 41,4%, marcando una aceleración importante respecto del primer semestre del año. Así, en el acumulado anual, el incremento promedio ascendió a 22,3% (superior al 16,5% de 2009). Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas y crecientes desde 2007.

Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas casi no se modificó o manifestó una contracción interanual, según qué período se tome (0,5% en el cuarto trimestre y -2,1% en el promedio anual). La serie se había desacelerado fuertemente desde 2008, con variaciones interanuales negativas desde entonces. Luego desde el primer trimestre de 2010, se computaron retracciones decrecientes, marcándose una evolución creciente en el último trimestre del año.

Analizando la composición interna de la ocupación, resulta preciso destacar que en 2010, el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* disminuyó 0,2%, mientras que el de *Cajeros, administrativos y otros* cayó 2,4%. Asimismo, en lo referente al incremento salarial, merece comentarse que esta última fracción de empleados experimentó un crecimiento interanual de sus sueldos y salarios brutos (23,3%) que fue superior al del grupo de personal jerárquico (19,2%).

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. Años 2006/2010



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, resulta interesante destacar el avance de un proyecto de Ley que regula la apertura de autoservicios en la Ciudad. Aprobado en la Legislatura porteña, obligará a todos los supermercados de más de 100 m² a contar con un área específica para la carga y descarga de mercaderías, cuya superficie variará de acuerdo con la dimensión del salón de ventas. Para los comercios con entre 100 y 300 m² de salón de ventas, el requerimiento será tener un depósito de 30 m² y la superficie irá subiendo hasta alcanzar los 90 m² para las comercios con más de 600 m² de salón. En otro artículo, además, se establece que los locales de más de 100 m² deberán contar con un área de estacionamiento para clientes. En todos los casos, las regulaciones regirán para los comercios ubicados sobre lo que la Ciudad de Buenos Aires define como "red vial primaria" y "red vial secundaria". La red primaria está integrada por las autopistas y las avenidas de tránsito rápido, mientras que la red secundaria está integrada por las avenidas, tanto las de mano única como las de doble mano. En el texto del proyecto no se hace mención si la aplicación de la ley regirá sólo para las nuevas aperturas o si también afectará a los supermercados ya existentes. La sanción en "primera lectura" establece que dentro de un plazo de treinta días se debe convocar a una audiencia pública con presencia y participación de todos los interesados, y sobre la base de las presentaciones y argumentos, el proyecto volverá a debatirse en la Legislatura, en lo que se conoce como "segunda lectura".

CENTROS DE COMPRAS

En el cuarto trimestre de 2010, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor apenas inferior a los \$ 1.807M, lo que representó un aumento interanual de 25,9% (Gráfico A-IV-5). Así, la variación

interanual acumulada en 2010 fue de 35,1%, muy superior a la expansión verificada en los supermercados (\$ 5.741M). Cabe destacar que en 2009, se había producido un magro incremento de 17,1% (Cuadro A-IV-4).

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostró un aumento interanual en el cuarto trimestre (16,5%), con lo que el alza acumulada al mes de diciembre ascendió a 26%. Cabe mencionar que según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras tuvo un incremento interanual promedio de 8% en el cuarto trimestre y 7,2% en 2010. 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.

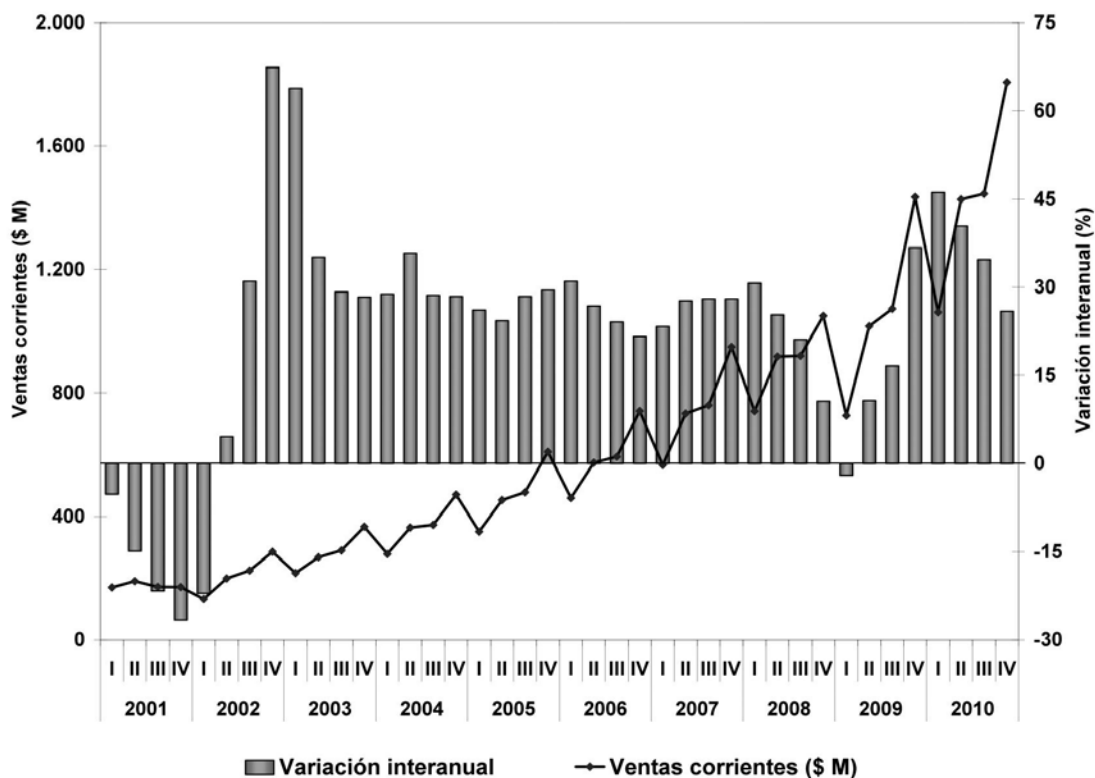
Los datos muestran que en 2010, se consolidó la recuperación de la facturación en los centros de compras, acentuándose el buen desempeño marcado en los últimos meses del año anterior. Cabe recordar que la demanda había sido profundamente afectada en 2009 por el sostenido clima de incertidumbre local, que llevó a los consumidores a ser más moderados al momento de realizar sus gastos. 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 alerta por posibles contagios de la gripe N1H1 en julio y parte de agosto. 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.

En el período estudiado, siguieron en vigencia las atractivas y persistentes promociones de descuentos lanzadas por los más importantes centros de compras, en algunos casos en conjunto con 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 de tarjetas de crédito. Algunos esquemas promocionales incluyeron, además, el pago a plazo en cuotas sin interés (3 a 12 cuotas).

Adicionalmente, la mejora en las ventas de 2010 obedecería, entre otras cosas, a las distintas promociones de pagos en 50 cuotas lanzadas por las cadenas de electrodomésticos presentes en los centros comerciales de la Ciudad, a propósito de la celebración del Mundial de Fútbol. Al mismo tiempo, otro de los factores que podría haber cooperado con el incremento de las ventas, fue la recuperación del turismo extranjero, seducido por el tipo de cambio y la presencia de las grandes marcas⁵.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2001/4TO. TRIMESTRE 2010



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

⁵ Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el cuarto trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 709.000 visitantes, implicando un incremento de 19,5% respecto a lo estimado para el mismo trimestre del año anterior; de esta manera, el período octubre-diciembre de 2010 se convirtió en el trimestre con mejor *performance* de los últimos dos años. Si bien dicha suba se explica por el moderado comportamiento exhibido en el cuarto trimestre de 2009, debe considerarse que, en números absolutos, el período exhibe muestras de una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008. A su vez, a lo largo del año 2010, la cantidad de turistas extranjeros partidos por los aeropuertos mencionados ascendió a cerca de 2.650.000 personas es decir, 27,1% más que los estimados para el año 2009 (cuando el número de turistas no llegó a los 2.100.000 visitantes). Para más información, véase la sección Turismo, en esta misma edición.

En línea con la apertura del nuevo centro comercial y el sucesivo repunte de las ventas, la variación interanual de la cantidad de locales activos en los *shoppings* porteños resultó mínimamente negativa en el cuarto trimestre (-0,2%, lo que equivale a 2 locales menos que en el mismo período de 2009). En efecto, entre los meses de octubre y junio se computó 1 cierre neto respecto del trimestre anterior. Se recuerda que a comienzos de 2009, 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). En 2010, si se tienen en cuenta los datos hasta diciembre, el alza acumulada en la cantidad de locales se ubicó en 3,8% (más de 3 puntos porcentuales menos que el año anterior).

En consonancia, el área bruta locativa (superficie) correspondiente a los locales en funcionamiento se incrementó muy levemente en el cuarto trimestre (0,5%), totalizando en diciembre una extensión promedio de 199.192 m² (casi 11.533 m² más que en 2009, con una evolución positiva en términos relativos de 6,1%). Este aumento incidió en una mínima alza de la dimensión promedio de los comercios, de 3,4 m². Cabe recordar que en el primer trimestre del pasado año, hasta la incorporación del nuevo centro 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, para terminar el año con un alza de 7%, influido por la apertura de un nuevo *shopping*.

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó una suba en el cuarto trimestre (25,1%), lo cual es razonable teniendo en cuenta que la facturación se incrementó y el área bruta locativa de los locales activos casi no se modificó en el período analizado. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes también evolucionaron positivamente y en una medida mayor al incremento de las ventas debido a la mínima caída de la cantidad de locales (26,1%). En el acumulado anual, ambas variables mostraron subas significativas (27,8% y 30,1%, respectivamente), lo que daría cuenta de la ya mencionada 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 por parte de INDEC. Las ventas por metro cuadrado acumularon un incremento de 15,9% en el cuarto trimestre, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una suba de 16,7%. En consecuencia, los resultados de 2010 también resultaron positivos y relativamente elevados (18,7% y 21,4%, en cada caso). Resulta pertinente señalar que desde inicios de 2009 hasta el tercer trimestre inclusive, se habían registrado contracciones interanuales sucesivas, en ambas variables.

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 2001/2010

PERÍODO	LOCALES ACTIVOS	ABL DE LOS LOCALES ACTIVOS (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS POR M ²	VENTAS PROMEDIO POR LOCAL
2001	1.052	141.696	701	4.950	667			
2002	1.056	142.852	841	5.885	796			
2003	1.080	143.436	1.141	7.954	1.056			
2004	1.113	148.014	1.486	10.041	1.336			
2005	1.137	152.610	1.892	12.396	1.664			
2006	1.132	158.086	2.369	14.985	2.092			
2007	1.164	166.106	3.009	18.117	2.585			
2008	1.168	169.566	3.630	21.407	3.108			
2009	1.249	187.559	4.251	22.665	3.403			
Trimestre I	1.144	166.016	726	4.376	635			
Trimestre II	1.241	183.857	1.017	5.519	819			
Trimestre III	1.305	200.536	1.073	5.351	822			
Trimestre IV	1.307	199.827	1.435	7.187	1.098			
2010	1.297	199.092	5.741	28.836	4.427			
Trimestre I	1.284	197.145	1.062	5.385	827			
Trimestre II	1.292	197.763	1.427	7.217	1.104			
Trimestre III	1.306	200.647	1.445	7.203	1.107			
Trimestre IV	1.305	200.814	1.807	8.994	1.385			
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
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
2010	3,8	6,1	35,1	27,2	30,1	26,0	18,7	21,4
Trimestre I	12,2	18,8	46,1	23,1	30,2	38,3	16,5	23,3
Trimestre II	4,1	7,6	40,4	30,8	34,9	31,4	22,2	26,2
Trimestre III	0,1	0,1	34,7	34,6	34,6	24,5	24,5	24,4
Trimestre IV	-0,2	0,5	25,9	25,1	26,1	16,5	15,9	16,7

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 último trimestre de 2009 y con la destacable *performance* marcada en el primer semestre de 2010, logró revertirse la situación general verificada durante el año anterior. Aunque más moderadamente, en la segunda mitad del año, la facturación de los centros de compras siguió marcando ascensos significativos. Así lo manifestaron, además, las variables fundamentales que dan cuenta del desempeño de este canal minorista (ventas por metro cuadrado y ventas promedio por local). En el período señalado las administradoras sostuvieron las promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes.

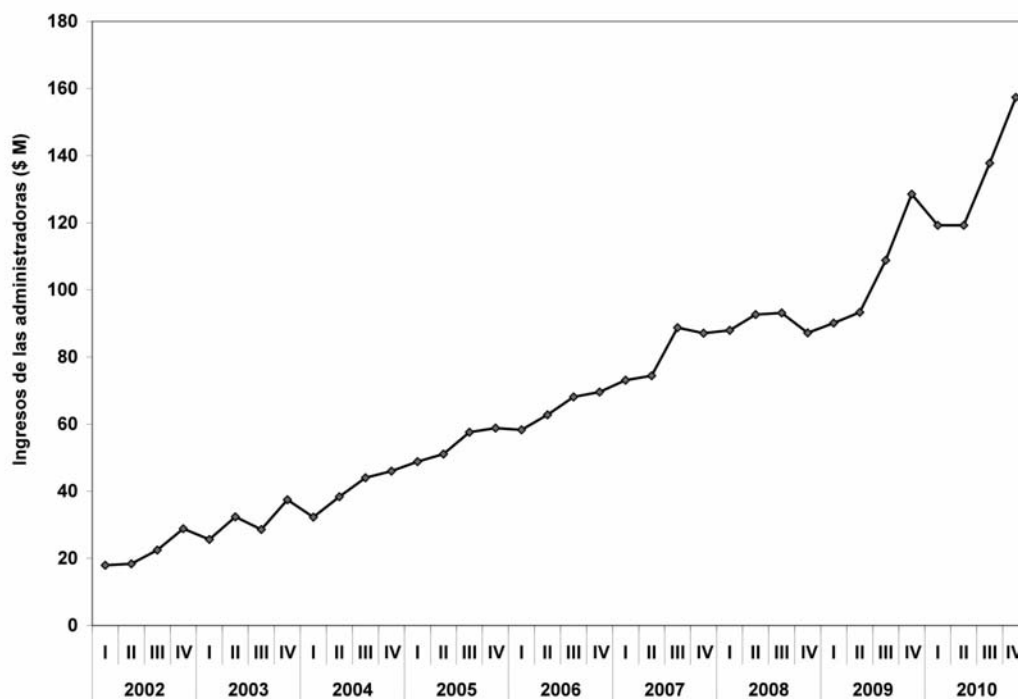
Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de los centros de compras de la

Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, reportaron un aumento de 22,5% en el cuarto trimestre de 2010, lo que implicó una leve desaceleración respecto del crecimiento alcanzado en los trimestres anteriores (Gráfico A-IV-6). Así, el incremento acumulado en 2010 se ubicó en 26,8%. Merece destacarse que la evolución resultó superior a la de 2008 (11,6%) y 2009 (16,6%), reflejando el proceso de recuperación de las ventas y las rentabilidades aludido con anterioridad.

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras resultó mínimamente negativa en el cuarto trimestre (-0,2%), marcando una trayectoria descendente desde comienzos de año. Así, en 2010 el alza de la ocupación marcó 3%, inferior al de 2009 (5,2%).

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2002/4TO. TRIMESTRE 2010



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 interanual de las ventas corrientes desagregadas por rubro en el cuarto trimestre de 2010, aquellos segmentos que mostraron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (25,9%) fueron: *Ropa y accesorios deportivos* (54,1%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (48,2%), *Juguetería* (43%) y *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (31,2%) (Cuadro A-IV-5). Resulta interesante destacar el importante progreso de la demanda de electrodomésticos, cuya facturación había comenzado a incrementarse a partir del segundo semestre de 2009, debido a una mayor predisposición al gasto de los hogares en bienes durables, probablemente seducidos por las ofertas puntuales con altos porcentajes de descuento, la estabilidad del dólar, la posibilidad del financiamiento a largo plazo (50 cuotas sin interés) y la proximidad del Mundial de Fútbol. Con anterioridad, la facturación de estos artículos había mostrado sucesivas contracciones interanuales (a partir de diciembre de 2008 y hasta mayo de 2009 inclusive). En los supermercados (otro importante canal de comercio minorista), la demanda de electrodomésticos también reveló ascensos significativos, como se destacó anteriormente.

Por su parte, entre los rubros que mostraron un crecimiento más moderado (inferior al promedio general) se destacan *Indumentaria, calzado y marroquinería*, el rubro mayoritario comercializado en los centros de compras (25,2%), *Amoblamiento, decoración y textiles para el hogar* (21,1%), *Librería y papelería* (18,3%), *Perfumería y farmacia* (15%) y, por último, *Diversión y esparcimiento* (13,8%).

En contraposición, el rubro residual *Otros* experimentó una importante caída (-24%) en el cuarto trimestre de 2010. Cabe destacar que en el mismo período 2009, el que sirve de referencia para la comparación interanual, este rubro había marcado un espectacular crecimiento (151,4%).

De igual manera, teniendo en cuenta el total del año, la facturación resultó muy dinámica en los casos de *Ropa y accesorios deportivos* (60,2%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (59,9%), *Juguetería* (49,2%) y, por último, *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (35,6%).

Asimismo, el monto despachado de los siguientes rubros resultó positivo, aunque más moderado e inferior al promedio, de 35,1%: *Amoblamiento, decoración y textiles para el hogar* (33,6%), *Indumentaria, calzado y marroquinería* (32,9%), *Perfumería y farmacia* (30,3%), *Diversión y esparcimiento* (28,7%) y *Librería y papelería* (20,7%). Por último, el rubro residual *Otros* marcó también en este caso una retracción en el promedio anual (-7,7%).

CUADRO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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
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
2010	5.741	2.978	416	256	654	676	76	91	127	243	224
Trimestre I	1.062	495	71	57	140	136	11	20	31	46	55
Trimestre II	1.427	771	103	57	147	183	13	20	28	57	49
Trimestre III	1.445	742	111	63	180	152	22	23	41	62	51
Trimestre IV	1.807	970	132	80	187	205	29	30	27	78	69
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
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
2010	35,1	32,9	60,2	33,6	35,6	59,9	49,2	20,7	28,7	30,3	-7,7
Trimestre I	46,1	36,0	59,0	57,5	41,2	80,7	36,6	22,2	41,6	33,8	105,9
Trimestre II	40,4	37,2	62,6	32,5	27,5	93,6	52,0	21,5	23,3	38,5	-2,3
Trimestre III	34,7	37,6	66,5	33,6	43,6	32,5	64,3	21,9	34,8	43,9	-32,2
Trimestre IV	25,9	25,2	54,1	21,1	31,2	48,2	43,0	18,3	13,8	15,0	-24,0

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, dentro de los rubros que incrementaron su participación en 2010, se destacan *Electrónicos, electrodomésticos y computación, y Ropa y accesorios deportivos*, que debido a sus buenas *performances* se ubicaron por sobre los valores correspondientes al mismo período del año anterior (1,9 puntos porcentuales y 1,1 puntos porcentuales, respectivamente). En efecto, la venta de bienes durables mejoró su posición relativa pasando a ocupar el segundo lugar en importancia dentro del total vendido, con una porción de 11,8% (Gráfico A-IV-7).

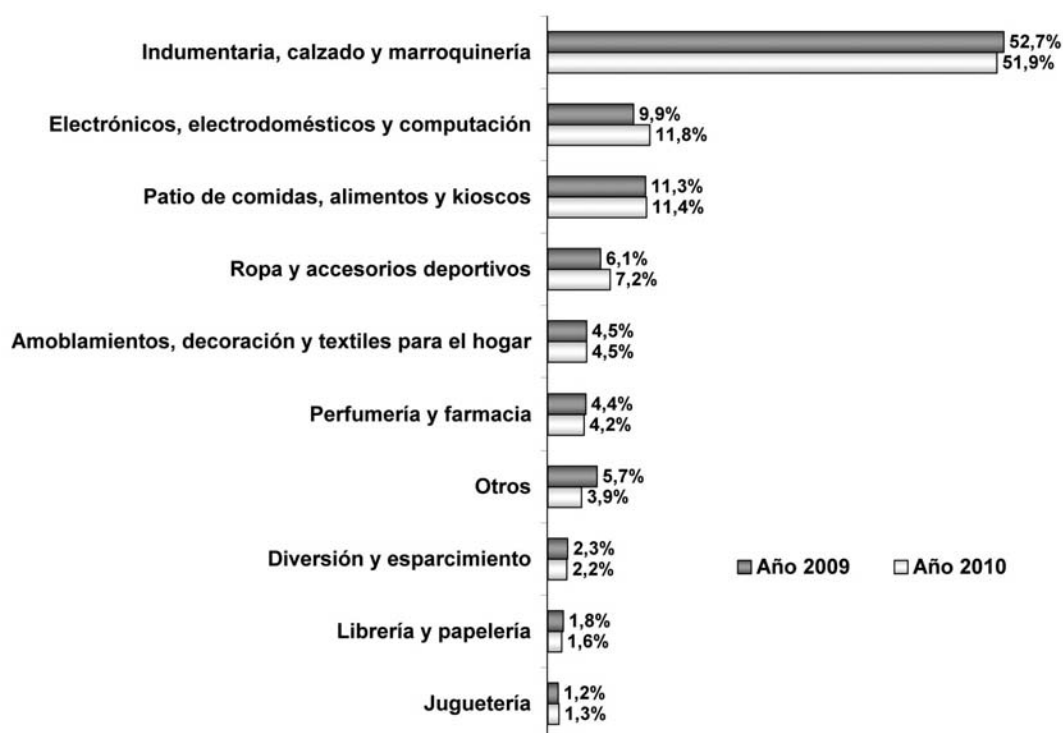
En contraposición, la pérdida de participación del rubro residual Otros, ocasionó que sus ventas pasen a explicar una parte menos relevante de los consumos realizados en los centros de compras de la Ciudad, representando el 3,9% del total en 2010 (1,8 puntos porcentuales menos que en 2009), pasando del quinto al séptimo puesto. Del mismo modo, *Indumentaria, calzado y marroquinería* (el rubro mayoritario), también vio reducida su participación relativa a 51,9% y se ubicó 0,8 puntos porcentuales por debajo del valor computado en 2009, aunque manteniéndose, por lejos, en la primera posición. Por su parte, el resto de los rubros manifestaron menores 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 en 2010, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas que más incrementaron su nivel de ventas, luego de la ralentización de la demanda experimentada el año anterior. 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. Luego de la retracción marcada en el primer trimestre de 2009, a partir de mayo algunas variables comenzaron a mostrar signos de recuperación, en coincidencia con la apertura del nuevo *shopping*. Fundamentalmente, desde julio se observó una leve recomposición 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). Luego, en los últimos meses, las facturaciones de todos los rubros tuvieron buenas *performances* interanuales, por lo que en el acumulado del año el crecimiento interanual superó al de los supermercados. Finalmente, en 2010, el destacable incremento de las ventas fue mayormente impulsado por la comercialización de indumentaria y calzado que, aunque continuó creciendo por debajo del promedio general, compuso casi la mitad del total vendido. Asimismo, se sumó la tracción del rubro de los bienes durables, sobre todo en el segundo trimestre, por efecto de la celebración del Mundial de Fútbol.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2009 Y 2010



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, luego de tres años de construcción y de varias postergaciones, en julio de 2011 se inaugurará el nuevo *shopping Recoleta Mall*, que ocupa el mismo predio en el que estaba emplazado el *Village Recoleta*. Con una inversión total de USD 100M, de los cuales USD 70M son aportados por el fondo de inversión *CarVal* (un desarrollador de fondos de inversión norteamericana ligado a *Cargill*, aunque con *management* y operaciones independientes), el centro comercial proyecta alcanzar ventas totales por USD 130M anuales. En pleno proceso de edificación, las obras estuvieron estancadas por tres meses, a partir de octubre de 2010, y se reanudaron en enero de este año. Esto sucedió cuando *CarVal* decidió reestructurar su presencia en el negocio

inmobiliario del país, por lo que el flujo de dinero destinado al *mall* se detuvo. Por esta razón, los avances del centro comercial están en un 70% del proyecto, y su inauguración será seis meses después de la fecha prevista. El edificio tiene una superficie de 41.800 m² cubiertos totales, y respetando la caja edilicia, se resolvió darle al área un uso nuevo y diferente: el predio contará con 15.000 m², dividido en 90 unidades locativas para comercios y *stands*. Además, tendrá 400 cocheras cubiertas.

Además, *IRSA* levantará un *shopping* a cielo abierto en la zona de Pacífico. El nuevo centro comercial se llamará *Arcos Gourmet*, y se ubicará en Palermo, entre las avenidas Juan B. Justo y Santa Fe, y las calles Paraguay y Godoy

Cruz. Allí, el grupo desarrollador levantará un espacio que tendrá propuestas comerciales, gastronómicas y de diseño. El desarrollo marcará el debut de la empresa desarrolladora de *Elsztain* en el negocio de los *shoppings* a cielo abierto. Es decir, centros comerciales que ofrecen servicios y poseen locales similares a los tradicionales *shoppings* pero que no se encuentran limitados por grandes construcciones cerradas como las que ya opera *IRSA* a través de *Alto Palermo S.A (APSA)*. Esta compañía controla los mayores centros comerciales de la Argentina, como *Los Altos (Avellaneda, Rosario, Palermo)*, *Patio Bullrich*, *Abasto*, *Paseo Alcorta*, *Dot Baires* y el *Soleil*.

En el período analizado, como en años anteriores, los *shopping* realizaron descuentos en vísperas de Nochebuena para las compras navideñas. *Alto Palermo*, *Abasto Shopping*, *Paseo Alcorta*, *DOT Baires* y *Alto Avellaneda* sumaron nuevas propuestas para sorprender a su público y dar inicio a *Noche Shopping*. El día 23 de diciembre, a partir de las 22 horas comenzaron los descuentos, que duraron hasta las 4 de la madrugada. Las liquidaciones se extendieron toda la noche y hubo *happy hours* de 5 minutos de descuentos de 20%, 30%, 40% y 50% en los locales adheridos.

En otro orden, a mediados de marzo, se reglamentó una norma que regula las ofertas y liquidaciones y que impone carteles claros y en castellano para todos los comercios de la Ciudad de Buenos Aires. La Ley 3.054 apunta a los negocios en general, pero parece orientada más a los *outlets* ya que inclusive establece que no se podrá decir “precios de fábrica” ni nada que no fuera cierto, con el objetivo de atraer a los compradores. La norma clasifica en “liquidación de temporada”, ventas por “cierre definitivo”, ventas en “oferta” y ventas de “saldos”, títulos que deberían responder a la ocasión. Permite carteles en distintos idiomas, pero siempre debe incorporarse la traducción respectiva al español, con la misma tipografía y

tamaño de letra y cuando se anuncian rebajas, los artículos deben tener el precio al que estuvieron durante el último mes y el nuevo. Con el Decreto 112/2011, se delega en la Dirección de Defensa del Consumidor la posibilidad de redactar normas complementarias y se especifica que cuando se ofrezcan distintos porcentajes de descuento se deben separar los productos y colocarles carteles o etiquetas que permitan que el comprador pueda diferenciarlos claramente. Otra disposición a favor del consumidor es la prohibición de promocionar artículos a más bajo precio, pero que no posean existencia real en el local de venta. Con respecto a los *outlets*, se especifica que las liquidaciones de temporada se pueden anunciar únicamente como “Liquidación” o como “Liquidación de fin de temporada”, pero la mercadería expuesta debe corresponder exclusivamente a esa temporada. En tanto, las liquidaciones de temporada tienen fecha: entre el 1 de febrero y el 31 de marzo para la de verano y del 1 de agosto al 30 de septiembre la de invierno.

En materia de apertura de locales, la empresa *Starbucks* anunció en diciembre la inauguración de tres tiendas en la Capital Federal -dos en Palermo y una en Caballito- y una cuarta en Pilar. De esta manera, la cadena completará una docena de inauguraciones en 2010 y pasará a contar con una red de treinta sucursales en el país. *Starbucks* llegó en 2009, de la mano del grupo de capitales mexicanos *Alsea*.

Asimismo, la cervecera artesanal marplatense *Antares* inauguró su local número 11 en el país. Con 350 m² y 150 m² cubiertos, se ubica en Arévalo 2800, en el barrio de Las Cañitas y cuenta con dos plantas.

Por su parte, la heladería *Persicco* retomó su plan de aperturas y anunció la inauguración de media docena de sucursales, con una inversión de USD 1,5M. Los nuevos locales están

ubicados en Santa Fe y Coronel Díaz, Av. del Libertador al 14.400 (Martínez), Bunge y Jonas (Pinamar) y Mar de las Pampas, mientras que para inicios de 2011 están contempladas las aperturas en Honduras y Gurruchaga (Palermo Soho) y en Bahía Blanca.

También la empresa de alfajores y postres *Balcarce* superó la barrera de los 50 locales. La firma, que comenzó a operar en Mar del Plata en 1958, anunció la apertura de dos sucursales en la Capital Federal -en los barrios de Villa Crespo y Caballito- y una tercera en su ciudad de origen.

En línea con lo anterior, la empresa *Wendy's* anunció que llegó a un acuerdo con los dueños de *Havanna* para abrir 50 locales de su cadena de comida rápida en el país. La firma adelantó que la primera apertura se concretará en Buenos Aires y antes de fines de 2011, mientras que el resto de las inauguraciones se realizará en un plazo de diez años. El acuerdo se selló con *Desarrollos Gastronómicos*, una firma controlada por el fondo de inversión *Desarrollo & Gestión (D&G)*, que controla la marca *Havanna* y que también se encuentra en negociaciones para sumar la licencia de otras cadenas de comida rápida (*Pizza Hut* y *Kentucky Fried Chicken*). Para *Wendy's* se tratará de su segunda incursión en la Argentina. La empresa llegó al país a mediados de la década del 90, y llegó a contar con 18 locales en el país, para luego cerrarlos a principios de 2000.

Adicionalmente, el grupo alimenticio francés *Danone* incursionará en el negocio del *retail* con su propia cadena de venta de yogures. Se trata de una moda que ya se ha impuesto con éxito en Estados Unidos y en varios países de Europa como España y Francia, pero cuyo origen data de Corea del Sur, donde se popularizó rápidamente como una propuesta saludable y similar a la del helado, pero con cero contenido de grasa y muchas menos

calorías. La empresa dio el paso inicial de esta estrategia comercial en el *DOT Baires*, ubicado en el barrio porteño de Saavedra. El objetivo del grupo francés es seguir abriendo estos espacios en otros centros comerciales y también en las principales arterias comerciales del país.

En contraposición, la cadena de indumentaria chilena *Johnson's* cerró definitivamente sus operaciones en la Argentina a principios de 2011. Se trata de un proceso que la firma del país vecino inició en 2009 cuando se desprendió de su centro de distribución y el local que funcionaba como *outlet* en la localidad bonaerense de Bancalari, sobre la ruta Panamericana. Luego decidió cerrar los tres locales que mantenía en la Ciudad de Buenos Aires, siendo el más emblemático el que se encontraba en la peatonal Florida, entre las calles Sarmiento y Corrientes. *Johnson's* es una de las divisiones de la minorista chilena *Ripley* y en la Argentina, a través de su filial *Johnson's Clothes* llegó a ser una de las multitiendas de indumentaria más importante. Tras la crisis financiera de 2009, la compañía profundizó sus problemas económicos y debió aceptar un plan de auxilio por parte de los bancos acreedores.

Por último, en marzo de 2011, la cadena de librerías *Yenny* anunció la apertura de tres nuevos locales, uno en la provincia de Córdoba y dos en la Ciudad de Buenos Aires, más concretamente en los barrios de Caballito y Abasto. La inversión en conjunto fue de \$ 3,3M, y con estas aperturas la firma sumará 37 locales de venta en todo el país.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

El valor de las ventas corrientes de electrodomésticos y artículos para el hogar efectuadas en la Ciudad de Buenos Aires

durante el cuarto trimestre de 2010 supero los \$ 1.035M, lo que representó un importante crecimiento interanual de 51%. El año 2010 había arrancado con abultados incrementos, manifestando en el primer y segundo trimestre alzas de 50,5% y 71,3%; a su vez el tercer trimestre mostró un crecimiento menos intenso (36,3%) (Cuadro A-IV-6).

El año 2010 planteó un ritmo de recuperación avanzado (con un crecimiento interanual de 51,8%) tras un 2009 que recién en junio verificó un repunte de las ventas (11,8%), y concluyó con una expansión de apenas 2,5%. En contraposición, los meses de 2010 fueron de incrementos acelerados (con un pico en abril de 85,1% en relación a igual mes de 2009).

Desde el año 2004 (cuando las ventas mostraron una suba interanual de 51,9%) la facturación no presentaba tan importante crecimiento. Aunque es importante volver a destacar que el período de comparación (año 2009), había manifestado un comportamiento poco

dinámico, por lo cual debe redimensionarse la magnitud del incremento.

La excelente dinámica acontecida durante el segundo semestre de 2010 estuvo aquí también íntimamente relacionada con el Mundial de Fútbol 2010, uno de los eventos que más dinero mueve a nivel global, siendo un estímulo para la comercialización de productos de última tecnología. A su vez, las casas de electrodomésticos ofrecieron gran variedad de promociones, que sumado a los acuerdos con los bancos, influyeron significativamente en el incremento de la facturación. Otro factor a tener en cuenta a la hora de analizar la dinámica en las ventas, es el abaratamiento de la electrónica importada, que debido a tener precios dolarizados y con un dólar relativamente estable, se fueron haciendo más accesibles en términos de salarios. Además, la buena *performance* sucedió influenciada por un escenario sin sobresaltos proporcionado por el clima de estabilidad financiera.

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 2002/2010

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)
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			
2007	166	81.314	1.984	24.394	11.949.295	25,5			
2008	169	86.576	2.198	25.387	13.005.391	24,0			
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 2002/2010

PERÍODO	CANTIDAD DE LOCALES	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES				VALORES CONSTANTES		
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² (\$)	VENTAS POR LOCAL (\$)
2010	215	89.653	3.421	38.153	15.909.549	23,2			
Trimestre I	216	88.669	678	7.649	3.140.046	23,4			
Trimestre II	214	86.848	900	10.365	4.206.607	23,5			
Trimestre III	215	91.944	807	8.775	3.752.772	23,7			
Trimestre IV	215	91.151	1.035	11.357	4.815.084	22,4			
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2003			63,4			-4,3	42,7		
2004			51,9			-12,8	52,9		
2005			31,8			-11,7	29,4		
2006	3,2	0,9	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
2008	1,8	6,5	10,8	4,1	8,8	-5,7	9,4	2,8	7,5
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
2010	3,4	-0,6	51,8	52,6	46,8	-1,4	41,4	42,2	36,6
Trimestre I	5,5	-3,2	50,5	55,4	42,8	-1,2	41,9	46,5	34,4
Trimestre II	3,1	-5,7	71,3	81,7	65,9	-2,4	60,1	69,8	55,4
Trimestre III	3,4	3,4	36,3	31,9	31,9	-0,3	27,8	23,6	23,8
Trimestre IV	2,4	3,6	51,0	45,7	47,5	-1,9	38,2	33,4	35,2

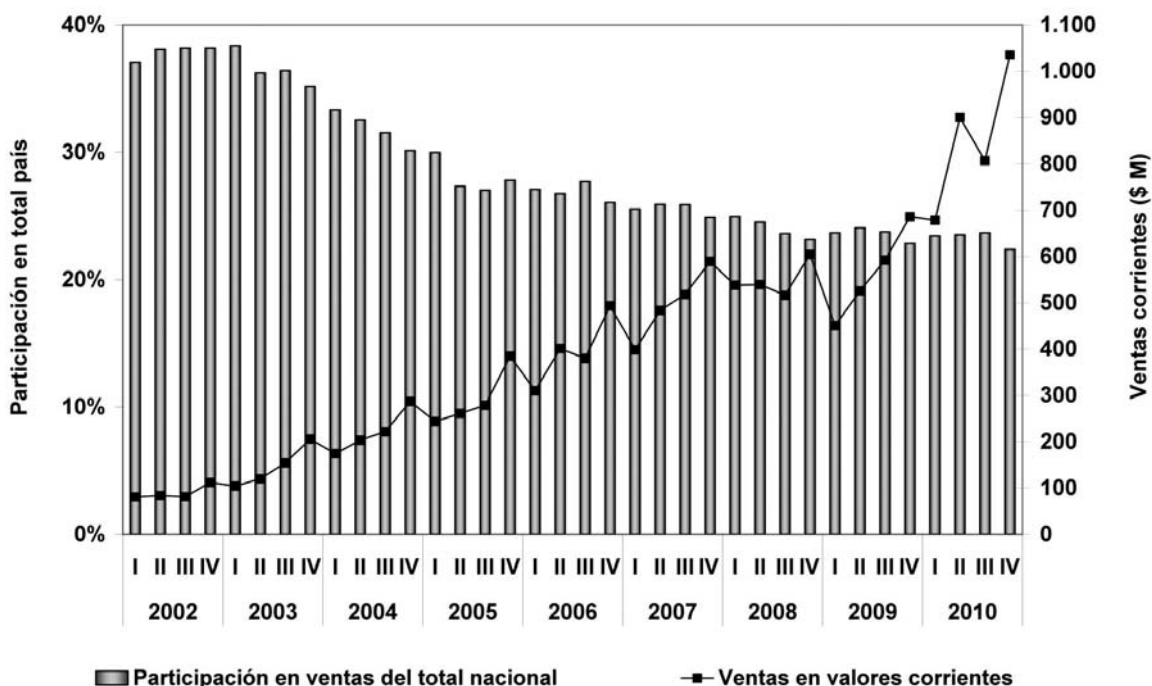
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

En valores constantes, las ventas en la Ciudad de Buenos Aires manifestaron una suba interanual de 38,2% en el cuarto trimestre del año 2010. 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 9%. En menor medida, los volúmenes comercializados en el tercer trimestre de 2010 también presentaron un alza (27,8% con un incremento de precios de 6,6% en dicho período).

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 2010



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.

Los volúmenes físicos comercializados en 2010 marcaron un incremento de 41,4% en relación a las cantidades vendidas en el año previo, cuando a su vez dicho volúmenes habían presentado una retracción de 1,7% respecto a 2008. La reactivación comenzó en los últimos meses de 2009, y continuó en todos los meses de 2010, cuando manifestó alzas interanuales siempre superiores al 24%.

De la misma manera que lo ocurrido en la Ciudad de Buenos Aires, el total de ventas a valores corrientes de electrodomésticos a escala nacional en el cuarto trimestre de 2010, manifestó un extraordinario incremento interanual (54,1%), con una facturación que superó los \$ 4.625M. El año 2010, fue un excelente período de facturación para el sector,

y marcó un crecimiento de 54% respecto a 2009. Todos los trimestres del año fueron muy dinámicos, con un pico de crecimiento en el segundo (75,2%).

Por su parte, el volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional tuvo un incremento interanual de 41% en el cuarto trimestre de 2010; a su vez, creció 43,4% en el año 2010 comparándolo con el año previo y 44% respecto a 2008. Cabe recordar que las ventas medidas en valores constantes del 2009 superaron mínimamente (0,4%) las ejecutadas en 2008.

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 año 2010. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 23,2% en el año 2010 (Grafico A-IV-8). Un factor explicativo de dicha situación sería que a pesar de las altas tasas de crecimiento que presentaron las ventas de la Ciudad de Buenos Aires durante todos los trimestres de 2010, siempre estuvieron por detrás de las manifestadas en el interior del país, donde se presenta todavía un rezago en el equipamiento del hogar.

En diciembre de 2010, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 1.050 locales en el país, de los cuales 20,6% se concentran en la Ciudad de Buenos Aires, 37,5% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 41,9% en el resto del país. La apertura general de locales a lo largo de Argentina desde diciembre de 2009 hasta igual período de 2010 (56 aperturas netas en el total nacional: 21 en la provincia de Buenos Aires, 35 locales nuevos en el resto del país y ninguna en la Ciudad de Buenos Aires) inclinó su distribución⁶ a favor del interior del país. En términos absolutos, la mayor cantidad de aperturas se dio allí (fruto del mayor dinamismo de las ventas) donde a fines de 2009 se concentraba el 40,7% del total de los locales, y al momento se aglutina el 41,9%. 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.

En correspondencia con el crecimiento de las ventas manifestado en 2010 y dado que no hubo aperturas en la Ciudad respecto a 2009, los volúmenes físicos vendidos por local en la Ciudad subieron en promedio 36,6% en el año 2010 en relación con 2009.

En el ámbito porteño se registraron un total de 216 locales especializados en la venta de electrodomésticos y artículos para el hogar

finalizando el doceavo mes de 2010, lo que involucra un crecimiento interanual nulo, como se mencionó antes. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad aumentó (2,6%), lo que explicó que el área promedio por local se amplié, pasando de 412 m² en diciembre del año 2009 a 422 m² en igual período de 2010. Por otra parte, la superficie en el interior del país y en el conurbano bonaerense creció a tasas superiores al 7% en diciembre, lo que implicó que la característica que traía la Ciudad con locales de mayor superficie respecto al resto del país, no se confirme en el período. En la actualidad, los locales más grandes se ubican en el conurbano bonaerense (551 m²), seguidos por los del interior del país (451 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. Los dos rubros que impulsaron las ventas en el plano nacional durante el año 2010, fueron *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras* (que explicaron el 26,2% del total) y *Computación y accesorios informáticos* (20,1%). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el año 2010, el rubro *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras* subió al primer puesto en el *ranking* de los de mayor peso (en el año 2009 ocupó el segundo lugar), por un espectacular crecimiento de 124,1% en el 2010, íntimamente relacionado con el Mundial de fútbol de Sudáfrica. Así, a pesar de haber mostrado un crecimiento interanual de 36,2%, el rubro *Computación y accesorios informáticos* fue desplazado al segundo puesto.

Es importante destacar que en el año 2010, todos los rubros manifestaron ascensos (superiores al 22%) en sus ventas respecto a 2009. Además de *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras*, que fue el rubro que

⁶ Los datos referidos a locales y a superficie total son ligeramente distintos a los del Cuadro A-IV-7, debido a que en el mismo los períodos trimestrales y el acumulado fueron calculados como promedios mensuales, mientras que en el texto se estudian según lo acontecido en el último mes relevado.

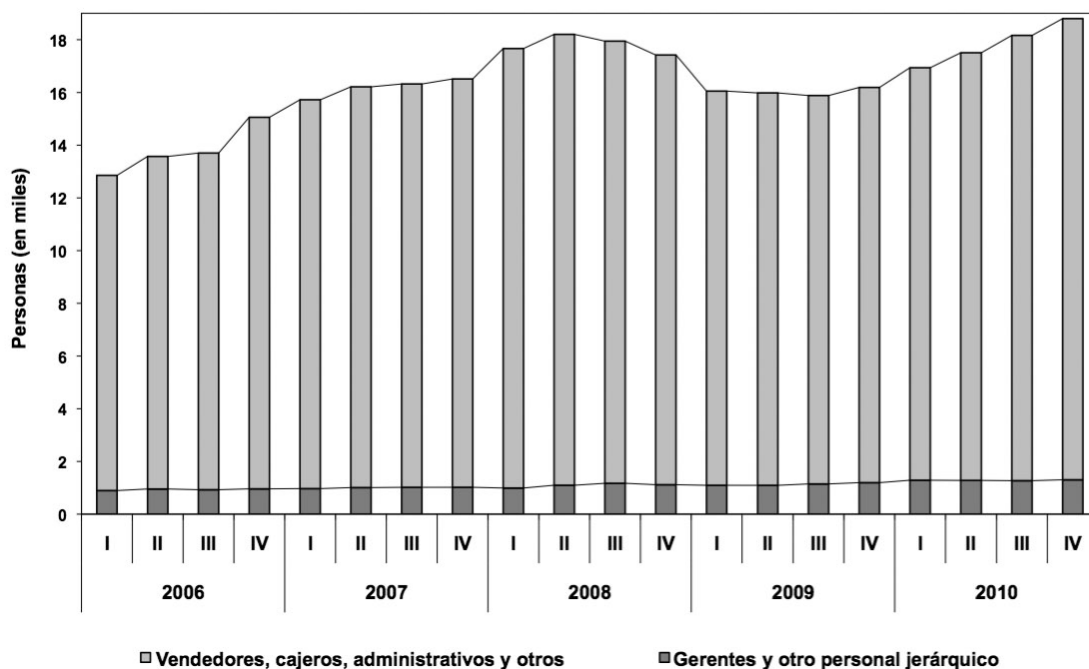
presentó el mayor incremento, el segmento de *Equipos de aire acondicionado* mostró una substancial suba de 58,4%.

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 2010 un total de 18.799 personas, lo que significó una suba interanual de 16,1%. La composición de la nómina para el mismo período fue de 93,1% de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros* y 6,9% de *Gerentes y otro personal jerárquico*. En el período mencionado, el número de empleados jerárquicos aumentó 9,1%, por debajo del segmento de *Vendedores, cajeros, administrativos y otros*, que manifestaron un alza del 16,6%, por lo que los segundos aumentaron su participación en el conjunto.

GRÁFICO A-IV-9

ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. PERSONAL OCUPADO POR CATEGORÍA SEGÚN FUNCIÓN. ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2010



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.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el cuarto trimestre de 2010 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires 30.111 automóviles 0 Km, dicho guarismo implicó un importante crecimiento interanual de 31,7%. El desempeño de las ventas en los trimestres previos también fue muy buena, con subas que superaron el 20% en todos los casos. La excelente *performance* del sector lleva catorce meses consecutivos, y el 2010 fue el mejor año de ventas para la historia del sector (con 123.518 registros solo en la Ciudad de Buenos Aires), manifestando un incremento de 28% respecto a 2009 y de 6,5% en comparación con el 2008, que había sido otro excelente año para el sector.

Manteniendo la dinámica acontecida durante 2010, los meses de enero y febrero de 2011 tuvieron un gran desempeño con un total de 16.184 y 10.134 automóviles 0 Km patentados en la Ciudad de Buenos Aires, respectivamente. Dichas cifras implicaron un alza interanual acumulada de 27, 7%.

Los patentamientos realizados en el ámbito local durante el cuarto trimestre de 2010 representaron 20,4% del total de registros nacionales, 2,1 puntos porcentuales por debajo de la participación que tuvieron en igual período de 2009. En el año 2010, constituyeron el 18,6%, reduciéndose en relevancia respecto a 2009 (18,7%). A su vez la porción continua siendo menor que en 2002 (24,8%), lo que pone de manifiesto que de allí a esta parte las ventas en la Ciudad han evolucionado más lentamente que en el resto del país (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 el cuarto trimestre de 2010 adquirieron participaciones de 92,9% y 7,1%, respectivamente. Esta polarización se redujo en relación a igual período de 2009, cuando las ventas se habían repartido entre 94,7% para el

primer grupo y 5,3% para el segundo. Resta decir que en el cuarto trimestre de 2010 la variación interanual fue de 29,4% para *Automóvil y comercial liviano*, y de 77,2% 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 el cuarto trimestre de 2010, se verifica un consumo de rodados más intenso en el resto del país, donde se vendieron más de 147.000 vehículos, 45,2% más que en igual período de 2009. A su vez, durante el año 2010 el nivel de ventas de automóviles 0 Km cerró con el record de 665.552 patentamientos. Los datos indican un crecimiento interanual de 28,8% respecto al año 2009, y una expansión de 8,3% en relación con 2008, que había sido, en su momento, el año record de ventas.

Se completan así catorce meses de crecimiento continuo. El doceavo mes de 2010 fue el mejor diciembre desde que se tiene registro de la actividad y el que más creció en todo el año. Esto se funda en las mejores perspectivas de consumo, sumadas a la mayor propensión para acceder a los créditos por parte de los consumidores (hasta 60 cuotas sin interés, fijas y en pesos) y a la suba de los precios de los automóviles (aproximadamente 12% promedio) que estuvo por debajo de la inflación alcanzada en 2010.

A su vez, en los meses de enero y febrero de 2011 se alcanzaron nuevos records a nivel nacional, con el patentamiento de 104.339 y 60.398 0 Km, correspondientemente. Lo que significó un incremento interanual acumulado de 32,9%.

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 1997/2011

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
2008	115.991	176.438	292.429	614.334	1.409.486	2.023.820	18,9	12,5	14,4
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	123.518	179.006	302.524	665.552	1.544.176	2.209.728	18,6	11,6	13,7
Trimestre I	31.188	41.989	73.177	181.446	360.853	542.299	17,2	11,6	13,5
Trimestre II	30.005	42.007	72.012	157.283	359.344	516.627	19,1	11,7	13,9
Trimestre III	32.214	46.541	78.755	179.551	410.000	589.497	17,9	11,4	13,4
Trimestre IV	30.111	48.469	78.580	147.272	413.979	561.251	20,4	11,7	14,0
2011									
Enero	16.184	16.049	32.233	104.339	145.332	249.671	15,5	11,0	12,9
Febrero	10.134	14.657	24.791	60.398	138.912	199.310	16,8	10,6	12,4
Acumulado	26.318	30.706	57.024	164.737	284.244	448.981	16,0	10,8	12,7
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

(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 1997/2011

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
2005	35,3	9,2	17,8	39,1	11,4	17,8	-2,7	-2,0	0,0
2006	13,3	12,2	12,6	16,2	18,4	17,8	-2,5	-5,2	-4,4
2007	18,7	7,8	12,0	26,3	11,9	15,8	-6,1	-3,6	-3,3
2008	-2,5	0,7	-0,6	7,3	2,9	4,2	-9,1	-2,1	-4,6
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	28,0	3,9	12,6	28,8	16,3	19,8	-0,6	-10,6	-6,0
Trimestre I	20,9	8,0	13,2	17,2	16,9	17,0	3,1	-7,6	-3,3
Trimestre II	32,7	5,2	15,1	25,7	17,2	19,7	5,6	-10,2	-3,8
Trimestre III	27,7	0,4	10,0	32,4	13,4	18,6	-3,5	-11,5	-7,2
Trimestre IV	31,7	3,0	12,4	45,2	17,9	24,0	-9,3	-12,6	-9,4
2011									
Enero	30,3	9,0	18,8	32,0	19,6	24,5	-1,3	-14,1	-4,6
Febrero	23,6	21,2	22,2	34,5	29,0	30,6	-8,1	-15,2	-6,5
Acumulado	27,7	14,5	20,2	32,9	24,0	27,1	-3,9	-7,7	-5,4

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 datos sobre la financiación del mercado automotor⁷ y dado que la información referente a la Ciudad de Buenos Aires no ha sido actualizada después del mes de febrero 2010⁸, se presentan a continuación los últimos datos para el nivel nacional a agosto de 2010, cuando se vendieron 20.711 prendas 0 Km, lo que representó un 35,9% del total de automóviles nuevos comercializados y una suba interanual de 53,5%. De la misma manera, julio, con 18.786 prendas,

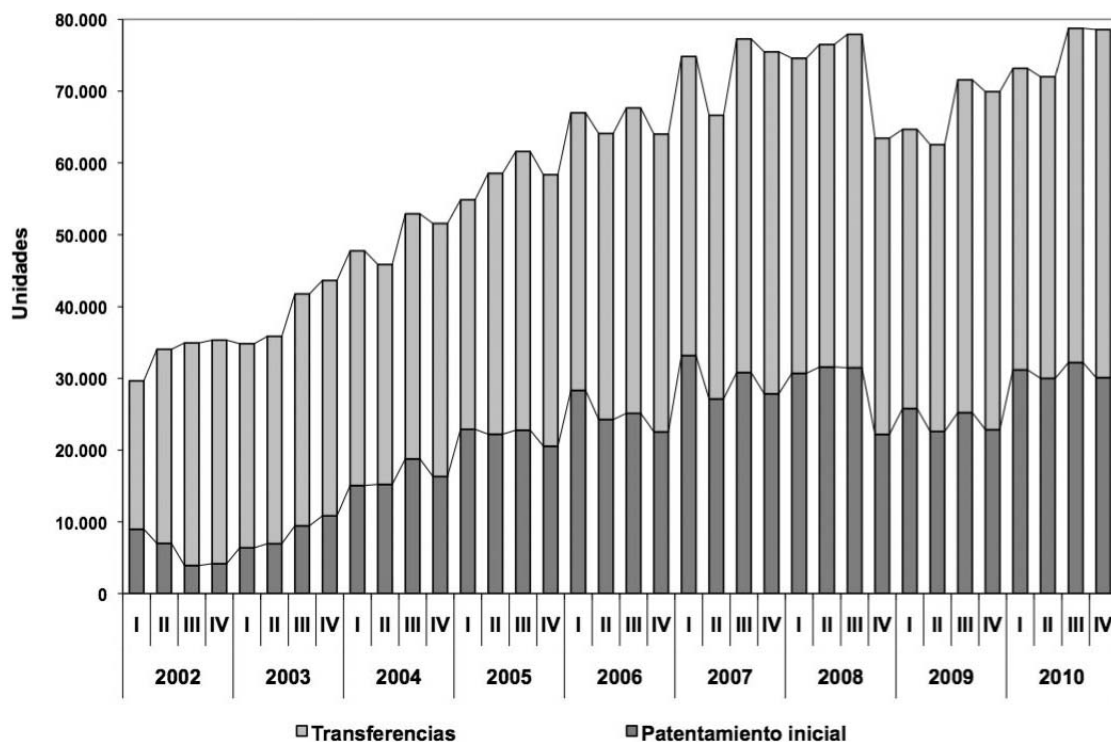
exhibió un crecimiento interanual de 31,3%. A escala nacional, los primeros ocho meses de 2010 fueron alentadores para las ventas costeadas mediante créditos. Las principales fuentes de financiamiento para los créditos automotores nacionales en agosto de 2010 fueron: planes de ahorro de las terminales (37,2%), bancos (29,5%), terminales financieras (25,3%), concesionarios (3,1%), otros acreedores (2,9%), y ANSES-planes de gobierno (2%).

⁷ Fuente: ACARA. Reporte de financiación del mercado automotor.

⁸ Durante febrero de 2010 se comercializaron un total de 1.929 prendas en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó el 23,8% del total de patentamientos de automóviles 0 Km realizado en dicho mes. La cantidad de vehículos 0 Km financiados por créditos prendaarios se incrementó notablemente en los dos primeros meses de 2010 (58% en enero y 67,7% en febrero).

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/4TO.TRIMESTRE 2010



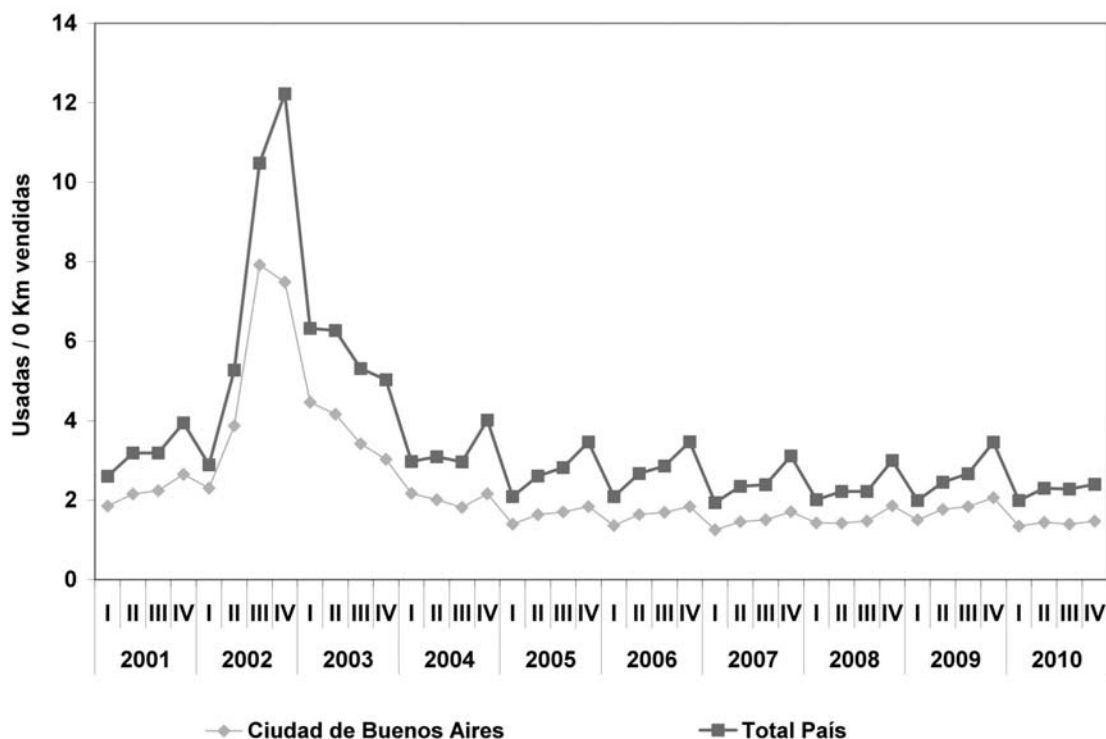
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, en el cuarto trimestre de 2010, las mismas se expandieron 3% (48.469 operaciones). El ritmo de crecimiento se desaceleró respecto al primer y segundo trimestre del año, y se intensificó respecto al tercero cuando las transferencias

habían aumentado apenas 0,4%. Como resultado de la dinámica anterior, en el año 2010, las operaciones de vehículos usados ascendieron a 179.006, con un alza de 3,9% respecto de 2009 y de 1,5% al compararlo con 2008, año en el que se había llegado al máximo histórico.

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA.
1ER.TRIMESTRE 2001/4TO.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.

El comienzo de 2011, continuó con la buena dinámica de 2010, manifestando en enero y febrero incrementos interanuales de 9% y 21,2%, respectivamente, con un registro de 16.049 y 14.657 unidades usadas en la Ciudad de Buenos Aires en cada caso.

A nivel nacional, el aumento de las transferencias de dominio de autos usados fue más acelerada que lo ocurrido en la Ciudad: 17,9% por el registro de casi 414.000 automóviles durante el cuarto trimestre de 2010. En el año crecieron 16,3% respecto a 2009 y 9,6% en relación a 2008. El 2010 cerró con más de 1,5 millones unidades transferidas, convirtiéndose en el mejor año para el sector.

Los datos para enero y febrero de 2011 indicaron que las transacciones en el total nacional aumentaron respecto a iguales meses de 2010 en 19,6% y 29%, correspondientemente.

Dado que las ventas de vehículos usados fueron también más dinámicas en el total nacional que en la Ciudad, las unidades vendidas a escala local representaron para el año 2010 el 11,6% del mercado de venta de usados, contra el 13% en 2009.

Por su parte, por cada automóvil a estrenar se vendieron 1,5 usados en el cuarto trimestre en la Ciudad de Buenos Aires, mientras que a nivel nacional fueron 2,4 autos de segunda mano por

cada uno a estrenar; los guarismos bajaron respecto al cuarto trimestre de 2009 cuando eran de 2,1 y 3,5 respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el 2010 crecieron más fuertemente que las de usados. De la misma manera, el ratio descendió interanualmente en el año 2010, pasando de 1,8 en 2009 a 1,4 en 2010 a escala local y de 2,6 a 2,3 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 para el año 2011, las concesionarias de autos usados reclamaron poner en marcha en todo el país la ley que obliga a realizar la verificación técnica vehicular (VTV), porque eso serviría como reaseguro para el sector y los clientes, dado que disminuiría las transacciones de unidades en mal estado (ley 11.430). Muchos gobiernos provinciales aún no la pusieron en práctica.

A su vez, el gobierno nacional estableció un modelo "1 a 1" que obliga a las empresas automotrices a presentar una declaración jurada por la cual se comprometen a compensar los dólares que utilizan para importar vehículos, ya sea exportando por el mismo valor o bien realizando aportes de capital.

Por último, durante el año 2011 las automotrices presentarían en promedio 30 modelos de marcas masivas entre los nuevos y los *restyling*.

El procedimiento permitió contabilizar 7.699 locales, de los cuales 478 (6,2%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, 57,9% fueron constatados como vacíos sin destino aparente, 27,2% ofrecidos en alquiler, 10,3% en construcción o en refacción y 4,6% en venta.

El análisis de las distintas zonas de la Ciudad de Buenos Aires, se constató que, en diciembre de 2010, la mayor tasa de ocupación le correspondió al Norte de la Ciudad, cuyo valor fue de 95,3%. En la zona Centro, la tasa de ocupación alcanzó el 94,8% de los locales, mientras que en el Oeste la ocupación se ubicó en 94,3%. Por su parte, en la zona Sur, se computó una tasa de 91,6%, tradicionalmente inferior a la media.

En cuanto a su evolución respecto del último relevamiento realizado, se registraron ascensos en las zonas Norte y Centro de la Ciudad (0,5% y 0,4%, respectivamente). Mientras, la zona Sur experimentó una ligera caída (-0,2%). Por su parte, el Oeste no mostró variaciones en la ocupación. Comparando estos resultados con los de diciembre de 2009, también se produjo un descenso en la ocupación en el Sur de la Ciudad (-0,8%). Contrariamente, las zonas Norte y Centro, marcaron alzas de 2,1% y 1,2%, respectivamente. El Oeste tampoco mostró cambios interanuales⁹.

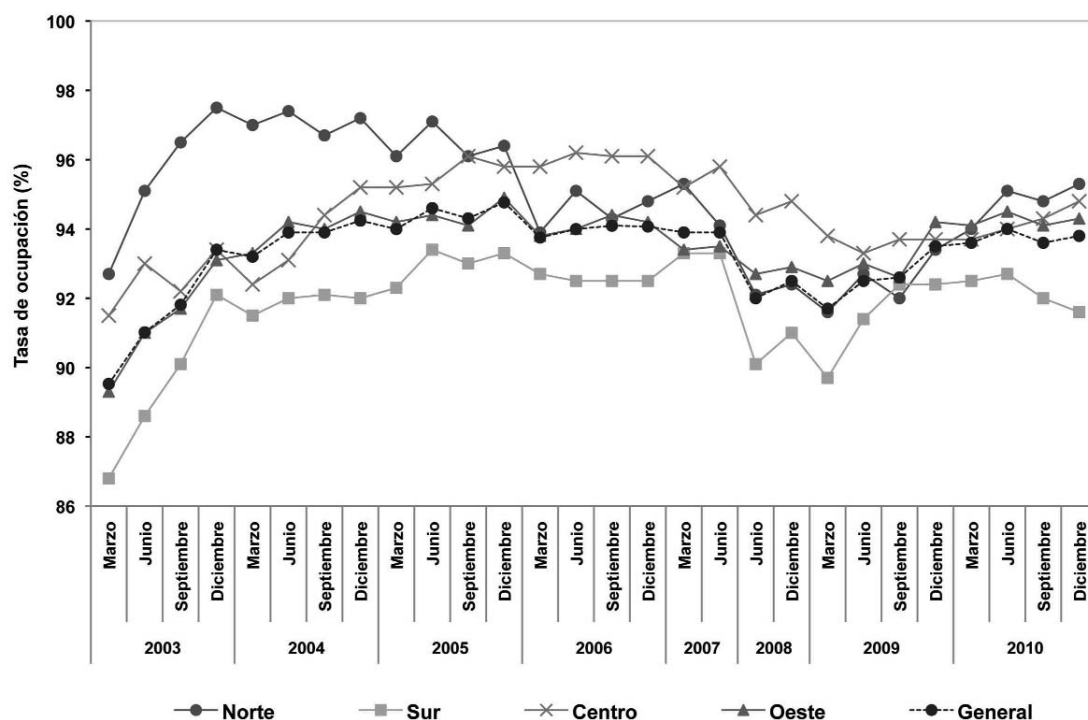
OCUPACIÓN DE LOCALES EN EJES COMERCIALES DE LA CIUDAD

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 2010 en 93,8%, con una variación mínima respecto de noviembre (0,1%) y del mismo período del año anterior (0,3%).

⁹ Para más información véase *Informe de Resultados 453, Ejes Comerciales Diciembre 2010*, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003-DICIEMBRE 2010



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).

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo¹⁰ (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 todos los préstamos en pesos¹¹ otorgados por el sistema bancario nacional al sector privado alcanzó en el cuarto trimestre del año 2010 un total de \$ 155.575M. Este nivel representó un aumento de 33,2% respecto de igual período de 2009, lo que

significó una aceleración del crecimiento de la financiación neta respecto al alza registrada en el cuarto trimestre de 2009 y 2008 (8,4% y 26,4%, respectivamente). A su vez, el *stock* se dinamizó a partir del primer trimestre de 2010, creciendo más intensamente a medida que transcurrió el año, siendo el último trimestre el que más se incrementó interanualmente. A su vez, superado el 2009, un año inestable para el sistema financiero, el año 2010 cerró con un alza interanual de 22,1%.

¹⁰ La información presentada corresponde al nivel nacional, debido a que no se dispone de datos desagregados por jurisdicción.

¹¹ Se considera solamente el saldo promedio de deuda en pesos, debido a que su monto en dólares es poco significativo para el período de enero 2011 (0,9% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

CUADRO A-IV-8

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. STOCK (MILLONES DE PESOS) Y TASA DE INTERÉS (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2011

PERÍODO	STOCK DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (\$)				TASA DE INTERÉS DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (%)			PRÉSTAMOS AL CONSUMO/TOTAL DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (%)
	PRENDARIOS	PERSONALES	TARJETA DE CRÉDITO	TOTAL PRÉSTAMOS AL CONSUMO	PRENDARIOS	PERSONALES	TARJETA DE CRÉDITO	
2003	1.510	2.234	1.993	5.737	17,2	45,1	54,9	21,0
2004	1.362	3.126	2.631	7.119	13,2	28,9	31,6	23,8
2005	1.929	5.669	3.882	11.481	10,3	25,9	27,8	29,5
2006	2.976	9.948	6.230	19.153	10,3	24,7	27,2	35,8
2007	4.658	16.957	9.012	30.627	11,3	25,7	26,1	41,1
2008	6.844	25.358	12.943	45.144	17,5	30,8	27,4	44,9
2009	7.085	28.320	15.632	51.036	22,2	34,3	30,2	45,5
Trimestre I	7.360	27.630	14.917	49.907	24,9	35,9	29,2	46,1
Trimestre II	7.041	27.925	15.093	50.060	23,2	34,3	29,7	45,4
Trimestre III	6.930	28.145	15.425	50.501	20,9	34,2	30,9	44,7
Trimestre IV	7.008	29.579	17.091	53.679	19,7	32,8	30,9	46,0
2010	7.932	34.022	21.548	63.502	17,5	30,3	31,0	46,4
Trimestre I	7.173	30.886	18.705	56.764	17,7	31,6	30,2	46,8
Trimestre II	7.506	32.602	20.401	60.508	17,6	30,4	29,8	46,5
Trimestre III	8.021	34.486	22.122	64.629	17,2	29,3	32,6	46,0
Trimestre IV	9.028	38.113	24.965	72.105	17,4	29,9	31,8	46,3
2011								
Enero	9.845	40.578	27.540	77.963	17,0	29,3	32,3	46,9
Febrero	10.440	41.697	27.641	79.778	17,4	29,2	31,2	47,1
Acumulado	10.142	41.697	27.591	78.870	17,2	29,2	31,8	47,3
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2004	-9,8	39,9	32,0	24,1	-23,1	-35,9	-42,4	13,3
2005	41,6	81,4	47,6	61,3	-22,1	-10,4	-12,2	23,9
2006	54,2	75,5	60,5	66,8	0,2	-4,6	-2,2	21,1
2007	56,5	70,5	44,7	59,9	9,0	4,0	-3,8	15,0
2008	46,9	49,5	43,6	47,4	55,2	19,9	4,7	9,1
2009	3,5	11,7	20,8	13,1	27,0	11,3	10,2	1,5
Trimestre I	20,6	22,5	27,5	23,6	68,8	27,2	12,7	5,4
Trimestre II	6,3	11,9	19,9	13,3	45,5	18,6	12,5	1,9
Trimestre III	-2,7	6,6	17,3	8,2	10,2	5,7	8,0	-1,0
Trimestre IV	-6,9	7,5	19,2	8,7	-2,4	-2,8	7,8	0,3
2010	12,0	20,1	37,8	24,4	-21,3	-11,6	2,7	1,9
Trimestre I	-2,5	11,8	25,4	13,7	-29,2	-12,0	3,6	1,6
Trimestre II	6,6	16,7	35,2	20,9	-24,1	-11,4	0,3	2,6
Trimestre III	15,7	22,5	43,4	28,0	-17,9	-14,1	5,6	2,9
Trimestre IV	28,8	28,9	46,1	34,3	-11,8	-8,7	2,9	0,9

(continúa)

CUADRO A-IV-8 (CONTINUACIÓN)

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETA DE CRÉDITO. STOCK (MILLONES DE PESOS) Y TASA DE INTERÉS (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2011

PERÍODO	STOCK DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (\$)				TASA DE INTERÉS DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (%)			PRÉSTAMOS AL CONSUMO/TOTAL DE PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO (%)
	PRENDARIOS	PERSONALES	TARJETA DE CRÉDITO	TOTAL PRÉSTAMOS AL CONSUMO	PRENDARIOS	PERSONALES	TARJETA DE CRÉDITO	
2011								
Enero	38,8	33,3	47,4	38,7	-3,6	-10,0	4,2	0,5
Febrero	45,4	35,0	48,9	40,9	-3,2	-6,4	3,7	0,4
Acumulado	42,2	35,9	48,2	39,8	-3,4	-8,2	4,0	1,2

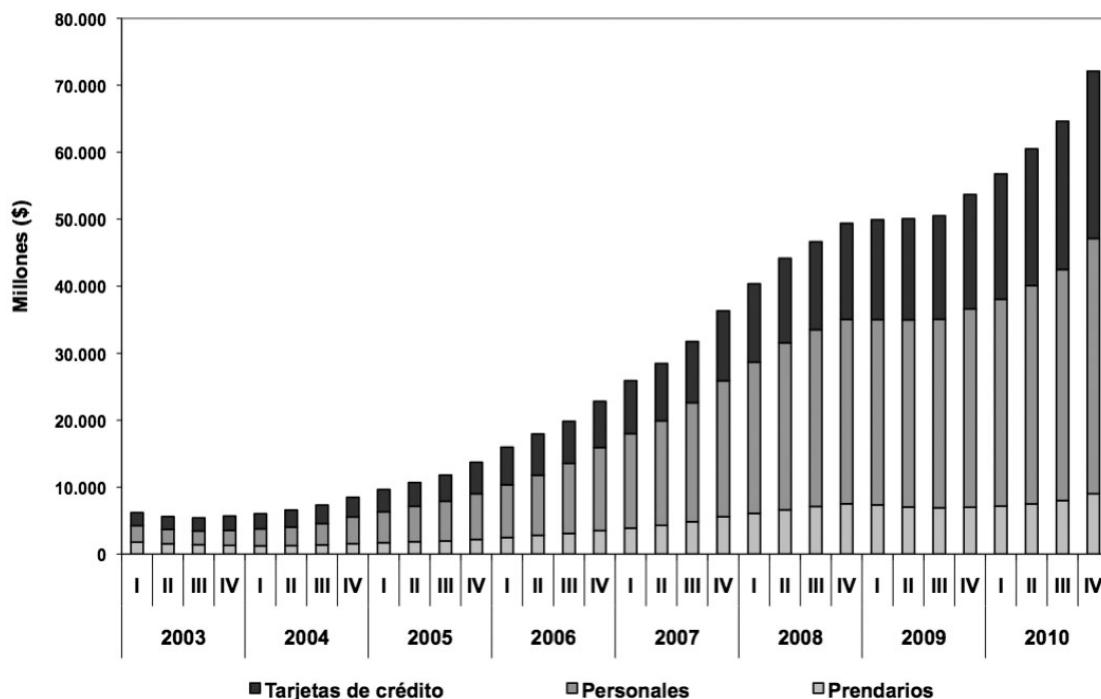
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de BCRA.

En particular, los préstamos orientados al consumo (prendarios, personales y con tarjeta), representaron en el 2010 un 46,4% del total destinado al sector privado (Cuadro A-IV-8). La proporción mencionada difiere en 0,9 puntos porcentuales de la calculada en el año 2009 (45,5%), incrementándose su relevancia en relación con el volumen total otorgado. Particularmente, los préstamos personales bajaron 0,4 puntos porcentuales su fracción, pero continuaron siendo los que más gravaron en el total (participando con el 24,9% en promedio durante el año 2010). En el caso de los créditos prendarios, también se vio reducida su proporción (habían significado el 6,3% del total del sistema en el 2009 y pasaron a componer el 5,8% en 2010). Por el contrario, la financiación con tarjeta de crédito ganó peso (15,8%, lo que implicó una suba de 1,8 puntos porcentuales, respecto del año anterior) (Gráfico A-IV-13).

Tomando las tres líneas crediticias conjuntamente, el saldo de deuda registrado marcó un ascenso interanual de 34,3% en el cuarto trimestre de 2010 (algo superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). Aunque más lentamente, en el tercer trimestre del año, el *stock* también se incrementó (28%). Este mayor dinamismo (que creció progresivamente trimestre a trimestre), 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. De igual manera, cabe destacarse que, el saldo acumulado de 2010 implicó una suba interanual promedio de 24,4%, superando el crecimiento manifestado en 2009 (13,1%) aunque todavía distante del 47,4% experimentado en 2008.

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 2010



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

La evolución referida dio cuenta de que en el año 2010 se pudo superar el retroceso sufrido en 2009. La mejora en la toma de crédito no solo se encontró concentrada en una mayor demanda por parte del público, sino que también fue inducida por un mayor esfuerzo de los bancos en la captación de nuevos clientes. Una posible explicación radica en la rapidez y sencillez de estos mecanismos de financiación (fundamentalmente el uso de tarjetas de crédito) por sobre el resto de las opciones, especialmente en un escenario inflacionario con vigencia de promociones puntuales de cuotas sin interés y descuentos especiales ofrecidos por algunas entidades bancarias. De todas maneras, no debe dejar de mencionarse que el *stock* de deuda se encuentra afectado por las variaciones de la tasa de interés, la refinanciación de los montos no

pagados y la inflación real, lo que explica también una parte del dinamismo experimentado. Frente al nuevo escenario de 2010, las entidades bancarias recortaron las tasas de interés de los créditos al consumo (salvo para el caso de las tarjetas de crédito), con una clara evolución a la baja, lo que incentivaría la reactivación de estas financiaciones, como una manera para ganarle a la suba de precios.

A su vez, en enero y febrero de 2011 se intensificó la dinámica y los primeros meses del año mostraron alzas interanuales de 38,7% y 40,9%, respectivamente.

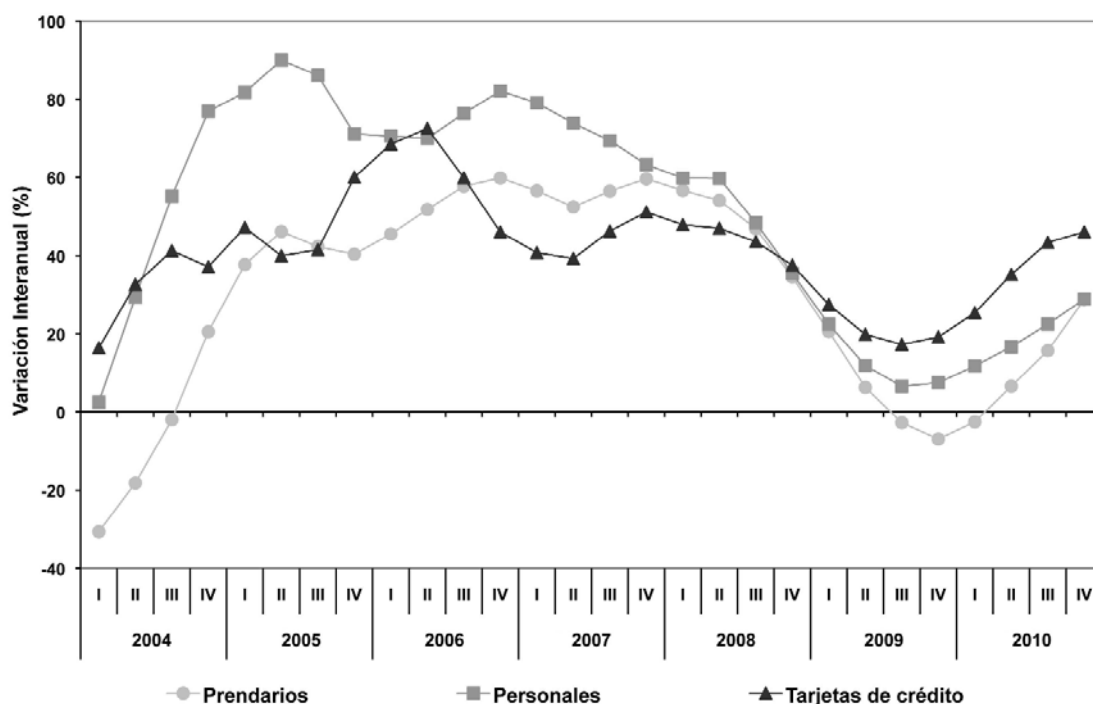
En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual del *stock* de préstamos personales otorgados por los

bancos al sector privado fue de 28,9% en el cuarto trimestre de 2010 (muy superior al ascenso interanual registrado en el mismo período de 2009, de 7,5%, aunque distante del acontecido en el de 2008, de 35,4%). En el año 2010, el crecimiento interanual fue de 20,1% (haciéndose más dinámico a medida que sucedieron los trimestres). Cabe recordar que la tasa de interés registró paulatinos descensos desde inicios de 2010. Así, el promedio de la tasa de interés¹² para el año 2010 se ubicó en 30,3% y marcó una variación interanual negativa (4 puntos porcentuales menos que en 2009 y 0,5 que en 2008) (Gráfico A-IV-15). Es decir que, en 2010, el dólar estable, la 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 (en la primera mitad del año el atractivo era el Mundial de Fútbol de Sudáfrica, y para el segundo semestre el incentivo fue la refacción del hogar, el turismo y las fiestas de fin de año) pudieron haber influenciado a algunos tomadores a decidirse por este tipo de financiamiento para sus gastos. Además, merece destacarse que por parte de los bancos se aumentaron los montos límites financiados (arrancan desde \$ 5.000 y llegan a \$ 150.000) y se elevaron los plazos (hasta 70 cuotas fijas), otros impulsos que pudieron haber afectado en el crecimiento de este tipo de crédito.

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 2010



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

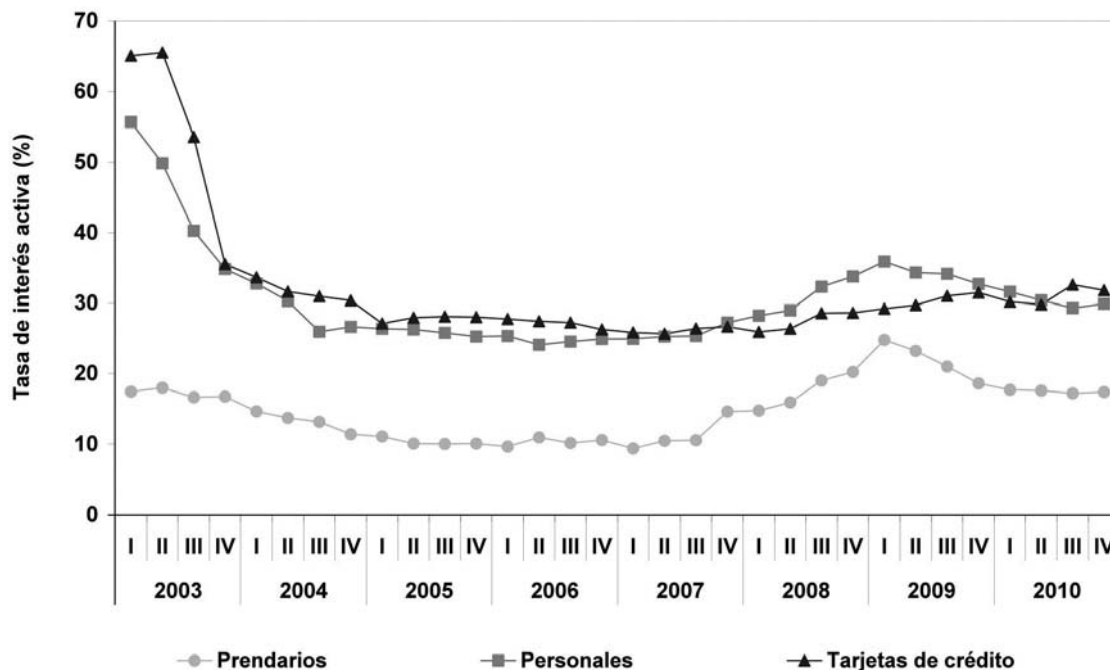
¹² Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

Por su parte, la financiación con tarjeta de crédito experimentó en el cuarto trimestre de 2010 un ascenso interanual de 46,1%, marcando una aceleración respecto a los trimestres previos. Se trata de la línea del crédito al consumo que registró el mayor dinamismo, con un *stock* promedio de \$ 24.965M, en el último trimestre del año. El crecimiento computado en el cuarto trimestre se encuentra por encima del de igual período de 2009 y 2008 (19,2% y 37,2%, correspondientemente). A su vez, en 2010, experimentó un ascenso interanual de 37,8%, superando los niveles de crecimiento de 2009 (20,8%), aunque todavía por debajo de la expansión interanual presentada en 2008 (43,6%). De la misma manera, enero y febrero de 2011 mantuvieron la buena *performance* y manifestaron alzas interanuales de 47,4% y 48,9%, respectivamente. Al mismo tiempo, continuaron los plazos de financiación sin interés (aunque con una cantidad más reducida de cuotas), y las promociones puntuales que fueron absorbidas en parte por los bancos emisores de las tarjetas y por algunas cadenas de comercio minorista, factores que se sumaron a la escasez de efectivo entre diciembre y enero, incentivando al uso del plástico. Por otro lado, parte de la suba de una porción del *stock* de préstamos sería a causa de las refinanciaciones, debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos; otra parte, podría deberse al aumento de los límites de compra de entre 40% y 100%. En este caso, se verificó un leve ascenso de la tasa de interés en casi todos los meses de 2010 (con las excepciones de abril, mayo y diciembre, cuando manifestaron leves bajas interanuales), así la tasa de interés promedio de 2010 se ubicó en 31% (0,8 puntos porcentuales más que en 2009).

En el caso de los préstamos prendarios, el crecimiento del *stock* en el cuarto trimestre de 2010, fue de 28,8% respecto a igual período de 2009. Los primeros meses de 2010, manifestaron retracciones con respecto al año previo y a partir de marzo el *stock* se recuperó notablemente respecto a iguales períodos de 2009. De esta manera, en el año 2010 el crecimiento de los préstamos ascendió 12% con respecto a 2009. De igual manera, el año 2011 comenzó con una excelente dinámica y enero y febrero marcaron incrementos interanuales de 38,8% y 45,4%, respectivamente. Por su parte, la tasa de interés para este tipo de préstamos cayó 4,7 puntos porcentuales en 2010 en relación con 2009, ubicándose en promedio en 17,5%. En cuanto a su evolución durante 2010, se mantuvo estable, con mínimas bajas sucesivas entre los trimestres, salvo en el cuarto, cuando manifestó una suba respecto al tercero (Gráfico A-IV-15). Por último, vale destacar que desde enero y hasta noviembre de 2009, el *stock* absoluto de deuda para esta línea de créditos había descendido intermensualmente (solo había manifestado una mínima suba en septiembre). Este fenómeno, de la mano de la recuperación de la venta de automóviles 0 Km, se revirtió a partir de diciembre de 2009 y la deuda neta continúa incrementándose en 2010, a tasas que paulatinamente se acrecentaron mes a mes.

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 2010



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 manifestado en 2010 una importante recuperación con respecto a 2009. Los compradores, han vuelto a endeudarse para consumir, debido fundamentalmente a la mayor confianza sobre la evolución de las variables macroeconómicas (empleo, tipo de cambio, entre otras), las mermas en las tasas de interés y la expectativas de inflación. Por el lado de los bancos, frente a un contexto financiero más tranquilo y la buena evolución de los depósitos que generan mayor liquidez, han comenzado a ampliar su oferta de crédito (con promociones de préstamos personales de mayor monto y plazos más largos), sin gastos de otorgamiento y con tasas fijas y en

pesos; a su vez, la baja en la tasa de morosidad de los últimos doce meses (-1,2%) estaría incentivando el otorgamiento de este tipo de créditos. Para el 2011, en el caso de las tarjetas de crédito, se espera que continúen los acuerdos de los bancos con las cadenas de *retail*, aunque se achicarían los plazos de financiamiento (ya no existirían los planes de 50 cuotas fijas), en materia de créditos prendarios se aceleraría su otorgamiento en línea con el *boom* de patentamientos de 0 km y, para los préstamos personales, aunque las tasas de interés sean las más altas entre los créditos al consumo, la consumidores seguirán utilizándolos como una forma para adelantar consumo en el tiempo y ganarle a la inflación.

En materia de novedades, antes de que termine marzo el directorio del Banco Central dictará la normativa que dispone que todos los bancos deberán hacer en el acto las transferencias electrónicas, tanto a través de *Internet* como por cajeros. A su vez, el Banco Central, en busca de reorientar el crédito bancario, pedirá a los bancos un detalle del destino de los préstamos para direccionarlos mediante premios y castigos. Obligarán a los bancos a aportar datos que permitan determinar el tipo de financiamiento que conceden a las empresas, detallando básicamente si les prestan para capital de trabajo o para concretar inversiones. Más adelante, probablemente desde abril, los bancos deberán aportar además datos desagregados sobre el destino y finalidad de los préstamos al consumo que hayan otorgado. Con esa base de datos, el BCRA avanzaría hacia un esquema más complejo de encajes diferenciales, de manera de "premiar" a los bancos que sigan los lineamientos crediticios que se consideren más ajustados a las necesidades de la economía local o "castigar" con mayores exigencias de reserva monetaria (y por consiguiente, mayor costo) a los que persistan en mantener apuestas muy sesgadas hacia políticas de crédito que no sean definidas como prioritarias.

Por último, el Senado aprobó, con 42 votos a favor, el proyecto de ley que modifica la ley de tarjetas de crédito y obliga a las empresas emisoras a informar a los usuarios el monto total adeudado en concepto de cuotas. El proyecto incorpora un inciso al artículo 23 de la ley 25.065 que regula diversos aspectos del sistema de tarjetas de crédito, de débito y de compras. El proyecto además introduce una segunda modificación al incorporar el artículo 54 bis, que establece la obligación de que las emisoras de tarjetas de crédito informen al Ministerio Público o a la autoridad competente las operaciones que involucren la comercialización de pornografía infantil.

SÍNTESIS

- El análisis de los datos reveló una consolidación de la recuperación del consumo en los supermercados y centros de compras porteños, durante 2010, luego de un año en el cual la ralentización de la demanda se había hecho sentir en el comercio minorista. En el caso particular de los centros de compras, las mejoras ya habían empezado a percibirse en el último trimestre del año anterior.
- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el cuarto trimestre de 2010, fue de 28,6%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 16,1%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, el que resulta cuestionable desde el año 2007. Así, en 2010 se acumularon alzas de 26,1% y 14%, respectivamente.
- De esta manera, se verificó una aceleración de las ventas en supermercados en el período estudiado (habían crecido 15,3% a valores corrientes en 2009 y 12,8% 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, hubo una retracción interanual de la participación del distrito; en efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 17,5% del total del país en 2010, lo cual implicó una caída interanual de 2,1% en su porción.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 25,9% durante el cuarto trimestre de 2010, con lo que se acumuló un alza de 35,1% en 2010. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron importantes subas interanuales, tanto en el

cuarto trimestre de 2010, como en el acumulado anual (16,5% y 26% respectivamente). Nuevamente, se advierte aquí sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación 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 26,8% en 2010.

- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2010, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, indican que éstas crecieron 51% en valores corrientes, y 38,2% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2009. A nivel nacional, las ventas a valores corrientes tuvieron, en el cuarto trimestre de 2010, una variación interanual positiva de 54,1% (similar al guarismo correspondiente a todo 2010) y de 41%, al medirse en volúmenes físicos. Desde el segundo trimestre de 2003, la facturación del total del país respecto a la de la Ciudad de Buenos Aires fue más dinámica, mismo en 2010. Esto explica la caída de la participación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% de la facturación en el año 2002, al 23,2% en el 2010.
- En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el cuarto trimestre de 2010 (31,7%), con 30.111 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato para el año 2010, las ventas subieron 28%, ubicándose en 123.518 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. La *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó alzas aún más elevadas que en la Ciudad (45,2% en el cuarto trimestre y 28,8% en el 2010). En el cuarto trimestre de 2010 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 20,4% del total nacional, por debajo del guarismo de igual período de 2009 (22,5%).
- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el cuarto trimestre de 2010, aumentaron apenas en 3%, con un registro de 48.469 unidades. A su vez, en el año 2010 se transfirieron 179.006 unidades, manifestando un incremento interanual de 3,9%. En este caso, y al igual de lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 17,9% en el cuarto trimestre y 16,3% en el año 2010), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 11,6% para el 2010 (fue de 13% en 2009).
- 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 2010 en 93,8%, con una leve modificación de 0,1% respecto del relevamiento previo, realizado en noviembre de 2010 y de 0,3% 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 34,3% en el cuarto trimestre de 2010. Aunque más lentamente, en el tercer trimestre del año, el *stock* también se incrementó (28%). Este mayor dinamismo (que aumentó progresivamente mes a mes) 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) por sobre el resto de las opciones, especialmente en un escenario inflacionario con vigencia de promociones puntuales de cuotas sin interés y descuentos especiales ofrecidos por algunas entidades bancarias. De todas maneras, no debe dejar de mencionarse que el *stock* de deuda se

encuentra afectado por las variaciones de la tasa de interés, la refinanciación de los montos no pagados y la inflación real, lo que explica también una parte del dinamismo experimentado. Frente al nuevo escenario de 2010, las entidades bancarias recortaron las tasas de interés de los

créditos al consumo (salvo para el caso de las tarjetas de crédito), con una clara evolución a la baja, lo que incentivaría la reactivación de estas financiaciones, como una manera para ganarle a la suba de precios.

A.V. TRANSPORTE

En esta sección se analiza la evolución tanto del transporte público y privado, como del precio de los estacionamientos de la Ciudad de Buenos Aires, a partir de diversas fuentes.

En primer lugar, se presenta información sobre el transporte público que circuló en el distrito en el cuarto trimestre de 2010 y, posteriormente, los valores acumulados en el total de dicho año, el cual se encuentra integrado tanto por modos que trasladan pasajeros dentro del área metropolitana como sólo dentro de los límites jurídicos de la Ciudad. Dentro del primer grupo, se encuentran los colectivos y el sistema de ferrocarriles metropolitanos, mientras que el segundo está constituido por los subterráneos (integrado por las seis líneas y el premetro). Estos datos son provistos por el INDEC y, en todos los casos, corresponden a la cantidad de boletos vendidos y no a los pasajeros transportados. En lo que respecta al ferrocarril y al autotransporte público que tiene una cabecera fuera del distrito, es imposible conocer el número de pasajeros efectivamente ingresados a la Ciudad (puede ser que en algunos casos la integridad del viaje se haya realizado fuera de los límites porteños), por cuanto los valores aquí presentados exceden los correspondientes a la Capital.

En segundo lugar, se incluye la cantidad de vehículos que pasaron por las cabinas de peajes de las autopistas metropolitanas en los mismos períodos. Para dicho análisis se estudiará, por un

lado, lo que corresponde a la circulación en los accesos a la Ciudad y, por otro, lo que refiere a las autopistas internas del distrito. Los datos provienen del INDEC y de AUSA, respectivamente. También aquí es necesario mencionar que las cantidades analizadas no coinciden con los coches efectivamente ingresados a la Ciudad, pues, por un lado, no todos los que circulan por los accesos entran a la Capital, y por otro, hay los que acceden por calles o colectoras, sin entrar así en los registros de los peajes. Asimismo, debe tenerse en cuenta que existen vehículos que ingresan a la Ciudad pagando peaje en los accesos y también en las autopistas internas.

Por último, se indican los precios de estacionamientos ubicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en marzo de 2011, en base a un relevamiento propio del CEDEM, por su importancia dentro del conjunto de gastos que implica el uso de un automóvil privado en la Ciudad.

TRANSPORTE PÚBLICO

Durante el cuarto trimestre del año, el transporte público incrementó la venta de pasajes 2% con respecto al mismo período del año anterior. Dicha evolución fue el resultado de los crecimientos experimentados en los subtes (8,7%) y en los colectivos (3,4%), pese a la merma evidenciada en los ferrocarriles metropolitanos (-7,3%).

En 2010, se acumulo una venta de poco más de 2.367 millones de boletos¹ en los distintos modos de transporte público, lo que se traduce en un aumento de 1,6% respecto al nivel registrado para 2009. Así, el sector verifica un año con evolución positiva, después de las caídas registradas en 2008 y 2009. El crecimiento durante 2010 responde al incremento de los pasajes vendidos en todos los modos de transporte público, excepto en los ferrocarriles.

En una rápida revisión de lo sucedido, se observa que en el primer trimestre de 2010, el sector mostró su única caída (-6,2%), que fue contrarrestada por las evoluciones del resto del año, especialmente la registrada en el tercer trimestre (7,3%), la cual estuvo íntimamente relacionada con la baja *performance* experimentada durante los meses de invierno de 2009, por el brote de gripe N1H1.

En 2010, los colectivos transportaron casi 1.646 millones de pasajeros, lo que constituye el 70% de los usuarios del transporte público del año.

Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 442,9 millones y 298,4 millones de boletos respectivamente (17% y 13% del total).

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).

CUADRO A-V-I

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

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
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

(continúa)

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 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
2009	293.174	333.889	1.210.643	57.754	1.602.287	434.568	2.330.029
Trimestre I	68.858	83.676	307.660	14.265	405.602	106.485	580.945
Trimestre II	76.735	83.866	302.556	14.719	401.141	107.960	585.836
Trimestre III	74.499	80.568	290.743	14.037	385.348	106.865	566.712
Trimestre IV	73.082	85.779	309.684	14.733	410.196	113.258	596.536
2010	298.600	342.914	1.241.601	61.287	1.645.802	422.880	2.367.282
Trimestre I	62.902	78.687	289.423	13.591	381.701	100.606	545.209
Trimestre II	74.732	88.525	318.928	16.046	423.499	106.916	605.147
Trimestre III	81.272	86.950	313.714	15.917	416.581	110.360	608.213
Trimestre III	79.694	88.752	319.536	15.733	424.021	104.998	608.713
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
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
2009	1,4	-5,5	-3,1	6,4	-3,3	-3,0	-1,0
Trimestre I	18,9	6,1	4,8	18,8	5,5	3,1	6,5
Trimestre II	2,7	-10,5	-5,6	6,5	-6,3	-4,2	-4,8
Trimestre III	-7,0	-11,4	-7,1	-1,9	-7,9	-8,2	-7,8
Trimestre IV	-4,3	-4,5	-4,0	4,0	-3,8	-2,0	-3,6
2010	1,9	2,7	2,6	6,1	2,7	-2,7	1,6
Trimestre I	-8,6	-6,0	-5,9	-4,7	-5,9	-5,5	-6,2
Trimestre II	-2,6	5,6	5,4	9,0	5,6	-1,0	3,3
Trimestre III	9,1	7,9	7,9	13,4	8,1	3,3	7,3
Trimestre IV	9,0	3,5	3,2	6,8	3,4	-7,3	2,0
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
2010	13	15	52	3	70	17	100

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.

Al interior del transporte automotor, durante el último cuarto del año, y por tercer trimestre consecutivo, todos los subgrupos del modo evidenciaron variaciones interanuales positivas. En dicho marco, los mayores incrementos se dieron en los colectivos de media distancia-grupo 2- (6,8%), seguidos por aquellos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (3,5%). Por su parte, los 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) registraron el menor crecimiento (3,2%).

En tanto, los valores acumulados en 2010, reflejan evoluciones positivas en todos los grupos de colectivos durante la mayor parte del año. El ascenso más importante se observó en el grupo de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires (grupo 2), los cuales incrementaron 6,1% la cantidad de boletos vendidos, seguido por los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.), los cuales vendieron 2,7% más boletos. Entanto, los colectivos interdistritales (grupo 1) arrojaron una variación interanual positiva de 2,6%.

Por su parte, el sistema de subterráneos porteño exhibió en el cuarto trimestre del año un incremento de 8,7%. Hacia el interior del modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, siendo la línea H la de mayor incremento (14,3%), seguida por la A (11,6%), la C (10,6%), la D (9,8%), la E (8,5%) y el premetro (8,5%). En tanto, la línea B mostró la menor variación (4,7%).

Asimismo, y para los valores acumulados durante todo 2010, el sistema de subterráneo porteño exhibió una suba interanual en la cantidad de boletos vendidos de 1,8%, guarismo que marca el octavo año de crecimiento consecutivo del modo. Hacia el interior del mismo, todas las líneas de la red tuvieron comportamientos positivos, excepto el premetro y la línea E, las cuales registraron decrementos de 14,2% y 1%, respectivamente. De las restantes, es la H la que muestra el mejor desempeño (5,4%), seguida por la C (4,2%) y la A (3,6%). Por su parte, la línea D experimentó un aumento por debajo del correspondiente al conjunto (1,4%), y la B se mostró estable (0,3%) (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 2002/2010

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
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

(continúa)

CUADRO A-V-2 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

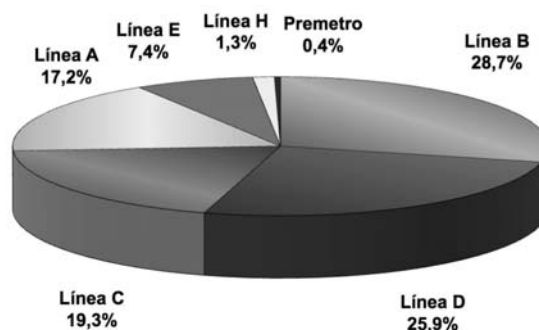
PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							PASAJES (EN MILES)	
2009	8,0	2,1	-1,6	-0,3	-1,2	19,4	-34,3	1,4	293.174
Trimestre I	29,4	25,0	8,3	15,6	17,6	56,1	-33,2	18,9	68.858
Trimestre II	12,0	3,4	0,6	-1,5	1,3	23,5	-35,3	2,7	76.735
Trimestre III	-1,8	-7,9	-8,1	-8,2	-8,1	8,4	-35,7	-7,0	74.499
Trimestre IV	-1,2	-4,9	-5,1	-2,9	-10,9	4,4	-33,2	-4,3	73.082
2010	3,6	0,3	4,2	1,4	-1,0	5,4	-14,2	1,8	298.359
Trimestre I	-5,5	-9,3	-6,5	-10,1	-13,1	-3,3	-31,4	-8,6	62.902
Trimestre II	-0,8	-3,4	1,2	-4,7	-5,2	-1,4	-17,5	-2,6	74.732
Trimestre III	8,8	8,5	10,9	9,9	5,7	11,1	-12,7	9,1	81.272
Trimestre IV	11,6	4,7	10,6	9,8	8,5	14,3	8,5	8,7	79.453
PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)									
Trimestre IV 2010	17,2	28,2	19,3	26,4	7,2	1,4	0,4	100,0	

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

En valores absolutos, el crecimiento evidenciado en 2010 significó 5,2 millones más de boletos vendidos en toda la red; en este contexto resalta el aumento registrado en la línea C, la cual comercializó 2,3 millones más de pases que en el año anterior. Asimismo, la línea B tuvo un incremento de 1,8 millones de pasajes, la D de 1,1 millones, la B de 219.000 y la H de 199.000; por el contrario, la línea E y el premetro vendieron 220.000 y 178.000 boletos menos, respectivamente (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-1

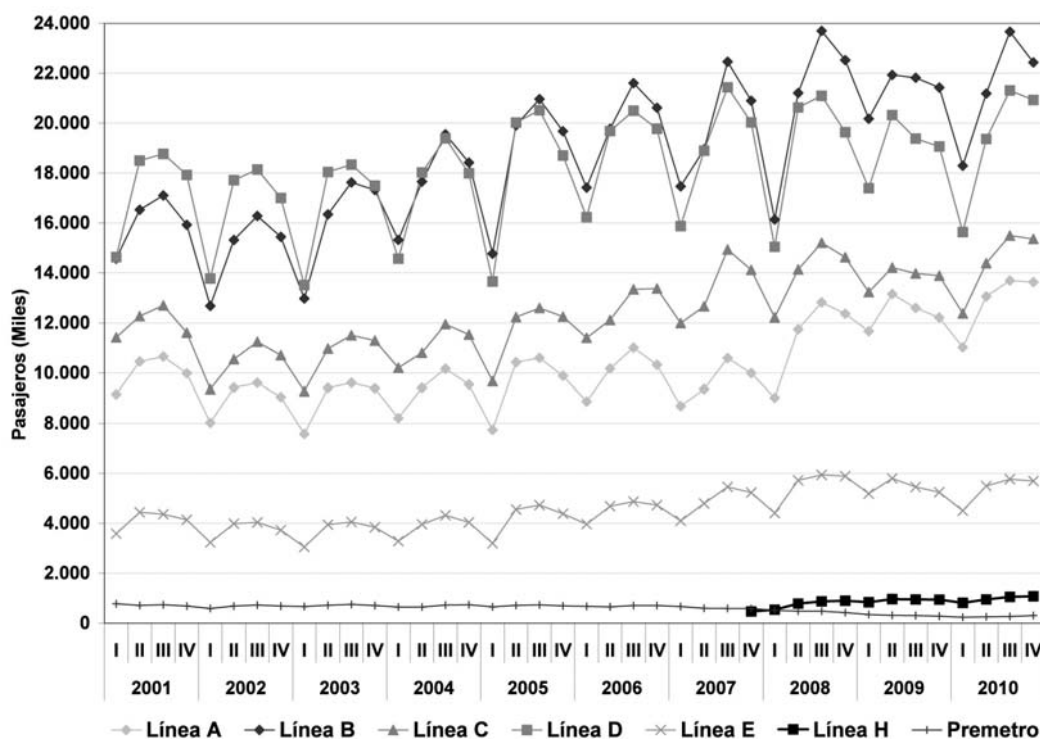
TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



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

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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

Finalmente, los ferrocarriles en su conjunto exhibieron durante el cuarto trimestre del año un decremento de 7,3% con respecto al mismo período de 2010. Hacia el interior del modo, los diferentes ramales registraron diversos comportamientos, siendo mayoritarias las mermas; entre ellas las más importantes fueron las registradas en las líneas Mitre, Sarmiento y Roca (11,5%, 10,5% y 9,7%), seguidas de lejos por la del Belgrano Norte (2,7%) y la del Urquiza (1,2%). En tanto, las líneas Belgrano Sur y San Martín mostraron incrementos de 7,3% y 1,5%, respectivamente que no alcanzaron para revertir el signo de la variación del conjunto.

Para el acumulado total del año, los trenes mostraron un decremento de 2,7%. Hacia el interior del modo, los comportamientos fueron dispares. Los ramales Sarmiento, Mitre y Belgrano Norte registraron caídas interanuales de 7,7%, 7,3% y 2% respectivamente; en tanto que el Belgrano Sur, el San Martín y el ramal Urquiza exhibieron incrementos de 7,6%, 3% y 1,5%, respectivamente. Por su parte, el ramal Roca se ha mantenido prácticamente estable (-0,3%) (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 2002/2010

PERÍODO	EX-ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL FERROCARRILES	
								PASAJES (EN MILES)	
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2002	-24,0	-12,1	-11,9	-14,0	-24,9	-3,1	-35,6	-17,6	355.887
2003	2,8	10,2	4,7	18,7	-12,0	22,0	12,3	6,5	377.819
2004	0,3	8,2	1,8	11,1	3,9	6,2	11,4	5,2	397.403
2005	7,4	3,9	2,1	4,9	12,5	-2,1	2,9	4,1	413.753
2006	0,4	4,8	5,7	8,8	18,0	-0,8	0,6	4,5	432.275
2007	-12,6	1,7	0,4	4,7	14,4	-5,4	-11,3	-1,6	425.356
2008	22,3	1,6	-3,5	-1,2	5,1	-6,7	7,8	5,3	448.024
Trimestre I	4,8	4,0	-4,6	0,1	12,6	-8,9	-13,6	1,9	103.236
Trimestre II	25,5	5,3	-2,5	3,3	9,1	-5,0	13,4	8,5	112.741
Trimestre III	36,2	-0,5	-0,3	-3,6	4,4	-6,3	21,8	8,0	116.441
Trimestre IV	24,5	-1,8	-6,3	-4,2	-3,8	-6,9	12,7	3,0	115.606
2009	5,3	-7,4	-10,8	-3,7	-1,7	-5,5	4,2	-3,0	434.568
Trimestre I	-1,9	0,2	-1,7	1,1	0,9	-1,9	11,4	3,1	106.485
Trimestre II	-8,2	-8,5	-13,5	-3,7	-4,7	-8,2	2,1	-4,2	107.960
Trimestre III	-8,9	-12,8	-20,2	-8,4	-5,7	-8,9	-0,5	-8,2	106.865
Trimestre IV	-2,6	-7,8	-7,0	-3,2	3,1	-2,6	5,0	-2,0	113.258
2010	-0,3	-7,7	-7,3	-2,0	3,0	1,5	7,6	-2,7	422.880
Trimestre I	-1,5	-9,5	-12,4	-6,3	-0,6	-4,4	9,3	-5,5	100.606
Trimestre II	4,8	-11,7	-2,7	-1,7	5,6	4,2	9,8	-1,0	106.916
Trimestre III	5,7	1,2	-1,6	2,7	5,7	7,3	4,5	3,3	110.360
Trimestre IV	-9,7	-10,5	-11,5	-2,7	1,5	-1,2	7,3	-7,3	104.998
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)									
2010	31,2	23,9	14,3	10,2	11,9	5,5	3,0	100,0	

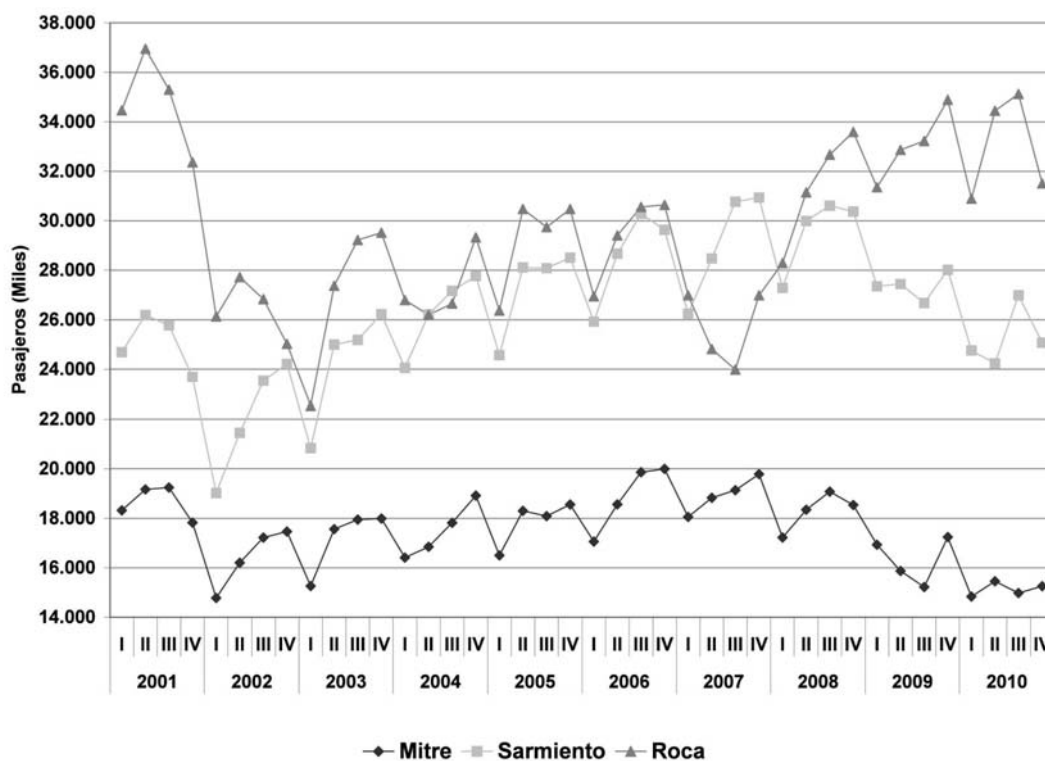
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Cabe destacar la dinámica de los tres ramales que reúnen la mayor cantidad de usuarios: el Roca, el Sarmiento y el Mitre. El primero, después de una importante caída en valores absolutos durante el primer trimestre de 2010, ha exhibido un crecimiento que se ha visto abruptamente interrumpido en el último cuarto del año; dicho ramal se convierte en clave dentro del modo debido a que ha vendido 1 de cada 3 pasajes comercializados en los ferrocarriles metropolitanos en lo que va del año. En tanto, el Sarmiento ha registrado valores positivos sólo en el tercer trimestre de 2010, lo que ha sucedido con

posterioridad a haber alcanzado durante el segundo trimestre los valores absolutos más bajos desde 2005. Por su parte el ramal Mitre, mostró durante todo 2010 descensos interanuales, los cuales a principio de año eran superiores al 10%, para repetirse al final del año, tras la relativa mejor *performance* de los meses de otoño e invierno. Cabe destacar que los dos últimos ramales mencionados han sido responsables de 23,9% y 14,3% de los pasajes vendidos en los ferrocarriles metropolitanos durante 2010 (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



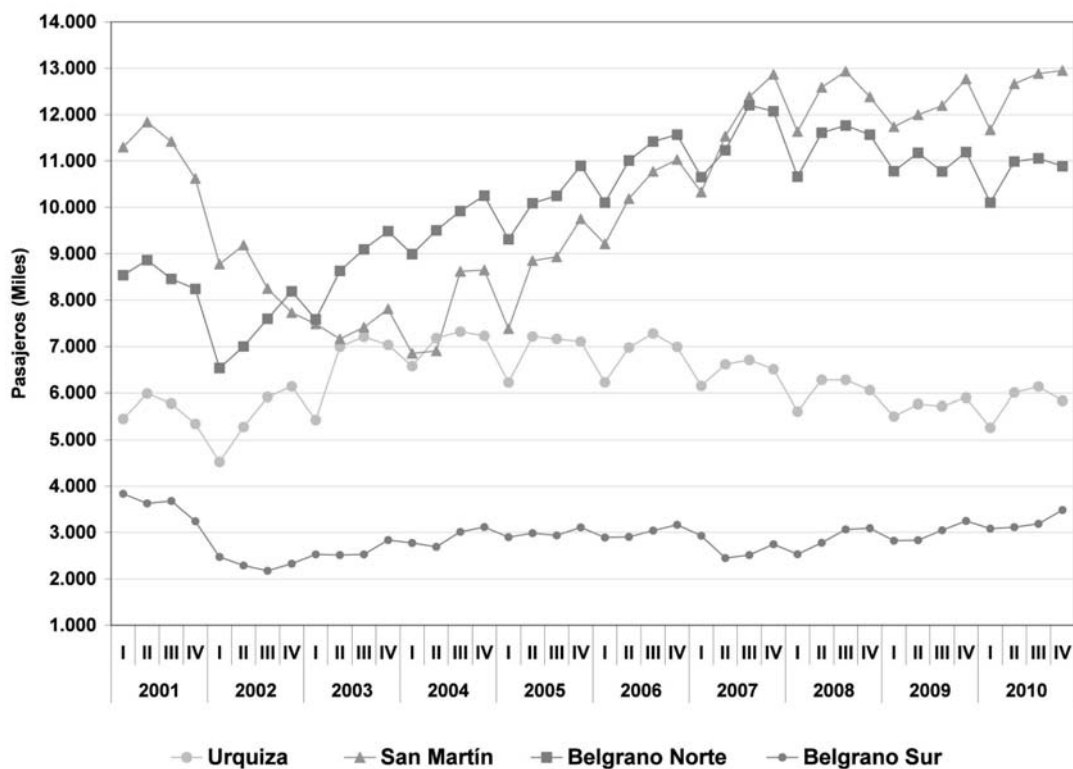
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En tanto, de las cuatro líneas restantes, solo el ramal Belgrano Sur alcanzó incrementos a lo largo de todo 2010. Por su parte, el ramal San Martín evidenció retrocesos interanuales durante el primer trimestre del año, para crecer durante los tres posteriores, en tanto, el ramal Urquiza tuvo un comportamiento similar, con la excepción de que en el último cuatrimestre exhibió una caída. En tanto, el Belgrano Norte solo registró un

trimestre (el tercero) con un balance positivo. Estos cuatro ramales suman el 30% de la venta de boletos del modo en lo que va de 2010, con el siguiente ordenamiento según el peso que tienen dentro del total de pasajes en ferrocarriles, siempre detrás del Roca, el Sarmiento y el Mitre: San Martín (11,9%), Belgrano Norte (10,2%), Urquiza (5,5%) y, por último, Belgrano Sur (3%) (Cuadro 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 (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010



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

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

En el presente apartado se presentan los valores registrados en el cuarto trimestre de 2010 y en el total acumulado del mismo año, en lo que se refiere a la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas porteñas.

En el cuarto trimestre de 2010, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una caída de 2,1%, el cual fue traccionado esencialmente por la importante retracción evidenciada en las autopistas internas de la Ciudad (-7,6%). En tanto, la cantidad de vehículos pasantes por cabinas de peaje de los

accesos a la Ciudad, fue similar a la del mismo período de 2009, lo que es resultado de la estabilidad en la cantidad de automóviles pasantes por peajes (-0,3%), pese al leve incremento de colectivos y camiones livianos (1%).

En 2010, la circulación en las autopistas creció 2,8%. Durante dicho año, el 75% del total de vehículos que utilizaron autopistas metropolitanas pasaron por las cabinas de peaje de los accesos a la Ciudad, en tanto, que el 25% restante lo hizo en las que corresponden a las autopistas porteñas.

En el acumulado del año, la circulación en los accesos a la Ciudad se incrementó 3,7%, resultado del aumento interanual del tráfico de colectivos y camiones livianos (8,4%) y de

automóviles (3,2%). En tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se expandió solo 0,4% con respecto a 2009 (Cuadro A-V-4).

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD²	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
2008	311.838	27.735	339.572	114.370	453.943
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	121.251
2010	312.575	30.121	342.697	113.988	456.684
Trimestre I	73.879	7.249	81.128	26.792	107.920
Trimestre II	76.904	7.439	84.342	28.195	112.537
Trimestre III	80.360	7.836	88.196	29.355	117.550
Trimestre IV	81.433	7.598	89.031	29.647	118.678
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
2008	7,7	7,2	7,7	4,0	7,1
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

(continúa)

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2010

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
2010	3,2	8,4	3,7	0,4	2,8
Trimestre I	4,0	10,5	4,5	5,6	4,8
Trimestre II	4,2	10,9	4,7	2,6	4,2
Trimestre III	5,3	11,9	5,9	2,6	5,1
Trimestre IV	-0,3	1,0	-0,1	-7,6	-2,1
PARTICIPACIÓN (%)					
2010	68,4	6,6	75,0	25,0	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.

Al observar la dinámica del segmento desde 2009, es posible apreciar que el cuarto trimestre de 2010 habría puesto fin a los crecimientos del tránsito de autos que se daban desde fines del año anterior. Asimismo, se ha producido un desaceleración en el aumento de la cantidad de colectivos y camiones livianos en los accesos a la Ciudad, que ocurría desde octubre de 2009.

ESTACIONAMIENTOS

Los costos de los estacionamientos constituyen un tema de importancia en las decisiones de quienes circulan con su automóvil particular en la Ciudad, tanto de los que ingresan desde el Conurbano o el resto del país, como de 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 marzo de 2011, las tarifas de 53 estacionamientos que se encuentran dentro de los 39 ejes² que releva mensualmente para el cálculo de la tasa de ocupación de locales comerciales. 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 al interior del grupo es válida.

Tomando como marco de análisis las zonas inmobiliarias^{3,4}, se observa que el mayor costo del uso de las cocheras se da en el *Eje Norte Tradicional*, en donde la hora cuesta \$ 13, valor muy por encima del promedio para la Ciudad (\$ 9), como ocurre con las unidades residenciales. Es interesante observar que el costo de este servicio ha aumentado interanualmente un 24% para el promedio de la Ciudad, y casi 50% para el del *Eje Norte Tradicional*, lo que significó un incremento de \$ 1,5 y \$ 4 por hora, respectivamente. Con un valor por hora cercano al promedio porteño, pero todavía por encima de éste, se ubican la *Zona Central de Negocios*, cuyo precio han crecido 18% entre marzo de 2010 y el mismo mes de 2011. Por su parte, el *Borde del Eje*

² En Diciembre de 2010 la cantidad de ejes comerciales relevados creció de 37 a 39.

³ Al respecto, véase el Anexo Metodológico de la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

⁴ Quedan excluidas del análisis el *Entorno Devoto* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*.

Norte y el *Eje Sur* igualan el precio medio de la Ciudad, mientras que el resto de las zonas tienen valores menores al promedio porteño.

En tanto, el precio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de \$ 41, marcando una corta diferencia con los \$ 44 que sale una de 24 horas. El valor medio porteño de un aparcamiento de 12 horas es superado en el *Eje Norte Tradicional* y en la *Zona Histórica*, mientras que una estadía de día completo alcanza precios mayores a la media en el *Eje Norte Tradicional*, en el *Entorno Agronomía*, en el *Borde del Eje Norte* y en la *Zona Central de Negocios*.

Interanualmente, el precio promedio de un estacionamiento de 12 horas en la Ciudad ha aumentado 27% (equivalente a \$ 8,8). En tanto, la evolución de los precios en estacionamientos

por 24 horas tuvieron subas de 20%, lo que equivale a \$ 7,3. Entre las zonas, los incrementos más importantes fueron en el *Eje Norte Tradicional* (39%, equivalente a \$ 18,25) y en el *Eje Sur* (36%, equivalente a \$ 10,7); la menor variación se registró en la *Zona Histórica* (4%, igual a \$ 1).

Finalmente, el alquiler de una cochera mensual para la Ciudad es de \$ 445, valor superado en el *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte*, el *Entorno Agronomía* y la *Zona Central de Negocios*. En el resto de las zonas éste tiene un mínimo de \$ 304 (*Zona Histórica*). El mismo relevamiento, muestra que los precios del alquiler de cocheras mensuales se incrementó 14% respecto a marzo de 2010, pasando de \$ 390 a \$ 445, es decir un aumento de \$ 55.

CUADRO A-V-5

ESTACIONAMIENTOS. PRECIOS PROMEDIO (EN PESOS) POR HORA, ESTADÍA (12 Y 24 HORAS) Y MENSUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ESTABLECIMIENTOS EN EJES COMERCIALES, POR ZONA INMOBILIARIA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2011

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
Eje Norte Tradicional	13	50	65	608
Zona Central de Negocios	10	35	48	450
Borde del Eje Norte	9	40	48	500
Eje Sur	9	.	40	410
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	8	39	41	430
Zona Histórica	7	45	28	304
Eje Oeste	7	28	43	417
Entorno Agronomía	5	30	60	450
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	9	41	44	445
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	24	27	20	14

. Dato no disponible.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración sobre la base de relevamiento propio

SÍNTESIS

- Durante el cuarto trimestre de 2010, se vendieron 608,5 millones de boletos en el transporte público de pasajeros, es decir 2% más que en el mismo período del año anterior, siguiendo con la tendencia evidenciada en el segundo y tercer trimestre del año que puso fin a las cuatro retracciones trimestrales previas. Durante dicho período, el sistema de subterráneos y el transporte automotor mostraron aumentos de 8,7% y 3,4%, respectivamente; en tanto que los ferrocarriles metropolitanos exhibieron una merma de 7,3%. En lo que respecta al acumulado total de 2010, el transporte público tuvo un crecimiento de 1,6%, el que fue impulsado por la cantidad de boletos vendidos en el autotransporte público de pasajeros (2,7%) y en el sistema de subterráneos (1,8%), que conjuntamente más que compensaron la reducción de pasajes comercializados por los ferrocarriles (-2,7%).
- Para el cuarto trimestre y dentro del transporte automotor, todos los grupos registraron crecimientos interanuales. El mayor incremento fue el de las líneas del grupo 2 (6,8%), seguido por los de las que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (D.F.) y el grupo 1 (3,5% y 3,2%, respectivamente). En lo que respecta al acumulado de todo el año, los colectivos del grupo 2, también tuvieron el mayor crecimiento (6,1%), seguidos por las líneas que circulan dentro de la Ciudad (2,7%) y por las del grupo 1 (2,6%).
- En el cuarto trimestre del año y en lo que respecta al sistema de subterráneos porteño, todas las líneas presentaron variaciones positivas, siendo la más importante la de la línea H (14,3%), seguida por las líneas A (11,6%) y C (10,6%). En tanto, la D exhibió un aumento de 9,8%, y la E y el premetro de 8,5% cada uno; por su parte, la línea B tuvo el menor crecimiento del período (4,7%). En lo referente al acumulado de 2010, el incremento del modo (1,8%) fue impulsado por las variaciones interanuales positivas de las líneas H (5,4%), C (4,2%), A (3,6%) y D (1,4%); por su parte, el premetro y la línea E registraron caídas interanuales de 14,2% y 1%, respectivamente, y la línea B se mantuvo prácticamente estable (0,3%).
- Durante el cuarto trimestre del año, la mayoría de los ramales del ferrocarril exhibieron comportamientos retractivos, siendo entre ellos el Mitre el más destacado (11,5%), seguido del Sarmiento (10,5%) y el Roca (9,7%). Por su parte, el Belgrano Norte y el Urquiza exhibieron caídas más moderadas, de 2,7% y 1,2%, respectivamente, en tanto, que los ramales Belgrano Sur y San Martín fueron los únicos que mostraron un evolución positiva (7,3% y 1,5%, respectivamente). En lo que refiere al acumulado de 2010, el modo suma un retroceso de 2,7%, traccionado por las caídas del Sarmiento (7,7%), el Mitre (7,3%) y el Belgrano Norte (2%); por el contrario, el Belgrano Sur tuvo una expansión de 7,6%, mientras que el San Martín y el Urquiza, de 3% y 1,5%, respectivamente, en tanto que el Roca se mantuvo en este período prácticamente estable (-0,3%).
- Para el cuarto trimestre del año la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas registró una retracción de 2,1%. En el primer caso, la estabilidad de la cantidad de automóviles particulares (-0,3%) y el muy leve incremento del número de colectivos y camiones livianos (1%), resultó en un comportamiento similar al del mismo período de 2010 (-0,1%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, el decremento fue de 7,6%. En 2010, el tránsito en autopistas metropolitanas creció un 2,8%; por su parte, los accesos acumularon un crecimiento de 3,7%, resultado del aumento del tránsito de colectivos y camiones livianos (8,4%) y de automóviles particulares (3,2%). En el mismo período, en las autopistas internas de la Ciudad, el valor acumulado fue de sólo 0,4%.

- El relevamiento de tarifas de estacionamientos, muestra que para marzo de 2011, el valor promedio en la Ciudad para un aparcamiento de 1 hora era de \$ 9, el de una estadía de 12 horas, de \$ 41, el de una de 24 horas, de \$ 44 y el de una cochera mensual de \$ 445; dichos valores medios son siempre superados por los del *Eje Norte Tradicional* y muestran aumentos respecto a los correspondientes al mismo período del año anterior.

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 2010 y marzo de 2011. 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 2010 y se compara el acumulado con lo acontecido en 2009.

Por último, se considera la dinámica del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires para el mismo período (cuarto trimestre de 2010) y acumulado, conforme la información suministrada por ENARGAS.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Entre los meses de diciembre de 2010 y marzo de 2011 y, en materia de energía eléctrica, se destaca el aumento de la cota máxima de *la Represa Hidroeléctrica Binacional Yacyreta*; asimismo se inauguraron seis centrales eléctricas en el país, además de la puesta en funcionamiento de las obras incluidas en la segunda etapa de la *Estación Transformadora Ruta 2*, ubicada en Mar del Plata. En lo vinculado a futuros proyectos, llegó al país una turbina a vapor para completar el ciclo combinado de la *Central Termoeléctrica del Bicentenario*, localizada en Córdoba. En tanto, fue anunciada la expansión de la red de alta tensión

nacional, la reparación y extensión de la central rosarina de *Sorrento* y de la capacidad de producción de la *Central Térmica Brigadier López*, en la provincia de Santa Fe. También en materia de inversión, *Edesur* presentó su plan de obras 2011, el cual tendrá como principal objetivo abastecer una demanda en aumento y mejorar el servicio. En relación con esta última empresa, el Ejecutivo nacional confirmó que deberá pagar, tanto al Estado como a sus clientes, una multa cercana a los \$ 89M, debido a los cortes del suministro producidos a fin de 2010.

En materia de gas, se anunció el hallazgo de un yacimiento en Neuquén y el ingreso de la empresa *Exxon Mobile* a la explotación gasífera nacional. Por su parte el Ejecutivo nacional informó la aplicación de fondos para gasoductos, la licitación de los primeros tramos del gasoducto del NEA, la integración energética con Qatar, la previsión de duplicar (en 2011) las importaciones de gas licuado con respecto a 2010, la prorroga de la intervención sobre ENARGAS y los créditos para usuarios del servicio.

En lo referido a petróleo, se anunció el descubrimiento de dos nuevos yacimientos: uno en la provincia de La Pampa y otro en Neuquén. En el mismo marco, la Secretaría de Energía aprobó los proyectos de exploración y explotación de las formaciones Mulichinco y Tordillo, a la vez que *YPF* indicó que en febrero comenzaría la exploración de la cuenca de Malvinas.

En materia de biocombustibles, el Ejecutivo nacional ha repartido entre once empresas azucareras el cupo de abastecimiento de bioetanol para 2011. En lo que respecta a biodiesel, se anunciaron dos proyectos de construcción de plantas vinculadas con este tipo de combustible: uno por parte de la empresa *BASF* y el otro de la firma *Entre Ríos Crushing*.

Por último, y en materia de tarifas, se dio durante el período mencionado un importante conflicto entre el Gobierno Nacional y la empresa holandesa *Shell*, por los aumentos de precios de los combustibles a nivel nacional. Por otra parte, se anunció que la garrafa social seguirá costando \$ 16 en 2011.

Durante el mes de enero de 2011, en el marco del Programa de Energía Distribuida llevado adelante por la estatal ENARSA, se pusieron en funcionamiento seis centrales térmicas en el país que aportarán un total de 92,7 Mw al Sistema Energético Nacional, cuatro de las cuales están ubicadas en la provincia de Buenos Aires. *Colón* y *Salto* tendrán una producción total de 12,7 Mw y de 10 Mw, respectivamente, en tanto, *General Villegas* y *Las Armas* contribuirán cada una con 22,5 Mw.

En el mismo marco de expansión de la capacidad de producción, la *Empresa Distribuidora de Energía Atlántica (EDEA)* inauguró en Mar del Plata la segunda etapa de la *Estación Transformadora Ruta 2*, la cual supuso una inversión de \$ 35M. Las obras incluyeron la instalación y puesta en servicio de un transformador de 44 Mw, dentro de un plan de inversiones por más de \$ 300M. Los trabajos realizados en el sistema de alta tensión se complementan con el tendido de 5,6 Km de cable subterráneo de 132 Kw, que vinculará esta estación con las que se encuentran ubicadas en Jara y Colón.

Asimismo, se prosigue con los proyectos que buscan aumentar la producción de energía eléctrica. En dicho contexto, en diciembre, arribó

al puerto de Zárate la tercera turbina para la *Central Termoeléctrica Bicentenario*, la cual se encuentra instalada en la localidad cordobesa de Pilar. La nueva turbina de vapor se sumará a las dos de gas ya en funcionamiento, lo que producirá un incremento de la generación de 320 Mw a 480 Mw. Al completarse la instalación de las tres unidades (lo que se proyecta para fines de 2011), se trabajará en un esquema de ciclo combinado que permite aprovechar los gases de escape de las turbinas que sobrepasan los 550° C y redirigirlos a una caldera que transforma el agua en vapor de alta presión, el cual se utiliza luego como fuerza motriz para impulsar otra turbina. De este modo, se eleva la eficiencia en la transformación del combustible (gasoil o gas) a energía eléctrica. Conviene recordar que la construcción de la *Central Bicentenario* –encargada por la Empresa Provincial de Electricidad de Córdoba (EPEC)– es llevada adelante por el consorcio *Conarsa* (Electroingeniería) y la firma *Sener*.

En tanto, el Gobierno anunció, a finales de 2010, un plan para la expansión de la red de alta tensión, al incorporarse al sistema 2.000 Mw, lo que se producirá a través de la incorporación de dos tramos de líneas de transporte de alta tensión en Formosa, Salta y Santiago del Estero, de la activación de una central térmica en Neuquén, y de presentar ofertas y llamados a licitación para la construcción de represas y centrales térmicas en Mendoza, Santa Fe y Buenos Aires.

Por otra parte, comenzó la reparación y actualización de la maquinaria de la *Central Eléctrica Sorrento*, ubicada en la ciudad de Rosario, la cual tiene una capacidad de generación de 130 Mw. Dicho proyecto está siendo llevado adelante por el *Grupo Albanessi*, el cual alquiló las instalaciones de la antigua *Planta de Sorrento* con un contrato a largo plazo, que le permitirá expandirse en el futuro.

También en la provincia de Santa Fe, se prevé que la *Central Térmica Brigadier López*, la cual se encuentra en el *Parque Industrial de Sauce Viejo*,

incorpore, a fines de 2011, 280 Mw al sistema nacional. Éstos serán producto de la primer fase del proyecto que culminará con la puesta en marcha de un ciclo combinado, que pretende tener una generación total de 410 Mw.

A principios de año, la empresa *Edesur* anunció su plan de obras para 2011, el cual significará un incremento de la inversión del 30% con respecto a 2010. En dicho marco, se destinarán \$ 550M para abastecer la suba de la demanda y mejorar el servicio. Entre las obras, se destaca la puesta en servicio de las ampliaciones de potencia de las subestaciones *Don Bosco* (de 80 Mw a 160 Mw) y *Quilmes* (80 Mw a 120 Mw), lo cual beneficiará a 380.000 usuarios de los partidos bonaerenses de Avellaneda, Quilmes, Florencio Varela y Berazategui. Asimismo, se espera la puesta en servicio de la estación *Rigolleau*, con un potencial de 80 Mw. También se harán trabajos de ampliación de potencia en las subestaciones *Pérez Galdós* (30 Mw a 80 Mw), *Barracas* (60 Mw a 80 Mw), *Rafael Calzada* (80 Mw a 160 Mw) y *Almirante Brown* de (80 Mw a 160 Mw); las dos primeras empezarían a operar en forma parcial en 2012, y tendrán como área de influencia la zona sur de la Ciudad de Buenos Aires, principalmente los barrios de La Boca, San Telmo y Barracas; en tanto las últimas dos, entrarían en servicio en 2013, y beneficiarán a los partidos de Almirante Brown, Lomas de Zamora, Ezeiza, Esteban Echeverría y Presidente Perón. Por último, el plan de inversión prevé la renovación o instalación de 1.500 Km de redes eléctricas y de 1.000 transformadores de media y baja tensión.

Por otra lado, y en lo que respecta al consumo de energía eléctrica, los altos niveles de demanda ocurridos en diciembre último conllevaron cortes del suministro en más de 27 zonas del país (entre ellas, la Ciudad de Buenos Aires, el Gran Buenos Aires y La Plata), lo que derivó en una denuncia de la Defensoría del Pueblo de la Nación. En dicho contexto, el Ministerio de Planificación Federal instruyó al Ente Nacional Regulador de la Electricidad (ENRE) para que aplique una multa a la empresa *Edesur*. El ENRE señaló en un comunicado que los fundamentos de la medida se refieren a la falta de mantenimiento del sistema y a la demora en la restitución del servicio y, por otra parte, exige a la empresa que arbitre los recaudos para evitar la ocurrencia de eventos como el citado. En respuesta, la distribuidora de electricidad informó que aumentará 30% sus inversiones en 2011, a través del plan comentado en el párrafo anterior.

Las multas finalmente se aplicaron durante febrero del corriente año, las cuales sumadas a los resarcimientos a los clientes afectados (casi 120.000) significaron para la empresa un costo de casi \$ 89M. Los damnificados que hubieran sufrido un corte del servicio por más de 12 horas, tienen derecho a recibir un resarcimiento de entre \$ 180 y \$ 450, según la duración de la interrupción, el cual será informado mediante las facturas del servicio.

YACYRETÁ LLEGÓ A SU MÁXIMO NIVEL DE LLENADO

El 25 de febrero de 2011 los presidentes de Argentina, Cristina Fernández de Kirchner, y de Paraguay, Fernando Lugo, dieron por finalizada la obra total de llenado de la *Represa Binacional Yacyretá*, cuando ésta alcanzó la máxima cota en su canal principal.

El megaproyecto binacional comenzó hace más de medio siglo, cuando, en 1958, se creó una comisión mixta técnica argentino-paraguaya, la cual comenzó con los estudios técnicos de aprovechamiento del río Paraná. Posteriormente en 1973, se suscribió el *Tratado de Yacyretá*, bajo el cual se conformó la *Entidad Binacional Yacyretá (EBY)*, que fue la encargada de realizar las tareas jurídicas y técnicas de los estudios y proyectos, y la posterior ejecución de la obra.

Una década después, en diciembre de 1983, comenzaron las obras para la construcción de la represa ubicada sobre los saltos de Yacyretá-Apipé en el río Paraná, entre la provincia de Corrientes (Argentina) y el departamento de Misiones (Paraguay). Sin embargo, no sería hasta 1994 que los presidentes Carlos Menem y Juan Carlos Wasmosy realizaran la ceremonia inaugural de la puesta en marcha de la primera de las 20 turbinas. En ese momento –y hasta 2006– se podían acumular aguas a una cota de hasta 76 m.s.n.m., lo que significaba el 60% de su capacidad total proyectada. En 2003, los presidentes Néstor Kirchner y Nicanor Duarte Frutos se comprometieron a terminar la obra, para lo que se puso en marcha el *Plan de Terminación de Yacyretá (PTY)*. El proyecto final dictaba que la represa debería llegar a su cota máxima (83 m.s.n.m.), en tanto, no estaría completa hasta la instalación de dos vertederos a lámina guiada, equipados en sus crestas con compuertas radiales, los cuales se ubicarían en el Brazo Principal y en el Brazo Añá Cuá, los que tendrían una capacidad de vertido de 95.000 m³/s.

En 2006, la central amplió su cota a 78 m.s.n.m.; en 2010, a 80 m.s.n.m.; y, finalmente, el 25 de febrero de 2011 los presidentes Cristina Fernández de Kirchner y Fernando Lugo inauguraron las obras que posibilitaron el llenado de la represa a su cota máxima (83 m.s.n.m.), lo que significa una producción de hasta 19.000 Gw/año.

Las mega obra hidráulica finalizará con el montaje de una usina adicional sobre el vertedero del brazo Añá Cuá. Esa futura usina tendrá un doble objetivo: por un lado buscará evacuar crecientes extraordinarias que podrían amenazar el desenvolvimiento de la usina de Yacyretá y, por el otro, aprovechar el recurso natural para incrementar la producción eléctrica. Esta última labor no requerirá de la ampliación del embalse existente ni de la inundación de ningún territorio adicional. Tampoco será necesaria la construcción de nuevas presas, vertederos o esclusas, ya que el proyecto Yacyretá ya dispone de esas estructuras. La nueva usina estará equipada con cinco turbinas Bulbo (las cuales se utilizarán por primera vez en el país) de 54 Mw cada una. Esta última parte del *Plan de Terminación de Yacyretá* ampliará la potencia instalada en 270 Mw, y generará 1.600 Gw/h adicionales de energía por año ampliando la capacidad de la central binacional en 8%. El futuro aporte de dicha usina será de una cuantía energética muy similar a la que produce la *Central de El Chocón* en años con caudales normales en el río Limay.

La energía generada por Yacyretá se reparte en partes iguales entre las naciones miembros del proyecto. Sin embargo, Paraguay vende a Argentina parte de lo que le corresponde. Nuestro país consumió en 2010 poco menos del 90% de lo producido por dicha represa.

Cabe decir que, actualmente, Yacyretá aporta al *Sistema Eléctrico Argentino (SADI)*, aproximadamente, 15% del total de generación de las principales centrales del país, lo que equivale a cerca de 42% de lo que contribuyen las generadoras hidráulicas.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 45,5% tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 27,2% no encararía nuevas inversiones y el restante 27,3% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que la mitad se concretarían para aumentar la producción, 41,7% para mejorar la calidad del servicio y 8,3% para reducir otros costos no laborales.

Entre diciembre y los primeros tres meses de 2011 y en lo que respecta al sector gasífero, se anunció el descubrimiento de un yacimiento en el área de Los Bastos, a 50 Km al oeste de la Ciudad de Neuquén. El yacimiento está a cargo de *Tecpetrol* –la petrolera del grupo *Techint*– y se prevé tenga una producción de 142 m³ de petróleo y más de 30.000 m³ de gas por día.

En tanto, la empresa *Exxon Mobile (Esso)*, por primera vez en sus casi 100 años de presencia en el país, anunció que ingresará en el negocio de la exploración gasífera. En este marco, el gobierno de Neuquén firmó un decreto concediéndole a la petrolera estadounidense dos áreas en la denominada Cuenca Neuquina: una en La Invernada y la otra en Bajo del Choique. En ambos casos, se trata de *shale gas*, que es un tipo de gas que se halla a mayor profundidad y, por lo tanto, resulta más caro de explotar.

Por su parte, la Secretaría de Energía de la Nación aprobó la transferencia de fondos por un total de \$ 88,5M a cuatro fideicomisos creados para financiar obras de expansión de gasoductos y la sustitución de gas licuado de petróleo (distribuido por redes) por gas natural. En realidad se trata de compensaciones para inversiones ya realizadas, como la expansión de *El Cordillerano* y la construcción de *El Patagónico*. La decisión está enmarcada en la Ley 26.019/05 que activó un plazo de diez años para que el gobierno -a través

del ministerio de Planificación Federal- realice obras de suministro de gas natural por redes a actuales usuarios de gas propano indiluido. La medida fue adoptada por Energía mediante la resolución 63/2011 publicada el 11 de marzo en el Boletín Oficial.

En el mismo contexto y como consecuencia de lo dictado por el Ejecutivo en el decreto 1136/2010, ENARGAS aprobó los pliegos para la licitación del *Gasoducto del NEA*. Por lo que a principios de año salieron en licitación los tres primeros tramos del mismo, sobre un total de ocho. La nueva traza del ducto se extiende por 4.111 Km e implica una inversión de \$ 10.800M, posibilitando la llegada de la distribución hasta el interior de Chaco. El proyecto se divide en dos tramos: uno que se corresponde con los primeros 32 Km del gasoducto, denominado *Juana Azurduy* y que está en ejecución uniendo Argentina con Bolivia, con una inversión de \$ 180M; y el otro, el tramo troncal, que abarcará las restantes provincias del NEA y, en el caso de Chaco, incluirá una distribución hacia localidades del interior.

Asimismo, el gobierno nacional firmó acuerdos de integración energética con Qatar que prevén, además de la compra de gas al estado árabe, sumar cerca de 20 millones de m³ por día a la oferta nacional y la realización de estudios para la instalación de una planta de regasificación en la zona del Golfo de San Matías, en Río Negro.

En vistas a 2011, ENARSA confirmó que gracias al inicio de operaciones del buque regasificador en Escobar, Argentina importará 45 cargamentos de GNL como mínimo, pudiendo elevarse ese valor a 50 en función a la demanda.

Por decreto, se prorrogó por 180 días la intervención del Ente Nacional Regulador de Gas (ENARGAS), al frente del cual fue ratificado Antonio Pronsato. La intervención del organismo había sido dictada el 21 de mayo de 2007, por 180 días, pero posteriormente expandida a través de siete prórrogas (incluyendo la actual). Por otro lado, el mismo organismo (ENARGAS) autorizó a

las distribuidoras del fluido por red a implementar mecanismos blandos de financiación para que los usuarios puedan adquirir bienes y servicios asociados a esa prestación, a la vez que les prohíbe maniobras monopólicas. Las distribuidoras podrán incorporar en la factura de consumo del usuario el cobro de las cuotas para el repago del crédito otorgado. El futuro usuario comenzará a abonar las cuotas recién a partir del momento en que empiece a gozar del producto y/o servicio.

En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el primer trimestre de 2011, según datos relevados por el INDEC, el 41,7% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (38,9%), 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 aumentar a participación en el mercado interno.

En lo referido a petróleo se anunció el descubrimiento de dos nuevos yacimientos: uno en la provincia de La Pampa y otro en Neuquén. El primero se encuentra en la zona de Salinas de Grandes, más precisamente a las márgenes del lago de la Villa Casa de Piedra, una localidad turística fundada por el gobierno provincial hace cinco años. Aún se encuentra en estudio la magnitud del pozo en cuestión.

En tanto, *Tecpetrol*, perteneciente al grupo *Techint*, anunció el descubrimiento de petróleo y gas en el área Los Bastos, a 50 kilómetros al oeste de la ciudad de Neuquén, el cual tiene una producción de 142 m³ de petróleo y más de 30.000 m³ de gas por día.

Por otra parte, la Secretaría de Energía aprobó los proyectos de exploración y explotación de las formaciones Mulichinco y Tordillo, presentados por *Petrobras Argentina* para la provincia de Neuquén, en el marco del Programa *Gas Plus*. Ambos proyectos se desarrollarán en el área de la concesión de explotación El Mangrullo, que le fue otorgada a la petrolera en territorio patagónico.

Asimismo, *Repsol YPF* informó el comienzo de la búsqueda en la cuenca de Malvinas para febrero de 2011, pese a haber sido primeramente anunciada para octubre de 2010. La misma se dará en aguas del Mar Argentino cercana a las islas, fuera del área controlada por los británicos. Este proyecto será el más austral del país y el mayor emprendimiento mar afuera que se haya realizado en la Argentina.

Si bien continúan los proyectos de exploración y explotación de energías no renovables vinculada a combustibles fósiles, las crecientes necesidades energéticas tanto eléctricas como para el transporte, siguen produciendo un marco favorable para el desarrollo de iniciativas vinculadas a energías renovables.

En este contexto, el Gobierno distribuyó entre once empresas azucareras el cupo de abastecimiento de bioetanol destinado al mercado interno, para ser mezclado con nafta en el transcurso de 2011, según lo dispuso una resolución publicada en el Boletín Oficial. La distribución favoreció a las compañías: *Ledesma*, *Tabacal* (empresa controlada por la corporación estadounidense *Seaboard*) y al ingenio *La Florida* (*Los Balcanes SA*), las que conjuntamente concentran el 60% del cupo de 210.691 m³ de etanol. El resto del cupo se distribuye entre otras ocho empresas azucareras: *Bio San Isidro*, *Bioenergía La Corona*, *Biotrinidad* (*La Trinidad*), *Compañía Bioenergía Santa Rosa*, *Energías Ecológicas de Tucumán* (*Santa Bárbara*), *Río Grande Energía*, *Biomadero* y *Promaiz*. La autoridad de aplicación informará mensualmente a las empresas encargadas de realizar las mezclas de nafta con etanol el volumen de dicho biocombustible asignado a cada una de ellas. Para esto, se tomará como base el promedio de la participación de las firmas en el mercado interno del último año.

En lo que respecta a biodiesel, se anunciaron dos proyectos de construcción de plantas vinculadas con la producción de este combustible: uno por parte de la empresa *BASF* y el otro de la firma

Entre Ríos Crushing. En el primero de los casos, la empresa alemana construirá en la Argentina una planta para la producción de metilato de sodio, que es uno de los insumos básicos para hacer biodiésel. Será la segunda instalación industrial de ese tipo en la región; la primera está en las etapas finales de su construcción en Brasil y comenzará a funcionar este año. Estas inversiones se dan en el marco de la importancia que se le está dando a esta clase de combustibles en Sudamérica. La fábrica Argentina -cuyo costo no fue informado por los alemanes- tendrá una capacidad anual de aproximadamente 60.000 toneladas. Se construirá en el predio que ya posee BASF en General Lagos, Rosario, que es el centro de la producción de biodiésel en la Argentina.

Asimismo, la firma *Entre Ríos Crushing*, compuesta mayoritariamente por capitales uruguayos y minoritariamente por la compañía Argentina *Hytech Ingeniería*, destinará una inversión de \$ 86M en la puesta en marcha de una planta de biodiésel en el parque industrial de Gualaguaychú, Entre Ríos.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 38,5% de las firmas consultadas consideraría realizar inversiones productivas en el primer trimestre de 2011 y el 15,4% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. El principal destino de las inversiones sería el de mejorar la calidad de los productos o servicios (47,6%), seguido de aumentar la producción (26,2%); otro 19%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (7,2%). En tanto, el 46,1% de las firmas privadas no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo.

En lo que respecta a tarifas, en los últimos meses se sucedió un conflicto entre el Gobierno Nacional y la empresa *Shell*, que afectó los precios de las naftas a nivel nacional. A fines de diciembre de 2010, el Ejecutivo anunció la liberación del precio

de las naftas, el cual había sido congelado en agosto último a los valores vigentes al 31 de julio. En este contexto *Shell* efectuó un aumento del combustible de 6,2% promedio en todo el país. Posteriormente, en el último día de enero, la empresa volvió a aumentar los combustibles, esta vez entre 2% y 3,6%, lo que derivó en un conflicto entre la petrolera y el Gobierno Nacional, provocando una resolución publicada en el Boletín Oficial donde la Secretaría de Comercio ordenó que las petroleras fijasen los precios a los valores del 28 de enero, denunciando que los aumentos de *Shell* tenían intencionalidad política; en tanto, la empresa alegó que el incremento de sus combustibles fue consecuencia de la suba de los costos.

Para evitar los nuevos aumentos, el Gobierno Nacional hizo uso de la ley de abastecimiento (ley Nº 20.680), esgrimiendo que ésta constituye una herramienta jurídica eficaz para sistematizar las relaciones entre los agentes económicos, especialmente en la prevención o represión de conductas especulativas o distorsivas en la provisión de productos y servicios, así como también respecto de sus precios. Posteriormente, a fines del mes de marzo, el Gobierno Nacional dio marcha atrás con el congelamiento de precios del sector. Entonces, la empresa *Shell* decidió aplicar aumentos promedio del 4,8% en sus combustibles líquidos.

Por último, se anunció que la garrafa social continuará costando \$ 16 en 2011, según confirmó el interventor del ENARGAS, Antonio Pronsato. El funcionario explicó que el convenio de precios vencía a fines de 2010, pero aseguró que se lograron nuevas negociaciones con los productores de gas licuado de petróleo para dar continuidad al beneficio.

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el cuarto trimestre de 2010, la energía eléctrica total facturada por *Edenor*¹, una de las dos

¹ La empresa *Edenor* brinda servicio a 13 de los 48 barrios de la Ciudad de Buenos Aires (Agronomía, Belgrano, Chacarita, Coghlan, Colegiales, La Paternal, Núñez, Palermo, Recoleta, Saavedra, Villa Ortúzar, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza), lo que significa que provee del servicio a poco menos de la mitad de los clientes porteños, siendo responsable de cerca de 30% del consumo.

distribuidoras que prestan servicio en la Ciudad de Buenos Aires y que sirve de referente del consumo general de energía en el distrito, reportó un aumento interanual de 1,7%. Corresponde recordar que en el mismo período del año anterior, la variación interanual había sido negativa (-3,8%). Si se analiza el valor total acumulado de 2010, se verifica un alza de 2,8% en la energía eléctrica facturada.

El aumento experimentado en el consumo durante el cuarto trimestre de 2010 estuvo traccionado por las medianas y pequeñas demandas², las cuales se incrementaron 3,2% y 2,7%, respectivamente, con respecto al mismo período de 2009. Hacia el interior del último de estos segmentos, los

consumos no residenciales crecieron sobre los residenciales. En tanto, se registró un leve retroceso de las grandes demandas (0,5%) (Cuadro A-VI-1).

Por su parte, el ascenso acumulado de 2010 en la energía eléctrica facturada fue producto de una expansión de todas los tipos de demanda, siendo las pequeñas las que más crecieron (3,4%). En tanto, las grandes demandas se incrementaron 2,1%, y las medianas lo hicieron en 1,9%. Al interior de los pequeños consumos, tanto los clientes no residenciales como los residenciales registraron subas (3,8% y 3,4%, respectivamente).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN Kw. Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					
	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	TOTAL (Kw)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2001	1.081.350	295.711	1.377.062	381.089	798.588	2.556.738
2002	1.049.967	277.560	1.327.527	357.228	775.707	2.460.461
2003	1.071.756	296.100	1.367.856	359.878	790.834	2.518.568
2004	1.081.418	310.552	1.391.971	380.312	837.701	2.609.984
2005	1.135.561	319.901	1.455.462	395.604	873.606	2.724.673
2006	1.178.435	327.778	1.506.213	419.999	907.964	2.834.177
2007	1.323.996	336.388	1.660.385	447.626	928.374	3.036.384
2008	1.327.993	341.549	1.669.542	453.307	962.193	3.085.042
2009	1.315.677	311.282	1.626.958	448.226	987.677	3.062.861
Trimestre I	335.137	82.512	417.648	118.304	259.085	795.037
Trimestre II	303.076	76.684	379.760	108.418	239.930	728.108
Trimestre III	376.705	75.978	452.683	112.094	239.336	804.113
Trimestre IV	300.760	76.107	376.867	109.409	249.327	735.603
2010	1.359.998	322.999	1.682.997	456.695	1.008.883	3.148.576
Trimestre I	346.396	82.803	429.199	119.943	271.038	820.180
Trimestre II	314.966	77.408	392.374	109.651	245.426	747.452
Trimestre III	390.354	83.919	474.273	114.144	244.261	832.678
Trimestre IV	308.282	78.869	387.151	112.957	248.158	748.266

(continúa)

² Los datos provistos por *Edenor* permite la discriminación entre tipos de demandas (pequeñas, medianas y grandes) y por segmentos de demanda (residencial, comercial, industrial y otros clientes).

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN Kw. Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

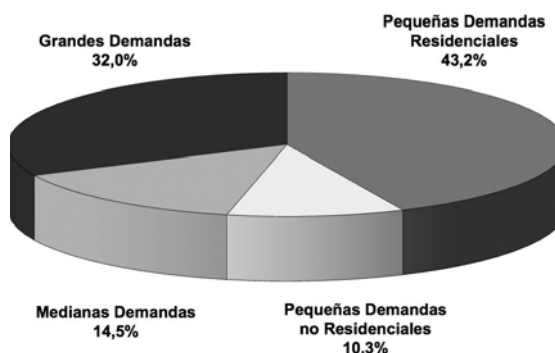
PERÍODO	TIPO DE USUARIO					
	PEQUEÑAS DEMANDAS (Kw)			MEDIANAS DEMANDAS (Kw)	GRANDES DEMANDAS (Kw)	TOTAL (Kw)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO No RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
MILES DE KILOWATTS						
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2002	-2,9	-6,1	-3,6	-6,3	-2,9	-3,8
2003	2,1	6,7	3,0	0,7	2,0	2,4
2004	0,9	4,9	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
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
2010	3,4	3,8	3,4	1,9	2,1	2,8
Trimestre I	3,4	0,4	2,8	1,4	4,6	3,2
Trimestre II	3,9	0,9	3,3	1,1	2,3	2,7
Trimestre III	3,6	10,5	4,8	1,8	2,1	3,6
Trimestre IV	2,5	3,6	2,7	3,2	-0,5	1,7

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 ascenso de los *kilowatts* facturados en 2010, las pequeñas fueron las más importantes, con una participación de 53,5% en el consumo total. Le siguieron las grandes demandas, con una porción de 32% y las medianas, que compusieron el 14,5% de la facturación global (Gráfico A-IV-1).

GRÁFICO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



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 2010, un aumento de 3,3% en sus consumos de energía eléctrica, el cual estuvo explicado por subas en las pequeñas (3,4%) y grandes demandas (14%), que excedieron a la evolución negativa de las medianas (-1%), siempre respecto a 2009. Las pequeñas demandas constituyeron el segmento que más contribuyó al incremento de los kilowatts facturados del total residencial, con una participación del 89,4% (43,2% del total de la energía eléctrica consumida en 2010 por todos los tipos de usuarios). Las grandes demandas residenciales presentaron una contribución mucho más baja a la ampliación global del consumo residencial en el período analizado, por su menor porción dentro del consumo total (1,3%).

Asimismo, los clientes comerciales mostraron una suba promedio del consumo de energía eléctrica de 1,9% respecto de 2009. Al interior, fueron las grandes demandas las que mayormente aportaron al aumento del total, con un incremento interanual de 1,3% y una participación de 24,2% en el consumo global (equivalente a más del 60,3% de la fracción comercial). En orden de contribución al crecimiento del consumo de clientes comerciales, le siguen las pequeñas demandas, las cuales se incrementaron 3,8% y tuvieron una participación de 6,9% en el consumo total (17,2% del subconjunto). Por último, se ubicó el consumo de las medianas demandas, que también mostró una dinámica positiva (2,1%), pero resultó el menos pujante del segmento, con una participación de 22,5% dentro del mismo y de 9% del total.

Por su parte, los consumos pertenecientes a los clientes industriales también evidenciaron un incremento en 2010 (6%). Dicha suba en el consumo se asocia con alzas en todos los tipos de

demanda. Las grandes fueron las que más colaboraron a la ampliación del consumo industrial, con una evolución de 5% y una participación de 50,8% en la electricidad facturada del segmento. Le siguieron los medianos clientes, que tuvieron una suba de 7,8%, con una porción de 7,6% en el subconjunto, equivalente al 35,5% del total. Por su parte, el consumo de los pequeños usuarios mostró un crecimiento interanual de 6%. Cabe recordar que en 2009, la evolución de la demanda eléctrica de los clientes industriales había mostrado un deterioro, con contracciones en todos los trimestres, alcanzando una caída anual de 2,7%. Dicho comportamiento puede relacionarse con la dinámica empobrecida de la industria manufacturera del período.

Finalmente, las demandas agrupadas como otros usuarios, que engloba a los segmentos general, oficial y de tracción³, registraron en el acumulado de 2010 un aumento interanual de 2,1% (luego de experimentar en 2009 la caída más importante desde el año 2002). Las mismas representaron 5,6% del total de electricidad facturada. Merece mencionarse que son las demandas de usuarios oficiales las que explicaron fundamentalmente la ampliación en el consumo de este agrupamiento.

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 del año significaron 48,3% y 40,1% del total, respectivamente, dejando relegadas a las demandas del sector industrial y de los otros usuarios, con participaciones de 6% y 5,6%, respectivamente. En lo que atañe a los consumos del cuarto trimestre del año, se verificaron incrementos en casi todos los segmentos (residenciales, comerciales, industriales y en aquellos que componen el agrupamiento residual); la única contracción observada correspondió a las pequeñas demandas de uso oficial y general.

³ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua. En cuanto al uso de tracción, éste 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 FACTURADA SEGÚN TIPO DE USUARIO Y CONSUMO. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO													
	RESIDENCIAL				COMERCIAL				INDUSTRIAL					
	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS		
													OTROS	TOTAL
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
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
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
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
2010	3,3	3,4	-1,0	14,0	1,9	3,8	2,1	1,3	6,0	6,0	7,8	5,0	2,1	2,8
Trimestre I	3,3	3,4	-1,8	19,6	3,3	0,9	1,8	4,6	2,4	1,6	6,2	0,8	1,5	3,2
Trimestre II	3,8	3,9	-1,4	16,7	0,9	0,1	1,0	1,1	7,9	5,4	8,9	8,5	0,7	2,7
Trimestre III	3,4	3,6	-1,3	12,5	2,4	11,0	2,1	0,1	9,5	12,2	8,9	8,5	6,6	3,6
Trimestre IV	2,5	2,5	0,5	8,5	0,8	4,1	3,7	-1,0	4,2	4,3	7,4	3,1	-0,7	1,7
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)														
2010	48,3	43,2	3,8	1,3	40,1	6,9	9,0	24,2	6,0	1,3	1,7	3,1	5,6	100,0

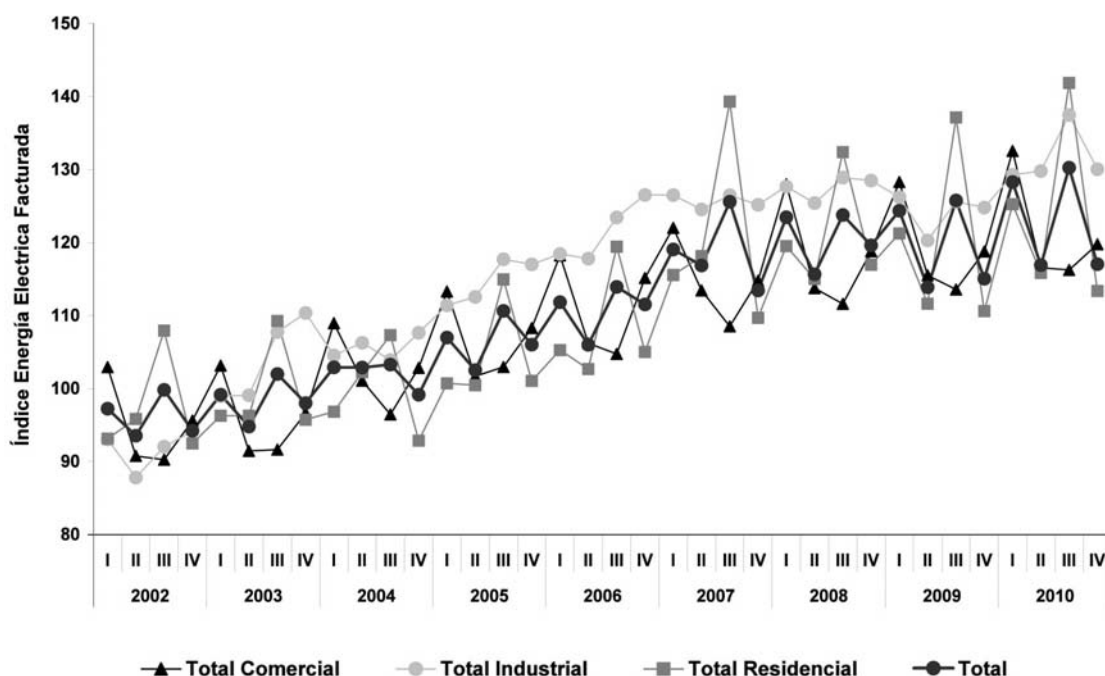
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Edenor.

Si se compara el consumo de energía eléctrica en el cuarto trimestre de 2010 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 35,1%, los comerciales de 21,9%, los residenciales de 20,7% y el resto de los usuarios (agrupados en el segmento otros usuarios), de 15,2%. Como resultado, la expansión promedio de todos los consumidores tomados conjuntamente resultó equivalente a 21,7% (Gráfico A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. FACTURACIÓN POR TIPO DE USUARIO (ÍNDICE BASE 2001=100). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2010



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 usuarios⁴ en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2010 experimentó una suba interanual de 6,9%, superando 1 millón de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. La *performance* de dicho período se contrapone con el cuarto trimestre de 2009, cuando se evidenció una caída general de 29,2%. En los últimos tres meses de 2010 fueron las centrales eléctricas las que más

contribuyeron al crecimiento general del consumo, con una participación de 50,6% y una merma interanual de 25,1%.

Con una porción menor en el total consumido (18,9%), los usuarios residenciales tuvieron un comportamiento retractor de 1,8% en el cuarto trimestre; al mismo tiempo, los usuarios de GNC, con una participación significativamente menor (6,2%) también evidenciaron una evolución negativa (-5,2%), mismo signo experimentado

⁴ Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

por los usuario comerciales(-2,1%), lo que se marcó un crecimiento de 1,4%, participando con tradujo en una demanda de 4% en el total. En 2,8% del consumo (Cuadro A-VI-3).
 contraste a estos últimos, el sector industrial

CUADRO A-VI-3

GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	MILES DE M ³						
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
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
2010	1.205.216	208.628	251.668	119.530	1.880.054	3.665.096	3.712.488
Trimestre I	120.601	40.130	58.601	25.588	812.709	1.057.629	1.063.315
Trimestre II	356.715	61.919	63.027	31.244	256.634	769.539	782.985
Trimestre III	536.980	65.915	66.206	34.323	130.885	834.309	853.367
Trimestre IV	190.920	40.664	63.834	28.375	679.826	1.003.619	1.012.821
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
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

(continúa)

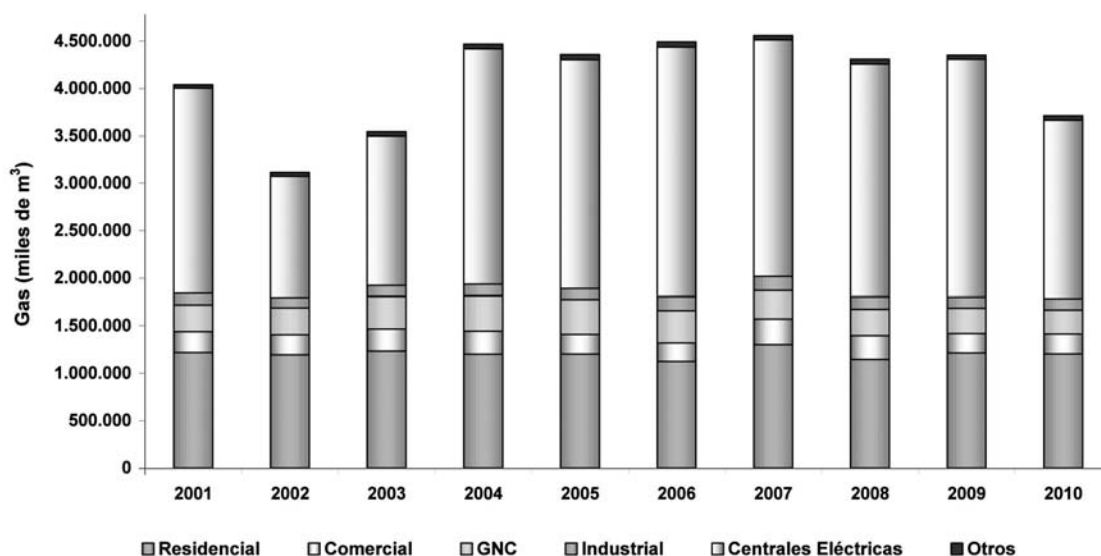
CUADRO A-VI-3 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	MILES DE M³						
2010	-0,8	1,4	-4,6	4,3	-25,1	-14,9	-14,7
Trimestre I	0,4	6,6	-4,7	7,4	-22,7	-18,3	-18,2
Trimestre II	-5,0	8,5	-6,4	4,9	-56,6	-31,4	-30,9
Trimestre III	2,2	-5,1	-2,3	4,1	-49,4	-12,6	-12,4
Trimestre IV	-1,8	-2,1	-5,2	1,4	11,7	6,8	6,9
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
2010	32,5	5,6	6,8	3,2	50,6	98,7	100,0

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

Lo expuesto permite suponer que en los últimos meses del año, el gas se explota principalmente para la generación de energía. Las condiciones climáticas benignas posibilitan que los usuarios dejen de utilizar este combustible para la calefacción, por lo que queda disponible para su utilización en usinas y su transformación en energía eléctrica, la cual, en parte, se destina al consumo para acondicionar ambientes.

Si se analiza el consumo acumulado total de 2010, se observa que el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires, experimentó una caída de 14,7% por bajas en todos los tipos de usuarios, excepto los comerciales y los industriales (1,4% y 4,3%, respectivamente), pero fundamentalmente traccionada por la caída del consumo de centrales eléctricas (16,2%) (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3**GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010**

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

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,1% en el cuarto trimestre de 2010. Crecieron los residenciales (1,1%) en el período, lo que contrastó con la disminución en el número de usuarios de las centrales eléctricas (33,3%) -debido a que desde agosto de 2010 funcionan dos centrales eléctricas en lugar de tres-, e industriales (1,5%); en tanto, los usuarios comerciales y los de GNC prácticamente no mostraron cambios.

Al tener en cuenta el acumulado de 2010 y al igual que en el último mes del año, la cantidad de usuarios registró un crecimiento de 1,1%, debido al aumento de los demandantes residenciales (1,1%) y comerciales (0,4%), que más que compensó la caída de centrales eléctricas (16,2%), de industriales (4,3%) y de GNC (0,2%).

CUADRO A-VI-4

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	CANTIDAD DE USUARIOS						
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
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
2010	1.328.736	53.008	156	2.538	3	1.384.440	1.387.729
Trimestre I	1.322.335	53.058	157	2.544	3	1.378.097	1.381.369
Trimestre II	1.326.654	53.028	155	2.537	3	1.382.376	1.385.665
Trimestre III	1.331.395	53.004	155	2.545	2	1.387.102	1.390.414
Trimestre IV	1.334.560	52.941	157	2.525	2	1.390.185	1.393.467
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

(continúa)

CUADRO A-VI-4 (CONTINUACIÓN)

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
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
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
2010	1,1	0,4	-0,2	-4,3	-16,2	1,1	1,1
Trimestre I	1,0	1,1	1,1	-4,8	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	1,1	0,7	-0,6	-4,3	-10,0	1,1	1,1
Trimestre III	1,2	-0,2	-1,3	-6,7	-22,2	1,1	1,1
Trimestre IV	1,1	-0,1	0,0	-1,5	-33,3	1,1	1,1

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

SÍNTESIS

- Entre los meses de diciembre de 2010 y marzo de 2011 y, en materia de energía eléctrica, se destacó la inauguración del aumento a la cota máxima de la *Represa Hidroeléctrica Binacional Yacyretá* (83 m.s.n.m) y el montaje de una usina adicional sobre el vertedero del brazo Aña Cuá. Asimismo se anunció la puesta en funcionamiento de seis centrales eléctricas en el país, además de las obras incluidas en la segunda etapa de la *Estación Transformadora Ruta 2* ubicada en Mar del Plata. En lo vinculado a futuros proyectos, llegó al país la turbina a vapor para completar el ciclo combinado de la *Central Termoeléctrica del Bicentenario*, ubicada en Córdoba. Además, fue anunciada la expansión de la red de alta tensión nacional, al incorporarse al sistema

2.000 Mw, lo que se producirá a través de dos tramos de líneas de transporte de alta tensión en Formosa, Salta y Santiago del Estero, de la activación de una central térmica en Neuquén, y de presentar ofertas y llamados a licitación para la construcción de represas y centrales térmicas en Mendoza, Santa Fe y Buenos Aires. También se anunció la reparación y expansión de la central rosarina de Sorrento y la expansión de la capacidad de producción de la *Central Térmica Brigadier López*, en la provincia de Santa Fe. En materia de inversión, *Edesur* presentó su plan de obras 2011, el cual tendrá como principal objetivo abastecer la suba de la demanda y mejorar el servicio. En relación con esta empresa, el Ejecutivo nacional confirmó que deberá pagar, tanto al Estado como a sus clientes, una multa total cercana a los \$ 89M.

- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el primer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 45,5% tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 27,2% no encararía nuevas inversiones y el restante 27,3% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que la mitad se concretarían para aumentar la producción, 41,7% para mejorar la calidad del servicio y 8,3% para reducir otros costos no laborales.
- En el cuarto trimestre del año, el consumo de energía eléctrica se incrementó 1,7%, siendo el sector industrial y las medianas demandas las que más crecieron, (4,2 y 3,2%, respectivamente). En tanto, para el acumulado del año, la evolución fue de 2,8%, siendo la industria y las demandas pequeñas las de mayor dinamismo (6% y 3,4%, respectivamente).
- En materia de gas, se anunció el hallazgo de un yacimiento en Neuquén y el ingreso de la empresa *Exxon Mobile* a la explotación gasífera nacional. Por su parte, el Ejecutivo nacional anunció la aplicación de fondos para gasoductos, la licitación de los primeros tramos del gasoducto del NEA, la integración energética con Qatar, la previsión de duplicar (en 2011) las importaciones de gas licuado con respecto a 2010, la prórroga de la intervención sobre ENARGAS y los créditos para usuarios del servicio.
- En cuanto a las expectativas de inversiones de empresas privadas del sector de gas para el primer trimestre de 2011, según datos relevados por el INDEC, el 41,7% de las firmas realizaría nuevas inversiones. Las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (38,9%), 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 aumentar la participación en el mercado interno.
- En tanto, el consumo de gas en la Ciudad se incrementó 6,9% en el último cuarto del año, variación traccionada por el importante aumento del uso de este combustible en las centrales eléctricas. En tanto, a nivel anual se registró una caída de 14,7%, signo que se debe, principalmente, a su menor utilización en centrales eléctricas. En lo referente a la cantidad de usuarios, estos se han incrementado 1,1% en el último cuatrimestre y también en el total anual.
- En lo referido a petróleo se anunció el descubrimiento de dos nuevos yacimientos: uno en la provincia de La Pampa y otro en Neuquén. En el mismo marco, la Secretaría de Energía aprobó los proyectos de exploración y explotación de las formaciones Mulichinco y Tordillo, a la vez que *YPF* indicó que en febrero comenzaría la exploración de la cuenca de Malvinas.
- También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 38,5% de las firmas consultadas consideraría realizar inversiones productivas en el primer trimestre de 2011 y el 15,4% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores; en tanto, el restante 46,1% no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. El principal destino de las mismas sería el de mejorar la calidad de los productos o servicios (47,6%), seguido por el de aumentar la producción (26,2%); otro 19%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (7,2%).

- En materia de biocombustibles, el Ejecutivo nacional ha repartido entre once empresas azucareras el cupo de abastecimiento de bioetanol para 2011. En tanto, en lo que respecta a biodiesel, se anunciaron dos proyectos de construcción de plantas vinculadas con este tipo de combustible: uno por parte de la empresa *BASF* y el otro de la firma *Entre Ríos Crushing*.
- Por último, en lo que respecta a tarifas, se dio durante el período mencionado un importante conflicto entre el Gobierno Nacional y la empresa holandesa *Shell*, vinculado a ajustes de precios de los combustibles a nivel nacional. Por otra parte, se anunció que la garrafa social seguirá costando \$ 16 en 2011.

A.VII. TURISMO

En esta sección se presenta la dinámica del turismo en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre del 2010, así como para la totalidad del año. En la primera parte, se destacan las principales novedades del sector a nivel mundial y local. Luego, se expone la evolución del turismo internacional durante el cuarto trimestre de 2010 y para el acumulado anual, seguido de una mención en lo referente a la cantidad de pernoctaciones de turistas que tuvieron lugar en la Ciudad de Buenos Aires para tales períodos. Con posterioridad, se caracteriza a la temporada de cruceros 2010-2011 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo de los meses de octubre a diciembre del corriente año.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios para el cuarto trimestre de 2010. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera para el cuarto trimestre del año así como para todo el 2010.

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 en el primer trimestre de 2010 (últimos datos disponibles).

SITUACIÓN ACTUAL DEL TURISMO A NIVEL MUNDIAL Y LOCAL

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.

Si bien durante 2010 persistió la incertidumbre económica en algunos mercados importantes, la recuperación del movimiento turístico planetario se hizo evidente más rápido de lo esperado, superando las previsiones realizadas por la OMT al comenzar el año. En efecto, durante 2010 las llegadas de turistas internacionales alcanzaron los 935 millones, casi 7% más que las registradas para el año 2009 y 2,4% más en relación con el nivel máximo de 2008, momento previo a la crisis.

En el contexto mencionado, las previsiones de la OMT realizadas en enero de 2011 para la totalidad del año, estiman que las llegadas de turistas internacionales crecerán entre un 4% y un 5%. Aunque las perspectivas son buenas y la tendencia negativa surgida desde el segundo semestre de 2008 ha empezado a dar señales de agotamiento, el 2011 ha comenzado como un año difícil por una parte, por los conflictos sociopolíticos que afectan al mundo árabe y por otra parte, por las consecuencias del sismo acaecido en Japón durante el mes de marzo.

A lo largo de 2010, todas las regiones tuvieron resultados positivos siendo Asia la que mostró mayor recuperación al alcanzar el récord de 204 millones de llegadas de turistas internacionales, lo que implicó una suba interanual de 13%. De esta manera, al igual que ocurre desde el año 2007, los mejores resultados tuvieron lugar en mercados emergentes.

Por su parte, América evidenció durante el año pasado un incremento de 8% en el número de llegadas en comparación con 2009, con un mejor desempeño para la subregión de América del Sur (que tuvo subas del orden del 10%).

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 la voluntad que desde hace algunos años están mostrando el gobierno nacional y los gobiernos locales en 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, la creación del Ministerio de Turismo en el mes de junio de 2010 es indicativo de dicha orientación política. 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 Nacional de Turismo Nº 25.997, 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 elaborado por el Instituto Nacional de Promoción Turística (INProTur) en tanto herramienta de gestión para profundizar la inserción de Argentina como destino turístico en los mercados emisores, el cual comprendió, para el período 2008-2010, más de 250 acciones de promoción en todo el mundo.

Durante el primer trimestre de 2011, Argentina se hizo presente en importantes encuentros internacionales, entre los cuales destacan la *35º Reunión Comercial de Operadores Turísticos Brasileños – BRAZTOA* (en el marco de la cual se desarrolló la Semana Argentina en Brasil), el *3º Workshop Mundo Agaxtur* en San Pablo, la *XXX Vitrina Turística ANATO* realizada en la ciudad de Bogotá, la feria especializada dedicada al vino *New York Wine Expo*, el evento *FESPO Zurich 2011* y la *XV edición de la FIT Bolivia*, que tuvo lugar en La Paz.

Asimismo, el InProTur llevó a *FITUR Madrid* la campaña "Argentina Late con Vos" basada en ejes comunicacionales específicos que presentan los atractivos turísticos de nuestro país a través de seis productos: Argentina Activa, Natural, Auténtica, Gourmet, Alta Gama y Reuniones. También Argentina estuvo presente en *The Moscow International Travel & Tourism (MITT)* en su 18º edición, encuentro que representó una importante oportunidad para captar turistas de esa región del globo, sobre todo considerando que desde 2009 es posible viajar entre Rusia y Argentina sin requisito de Visa.

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 dicha línea, en diciembre de 2010, la Subsecretaría de Promoción Turística Nacional lanzó la campaña "Hay un país que te falta conocer: Argentina", consistente en un trailer que recorre diferentes puntos del país sobre el cual se puede tener una experiencia vivencial de los distintos destinos turísticos nacionales. Asimismo, y en el plano internacional, fue ambientada la estación *Argentine* del metro de París en el marco de la campaña de promoción *Touch Argentine* y próximamente será tematizada la estación Buenos Aires del subterráneo madrileño.

Sin embargo, 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 preciso continuar invirtiendo en 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; al respecto, durante el mes de noviembre de 2010, el aeropuerto metropolitano Jorge Newbery fue cerrado con el fin de realizar tareas de ampliación de pista.

Con todo, la oferta de servicios turísticos ha aumentado 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 y el de estudios, entre otros. Al respecto, y a efectos de explotar las oportunidades de desarrollo que ofrecen tales nichos del mercado turístico, el Ministerio de

Turismo y el InProTur lanzaron en febrero del corriente año la Cámara de Instituciones Argentinas para la Promoción de la Salud, con el fin de impulsar el turismo medicinal en Argentina.

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. Al respecto, el Ente de Turismo porteño estimó a comienzos del año en curso que el segmento LGBT representa el 18% de los visitantes extranjeros, la mayoría de los cuales permanece toda su estadía exclusivamente en la Ciudad.

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 segundo semestre de 2010 de la *Feria TOP Resa* en Francia, de *workshops* en Ciudad del Cabo y Johannesburgo, en Sudáfrica y de la primera feria internacional de galerías de arte dedicada a la producción fotográfica latinoamericana, *Lima Photo 2010*, en la capital peruana. En los primeros meses de 2011, el Ente de Turismo porteño se presentó en la *FITUR* de Madrid y en la *35º Reunión Comercial de Operadores Turísticos Brasileños – BRAZTOA*, entre otros encuentros.

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.

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 después de Florencia, Italia. A mediados de 2010, según el buscador de viajes *Skyscanner*, el destino porteño se ubicó en el puesto 19 según la preferencia de los españoles, siendo la única ciudad no europea en ocupar los primeros veinte lugares. Asimismo, en una encuesta publicada por el *New York Times* el pasado 30 de diciembre, Buenos Aires quedó posicionada en el décimo lugar entre las treinta ciudades más recomendadas para visitar.

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 cuarto trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de

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 y al Aeroparque Jorge Newbery, muestran sólo una parte del turismo receptivo internacional, y por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery² fue de casi 709.000 visitantes, implicando un incremento interanual de 19,5%; de esta manera, los meses de octubre-diciembre de 2010 se convirtieron en el trimestre con mejor *performance* de los últimos dos años. Si bien dicha suba se explica por el moderado comportamiento exhibido por el cuarto trimestre de 2009, debe considerarse que, en números absolutos, el período exhibe muestras de una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008.

A lo largo del año 2010, la cantidad de turistas extranjeros partidos de los aeropuertos mencionados ascendió a cerca de 2.650.000 personas es decir, un 27,1% más que los estimados para el año 2009 (cuando el número de turistas no llegó a los 2.100.000 visitantes).

En relación con la dinámica mencionada, durante el cuarto trimestre de 2010 todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales a excepción de la causa *Negocios* que, habiendo convocado al 17,3% de los visitantes internacionales, tuvo una caída interanual de 11%. Los extranjeros que llegaron a nuestro país por motivos vacacionales (63% del total) tuvieron incrementos cercanos a 39% respecto a lo estimado para el cuarto trimestre de 2009, siendo la causa de viaje que mayor aumento evidenció. Por su parte, la visita a familiares o amigos (que reunió casi al 15% de los turistas) exhibió una suba interanual apenas superior a 2%, en tanto 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.) creció 11,6%, pero explicó la causa del viaje de menos del 5% de los visitantes.

A lo largo de 2010, todos los motivos de viaje mostraron subas respecto al año anterior,

siendo la causa *Vacaciones/ocio* la que más creció (casi 37%), seguida por *Negocios* y *Otros* (ambos tuvieron incrementos apenas superiores a 25%), en tanto los turistas que llegaron a nuestro país para visitar familiares o amigos se incrementaron levemente respecto a 2009 (1,4%). Asimismo, el porcentaje de turistas internacionales que durante 2010 convocó cada motivo de viaje presentó la misma distribución que para el último trimestre del año.

Durante los meses de octubre a diciembre de 2010 y en relación con el alojamiento, se observa que el mayor incremento interanual se produjo en la categoría de hoteles de 1, 2 y 3 estrellas (30,2%), segmento que concentró las pernoctaciones del 21% de los turistas. Los restantes tipos de alojamiento también mostraron aumentos interanuales; efectivamente, los hoteles de 4 y 5 estrellas tuvieron subas de 24%, en tanto captaron las pernoctaciones de casi la mitad de los turistas, mientras que el segmento designado como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) tuvo incrementos superiores a 14% (habiendo sido elegido por el 14% de los turistas). Asimismo, el 18% de los visitantes permaneció en casas de familiares o amigos, exhibiendo una suba interanual del orden del 4% (Cuadro A-VII-1).

A lo largo de 2010 fue el segmento de hoteles de 4 y 5 estrellas el que mayor incremento mostró respecto al año anterior (44,3%), seguido por los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas (29,2%) y por los establecimientos englobados en la categoría *Otros* (9,4%); por su parte, la estadía en casa de familiares o amigos creció 7,2%. Asimismo, el porcentaje de turistas que durante 2010 permaneció en cada uno de los tipos de alojamiento presentó la misma distribución que para el último trimestre del año.

² La regionalización del Aeroparque Jorge Newbery en marzo de 2010 hizo necesaria la ampliación de su capacidad instalada; por tal motivo, durante el mes de noviembre de 2010 el aeropuerto metropolitano fue cerrado por refacciones, redistribuyéndose los vuelos programados entre Ezeiza, El Palomar y, en menor medida, San Fernando. De esta manera, para el mes de noviembre, la Encuesta de Turismo Internacional fue administrada en Ezeiza y El Palomar.

En el cuarto trimestre de 2010, el 74% de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto el 26% restante lo hizo habiéndolo contratado; las dos modalidades exhibieron variaciones positivas en relación al mismo período del año anterior: mientras los turistas que no contrataron paquete turístico se incrementaron 24,8%, los visitantes que arribaron con paquete aumentaron 30,6%. De igual manera, para la totalidad del año 2010, las tres cuartas partes de los extranjeros que llegaron a nuestro país lo hicieron sin contar con paquete turístico, en tanto el cuarto restante arribó habiéndolo contratado; mientras la primera modalidad mostró aumentos interanuales de 31,2%, la segunda creció 36,3% respecto al año 2009.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-15,3%), al pasar de 14,4 días en el cuarto trimestre de 2009 a 12,2 días en igual período de 2010. Sin embargo, el gasto promedio diario por pernoctación expuso un aumento interanual de 10%, colocándose en USD 110.

De la dinámica mencionada previamente es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el cuarto trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.441 durante los meses de octubre a diciembre de 2009 a un promedio de USD 1.341 en igual período de 2010.

A lo largo del cuarto trimestre de 2010, fue Brasil el principal origen de los turistas que recibió la Argentina a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery, seguido por los visitantes provenientes de Resto de América³ (217.043 y 159.415 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (cerca de 21 días). Por su parte, los brasileños y

chilenos tuvieron estadías mucho más cortas (poco menos de una semana), aunque exhibieron el mayor gasto por pernoctación (USD 172,6 y USD 149,3 respectivamente).

Para la totalidad del año 2010, Brasil también resultó el principal país emisor de visitantes a nuestro país (863.492 personas); sin embargo, a diferencia de lo observado para el último trimestre del año, el segundo lugar fue ocupado por los europeos (583.538 turistas).

³ La categoría *Resto de América* está compuesta por todos los países del continente a excepción de Brasil, Chile, Estados Unidos y Canadá.

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 3ER.TRIMESTRE 2010-4TO.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	2010					
	TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV		
	TURISTAS INTERNACIONALES	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNACIONALES	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Motivo de viaje						
Vacaciones/ocio	438.484	63,0	104,9	449.296	63,4	38,7
Visita a familiares o amigos	96.783	13,9	15,3	103.330	14,6	2,2
Negocios	125.074	18,0	40,2	122.821	17,3	-11,0
Otros (1)	35.502	5,1	36,2	33.243	4,7	11,6
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5
Tipo de alojamiento						
Casa de familiares o amigos	116.319	16,7	15,0	127.258	18,0	3,8
Hotel 1,2 y 3 estrellas	148.320	21,3	87,1	146.686	20,7	30,2
Hotel 4 y 5 estrellas	343.839	49,4	109,3	333.802	47,1	24,0
Otros (2)	87.365	12,6	27,4	100.944	14,2	14,2
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5
Organización del viaje						
Con paquete turístico	171.404	24,6	126,5	186.058	26,3	30,6
Sin paquete turístico	524.439	75,4	55,3	522.632	73,7	24,8
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO (Días)	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN (USD)	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO (Días)	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN (USD)
Total (3)	695.843	10,9	107,4	708.690	12,2	109,9
Brasil	284.975	5,9	167,8	217.043	5,8	172,6
Chile	60.026	5,8	132,1	60.317	5,3	149,3
EE.UU y Canadá	64.001	17,7	90,1	76.800	15,4	123,4
Resto de América	137.539	10,0	109,4	159.415	13,5	95,2
Europa	117.189	22,3	74,8	154.655	20,8	90,0
Resto del mundo	32.113	14,2	91,4	40.460	13,6	89,5

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, el 63% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza

y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del cuarto trimestre de 2010 (lo que representa poco menos de 5,5 millones). Respecto al mismo período del año anterior, se verificó una suba de 8,4%.

Durante la totalidad del año 2010, el destino porteño concentró el 60% de las pernoctaciones de los visitantes extranjeros es decir, casi 19,5 millones (12,5% más que las captadas en el año 2009).

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 a los restantes puntos turísticos del país⁴. 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.

En relación con el tipo de alojamiento utilizado, el 60% de las pernoctaciones que tuvieron lugar en la Ciudad durante el cuarto trimestre de 2010 ocurrieron en hoteles y el 40% restante en casa de familiares, propias y alquiladas.

La evolución del turismo internacional en el cuarto trimestre de 2010 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, poco más de 54% correspondía a turismo emisor, en tanto que en el cuarto trimestre de 2010, 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.

A la vez, cabe mencionar que durante los últimos tres meses de 2010, mientras el movimiento emisor mostró una suba interanual de 14%, el movimiento receptivo tuvo un mejor comportamiento, al mostrar incrementos de 19,5%. De igual manera, en el agregado del año 2010, mientras el turismo emisor creció 15,2%, el receptivo tuvo subas de 27,1% (Cuadro A-VII-2).

CUADRO A-VII-2

TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. AÑOS 2001 Y 2007/2010*

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

(continúa)

⁴ Además de la Ciudad de Buenos Aires, la Encuesta de Turismo Internacional releva como destinos turísticos a la Costa Atlántica, Puerto Madryn-Península de Valdés, Cataratas del 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.

CUADRO A-VII-2 (CONTINUACIÓN)

TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. AÑOS 2001 Y 2007/2010^a

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	TURISMO RECEPTIVO/TURISMO TOTAL
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	2.082.599	1.649.609	432.990	55,8
Trimestre I	576.079	463.950	112.129	55,4
Trimestre II	500.306	363.983	136.323	57,9
Trimestre III	413.269	403.939	9.330	50,6
Trimestre IV	592.945	417.737	175.208	58,7
2010	2.647.869	1.900.833	747.036	58,2
Trimestre I	644.419	516.169	128.250	55,5
Trimestre II	598.917	433.507	165.410	58,0
Trimestre III	695.843	475.531	220.312	59,4
Trimestre IV	708.690	475.626	233.064	59,8
VARIACIÓN INTERANUAL (%)				
2008	1,3	5,9	-5,6	
Trimestre I	8,0	11,6	2,7	
Trimestre II	1,0	6,6	-7,2	
Trimestre III	3,6	5,2	0,7	
Trimestre IV	-7,6	-0,4	-16,8	
2009	s/d	s/d	-50,5	
Trimestre I	s/d	s/d	-57,3	
Trimestre II	s/d	s/d	-31,3	
Trimestre III	s/d	s/d	-95,2	
Trimestre IV	s/d	s/d	-20,1	
2010	27,1	15,2	72,5	
Trimestre I	11,9	11,3	14,4	
Trimestre II	19,7	19,1	21,3	
Trimestre III	68,4	17,7	2261,3	
Trimestre IV	19,5	13,9	33,0	

^a Desde el año 2009, la cantidad de turistas internacionales corresponde a la sumatoria de los egresados tanto por el aeropuerto de Ezeiza como por el Aeroparque Metropolitano, a diferencia de años previos donde sólo se consideró a los turistas partidos desde Ezeiza.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ETI.

TEMPORADA DE CRUCEROS 2010-2011 EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Desde hace una docena 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: 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 cruceiros 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.

Desde la temporada de cruceros 2008/2009 se han desplegado acciones tendientes a incrementar la capacidad del Puerto; 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. Al finalizar la temporada 2009/2010, la concesionaria Terminales Río de la Plata S.A puso en marcha la reconstrucción de la terminal, la cual fue inaugurada al cierre de la temporada 2010/2011. De esta forma, con una inversión de más de USD 25M, se construyó un edificio de 12.000m² con modernas instalaciones y se amplió el tercer espigón con el fin de lograr la verticalidad del muelle y poder recibir simultáneamente a dos buques con esloras mayores a 300 metros.

Contar con una terminal de amarre adecuada a las necesidades de la demanda tiene como correlato la posibilidad de aprovechar las oportunidades de desarrollo turístico que el segmento de cruceros ofrece, evitando que queden 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 (y con ello, 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 factible 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 Estudio de Cruceros realizado por el Observatorio Turístico del Ente de Turismo del gobierno porteño (Ministerio de Cultura), durante la temporada 2009/2010, el 92% de los turistas que tocaron el puerto de la Ciudad fueron extranjeros, predominando entre ellos los procedentes de Brasil (57%). El 8% restante estuvo compuesto por turistas nacionales no residentes en la Ciudad.

El 56% de los cruceristas encuestados declararon tener más de 46 años de edad. Asimismo, la modalidad de viaje predominante fue *En pareja* (41%), seguida por los grupos familiares (35%).

El gasto total promedio de los pasajeros que realizaron algún consumo en la Ciudad ascendió a casi \$ 880 por persona, siendo considerablemente mayor en el caso de los extranjeros. En efecto, los cruceristas no residentes en Argentina mostraron gastos cercanos a \$ 940 por persona, en tanto los viajeros nacionales apenas desembolsaron \$ 360 por persona.

Mientras que el 86% de los extranjeros que desembarcaron en la Ciudad realizó algún tipo de compra, el 90% de los cruceristas argentinos prefirió gastar en alimentación. Es de destacar que el 61% de los visitantes nacionales realizaron gastos en alojamiento es decir, pernoctaron en la Ciudad, en tanto solamente el 22% de los extranjeros pasó alguna noche fuera del buque.

De acuerdo a este Estudio, el 43% 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 93% de los residentes nacionales había estado en la Ciudad en la última década, para la mayoría de los extranjeros resultaba la primera vez: el 78% de los europeos no había visitado el destino porteño con anterioridad, al igual que el 77% de los estadounidenses y canadienses, y el 56% de los brasileños. Es importante destacar que casi

para el 60% 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 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extendió hasta el 14 de marzo de 2011 con la partida del *Costa Fortuna*, la nave de mayor capacidad que operó el Puerto de Buenos Aires. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros, de los cuales se estima que alrededor de un tercio corresponde a personal de tripulación⁵. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% en relación con la temporada anterior (Gráfico A-VII-1).

Respecto a lo dicho, es importante destacar que si bien el número de atraques ha mostrado una caída intertemporada, la cantidad de cruceristas ha evidenciado subas, las que, de acuerdo a las estadísticas comerciales de la Administración General de Puertos, se encuentran en el orden del 14,4%. El incremento en la cuantía de pasajeros en ocasión de bajas en el número de recaladas se explica por la mayor dimensión de las naves que ha recibido el Puerto porteño para la última temporada.

De los cruceros que arribaron para recalar en el puerto porteño, 54% hicieron escalas previas en ciudades de Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y un 42% en Brasil (Río de Janeiro, Santos y Río Grande). El 2,3% llegó desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), en tanto solamente 2 buques arribaron directamente desde el otro lado del Atlántico: uno proveniente de Lisboa y otro de Namibia, totalizando ambos el 1,5% de las recaladas.

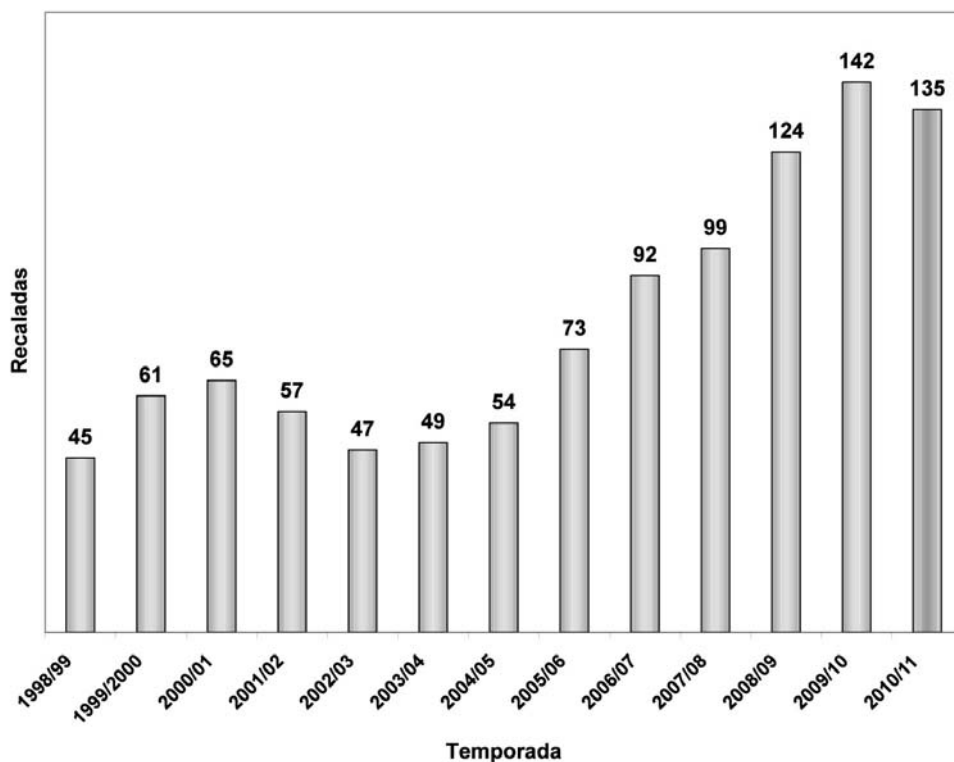
⁵ Considerar a la tripulación del buque en las estadísticas de personas transportadas es relevante, debido a que se constituyen en potenciales excursionistas en las ciudades en las que tocan puerto.

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 2010/2011 (76,1%), seguidas por las locaciones brasileiras (Ihla Grande, Río de Janeiro,

Santos e Ilhabela), las cuales atrajeron al 16,4% de los barcos salidos del puerto porteño. Por su parte, el 4,5% de los buques se dirigió a destinos nacionales (Península Valdes, Puerto Madryn y Ushuaia) y solo el 3% partió con rumbo a las Islas Malvinas.

GRÁFICO A-VII-1

RECALADAS DE CRUCEROS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS 1998/1999 A 2010/2011



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

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 febrero de 2011 la compañía aérea *KLM Royal Dutch* anunció que, luego de diez años de ausencia, volverá a operar vuelos *non-stop* entre Buenos Aires y Ámsterdam a partir del mes de octubre del corriente. Asimismo, en lo que respecta a la conectividad con Europa, cabe destacar que desde el mes de marzo *British Airways* empezó a volar sin escalas desde el Aeropuerto de Ezeiza a Londres. También en el mes de marzo, *Aerolíneas Argentinas/Austral* comenzó a operar vuelos directos hacia la Ciudad

de México, y firmó un Acuerdo de Cooperación Comercial con la firma *AviancaTaca* a fin de explorar oportunidades de complementación de sus redes de rutas.

Por otra parte, también se verifica el aumento en la cantidad de usuarios del transporte aéreo. En efecto, durante el año 2010 el total de pasajeros que pasó por los aeropuertos del país concesionados a *Aeropuertos Argentina 2000* tuvo una suba interanual de 12,4%, lo que implicó un movimiento de 22.850.345 personas, mientras que en el año anterior dicho nivel había sido de 20.334.592; la cantidad de pasajeros registrados para el 2010 resultó récord desde 1999, año en que la empresa empezó a operar las terminales del Sistema Nacional de Aeropuertos. Particularmente, el Aeroparque Jorge Newbery mostró subas superiores al 17%, lo que se explica principalmente por la regionalización de los vuelos. A su vez, el Aeropuerto Internacional de Ezeiza exhibió un incremento en el número de pasajeros de 11,1% respecto del año 2009.

El aumento sostenido en la cifra de viajeros, 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. 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. *Aerolíneas Argentinas/Austral* fue la compañía aérea que recibió la mayor cantidad de quejas (76,2%) a lo largo de ese año.

En 2009 (últimos datos disponibles), 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* (Gráfico A-VII-2).

Durante el 2009, la empresa *Aerolíneas Argentinas/Austral* mejoró notablemente la puntualidad en la partida de los vuelos, en coincidencia con el traspaso de la firma a manos estatales. De esta manera, las quejas de los turistas en relación con el transporte aerocomercial se distribuyeron entre más prestadores y mayor cantidad de líneas aéreas.

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%.

Durante 2010, y según un informe de avance de resultados publicado por AADETUR, el transporte aéreo continuó siendo el sector con mayor cantidad de quejas (42%). *Aerolíneas Argentinas/Austral* volvió a colocarse entre las compañías más puntuales que operaron vuelos internacionales e incluso fue considerada dentro

de las diez empresas aerocomerciales más seguras del mundo por la oficina alemana JACDEC.

El buen desempeño que *Aerolíneas Argentinas/Austral* ha mostrado desde 2009 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 de 2010.

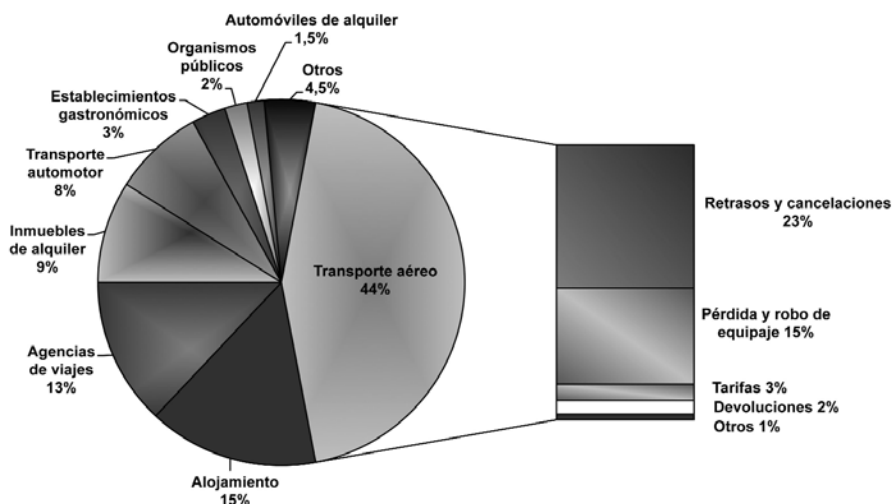
De acuerdo a lo mencionado, el aeropuerto metropolitano ha sido reposicionado como hub internacional para las operativas de *Aerolíneas Argentinas/Austral*, estimándose que entre los efectos positivos de la decisión se encuentran

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.

La regionalización del Aeroparque Jorge Newbery hizo necesaria la pronta ampliación de la capacidad instalada de la terminal. Por tal motivo, durante el mes de noviembre de 2010, el aeropuerto metropolitano fue cerrado por refacciones, redistribuyéndose los vuelos programados entre Ezeiza, El Palomar y San Fernando. Las obras, que consistieron en la extensión de la pista, la remodelación de los sectores de arribos, la incorporación de nuevos puestos para migraciones y la ampliación del preembarque, implicaron aproximadamente una inversión de \$ 70M.

GRÁFICO A-VII-2

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

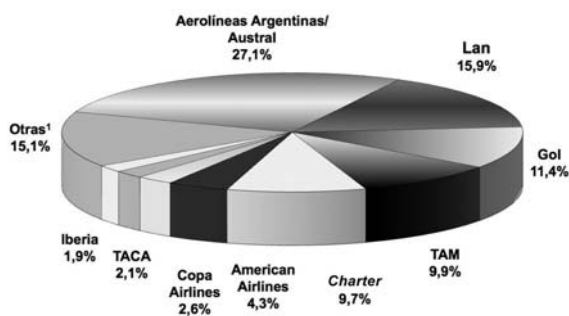
presentados corresponden a un relevamiento muestral realizado por el CEDEM los días hábiles del cuarto trimestre de 2010, que permite

identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

En el cuarto trimestre del año 2010, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (27,1%), lo que se explica por la redistribución de operatorias realizada en ocasión del cierre de Aeroparque en el mes de noviembre. Por su parte, *LAN*⁶ llevó a cabo el 16% de los vuelos partidos, *Gol* el 11,4%, *TAM* el 9,9% y *American Airlines* el 4,3%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 9,7% del total de vuelos (Gráfico A-VII-3).

GRÁFICO A-VII-3

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 4TO. TRIMESTRE 2010



¹ 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*, *Sky Airline*, *Malaysia*, *Andes*, *Qantas*, *Boliviana de Aviación*, *Buquebus*, *Aerochaco*, *Qatar* 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.

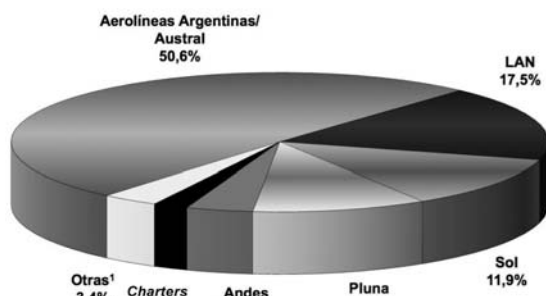
En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa casi el 51% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *LAN* (17,5%), *Sol*

(11,9%), *Pluna* (10,5%), *Andes* (4%), *charters* (2,1%), *TAM* (1,5%), *Gol* (0,8%), *Buquebus* (0,8%), *Aerochaco* (0,3%) 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 Bariloche, a Puerto Madryn, a Iguazú y al NOA (Jujuy, Salta y Tucumán), *Pluna* que lo hace hacia Montevideo y Punta del Este, *Sol* que vuela hacia Río Cuarto, San Luis, Santa Rosa, Rosario, Santa Fe, Mar del Plata, Punta del Este y Montevideo, o *Aerochaco* que conecta Aeroparque con las localidades de Rosario, Iguazú, San Luis, Trelew y Resistencia (Gráfico A-VII-4).

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-4

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY POR LÍNEA AÉREA (%). 4TO. TRIMESTRE 2010



¹ Comprende a las compañías aerocomerciales *Aerochaco*, *TAM*, *Buquebus*, *Gol* y *LADE*.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

⁶ En el total de vuelos realizados por *LAN*, participan las divisiones *LAN Argentina* (13% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *LAN Perú* (2%) y *LAN Ecuador* (1%).

Poco más de la mitad de los vuelos partidos en el cuarto trimestre de 2010 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (27,5%) a través de vuelos con terminación en Sao Paulo, Rio do Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Florianopolis, San Salvador de Bahía y Curitiba. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *LAN* (Gráfico A-VII-5).

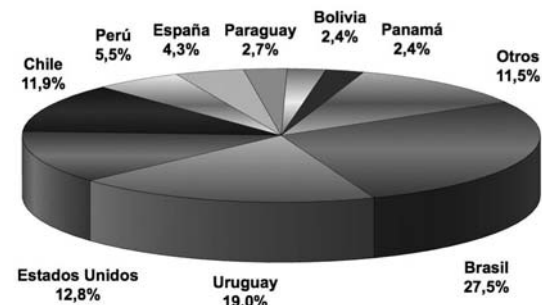
En el cuarto trimestre de 2010, después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 19% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte 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 Colonia, Punta del Este y Montevideo.

El tercer lugar es ocupado por Estados Unidos, con una participación de 12,8% del total de los vuelos al exterior. Las empresas que operan las rutas hacia el país del norte son *American Airlines*, *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *LAN*, *United Airlines*, *Delta Airlines* y *Continental Airlines*; en tanto que las ciudades vinculadas son Miami, New York, Dallas, San Francisco, Atlanta, Los Angeles, Houston y Memphis. Por su parte, Chile resultó ser el cuarto destino de mayor conectividad aérea con Argentina (11,9%), a través de los vuelos operados por las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *Gol*, *LAN* y *Varig* hacia la ciudad de Santiago.

Perú ocupa el quinto lugar con el 5,5% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TACA*, *Gol* y *LAN*).

GRÁFICO A-VII-5

TRÁFICO AÉREO. VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 4TO. TRIMESTRE 2010



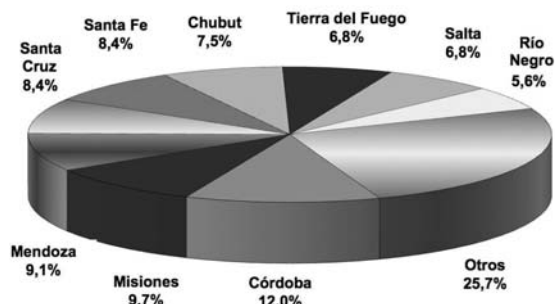
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el cuarto trimestre de 2010, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (12%), Misiones (9,7%), Mendoza (9,1%), Santa Fe (8,4%), Santa Cruz (8,4%) y Chubut (7,5%). 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-6).

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.

GRÁFICO A-VII-6

TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 4TO. TRIMESTRE 2010



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 2010, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires⁷, registró una caída interanual promedio de

2,7%, lo que implica una pérdida en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (-11,3%), seguida por el dólar estadounidense (-4,7%) y por el peso uruguayo (-1,6%). Respecto a las restantes dos monedas analizadas el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (6,2%), seguido por el real (3,4%).

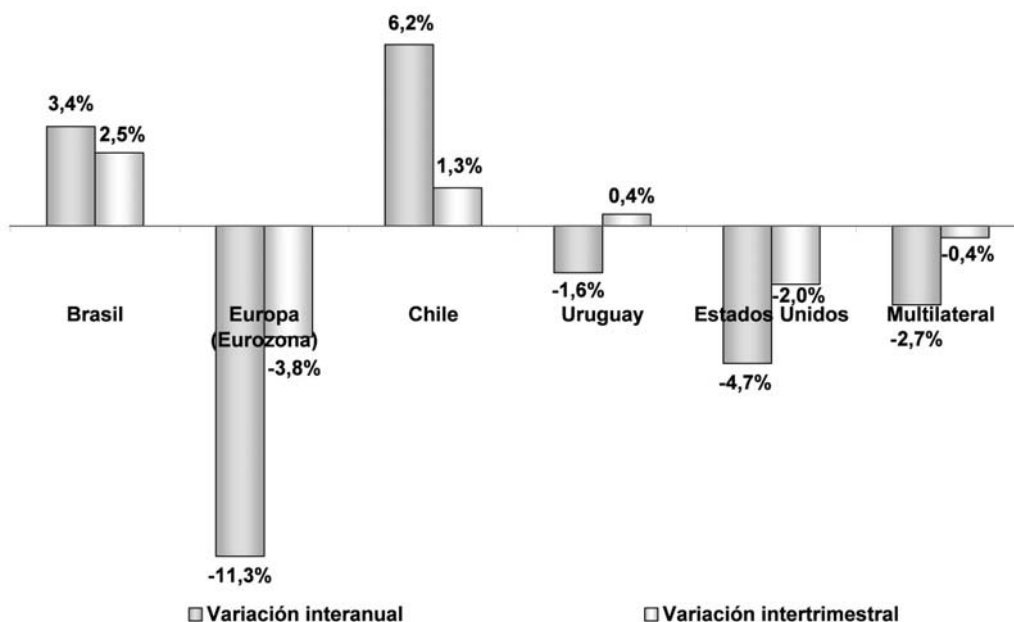
También en la comparación intertrimestral el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2010 exhibió una caída, aunque más leve que la observada para la dinámica interanual (-0,4%). Al analizar la evolución por moneda, tanto el euro como el dólar estadounidense tuvieron una variación negativa respecto al trimestre anterior (-3,8% y -2%, respectivamente). Las restantes monedas se apreciaron frente a la nacional, siendo el real la que expuso la mayor suba (2,5%), seguida por el peso chileno (1,3%) y por el peso uruguayo (0,4%)⁸ (Gráfico A-VII-7).

⁷ Los orígenes considerados son Brasil, Estados Unidos, Chile, países de la Unión Europea, Reino Unido, Uruguay, México, Paraguay e Israel. El tipo de cambio multilateral se calcula ponderando el tipo de cambio real de los países por su participación en el gasto total desembolsado por los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. Debe destacarse el valor de incluir otras divisas para el análisis de la competitividad turística, además del tipo de cambio peso-dólar, porque la evolución de la moneda estadounidense no se ajusta al comportamiento del resto.

⁸ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a diciembre de 2010 había crecido 10,9% 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-7

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2010



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 2010 adquirirían respectivamente, 3,6 y 2,7 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que obtenía 2,6 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 menos del doble que en ese entonces (Gráfico A-VII-8).

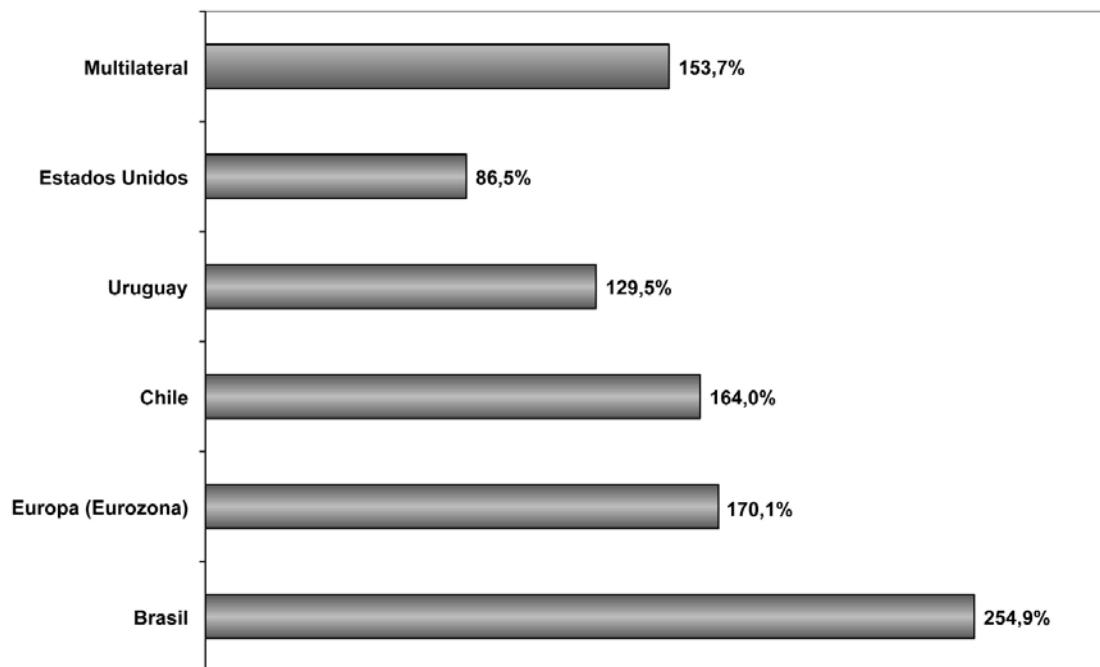
El seguimiento del IPC-GBA elaborado por el INDEC, en su apertura por capítulos, permite ver la evolución diferenciada de los precios de bienes y servicios de consumo turístico, agregando información a la dinámica anteriormente presentada de los tipos de cambio reales⁹. En el cuarto trimestre de 2010, se verificó un incremento interanual de 37% en los precios del rubro *Turismo*¹⁰, poco más del triple que el aumento del nivel general (10,9%).

⁹ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

¹⁰ Incluye los productos más frecuentemente consumidos por los no-residentes: *Transporte por turismo, Combustible y Peaje por turismo, Transporte Público por turismo, Alojamiento y Excursiones y Paquetes turísticos*.

GRÁFICO A-VII-8

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 2010



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.

ALOJAMIENTO PARA EL TURISMO

OFERTA HOTELERA

En los últimos años, la oferta de alojamiento en nuestro país se fue incrementando al compás del *boom* del turismo. Acompañando el crecimiento de la demanda, la industria hotelera en Argentina proporciona diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

La expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales es un aspecto a destacar del crecimiento de la oferta de alojamiento, así como el incremento sostenido que en la última década han tenido los hospedajes

alternativos tales como *hostels*, *bed&breakfast*, hoteles *boutique*, entre otros.

En efecto, casi 300 hoteles de 4 y 5 estrellas y *boutique* se están construyendo o están próximos a construirse en el país, estimándose que hasta el año 2011, un total de \$ 2.218M serán desembolsados para el desarrollo de este tipo de emprendimientos. Asimismo, la mayoría de los hoteles estarán en la Patagonia, Cuyo y la Ciudad de Buenos Aires (donde los barrios de Puerto Madero y Palermo resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*)¹¹.

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005; solamente durante el año 2010 se inauguraron diez

¹¹ Fuente: *La Nación*, *Hostnews* y *Turismo 530*.

establecimientos de este tipo y para el 2011 se sumarán cuatro más. Esta clase de alojamientos se caracteriza por la atención personalizada que se brinda a los huéspedes (los *boutiques* de la Ciudad cuentan, en promedio, con catorce habitaciones cada uno) y su cuidado diseño.

Asimismo, 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.

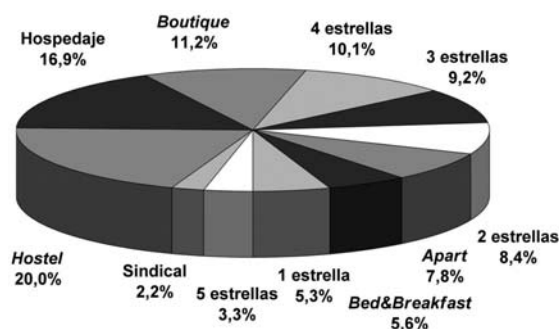
Además de los nuevos tipos de hotelería, cada vez más se observa en el mercado una gran diversificación de productos y especialización de servicios, desde hoteles temáticos a alojamientos orientados a un segmento específico de la demanda (como es el caso de los hoteles exclusivos para *gays*). No obstante 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 2010), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 693 establecimientos: 37 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 63 hoteles de 3 estrellas, 70 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 54 *aparts*, 39 *bed&breakfast*, 117 hospedajes, 139 *hostels*, 78 hoteles *boutique* y 15 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-9).

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que 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.

GRÁFICO A-VII-9
OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010

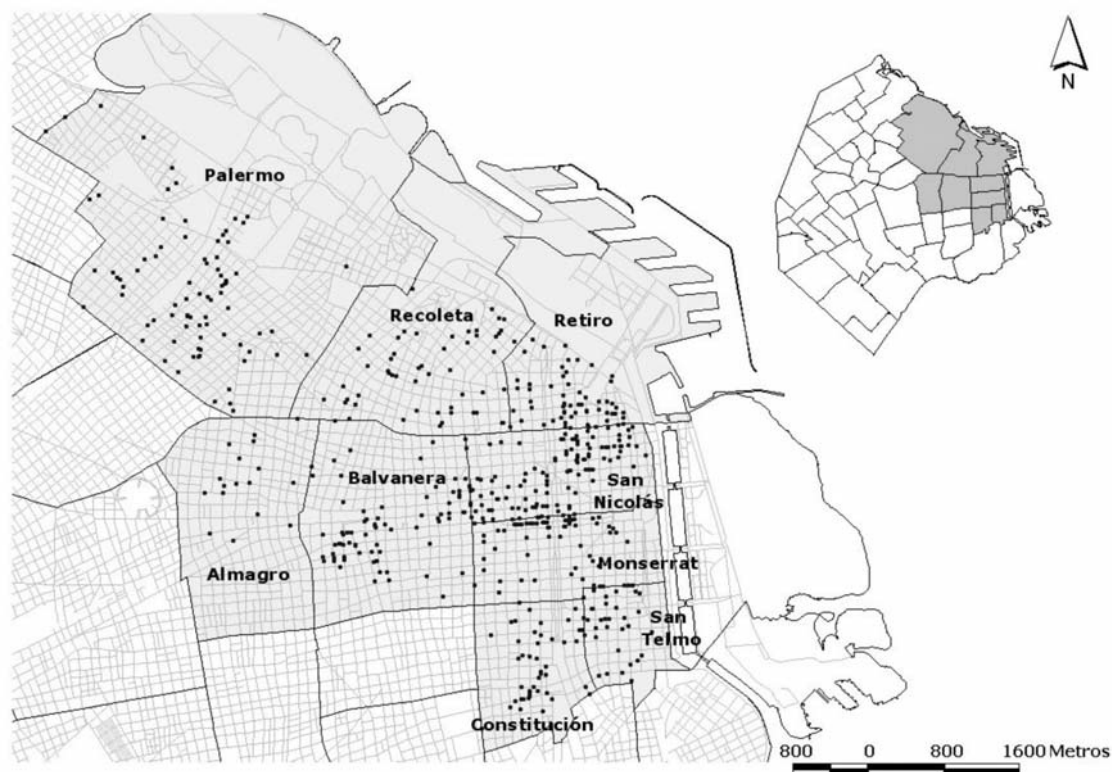


Nota: El padrón de establecimientos hoteleros se actualiza anualmente en el mes de enero.

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

MAPA A-VII-1

CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010



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 más de un tercio de los alojamientos corresponde a *hostels*, en tanto 27,3% son hospedajes. Por su parte, en el barrio de Constitución, los hospedajes encarnan poco más de la mitad de la oferta hotelera y los *hostels* constituyen el 20% de los establecimientos. También en Balvanera los hospedajes representan el segmento mayoritario (31%), en tanto las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman en conjunto el 40,5% de la hotelería del barrio. En Montserrat predominan los *hostels* (casi 28%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (17%) y por los hospedajes (11%).

Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de 3, 4 y 5 estrellas, siendo destacada la presencia de los hoteles de 4 estrellas, en tanto representan el 40% de la oferta total de

CUADRO A-VII-3
OFERTA HOTELERA. CANTIDAD DE HOTELES DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2010

Período	Categoría Hotelera											Total
	1 Estrella	2 Estrellas	3 Estrellas	4 Estrellas	5 Estrellas	Apart	B&B	Hospedaje	Hostel	Boutique	Sindical	
Almagro	0	4	0	0	0	1	1	6	8	1	1	22
Balvanera	12	11	11	0	1	4	7	26	6	4	2	84
Constitución	4	3	3	0	0	0	0	26	10	3	0	49
Monserrat	7	14	5	6	2	4	3	9	23	7	3	83
Palermo	1	3	1	0	0	5	12	6	29	42	0	99
Recoleta	3	5	5	4	3	12	3	9	7	7	2	60
Retiro	0	4	10	26	10	9		1	2	2	3	67
San Nicolás	6	11	23	32	4	10	3	18	16	4	1	128
San Telmo	0	1	1	0	0	0	5	2	14	6	3	32
Resto Ciudad	4	2	4	2	3	9	5	14	24	2	0	69
Total	37	58	63	70	23	54	39	117	139	78	15	693

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

alojamientos del barrio. Por su parte, casi el 70% de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas (25%), 3 estrellas (18%), hospedajes (14,1%) y *hostels* (12,5%).

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 el 35% 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 (36,4%), Montserrat (21,2%) y San Nicolás (18,2%); 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 18,6% y el 16,9% de los establecimientos de 3 estrellas.

Cerca del 90% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (47,1% y 38,2%, respectivamente). En lo que respecta al segmento de 5 estrellas, el barrio de Retiro oferta la mitad del total de la Ciudad, mientras que San Nicolás participa con el 20% y Recoleta con el 15%.

Los *aparts* se concentran en un 27% en el barrio de Recoleta, en un 22% en San Nicolás y en un 20% en Retiro. 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 (25,2%), Montserrat (20%), San Nicolás (14%) y San Telmo (12,2%). 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.

Casi el 70% 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 y Montserrat.

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.

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 49 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante el cuarto trimestre de 2010, tuvieron lugar en todo el país poco menos de 11 millones de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 7,5%. Debido a que la mayor cantidad de pernóctaciones corresponde a turistas residentes en el país, el incremento interanual indicado es explicado en su mayor parte por la expansión de los flujos turísticos nacionales.

En efecto, casi el 71% de las pernóctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 5,5%), en tanto que los pernóctes de turistas extranjeros representaron poco más de 29%, creciendo 12,5% en comparación con el mismo trimestre del año anterior. De esta forma, la evolución positiva en el número de pernóctes se condice con la recuperación general mostrada por el sector de actividad turística desde fines del año 2009.

Durante el año 2010 la cantidad de pernóctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros se colocó cerca de los 46 millones, implicando una suba interanual de 15%. Las tres cuartas

partes de dichas pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (evidenciándose una suba interanual de 11%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron el cuarto restante, creciendo casi 29% respecto a 2009.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, en el cuarto trimestre de 2010, la Ciudad de Buenos Aires concentró la mayor proporción, con el 29% del total, seguida por la Región Patagonia que tuvo casi el 18%. Por su parte, la Región Buenos Aires reunió el 15,3% de las pernoctaciones, el Litoral el 11,3%, la Región Centro el 10,9%, Cuyo el 8,2% y la Región Norte el 7,5%. La dinámica exhibida por los distintos núcleos turísticos para los meses de octubre a diciembre es explicada por factores estacionales; en efecto, la primera parte del trimestre observa un incremento en la demanda de actividades urbanas e invernales, en tanto hacia el mes de diciembre aumenta la opción por los circuitos de sol y playa.

A lo largo del año 2010, fue nuevamente la Ciudad de Buenos Aires la región que captó mayor cantidad de noches en alojamientos hoteleros y parahoteleros (poco más de un cuarto del total), seguida por la Patagonia (18,3%) y por la Región Buenos Aires (16,9%). En el total del año, la Región Centro y el Litoral exhibieron casi la misma participación relativa (11,9% y 11,1%, respectivamente), mientras que Cuyo y Norte concentraron, cada una, poco más del 8% de las pernoctaciones totales.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que durante el cuarto trimestre 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 58% 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 (21,4% de las pernoctaciones), en tanto el destino porteño concentró el 17,1% de las noches de los visitantes nacionales.

Al analizar el comportamiento general de 2010, se verifica la tendencia observada para el último trimestre del año, toda vez que la Ciudad de Buenos Aires concentró el 57,4% de las pernoctaciones de los visitantes internacionales, mientras que la Región Buenos Aires lideró la preferencia de los turistas nacionales al captar el 22,3% de sus pernoctes.

Haciendo foco en la Ciudad de Buenos Aires, y de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, durante el cuarto trimestre de 2010, la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en un 70%. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas (ambos estuvieron ocupados en más de las tres cuartas partes de su capacidad). A su vez, los *aparts* exhibieron una tasa de ocupación de 69,4%, seguidos por los hoteles de 3 estrellas (68,1%) y los *boutique* (67,4%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo solamente la mitad de su capacidad ocupada.

Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el cuarto trimestre del año, una tasa de ocupación de 47,2%.

La comparación interanual (cuarto trimestre de 2010 contra cuarto trimestre de 2009) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (17,7%), seguida por los *aparts* (10,7%) y por los *boutiques* (9,4%). Los hoteles de 4

y 3 estrellas mostraron, respectivamente, aumentos interanuales de 7,2% y 6,6% en sus tasas de ocupación, mientras que los alojamientos de 5 estrellas crecieron 5,5%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron subas superiores a 22%.

A lo largo del año 2010, la capacidad hotelera de la Ciudad de Buenos Aires estuvo cubierta en casi un 65%. Al igual que para el cuarto trimestre, las tasas de ocupación de habitaciones más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas (ambas categorías tuvieron el 70,3% de sus habitaciones ocupadas). Por su parte, los hoteles de 3 estrellas exhibieron una tasa de ocupación cercana a 64%, seguidos por los *aparts* (63%) y los *boutiques* (59,3%). En el acumulado anual, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas apenas alcanzó a cubrir la mitad de su capacidad disponible, mientras que los establecimientos parahoteleros tuvieron, en promedio, tan sólo el 45% de sus habitaciones ocupadas (Cuadro A-VII-4).

La comparación del año 2010 respecto de 2009 también indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (30,1%), seguida por los establecimientos *boutiques* (26,2%) y por los alojamientos de 4 estrellas (24,1%). Los hoteles de 3 estrellas mostraron un aumento interanual de 21,1% en sus tasas de ocupación, mientras que los *aparts* y los 5 estrellas crecieron ambos poco más de 20%. Por su parte, las categorías parahoteleras tuvieron subas cercanas a 26%.

Las ganancias interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimientos para el cuarto trimestre en particular y para la totalidad del año en general, se asocian tanto al aumento en la cantidad de pernoctaciones, como a la suba en el número de llegadas, resultando en

indicadores de la recuperación que está teniendo el turismo desde el último trimestre de 2009.

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el cuarto trimestre de 2010, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 162 y \$ 767 (dependiendo de la categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al cuarto trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 3 estrellas (21%), seguidos por los *aparts* (18,6%), los hoteles de 4 estrellas (18,2%) y los establecimientos *boutique* (15,1%). Por su parte, el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas tuvo incrementos de 12,4% en sus precios, en tanto los de 5 estrellas mostraron aumentos apenas superiores a 9%.

En el cuarto trimestre de 2010, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 117, con una variación de 22,3% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 67, verificaron subas en sus precios del 48%.

Para la totalidad del año 2010, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 153 y \$ 690. Los mayores aumentos tarifarios respecto al año 2009 los exhibieron los *aparts* (14%), seguidos por los hoteles de 3 estrellas (11%), los de 4 estrellas (10,8%) y el conjunto de establecimientos de 1 y 2 estrellas (10,5%). Los *boutiques* tuvieron incrementos de 8,1% en sus precios, en tanto los de 5 estrellas expusieron subas más moderadas (casi 3%). Por su parte, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 112, mostrando una variación de 29% respecto al año anterior, en tanto los *hostels*, presentaron tarifas en torno a \$ 63, con subas interanuales del orden del 30%.

CUADRO A-VII-4

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES (%) Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA (\$). ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ¹	
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ²	1 ESTRELLAS ²	APART	BOUTIQUE	HOSTEL OTROS/RESTO
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		
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	70,9	63,9		44,8	62,7	61,6	38,6
2010	70,3	70,3	63,6		51,4	63,0	59,3	44,7
Trimestre I	67,4	61,6	54,8		44,7	56,2	57,0	37,6
Trimestre II	68,1	67,8	62,1		51,3	60,1	52,6	45,4
Trimestre III	68,2	75,9	69,5		56,8	66,4	60,0	48,7
Trimestre IV	77,4	76,0	68,1		52,8	69,4	67,4	47,2
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2010	20,2	24,1	21,1		30,1	20,5	26,2	25,7
	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		
2008	631,8	248,2	177,2		112,5	230,8	378,5	42,0
Trimestre I	605,5	229,9	164,0		101,5	208,1	374,9	64,2
Trimestre II	614,3	247,1	169,7		107,3	224,0	361,3	64,2
Trimestre III	573,3	249,9	183,9		118,9	234,4	370,4	67,7
Trimestre IV	734,0	265,7	191,2		122,2	256,8	407,5	75,7
2009	670,5	267,3	189,3		138,5	235,1	373,1	48,5
Trimestre I	706,5	269,7	191,7		131,3	235,2	393,3	81,6
Trimestre II	659,2	262,9	189,5		136,0	232,1	365,7	84,5
Trimestre III	612,4	262,8	184,2		142,0	223,3	338,1	86,6
Trimestre IV	703,6	270,8	187,6		144,0	244,3	394,3	95,3

(continúa)

CUADRO A-VII-4 (CONTINUACIÓN)

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES (%) Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA (\$). ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ¹		
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ²	1 ESTRELLAS ²	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
2010	690,2	295,3	209,0		152,8	266,2	403,0	63,0	112,3
Trimestre I	664,8	275,9	192,3		142,6	246,6	388,9	53,4	105,2
Trimestre II	660,4	285,8	202,3		148,9	254,5	374,7	56,7	112,9
Trimestre III	668,1	299,5	214,4		158,0	273,9	394,8	74,7	114,5
Trimestre IV	767,4	320,0	226,8		161,8	289,7	453,8	67,0	116,6
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2010	2,9	10,8	11,0		10,5	13,9	8,1	30,1	29,0

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 CONGRESOS¹²

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 intermpepidamente 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.

¹² El presente apartado replica al publicado en el Informe de Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires N° 30.

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.

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 llevado a cabo 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. 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, durante el primer trimestre de 2010, el número de Congresos y Convenciones ascendió a tan solo 7 encuentros, en tanto las Ferias y Exposiciones totalizaron 15 eventos. El escaso número de realizaciones se explica por tratarse del período menos dinámico para la actividad ferial y congresística. En efecto, a excepción de 4 Ferias y Exposiciones que tuvieron lugar en febrero, los 18 eventos restantes se realizaron en el mes de marzo.

En relación con los Congresos y Convenciones, cabe mencionar que 6 de los 7 eventos versaron sobre Salud. Por otra parte, y en lo relativo a las locaciones, 5 establecimientos han oficiado como espacio para la realización de tales encuentros.

A diferencia de lo ocurrido para los Congresos y Convenciones, se observa una mayor diversidad en las temáticas sobre las cuales refirieron las Ferias y Exposiciones en el primer trimestre de 2010, sin una marcada concentración de eventos en algún tema en particular, aunque con una participación relativa levemente mayor de las temáticas Indumentaria y Moda (6 exposiciones). Por otra parte, se constata que un gran número de eventos tuvieron lugar en pocas locaciones. En el

período estudiado, 4 sedes albergaron la totalidad de las Ferias y Exposiciones realizadas, mientras que 73% 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 cuarto trimestre de 2010, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 709.000 visitantes, implicando una suba de 19,5% respecto al mismo período del año anterior. A lo largo del año 2010, la cantidad de turistas extranjeros partidos por los aeropuertos mencionados ascendió a cerca de 2.650.000 personas es decir, un 27,1% más que los estimados para el 2009.
- La Ciudad de Buenos Aires es el destino que lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero. En efecto, durante el cuarto trimestre de 2010 la Ciudad captó, respecto a la totalidad del país, el 63% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 8,4%. Durante la totalidad del año 2010, el destino porteño concentró el 60% de las pernoctaciones de los visitantes extranjeros es decir, casi 19,5 millones (12,5% más que las captadas en 2009).
- La temporada de cruceros 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 y se extendió hasta el 14 de marzo de 2011. En dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% respecto a la temporada anterior. No obstante, el número de cruceristas mostró aumentos superiores al 14%.
- 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 en el cuarto trimestre de 2010 identifica a Brasil como el principal destino internacional (27,5% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19%), Estados Unidos (12,8%) y Chile (11,9%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (12%), Misiones (9,7%), Mendoza (9,1%), Santa Fe (8,4%), Santa Cruz (8,4%) y Chubut (7,5%).
- Durante el cuarto trimestre de 2010, el peso argentino perdió competitividad por una caída interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 2,7%. El euro fue la moneda que mostró mayor pérdida de ventaja para las compras en nuestro país (-11,3%), seguida por el dólar estadounidense (-4,7%) y por el peso uruguayo (-1,6%); respecto a las restantes monedas analizadas, el peso argentino se depreció, siendo el peso chileno el que mostró mayor ganancia de poder adquisitivo (6,2%), seguido por el real brasileiro (3,4%). También en la comparación intertrimestral el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al cuarto trimestre de 2010 mostró una caída, aunque más leve que la observada para la dinámica interanual (-0,4%).

- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 693 establecimientos hoteleros: 37 hoteles de 1 estrella, 58 hoteles de 2 estrellas, 63 hoteles de 3 estrellas, 70 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 54 *aparts*, 39 *bed&breakfast*, 117 hospedajes, 139 *hostels*, 78 hoteles *boutique* y 15 hoteles sindicales. El 90% de los alojamientos se concentra en sólo 9 barrios de la Ciudad. En Constitución y Balvanera predominan los hospedajes; en Montserrat y Almagro destaca la presencia de *hostels* al igual que en Palermo y San Telmo, donde también es importante el segmento de hoteles *boutique* y de *bed&breakfast*. La mayor parte de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas y 3 estrellas, 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*.
- En el cuarto trimestre de 2010, las tasas más altas de ocupación de habitaciones entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los de 5 y 4 estrellas (ambos estuvieron ocupados en más de las tres cuartas partes de su capacidad). Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el cuarto trimestre del año una tasa de ocupación de 47,2%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación: la que más aumentó fue la correspondiente al conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas (17,7%). Asimismo, los alojamientos parahoteleros tuvieron subas superiores a 22%.
- Al igual que para el cuarto trimestre, en el acumulado del año 2010, las tasas de ocupación de habitaciones hoteleras más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas (ambos segmentos tuvieron el 70,3% de sus habitaciones ocupadas), en tanto que los establecimientos parahoteleros exhibieron, en promedio, tan sólo el 45% de ocupación. La comparación del año 2010 respecto de 2009 indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación, siendo la que más aumentó, la correspondiente al conjunto de los hoteles de 1 y 2 estrellas (30,1%). Por su parte, los parahoteleros mostraron subas cercanas a 26%.
- Para el cuarto trimestre de 2010, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 162 y \$ 767 (dependiendo de la categoría); los mayores aumentos respecto al cuarto trimestre de 2009 los exhibieron los hoteles de 3 estrellas (21%). Los precios promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a casi \$ 117, mostrando una variación de 22,3% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 67, verificaron subas en sus precios del orden del 48%.
- Para la totalidad del año 2010, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 153 y \$ 690; los mayores aumentos respecto al año 2009 los exhibieron los *aparts* (14%). Por su parte, los precios correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a \$ 112, mostrando una variación de 29% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels* presentaron tarifas en torno a \$ 63, con subas interanuales del orden del 30%.
- En relación con el Turismo de Reuniones, y de acuerdo a la Agenda de Reuniones publicada por el Ente de Turismo del GCBA, durante el primer trimestre de 2010 se realizaron en la Ciudad de Buenos Aires 7 Congresos y Convenciones, y un total de 15 Ferias y Exposiciones. Para el caso de éstas últimas no se verifica una marcada predominancia de alguna temática en particular, en tanto que en los Congresos y Convenciones la más recurrente fue Salud. Principalmente para las Ferias y Exposiciones, se observa una alta concentración en pocas locaciones.

A.VIII. INDUSTRIAS CULTURALES

En este apartado se presenta el seguimiento reciente de los sectores más relevantes para las industrias culturales en el país. El análisis se divide en cuatro actividades: la producción editorial, las ventas minoristas de música, la exhibición cinematográfica y el rodaje de publicidades audiovisuales. En la medida de lo posible, la descripción se centra en aquellas actividades que puedan localizarse en la Ciudad de Buenos Aires, que es el distrito que concentra gran parte de la producción, venta y consumo de los productos y servicios relacionados.

Por el lado de la industria editorial, el análisis abarca el último trimestre de 2010 y el acumulado del año. La información refiere a la cantidad de títulos que se inscriben en el registro ISBN y al volumen de ejemplares producidos a nivel nacional, y dentro de la Ciudad de Buenos Aires en particular. El análisis del sector se divide en dos. Por un lado, se propone el seguimiento de un subconjunto de editoriales con marcado perfil comercial, que adquiere la denominación de Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC). Como el total del registro ISBN está compuesto por una multiplicidad de casos particulares y difícilmente comparables entre años, en este grupo se excluyen las publicaciones excepcionales y sin fines de lucro, así como las grandes tiradas de ejemplares (libros y fascículos) que editan los diarios, dado que éstas suelen sobredimensionar las estadísticas

sobre la producción editorial. Por otro lado, y para los mismos períodos, también se analiza la totalidad de los registros del ISBN y la mayor o menor influencia que la producción del NEC mantiene sobre la evolución general de la industria. En términos generales, para los diferentes agrupamientos que se desagregan en el informe, se comprueba una mayor cantidad de títulos editados pero con tiradas más chicas respecto de 2009.

En cuanto a la industria discográfica, el último informe de CAPIF (Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas) referido a 2010, indica una disminución de 4%, en comparación con 2009, en los importes recaudados por ventas minoristas. Dado que los precios de los soportes tienden a aumentar, puede estimarse una caída aún mayor en cuanto a las unidades comercializadas. Como contrapunto, las ventas digitales volvieron a crecer en la contribución que hacen a los ingresos de la industria.

En el caso de la exhibición de cine, la evolución 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. Dicha información corresponde al INDEC y alcanza hasta el último trimestre de 2010. Por cuarto año consecutivo para este tipo de salas de la Ciudad, se volvió a comprobar una mayor actividad, aunque esta vez también acompañada de un crecimiento en

los espectadores a nivel nacional, como lo indica la información de la consultora *Ultracine*. Además, se incluye en este apartado el seguimiento de los estrenos dispuestos en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires hasta el primer trimestre de 2011 y el promedio de semanas en cartel, ambos de acuerdo al origen de las producciones. Por último, se reitera información de elaboración propia, referida a 2009, que daba 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 la inversión publicitaria en medios -a través de información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM)- que abarca el cuarto trimestre de 2010 y el acumulado del año, períodos en los que se observa un nuevo crecimiento de los montos invertidos. Luego, se expone la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad de Buenos Aires en el BASet (el organismo que los otorga y administra) que resultaron, durante el primer semestre de 2010, 18% superiores a los del año anterior.

Asimismo, a través de información del SICA, se describe la producción de publicidades cinematográficas en el país durante 2009 que, por cuarto año consecutivo, exhibía bajas en la cantidad de rodajes realizados, al mismo tiempo que se comprobó una disminución aún mayor de los puestos de trabajo demandados por la actividad. Esta información reitera la de publicaciones anteriores, ya que no se cuenta con datos actualizados al respecto.

Cabe destacar que la actividad cultural en la Ciudad de Buenos Aires mantiene una

destacada contribución a la generación de empleos. Información publicada por el Observatorio de Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires (OIC)¹, señala que durante 2009, poco menos de 147.000 personas fueron empleadas por empresas vinculadas a la industria cultural y creativa dentro del distrito porteño. Si bien la cantidad de puestos de trabajo demandados por estas actividades creció en continuado durante los siete años anteriores, 2009 tuvo un descenso de 3,7% en la demanda de puestos de trabajo en blanco. Por el contrario, si el nivel del empleo requerido es comparado con el de 2001, se observa una expansión de 60% en la ocupación dentro de estas actividades².

Del mismo modo, de acuerdo al informe *Coyuntura Cultural* del Sistema de Información Cultural de la Argentina (SinCA)³, el PIB de las industrias culturales más relevantes (sectores editorial, audiovisual y fonográfico) experimentó en 2009 su quinto año consecutivo de crecimiento y representó el 3,5% del PIB nacional. Con respecto al año anterior, tuvo una tasa de crecimiento de 8%, muy superior a la del resto de la economía, aunque significativamente por debajo de los períodos anteriores. En cuanto al comercio exterior de bienes culturales, durante 2009, la balanza fue deficitaria en USD 42,2M, la mitad del saldo negativo de 2008, ya que las importaciones (USD 153,3M) se contrajeron 30%, pero las exportaciones lo hicieron en 18% (USD 111M). Por el contrario, los servicios culturales y recreativos, mostraron por primera vez en 13 años una balanza comercial positiva (USD 27,8M), ya que las exportaciones tuvieron un crecimiento muy alto, cercano al 40%, y alcanzaron los USD 330M, frente a un nivel de importaciones apenas superior a los USD 300M.

¹ *Industrias Creativas de la Ciudad de Buenos Aires. Anuario 2009*, del Observatorio de Industrias Creativas, Ministerio de Desarrollo Económico, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² Vale mencionar que las industrias creativas abarcan un universo mucho más amplio que el de las industrias culturales, incluyendo, por ejemplo, a *Servicios de arquitectura e ingeniería* (más del 10% de estos empleos), además de contabilizar a todas las actividades conexas de esta industria que aportan un porcentaje alto dentro del total de los empleos requeridos. 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.

³ *Coyuntura Cultural Nº 3*, Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación, Agosto 2010.

LIBRO

En este apartado se describen las principales variables de la industria editorial en el país, a través del registro ISBN⁴, administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL). Dentro de 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. Por ejemplo, algunas pocas publicaciones pueden concentrar porcentajes muy altos dentro del total de la producción de ejemplares en el año, mientras que otras tienen escasa incidencia y resultan poco relevantes, a pesar de que pudieran mostrar el mismo peso en cuanto a la cantidad de títulos y registros dentro del ISBN. Los casos particulares y a veces excepcionales hacen que las conclusiones y comparaciones entre períodos a menudo presenten saltos bruscos que no se explican por el comportamiento general de la industria 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 separados puede enriquecer el diagnóstico y permite elaborar conclusiones que reconozcan esas diferencias. Por este motivo, como se viene realizando desde 2010, se propone el análisis distintivo de ciertos sellos, los del Núcleo Editorial Comercial (NEC),

que presentan algunas características comunes que posibilitan su agrupamiento⁵ y 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 limitan 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, las de carácter eventual, las ediciones de libros y fascículos que acompañan las tiradas de diarios y las de organismos estatales, entre otras publicaciones y agentes de la industria. En primer lugar, se describe la evolución de este conjunto de sellos durante el último trimestre de 2010 y el acumulado del año, y luego, para los mismos períodos, el análisis se centra en la totalidad de los registros del ISBN y la incidencia del NEC en el comportamiento general de la industria⁶.

Durante el cuarto trimestre de 2010, la producción de los sellos pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC) significó el 41% del total de los títulos registrados en el ISBN junto con el 54% de los ejemplares producidos, en el primer caso se trató de un porcentaje bastante menor al de períodos anteriores. Los 452 sellos que integraron al NEC en 2010 publicaron en conjunto 3.068 títulos y produjeron poco más de 10,3 millones de ejemplares, estableciendo una tirada promedio por publicación superior a las 3.350 unidades (bastante mayor a la correspondiente al Resto de la Ediciones⁷). En comparación con los mismos meses de 2009, las editoriales del NEC publicaron 3,8% menos títulos, aunque una menor tirada promedio por registro (-10,5%) hizo caer la producción total de ejemplares hasta un 14%.

⁴ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

⁵ De acuerdo al CERLALC, 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 las editoriales, la definición del CERLALC 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 por año 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) Para formar parte del NEC, sólo se consideran los sellos 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.

⁶ Para más información véase *Producción editorial argentina: un análisis en base a los datos del ISBN*. Informe N° 4. Marzo 2011, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

⁷ Esta denominación abarca a todas las publicaciones que por exclusión no integran el NEC.

De la producción del NEC durante el último trimestre del año, el 81% de los títulos y el 74% de los ejemplares fabricados correspondieron a las novedades editoriales⁸, mientras que el resto fueron reimpresiones. Conviene aclarar que, en general, el lanzamiento de una novedad involucra cierto riesgo para las editoriales que no pueden prever la respuesta real del público. Las reimpresiones, en cambio, representan una inversión que ofrece menos riesgo pero a la vez menor rentabilidad. La magnitud de las bajas que se comprobaron dentro del NEC, se deben a este último segmento de la producción, aun cuando mantienen una participación minoritaria. En comparación con el mismo período del año anterior, las novedades sostuvieron el nivel de títulos editados (-0,8%) aunque redujeron la tirada total de ejemplares 9,5%. Las reimpresiones

tuvieron variaciones más importantes: 15% menos cantidad de títulos publicados y una producción de ejemplares 25% inferior.

Por otra parte, el 79% de los títulos publicados junto con el 87% de los ejemplares registrados por el segmento comercial fueron realizados a cuenta de editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires⁹. Durante el cuarto trimestre de 2010, este grupo de editoriales publicó 2.429 títulos con casi 9 millones de ejemplares fabricados en total. Con respecto de los mismos meses de 2009, la publicación de títulos resultó 1% inferior y la producción 6%, por lo que habría que encontrar en las editoriales fuera del distrito las mayores bajas del trimestre. Por otra parte, la tirada promedio de los sellos de la Ciudad al menos duplicó a los restantes (Cuadro A-VIII-1).

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS POR EL NÚCLEO DE EDITORIALES COMERCIALES (NEC) EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2010

PERÍODO	TOTAL DEL NEC			NEC CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL NEC	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
2008	12.313	41.466.102	3.368	9.872	36.451.862	3.692	80,2	87,9
Trimestre I	2.952	9.584.894	3.247	2.364	8.035.999	3.399	80,1	83,8
Trimestre II	3.149	10.692.466	3.396	2.618	9.962.816	3.806	83,1	93,2
Trimestre III	3.124	11.107.824	3.556	2.503	10.229.116	4.087	80,1	92,1
Trimestre IV	3.088	10.080.918	3.265	2.387	8.223.931	3.445	77,3	81,6
2009	11.684	41.325.266	3.537	9.367	35.729.246	3.814	80,2	86,5
Trimestre I	2.869	11.215.958	3.909	2.335	9.870.498	4.227	81,4	88,0
Trimestre II	3.038	9.773.540	3.217	2.480	8.788.305	3.544	81,6	89,9
Trimestre III	2.587	8.332.596	3.221	2.101	7.525.966	3.582	81,2	90,3
Trimestre IV	3.190	12.003.172	3.763	2.451	9.544.477	3.894	76,8	79,5
2010	11.858	39.318.463	3.316	9.413	35.077.353	3.726	79,4	89,2
Trimestre I	2.877	10.289.342	3.576	2.342	9.154.046	3.909	81,4	89,0
Trimestre II	3.146	10.523.600	3.345	2.490	9.381.185	3.768	79,1	89,1
Trimestre III	2.767	8.184.845	2.958	2.152	7.548.661	3.508	77,8	92,2
Trimestre IV	3.068	10.320.676	3.364	2.429	8.993.461	3.703	79,2	87,1

(continúa)

⁸ Aunque cada caso merece un análisis particular, se asocian las novedades editoriales a un mayor riesgo en el negocio, en comparación con las reimpresiones 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.

⁹ 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.

CUADRO A-VIII-1 (CONTINUACIÓN)

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS POR EL NÚCLEO DE EDITORIALES COMERCIALES (NEC) EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008/2010

PERÍODO	TOTAL DEL NEC			NEC CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL NEC	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2009	-5,1	-0,3	5,0	-5,1	-2,0	3,3	0,0	-1,6
Trimestre I	-2,8	17,0	20,4	-1,2	22,8	24,4	1,6	5,0
Trimestre II	-3,5	-8,6	-5,3	-5,3	-11,8	-6,9	-1,8	-3,5
Trimestre III	-17,2	-25,0	-9,4	-16,1	-26,4	-12,3	1,4	-1,9
Trimestre IV	3,3	19,1	15,3	2,7	16,1	13,0	-0,6	-2,5
2010	1,5	-4,9	-6,3	0,5	-1,8	-2,3	-1,0	3,2
Trimestre I	-1,5	-9,8	-8,4	-0,8	-8,8	-8,0	0,7	1,1
Trimestre II	1,4	5,9	4,4	-1,0	5,4	6,5	-2,4	-0,5
Trimestre III	3,8	-3,9	-7,4	-0,4	-1,8	-1,4	-4,1	2,1
Trimestre IV	-3,8	-14,0	-10,6	-0,9	-5,8	-4,9	3,0	9,6

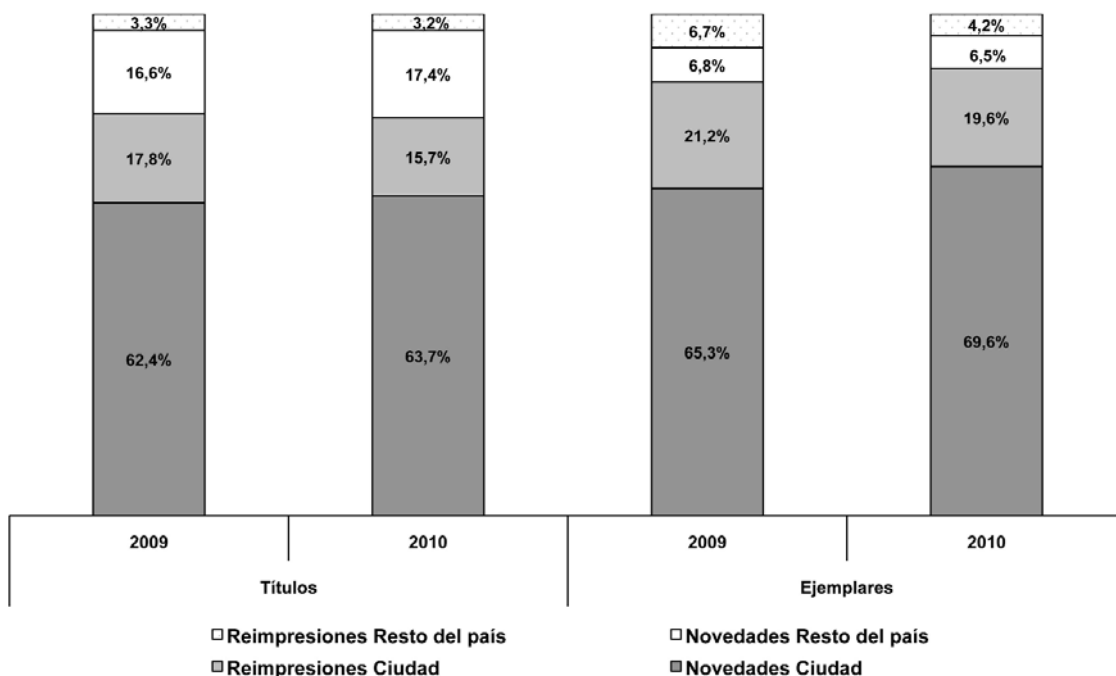
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

En todo 2010, a los sellos pertenecientes al NEC (17% del total de los agentes con actividad en el año) les correspondió el 45% de los títulos registrados y poco más de la mitad de los ejemplares producidos (52%). Respecto del año 2009, se publicaron 1,5% más de títulos, aunque la producción total de ejemplares resultó 5% inferior. La mayoría de estos registros fueron novedades editoriales: 81% de los títulos y 76% de los ejemplares, 2 y 4 puntos porcentuales más que las participaciones correspondientes a 2009. En comparación con el año anterior, el segmento de las novedades aumentó los títulos publicados 4,3%, pero sólo se superó la producción de ejemplares en 0,5%. Esto indica que aún siendo muy minoritarias las reimpresiones hicieron caer la producción del total del NEC, dado que redujeron los registros de títulos 9% y la fabricación de ejemplares 19%.

Asimismo, durante 2010, aproximadamente el 79% de los títulos y el 89% de los ejemplares producidos por el sector comercial fueron realizados a cuenta de sellos con domicilio en la Ciudad de Buenos Aires. En particular, en el distrito se mantuvo un nivel de títulos editados sólo un poco por encima del de 2009 (0,5%) y la producción de ejemplares se achicó casi 2%. Esto se debió a la evolución de las reimpresiones que, a pesar de tener una participación muy pequeña en la producción, mostraron una disminución de casi 11% en la cantidad de títulos publicados y otra de 12% en la de ejemplares. En cambio, las novedades editoriales crecieron 3,7% y 1,5%, respectivamente.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR EL NEC, DE ACUERDO A LA LOCALIZACIÓN DE LA EDITORIAL, SEGÚN SEAN NOVEDADES EDITORIALES O REIMPRESIONES (%). ARGENTINA. AÑOS 2009/2010



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).

Cabe recordar que durante 2009, el grupo de editoriales pertenecientes al NEC había publicado cerca de la mitad de los títulos inscriptos en el ISBN, a la vez que el 47% de los ejemplares. En comparación con la producción del NEC de 2008, se había comprobado una menor cantidad de títulos (5,1%, una baja más profunda que la del total del registro), aunque debido a una mayor tirada promedio por título (5%), la producción de ejemplares se mantuvo casi en los mismos niveles que durante el año anterior (-0,3%). Dentro de este segmento de la producción, el 79% de los títulos y el 72% de los ejemplares fueron novedades editoriales: 10% menos, en ambos casos, que en 2008. Las reimpresiones del NEC, en cambio, siendo muchos menos registros, habían aumentado 20% la cantidad de títulos editados y casi 40% la tirada total de ejemplares. La gran mayoría de los ejemplares

del NEC fueron producidos a cuenta de las editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires (86,5%) o en la provincia de Buenos Aires (11%). Al observarse la distribución geográfica de los títulos editados, provincias como Córdoba (4,5%) y Santa Fe (2,8%) adquirieron cierto peso, no así en ejemplares.

Volviendo a 2010, al observar la distribución de los títulos y ejemplares de acuerdo a las temáticas de las publicaciones se puede comprobar que la mayoría de la producción comercial de la industria se centra en las obras literarias o de carácter académico. En 2010, por cantidad de títulos, la temática más recurrente de los registros del NEC fue la de *Ficción y literatura*, que en conjunto con *Infantil y juvenil*, se quedó con el 41% del total de los títulos publicados. Les siguieron: *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (25,5%) y

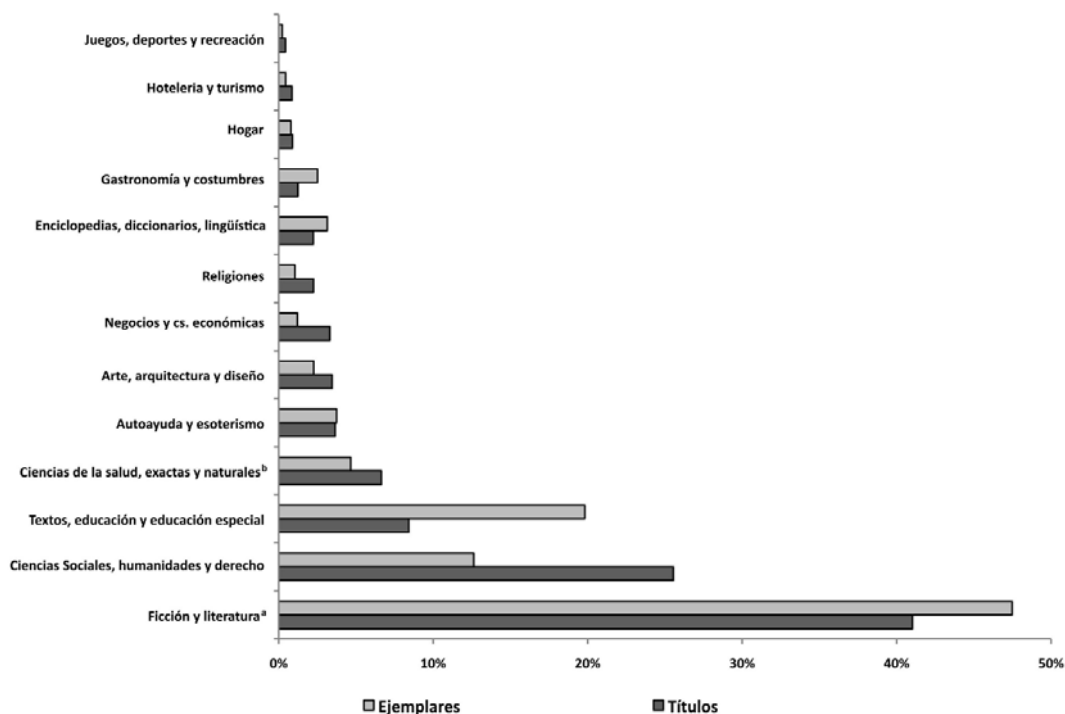
Textos y educación (8,4%). Si, en cambio, el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, las dos categorías de literatura juntas trepan hasta el 47,5% del total. *Textos y educación*, por su parte, concentraron casi el 20% de la tirada y *Ciencias sociales, humanidades y derecho* el 12,6% (Gráfico A-VIII-2).

Por nacionalidad de los autores editados, poco más del 70% de los títulos que lo especificaron,

correspondieron a argentinos, junto con el 66% de los ejemplares producidos. A los autores de origen europeo les correspondió cerca del 15% en ambos casos, a los norteamericanos el 6% de los títulos y el 5% de los ejemplares y a los latinoamericanos poco más del 5% de ambas variables. Además, el 90% de la fabricación de ejemplares dentro del NEC se realizó en el país. Chile (3,6%) y China (3%) también tuvieron incidencia en la impresión de libros de edición nacional.

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR EL NEC, SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. AÑO 2010



^a Incluye a la categoría *Infantil y Juvenil*

^b La categoría completa es *Ciencias de la Salud, Exactas y Naturales; Técnica y Divulgación Científica*.

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 cuanto a la totalidad de los registros del ISBN, durante el cuarto trimestre de 2010, se editaron 7.475 títulos que tuvieron una producción conjunta de 19,2 millones de ejemplares, lo que estableció un promedio por título de 2.573 unidades (el más bajo en años, que se explica por un nivel extraordinario de títulos). En

comparación con el mismo trimestre de 2009, los títulos crecieron 18%, aunque la producción global de ejemplares decreció 9%, dado que la tirada promedio se achicó 23%. La menor producción registrada durante este trimestre de 2010 se explica por las editoriales del NEC, ya que para el Resto de las Ediciones (los sellos excluidos

del segmento comercial) la baja fue de sólo el 3%. De forma inversa, la mayor cantidad de títulos registrados por todos los agentes con actividad en el trimestre se debe a este último conjunto, que registró un 40% más de ediciones con respecto a 2009.

En el último trimestre del año, cerca del 89% de los títulos registrados junto con el 79% de la producción total de ejemplares les correspondió a las novedades, editoriales; el resto fueron reimpresiones. Las primeras aumentaron 21% los títulos, pero tuvieron una tirada de ejemplares 10% menor a la del mismo trimestre de 2009. Asimismo, el 64% de los títulos y el 79% de los ejemplares fueron realizados a cuenta de sellos, instituciones y organismos radicados en la Ciudad de Buenos Aires. En el primer caso se trata de un porcentaje bastante menor que el expuesto para el NEC, ya que en el total del registro se incluyen, por ejemplo, todas las publicaciones estatales, por lo que cobran peso las ediciones de los distintos organismos provinciales, aunque no así en ejemplares producidos. Este dato refuerza la concentración de la actividad comercial en la Ciudad.

En el acumulado de 2010, fueron 2.645 las editoriales nacionales que publicaron al menos un título. Cabe destacar que no sólo se incluye 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 hacen publicaciones por su cuenta y a los diarios que con frecuencia realizan grandes tiradas que se distribuyen principalmente en los kioscos. En todo el año se registraron un total de 26.391 títulos con una producción conjunta de 75,7 millones de ejemplares, lo que supuso un crecimiento, en el primer caso, de 17% con respecto del año anterior y una baja de 14% en el segundo. La mayor cantidad de títulos registrados en el año se debe a la evolución de las editoriales no pertenecientes

al NEC, ya que éstas aumentaron 33% las publicaciones, mientras que el sector comercial sólo 1,5%. También la magnitud de la baja en la producción dentro del ISBN se debe al Resto de las Ediciones (-22%) que achicaron la tirada de una forma mucho más pronunciada que en el caso del NEC (5%). Por su parte, la tirada media en todo el ISBN fue de 2.869 unidades, sostenida por el NEC (3.300 en promedio) que superó en 800 unidades a la del Resto de las Ediciones.

En todo el año, el 65% de los títulos del ISBN fueron registrados por editoriales radicadas en el distrito porteño, a la vez que estos sellos aportaron el 75% del total de la producción de ejemplares. En comparación con 2009, este conjunto de editoriales aumentó 17,6% la cantidad de títulos registrados, aunque con una tirada global 7,5% inferior a la del año anterior. Junto con la provincia de Buenos Aires (20%) concentraron casi la totalidad de la producción de ejemplares en el país.

Cabe recordar que durante 2009, la totalidad de los sellos, instituciones u organismos con actividad en el año (2.328 entidades), editaron 22.600 títulos con un promedio de ejemplares de casi 3.900 unidades, lo que determinó una producción total de 88 millones de ejemplares¹⁰. En comparación con 2008, se comprobó una leve caída en la cantidad de los títulos publicados (1,3%), y una baja más pronunciada en el número de ejemplares producidos (9%). Esto se explicaba por una reducción en la tirada promedio por título de 8% (en 2008 había sido de 4.239 ejemplares). De todos modos, en 2008, el nivel de ejemplares fue excepcionalmente alto -el mayor del que se tiene registro-, fruto de la tirada media más alta desde 2001 (Cuadro A-VIII-2). La baja de títulos de 2009 se debió a la evolución del NEC que tuvo un descenso aún mayor, mientras que el Resto de las Editoriales los aumentaron en 3,2%. De forma inversa, la caída de 9,4% en la producción total de ejemplares se explicaba por el Resto de las Editoriales, ya que disminuyeron la tirada 15,5% en comparación con 2008. Las editoriales del NEC,

¹⁰ Cabe destacar que 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.

en cambio, a pesar de la baja en la cantidad de títulos registrados, aumentaron los ejemplares producidos 3,3% por una mayor tirada 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 más capacidad para adaptar las tiradas a la respuesta de la demanda que en el caso de las editoriales del NEC.

CUADRO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TOTAL DEL REGISTRO			CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL ISBN	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
2001	13.428	59.008.384	4.394					
2002	10.302	33.739.568	3.275					
2003	14.356	38.096.586	2.654					
2004	18.779	55.911.733	2.977					
2005	21.319	75.048.601	3.520					
2006	24.014	91.213.419	3.798					
2007	23.489	82.662.484	3.519	16.093	65.665.106	4.080	68,5	79,4
2008	22.904	97.091.469	4.239	15.393	81.782.973	5.313	67,2	84,2
2009	22.599	87.964.328	3.892	14.508	61.473.574	4.237	64,2	69,9
Trimestre I	4.949	18.813.225	3.801	3.357	16.040.970	4.778	67,8	85,3
Trimestre II	6.077	18.848.005	3.102	3.902	15.732.461	4.032	64,2	83,5
Trimestre III	5.245	29.180.338	5.563	3.300	13.443.021	4.074	62,9	46,1
Trimestre IV	6.328	21.122.760	3.338	3.949	16.257.122	4.117	62,4	77,0
2010	26.391	75.706.063	2.869	17.062	56.869.557	3.333	64,7	75,1
Trimestre I	5.612	17.293.662	3.082	3.823	14.133.712	3.697	68,5	82,0
Trimestre II	6.897	19.695.707	2.856	4.382	14.038.986	3.204	63,9	71,5
Trimestre III	6.407	19.486.031	3.041	4.039	13.510.739	3.345	63,2	69,3
Trimestre IV	7.475	19.230.663	2.573	4.818	15.186.120	3.152	64,5	79,0
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-23,3	-42,8	-25,5					
2003	39,4	12,9	-19,0					
2004	30,8	46,8	12,2					
2005	13,5	34,2	18,2					
2006	12,6	21,5	7,9					
2007	-2,2	-9,4	-7,4					
2008	-2,5	17,5	20,5	-4,3	24,5	30,2	-1,9	6,0
2009	-1,3	-9,4	-8,2	-5,7	-24,8	-20,2	-4,5	-17,0
Trimestre I	0,8	-5,7	-6,5	-3,1	-5,0	-2,0	-3,9	0,8
Trimestre II	1,5	-28,6	-29,6	-6,5	-33,3	-28,7	-7,9	-6,7
Trimestre III	-10,3	20,4	34,2	-12,9	-37,7	-28,0	-2,9	-47,9
Trimestre IV	2,7	-20,3	-22,4	-0,4	-18,2	-17,9	-3,0	2,6

(continúa)

CUADRO A-VIII-2 (CONTINUACIÓN)

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2010

PERÍODO	TOTAL DEL REGISTRO			CIUDAD DE BUENOS AIRES			PARTICIPACIÓN DE CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL DEL ISBN	
	CANTIDAD			CANTIDAD			%	
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES
2010	16,8	-13,9	-26,3	17,6	-7,5	-21,3	0,7	7,5
Trimestre I	12,3	-8,6	-18,6	13,5	-12,1	-22,5	1,1	-3,8
Trimestre II	12,2	3,7	-7,6	11,7	-11,2	-20,5	-0,5	-14,4
Trimestre III	21,4	-33,4	-45,1	21,9	0,2	-17,8	0,4	50,4
Trimestre IV	18,1	-9,0	-22,9	22,0	-6,6	-23,4	3,3	2,6

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).

MÚSICA

A continuación se describe la información contenida en el último informe de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF): *Mercado Argentino de la Música 2010*. Dicho trabajo incluye información sobre el mercado discográfico de productos físicos (recaudación y composición de las ventas según repertorio y soporte) y sobre las ventas digitales y sus principales canales de distribución. Acorde con la evolución mundial de la industria de la música, mientras el primero se achica a causa de la distribución ilegal de productos relacionados, el segundo tiende a crecer y a contribuir cada año un poco más en los ingresos finales del sector. Vale decir que los informes de CAPIF, que antes eran de periodicidad mensual y ahora son de carácter anual, resultan más limitados en cuanto a la información que contienen y presentan importantes inconsistencias respecto de ediciones anteriores. Esto dificulta realizar un diagnóstico acorde a la importancia del sector, más aún, si se lo supone entre los más afectados por la circulación de productos falsificados o por los distribuidos en canales ilegales.

De acuerdo con CAPIF durante 2010 las ventas de música en soportes materiales volvieron a reducirse respecto del año anterior. Esto se

desprende de una recaudación en las ventas minoristas de \$ 320,5M que supuso una retracción de 4% en comparación con 2009. Dado que los precios de los soportes de audio también aumentan, puede estimarse de acuerdo al promedio de los últimos años, una menor cantidad de unidades comercializadas de entre un 20% y un 25% durante el último año. Por lo que 2010 fue el tercer año consecutivo que en el sector se comprueba una menor actividad. En 2009 las ventas ya habían sido un 15% menores que las de 2008, que a su vez también tuvo una variación interanual negativa por este concepto (12%).

Cabe recordar que la de 2008 fue la primer baja interanual que se comprobó en el sector luego de 5 años consecutivos de crecimiento sostenido. Esta tendencia hacia arriba obedecía a que las ventas de música habían caído a su piso histórico 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 nada indica que puedan recuperarse los valores anteriores a la crisis económica, al menos por ventas en bateas, dados los importantes cambios en la estructura del sector producidos sobre todo

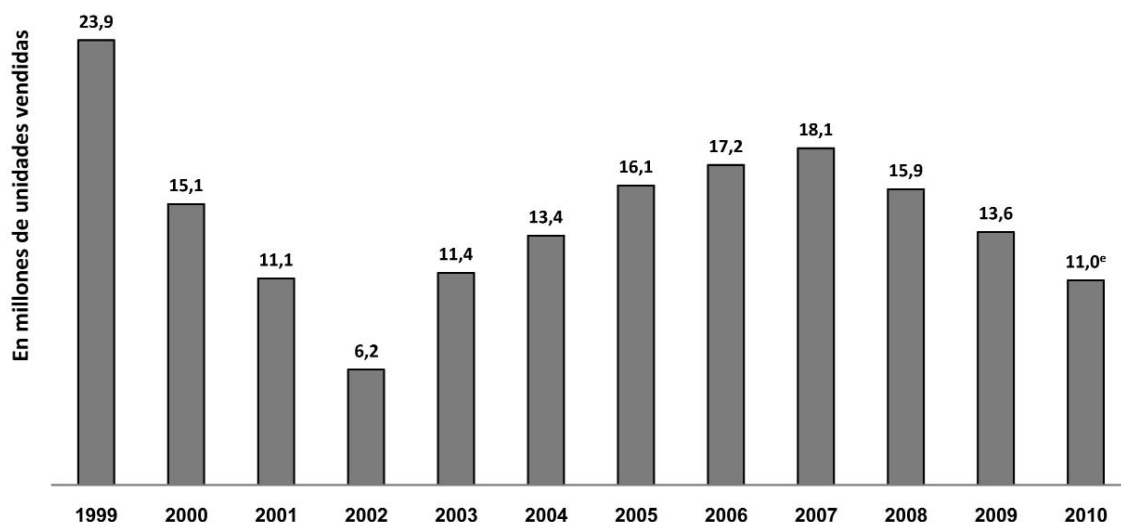
por las tecnologías digitales y las prácticas de consumo y distribución que estas implicaron (Gráfico A-VIII-3).

Las principales causas que explican la involución en las ventas durante los últimos años son la venta informal de discografías en vía pública y los canales de distribución gratuita de estos productos en *Internet*; las que se agravan por la facilidad con que puede accederse a este tipo de material y las dificultades legislativas para frenar su oferta e intercambio. 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 alcanza casi el 100%, dado que las tiendas que comercializan música legal aún no logran ganar un mercado importante. Pero también, con las tecnologías digitales se produjeron cambios en los hábitos de consumo de las audiencias, por lo que la mayoría de la escucha se realiza principalmente en formatos digitales (*mp3*) y ya no por medio de los soportes físicos y sus reproductores.

GRÁFICO A-VIII-3

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. UNIDADES VENDIDAS DE AUDIO (MILLONES). ARGENTINA. AÑOS 1999/2010



^e Dato estimado.

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

Del total de las ventas minoristas durante 2010, la gran mayoría fueron producciones nacionales (44,5%). Le siguieron, las correspondientes al repertorio en *Inglés y otros idiomas* (34%) y la música en idioma *Español* (16,5%). El porcentaje restante fue para los repertorios minoritarios, *Clásico y Compilados*, con el 4% y el 0,5%

respectivamente. En comparación con el año anterior no se comprobaron grandes diferencias en cuanto a la participación dentro de las ventas. La mayor fue la de la música en idioma extranjero, que achicó 3 puntos porcentuales su contribución en las ventas, sobre todo en beneficio del repertorio en *Español* (Gráfico A-VIII-4).

En cuanto a los soportes de venta, casi la totalidad del comercio físico de música se realizó en dos formatos: CD (88%) y DVD (11,8%). La novedad al respecto tiene que ver con el formato Blu-Ray que vendió cerca de 312 mil copias durante 2010 y que no realizaba ningún aporte un año atrás.

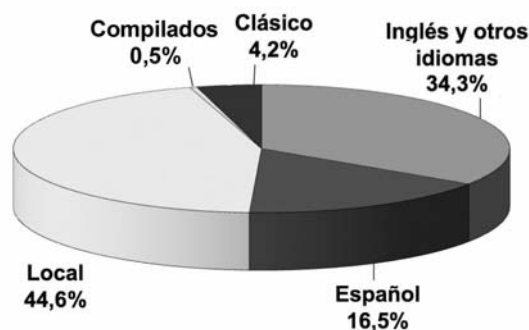
Por otra parte, de los 10 álbumes más vendidos durante 2010, sólo figuraron dos producciones nacionales, en los puestos 3 y 4. En el primer caso se trató de un compilado de Sandro (CD + DVD) y en el segundo, de la banda de sonido de la serie de televisión *Teenangels* 4. En el mismo ranking pero de DVDs, los puestos 2, 3 y 6 también los ocuparon artistas locales.

La menor actividad en el mercado minorista de la música tuvo como contrapartida una nueva expansión de las ventas digitales. Este segmento del mercado sigue mostrando año tras año un crecimiento en los volúmenes comercializados, al tiempo que también se aumenta la oferta y la calidad de los canales habilitados para acceder a estos servicios. Durante 2010, las ventas digitales representaron el 12% de los ingresos totales de la industria nacional, siendo que en 2009 este porcentaje era de 7%. Asimismo, de acuerdo con la información contenida en el último informe de la IFPI (*International Federation of the Phonographic Industry*), el promedio regional de las ventas digitales se ubicó en 29%, el doble que durante el año anterior. En Argentina, la gran mayoría del mercado digital realizado en 2010 (96%) correspondió al sector móvil: 61% descarga de sencillos de audio y el 21% *ringtones*. La participación restante le pertenece a las tiendas digitales en *Internet*, aunque aún no logran posicionarse en el mercado como en otros países del mundo.

Otra parte de los ingresos de la industria la compone la recaudación de AADI-CAPIF por el cobro de los derechos de reproducción en medios de comunicación y de ejecución al público. De acuerdo al informe antes citado de CAPIF, la

GRÁFICO A-VIII-4

INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS POR REPERTORIO. ARGENTINA. AÑO 2010



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

recaudación por derechos intelectuales de los productores resultó 32% superior que la de 2009, incluyendo también el pago de deudas atrasadas.

A nivel mundial y durante 2010, de acuerdo al informe de la IFPI, las ventas digitales de música tuvieron un crecimiento de 6%, que determinó una recaudación aproximada de USD 4.600M. Estos ingresos representaron el 30% de lo recaudado por las discográficas en el año, unos 5pp más que durante 2009. Además, los servicios legales con licencia de comercialización ya alcanzaron los 400 en el mundo. Vale decir que la IFPI es la mayor asociación que representa a las discográficas mundialmente, con presencia en 66 países, y que es la principal encargada de promover acciones para detener el tráfico ilegal de música en la red. El informe advierte, de todos modos, que más allá de algunas noticias alentadoras para la industria (como las legislaciones que la penalizan y el cierre de algunos sitios que la promueven), la *piratería* de música sigue siendo el principal canal por el cual los consumidores acceden a los artistas.

La noticia mundial más importante al respecto, tiene que ver con la reciente sanción por parte del Congreso español, aprobada por amplia mayoría, de la denominada Ley *Sinde*. Este tipo de

legislaciones resultan superadoras de las primeras estrategias legales para detener el tráfico ilegal de productos en la red, ya que hacían hincapié en usuarios aislados. Esta ley, en cambio, habilita la censura de aquellos sitios que promuevan o faciliten la descarga de contenidos protegidos por derechos de autor. Si bien aún falta reglamentarse, la ley prevé la creación de una Comisión de Propiedad Intelectual que será la encargada de recibir las denuncias sobre la actividad ilegal y podrá mediar con los administradores de los sitios o recurrir a la Justicia de creerlo conveniente, pudiendo decidir el cierre de estas páginas. Otra facultad de la Comisión, sin necesidad de intervención judicial, es la de intimar a los sitios infractores a retirar el material violatorio voluntariamente.

CINE Y VIDEO

La concurrencia de espectadores de cine en la Ciudad de Buenos Aires se sigue a través de la actividad registrada en las pantallas ubicadas en los *shopping centers* del distrito. La Encuesta de Centros de Compras del INDEC refleja esta información y la correspondiente al Conurbano Bonaerense. Para ambos distritos, la descripción del sector abarca, en primer término, al último trimestre del año y al total de 2010, luego. Conviene aclarar que la información sobre espectadores en *shopping centers* no resulta necesariamente representativa de las restantes salas del distrito, ya que las primeras suelen mostrar una mejor evolución en la cantidad de localidades vendidas que otros cines de la Ciudad. De todos modos, en los últimos años más del 60% de la oferta de cine se concentra en estos establecimientos.

Para todas las pantallas del país se agrega información de la consultora *Ultracine* sobre asistencia y recaudación hasta el mes de marzo 2011. Se incluye, además, el relevamiento de los estrenos en las carteleras porteñas hasta la

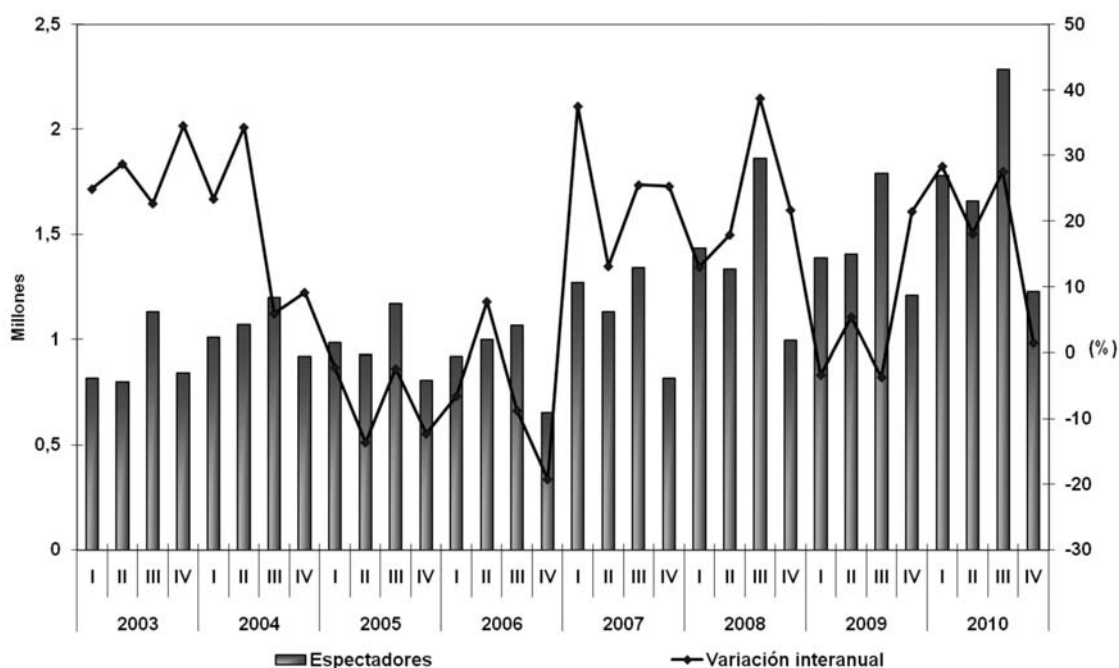
misma fecha (también de las novedades en videoclubes) y la cantidad de semanas promedio que permanecen en cartel de acuerdo al origen de las producciones. Al final del apartado se mantiene la información referida a 2009, publicada en el informe anterior, que refiere a la concentración que tiene la Ciudad de Buenos Aires respecto de la totalidad de las salas del país, entradas vendidas y recaudación del sector. En otras provincias, en cambio, existe muy poca actividad cinematográfica y escasas posibilidades de asistencia a cines para la población.

De acuerdo con información del INDEC, durante el cuarto trimestre de 2010 en las 52 salas de cine que funcionaron en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, se vendieron más de 1,2 millones de entradas lo que estableció un promedio de personas por sala cercano a las 7.800. En comparación con los mismos meses de 2009, el público asistente creció 1,5% y el promedio de actividad por sala 22,6%, dado que durante el año anterior existían varias más en funcionamiento (Gráfico A-VIII-5).

En todo 2010, concurrieron a estos cines de la Ciudad poco menos de 7 millones de asistentes, que establecieron un promedio por pantalla de 11.145 *tickets* mensuales. Por cuarto año consecutivo, estos cines lograron superar a los espectadores del año anterior. En este caso un 20% más que durante 2009, y para la media de público la variación fue aún más importante (43%), ya que en promedio funcionaron 10 salas menos que durante 2010. Vale recordar que en 2009, el público en estas salas había crecido 3% y en los dos años anteriores, la expansión había rondado el 25%, siempre aumentado de un año a otro la oferta de salas disponibles.

GRÁFICO A-VIII-5

CINE. ESPECTADORES POR TRIMESTRE EN SALAS UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2010



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

Por el lado del Conurbano Bonaerense, durante el cuarto trimestre del año se mantuvieron en funcionamiento 114 salas en promedio entre los distintos centros de compras, y tuvieron una mejor evolución de asistentes que aquellas ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires. Durante estos meses de 2010, se vendieron 1,5 millones de entradas que establecieron un promedio por sala de 4.430 asistentes al mes. En comparación con los mismos meses de 2009 hubo un aumento de 12,5% en el público asistente y otro de 7% en la actividad por pantalla, dado que en el distrito creció la oferta de salas de este tipo (117 durante el último mes del año).

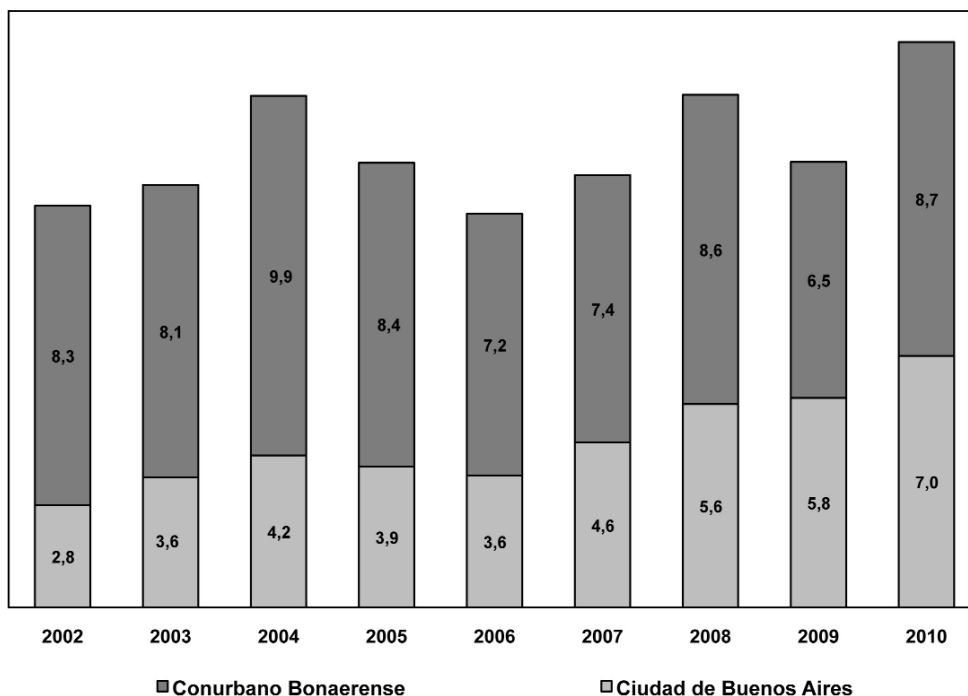
En 2010, los espectadores acumulados fueron poco más de 8,6 millones, que determinaron un promedio de público por sala de 6.583 personas al mes (110 pantallas). Con respecto al año anterior, tanto la cantidad de entradas vendidas como el promedio de actividad por cine se incrementaron, aproximadamente, 33%. A diferencia de la Ciudad

de Buenos Aires, en 2009 el público en estas salas se había reducido 23%, aunque 2007 y 2008 (2% y 15%, respectivamente) también habían cerrado el año con variaciones positivas, siempre en magnitudes menores a las de la Ciudad de Buenos Aires.

Entre el Conurbano Bonaerense y la Ciudad de Buenos Aires, en el último trimestre de 2010 se vendieron más de 2,7 millones de entradas, 5.500 mensuales por cada una de las 166 salas que funcionaron en promedio durante ese período. Con respecto al mismo de 2009, el público creció 7% y 11% la media de personas por sala. En todo el año los espectadores ascendieron hasta superar los 15,6 millones, los que representaron, en comparación con 2009, un 27% más (Gráfico A-VIII-6). Vale recordar que en 2009, la evolución conjunta de los dos distritos había mostrado un 13% menos de público, que se explicaba por una menor actividad en el Conurbano Bonaerense.

GRÁFICO A-VIII-6

CINE. ESPECTADORES EN SALAS UBICADAS EN LOS SHOPPING CENTERS DE CIUDAD DE BUENOS AIRES Y EL CONURBANO BONAERENSE. AÑOS 2002/2010



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

A nivel nacional, de acuerdo con la información de la consultora *Ultracine*, la asistencia en todo el país y en todas las salas durante 2010 fue de 37,9 millones de espectadores, que representaron un crecimiento de 14% con respecto a 2009. Asimismo, la recaudación por venta de entradas se ubicó 40% por encima de la del año anterior, dado los aumentos progresivos en los precios y la recaudación de las salas 3D, donde se cobra un valor de las localidades bastante superior que en otros cines. Por otra parte, en el primer trimestre de 2011 también se comprobó un aumento de público, en este caso 3,5% superior respecto de los mismos meses del año anterior (10,3 millones de entradas). Aun en un contexto difícil para la exhibición de cine por la alta competencia ilegal, tanto la actividad en los centros de compras dentro de los distritos que presentan la mayor concentración de la actividad, como en el total de

los cines del país, la cantidad de espectadores presentes logró superar la de períodos anteriores. Vale recordar que en 2009, los asistentes en todo el país habían sido 33,5 millones¹¹, apenas 0,4% menos que durante el año anterior, aunque se recaudó por venta de entradas 20% más que en 2008. A la Ciudad de Buenos Aires le había correspondido el 28% de los espectadores totales de 2009 y el 30% de la recaudación. Con los partidos del Gran Buenos Aires, estos porcentajes alcanzaban el 55% y el 61%, respectivamente.

En cuanto a la cantidad de películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a un relevamiento propio, durante el primer trimestre de 2011 se contabilizaron 87 películas, 14 más que en los mismos meses de 2010. La mayoría de las películas en cartel fueron norteamericanas (54%) o argentinas (22%).

¹¹ Esta información corresponde al SICA (Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina).

En 2010, la cantidad de títulos estrenados fue de 315, 27 por encima de los de 2009. Este aumento se debió a un mayor número de estrenos norteamericanos en el año (24) y nacionales (7). Las películas europeas, por su parte, resultaron 8 menos que las de 2009. La distribución por origen de las producciones durante 2010 fue la siguiente: 144 norteamericanas (45,7%), 81 argentinas o coproducidas (25,7%), 75 europeas (23,8%), y el resto le correspondió a películas latinoamericanas (1,6%) y de otros orígenes (Cuadro A-VIII-3). En 2009, habían sido 288 los estrenos en la Ciudad (8 más que en 2008), también con un fuerte predominio de las norteamericanas aunque un poco menor al de 2010 (41,7%). Las nacionales, en particular, tuvieron la misma participación que durante 2010.

Cabe aclarar que esta significativa concentración de los filmes norteamericanos que se viene manifestando en las carteleras de cine durante los últimos años, no es suficiente para reflejar el peso que tienen en la recaudación. El último dato disponible que refleja esta condición es el de 2009. De acuerdo a información del SICA, en ese año aproximadamente el 77% del público y de la recaudación le correspondió a las películas norteamericanas.

En cuanto a la actividad de los videoclubes, y de acuerdo a un relevamiento propio sobre la información contenida en la revista *Prensario del Video*, se ofertaron durante los tres primeros meses de 2011, 83 películas que resultaron casi 50 menos que los estrenos en video correspondientes al mismo período de 2010. La gran mayoría de ellas (70%) fueron norteamericanas, mientras que las nacionales sólo participaron del 5%. En todo 2010, la cantidad de ofertas para alquiler ascendió hasta los 426 estrenos, casi 80 menos que durante 2009. El 67,6% fueron producciones norteamericanas (2,5pp más que durante el año anterior), 19,2% europeas y 6,3% nacionales. Cabe destacar que la cantidad de películas ofertadas para alquiler en videoclubes se viene reduciendo

considerablemente en los últimos años, a diferencia de lo que ocurre en las carteleras de cine, que expanden la oferta aunque esto no garantice mayor público (por ejemplo, en 2009 fueron 100 estrenos menos que los de 2008, lo que implicó una merma de 16%). Los altos niveles de *piratería* que se comprueban en este rubro de consumo cultural, son la principal causa del descenso de la actividad, los cuales también trajeron consigo el cierre de muchos locales de alquiler de películas y la incertidumbre sobre la posibilidad de mantener a futuro la rentabilidad del negocio así como se lo conoce. La cadena internacional más importante del rubro, *Blockbuster*, ya cesó sus actividades en el país, dejando deudas impagas con proveedores y personal.

CUADRO A-VIII-3
CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2011

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
2007	71	111	62	6	14	264
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	81	144	75	5	10	315
Trimestre I	12	45	10	2	4	73
Trimestre II	18	39	18	1	1	77
Trimestre III	25	32	22	1	3	83
Trimestre IV	26	28	25	1	2	82
2011						
Trimestre I	19	47	15	3	3	87
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
2007	29,1	2,8	8,8	-14,3	-17,6	8,2
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

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)**CINE. PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2011**

PERÍODO	ARGENTINA ¹	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTROS	TOTAL
2010						
Trimestre I	50,0	15,4	-28,6	0,0	300,0	14,1
Trimestre II	-5,3	34,5	-18,2	-	0,0	8,5
Trimestre III	47,1	6,7	4,8	-	-25,0	15,3
Trimestre IV	-13,3	27,3	-3,8	-	-33,3	1,2
2011						
Trimestre I	58,3	4,4	50,0	-	-25,0	19,2
PARTICIPACIÓN (%)						
2010	25,7	45,7	23,8	1,6	3,2	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.

En lo que respecta a las distribuidoras de cine, la que más productos colocó en cartelera en la Ciudad de Buenos Aires durante 2010 fue *Primer Plano*, con 40 estrenos (12,7%), seguida por *Distribution Company*, con 35 estrenos (11,1%), y por *Alfa Films*, con 26 estrenos (8,3%). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio de las distribuidoras, también se concentra en las firmas de capitales extranjeros. De acuerdo al SICA, durante 2009 (último dato disponible) aproximadamente dos terceras partes de los espectadores nacionales y de la recaudación del sector, fueron para películas presentadas por distribuidoras extranjeras, casi 10pp menos que en los dos años anteriores, gracias a que la película más vista de 2009, *El secreto de sus ojos*, había sido presentada por un distribuidor nacional.

En cuanto a la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires y de acuerdo con datos propios, en el transcurso de 2010 cada filme se mantuvo en cartelera, aproximadamente, 5,7 semanas, prácticamente la misma cantidad de días que el promedio correspondiente a 2009. Vale decir

que para este cálculo se toman a todos los filmes exhibidos desde el primer día del año aunque hayan definido su permanencia en cartel recién en otro año calendario. Las películas europeas son las que mayor duración en cartel tuvieron durante 2010, con un promedio de exhibición de 7 semanas. Le siguieron las producciones norteamericanas (sobre un número de estrenos mucho más alto) con 5,45 semanas y las nacionales con 5. Cabe recordar que las películas argentinas tienen garantizada la permanencia en cartelera por la legislación de la cuota de pantalla, siempre que se alcance una recaudación mínima. En comparación con la duración de exhibición en 2009 (con las mismas consideraciones hechas para los filmes de 2010), el promedio general de permanencia en cartel no se modificó aunque sí para algunas de las procedencias. Por ejemplo, las europeas aumentaron el tiempo de exhibición en 0,75 semanas, mientras que las nacionales lo achicaron media semana, pero con un mayor número de estrenos respecto de 2009. Las norteamericanas, por su parte, se mantuvieron muy cerca del promedio del año anterior.

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires en todo 2010 (con datos sobre el 87% de los estrenos del año), se estrenaron con un promedio de 31,6 copias, un poco superior al del año anterior (30,5 copias). Las únicas que superan la media y la sostienen, son las norteamericanas con 48,2 copias en promedio, por lo que la concentración de la cartelera en favor de las producciones con esta procedencia crece. Le siguieron los filmes europeos con un promedio de 19,1 copias y las nacionales con 16,3 copias. Con respecto al año anterior, estos promedios se mantuvieron relativamente estables, salvo por las europeas que lo achicaron en 4 unidades. *Toy Story 3* (230 copias en su semana de estreno) y *Harry Potter 7* (226 copias), fueron las películas que estuvieron al tope de las unidades fílmicas en la primera semana de cartel, incluso sin incluir en el conteo otras tantas copias correspondientes a las salas en 3D. En el caso de las argentinas, el filme *Igualita a mí* fue la que se estrenó con más copias (99 unidades).

Vale señalar 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 ya muestra una elevada concentración de los filmes norteamericanos (45,7% en 2010), la misma es incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Dicho de otro modo, si bien 4,5 de cada 10 estrenos proyectados durante el año fueron norteamericanos, la cantidad de espectadores que concentraron (y por lo tanto su recaudación) fue superior, dada la cantidad de salas que ocuparon en simultáneo. Por ejemplo, si se toman las segundas semanas de los meses de febrero, junio y octubre, se observa una concentración en la oferta en carteleras más importante. En el primer caso, el 81% de las pantallas de Capital Federal proyectaron filmes norteamericanos, 8,7%

europeos y sólo el 3,3% nacionales. Durante la segunda semana de junio, en cambio, las norteamericanas tuvieron una ocupación del 62% de la oferta, mientras que las nacionales treparon hasta el 21% y las europeas hasta el 16,5%. En el último caso, las norteamericanas ocuparon la mitad de la exhibición en pantallas, las nacionales el 26% y las europeas el 24%. En todo el año, las películas norteamericanas ocuparon el 62% de la oferta de cine en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires. Las europeas el 20%, y las nacionales 15,4%, habiendo contribuido con el 26% del total de los estrenos.

Por último, es destacable la alta concentración que presenta la actividad cinematográfica en Argentina, tanto en la producción como en la exhibición, y su fuerte dependencia económica de los grandes centros urbanos y, principalmente, de la Ciudad de Buenos Aires. Esta alta concentración del sector, se refleja en los datos correspondientes a 2009, en los que se observa que la Ciudad Buenos Aires junto con otras cuatro provincias (Buenos Aires, Córdoba, Mendoza y Santa Fe), mantuvieron cerca del 90% de los espectadores totales y de la recaudación de la industria por venta de entradas, aún representado dos tercios de la población del país. Es así como, mientras unos pocos distritos mantienen la mayoría de las salas del país, las 19 provincias restantes, que tienen un tercio de la población total, en algunos casos prácticamente no presentan alternativas de acceso a cines, ni realizan aportes significativos a la exhibición ni a la recaudación del sector. Esta información surge de tomar, por un lado, las estimaciones de población de 2009 (de acuerdo a las proyecciones censales del INDEC) y por otro, la información sobre recaudación y espectadores por región geográfica publicados por el SICA. Asimismo, los datos sobre cantidad de salas provinciales se tomó del Anuario 2009, elaborado por la consultora especializada *Ultracine*.

De este modo fue posible realizar el seguimiento de las 5 provincias o distritos que mostraron, durante los últimos años, los mayores niveles de actividad cinematográfica, ya sea por la cantidad de espectadores que aportan al total nacional, como por el número de salas de exhibición que tienen. Del mismo modo, estos 5 distritos (a excepción de Mendoza) y junto a las provincias de Tierra del Fuego y Neuquén son las únicas que superan (y sostienen) el promedio de entradas por habitante, que durante 2009 se ubicó en 0,84 entradas.

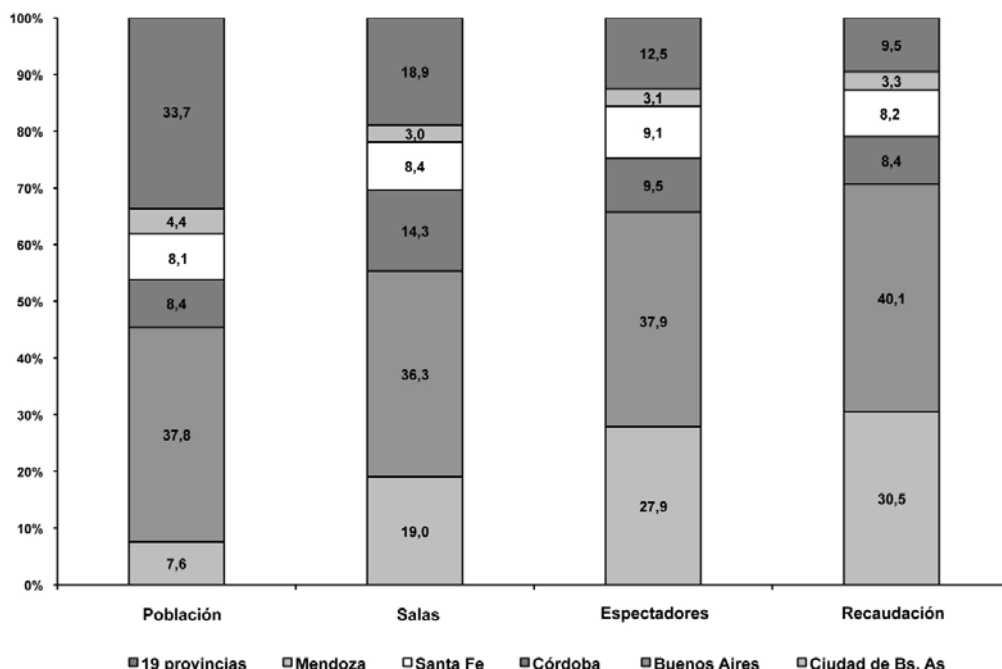
En conjunto, estas 4 provincias junto a la Ciudad de Buenos Aires, con dos tercios de la población, mantuvieron el 81% del total de las salas del país, el 87,5% de los espectadores y representaron casi la totalidad de la recaudación a nivel nacional (90,5%). Por su parte, las 19 provincias restantes -que aquí se analizan en conjunto y en las que habita el otro

tercio de la población- aportaron sólo el 12,5% del total de los espectadores en el país y un porcentaje menor de la recaudación (9,5%). De todos modos si se las compara con años anteriores, se observa que éstas tienden a ganar peso, sobre niveles muy bajos.

En particular, es Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires donde está la mayor cantidad de espectadores y de salas disponibles. En términos agregados, para el 45% de la población del país que se ubica allí, se encuentra el 55% de las salas del país, lo que redunda en 65,8% de los espectadores a nivel nacional, y en el 70,6% de la recaudación del sector. Si bien son porcentajes muy altos, sobre todo los de la Ciudad de Buenos Aires han tendido a decrecer en los dos últimos años a favor de las provincias de Córdoba y Santa Fe (2pp respecto de la cantidad de espectadores y 3pp en cuanto a la recaudación) (Gráfico A-VIII-7).

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2009



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), *Ultracine* e INDEC para proyección de población 2009.

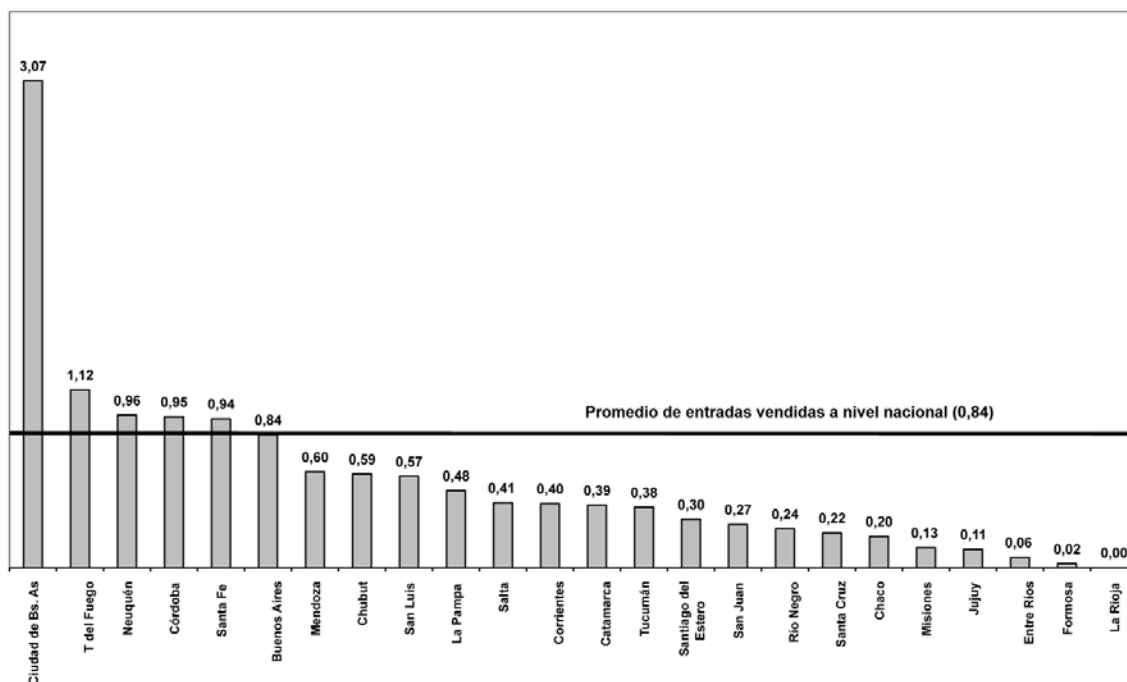
Estos datos además de reflejar la alta disparidad en el acceso a cines, exhiben las dificultades para la rentabilidad que encuentran las salas en el interior del país, donde la población y la asistencia son menores. En particular, Formosa, Santa Cruz y La Rioja son las provincias con la menor cantidad de pantallas disponibles (esta última directamente no tiene salas de cine). De todos modos, la cantidad de salas por provincia está en relación con el número de habitantes, siendo que Tierra del Fuego con muy pocas salas, presenta el segundo promedio más alto de entradas vendidas por habitante del país.

Durante 2009, el promedio nacional de entradas vendidas se ubicó en 0,84 entradas por persona, un poco menor al de 2008 (0,85 *tickets*), dado que se comercializaron menos, al tiempo que la estimación de población creció de un año a otro

(Gráfico A-VIII-8). Cabe destacar que en 2005 este valor era de una entrada por habitante, y que fue decreciendo progresivamente hasta llegar al valor actual. Al igual que en los últimos años, la media de entradas por habitante de 2009, sólo fue superada por las provincias de Santa Fe, Buenos Aires, Córdoba, Neuquén, Tierra del Fuego y la Ciudad de Buenos Aires, que es el distrito que mayormente la sostiene cercana a una entrada por habitante, con 3,07 entradas. Esto también pone en evidencia la escasa oferta cultural en algunas regiones del país. Si se atiende al conjunto de las 5 regiones, se observa durante 2009 un promedio de 1,1 entradas por habitante, algo por debajo de los años anteriores. De forma inversa, las 19 provincias restantes, presentaron un promedio de 0,31 entradas, con un aumento insignificante respecto a 2008 (0,29 entradas).

GRÁFICO A-VIII-8

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2009



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), *Ultracine* e INDEC para proyección de población 2009.

PUBLICIDAD

INVERSIÓN PUBLICITARIA Y RODAJES EN LA CIUDAD

En este apartado se describe, a través de información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM)¹², la evolución de la inversión publicitaria en los principales medios de comunicación durante el cuarto trimestre de 2010; y la última información disponible del BAsSet (Buenos Aires Set de Filmación) sobre producciones audiovisuales en vía pública y en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires. En este caso no se dispone de nuevos indicadores más allá del primer semestre de 2010.

De acuerdo a la CAAM, durante el cuarto trimestre de 2010, la inversión publicitaria en medios tuvo un aumento en valores corrientes de al menos el 33% con respecto a los mismos meses del año anterior. Por los aumentos de precios, todos los medios exhibieron crecimientos en los montos invertidos, en ningún caso inferiores al 10%. Los medios que registraron los mayores fueron: *Diarios* (50%), *Revistas* (41%) e *Internet* (34%). De todos modos, la contribución a la variación resulta distinta, porque la participación de cada uno de estos medios en la *torta* publicitaria es muy

desigual; en estos meses de 2010 sólo dos medios (*TV Abierta* y *Diarios*) participaron de casi tres cuartas partes del total de la *torta* publicitaria (Cuadro A-VIII-4).

En todo 2010, el aumento en la inversión fue aún mayor que el anterior (38,6%), impulsado principalmente por los *Diarios* (44,6%) y la *TV Abierta* (41,5%), los dos medios de mayor incidencia en la recaudación por este concepto, aunque el que más creció en el año fue *Internet* (49,6%). La distribución anual de la inversión en medios se distribuyó de la siguiente manera: *TV Abierta* (39,2% del total), *Diarios* (33,4%), *TV por Cable* (8,4%), *Vía Pública* (5,5%), *Revistas* (4,7%), *Internet* (4,3%), *Radio Capital* (3,2%), y, por último, *Cine* (1,3%). Es destacable mencionar la creciente participación de *Internet* que duplicó los montos invertidos en los últimos dos años.

Cabe recordar que durante 2009 -por séptimo año consecutivo- la inversión publicitaria en medios había tenido un crecimiento de 17,2%, equivalente a \$ 8.900M, de los cuales cerca del 40% le perteneció a un único medio, la *TV Abierta*. La serie de la CAAM (2002-20010) muestra un aumento continuo en la inversión publicitaria en medios, siempre superior al 20% (a excepción de 2009).

¹² Se trata de una denominación reciente de la entidad ya que anteriormente se llamaba CACEM (Cámara Argentina de Centrales de Medios).

CUADRO A-VIII-4

INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (EN MILLONES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2010

Período	TV Abierta	TV Cable	Diarios	Revistas	Radio Capital	Vía Pública	Cine	Internet	Total
	Millones de \$								Millones de \$
									Porcentajes
2002	36,1	4,6	41,3	4,9	4,3	6,4	1,7	0,7	1.585,7 100,0
2003	38,2	5,1	40,2	5,4	3,5	5,3	1,5	0,7	2.393,7 100,0
2004	38,9	5,2	37,8	6,2	3,2	6,4	1,5	0,8	2.927,8 100,0
2005	38,8	5,8	38,2	6,4	3,2	5,5	1,4	0,8	3.993,9 100,0
2006	39,6	7,2	34,7	5,8	3,1	6,5	1,3	1,9	4.903,0 100,0
2007	39,4	7,5	33,8	5,7	3,2	6,3	1,7	2,5	6.031,8 100,0
2008	38,8	8,1	33,1	4,9	3,2	7,2	1,5	3,1	7.594,8 100,0
Trimestre I	37,1	7,3	35,6	4,7	3,1	8,3	1,6	2,3	1.398,6 100,0
Trimestre II	39,6	8,5	32,4	4,9	3,1	7,4	1,6	2,5	1.892,6 100,0
Trimestre III	39,2	8,4	32,7	4,7	3,3	6,7	1,7	3,3	2.089,9 100,0
Trimestre IV	38,8	7,9	32,6	5,3	3,3	7,0	1,2	3,9	2.213,7 100,0
2009	38,4	9,2	32,0	4,8	3,5	6,8	1,4	4,0	8.902,4 100,0
Trimestre I	33,0	8,6	37,9	4,8	3,8	8,0	1,4	2,4	1.586,0 100,0
Trimestre II	38,3	10,3	31,7	4,5	3,4	7,1	1,4	3,3	2.158,6 100,0
Trimestre III	40,1	9,7	30,1	4,6	3,6	6,5	1,6	4,0	2.375,1 100,0
Trimestre IV	40,6	8,4	31,0	5,1	3,3	6,2	1,4	4,0	2.747,3 100,0
2010	39,2	8,4	33,4	4,7	3,2	5,5	1,3	4,3	12.340,7 100,0
Trimestre I	37,4	9,4	34,6	4,6	3,5	6,8	1,4	2,3	2.218,9 100,0
Trimestre II	41,4	9,2	31,6	4,6	3,3	5,6	1,3	3,1	3.032,2 100,0
Trimestre III	40,1	8,3	33,7	4,3	3,1	5,1	1,4	3,9	3.318,6 100,0
Trimestre IV	38,7	7,4	34,9	5,4	3,2	5,1	1,3	4,1	3.669,0 100,0

(continúa)

CUADRO A-VIII-4 (CONTINUACIÓN)
INVERSIÓN PUBLICITARIA EN LOS PRINCIPALES MEDIOS. MONTOS (EN MILLONES DE PESOS), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA.
Años 2002/2010

PERÍODO	TV ABIERTA	TV CABLE	DIARIOS	REVISTAS	RADIO CAPITAL	VÍA PÚBLICA	CINE	INTERNET	TOTAL										
MILLONES DE \$										MILLONES DE \$ PORCENTAJES									
VARIACIÓN INTERANUAL (%)																			
2003	59,7	67,2	47,0	66,2	21,4	26,7	40,3	47,0	51,0										
2004	24,4	23,0	15,0	41,7	13,1	47,0	17,9	42,0	22,3										
2005	36,0	52,4	37,8	40,5	35,0	16,0	30,3	35,4	36,4										
2006	25,3	53,0	11,3	11,2	19,9	46,2	15,9	180,0	22,8										
2007	22,5	28,0	20,1	20,8	26,0	18,3	53,3	65,9	23,0										
2008	23,9	36,4	23,3	9,2	28,5	45,5	12,3	56,3	25,9										
2009	16,0	32,8	13,3	13,0	26,6	10,0	12,8	49,6	17,2										
Trimestre I	0,8	33,4	20,7	17,6	40,2	9,9	-2,2	19,4	13,4										
Trimestre II	10,3	37,6	11,7	4,3	24,7	10,1	1,0	49,6	14,1										
Trimestre III	16,2	31,0	4,6	10,2	21,1	10,0	6,3	37,5	13,6										
Trimestre IV	29,8	31,0	17,9	19,6	25,1	10,0	48,4	27,7	24,1										
2010	41,5	26,6	44,6	37,8	27,7	11,8	30,1	49,6	38,6										
Trimestre I	58,7	52,9	27,7	33,4	27,4	17,6	38,7	36,1	39,9										
Trimestre II	51,8	25,9	39,9	43,2	33,9	10,0	30,4	32,3	40,5										
Trimestre III	39,7	20,0	56,6	31,5	23,6	9,8	29,5	36,8	39,7										
Trimestre IV	27,3	17,2	50,3	41,2	27,1	11,0	25,3	34,2	33,5										

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 el primer semestre de 2010 se filmaron 296 producciones audiovisuales, por lo que se aumentó 18% los distintos permisos de rodaje. Del total, 203 permisos fueron para la realización de comerciales, 30 más que durante los mismos meses de 2009; otros 27 fueron para televisión, 21 para producciones de carácter académico y el resto para otros fines.

En 2009 se habían realizado cerca de 530 producciones, entre rodajes audiovisuales locales e internacionales. De este total, 330 fueron para comerciales, más de 40 para largometrajes, 35 fueron para rodajes de 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), en sintonía con la disminución en el número de producciones registradas por el SICA.

PUBLICIDAD CINEMATOGRAFICA¹³

De acuerdo a la información presentada por el Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), en 2009 se filmaron en todo el país 673 producciones publicitarias. Esta cantidad de rodajes, si bien mantuvo un nivel de producción similar al del año anterior (sólo 18 rodajes menos que durante 2008), sí constituyó un piso bajo los mejores años de actividad del sector, que se dieron entre 2005 y 2006. Fueron, sobre todo, las publicidades rodadas para clientes internacionales (que movilizan, en general, mayores recursos que las orientadas al mercado local) las que más repercutieron en el nivel de

empleo y producción del sector. La relevancia de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires, está dada por el alto valor agregado que genera y por la cantidad de puestos de trabajo calificados que demandan este tipo de filmaciones audiovisuales. De acuerdo a la última información del SICA, cerca de 130 productoras mostraron actividad durante 2009¹⁴.

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 dentro de este segmento audiovisual. Durante 2009, de acuerdo a la información del SICA, el 71% de las publicidades realizadas en el país utilizaron, al menos en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje, y junto con la provincia de Buenos Aires, el porcentaje trepó hasta el 92%. Asimismo, sólo el 3,2% usó locaciones en el interior del país, excluida de este cálculo a la provincia de Buenos Aires.

En 2009, se filmaron en el país 673 publicidades cinematográficas, que resultaron 2,6% menos que las rodadas durante 2008. Si bien no se trató, específicamente, de un descenso preocupante de la actividad, 2009 resultó el cuarto año consecutivo en el que se comprobó una disminución en la cantidad de publicidades realizadas. En este caso, el descenso también fue acompañado de una reducción bastante mayor en el nivel de mano de obra involucrada en la producción, lo que indica que la relativa estabilidad en la cantidad de publicidades realizadas se sostuvo a costa de ajustar los presupuestos de filmación o de registrar menos empleo. Fueron las publicidades realizadas para el extranjero las que impusieron la baja, ya que las producciones rodadas para el medio local superaron a las del año anterior.

¹³ En este apartado se replica la información publicada en informe anterior debido a que no se dispone de nuevos datos del sector.

¹⁴ De acuerdo a un informe de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP), aunque referido a 2008, de todas las empresas inscriptas en el SICA el 95% se radicaba en la Ciudad de Buenos Aires. Esto representó para el distrito ingresos por \$ 294,3M, que equivalieron al 80% del total de lo generado por el sector. Asimismo, esta actividad implicó durante 2008, para la Ciudad de Buenos Aires, 5.000 puestos de trabajo.

De todos modos, aún cuando 2009 volvió a cerrar el año con indicadores negativos en casi todas las variables analizadas, a partir de la segunda mitad del año (con crecimientos de 1,3% durante el tercer trimestre del año y otro, mucho mayor, de 22% durante el último trimestre), se revierten trece períodos trimestrales consecutivos en los que se comprobaban descensos en la cantidad de publicidades realizadas. En particular, durante el cuarto trimestre del año, las producciones para clientes internacionales crecieron casi 40%. En los dos primeros trimestres del año, en cambio, la actividad general había caído 15% y 10% respectivamente.

Específicamente en cuanto a las producciones internacionales, durante 2009 representaron el 39% del total de los rodajes realizados, un porcentaje de participación entre 4 y 5 puntos porcentuales por debajo de los mostrados años atrás. Cabe destacar que, justamente, había sido la gran demanda de empresas internacionales para rodar en locaciones del país, la que le dio un gran impulso a la actividad durante los años 2005 y 2006. Esta demanda internacional, no sólo se explicaba por la conveniencia del tipo de cambio (hoy relativizada por el aumento de los costos de producción), 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 junto al crecimiento de las carreras afines. 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. Además, 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

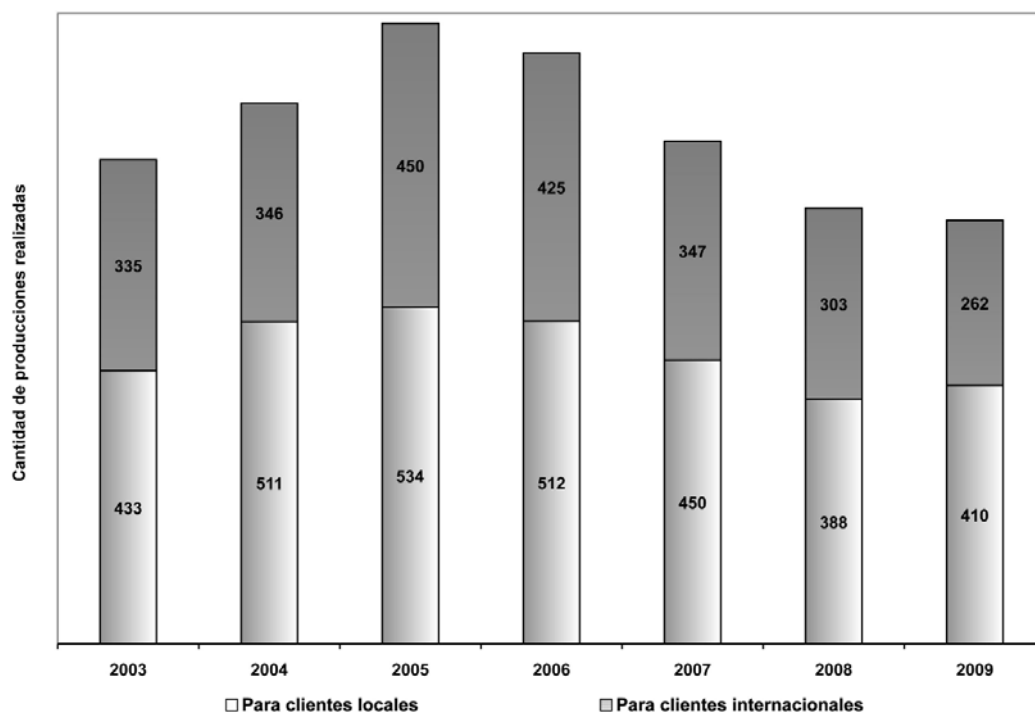
con otros sectores. Una forma alternativa de exportación, son los servicios de profesionales publicitarios argentinos, directores y creativos, para la realización de producciones directamente en los países de origen o en naciones limítrofes.

En todo el año 2009, se realizaron 262 producciones para destinos internacionales, 41 menos que las rodadas durante el año anterior (-13,5%). Si bien la demanda de este tipo de producciones se viene contrayendo considerablemente en los años anteriores, durante el último trimestre de 2009 -luego de cinco períodos trimestrales consecutivos- la cantidad de publicidades para los destinos internacionales volvió a crecer. En este caso, se filmaron 72 publicidades durante los últimos tres meses de 2009, siendo, como se indicó, un 38,5% más que las realizadas durante el mismo período del año anterior. Cabe destacar que la demanda internacional se concentra durante esta última parte del año y, ante todo, en el primer trimestre del año, períodos que coinciden con los meses estivales y por lo tanto, les permite a los países europeos o del hemisferio norte filmar a contra/estación. Así, Argentina compite en este rubro con países con características similares como, por ejemplo, Uruguay y Sudáfrica.

En cuanto a las producciones para clientes locales, si bien resultaron 5,7% más que las rodadas durante 2008 (22 publicidades más), también vienen mostrando desde hace algunos años un nivel descendente. Por ejemplo, en 2005 (que fue el año de mayor producción de publicidades de la década) fueron 534 los rodajes realizados para clientes locales: en 2009, en cambio, fueron 410, representando el 61% del total de las producciones del sector (Gráfico A-VIII-9).

GRÁFICO A-VIII-9

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003/2009



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).

Cabe recordar que durante el transcurso de 2008, se habían realizado 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, había sido 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 en las destinadas a mercados internacionales, de 12,7%. En años anteriores, tras un crecimiento acelerado en el número de producciones durante

2005, el subsector del cine publicitario mostró en 2006 la primera reducción interanual luego de tres años. Entonces, se habían realizado 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%). En 2007, se aceleró la baja total en la cantidad de producciones cinematográficas (14,9%) y la cantidad de puestos de trabajo generados por la actividad también resultó negativa (5,5%), invirtiendo la tendencia de los años anteriores, en los cuales mientras disminuían las publicidades aún así

aumentaba el empleo requerido. En 2008, el número de rodajes realizados volvió a reducirse considerablemente, retrocediendo a los valores anteriores a los de 2003, tanto a nivel global como por destino (Cuadro A-VIII-5).

La evolución negativa del sector durante los últimos años, 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, como ya se mencionó, una valiosa fuente de demanda de profesionales y puestos de trabajo locales.

En cuanto a la cantidad de puestos de trabajo demandados por el sector, a pesar de que el descenso en los comerciales realizados fue sólo del 2,6%, durante 2009 la mano de obra empleada en la actividad mostró una reducción superior al 11%, por lo que a diferencia de años anteriores, el empleo resultó la variable de ajuste para lograr un nivel de producción cercano al de 2008. En todo 2009, se necesitaron cerca de 19.600 puestos de trabajos, los cuales (dada su corta duración) fueron ocupados por 3.289 técnicos, 12,5% menos que durante en 2008 (Gráfico A-VIII-10). Este nivel de empleo implica una media de 29 puestos de trabajo por cada producción realizada, 3 empleos menos que el promedio de 2008. La menor cantidad de empleo se debió principalmente a las producciones con destino internacional, que son las que suelen demandar mayor mano de obra por publicidad. En todo el año, se necesitaron 9.192 empleos, los que resultaron 20% menos que durante 2008. En

cambio, las producciones rodadas para clientes locales demandaron 1,3% menos de puestos de trabajo, a pesar de que en 2009 se aumentó el número de rodajes realizados para el medio local. Con este nivel de empleo por producción, se revierte la tendencia, que se observaba en el sector desde el año 2003, a incorporar más personal por rodaje realizado. De este modo, en ese año el promedio era de 18,1 trabajadores por rodaje, mientras que en 2007 había crecido hasta los 30,4 puestos de trabajo. En 2008, a su vez, se requirió de una media por producción de 32 puestos, aún cuando la cantidad de rodajes se mantenía muy por debajo de años anteriores. Cabe recordar que en 2008 los puestos de trabajo también se vieron afectados aunque, a diferencia de 2009, en menor medida que la baja en los comerciales realizados (9%). En total, se habían requerido 22.112 puestos, que fueron ocupados por 3.761 técnicos, lo que arrojó un promedio de 5,4 producciones mensuales por técnico e indicaba, como es característico del sector, períodos de ocupación cortos.

CUADRO A-VIII-5

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2009

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
2007	450	347	797	24.287	3.892	2,24
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
2009	410	262	673	19.595	3.289	1,96
Trimestre I	91	93	184	5.813		2,06
Trimestre II	110	49	159	4.471		1,90
Trimestre III	110	48	158	4.323		1,84
Trimestre IV	99	72	172	4.988		1,94
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	18,0	3,3	11,6	36,4	78,4	-2,9
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
2006	-4,1	-5,6	-4,8	8,9	6,2	-2,2
2007	-12,1	-18,4	-14,9	-5,5	3,5	-1,0
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
2009	5,7	-13,5	-2,6	-11,4	-12,5	-14,4
Trimestre I	4,6	-28,5	-15,2	-23,7		-19,5
Trimestre II	-1,8	-24,6	-10,2	-20,4		-18,5
Trimestre III	10,0	-14,3	1,3	-3,7		-7,1
Trimestre IV	11,2	38,5	22,0	13,6		-9,3

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).

Respecto a la distribución de los puestos por rama en 2009, y al igual que en los años anteriores, casi el 60% de los mismos fueron ocupados por trabajadores de sólo tres ramas: *fotografía y cámara* (23,5%), *electricidad* (19%) y *producción* (16%).

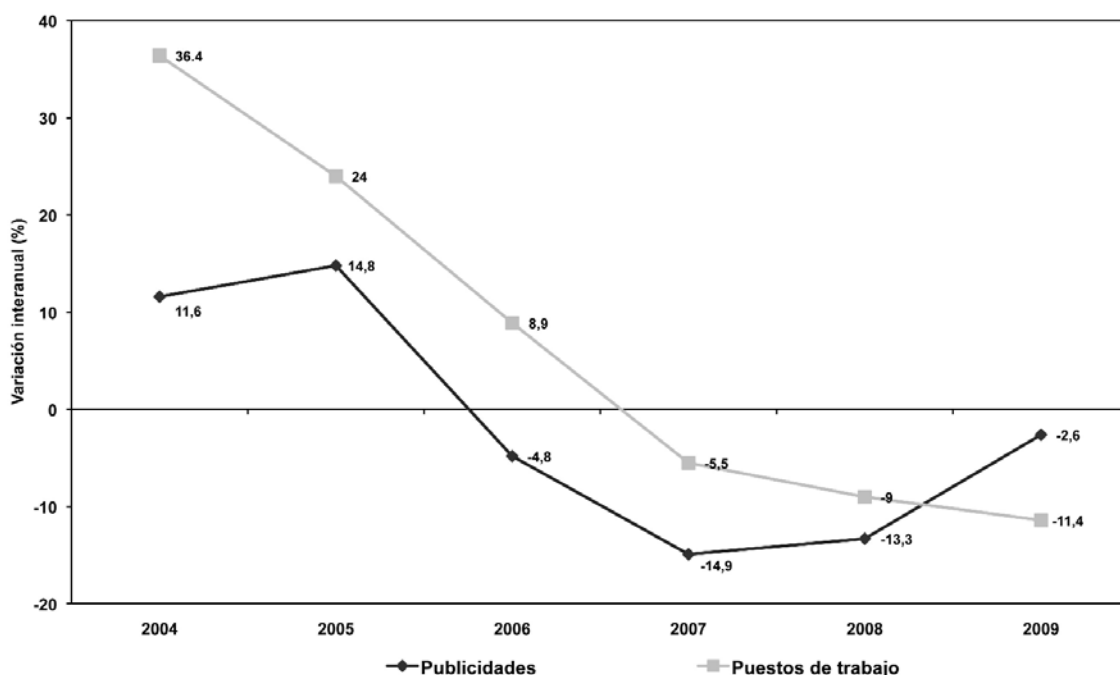
En cuanto a la jornada laboral en 2009, por cada una de las producciones realizadas se precisó un promedio de 1,96 días de rodaje, cifra que evidenció un descenso de 14,4% en relación con el promedio del año anterior¹⁵, lo que se adhiere a la baja en el personal contratado, ya que a un menor nivel de empleo se sumaron jornadas laborales más cortas. La baja más significativa es la que se comprobó en las producciones que involucraron a clientes internacionales, ya que se redujeron más de 21%, mientras que las

orientadas al mercado interno, cayeron 3,8%. Cabe destacar que las cortas jornadas laborales, constituyen 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.), por lo que una misma persona puede ocupar varios puestos a lo largo de un mes, o dedicarse durante parte del mismo, a otras actividades afines.

En cuanto a los principales destinos de las producciones publicitarias filmadas en el país, 61% se realizaron para clientes nacionales, 14% para Norteamérica, 12,3% para el conjunto de países europeos y 10% para países latinoamericanos.

GRÁFICO A-VIII-10

PUBLICIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL EN LA CANTIDAD DE COMERCIALES REALIZADOS Y PUESTOS DE TRABAJO DEMANDADOS. ARGENTINA. AÑOS 2004/2009



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).

¹⁵ En 2008 el promedio de días de grabación por producción había sido de 2,3 días, 2,5% por encima del nivel correspondiente al año anterior.

SÍNTESIS

- Durante el último trimestre de 2010, en términos generales para los distintos conjuntos de editoriales trabajados, se observa una mayor cantidad de títulos registrados, aunque con menores tiradas que las de igual período de 2009, siendo que las editoriales comerciales se mantienen más cerca del nivel de entonces que las restantes. La industria de la música volvió a mostrar un menor nivel de ventas por los mercados tradicionales, al tiempo que creció la actividad de los canales de distribución digitales. En cuanto a la asistencia a cines, para todos los distritos que se analizan incluso para el total nacional, se verifica una mayor actividad respecto de 2009; también, más estrenos en cartelera. Por su parte, la inversión publicitaria volvió a mostrar crecimientos en los montos recaudados. Para las publicidades cinematográficas no se dispone de nueva información más allá de 2009, la cual indicaba por tercer año consecutivo una merma en la actividad del sector.
- Las editoriales pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC), tuvieron una participación, durante el cuarto trimestre de 2010, del 41% de los títulos inscriptos en el ISBN y del 54% de los ejemplares producidos. Durante este período, se registraron 3,8% menos títulos, al tiempo que la producción resultó 14% inferior a la de 2009. Dentro de este conjunto de editoriales, el 79% de los títulos junto con el 87% de la producción total de ejemplares fue realizada a cuenta de los sellos radicados en la Ciudad de Buenos Aires.
- En todo 2010, este conjunto de editoriales publicó 1,5% más de títulos aunque también mostró una menor fabricación de ejemplares respecto de la de 2009 (5%). Cerca del 80% de los títulos y el 90% de los ejemplares producidos durante 2010 les correspondió a los sellos de la Ciudad de Buenos Aires.
- Para el total de los registros del ISBN, durante el cuarto trimestre de 2010, se publicaron 18% más títulos que durante el mismo período de 2009, aunque con 9% menos ejemplares. Asimismo, el 64% de estos títulos y el 79% de los ejemplares se hicieron a cuenta de sellos de la Ciudad de Buenos Aires, lo que evidencia que la concentración de la actividad comercial en la Ciudad es muy superior a la del Resto de Ediciones.
- En el acumulado 2010, la industria editorial nacional registró más de 26.000 títulos y produjo 75,7 millones de ejemplares. En comparación con el año anterior, los títulos editados resultaron 17% más aunque, por una menor tirada promedio por publicación, la fabricación de ejemplares decreció 14%. Dado que las editoriales del NEC presentan variaciones más leves, habría que buscar en el Resto de las Ediciones la magnitud de la suba en los títulos así como en la menor producción registrada.
- En cuanto a la industria de la música, en 2010, se recaudó 4% menos en concepto de ventas minoristas de soportes físicos que durante 2009. Como los precios aumentaron, puede estimarse una baja aún mayor en la cantidad de unidades comercializadas. El 44,5% de las ventas correspondieron a artistas o producciones de origen nacional, el 34,3% al repertorio en idioma extranjero y el 16,5% a la música en idioma español.
- Por otro lado, el comercio digital representó el 12% de los ingresos totales de la industria, mientras que un año antes este porcentaje era del 7%.
- Por su parte, la actividad de exhibición de cine en centros de compras de la Ciudad mostró, en el cuarto trimestre del año, un crecimiento de sólo 1,5% respecto de los mismos meses de 2009, aunque para el total del año éste resultó bastante superior (20%).

- A nivel nacional, 37,9 millones de personas asistieron a cines, 14% más que en 2009. En cuanto a la recaudación, se calcula un aumento de 40%, dado que los precios de las entradas ascendieron.
- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, en todo 2010 se estrenaron 315 películas, 27 más que durante 2009. Del total de estrenos, 144 fueron de origen norteamericano (45,7%), 81 argentinos o en coproducción (25,7%) y 75 europeos (23,8%), mientras que los restantes correspondieron a filmes de otros orígenes.
- En todo 2010, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,7 semanas, prácticamente el mismo que durante 2009. Los títulos europeos son los que mayor duración en cartel presentaron (7 semanas), seguidos de los norteamericanos (5,4 semanas) y de los nacionales (5 semanas). En particular, los europeos aumentaron el promedio 0,75 semanas, mientras que los nacionales lo achicaron media semana.
- En 2010, el promedio de copias con que cada estreno salió en cartel durante su primera semana de exhibición fue de 31,5 (sobre uno de 30,5 en 2009). Las norteamericanas siguen sosteniendo este promedio con 48 copias. Las europeas, por su parte, fueron presentadas con 19 copias y las nacionales, con cerca de 16.
- En cuanto al sector publicitario, durante el cuarto trimestre de 2010, se comprobó un nuevo aumento de la inversión en los principales medios (33%). El canal que registró el mayor crecimiento fue *Diarios* (50%), lo que se redimensionó por su alta participación en el total de la inversión (35%).
- En todo el año 2010, también se verificó una expansión de los montos invertidos (38,6%), además de que todos los medios exhibieron incrementos, en todos los casos superiores al 10%. La participación de cada uno, durante 2010, fue la siguiente: *TV Abierta* (39,2%), *Diarios* (33,4%), *TV por Cable* (8,4%), *Vía Pública* (5,5%), *Revistas* (4,7%), *Internet* (4,3%) *Radio Capital* (3,2%) y *Cine* (1,3%).

B. COMERCIO EXTERIOR

B.EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2010

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 el año 2010².

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas en los doce meses del año, considerando su composición por rubros, principales capítulos y destinos, al tiempo que se presenta un análisis comparativo entre el comportamiento de los envíos al exterior nacionales y locales.

En el segundo apartado, se elabora con mayor profundidad la dinámica de *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) (principales rubros de exportación de la Ciudad), su evolución desde la salida del régimen de convertibilidad, y sus diferencias y similitudes con los pares argentinos.

Luego, se estudia la estructura exportadora del distrito desagregada por 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.

A continuación, se examina el destino geográfico de las exportaciones porteñas, haciendo foco en la demanda externa agregada por continentes, por zonas económicas y por países. Se exponen características distintivas de los destinos según se trate de producción MOI o MOA y se amplía la sistematización de los países líderes considerando cómo se conforma la canasta exportadora hacia cada uno de ellos.

Por último y en un apartado complementario a la sección, se profundiza en la diversificación de la base exportadora por productos y destinos, examinando la evolución del índice Herfindahl-Hirschman desde 1993 hasta 2010. Se presentan características generales de las exportaciones porteñas en términos de concentración, al tiempo que se identifican cambios en los patrones exportadores tras la salida del régimen de paridad cambiaria.

¹ Ambos Ministerios pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² En esta sección se presenta únicamente la información de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires. No se dispone aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios, lo cual limita el alcance del presente análisis y tiende a subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local y su incidencia a nivel nacional.

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, salvo que se trate de registros anuales, motivo por el cual la información es contrastada únicamente en forma interanual. Se omiten entonces análisis y/o inferencias de tendencia entre parciales (trimestres, semestres, etc.).

PRINCIPALES RESULTADOS Y EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES MÁS IMPORTANTES

En 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires acumularon un valor de USD 373,6M³, equivalente a un retroceso muy leve respecto del desempeño en 2009 (-1,0%)⁴. Vale recordar que ese año los envíos porteños al exterior se contrajeron a un ritmo moderado (-15%), marcando el fin de la senda de crecimiento tras la salida del régimen de paridad cambiaria hasta 2008 (con un alza acumulada entre extremos de 149%). Así, la crisis económica y financiera internacional iniciada a fines de ese año, caracterizada por un menor volumen de transacciones comerciales a nivel mundial, impactó significativamente en la economía de la Ciudad en materia de exportaciones, las cuales todavía no lograron retomar el camino de expansión previo a la crisis⁵. Contrariamente, se destaca la fuerte recuperación de las ventas externas nacionales en 2010 (USD 68.500M)⁶, aumentando en términos interanuales 23%, luego de una dinámica contractiva en 2009 de 20%⁷.

Si bien se verificó una progresiva recuperación de gran parte de los principales capítulos exportados por el distrito en los doce meses analizados, dos de los primeros cuatro, *Carnes y Despojos comestibles* y *Productos farmacéuticos*, mostraron un desempeño francamente negativo, contrarrestado así la tendencia en alza del resto y explicando la variación del agregado. Los capítulos mencionados han sido motores fundamentales del dinamismo de las exportaciones locales en la post-convertibilidad, ocupando posiciones líderes. En el período en estudio, los mismos se ubicaron en el cuarto y segundo lugar respectivamente.

En relación a la *performance* de los rubros constitutivos de las exportaciones locales, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), sobresalen comportamiento disímiles. Así, mientras que la colocación externa de las MOA porteñas continuó la tendencia reactiva de 2009 disminuyendo 17%, los niveles comercializados de MOI en el exterior se mostraron en alza, culminando el 2010 en moderada expansión (7,7%). De hecho, el comportamiento negativo de la demanda externa de bienes de origen agropecuario explica el cierre en baja del agregado local, compensado en parte por las mayores compras desde el extranjero de los pares de origen industrial. No hay aporte significativo de *Productos primarios y Combustible y energía*, por el escaso volumen de venta de esos rubros desde la Ciudad.

Al analizar la participación de los principales capítulos y productos⁸ en las exportaciones totales, se observa que la variación de los

³ Información provisorio, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

⁴ Para mayor información acerca de la dinámica de las exportaciones de la Ciudad en 2009, véase *Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009*, Informe número 7, Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires (Ministerio de Hacienda y Ministerio de Desarrollo Económico, GCBA), Julio 2010.

⁵ El motivo por el cual las exportaciones de bienes de la Ciudad, aunque en recuperación, todavía no logran revertir la tendencia negativa pasada la crisis financiera internacional, se relaciona con las limitaciones estructurales y persistentes de la base exportadora del distrito, caracterizada por un bajo tamaño, la magra orientación exportadora de las firmas (estructuralmente orientadas hacia el mercado interno), la alta concentración del monto total comercializado en un grupo de grandes empresas exportadoras (sobre todo en el entorno de las manufacturas de origen agropecuario) y la relativamente baja diversificación en productos y destinos, entre otras.

⁶ Estimación preliminar efectuada con el 14,4% de la documentación en trámite.

⁷ El 2009 (USD 55.750M) se constituyó en el primer registro anual negativo para las exportaciones argentinas desde 2002.

⁸ 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.

envíos porteños al exterior en los doce meses de 2010 se acompañó de indicadores de participación más bajos que los pares del año anterior, continuando con la tendencia ya verificada en 2009. Visto de otra manera, los cinco primeros capítulos de exportación redujeron su peso 5,2pp en un año, de 63,1% a 57,9%⁹, y de ampliar el conjunto a los diez capítulos más vendidos, la diferencia a favor de una mayor participación en 2009 alcanza 4,5pp (80,2% vs. 75,7%).

Similares conclusiones se verifican al desagregar el análisis por producto de exportación, siendo que los seis más demandados desde los mercados externos pasaron de representar 55,9% en 2009 a 54,4% un año después. De tener en cuenta el segmento de los veinticinco más comercializados, la concentración fue 1,4pp más baja en el acumulado anual de 2010 que doce meses atrás¹⁰. Las partidas más vendidas en el año fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 61,4M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 53,4M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 37,7M); *Despojos comestibles de animales* (USD 20,6M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 17M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 13M).

En tanto, desde la perspectiva del origen de la demanda se destaca un conjunto reducido de países cuyas compras de bienes locales explicaron gran parte de las exportaciones de la Ciudad en 2010. En efecto, el subconjunto de los seis más importantes (USD 233,3M) absorbió 57,4% de los envíos totales al exterior y los diez primeros, 69,2% (Grafico B-1). En términos comparativos, ambas participaciones fueron superiores a las alcanzadas doce meses atrás (en 7pp y 4,9pp respectivamente), evidenciado una mayor concentración de las ventas externas del distrito en los destinos líderes¹¹. Lo anterior se explica por la buena recuperación de los mercados analizados como compradores de bienes locales. De hecho los primeros seis países en absorber manufacturas porteñas tuvieron desempeños positivos, y ampliando a los diez más importantes, el 80% logró un comportamiento expansivo. Los mercados más significativos para las exportaciones de la Ciudad en 2010 fueron: Alemania, Brasil, Hong Kong, Uruguay, Chile y Paraguay; comparativamente dentro de los seis destinos más importantes de 2009 figuraba Panamá, que al año siguiente perdió dos posiciones.

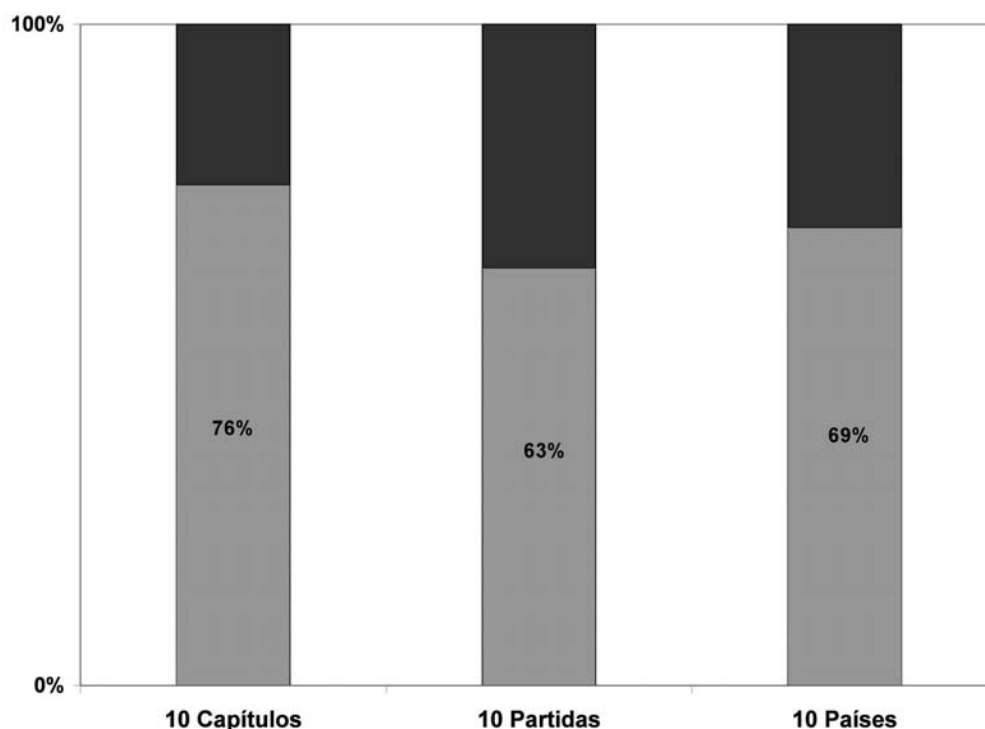
⁹ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado anual de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de 2009, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

¹⁰ Para calcular cómo varía el peso de las partidas más importantes en el total se comparó la participación conjunta de las más importantes del acumulado anual de 2010 contra la participación conjunta de las más importantes de 2009, se tratase o no de las mismas partidas. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

¹¹ Para calcular cómo varía el peso de los países más significativos en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado anual de 2010 contra la participación conjunta de los más importantes de 2009, se tratase o no de los mismo países. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índoles que se presentan a lo largo de la sección.

GRÁFICO B-1

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



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

Como se anticipó, contrariamente a la dinámica local, en 2010 el agregado nacional mostró una muy buena *performance*, alcanzando un crecimiento de sus exportaciones, en términos interanuales de 23%. Si bien la recuperación de la demanda externa del país se verificó desde el inicio de las operaciones comerciales del año, el buen desempeño se explica mayormente por el comportamiento a partir del segundo trimestre, seguido de una fuerte aceleración en agosto y septiembre, que se mantuvo moderadamente en el cuarto parcial¹². En términos agregados, el aumento del valor exportado nacional entre enero y diciembre fue producto de alzas conjuntas de las cantidades y de los precios, aunque más elevada por el lado de las primeras (17% y 5% respectivamente).

El escaso tamaño de la base exportadora del distrito junto a la relativamente magra orientación hacia los mercados externos del conjunto de firmas locales se traducen en una casi nula incidencia de la Ciudad de Buenos Aires en el comportamiento exportador nacional¹³. De hecho, los datos indican que en los 2000s, la participación de las exportaciones porteñas en el agregado nacional no alcanzó 1% del total, siendo el valor máximo de 0,9% el primer año de la década, para ir luego disminuyendo paulatinamente¹⁴. En 2010, un comportamiento relativamente estable de las ventas externas locales en un contexto expansivo de las pares argentinas, explican que el peso haya registrado el valor mínimo desde 1993, situándose en 0,5%. Respondiendo a la

¹² En 2010, las tasas de variación interanual trimestrales de las exportaciones nacionales fueron: 10,8%, 23,5%, 36,1% y 20,3%.

¹³ En el mismo sentido actúa la naturaleza disímil de sus estructuras productiva y exportadora, en tanto la economía de la Ciudad está basada mayormente en actividades comerciales y de servicios, mientras que a nivel nacional predominan las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía.

¹⁴ Entre 1993 y 1999, la participación promedio de las exportaciones porteñas en las argentinas había sido de 1,3%.

mayor relevancia de *Manufacturas de origen industrial* en la estructura exportadora local, se observa que la participación de las MOI locales en las nacionales más que duplicó el peso del total, situándose en 1,1%.

Tal como se comentó previamente, la Ciudad tampoco presenta un fuerte rasgo exportador dentro de su propia estructura productiva de bienes, con una histórica orientación de su

producción manufacturera hacia el mercado interno. De hecho, como se muestra en el Cuadro B-1, en la post-convertibilidad el coeficiente de exportaciones (cociente entre el valor exportado y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires), no superó en promedio 0,3%, estimándose en 0,1% para el último año del que se dispone de información (2009).

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 1993/2010

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	36,7	0,2	0,8
2009	377,5	-14,9	0,1*	0,7
2010	373,6	-1,0	s/d	0,5

* Dato provisorio.

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

Para complementar lo expuesto anteriormente, se propone analizar la dinámica del sector manufacturero de la Ciudad, a través del Estimador Industrial Mensual (EIM)¹⁵. El último dato disponible indica que entre enero y agosto

de 2010, la actividad industrial local registró un alza en los ingresos fabriles a precios corrientes¹⁶ de 23,3% (a precios constantes la suba se situó en 10,9%), confirmando la tendencia a la aceleración del crecimiento de

¹⁵ Se considera el EIM de octubre de 2001 como base 100.

¹⁶ Incluye la suma de las variables: venta de bienes producidos con materia prima propia, trabajos industriales realizados para terceros y reparaciones de maquinarias y equipos que pertenecen a terceros.

las ventas industriales del distrito porteño. De hecho, en términos comparativos, en los primeros ocho meses de 2009 el alza interanual había alcanzado 4% y en el mismo período de 2008, 21%. Entonces, teniendo en cuenta el desempeño negativo de las exportaciones locales de bienes manufactureros en 2009 (-15%), con una casi nula variación en 2010, se infiere indirectamente que el crecimiento de las industrias porteñas en esos años se debió principalmente a la mayor demanda desde el mercado interno.

Asimismo, la magra orientación exportadora del sector local productor de bienes –fundamentalmente PyME– se ve reflejada en la escasa participación de sus exportaciones en el valor agregado del sector manufacturero, que para el período de 1999 a 2003 se situó, en promedio, cercana a 3%, disminuyendo a 1,7% en la post-convertibilidad¹⁷.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

El comportamiento de las exportaciones de la Ciudad entre enero y diciembre fue el resultado

del pobre desempeño de la demanda externa de manufacturas de origen agropecuario (principalmente la procedente desde mercados europeos), compensada, aunque menos que en su totalidad por la mayor colocación en el exterior de manufacturas de origen industrial (sobre todo en Europa y América). En ese sentido y como se anticipó, el valor comercializado de *Manufacturas de origen agropecuario* en el extranjero (USD 111M) fue 17% más bajo que el alcanzado doce meses antes, continuando así la tendencia negativa ya evidenciada durante 2009. *Manufacturas de origen industrial*, por el contrario, logró revertir la dinámica de contracción del último registro anual, acumulando en 2010 exportaciones por valor de USD 262,4M, equivalente a una suba interanual de 7,7% (Cuadro B-2). En 2009, los envíos al exterior de MOA habían sido 18,3% más bajos que un año antes, mientras que las compras externas de MOI habían disminuido 12,9% respecto de 2008. Hacia atrás, la fase expansiva de las ventas externas porteñas (2003-2008) estuvo liderada por un mayor dinamismo de las exportaciones de MOA, las cuales casi se triplicaron, mientras que la suba entre extremos de las pares industriales fue de 83%.

CUADRO B-2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. Años 2009 y 2010

GRANDES RUBROS	2009		2010		VAR. INTERANUAL 2010/2009 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,2	0,0	0,1	0,0	-27,0	0,0
MOA	133,8	35,5	111,0	29,7	-17,0	0,5
MOI	243,6	64,5	262,4	70,3	7,7	1,1
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Monto Total	377,5	100,0	373,6	100,0	-1,0	0,5

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

¹⁷ Es para destacar que el sector industrial de la Ciudad de Buenos Aires es uno de los polos manufactureros más importantes del territorio argentino. En términos de su relevancia en el ámbito nacional, la actividad manufacturera porteña explicó el 14,4% del valor agregado generado por la industria de todo el país en 2009 (dato provisorio), lo cual hace más notoria la escasa actividad exportadora del sector a nivel local.

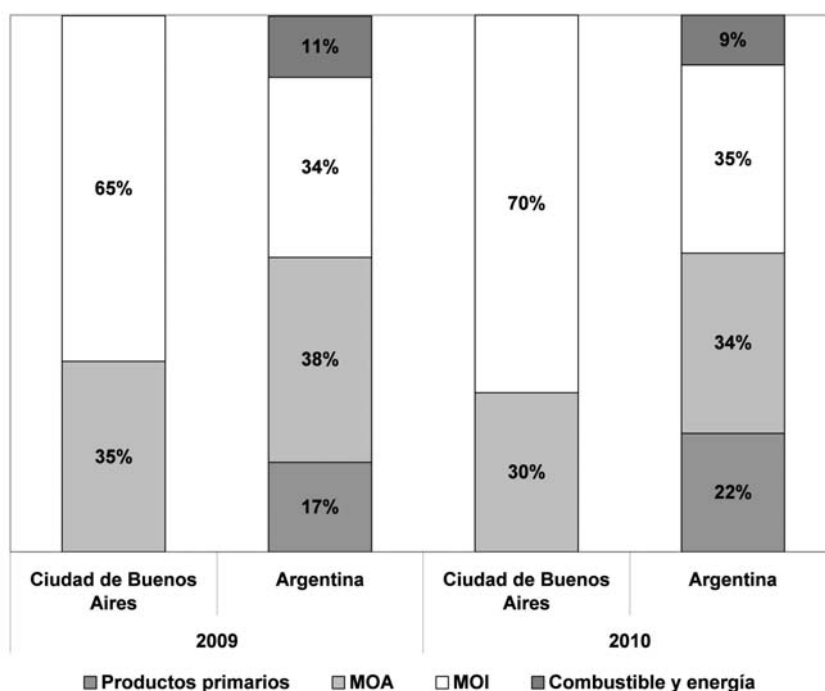
En lo que respecta a la composición de las exportaciones de la Ciudad en el año analizado, se observa que casi la totalidad correspondió a la venta de manufacturas, de las cuales 70,3% fueron de origen industrial y 29,7% de origen agropecuario. Mientras que la participación de las primeras aumentó 5,8pp respecto del registro de 2009, las segundas disminuyeron su peso en igual magnitud a la ganancia de las MOI. Como ya se mencionó, los dos rubros restantes, *Productos primarios* y *Combustible y energía*, no registraron envíos significativos al exterior en los meses analizados¹⁸.

Naturalmente, esto último marca una clara diferencia con la base exportadora nacional, considerando que en el mismo período, el peso

conjunto de estos dos rubros en el total argentino ascendió a 31,4%, como se muestra en el Gráfico B-2. Más aún, *Productos primarios* fue el más dinámico a nivel país, con una fuerte aceleración de sus ventas externas, las cuales aumentaron 63%. Las exportaciones de *Manufacturas de origen industrial* también lograron un buen desempeño, creciendo en términos interanuales 28%¹⁹. En 2010, los dos rubros analizados incrementaron su participación en el total, 5,4pp en el caso de *Productos primarios* y 1,4pp por el lado de las MOI²⁰. Completan el análisis las MOA nacionales que a diferencia de las pares locales acumularon una variación positiva de 8% y *Combustible y energía*, que registró una leve contracción (-1%)²¹.

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 2009 Y 2010



Nota: Los datos nacionales de 2009 son provisorios y los de 2010 son estimados.

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

¹⁸ Las ventas externas de *Productos primarios* acumuladas hasta diciembre totalizaron poco menos de USD 118.000. El último registro de exportaciones de *Combustible y energía* fue en 2008, alcanzando el record diez años antes, con un valor extraordinariamente alto de USD 9M en 1998.

¹⁹ En ambos casos el mayor valor exportado estuvo liderado por el fuerte aumento de las cantidades comercializadas en el extranjero (55% para *Productos primarios* y 25% para las MOI), acompañado de leves subas de precios (5% y 3% respectivamente).

²⁰ Cabe recordar que en 2009 ambos rubros mostraron comportamientos negativos, en el caso del primero debido a una baja acelerada (-32%), más leve por el lado de las manufacturas (-2%).

²¹ La dinámica de ambos rubros fue consecuencia de precios en alza y cantidades en baja.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

A continuación se presenta la evolución de los quince principales capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes exportadas por la Ciudad de Buenos Aires en los doce meses de 2010 (Cuadros B-3 y B-4).

El conjunto de los primeros quince capítulos de exportación alcanzó un valor total comercializado de USD 319,9M entre enero y diciembre, equivalente a un retroceso de 4,2% respecto del registro anual de 2009. En el año, si bien la participación del segmento en el monto total (85,6%) fue menor al peso del año anterior (88,4%), persiste una significativa concentración de las exportaciones porteñas, teniendo en cuenta que 8,6 de cada 10 dólares percibidos por la Ciudad en concepto de ventas externas correspondieron a esos capítulos.

En términos de composición, se destaca el rol de la producción industrial de cuyo origen son los dos capítulos líderes, *Productos químicos orgánicos* (USD 74,5M) y *Productos farmacéuticos* (USD 59,2M), y siete capítulos adicionales. Con un total de nueve MOI entre los quince estudiados se mantiene la misma participación relativa observada un año atrás. Completando los seis capítulos líderes de 2010, aparecen las MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 38,1M) y *Carnes y despojos comestibles* (USD 22,2M), entre otras.

En general los capítulos más vendidos de 2010 presentaron dinámicas de crecimiento de distinta magnitud y solo cuatro de los quince líderes mostraron desempeños negativos en relación al valor de ventas doce meses antes (dos MOI y dos MOA). Comparativamente, respecto del acumulado a diciembre de 2009 se verificó un solo cambio: *Prendas y accesorios de vestir, de punto*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* en este período.

En 2010, los capítulos que registraron las caídas interanuales más acentuadas fueron *Carnes y despojos comestibles* (-58,9%); *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-25,5%); *Productos farmacéuticos* (-20%); y *Productos editoriales de industrias gráficas* (-6,7%). Como se mencionó, *Carnes y despojos comestibles* y *Productos farmacéuticos* fueron, por su peso en la estructura exportadora del distrito, fundamentales para contrarrestar la tendencia alcista de los restantes capítulos, explicando el cierre casi sin variación del agregado local²². Por su parte, de los once capítulos con *performance* positiva del acumulado anual, se destacan por su dinamismo: *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes* (44,3%); *Productos diversos de la industria química* (29,2%); *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (28,8%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (27,4%).

Productos químicos orgánicos finalizó en la primera posición entre los capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en 2010, alcanzando un valor de envíos al exterior de USD 74,5M y un crecimiento interanual de 23,1%. Debido a su buen comportamiento, en un contexto de relativa estabilidad del agregado, el capítulo aumentó 4pp su peso en el total (20%), mejorando un casillero respecto del ranking anual de 2009. Ese año, a pesar de mantener sus exportaciones en expansión, el capítulo fue superado en ventas por *Productos farmacéuticos*. La partida *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* representó más de 82% del total comercializado en los doce meses y fue colocada en únicamente 10 países, siendo Alemania el de mayor absorción (96%).

²² Mientras que el primero ya evidenciaba un comportamiento contractivo en 2009, culminando el año con una tasa de variación de negativa de 6%, el segundo todavía mantenía sus exportaciones en expansión (17%).

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. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2009			2010			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO		
1	29	Productos químicos orgánicos	MOI	60,6	16,0	74,5	20,0	23,1	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (82,3%)	10
2	30	Productos farmacéuticos	MOI	74,0	19,6	59,2	15,9	-20,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (90,1%)	46
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	MOA	29,9	7,9	38,1	10,2	27,4	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (99%)	15
4	2	Carnes y despojos comestibles	MOA	54,1	14,3	22,2	5,9	-58,9	Despojos comestibles de animales (92,6%)	20
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	19,8	5,2	22,1	5,9	11,8	Artículos de grifería y órganos similares (23,7%) Bombas para líquidos (21,5%) Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias (17,3%)	20
6	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	17,0	4,5	17,1	4,6	0,5	Reino Unido (20,6%), Irlanda (20,5%) y Uruguay (14,4%)	10
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	10,9	2,9	15,7	4,2	44,3	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (41,2%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (40,3%)	21
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	13,4	3,6	12,5	3,4	-6,7	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (57,7%) Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (20,5%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (18,2%)	30
									Uruguay (63,1%)	17
									México (26,1%), España (17,4%) y Bolivia (8,9%)	22

(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 2009 Y 2010

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2009			2010			CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	
9	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	10,4	2,8	11,3	3,0	8,6	15
								Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (52,2%) Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa (44,7%)	20
10	38	Productos diversos de la industria química	MOI	7,6	2,0	9,8	2,6	29,2	10
								Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (88%)	
11	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	12,8	3,4	9,6	2,6	-25,5	5
								Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	
12	21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	6,3	1,7	7,7	2,1	22,4	9
								Preparaciones alimenticias ncp (94,6%)	
13	5	Diversos productos de origen animal	MOA	6,2	1,7	7,1	1,9	13,9	11
								Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	
14	42	Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	5,5	1,5	6,7	1,8	22,9	30
								Artículos de talabartería o guarnicionería (72,1%)	
15	33	Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	MOI	4,8	1,3	6,2	1,7	28,8	4
								Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (76,5%)	
		Total 15 capítulos		333,9	88,4	319,9	85,6	-4,2	
		Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		377,5	100,0	373,6	100,0	-1,0	

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2010. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos de 2009. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos del acumulado anual de 2009, así como la participación conjunta corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

En contraste, *Productos farmacéuticos* (USD 59,2M), ocupando el segundo lugar de la base exportadora local, experimentó una merma interanual significativa, producto de un ingreso de divisas por exportación 20% más bajo que el percibido un año atrás. Así, las ventas externas del capítulo pasaron de representar 19,6% en el registro anual anterior a 15,9% luego de doce meses. Vale recordar el buen desempeño de sus exportaciones en 2009, el cual le permitió ocupar el primer lugar del ordenamiento a diciembre. El pobre desempeño del capítulo en 2010 estuvo determinado por los menores envíos al exterior del producto que concentró 90% del total, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*. De los 46 mercados de esa partida, se destacan por sus mayores compras Panamá (18%), Brasil (17%), República Dominicana (7%) y Uruguay (6%).

El tercer capítulo más demandado a la Ciudad en 2010 fue *Pieles (excepto peletería) y cueros* (10,2% del total), con un valor exportado de USD 38,1M, más de USD 8M superior al registro de un año atrás. El buen desempeño de sus ventas externas (alza de 27,4% en términos interanuales), le permitió ascender una posición respecto del acumulado anual anterior, elevando su participación en el agregado porteño en 2,3pp. En el último ranking anual disponible (2009), la MOA había quedado relegada a la cuarta posición, producto de una significativa disminución de sus exportaciones (-27,5%). El comportamiento del capítulo se explicó por la buena *performance* del producto que concentró casi la totalidad de las compras, *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino*. De los 15 destinos de la partida, se destaca Hong Kong con el 49% de las compras, seguido de India y Brasil (absorción conjunta de 27%).

Carnes y despojos comestibles se ubicó en el cuarto lugar entre los más comercializados entre enero y diciembre de 2010, perdiendo un

casillero respecto del registro anterior y evidenciando el retroceso más acentuado de los quince líderes (-58,9%)²³. Así, las exportaciones del capítulo, por valor de USD 22,2M, disminuyeron fuertemente su peso en el total respecto de 2009, de 14,3% a 5,9%. La marcha negativa de sus envíos al exterior en el período analizado continúa la tendencia de doce meses atrás, aunque ese año la merma había sido sensiblemente más leve. En línea con los anteriores capítulos estudiados, el desempeño de *Carnes y despojos comestibles* estuvo determinado por la dinámica de una sola partida, *Despojos comestibles de animales*, la cual explicó casi 93% del total. De los 20 países compradores, sobresalen como los más significativos Hong Kong (43%), Zaire (18%) y Rusia (12%)

Los capítulos hasta aquí analizados han sido motores fundamentales del comportamiento de las ventas externas de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria, ocupando las posiciones líderes de la base exportadora local en la presente década. En ese sentido, *Productos químicos orgánicos* fue líder en 2006, 2007 y 2010, dejando el primer lugar de los restantes años en manos de la otra MOI, *Productos farmacéuticos*. Mientras que la demanda externa del primer capítulo aumentó fuertemente en la post-convertibilidad (2,5 veces entre 2003 y 2010), las exportaciones del segundo variaron entre extremos 34%. De todas formas, como se observa en el Gráfico B-3, la participación conjunta de ambos en el agregado local ha ido mermando con los años, alcanzando un valor mínimo de 27% en 2008. En 2009 y 2010, sin embargo, se verifica una progresiva recuperación del peso conjunto, el cual ascendió a una magnitud 9pp superior al registro más bajo. Por el lado de los capítulos MOA, las participaciones promedio tras la devaluación rondaron en 12% para *Carnes y despojos comestibles* y en 10% para *Pieles (excepto peletería) y cueros*²⁴.

²³ Las exportaciones argentinas de carne de res, tanto refrigerada como congelada, mantienen la dinámica de contracción, en gran parte por las restricciones impuestas a los embarques, con el objetivo de fortalecer el abastecimiento interno y evitar una disparada de los precios. No obstante esta finalidad, la merma de la oferta ganadera se tradujo en una fuerte escalada de los precios al consumidor desde principios de 2010.

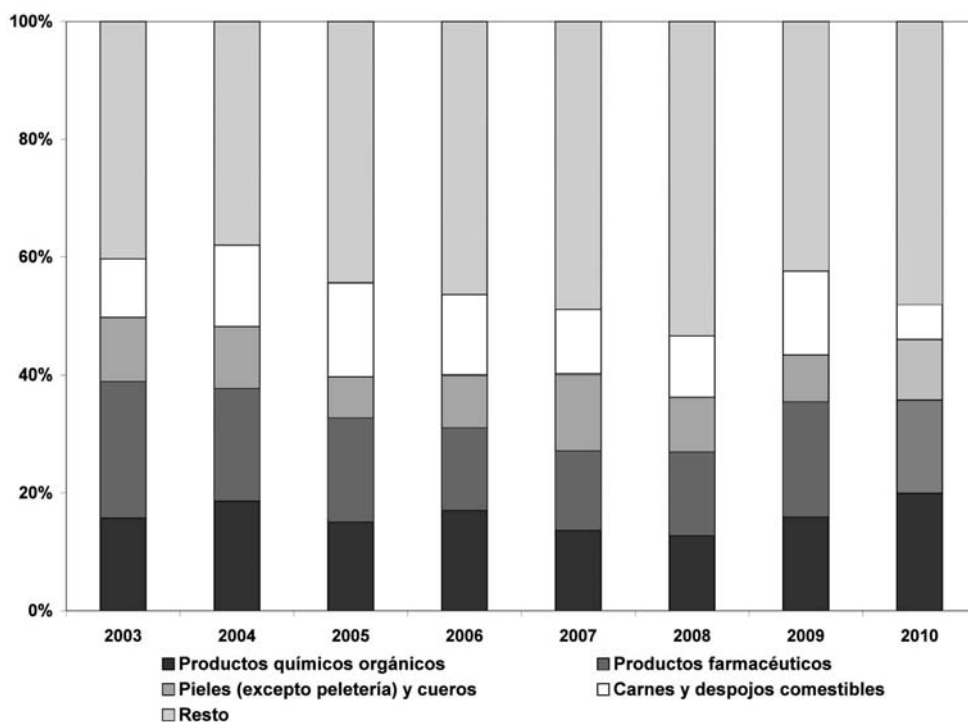
²⁴ A diferencia de lo mencionado para los dos primeros capítulos, el peso conjunto, sin considerar el mínimo de 16% en 2010, se ha mantenido relativamente constante (brecha de 4pp entre extremos), alcanzando un máximo de 24% en 2007.

Quinta en importancia dentro del ranking anual de 2010 y muy cerca de la cuarta posición según valor exportado, aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. La demanda externa del capítulo totalizó USD 22,1M, equivalente a un peso de 5,9% del total (contra una participación de 5,2% un año atrás). Se destaca la recuperación de sus envíos al exterior en los doce meses del año, aumentando en términos interanuales 11,8%,

luego de un cierre de 2009 en franca contracción (-44,6%). Entre las partidas más comercializadas hacia los mercados extranjeros se destacan *Artículos de grifería y órganos similares* (23,7%), colocada principalmente en Estados Unidos (44%) y Brasil (20%); *Bombas para líquidos* (21,5%), vendida en gran parte a Brasil (48%); y *Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias* (17,3%), siendo nuevamente Brasil el mayor comprador (80%).

GRÁFICO B-3

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS CUATRO CAPÍTULO LÍDERES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003/2010



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

En 2010, el sexto capítulo más significativo y tercero de origen MOA fue *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (USD 17,1M), el cual casi no registró variación en su nivel de exportaciones. De esta forma, el capítulo mantuvo el lugar ocupado en el ordenamiento de doce meses atrás,

registrando un peso en el total (4,6%) similar al de 2009. Ese año, en línea con el comportamiento retractivo del agregado porteño, mermó sus ventas al exterior significativamente. Casi la totalidad de la demanda del capítulo hasta diciembre correspondió a la partida *Salvados, moyuelos y*

demás residuos, incluso en pellets, colocada en 10 países, siendo los más importantes Reino Unido e Irlanda (absorbiendo 21% del total en cada caso) y Uruguay (14%).

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes (USD 15,7M y 4,2% del total) fue el séptimo capítulo más vendido entre enero y diciembre, logrando la mayor tasa de crecimiento interanual de los quince principales (44,3%). La buena dinámica de sus exportaciones explica la mejora de dos casilleros respecto del acumulado anual de 2009 (ese año la demanda externa del capítulo retrocedió 23%), al tiempo que aumentó su peso en el total 1,3pp. *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas* concentró 41,2% de las compras totales del capítulo y fue colocada en 21 mercados, de los cuales se destacan Ecuador y Venezuela (compras respectivas de 35% y 20%). La segunda partida más significativa fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (40,3% del total), atomizada en 48 países, siendo los más importantes Estados Unidos (32%), Suiza (8%), Uruguay (6%) y Brasil (6%).

En el octavo lugar y retrocediendo un casillero respecto de la posición ocupada en el ordenamiento del año anterior, aparece la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*. Los envíos al exterior del capítulo en 2010 totalizaron USD 12,5M, valor 6,7% más bajo que el registrado un año atrás, acentuando la leve contracción ya evidenciada en los doce meses de 2009 (-1,5%). No obstante la tendencia a la baja, la participación de sus exportaciones en el agregado local (3,4%) casi no presentó cambios respecto del peso registrado un año atrás. La partida más demandada (también con un cierre anual negativo) fue *Los demás impresos*, concentrando 57,7% del total y distribuida en 30 países, aunque fuertemente en Venezuela (76%). Le siguieron en importancia *Diarios y publicaciones periódicas, impresos*

(20,5%), colocada mayormente en Uruguay (63%) y en otros 16 mercados, y *Libros, folletos e impresos similares* (18,2%), comercializada principalmente en México, España y Bolivia (26%, 17% y 9% respectivamente) y en 19 destinos adicionales.

El noveno capítulo en importancia entre enero y diciembre de 2010 fue *Papel y cartón, manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón*, acumulando un ingreso de divisas por exportación de USD 11,3M, equivalente a un peso en el total de 3%. El buen comportamiento de sus ventas externas (alza interanual de 8,6%), en un contexto de relativa estabilidad del total, le permitió subir un lugar respecto del ranking del pasado año. Cabe recordar que en 2009, la demanda externa de capítulo había sido levemente inferior a la de 2008. Por productos, se verifica una muy alta concentración de los envíos externos en solo dos partidas; así *Etiquetas de todas clases* y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* explicaron 97% del total exportado (52,2% y 44,7% respectivamente). La primera fue colocada en 15 mercados, destacándose los americanos Ecuador (31%), Bolivia (22%) y Paraguay (21%), mientras que la segunda fue distribuida mayormente en México (51%) y Brasil (36%) y en otros 18 países.

Por último, completando los diez capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado anual de 2010, aparece *Productos diversos de la industria química* (2,6% del total), mejorando su *performance* un lugar. Los envíos al exterior del capítulo (USD 9,8M) evidenciaron un muy buen desempeño, creciendo interanualmente 29,2%. Alrededor de 88% de las compras desde los mercados extranjeros correspondieron a la partida *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*, destinada mayormente a Uruguay (59,7%) y Paraguay (39,7%).

Del análisis de las exportaciones locales desagregadas por producto exportado (apertura a 4 dígitos), se observa que las cinco partidas más vendidas explicaron 50,9% del total comercializado en los doce meses analizados (USD 190M), peso apenas inferior al valor alcanzado en 2009. De ampliar el subconjunto a las veinticinco principales, la participación se situó en 83,3%, contra un registro de 84,7% el año anterior, confirmando la tendencia hacia un menor nivel de concentración en los productos líderes que acompañó la dinámica del intercambio de bienes porteños con el exterior en 2010. Este comportamiento se explica considerando que los envíos externos de ambos segmentos disminuyeron levemente (a una tasa de casi 3% en ambos casos), contra una relativa estabilidad de las ventas totales. El número absoluto de partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y diciembre fue 6% menor a la cantidad comercializada el año anterior.

En 2010 las partidas más demandadas al distrito porteño desde los mercados externos fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 61,4M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 53,4M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 37,7M); *Despojos comestibles de animales* (USD 20,6M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 17M). Según la información disponible para 2009, el ranking de las líderes estaba conformado por las mismas cinco partidas, aunque registrando dos cambios de posición (*Medicamentos* se ubicaba en primer lugar desplazando a *Hormonas naturales* a la segunda, mientras que *Cueros y pieles*, en el tercer casillero, hacía lo propio con *Despojos comestibles* hacia el cuarto). Se verificó, para todo 2010, que el desempeño de los principales productos de exportación mantuvo la tendencia de los capítulos de los que son parte.

Para finalizar, las cuatro partidas que lograron ingresar en el segmento de las veinticinco más importantes hasta diciembre de 2010 fueron: *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar*; *Aparatos y dispositivos para el tratamiento de materias*; *Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir*; y *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad*. Por el contrario, los productos que abandonaron el ranking de las veinticinco más exportadas ese año fueron: *Carne de animales de la especie bovina, congelada*; *Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada*; *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas*; y *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas*.

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTOS FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	49,1	13,0	61,4	16,4	24,9
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	70,1	18,6	53,4	14,3	-23,8
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	29,7	7,9	37,7	10,1	27,0
4	206 Despojos comestibles de animales	29,7	7,9	20,6	5,5	-30,8
5	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i>	16,9	4,5	17,0	4,6	0,5
6	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	11,1	2,9	13,0	3,5	17,3
7	1602 Las demás preparaciones y conservas	12,8	3,4	9,6	2,6	-25,5
8	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	6,6	1,8	8,6	2,3	29,3
9	2106 Preparaciones alimenticias ncp	6,0	1,6	7,3	2,0	22,1
10	4911 Los demás impresos, incluidas estampas, grabados y fotografías	8,0	2,1	7,2	1,9	-9,5
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	6,2	1,7	7,1	1,9	13,9
12	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	4,7	1,3	6,5	1,7	36,8
13	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	1,6	0,4	6,3	1,7	292,0
14	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	4,6	1,2	5,9	1,6	29,7
15	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	3,2	0,9	5,6	1,5	72,8
16	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	3,8	1,0	5,4	1,4	41,2
17	8481 Artículos de grifería y órganos similares	5,1	1,4	5,2	1,4	2,2
18	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	5,1	1,3	5,0	1,4	-0,5
19	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	3,3	0,9	4,9	1,3	46,5
20	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	4,6	1,2	4,9	1,3	6,4

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
21 8413	Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	4,7	1,2	4,8	1,3	1,1
22 3302	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	3,1	0,8	4,7	1,3	54,6
23 8419	Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura	5,1	1,3	3,8	1,0	-24,8
24 6307	Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir	1,7	0,5	2,9	0,8	70,7
25 4902	Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad	1,6	0,4	2,6	0,7	62,7
Total 25 principales productos		319,8	84,7	311,6	83,3	-2,6
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		377,5	100,0	373,6	100,0	-1,0

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con las 25 más significativas de 2009. La suma de exportaciones de los 25 principales productos del acumulado anual de 2009 así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

A continuación se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, haciendo eje en tres dimensiones complementarias: las ventas externas locales agregadas según continentes, zonas económicas y países de destino.

En los doce meses de 2010, 115 países conformaron la demanda externa porteña (3 menos que el año anterior), principalmente procedentes del continente americano (36 países) y europeo (33 países), seguidos por el subconjunto de 25 países asiáticos, 19 africanos y el resto de Oceanía. En términos interanuales, Asia y América ganaron 3 mercados cada uno en detrimento de Europa y África, con pérdidas

respectivas de 5 y 4 mercados. Una tendencia verificable de la base exportadora de la Ciudad tras la salida del régimen de convertibilidad es la progresiva ampliación de la cantidad de mercados compradores, alcanzando el récord en 2007 (145 países).

América, con un nivel de compras de USD 191,5M, fue el principal destino de la producción local colocada en el exterior en los doce meses del año. Las exportaciones allí dirigidas se incrementaron en forma moderada, alcanzando una tasa de variación interanual de 4,8%. Así, la participación de los envíos locales hacia los países americanos se situó en 51,3%, 2,8pp más elevada que el peso computado un año antes. Comparativamente, los países de América demandaron 9,3% más de producción de MOA y 4,2% más de MOI respecto

del registro de 2009. Cabe recordar que entre enero y diciembre de ese año, las ventas externas hacia América habían disminuido significativamente (-20%) respecto de 2008, por lo que se destaca el desempeño de 2010.

Focalizando en la dinámica de las distintas regiones económicas al interior del continente americano, se observan comportamientos dispares. Por el lado del MERCOSUR sobresale la importante recuperación de las exportaciones comercializadas hacia los países miembros, las cuales crecieron en términos interanuales 23,6% (luego de la fuerte retracción de 2009). En oposición, el NAFTA y el conjunto de países del Resto de América mostraron tendencias negativas, disminuyendo su nivel de compras a tasas de 6% y 11% respectivamente (Cuadro B-5). Es importante destacar que este último segmento reviste una importancia significativa para el análisis, considerando una demanda conjunta muy elevada, que entre enero y diciembre de 2009 hasta superó el valor de absorción de los miembros del MERCOSUR.

Se puede concluir entonces que el moderado crecimiento de las exportaciones porteñas hacia América se explica por el muy buen comportamiento de los socios del MERCOSUR, contrarrestado por los descensos del conjunto de países del Resto de América y en menor medida de los socios del NAFTA²⁵. Por último, aparece el Mercado Común Centroamericano (MCCA) aumentando su demanda de producción local en 19,5%, aunque poco significativo para el análisis por la escasa incidencia de esta región en la estructura exportadora de la Ciudad²⁶.

En oposición a la dinámica de expansión de las ventas externas hacia América, la demanda de producción manufacturera desde Europa mostró un retroceso (-11,2%) respecto de su desempeño en 2009, manteniendo la tendencia contractiva de ese año. Los envíos allí dirigidos totalizaron

USD 95,6M y explicaron 25,6% de las exportaciones porteñas en 2010, contra un peso de 28,5% un año antes. Por grandes rubros, los países europeos disminuyeron significativamente la absorción de bienes de origen agropecuario (-58%), al tiempo que aumentaron, en menor medida, sus compras de manufacturas de origen industrial (14,3%).

Con un mayor nivel de desagregación, el MERCOSUR recuperó la posición líder según nivel de absorción, que había perdido en manos de la Unión Europea en el acumulado anual de 2009²⁷, luego de un cierre de significativa retracción ese año (-30%). En 2010 el ingreso de divisas por exportación procedente desde esa zona económica totalizó USD 97M, equivalente a un incremento interanual de 23,6%. El buen comportamiento de las exportaciones allí comercializadas determinó que la participación del bloque como destino de las ventas porteñas al exterior aumentara más de 5pp en doce meses, de 20,8% a 26%. Diferenciando por rubros de exportación, tanto las MOI como las MOA locales dirigidas al bloque sudamericano se incrementaron respecto del período anterior, más significativamente por el lado de las primeras (28,5% vs. 8,3%).

El segundo bloque económico más importante como receptor de las exportaciones del distrito fue la Unión Europea, cuyas compras a la Ciudad alcanzaron USD 91,7M. La producción local de bienes allí destinada evidenció una muy leve baja respecto de su desempeño un año atrás, acumulando hasta diciembre una tasa de variación interanual de -0,7%. Así, el peso de la región en los envíos al exterior totales se mantuvo en una magnitud similar al de doce meses antes (24,6%), explicando además casi 96% de la demanda agregada del continente. Cabe recordar que en 2009 la absorción de manufacturas desde la región europea había disminuido casi 11%. Al igual que lo comentado para el continente en su

²⁵ Esta situación en contraria a la verificada en 2009, cuando la dinámica de los países del Resto de América como demandantes de manufacturas locales compensaron la mala *performance* de los socios del MERCOSUR.

²⁶ En 2010 los envíos externos comercializados en el MCCA totalizaron USD 2,2M y representaron 0,6% del total.

²⁷ Desde la salida del régimen de paridad cambiaria hasta 2010, el MERCOSUR fue la región más importante para las manufacturas porteñas colocadas en el extranjero, excepto en 2007 y 2009, años en que la Unión Europea superó en compras al bloque sudamericano.

conjunto, las compras de MOA desde los miembros del bloque europeo se contrajeron fuertemente (-43%), tendencia contraria a la mayor demanda de MOI (14%).

Las ventas externas hacia el NAFTA, por su parte, se ubicaron en el tercer lugar del ordenamiento según bloques, con un valor de USD 21,1M y un

peso en el total de 5,7%. Las exportaciones hacia esa región disminuyeron casi 6%, continuando con la tendencia negativa acaecida en 2009. En la misma dirección, resta mencionar el comportamiento de las ventas externas al resto de los países de América, las cuales totalizaron USD 71,2M, valor USD 9M menor al registro de 2009.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2009 Y 2010

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	182,6	48,4	191,5	51,3	4,8
MERCOSUR	78,4	20,8	97,0	26,0	23,6
NAFTA	22,4	5,9	21,1	5,7	-5,9
MCCA	1,9	0,5	2,2	0,6	19,5
Resto de América	79,9	21,2	71,2	19,1	-11,0
Europa	107,6	28,5	95,6	25,6	-11,2
Unión Europea	92,4	24,5	91,7	24,6	-0,7
Resto de Europa	15,2	4,0	3,8	1,0	-75,0
Asia	65,0	17,2	66,2	17,7	1,8
ASEAN	7,0	1,9	3,7	1,0	-47,1
Resto de Asia	58,0	15,4	62,5	16,7	7,7
África	20,0	5,3	18,6	5,0	-7,0
SACU	1,3	0,3	0,7	0,2	-49,3
Resto de África	18,7	4,9	17,9	4,8	-4,0
Oceanía	2,2	0,6	1,8	0,5	-19,5
Monto total exportado	377,5	100,0	373,6	100,0	-1,0

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

En tanto, Asia (tercero en importancia) revirtió el desempeño retractivo de 2009, culminando los doce meses de 2010 en leve crecimiento (1,8%). Con un nivel de absorción de USD 66,2M, los países asiáticos en conjunto explicaron 17,7% del volumen total comercializado por la Ciudad

en el año. La *performance* de las exportaciones allí direccionadas estuvo determinada por el comportamiento expansivo del mercado más significativo, Hong Kong (55% del total y suba interanual de 11%), acompañado del fuerte incremento de los envíos porteños hacia Japón

e India (peso conjunto de 15% en el total del continente). En oposición, China (cuarto destino según compras, siempre dentro de los asiáticos) continúa perdiendo participación en la base exportadora local, producto de significativas caídas en sus niveles de compras de bienes locales²⁸.

África y Oceanía completan el análisis por continentes, en el caso de este último con una contribución poco significativa para las exportaciones de la Ciudad por su baja participación en el agregado anual (0,5% del total). Los envíos externos hacia ambas regiones alcanzaron valores inferiores a los acumulados en 2009; por el lado del primero, la demanda de bienes locales fue de USD 18,6M (5% del total), registrando una tasa de variación de -7% y en el caso del segundo, cuyas compras totalizaron USD 1,8M, la disminución rondó -19,5%.

En otro orden, si se analiza el destino de los envíos al exterior de la Ciudad por rubros de exportación en los doce meses de 2010, se destaca la fuerte concentración de las ventas externas de *Manufacturas de origen industrial* en países americanos, los cuales explican en forma conjunta más de 6 de cada 10 dólares ingresados a la Ciudad en concepto de exportaciones, dejando en evidencia la gran importancia que reviste para las MOI porteñas el intercambio comercial al interior del continente. Si se adicionan los compradores europeos, la participación de ambos ascendió a 93%. Por el contrario, fueron los países asiáticos en conjunto los más significativos para la colocación externa de *Manufacturas de origen agropecuario*, explicando 46,6%. En tanto, las MOA locales direccionadas hacia América y Europa representaron 38% del total, distribuido 23,4% para el primero y el restante 14,4% para el segundo.

El rol de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA locales fue marcadamente disímil. Mientras que los países africanos en conjunto demandaron 15,5% del total de las manufacturas de origen agropecuario colocado en el extranjero (superando el peso de los países europeos), con casi nula incidencia como demandantes de MOI, la producción local comercializada a Oceanía fue mayormente de origen industrial (97%).

Si se desagrega el análisis por zonas económicas, se observa una fuerte concentración de las exportaciones MOI hacia los países miembros de la Unión Europea (29,9%), aunque seguidos de cerca por los socios del MERCOSUR (29,2%). Los mercados del Resto de América, por su parte, explicaron un cuarto de la demanda externa de bienes de origen industrial en los doce meses de 2010, constituyéndose en el tercer conjunto en importancia. La producción de origen agropecuario exportada, a diferencia de la par industrial, sí tuvo como los destinos más significativos a los países del MERCOSUR (18,2%), superando en nivel de absorción a los mercados del principal bloque europeo. Esto se explica porque este último (principal competidor del bloque sudamericano) disminuyó significativamente el valor de bienes de origen agropecuario recibido, quedándose con el segundo lugar (12%).

En relación a los países más relevantes para las ventas al exterior de manufacturas de origen industrial, el predominio es claro a favor de Alemania (24% del total), de los miembros del MERCOSUR (absorción conjunta de 29%) y de Chile (5,9%). En el caso de las MOA, por el contrario, alrededor de un tercio de las exportaciones hasta diciembre fue colocado en Hong Kong, dejando el segundo lugar en manos

²⁸ En comparación, los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

de Brasil (cuya absorción representó poco más de 9% del total). Le siguieron en el ordenamiento Uruguay, India y Zaire, demandando entre los tres alrededor de 16%.

Tal como se observa en el Cuadro B-6, un conjunto reducido de países explicaron buena parte de los envíos externos de la Ciudad en el acumulado anual de 2010. En ese sentido, los veinte líderes demandaron exportaciones por USD 319,3M, las cuales representaron 85,5% del volumen total comercializado por el distrito en los doce meses. Respecto del registro de un año atrás, el nivel de concentración fue levemente mayor, teniendo en cuenta un peso conjunto en 2009 de 83,4%. Esto se explica porque en el período en estudio, la dinámica de las ventas porteñas a este segmento fue de ligera expansión (1,4%), contra un leve retroceso del agregado.

Una característica distintiva de la base exportadora porteña es el claro predominio de los destinos americanos como compradores de la producción local de manufacturas. Así, del conjunto de los veinte países más significativos para la *performance* del distrito en 2010, el 60% provino de América (12 países), seguido del segmento de los asiáticos (4 países) y de los europeos (3 países), para completar con un mercado africano. Comparativamente, en 2009 los países de América contabilizaban igual número de destinos (12 países), Europa dos más (5 mercados) y Asia uno menos (3 países). África no computaba destinos dentro de los veinte principales.

La gran mayoría de los compradores de América de este conjunto (9 países) aumentó su demanda de manufacturas porteñas en términos interanuales; en el caso de Paraguay, México, Brasil y Estados Unidos en forma muy acentuada (entre 21% y 41%). Por el contrario, únicamente tres mercados (Panamá, Venezuela y Ecuador) mostraron retrocesos respecto del

valor de compras de 2009, y junto a China y España totalizaron cinco los países con desempeños negativos entre enero y diciembre. Entre los más dinámicos del subconjunto en estudio se destacan las importantes subas de mercados no tradicionales como Japón y Zaire, el primero más que duplicando su nivel de absorción respecto de un año atrás. Respecto del ordenamiento de los destinos principales de 2009, el listado de 2010 presentó cuatro modificaciones: India, Zaire, Japón y Colombia reemplazaron a Rusia, Países Bajos, Canadá y Vietnam.

Alemania resultó nuevamente el principal destino de las ventas externas de la Ciudad²⁹, explicando 17,1% del total, producto de un valor de compras de USD 63,9M. La buena dinámica del mercado europeo, producto de alza interanual de 15,3%, fue contraria al desempeño del continente en su conjunto y revirtió el retroceso evidenciado en 2009. La participación de las exportaciones allí dirigidas en el total aumentó 2,4pp en un año. Si bien desde la salida de la paridad cambiaria a la fecha, la cantidad de productos comercializados hacia Alemania fue en aumento, también se verificó una mayor concentración de la demanda en una sola partida: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. Así, a pesar de una canasta exportadora conformada por 49 partidas (5 menos que un año atrás), ese único producto explicó alrededor de 92% de las exportaciones hacia ese destino en 2010.

En la segunda posición de la estructura exportadora del distrito porteño se ubicó Brasil, manteniendo el lugar ocupado en el acumulado anual de 2009. Los envíos externos hacia ese destino, por valor de USD 47,2M, se incrementaron significativamente (variación interanual positiva de 25,6%). El socio del MERCOSUR explicó 12,6% de la demanda externa total, contra un peso 2,7pp más bajo un año atrás. Al igual que lo comentado para el

²⁹ Cabe recordar que desde 1995 y por doce años consecutivos Brasil ocupó la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania, mercado líder a partir de entonces.

principal comprador local, el comportamiento del mercado latinoamericano en 2009 había sido negativo, aunque en este caso registrando una importante retracción (-30%). Al interior de una demanda relativamente diversificada en muchas partidas, la canasta exportada hacia Brasil (que abarcó 141 productos en 2010) se mantuvo casi sin cambios, destacándose entre las más comercializadas, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (18,9%), *Hilados de filamentos sintéticos* (11,7%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (10,1%) y *Harina de trigo o de morcajo* (8,9%).

El tercer destino más importante para las manufacturas locales fue Hong Kong, conservando igual posición del ordenamiento del año anterior, producto de compras externas por valor de USD 36,4M. En línea con los anteriores mercados, el país asiático incrementó su nivel de absorción en 2010, acumulando una suba interanual de 10,9%, luego de un cierre de 2009 de moderada contracción. El comportamiento en alza de las ventas externas allí destinadas determinó que su peso en el agregado porteño aumentara levemente en doce meses (de 8,7% a 9,8%). Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por destinos asiáticos, casi la totalidad de las compras desde ese país (que sólo abarcaron 11 productos), fue explicada por tres partidas (todas de origen agropecuario): *Cueros y pieles sin otra preparación* (50,7%), *Despojos comestibles de animales* (24,5%) y *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (24,3%).

Uruguay, cuarto país en captar producción local entre enero y diciembre de 2010 (USD 32,2M), mantuvo la tendencia alcista de los anteriores analizados, culminando el año en expansión (13,9%). Las ventas externas del distrito hacia el país limítrofe explicaron 8,6% del total, más de un punto porcentual superior a la

participación de un año antes. Respecto del ranking de 2009, el mercado mantuvo la misma posición. El último registro anual disponible para el país vecino había sido negativo, producto de compras 9% más bajas que las acumuladas en 2008. Las exportaciones hacia el socio del MERCOSUR abarcaron 284 partidas (similar a la cantidad del año anterior), entre las que se destacan *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (15,9%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,9%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,3%) y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (7,6%).

En el quinto lugar se ubicó otro país de América, Chile, primero entre los analizados en modificar la posición (sexta) que había alcanzado en el acumulado a diciembre de 2009. Las exportaciones dirigidas hacia ese mercado (que en 2009 disminuyeron 19%), totalizaron USD 17,6M, equivalente a un valor 3,3% más elevado que el de doce meses atrás. La canasta exportada hacia el país trasandino, la cual explicó el 4,7% de las ventas totales, se mantuvo relativamente estable en relación a la cantidad de productos (206), sobresaliendo entre los más demandados *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (13,1%), *Artículos de confitería sin cacao* (5,9%), *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (5,1%), *Hilos, cables, y demás conductores aislados para electricidad* (4,8%), *Tubos de cobre* (4,2%) y *T-shirts y camisetas interiores de punto* (4,2%).

El sexto mercado en absorber producción local en los doce meses del año fue Paraguay, evidenciando una importante expansión de sus compras a la Ciudad, producto de un alza en términos interanuales de 40,4%. Las manufacturas porteñas allí destinadas alcanzaron un valor de USD 17,2M y representaron 4,6% del agregado local (contra un peso de 3,2% un año atrás). El buen desempeño del país sudamericano le permitió mejorar tres casilleros respecto de la

novena posición ocupada en el ranking anual de 2009. Ese año, las exportaciones allí colocadas se habían contraído fuertemente, por lo que se destaca la importante recuperación en 2010. En línea con una canasta exportada naturalmente atomizada en muchos productos, la oferta local destinada a Paraguay abarcó 199 partidas (9% menos que un año antes), destacándose *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (19,9%), *Preparaciones alimenticias ncp* (14,1%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (12,7%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,9%).

Panamá, séptimo en importancia por valor de exportaciones (USD 12,1M) en 2010, fue el primer destino de los analizados en disminuir su nivel de compras al distrito porteño. Los envíos externos desde la Ciudad al país centroamericano se contrajeron fuertemente (-36,8%), perdiendo peso en el agregado local respecto del registro de doce meses antes (3,3% vs. 5,1%). El comportamiento contractivo de las exportaciones allí dirigidas explica la pérdida de dos lugares respecto del ranking a diciembre de 2009. El destino ya presentaba un desempeño negativo desde entonces, aunque contrayéndose interanualmente a un ritmo significativamente menor (6%). La demanda externa desde Panamá se concentra fuertemente en una sola partida, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, que en el período en estudio explicó 8 de cada 10 dólares ingresados desde ese país por la compra de bienes.

El octavo destino más significativo para las ventas externas de manufacturas porteñas en 2010 y manteniendo la tendencia contractiva de 2009, fue Venezuela. Producto de un valor de compras (USD 11,4M) 23,6% más bajo que el alcanzando entre enero y diciembre del año anterior, el mercado perdió una posición. La participación de los envíos locales hacia el país americano disminuyó de 4% a 3,1% en un año.

La producción de bienes porteños demandada desde Venezuela en los doce meses analizados abarcó 63 partidas (contra 80 en 2009), aunque concentrada mayormente en solo dos: *Los demás impresos* (48%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (19,7%).

Por su parte, Estados Unidos aparece en el noveno lugar de la estructura exportadora del distrito porteño (3% del total), con una buena *performance* en tanto comprador de bienes locales, la cual le permitió mejorar tres lugares respecto del ordenamiento anterior. Luego de un registro anual de franca contracción en 2009, las ventas externas acumuladas en los doce meses de 2010 (USD 11,3M) se elevaron 21,9% en términos interanuales. La canasta exportada hacia ese destino abarcó 114 productos (similar a la cantidad de un año atrás), con las mayores ventas por el lado de *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (26%), *Artículos de grifería y órganos similares para tuberías* (20,6%) y *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (18,2%).

Por último, mejorando cinco posiciones respecto del desempeño de 2009, aparece México, explicando 2,5% de las exportaciones de la Ciudad en 2010. El destino americano logró ingresar en el segmento de los diez líderes gracias a una buena dinámica de crecimiento, que determinó un nivel de absorción 31% más elevado que el registro de doce meses antes. Las manufacturas porteñas allí destinadas, que en el período anterior habían mostrado un comportamiento negativo, alcanzaron un valor de USD 9,2M. Entre las partidas más vendidas a ese mercado (70 totales y 9 menos que en 2009) se destacan *Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, explicando conjuntamente 49,4% del total.

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. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	MERCADOS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	55,4	14,7	63,9	17,1	15,3	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (91,7%)
2	Brasil	37,6	9,9	47,2	12,6	25,6	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,9%), Hilados de filamentos sintéticos (11,7%), Cueros y pieles sin otra preparación (10,1%) y Harina de trigo o de morcajo (8,9%)
3	Hong Kong	32,9	8,7	36,4	9,8	10,9	Cueros y pieles sin otra preparación (50,7%), Despojos comestibles de animales (24,5%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (24,3%)
4	Uruguay	22,2	7,5	32,2	8,6	13,9	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (15,9%), Preparaciones alimenticias ncp (12,9%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,3%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (7,6%)
5	Chile	17,0	4,5	17,6	4,7	3,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (13,1%), Artículos de confitería sin cacao (5,9%), Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (5,1%), Hilos, cables, y demás conductores aislados para electricidad (4,8%), Tubos de cobre (4,2%) y <i>T-shirts</i> y camisetas interiores de punto (4,2%)
6	Paraguay	12,2	3,2	17,2	4,6	40,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (19,9%), Preparaciones alimenticias ncp (14,1%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (12,7%), y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,9%)
7	Panamá	19,2	5,1	12,1	3,3	-36,8	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (80,2%)
8	Venezuela	14,9	4,0	11,4	3,1	-23,6	Los demás impresos (48%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (19,7%)
9	Estados Unidos	9,2	2,4	11,3	3,0	21,9	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (26%), Artículos de grifería y órganos similares para tuberías (20,6%) y Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (18,2%)

(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 SEPTIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010

ORDEN	MERCADOS	2009		2010		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
10	México	7,0	1,9	9,2	2,5	31,0	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (28,2%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (21,2%)
11	Reino Unido	7,1	1,9	9,2	2,5	28,2	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (48,2%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (38,3%)
12	España	11,1	2,9	7,9	2,1	-28,6	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (32,7%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (18,9%) y Cueros y pieles sin otra preparación (12,8%)
13	Ecuador	8,9	2,4	7,4	2,0	-17,6	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (30,8%) y Etiquetas de todas clases, incluso impresas (25,1%)
14	Perú	6,0	1,6	6,5	1,7	8,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (32,3%), Los demás impresos (7,1%), Despojos comestibles de animales (6,3%) y Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (4,4%)
15	India	3,5	0,9	5,7	1,5	62,1	Cueros y pieles sin otra preparación (93,1%)
16	Bolivia	5,3	1,4	5,6	1,5	5,4	Etiquetas de todas clases, incluso impresas (22,7%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (20,3%) y Accesorios de tubería (9,5%)
17	Zaire	3,6	1,0	5,3	1,4	46,6	Despojos comestibles de animales (70%) y Tripas, vejigas y estómagos de animales (30%)
18	Japón	2,1	0,6	4,5	1,2	115,1	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (50,1%)
19	China	11,1	3,0	4,4	1,2	-60,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (58,1%) y Cueros y pieles sin otra preparación (40,8%)
20	Colombia	3,8	1,0	4,4	1,2	17,5	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (24,1%), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (9,4%), Etiquetas de todas clases, incluso impresas (8,4%) y Los demás artículos confeccionados (7%)
Los 20 países líderes		314,9	83,4	319,3	85,5	1,4	
Otros destinos		62,6	16,6	54,3	14,5	-13,3	
Total exportado		377,5	100,0	373,6	100,0	-1,0	

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación de 2010. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2009. La suma de exportaciones de los 20 principales países del acumulado anual de 2009 así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

DIVERSIFICACIÓN EXPORTADORA DE LA CIUDAD

En este apartado se examina con mayor detalle el nivel de diversificación de las exportaciones de manufacturas de la Ciudad, tanto por producto exportado como por país de destino, para el período comprendido entre 1993 y 2010. Se propone de esta forma, contribuir a una mejor comprensión acerca del grado de desarrollo de la base exportadora local e identificar posibles modificaciones tras la salida del régimen de convertibilidad.

Los resultados aquí examinados utilizan como insumo metodológico el índice de Herfindahl-Hirschman (HH)³⁰, el cual pone sobre relieve el grado de diversificación o concentración de mercado, en este caso de las exportaciones del distrito porteño. A efectos del análisis, el índice pondera la participación de cada producto -o partida a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR- y de cada país de destino en el total de las exportaciones locales, elevando el valor al cuadrado de cada uno de estos aportes y luego sumándolos³¹. De esta forma se asegura que si el monto exportado de un producto o país es reducido, su peso en el indicador sea bajo y viceversa. El índice (HH) varía desde 0 (concentración nula) hasta 10.000 (máxima concentración), estableciendo como parámetro la siguiente escala: un valor menor a 1.000 corresponde a un nivel de concentración baja, si se ubica entre 1.000 y 1.800 corresponde a una concentración media, y si supera 1.800 se está en presencia de una concentración alta.

Es conocido que cuanto mayor sea el nivel de diversificación de la estructura exportadora de una economía, menor es la volatilidad de los ingresos en concepto de exportaciones. Así,

una mayor diversificación en términos de productos y mercados aseguraría una superior estabilidad a los flujos de ventas al exterior, al evitar que la restricción del volumen de compra de un determinado país comprador, o bien el cambio en la estrategia comercial de alguna de las grandes firmas exportadoras afecte considerablemente el desempeño de los envíos externos totales. Complementariamente, también deben considerarse los efectos dinámicos de la diversificación de las exportaciones en el mediano y largo plazo, que devienen del aprendizaje que conlleva ampliar la variedad de productos, comenzar a producir nuevos y sumarlos a la oferta exportable³², como así también conseguir abastecer nuevos mercados y países. Esto último se relaciona con el conocimiento previo, en materia de preferencias de los consumidores, legislación para el ingreso de mercaderías, expectativas de crecimiento de la demanda, accesibilidad y transporte, entre otros, que las firmas necesariamente deben incorporar para su logro.

El Gráfico B-4 da cuenta de la evolución del índice HH para las exportaciones de manufacturas de la Ciudad por rubros exportados entre 1993 y 2010. Una característica que se desprende a simple vista es la mayor concentración de las ventas externas de *Manufacturas de origen agropecuario* que la de las pares industriales, tanto a nivel de partidas como de mercados para todos los años. Así, mientras las exportaciones de MOI evidenciaron baja concentración por partidas y destinos en reiteradas oportunidades, el índice HH para las MOA fluctuó mayormente entre niveles de concentración media y alta, sobre todo por producto. A modo de ejemplo, entre 1993 y 2010 el índice HH por cantidad de partidas comercializadas de MOA promedió 1.870 puntos (concentración alta) y el par de MOI rondó

³⁰ El índice Herfindahl Hirschman es una medida, de uso general en economía, de concentración de un mercado (o de la falta de competencia económica). A más alto índice, más concentrado o menos competitivo, el mercado.

³¹ La fórmula matemática del índice Herfindahl Hirschman es $HH = \sum (pi)^2$, donde $i = 1...n$, y la letra p hace referencia a la participación relativa del producto exportado o del país de destino.

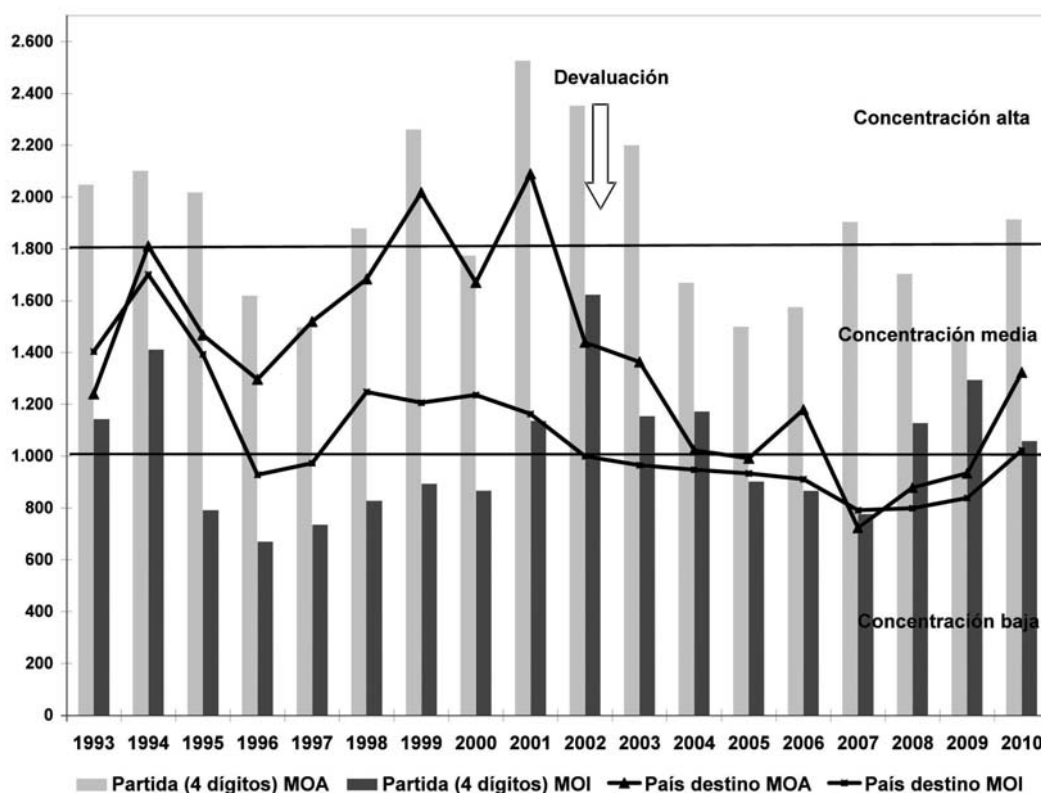
³² Sin intención de hacer un análisis exhaustivo de estos efectos, se puede mencionar la posibilidad que brindan los nuevos productos de introducir cambios en los patrones de producción, la apertura de nuevos sectores en donde la productividad de los factores supere a la media de los existentes, la adquisición de nuevas ventajas comparativas en el propio sector y en sectores conexos y la generación de externalidades positivas, entre otros. Al respecto véase *Crecimiento y diversificación de exportaciones en economías emergentes*, Revista CEPAL número 97, Abril 2009.

1.025 puntos (equivalente a una concentración media/baja). Por mercados, si bien la tendencia a favor de una menor diversificación de los bienes agropecuarios se mantiene, la brecha

se achica (1.370 vs. 1.081 puntos) indicando, ambos valores promedio, niveles de concentración media/media-baja.

GRÁFICO B-4

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE HERFINDAHL HIRSCHMAN (HH). DIVERSIFICACIÓN DE LAS EXPORTACIONES SEGÚN PARTIDAS (A 4 DÍGITOS) Y MERCADOS DE DESTINO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1993/2010



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

Lo anterior se relaciona estrechamente con la composición de la oferta exportable por grandes rubros; en el caso de *Manufacturas de origen industrial* predominan las empresas de pequeña y mediana escala exportadora (con volúmenes de venta individuales menores), muy importantes en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras más sofisticadas que el promedio de la economía³³, contrario a la conformación de las MOA, en

donde prevalecen pocas firmas de mayor tamaño, muchas de ellas de capitales internacionales, cada una concentrando gran parte de las ventas externas totales³⁴.

Ahora bien, el abandono del régimen de convertibilidad determinó, en el corto plazo, una significativa contracción del monto comercializado hacia los mercados externos desde la Ciudad (-15% en 2002), en el marco

³³ Las firmas exportadoras más pequeñas se encuentran, en promedio, más orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica.

³⁴ No puede dejar de mencionarse, adicionalmente, que existen muchos sectores productores de bienes agropecuarios en donde la concentración no es un rasgo decisivo del mercado, pero sí lo es de la etapa de comercialización. Por ejemplo, aun cuando en la exportación de algunas frutas frescas intervienen cientos de PyMES, las ventas externas son realizadas por unas pocas grandes firmas comercializadoras.

de una fuerte depresión de la economía local y nacional (con una ruptura total del sistema de pagos, ausencia completa de financiamiento, escalada de costos, entre otros factores). Sin embargo, desde comienzos de 2003 y ante el escenario de normalización y posterior recuperación de la actividad económica, podía esperarse que la mayor competitividad de la moneda actuara a favor de una menor concentración de la base exportadora, tanto a nivel de mercados, como de productos (explicada por nuevos compradores para los cuales la producción manufacturera porteña resultaba, hasta el momento, poco competitiva en términos de precios).

Confrontando esta hipótesis con la información disponible, se verifica que, efectivamente, la salida de la paridad cambiaria posibilitó una mejoramiento gradual en lo que respecta a la diversificación por destinos de las exportaciones en general, coincidiendo esto con la pérdida de peso relativo de los mercados más tradicionales de la demanda local, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Diferenciando por grandes rubros, el nivel del índice HH por países de las MOA porteñas pasó de promediar 1.644 puntos en la convertibilidad, a 1.095 puntos entre 2002 y 2010, dejando en evidencia la importante mejora en términos de diversificación. En el caso de las MOI, la disminución rondó los 340 puntos, de un HH promedio de 1.250 puntos entre 1993 y 2001 a un valor de 912 puntos tras la devaluación.

En lo que respecta a las ventas externas por partidas de exportación, la respuesta no fue tan clara a favor de una mejora en el grado de diversificación de la base exportadora luego de 2001. En ese sentido, si bien en el caso de las MOA el valor del índice descendió alrededor de 200 puntos (de 1.970 a 1.771), siempre rondando niveles de concentración medios/altos,

los datos para el universo de la producción de origen industrial arriban a un resultado contrario. Así, el valor promedio del índice HH para las MOI aumentó levemente en la post-convertibilidad, de 942 a 1.109 puntos, pero manteniéndose en valores de concentración medios/bajos.

Del desempeño de los principales rubros de exportación en materia de concentración, vale señalar algunas características distintivas. Mientras la demanda externa de bienes de origen agropecuario se ha caracterizado por una mayor diversificación por países compradores que por tipo de producto, tanto en la convertibilidad como en los años posteriores³⁵, la colocación en el exterior de MOI ha modificado su comportamiento después de 2001. De hecho, tras mostrarse más diversificadas en términos de productos durante los años del régimen de paridad cambiaria, luego de su abandono, las exportaciones de manufacturas de origen industrial ganaron en diversificación por mercados compradores, al tiempo que aumentaron su concentración por partidas de exportación. La dinámica del índice HH por partidas MOI en los años posteriores a la devaluación encontró su pico máximo en 2002 (correspondiente a un nivel de concentración medio de 1.623 puntos), asociado a los mayores envíos al exterior de manufacturas de mayor tradición dentro de la Ciudad, como ser medicamentos y químicos³⁶.

Para culminar, resta mencionar que en 2010, la mayoría de los indicadores de diversificación mostraron peores resultados que en los años anteriores, poniendo en evidencia las consecuencias que trajo aparejada la dinámica contractiva de las exportaciones porteñas en 2009, sin lograr recuperarse aun en los doce meses siguientes. Así, excepto por la concentración de

³⁵ Los niveles del índice HH por partidas de MOA superaron con creces los correspondientes por mercados en todo los años analizados, excepto en 1997.

³⁶ Al ser productos de empresas ya posicionadas en el exterior, estas partidas ganaron mayor participación en el total, afectando la diversidad exportadora ese año. Así, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* y *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* explicaron, en conjunto, 4,2 de cada 10 dólares ingresados al distrito en concepto de exportaciones en 2002, disminuyendo su peso casi 10pp hacia 2007 (mínimo valor de la post-convertibilidad), para volver a elevarlo hacia 2009 y 2010, rondando en ambos períodos el 30%.

las manufacturas de origen industrial en términos de productos, la cual logró una leve mejoría respecto del desempeño de 2009 (el HH disminuyó de 1.295 a 1.058 puntos)³⁷, los restantes índices dan cuenta de una estructura exportadora más concentrada. En ese sentido, el índice MOA para el caso de productos volvió a alcanzar un nivel de concentración elevada (1.914 puntos) luego de un registro mínimo de 1.351 en 2008. Por el lado de la diversificación en términos de mercados de destino, el índice MOI superó los 1.000 puntos luego de ocho años consecutivos de mantenerse en valores inferiores a ese límite, y el par de origen agropecuario sufrió un aumento de casi 400 puntos respecto del valor de 2009 (1.323 puntos vs. 934 puntos), habiendo registrado un mínimo de 723 puntos en 2007.

SÍNTESIS

- En 2010, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires totalizaron casi USD 374M, equivalente a un retroceso muy leve respecto del desempeño en 2009 (-1%). Ese año, el distrito porteño había disminuido sus ventas externas 15%, en el marco de un menor volumen de transacciones de comercio exterior en la Argentina y en el mundo.
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del año, repartida un 70,3% para la de origen industrial (MOI) y un 29,7% para la de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.
- En oposición a la tendencia del agregado local, las exportaciones nacionales revirtieron la dinámica contractiva de 2009 (-20%), culminando el año 2010 con ventas externas 23% más elevadas que el registro de doce meses antes. La participación de los envíos al exterior desde la Ciudad en el total nacional alcanzó el mínimo valor de la década (0,5%).
- *Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario* mostraron comportamiento contrarios. Mientras que la demanda externa del primero culminó el 2010 en expansión, las exportaciones del segundo continuaron retrocediendo. Así, el desempeño del agregado fue explicado por el comportamiento negativo de las MOA (sobre todo las colocadas en Europa), compensada, no en su totalidad, por las mayores compras desde el extranjero de MOI.
- La colocación en el exterior de bienes de origen industrial alcanzó un valor de USD 262M, casi 8% más elevado que el registro de los doce meses de 2009. Las compras externas de bienes de origen agropecuario (USD 111M), por su parte, disminuyeron en términos interanuales 17%.
- Continuando con la tendencia de 2009, el comportamiento de las exportaciones de la Ciudad en 2010 se dio en simultaneo de una menor participación de los capítulos y partidas líderes en el total. En términos de mercados de destino, por el contrario, los países más significativos aumentaron su peso respecto de la dinámica un año atrás.
- Agrupando por capítulos, los quince líderes (USD 320M) explicaron 85,6% del total vendido al exterior desde la región, 2,8pp menor a la participación alcanzada en 2009. Los más demandados entre enero y diciembre fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 75M); *Productos farmacéuticos* (USD 59M); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 38M), que en conjunto explicaron 46% de las exportaciones totales.

³⁷ Hay que tener en cuenta que en 2009 la concentración de las MOI por productos mostró su máximo valor de los 2000s, excepto, como ya se mencionó, por el registro de 2002 de franca escalada.

- Los cuatro capítulos que sufrieron retracciones interanuales en sus volúmenes de ventas al exterior en 2010 fueron: *Carnes y despojos comestibles* (-59%); *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.* (-26%); *Productos farmacéuticos* (-20%); y *Productos editoriales de industrias gráficas* (-7%).
- Contrariamente, entre los capítulos que aumentaron sus exportaciones en los doce meses del año, se destacan por su dinamismo: *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes* (44%); *Productos diversos de la industria química* y *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (ambos con subas de 29%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (27%).
- Comparativamente, el ordenamiento anual de 2009 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que el analizado (nueve productos MOI/seis productos MOA), aunque con una modificación: *Prendas y accesorios de vestir, de punto*, presente el pasado año, fue reemplazado por *Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* en 2010.
- Analizando por producto (apertura a 4 dígitos), la participación de las veinticinco partidas más exportadas en 2010 se situó en 83,3%, contra un registro de 84,7% el año anterior. Las cinco primeras en ventas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 61,4M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 53,4M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 37,7M); *Despojos comestibles de animales* (USD 20,6M); y *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 17M).
- Según destino geográfico, América fue el continente con mayor absorción de producción local (USD 192M), demandando 51,3% del total. Los envíos al exterior allí dirigidos se incrementaron a un ritmo moderado (4,8%), revirtiendo la *performance* negativa de 2009. Al interior del continente, el MERCOSUR (USD 97M) mostró un muy buen desempeño (suba interanual de 24%), culminando el 2010 como la región económica más importante para el distrito. El peso del bloque sudamericano en el total (26%) aumentó más de 5pp en un año.
- La Unión Europea, por su parte, se ubicó en la segunda posición por zonas económicas, recibiendo un flujo de bienes exportados de USD 92M (24,6% del total). En los doce meses analizados las exportaciones allí direccionadas se mantuvieron casi sin cambios (mientras que las comercializadas hacia el continente europeo en su conjunto disminuyeron interanualmente 11%).
- En 2010, las ventas externas porteñas dirigidas a los veinte países líderes totalizaron USD 319M, lo cual representó un leve incremento respecto del desempeño en 2009 (1,4%). El peso de las exportaciones comercializadas a ese conjunto alcanzó 85,5%. Se destaca un predominio de destinos americanos (12 países), de los cuales la mayoría (9) aumentó la absorción de bienes locales en el período analizado.
- Los mercados con las mayores compras de producción local entre enero y diciembre fueron: Alemania (USD 64M y 17% del total), Brasil (USD 47M y 13% del total), Hong Kong (USD 36M y 10% del total), Uruguay (USD 32M y 9% del total) y Chile (USD 18M y 5% del total). Los cinco mostraron dinámicas de crecimiento, destacándose Brasil con el alza más significativa (26%). Los mercados con las mayores retracciones del período fueron: China (60%), Panamá (37%), España (29%) y Venezuela (24%).

- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires tras el abandono de la paridad cambiaria hasta 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año, actuó en detrimento del volumen de operaciones de comercio exterior en todo el mundo. Esto determinó que en 2009, tanto en el ámbito local como en el nacional, se registrara un menor ingreso de divisas por exportaciones de bienes que en el año anterior. En 2010, por su parte, la demanda externa de manufacturas porteñas se mantuvo en un nivel levemente inferior al registro de los doce meses antes (-1%), contrario a la tendencia de muchas de las

exportaciones provinciales y del agregado nacional, los cuales sí lograron revertir los desempeños negativos de 2009, logrando una buena recuperación de sus ventas externas, según los últimos datos anuales disponibles. El comportamiento de la producción manufacturera porteña colocada en los mercados extranjeros estuvo determinado por las menores compras externas de MOA, principalmente las procedentes desde la Unión Europea, compensadas en su mayoría por la buena recuperación de las exportaciones de MOI, tanto hacia los países socios del bloque europeo como a los miembros del MERCOSUR.

C. MERCADO DE TRABAJO, SITUACIÓN SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C.I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2010

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 2010. 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 2010, 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 2010, confrontándola con la de los Partidos del Conurbano, con los que integra un mismo aglomerado (región Gran Buenos Aires). Además se analizan las tasas básicas por sexo, edad y posición en el hogar de la población de 14 años y más residente en la Ciudad. Se siguen también otros indicadores socioeconómicos, entre los que se destacan la tasa de asalarización de la población ocupada, la tasa de sobreocupación y la proporción de asalariados con descuento jubilatorio, estos dos últimos que refieren a la calidad de los puestos de trabajo de los residentes.

Luego se realiza una caracterización de los puestos de trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires (privados y públicos) en el cuarto

trimestre de 2010, tanto de aquellos ocupados por los residentes en el distrito como por personas que habitan en los alrededores. Los datos se obtuvieron 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 cuarto trimestre de 2010, que se refieren a la cantidad de puestos y al salario promedio mensual. Para el mismo período, se examina 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 marzo de 2011 muestran, para el cuarto trimestre de 2010, una baja interanual en la tasa de desocupación de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. La mejora en el desempleo -que se exhibe por cuarto período consecutivo- responde a la caída en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, en un contexto de mejora de la actividad económica en relación con la situación del año 2009¹.

¹ En el cuarto trimestre de 2010 el PIB a precios constantes creció 9,2% en relación con igual trimestre del año anterior y 0,6% respecto del segundo trimestre. De esta forma la actividad económica continúa creciendo, con cinco trimestres consecutivos de variaciones positivas, y acumuló un incremento de 9,2%, en el del año 2010. Se reversionan, así, los efectos de la crisis internacional de fines de 2009, cuando se habían exhibido caídas interanuales del PIB en el segundo y el tercer trimestre.

En comparación con la situación del cuarto trimestre de 2009, la tasa de desocupación se redujo 13,1%, ubicándose en 7,3%. En términos absolutos este descenso da cuenta de la

existencia, en el cuarto trimestre de 2010, de 833.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 126.000 menos que en igual trimestre de 2009² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE	DESOCUPACIÓN + SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE
				%			
2006							
Trimestre I	46,0	40,7	11,4	11,0	7,8	3,2	19,2
Trimestre II	46,7	41,8	10,4	12,0	8,1	3,9	18,5
Trimestre III	46,3	41,6	10,2	11,1	7,4	3,6	17,6
Trimestre IV	46,1	42,1	8,7	10,8	7,5	3,3	16,2
2007							
Trimestre I	46,3	41,7	9,8	9,3	6,4	2,9	16,2
Trimestre II	46,3	42,4	8,5	10,0	7,1	2,9	15,6
Trimestre III	46,2	42,4	8,1	9,3	6,7	2,6	14,8
Trimestre IV	45,6	42,1	7,5	9,1	6,0	3,1	13,5
2008							
Trimestre I	45,9	42,0	8,4	8,2	5,8	2,4	14,2
Trimestre II	45,9	42,2	8,0	8,6	6,3	2,3	14,3
Trimestre III	45,7	42,1	7,8	9,2	6,3	2,9	14,1
Trimestre IV	46,0	42,6	7,3	9,1	6,0	3,1	13,3
2009							
Trimestre I	46,1	42,3	8,4	9,1	6,0	3,1	14,4
Trimestre II	45,9	41,8	8,8	10,6	7,5	3,1	16,3
Trimestre III	46,1	41,9	9,1	10,6	7,3	3,2	16,4
Trimestre IV	46,3	42,4	8,4	10,3	6,9	3,4	15,3
2010							
Trimestre I	46,0	42,2	8,3	9,2	6,6	2,7	14,9
Trimestre II	46,1	42,5	7,9	9,9	6,7	3,1	14,6
Trimestre III	45,9	42,5	7,5	8,8	6,1	2,7	13,6
Trimestre IV	45,8	42,4	7,3	8,4	5,5	2,8	12,8
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2009							
Trimestre I	0,4	0,7	0,0	11,0	3,4	29,2	1,4
Trimestre II	0,0	-0,9	10,0	23,3	19,0	34,8	14,0
Trimestre III	0,9	-0,5	16,7	15,2	15,9	10,3	16,3
Trimestre IV	0,7	-0,5	15,1	13,2	15,0	9,7	15,0

(continúa)

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.

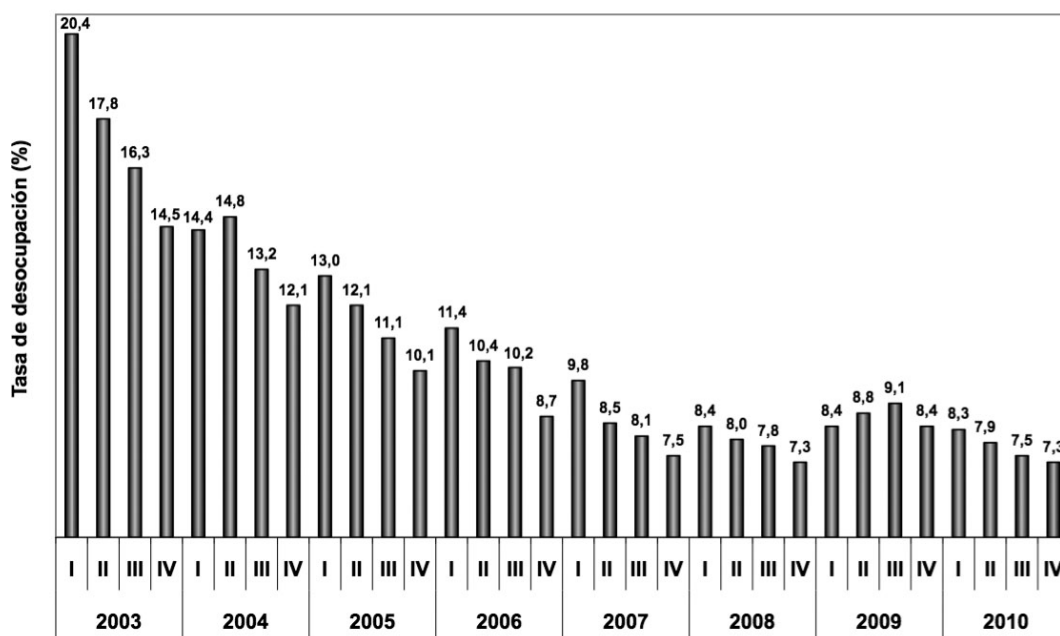
CUADRO C-I-1 (CONTINUACIÓN)
**INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2006/
4TO.TRIMESTRE 2010**

PERÍODO	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE	DESOCUPACIÓN + SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE
				%			
2010							
Trimestre I	-0,2	-0,2	-1,2	1,1	10,0	-12,9	3,5
Trimestre II	0,4	1,7	-10,2	-6,6	-10,7	0,0	-10,4
Trimestre III	-0,4	1,4	-17,6	-17,0	-16,4	-15,6	-17,1
Trimestre IV	-1,1	0,0	-13,1	-18,4	-20,3	-17,6	-16,3

Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

Durante el tercer trimestre de 2007, los aglomerados Mar del Plata-Batán, Bahía Blanca-Cerri y Gran La Plata no fueron relevados por causas de orden administrativo, mientras que los casos correspondientes al aglomerado Gran Buenos Aires no fueron relevados por paro del personal de la EPH. Con el objetivo de continuar la serie histórica, el INDEC realizó un procedimiento de recálculo de las tasas que se presentan para el Total de 31 Aglomerados Urbanos. Por ese procedimiento, a los datos relevados durante el segundo trimestre de 2007 en los aglomerados Gran Buenos Aires, Gran La Plata, Mar del Plata-Batán y Bahía Blanca-Cerri se aplicó la variación observada en el resto de los aglomerados entre el segundo y el tercer trimestre de 2007, considerando que ambos grupos presentan en toda la serie una variación similar.

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

GRÁFICO C-I-1
TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2010


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.

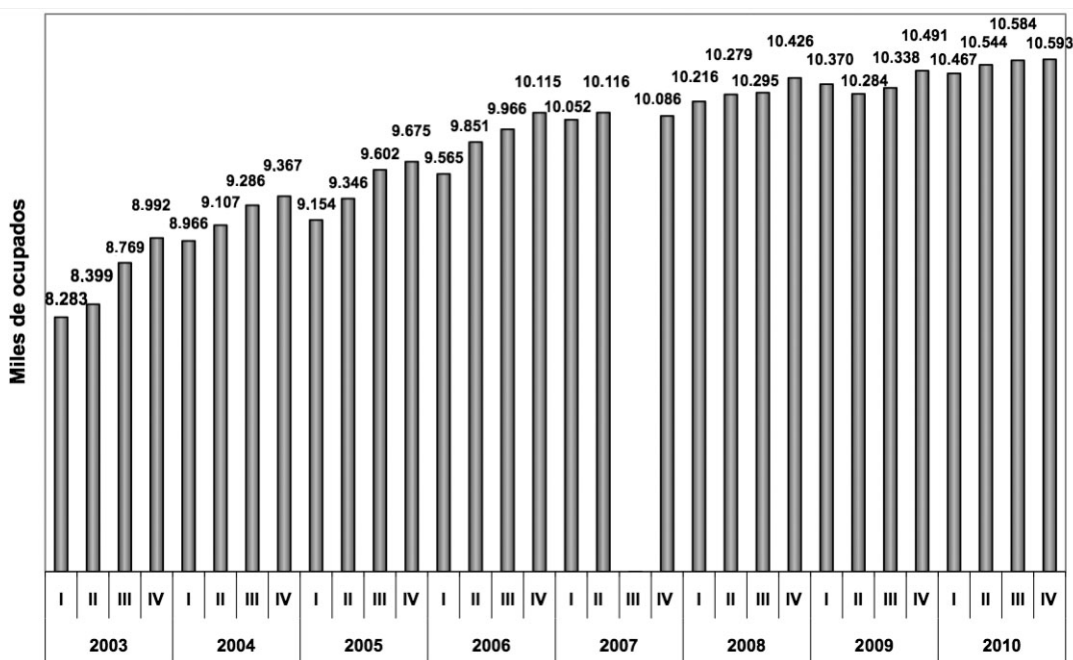
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la baja de la tasa de desocupación en el cuarto trimestre de 2010 se produjo en un contexto de retracción interanual en la tasa de actividad (1,1%) y de un nivel de empleo que no sufrió alteraciones. La

tasa de empleo se posicionó en 42,4%; en términos absolutos existían 10.593.000 ocupados en todo el país, 102.000 más que en igual período de 2009 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2003/ 4TO.TRIMESTRE 2010



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.

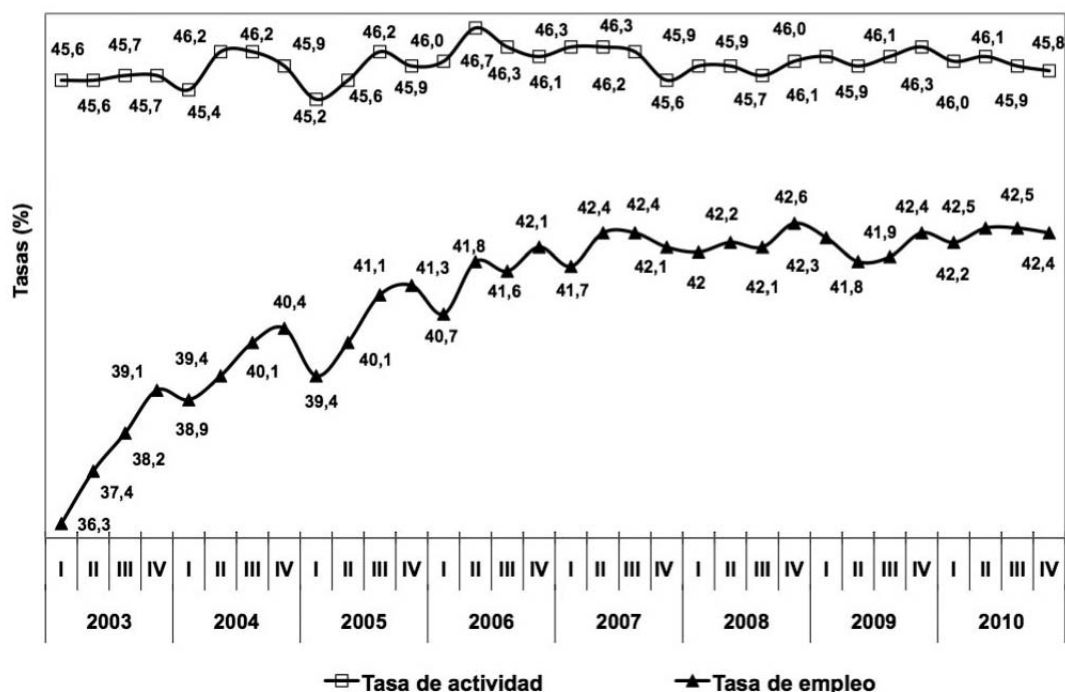
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de actividad se ubicó en 45,8%, cayendo tanto en términos relativos como en valores absolutos. De esta manera, el número de activos fue de 11.426.000 personas en el cuarto trimestre, 24.000 individuos menos que en igual período de 2009. La caída de personas en el mercado

ocupacional, que se viene exhibiendo desde comienzos de 2010, podría estar influenciada, en parte, por la puesta en práctica de la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*, que habría incrementado los ingresos de los hogares (Gráfico C-I-3).

GRÁFICO C-I-3

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/
4TO. TRIMESTRE 2010



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 los beneficiarios de los planes de empleo que realizan una contraprestación laboral. Según datos de la Secretaría de Empleo del Ministerio de Trabajo de la Nación, en el mes de marzo de 2010 (último dato disponible), el promedio mensual de beneficiarios de planes sociales fue cercano a las 556.690 personas, lo que significa un 40% menos que en igual período

de 2009. Es para destacar que la cantidad de beneficiarios del *Plan Jefas y Jefes de hogar Desocupados (PJJD)*, si bien ya venía descendiendo hace tiempo atrás, en el primer trimestre de 2010 mostró una reducción muy fuerte causada por la incompatibilidad entre ser beneficiario de ese plan y cobrar la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*, generando una desvinculación masiva del primero. Cabe destacar que en marzo de 2010, el

PJJHD representó sólo el 3,6% (19.915 beneficiarios) del total de beneficiarios de Programas y Acciones de Empleo, entre los que se incluyen también el *Programa de Empleo Comunitario (PEC)*, el *Seguro de Capacitación y Empleo*, el *Programa de Recuperación Productiva (REPRO)* y el *Programa Jóvenes con Más y Mejor Trabajo*.

En función de la incidencia que tuvo, principalmente en los años inmediatamente posteriores a la caída de la convertibilidad, el *Plan Jefas y Jefes de Hogar* sobre los indicadores laborales, el INDEC vino publicando hasta el tercer trimestre de 2010 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 de este tipo, la totalidad de esas personas serían desocupadas y estarían, por lo tanto, incluidas en la población económicamente activa.

Durante el tercer trimestre de 2010, debido a la escasa cobertura que presenta actualmente el PJJHD, su impacto sobre el comportamiento de las tasas laborales había sido prácticamente nulo: el cálculo de la tasa de desocupación general converge con los valores correspondientes a los supuestos A y B, mientras que las tasas de empleo y de actividad generales estuvieron ligeramente por encima del recálculo A (0,2pp) y fueron iguales a las del recálculo B (Cuadro C-I-2).

CUADRO C-I-2

IMPACTO DEL PLAN JEFAS Y JEFES DE HOGAR DESOCUPADOS SOBRE LAS TASAS BÁSICAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2009-3ER.TRIMESTRE 2010

TASA	TRIMESTRE III 2009			TRIMESTRE III 2010			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		
	TASAS GENERALES	RECÁLULO A SIN PJJHD	RECÁLULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES	RECÁLULO A SIN PJJHD	RECÁLULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES	RECÁLULO A SIN PJJHD	RECÁLULO B SIN PJJHD
	%								
Actividad	46,1	46,0	46,1	45,9	45,7	45,9	-0,4	-0,7	-0,4
Empleo	41,9	41,8	41,9	42,5	42,3	42,5	1,4	1,2	1,4
Desocupación	9,1	9,2	9,2	7,5	7,5	7,5	-17,6	-18,5	-18,5

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.

A partir del cuarto trimestre de 2010, la Encuesta Permanente de Hogares ha dejado de relevar información sobre el Plan Jefas y Jefes de hogar. Esto responde a la drástica reducción de la cobertura de este programa social por la extensión de la Asignación Universal por Hijo (que impide la percepción de otros planes sociales), y la consecuente nula incidencia del programa sobre las principales tasas del mercado de trabajo.

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

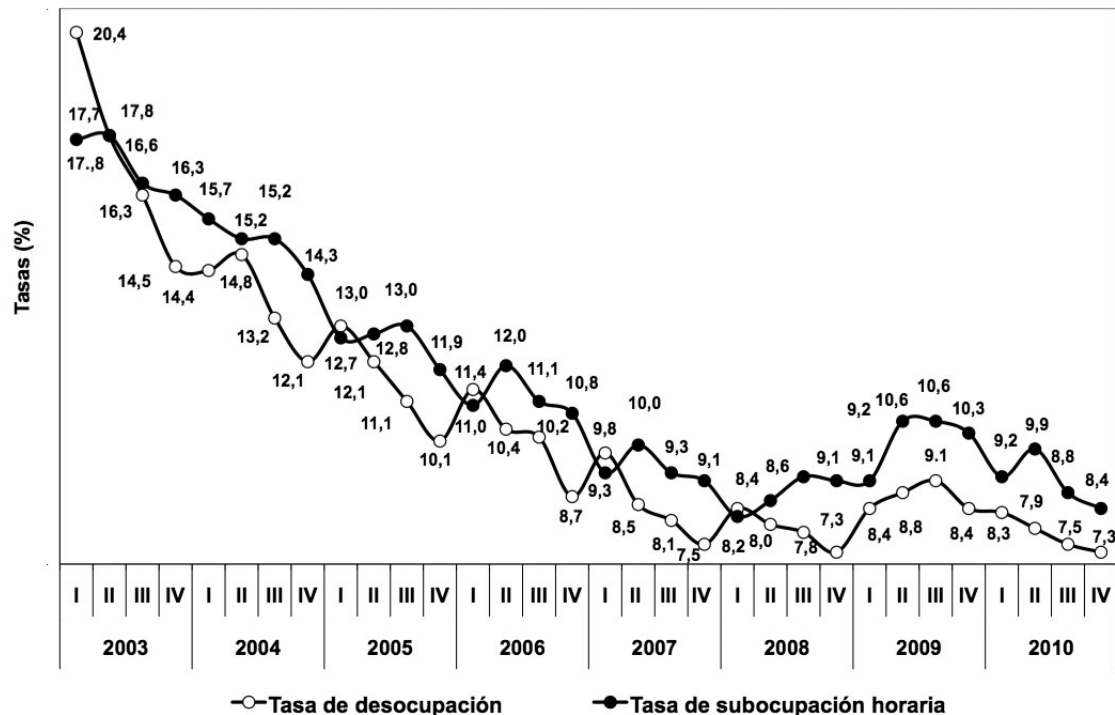
En cuanto a la intensidad de la utilización de la mano de obra, los datos del INDEC muestran un incremento interanual, a través del retroceso de la tasa de subocupación horaria³ (18,4%). Durante el cuarto trimestre de 2010, este tipo de subocupación afectaba al 8,4% de la población, lo que involucra a un total de 955.000 personas, 224.000 menos que en el cuarto trimestre de

2009. Luego de exhibir subas de más de dos dígitos durante 2009, que habían conducido la tasa a niveles superiores al 10%, este es el tercer trimestre consecutivo con descensos en el subempleo, caída que es consecuencia de bajas tanto en las tasas de subocupación demandante como las de subocupación no demandante (Gráfico C-I-4).

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.

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2003/ 4TO. TRIMESTRE 2010



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 2010 se exhibe como más favorable que un año atrás: si bien la tasa de empleo no se ha modificado, se han reducido la desocupación y el subempleo, como así también se ha incrementado el número de personas que posee una jornada de 35 horas semanales o más; por último, la tasa de actividad ha menguado, producto, en parte, de la puesta en práctica de nuevas políticas públicas (Gráfico C-I-5).

A pesar de esta evolución positiva, 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, 1,8 millones de personas encuentran problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no obtienen un empleo o porque desean (y pueden) trabajar más horas. Ese número de personas que está disconforme con su situación laboral involucra al 15,7% 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.) ni a quienes trabajan

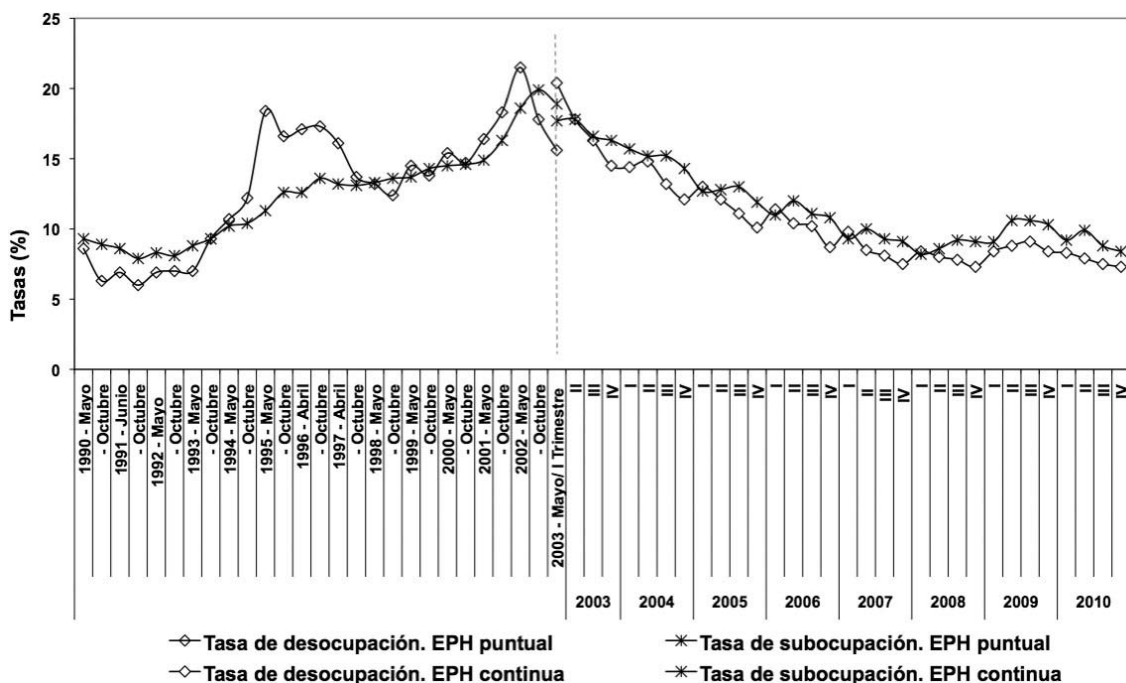
jornadas “normales” pero desearían un cambio de puesto/empleador.

De todas maneras, 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 niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación⁴.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/4TO.TRIMESTRE 2010



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.

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 2010, los salarios nominales siguieron en aumento y experimentaron una aceleración respecto del primer trimestre del año. El índice general de

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 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.

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.

salarios tuvo una expansión interanual de 26,1%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (28,9%) que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (22,9%) y público (21,8%), este último mostrando ascensos muy superiores a los de comienzos de año.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el cuarto trimestre fue de 5,4%, siendo -al igual que en la variación interanual- los salarios del sector privado registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (6,0%), seguidos de cerca por los del sector público (5,0%). Por último, se ubicó la suba del sector privado no registrado (4,4%).

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 2010, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (381%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (296%) y del público (207%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el cuarto de 2010, el nivel general tuvo una suba de 56,5%⁶. Este ascenso resulta de la variación positiva de 82,6% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (50,3%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento real desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (16,7%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el cuarto trimestre de 2010, éste aumentó 13,6%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (16,1%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (10,7% y 9,7%, respectivamente).

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 PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general tuvo, en el cuarto trimestre de 2010, un crecimiento interanual de 10,3% (inferior al obtenido utilizando el IPC). El crecimiento más elevado lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (12,8%), mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (7,5% y 6,6%, respectivamente).

Si se compara el nivel de los salarios deflactados por el IPI del PIB, con los niveles de fines de 2001, se presenta una suba general también bastante menor (20,7%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (40,9%), mientras que el del sector privado no registrado se ubicó por debajo (15,9%). A diferencia de lo ocurrido en la comparación interanual y en la medición que utiliza como deflactor al IPC, el sector público exhibió un descenso en el nivel de sus ingresos reales al compararlo con los de fines de 2001 (10%). De esta forma, al igual que había sucedido tras la salida de la convertibilidad, son los salarios del sector privado registrado los que han tenido una mayor recuperación en su poder adquisitivo.

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 PIB a precios constantes (precios de 1993) y el PIB a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactar los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

La dinámica del empleo y la actividad, en el cuarto trimestre de 2010, fue disímil por región, lo que explica los cambios en diferentes sentidos e intensidades de las tasas de desocupación. Todas las regiones del país exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 10%.

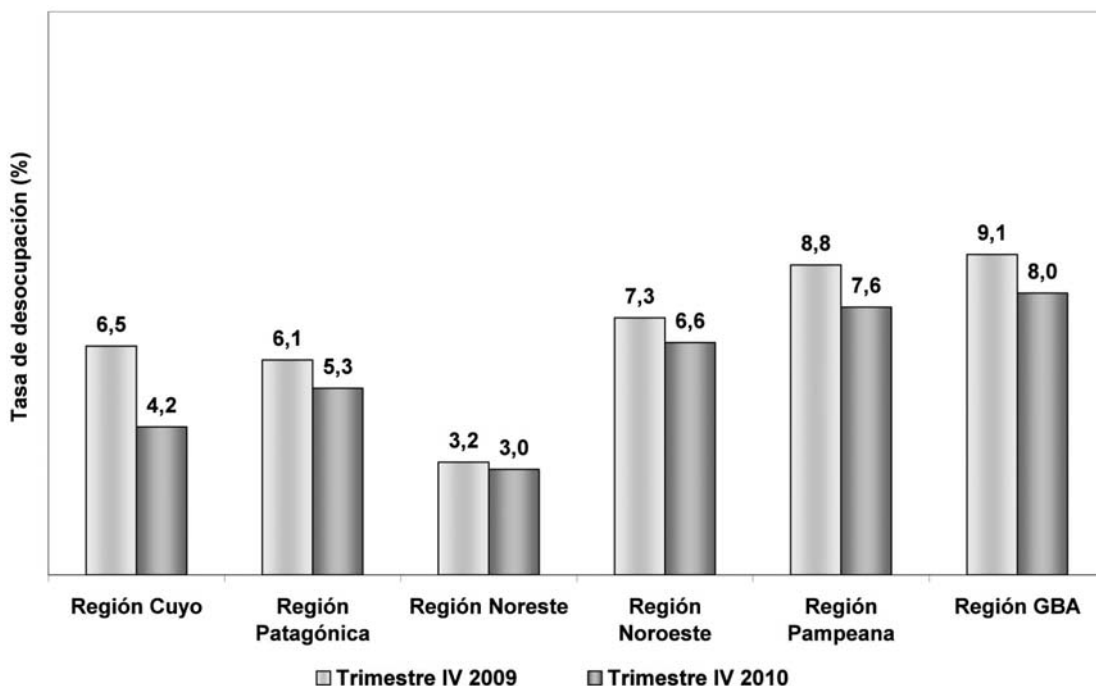
La región Noreste registró las menores tasas de desocupación, actividad y empleo del país (3,0%, 35,4% y 34,3% respectivamente), en tanto que la región Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (4,2%), pero mostró guarismos de actividad y empleo más elevados (40,7% y 38,9%, respectivamente). Se ubica en tercer lugar la tasa de desempleo de la región

Patagónica (5,3%), con las tasas de actividad y empleo más altas (44,3% y 42,0% respectivamente).

En el extremo opuesto, y más que duplicando el nivel de la región Noreste, la región Gran Buenos Aires tuvo la mayor tasa de desempleo del país (8,0%) junto con las tasas de actividad y empleo también superiores (48,3% y 44,4%, respectivamente). En la región Pampeana se verificó la segunda tasa más elevada de desocupación (7,6%), también acompañada en este caso de los altos niveles de actividad (45,5%) y empleo (42,1%). La tercera tasa de desempleo más pronunciada fue la de la región Noroeste (6,6%), que tuvo tasas de actividad y empleo bastante menores al promedio (42,0% y 39,2%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010



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

El comportamiento en las tasas de desocupación regionales se explica por las evoluciones conjuntas 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, se pueden visualizar las regiones según los factores determinantes en la evolución interanual de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-7).

En el caso de la región Patagónica, la baja en el desempleo (13,1%) se explica por caídas en la tasa de actividad (0,7%) y suba en el nivel de empleo (0,2%).

La región Pampeana también presentó un descenso en la tasa de desocupación (13,6%). En este caso, la baja se explica por la suba interanual

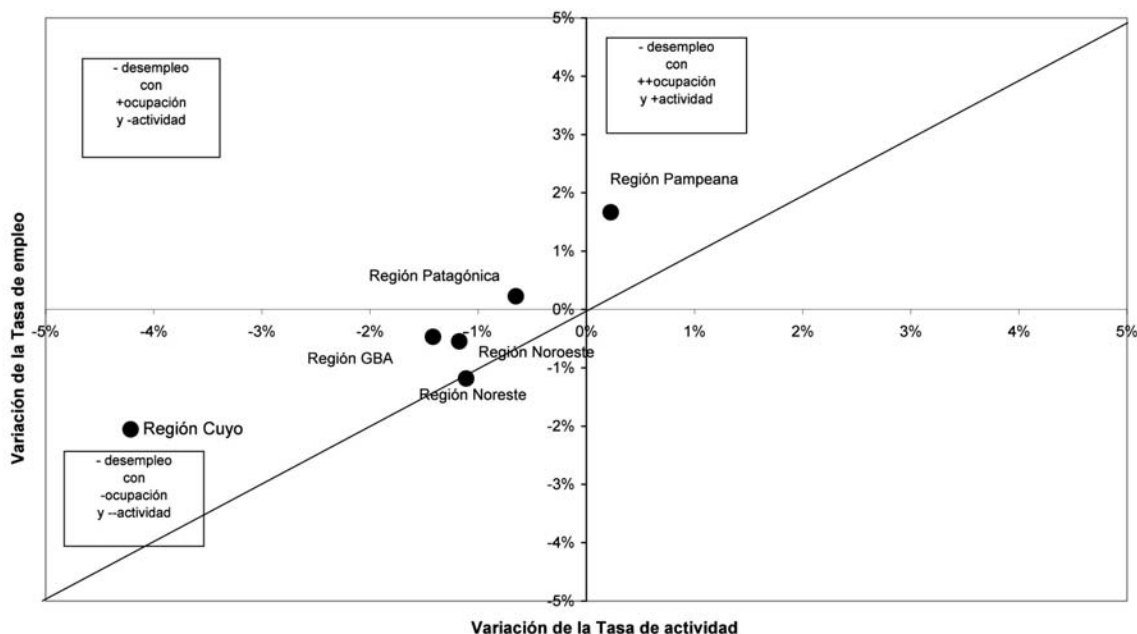
en la tasa de empleo (1,7%), es decir, por la creación de puestos de trabajo, que fue acompañada de incrementos, aunque menores, en la tasa de actividad (0,2%).

Contrariamente, en las regiones Cuyo, Gran Buenos Aires y Noroeste fue una caída más pronunciada en la tasa de actividad (4,2%, 1,4% y 1,2% respectivamente) que en la de empleo (2,0%, 0,4% y 0,5%), es decir, la baja en la cantidad de personas dispuestas a trabajar, la que condujo a una reducción en la tasa de desocupación (35,4%, 12,1% y 6,3%).

Por su parte la región en la región Noreste la caída de la desocupación (6,3%), fue causada por una baja similar en la actividad (1,1%) y en el empleo (1,2%).

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIÓN INTERANUAL (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010



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 2010 con igual período de 2009, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), exhibió un descenso (12,1%), producto de una caída en la tasa de empleo y de actividad (0,4% y 1,4% respectivamente), como se mencionó en el apartado anterior. Presentado en números absolutos, y a causa del aumento en el total de población, estas variaciones dan cuenta de 38.000 personas menos en actividad que un año atrás, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (31.000 ocupados). De acuerdo con la última medición, los activos en el Gran Buenos Aires alcanzaban las 6.321.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.813.000 individuos. De esta forma, en términos absolutos los desocupados eran 508.000 en el cuarto trimestre de 2010, 69.000 menos que en igual período de 2009.

Esta caída en la tasa de desempleo en la región Gran Buenos Aires, ocurrió en un contexto nacional en el que también disminuyó dicho guarismo (13,1%). En ambos casos, el

comportamiento de la desocupación se vinculó con caídas en la tasa de empleo y de actividad.

De igual forma, la tasa de subocupación tuvo un descenso interanual en la región Gran Buenos Aires (22,4%), mientras que a nivel nacional dicha baja fue levemente menor 18,4%. Estos guarismos muestran que actualmente la subocupación horaria alcanza a 9,0% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 570.000 personas (168.000 menos que en el cuarto trimestre de 2009), reflejando una importante mejora cualitativa en la inserción laboral de la población de la región.

En síntesis, en el cuarto trimestre de 2010 en la región Gran Buenos Aires se presentó una caída interanual en la tasa de empleo, acompañada con una baja en la tasa de actividad, dando como resultado una caída en el desempleo. De esta forma, la evolución de los indicadores laborales se evidencia como positiva respecto de un año atrás; sin embargo, una importante porción de la población sigue encontrando dificultades tanto para insertarse en el mercado de trabajo, como para hacerlo satisfactoriamente. Asimismo, la región continúa teniendo altas tasas de desocupación y subocupación, que superan a las del total nacional (Cuadro C-I-3).

CUADRO C-I-3

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,3	45,8	-1,1
Región GBA	49,0	48,3	-1,4
Ciudad de Buenos Aires	54,1	53,7	-0,7
Partidos del Gran Buenos Aires	47,5	46,7	-1,7
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,4	42,4	0,0
Región GBA	44,6	44,4	-0,4
Ciudad de Buenos Aires	50,8	50,4	-0,8
Partidos del Gran Buenos Aires	42,7	42,7	0,0

(continúa)

CUADRO C-I-3 (CONTINUACIÓN)**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010**

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010 (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	8,4	7,3	-13,1
Región GBA	9,1	8,0	-12,1
Ciudad de Buenos Aires	6,0	6,2	3,3
Partidos del Gran Buenos Aires	10,1	8,7	-13,9
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	10,3	8,4	-18,4
Región GBA	11,6	9,0	-22,4
Ciudad de Buenos Aires	8,2	7,7	-6,1
Partidos del Gran Buenos Aires	12,8	9,5	-25,8

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 2010 reflejan caídas interanuales en las tasas de actividad (0,7%) y de empleo (0,8%), mientras que en los Partidos del Conurbano Bonaerense la actividad fue menor (1,7%) y el empleo se mantuvo estable.

En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el cuarto trimestre de 2010 un total de 1.510.000 ocupados⁸. Esto significa que prescindió de 7.000 personas desde el cuarto trimestre de 2009; mientras que los Partidos del

Conurbano incrementaron el número absoluto de ocupados (38.000 personas más) desde aquel período, con un total de 4.303.000 personas ocupadas en el cuarto trimestre de 2010⁹.

De igual forma, la cantidad absoluta de activos decreció tanto en la Ciudad (5.000 menos) como en el Conurbano, mostrando este último distrito una disminución de 33.000 activos (4.712.000 activos en total), exhibiendo en términos relativos una baja interanual.

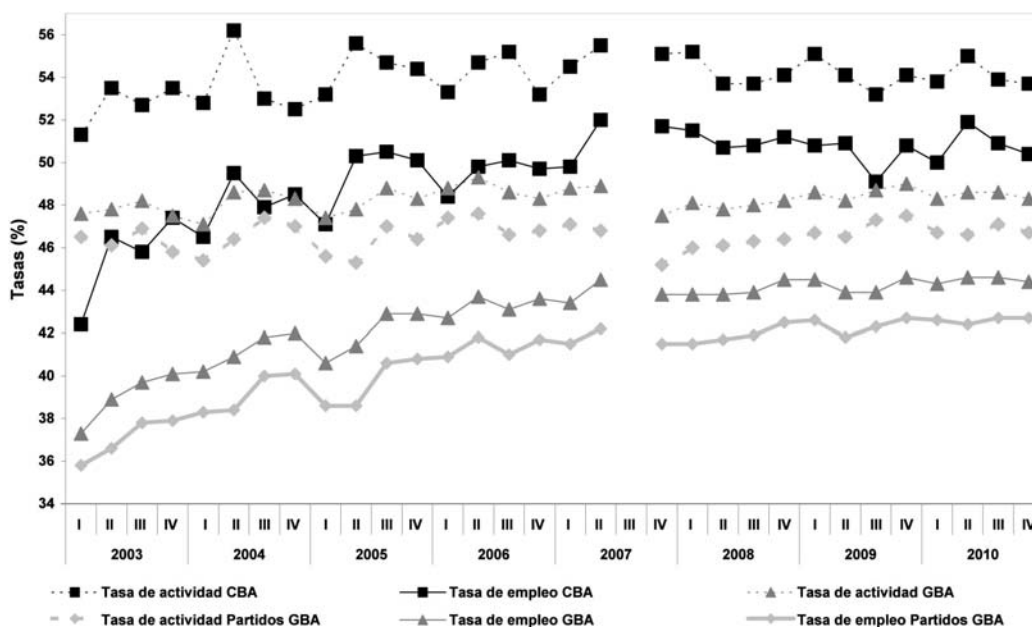
Es para destacar la notoria diferencia en las tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región. La Ciudad presenta los índices más altos (53,7% y 50,4%, respectivamente) entre los aglomerados de 500.000 y más habitantes, en tanto que las mismas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (46,7% y 42,7%, respectivamente). Así, en el caso de la actividad, existe una diferencia de 7 puntos porcentuales, en tanto que en la tasa de empleo la misma es de 7,7 puntos porcentuales (Gráfico C-I-8).

⁸ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en la Ciudad, se considera una población de 2.995.000 personas.

⁹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad, empleo y desocupación en los Partidos del Conurbano se considera una población cercana a las 10.085.000 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 2010



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 aumentó en la Ciudad (3,3%) y disminuyó en el Conurbano (13,9%). La suba del desempleo en la Ciudad se explica por una contracción mayor en el empleo (0,8%) que en la actividad (0,7%); en términos absolutos, 99.000 porteños estaban desocupados en el cuarto trimestre de 2010, 2.000 más que un año atrás.

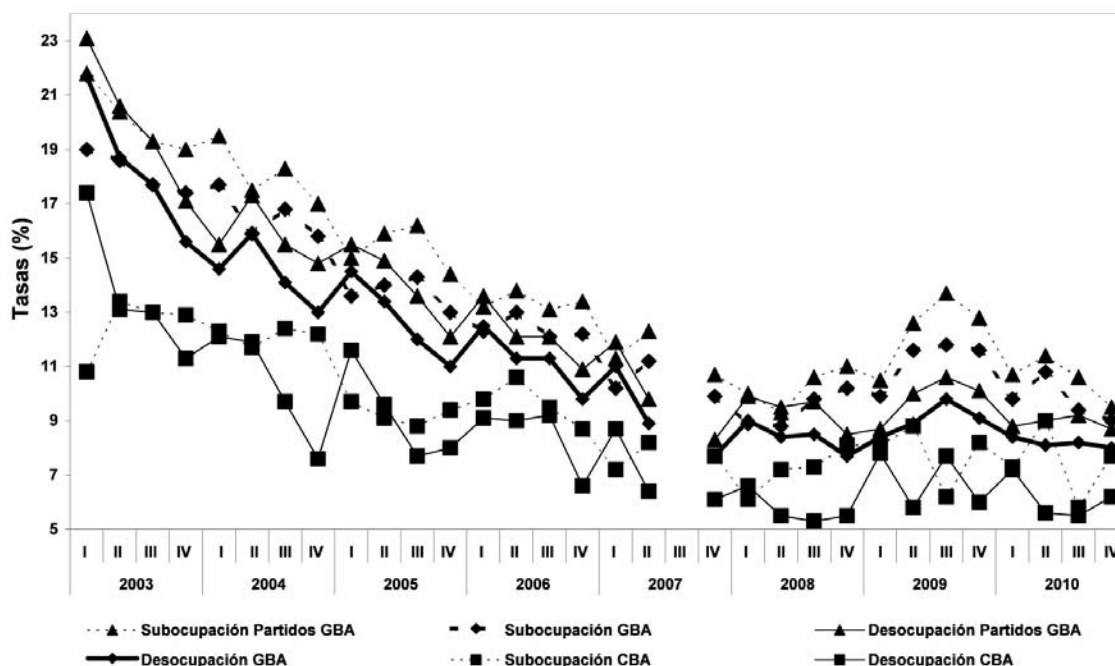
En el Conurbano, la caída en la desocupación se produjo por el estancamiento en la tasa de empleo y el descenso en la de actividad (1,7%), redundando en una baja absoluta de los desempleados (72.000 menos que en el cuarto trimestre de 2009, es decir, 408.000 desocupados en total). Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el cuarto trimestre de 2010 al 6,2% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano se ubicaba en 8,7%.

La tasa de subocupación también se redujo en ambos distritos, si bien en este caso el descenso fue mayor en el Conurbano (25,8%) que en la Ciudad (6,1%). A pesar de mostrar un mejor desempeño interanual, la tasa del Conurbano fue mayor a la de la Ciudad (9,5% *versus* 7,7%); en términos absolutos significa que en el Conurbano estaban subocupadas, en el cuarto trimestre de 2010, 446.000 personas (159.000 menos que en igual período de 2009), en tanto que en la Ciudad los subempleados eran 124.000 individuos, 8.000 menos que un año atrás.

Como puede observarse en el Gráfico C-I-9, la brecha entre las tasas de desocupación de la Ciudad y del Conurbano disminuyó en el último año, siendo actualmente de 2,5 puntos porcentuales; también la distancia entre las tasas de subocupación se redujo, mostrando actualmente una brecha de 1,8 puntos porcentuales.

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 2010



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.

Las mediciones actuales revelan una suba en la desocupación y una caída en la subocupación en la Ciudad respecto del año anterior. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consiguen empleo o porque involuntariamente trabajan pocas horas (13,9% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación porteña exhibida es la más baja desde octubre de 1993, en tanto que el desempleo se ha estabilizado por debajo de un dígito. Asimismo, las tasas actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altas al compararse con la serie histórica.

El grupo de subocupados horarios y desocupados alcanza al 10,4% de la población activa porteña.

Esto significa que, a pesar de seguir mostrando la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales, hay una mejora en la situación ocupacional de la Ciudad.

Por otra parte, si se contrasta la Ciudad con los aglomerados de medio millón de habitantes y más, las tasas de actividad y empleo son las más elevadas, en tanto que la de subocupación es la segunda menor y la de desocupación es la cuarta más baja.

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

El sexo y la edad de la población son factores que intervienen sobre el comportamiento de las tasas básicas del mercado de trabajo. En el

caso porteño, un análisis de estas variables sobre la población de 14 años y más, en el cuarto trimestre de 2010, muestra algunas particularidades que dan cuenta de la situación más problemática en la que se encuentra la población más joven y el grupo de las mujeres:

- La participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior en comparación con la masculina. Mientras que el 53,6% de las mujeres se encuentra en actividad, los varones poseen una tasa de 78,7%, y en el caso de la tasa de empleo esa brecha se mantiene (49,4% *versus* 75,0%).
- La tasa de desocupación también difiere según el sexo de la población, siendo más pronunciada entre las mujeres que entre los hombres (7,9% y 4,7%, respectivamente).
- En el último año la desocupación aumentó en la población femenina (11,3%), pero con marcados contrastes según la edad. Mientras que entre las mujeres menores de 30 años la desocupación cayó un 19,3% respecto del mismo trimestre del año anterior (ubicándose en 12,1%), para las mujeres de entre 30 y 54 años la desocupación creció un 32,7% (6,5%). Al mismo tiempo se produjo una caída en la tasa de actividad de 5,8%, con diferencias según la edad. Para las mujeres menores de 30 años descendió 11,5% (posicionándose en 47,7%), en cambio para las mujeres de entre 30 y 54 años la tasa de actividad creció 0,7% (colocándose en 75%).
- En contraste con lo ocurrido con las mujeres, la desocupación bajó en los varones (6,0%). La merma más pronunciada se observó en los hombres de 30 a 64 años (6,3%), en los que la tasa de desocupación es menor (3,0%).

- La población de 30 años y más es la que presenta niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres).

- La desocupación es más amplia entre la población más joven (de hasta 29 años), siendo peor en el subgrupo de las mujeres, que en el cuarto trimestre de 2010 exhibió una tasa de 12,1%.

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 empleo¹⁰, en el cuarto trimestre de 2010, tuvo una caída interanual de 20,4%, colocándose en 17,2%. De igual manera, la tasa de sobreocupación¹¹, disminuyó (8,3%), posicionándose en 26,5% (Cuadro C-I-4). El universo de los jefes y jefas de hogar, tuvo una baja de 59,3% en su tasa de desocupación, que se ubicó en 4,3% en el cuarto trimestre de 2010, siendo de esta forma 1,9 puntos porcentuales menor que la de la población total. Esta caída en la desocupación de los jefes de hogar se explica por la superior actividad (2,2%) acompañada de un crecimiento mayor en el empleo (0,4%).

¹⁰ La tasa de demandantes de empleo está calculada como el porcentaje entre la población de demandantes de empleo (población ocupada que busca activamente otra ocupación más la población desocupada) y la población económicamente activa (de 14 años y más).

¹¹ La tasa de sobreocupación está calculada como el porcentaje entre la población sobreocupada (aquella que trabaja más de 45 horas semanales) y la población económicamente activa.

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
			(%)
Tasa de actividad	65,5	64,9	-0,9
Mujeres	56,9	53,6	-5,8
Mujeres hasta 29 años	53,9	47,7	-11,5
Mujeres de 30 a 64 años	74,5	75,0	0,7
Varones	76,0	78,7	3,6
Varones hasta 29 años	65,4	67,6	3,4
Varones de 30 a 64 años	96,6	97,5	0,9
Tasa de empleo	61,5	60,9	-1,0
Mujeres	52,8	49,4	-6,4
Mujeres hasta 29 años	45,8	41,9	-8,5
Mujeres de 30 a 64 años	70,9	70,1	-1,1
Varones	72,1	75,0	4,0
Varones hasta 29 años	57,9	60,1	3,8
Varones de 30 a 64 años	93,5	94,6	1,2
Tasa de desocupación	6,0	6,2	3,3
Mujeres	7,1	7,9	11,3
Mujeres hasta 29 años	15,0	12,1	-19,3
Mujeres de 30 a 64 años	4,9	6,5	32,7
Varones	5,0	4,7	-6,0
Varones hasta 29 años	11,5	11,1	-3,5
Varones de 30 a 64 años	3,2	3,0	-6,3
Tasa de subocupación horaria	8,2	7,7	-6,1
Tasa de sobreocupación horaria	28,9	26,5	-8,3
Tasa de demandantes de empleo (1)	21,6	17,2	-20,4
Población ocupada			
Asalariados	74,5	77,3	3,8
No asalariados	25,5	22,7	-11,0
Asalariados sin descuento jubilatorio	24,8	21,5	-13,3

⁽¹⁾ La tasa de demandantes de empleo está calculada como el porcentaje entre la población de demandantes de empleo y la población económicamente activa (de 14 años y más). La población demandante de empleo es la población ocupada que busca activamente otra ocupación más la población desocupada.

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

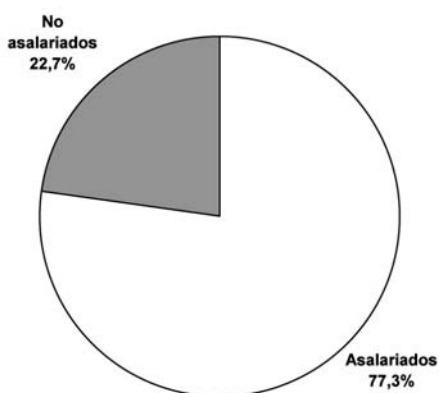
Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 77,3% en el cuarto trimestre de 2010, algo mayor a la registrada en igual período del año anterior. Al interior de este grupo de asalariados, el

porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró una caída de 13,3%, colocándose en un nivel de 21,5% (Gráfico C-I-10).

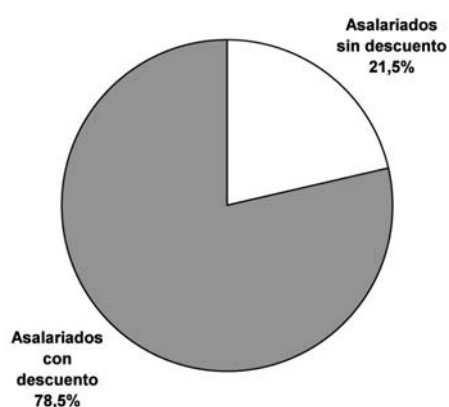
GRÁFICO C-I-10

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 2010

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, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires exhibe claroscuros, principalmente en lo referido a la cantidad de puestos de trabajo. Se observan caídas en las tasas empleo y, en menor medida, de actividad, lo cual estimuló un ascenso en la tasa de desempleo; en tanto, hubo disminuciones en las tasas de demandantes de empleo, de subocupación y de sobreocupación. Vale la pena destacar también que se incrementó la tasa de trabajadores registrados (4,4%).

De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, los datos del INDEC correspondientes al cuarto trimestre de 2010, muestran que los ocupados porteños se distribuyeron entre 38,8%

de calificación operativa, 26,4% técnica, 23% profesional y el resto no calificado. Se observan aumentos interanuales de los ocupados en tareas técnicas (27,5%) y de los profesionales (14,6%), en detrimento de los puestos no calificados y operativos, que mostraron bajas de 28,1% y 9,3%, respectivamente.

El nivel educativo de la población ocupada denotaba el alto nivel de instrucción de la población residente. Una de cada cuatro personas ocupadas ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que el 83,7% tiene al menos secundario completo. En el extremo opuesto, sólo 16,4% no alcanzó a terminar la secundaria.

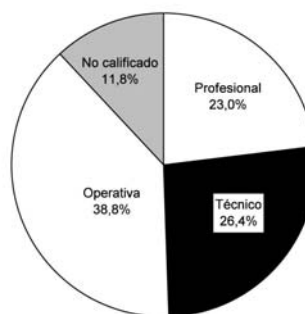
GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA TAREA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO. TRIMESTRE 2010

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



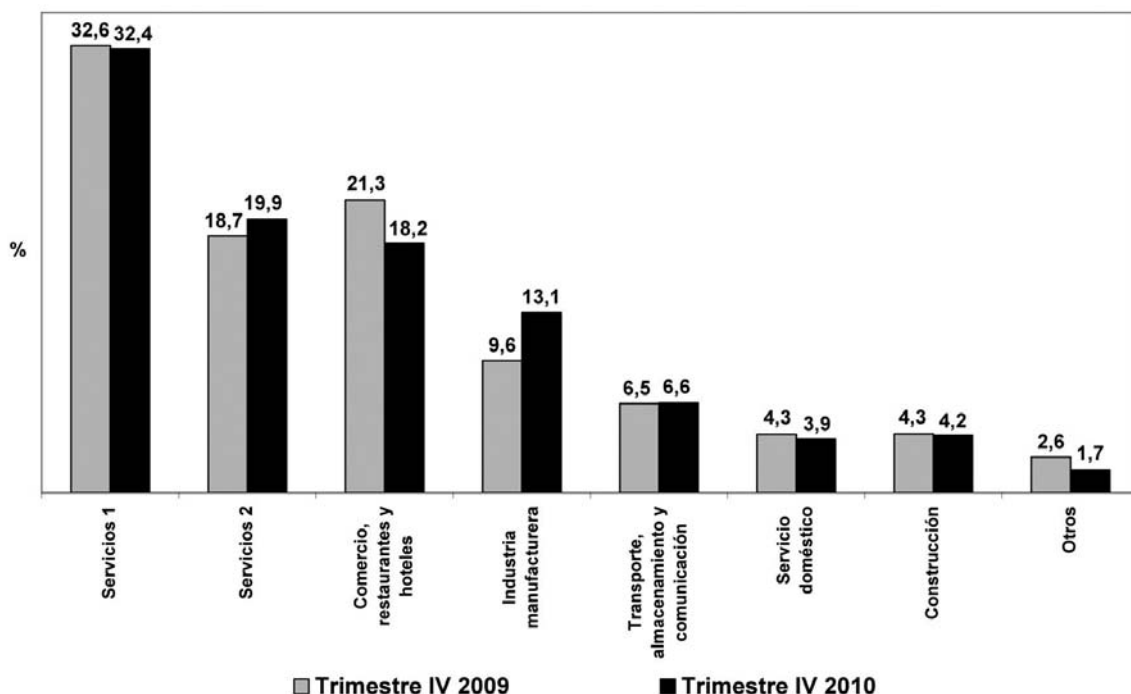
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

En cuanto a la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal, en el cuarto trimestre de 2010, se vuelve a percibir la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional, 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, mostró una caída interanual de 0,8%, concentrando el 32,4% de los ocupados que residían en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2010. Le siguen en

importancia los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que con una suba interanual de 6,5%, agruparon el 19,9% del total de puestos ocupados. En tercer lugar, se ubicó la *Actividad comercial, de restaurantes y hoteles*, que representó 18,2% de los ocupados, con una disminución interanual de 14,6% en su participación. En cuarto lugar, se posicionó la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 13,1% de los residentes porteños y mostró un crecimiento interanual significativo (36,1%) (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. 4TO.TRIMESTRE 2010



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, referida al cuarto trimestre de 2010. Para analizar esta dinámica, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan¹². Este análisis tiene sentido porque la Ciudad de Buenos Aires, se encuentra dentro de un área metropolitana que excede su jurisdicción política y porque 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 que puede ser ocupada por sus habitantes, lo que determina que la demanda de trabajo local, sobre todo en lo que se refiere a puestos de menor calificación, necesite de mano de obra extracomunal.

Esta dinámica conduce a que un 47,5% de los puestos de la Ciudad sean cubiertos por trabajadores que residen en el. 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%. Esta situación, en la que parte de la

¹² El cálculo de puestos es de "mínima" porque la EPH sólo releva información sobre los puestos de la Ciudad ocupados por porteños y por residentes en el Conurbano Bonaerense, sin tomar en cuenta aquellos puestos ocupados por residentes en la Provincia de Buenos Aires y en otras provincias.

demanda de trabajo de la Ciudad es atendida por trabajadores del Conurbano, se da en paralelo con la existencia de una pequeña porción de puestos generados en el Conurbano ocupados por personas que residen en la Ciudad, puestos que en su mayoría son de mayor calificación. Según datos propios obtenidos a partir de la base de la EPH para el cuarto trimestre de 2010, 7,6% de los puestos del Conurbano eran ocupados por porteños¹³.

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 cuarto trimestre de 2010, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires fue de 2.473.209 personas¹⁴, es decir 582 puestos menos que en igual período de 2009. Los puestos correspondieron en un 52,5% a residentes en la Ciudad, mientras que el resto fue ocupado por personas que habitan en el Conurbano Bonaerense.

Las ramas que tuvieron alzas interanuales en el número de ocupados, ordenadas según su contribución al crecimiento del total de ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2010 fueron¹⁵: *Servicios a las empresas* (6,9%), *Administración, Salud y Educación Públicas* (5,9%), *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud privados* (8,2%), *Industria* (3,6%), y *Hoteles y Restaurantes* (3,8%).

En términos absolutos, las subas en los puestos ocupados por rama de actividad en el cuarto trimestre fueron las siguientes: *Servicios a las empresas* (23.724 nuevos puestos), *Administración, Salud y Educación Públicas* (17.367 puestos), *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud privados* (15.002 puestos), *Industria* (9.628 puestos) y *Hoteles y Restaurantes* (3.746 puestos).

En contraste, otras siete ramas de actividad tuvieron decrecimientos interanuales en la cantidad de puestos de trabajo: *Construcción* tuvo una disminución de 12,2% (22.308 puestos menos), *Comercio* mostró una baja de 5,8% (20.719 puestos menos), *Servicio Doméstico* se contrajo 3,1% (4.518 puestos menos), *Servicios Personales, Sociales, Comunes y de Reparación* disminuyó 1,9% (3.702 puestos menos), y *Transporte, Comunicaciones, Electricidad y Agua* se redujo 1,2% (2.908 puestos menos). Por último, *Financieras y Seguros* y la residual *Otros* exhibieron caídas de 4,1% y 22,3%, con 4.650 y 11.244 puestos menos, respectivamente (Cuadro C-I-5).

¹³ Se debe tener en cuenta que del total de puestos generados en la Ciudad y en el Conurbano existe una porción (300.000 puestos) que se refiere a ocupaciones que se realizan en ambos distritos. Son ocupaciones que se contabilizan como un solo puesto y se incluyen en los dos universos totales.

¹⁴ Como ya se mencionó, se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad y residen en ella o en el Conurbano. Estas personas podrían tener actividades secundarias en la Ciudad o en otros distritos pero no se las contabiliza aquí. De todas maneras, del total de puestos de la Ciudad más del 90% está compuesto por personas que poseen una sola ocupación.

¹⁵ La contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, se determina en función del aumento interanual que experimenta cada rama y de su participación en el total de puestos.

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010

	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIMESTRE IV 2010 (%)
			ABSOLUTO	%	
Industria	268.380	278.008	9.628	3,6	11,2
Comercio	355.302	334.583	-20.719	-5,8	13,5
Infraestructura	420.864	395.648	-25.216	-6,0	16,0
Construcción	183.001	160.693	-22.308	-12,2	6,5
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	237.863	234.955	-2.908	-1,2	9,5
Servicios	1.378.879	1.425.848	46.969	3,4	57,7
Hoteles y Restaurantes	99.477	103.223	3.746	3,8	4,2
Financieras y seguros	113.723	109.073	-4.650	-4,1	4,4
Servicios a las empresas	345.198	368.922	23.724	6,9	14,9
Administración, Salud y Educación Pública	295.859	313.226	17.367	5,9	12,7
Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados	183.127	198.129	15.002	8,2	8,0
Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación	197.167	193.465	-3.702	-1,9	7,8
Servicio Doméstico	144.328	139.810	-4.518	-3,1	5,7
Otros	50.366	39.122	-11.244	-22,3	1,6
Total	2.473.791	2.473.209	-582	0,0	100,0

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

Con un crecimiento de 3,4 puntos porcentuales en su participación, el conjunto de los diferentes servicios sigue siendo central en la generación de empleo, pues concentra el 57,7% de los puestos ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2010. Dentro de este grupo se destacan los servicios brindados a las empresas y los de administración, salud y educación públicas que, agrupados, representan uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires.

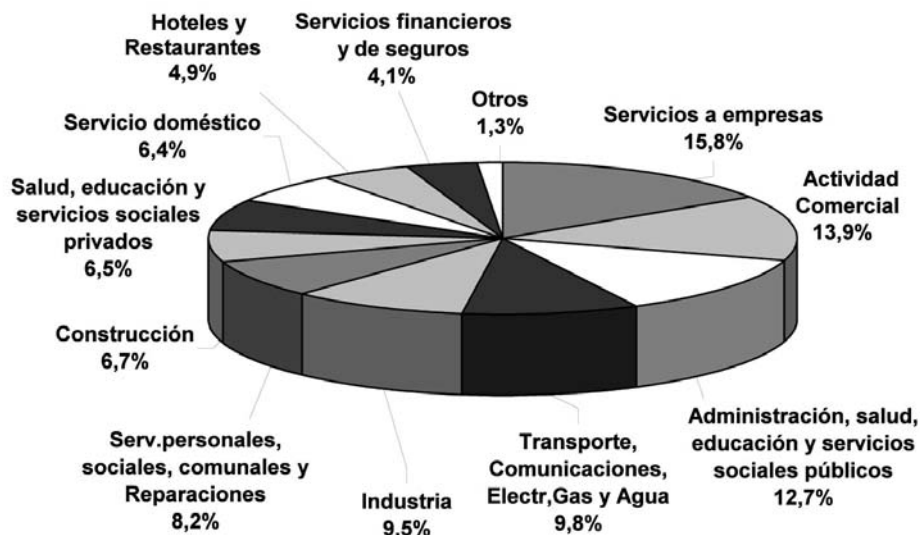
Detrás de los servicios, y mostrando un descenso de 6,0% en su participación, Infraestructura es el segundo sector en importancia, que incluye los rubros *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua*, por un lado, y *Construcción*, por otro, con 9,5% y 6,5%, del total de puestos ocupados en el distrito en el cuarto trimestre de 2010, respectivamente.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el sector *Comercio*, con 13,5% del total de puestos, decreciendo 5,8% su participación respecto del cuarto trimestre de 2009.

Por último, la industria manufacturera empleaba al 11,2% de los ocupados en la Ciudad en el cuarto trimestre de 2010, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo se incrementó 3,6% respecto del exhibido en igual período de 2009.

GRÁFICO C-I-13

**PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%).
4TO. TRIMESTRE 2010**



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 conjunto de atributos seleccionados que permite una mejor descripción de las principales características de los puestos generados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2010. En tal sentido, se percibe que:

- El 59% de los ocupados en la Ciudad son varones. Dicho porcentaje es mayor entre los residentes en el Conurbano que trabajan en la Ciudad (65,3%) y menor al promedio entre quienes habitan en la Ciudad (53,3%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 73% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 50 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 61,9% de los puestos, es decir 5,5 puntos porcentuales menos que en igual período de 2009. 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 73,1% del total frente al 51,8% entre los porteños. De esta manera, los puestos profesionales y técnicos están más frecuentemente ocupados por residentes en la Ciudad que por personas que habitan en los alrededores.

- 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 72% del total de ocupados

en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 82,9%.

- En el cuarto trimestre de 2010, más de 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires eran asalariados, con un pequeño descenso de 1,7 puntos porcentuales respecto del cuarto trimestre de 2009. Entre los ocupados no asalariados, hubo una reducción de los cuenta propia, mientras que los patrones se mantuvieron en el mismo nivel. Estos últimos significaron en la última medición 3,8%, en tanto que los cuenta propia, el 15,9% restante. En particular, los asalariados residentes en el Conurbano bonaerense que ocupan puestos en la Ciudad tienen una participación superior al promedio (84,5%), mientras que las porciones de cuentapropistas y patrones son inferiores (13,5% y 2%, respectivamente).
- El 19,4% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹⁶, lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo disminuyó 5,8 puntos porcentuales en el último año.
- El 24,3% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 33% lo hace más

de 45 horas semanales. Sólo el 42,7% cumple semanas laborales "normales", de entre 35 y 45 horas. La sobreocupación horaria decreció en el último año tanto en el caso de los residentes en el Conurbano que trabajan en la Ciudad (0,8 puntos porcentuales) como entre los residentes en la Ciudad (2,9 puntos porcentuales). Históricamente, los residentes en el Conurbano están más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 37,3% (frente al 29% 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 (26,7% frente a 21,7% de los residentes en el Conurbano).

- El 39% 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 63,2%. 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 (3,9 puntos porcentuales), en beneficio de los puestos en establecimientos de 41 y más ocupados.

CUADRO C-I-6

PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES). DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010

	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Lugar de residencia	100,0	100,0		
Ciudad de Buenos Aires	53,9	52,5	-1,4	-2,6
Conurbano Bonaerense	46,1	47,5	1,4	3,0
Sexo	100,0	100,0		
Varón	58,7	59,0	0,3	0,5
Mujer	41,3	41,0	-0,3	-0,7
Tramo etario	100,0	100,0		
14 a 25	13,0	13,7	0,7	5,4
26 a 49	59,1	59,2	0,1	0,2
50 y más	27,9	27,1	-0,8	-2,9

(continúa)

¹⁶ Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

CUADRO C-I-6 (CONTINUACIÓN)

**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010**

	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL EN PUNTOS PORCENTUALES	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
Calificación del puesto	100,0	100,0	0,0	
Calificados (Profesional y Técnico)	32,6	38,1	5,6	17,1
No calificados (Operativo y No calificado)	67,4	61,9	-5,5	-8,2
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0		
Menor al secundario completo	30,1	28,0	-2,1	-7,0
Secundario completo y más	69,9	72,0	2,1	3,0
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0		
1 a 34	24,7	24,3	-0,4	-1,6
35 a 45	40,5	42,7	2,2	5,4
46 y más	34,8	33,0	-1,8	-5,2
Categoría ocupacional	100,0	100,0		
No asalariados	21,4	19,7	-1,7	-7,9
Asalariados	78,6	80,3	1,7	2,2
Asalariados según registro	100,0	100,0		
Le descuentan o aporta por sí mismo	74,8	80,6	5,8	7,8
No le descuentan ni aporta	25,2	19,4	-5,8	-23,0
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0		
1 a 5 ocupados	41,4	39,0	-2,4	-5,8
6 a 10 ocupados	9,1	10,0	0,9	9,9
11 a 40 ocupados	16,6	14,2	-2,4	-14,5
41 a 100 ocupados	8,8	9,1	0,3	3,4
101 y más ocupados	24,1	27,7	3,6	14,9

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

EMPLEO ASALARIADO REGISTRADO EN LA CIUDAD

A continuación, se complementa la información del total de puestos generados en la Ciudad con datos referidos al empleo privado asalariado y registrado en la Ciudad de Buenos Aires, provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJP) y de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL). Cabe destacar que tanto la información que surge del SIJP como de la EIL, corresponde a un universo acotado del empleo en la Ciudad -el empleo privado formal-

cuya evolución en los últimos años no siempre ha coincidido con la del resto (público y privado informal).

Según datos del SIJP para el empleo privado registrado¹⁸, durante el cuarto trimestre de 2010 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.560.559 puestos de trabajo mensuales, 3,1% más que durante el cuarto trimestre de 2009. Esta cantidad implicó una participación de 26% en el total de puestos del país (6.012.162 puestos).

¹⁸ La información del SIJP corresponde al universo de los asalariados a quienes sus empleadores les realizan los aportes al sistema previsional nacional, es decir, son excluidos aquellos trabajadores que si bien se encuentran en un régimen laboral de carácter asalariado, aportan por sí mismos al sistema (por ejemplo, el caso de algunos monotributistas).

CUADRO C-I-7

TRABAJO ASALARIADO REGISTRADO. PUESTOS DE TRABAJO Y REMUNERACIÓN TOTAL. PROMEDIOS MENSUALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL NACIONAL. 1ER.TRIMESTRE 2008/4TO.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	PUESTOS DE TRABAJO			REMUNERACIÓN TOTAL		
	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD EN EL TOTAL NACIONAL (%)	CIUDAD	TOTAL NACIONAL	RATIO SALARIO CIUDAD/ SALARIO NACIÓN
2008	1.542.400	5.853.288	26,4	3.218	2.713	1,2
Trimestre I	1.507.651	5.768.651	26,1	2.841	2.307	1,2
Trimestre II	1.545.664	5.857.694	26,4	3.281	2.771	1,2
Trimestre III	1.556.360	5.866.631	26,5	3.045	2.606	1,2
Trimestre IV	1.559.925	5.920.174	26,3	3.694	3.156	1,2
2009	1.508.160	5.762.698	26,2	3.906	3.264	1,2
Trimestre I	1.517.619	5.815.369	26,1	3.566	2.896	1,2
Trimestre II	1.501.964	5.725.264	26,2	4.048	3.374	1,2
Trimestre III	1.499.927	5.715.258	26,2	3.659	3.085	1,2
Trimestre IV	1.513.131	5.794.900	26,1	4.350	3.698	1,2
2010	1.535.936	5.910.185	26,0	4.857	4.123	1,2
Trimestre I	1.519.700	5.860.342	26,1	4.284	3.508	1,2
Trimestre II	1.525.802	5.867.718	26,0	4.924	4.189	1,2
Trimestre III	1.537.682	5.900.516	26,1	4.559	3.935	1,2
Trimestre IV	1.560.559	6.012.162	26,0	5.642	4.843	1,2
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2009	-2,2	-1,5		21,4	20,3	
Trimestre I	0,7	0,8		25,5	25,5	
Trimestre II	-2,8	-2,3		23,4	21,8	
Trimestre III	-3,7	-2,6		20,2	18,4	
Trimestre IV	-3,0	-2,2		17,8	17,2	
2010	1,8	2,6		24,3	26,3	
Trimestre I	-0,1	0,5		20,2	21,3	
Trimestre II	1,6	2,5		21,6	24,2	
Trimestre III	2,5	3,2		24,6	27,6	
Trimestre IV	3,1	3,7		29,7	31,0	

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.

Respecto a los ingresos del empleo privado registrado en la Ciudad durante el cuarto trimestre de 2010, el promedio mensual fue de \$ 5.642, 29,7% más alto que en igual período de 2009 (\$ 4.350). Esta remuneración exhibe

un *ratio* de 1,2 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el cuarto trimestre de 2010 fue de \$ 4.843 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (31%)¹⁹.

¹⁹ Para un análisis de la desagregación de los puestos de trabajo y del nivel salarial según rama de actividad, se puede consultar el informe *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, N° 29, Mayo 2010, donde se incluyen datos desagregados para los años 2008, 2007 y 2006 (últimos disponibles con esa desagregación).

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), elaborada 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 de puestos de trabajo indicados por el SIJP, la información de la EIL, exhibe que durante el cuarto trimestre de 2010, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual de 3,7%. Se continuó, de esta forma, con el crecimiento iniciado a comienzos de 2010, que revirtió los descensos experimentados durante los últimos tres trimestres de 2009.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad en el cuarto trimestre de 2010, se observa que todos los sectores tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que tuvo una caída de 2,9%.

El aumento más pronunciado lo tuvo el rubro *Construcción* (7,4%), seguido por *Servicios comunitarios y sociales* (5,9%). Ascensos menores exhibieron las ramas *Servicios financieros* (4,2%), *Comercios, restaurantes y hoteles* (2,4%), *Transporte y almacenaje* (1,8%) e *Industria manufacturera* (1,1%).

Si se estudia la evolución de la cantidad de empleados según tamaño del establecimiento, en el cuarto trimestre de 2010, todos exhibieron crecimientos interanuales: las medianas (50 a 199 empleados) tuvieron la suba más alta (5,6%), seguidas por las pequeñas (10 a 49 empleados) que mostraron un aumento de 2,1% y las grandes (200 empleados y más), que presentaron un incremento de 1,8%.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional del total de aglomerados urbanos del país, al cuarto trimestre de 2010, se exhibe como más favorable que un año atrás: se han reducido el subempleo y el desempleo, mientras que la tasa de empleo no se modificó, y la de actividad ha menguado, desalentada, en parte, por la puesta en práctica de ciertas políticas públicas.
- De esta forma la tasa de desocupación a nivel nacional se redujo 13,1% en comparación con el cuarto trimestre de 2009, ubicándose en 7,3%; igualmente, la de subocupación decreció 18,4%, posicionándose en 8,4%. La tasa de empleo se mantuvo estable, mientras que la de actividad bajó 1,1%, ubicándose en 42,4% y 45,8%, respectivamente.
- La dinámica del último año da cuenta de una fuerte contracción del número de beneficiarios del PJJHD, causada por la incompatibilidad entre ser beneficiario de ese plan y cobrar la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social*: en marzo de 2010 (último dato disponible) el PJJHD representó sólo el 3,6% (19.915 beneficiarios) del total de beneficiarios de Programas y Acciones de Empleo. Ante esta importante baja que se agrega a las de años anteriores, los recálculos sobre las tasas laborales que realiza el INDEC considerando como desocupados a los beneficiarios de estos planes, convergen con las tasas generales (que los toman como ocupados).
- A pesar de las mejoras mencionadas, los niveles de desocupación y subocupación actuales significan que poco menos de 1,8 millones de personas tienen dificultades para insertarse laboralmente en forma satisfactoria, al menos porque no consiguen un puesto o porque desean y pueden trabajar más horas.

- Al comparar estos niveles con los vigentes durante la convertibilidad, se constata que son de los más bajos para la segunda parte del año en la Ciudad, debiéndose retroceder hasta octubre de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación.
- Respecto a la evolución de los salarios nominales, siguen en aumento y experimentaron una aceleración en relación con el primer trimestre del año. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 26,1%, impulsado fundamentalmente por el sector privado registrado (28,9%). Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (22,9%) y público (21,8%), este último mostrando subas muy superiores a las de comienzos de 2010. Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba de 10,3%, el mayor crecimiento lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (12,8%), mientras que las subas de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (7,5% y 6,6%, respectivamente).
- En el cuarto trimestre de 2010, todas las regiones del país exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 10%.
- En todos los casos las caídas de la desocupación se explicaron por el retroceso (aunque de diversas magnitudes) en la tasa de actividad. Sólo en la región Pampeana el descenso del desempleo se produjo en un contexto de crecimiento conjunto de la actividad (0,2%) y el empleo (1,7%).
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (48,3% y 44,4%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (8,0%). En contraste, la región Noreste, tiene las más bajas tasas de actividad, empleo y desempleo (35,4%, 34,3% y 3,0% respectivamente). La segunda menor tasa de desocupación fue la exhibida por la región cuyana (4,2%).
- En un contexto de baja de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (13,1%), en la región Gran Buenos Aires dicha tasa mostró una reducción algo inferior (12,1%). Este decrecimiento se explica por la baja de la desocupación en el Conurbano Bonaerense (13,9%).
- A contramano con la dinámica de la desocupación en el conjunto de aglomerados y del Gran Buenos Aires, la Ciudad de Buenos Aires tuvo una suba en el desempleo como consecuencia de caídas en el empleo (0,8%) y la actividad (0,7%), mientras que en el Conurbano cayó el desempleo debido al estancamiento en el nivel de empleo acompañado por un descenso en la actividad (1,7%). De esta forma la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 53,7% y la de empleo en 50,4%, las más altas del país.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2010 ascendía a 1.609.000 personas y 1.510.000 personas, respectivamente. Los desocupados (6,2%) y subocupados (7,7%), por su parte, alcanzaron, en igual período 99.000 y 124.000 personas, respectivamente.
- Si se comparan las tasas de la Ciudad con las correspondientes a los aglomerados de más de medio millón de habitantes, los niveles de actividad y empleo son los más elevados, mientras que la tasa de subocupación es la segunda menor y la de desocupación es la cuarta más baja.
- Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación muestran, en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2010, niveles muy bajos. La subocupación es una de las más bajas de la serie histórica.

- Entre la población de 14 años y más residente en la Ciudad, la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior a la masculina: la tasa de actividad de las mujeres es de 53,6% y la de los varones de 78,7%; la brecha se mantiene en el caso del empleo: 49,4% *versus* 75,0%. La tasa de desocupación también difiere según el sexo, siendo más pronunciada entre las mujeres (7,9% *versus* 4,7%).
- En cuanto al análisis de las tasas según la edad de los residentes, los de 30 años y más presentan niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación es más importante entre la población más joven (de hasta 29 años), siendo peor en el grupo de las mujeres (12,1%).
- La tasa de demandantes de empleo entre la población de 14 años y más mostró, en el cuarto trimestre de 2010, un descenso interanual de 20,4%, ubicándose en 17,2%, en el mismo sentido la tasa de sobreocupación cayó 8,3%, posicionándose en 26,5%.
- Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización aumentó 3,8% y se ubicó en 77,3% en el cuarto trimestre de 2010. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio tuvo una caída interanual (13,3%), con un nivel de 21,5%.
- En resumen, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires exhibe contrastes. Se observan caídas en el empleo y la actividad, en tanto que hubo aumento en el desempleo y disminución en la tasa de demandantes de empleo.
- 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 cuarto trimestre de 2010 en el distrito fue cercano a 2.473.209. Esto representa un nivel similar al de un año atrás.
- En cuanto a los puestos de trabajo ocupados en la Ciudad (por residentes y no residentes) por rama de actividad en el cuarto trimestre de 2010, hubo aumentos interanuales en la participación de los sectores *Servicios e Industria*, en detrimento de *Infraestructura, Comercio y Otros*. La mayor cantidad de puestos correspondió a las ramas de Servicios (57,7%), seguidas por *Infraestructura* (16%), en tanto que *Comercio e Industria*, aportaron el 13,5% y el 11,2% del total de puestos de la Ciudad, respectivamente.
- La apertura de la demanda de trabajo en el cuarto trimestre de 2010 según diferentes atributos permite observar: la preponderancia masculina (59%), especialmente entre los residentes en el Conurbano (65,3%), de trabajadores menores de 50 años (73%) y de puestos de menor calificación (61,9%); el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); y el significativo peso del empleo en MiPyMES (63,2%).
- Según datos del SIJP, en el cuarto trimestre de 2010, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.560.559 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 3,1% más que en igual período de 2009. Esta cantidad de puestos implicó una participación de 26% en el total del país (6.012.162 puestos).
- También según información del SIJP, durante el cuarto trimestre de 2010, el salario promedio fue de \$ 5.642, registrando un aumento interanual de 29,7%. El salario medio del total nacional fue bastante más bajo (\$ 4.843) y mostró también un incremento interanual (31%).

- 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 un alza interanual de 3,7% en el cuarto trimestre de 2010. Todas las ramas tuvieron variaciones interanuales positivas, con

la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que exhibió una caída de 2,9%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todos los grupos de empresas presentaron crecimientos interanuales.

C.II. CONDICIONES DE VIDA DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009. RESULTADOS DEFINITIVOS¹

El presente informe –que repite el análisis presentado en la edición anterior– estudia las condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el año 2009, según datos de la Encuesta Anual de Hogares (EAH), desde el punto de vista de la suficiencia o insuficiencia de ingresos para acceder a distintas canastas de consumo de bienes y servicios².

Para el cálculo de la insuficiencia de ingresos se contrastan los ingresos relevados por la EAH con el Sistema de Canastas de Consumo desarrollado por la Dirección General de Estadística y Censos³. En noviembre de 2009, la valorización de la Canasta Alimentaria para un adulto equivalente (varón de 35 años inquilino de la vivienda) era de \$ 384; un año atrás el costo había sido de \$ 331, lo que da cuenta de un incremento de 16,1%. Por su parte, el valor de la Canasta Total aumentó 20%, pasando de \$ 1.316,20 en 2008 a \$ 1.577,03 en 2009⁴.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES Y PERSONAS: SITUACIÓN ACTUAL Y EVOLUCIÓN

Al contrastar los ingresos de los hogares residentes en la Ciudad con el valor de las diferentes canastas en 2009, se observa que del total de hogares residentes, el 24,1% tiene ingresos menores a la CT, mientras que el 4,1% no alcanza a cubrir el costo de la CA (Cuadro C-II-1).

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

² En esta sección se presentan datos más ajustados que los publicados en el *Informe de Resultados 429: Condiciones de vida de los residentes de la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009. Resultados provisionales*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Junio 2010. Frente al alto porcentaje de hogares que no declaró ingresos (27%), se procedió a realizar una imputación, luego de la cual se observa una menor incidencia de hogares con ingresos insuficientes para alcanzar las diferentes canastas y variaciones en los comportamientos interanuales.

³ El sistema está compuesto por las siguientes canastas:

-**Canasta Alimentaria (CA)**: Incluye el valor de los alimentos y bebidas que un hogar requiere para satisfacer sus necesidades básicas alimentarias, en base a mínimos nutricionales fijados en forma normativa por organizaciones internacionales y hábitos de consumo de la población local.

-**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 (CBMS)**: 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 CBMS más gastos en bienes y servicios estacionales o contingentes, como indumentaria para niños y adultos, gastos en remedios y salud, y bienes durables para el hogar.

Para un conocimiento detallado del método de confección del sistema de canastas consultar el informe “*Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires. Metodología y Cálculos iniciales*”, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, 2009. También se puede confrontar el *Informe de Resultados 412: Condiciones de vida de los residentes de la Ciudad de Buenos Aires. Año 2008*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Enero 2010 que presenta de modo más sintético las características del sistema y las diferencias con respecto a las canastas oficiales para medir la pobreza y la indigencia (CBA y CBT).

⁴ Para un análisis de las valorizaciones de las diferentes canastas en 2008 y 2009 pueden consultarse el *Informe de Resultados 406: Sistema de Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Octubre 2009, el *Informe de Resultados 424: Canastas de Consumo en la Ciudad de Buenos Aires. Noviembre 2009*, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, Abril 2010 y *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 28, Ciudad de Buenos Aires, CEDEM, Diciembre 2009.

CUADRO C-II-1

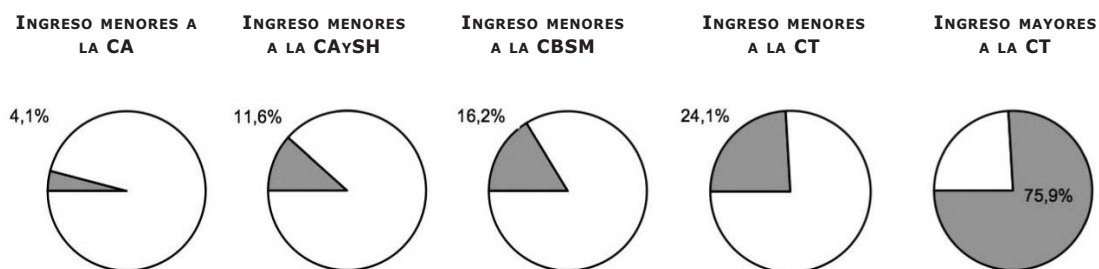
CANTIDAD DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	HOGARES	HOGARES ACUMULADO	PARTICIPACIÓN VÁLIDA	PARTICIPACIÓN ACUMULADA VÁLIDA
				%
Ingresos menores a la CA	48.796	48.796	4,1	4,1
Ingresos entre la CA y la CAySH	89.865	138.661	7,5	11,6
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	55.803	194.464	4,7	16,2
Ingresos entre la CBSM y la CT	93.623	288.088	7,8	24,1
Ingresos mayores o iguales a la CT	909.622	909.622	75,9	100,0
Total	1.197.710		100,0	

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

GRÁFICO C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (% ACUMULADO). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

En cuanto a la evolución de estas incidencias en el tiempo, en el Cuadro C-II-2 se puede observar un incremento interanual de 13,9% en el porcentaje de hogares que no logra cubrir sus gastos en alimentación y un aumento mucho menor en el caso de aquellos que no alcanzan la CAySH (0,9%); en cambio, se observa estabilidad al considerar la totalidad de los hogares con ingresos menores a la Canasta Total.

La importante suba en el porcentaje de hogares que no cubren la CA se vincula con la composición de la estructura de hogares de la Ciudad de Buenos Aires que tiene una alta proporción de hogares propietarios. De esta forma, para los residentes fueron más significativos los aumentos interanuales de precios en alimentación⁵

que los correspondientes a gastos en alquiler, considerando además que las tarifas de los servicios (luz, gas y agua) se mantuvieron estables en el último año. Por otra parte, comparando el cuarto trimestre de 2008 con igual período de 2009, la desocupación se incrementó del 5,6% al 6,2%, mientras que la subocupación pasó del 8% al 9,2%. El empeoramiento de estos indicadores habría tenido su correlato en la reducción de los ingresos entre los hogares ubicados en la base de la distribución, con el consecuente aumento de aquellos que no logran cubrir siquiera la CA. También es importante mencionar que, en aquél momento aun no había comenzado la instrumentación de la *Asignación Universal por Hijo para la Protección Social* (AUH), que habría reducido de manera importante

⁵ El incremento del precio de los alimentos entre noviembre de 2008 y noviembre de 2009 fue de 16,1%.

la incidencia de los hogares que no pueden cubrir los gastos de alimentación.

Si se realiza un análisis contrastando las incidencias de 2009 con las de 2005 se evidencia que la situación actual de los hogares residentes

en la Ciudad es más alentadora que la de aquél entonces: hubo un descenso de 16% en el porcentaje de hogares que no alcanza a cubrir sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más de hogares logra costear la Canasta Total.

CUADRO C-II-2

PORCENTAJE DE HOGARES CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006, 2008 Y 2009

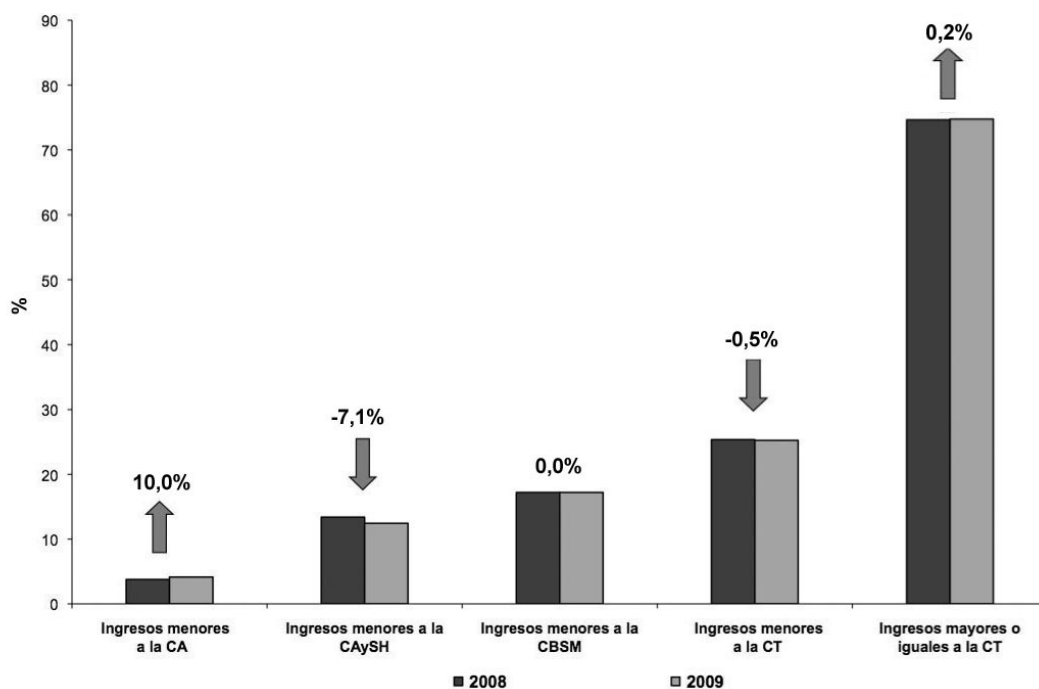
RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	%				
Ingresos menores a la CA	4,9	4,1	3,6	4,1	13,9
Ingresos menores a la CAySH	16,1	14,4	11,5	11,6	0,9
Ingresos menores a la CBSM	21,3	19,3	16,6	16,2	-2,4
Ingresos menores a la CT	30,8	28,1	24,1	24,1	0,0
Ingresos mayores o iguales a la CT	69,2	71,9	75,9	75,9	0,0

Nota: No hay datos disponibles para el año 2007 porque no se ha realizado la valorización de las Canastas de Consumo para ese año.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

GRÁFICO C-II-2

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES POR CANASTAS DE CONSUMO (% ACUMULADO) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2008 Y 2009



Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

El análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 5,9% de las personas no alcanza a

cubrir sus gastos en alimentación, en tanto que ese porcentaje asciende a 28,4% en el caso de la población que no llega a cubrir la Canasta Total⁶.

CUADRO C-II-3

CANTIDAD DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS. CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	POBLACIÓN	POBLACIÓN ACUMULADA	PARTICIPACIÓN	PARTICIPACIÓN ACUMULADA
			%	
Ingresos menores a la CA	175.362	175.362	5,9	5,9
Ingresos entre la CA y la CAySH	240.806	416.168	8,1	14,0
Ingresos entre la CAySH y la CBSM	182.835	599.003	6,1	20,1
Ingresos entre la CBSM y la CT	247.203	846.206	8,3	28,4
Ingresos mayores o iguales a la CT	2.130.942	2.130.942	71,6	100,0
Total	2.977.147		100,0	

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2009.

Si se contrasta la situación de 2009 con la de 2008, se exhibe, al igual que en los hogares, un aumento en el porcentaje de personas que no alcanza a cubrir la Canasta Alimentaria (9,3%), en tanto que la proporción de personas que no tienen ingresos suficientes para costear las otras canastas -que incluyen otros bienes y servicios-, ha disminuido. La población que no logró cubrir la CT se redujo 2,7%, mientras que hubo decrecimientos de 4,1% y de 7,8% en aquellas personas que tuvieron ingresos menores a la CAySH y a la CBSM, respectivamente. Finalmente, se observó un incremento de 1,1% en el

porcentaje de población que pudo cubrir los gastos de la CT.

Si se retrocede un poco más y se compara la situación del año 2009 con la de 2005, se evidencia una mejora significativa. Se exhibieron importantes descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios respecto de sus gastos en alimentos y de la Canasta Total (22,4% y 22,2%, respectivamente), en tanto que se incrementó (12,8%) el guarismo de residentes que posee ingresos mayores o iguales a la Canasta Total.

CUADRO C-II-4

PORCENTAJE DE PERSONAS CON INSUFICIENCIA DE INGRESOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005, 2006, 2008 Y 2009

RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN 2009/2008
	%				
Ingresos menores a la CA	7,6	6,6	5,4	5,9	9,3
Ingresos menores a la CAySH	19,6	18,5	14,6	14,0	-4,1
Ingresos menores a la CBSM	26,5	24,8	21,8	20,1	-7,8
Ingresos menores a la CT	36,5	33,9	29,2	28,4	-2,7
Ingresos mayores o iguales a la CT	63,5	66,1	70,8	71,6	1,1

Nota: No hay datos disponibles para el año 2007 porque no se ha realizado la valorización de las Canastas de Consumo para ese año.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

⁶ En el caso de las personas residentes también se observan diferencias con respecto a la información publicada anteriormente en la que no se había procedido a imputar ingresos. Al igual que para el caso de los hogares, con los datos imputados se presenta una menor incidencia de ingresos insuficientes, en tanto que en la comparación con respecto a 2008, los datos imputados son menos alentadores: es mayor el incremento de las personas con ingresos menores a la CA y menor el incremento del porcentaje de personas que cubren la CT.

En síntesis, la situación social en 2009 en la Ciudad muestra que, en el último año, se mantuvo estable el porcentaje de hogares con ingresos insuficientes para cubrir los bienes y servicios de la CT, en tanto que se redujo levemente la incidencia de dicha insuficiencia en las personas. Dentro de este subconjunto, creció la porción de los que están en peor situación (al menos en términos de ingresos): hubo un aumento tanto del porcentaje de hogares como de personas que no llegan a cubrir sus gastos básicos alimenticios.

Para completar y profundizar el análisis, en el Cuadro C-II-5, 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 ingreso⁷, 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 \$ 1.024,1 para alcanzar la CT en 2009, cuando cuatro años atrás requerían \$ 573,6. Este fuerte incremento (78,5%) se explica por el alza de los precios que componen la canasta, si bien también pueden estar influyendo las modificaciones en la composición de 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 2005 se necesitaban \$ 2.424M para lograr que todos los hogares con insuficiencia de ingresos pudieran abandonar dicha situación, mientras que

en 2009 se precisaban \$ 3.540M (46% más en términos nominales). Este incremento responde al aumento del valor de la Canasta Total y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Por ello, en términos relativos, la brecha de ingresos se redujo, aunque muy levemente, respecto de 2005 (3,2%). Si en 2005 los hogares de la Ciudad habían recibido, en promedio, un ingreso 41% menor que el necesario para cubrir la CT, en 2009 dicho ingreso fue 39,7% inferior.

Finalmente, la intensidad y la severidad de la insuficiencia de ingresos se contrajeron respecto de 2005 (24,6% y 23,4%, respectivamente). La baja de la intensidad refleja el impacto de la caída de la proporción de hogares que no cubren la CT, 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.

Si en cambio se compara la evolución de estos indicadores desde el año 2008, se observa una desmejora en la severidad y en la intensidad del déficit de ingresos, que se incrementaron 1,1% y 4,3%, respectivamente. Por un lado, el pequeño aumento en la intensidad es producto de la estabilidad en la proporción de hogares con ingresos insuficientes y del leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios. Por otro lado, la suba de la severidad da cuenta de una distribución del ingreso menos equitativa en el último año dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

⁷ 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 salir de dicha situación. 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.

La deuda de ingresos también ha crecido en el último año (9,9%). Si en 2008 se necesitaban \$ 3.223M al año para lograr que todos los hogares con insuficiencia de ingresos pudieran salir de dicha situación, en 2009 esa cifra ascendía a \$ 3.540M. De esta forma la magnitud estimada de las transferencias monetarias anuales que tendría que hacer la sociedad para lograr que todos los residentes en la Ciudad puedan satisfacer sus necesidades socialmente aceptables de bienes y servicios aumentó, en promedio, \$ 317M en un año.

En términos relativos, la brecha de ingresos también subió (1,8%): si en 2008 los hogares con ingresos insuficientes de la Ciudad habían recibido, en promedio, un ingreso 39% inferior al requerido para alcanzar la CT, en 2009 recibieron un poco menos (39,7%). Esto significa que en 2009 la brecha de ingresos en pesos se amplió (13,6%), de forma que los hogares con ingresos deficitarios necesitaban, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de dicha situación.

CUADRO C-II-5

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, 2008 Y 2009

INDICADORES SELECCIONADOS DE HOGARES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN 2009/2008 (%)	VARIACIÓN 2009/2005 (%)
Incidencia (%)	30,8	28,1	24,1	24,1	0,0	-21,8
Brecha de ingresos (\$)	573,6	664,4	911,6	1.024,1	13,6	78,5
Brecha de ingresos (%)	41,0	41,4	39,0	39,7	1,8	-3,2
Deuda de ingresos anual	\$ 2.424M	\$ 2.658M	\$ 3.223M	\$ 3.540M	9,9	46,0
Intensidad de la insuficiencia de ingresos (%)	12,6	11,6	9,4	9,5	1,1	-24,6
Severidad de la insuficiencia de ingresos (%)	6,4	5,7	4,7	4,9	4,3	-23,4

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2005, 2006, 2008 y 2009.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES

Si se realiza un análisis considerando las características de los hogares en 2009, se observa que del total de hogares de la Ciudad el 46% son de núcleo completo (pareja con hijos o sin hijos), mientras que el 10% son de núcleo incompleto (en su mayoría compuestos por jefas mujeres); el 5% son extendidos o compuestos con núcleo completo y el 2% extendidos o compuestos con núcleo incompleto.

Al comparar las incidencias de insuficiencia de ingresos según tipo 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, casi duplican a aquellos con núcleo completo. En el caso de los hogares con núcleo incompleto (no extendidos ni compuestos), la incidencia pasa de 4,2% a 6,9%, mientras que en los que poseen núcleo incompleto y son extendidos o compuestos, dicha incidencia aumenta de 5,2% a 9,1%.

Un segundo punto importante en relación al tipo de hogar muestra que es mayor el porcentaje de hogares nucleares incompletos (31,2%) que no alcanza el nivel de ingresos de la CT, en comparación con el correspondiente a hogares nucleares completos (22,3%), y la incidencia es aun mayor cuando se trata de hogares extendidos o compuestos (casi el 50%).

Una tercera cuestión destacable es que el 30% de los hogares de la Ciudad son unipersonales. Pero existe una fuerte distinción al interior de este grupo entre las personas que tienen más de 60 años y el resto. Sólo el 1,1% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años posee ingresos menores a la CA, mientras que ese porcentaje es bastante superior en el caso de los hogares unipersonales con menores de 60 años (4,3%). 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 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no alcanza a cubrir la CT, mientras que esa representación desciende a 15,4% cuando se trata de hogares con menores de 60 años. Esa diferencia se explica porque la CT incluye gastos en salud que son mucho más elevados en los hogares con adultos mayores.

Del total de hogares de la Ciudad, sean unipersonales o no, el 41,2% 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) (2,1%, 8,7% y 11,9%, respectivamente) son menores que entre los hogares sin presencia de adultos mayores. Es para destacar que un 25% de hogares con adultos mayores, cubre los gastos mensuales (CBSM) pero no dispone de ingresos suficientes para atender los gastos en salud, renovar el vestuario y realizar otros gastos estacionales, incluidos en la CT.

Es entre los hogares con presencia de menores de 14 años (el 23,5% 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 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no llega a cubrir la CA, entre los hogares que no poseen menores de 14 años solo el 18,7% no llega a cubrir la CT y apenas el 2,4% no alcanza la CA.

La cantidad de menores en el hogar es una variable que está fuertemente relacionada con la incidencia de insuficiencia de los ingresos. Para dar sólo un ejemplo, si bien del total de hogares de la Ciudad sólo el 1,2% posee cuatro y más menores de 18 años, éstos representan el 36,7% del grupo de hogares que no alcanzan la CA y 79,6% del universo de los que poseen ingresos inferiores a la CT; esas incidencias son muchísimo más bajas en los hogares sin menores de 18 años (2,1% y 17,7%, 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 (93,2%), en tanto que el 4,2% lo hace en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas, y el 2,6% vive en villas de emergencia. El nivel de vida de los hogares se vincula con la calidad del dominio en el que viven; del total de hogares que habitan viviendas residenciales particulares, el 20,5% tiene ingresos menores a la CT, y el 2,9% posee ingresos menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, de los cuales el 89,8% no tiene los ingresos necesarios para cubrir la CT y el 34,8% no alcanza los ingresos para costear sus gastos básicos de 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 (60,8%) tiene ingresos menores a la CT y el 11% posee ingresos inferiores a la CA.

Por otra parte, la mayor parte de los hogares de la Ciudad son propietarios de la vivienda y el terreno (61,7%), mientras que el 27,5% es inquilino o arrendatario y el 10,2% presenta otros regímenes más precarios de tenencia de vivienda⁸. Si se considera el universo de los hogares con ingresos menores a la CT, esos porcentajes se modifican: el 37,8% de esos hogares son propietarios de la vivienda y el terreno, el 35,2% son inquilinos o arrendatarios y el 22,2% presentan otros regímenes de tenencia de la vivienda.

⁸ Incluye propietario de la vivienda solamente, ocupante en relación de dependencia o por trabajo, préstamo, cesión o permiso gratuito, ocupante de hecho, etc.

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 15,2% no alcanza a cubrir los gastos de la CT, mientras ese porcentaje asciende a 33% en el caso de los hogares que alquilan su vivienda, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo otros

regímenes de tenencia. Igual comportamiento se presenta en relación a los gastos básicos en alimentación: cuanto más precario es el modo de tenencia de la vivienda, mayor es el porcentaje de hogares que no llega a cubrir sus necesidades (2,9% de los hogares propietarios, 4,6% de los inquilinos y 9,5% de los que poseen otras formas de tenencia).

CUADRO C-II-6

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2009

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	1,1	11,5	14,4	26,9	73,1
Unipersonal menor a 60 años	4,3	11,0	12,9	15,4	84,6
Multipersonal no familiar	0,0	4,8	6,5	15,1	84,9
Con núcleo completo	4,2	10,2	15,2	22,3	77,7
Con núcleo incompleto	6,9	18,1	23,5	31,2	68,8
Extendido o compuesto con núcleo completo	5,2	15,1	21,5	35,2	64,8
Extendido o compuesto con núcleo incompleto	9,1	21,0	33,2	47,1	52,9
Sin núcleo familiar	3,0	8,1	15,7	23,8	76,2
Presencia de personas de hasta 14 años inclusive					
Sin presencia	2,4	8,5	11,6	18,7	81,3
Con presencia	9,4	21,5	31,1	41,2	58,8
Presencia de personas adultos mayores					
Sin presencia	5,5	13,6	19,2	25,1	74,9
Con presencia	2,1	8,7	11,9	22,3	77,7
Cantidad de menores de 18 años inclusive					
Ninguno	2,1	8,0	10,8	17,7	82,3
Uno	6,3	14,6	22,2	32,1	67,9
Dos	7,0	21,2	30,5	41,2	58,8
Tres	16,5	33,3	47,5	56,4	43,6
Cuatro y más	36,7	53,6	72,2	79,6	20,4
Régimen de tenencia de la vivienda					
Sin dato	6,3	13,8	13,8	29,4	70,6
Propietario de la vivienda y el terreno	2,9	4,5	7,7	15,2	84,8
Inquilino o arrendatario	4,6	19,2	25,4	33,0	67,0
Otro ¹	9,5	33,4	43,1	52,2	47,8
Ns/Nc	3,4	10,7	15,9	15,9	84,1

(continúa)

CUADRO C-II-6 (CONTINUACIÓN)**CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS HOGARES (%). AÑO 2009**

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	2,9	8,9	13,1	20,5	79,5
Viviendas en inquilinatos, hoteles, pensiones y casas tomadas	11,0	38,3	46,4	60,8	39,2
Viviendas en villas de emergencia	34,8	66,8	79,3	89,8	10,2
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	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 2009.

INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS SEGÚN CARACTERÍSTICAS DE LOS JEFES DE HOGAR Y DE LA POBLACIÓN

Con respecto al sexo del jefe de hogar, se observa que la insuficiencia de ingresos para acceder a todas las canastas es más frecuente entre los hogares con jefatura femenina. Entre éstos, el 27,5% tiene ingresos menores a la CT y el 4,4% no alcanza los necesarios para su gasto en alimentos. Esas incidencias son menores en el grupo de los hogares con jefatura masculina: el 21,7% no cubre sus gastos básicos totales, mientras que el 3,9% no tiene ingresos suficientes para su consumo alimentario. Esta diferencia es mayor si se excluyen los hogares unipersonales: del total de hogares multipersonales con jefa mujer, el 32% tiene ingresos menores a la CT y el 6,2% tiene ingresos por debajo de la CA, en tanto que para el caso de los hogares multipersonales con jefe varón esas incidencias son de 22,1% para los que no alcanzan la CT y 4% para los que tienen ingresos menores a la CA (Cuadro C-II-7).

Es importante destacar que, en términos absolutos, siguen siendo más los hogares con insuficiencia de ingresos que tienen jefatura

masculina, derivado de la desigual distribución de hogares según sexo en la Ciudad (61% 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 31,3% del total de hogares) la insuficiencia de ingresos, medida respecto a la CT, apenas alcanza el 9,1%, en aquellos con jefe con secundario completo, es del 28,7% y en aquellos con jefe con primario incompleto de 55,8%.

Si se analizan las insuficiencias de ingresos según la condición de actividad del jefe de hogar, dentro de los hogares con jefe desocupado (que representan el 3% del total de hogares) el 18,1% tiene ingresos menores a la CA y casi la mitad menores a la CT. En aquellos casos en que el jefe de hogar está ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia de ingresos son mucho menores: el 3,2% no alcanza la CA y el 20% no cubre la CT. El grupo de los hogares con jefe inactivo (27% de los hogares de la Ciudad)

presenta condiciones menos precarias que el grupo de los desocupados, fundamentalmente por la presencia de jubilaciones y pensiones: 4,8% no posee los ingresos necesarios para satisfacer sus gastos en alimentos y más del 31,3% no cubre la totalidad de las necesidades de bienes y servicios.

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 62,4% 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 (18,1%). Esto significa

que si bien el 13,2% 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 34,4% presenta jefes que no están afiliados a ningún sistema de salud), y los que tienen ingresos menores a la CA (59% 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-7

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 2009

CARACTERÍSTICAS DEL JEFE DE HOGAR	CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES				
	INGRESOS MENORES A LA CA	INGRESOS MENORES A LA CAYSH	INGRESOS MENORES A CBSM	INGRESOS MENORES A LA CT	INGRESOS MAYORES O IGUALES A LA CT
	%				
Sexo					
Hombre	3,9	9,9	14,5	21,7	78,3
Mujer	4,4	14,2	18,8	27,5	72,5
Nivel educativo					
Sin instrucción	12,8	41,1	48,8	61,1	38,9
Primario incompleto	9,4	30,0	36,0	55,8	44,2
Primario completo	6,3	17,5	24,8	37,7	62,3
Secundario incompleto	7,1	19,9	27,5	38,7	61,3
Secundario completo	4,3	13,3	19,1	28,7	71,3
Superior/Universitario incompleto	3,3	8,0	12,3	16,7	83,3
Superior/Universitario completo	1,5	4,0	5,7	9,1	90,9
Condición de actividad					
Ocupado	3,2	9,6	14,0	20,0	80,0
Desocupado	18,1	34,1	41,9	49,3	50,7
Inactivo	4,8	14,2	19,0	31,3	68,7
Afiliación en salud					
Sólo sistema público	18,1	42,0	51,7	62,4	37,6
Afiliado a algún sistema de salud	1,9	6,9	10,8	18,1	81,9
Ns/Nc	25,2	25,2	37,6	37,6	62,4
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	76,0

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 (18,2% 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 la CT (7,3% y 39,2%, respectivamente). Los hogares con jefes que trabajan por cuenta propia (20,1% del los hogares) también presenta altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). En cuanto a los hogares con jefe asalariado formal

(54,5% del total de hogares) un porcentaje muy bajo no alcanza a cubrir la CA (0,9%), mientras que el 14,6% no llega a la CT (Cuadro C-II-8).

La subocupación del jefe se presenta como otra variable que influye marcadamente en las condiciones de vida. Al interior del grupo de los hogares con jefe ocupado, aquellos que tienen jefes que trabajan menos de 35 horas semanales son los que presentan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos, tanto en lo que se refiere a la CA (12,2%) como a la CT (47,6%).

CUADRO C-II-8

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 2009

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	0,8	1,5	2,5	3,2	96,8
Cuenta Propia	6,5	14,3	17,6	23,4	76,6
Asalariado formal	0,9	4,5	9,1	14,6	85,4
Asalariado informal	7,3	22,7	29,6	39,2	60,8
Trabajador familiar	11,5	11,5	11,5	30,4	69,6
Condición de subocupación					
Subocupado (menos de 35 hs semanales, puede y quiere trabajar más hs)	12,2	29,5	38,2	47,6	52,4
No subocupado	2,2	7,5	11,5	17,2	82,8
Ns/Nc- No trabajó la semana de referencia	2,5	7,5	10,2	13,1	86,9
Total ocupados	3,2	9,6	14,0	20,0	80,0

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

Como se mencionó más arriba, el análisis de las incidencias de insuficiencia de ingresos en la población residente en la Ciudad muestra que el 5,9% de las personas tiene ingresos que no alcanzan a la CA, en tanto que esa incidencia asciende a 28,4% en el caso de la población que no llega a cubrir la CT. Respecto a la población por tramos de edad, son para destacar las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en el

grupo de las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que no alcanzan a cubrir los ingresos para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares que tienen ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

CUADRO C-II-9

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN LA POBLACIÓN SEGÚN TRAMO DE EDAD (%). AÑO 2009

TRAMO DE EDAD	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
	%				
0-14 años	12,5	25,9	36,5	46,2	53,8
15-24 años	7,8	16,7	25,3	32,5	67,5
25-34 años	4,9	12,2	16,6	23,5	76,5
35-49 años	5,3	13,8	20,8	28,2	71,8
50-59 años	4,6	9,0	12,8	20,0	80,0
60 años y más	1,8	7,7	10,9	21,0	79,0
Total	5,9	14,0	20,1	28,3	71,7

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS

En cuanto a la distribución geográfica de la capacidad de consumo de los hogares en la Ciudad, existe una gran brecha entre la zona que tiene la menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor incidencia (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14)⁹ tiene ingresos menores a la CT, en tanto que al interior de la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no alcanza a cubrir la CT y el 10,1% 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. La zona C, ubicada al sur de la Ciudad, se destaca por el significativo porcentaje de hogares que no alcanzan a cubrir sus necesidades básicas totales (46,3%). Al interior de esta zona, es la comuna 8 (Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati), la que posee las incidencias más altas: casi 60% de los hogares no cubre la CT, mientras que el 15% no logra costear sus gastos de alimentación.

La zona B (comunas 1 y 3), ubicada al este de la Ciudad, tiene las segundas incidencias más altas, tanto en relación con la CA (4,4%) como con la CT (28,1%). Cercanas a estos guarismos se posicionan la zona D en el oeste de la Ciudad (comunas 9, 10 y 11)

⁹ La composición por barrios de las comunas es la siguiente: 1: Retiro, San Nicolás, Montserrat, San Telmo, Constitución y Puerto Madero; 2: Recoleta; 3: Balvanera y San Cristóbal; 4: Barracas, La Boca, Pompeya y Parque Patricios; 5: Almagro y Boedo; 6: Caballito; 7: Flores y Parque Chacabuco; 8: Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati; 9: Liniers, Mataderos y Parque Avellaneda; 10: Floresta, Monte Castro, Vélez Sársfield, Versalles, Villa Luro y Villa Real; 11: Villa del Parque, Villa Devoto, Villa Gral. Mitre y Villa Santa Rita; 12: Coghlan, Saavedra, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza; 13: Belgrano, Colegiales y Núñez; 14: Palermo; y 15: Agronomía, Chacarita, Paternal, Villa Crespo y Villa Ortúzar.

y la zona E en el centro (comunas 5, 6, 7 y 15), con 25,9% y 23,2%, respectivamente de hogares con ingresos menores a la Canasta Total.

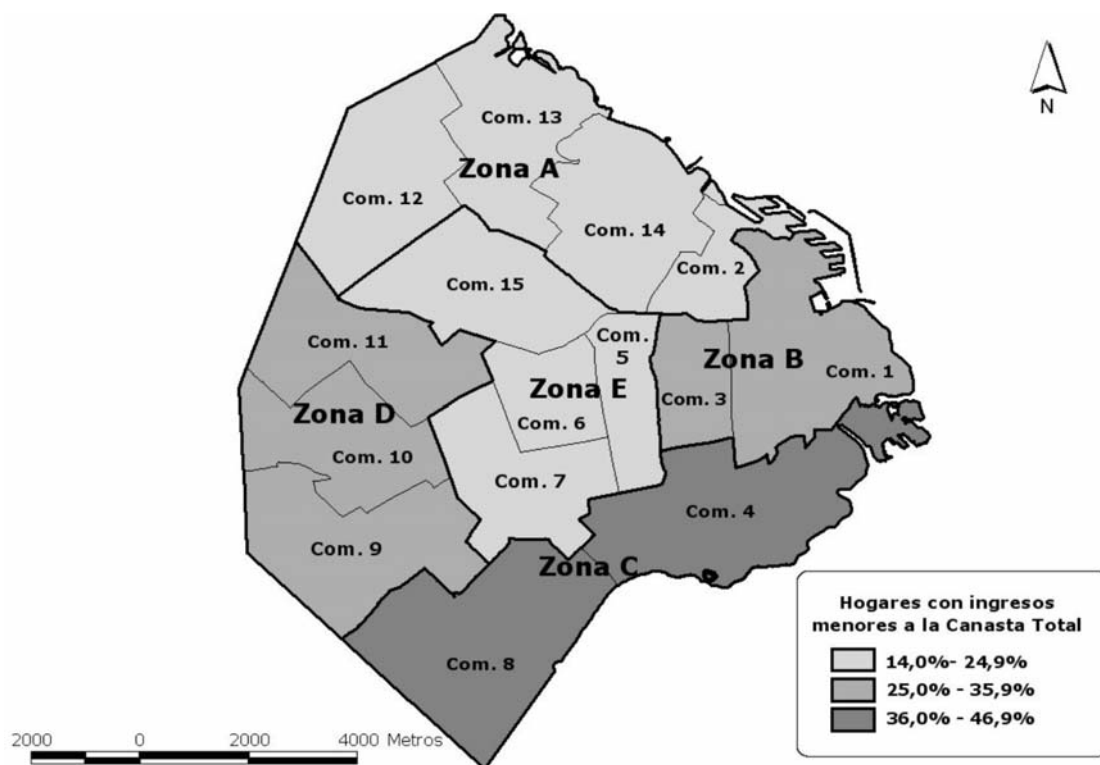
En contraste, como se adelantó, las menores incidencias de insuficiencia de ingresos se encuentran en la zona norte de la Ciudad (zona A), donde el 86% de los hogares presenta ingresos mayores o iguales a la CT. Dentro de esta zona, son las comuna 2 (Recoleta) y 14 (Palermo) las que poseen el mayor porcentaje de hogares con

ingresos superiores o iguales a la CT (casi 90%).

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 zona, 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 los residentes en la Ciudad.

MAPA C-II-1

INCIDENCIA DE INSUFICIENCIA DE INGRESOS DE LA CANASTA TOTAL (%) EN HOGARES SEGÚN ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2009



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

CUADRO C-II-10

CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. INCIDENCIA DE LA INSUFICIENCIA DE INGRESOS EN HOGARES SEGÚN ZONA (%). AÑO 2009

ZONA	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
			%		
A	1,8	5,3	9,1	14,1	85,9
B	4,4	16,7	20,7	28,1	71,9
C	10,1	24,5	33,1	46,3	53,7
D	4,1	11,2	15,9	25,9	74,1
E	4,1	11,3	15,6	23,2	76,8
Total	4,1	11,6	16,2	24,0	75,9

Nota: Zona A: comunas 2, 12, 13 y 14; Zona B: comunas 1 y 3; Zona C: comunas 4 y 8; Zona D: comunas 9, 10 y 11; Zona E: comunas 5, 6, 7 y 15.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EAH 2009.

SÍNTESIS

- Según datos de la EAH, del total de hogares residentes en la Ciudad en 2009 (1.119.710 hogares), el 24,1% tenía ingresos menores o iguales a la CT (288.088 hogares), mientras que el 3,6% no alcanzaba los ingresos necesarios para cubrir la CA (48.796 hogares).
- Respecto a la variación interanual de las incidencias de insuficiencia de ingresos en hogares, se exhibió un incremento de 13,9% en el porcentaje de hogares que no cubre sus gastos en alimentación y un aumento mucho menor en aquellos que no alcanzan la CAYSH (0,9%); en cambio, hubo estabilidad en los hogares con ingresos menores a la CT.
- Un análisis a más largo plazo muestra que la situación actual de los hogares de la Ciudad es más alentadora que la presentada en 2005: hubo un descenso de 16% en los hogares que no cubren sus gastos alimentarios, en tanto que casi un 10% más de hogares logró costear la CT.
- En términos de población, el 5,9% tiene ingresos menores a la CA (175.362 personas), en tanto que el 28,4% no cubre la CT (846.206 personas). Si se contrasta la situación de 2009 con 2008, se exhibe un aumento en el porcentaje de personas que no alcanza la CA (9,3%), en tanto que la proporción de personas que no logra costear la CT ha disminuido (2,7%). En comparación con 2005 se evidencia una mejora significativa: hubo descensos en el porcentaje de personas con ingresos deficitarios respecto de sus gastos en alimentos y de la CT (22,4% y 22,2%, respectivamente).
- Otros indicadores utilizados para medir las condiciones de vida de los hogares muestran que la deuda de ingresos se ha incrementado 9,9% desde 2008 (\$ 317M). Este aumento responde a la suba del valor de la CT y no al crecimiento de la incidencia de la insuficiencia de ingresos ni a la distancia respecto de la línea marcada por la CT. Esto significa que la brecha de ingresos en pesos se amplió 13,6%, de forma que los hogares con ingresos deficitarios necesitaban en 2009, en promedio, \$ 112,5 más que un año atrás para salir de dicha situación.

La severidad y en la intensidad del déficit de ingresos también mostraron una suba interanual (1,1% y 4,3%, respectivamente), evidenciando un leve aumento en la brecha relativa de los hogares con ingresos deficitarios (1,8%) y una distribución menos equitativa del ingreso dentro del grupo de hogares con ingresos insuficientes.

- Al considerar las condiciones de vida en 2009 según tipo de hogar se observa que los hogares con núcleo incompleto (sean o no extendidos y compuestos) presentan mayor incidencia de insuficiencia de ingresos respecto de la CA y la CT, que aquellos con núcleo completo.
- Según edad de los miembros el hogar, el 26,9% de los hogares unipersonales con mayores de 60 años no cubre la CT, mientras que esa representación baja a 15,4% cuando se trata de hogares unipersonales con menores de 60 años. Por otra parte, entre los hogares con presencia de menores de 14 años se observan las peores condiciones de vida: el 41,2% no cubre la CT y el 9,4% no alcanza la CA, en tanto que entre los hogares que no poseen menores de 14 años, sólo el 18,7% tiene ingresos menores a la CT y apenas el 2,4% menores a la CA.
- En cuanto a la calidad del dominio de residencia, el 20,5% de los hogares que habitan viviendas residenciales particulares tiene ingresos menores a la CT y el 2,9% menores a la CA. En el otro extremo se ubican los hogares que residen en villas de emergencia, donde el 89,8% no cubre la CT y el 34,8% no alcanza la CA. En el medio de estos dos universos se ubican los hogares que residen en inquilinatos, hoteles, pensiones o casas tomadas: el 60,8% no cubre la CT y el 11% no alcanza la CA.
- Las incidencias de insuficiencia de ingresos según régimen de tenencia de la vivienda, muestran que del total de hogares que son propietarios, solamente el 15,2% posee ingresos inferiores a la CT, mientras que ese

porcentaje asciende a 33% en los inquilinos, y se ubica en 52,2% cuando se trata de hogares que habitan bajo regímenes precarios de tenencia.

- Según características del jefe de hogar se destacan mayores incidencias de insuficiencia de ingresos entre los hogares con jefa mujer, con jefes con bajo nivel educativo y en aquellos en los que el jefe sólo puede acceder al sistema público de salud.
- El 18,1% de los hogares con jefe desocupado (3% del total de hogares de la Ciudad en 2009) tiene ingresos inferiores a la CA y casi la mitad a la CT. En los hogares con jefe ocupado (70% de los hogares) los niveles de insuficiencia son mucho menores: 3,2% no cubre la CA y 20% la CT. Por último, de los hogares con jefe inactivo (27% del total de hogares) el 4,8% no alcanza la CA y un poco más del 30% no cubre la CT.
- Respecto de la categoría ocupacional, los hogares con jefe asalariado informal presentan las peores condiciones de vida: 7,3% no cubre la CA y 39,2% no alcanza la CT. Los hogares con jefes cuentapropias también presentan altos porcentajes en insuficiencia para alcanzar la CA y la CT (6,5% y 23,4%, respectivamente). Por último, sólo el 0,9% de los hogares con jefe asalariado formal no llega a la CA, mientras que el 14,6% no cubre la CT.
- En cuanto a las edades de la población se destacan las altas incidencias de insuficiencia de ingresos en las personas de hasta 14 años: el 12,5% vive en hogares que alcanzan los ingresos para consumir alimentos básicos, en tanto que casi la mitad de dicha población vive en hogares con ingresos insuficientes para adquirir la CT. En términos absolutos, esto significa que 223.000 niños y niñas viven en hogares que no pueden afrontar sus necesidades básicas totales.

- La capacidad de consumo de los hogares muestra importantes diferencias según la ubicación geográfica de los hogares. En la Ciudad en 2009 existía una gran brecha entre la zona que tiene la menor incidencia de insuficiencia de ingresos en hogares (zona A) y la que posee la mayor (zona C). Sólo el 14,1% de los hogares residentes en la zona A (comunas 2, 12, 13 y 14) posee ingresos inferiores a la CT, en tanto que en la zona C (comunas 4 y 8) casi la mitad de los hogares no alcanza la CT y el 10,1% no accede a la CA.

C.III. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2010

En esta sección se analizan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares en el cuarto trimestre de 2010. 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 procesamientos 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 cuarto trimestre de 2010. La misma se presenta en base a la construcción de estructuras decílicas, que consiste en el ordenamiento de los hogares o 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 utiliza el INDEC para la medición de la pobreza y la indigencia. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no supera lo necesario para cubrir la Canasta Básica Alimentaria (CBA) -también computada por el INDEC-, ese hogar y las personas que a él pertenecen son considerados indigentes. Por otra parte, aquellos hogares en los que el ingreso total familiar no alcanza el monto de la Canasta Básica Total (CBT) de ese hogar -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.-, son clasificados como pobres, al igual que los integrantes del mismo.

Según datos de los hogares con ingresos positivos para el cuarto trimestre de 2010, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 777, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron uno de \$ 12.458. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron sólo el 1,8% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los del décimo, concentraron el 28,7%.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se desprende que, durante el cuarto trimestre del año 2010, el 30% de los de menor ingreso obtuvo sólo el 9,6% de la masa de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 58,7%.

CUADRO C-III-1**HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	2-1.100	777	1,8
2	1.100-1.700	1.420	3,3
3	1.700-2.180	1.953	4,5
4	2.182-2.800	2.470	5,7
5	2.800-3.350	3.028	7,0
6	3.350-4.040	3.739	8,6
7	4.045-5.000	4.565	10,5
8	5.000-6.400	5.649	13,0
9	6.400-8.500	7.384	17,0
10	8.500-84.200	12.458	28,7
Hogares con ingresos	2-84.200	4.345	100

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 55.000, en los que habitan 119.000 personas.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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, el que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. En este caso, también tomando en consideración únicamente a los hogares con ingresos.

Como los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, más 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 cuarto trimestre de 2010, el 30% de los hogares con menos ingresos, reunió el 39,8% de la población y agrupó sólo el 14,2% de los ingresos. Por otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, agruparon el 22% de la población y concentraron el 51,1% del ingreso familiar. Se observa que el 10% más pobre de los hogares, posee la mayor cantidad de población (14,8%) y obtiene únicamente el 3% del total de ingresos de los hogares; en contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 23,2% del total de la masa de ingresos.

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, algo que no siempre ocurre.

CUADRO C-III-2

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010

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	1-400	269	3,0	14,8
2	400-608	513	5,0	12,9
3	608-800	711	6,2	12,1
4	800-1.000	900	7,0	10,3
5	1.000-1.200	1.079	7,3	9,4
6	1.200-1.500	1.336	9,6	9,9
7	1.500-1.833	1.641	10,7	8,5
8	1.833-2.373	2.077	12,9	8,2
9	2.374-3.350	2.788	15,0	7,8
10	3.350-66.000	5.396	23,2	6,0
Hogares con ingresos	1-66.000	1.671	100,0	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 55.000, en los que habitan 119.000 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 y se incluye a la población de hogares que no poseen ingresos. Aquí se observa que 0,7% de los hogares carece de ingresos (55.000 hogares) y que en ellos habita el 0,5% de la población, de acuerdo con el relevamiento de la EPH (119.000 personas).

Durante el cuarto trimestre de 2010, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo 1,5% de la suma total de ingresos, con un ingreso promedio de \$ 204 y una mediana² de \$ 217. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron 32,0% de la suma total de ingresos, con una media de \$ 4.289 y una mediana de \$ 3.650.

CUADRO C-III-3

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010

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	0-320	204	217	1,5
2	320-483	400	400	3,0
3	483-636	556	557	4,1
4	636-800	714	712	5,3
5	800-989	885	887	6,6
6	989-1.200	1.076	1.065	8,0
7	1.200-1.500	1.343	1.333	10,0
8	1.500-1.927	1.685	1.667	12,6
9	1.933-2.710	2.261	2.250	16,9
10	2.710-66.000	4.289	3.650	32,0
Población total	0-66.000	1.341	989	100,0

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

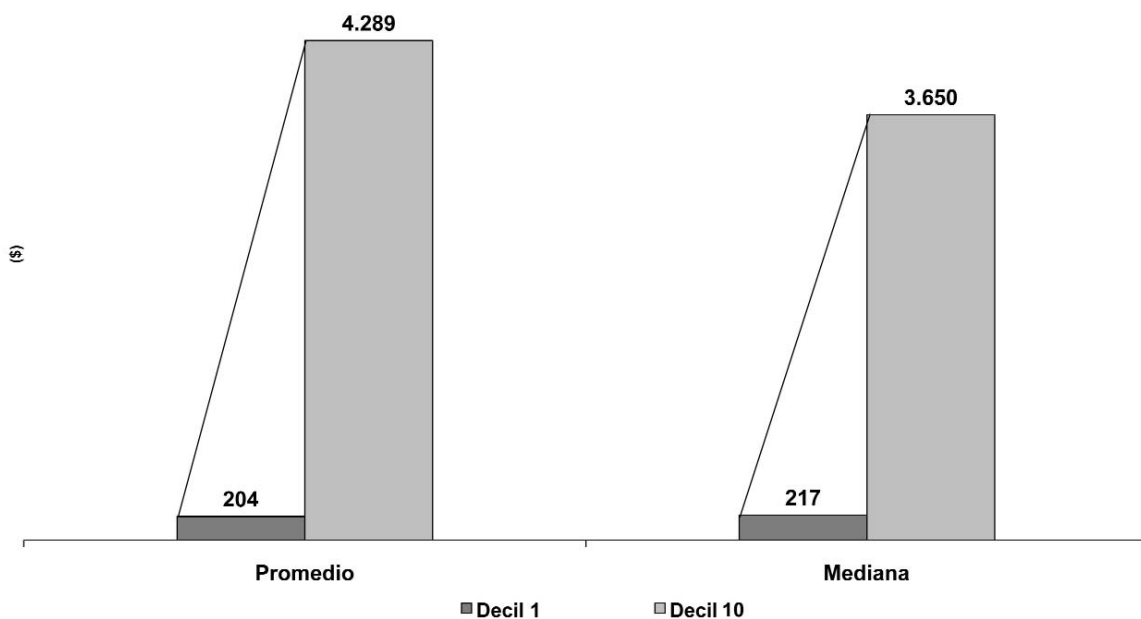
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de sí mismo al 50% de las unidades. A diferencia del promedio, esta medida de descripción no está afectada por los valores extremos y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

A continuación, se presenta el análisis de la dinámica de la brecha de ingresos por promedios y medianas 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 –en forma absoluta- como el cociente entre la medida seleccionada sobre el ingreso *per cápita* del hogar del décimo decil 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 ubicadas en el primer y el décimo decil de ingresos. Este último recibe, en promedio, 21 veces lo que el primero. Entre tanto, si se considera la mediana, el décimo decil obtiene 17 veces lo que alcanza el primero

GRÁFICO C-III-1

POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS). PROMEDIO Y MEDIANA. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010



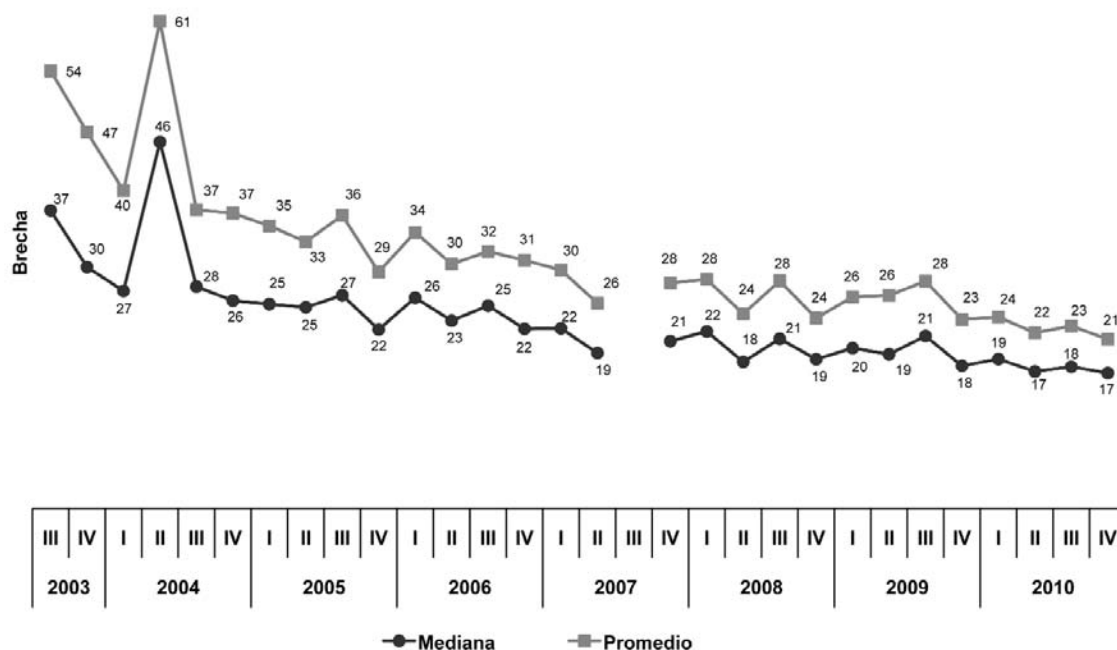
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Si se realiza un análisis a largo plazo se puede observar una importante disminución en la distancia entre los ingresos de los deciles primero y décimo. Dos cuestiones se destacan en el Gráfico C-III-2: la brecha del ingreso medio del

ingreso *per cápita* familiar, presentaba, en el cuarto trimestre de 2010, los niveles más bajos de la serie post-convertibilidad, poniendo de manifiesto una distribución menos desigual del ingreso.

GRÁFICO C-III-2

POBLACIÓN TOTAL. INGRESO *PER CÁPITA* (EN PESOS). BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2010



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.

Se incluye a continuación, información sobre los ingresos de los ocupados en su principal puesto (aquellos con ingresos positivos), en el cuarto trimestre de 2010 en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 357 y concentraron sólo 1,4% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil

exhibieron un ingreso medio de \$ 6.898 y concentraron 27,7%. Se evidencia una correlación entre la ubicación de la población por decil y la cantidad de horas trabajadas: la del primer decil trabaja sólo 22 horas semanales en promedio (la mayoría involuntariamente), mientras que la ubicada en el decil más rico trabaja, en promedio, 46 horas semanales.

CUADRO C-III-4

POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 4TO.TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	15-600	357	1,4	22
2	600-1.000	827	3,3	33
3	1.000-1.400	1.189	4,8	38
4	1.400-1.800	1.563	6,3	43
5	1.800-2.000	1.933	7,8	41
6	2.000-2.500	2.224	8,9	45
7	2.500-3.000	2.677	10,8	45
8	3.000-3.500	3.144	12,6	44
9	3.500-5.000	4.068	16,3	45
10	5.000-60.000	6.898	27,7	46
Ocupados con ingresos	15-60.000	2.488	100,0	40

Nota: Los ocupados sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 308.000.

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 cuarto trimestre de 2010, al igual que lo ocurrido con el ingreso *per cápita* familiar, las brechas entre los ingresos de los ocupados según calificación se han reducido si se las compara con las existentes un año atrás, principalmente entre profesionales y no calificados. Asimismo, si se analizan todas las brechas de los cuartos trimestres desde el 2003, las actuales están entre las menores de la serie histórica.

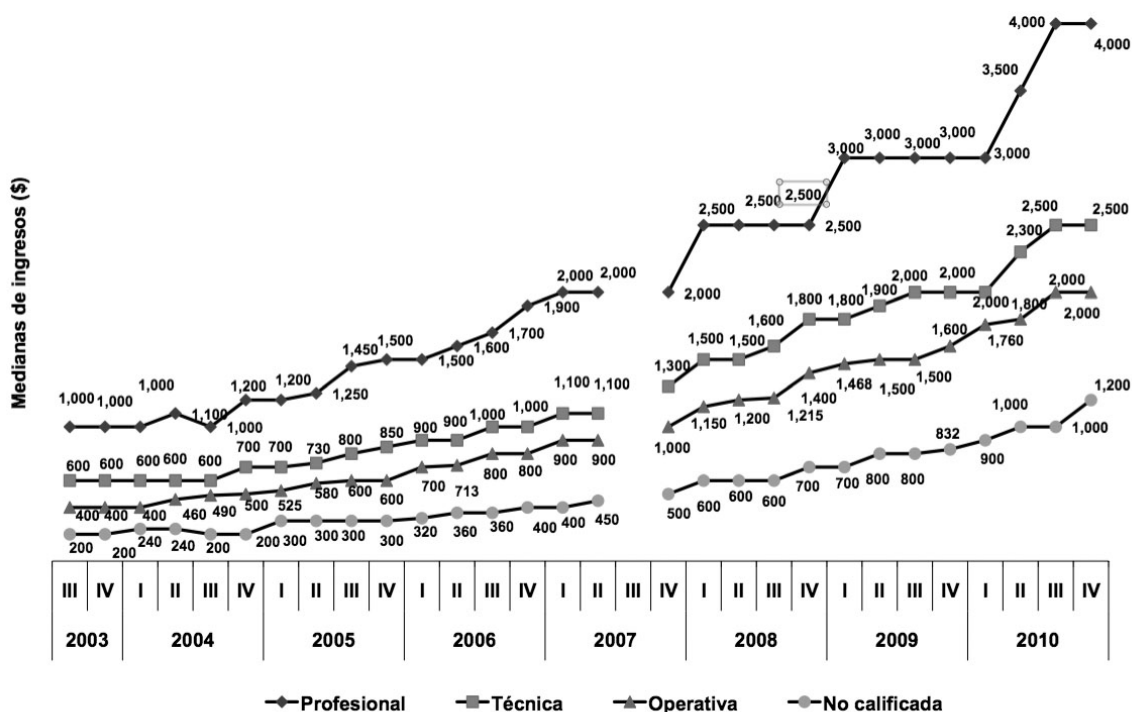
En el cuarto trimestre de 2010, los ingresos de quienes tenían tareas operativas superaban en dos tercios a los de los ocupados en puestos no calificados. Entre los salarios de los técnicos y los operarios (cuya calificación es la inmediata superior) esa distancia era un poco menor: los técnicos ganaban 1,2 veces lo que recibían los empleados en tareas operativas. Por último, los profesionales obtenían 1,6 veces lo que ganaban los ocupados en puestos técnicos. De esta forma, los profesionales (máxima calificación) recibieron más de 3 veces lo que percibían los ocupados en puestos no calificados en el período.

Si se comparan las medianas de ingreso del cuarto trimestre de 2010 con las de igual período de 2009, se advierte que los ingresos de todos los grupos se incrementaron. Los ingresos que más crecieron en términos relativos fueron los de los ocupados en tareas no calificadas (44%), seguidos por los de los profesionales (33%) y los de los que ocupan puestos operativos y técnicos (25%). En términos absolutos, en cambio, fueron los ingresos de los profesionales los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 1.000 *versus* \$ 500 de los técnicos, \$ 400 de los operativos y \$ 368 de los no calificados). De esta forma, la brecha entre los ingresos de los profesionales (mayor calificación) y los no calificados (menor calificación) disminuyó 8% en relación con igual período de 2009 y 56%, si se contrasta con 2004.

A diferencia de lo ocurrido con la variación interanual, si se compara el nivel actual con el presentado en el segundo trimestre de 2004 (el dato más alejado de la serie histórica), fueron los puestos no calificados los que tuvieron un aumento relativo mayor (400%), seguidos por los operativos (335%) y los técnicos (317%); último se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos profesionales (264%).

GRÁFICO C-III-3

POBLACIÓN OCUPADA. MEDIANAS DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR CALIFICACIÓN DE LA TAREA. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. 3ER.TRIMESTRE 2003/4TO.TRIMESTRE 2010



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 durante el cuarto trimestre de 2010. En primer lugar, se estudia la escala de ingreso *per cápita* familiar de los hogares con ingresos positivos, a lo que se adiciona información sobre los ingresos medios mensuales individuales totales³ y *per cápita* familiar de la población, por escala quintilítica. Asimismo, se incluye la distribución de la población de la Ciudad por

escala de ingreso *per cápita* familiar por decil y la evolución del coeficiente de Gini para el ingreso *per cápita* familiar de las personas, en este último caso para el segundo trimestre de 2010. También se incorpora la distribución de la población de la ciudad por escala de ingreso de la ocupación principal por decil. Por último, se presentan datos sobre el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo.

En el cuarto trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos de la Ciudad fue de \$ 2.384, muy superior al del Total de Aglomerados Urbanos (\$ 1.671). El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo el 9,2% del total del ingreso, mientras que los hogares

³ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 59%. El 10% más pobre de la Ciudad obtiene únicamente el 1,5% del total de ingresos, mientras que en el Total de Aglomerados ese decil adquiere el 3%. Por otra parte, los hogares del décimo decil alcanzan, en la Ciudad, el 30% de la masa de ingresos, en tanto que en el

país ese decil posee el 23,2%. Así, en la Ciudad, los ingresos promedio de los deciles extremos son más altos que los presentados en el total nacional y tienen una brecha similar, en tanto que se muestra una mayor concentración de la masa total de ingresos en los deciles más ricos (Cuadro C-III-5).

CUADRO C-III-5

HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA (\$)	INGRESO MEDIO PER CÁPITA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	140-563	350	1,5
2	563-950	766	3,2
3	950-1.250	1.076	4,5
4	1.250-1.533	1.394	5,8
5	1.533-1.875	1.713	7,2
6	1.875-2.250	2.065	8,6
7	2.250-2.675	2.425	10,2
8	2.675-3.400	2.963	12,4
9	3.400-4.600	3.947	16,6
10	4.600-30.300	7.135	30,0
Hogares con ingresos	50-30.300	2.384	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 10.944.

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

El ingreso medio total individual mensual de la población con ingresos residente en la Ciudad se ubicó, en el cuarto trimestre de 2010, en \$ 3.521. La variación del último año da cuenta de un crecimiento promedio de 30,1%, con incrementos disímiles entre los quintiles: los más favorecidos fueron el cuarto, el tercero y el segundo (sus ingresos promedio aumentaron 34,6%, 32,5% y 30,9%, en valores corrientes). Una variación positiva menor al promedio experimentaron el

primero y el quinto quintil (26% y 27,6%, respectivamente). Este comportamiento del nivel de ingresos implica que en el último año la brecha de ingresos de los quintiles extremos haya tenido un ascenso de 1,3%. Esta ampliación en la brecha reafirma la situación histórica en la que el 20% más rico de los residentes concentra casi la mitad de la suma total de ingresos (47%), mientras que el 20% más pobre retiene sólo el 5%.

CUADRO C-III-6

POBLACIÓN CON INGRESOS. INGRESO MEDIO MENSUAL INDIVIDUAL (EN PESOS) POR QUINTIL DE POBLACIÓN. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	QUINTIL					TOTAL	BRECHA ENTRE QUINTIL 5 Y 1	
	1º	2º	3º	4º	5º			
	\$							
2006								
Trimestre I		316	662	1.076	1.666	3.738	1.491	11,8
Trimestre II		315	636	990	1.575	3.376	1.379	10,7
Trimestre III		346	724	1.132	1.756	3.880	1.568	11,2
Trimestre IV		356	725	1.120	1.702	3.751	1.531	10,5
2007								
Trimestre I		385	763	1.206	1.984	4.452	1.758	11,6
Trimestre II		375	770	1.166	1.823	3.962	1.619	10,6
Trimestre IV		435	894	1.377	2.154	5.067	1.985	11,6
2008								
Trimestre I		474	956	1.474	2.290	5.611	2.161	11,8
Trimestre II		502	963	1.570	2.422	5.096	2.111	10,2
Trimestre III		542	1.108	1.778	2.768	6.845	2.608	12,6
Trimestre IV		523	1.043	1.677	2.519	5.299	2.213	10,1
2009								
Trimestre I		545	1.199	2.043	3.060	6.110	2.592	11,2
Trimestre II		562	1.171	1.839	2.829	5.789	2.439	10,3
Trimestre III		661	1.409	2.173	3.255	6.570	2.813	9,9
Trimestre IV		642	1.291	2.078	3.066	6.449	2.706	10,0
2010								
Trimestre I		724	1.510	2.335	3.504	7.301	3.076	10,1
Trimestre II		672	1.345	2.163	3.288	6.630	2.820	9,9
Trimestre III		809	1.661	2.569	3.945	7.609	3.317	9,4
Trimestre IV		809	1.690	2.754	4.125	8.231	3.521	10,2
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2010								
Trimestre I		32,8	26,0	14,3	14,5	19,5	18,6	-10,0
Trimestre II		19,7	14,8	17,6	16,2	14,5	15,6	-4,3
Trimestre III		22,3	17,9	18,2	21,2	15,8	17,9	-5,0
Trimestre IV		26,0	30,9	32,5	34,6	27,6	30,1	1,7

Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH. Por otra parte, las personas con ingresos, son aproximadamente 2.015.260. 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.

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

El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población porteña con ingresos positivos ha sido de \$ 556 para el primer quintil y de \$ 5.552 para el quinto, en el cuarto trimestre de 2010. El promedio de este indicador en la Ciudad fue de \$ 2.384 en el mismo período. Es para destacar el bajo crecimiento interanual del primer quintil (16,9%), que luego de

la fuerte expansión interanual en el segundo trimestre (47,6%) -sin duda debido al impacto que ha tenido sobre los hogares más pobres la implementación de la *Asignación Universal por Hijo (AUH)*- ha desacelerado su ascenso, ubicándose en niveles por debajo del promedio (29,4%) (Cuadro C-III-7).

CUADRO C-III-7

POBLACIÓN EN HOGARES CON INGRESOS. INGRESO MEDIO *PER CÁPITA* FAMILIAR MENSUAL (EN PESOS) POR QUINTIL DE POBLACIÓN. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2006/4TO.TRIMESTRE 2010

PERÍODO	QUINTIL					TOTAL
	1º	2º	3º	4º	5º	
	\$					
2006						
Trimestre I	185	432	690	1.086	2.341	947
Trimestre II	195	443	687	1.022	2.051	874
Trimestre III	223	504	745	1.129	2.462	1.010
Trimestre IV	216	478	744	1.154	2.392	993
2007						
Trimestre I	223	543	867	1.310	2.786	1.149
Trimestre II	235	528	835	1.266	2.547	1.080
Trimestre IV	261	621	960	1.465	3.221	1.303
2008						
Trimestre I	337	703	1.037	1.556	3.530	1.436
Trimestre II	336	683	1.091	1.596	3.245	1.393
Trimestre III	348	818	1.262	1.943	4.348	1.743
Trimestre IV	362	747	1.130	1.680	3.419	1.469
2009						
Trimestre I	361	848	1.366	2.047	3.922	1.711
Trimestre II	318	745	1.294	1.958	3.731	1.609
Trimestre III	448	1.010	1.501	2.219	4.279	1.892
Trimestre IV	476	945	1.447	2.054	4.303	1.843
2010						
Trimestre I	552	1.033	1.572	2.321	4.885	2.075
Trimestre II	470	969	1.510	2.242	4.519	1.940
Trimestre III	576	1.123	1.693	2.693	5.322	2.281
Trimestre IV	556	1.232	1.875	2.683	5.552	2.384
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2010						
Trimestre I	53,0	21,7	15,1	13,4	24,6	21,3
Trimestre II	47,6	30,1	16,7	14,5	21,1	20,6
Trimestre III	28,5	11,3	12,8	21,3	24,4	20,5
Trimestre IV	16,9	30,3	29,6	30,6	29,0	29,4

Nota: Durante el tercer trimestre de 2007, el aglomerado Gran Buenos Aires no fue relevado por paro del personal de la EPH. Por otra parte, los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 10.944, en los que habitan 19.375 personas. 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. 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 la población residente en hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra poco más del 30% de la suma total de ingresos y obtiene en promedio 22,5 veces lo que recibe el 10% más pobre, que agrupa sólo 1,3% del ingreso total.

Esto evidencia que la concentración de ingresos en el décimo decil (30,1%) es un poco inferior que la presentada en el conjunto de aglomerados urbanos (32,0%), donde el 10% más rico recibe, en promedio, 21 veces lo que obtiene el 10% más pobre. Dicho de otra manera, en la Ciudad, los

más ricos obtienen un porcentaje de la masa de ingresos por debajo del correspondiente al total del país, y la brecha entre el décimo y el primer decil, es más amplia y con ingresos medios mayores en todos los segmentos.

De esta forma, los niveles de ingreso de la Ciudad son superiores para todos los deciles respecto del conjunto de aglomerados. El ingreso promedio *per cápita* familiar de la población residente en la Ciudad (\$ 2.369) resultó 43% mayor al del total nacional, que como ya se mencionó, se ubicó en \$ 1.341.

CUADRO C-III-8

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2010

DECIL	ESCALA DE INGRESO <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER CÁPITA</i> POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-550	316	333	1,3
2	560-935	745	733	3,1
3	940-1.240	1.061	1.046	4,5
4	1.250-1.500	1.384	1.400	5,9
5	1.505-1.867	1.697	1.700	6,9
6	1.875-2.234	2.041	2.017	8,5
7	2.250-2.667	2.411	2.375	10,6
8	2.675-3.363	2.951	2.913	12,3
9	3.400-4.550	3.932	4.000	16,6
10	4.600-30.300	7.114	6.067	30,1
Total	0-24.000	2.369	1.875	100,0

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

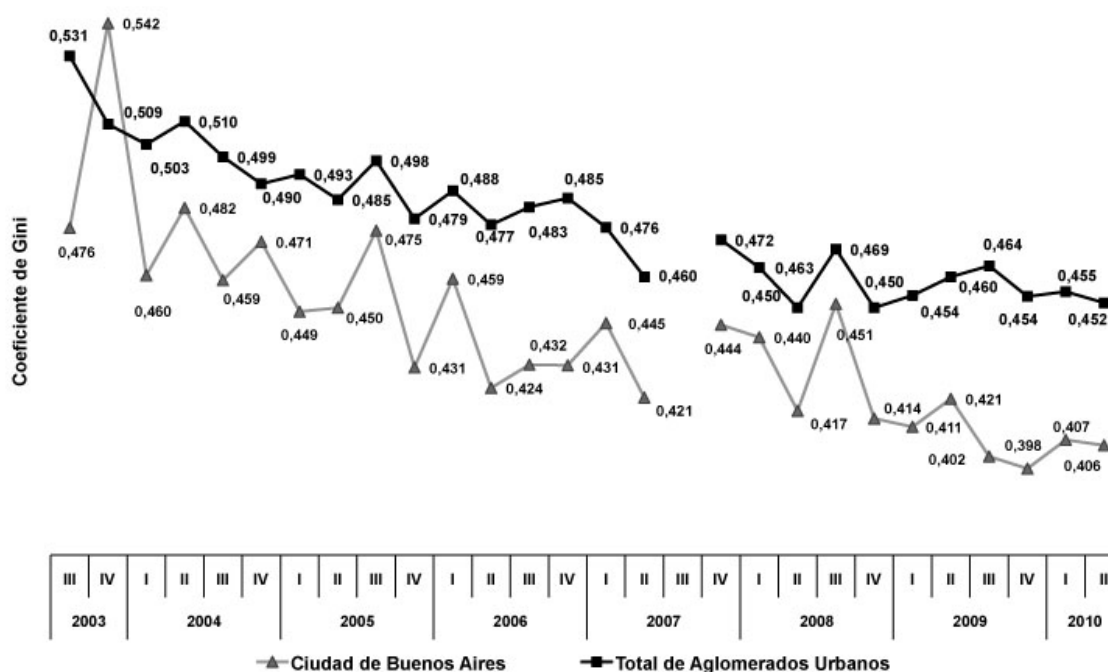
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el segundo trimestre de 2010 en 0,406, mostrando una baja

interanual de 4%, lo que da cuenta de una mejora en la distribución del ingreso en el distrito en el último año. Este indicador también se redujo en el Total de Aglomerados Urbanos, aunque su caída fue un tanto menor (2%) (Gráfico C-III-4).

⁴ El coeficiente de Gini es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso que toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor 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. 3ER.TRIMESTRE 2003/2DO.TRIMESTRE 2010



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 INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Por último, el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes porteños ocupados fue de \$ 3.641 en el cuarto trimestre de 2010, lo que indica un incremento interanual nominal de 26,1%. De esta manera, el ingreso promedio de la ocupación principal de los ocupados en la Ciudad (con ingresos) fue \$ 1.153 superior que el correspondiente al total de aglomerados urbanos del país (\$ 2.488).

En la Ciudad, los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 643, con una participación de 1,8% en los ingresos devengados de la ocupación principal, en tanto que los del décimo decil obtuvieron un ingreso medio de \$ 9.608 y concentraron el 26,4% del total de los ingresos.

Es para destacar que el ingreso medio de la ocupación principal en la Ciudad es también mayor que a nivel nacional en todos los deciles. Por otra parte, el distrito local presenta aquí una brecha menor entre los deciles extremos: el ingreso medio de la ocupación principal del décimo decil es 15 veces el del primero (\$ 9.608 *versus* \$ 643), mientras que esa diferencia asciende a 19 en el caso del total nacional (\$ 6.898 *versus* \$ 357).

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) (Cuadro C-III-9).

CUADRO C-III-9

**POBLACIÓN OCUPADA CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS POR DECIL).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2010**

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	80-1.000	643	1,8	23
2	1.000-1.700	1.426	3,9	38
3	1.700-2.000	1.939	5,4	36
4	2.000-2.500	2.372	6,5	40
5	2.500-3.000	2.815	7,8	40
6	3.000-3.520	3.206	8,8	41
7	3.600-4.000	3.927	10,8	41
8	4.000-5.000	4.644	12,8	40
9	5.000-6.800	5.822	16,0	45
10	6.800-30.000	9.608	26,4	41
Ocupados con ingresos	80-30.000	3.641	100,0	39

Nota: Los ocupados sin ingresos en su ocupación principal -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 49.184.

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 cuarto trimestre de 2010, ellas ganaban en promedio \$ 788 menos que los varones: mientras que los hombres recibían \$ 3.991 en su ocupación principal, las mujeres obtuvieron \$ 3.203. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente razón 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 por género (Cuadro C-III-10).

El mismo cuadro describe la diferencia existente entre los ingresos de los asalariados y los cuentapropistas. Mientras los primeros percibían en el cuarto trimestre de 2010 por el ejercicio de su ocupación principal, en promedio, un ingreso mensual de \$ 3.541, para los segundos dicho monto era bastante menor (\$ 3.144). El crecimiento interanual en el ingreso medio de los asalariados fue similar al de los trabajadores por cuenta propia (36,3% y 36,7%, respectivamente).

CUADRO C-III-10

POBLACIÓN OCUPADA. INGRESO MEDIO DE LA OCUPACIÓN PRINCIPAL (EN PESOS) POR CATEGORÍA OCUPACIONAL Y SEXO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 4TO.TRIMESTRE 2009-4TO.TRIMESTRE 2010

DECIL	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	\$		
Ocupados	2.800	3.641	30,0
Varones	3.133	3.991	27,4
Mujeres	2.416	3.203	32,6
Cuenta propia	2.299	3.144	36,7
Varones	2.430	3.174	30,6
Mujeres	2.080	3.096	48,9
Obrero o empleado	2.597	3.541	36,3
Varones	2.925	3.867	32,2
Mujeres	2.277	3.186	39,9

Nota: No se publica la estimación sobre el ingreso medio de los patrones por estar sujeta a un alto coeficiente de variación.

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 cuarto trimestre de 2010, muestran que el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 777, mientras que el de los hogares del décimo fue de \$ 12.458. Si se considera el ingreso *per cápita* de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 14,8% de población y obtiene el 3% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 23,2% de la suma de ingresos.
- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar a nivel nacional (incluyendo aquí a los hogares sin ingreso), se distingue que durante el cuarto trimestre de 2010, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron 1,5% de la suma del ingreso total, con un promedio de \$ 204, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 32% y tuvieron un ingreso promedio de \$ 4.289. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de los individuos del décimo decil fue 21 veces el de las personas del primero.
- En cuanto al ingreso de la ocupación principal, se verifica que los ocupados del primer decil tuvieron, en el cuarto trimestre, un ingreso medio de \$ 357 y concentraron sólo 1,4% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 6.898 y recibieron 27,7%. Según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida entre los ingresos de los ocupados: las personas empleadas en puestos profesionales obtienen 3 veces lo que perciben los empleados en puestos no calificados.
- Con respecto a los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, en el cuarto trimestre de 2010, el ingreso medio *per cápita* familiar de los hogares con ingresos fue de \$ 2.384. La población perteneciente al primer quintil tuvo un ingreso promedio de \$ 556, mientras que para el quinto fue de \$ 5.552. El 30% de los hogares con menos ingresos, reunió sólo 9,2% del total del ingreso, mientras que los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 58,9%.

- El ingreso medio total individual de la población residente en la Ciudad se ubicó en \$ 3.521, lo que supone un crecimiento interanual de 30,1%. El quintil más favorecido fue el cuarto (su ingreso promedio aumentó casi 35% en valores corrientes). Por detrás se ubicaron las subas en el tercero y el segundo (32,5% y 30,9%, en valores corrientes), y menores al promedio fueron los incrementos experimentados por el primero y el quinto quintil (26% y 27,6%, respectivamente). El ingreso medio del quinto quintil (\$ 8.231) es, de acuerdo con la última medición, más de 10 veces el del primero (\$ 809).
- Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos de los individuos y se incluye a todos los hogares (incluso los que no tienen ingresos), se advierte que el 10% más rico concentra el 30% de la suma total de ingresos, y obtiene en promedio 22,5 veces lo que recibe el 10% más pobre.
- El promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes en la Ciudad fue de \$ 3.641 en el cuarto trimestre de 2010, mostrando un aumento interanual de 26,1%. Los ocupados del primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 643 en su ocupación principal, con una participación de 1,8% en el total de ingresos, en tanto que los ocupados del décimo obtuvieron \$ 9.608 y concentraron 26,4% de los ingresos.
- Las mujeres tuvieron un ingreso mensual \$ 788 menor que el de los varones (\$ 3.991 *versus* \$ 3.203). En cuanto a la categoría ocupacional en el último año, los ingresos de los asalariados se incrementaron de manera similar a los de los cuentapropistas (36,3% y 36,7%, respectivamente).

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA

D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL AÑO 2010

En esta sección se analiza la dinámica de la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires durante el año 2010. A tal fin, se utilizan los datos desagregados por concepto durante el cuarto trimestre del año y en el acumulado anual, y se los presenta siempre en contraste con los de los mismos períodos de 2009. Asimismo se hace breve mención a lo acontecido durante los primeros tres meses de 2011, en este caso en comparación con lo sucedido durante enero-marzo de 2010. En la segunda parte, se hace foco en las principales ramas productivas que aportaron al *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* en el acumulado a noviembre de 2011, dada la fuerte incidencia que tiene este tributo sobre la recaudación general del distrito.

En el acumulado anual, la recaudación fue de \$ 18.258M, de los cuales \$ 1.961M corresponden a la coparticipación (10,7%) e involucran una suba de 30,2%. Este guarismo se encuentra muy por encima del correspondiente a 2009, que había sido de 17,7%.

Cabe destacar que durante el primer trimestre de 2011, se produjo una aceleración en la dinámica de esta variable (42,4%), con un total de casi \$ 5.600M, que incluyen \$ 555M de *Coparticipación Federal* (Cuadro D-1).

LA RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR CONCEPTO

Durante el cuarto trimestre de 2010, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.209M, dentro de la cual están comprendidos los ingresos por *Coparticipación Federal*. En el período, la expansión fue de 39,8% (0,4 puntos porcentuales más si se excluye lo acumulado por la coparticipación), cercana a la del trimestre anterior, por subas en casi todos los componentes (con excepción de *Alumbrado, Barrido y Limpieza y Contribución por Publicidad*).

CUADRO D-1
RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2011

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									
2004	4.661,7	4.137,6	2.801,5	621,9	331,0	11,3	78,5	293,4	524,1	
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
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
2010	18.258,2	16.297,4	11.509,4	1.365,4	1.106,6	48,0	1.269,7	890,3	1.960,8	108,0
Trimestre I	3.924,3	3.520,2	2.320,2	506,0	309,3	11,4	224,8	133,6	404,1	14,9
Trimestre II	4.076,5	3.563,0	2.582,8	227,3	268,5	11,7	292,5	146,3	513,5	33,9
Trimestre III	5.048,7	4.542,1	3.198,1	358,9	213,3	14,4	385,8	342,1	506,6	29,5
Trimestre IV	5.208,7	4.672,1	3.408,3	273,2	315,5	10,5	366,6	268,3	536,6	29,7
2011										
Trimestre I	5.589,9	5.035,3	3.514,4	556,0	403,9	12,2	370,4	149,9	554,6	28,5
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

(continúa)

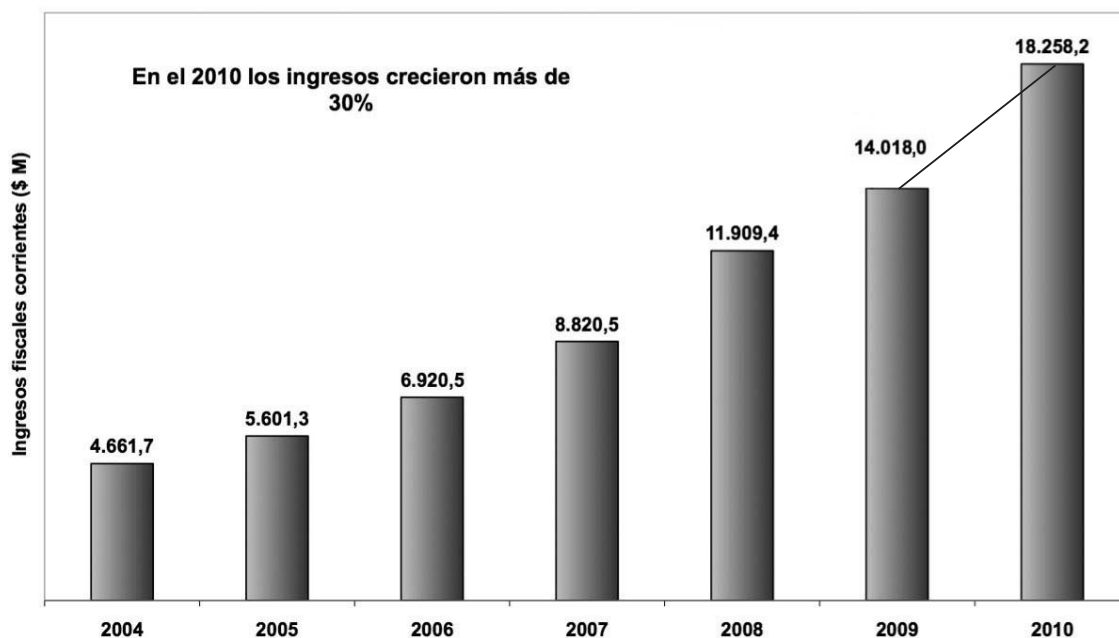
CUADRO D-1 (CONTINUACIÓN)
RECAUDACIÓN TRIBUTARIA TOTAL Y POR IMPUESTO (\$ M). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2011

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									
2010	30,2	29,8	30,5	4,3	10,2	2,3	61,8	76,6	34,4	15,8
Trimestre I	15,9	15,0	12,7	5,8	8,8	8,6	106,8	26,3	23,7	2,8
Trimestre II	23,1	21,2	23,6	6,3	10,9	10,4	49,1	15,6	38,8	-45,1
Trimestre III	40,4	40,8	38,1	7,7	15,4	14,3	59,6	165,0	37,0	293,3
Trimestre IV	39,8	40,2	44,8	-3,6	7,9	-20,5	53,8	88,1	36,6	212,6
2011										
Trimestre I	42,4	43,0	51,5	9,9	30,6	7,0	64,8	12,2	37,2	91,3

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

La recaudación de la Ciudad se aceleró entre 2005 y 2008, con subas anuales que superaron el 20%; por tal motivo, entre 2004 y 2008, prácticamente se triplicó a valores corrientes (Gráfico D-1). El año 2009 cerró con una expansión de la recaudación cercana a la mitad de la correspondiente al año anterior, evidenciando el

impacto de la desaceleración de la actividad económica que se venía registrando desde el último trimestre de 2007. En 2010, hubo una recuperación importante, con una casi duplicación del ritmo de expansión en relación al año anterior, resultante del aumento interanual por todos los conceptos.

GRÁFICO D-1
RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2010


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

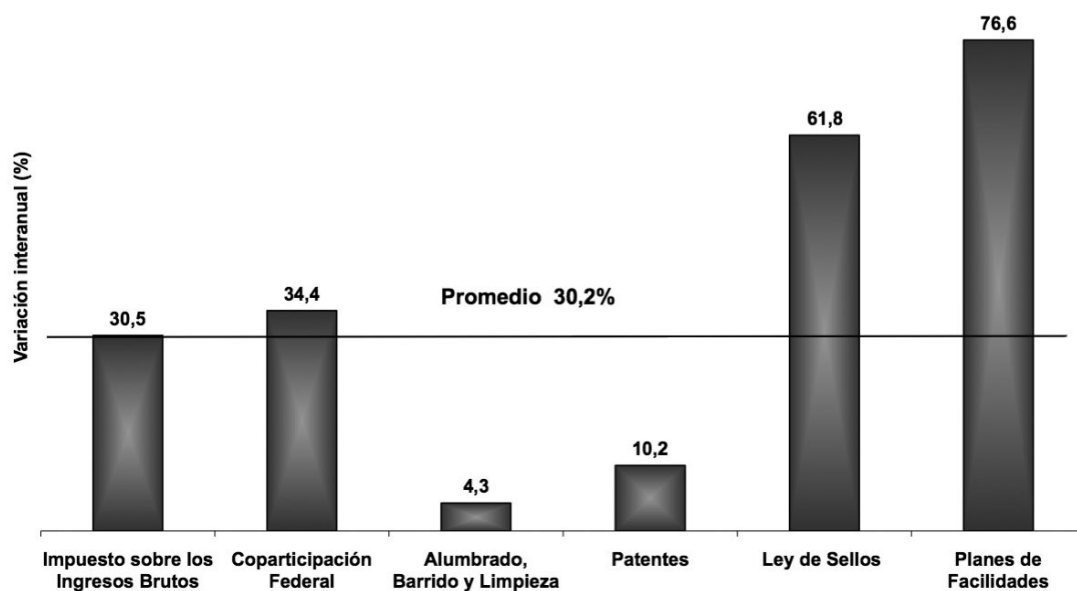
En el cuarto trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron interanualmente por encima del promedio fueron *Gravámenes varios y otros* (212,6%), seguido de *Planes de Facilidades* (88,1%), *Ley de Sellos* (53,8%), y por último *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (44,8%), por cuanto expandieron su porción en la estructura. En cambio, *Coparticipación Federal* (36,6%) y *Patentes* (7,9%) tuvieron una dinámica inferior a la del conjunto. Sólo verificaron mermas interanuales *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)* (3,6%) y *Contribución por Publicidad* (20,5%), lo que resultó en una pérdida de peso en el total; en

ambos casos, se trata de las únicas bajas del 2010.

En el acumulado, los conceptos que crecieron por encima de la media fueron *Planes de Facilidades* (76,6%), *Ley de Sellos* (61,8%), *Coparticipación Federal* (34,4%) e *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (30,5%), que ganaron peso en el conjunto. Con dinámicas más moderadas, pero de cualquier manera importantes, se ordenaron luego *Gravámenes varios y otros* (15,8%), *Patentes* (10,2%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (4,3%) y *Contribución por Publicidad* (2,3%) (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 2010



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

Tanto para el total como para cada uno de los componentes de la recaudación local, las tasas de crecimiento alcanzadas en el acumulado anual resultan algo inferiores a las correspondientes al cuarto trimestre, motivado por el menor dinamismo del primer semestre, salvo en los siguientes casos: *Ley de Sellos*, *Patentes*,

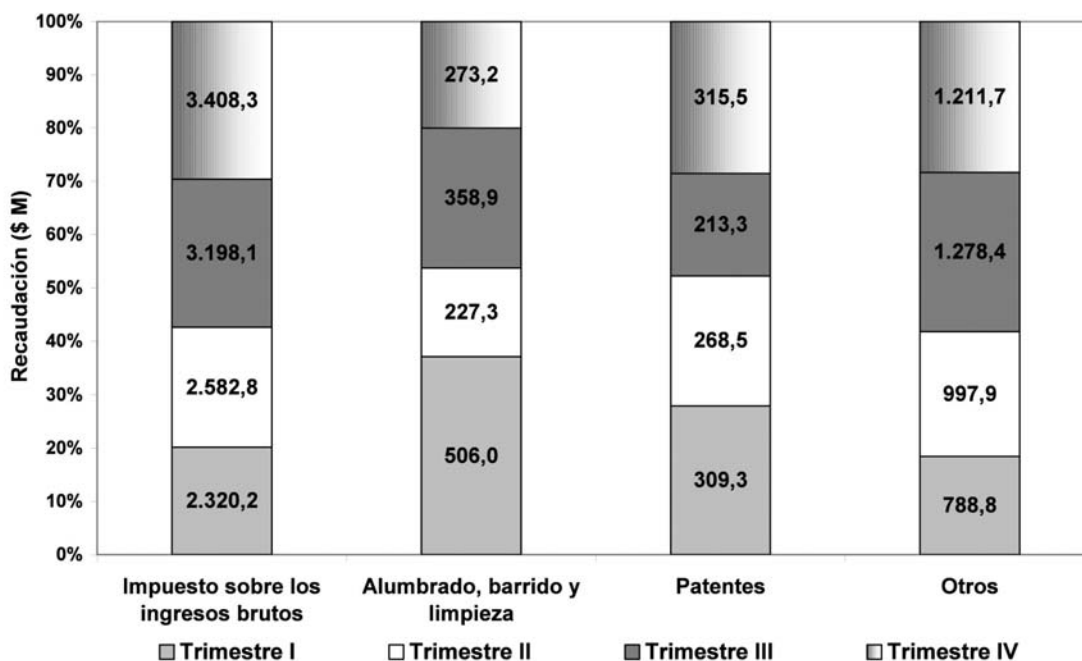
Contribución por Publicidad, y *Alumbrado, Barrido y Limpieza*. Para el caso particular de *Ley de Sellos*, la mejor *performance* del acumulado es producto de su expansión a una tasa extraordinariamente alta en enero-marzo (106,8%). Este ascenso se explica porque en 2009 se ampliaron los actos y contratos de carácter

oneroso gravados. Hasta 2008, la ley de Sellos, 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 desde 2009 alcanza a otros instrumentos públicos o privados, incluso por correspondencia, así como los que se efectúan con intervención de las bolsas o mercados (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 2010



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

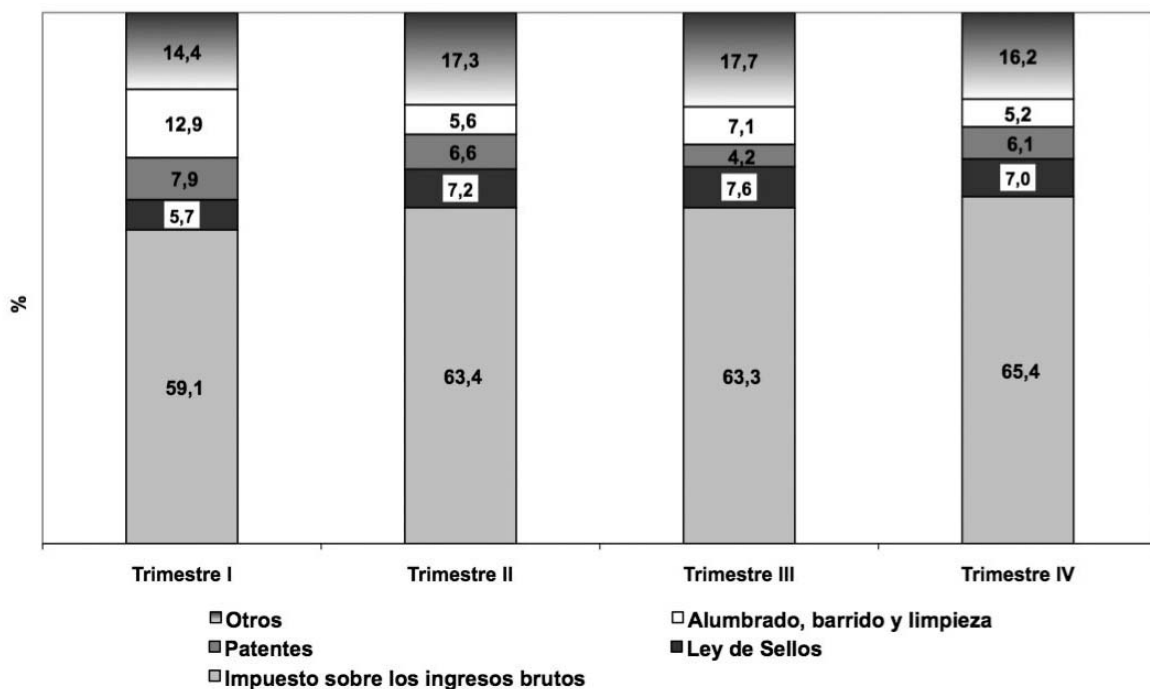
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Como es habitual, en el cuarto trimestre de 2010, el peso de *ISIB* fue el más alto (65,4%), seguido por *Coparticipación Federal* (10,3%), *Ley de Sellos* (7%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (6,7%), *Patentes* (6,1%) y *Planes de Facilidades* (5,2%).

En el total de 2010, el ordenamiento difiere levemente: *ISIB* siguió ubicándose por lejos primero (63%), seguido por *Coparticipación Federal* (10,7%), pero *Alumbrado, Barrido y Limpieza* se ubicó tercero (7,5%), relegando al cuarto lugar a *Ley de Sellos* (7%). Al final se ubicaron nuevamente *Patentes* (6,1%) y *Planes de Facilidades* (4,9%) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO), SEGÚN TRIMESTRES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal y Planes de Facilidades.

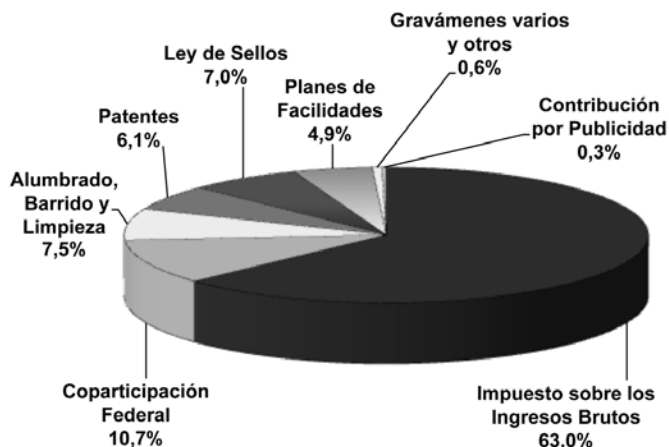
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En el cuarto trimestre de 2010, el cobro por el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* ascendió a \$ 3.408M, mostrando un incremento respecto de igual período del año anterior de 44,8%, 5 puntos porcentuales superior al de la recaudación general. En el acumulado anual, el nivel ascendió a \$ 11.510M, lo que implica una expansión de 30,5%, más cercana al promedio. Cabe destacar que la dinámica del *ISIB* estuvo varios puntos porcentuales por encima de la correspondiente al *Impuesto al Valor Agregado (IVA)* en 2010, que también grava las transacciones y tiene alcance nacional (24,9%).

Como resultado de la evolución descripta, el *ISIB* tuvo un leve aumento en su peso relativo en el cuarto trimestre (ganó 2 porcentuales), acentuándose así, la concentración entre ambos períodos, pero en el conjunto de 2010, mantuvo su porción, cercana al 63%. La magnitud de este guarismo 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 es la más alta (Gráfico D-5).

GRÁFICO D-5

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. DISTRIBUCIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2010



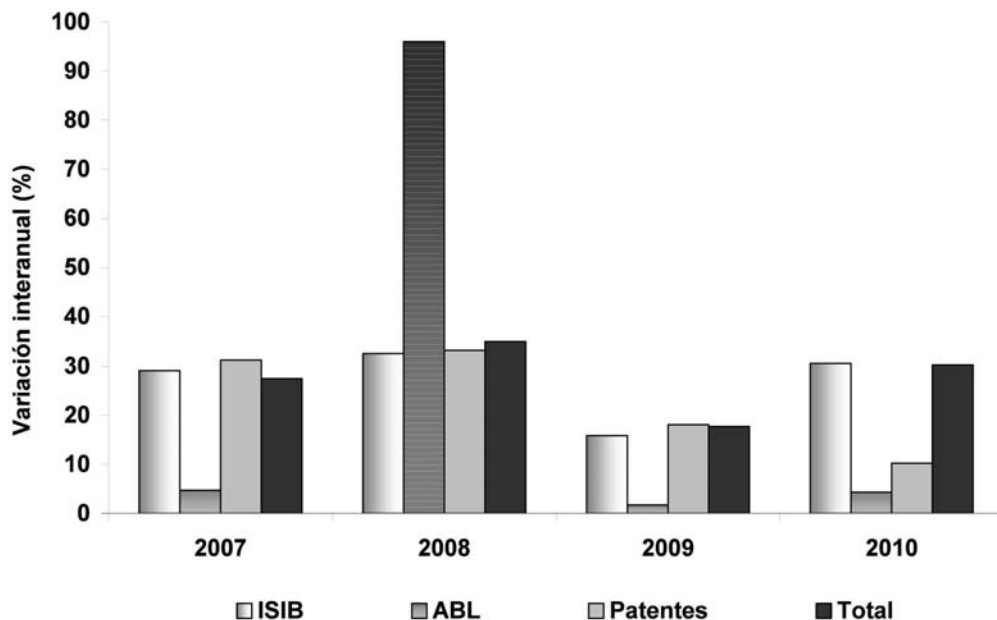
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

En los primeros tres meses de 2011, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* continuó expandiéndose, en este caso, en 51,5% (\$ 3.514,3M), 9 puntos

porcentuales por encima del promedio general. En el mismo período, el *Impuesto al Valor Agregado (IVA)*, creció 28,9% (\$ 22.616,7M).

GRÁFICO D-6

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL Y PRINCIPALES IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2007/2010



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

Alumbrado, Barrido y Limpieza (\$ 1.365M durante el año 2010) ha exhibido un magro comportamiento en comparación con el conjunto (4,3%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos de lo que le correspondía en 2004. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009. Cabe destacar que en el cuarto trimestre de 2010 fue, junto a *Contribución por Publicidad*, de los únicos conceptos con retroceso interanual (3,6%), pero ya en el primer período de 2011, volvió a expandirse (9,9%) (Gráfico D-6).

Ley de Sellos (\$ 1.270M), que se ubica en cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación del GCBA, tuvo un crecimiento destacable, que resulta más notable cuando se compara su porción con la de 2004 (prácticamente se cuadruplicó). 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 2011, fuera el tercer concepto que más contribuyó al crecimiento del conjunto (explicando 11,4% de la expansión total) y que en todos los trimestres se expandiera a tasas superiores a las del agregado (53,8% en el cuarto trimestre de 2010 y 64,8% en el primero de 2011).

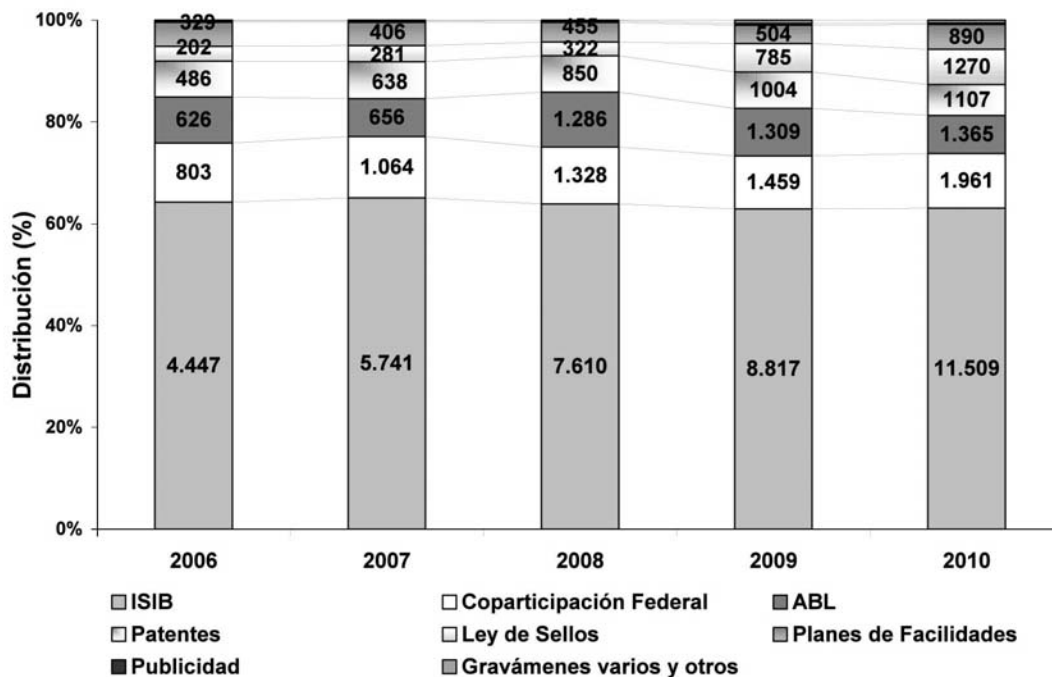
Patentes (\$ 1.107M), que ocupa el quinto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad durante el año 2010, tuvo una reducción de su peso en 1,1 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio. En particular, en el cuarto trimestre del año, se desaceleró la expansión (7,9%) pero volvió a repuntar en el primero de 2011 (30,6%). 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 estable. En 2009, tuvo una mejor posición relativa según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 86%.

Por último, *Planes de Facilidades* (\$890M, equivalentes a 4,9% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el acumulado de 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento que más que duplicó al promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Esto se debe, fundamentalmente, a las extraordinarias tasas de crecimiento de los últimos dos trimestres del año (165% y 88,1%), que se moderaron en el primero de 2011 (12,2%). Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumulaba una reducción en su peso, que ha sido recompuesto durante el último año, exhibiendo una participación más cercana a la correspondiente a entonces (4,9%).

Finalmente, *Contribución por Publicidad* (\$ 48M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires, que mantuvo una magra participación en 2010 (0,3%) con una expansión de apenas 2,3% en el año (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2010



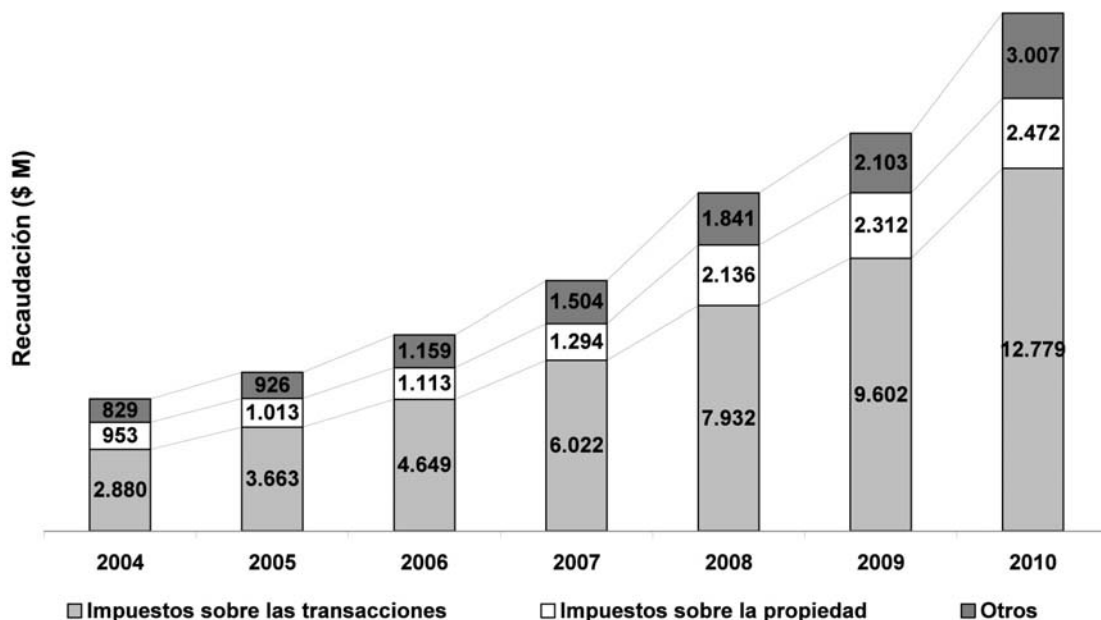
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Si se efectúa un agrupamiento de los conceptos según se apliquen a las transacciones (*Impuesto sobre los Ingresos Brutos* e *Impuesto a los Sellos*), o a la propiedad (*ABL* y *Patentes*), se observa que en el acumulado del año, la participación dentro del total del primer grupo tuvo un aumento de 1,5 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración. De esta

manera los impuestos que gravan las transacciones representaron el 70%. Al mismo tiempo, los que gravan la propiedad se ubicaron en 13,5% (3,5 puntos porcentuales por debajo del valor del año anterior). El resto de los impuestos, compensaron parcialmente las caídas de los dos años previos, hasta posicionarse en 16,5% (Gráfico D-8).

GRÁFICO D-8

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. IMPUESTOS SOBRE LAS TRANSACCIONES, SOBRE LA PROPIEDAD Y OTROS (EN MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2010



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 de la recaudación por impuesto en el cuarto trimestre de 2010 y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la mayor contribución al crecimiento de los ingresos en dicho período corresponde, por lejos, a *ISIB*, con un porcentaje algo superior a su peso (71,1%). Luego figuran *Coparticipación Federal* (9,7%), *Ley de Sellos* (8,7%) y *Planes de Facilidades* (8,5%).

En el acumulado del año, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue algo diferente: *ISIB* (63,5%), *Coparticipación Federal* (11,8%), *Ley de Sellos* (11,4%), *Planes de Facilidades* (9,1%), *Patentes* (2,4%). Cabe destacar que *ABL*, que había ocupado el segundo lugar en 2008, tenía un aporte poco significativo ya en 2009 (1,1%), con una contribución en 2010 de 1,3%.

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 durante el cuarto trimestre de 2010 fue de 44,8% y en el total de 2010, de 30,5%.

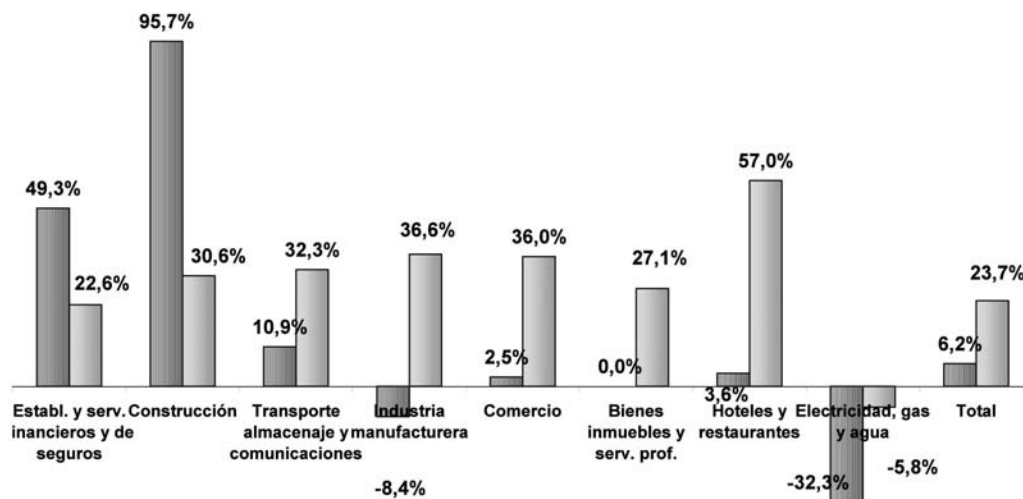
Las ramas de actividad contribuyentes del *ISIB* que resultaron más dinámicas en el acumulado a noviembre de 2010 (último período que permite esta desagregación) fueron *Hoteles y restaurantes* (57,0%), *Industria Manufacturera* (36,6%), *Comercio* (36,0%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (32,3%) y *Construcción* (30,6%). El resto de las ramas tuvo

crecimientos inferiores al promedio, con excepción de *Electricidad, gas y agua*, que experimentó la única caída (5,8%) sobre valores ya retraídos de iguales períodos de años

anteriores, aunque la caída que registra en el presente período se muestra más moderada que la que venía experimentando (Gráfico D-9).

GRÁFICO D-9

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). VARIACIÓN INTERANUAL DE LA RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO NOVIEMBRE. AÑOS 2009 Y 2010



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

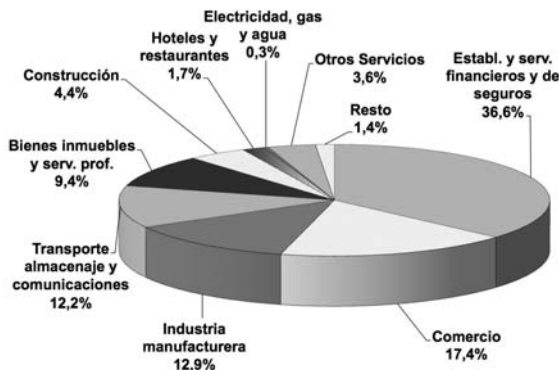
El 54% de la recaudación del *ISIB* durante el acumulado a noviembre de 2010 recayó sobre dos ramas de actividad: *Establecimientos financieros y de seguros* (36,6%) y *Comercio* (17,4%) y casi el 80%, en cuatro ramas, que suman a *Industria manufacturera* (12,9%) y *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (12,2%).

De acuerdo con la expansión y el peso de cada rama en el conjunto, resultó que el aporte más

importante al crecimiento de la recaudación del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires durante el período enero-noviembre de 2010 volvió a corresponder a *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (30,2%), seguido por el segmento comercial (20,6%); luego se ubica *Industria Manufacturera* (15,5%) y *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (13,3%). El resto de las ramas aportó con guarismos inferiores al 10% cada uno (Gráfico D-10).

GRÁFICO D-10

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO NOVIEMBRE DE 2010

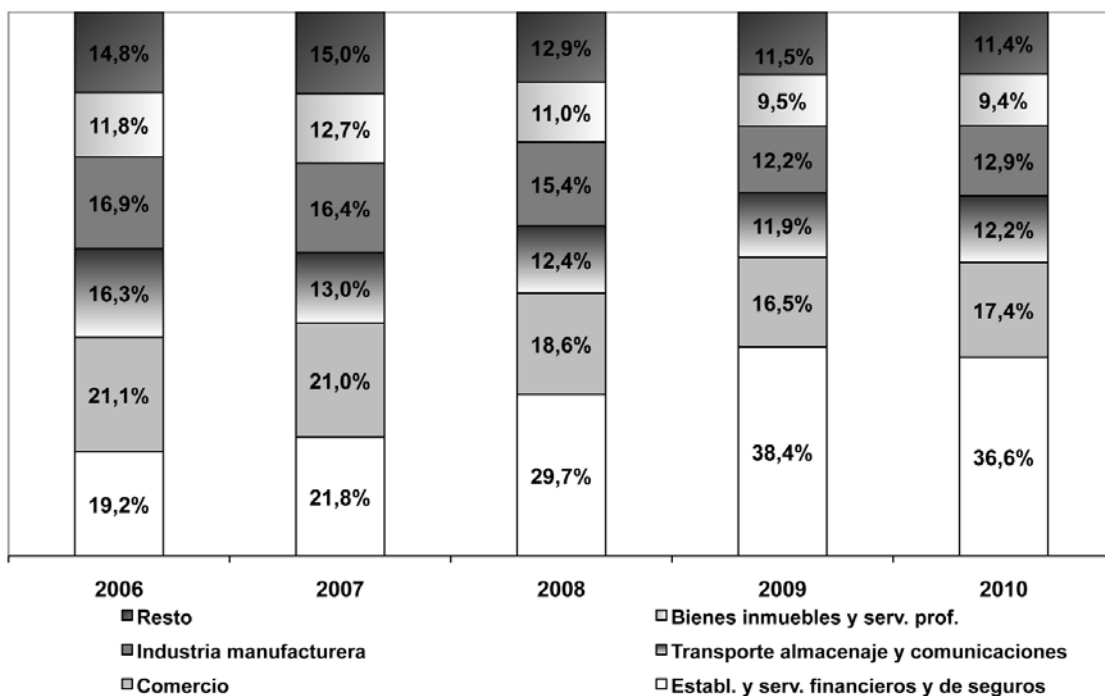


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

La recaudación de *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* creció por debajo del resto de las ramas, por lo que su participación dentro de la estructura se redujo, perdiendo 1,8 puntos porcentuales respecto a la que tenía en el mismo período del año anterior. En cambio, *Comercio*, *Transporte, almacenaje y comunicaciones*, *Industria manufacturera* y *Hoteles y restaurantes* vieron crecer su peso en el acumulado a noviembre de 2010 (Gráfico D-11).

GRÁFICO D-11

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS (ISIB). RECAUDACIÓN POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO NOVIEMBRE. AÑOS 2006/2010



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 el cuarto trimestre de 2010, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.209M, con un acumulado anual de \$ 18.258M. Esto implica incrementos interanuales de 39,8% y de 30,2% respectivamente, con subas en todos los componentes, con excepción de *Patentes* en el cuarto trimestre del año.
- En el cuarto trimestre de 2010, los conceptos que aumentaron por encima del ritmo del promedio fueron *Gravámenes varios y otros* (212,6%), *Planes de Facilidades* (88,1%), *Ley de Sellos* (53,8%) e *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (44,8%). En el acumulado anual, sólo lo hicieron *Planes de Facilidades* (76,6%), *Ley de Sellos* (61,8%), *Coparticipación Federal* (34,4%) e *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (30,5%).
- De acuerdo con su porción en la recaudación total de 2010, *ISIB* siguió ubicándose por lejos primero (63%), seguido por *Coparticipación Federal* (10,7%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (7,5%), *Ley de Sellos* (7%), *Patentes* (6,1%) y *Planes de Facilidades* (4,9%).
- El *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* sigue siendo, por lejos, el concepto más importante, con un peso de 63% de la recaudación total del período. En 2010 se expandió apenas por encima de la media general (30,5%), por lo que prácticamente mantuvo su participación. Cabe destacar que la dinámica del *ISIB* estuvo varios puntos porcentuales por encima de la correspondiente al *Impuesto al Valor Agregado (IVA)* en 2010, que también grava las transacciones y tiene alcance nacional (24,9%).
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 1.365M durante el año 2010) tuvo un magro comportamiento en comparación con el conjunto (4,3%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos de lo que le correspondía en 2004. Cabe destacar que en el cuarto trimestre de 2010, fue junto a *Contribución por Publicidad*, de los únicos conceptos con retroceso interanual (3,6%), pero ya en el primer período de 2011, volvió a expandirse (9,9%).
- *Ley de Sellos* (\$ 1.270M), que se ubica en cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación del GCBA, tuvo un crecimiento destacable, que resulta más notable cuando se compara su porción con la de 2004 (prácticamente se cuadruplicó). En todos los trimestres se expandió a tasas superiores a las del agregado (53,8% en el cuarto trimestre de 2010).
- *Patentes* (\$ 1.107M), que ocupa el quinto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad durante el año 2010, tuvo una reducción de su peso en 1,1 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio. En particular, en el cuarto trimestre del año, se desaceleró la expansión (7,9%).
- *Planes de Facilidades* (\$ 890M, equivalentes a 4,9% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el acumulado de 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento que más que duplicó al promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Esto se debe, fundamentalmente, a las extraordinarias tasas de crecimiento de los últimos dos trimestres del año (165% y 88,1%).
- Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en los últimos períodos y del peso de cada uno en la estructura, la contribución al crecimiento de los ingresos en el período 2010, resultó la siguiente: *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (63,5%), *Coparticipación Federal* (11,8%), *Ley de Sellos* (11,4%), *Planes de Facilidades* (9,1%), *Patentes* (2,4%), *Alumbrado Barrido y Limpieza* (1,3%) y *Gravámenes varios y otros* (0,3%).

- Dentro del *Impuesto sobre los Ingresos Brutos*, las ramas de actividad más dinámicas en el acumulado a noviembre de 2010 fueron *Hoteles y Restaurantes* (57,0%), seguida por *Industria manufacturera* (36,6%), *Comercio* (36,0%), *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (32,3%) y *Construcción* (30,6%). Con aumentos inferiores a la media se ubicaron *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (27,1%) y *Establecimientos financieros y de seguros* (22,6%).
- De acuerdo con la expansión y el peso de cada rama en el conjunto, resultó que el aporte más importante al crecimiento de la recaudación del *ISIB* en la Ciudad de Buenos Aires durante el período enero-noviembre de 2010 volvió a corresponder a *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (30,2%), seguido por el segmento comercial (20,6%); luego se ubica *Industria Manufacturera* (15,5%) y *Transporte, almacenaje y comunicaciones* (13,3%). El resto de las ramas aportó con guarismos inferiores al 10% cada uno.



Buenos Aires Ciudad



Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano
Dirección General de Estadística y Censos - Ministerio de Hacienda - GCBA

Tte. Gral. Juan D. Perón 3269/71 Piso 1º (C1198AAH) - Tel.: 4032-9131/9132/9134/9136/9137