

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES



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

33

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

© Agosto 2011. 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. 33
Agosto 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, Laura Vilardebó y Hernán von Tschirnhaus

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 LOS PRIMEROS MESES DE 2011	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2011	44
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A.I Industria Manufacturera	60
A.II Construcción	72
A.III Mercado Inmobiliario	92
A.IV Comercio Minorista	150
A.V Transporte	190
A.VI Servicios Públicos	206
A.VII Turismo	232
A.VIII Industrias Culturales	260
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en en los primeros cinco meses de 2011	294
C. MERCADO DE TRABAJO Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	
C.I Situación ocupacional al primer trimestre de 2011	324
C.II Condiciones de vida de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. Año 2009. Resultados definitivos	356
C.III Distribución del ingreso al primer trimestre de 2011	372
D. RECAUDACIÓN IMPOSITIVA	
Recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires en el primer semestre de 2011	388

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), presenta la 33ª 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 y de la local en los primeros meses de 2011. El capítulo sobre la dinámica de Argentina expone la situación de las cuentas nacionales y 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, el capítulo correspondiente al comportamiento de las variables de actividad económica porteña resume los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios, a lo que se agrega la evolución del mercado de trabajo y de 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: Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales. En el caso de Industria Manufacturera, se repite lo publicado en la edición anterior, correspondiente al tercer trimestre de 2010.

La parte B, refiere a las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires a mayo de 2011. 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 la participación de las exportaciones locales en el total nacional, desagregando el análisis por capítulos de exportación, de forma de contextualizar el tamaño de la base de la Ciudad por principales ramas de manufacturas.

En la parte C, se detalla la situación ocupacional al primer trimestre de 2011, 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. En esta edición, se repite la información publicada anteriormente sobre puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires al cuarto trimestre de 2010, obtenida a través de procesamientos propios de los últimos datos publicados de la EPH-INDEC. Finalmente, se completa con un seguimiento del empleo privado formal en establecimientos de 10 o más ocupados del distrito por rama de actividad en el primer trimestre de 2011, 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, también 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 a nivel nacional en el primer trimestre de 2011, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. Por otro lado, se vuelve a publicar la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el período anterior a través de procesamientos propios con la misma fuente primaria, porque no fueron actualizadas las bases.

Finalmente, la parte D refiere a la dinámica de la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires al primer semestre de 2011, considerando los cambios que tuvieron los principales conceptos en el período.

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 LOS PRIMEROS MESES DE 2011

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009												2010				2011	
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	TRIM.				TRIM.				2010	TRIM.	2011	
							I	II	III	IV	I	II	III	IV				
%																		
PIB (a precios de mercado, 1993=100)	8,8	9,0	9,2	8,5	8,7	6,8	2,0	-0,8	-0,3	2,6	0,9	6,8	11,8	8,6	9,2	9,2	9,9	
Valor agregado bruto de los sectores productores de bienes	14,4	10,6	9,5	8,8	7,9	2,9	-3,2	-7,6	-3,6	1,0	-3,5	5,8	18,3	8,1	9,4	10,6	10,6	
Actividades primarias y extractivas	6,0	-1,2	8,3	2,7	6,3	-1,8	-10,5	-23,0	-6,9	0,1	-12,5	2,6	51,9	5,9	5,8	20,8	8,5	
Industria manufacturera	15,8	12,2	7,5	8,9	7,6	4,5	-1,2	-1,0	-3,1	2,9	-0,5	8,2	9,9	10,6	10,4	9,8	13,0	
Electricidad, gas y agua	6,9	6,5	5,0	5,0	5,7	3,4	0,3	0,0	1,3	2,0	0,9	6,1	3,4	7,3	7,8	6,2	4,5	
Construcción	34,3	29,4	20,4	17,9	9,9	3,7	-3,5	-4,0	-4,2	-3,5	-3,8	2,0	4,1	3,6	10,2	5,2	8,8	
Valor agregado bruto de los sectores productores de servicios	4,1	7,0	8,4	8,1	8,7	8,2	4,7	3,4	1,6	3,5	3,2	6,4	8,2	7,8	8,0	7,6	8,7	
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	12,9	13,6	9,8	8,0	11,1	7,9	1,8	1,2	-4,7	0,8	-0,2	8,6	12,0	15,3	15,9	13,1	15,1	
Hoteles y restaurantes	6,0	7,0	7,9	7,3	8,2	7,7	5,0	-0,4	-3,3	1,1	0,7	6,0	7,8	8,8	7,0	7,3	8,3	
Transporte almacenamiento y comunicaciones	8,2	13,4	14,8	13,5	13,7	12,1	7,3	5,8	4,7	8,1	6,5	9,6	11,3	11,0	10,4	10,6	10,4	
Intermediación financiera	-38,3	-5,2	17,5	22,1	18,6	17,4	4,1	-0,8	-0,6	0,5	0,8	6,4	9,6	6,1	12,9	8,8	14,6	
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,9	4,3	4,5	4,2	4,7	6,3	5,5	5,2	3,7	2,0	4,0	2,7	4,3	4,6	4,9	4,1	4,4	
Administración pública y defensa	1,1	1,8	3,3	4,5	3,7	3,9	4,6	3,5	5,1	7,0	5,1	7,2	7,3	3,4	2,2	5,0	4,5	
Energía, servicios sociales y salud	2,7	2,9	4,2	4,3	4,8	4,5	4,0	3,3	4,2	5,4	4,3	5,6	6,0	4,0	3,0	4,6	4,6	
Otras actividades de servicios	4,7	9,1	9,8	7,7	6,4	6,2	5,3	5,1	3,0	2,3	3,8	4,7	3,9	2,8	0,2	2,8	2,3	
Producto Interno bruto por Componentes de la Demanda																		
Consumo Privado	8,1	9,4	8,9	7,8	9,0	6,5	1,5	-1,8	-0,7	2,9	0,5	7,3	8,1	8,9	11,5	9,0	11,3	
Consumo Público	1,5	2,7	6,1	5,3	7,6	6,9	6,8	6,3	8,1	7,7	7,2	8,4	12,9	8,5	7,7	9,4	9,9	
Inversión Bruta Interna Fija	38,1	34,5	22,7	18,2	13,6	9,1	-14,2	-10,7	-12,7	-3,4	-10,2	13,1	18,9	26,6	24,7	21,2	19,5	
Exportaciones de Bienes y Servicios	6,4	7,7	13,5	7,3	9,1	1,2	-11,8	3,5	-17,4	2,5	-6,4	4,2	18,2	27,8	7,4	14,6	7,1	

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009												2010				2011	
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	TRIM.				TRIM.				TRIM.			
							I	II	III	IV	2009	I	II	III	IV	2010	I	II
%																		
Inversión Interna Bruta Fija - Variación interanual de la participación en el PIB (en puntos porcentuales)																		
	3,0pp	3,3pp	2,2pp	1,9pp	1pp	0,5pp	-3,6pp	-2,3pp	-3pp	-1,3pp	-2,5pp	1,1pp	1,3pp	3,5pp	3,0pp	2,2pp	1,8	
Construcción	35,0	25,8	20,5	18,5	8,2	4,1	-2,3	-4,8	-5,7	-1,2	-3,6	5,1	8,1	6,8	12,1	8,2	8,8	
Equipo durable de producción	45,3	52,2	26,5	17,7	22,6	16,3	-27,9	-18,6	-21,3	-6,6	-18,7	25,5	35,5	55,4	44,5	41,1	33,4	
Estimador Mensual Industrial (EMI) con estacionalidad	16,2	10,7	8,0	8,4	7,5	5,0	-2,8	-1,3	-1,4	5,3	0,0	9,0	10,0	9,3	10,6	9,8	9,2	
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) con estacionalidad	37,8	20,5	14,4	16,2	7,2	4,5	-1,1	-4,4	-4,2	1,9	-2,0	8,5	11,5	7,6	16,2	11,0	9,8	
Préstamos (en pesos)	-12,6	10,7	28,7	37,8	39,0	35,1	17,3	11,2	9,3	8,4	11,4	12,0	17,9	24,3	33,2	22,1	40,0	
Adelantos	0,2	40,2	29,8	34,0	29,4	26,2	10,2	9,7	10,8	7,7	9,6	1,5	7,7	11,9	24,8	11,6	36,9	
Documentos	-12,3	16,1	44,5	49,5	30,8	21,6	3,5	1,7	7,1	8,9	5,4	21,7	27,0	36,8	48,2	33,9	56,0	
Hipotecarios	-17,6	-12,1	-2,6	5,9	28,8	35,3	24,6	17,4	8,8	1,4	12,4	-1,5	1,0	4,3	10,4	3,5	15,8	
Prendarios	-40,1	-8,9	40,3	54,2	56,5	46,9	20,6	6,3	-2,7	-6,9	3,5	-2,5	6,6	15,7	28,8	12,0	44,8	
Personales	-12,2	43,4	77,0	75,5	70,5	49,5	22,5	11,9	6,6	7,5	11,7	11,8	16,7	22,5	28,9	20,1	35,0	
Tarjetas de crédito	8,6	34,8	44,6	60,5	44,7	43,6	27,5	19,9	17,3	19,2	20,8	25,4	35,2	43,4	46,1	37,8	49,5	
Sector Externo																		
Saldo de la Cuenta Corriente (valor en millones de dólares)	8,140	3,219	5,625	7,691	7,103	7,089	1,426	4,603	3,691	1,406	11,127	-486	3,156	856	-445	3,081	-673	
Saldo de la Cuenta Comercial (valor en millones de dólares)	16,088	12,131	11,700	12,393	11,273	12,556	3,611	6,411	3,297	3,566	16,886	1,977	5,341	2,933	1,381	11,633	1,788	
Exportaciones de bienes FOB	16,7	15,5	16,8	15,3	20,3	25,1	-25,6	-11,6	-35,2	-4,7	-20,5	9,4	23,3	35,6	19,5	22,4	31,1	
Importaciones de bienes CIF	54,1	62,1	27,8	19,1	30,9	28,5	-35,3	-40,9	-36,4	-14,6	-32,5	33,2	51,7	50,2	45,9	45,7	38,4	
(continúa)																		

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS, ARGENTINA, AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009												2010				2011																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
	2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010				2011																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
	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	TRIM. I	TRIM. II																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
																																%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
Salarios (1)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
Salarios Nivel General																																11,9	9,4	19,5	18,8	22,4	23,0	24,4	20,5	17,3	16,6	16,6	16,6	17,7	20,8	24,8	26,1	26,1	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	

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 GLOBAL

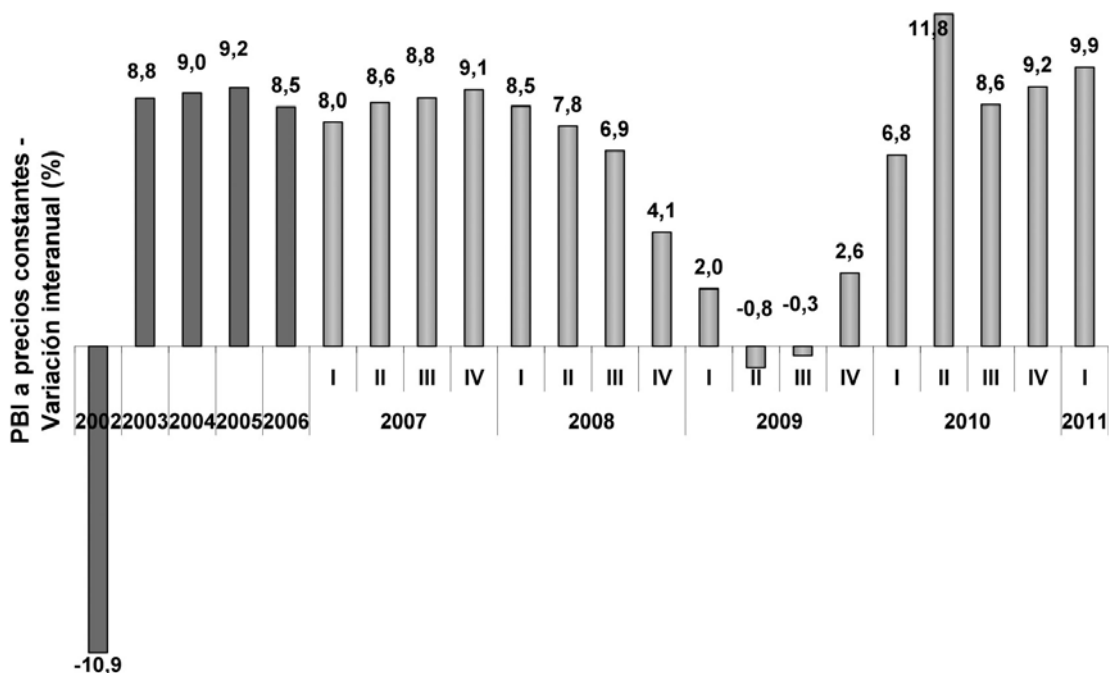
La información de cuentas nacionales correspondiente al primer trimestre de 2011, muestra un incremento del Producto Bruto Interno (PIB) de 9,9% a precios constantes. Cabe recordar que desde inicios de 2008, se hicieron sentir las consecuencias del prolongado conflicto agropecuario primero y de la crisis internacional después, con un enfriamiento de la actividad que creció menos de un punto porcentual en 2009. Dada esta trayectoria reciente, resulta especialmente significativa la magnitud de la expansión del año 2010, que se ubica en el orden del 9,2% y en

consonancia con ésta, la que se menciona para el primer trimestre del año en curso, que marca cierta aceleración.

Desde 2006, el aumento del PIB fue el 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 78,1% superior al del mínimo de 2002 y 45,4% 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 2002/2011



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 el consumo privado lideraron el crecimiento, acompañados por las exportaciones. El consumo público, por su parte, se expandió a un ritmo cercano al del PIB.

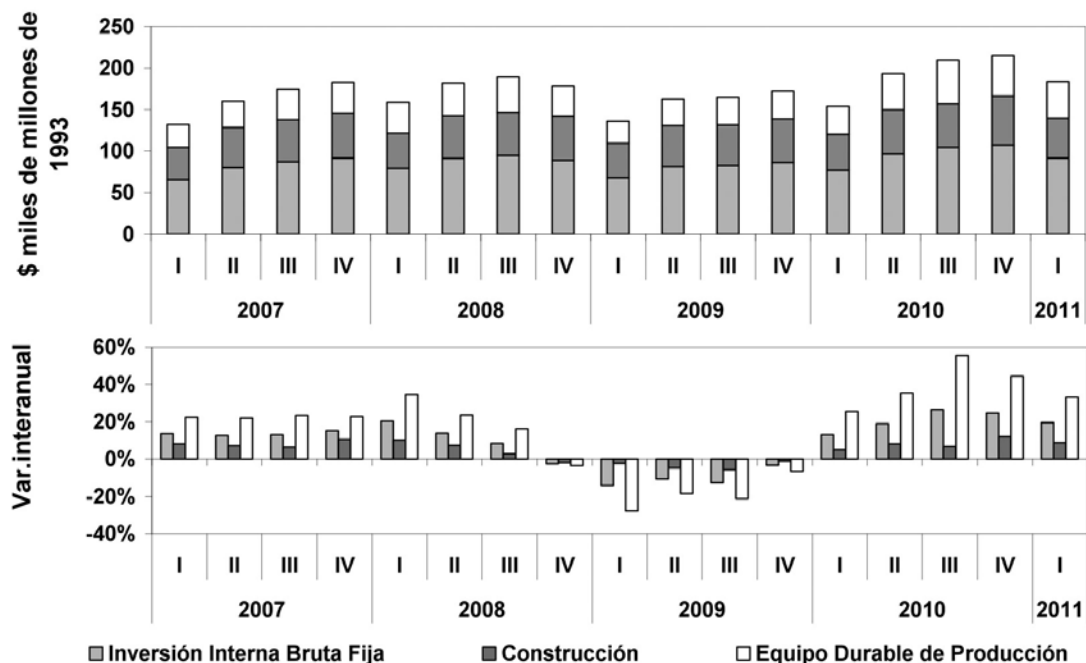
La **inversión bruta fija (IBIF)**, que fue uno de los motores del crecimiento durante la posconvertibilidad hasta finales de 2008 y que comenzó a recuperarse del conflicto agropecuario y de la crisis internacional a partir del primer

trimestre de 2010, volvió a traccionar el ascenso de la demanda en el primer trimestre de 2011 (19,5%). Lo hizo como su segundo componente más importante (detrás del consumo privado), con un peso cercano a 19,1%. Esta dinámica es

consecuencia de la expansión del equipo durable de producción (33,4%) y de la construcción (8,8%), que explicaron aproximadamente 74,3% y 25,7% de la variación de la IBIF respectivamente¹ (Gráfico 2).

GRÁFICO 2

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES (MILLONES DE PESOS DE 1993) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2007/1ER.TRIMESTRE 2011



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.

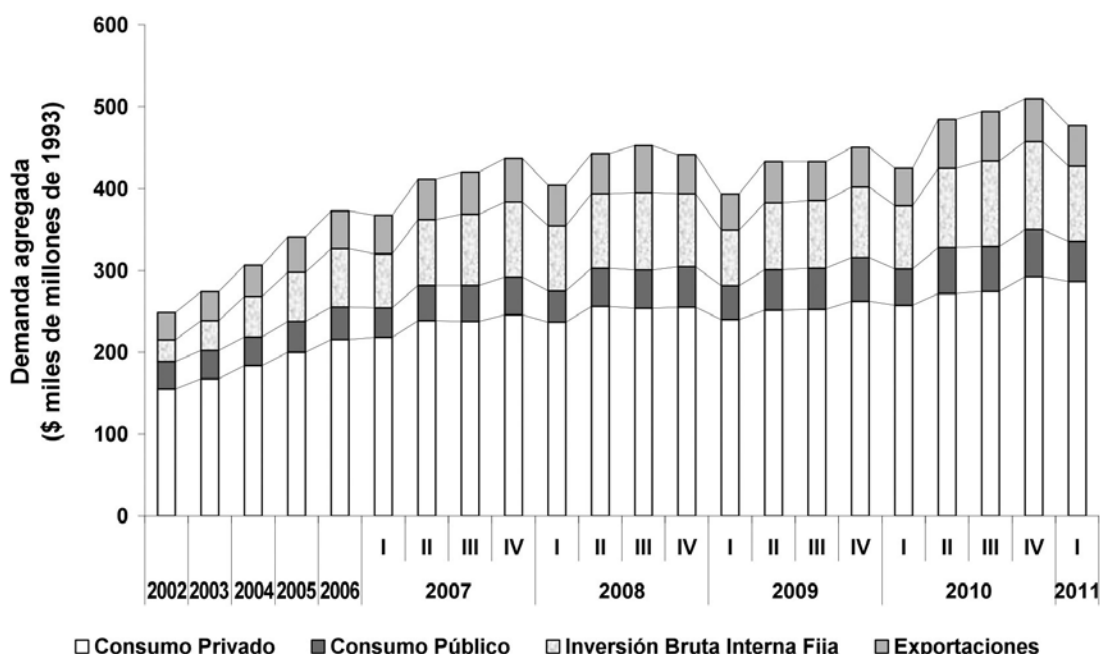
El **consumo privado**, principal componente de la demanda (59,6%), tuvo en el primer trimestre de 2011 un crecimiento similar al del período anterior, del 11,3%, guarismo que se redimensiona luego de las caídas experimentadas durante los primeros trimestres de 2009 y la incipiente recuperación exhibida en los mismos períodos del año 2010. Cabe recordar que la variación interanual del consumo privado en 2010 fue de 9%, superior a la de 2008 (6,5%) e igual a la experimentada en el año 2007, después de un 2009 de magro aumento.

El **consumo público**, equivalente al 10,1% de la demanda total, tuvo una suba acelerada de 9,9% en el primer trimestre de 2011, que se colocó por encima del incremento del PIB. A partir del tercer trimestre de 2010, había cedido el liderazgo del crecimiento de la demanda al consumo privado, después de siete trimestres (Gráfico 3).

¹ El 32% del equipo durable de producción incorporado en el primer trimestre de 2011 es nacional y el 68% importado.

GRÁFICO 3

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA (MILLONES DE PESOS DE 1993). ARGENTINA. AÑOS 2002/2011



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.

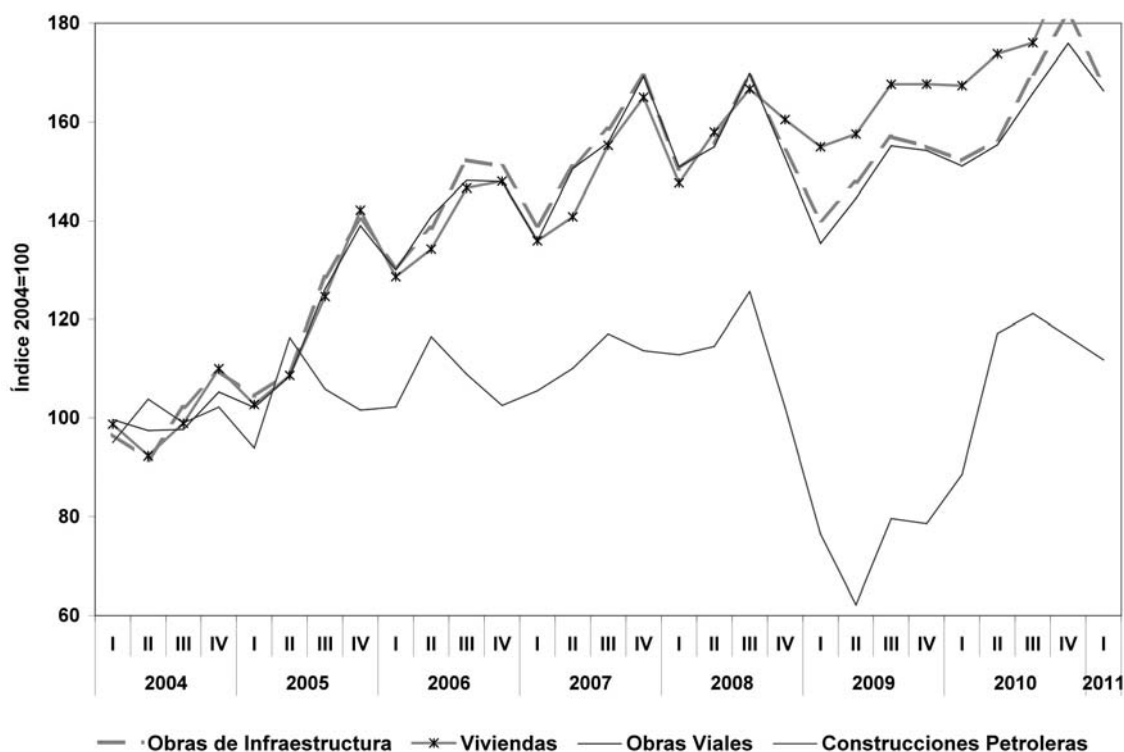
En el primer trimestre de 2011, las **exportaciones de bienes y servicios** reales tuvieron un incremento de 7,1%, con un peso en la expansión total cercano al 7% dentro de la demanda total. Este guarismo marca una desaceleración respecto al último período de 2010, año que cerró con un ascenso de 14,6%, muy superior al del PIB. Durante el año 2009, este concepto había tenido un comportamiento contractivo (-6,4%), compuesto por disminuciones en los trimestres impares, que no pudieron ser compensadas por la dinámica positiva del segundo y cuarto período. Vale la pena destacar que el signo positivo del último trimestre de 2009, surgía de la comparación con un período base de profunda caída.

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 9,8% en el primer trimestre de 2011, continuando la *performance* de 2010, cuando acumuló una suba de 11%. En 2009, en cambio, se había producido una caída de 2%, que había puesto fin a seis años de incrementos consecutivos.

El análisis del ISAC por tipo de construcción, indica asimismo una expansión de todos los bloques en el primer trimestre de 2011. En este período, las construcciones petroleras fueron las que más crecieron (26,2%), 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. 1ER.TRIMESTRE 2004/1ER.TRIMESTRE 2011



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

La demanda de insumos para la construcción por parte del mercado interno mostró variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Asfalto* (14,7%), *Ladrillos huecos* (13,3%) y *Cemento Pórtland* (10,7%). Los despachos de *Pisos y revestimientos cerámicos* fueron los únicos que verificaron una caída (5,8%).

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, subió 11% en el primer trimestre de 2011, interrumpiéndose

así la tendencia iniciada en 2009, cuando la merma fue de 15,1% y que redundó, en 2010, en una caída de 2,9%.

La evolución del sector a nivel nacional tuvo, en este período, una *performance* que resulta más alentadora que la de los años anteriores, continuando y profundizando la recuperación iniciada en 2010. 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 esto debe sumarse la recuperación de los préstamos hipotecarios en moneda local. 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

El incremento de la oferta global estuvo liderado por la producción de bienes, como ya habría sucedido entre 2003 y 2006. Tanto en este caso, como en la producción de servicios, se verificó una aceleración del ascenso desde el cuarto trimestre del año anterior.

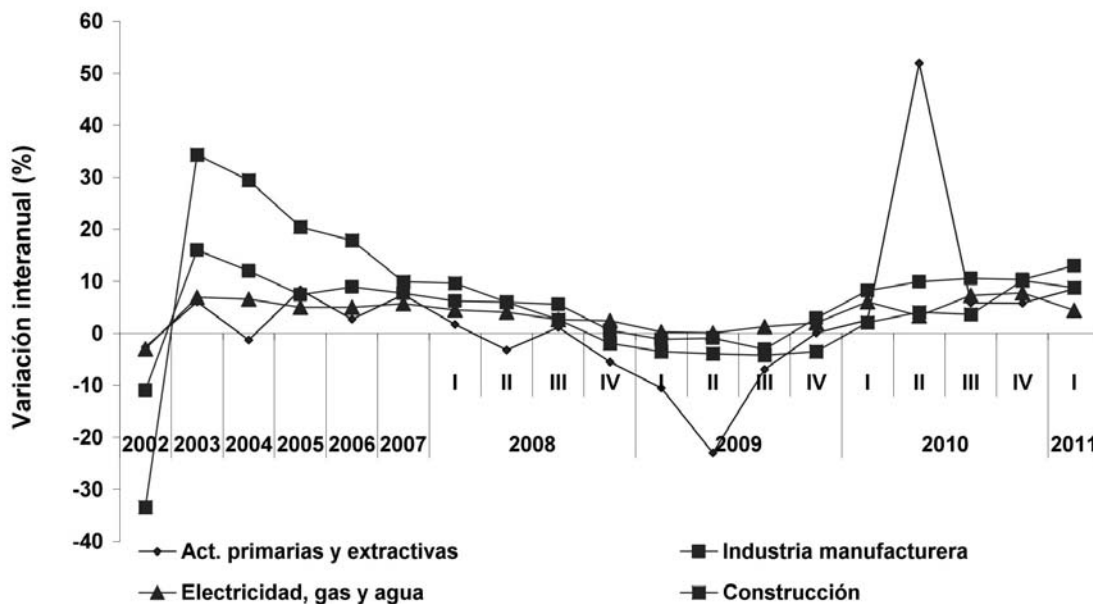
En lo que respecta a la producción de bienes, a diferencia de lo acontecido en 2009, que fue de

disminución para los sectores productores de bienes (-3,5%), y en sintonía con lo sucedido en 2010, período durante el cual la producción de bienes se incrementó 10,6%, durante el primer trimestre del año 2011, esta variable tuvo una variación interanual positiva de 8,7%.

En el primer trimestre de 2011, todos los sectores productores de **bienes** mostraron crecimiento, excepto *Explotación de Minas y Canteras*. Por encima de la media sólo se expandió *Industria Manufacturera* (13%); le siguieron de lejos *Construcción* (8,8%), y *Actividades Primarias y Extractivas*² (8,5%), producto del buen comportamiento de *Agricultura, ganadería, caza y silvicultura* (11,7%) y de *Pesca* (37,4%), *Suministro de electricidad, gas y agua* se posicionó en último lugar (4,5%) (Gráfico 5).

GRÁFICO 5

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2011



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.

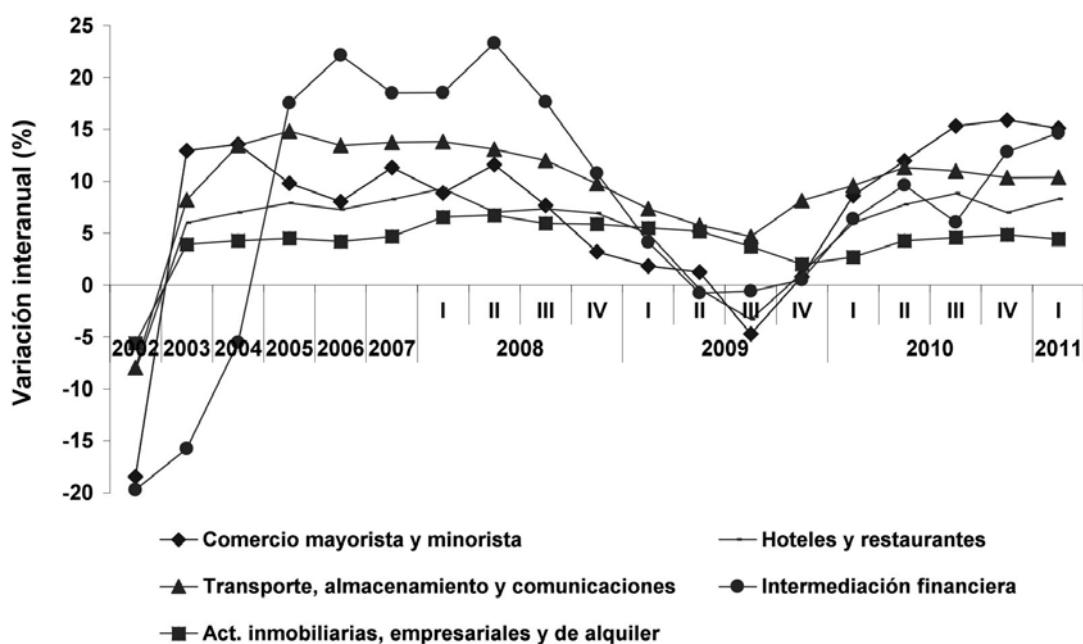
² Incluye Agricultura, ganadería y silvicultura, Pesca y Explotación de minas y canteras.

Al interior de los **servicios** (que tuvieron un peso de 68,4% en la estructura productiva nacional del período), se registraron expansiones en todos los sectores analizados. De los que crecieron por encima del promedio del grupo, la mejor dinámica correspondió a *Comercio mayorista, minorista y reparaciones* (15,1%), seguido por *Intermediación financiera* (14,6%). Por debajo de la media, se colocaron

Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,4%) seguido por *Hoteles y restaurantes* (8,3%), *Enseñanza, servicios sociales y de salud* (4,6%), *Administración pública y defensa* (4,5%), *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (4,4%) y por último *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (2,3%) (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. RAMAS SELECCIONADAS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2002/2011



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.

Cabe decir que en todos los trimestres de 2010, tanto los sectores productores de bienes como los de servicios mostraron expansión, con guarismos siempre superiores en el segundo período. Ese año, el aumento en cada trimestre fue mayor para

los sectores productores de bienes que para los de servicios, con la sola excepción del primer período, lo que determinó que el año cerrara con ascensos de 10,6% y de 7,6% respectivamente.

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 primaria³, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁴.

En la campaña agrícola 2010/2011, la producción **primaria nacional** de oleaginosas, cereales y otros cultivos muestra cambios en comparación con la campaña anterior, según lo caracteriza el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca a través de su Informe de Estimación Agrícola de agosto de 2011.

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 2009/2010 Y 2010/2011 (ESTIMACIONES A AGOSTO 2011)

CULTIVO	HECTÁREAS CULTIVADAS			TONELADAS CULTIVADAS		
	CAMPAÑA 2009/2010	CAMPAÑA 2009/2010		CAMPAÑA 2009/2010	CAMPAÑA 2010/2011	
		HECTÁREAS	VARIACIÓN		TONELADAS	VARIACIÓN
Oleaginosas	20.225.000			55.643.000		
Soja	18.340.000	18.885.000	3,0%	52.700.000	48.800.000	-7,4%
Girasol	1.540.000	1.700.000	10,4%	2.220.000	3.560.000	60,4%
Maní	221.000	265.000	19,9%	610.000	736.000	20,7%
Lino	38.000			52.000		
Colza	12.000			17.000		
Cártamo	74.000			44.000		
Cereales	10.124.000			36.641.000		
Trigo	3.500.000	4.360.000	24,6%	7.500.000	14.720.000	96,3%
Cebada cervecera	545.000	755.000	38,5%	1.355.000	2.960.000	118,5%
Avena	920.000			182.000		
Cebada forrajera	43.000			10.000		
Centeno	152.000			25.000		
Alpiste	11.000			10.000		
Maíz	3.670.000	4.400.000	19,9%	22.680.000	21.900.000	-3,4%
Arroz	220.000	256.000	16,4%	1.240.000	1.720.000	38,7%
Mijo	33.000			9.000		
Sorgo granífero	1.030.000	1.245.000	20,9%	3.630.000	4.470.000	23,1%
Otros						
Algodón	284.400	550.000	93,4%	750.000	1.000.000	33,3%
Poroto	268.000	350.000	30,6%	149.500	329.000	120,1%

^e Datos estimados.

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

³ 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).

⁴ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

En la campaña agrícola 2010/2011, la superficie implantada con soja resulta levemente superior a la de la campaña anterior (3%), esperándose que las coberturas de este cultivo de cosecha gruesa alcancen un valor cercano a las 18.885.000 hectáreas. De concretarse este nivel, la producción sería cercana a las 48.800.000 toneladas, 7,4% menor a la registrada en la campaña anterior.

Por su parte, el área implantada con girasol totalizaría las 1.700.000 hectáreas, resultando 10,4% más que el área sembrada en el ciclo precedente. Se estima entonces que la producción final ascendería a 3.560.000 toneladas, volumen que de confirmarse, excedería en 60,4% al de la campaña pasada.

Las coberturas con maní correspondientes a la campaña 2010/2011 totalizarían 265.000 hectáreas, un 19,4% mayores a lo concretado en la campaña anterior. Respecto del volumen de producción obtenido, se estima que alcanzaría las 736.000 toneladas, 20,7% mayor que el logrado en la campaña anterior.

Dentro de los principales cereales, el área total sembrada en el país llegaría a las 4.400 millones de hectáreas, con lo que el incremento del área bajo cultivo con relación al ciclo precedente sería de 19,9%. La producción ascendería entonces a 21.900 millones de toneladas, 3,4% menos que lo recolectado en la campaña pasada.

Respecto del sorgo granífero la superficie implantada asciende a 1.245.000 hectáreas, 20,9% mayor a la lograda en la campaña precedente. El volumen a recolectar estaría cercano a las 4,5 millones de toneladas, que de concretarse resultaría superior en un 23,1% al obtenido en el pasado ciclo agrícola.

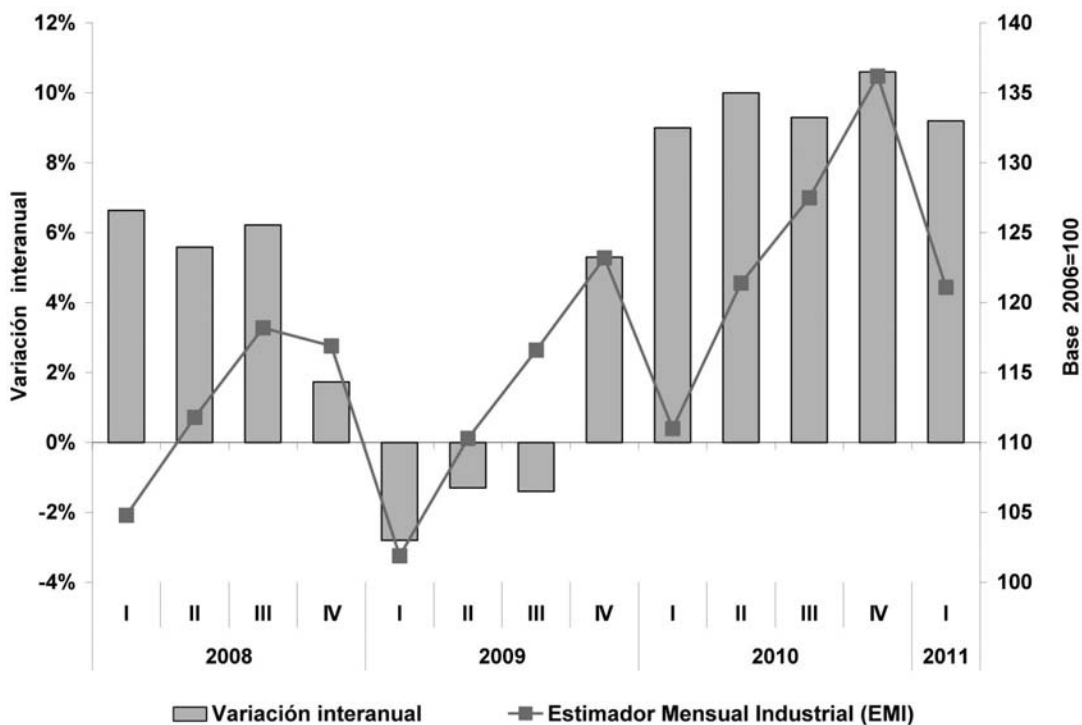
Respecto de la campaña 2011/2012, de acuerdo al informe de Estimaciones Agrícolas de Agosto de 2011 del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, y a diferencia de lo sucedido en los ciclos anteriores, las tareas de siembra de los cultivos de cosecha fina en general y del trigo y de la cebada en particular, se vienen concretando con una buena disponibilidad de agua en el perfil del suelo. Teniendo en cuenta esto, se estima que el área a implantar de trigo alcanzaría las 4.500.000 hectáreas, 3,2% más que en la campaña precedente (equivalente a 14.200.000 toneladas, lo que implica una eventual duplicación del rendimiento). Con relación a la cebada cervecera, las primeras evaluaciones permiten sugerir una intención de siembra casi 18% superior a la de la campaña anterior, que la ubicaría en torno a las 890.000 hectáreas.

Por su parte, la **industria manufacturera** a nivel nacional manifestó un crecimiento interanual de 9,2% en el primer trimestre de 2011, de acuerdo con datos de la Estimador Mensual Industrial (EMI) de INDEC. La *performance* de este período mantuvo la dinámica del año previo, cuando se marcó una variación positiva de 9,8% respecto a 2009. A su vez, la producción manufacturera del primer trimestre de 2011 avanzó en comparación con el 2009 (19%) y con el año record de 2008 (15,6%), antes del impacto de la crisis internacional.

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.

GRÁFICO 7

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL CON ESTACIONALIDAD (ÍNDICE BASE 2006=100) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2011



Nota: A partir del año 2010, el INDEC actualizó el índice base de 2004 a 2006. En la presente publicación los datos analizados corresponden a la base 2006.

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

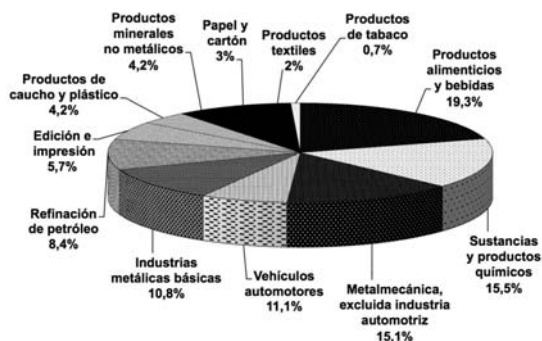
La industria, en promedio, mostró durante el año 2002 un derrumbe de 22,7% en relación con la *performance* de 1998, cuando se inició la recesión. Los sectores industriales más perjudicados en dicho período fueron: *Vehículos automotores*, con una caída de 64,5% y una participación en el total de 7,3%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

En contraste con el período anterior, entre 2003 y 2009 (primer año de reactivación económica,

pasada la crisis *postconvertibilidad*), 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 significativos incrementos.

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).

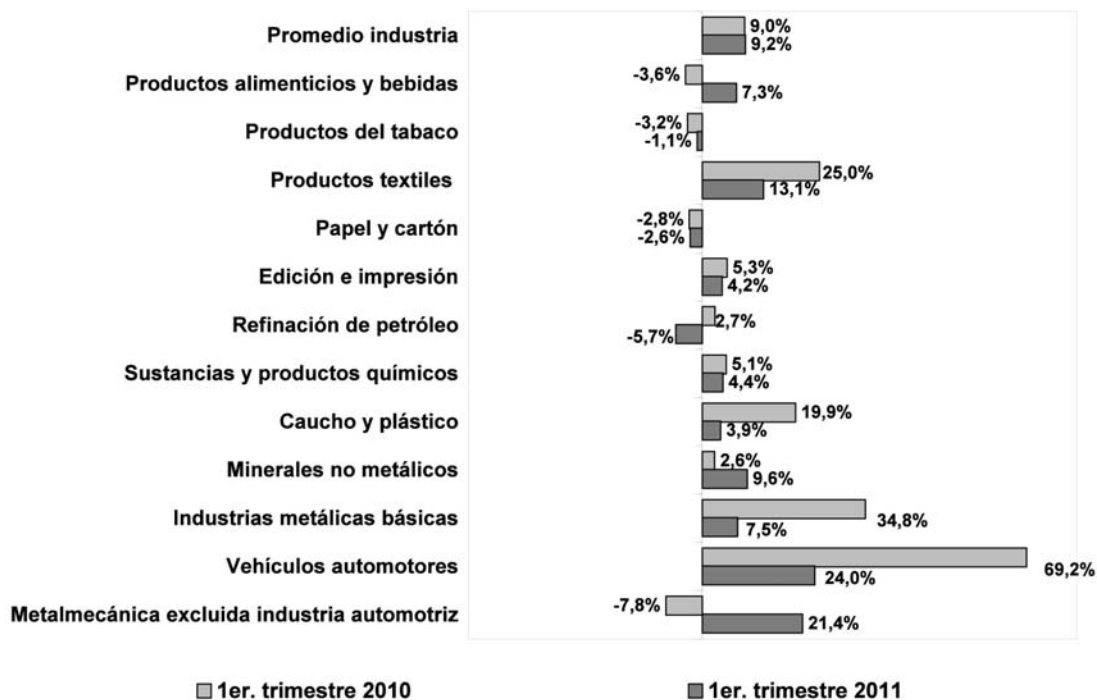
Como se mencionó anteriormente, en el primer trimestre de 2011 la industria en su conjunto creció 9,2% respecto a igual período de 2010. Los

bloques que más aportaron al crecimiento hasta el tercer mes de 2011 fueron: *Vehículos automotores* y *Metalmecánica excluida industria automotriz*. El primero mostró un incremento interanual de 24%, constituyéndose en el bloque que más se expandió en el período, en tanto que el segundo tuvo una suba interanual de 21,4%. Aquí es importante recordar que durante 2009, el bloque de *Vehículos automotores* presentó un retroceso respecto a 2008 (11,3%) y el sector de *Metalmecánica excluida industria automotriz* apenas se incrementó en el mismo período (1,3%).

Los sectores que contribuyeron negativamente al crecimiento de la industria en el primer trimestre de 2011 fueron: *Refinación de petróleo* (disminuyó 5,7%); *Papel y cartón* (2,6%) y *Productos del tabaco* (1,1%) (Gráfico 9).

GRÁFICO 9

INDUSTRIA. ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (ÍNDICE BASE 2006=100). VARIACIÓN INTERANUAL (%). 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2010 Y 2011



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 2011, el uso de la capacidad instalada acusó un impacto positivo. El *ratio* promedio de la industria alcanzó el nivel máximo histórico para un primer trimestre y se ubicó en torno a 75,3% en el año 2011, lo que representó un ascenso de 3,3% respecto a 2010 (con el guarismo más alto en febrero, 80,4%). Los bloques con mayor expansión del EMI en 2011, tuvieron también la mayor suba en la utilización de su capacidad instalada. Tal es el caso de *Metalmecánica excluida industria automotriz*, donde el incremento interanual fue de 20,8% en el primer trimestre de 2011 (con un uso de 64,2%), y en el bloque de industria automotriz, que utilizó en promedio el 59,8% de su potencialidad (con una expansión interanual de 12,9%). Por otra parte, en el promedio de los primeros tres meses de 2011, los bloques que mayor disposición hicieron de la capacidad instalada existente fueron: *Refinación de petróleo* (utilización del 87% que significó igualmente una caída interanual de 5,7%), *Sustancias y productos químicos* (uso de 84,7% y una mínima variación interanual positiva de 0,6%) y *Caucho y plástico* (que utilizó 83,9%, con un crecimiento interanual de 1,9%).

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional⁵, 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 2011, haciendo foco en el primer trimestre. Luego, se avanzará respecto de la dinámica de algunos índices disponibles para el segundo período 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 un aumento interanual en el primer trimestre de 2011 (13,9%). Cabe

recordar que este guarismo había marcado una caída de 1,2% en el mismo período de 2009 y una suba de 9,6% en 2010, manifestándose entonces una aceleración 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 mismo período del 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* (42,5%) y *Fabricación de equipos y aparatos, televisión y comunicaciones* (35,8%). En tanto, las industrias que experimentaron mermas en sus ventas y existencias fueron *Elaboración de productos de tabaco* (19,2%), *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras* (6,8%) y *Fabricación de equipo de transporte* (5,1%).

En cuanto al Índice de Obreros Ocupados⁶ (IOO), se mantuvieron los niveles de crecimiento registrados en los últimos períodos de 2010. Así, el alza interanual del primer trimestre de 2011 fue de 2,9%. Las industrias que aumentaron más significativamente su nómina salarial en el período estudiado fueron *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (23,8%), *Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques* (10,9%) y *Fabricación de maquinaria y equipo* (10,3%). En contraposición con estos desempeños, las ramas con bajas más pronunciadas del IOO fueron *Elaboración de productos de tabaco* (13,6%) y *Elaboración de productos alimenticios y bebidas* (3%).

En línea con los datos anteriores, el Índice de Horas Trabajadas⁷ (IHT) verificó una leve suba en el primer trimestre de 2011 (1,3%), luego de su recuperación en 2010 (3,5%), tras las contracciones sucesivas experimentadas desde fines de 2008 y hasta el tercer trimestre del año siguiente. Las ramas que se destacaron en cuanto

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ 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.

a la expansión de la jornada laboral, fueron, en general, las mismas que modificaron su plantilla de empleados en el período estudiado. No es este el caso de *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras*, que tuvo un incremento del IHT de 33,9%, que indica que la retracción que esta rama experimentó en términos de volúmenes físicos de la producción (con una variación interanual negativa de 6,8%), habría sido acompañado de una ampliación del número de obreros, lo que conllevó al mismo tiempo una reducción importante en la productividad. Por su parte, *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* evidenció un crecimiento de 24,1%, habiendo experimentado además un alza muy importante en la producción (IVF) y el mayor aumento de la nómina de empleados. Por el contrario, *Elaboración de productos de tabaco* marcó una caída en el índice estudiado de 7,8%, componiendo junto con *Fabricación de productos de metal, excepto maquinaria y equipo* y *Elaboración de productos alimenticios y bebidas*, las ramas que más significativamente vieron deteriorada la intensidad laboral (el IHT cayó 6% y 4,6% respectivamente, en el primer trimestre de 2011).

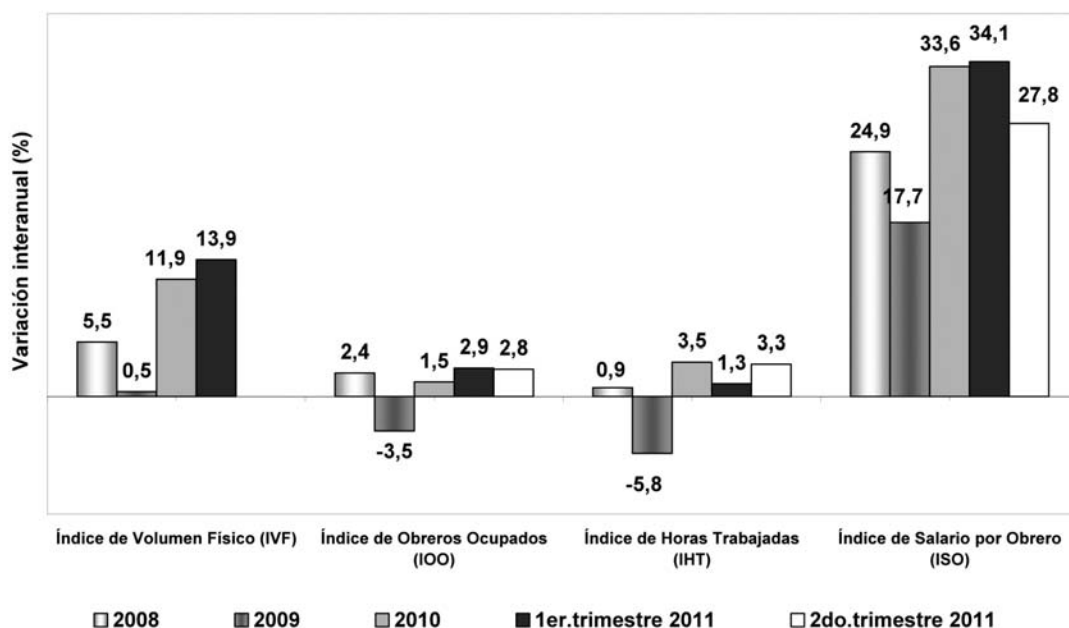
La última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero⁸ (ISO), que creció 34,1% en el primer trimestre de 2011 (7,1 puntos porcentuales por sobre la suba del mismo período del año anterior). En tanto, analizando el ISO por rama, las industrias que aumentaron más fuertemente este índice fueron *Elaboración de productos de tabaco* (97,2%) y *Fabricación de equipos de transporte* (41,7%), no registrándose bajas para ninguna industria. Las que mostraron las menores alzas fueron *Fabricación de productos de caucho y plástico* y *Edición e impresión, reproducción de grabaciones* (con incrementos interanuales de 26,2% y 22,9%, respectivamente).

En conclusión, se puede apreciar que, en función de las variables analizadas, durante el primer trimestre de 2011, se mantuvieron los valores del último período del año anterior, luego de la compleja situación de la industria manufacturera de 2009. En relación con el desempeño promedio de 2010, el volumen de producción se incrementó 2 puntos porcentuales, mientras que la variación interanual en términos de cantidad de obreros ocupados y horas trabajadas resultó nuevamente acotada y positiva (se revirtió el signo negativo de 2009). Por su parte, el salario por obrero también se expandió, y su tasa se mantuvo en el orden de la del año anterior (había crecido tan solo 17,7% en promedio en 2009 pero ya 33,6% en 2010).

⁸ 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 2008/2011



Nota: La información referida al segundo 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 nacional⁹, los datos estimados por INDEC para el segundo trimestre de 2011, muestran una pequeña alteración de la dinámica referida anteriormente. Así, se verificó un alza algo superior en el Índice de Horas Trabajadas (3,3%), mientras que el Índice de Salario por Obrero también tuvo un incremento algo inferior a los verificados en el primer trimestre del año y en 2010 (27,8%). Por su parte, el Índice de Obreros Ocupados se mantuvo estable.

El valor agregado de la **actividad comercial** en el primer trimestre de 2011, evidenció un importante incremento interanual de 15,1%, por encima de la dinámica del producto (9,9%). En el período, el consumo privado fue uno de los componentes de la demanda que traccionaron el crecimiento de la actividad (11,3%), participando con casi el 60%

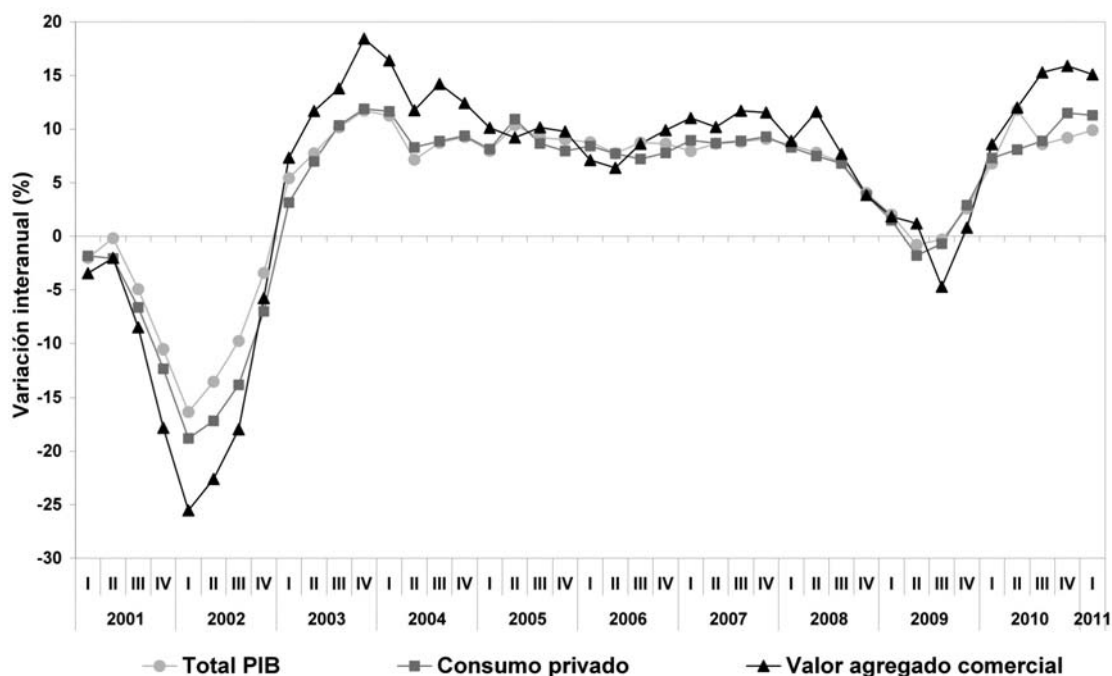
de la demanda global. Todas las variables mencionadas mostraron un dinamismo superior en relación con el primer trimestre de 2010: la actividad comercial había manifestado entonces un alza de 8,6%, el producto había crecido 6,8% y el consumo privado había tenido una variación interanual positiva de 7,3% (Gráfico 11).

Cabe destacar que el año 2010 cerró con un alza del comercio que estuvo también por encima del PIB (13,1% y 9,2% respectivamente) y el consumo privado se expandió a una tasa interanual apenas por debajo de la del producto (cercanas a 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).

⁹ No se dispone de datos referidos al Índice de Volumen Físico de la producción industrial para el segundo trimestre de 2011.

GRÁFICO 11

PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2011



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, en el primer trimestre de 2011, las ventas corrientes de los supermercados se incrementaron 27,3% mostrando un dinamismo superior al manifestado en igual período de 2010 (23,2%). La suba en volúmenes físicos fue de 16,7%, aunque las alteraciones en las mediciones de precios del INDEC, hacen que estos guarismos sobreestimen el verdadero comportamiento del sector. Cabe destacar que la suba de las ventas para el período analizado se produjo de la mano de la expansión del supermercado, que abrió algunas bocas a lo largo y ancho del país.

Las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar computaron un importante crecimiento interanual en el primer trimestre de 2011 (27,5% a valores corrientes y 20,7% en volúmenes

físicos). El año previo, fue un excelente período de facturación para el sector, y marcó una suba de 54% en valores corrientes y 43,4% en valores constantes respecto a 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 comienzo de 2011. 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 21,7% en el primer trimestre del año 2011. La excelente *performance* acontecida durante el primer trimestre de 2011 se debió en gran parte a que la adquisición de esta clase de bienes (durables y semidurables) es una opción interesante para los consumidores en un escenario de escaso acceso al crédito para la vivienda y de estabilidad financiera, aunque con

inflación. A su vez, la buena *performance* estuvo íntimamente relacionada con la catarata de promociones lanzada por las casas de electrodomésticos, que sumadas a los acuerdos con los bancos, influyeron significativamente en el incremento de la facturación.

Por su parte, las ventas de automóviles 0 Km en Argentina ascendieron a 232.566 en el primer trimestre de 2011, 28,2% más que en igual período del año previo. A su vez, durante 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 a 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: 17,2% por el registro de 422.982 automóviles durante el primer trimestre de 2011. En el año previo 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 41% en el primer trimestre de 2011 (algo superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). Este dinamismo creciente (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. 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 2011, las entidades bancarias mantuvieron niveles de tasas de interés bajas en términos reales, que sumados a la fuerte expansión en la cantidad de dinero seguirán impulsando el incremento del crédito en general y al consumo en particular.

En relación a la evolución de los **servicios públicos**, durante los meses de abril a julio de 2011 y, más precisamente, en materia energía eléctrica, se destaca la inauguración de la usina termoeléctrica *13 de julio* en Río Tercero; asimismo, se anunció la construcción de una estación transformadora en la ciudad de Paraná y los llamados a licitación del segundo tramo de la obra *San Isidro-Candelaria-Roca-Pto. Mineral y Obras Complementarias de Misiones*, y para la construcción, puesta en servicio y mantenimiento de una usina de 800 Mw en la localidad de Timbúes, en Santa Fe. Asimismo, se presentaron las ofertas técnicas para las licitaciones de la usina *Manuel Belgrano II* en la localidad de Campana y para la ampliación de las centrales de *Ensenada y Brigadier López*, ubicadas en Buenos Aires y Santa Fe, respectivamente.

En el mismo marco y con vistas a futuro, el Ejecutivo Nacional anunció la construcción de la cuarta central nuclear de Argentina, como también un plan de estudio de viabilidad de proyectos hidroeléctricos a desarrollar en distintos puntos del país. Vinculado a la importación, se dio a conocer que el gobierno chileno confirmó la existencia de planes para vender electricidad a la Argentina a través de la central *Salta*; asimismo, se continúa con la discusión sobre una interconexión hidroeléctrica en el Sur.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 50% tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 20% no encararía

nuevas inversiones y el restante 30% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, el 33,3% para aumentar la producción, el 16,7% para optimizar el aprovechamiento de insumos y el restante 8,3% para reducir otros costos no laborales.

En lo referido a gas, se aprobaron cinco programas para la exploración de este recurso natural en las provincias de Neuquén y Río Negro. En tanto, la compañía Apache terminó un pozo de *shale gas*, el cual se constituye como la primera perforación con fracturas múltiples de Latinoamérica.

Asimismo se registró a fines de junio, el corte del suministro a un grupo de empresas de Uruguay y, durante julio y agosto, a industrias de Argentina debido a la alta demanda residencial doméstica. En cuanto a la importación de gas, se destaca la inauguración del gasoducto *Juana Azurduy* y del buque regasificador de Escobar; en tanto, creó fuerte controversia la compra de GNL a Qatar. Asimismo, se anunció la creación de una segunda planta regasificadora en Bahía Blanca. En tanto, se comunicó la extensión de la intervención de *Metrogas* y las intenciones de *YPF* de quedarse con dicha prestadora. Por otro lado, un paro en Salta cortó la importación de gas proveniente de Bolivia y, por último, se registraron aumentos de tarifas a clientes residenciales.

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 50% de las firmas no realizaría nuevas inversiones, el 8,3% continuará con las iniciadas en períodos anteriores. Del 41,7% que tiene previsto realizar nuevas inversiones, las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (46,3%), a mejorar la calidad del servicio (29,6%) y a aumentar a participación en

el mercado interno (12,9%), en tanto que el 11,2% se dirigirá a optimizar el aprovechamiento de insumos.

En lo que respecta a petróleo, *YPF* y *Tecpetrol* anunciaron importantes hallazgos en Neuquén, en tanto que la primera de las empresas finalizó la exploración del Atlántico Sur sin resultados y comunicó nuevos proyectos de exploración en Entre Ríos, provincia sin actividad carbonífera hasta la fecha. En tanto, la exploradora estatal *Oil India* se dio a conocer que buscará comprar gas en Argentina a través de la participación en alguna empresa o la concesión de una explotación. Asimismo, se registraron múltiples conflictos del sector en la provincia de Santa Cruz.

En materia de energías renovables, se presentaron tres novedades. La primera tiene que ver con la inauguración, a fines de mayo, del *Parque Eólico Arauco* en la provincia de La Rioja; la segunda se vincula con el anuncio y la puesta en marcha de un proyecto de energía renovable para la Patagonia; y por último, la sociedad *ENERSE-SAPEM* y la empresa Argentina *IMPESA* anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en la localidad santiagueña de El Jume.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. La mitad de las firmas consultadas tiene previsto inversiones productivas en el tercer trimestre de 2011 y el 16,7% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. Los principales destinos de las inversiones serían el de mejorar la calidad de los productos o servicios y el de aumentar la producción (ambos con 43,8%); en tanto el 6,3%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (6,1%). En tanto, un tercio de las firmas del sector no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo.

En lo que refiere a la venta de combustibles a los consumidores particulares, durante el período de referencia, se sumó al mercado la empresa *Oil Combustibles*, mientras que *YPF* dejó de comercializar nafta común. En tanto, se registraron faltantes en gran parte del país.

Por último, también se produjeron importantes anuncios sobre ventas de acciones de empresas y reglamentación de leyes en estos meses. *Petersen* compró el 25% de *YPF*, en tanto, dicha última empresa comenzó a vender acciones en la Bolsa porteña. Por último, entró en vigencia la prohibición de venta de lamparitas incandescentes y su reemplazo por las de bajo consumo.

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. 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 a la expansión continua.

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 la paulatina intensificación 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, que encontró continuidad en los primeros meses del año en curso.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), durante el primer trimestre de 2011, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 731.000 visitantes, implicando un ascenso de 13,4% respecto a lo registrado para el mismo período del año anterior.

En relación con la dinámica mencionada, durante el primer trimestre de 2011 todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales a excepción de la causa *Negocios* que, habiendo convocado al 12,2% de los visitantes internacionales, tuvo una caída interanual de 8,7%. Los extranjeros que llegaron a nuestro país por motivos vacacionales (64,2% del total) tuvieron incrementos cercanos a 19% respecto a lo estimado para el primer trimestre de 2010, siendo la causa de viaje que mayor aumento evidenció. Por su parte, la visita a familiares o amigos (que reunió al 19% de los turistas) exhibió una suba interanual apenas superior a 14%, 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 10,5%, pero explicó la causa del viaje de menos del 5% de los visitantes.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-7,3%) al pasar de 13,8 días en el primer trimestre de 2010 a 12,8 días en igual período de 2011. Por su parte, el gasto promedio diario por pernoctación prácticamente no expuso variación, en tanto se incrementó menos del 1% interanual, colocándose en USD 102. De esta forma, es posible deducir una disminución del gasto promedio individual total de los turistas durante su estancia en el país para el primer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.394 durante los meses de enero a marzo de 2010, a un promedio de USD 1.306 en igual período de 2011.

A lo largo del primer trimestre de 2011, 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 Europa (213.328 turistas y 189.436 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 primer trimestre de 2011, tuvieron lugar en todo el país poco más de 16 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 5,5%. Casi el 80% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 5,8%), en tanto que las de turistas extranjeros representaron poco más de 20%, creciendo 4,1% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

En cuanto a las **industrias culturales** y en lo referido a industria editorial durante el primer semestre de 2011, para el total de los registros de la base ISBN se comprueba un crecimiento de los títulos editados de 29%, y una producción de ejemplares que más que duplicó a los de 2010. Sin embargo, esta actividad superlativa en la fabricación de ejemplares se explica por unas

pocas publicaciones de tiradas muy grandes y que, en ciertos casos, no ingresaron al circuito comercial porque se trata de impresiones realizadas por organismos estatales. La producción de la primera mitad de 2011 fue equivalente a más de 16.000 títulos y 75,5 millones de ejemplares, sobredimensionada por esas pocas publicaciones excepcionales.

Por su parte, el sector comercial de la industria editorial (Núcleo Editorial Comercial - NEC¹⁰), de la que participa un quinto de los sellos con actividad durante el primer semestre de 2011, registró el 47% de los títulos inscriptos en el ISBN y el 29% del total de la producción de ejemplares. En el semestre, este conjunto de sellos lanzó al mercado 7.600 publicaciones con una producción conjunta de 21,7 millones de ejemplares: 26% y 5% mayores, respectivamente, en comparación con el mismo período de 2010. La tirada promedio de estas editoriales se ubicó en 2.900 unidades, muy por debajo de las realizadas por aquellos sellos excluidos del sector comercial (6.300 unidades en promedio, del todo influenciado por esas publicaciones que se describieron anteriormente). Por otra parte, aproximadamente el 71% de los títulos y el 65% de los ejemplares registrados por el NEC, correspondieron a las novedades editoriales, que achicaron 14% la producción de ejemplares; por lo que se debe a las reimpressiones (con una suba de 74%) la mayor producción registrada en el NEC¹¹.

Por otra parte, la asistencia a cine a nivel nacional hasta el mes de julio 2011, de acuerdo a la consultora *Ultracine*, fue de 28,5 millones de espectadores, los que representaron un crecimiento de 10% en comparación con el año anterior. La recaudación, en cambio, tuvo un aumento mucho mayor (40%) dado que se pagaron precios de entradas bastante más altos que un año atrás, a lo que también contribuye la exhibición de cine en 3D. En 2010, de acuerdo al INCAA, también había crecido la cantidad de espectadores en el país un 16%.

¹⁰ Como se viene realizando desde las ediciones anteriores de este informe, para el sector editorial se propone el análisis de un grupo acotado de sellos: 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 principal y cierta constancia en la producción.

¹¹ Para más información véase *Producción editorial argentina: un análisis en base a los datos del ISBN*. Informe 6. Agosto 2011, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

Por último, la cantidad de producciones publicitarias realizadas en el país durante 2010, luego de 4 años consecutivos de menor actividad, lograron superar a las de 2009. De acuerdo con datos del SICA, se rodaron en todas las locaciones del país 797 producciones, 18,4% más que las realizadas durante 2009 (últimos datos disponibles y recientemente publicados). Esta suba interanual, se explica por una mayor cantidad de rodajes realizados para clientes locales (22%), y en menor medida, por un crecimiento de 13,4% para aquellos con destinos internacionales.

Los puestos de trabajo implicados en estas producciones de 2010 mostraron una evolución aún mejor que la de las publicidades realizadas. En todo 2010, se necesitaron 24.200 empleos, que fueron ocupados por 3.650 técnicos diferentes. En comparación con 2009, los empleos requeridos aumentaron 23,5% y los técnicos ocupados 11,2%.

SECTOR EXTERNO

Durante el primer trimestre de 2011, las **exportaciones de bienes**¹² alcanzaron un valor comercializado de USD 17.104M, equivalente a un crecimiento interanual de 31%¹³. En términos agregados, el mayor valor colocado en el extranjero hasta marzo estuvo determinado por subas en precios y cantidades en magnitudes similares (15% y 14% respectivamente).

La tendencia alcista de las ventas argentinas al exterior se verifica desde el inicio de las operaciones comerciales del año y continúa la dinámica expansiva de los doce meses de 2010. Ese año los envíos nacionales al mundo (USD 68.134M) se incrementaron a un ritmo superior a 22%, retomando la buena *performance* transitada desde la salida de la convertibilidad hasta 2008¹⁴. Cabe recordar que en 2009, la crisis financiera y económica internacional impactó

negativamente en los volúmenes exportados, los cuales se contrajeron más de 20%.

Del Gráfico 12 se desprende que todos los grandes rubros de exportación aumentaron sus ventas externas en el período considerado respecto del par de 2010, a excepción de *Combustible y energía*, el cual mermó su volumen comercializado 8%. De los restantes, sobresale el muy buen desempeño de *Productos primarios* (al igual que lo sucedido en 2010), con una fuerte aceleración de sus exportaciones (66%), explicada por un incremento conjunto de cantidades (38%) y precios (20%). *Manufacturas de origen agropecuario*, por su parte, se ubicó como el segundo rubro más dinámico del trimestre, acumulando un alza interanual de 45%, producto de un aumento en los precios mayor al de las cantidades (24% vs. 17%). Por último, los envíos al exterior de *Manufacturas de origen industrial* crecieron a un ritmo más lento al del total nacional (18%), fruto de ajustes positivos de igual magnitud en cantidades y precios (9% en ambos casos).

El comportamiento diferenciado de los grandes rubros de exportación determinó cambios en la composición de la base exportadora argentina respecto de los primeros tres meses del año anterior. Así, en el caso de *Productos primarios* (21,9% del total) y de *Manufacturas de origen agropecuario* (34,1% del total) se verificaron aumentos absolutos de peso, en 4,6pp y 3,3pp respectivamente. Las consecuentes pérdidas de participación de *Combustible y energía* y de *Manufacturas de origen industrial* rondaron 4,1pp y 3,7pp, explicando por cada lado 9,6% y 34,3% del total.

La buena *performance* de las ventas externas argentinas en relación a su desempeño en el mismo período de 2010 descansó mayormente en la dinámica de crecimiento de complejo oleaginoso, cereales, material de transporte¹⁵, productos químicos y conexos y productos

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 Estimación preliminar efectuada con el 16% de la documentación en trámite.

¹⁴ Entre 2003 y 2008 las exportaciones de bienes aumentaron más de 2,7 veces.

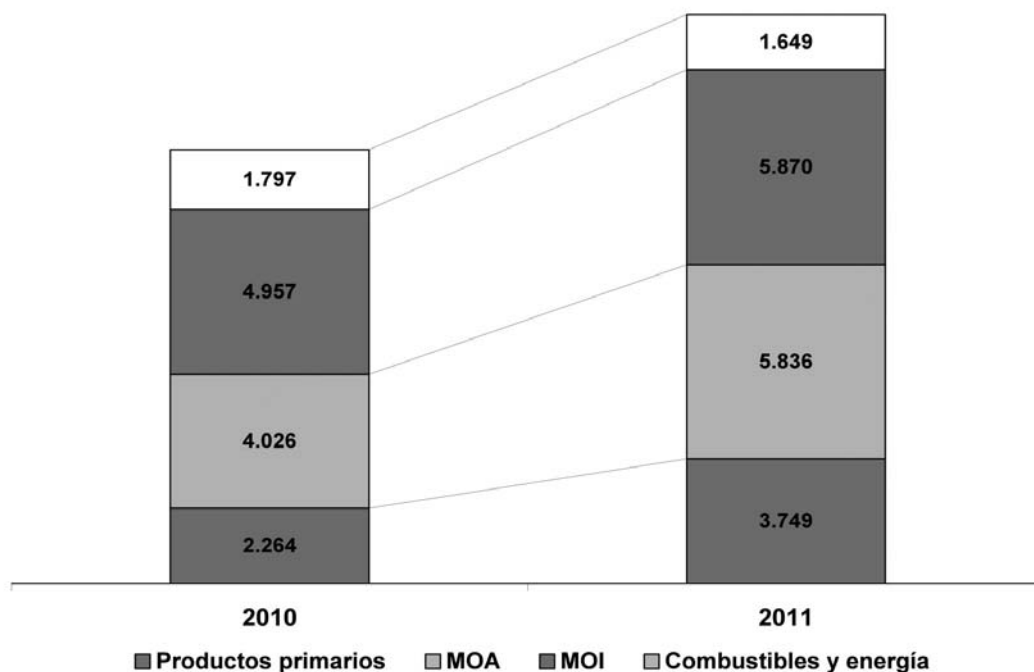
¹⁵ Incluye *Material de transporte y Vehículos de navegación, aérea, marítima y fluvial*.

lácteos. Entre los cinco explicaron alrededor de 85% de la variación total del agregado nacional, el primero contribuyendo con el 38%¹⁶. Con un nivel mayor de desagregación, los principales productos exportados en el primer trimestre de 2011, en términos de valor absoluto, fueron:

harina y *pellets* de soja, vehículos automóviles terrestres, trigo, aceite de soja, maíz, petróleo crudo, piedras y metales preciosos, productos diversos de la industria química, mineral de cobre y sus concentrados, materias plásticas y sus manufacturas, y resto de carburantes.

GRÁFICO 12

EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2010 Y 2011



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

Focalizando en las exportaciones nacionales según zonas económicas, se observa que el MERCOSUR se mantuvo como la región líder, absorbiendo alrededor de 28% de las ventas externas totales. La demanda desde los países socios fue 33% mayor a la registrada en el acumulado a marzo del año anterior, con incrementos interanuales en todos los grandes rubros. Respecto de 2010, sobresale el comportamiento de las MOI, con la suba más importante en valor absoluto.

En particular, poco más de 83% de las exportaciones argentinas hacia el principal bloque sudamericano correspondió a compras desde Brasil, las cuales aumentaron a un ritmo similar al de los envíos totales hacia el conjunto de países socios (alza interanual de 32%). Se destacan entre los principales productos demandados desde el país vecino: material de transporte terrestre, cereales, carburantes, productos químicos y conexos, y materias plásticas y sus manufacturas. Todos ellos evidenciaron desempeños positivos, el

¹⁶ Los restantes rubros contribuyeron a la suba de las exportaciones totales de la siguiente forma: cereales (24%), material de transporte terrestre (15%), productos químicos y conexos (5%) y productos lácteos (3%).

más dinámico por el lado de cereales y material de transporte terrestre, crecieron respectivamente 65% y 44%. Cabe mencionar que el principal socio del MERCOSUR fue, asimismo, el destino más importante para las ventas externas del país entre enero y marzo, seguido de Chile, Estados Unidos, Países Bajos y España.

Continuando con el ordenamiento trimestral de 2011 y segundo en importancia, aparece la Unión Europea, con una fuerte aceleración en su nivel de absorción (incremento interanual superior a 43%), explicada principalmente por la mayor colocación de MOA. Las compras desde los mercados miembros de la región europea representaron 17,3% de las ventas externas nacionales en el período. Luego, en la tercera posición, aparece el bloque comprendido por ASEAN, Corea, República China, Japón e India, cuya demanda conjunta explicó 1 de cada 10 dólares percibidos por exportaciones en el parcial en estudio. El valor comercializado a los mercados comprendidos en este bloque se elevó poco menos que el total nacional (27%), traccionado por las superiores ventas de MOA hacia los países de ASEAN e India y de *Productos primarios* hacia Corea y China. El crecimiento de los envíos externos al NAFTA (alza interanual de 21%) estuvo determinado por el mayor dinamismo de las compras de *Manufacturas de origen industrial* desde sus socios.

En el primer trimestre de 2011, las **importaciones** de bienes alcanzaron un valor de USD 15.316M, el cual representó un alza interanual de 38%, superior al ritmo de expansión de las exportaciones (Gráfico 13). Cabe recordar que luego del derrumbe en el flujo importado en 2009, en un contexto de menores transacciones de comercio internacional en el mundo, en los doce meses de 2010, el valor de bienes ingresados al país retomó la tendencia alcista transitada desde la salida de la paridad cambiara, creciendo 46% respecto del valor de 2009.

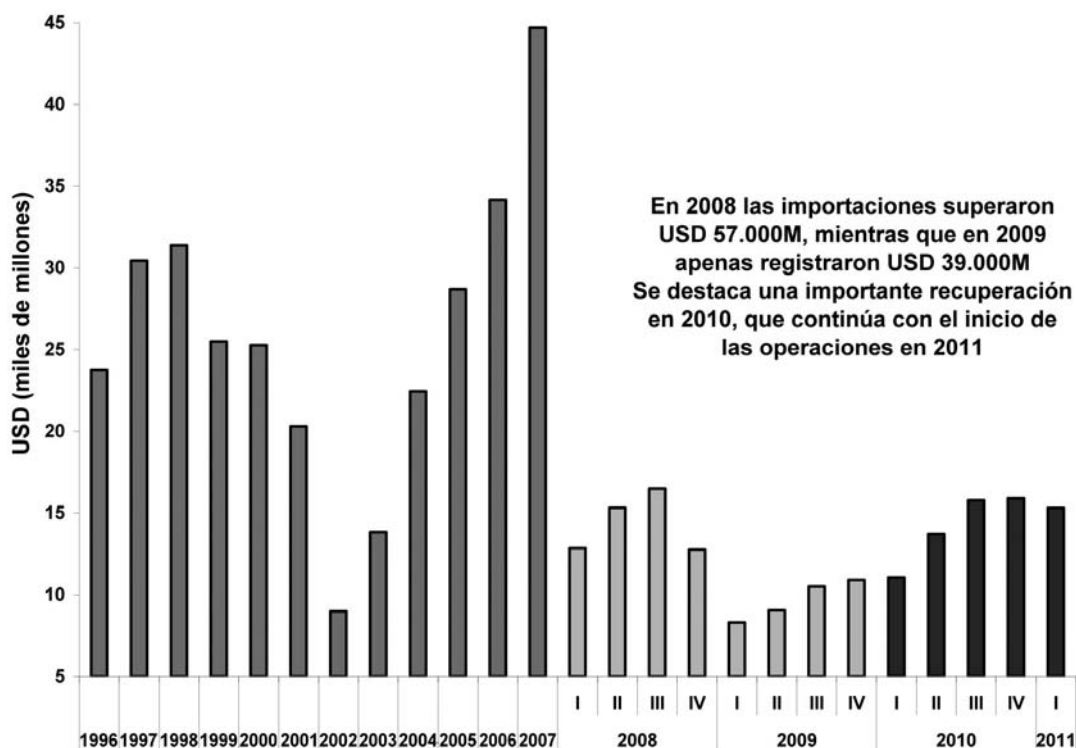
El fuerte dinamismo de las importaciones argentinas entre enero y marzo estuvo determinado por un aumento de las cantidades (25%) y en menor medida de los precios (11%). Todos los usos económicos registraron alzas en las unidades físicas ingresadas al país respecto de lo acontecido en el mismo período de 2010, con los aumentos más importantes por el lado de *Combustible y energía* (más que duplicó las cantidades importadas), *Piezas y accesorios para bienes de capital* (35%) y *Bienes de capital* (31%). En términos físicos, las subas de las cantidades importadas de *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* y de *Bienes intermedios* fueron más moderadas, situándose en 22% y 11% respectivamente. Complementariamente, analizando la evolución de los precios de importación por usos, se destacan por sus incrementos, *Combustibles y lubricantes* (24%) y *Bienes intermedios* (19%). Los restantes, *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* y *Piezas y accesorios para bienes de capital*, registraron variaciones aunque positivas, menos significativas (7% y 3% respectivamente), mientras que los precios de *Bienes de capital* evidenciaron un leve ajuste a la baja (1%).

El comportamiento conjunto de precios y cantidades de los principales usos importados por el país determinó que, hasta marzo, los mayores crecimientos quedaran en manos de *Combustibles y lubricantes*, el cual aumentó más de 2,5 veces, y de *Piezas y accesorios para bienes de capital* (39%). El ritmo de variación de los restantes usos, aunque positivo, se mantuvo por debajo del alza del total de bienes importados: *Bienes intermedios* (33%), *Bienes de consumo, incluido vehículos automotores de pasajeros* (30%)¹⁷ y *Bienes de capital* (29%).

¹⁷ Desagregando en sus partes componentes, el buen desempeño de este uso económico estuvo explicado por alzas respectivas en *Bienes de consumo* (26%) y en *Vehículos automotores de pasajeros* (37%).

GRÁFICO 13

IMPORTACIONES (MILLONES DE DÓLARES). SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996/2011



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

En lo que respecta a la composición de las importaciones argentinas hasta el tercer mes de 2011, *Bienes intermedios* continuó registrando la mayor participación (31,6%), seguido de Bienes de capital con un peso casi 11pp más bajo (20,7%). Continuando con el ordenamiento aparece *Bienes de consumo, incluidos vehículos automotores de pasajeros* (19,8%)¹⁸ y muy cerca *Piezas y accesorios para bienes de capital* (18,8%), en la cuarta posición. Completó el total de bienes

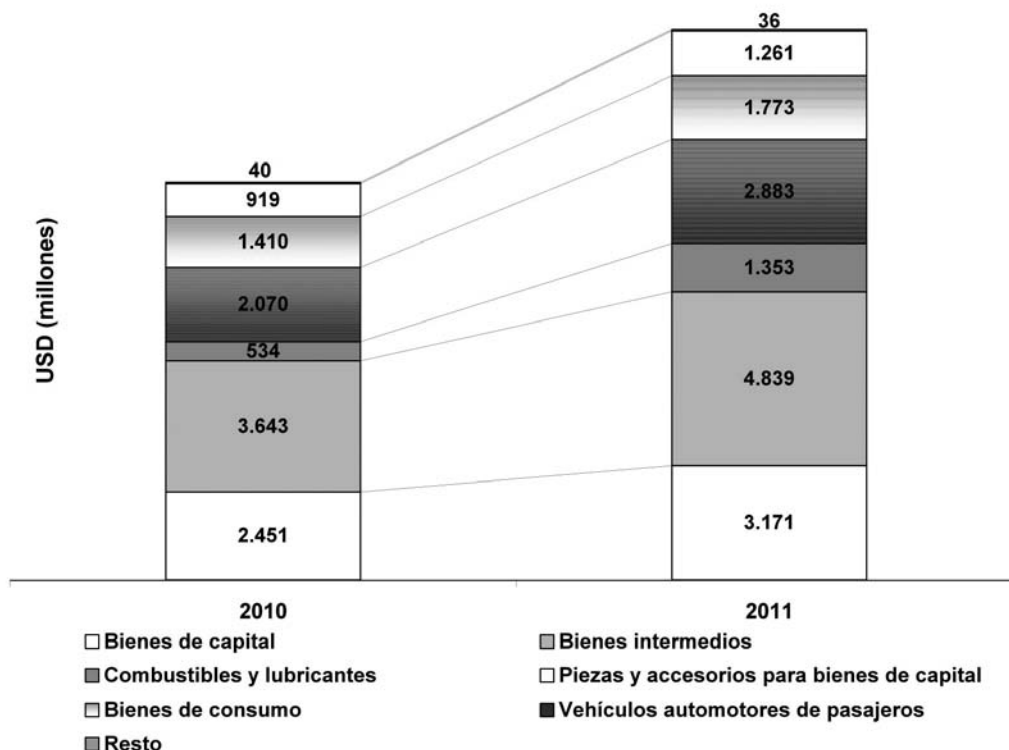
ingresados al país en el trimestre *Combustibles y lubricantes*, con un peso de 8,8%.

Tal como muestra el Gráfico 14 y respondiendo a dinámicas diferenciadas, la distribución según uso tuvo una clara tendencia a favor de *Combustible y energía* (el cual aumentó su participación en 4pp) en detrimento de *Bienes de capital*, *Bienes intermedios* y *Bienes de consumo* (en 1,4pp, 1,3pp y 1,2pp respectivamente).

¹⁸ Esta participación se distribuyó un 11,6% para *Bienes de consumo* y el restante 8,2% para *Vehículos automotores de pasajeros*.

GRÁFICO 14

IMPORTACIONES SEGÚN USOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2010 Y 2011



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

En el acumulado a marzo de 2011, los productos importados más significativos en términos de valor absoluto fueron: vehículos para transporte de personas, gas oil, fuel oil, minerales de hierro, partes y accesorios para el complejo automotor, aparatos de telefonía celular, vehículos para el transporte de mercancías, circuitos impresos con componentes eléctricos, gasolinas excluidas de aviación, gas natural en estado gaseoso y fosfato monoamónico.

Haciendo foco en el origen geográfico de las importaciones argentinas en los primeros tres meses del año, se verifica que el mayor porcentaje provino desde el MERCOSUR (32,2% del total), con un fuerte predominio de Brasil como mercado de procedencia al interior del

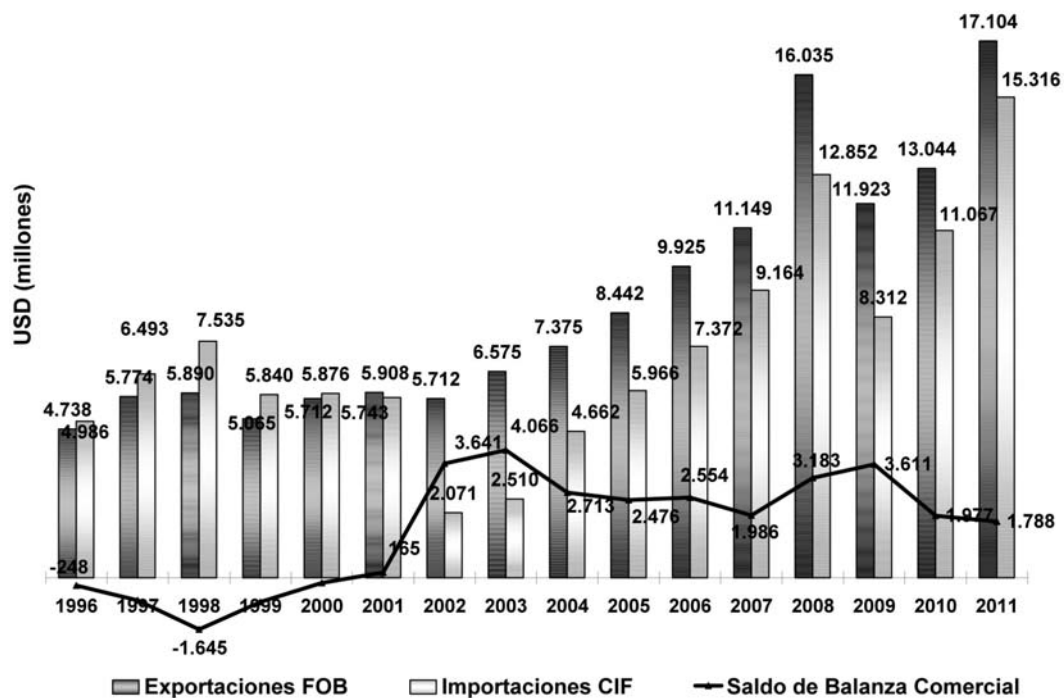
mismo. Los bienes ingresados al país desde ese bloque aumentaron 31% en términos interanuales, producto de un alza en todos los usos, aunque destacándose la dinámica de *Bienes intermedios*. La distribución por origen del parcial en estudio se completó con las importaciones desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India (21,4%), las del NAFTA (17,1%) y las ingresadas desde la Unión Europea (16,3%)¹⁹.

En trimestre analizado, el **saldo comercial argentino** (diferencia entre el valor de las exportaciones y el de las importaciones) mantuvo el signo positivo, acumulando USD 1.788M. Comparativamente, respecto del registro un año atrás, se trató de un valor casi 10% más bajo (Gráfico 15).

¹⁹ Las importaciones desde el NAFTA y las ingresadas desde ASEAN, Corea, República de China, Japón e India crecieron en forma más acentuada que el total (45% y 42% respectivamente), mientras que procedentes desde la Unión Europea lo hicieron a un ritmo menor (20%).

GRÁFICO 15

BALANZA COMERCIAL (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 1996/2011

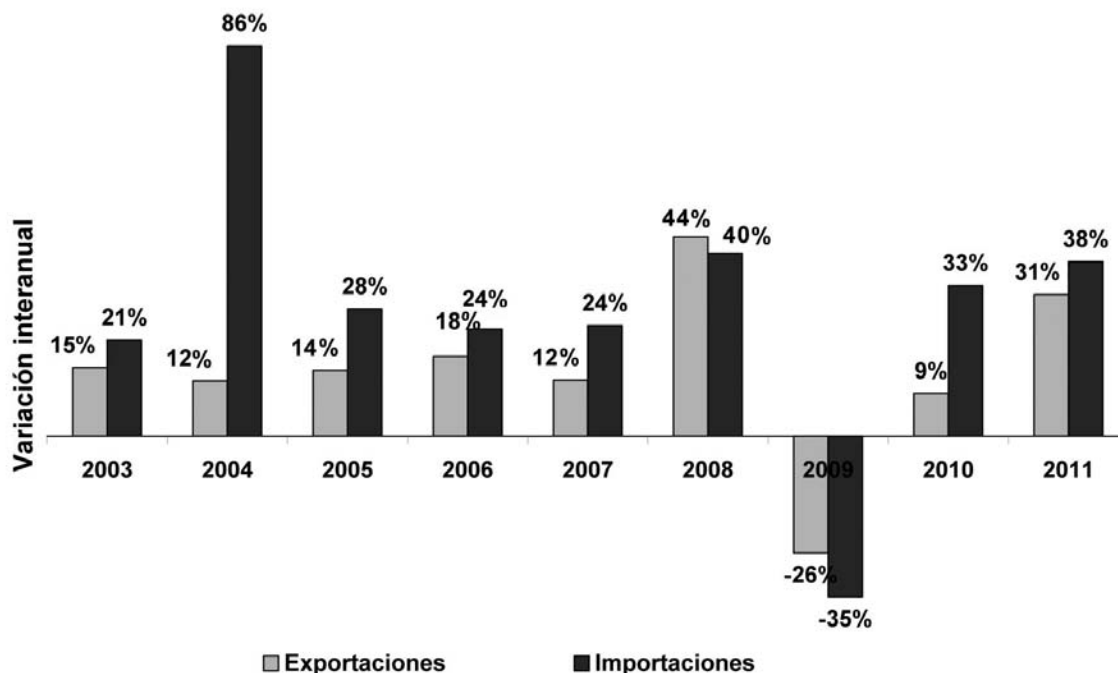


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

El resultado anterior 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. Más aún, analizando la evolución argentina en materia comercial, se

advierte que desde el abandono del régimen de convertibilidad y hasta 2008, el desempeño de las importaciones (en términos de crecimiento interanual) superó al de las exportaciones, explicando la progresiva reducción de la brecha comercial²⁰ (Gráfico 16).

²⁰ 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 12pp más acentuado del nivel de las importaciones en relación a la baja de las exportaciones.

GRÁFICO 16**EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2003/2011**

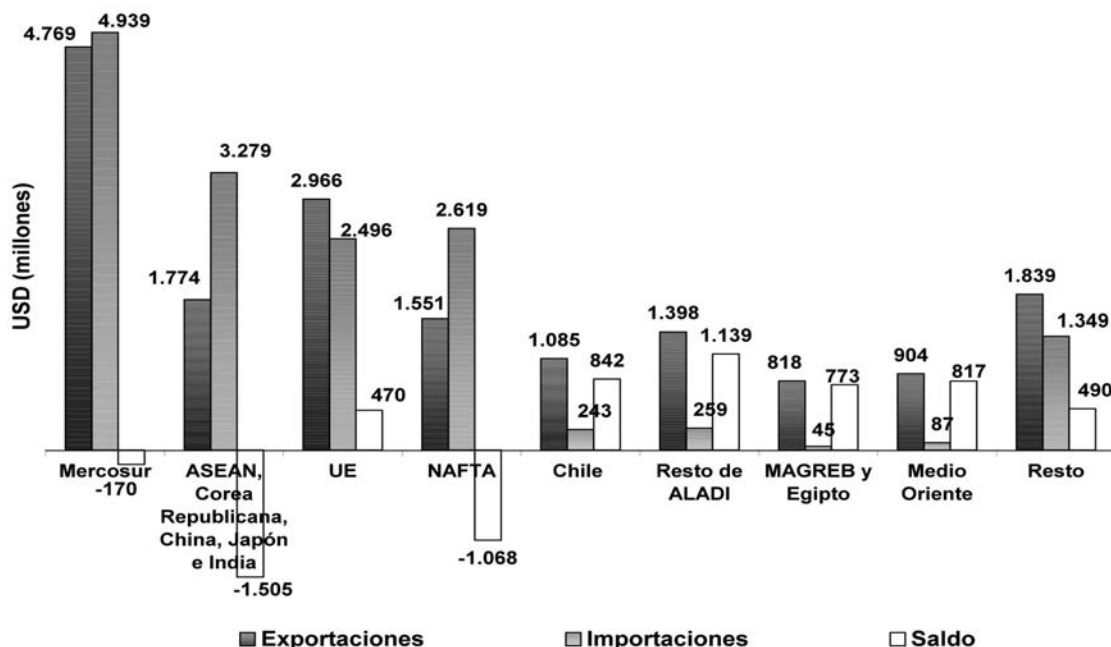
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Intercambio Comercial Argentino.

Un análisis de la balanza comercial por bloques económicos en los primeros tres meses de 2010 muestra comportamientos variados. Así, se verifica que el comercio con las principales regiones económicas al interior del continente americano acumuló un saldo negativo, en el caso del NAFTA alcanzando un déficit de USD 1.068M y por el lado del MERCOSUR de USD 170M. La misma tendencia se confirma en el intercambio con el

bloque conformado por ASEAN, Corea Republicana, China, Japón e India, aunque en este caso acumulando una diferencia negativa aún más acentuada (USD 1.505M). Contrariamente, las exportaciones direccionadas a la Unión Europea superaron por USD 470M el valor de bienes importados desde esa procedencia, como se muestra en el Gráfico 17.

GRÁFICO 17

BALANZA COMERCIAL, POR ZONAS ECONÓMICAS Y PAÍSES SELECCIONADOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑO 2011



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, el **índice de los términos del intercambio**, sufrió una moderada suba (7,4%) entre enero y marzo, debido a que el alza del índice de precios de exportación fue superior al incremento del índice de los precios de importación (17,6% vs. 9,4%).

En relación al buen desempeño del índice de precios de exportación, el aumento fue consecuencia de la *performance* positiva de todos los rubros, destacándose por el lado de *Productos primarios* la expansión en el precio de los cereales, trigo (33%) y maíz (40%)²¹. Por el lado de los precios de *Manufacturas de origen agropecuario*, se destacaron los rubros residuos de la industria alimenticia, grasas y aceites, carnes y sus preparados y los productos lácteos; y en el caso de las pares de origen industrial, los

mayores aumentos de precios quedaron en manos de los productos químicos y conexos y de las materias plásticas y sus manufacturas. Por último, el fuerte aumento de precios de *Combustible y energía* estuvo traccionado por las importantes subas tanto en el petróleo crudo como en combustibles elaborados.

La variación positiva del índice de precios de importación, por su parte, estuvo impulsada por el comportamiento de los principales usos a excepción de *Bienes de capital*. En *Bienes intermedios* se destaca el incremento de los precios de los productos químicos, plástico y caucho, textiles y productos minerales, entre otros. Por el lado de *Combustibles y lubricantes* se verificó un aumento significativo del precio de los combustibles elaborados.

²¹ El comportamiento de los precios de los restantes subrubros siguió el siguiente patrón: frutas frescas (manzanas: 1,2%; peras: 4,7%; cítricos: 2,7%); pescados y mariscos sin elaborar (pescados: 35,2%; mariscos: -0,5%), mientras que semillas y frutos oleaginosos no presentó variaciones significativas.

Conforme los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC correspondientes al balance de pagos que se muestran en el Cuadro 3, en el primer trimestre de 2011 la

cuenta corriente argentina registró un déficit de USD 673M, la cuenta financiera totalizó egresos netos de USD 153M y las reservas internacionales disminuyeron USD 1.159M²².

CUADRO 3

RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS (MILLONES DE DÓLARES). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE 2010/1ER. TRIMESTRE 2011

	2010					2011
	TRIMESTRE I	TRIMESTRE II	TRIMESTRE III	TRIMESTRE IV	TOTAL	TRIMESTRE I
Cuenta Corriente	-486	3.156	856	-445	3.081	-673
Cuenta Capital	6	4	55	3	67	16
Cuenta Financiera	-19	477	915	1.282	2.655	-153
Reservas Internacionales del BCRA	-304	2.104	1.279	1.078	4.157	-1.159
Errores y Omisiones	196	-1.533	-546	238	-1.646	-349

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

Comparativamente, respecto del acumulado a marzo de 2010, la cuenta corriente registró una variación negativa de USD 187M, teniendo en cuenta que en ese período el saldo había sido de -USD 486M. Si se analiza la dinámica de sus principales componentes²³, se observa que la cuenta Mercancías alcanzó un superávit de USD 2.460M, lo que representó un pequeño ajuste negativo respecto de los ingresos netos de un año antes (USD 23M). Por su parte, el déficit estimado de la cuenta Servicios (USD 510M) fue USD 144M más elevado que el mismo parcial del año anterior, contrario al egreso neto de Rentas de la inversión, cuyo valor (USD 2.462M) fue menor al registrado en los tres primeros meses de 2010 por USD 66M. Las transferencias corrientes, con salidas netas de capital por USD 149M, acentuaron el saldo negativo acumulado doce meses antes (variación interanual absoluta negativa de USD 88M).

En lo que respecta al desempeño de la cuenta financiera hasta el tercer mes del año, el déficit alcanzado fue producto de una salida neta de capital del sector público no financiero y BCRA (USD 225M)²⁴, contrarrestada en parte por los

ingresos netos percibidos por el sector privado no financiero y por el sector bancario (USD 37M y USD 35M). Respecto del mismo acumulado de 2010, la cuenta financiera acentuó su saldo negativo (USD 19M vs. USD 153M).

A fines de marzo de 2011, las reservas internacionales del BCRA totalizaron USD 51.298M, con una reducción de USD 891M respecto del registro al mismo mes de 2010. En particular, en el primer trimestre la baja en el *stock* de reservas respecto del anterior parcial, fue el resultado de una reducción de USD 1.159M por efecto de las transacciones de balance de pagos, en tanto que el cambio de las paridades entre las principales monedas compensó parcialmente esa caída en USD 268M.

Por su parte, la cuenta renta de inversión tuvo un egreso neto estimado en USD 2.462M (USD 66 más bajo que el saldo del mismo período un año atrás), del cual USD 1.689M correspondió al débito neto de utilidades y dividendos y los restantes USD 773M al déficit neto de intereses. Cabe recordar que, tras el canje de deuda pública del año 2005, el egreso por utilidades (renta de la

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 La totalidad del déficit del sector público no financiero y BCRA acumulado hasta marzo fue explicado por los egresos netos del sector público no financiero; el BCRA presentó un saldo equilibrado.

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

En otro orden, entre enero y marzo las amortizaciones a organismos internacionales del sector público no financiero sin BCRA sumaron USD 38M e ingresaron desembolsos por USD 366M, lo que derivó en un egreso neto de capital por USD 15M. Considerando que el pago de intereses trimestrales se ubicó en USD 122M, el total pagado por capital e intereses a organismos internacionales del período alcanzó USD 137M (contra un saldo positivo de USD 930M doce meses atrás²⁵).

Para finalizar, la deuda externa bruta total a fines de tercer mes de 2010 estaba estimada en USD 130.827M, con un aumento respecto del trimestre anterior de USD 2.227M. La suba registrada entre enero y marzo resultó de aumento de la deuda externa del sector público no financiero y BCRA en USD 1.226M, debido principalmente a bonos y títulos públicos. Por su parte, la deuda del sector privado no financiero se elevó en USD 923M y la correspondiente al sector financiero sin BCRA creció en USD 78M.

Sector público (subtítulo primer nivel)

De acuerdo con información de la Oficina Nacional de Presupuesto, la ejecución del presupuesto de la Administración Nacional en el segundo trimestre de 2011 arroja un resultado primario de \$ 9.005M, un 0,5% superior al registrado durante el mismo período del año anterior. Este balance es resultado de la mayor velocidad de expansión de los recursos que de los gastos.

Los **ingresos** de la Administración Pública totalizaron \$ 108.652M en el segundo trimestre del año 2011, es decir que la variación interanual fue de 29,8%. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de éstos, 64,3% correspondieron a Recursos tributarios y 28,7% 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). En el acumulado, los ingresos superaron los \$ 200.000M con un progreso similar al de los trimestres que lo componen.

En el segundo trimestre, los Recursos Tributarios aumentaron por debajo de la dinámica de los ingresos corrientes en su conjunto (27,6%), pero por su alto peso en la estructura, tuvieron la mayor contribución al total. Fueron más veloces en su expansión las Contribuciones a la Seguridad Social, que variaron 34,8% al segundo trimestre, lo que se explica en gran medida por las suba de las remuneraciones imponibles y del nivel de empleo registrado. En cambio, en el acumulado, los Recursos Tributarios se expandieron un poco por encima de los ingresos corrientes.

Por su parte, las Rentas de la Propiedad tuvieron una suba muy importante en el segundo trimestre (59,2%) por 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. No obstante, su peso en el conjunto de recursos fue magro (4,2%) y su variación en el acumulado fue más suave (14,4%).

Por el lado de las **erogaciones**, en el segundo trimestre de 2011, el gasto primario de la Administración Pública alcanzó los \$ 99.647M, para completar más de \$ 184.800M en el acumulado. Con respecto al segundo trimestre, tuvo un incremento de 33,3%, más de tres puntos por encima del ritmo de expansión de los ingresos totales. También en el semestre, la expansión estuvo por encima de la correspondiente a los ingresos (31,9% frente a 30,5%). Cabe destacar que dentro de los Gastos primarios, el 88% fueron corrientes en el segundo trimestre.

Al interior de las erogaciones corrientes en el segundo trimestre (\$ 87.606M), la mayor suba interanual correspondió a las Prestaciones a la seguridad social (39,9%), que son el concepto

²⁵ En el mismo período de 2010, el pago de amortizaciones fue de USD 1.697M, el correspondiente a intereses USD 557M, al tiempo que ingresaron desembolsos por USD 3.183M.

más importante (37,8% de los gastos primarios) y se expandieron, fundamentalmente por la dinámica del seguro de desempleo, las asignaciones familiares y las transferencias al INSSyP. El segundo concepto por su peso en la estructura y también por su evolución interanual fue Transferencias corrientes (32% de los gastos primarios y un crecimiento de 37,6%), dentro de las cuales, las correspondientes al sector privado resultaron las más dinámicas (40,8%). Las Remuneraciones ascendieron 34,1%, seguidas por los Gastos en Bienes y Servicios (30,4%), ambos

dentro de los Gastos de Consumo, equivalentes a 18,2% de los gastos primarios.

Dentro de las erogaciones de capital del segundo trimestre (\$ 12.042M), que tuvieron un aumento del 8,5% en el período, se destacan por su crecimiento la Inversión Real Directa del Gobierno Nacional (17,5%), que adquiere dimensión tras las caídas que venía experimentando en los trimestres anteriores. El semestre cerró con una expansión 15%.

CUADRO 4

ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 2DO.TRIMESTRE Y ACUMULADO. AÑOS 2010/2011

CONCEPTO					VARIACIÓN INTERANUAL			
	TRIMESTRE II 2010	TRIMESTRE II 2011	ACUMULADO		TRIMESTRE II 2011	ACUMULADO		TRIMESTRE II 2011
			TRIMESTRE II 2010	TRIMESTRE II 2011		TRIMESTRE II 2010	TRIMESTRE II 2011	
			\$ M		\$ M	%	\$ M	%
Recursos								
Recursos Tributarios	54.738	69.841	95.017	124.294	15.103	27,6	29.277	30,8
Contribuciones a la Seguridad Social	23.116	31.160	46.624	62.367	8.044	34,8	15.743	33,8
Ingresos no Tributarios	1.824	2.587	3.308	4.824	762	41,8	1.516	45,8
Rentas de la Propiedad	2.840	4.520	6.894	7.886	1.680	59,2	992	14,4
Venta de Bienes y Servicios	330	442	651	776	111	33,7	126	19,4
Transferencias Corrientes	841	83	930	107	-759	-90,1	-823	-88,5
Total Recursos Corrientes	83.690	108.632	153.424	200.254	24.942	29,8	46.831	30,5
Total Recursos de Capital	21	21	77	31	-1	-3,3	-47	-60,1
Total Recursos (1)	83.712	108.652	153.501	200.285	24.941	29,8	46.784	30,5
Gastos								
Gastos Corrientes								
Primarios (2)	63.653	87.606	120.448	162.195	23.953	37,6	41.747	34,7
Gastos de Consumo	13.625	18.132	27.280	35.373	4.507	33,1	8.093	29,7
Remuneraciones	9.912	13.291	20.388	26.232	3.380	34,1	5.844	28,7
Bienes y Servicios	3.713	4.840	6.892	9.141	1.127	30,4	2.250	32,6
Prestaciones de la								
Seguridad Social	26.883	37.617	49.491	67.398	10.734	39,9	17.907	36,2
Transferencias Corrientes	23.145	31.857	43.677	59.424	8.712	37,6	15.747	36,1

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL (MILLONES DE PESOS) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 2DO. TRIMESTRE Y ACUMULADO. AÑOS 2010/2011**

CONCEPTO	ACUMULADO				VARIACIÓN INTERANUAL			
	TRIMESTRE II 2010	TRIMESTRE II 2011	TRIMESTRE II 2010	TRIMESTRE II 2011	TRIMESTRE II 2011		TRIMESTRE II 2010	
					\$ M	%	\$ M	%
Gastos de Capital (3)	11.096	12.042	19.675	22.622	946	8,5	2.947	15,0
Inversión Real Directa	4.132	4.861	7.881	9.688	729	17,6	1.807	22,9
Transferencias de Capital	6.859	7.109	11.637	12.352	250	3,6	716	6,2
Inversión Financiera	104	71	157	581	-33	-31,5	425	271,2
Total Gasto								
Primario (2)+(3)	74.749	99.647	140.123	184.817	24.899	33,3	44.694	31,9
Resultado								
Primario (1)-(2)-(3)	8.963	9.005	13.378	15.468	42	0,5	2.090	15,6

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

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 salarios²⁶ elaborado por el INDEC²⁷.

En el primer trimestre de 2011 los salarios nominales siguieron en aumento. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 26,9%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (28,7%), que fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (26,5%) y del público (21%). Cabe destacar que todos los segmentos muestran ascensos muy superiores a los experimentados en igual trimestre de 2010.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en los primeros tres meses de 2011, fue de 4,7%, siendo -a diferencia de lo ocurrido en la variación interanual- los salarios del sector privado no registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (8,6%), seguidos por los del sector privado registrado (4,3%). Por último, los salarios del sector público, tuvieron una magra variación (0,8%).

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 primer trimestre de 2011, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (402%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (330%) y del público (210%).

²⁶ 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.

²⁷ 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.

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el primero de 2011, el nivel general tuvo una suba de 60,1%²⁸. Este ascenso resulta de la variación positiva de 86,2% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (59,6%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (14,9%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el primer trimestre de 2011, éste aumentó 15,3%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (16,9%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo el promedio (14,9% y 9,9%, respectivamente).

Empero, si en lugar de calcular los salarios reales a través del IPC, se utiliza como deflactor el Índice de Precios Implícitos (IPI)²⁹ del PIB (también calculado por el INDEC), se observa que el nivel general tuvo, en el primer trimestre de 2011, una suba interanual de 8,4% (inferior al obtenido utilizando el IPC). El crecimiento más elevado lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (9,9%), mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (8% y 3,3%, respectivamente).

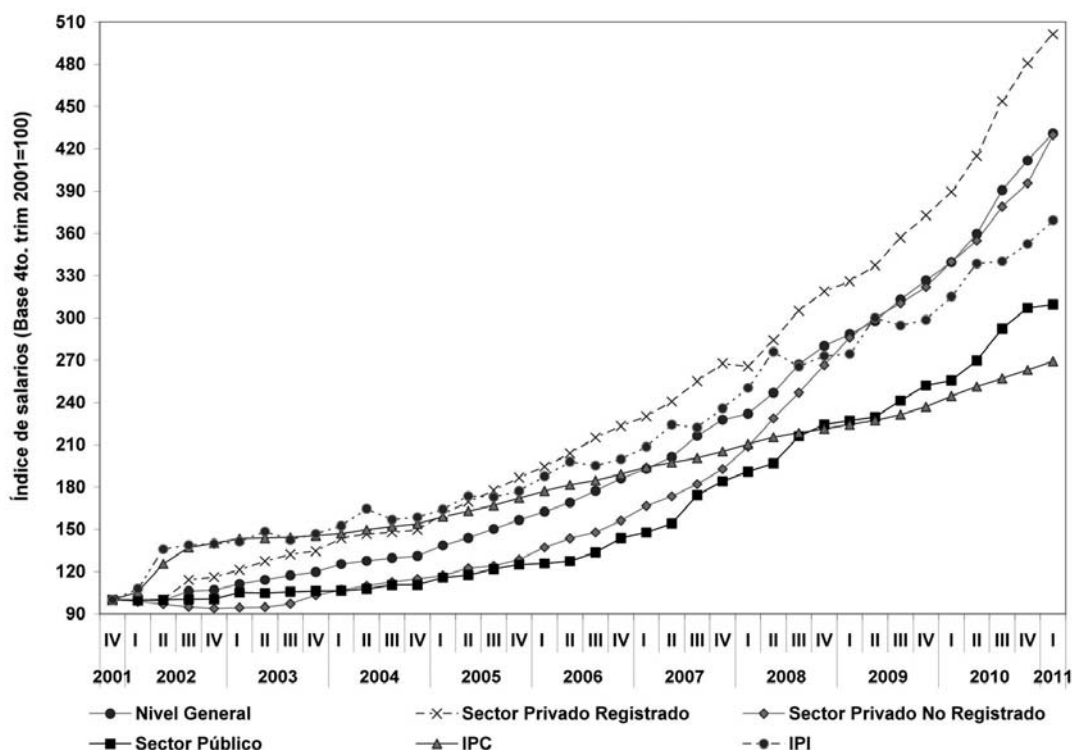
Si se compara el nivel de los salarios del sector privado deflactados por el IPI del PIB, con los de fines de 2001, también se verifica una expansión bastante menor (16,7%) que utilizando como deflactor el IPC: 35,7% en el caso del registrado y 16,4% en el del no registrado. A diferencia de lo ocurrido 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 (16,2%). De esta forma, como había sucedido tras la salida de la convertibilidad, los salarios del sector privado registrado son los que tuvieron la mayor recuperación en su poder adquisitivo.

²⁸ 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.

²⁹ El IPI se calcula como el cociente entre el PIB a precios constantes (precios de 1993) y el PIB a precios corrientes. Este índice tiene una composición diferente a la del IPC: mientras el IPI incluye todos los bienes y servicios finales producidos por la economía en un período determinado, el IPC comprende una canasta de bienes y servicios previamente seleccionados. Es decir, el IPC mide la inflación correspondiente a una canasta específica de bienes y servicios, en tanto que el IPI mide la inflación del conjunto total de bienes y servicios finales que conforman la economía. Esto significa que el IPI no es el más indicado para ser utilizado como deflactor de salarios porque incluye precios de otros bienes y servicios que no son de consumo final, como aquellos que abonan los productores en las materias primas y otros precios mayoristas. Sin embargo, considerando la falta de credibilidad que presentan los registros actuales de la medición del IPC, deflactor los salarios utilizando el IPI puede suministrar un elemento adicional para analizar el comportamiento de los niveles salariales reales.

GRÁFICO 18

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE 4TO. TRIMESTRE 2001=100). ARGENTINA. 4TO.TRIMESTRE 2001/1ER.TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011, muestran una caída interanual en la tasa de desocupación de los residentes en el conjunto de los aglomerados urbanos del país. Esa baja se explica por la generación de nuevos puestos de trabajo, producida en simultáneo con una caída en la tasa de actividad, en un contexto de mejora de la actividad económica en relación con la situación del año 2010.

En los primeros tres meses de 2011, la tasa de desocupación se redujo interanualmente 10,8%, ubicándose en 7,4%. En números absolutos esto implica que 846.000 personas se encontraban desempleadas, 98.000 menos que un año atrás. El decrecimiento en la tasa de desocupación se produjo en un contexto de retracción en la tasa de actividad (0,4%) y de expansión del nivel de empleo (0,5%). De esta forma, la tasa de actividad nacional se ubicó en 45,8%, con 11.451.000 personas activas, en tanto que la tasa de empleo se posicionó en 42,4%, con 10.605.000 personas ocupadas. Por su parte, la tasa de subocupación horaria, que refiere a la intensidad de utilización de la mano de obra, se contrajo 10,9%, afectando al

8,2% de la población económicamente activa en el primer trimestre de 2011 (942.000 personas).

A pesar de esta dinámica positiva, los actuales niveles de desocupación y subocupación reflejan las dificultades que enfrenta una proporción significativa de la población en su inserción laboral. Entre desocupados y subocupados, 1.800.000 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 15,6% de la población económicamente activa, pero todavía deja afuera 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 primera parte del año, debiéndose retroceder hasta mayo de 1992 para encontrar niveles similares en las tasas de desocupación y subocupación.

Se destaca que en el primer trimestre de 2011, todas las regiones del país exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y que dicha tasa fue menor a 8%.

Las caídas en la desocupación se explican por dos patrones de comportamiento. Por un lado, se ubican aquellas regiones en las que hubo descensos en la actividad y en el empleo (GBA y Cuyo); por otro está el grupo de regiones con subas mayores en los puestos de trabajo que en la cantidad de personas dispuestas a trabajar (Pampeana, Noroeste, Noreste y Patagónica).

La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (47,8% y 44%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (7,9%). En contraste, la región Noreste tiene las menores tasas de desocupación, actividad y empleo (2,9%, 36,5% y 35,4% respectivamente).

Más allá de estas diferencias en la evolución reciente, en todos los casos, la tasa de desocupación en el primer trimestre del año fue nuevamente de un dígito. El ordenamiento de las tasas de desocupación por región resultó entonces el siguiente: 7,9% en la región Gran Buenos Aires, 7,8% en la región Pampeana, 7,6% en el Noroeste, 6,1% en la Patagónica, 4,6% en Cuyo y 2,9% en el 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 primer trimestre del año 2011, los hogares con ingresos agrupados en el primer decil tuvieron un promedio de \$ 918, mientras que los del décimo obtuvieron uno de \$ 13.994. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, los del primer decil agruparon el 15,2% de población y obtuvieron el 3,1% de la suma total de ingresos, mientras que los del décimo decil, incluyeron sólo el 6% de la población pero recibieron el 22,4% de los ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas del Total de Aglomerados Urbanos, se distingue que durante el primer trimestre de 2011, la población del primer decil obtuvo el 1,6% del ingreso total, con \$ 237 en promedio, mientras que la ubicada en el décimo decil, concentró el 31,4% y tuvo un ingreso promedio de \$ 4.786. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es 20 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 \$ 397 y devengaron sólo el 1,4% del total de ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo, exhibieron un ingreso medio de \$ 7.082 y retuvieron el 27,7%. Si se analizan los ingresos de los ocupados según calificación de la tarea, se observa la existencia de una brecha sostenida: los ingresos de los profesionales son 3 veces los percibidos por los ocupados en puestos no calificados.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2011

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009				2010				2011		ACUMULADO 2011									
	2009		2009		2010		2010		2011											
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II										
PBG (a precios constantes de productor de 1993)	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	7,1	1,1*													
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	21,3	12,9	8,0	9,5	4,2	6,3	3,9	-3,8	-2,8	-0,1	-0,8	6,4	14,0	14,8						
Personal Ocupado	1,1	1,8	0,6	3,2	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	13,5	22,6	15,1	24,8	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	18,9	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	14,2	4,8	Trimestre II	9,3
Cantidad de escrituras hipotecarias	-9,4	61,5	35,4	15,9	14,6	-10,6	-37,0	-39,5	-40,8	-31,2	-37,2	2,0	14,8	17,0	18,7	13,2	10,2	12,6	Trimestre II	11,4
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	11,8		Abril	12,7
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	14,0		Mayo	14,7
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	0,0			
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	13,0	14,5	Trimestre II	13,7
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	20,5	16,8	Trimestre II	18,7
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	7,4	12,9	Trimestre II	10,2
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	11,5			
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9	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	4,0	7,9	Trimestre II	6,1
Pasajeros transportados en transporte público automotor	14,9	10,7	9,3	4,3	6,0	-3,8	5,5	-6,3	-7,9	-3,8	-3,3	-11,6	4,7	8,1	3,4	1,1	5,5	1,0	Trimestre II	3,1

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009												2010				2011		ACUMULADO 2011	
	2008				2009				2009				2010				2011			
	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. I	TRIM. II				
	%																			
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	-21,7	-18,6	Trimestre II	-20,1
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	0,2	-30,7	Trimestre II	-15,7
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	3,3	5,9	-0,1	3,3	5,2	5,3	Trimestre II	5,2
Consumo de energía eléctrica (kw)	s/d				6,9	0,8	0,8	0,0	1,0	2,6	-0,2	2,4	1,7	4,2	0,6	2,3	3,2	2,2	Trimestre II	2,7
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	-4,8	20,5	Trimestre II	6,0
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad																				
Extranjeros	55,0	36,2	7,6	7,4	6,0															
Argentinos	77,9	20,8	12,0	9,0	9,5															
	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	5,8	13,7	Trimestre II	7,7
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	-2,3			
Exportaciones (USD M FOB)	7,1	25,8	12,6	20,2	-0,5	36,7	-5,0				-14,9					-0,7			Mayo	15,6
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5	16,7	11,8	19,0	-9,9	40,5	-2,0				-12,9					8,2			Mayo	12,8
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0	52,2	14,7	22,7	19,6	30,7	-9,6				-18,3					-16,9			Mayo	21,9
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	2,0			
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	2,8			
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	-11,1			
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	-16,4			

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2011

INDICADOR	2009												2010				2011		ACUMULADO 2011	
	2008				2009				2010				2011							
	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						
	%																			
Incidencia de la pobreza - hogares (3)	-32,6	-24,7	-12,3	-9,4	-41,4 ^a	0,0	32,4	32,4		-26,1	-31,1	-31,1								
Incidencia de la pobreza - personas (3)	-31,6	-21,8	-12,2	-16,8	-36,9 ^a	0,0	15,1	15,1		-49,3	-31,1	-31,1								
Incidencia de la indigencia - hogares (3)	-30,4	-25,0	-12,5	-28,6	-33,3 ^a	-11,1	0,0	0,0		68,8	-5,6	-5,6								
Incidencia de la indigencia - personas (3)	-31,0	-20,0	-18,8	-38,5	-44,4 ^a	8,7	-20,0	-20,0		4,0	6,3	6,3								
Recaudación total (valores corrientes) - Sin Coparticipación Federal	33,3	28,3	19,5	23,5	26,8	36,4	16,5	20,5	17,8	20,0	18,7	17,5	21,2	40,8	40,2	30,4	40	38,8	Trimestre II	39,4
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9	28,7	25,4	26,5	29,1	32,6	24,8	14,4	12,8	13,1	15,9	14,5	23,6	38,1	44,8	31	49,1	46,6	Trimestre II	47,8
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1	13,7	2,4	-1,6	4,7	96,0	-5,4	0,5	5,9	12,0	1,7	5,8	6,3	7,7	-3,6	4,3	9,9	5,4	Trimestre II	8,5

Salvo en contadas excepciones, los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires tuvieron un buen desempeño en los primeros meses de 2011.

En el período, se verificaron expansiones aceleradas en la recaudación fiscal, las ventas de automóviles (especialmente usados), la circulación de vehículos en las autopistas porteñas y los pasajeros transportados en subterráneos. Las exportaciones de bienes, que habían cerrado el año 2010 con retrocesos (especialmente por el comportamiento de las MOA), tuvieron un repunte significativo. En cuanto a las escrituras traslativas de dominio, hubo una aceleración importante en el primer trimestre. Por su parte, las variables correspondientes al comercio, tuvieron todas ascensos interanuales, aunque más moderados que en el final de 2010, en tanto que el tipo de cambio real del peso argentino respecto a las monedas de los principales países emisores de turismo internacional muestra que, en general, la Ciudad ganó competitividad¹. Esta dinámica impactó en la baja de la tasa de desocupación, con una simultánea mejora de la correspondiente a la subocupación horaria.

Sólo el transporte de pasajeros en ferrocarriles, la circulación en autopistas y el número de espectadores en salas de cine de centros de compras cerraron el acumulado en baja.

Durante el primer trimestre de 2011, en la Ciudad de Buenos Aires² se registraron 566 solicitudes de permisos de **construcción**, correspondientes a casi 670.000 m² de superficie. Correspondieron a obras nuevas el 92,4% de los metros cuadrados solicitados, en tanto, el resto se debió a ampliaciones de edificaciones existentes.

Con relación al destino de las construcciones, en el primer trimestre de 2011, más del 85% de la superficie se solicitó para uso residencial. De esta

manera, la proporción de superficie residencial en lo que va de 2011 fue la mayor de los últimos años: hay que remontarse al primer trimestre de 2006 para encontrar un porcentaje superior (88,1%).

El 14,2% restante se destinó a construcciones económicas: en el primer trimestre de 2011, se solicitaron 95.000 m² de superficie para construcciones no residenciales, destacándose la acentuada participación de Administración, Banca y Finanzas dentro del total (61,2%).

La superficie solicitada para uso residencial, por su parte, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron en el primer trimestre de 2011, 98,4% de esta área.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**³, verificó en el primer trimestre de 2011 un incremento significativo con respecto a igual período de 2010 (14,2%). Se continúa así la *performance* alcista iniciada en 2010, cuando se produjo un aumento de 16,2% que puso fin a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008 (11,9%) que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el primer trimestre de 2011 se advirtió también un aumento (10,2%), que continuó el desempeño positivo de 2010 (13,2%). Se consolida así la reversión del 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)

¹ No se dispone de datos actualizados de la actividad industrial local con posterioridad a octubre de 2010. Los últimos daban cuenta de una expansión de los ingresos fabriles a precios constantes que contrastaba con la baja de 2009. A pesar de esta expansión, se verificaba una merma en el personal ocupado.

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, la construcción en la Ciudad representa 5,7% del PBG a precios corrientes. Cabe destacar que de acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, la industria manufacturera representa 11,9% del PBG a precios corrientes.

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, 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 20,6% del PBG a precios corrientes.

mostró en el primer trimestre de 2011 una considerable suba (15,8%), que resulta muy superior a la del año 2010 (3,5%). Sin embargo, la recuperación resulta relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta el significativo aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés.

Los préstamos en moneda extranjera, en cambio, evidenciaron en el primer trimestre de 2011 una baja de 9,1%, continuando la tendencia iniciada en 2010, cuando tuvieron un retroceso de 3,1% con respecto al del año anterior. De esta manera, se interrumpen las subas ininterrumpidas que este tipo de préstamos habían tenido desde el año 2004. Cabe decir asimismo que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera se encuentran muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

Por otra parte, de acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a abril de 2011, el m² de unidades de dos ambientes a estrenar costaba USD 2.034, en tanto que usadas, USD 1.886. Para ambos tipos, los barrios que presentaron el precio promedio por m² más alto se encontraban en el *Eje Norte Tradicional*, en los barrios de Belgrano y Palermo.

El aumento interanual del precio por m² fue de 7,1% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 10,7% para las usadas. Los incrementos más elevados para las unidades nuevas se observaron en Núñez, Almagro y Saavedra y, para las usadas en Caballito, Villa Crespo y Barracas.

Por el lado de los departamentos de tres ambientes, el precio promedio del m² para el conjunto de la Ciudad, fue de USD 2.053 para las unidades nuevas y de USD 1.795 para las usadas, siendo Palermo y Recoleta los barrios con mayor precio por m² para ambos tipos.

El incremento interanual promedio del precio por m² fue de 5,1% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 15,4% para las usadas. Las variaciones más elevadas para las primeras, en abril de 2011, se observaron en Villa Urquiza, Villa Pueyrredón y Barracas y para las usadas en Núñez, Barracas y Almagro.

En cuanto al alquiler de viviendas, y en términos generales, el precio de los alquileres ha aumentado en valores menores al crecimiento del costo de vida. En abril de 2011, el precio promedio de un departamento de 70 m² en la Ciudad alcanzó \$ 3.746. Asimismo, 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, \$ 6.426 y \$ 4.466, respectivamente.

En el mismo período se detectó que las unidades de dos ambientes fueron las más numerosas (42% del total), seguidas por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 20% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representaron el 9% y el 3%, respectivamente. Asimismo, del total de unidades ofertadas, el 22% son nuevas o remodeladas a nuevas.

En tanto el precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 23,9% entre abril de 2010 y el mismo mes de 2011. Los máximos incrementos se registraron en Núñez y Villa Crespo.

El estudio de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista** en la Ciudad de Buenos Aires⁴ durante el primer trimestre de 2011, 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 de 2010. El año anterior había cerrado con guarismos alentadores, manteniendo al consumo interno como un pilar esencial de la buena *performance*

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, el comercio en la Ciudad representa 13,6% del PBG a precios corrientes.

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 trimestre un período importante de recuperación del consumo.

En el primer trimestre de 2010, el crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes), fue de 21,8%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 11,8%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, el que resulta cuestionable desde el año 2007.

Las ventas en los centros de compras porteños mostraron, a su vez, un aumento interanual de 25,2% durante el primer trimestre de 2011. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) tuvieron una suba interanual en el primer trimestre de 14%. 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 25,4% en el primer trimestre de 2011.

El análisis de los datos reveló la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010 en los supermercados y centros de compras porteños, luego de los exiguos incrementos del año previo.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires en el mismo período, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, refieren a que éstas crecieron 17,9% en valores corrientes, y 11,5% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2010. 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 primer trimestre de 2011. 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 21,7% en el primer trimestre de 2011.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el primer trimestre de 2011 (20,5%), con 37.575 automóviles 0 Km vendidos. La excelente dinámica del sector lleva veinte meses consecutivos. Cabe destacar que la *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó un alza aún más elevada que en la Ciudad (28,2% en el primer trimestre de 2011). En el primer trimestre de 2011 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 16,2% del total nacional, 1 puntos porcentual por debajo del guarismo de igual período de 2010.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad, en el primer trimestre del año 2011, aumentaron en 7,4%, con un registro de 45.104 unidades. 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 17,2% en el primer trimestre de 2011), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 10,7% para el primer trimestre (fue de 11,6% en igual período de 2010).

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 mayo en 93,8%, con una mínima variación respecto del relevamiento previo, efectuado en abril de 2011 (0,3%), mientras que no se registraron variaciones significativas en términos interanuales (-0,1%).

Por otra parte, en el primer trimestre de 2011 se registraron poco más de 522 millones de boletos vendidos en el **transporte público** de la Ciudad de Buenos Aires⁵, lo que implica que prácticamente no hubo variación respecto a la cantidad de pasajes comercializados durante el mismo trimestre del año anterior. Durante dicho período, el transporte automotor y el sistema de subterráneos registraron aumentos de 5,5% y 4%, respectivamente; en tanto que los ferrocarriles metropolitanos exhibieron una merma de 22%.

Para el primer trimestre de 2011, el sistema de subterráneos porteños vendió 4% más boletos que en los mismos meses de 2010, con 65,4 millones de usuarios trasladados, mientras que el autotransporte incrementó sus ventas 5,5% (378 millones de boletos). En tanto, los ferrocarriles mostraron un descenso de 22%, con casi 79 millones de pasajes comercializados.

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 (18,4%), mientras que los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) y aquellos que poseen un recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.) tuvieron una variación interanual de 5,1% y 4,9% en cada caso.

Dentro de los subterráneos, todas las líneas registraron incrementos interanuales, a excepción de la línea A que mostró una leve caída en el número de pasajes vendidos (-0,6%). La línea H fue la que mayor crecimiento tuvo (cerca de 86%), seguida por la D (7,6%), la E (3,9%), la C (3,5%) y el premetro (2,5%); asimismo, la línea B se mostró prácticamente estable respecto al mismo período del año anterior (aumentó solo 0,5%).

En lo referente a los ferrocarriles, durante el primer trimestre de 2011, todos los ramales exhibieron comportamientos negativos, siendo el Roca el que mayor merma tuvo (-34,4%). Por su parte, los ramales Belgrano Norte, Sarmiento y Mitre exhibieron bajas similares (apenas inferiores a -20%), en tanto el Urquiza cayó casi 18%. Asimismo, los ramales San Martín y Belgrano Sur observaron las caídas más moderadas (-5,1% y -1%, respectivamente).

En el primer trimestre del 2011, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas tuvo una variación interanual positiva, cercana a 4%. En el primer caso, se constata un aumento de 5,2% en el flujo de vehículos pasantes por los peajes, producto del incremento del orden del 5,7% en la cantidad de automóviles particulares y el comportamiento estable del número de colectivos y camiones livianos (-0,2%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, prácticamente no hubo variación (0,2%).

En lo que respecta al consumo de **electricidad**⁶, el total facturado por las dos compañías prestadoras del servicio en la Ciudad de Buenos Aires reportó un aumento interanual de 3,2% en el primer trimestre de 2011. Esta expansión estuvo explicada por la suba de todos los tipos de demandas, siendo las oficiales y las residenciales las de mayor relevancia (5,9% y 4,1%, respectivamente); en tanto, las comerciales tuvieron un ascenso de 2,4%, las industriales de 1,7% y las de tipo *Otro* se mantuvieron estables (0,2%).

El volumen de **gas** distribuido al total de usuarios en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2011 experimentó una caída interanual de 4,8%, con poco más de 790 millones de m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Entre los diferentes consumos, el

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, 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 10,4% del PBG a precios corrientes.

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 0,6% del PBG a precios corrientes.

que registró el mayor decremento fue el comercial (23,7%), seguido por el industrial (5,9%) y el de las centrales eléctricas (5,6%). En tanto, los usuarios de GNC exhibieron una merma de 2,3% en su consumo y los residenciales fueron los únicos que aumentaron su demanda (5,9%).

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

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, el 56,4% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del primer trimestre de 2011. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 13,2%.

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. 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 segundo trimestre de 2011 identifica a Brasil como el principal destino internacional (29,2% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,1%), Chile (13,4%) y Estados Unidos (9%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (14,3%), Mendoza (11,7%), Misiones (9%), Santa Fe (7,8%), Salta (7,6%) y Chubut (5,8%).

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 más de 173% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el segundo trimestre de 2011. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,7 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (287%).

En la comparación interanual, durante el primer trimestre de 2011, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una suba interanual promedio cercana a 6%, lo que implica un aumento en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (10,7%), seguida por el peso chileno (10,2%), el peso uruguayo (4,8%) y el euro (2,6%). Al mismo tiempo, el peso argentino se apreció respecto al dólar estadounidense, toda vez que el índice cayó 2,2%. También en el acumulado a junio de 2011, el peso argentino ganó competitividad por una suba del índice general de 7,7%.

En otro orden de cosas, durante el primer trimestre de 2011, la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en casi 62%. Las tasas de

⁷ El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 3,3% del PBG, de acuerdo con los datos de 2009 (a precios corrientes).

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, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 73% y en un 65%, respectivamente. A su vez, los *aparts* exhibieron una tasa de ocupación de 63,5%, seguidos por los *boutique* (60%) y los hoteles de 3 estrellas (57,5%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo menos de la mitad de su capacidad ocupada (45,5%). Por su parte, los establecimientos parahoteleros exhibieron durante el primer trimestre del año, una tasa de ocupación de 36,1%.

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.

Por otra parte, las **industrias culturales**⁸ exhiben una alta concentración de las actividades relacionadas en los grandes centros urbanos, y en mayor medida en la Ciudad de Buenos Aires. Gran parte de la producción, distribución y consumo de los bienes y servicios culturales, se localizan en el distrito porteño.

En cuanto a la industria editorial y para el total de los registros realizados en el ISBN durante el primer semestre de 2011, el 73% de los títulos y el 79% de los ejemplares fabricados se realizaron a cuenta de editoriales con domicilio en el distrito

porteño. En comparación con el mismo período de 2010, las firmas porteñas, en particular, tuvieron un aumento de los títulos registrados de 42,5% y otro de 112% en la producción de ejemplares, guarismos más altos que los del total del ISBN.

Para el conjunto de sellos del Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC)⁹, la participación de las editoriales de la Ciudad en los registros fue aún más alta que la anterior: 86% de los títulos y 91% de los ejemplares. Para estas editoriales de la Ciudad se comprobó, durante el primer semestre de 2011, un aumento de 34,5% en la cantidad de publicaciones registradas y otro de 7% en la producción de ejemplares¹⁰.

En cuanto a la asistencia de público en cines ubicados en los *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2011 concurrieron a las 50 salas de cine en funcionamiento, más de 1,7 millones de espectadores, lo que implicó un promedio por sala cercano a las 11.600 personas. En comparación con el mismo período de 2010, las localidades vendidas tuvieron una leve retracción de 2,3%, aunque cada sala presentó una actividad 1,7% superior, debido a que en estos meses de 2011 funcionaron 2 salas menos. Sin embargo, en el acumulado a mayo, el público asistente ascendió hasta los 3 millones, 3,1% por encima del registro del año anterior.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio que abarcó el período enero-julio 2011, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 187 películas, 12 más que durante los mismos meses de 2010. La distribución de acuerdo al origen de las producciones fue la siguiente: 90 norteamericanas (48,1%), 47 argentinas o coproducidas (25,1%), 38 europeas (20,3%), y el resto correspondió a la

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

⁹ Como se viene realizando desde las ediciones anteriores de este informe, para el sector editorial se propone el análisis de un grupo acotado de sellos: 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 principal y cierta constancia en la producción.

¹⁰ Para más información véase *Producción editorial argentina: un análisis en base a los datos del ISBN*. Informe 6. Agosto 2011, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

categoría minoritaria “otros orígenes”. En particular, se estrenaron 11 películas más de las argentinas, con un promedio mensual de 7 filmes, frente a uno de 5 películas durante 2010.

Durante el mismo período de 2011, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 4,5 semanas, media semana menos que en el año anterior. Los títulos norteamericanos sostuvieron esta media, con una permanencia de 4,8 semanas, seguidos de los europeos (4,4 semanas) y los nacionales (3,6 semanas). Estos últimos, redujeron la media de exhibición 1 semana, aunque sobre un número mayor de estrenos que los de 2010.

De acuerdo con información del BASet, durante el primer semestre de 2011, se tramitaron 293 proyectos para filmar en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires, casi la misma cantidad que en iguales meses de 2010. Cabe recordar que en todo 2010, se habían rodado 592 producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad, 80 más que durante 2009, aunque cerca de 120 menos que los permisos tramitados en 2008. Por último, del total de las producciones publicitarias realizadas en 2010, el 64% de ellas utilizaron, al menos en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje.

Conforme los datos de **exportaciones** según origen provincial difundidos por el INDEC, en el acumulado al quinto mes de 2011 (últimos disponibles al cierre de esta publicación) se registró una *performance* expansiva de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires, tras un cierre de 2010 de muy leve contracción (-1%). Así, las exportaciones locales hasta mayo, por valor de USD 170M, fueron casi 16% más elevadas que en el mismo período del año anterior¹¹. Vale destacar que, antes del quiebre iniciado a partir de la crisis económica mundial de fines de 2008, los envíos porteños al exterior transitaban un camino de franco crecimiento.

La recuperación de las ventas externas de la

región se vio favorecida por la buena dinámica de algunos de los principales capítulos, no obstante el comportamiento dispar de aquellos que tradicionalmente han ocupado las posiciones líderes. Entre los que más contribuyeron al incremento de las exportaciones entre enero y mayo, se destacan: *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales y Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes*, ocupando el cuarto y quinto lugar del ordenamiento, respectivamente.

Los dos rubros constitutivos de la base exportadora de la Ciudad, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), mejoraron su *performance* respecto de lo acontecido en igual parcial del año anterior, aunque subrayándose el desempeño de las MOA, de franco crecimiento. Estas últimas lograron revertir la dinámica contractiva de los doce meses de 2010, culminando el acumulado de 2011 en alza (variación interanual de 22%). La colocación externa de bienes de origen industrial, por su parte, continuó la tendencia positiva del año anterior (aunque acelerando el ritmo expansión), registrando ventas externas 13% más elevadas que un año atrás. En términos de composición, los envíos de MOI al extranjero, por valor de USD 114M, representaron 67% del total y los pares de origen agropecuario (USD 56M) otro 33%¹².

A nivel país, también se vivenció un muy buen inicio de las operaciones comerciales del año, acumulando una suba en los ingresos por exportaciones de 21,4% (USD 31.255M)¹³. Es para recordar que, en oposición a la dinámica en el ámbito local, las ventas argentinas al exterior ya habían culminado el 2010 en ascenso, logrando una más temprana recuperación que las pares de la Ciudad tras el derrumbe de 2009. El desempeño del agregado nacional estuvo traccionado mayormente por el comportamiento alcista de *Manufacturas de origen agropecuario* (crecimiento

¹¹ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

¹² No hubo aporte significativo de *Productos primarios y Combustible y energía* en el período considerado.

¹³ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

interanual de 36%), seguido de las mayores compras de *Productos Primarios* y de *Manufacturas de origen industrial* (con incrementos respectivos de 23% y 18%). En particular, hasta mayo, la demanda externa de bienes producidos en el ámbito de la Ciudad explicó apenas 0,5% de los envíos nacionales al exterior.

En tanto, respecto de la participación de los productos líderes en las exportaciones totales, se observa que los quince capítulos más comercializados de los primeros cinco meses aumentaron su peso en el total (de 86,6% a 88,4%), producto de un ritmo de expansión superior al del agregado. Al considerar las veinticinco partidas¹⁴ principales se mantiene la misma tendencia, aunque acortando la brecha a favor de una superior concentración en 2011 (85,5% *versus* 84,9%). Del mismo modo, haciendo eje en la participación de los compradores más importantes, se observa un mayor grado de representatividad del segmento de los veinte primeros mercados en 2011, alcanzando una fracción 4,7pp más elevada que el registro de 2010 (89,7% contra 85%).

En otro orden, la demanda externa de bienes locales estuvo conformada por 83 países (6 menos que un año atrás), distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 25 pertenecientes a Asia, 22 a América, 22 a Europa y 12 a África, para completar con un destino de Oceanía. El subconjunto de los veinte más significativos absorbió manufacturas por USD 153M, equivalente a una crecimiento, en términos interanuales, de 22%.

Se destacan, como los mercados más significativos entre enero y mayo: Alemania (USD 35,4M), Hong Kong (USD 18,2M), Brasil (USD 17,4M) y Uruguay (USD 16,5M), que en conjunto explicaron más de 51% de las exportaciones totales. Los cuatro países aumentaron su valor de compras a la Ciudad respecto de lo acontecido en el mismo período de 2010, destacándose por su dinamismo,

Uruguay, con una suba interanual de 53%.

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el primer trimestre de 2011 con igual período de 2010, se observa que se redujo la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (11,1%), colocándose en 6,4% (105.000 personas). La baja en la desocupación es producto de un crecimiento mayor en el empleo (2,8%) que en la actividad (2%), guarismos que se colocaron en 51,4% y 54,9%, respectivamente, los más altos del país. De esta forma, el número de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2011 ascendía a 1.538.000 personas y el de activos a 1.643.000 personas. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 6,1% (100.000 personas), mostrando una reducción interanual de 16,4%.

Las mediciones actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan una mejora respecto de años anteriores. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consigue empleo o porque involuntariamente trabaja pocas horas (12,5% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación porteña exhibida también es la más baja de la serie, 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 las presentadas en años anteriores.

El grupo de subocupados demandantes y de desocupados alcanza al 10,3% de la población activa porteña, un guarismo que a pesar de seguir mostrando 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.

Por otra parte, si se contrasta la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, las tasas de actividad y empleo son

¹⁴ A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR. A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

las más elevadas, en tanto que la de subocupación es la segunda menor y la de desocupación es la tercera más baja.

Según la apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más evidencia que la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior. En el primer trimestre de 2011, la tasa de actividad de las mujeres fue de 56,1% y la de los varones de 77,8%, brecha que se mantiene en el caso del empleo (52,5% *versus* 72,9%). En lo que respecta a la desocupación, a diferencia de lo exhibido en trimestres anteriores, la tasa prácticamente no difiere según sexo: fue de 6,4% para las mujeres y de 6,3% para los varones.

En cuanto al análisis de las tasas laborales según la edad de los residentes, la población de 30 años y más presentó niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación fue más pronunciada entre los más jóvenes (de hasta 29 años), siendo, a diferencia de lo ocurrido históricamente, peor en el grupo de los varones (12,6%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo de los residentes de 14 años y más, se advierte que la tasa de demandantes de empleo, en el primer trimestre de 2011, mostró una caída interanual de 15,9%, colocándose en 19,6%. En el mismo sentido la tasa de sobreocupación cayó 7,6%, posicionándose en 24,4%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización creció 1,6% y se ubicó en 77,5%. Por su parte, la proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) tuvo una caída interanual (13,4%), con un nivel de 21,3%.

En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento

interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires se exhibe como positivo. Se observan crecimientos en el empleo y, en menor medida, en la actividad, lo cual estimuló una caída en la tasa de desempleo; asimismo, hubo disminuciones en las tasas de demandantes de empleo, de subocupación y de sobreocupación. También creció la tasa de trabajadores registrados.

Datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que, durante el primer trimestre de 2011 la Ciudad tuvo, en promedio mensual, 1.562.950 puestos de trabajo registrados en el sector privado, 2,8% más que en igual trimestre de 2010. Esta cantidad implicó una participación de 25,6% en el total de puestos del país (6.117.212 puestos).

Durante el primer trimestre de 2011 el salario medio del empleo registrado fue de \$ 5.571, exhibiendo un aumento interanual de 30%. A nivel nacional, esta variable se colocó bastante por debajo (\$ 4.633) y tuvo también un incremento interanual (32,1%).

Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales), exhiben que en el primer trimestre de 2011, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual (3,4%). Todas las ramas tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que exhibió una caída de 2,6%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todos los grupos de empresas presentaron crecimientos interanuales¹⁵.

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el segundo trimestre de 2011, fue cercana a \$ 5.620M, con un acumulado semestral de \$ 11.210M. Esto implica incrementos en términos interanuales de 37,9% y de 38,8% respectivamente, con subas en todos los componentes, excepto

¹⁵ Por la falta de actualización de las bases de la EPH-INDEC en 2011, no puede presentarse aquí información sobre la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en este año.

Planes de Facilidades en el segundo trimestre.

Como es tradicional, en la primera mitad de 2011, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* resultó el segmento de mayor incidencia en la evolución total (más de \$ 6,5 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 fue la única que estuvo por encima de la media en ambos trimestres y en el acumulado.

En el segundo trimestre, el *ISIB* se expandió 46,6%, seguido por *Ley de Sellos* (32,6%), *Coparticipación Federal* (31,5%) y *Patentes* (25,7%). Con tasas de expansión sensiblemente menores a las mencionadas, se encuentran *Gravámenes Varios y otros* (13,0%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)* (5,4%) y *Contribución por Publicidad* (2,6%), por lo que perdieron peso en la estructura recaudatoria porteña. Como se anticipó, el único concepto que tuvo una disminución interanual es *Planes de Facilidades*, en consonancia con la desaceleración que venía exhibiendo en los trimestres anteriores (-2,5%).

En el acumulado semestral, *ISIB* aumentó 47,8%, seguido por *Gravámenes Varios y otros* (36,9%), *Ley de Sellos* (36,1%), *Coparticipación Federal* (34,0%), *Patentes* (28,3%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (8,5%), *Contribución por Publicidad* (4,8%) y *Planes de Facilidades* (4,5%).

Durante el primer semestre del año 2011, *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 795,5M) exhibió un magro comportamiento en comparación con el conjunto (8,5%). Si bien en el primer trimestre la tasa de variación superó a todas las trimestrales del año anterior (9,9%), en el segundo la misma se redujo fuertemente (5,4%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos del 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.

Ley de Sellos (\$ 758,4M) tuvo un crecimiento destacable aunque inferior al de los dos años anteriores, que fueron extraordinarios. El buen comportamiento de *Ley de Sellos* en 2009 y 2010 se explica porque en 2009 se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Si se compara la porción de 2011 con la de 2004, prácticamente se cuadruplicó.

En el primer semestre de 2011, *Patentes* (\$ 741,5M) tuvo una reducción de su peso en 0,6 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio (28,3%), pero por encima de los guarismos de los dos años anteriores. 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, ocupó una mejor posición relativa según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 79%; durante el año 2010, en cambio, contribuyeron en algo más del 75%.

Planes de facilidades (\$ 292,6M, equivalente a 2,6% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el período 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento superior a la del promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumulaba una reducción en su peso, que se ha ido recomponiendo durante el año 2010. En lo transcurrido de 2011, su participación ha descendido por el relativamente bajo crecimiento del primer trimestre (12,2%) y el posterior descenso en el segundo (2,5%).

Como resultado de la evolución de la recaudación por impuesto en el segundo trimestre de 2011 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 superior a su peso (78%). Luego figura *Coparticipación Federal* (10,5%), seguido de *Ley de Sellos* (6,2%) y *Patentes* (4,5%).

En el acumulado del primer semestre, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue levemente diferente: *ISIB* (75,4%), *Coparticipación Federal* (10,0%), *Ley de Sellos* (6,4%) y *Patentes* (5,2%). Cabe destacar que *ABL*, tuvo, en el acumulado en la primera mitad del año, una contribución de 2,0%.

Finalmente, es interesante destacar que en la primera mitad del año, la dinámica del *ISIB* estuvo muy por encima de la correspondiente al *IVA*, con guarismos 47,4% y de 29,8%, respectivamente.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA¹

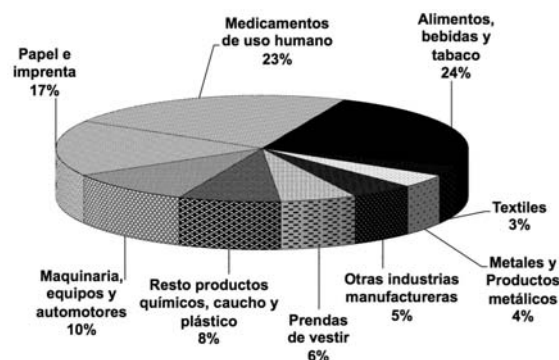
En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, realizada a partir de una muestra representativa de 640 empresas de más de 10 obreros ocupados. Este relevamiento posee información desagregada para nueve dominios o ramas 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.

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

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

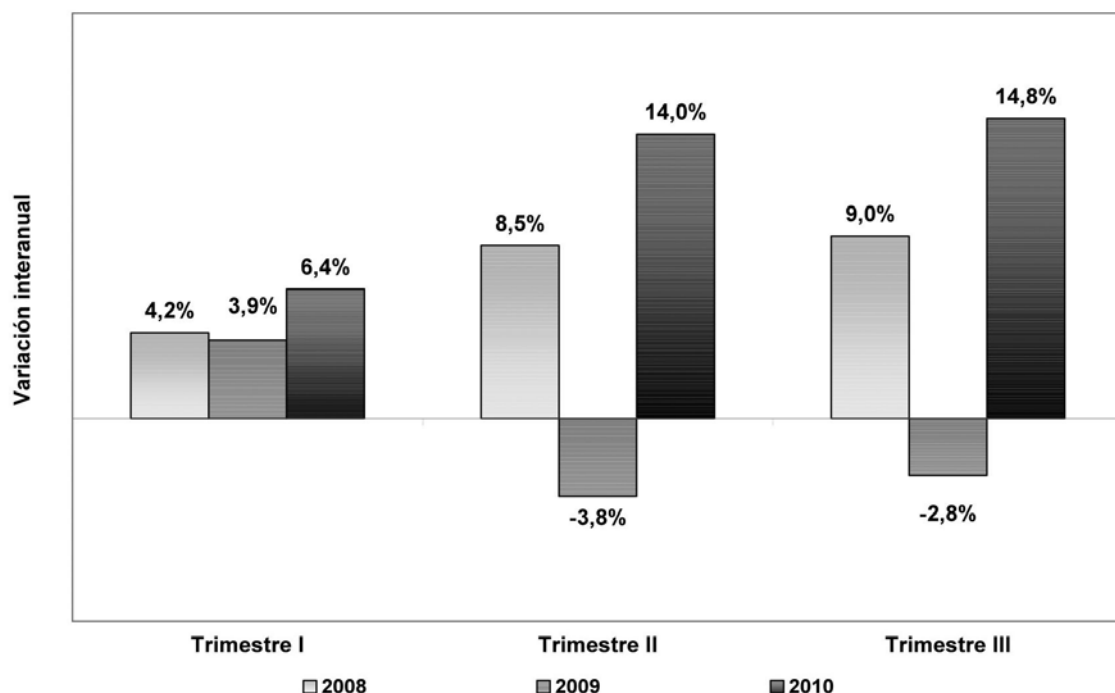
En el tercer trimestre de 2010, los ingresos fabriles en el ámbito de la Ciudad manifestaron un incremento interanual de 14,8% a precios constantes, con un ritmo de crecimiento que más que duplicó al experimentado en el primer trimestre del año (6,4%) y fue todavía superior al ocurrido en el segundo (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



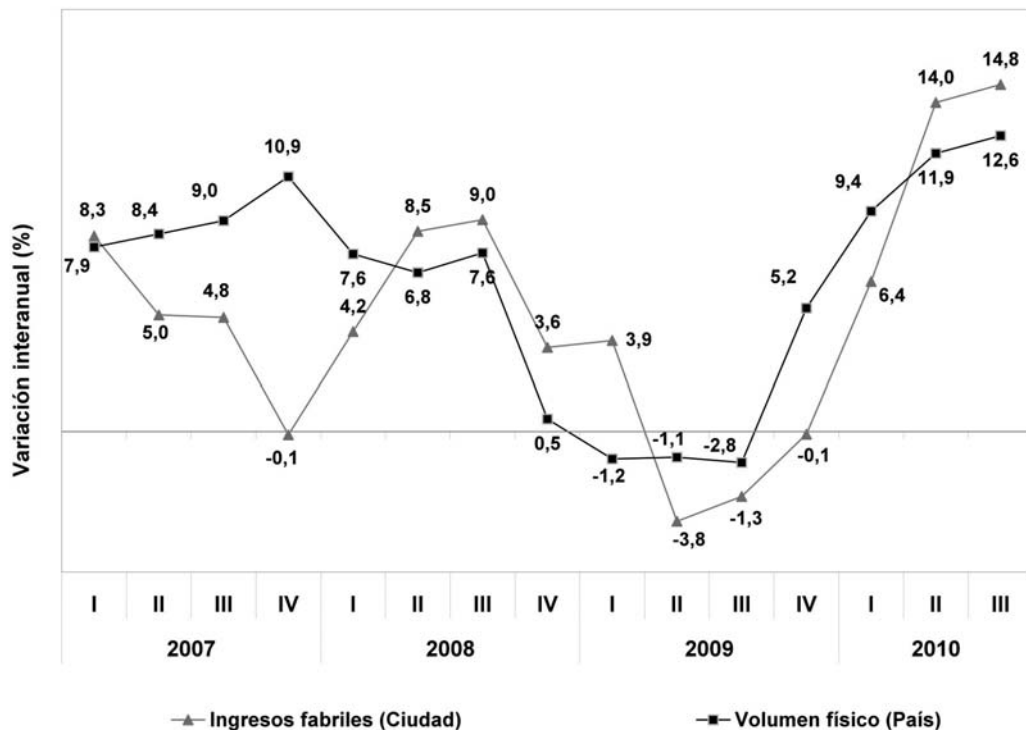
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

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



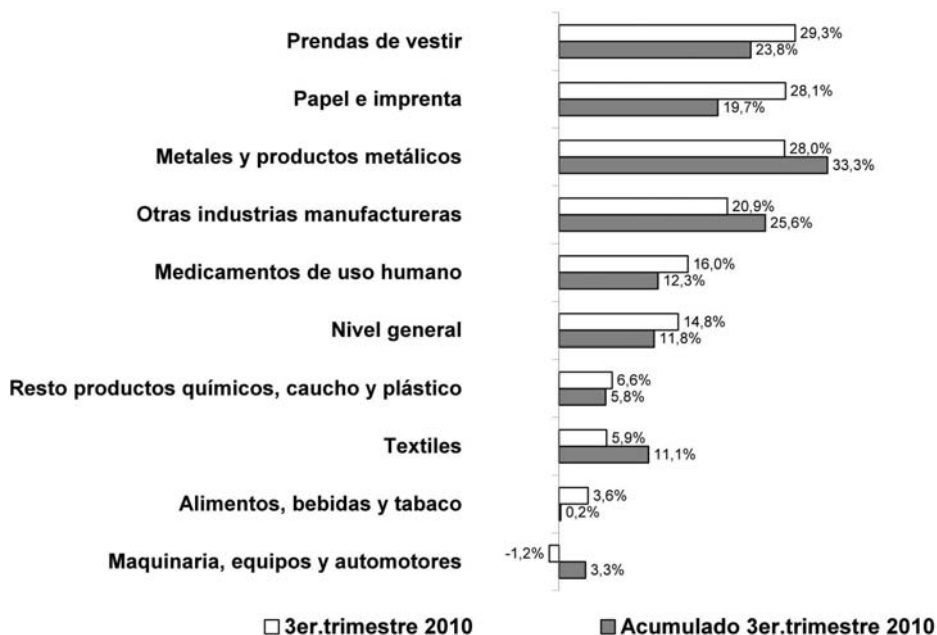
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

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.

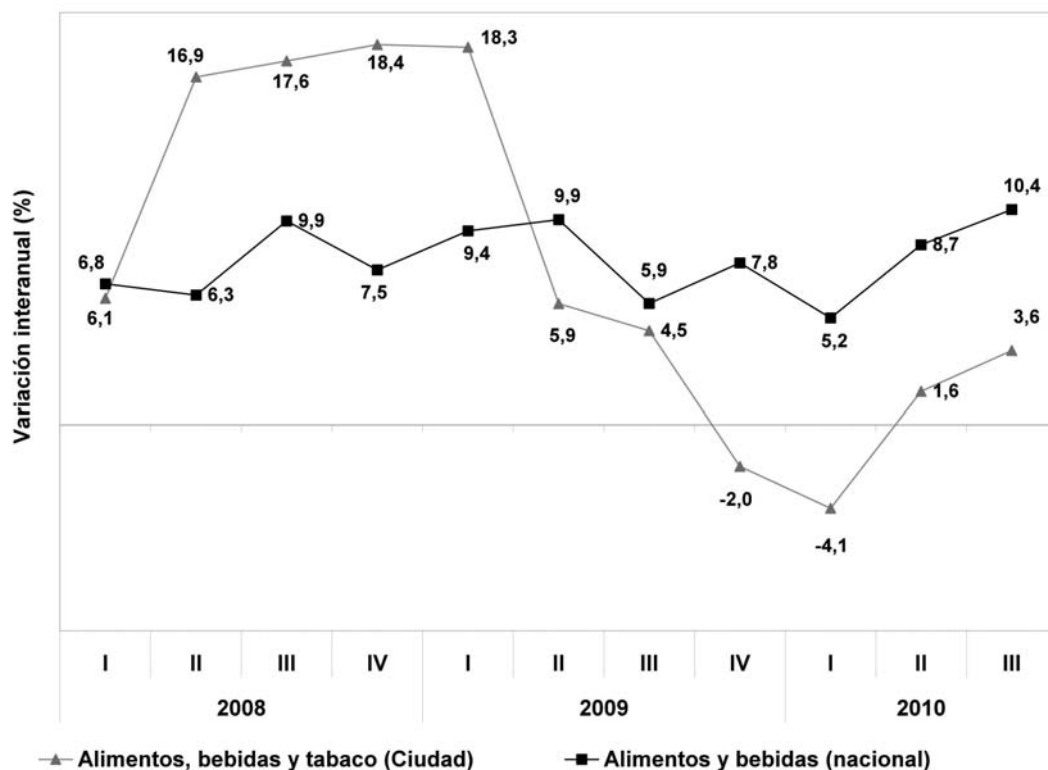
En cuanto a las ramas que más aportaron al crecimiento general de la industria (14,8%) durante el tercer trimestre de 2010, se destacan las industria de *Papel e imprenta* (explicó más de 32%), *Medicamentos de uso humano* y *Prendas de vestir*. En suma, los tres sectores contribuyeron con casi el 70% 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 ocupado² 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

² 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.

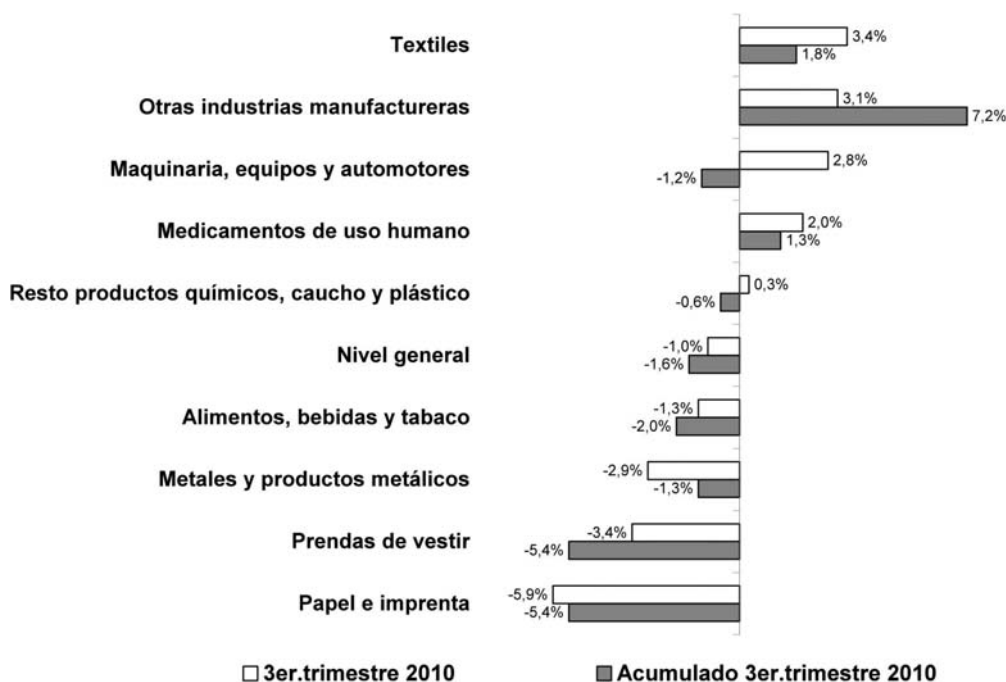
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC y ARyAE, DGEyC. Encuesta Industrial Mensual.

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.

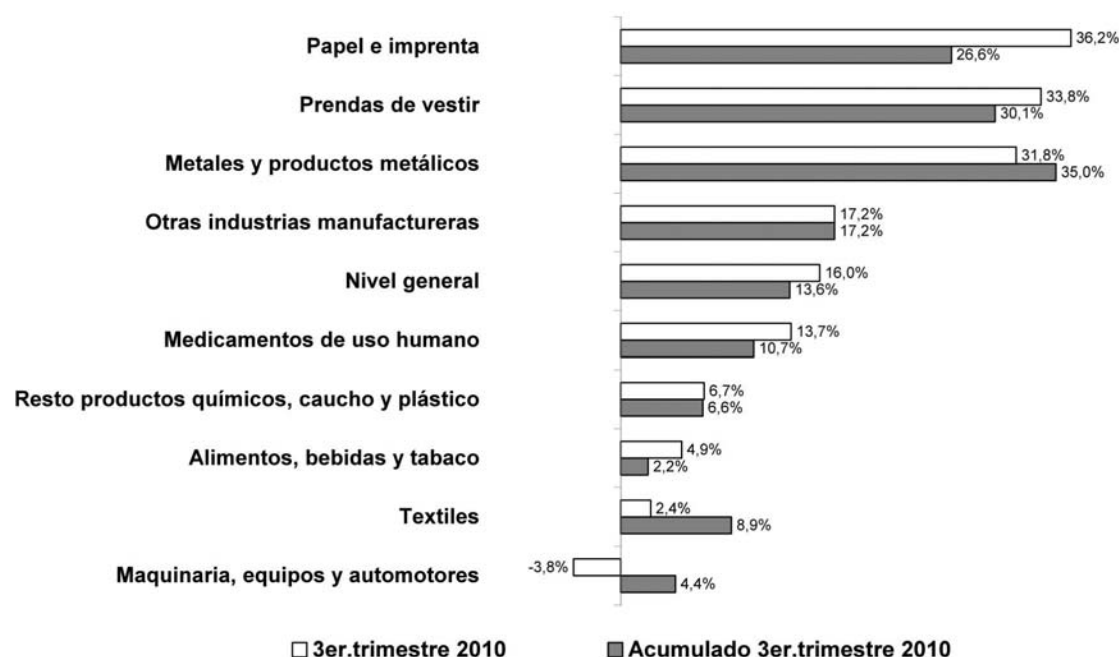
En el otro extremo, *Papel e imprenta* y *Prendas de vestir* presentaron las más significativas caídas de personal asalariado del tercer trimestre (-5,9% y -3,4%, respectivamente), que derivaron en bajas acumuladas también intensas, en el orden de 5,4% en ambos casos, lo que colaboró en gran

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

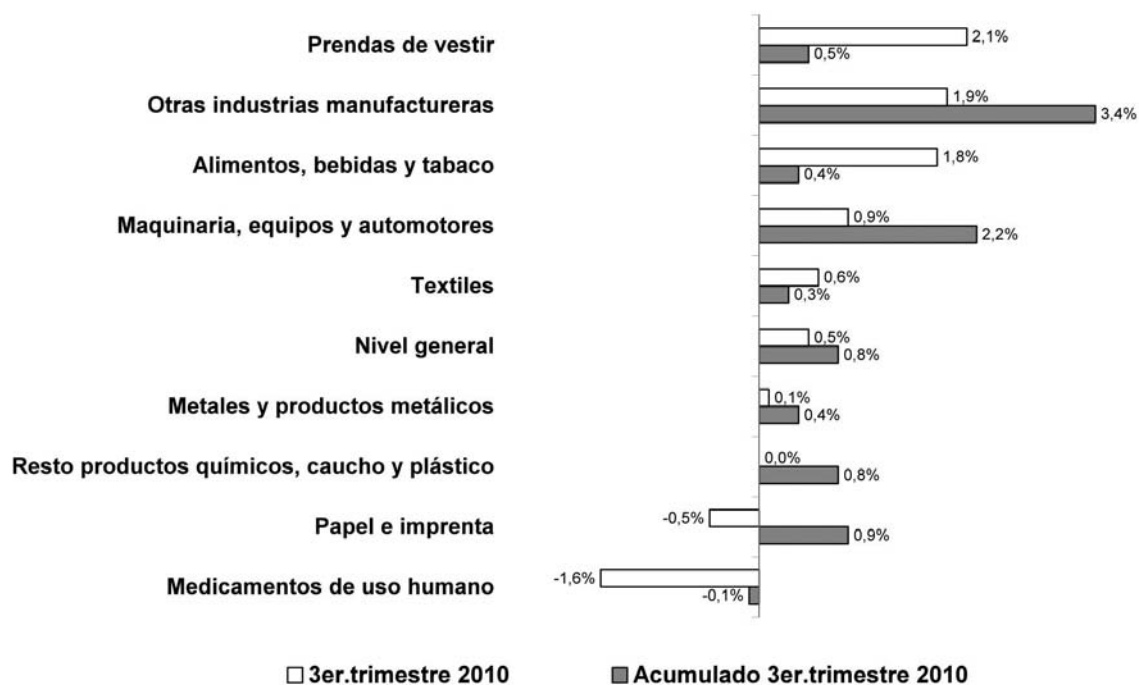
de la producción (11,1%) y del empleo (1,8%), de modo que la intensidad de la jornada de trabajo casi no se modificó (creció 0,3%) en un escenario favorable para el sector.

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 primer y segundo trimestre del año 2011 y la comparación del primer semestre con el año 2010 considerado en su conjunto, debido a que no se dispone de datos con desagregación trimestral para este último período.

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 primer semestre de 2011. 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 10,5% en el primer semestre de 2011³. De esta manera, continúa el comportamiento positivo del año 2010 (11%), que había puesto fin a las mermas iniciadas en el último trimestre de 2008 (2%), y que habían redundado en una retracción de 2% en el año 2009 (Gráfico A-II-1).

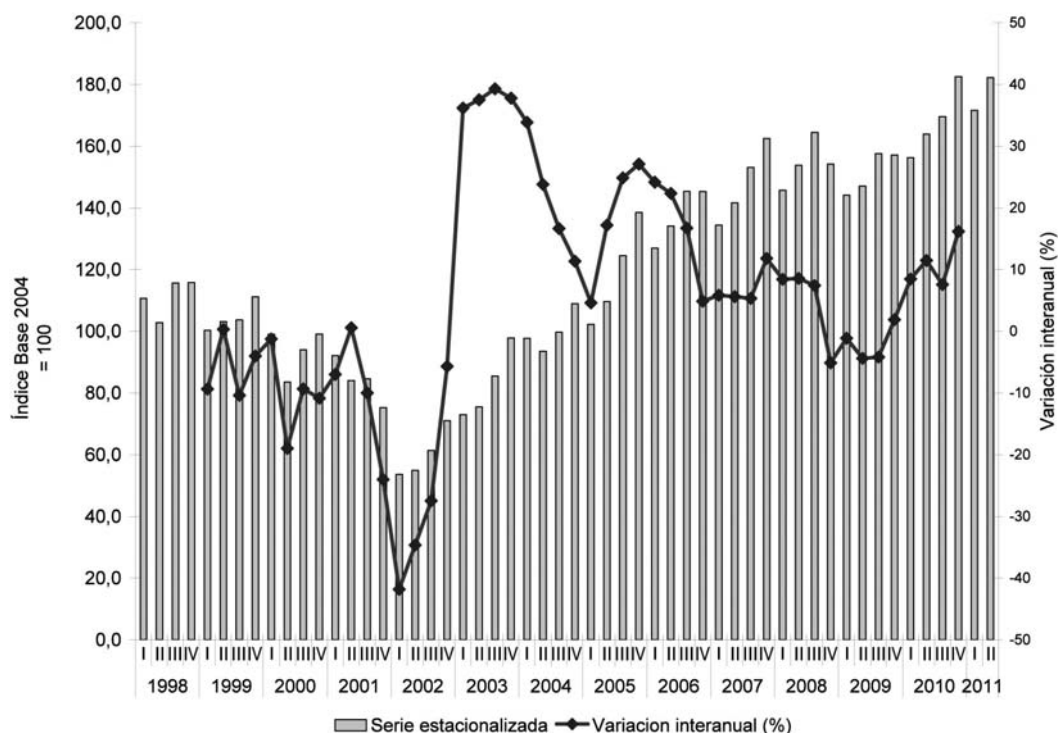
¹ El indicador de permisos de obras de construcción y superficie cubierta se elabora a partir de las solicitudes hechas por los profesionales ante la Dirección General de Registro de Obras y Catastro, información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos, ambas del Gobierno de la Ciudad 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 *Pórtland*, 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 1998/2011



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 la primera mitad de 2011, variaciones interanuales positivas en prácticamente todos los materiales, registrándose los mayores incrementos en *Cemento Pórtland* (14,3%), *Ladrillos huecos* (13,8%), *Hierro redondo para hormigón* (10,8%) y *Asfalto* (5,1%). Los despachos de Pisos y revestimientos cerámicos fueron los únicos que verificaron una caída (7,2%).

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, subió 5,9% en el primer semestre de 2011, interrumpiéndose así la tendencia bajista iniciada en 2009 (15,1%) y continuada en 2010 (2,9%). 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 el primer trimestre de 2011, en la Ciudad de Buenos Aires se registraron 566 solicitudes de permisos de construcción, correspondientes a casi 670.000 m² de superficie. En el segundo trimestre, ambos indicadores mejoraron respecto de este período (se solicitaron 610 permisos y 794.000 m² de superficie). Como resultado de este comportamiento, en el acumulado de la primera mitad del año se solicitaron 1.176 permisos, correspondientes a 1.462.997 m² de superficie.

Si bien no resulta factible realizar comparaciones interanuales debido a que los datos de 2010 no tienen desagregación trimestral ni semestral, puede sostenerse que en lo que va de 2011 se está verificando una significativa recuperación con respecto a los niveles de 2010. En efecto, en el primer semestre de 2011, la superficie solicitada para construir fue superior a la del año anterior considerado en su conjunto; en tanto que, en el caso de los permisos estuvo levemente por debajo. Asimismo, el primer semestre de 2011 implicó una significativa recuperación respecto a igual período de 2009: mientras la cantidad de permisos fue 38% superior, la superficie se incrementó 70%.

El año 2010 había sido uno de los peores del sector con posterioridad a la devaluación, tratándose del cuarto año consecutivo de reducción en ambas variables. Asimismo, habría que remontarse a 2002 (el peor año de la crisis) para encontrar una cantidad de permisos inferior, mientras que la superficie solicitada en 2010 había resultado 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 de 18,6% y 34,7%, correspondientemente (Cuadro A-II-1). De esta manera, si bien la recuperación de 2011 resulta significativa, la misma tiene lugar en comparación con uno de los peores años 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 1998/2011

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN	CANTIDAD	VARIACIÓN	M²	VARIACIÓN
		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)		INTERANUAL (%)
1998	2.727	2,8	2.236.126	3,8	1.534	6,8	1.992.179	17,0	1.193	-1,8	243.947	-45,9
1999	2.290	-16,0	1.736.821	-22,3	1.270	-17,2	1.525.659	-23,4	1.020	-14,5	211.162	-13,4
2000	2.106	-8,0	1.636.295	-5,8	1.128	-11,2	1.381.962	-9,4	978	-4,1	254.333	20,4
2001	1.307	-37,9	1.027.069	-37,2	666	-41,0	776.276	-43,8	641	-34,5	250.793	-1,4
2002	690	-47,2	297.867	-71,0	354	-46,8	237.365	-69,4	336	-47,6	60.502	-75,9
2003	1.509	118,7	1.284.977	331,4	982	177,4	1.185.240	371,6	527	56,8	165.545	173,6
2004	1.822	20,7	1.382.557	7,6	1.175	19,7	1.185.240	5,9	647	22,8	197.317	19,2
2005	2.142	17,6	2.160.872	56,3	1.452	23,6	1.954.598	64,9	690	6,6	206.274	4,5
2006	2.779	29,7	3.103.450	43,6	2.014	38,7	2.782.329	42,3	765	10,9	321.121	55,7
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

(continúa)

CUADRO A-II-1 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA (M²) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2011

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
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
2011^a												
Trimestre I	566		668.584		436		617.785		130		50.799	
Trimestre II	610		794.413		474		623.954		136		170.459	
Acumulado	1.176		1.462.997		910		1.241.739		266		221.258	

^a No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

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

Durante el primer trimestre de 2011, 92,4% de los metros cuadrados solicitados correspondieron a obras nuevas, porcentaje que, en el segundo trimestre, se redujo al 78,5%; en tanto, el resto se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. Resulta importante destacar que los valores absolutos tanto de las construcciones nuevas como de las ampliaciones se recuperaron, durante el acumulado del primer semestre, respecto a los valores del conjunto de 2010 (8,2% y 48,8%, respectivamente).

Con relación al destino de las construcciones, en el primer trimestre de 2011, más del 85% de la superficie se solicitó para uso residencial, porcentaje que se redujo al 81% en el acumulado del primer semestre, debido a que en el segundo trimestre del año dicha superficie acumuló 77,4% del total. De esta manera, la proporción de superficie residencial en lo que va de 2011 fue la mayor de los últimos años: hay que remontarse a

igual período de 2007 para encontrar un porcentaje superior (82,1%). La contrapartida de este fenómeno fue la reducción relativa del área para actividades económicas, que en el primer trimestre del año tuvo el registro más bajo desde 2006 (14,2%).

Asimismo, resulta significativo que, durante el acumulado de la primera mitad de 2011, ambas variables se recuperaron respecto al conjunto del año 2010: el área destinada a uso residencial lo hizo en 15%; mientras que la destinada a actividades económicas subió 3%. Este comportamiento fuertemente positivo se contrapone a lo ocurrido en 2009 y 2010, cuando ambas variables habían tenido caídas. En 2007 y 2008, en tanto, se habían verificado bajas residenciales conjuntamente con incrementos en la superficie destinada a actividades económicas (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 1998/2011

PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE PERMISADA (M²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
Trimestre I	577.774	91,0	88,1	77.777	8,4	11,9
Trimestre II	562.571	4,9	85,3	97.309	45,7	14,7
Trimestre III	753.147	65,7	85,8	125.093	22,4	14,2
Trimestre IV	776.305	54,4	85,3	133.474	7,5	14,7
2007	2.475.746	-7,3	80,1	613.155	41,4	19,9
Trimestre I	804.150	39,2	82,3	173.334	122,9	17,7
Trimestre II	596.985	6,1	81,9	132.301	36,0	18,1
Trimestre III	415.823	-44,8	79,0	110.545	-11,6	21,0
Trimestre IV	658.788	-15,1	77,0	196.975	47,6	23,0
2008	1.938.732	-21,7	71,4	774.865	26,4	28,6
Trimestre I	497.445	-38,1	74,9	166.922	-3,7	25,1
Trimestre II	531.230	-11,0	64,5	292.535	121,1	35,5
Trimestre III	476.087	14,5	72,5	180.476	63,3	27,5
Trimestre IV	433.970	-34,1	76,3	134.932	-31,5	23,7
2009	1.214.769	-37,3	68,6	556.883	-28,1	31,4
Trimestre I	255.838	-48,6	63,9	144.359	-13,5	36,1
Trimestre II	371.828	-30,0	80,4	90.737	-69,0	19,6
Trimestre III	273.349	-42,6	64,4	151.070	-16,3	35,6
Trimestre IV	313.754	-27,7	64,8	170.717	26,5	35,2
2010	1.030.533	-15,2	79,5	265.820	-52,3	20,5
2011^a						
Trimestre I	573.519		85,8	95.065		14,2
Trimestre II	614.621		77,4	179.792		22,6
Acumulado	1.188.140		81,2	274.857		18,8

^a No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

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 la primera mitad de 2011 se ubicó en un nivel cercano al de la década pasada. Así, en este período, las multiviviendas explicaron 98% de la superficie solicitada en el segmento residencial, participación que es la más elevada desde, al menos, 1998. Resulta significativa, en este contexto, la recuperación que éstas tuvieron en el primer semestre de 2011, con un incremento de 17% con respecto a los niveles del conjunto del año 2010 (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 1998/2011

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 2010, Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Pág. 299.

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 1998/2011

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 (%)
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
2011^a						
Trimestre I	564.448		98,4	9.071		1,6
Trimestre II	599.769		97,6	14.852		2,4
Acumulado	1.164.217		98,0	23.923		2,0

^a No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGR0yC.

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que en el primer trimestre de 2011, 44,4% de las mismas fueron consideradas sencillas, el mínimo nivel de calificación; mientras que, en el segundo trimestre, dicha categoría concentró 45,3% de las viviendas solicitadas. En este último período, las viviendas confortables representaron 15,4%, las lujosas 12,9% y 26,4% resultaron suntuosas (Cuadro A-II-4).

CUADRO A-II-4

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS SOLICITADAS EN LOS PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN POR CATEGORÍA DE LA VIVIENDA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2011

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

(continúa)

CUADRO A-II-4 (CONTINUACIÓN)

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS SOLICITADAS EN LOS PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN POR CATEGORÍA DE LA VIVIENDA Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2011

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 (%)
2007	6.946	28,4	6.355	26,0	2.715	11,1	8.456	34,6
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Trimestre III	1.409	31,5	1.360	30,4	524	11,7	1.176	26,3
Trimestre IV	1.912	28,6	1.648	24,6	501	7,5	2.625	39,3
2008	5.875	30,5	4.751	24,7	1.870	9,7	6.742	35,0
Trimestre I	917	20,4	1.235	27,5	197	4,4	2.149	47,8
Trimestre II	1.928	35,3	1.188	21,7	727	13,3	1.625	29,7
Trimestre III	1.517	30,0	1.330	26,3	543	10,8	1.661	32,9
Trimestre IV	1.513	35,8	998	23,6	403	9,5	1.307	31,0
2009	5.681	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
2011^b								
Trimestre I	2.835	44,4	924	14,5	787	12,3	1.834	28,7
Trimestre II	2.828	45,3	962	15,4	802	12,9	1.644	26,4
Acumulado	5.663	44,9	1.886	14,9	1.589	12,6	3.478	27,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2004	-10,2		-20,6		29,7		34,8	
2005	78,0		4,5		61,8		103,5	
2006	72,6		66,3		92,8		48,3	
2007	-1,6		7,3		8,8		-8,7	
Trimestre I	50,7		64,1		94,8		39,0	
Trimestre II	19,3		-5,5		5,9		1,3	
Trimestre III	-30,1		-4,5		-19,0		-59,2	
Trimestre IV	-18,1		-9,5		-30,2		4,1	
2008	-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.

^b No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

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 los barrios con mayor proporción de viviendas suntuosas en la primera mitad de 2011 fueron Barracas, Chacarita, San Cristóbal, Palermo y Colegiales. En contraste, los barrios que tuvieron predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron La Boca, Vélez Sársfield, Versalles, Villa Lugano, Parque Avellaneda, Liniers y Villa Luro. Cabe acotar, sin embargo, que aquí la cantidad de viviendas fue por lo general menor.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie destinada a viviendas nuevas⁵ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2011, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*⁶, compuesta por los barrios de Almagro, Caballito, Villa Crespo, Villa Urquiza y Villa Pueyrredón, concentró 27,8% del total, seguida de cerca por el *Eje Norte Tradicional*

(27,1%), y luego por la *Zona Oeste* (13,1%) y por el *Entorno Devoto* (8,6%). Por su parte, el *Eje Sur* alcanzó sólo 3,6% del total (motorizado fundamentalmente por Barracas), mientras que las porciones del *Entorno Agronomía*, la *Zona Histórica* y el *Borde del Eje Norte*, oscilaron, en todos los casos, entre 5% y 8% de las obras residenciales.

En el segundo trimestre del año, por su parte, se destaca la mayor porción acumulada por la *Zona Central de Negocios* (12,1%), asociada, fundamentalmente, a la *performance* de San Nicolás, que concentró casi 70.000 m² de superficie solicitada para viviendas nuevas. La contraparte fue la menor proporción de viviendas en la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y en el *Eje Norte Tradicional* (22,6% y 16%, respectivamente).

Como resultado de este comportamiento, se destaca que prácticamente la mitad de la superficie residencial del acumulado del primer semestre del año se concentró en la *Zona de Reciente Desarrollo Residencial* y en el *Eje Norte Tradicional* (Cuadro A-II-5).

⁵ Esta superficie incluye las viviendas nuevas que surgen de los permisos tanto de construcciones nuevas como de ampliaciones, 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
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO Y ZONA (M²), VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010/2011

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)			
	2010	TRIM.I		SEM.I	2010		2010		2011	SEM.I
		2011b	2011b							
Zona Inmobiliaria Exclusiva	0	0	0	0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0
Puerto Madero										
Zona Central de Negocios	0	0	0	0	-100,0		0,0	0,0	0,0	0,0
Retiro										
San Nicolás	18.775	2.754	68.634	71.388	18.875a		1,9	0,5	12,1	6,4
Subtotal	18.775	2.754	68.634	71.388	77,1		1,9	0,5	12,1	6,4
Eje Norte Tradicional	64.729	62.936	35.984	98.920	61,5		6,6	11,5	6,3	8,9
Belgrano										
Palermo	112.087	70.430	46.602	117.032	-28,9		11,4	12,9	8,2	10,5
Recoleta	21.076	15.014	8.267	23.281	-53,1		2,2	2,7	1,5	2,1
Subtotal	197.892	148.380	90.853	239.233	-18,4		20,2	27,1	16,0	21,4
Borde del Eje Norte	9.285	3.970	555	4.525	30,0		0,9	0,7	0,1	0,4
Coghlan										
Colegiales	26.253	9.053	8.355	17.408	19,1		2,7	1,7	1,5	1,6
Núñez	27.775	17.998	8.868	26.866	-27,4		2,8	3,3	1,6	2,4
Saavedra	39.161	9.481	12.674	22.155	7,5		4,0	1,7	2,2	2,0
Subtotal	102.474	40.502	30.452	70.954	-1,3		10,5	7,4	5,4	6,4
Zona de Reciente Desarrollo	30.329	20.710	26.147	46.857	-45,0		3,1	3,8	4,6	4,2
Inmobiliario Residencial	93.339	48.164	44.950	93.114	-12,8		9,5	8,8	7,9	8,3
Almagro										
Caballito	23.127	20.249	16.447	36.696	-25,1		2,4	3,7	2,9	3,3
Villa Crespo	36.813	7.569	16.533	24.102	-31,8		3,8	1,4	2,9	2,2
Villa Pueyrredón	108.700	55.556	24.660	80.216	-11,5		11,1	10,2	4,3	7,2
Villa Urquiza										
Subtotal	292.308	152.248	128.737	280.985	-20,9		29,8	27,8	22,6	25,2

(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 2010/2011

BARRIOS		SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)			
		2010	TRIM.I 2011 ^b	TRIM.II 2011 ^b	SEM.I 2011 ^b	2010	TRIM.I 2011	TRIM.II 2011	SEM.I 2011	
Eje Sur	Barracas	7.275	13.200	0	13.200	8,5	0,7	2,4	0,0	1,2
	Boca	251	2.685	0	2.685	-93,4	0,0	0,5	0,0	0,2
	Constitución	0	0	1.547	1.547	-100,0	0,0	0,0	0,3	0,1
	Nueva Pompeya	2.340	0	6.620	6.620	53,1	0,2	0,0	1,2	0,6
	Parque Patricios	4.391	313	1.889	2.202	-49,5	0,4	0,1	0,3	0,2
	Villa Lugano	1.362	2.387	760	3.147	-82,6	0,1	0,4	0,1	0,3
	Villa Riachuelo	3.783	984	2.384	3.368	14,9	0,4	0,2	0,4	0,3
	Villa Soldati	465	328	0	328	57,1	0,0	0,1	0,0	0,0
	Subtotal	19.867	19.897	13.200	33.097	-47,9	2,0	3,6	2,3	3,0
Zona Histórica	Balvanera	21.553	4.974	14.479	19.453	-26,9	2,2	0,9	2,5	1,7
	Boedo	10.669	6.623	9.387	16.010	2,3	1,1	1,2	1,6	1,4
	Montserrat	0	5.643	2.423	8.066	-100,0	0,0	1,0	0,4	0,7
	San Cristóbal	12.917	10.346	5.997	16.343	-16,0	1,3	1,9	1,1	1,5
	San Telmo	12.322	1.670	4.652	6.322	201,6	1,3	0,3	0,8	0,6
	Subtotal	57.461	29.256	36.938	66.194	-15,1	5,9	5,4	6,5	5,9
Entorno Agronomía	Agronomía	1.690	4.275	1.340	5.615	-83,6	0,2	0,8	0,2	0,5
	Chacarita	7.808	8.327	31.276	39.603	-61,8	0,8	1,5	5,5	3,5
	Paternal	604	0	319	319	-92,3	0,1	0,0	0,1	0,0
	Villa General Mitre	11.550	1.297	9.318	10.615	47,8	1,2	0,2	1,6	1,0
	Villa Ortúzar	9.281	11.291	2.239	13.530	-22,0	0,9	2,1	0,4	1,2
	Villa Santa Rita	15.909	4.139	4.928	9.067	12,7	1,6	0,8	0,9	0,8
	Parque Chas	4.079	6.008	5.329	11.337	-59,8	0,4	1,1	0,9	1,0
Subtotal	50.921	35.337	54.749	90.086	-38,3	5,2	6,5	9,6	8,1	

(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 2010/2011

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)		
	2010	TRIM.I	TRIM.II	SEM.I	2010	TRIM.I	TRIM.II	SEM.I
		2011 ^b	2011 ^b			2011	2011	2011
Zona Oeste								
Flores	46.456	26.287	20.864	47.151	9,3	4,8	3,7	4,2
Floresta	14.712	5.124	5.480	10.604	47,7	0,9	1,0	1,0
Liniers	17.284	12.332	8.331	20.663	2,0	2,3	1,5	1,9
Mataderos	17.836	9.032	10.561	19.593	-6,9	1,7	1,9	1,8
Parque Avellaneda	2.139	2.393	5.200	7.593	-77,5	0,4	0,9	0,7
Parque Chacabuco	23.115	3.849	19.664	23.513	41,1	0,7	3,5	2,1
Vélez Sársfield	4.214	7.814	5.271	13.085	-48,5	1,4	0,9	1,2
Villa Luro	18.204	4.644	13.013	17.657	28,1	0,8	2,3	1,6
Subtotal	143.960	71.475	88.384	159.859	5,2	13,1	15,5	14,3
Entorno Devoto								
Monte Castro	23.769	5.491	9.863	15.354	88,4	1,0	1,7	1,4
Versalles	14.908	816	453	1.269	513,8	0,1	0,1	0,1
Villa del Parque	24.743	16.415	25.946	42.361	-39,5	3,0	4,6	3,8
Villa Devoto	28.509	23.213	19.603	42.816	-14,5	4,2	3,4	3,8
Villa Real	4.358	1.020	1.322	2.342	67,7	0,2	0,2	0,2
Subtotal	96.287	46.955	57.187	104.142	4,8	8,6	10,0	9,3
Total	979.945	546.804	569.134	1.115.938	-14,3	100	100	100

a Variación interanual en términos absolutos.

b No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

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

Asimismo, merece destacarse que en la gran mayoría de las zonas, la superficie solicitada para viviendas nuevas durante la primera mitad de 2011 resultó mayor a la del año 2010 considerado en su conjunto. Las únicas dos zonas que no superaron dichos valores, no obstante, estuvieron entre las más significativas del mercado: la *Zona de Reciente Desarrollo Residencial* y el *Borde del Eje Norte*, las cuales vieron reducir su participación en más de 4 puntos porcentuales.

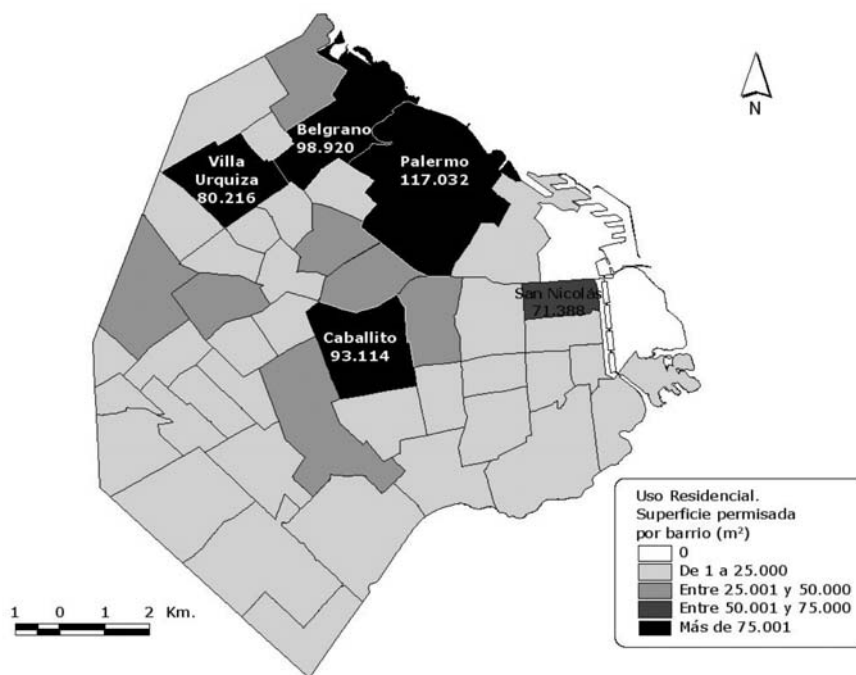
Cabe recordar que en 2010, la superficie solicitada residencial para viviendas nuevas en el

conjunto de la Ciudad, había sufrido 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*.

En el primer semestre de 2011, cinco barrios explicaron más del 40% de la superficie residencial: Palermo (10,5%), Belgrano (8,9%), Caballito (8,3%), Villa Urquiza (7,2%) y San Nicolás (6,4%%) (Mapa A-II-1).

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2011



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

En el primer trimestre de 2011, se solicitaron 95.000 m² de superficie para construcciones no residenciales, destacándose la acentuada participación de Administración, Banca y Finanzas dentro del total (61,2%). En el segundo trimestre del año, la superficie solicitada prácticamente se duplicó respecto del acumulado enero-marzo (casi 180.000 m²).

Como resultado de este comportamiento, durante el primer semestre de 2011, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires acumuló un total de 274.857 m², y resultó 3% mayor a la del año 2010 considerando en su conjunto, lo que pone en evidencia una marcada recuperación del sector, luego de las caídas de 2009 y 2010 (de 28,1% y 52,3%, correspondientemente) (Cuadro A-II-6).

CUADRO A-II-6

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES) (M²), Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004/2011

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

(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 2004/2011

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
2010	6.508	165.477	48.906	12.661	8.362	18.693	1.406	3.807	265.820
2011^a									
Trimestre I	1.077	58.202	16.040	4.382	3.525	9.970	795	1.074	95.065
Trimestre II	8.533	65.991	28.551	22.074	35.323	16.585	2.028	707	179.792
Acumulado	9.610	124.193	44.591	26.456	38.848	26.555	2.823	1.781	274.857
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2007	-58,6	154,9	10,5	-6,6	7,7	6,7	111,6	266,1	41,4
Trimestre I	-79,4	1.192,9	-9,1	76,8	-38,7	69,5	--	201,1	122,9
Trimestre II	87,5	43,4	-11,0	188,1	-51,3	30,8	1.331,6	4.121,5	36,0
Trimestre III	-86,6	20,0	-35,4	33,0	21,9	-15,3	-33,2	51,9	-11,6
Trimestre IV	-47,5	89,3	165,2	-86,5	101,8	-11,6	1.049,5	86,7	47,6
2008	-50,9	-10,8	71,5	13,2	96,5	-5,6	-59,8	213,7	26,4
Trimestre I	-84,3	-25,9	46,1	-35,3	93,9	61,6	-15,1	-91,4	-3,7
Trimestre II	-70,2	74,4	323,3	64,5	76,6	-19,7	-50,4	-88,0	121,1
Trimestre III	62,6	108,0	36,8	-33,1	72,2	-17,8	-100,0	3.972,4	63,3
Trimestre IV	-52,3	-65,4	-46,0	39,8	112,6	-53,5	-44,1	-60,3	-31,5
2009	1.039,3	-25,3	-68,3	-50,1	37,9	38,9	-16,0	-81,1	-28,1
Trimestre I	66,3	-73,1	-42,6	32,3	237,2	60,8	45,7	1.378,1	-13,5
Trimestre II	227,1	-46,7	-82,3	-75,7	-40,3	-86,7	-81,0	244,2	-69,0
Trimestre III	47.628b	-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 No se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.

^b Variación interanual en términos absolutos.

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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LOS PERMISOS NO RESIDENCIALES

Al analizar la superficie no residencial por zonas durante el primer trimestre de 2011, se observa que la mayor proporción del área solicitada correspondió al *Eje Norte Tradicional* (28,5%), vinculado a la gran cantidad de superficie en los barrios de Palermo y, en menor medida, Recoleta. Le siguieron en importancia el *Borde del Eje Norte* (16,5%), la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (12,5%) y la *Zona Oeste* (11,5%).

En el segundo trimestre, en cambio, la superficie solicitada no residencial se repartió de manera pareja en distintas zonas de la Ciudad: el *Entorno Agronomía*, la *Zona Central de Negocios*, la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, el *Eje Norte*, la *Zona Oeste*, y la *Zona Histórica* concentraron, en todos los casos, entre el 11% y el 17% del total no residencial porteño (Cuadro A-II-7).

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 2010/2011

	BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)		
		TRIM.I		TRIM.II	2010	2011b	TRIM.I		TRIM.II
		2010	2011b	2011b			2010	2011b	SEM.II
									2011b
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	0	0	0	-100,0	0	0,0	0,0	0,0
Zona Central de Negocios	Retiro	0	0	14.551	-100,0	14.551	0,0	0,0	9,7
	San Nicolás	4.750	9.807	20.655	18,4	20.655	2,1	9,5	7,2
Subtotal		4.750	9.807	35.206	-93,0	35.206	2,1	9,5	16,9
Eje Norte Tradicional	Belgrano	3.269	3.802	11.364	-72,1	11.364	1,5	3,7	5,0
	Palermo	28.121	16.736	26.170	-2,2	26.170	12,7	16,3	6,3
	Recoleta	7.535	8.776	11.150	-48,6	11.150	3,4	8,5	1,6
Subtotal		38.925	29.314	48.684	-29,4	48.684	17,5	28,5	12,9
Borde del Eje Norte	Coghlan	1.271	250	0	-42,0	0	0,6	0,2	0,0
	Colegiales	2.104	862	8.638	-20,1	8.638	0,9	0,8	5,2
	Núñez	5.495	13.382	17.606	-44,7	17.606	2,5	13,0	2,8
	Saavedra	4.967	2.524	2.761	-15,9	2.761	2,2	2,5	0,2
Subtotal		13.837	17.018	12.237	-33,0	12.237	6,2	16,5	8,1
Eje Sur	Barracas	1.596	72	1.839	-64,4	1.839	0,7	0,1	1,2
	Boca	0	0	0	-100,0	0	0,0	0,0	0,0
	Constitución	584	647	1.833	-91,8	1.833	0,3	0,6	0,8
	Nueva Pompeya	787	0	815	-68,2	815	0,4	0,0	0,5
	Parque Patricios	4.221	4.960	5.946	55,8	5.946	1,9	4,8	0,7
	Villa Lugano	1.016	579	3.112	-65,0	3.112	0,5	0,6	0,3
	Villa Riachuelo	35	0	0	-96,3	0	0,0	0,0	2,3
	Villa Soldati	206	0	299	-99,6	299	0,1	0,0	1,7
Subtotal		8.445	6.258	7.658	-88,7	7.658	3,8	6,1	0,0
									5,1
									5,5

(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 2010/2011

BARRIOS		SUPERFICIE (M²)			EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)				
		TRIM.I 2011 ^b		TRIM.II 2011 ^b	SEM.II 2011 ^b	2010	TRIM.I 2011 ^b	TRIM.II 2011 ^b	SEM.II 2011 ^b		
		2010									
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	5.993	2.490	3.798	6.288		44,8	2,7	2,4	2,5	2,5
	Caballito	1.507	2.975	4.700	7.675		-61,2	0,7	2,9	3,1	3,0
	Villa Crespo	8.738	2.383	9.615	11.998		15,8	3,9	2,3	6,4	4,7
	Villa Pueyrredón	290	0	408	408		-97,2	0,1	0,0	0,3	0,2
	Villa Urquiza	6.090	5.043	1.111	6.154		-56,1	2,7	4,9	0,7	2,4
Subtotal		22.618	12.891	19.632	32.523		-43,0	10,2	12,5	13,0	12,8
Zona Histórica	Balvanera	16.171	5.944	5.349	11.293		-49,5	7,3	5,8	3,6	4,5
	Boedo	603	131	101	232		-22,2	0,3	0,1	0,1	0,1
	Montserrat	54.086	250	11.604	11.854		546,0	24,3	0,2	7,7	4,7
	San Cristóbal	578	880	0	880		-62,0	0,3	0,9	0,0	0,3
	San Telmo	882	0	177	177		-89,5	0,4	0,0	0,1	0,1
	Subtotal		72.320	7.205	17.231	24.436		41,5	32,5	7,0	11,4
Entorno Agronomía	Agronomía	227	740	0	740		-97,1	0,1	0,7	0,0	0,3
	Chacarita	1.868	2.635	10.374	13.009		-85,8	0,8	2,6	6,9	5,1
	Paternal	3.389	0	875	875		1,2	1,5	0,0	0,6	0,3
	Villa General Mitre	1.254	1.318	789	2.107		-68,9	0,6	1,3	0,5	0,8
	Villa Ortúzar	1.446	957	5.365	6.322		-51,2	0,7	0,9	3,6	2,5
	Villa Santa Rita	681	34	2.403	2.437		-39,6	0,3	0,0	1,6	1,0
	Parque Chas	4.195	402	6.016	6.418		28,5	1,9	0,4	4,0	2,5
Subtotal		13.060	6.086	25.822	31.908		-63,5	5,9	5,9	17,1	12,6

(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 2010/2011

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			EVOLUCIÓN INTERANUAL (%)		PARTICIPACIÓN (%)		
	2010	TRIM.I 2011 ^b	TRIM.II 2011 ^b	SEM.II 2011 ^b	2010	TRIM.I 2011 ^b	TRIM.II 2011 ^b	SEM.II 2011 ^b
Zona Oeste								
Flores	11.970	6.560	5.154	11.714	8,6	5,4	6,4	3,4
Floresta	8.752	2.221	4.736	6.957	-53,2	3,9	2,2	3,1
Liniers	1.733	616	1.015	1.631	138,0	0,8	0,6	0,7
Mataderos	4.101	89	4.458	4.547	36,3	1,8	0,1	3,0
Parque Avellaneda	162	0	1.944	1.944	-88,0	0,1	0,0	1,3
Parque Chacabuco	5.961	2.109	879	2.988	125,7	2,7	2,0	0,6
Vélez Sársfield	359	201	1.396	1.597	-85,7	0,2	0,2	0,9
Villa Luro	3.263	45	455	500	487,9	1,5	0,0	0,3
Subtotal	36.301	11.841	20.037	31.878	-10,4	16,3	11,5	13,3
Entorno Devoto								
Monte Castro	1.776	653	168	821	1,776a	0,8	0,6	0,1
Versalles	524	0	0	0	1.039,1	0,2	0,0	0,0
Villa del Parque	6.896	507	1.937	2.444	118,4	3,1	0,5	1,3
Villa Devoto	2.768	1.390	1.178	2.568	81,3	1,2	1,3	0,8
Villa Real	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subtotal	11.964	2.550	3.283	5.833	152,9	5,4	2,5	2,2
Total	222.220	102.970	150.669	253.639	-51,8	100	100	100

^aVariación interanual en términos absolutos.

^bNo se calculan variaciones interanuales para 2011 debido a que los datos de 2010 no poseen desagregación trimestral.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGR0yC.

En el acumulado de la primera mitad de 2011, la superficie solicitada para obras nuevas no residenciales resultó mayor a la del año 2010 considerado en su conjunto (14%), lo que da cuenta de la significativa recuperación del sector, luego de un año 2010 en el que se había registrado una significativa merma (51,8%).

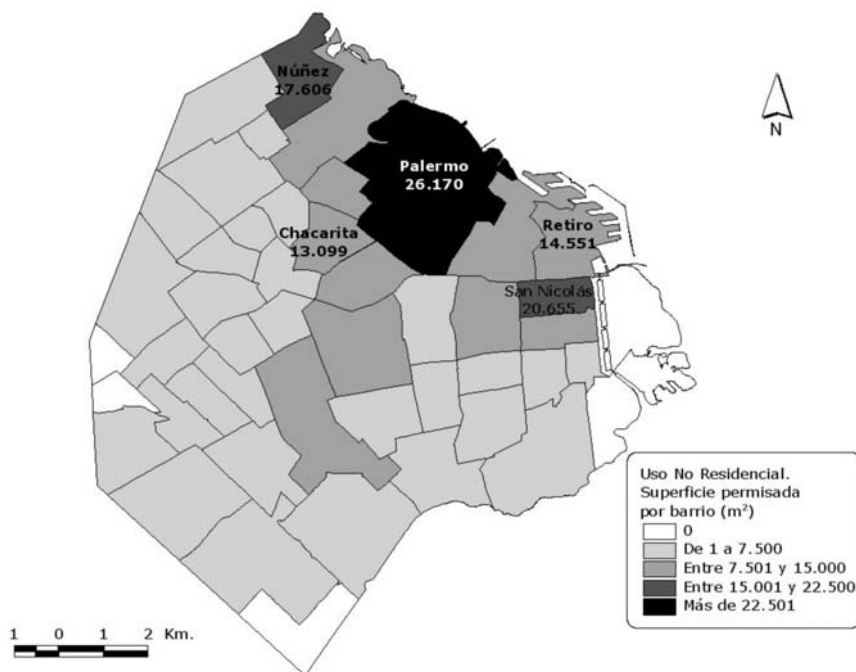
Muchos barrios de la Ciudad verificaron incrementos con respecto al total de 2010, entre los que cabe destacar Retiro y San Nicolás por la *Zona Central de Negocios*; Belgrano por el *Eje Norte*, Colegiales y Núñez por el *Borde del Eje Norte*; Constitución y Villa Lugano por el *Eje Sur*;

Caballito por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*; Chacarita, Villa Ortúzar, Villa Santa Rita y *Agronomía por el Entorno Agronomía*; y Parque Avellaneda y Vélez Sársfield por la *Zona Oeste*.

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio durante el primer semestre de 2011, los que tuvieron mayor participación fueron Palermo (10,3%) San Nicolás (8,1%), Núñez (6,9%), Retiro (5,7%) y Chacarita (5,1%), los que acumularon, en conjunto, más de la tercera parte 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. 1ER.SEMESTRE 2011



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 10,5% en el primer semestre de 2011. De esta manera, continúa el comportamiento positivo del año 2010 (11%), que puso fin a las mermas iniciadas en el último trimestre de 2008 (2%), y que habían redundado en una retracción de 2% en 2009.
- Durante el primer trimestre de 2011, en la Ciudad de Buenos Aires se registraron 566 solicitudes de permisos de construcción, correspondientes a casi 670.000 m² de superficie; mientras que, en el segundo trimestre, se solicitaron 610 permisos y 794.000 m² de superficie. Si bien no resulta factible realizar comparaciones interanuales debido a que los datos de 2010 no tienen desagregación trimestral ni semestral, puede sostenerse que en lo que va de 2011 se está verificando una significativa recuperación con respecto a los niveles de 2010. En efecto, en el primer semestre de 2011 la superficie solicitada para construir fue superior a la del año anterior considerado en su conjunto; mientras que, en el caso de los permisos estuvo levemente por debajo.
- Dentro del uso residencial (81,2% del total), la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, durante la primera mitad de 2011, el 98% del total. Resulta significativa la recuperación que éstas tuvieron en el primer semestre de 2011, con un incremento de 17% con respecto a los niveles del conjunto del año 2010.
- En cuanto a la construcción no residencial, durante el primer semestre de 2011 acumuló un total de 274.857 m², y resultó 3% mayor a la del año 2010 considerado en su conjunto, lo que pone en evidencia una marcada recuperación del sector, luego de las caídas de 2009 y 2010 (de 28,1% y 52,3%, correspondientemente).
- En el primer semestre de 2011, más del 40% de la superficie residencial de permisos solicitados fue explicada por cinco barrios (Palermo, Belgrano, Caballito, Villa Urquiza y San Nicolás). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie permitida no residencial fueron Palermo, San Nicolás, Núñez, Retiro y Chacarita.
- En suma, si bien no es posible realizar comparaciones interanuales dado que no se dispone de datos desagregados trimestralmente para el año 2010, la comparación del primer semestre de 2011 con el año anterior considerado en su conjunto pone en evidencia una significativa recuperación del sector y de sus componentes residencial y no residencial.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

En la primera parte de esta sección se presenta la evolución durante el primer semestre de 2011 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 abril 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.

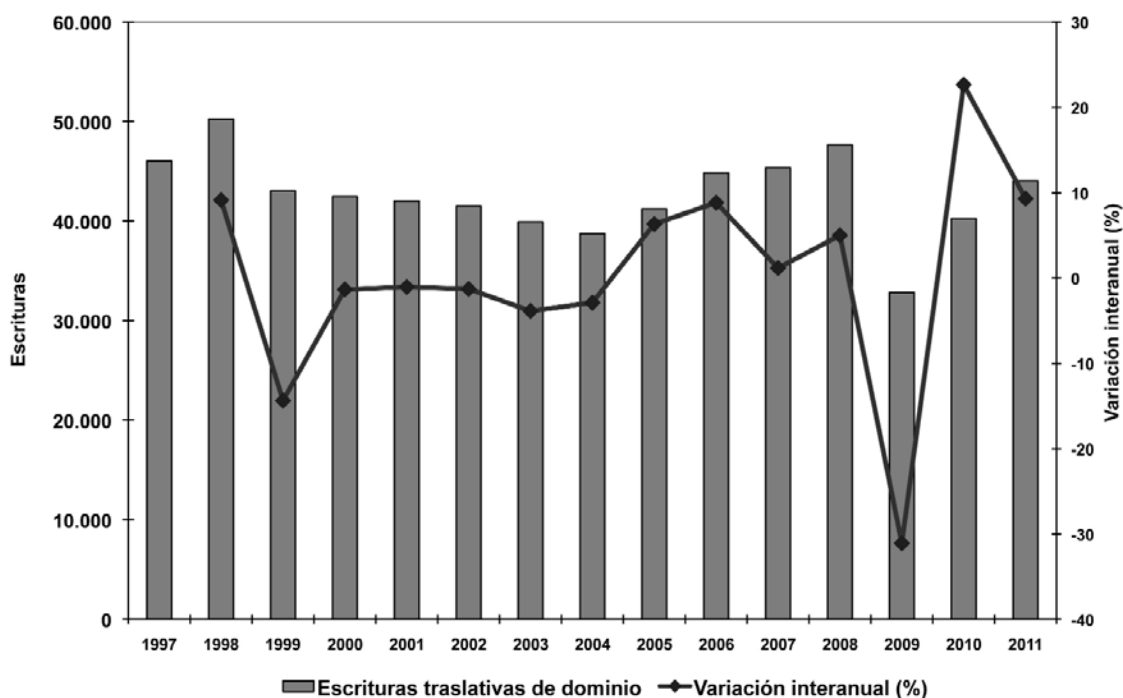
ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el segundo trimestre de 2011, se registraron 22.085 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que implicó un incremento de 4,8% con respecto a igual período de 2010. En el primer trimestre del año, el crecimiento había sido mayor (14,2%), si bien se registraron una menor cantidad de escrituras (21.694). Como resultado de este comportamiento, en el acumulado del primer semestre de 2011, la cantidad de escrituras traslativas de dominio verificó una suba interanual de 9,3% (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 y también contiene parte de la oferta que realizan los particulares en forma directa.

GRÁFICO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 1ER.SEMESTRE. AÑOS 1997/2011



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

Se continúa así la *performance* alcista iniciada en 2010, cuando se produjo un aumento de 16,2% que puso fin a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008, en el que 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 y 2011, es dable rescatar que todavía no se recuperaron los niveles del primer semestre de 2008 (47.661 escrituras). Asimismo, conviene remarcar que, con excepción del comportamiento del primer trimestre de 2011, a partir de mediados de 2010 se observa una desaceleración en el ritmo de incremento de este indicador.

En cuanto a las hipotecas, durante el segundo trimestre se anotaron 1.452, lo que significó una suba interanual de 12,6%, mientras que en el primer trimestre la misma había sido apenas menor (10,2%). Como resultado de esta *performance*, en el primer semestre de 2011 las escrituras hipotecarias fueron 2.776, registrando un incremento de 11,4% (Cuadro A-III-1).

El número de hipotecas se encuentra muy por debajo de los valores anteriores a la crisis de 2001: mientras entonces habían acumulado más del 20% del total de actos notariales, en el primer trimestre de 2011 representaron menos del 6% (las traslativas de dominio obtuvieron el 94% restante).

CUADRO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998/2011

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
2011	44.049	9,3	2.776	11,4
Trimestre I	21.964	14,2	1.324	10,2
Trimestre II	22.085	4,8	1.452	12,6

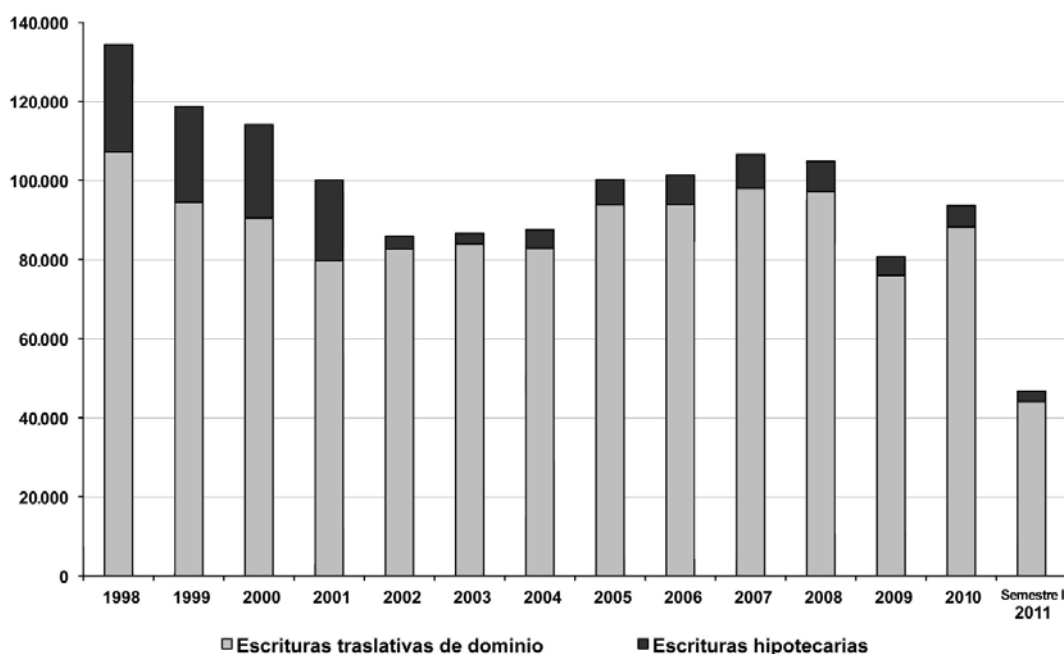
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Registro de la Propiedad Inmueble.

En suma, en el primer semestre de 2011 continuó la *performance* positiva de 2010, año en el que 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 10,6% y 37,2%, correspondientemente. No obstante, merece mencionarse, pese al incremento de

ambos indicadores en los dos últimos años, que todavía no se recuperaron los niveles de igual período de 2008, así como el relativo estancamiento de la compra-venta de inmuebles en la Posconvertibilidad, a diferencia de otros sectores de la economía (y en particular, del sector de la construcción) donde se superaron ampliamente los registros de los años noventa (Gráfico A-III-2).

GRÁFICO A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS TRASLATIVAS Y ESCRITURAS HIPOTECARIAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998/2011



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

El relativo estancamiento de la compra-venta de inmuebles puede vincularse a las dificultades para el acceso al crédito hipotecario durante este período. En tal sentido, la 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 del primer semestre de 2011 (7.341 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 la primera mitad de 2011 fue de sólo 463.

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 el segundo trimestre de 2011, una suba de 17,7%, debido a que fue mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. El primer trimestre también había tenido un crecimiento significativo (15,8%), como resultado de lo cual la primera mitad del año cerró con una suba de 16,7%. Durante este último período, estos préstamos equivalieron al 99% 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%). Cabe destacar la creciente recuperación que éstos tuvieron a partir del segundo trimestre del dicho año, hasta alcanzar,

en los primeros meses de 2011, incrementos superiores al 15%. Sin embargo, la recuperación resulta 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% del total) mostraron en el segundo trimestre de 2011 una caída de 7,7% con respecto a igual período del año anterior. En el primer trimestre del año, la merma había sido incluso mayor (9,1%). De esta manera, en lo que va de 2011, se continuó la tendencia a la baja iniciada en el segundo trimestre de 2010, cuando se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004. 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. AÑOS 2002/2011

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

(continúa)

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 nacional.

CUADRO A-III-2 (CONTINUACIÓN)

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA. PROMEDIO TRIMESTRAL DEL STOCK. EN VALORES ABSOLUTOS (\$ M Y USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2002/2011

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$ M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M) ¹	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2004	8.896	-11,9	34	67,8
Trimestre I	9.132	-16,3	29	5,1
Trimestre II	8.916	-13,1	30	25,6
Trimestre III	8.826	-10,3	34	188,9
Trimestre IV	8.708	-7,4	42	143,8
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007	11.801	28,8	112	26,3
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Trimestre III	12.222	31,6	118	30,6
Trimestre IV	13.593	39,2	133	45,5
2008	15.965	35,3	199	77,6
Trimestre I	14.557	41,0	153	59,1
Trimestre II	15.414	39,3	196	93,2
Trimestre III	16.402	34,2	222	88,6
Trimestre IV	17.486	28,6	225	69,2
2009	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	19.575	10,4	209	-9,0
2011	21.101	16,7	206	-8,4
Trimestre I	20.694	15,8	208	-9,1
Trimestre II	21.509	17,7	205	-7,7

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

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

En lo que respecta a las tasas ofrecidas (TNA), de acuerdo a datos del Banco Central, entre junio de 2010 e igual período de 2011, las mismas crecieron 7,3%, rondando, en este último período, el 14,9%.

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

SUPERFICIE EN VENTA DE UNIDADES RESIDENCIALES

En la segunda quincena de abril de 2011, de acuerdo a datos provistos por el *Sistema Buscainmueble*, se publicaron para la venta en la Ciudad de Buenos Aires un total de 3.214 departamentos de dos y tres ambientes por una superficie total de 191.091 m², y un monto superior a los USD 365M. La mayor superficie corresponde a departamentos usados de tres ambientes, con una notable diferencia entre el área ofertada de este segmento por sobre los otros tres.

Analizando por zonas³ la superficie de los departamentos ofertados en venta, en algunas de

ellas hay un barrio cuya oferta predomina. Esto sucede en el *Eje Norte Tradicional*, que abarca el 23% del total de la Ciudad, y en el cual más de la mitad de la extensión se encuentra en Palermo, que es además el barrio de mayor oferta. En el *Eje Sur* se oferta el 13,9% de los m² publicados de la Ciudad, concentrándose el 41,6% de su oferta en Barracas. De modo similar, en la *Zona Histórica*, el 53% de la superficie se concentra en Balvanera y, en el *Eje Oeste*, en menor medida, en Flores. Estos cuatro barrios mencionados se encuentran entre los más importantes del mercado. El caso de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* es diferente: es la segunda zona que mayor superficie en venta ofrece en la Ciudad –poco mas del 22% del total-, pero allí la disponibilidad se distribuye en forma pareja en cuatro de sus barrios, quedando relegado Villa Pueyrredón, por ser un barrio con pocas unidades usadas en venta.

Por otro lado, entre las zonas más marginales del mercado se encuentran el *Entorno Agronomía* y el *Entorno Devoto*, ambas netamente residenciales conformadas en conjunto por 12 barrios. Entre ambas suman tan solo el 8% del total de la oferta en la Ciudad (Cuadro A-III-3).

CUADRO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA EN VENTA (EN M²). DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011

ZONA	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Eje Norte Tradicional	7.893	7.556	6.901	21.517	43.867
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	10.679	6.225	10.732	14.617	42.253
Eje Sur	3.465	4.424	4.962	13.720	26.571
Zona Histórica	2.023	6.811	1.956	11.694	22.484
Eje Oeste	4.270	2.179	3.280	7.261	16.990
Borde del Eje Norte	4.340	1.956	2.956	4.928	14.180
Entorno Agronomía	2.760	1.056	2.651	2.328	8.795

(continúa)

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 (CONTINUACIÓN)

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE OFERTADA EN VENTA (EN M²). DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011

ZONA	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	1.893	774	1.847	1.720	6.234
Zona Central de Negocios	308	1.952	828	2.515	5.603
Zona Inmobiliaria Exclusiva	802	167	2.239	906	4.114
Todos los Barrios	38.433	33.100	38.352	81.206	191.091

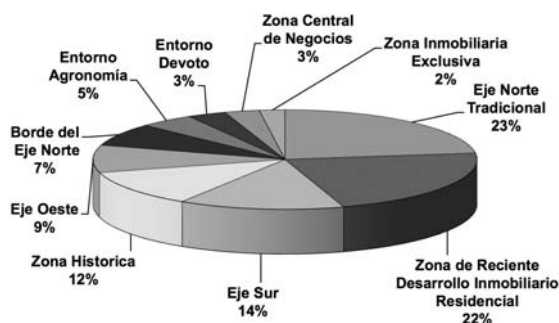
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

El área correspondiente a unidades de dos ambientes fue de 71.533 m², en tanto que la de los departamentos de tres, de 119.558 m². Considerada la oferta 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 45% de la oferta (Gráfico A-III-3).

A su vez, si se toman los diez barrios con mayor superficie ofertada tanto de dos como de tres ambientes, los mismos acumulan el 58,3% del total de la Ciudad. Además, dentro de estos diez barrios, Palermo, Caballito y Almagro se encuentran entre los que más superficie en venta ofrecen en los cuatro segmentos analizados (nuevos y usados de dos y tres ambientes). En cambio, barrios como Villa Urquiza o Villa Pueyrredón tienen fuerte presencia en departamentos a estrenar pero escasa en usados (Cuadro A-III-4).

GRÁFICO A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PARTICIPACIÓN EN LA SUPERFICIE OFERTADA EN VENTA POR ZONAS INMOBILIARIAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. DIEZ BARRIOS CON MAYOR SUPERFICIE (EN M²) DE DOS Y TRES AMBIENTES EN VENTA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Palermo	5.818	4.159	3.561	10.206	23.744
Recoleta	850	1.803	2.102	7.263	12.018
Balvanera	694	3.477	756	6.968	11.895
Barracas	2.411	1.037	2.569	5.037	11.054
Villa Urquiza	3.515	1.101	3.995	2.193	10.804
Caballito	1.958	1.591	1.975	4.753	10.277
Almagro	1.712	1.748	2.026	3.659	9.145
Belgrano	1.225	1.594	1.238	4.048	8.105
Villa Crespo	1.975	1548	1139	3.389	8.051
Flores	1.909	668	1.184	2.534	6.295
Todos los Barrios	38.433	33.100	38.352	81.206	191.091

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

Del análisis de estos diez barrios que encabezan la superficie en venta, se aprecia con claridad la concentración del mercado y la permanencia del patrón histórico de desarrollo de la Ciudad, pues la mayor parte se ubica en barrios tradicionales o cercanos al centro: entre ellos están los tres que conforman el *Eje Norte Tradicional*, y cuatro pertenecientes a la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*. De los tres restantes (Balvanera, Flores y Barracas), además de ser barrios típicamente residenciales, los dos últimos asimismo son parte, desde hace años, del *boom* inmobiliario.

Por último, sobre la cantidad total de superficie de dos y tres ambientes de la Ciudad, la de dos ambientes se reparte de forma pareja, tanto dentro de su segmento (53,7% son a estrenar, 46,3% usados), como con respecto a la Ciudad: el 20,1% de la misma corresponde a departamentos de dos ambientes a estrenar y el 17,3% son usados, conformando éstos la menor porción del mercado. Con los departamentos de tres ambientes, la diferencia es a favor de las unidades usadas, la fracción más grande del mercado, dado

que las mismas concentran 42,5% del total ofertado en la Ciudad, mientras que los departamentos a estrenar tienen el 20,1%.

VALOR DEL M² DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES EN VENTA

Pasando al valor del m², en la segunda quincena de abril, en los departamentos de dos ambientes a estrenar, el promedio de la Ciudad fue de USD 2.034. Todos los barrios del *Eje Norte Tradicional* y del *Borde del Eje Norte* junto a Almagro exhiben valores más elevados, en tanto, los del *Eje Oeste* poseen los más bajos. En el resto de las zonas el valor medio oscila entre USD 1.581 m² y USD 2.021. Por el lado de los departamentos de dos ambientes usados, el precio promedio de la Ciudad fue de USD 1.886 m², con valores extremos en los barrios del *Eje Norte Tradicional*, que superan los USD 2.400, y en los del *Eje Sur*, donde ronda los USD 1.300, con la excepción en esta última zona de Barracas, donde el m² asciende a USD 1.616 (Anexo 1).

En lo que respecta a las unidades de tres ambientes a estrenar, el valor por m² promedio de la Ciudad fue de USD 2.053. También en este rubro los barrios del *Eje Norte Tradicional* y del *Borde del Eje Norte* junto a Villa Urquiza superan la media ciudadana, y en el *Eje Oeste* tienen el costo más bajo (USD 1.445).

En las unidades de tres ambientes usadas, el valor del m² es bastante inferior que en las a estrenar: USD 1.795. Una vez más, hay diferencia entre esta media y los valores correspondientes al *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Central de Negocios*, donde el m² supera los USD 2.300 en la primera y los USD 2.100 en los otros. En los barrios del *Eje Sur* (excepto Barracas), en cambio, los importes están apenas por encima 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 usados correspondientes. 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 y Villa Urquiza, representan el segmento más caro; en el medio se encuentran los de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, Barracas y, en este período relevado, Villa Santa Rita⁴, 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

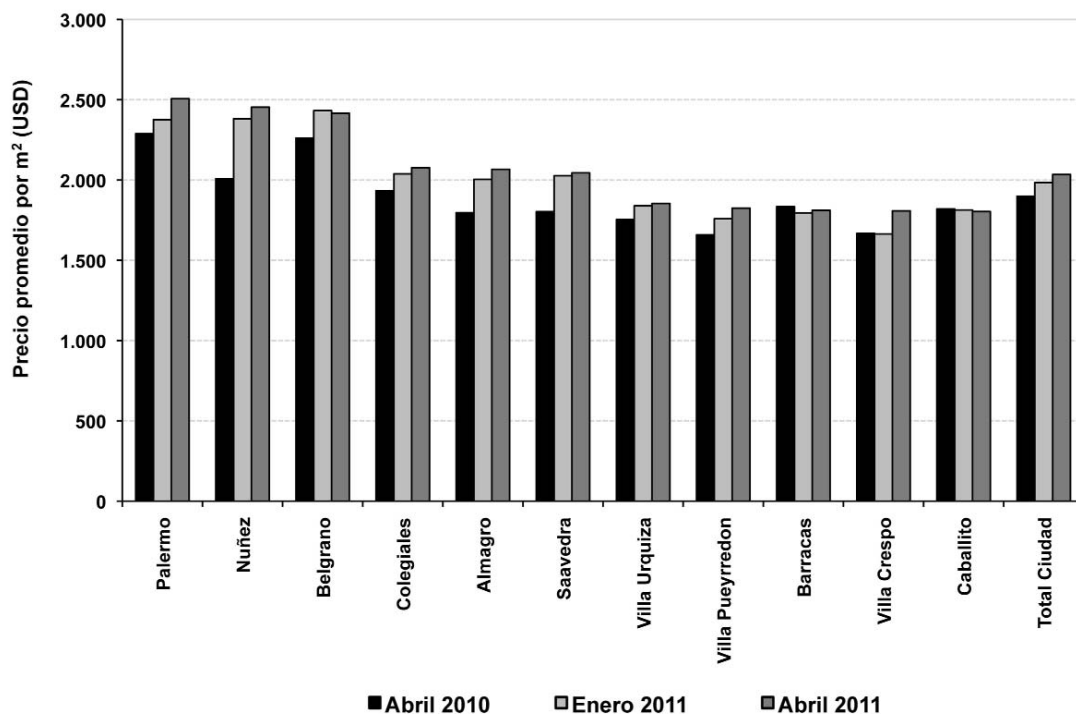
La variación interanual abril 2010-abril 2011 del precio por m² de los departamentos de dos ambientes a estrenar acumula un crecimiento para el total de la Ciudad de 7,1%. El mercado es más dinámico en Núñez, Almagro, Saavedra y Villa Pueyrredón, donde el aumento del precio por m² fue de entre 10% y 22,2%, es decir, superior a la media de la Ciudad. En contraste manifestaron un mínimo descenso Barracas (1,2%) y Caballito (0,9%).

En cuanto al período enero 2011-abril 2011, el precio promedio por m² del mismo tipo de departamentos para el conjunto de la Ciudad creció 2,5%. Los barrios con mayor aumento intertrimestral fueron Villa Crespo y Palermo, con 8,7% el primero y 5,4% el segundo mientras que Belgrano y Caballito en este período mostraron caídas del valor del m² (0,7% y 0,6% respectivamente) (Gráfico A-III-4).

⁴ Se trata de 25 departamentos de un mismo edificio.

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. ABRIL 2010, ENERO 2011 Y ABRIL 2011



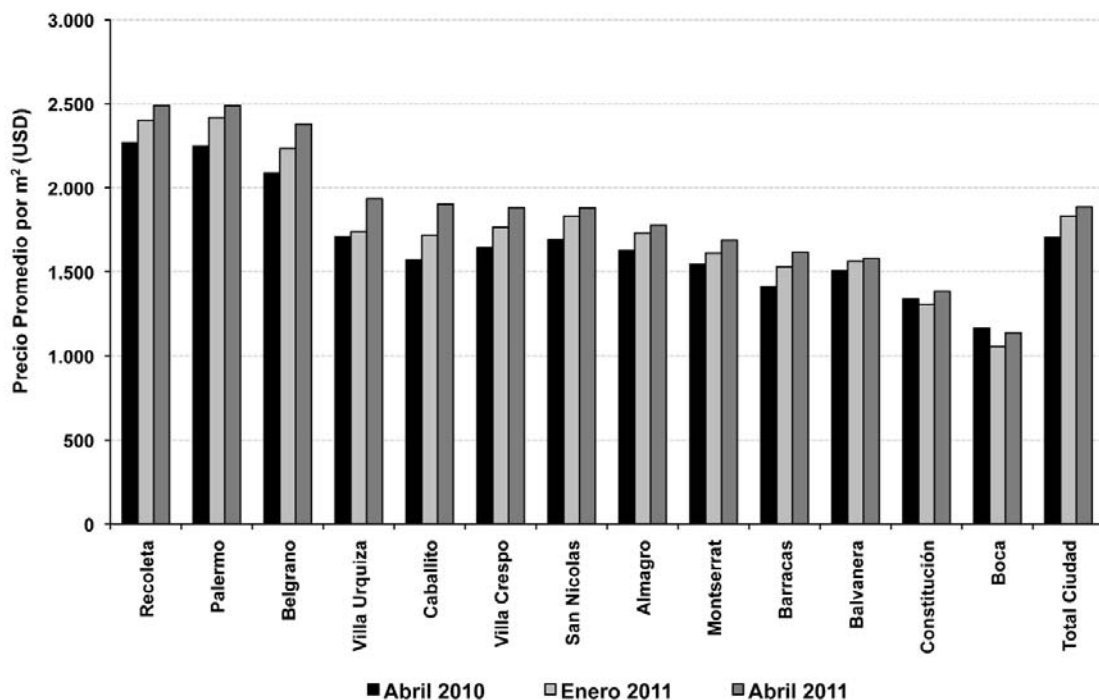
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Por el lado de la variación interanual del precio por m² para los departamentos de dos ambientes usados, la media en la Ciudad creció 10,7%. A nivel barrial, en este período hubo enormes incrementos en Caballito (21,2%), Villa Crespo y Barracas (14,6%) y Belgrano (14%), y un único barrio con descenso, La Boca (2,6%).

En relación a la variación intertrimestral enero 2011-abril 2011, el valor del m² aumentó 3% para el conjunto de la Ciudad. Los mayores incrementos se dieron en Villa Urquiza, Caballito y la Boca, de 11,3%, 10,7% y 7,8% respectivamente. No hubo caídas en los barrios relevados durante este período (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. ABRIL 2010, ENERO 2011 Y ABRIL 2011



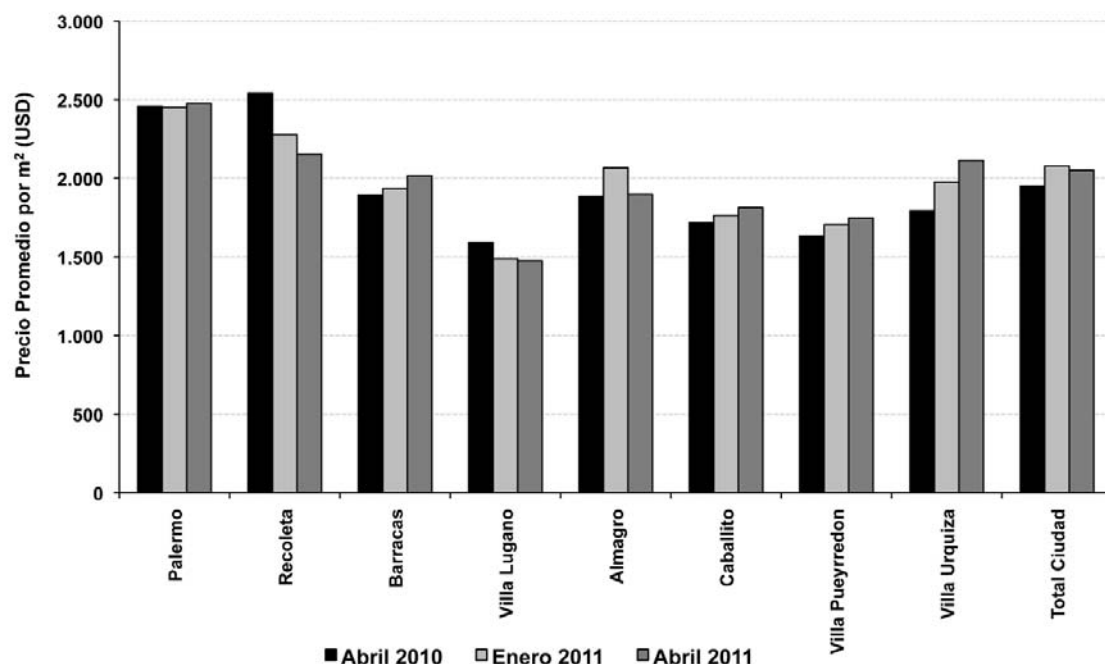
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Continuando con la variación entre abril de 2010 y abril de 2011 del precio por m² de los departamentos de tres ambientes a estrenar, la media porteña creció 5,1%. Los barrios con las expansiones más significativas fueron Villa Urquiza (17,8%), y Villa Pueyrredón (7,1%), mientras que en Recoleta cayó este valor (15,2%) como también en Villa Lugano (7,3%).

Con respecto a la variación intertrimestral del valor del m² durante el período enero 2011-abril 2011, el promedio de la Ciudad decreció 1,3%. En este sentido mostraron caídas importantes los barrios de Almagro (8,1%) y Recoleta (5,4%), en tanto que hubo incrementos en Villa Urquiza (6,9%) y Barracas (4,2%) (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. ABRIL 2010, ENERO 2011 Y ABRIL 2011



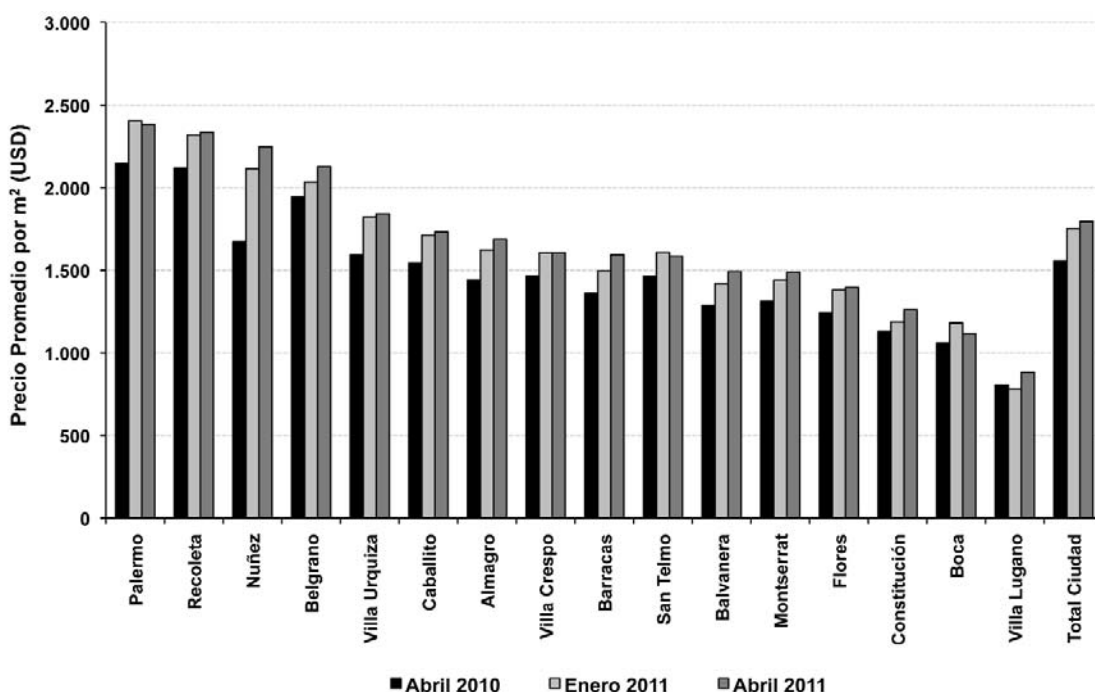
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

En relación a los departamentos de tres ambientes usados, la variación interanual en abril 2011 del precio promedio del m² arroja un aumento para la Ciudad de 15,4%. Entre los barrios que superaron esa marca, se encuentran Núñez (34,4%), Barracas (17,4%), Almagro (17,1%) y Balvanera (16%). Siempre dentro de un marco de aumento generalizado, en el resto de los barrios creció entre 5,2% y 15,8%.

Por último, en departamentos de tres ambientes usados, el precio del m² promedio de la Ciudad creció 2,4% en el trimestre enero de 2011-abril de 2011. En algunos barrios el incremento fue mayor, como en Villa Lugano (12,9%), Barracas (6,5%) y Núñez y Constitución (6,2%). En cambio, en La Boca el costo del m² descendió 5,5% y en San Telmo lo hizo en 1,6% (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. ABRIL 2010, ENERO 2011 Y ABRIL 2011



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

En resumen, el valor del m² aumentó en casi todos los segmentos, como lo viene haciendo consistentemente desde hace más de dos años. Cabe resaltar que tanto en departamentos de dos como de tres ambientes es mayor el aumento en las propiedades usadas, siendo en las de tres ambientes en particular donde hay mayor diferencia entre a estrenar y usadas, ya que en las primeras hubo una caída intertrimestral del precio del m².

PRECIO PROMEDIO DE LAS UNIDADES RESIDENCIALES

El precio promedio de un departamento de dos ambientes a estrenar en la Ciudad fue, en abril de 2011, de USD 100.357. En este rubro es notable la diferencia de valor entre los barrios del *Eje Norte Tradicional* (USD 136.289) y los del *Eje Oeste* (USD 74.174). Por otro lado, en Almagro,

Saavedra y en menor medida Barracas las unidades tienen un valor cercano al promedio de la Ciudad. Ejemplificado a nivel barrial, entre los valores extremos de estas propiedades se advierte que un departamento de este tipo en Palermo cuesta prácticamente el doble que uno en Balvanera.

En los dos ambientes usados, la media de la Ciudad rondó los USD 83.000 y las asimetrías entre barrios se repiten. En este caso, un departamento en La Boca cotiza a menos de la mitad que uno en Colegiales. En el *Eje Norte Tradicional* y el citado Colegiales este valor está por encima de los USD 110.000; encontrándose los valores cercanos al promedio ciudadano en Barracas, Caballito y Villa Urquiza (Anexo 4).

En cuanto a los departamentos de tres ambientes a estrenar, el valor medio en la Ciudad es de

USD 153.151, también superado en el *Eje Norte Tradicional* y la *Zona Central de Negocios*, donde estas unidades cuestan cerca de USD 195.000 llegando a los USD 200.000 en Palermo. En este segmento hay que destacar a Villa Lugano, único barrio en el que un departamento de tres ambientes a estrenar cuesta mucho menos de la mitad que la media de la Ciudad, incluso menos que los de dos ambientes usados en la mayoría de los barrios.

Con respecto a los de tres ambientes usados, el promedio en la Ciudad es de alrededor de USD 125.000. De la misma forma que con los departamentos a estrenar, en el *Eje Norte Tradicional*, el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Central de Negocios* este valor es superado holgadamente. El contraste se da una vez mas en el *Eje Sur*, donde a excepción de Barracas se encuentran los valores más bajos, mientras que el precio más cercano al promedio de la Ciudad lo exhiben los barrios de Caballito y Villa Urquiza.

Concretamente, el sector se ajusta al modelo histórico de la Ciudad según el cual los barrios del *Eje Norte Tradicional* junto a los que presentan oferta del *Borde del Eje Norte* ostentan los precios más elevados en todos los segmentos. La cara

opuesta son aquellos barrios del *Eje Sur* como La Boca y Villa Lugano donde las unidades son más baratas, con la mencionada excepción de Barracas, que por su crecimiento en el último año está entre los más caros. Además de las razones históricas que han privilegiado el desarrollo de la zona norte de la Ciudad, tendencia que continúa actualmente, esta asimetría en los valores también obedece a factores como la mayor superficie de las unidades, menor antigüedad y, en las propiedades a estrenar, las características específicas de las modernas torres, en las que se construyen semipisos exclusivos de enorme costo gracias al valor agregado que ofrecen de seguridad, conexiones *wi-fi*, etc. a los que se le suma la mejor estructura urbana de los barrios más modernos.

Con respecto a la cantidad de unidades en venta, el patrón se asemeja al de superficie ofertada en cuanto a los barrios y las zonas que encabezan la oferta, salvo que la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* ofrece en este rubro más propiedades que el *Eje Norte Tradicional* pero las unidades de la última son más grandes en promedio, de allí que su oferta de superficie sea más amplia (Cuadro A-III-5).

CUADRO A-III-5

CANTIDAD DE UNIDADES EN VENTA DE DEPARTAMENTOS DE DOS Y TRES AMBIENTES, POR ZONA, POR TIPO DE PROPIEDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011

BARRIO	2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		TOTAL BARRIO
	A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Zona de Reciente Desarrollo					
Inmobiliario Residencial	228	147	150	222	747
Eje Norte Tradicional	145	168	83	277	673
Eje Sur	72	97	77	213	459
Zona Historica	42	152	28	173	395
Eje Oeste	91	49	45	111	296
Borde del Eje Norte	87	42	44	73	246
Entorno Agronomía	57	26	37	33	153
Entorno Devoto	39	19	25	25	108
Zona Central de Negocios	7	47	10	35	99
Zona Inmobiliaria Exclusiva	11	3	15	9	38
Todos los Barrios	779	750	514	1.171	3.214

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

En cuanto a los barrios, los diez con mayor cantidad de registros son los mismos con mayor superficie ofertada en venta y acumulan el 57% del total. Finalmente, el 60% del mercado corresponde a unidades usadas y discriminando a su vez por tipo de propiedad, del total ofertado, 52,4% corresponde a unidades de tres ambientes (Anexo 1).

TAMAÑO DE LAS PROPIEDADES

En lo que respecta 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 este sentido se destaca Villa Pueyrredón, un barrio principalmente de unidades a estrenar, encontrándose las mismas dentro de las más pequeñas de su rubro (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 ABRIL 2011

		M ²	BARRIO	M ²	ZONA
2 Ambientes a estrenar					
	Mayor Superficie	56	Belgrano	54	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	43	Balvanera, Villa Pueyrredón	44	Zona Central de Negocios
2 Ambientes Usados					
	Mayor Superficie	52	Barracas, Colegiales	47	Borde del Eje Norte
	Menor Superficie	41	San Nicolás	41	Entorno Devoto, Entorno Agronomía
3 Ambientes a estrenar					
	Mayor Superficie	88	Recoleta	83	Eje Norte Tradicional, Zona Central de Negocios
	Menor Superficie	49	Villa Lugano	64	Eje Sur
3 Ambientes Usados					
	Mayor Superficie	79	Palermo, Recoleta	78	Eje Norte Tradicional
	Menor Superficie	55	Villa Lugano	64	Eje Sur

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

En pocas palabras, entre los barrios que superan las amplitudes promedio porteñas se encuentran los del *Eje Norte Tradicional* en todos los casos, sumándose Barracas, Villa Crespo y Flores dentro de los departamentos de dos ambientes a estrenar; Barracas, Constitución y Colegiales en dos ambientes usados y Barracas y Núñez en tres ambientes usados (Anexo 6).

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. Posteriormente, un gran número de propiedades se fueron volcando al mercado de alquiler

debido a 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 y suelen no tener garantía de propiedad. 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 abril de 2011 promedia para la Ciudad en su conjunto 7,3%⁵, valor superior al registrado en todos los barrios seleccionados, excepto en Barracas, donde se alcanza 7,8%. De los restantes barrios seleccionados, Balvanera es el de mayor valor de recuperado (7,2%), seguido por Palermo (6,8%), San Nicolás (6,6%), Recoleta (6,4%) y

Almagro (6,1%). En tanto, en Caballito (5,6%), Villa Crespo (5,8%) y Belgrano (5,9%) 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 13 años en Barracas, en Caballito el plazo se extiende a poco menos de 18 años.

En la Ciudad de Buenos Aires se registraron, en abril de 2011, poco más de 1.450 departamentos en alquiler ofertados por el sistema *Buscainmuelle*, siendo los de dos ambientes los más numerosos (42% del total), seguidos por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 20% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representaron 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 mismos barrios más cotizados en octubre de 2010 y enero de 2011. Entre éstos, fue Puerto Madero donde se registró el mayor precio de renta mensual para un departamento de 70 m² (\$ 6.426), mientras que en las restantes áreas mencionadas, y sólo en éstas, el valor siempre fue superior al del promedio porteño (\$ 3.746).

En la nómina de los alquileres más caros, persiste como el área más valorizada la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* (\$ 6.426 mensuales para un departamento de 70 m²); por su parte, el

⁵ 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 7,3% 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 casi 14 años.

Eje Norte Tradicional (\$ 4.283) permanece en el tercer lugar, al que fue desplazado por el *Borde del Eje Norte Tradicional* (\$ 4.466), que se ubica segundo en la nómina. La alta valoración del *Borde del Eje Norte*, ya se había manifestado a principios del corriente año, y es el resultado de la puesta en alquiler de unidades de gran valor en el barrio de Núñez.

Los valores presentados resaltan el modelo urbano de origen histórico de la Ciudad de Buenos Aires, 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. Como se ha mencionado en el párrafo anterior, Núñez, esta siendo objeto de gran valoración inmobiliaria, especialmente en el área comprendida al norte de Av. del Libertador.

Volviendo al análisis de la situación en abril de 2011, se observa que en el resto de las zonas y barrios seleccionados, los precios de los alquileres fueron menores que el promedio de la Ciudad. La *Zona Central de Negocios* quedó desplazada a la cuarta posición (\$ 3.627 para una unidad de 70 m²) y el *Entorno Agronomía*, con una de las ofertas más reducidas de la Ciudad, se posiciona como la quinta área por valor de los alquileres de departamentos (\$ 2.974).

En la nómina siguen la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (\$ 2.764), área de 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 tanto, en la *Zona Histórica*, el

Entorno Devoto y el *Eje Oeste*, un departamento de 70 m² se renta, en promedio, por \$ 2.692, \$ 2.651 y \$ 2.399 mensuales, respectivamente. Por su parte, el *Eje Sur* se convierte en la zona con los menores valores medios de alquileres mensuales (\$ 2.363), es decir, poco más de la mitad que una unidad de las mismas dimensiones en el *Eje Norte Tradicional*, o casi un tercio del valor de una en la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, pero no muy por debajo de la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* (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 ABRIL 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 (\$/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 Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	3.907	358.657	106	9.693	92	2	6.426	14	4
	Total zona¹	3.907	358.657	106	9.693	92	2	6.426	14	4
Borde del Eje Norte	Núñez	4.465	317.581	112	7.940	71	11	4.979	77	9
	Colegiales ²	1.794	90.822	62	3.132	51	17	3.544	28	1
	Total zona¹	6.738	429.857	86	5.511	64	14	4.466	63	6
Eje Norte Tradicional	Palermo	20.460	1.369.510	75	4.998	67	16	4.686	22	8
	Belgrano	7.111	409.719	76	4.406	58	21	4.033	24	11
	Recoleta	12.216	655.036	68	3.639	54	27	3.753	9	6
	Total zona¹	39.787	2.434.265	73	4.450	61	20	4.283	19	8
Zona Central de Negocios	Retiro	3.973	235.130	75	4.436	59	38	4.143	28	5
	San Nicolás	2.982	125.191	45	1.897	42	37	2.939	2	3
	Total zona¹	6.955	360.322	58	3.028	52	37	3.627	16	6
Entorno Agronomía	Total zona¹	3.121	132.614	55	2.327	42	16	2.974	27	32
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Villa Crespo	1.986	87.565	47	2.085	44	20	3.086	40	21
	Villa Urquiza	2.017	85.150	46	1.935	42	14	2.955	28	13
	Almagro	3.182	124.249	45	1.775	39	28	2.733	13	2
	Caballito	4.337	160.376	52	1.909	37	28	2.588	21	-1
	Total zona¹	12.063	476.290	48	1.905	39	23	2.764	16	6

(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 ABRIL 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 (\$/m ²)	ANTIGÜEDAD (AÑOS)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 m ² (\$)	VARIACIÓN	
									INTERANUAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 m ² (%)	INTERTRIMESTRAL EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 m ² (%)
Zona Histórica	Montserrat ²	1.109	45.670	43	1.757	41	36	2.883	27	-2
	Balvanera	4.028	155.404	50	1.943	39	35	2.701	19	9
	Total zona¹	6.977	268.336	47	1.825	38	33	2.692	17	4
Entorno Devoto	Villa Devoto ²	815	31.430	41	1.572	39	23	2.700	.	.
	Total zona¹	1.918	72.630	44	1.651	38	20	2.651	31	3
Eje Oeste	Flores	1.813	60.700	55	1.839	33	20	2.344	3	5
	Total zona¹	4.298	147.280	49	1.674	34	22	2.399	20	7
Eje Sur	Constitución	1.355	53.035	45	1.768	39	27	2.740	30	8
	Total zona¹	4.605	155.435	47	1.602	34	26	2.363	13	-1
Total Ciudad	Subtotal Barrios									
	Seleccionados	77.550	4.365.225	65	3.635	56	23	3.940		
	Resto Barrios	12.819	470.458	49	1.789	37	22	2.569		
	Todos los Barrios	90.369	4.835.684	62	3.303	54	23	3.746	24	6

. Sin dato.

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 de datos del Sistema *Buscalinmueble*.

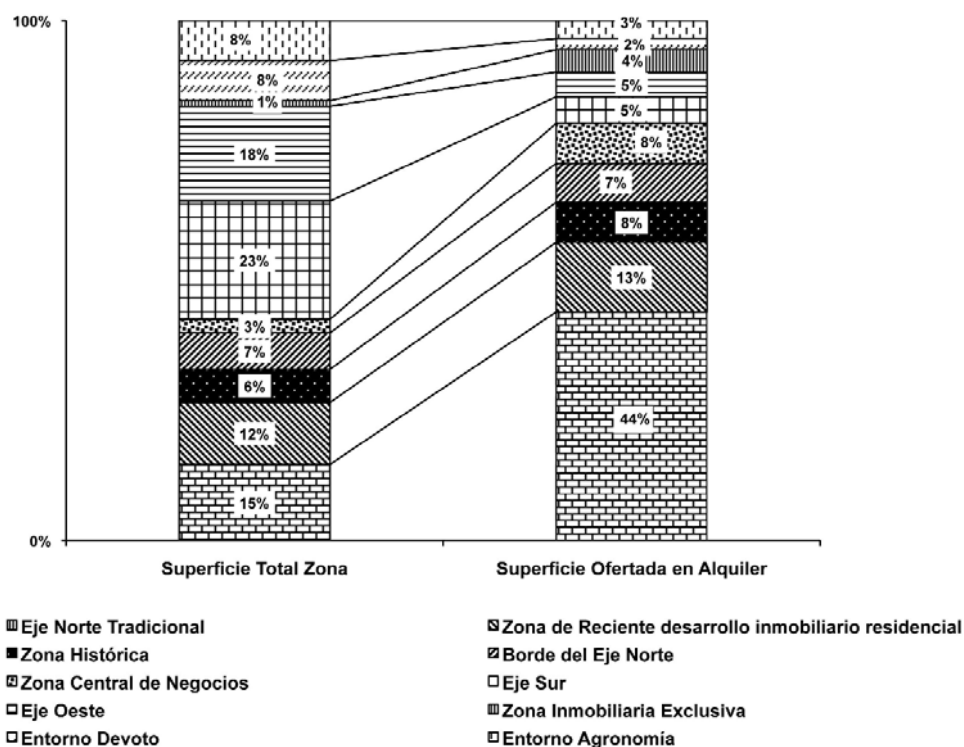
En lo que respecta a la oferta de superficie en alquiler, Palermo es el barrio de la Ciudad que presenta la más extensa (23% del total porteño), seguido por Recoleta (14%), Belgrano (8%), Núñez (5%), Caballito (5%) y Balvanera (4,5%). Pese a que todos redujeron su oferta de m², cabe resaltar que estos barrios siempre concentran el segmento inmobiliario.

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 (44%) 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 13% y 8% del área ofertada en alquiler, respectivamente, pese a

extenderse por sobre 12% y 6% del espacio de la Ciudad; mientras que la *Zona Central de Negocios*, con sólo el 3% de la superficie porteña, concentra el 8% de la oferta; en tanto, 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 Agronomía* y el *Entorno Devoto* hay una reducida oferta (3% y 2% de la superficie en alquiler en la Ciudad, respectivamente), siendo que reúnen 8% del territorio porteño cada una. Por su parte, el *Eje Sur*, con casi un cuarto de el área porteña, sólo oferta 5% de los m² del segmento, según el presente relevamiento. Cabe destacar que las zonas con poca oferta se constituyen también como las que poseen las menores superficies solicitadas para la construcción de nuevas viviendas⁶ (Gráfico A-III-8).

GRÁFICO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL POR ZONA Y SUPERFICIE CONSTRUIDA OFERTADA EN ALQUILER POR ZONA (%). TOTAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

⁶ Al respecto, véase la sección *Construcción*, en esta misma edición.

En cuanto a las dimensiones de los departamentos en alquiler, se destaca Núñez por poseer las unidades, en promedio, más amplias de la Ciudad, las cuales promedian los 112 m², desplazando de dicha posición a Puerto Madero, que queda segundo con una superficie promedio por unidad de 106 m²; en tanto, ambos presentan valores muy por encima del medio local (62 m²). Del resto de los barrios, las propiedades más grandes corresponden a Belgrano (76 m²), Retiro (75 m²) y Palermo (75 m²). En el extremo opuesto, Villa Devoto y Montserrat presentan las unidades más pequeñas, de 41 m² y 43 m², respectivamente.

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 106 m² y 86 m², respectivamente), el *Entorno Devoto*, *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Sur* presentan los más pequeños (44 m² para el primero y 47 m² para los restantes). El tamaño de las unidades estarían en consonancia con el público al cual están destinadas: mientras las más grandes se realizan para un sector *premium*, las más pequeñas lo hacen para hogares unipersonales de clase media, de jóvenes y de parejas sin hijos.

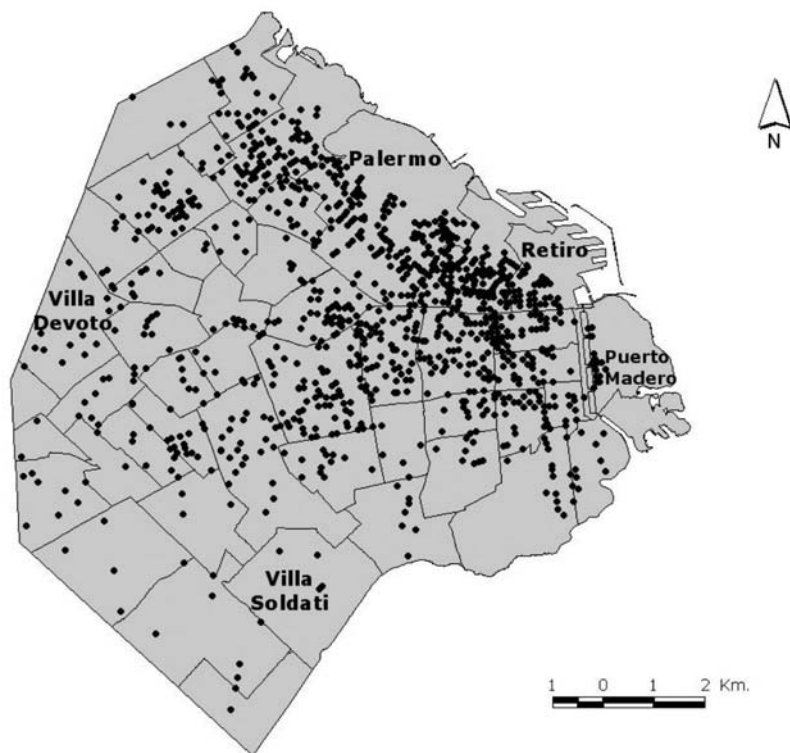
En cuanto a la tasa de densidad de departamentos⁷ ofertados por zona, la mayor cantidad de unidades publicadas por unidad de superficie se concentra en el *Eje Norte Tradicional*, con 44 departamentos/Km², seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial* y la *Zona Inmobiliaria Exclusiva*, donde se alquilan, en cada una, 18 departamentos/Km². Dichas áreas, conjuntamente con el *Borde del Eje Norte* y la *Zona Histórica* -las cuales disponen de 15 departamentos/Km² y 10 departamentos/Km² respectivamente-, superan la densidad promedio para la Ciudad (7 departamentos/Km²).

Por su parte, el *Eje Oeste* y *Entorno Agronomía* poseen 4 departamentos/Km². En tanto, la *Zona Central de Negocios* y el *Eje Sur* ofertan 3 departamentos/Km² cada uno. La menor densidad es la registrada en el *Entorno Devoto*, donde solo se alcanza 1 departamento/Km² (Mapa A-III-1). Cabe resaltar que estos últimos barrios se destacan por la presencia de casas antes que de edificios de departamentos.

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 ABRIL 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 m^2 según número de ambientes de la propiedad en alquiler, la variación es mínima. El m^2 más caro es el de las propiedades de cinco ambientes, que se cotiza a \$ 61, mientras que el más barato corresponde a los dos ambientes (\$ 51). En tanto, para los departamentos de uno y cuatro ambientes, el precio del m^2 es de \$ 53, y para los tres ambientes es de \$ 54.

En lo que respecta a las dimensiones de las propiedades, las de un ambiente promedian los $32 m^2$, las de dos ambientes los $44 m^2$, las de tres ambientes los $76 m^2$, las de cuatro ambientes los $122 m^2$, y las de cinco ambientes, los $197 m^2$.

Teniendo en cuenta el valor promedio por m^2 y la superficie media por ambiente, la renta mensual para un monoambiente es de \$ 1.714 en abril de 2011, la de uno de dos ambientes de \$ 2.275, la de uno de tres ambientes de \$ 4.069, la de uno de cuatro ambientes de \$ 6.391 y, por último la de uno de cinco ambientes de \$ 12.044 (es conveniente recordar que de éstos, la oferta es levemente inferior 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 \$ 1.973, para uno de dos ambientes de \$ 2.580, para una unidad de tres ambientes de \$ 4.602, para una de cuatro ambientes de \$ 7.301 y para una de cinco ambientes de \$ 13.692 (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 ABRIL 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	9.247	493.576	32	1.714	53	19	33	67	259
2	26.993	1.387.699	44	2.275	51	22	22	78	305
3	29.307	1.574.868	76	4.069	54	24	20	80	532
4	16.677	875.544	122	6.391	53	28	9	91	910
5	8.069	493.810	197	12.044	61	38	17	83	1.648
Total Ciudad	90.293	4.825.499	62	3.298	53	23	22	78	442

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

Al hacer un análisis sobre la participación de las unidades a estrenar, es posible afirmar que al menos 1 de cada 3 unidades es nueva en los monoambientes, mientras que dicha proporción es de 1 en 4 para las unidades de dos ambientes, de 1 en 5 para en los de tres ambientes y cinco ambientes y de 1 en cada 10 para los cuatro ambientes.

DEPARTAMENTOS A ESTRENAR EN ALQUILER

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

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. SUPERFICIE TOTAL (M²), VALOR TOTAL (\$), TAMAÑO (M²) Y PRECIO PROMEDIO (\$) POR UNIDAD, PRECIO PROMEDIO POR M² (\$), ANTIGÜEDAD PROMEDIO (AÑOS), EXPENSAS PROMEDIO (\$) Y PRECIO DE UN ALQUILER EN BASE A 70 M² (\$) DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR Y USADOS EN ALQUILER. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 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	20.318	1.275.798	62	3.890	63	0	475	4.395
Usados	69.975	3.549.700	62	3.127	51	30	435	3.551
Total Ciudad	90.293	4.825.499	62	3.298	53	23	396	3.741

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

La mayor cantidad de departamentos en alquiler a estrenar se ofrece en Palermo, barrio que contiene 24% de las unidades con estas características de toda la Ciudad. Por su parte, Recoleta concentra 13% y, Belgrano y Puerto Madero 4% de la oferta del mencionado segmento.

En un estudio comparativo por zona, se observa que la *Eje Norte Tradicional* es el área de la Ciudad que presenta la mayor cantidad de unidades nuevas (casi 150 departamentos), lo que representa el 42% del total de departamentos a estrenar en alquiler en la Ciudad, seguida por la *Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial*, con el 15% 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 41% de la oferta del segmento a estrenar de la Ciudad, guarismo muy superior al correspondiente a las propiedades de uno y tres ambientes (29% y 23%, respectivamente). Por su parte, las unidades de cuatro ambientes solo significan el 4% del total porteño y las de cinco ambientes 2%.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN ALQUILER

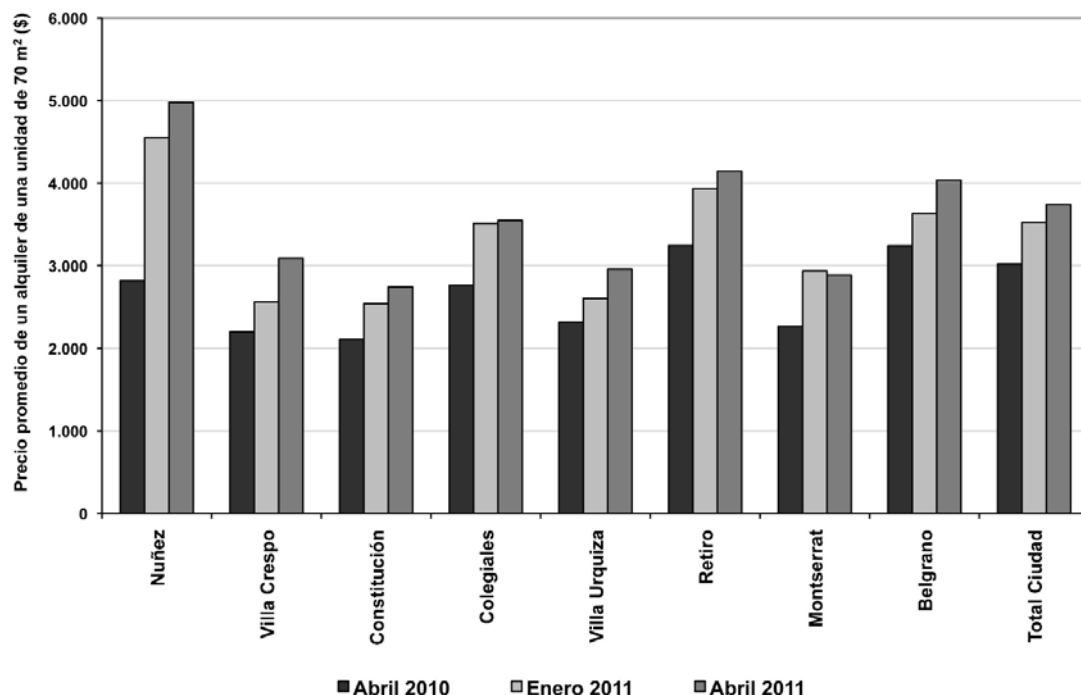
El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 24% entre abril de 2010 y el mismo mes de 2011. Dicho aumento responde, en mayor medida, al incremento de la valoración inmobiliaria de sus

unidades por parte de los propietarios, lo que se traduce en aumentos de las rentas y, en menor medida, 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 Villa Crespo, en donde los precios de los alquileres se incrementaron más de 70% y 40%, respectivamente; en el primero de los barrios y como también sucedió en octubre de 2010 y enero 2011, 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 Constitución (30%), Colegiales (28%), Villa Urquiza (28%), Retiro (28%) y Montserrat (27%). En tanto, Belgrano exhibió una suba similar a la media registrada en la Ciudad (24%) (Gráfico A-III-9).

GRÁFICO A-III-9

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



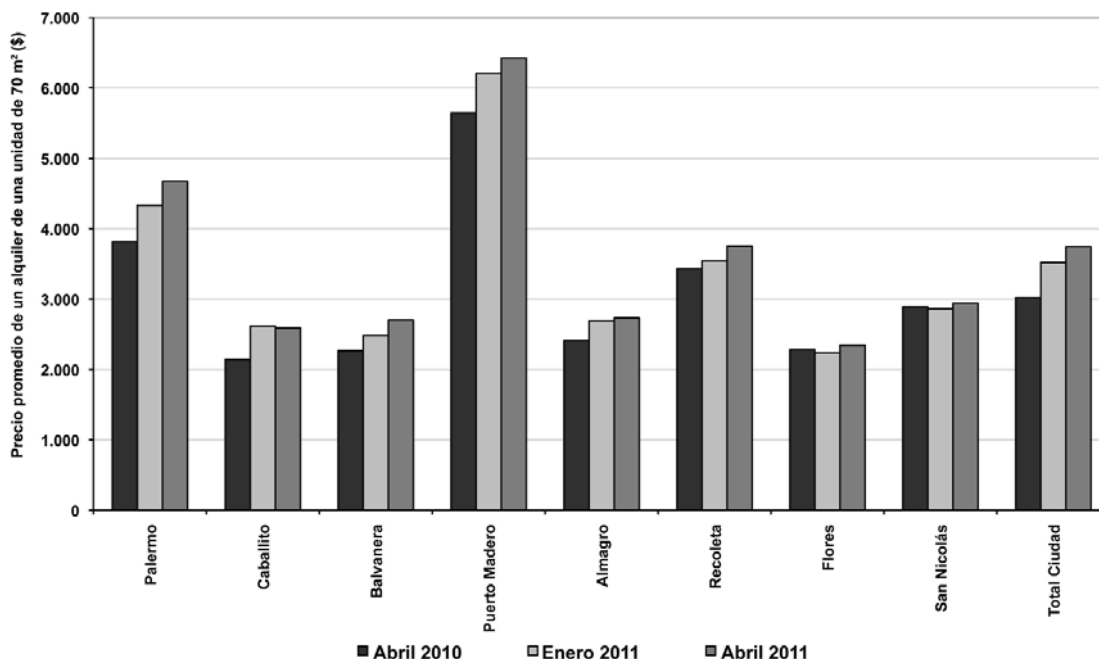
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Por su parte, exhibieron crecimientos menores al promedio de la Ciudad: Palermo (22%), Caballito (21%), Balvanera (19%), Puerto Madero (14%), Almagro (13%), Recoleta (9%), Flores (3%) y San Nicolás (2%). Cabe destacar que por

tercer período consecutivo (antes: octubre 2010 y enero de 2011), ningún barrio ha visto retroceder interanualmente el precio de los alquileres (Gráfico A-III-10).

GRÁFICO A-III-10

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



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

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 6%, siendo Villa Crespo y Villa Urquiza los barrios con mayores aumentos (21% y 13%, respectivamente), seguidos por Belgrano (11%), Núñez (9%), Balvanera (9%), Constitución (8%) y Palermo (8%). Por su parte, Recoleta equipara el aumento medio porteño.

Por otro lado, en Montserrat y Caballito el precio del m² ha disminuido 2% y 1%, respectivamente. En tanto, han crecido, pero por debajo de los valores medios de la Ciudad: Retiro (5%), Flores

(5%), Puerto Madero (4%), San Nicolás (3%), Almagro (2%) y Colegiales (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, 62% se concentra en 9 de los 48 barrios porteños, los que alcanzan, al menos, una oferta de 20 unidades.

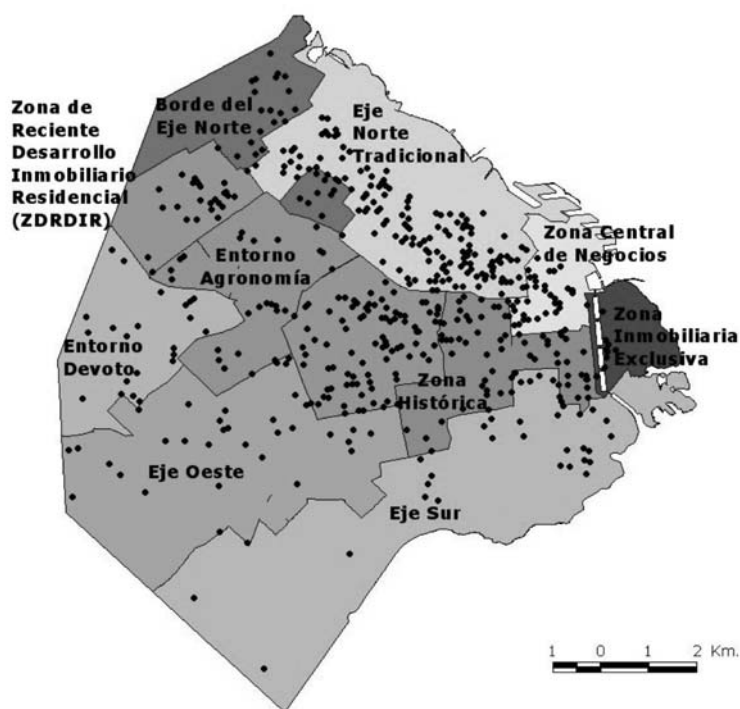
Al realizar un análisis más detallado, Palermo es el barrio que contiene el mayor número de

departamentos de este subsegmento (18%). Por su parte, Recoleta participa con el 12%, Caballito con el 7%, Almagro, Balvanera y San Nicolás con el 5% cada uno, Belgrano y Villa Urquiza con el

4% y Villa Crespo con el 3%, 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 ABRIL 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 Palermo, donde el alquiler cuesta \$ 3.441. Es conveniente recordar que en el presente período en estudio, 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 último período en que dicho barrio superó el umbral, es decir en 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 Recoleta (\$ 2.957) y Belgrano (\$ 2.896) superan el promedio de la Ciudad (\$ 2.570). Por su parte, Villa Urquiza, San Nicolás y Villa Crespo superan los \$ 2.000. En tanto, los alquileres promedio mensuales en Almagro, Balvanera y Caballito, se ubican entre los \$ 1.907 y \$ 1.948.

Los costos de las expensas se asocian a la antigüedad de los edificios, a su tamaño, y a los servicios comunes ofrecidos, entre otras cosas, en el presente relevamiento se observa que en Recoleta el valor promedio de una expensa es de \$ 368, en Palermo de \$ 363, en Villa Crespo de \$ 326 y en Belgrano de \$ 306. En contraposición, los valores de expensas de Villa Urquiza (\$ 202) son los menores en la Ciudad.

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 \$ 3.804. Dicho costo es 15% superior a uno de iguales dimensiones en Recoleta (\$ 3.324),

segundo barrio de la nomina, pero 75% mayor al de uno en Caballito (\$ 2.171), barrio de menor valor entre los seleccionados.

La observación de los costos promedios de los alquileres en los diferentes barrios, realza 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 ABRIL 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 (\$)
Palermo	4.797	330.147	47	3.237	69	12	3.441	363	3.804
Recoleta	3.136	185.450	48	2.810	59	19	2.957	368	3.324
Belgrano ¹	1.092	63.251	44	2.530	58	21	2.896	306	3.202
Villa Urquiza ¹	1.047	45.450	40	1.748	43	15	2.170	202	2.372
San Nicolás	1.285	55.086	43	1.836	43	36	2.143	305	2.448
Villa Crespo ¹	875	35.780	42	1.704	41	15	2.045	326	2.371
Almagro	1.286	50.100	38	1.474	39	27	1.948	271	2.218
Balvanera	1.241	48.281	41	1.609	39	37	1.945	272	2.217
Caballito	1.762	67.206	41	1.563	38	31	1.907	264	2.171
Total Ciudad	26.993	1.387.699	44	2.275	51	22	2.570	305	2.875

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

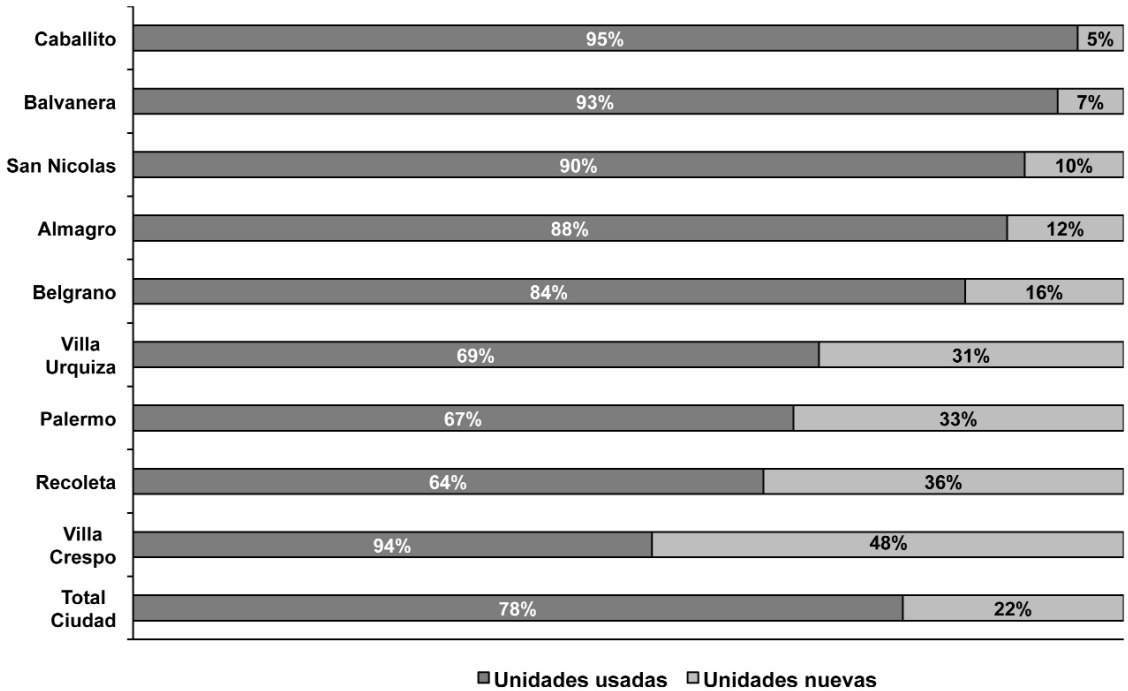
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos del Sistema *Buscainmueble*.

Otro aspecto a hacer mención refiere a la participación de unidades a estrenar y usadas por barrio dentro del mercado de alquileres. Para el total de la Ciudad de Buenos Aires, el 78% de las unidades de dos ambientes que se alquilan son usadas, mientras que el restante 22% son a estrenar, con variaciones según el barrio al que se haga referencia. Por ejemplo, en Villa Crespo y Recoleta, el primero con un reciente *boom* de construcción y el segundo de histórica valoración, el 48% y 36% de las unidades son nuevas, respectivamente. En contraste, en Caballito y Balvanera, las unidades nuevas representan sólo 5% y 7% 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, en Palermo es del 33% y en Belgrano del 16% (Gráfico A-III-11).

GRÁFICO A-III-11
MERCADO INMOBILIARIO. DEPARTAMENTOS EN ALQUILER DE DOS AMBIENTES. PARTICIPACIÓN (%) DE UNIDADES USADAS Y A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

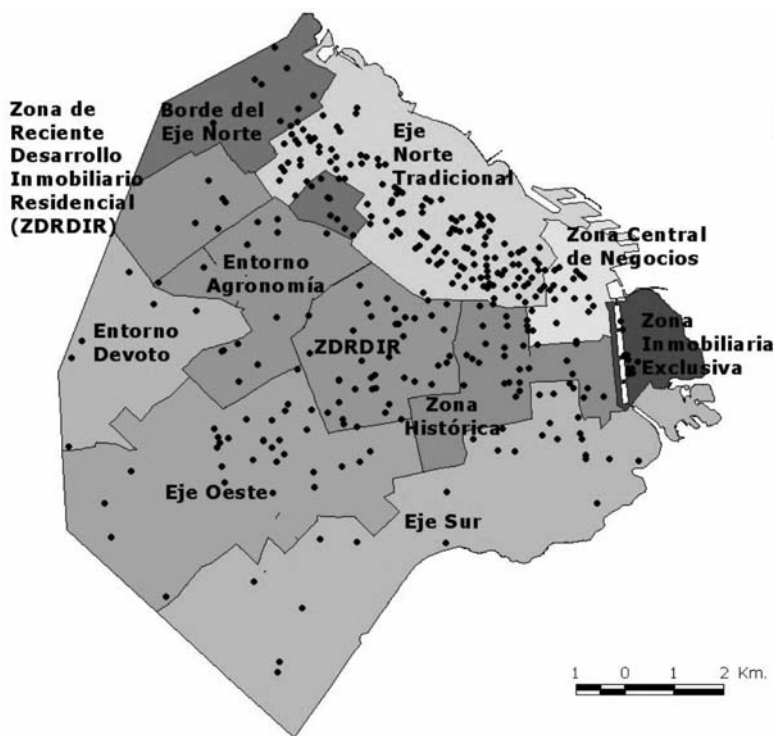
ALQUILER DE VIVIENDAS DE TRES AMBIENTES

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, casi la mitad de estas unidades está contenida en los únicos cuatro 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 20% del total de la Ciudad. Por su parte, Recoleta y Belgrano participan con el 12% y 10% 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 42% 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 ABRIL 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 medio de las unidades de tres ambientes en alquiler en la Ciudad, el cual es de 76 m²), se observa que, en ausencia de Puerto Madero, la mayor renta es la de Palermo, donde el alquiler es de \$ 5.046. Le siguen en la nómina, Belgrano y

Recoleta, donde los departamentos de las dimensiones ya citadas alcanzan precios de \$ 3.979 y \$ 3.742, respectivamente. Por el contrario, los menores valores se registran en Caballito (\$ 2.495, menos de la mitad de una unidad de igual características en Palermo) (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 ABRIL 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	6.793	489.721	86	6.199	72	14	5.046	704	5.750
Belgrano	2.891	164.337	78	4.442	57	17	3.979	827	4.806
Recoleta	3.570	190.831	76	4.060	53	35	3.742	589	4.331
Caballito ¹	1.503	53.570	68	2.435	36	28	2.495	474	2.969
Total Ciudad	29.307	1.574.868	76	4.069	54	24	3.762	532	4.294

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 datos del Sistema *Buscainmueble*.

En lo que respecta a los valores de expensas en unidades de tres ambientes, es Belgrano, con valores de \$ 827, el barrio que registra el mayor costo de éstas, el cual supera a Palermo (\$ 704) y se ubica muy por encima de Recoleta (\$ 589).

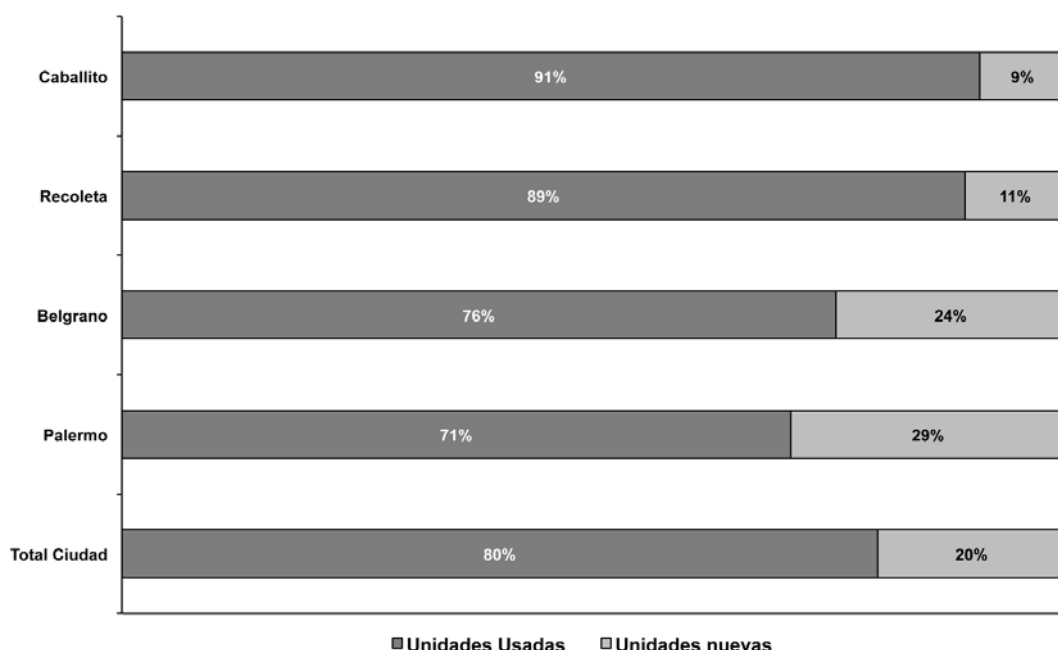
Al tener en cuenta el costo integral del alquiler de un departamento de tres ambientes (alquiler+expensas), se observa que Palermo, con \$ 5.750, supera por casi \$ 950 al segundo de la lista, Belgrano, donde el precio medio de una unidad de las mismas dimensiones es de \$ 4.806. Si bien en el presente 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 ese barrio, al menos, duplican a los del resto de la Ciudad. También se ha de destacar, que el costo integral de un alquiler promedio en Palermo cuesta casi el doble que uno de iguales dimensiones en Caballito.

El 20% 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 (29%) y Belgrano (24%), mientras que, por el contrario, en Recoleta y Caballito solo 11% y 9% de la oferta corresponde a unidades nuevas, respectivamente (Gráfico A-III-12).

GRÁFICO A-III-12

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

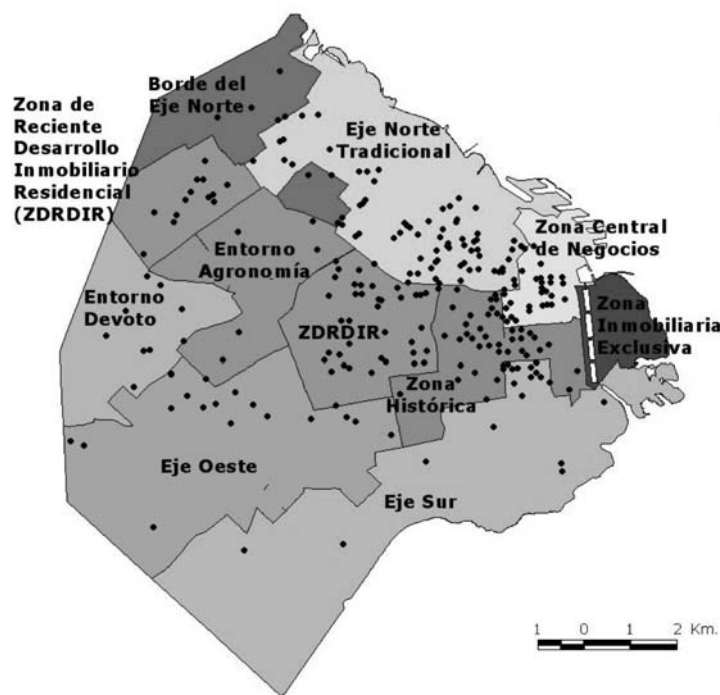
La oferta de unidades de un ambiente es la tercera en importancia dentro del mercado de alquileres residenciales de la Ciudad de Buenos Aires. Sin embargo, 44% del total se encuentra contenida en 4 barrios, los cuales son los únicos que ofrecen, al menos, 20 unidades cada uno.

Al realizar un análisis más detallado y, al igual que con los departamentos de dos y tres ambientes, Palermo agrupa la mayor oferta de unidades del segmento (17%), seguido por Recoleta (12%). Por su parte, San Nicolás y Balvanera participan

con 8% cada uno. Lo dicho anteriormente permite 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 ABRIL 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, \$ 2.032 y \$ 2.021, respectivamente, siendo éstos los únicos barrios que superan la media de la Ciudad, la cual es de \$ 1.601. Por el contrario, en Balvanera se registran los menores valores de renta para un monoambiente: \$ 1.601.

En lo que respecta a las expensas, es Palermo el barrio donde se localizan los costos promedio más altos por este concepto (\$ 354). En tanto, es San Nicolás (\$ 277) el área con las menores expensas promedio. Entonces, se puede afirmar que el valor

de expensas para el promedio de la Ciudad, el cual es de \$ 259 (\$ 25 más que en enero 2011), es traccionado, por los barrios no seleccionados.

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 \$ 1.861, monto superado por Recoleta (\$ 2.330) y Palermo (\$ 2.375). En los restantes barrios seleccionados, los valores registrados se encuentran por debajo de la media porteña, a saber, San Nicolás \$ 1.755 y Balvanera \$ 1.607 (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 ABRIL 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	1.072	72.598	32	2.135	68	22	2.032	298	2.330
Palermo	1.667	112.315	35	2.340	67	15	2.021	354	2.375
San Nicolás ¹	647	31.868	29	1.449	49	30	1.478	277	1.755
Balvanera ¹	736	32.365	32	1.407	44	33	1.319	288	1.607
Total Ciudad	9.247	493.576	32	1.714	53	19	1.601	259	1.861

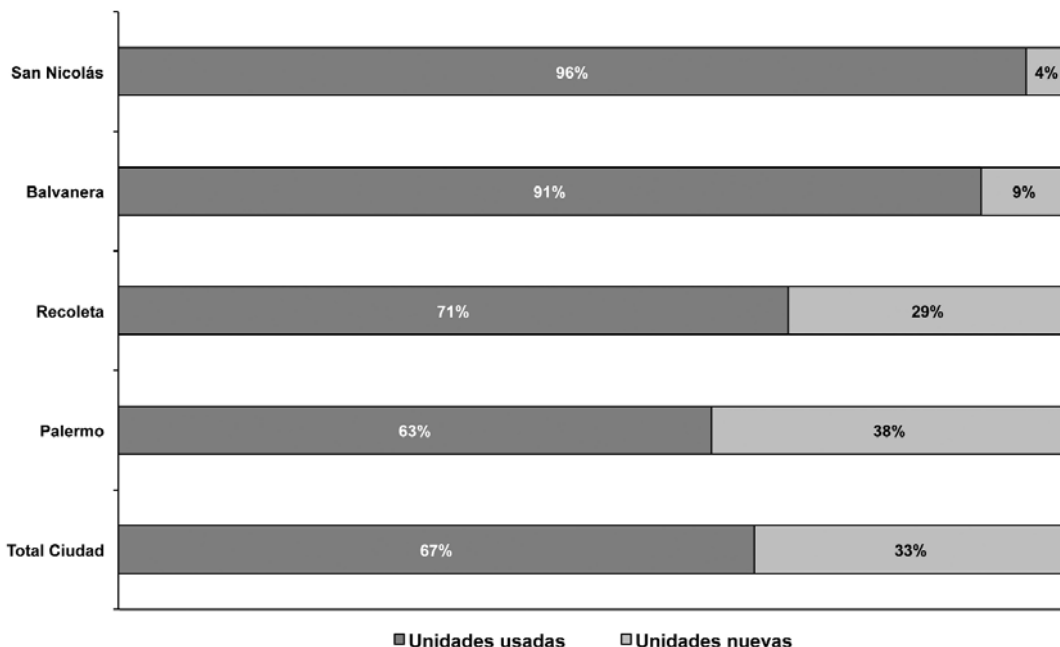
¹ Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra (inferior a 30 registros), están sujetos a un margen alto de error.

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

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 (33%). Sin embargo, entre los diferentes barrios, el comportamiento es dispar: en Palermo los departamentos publicados como nuevos alcanzan 38% de la oferta, mientras en San Nicolás solo el 4% son a estrenar (Gráfico A-III-13).

GRÁFICO A-III-13

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



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

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre de 2011, se registraron 21.964 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un incremento significativo (14,2%) con respecto a igual período de 2010. En el segundo trimestre, también se verificó una suba, si bien menor (4,8%). Como resultado de este comportamiento, en el acumulado de los primeros seis meses del año, la suba fue de 9,3%. Se continúa así el comportamiento alcista iniciado en 2010, cuando se produjo un aumento de 16,2% que puso fin a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008.
- Durante el primer trimestre de 2011, hubo 1.324 escrituras hipotecarias, lo que significó una suba interanual de 10,2%, mientras que, en el segundo trimestre, la misma fue de 12,6%, y en el acumulado del primer semestre de 11,4% (2.776 escrituras). 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 el primer y segundo trimestre de 2011, subas de 15,8% y 17,7%, correspondientemente. Si bien se produjo una mejora en el dinamismo de los mismos frente a los niveles de 2010, la recuperación resulta relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta el significativo aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés.
- Los préstamos en moneda extranjera mostraron, en el segundo trimestre de 2011, una caída de 7,7% con respecto a igual período de 2010. En el primer trimestre del año, la merma había sido incluso mayor (9,1%). De esta manera, en lo que va de 2011, se continuó el comportamiento a la baja iniciado en el segundo trimestre de 2010, cuando se interrumpió el comportamiento fuertemente positivo que este tipo de préstamos había tenido desde el año 2004. 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.
- De acuerdo con el relevamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de departamentos nuevos y usados en la segunda quincena de abril 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 2.034 si son a estrenar y USD 1.886 en los usados, mientras que para los de tres ambientes, los valores son de USD 2.053 y USD 1.795, respectivamente.
 - En los 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*: Belgrano y Palermo con USD 2.416 y USD 2.506 por m² a estrenar y Belgrano, Palermo y Recoleta entre USD 2.379 y USD 2.490 por m² usados. En los dos ambientes a estrenar, los precios por m² más bajos los tienen los barrios de Flores (USD 1.538) y Balvanera (USD 1.701); en usados, La Boca (USD 1.136) y Constitución (USD 1.385).
 - El aumento interanual del precio por m² fue de 7,1% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 10,7% para las usadas. Los incrementos más elevados para las propiedades de dos ambientes nuevas, se observaron en Núñez, Almagro y Saavedra y, en las usadas en Caballito, Villa Crespo y Barracas. Por otra parte, los

- mayores aumentos en el trimestre enero de 2011-abril de 2011, se dieron en Villa Crespo y Palermo (propiedades a estrenar) y en Villa Urquiza y Caballito (usadas).
- Por el lado de los departamentos de tres ambientes a estrenar, el precio promedio del m² para el conjunto de la Ciudad fue de USD 2.053 en abril de 2011. Los barrios que presentan los valores más altos por m² son Palermo (USD 2.476), Recoleta (USD 2.155) y Villa Urquiza (USD 2.114). En contraste, los más bajos se localizan en Villa Lugano (USD 1.475). En los departamentos usados, el valor medio del m² en la Ciudad es de USD 1.795. Palermo, Recoleta y Núñez son los barrios con los precios más elevados por m² (USD 2.382, USD 2.337 y USD 2.248). En contraste, la menor cotización se halla en Villa Lugano (USD 882 m²) y en La Boca (USD 1.115).
 - El incremento interanual promedio del precio por m² fue de 5,1% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 15,4% para las usadas. Las variaciones interanuales más elevadas para las primeras, en abril de 2011, se observaron en Villa Urquiza, Villa Pueyrredón y Barracas y para las usadas en Núñez, Barracas y Almagro. En lo que respecta a la evolución intertrimestral, a pesar de la caída de 1,3% en las propiedades a estrenar, Villa Urquiza y Barracas exhiben ascensos mientras que en las propiedades usadas este valor creció a nivel Ciudad 2,4%, con los barrios de Villa Lugano, Barracas, Constitución y Núñez con los mayores incrementos.
 - De acuerdo con el relevamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de alquiler de departamentos en la segunda quincena de abril de 2011, se destacan las siguientes conclusiones:
 - En abril de 2011, a partir de los datos del sistema *Buscainmueble*, de la oferta de unidades en alquiler, los departamentos de dos ambientes fueron los más numerosos (42% del total), seguidos por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 20% 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, \$ 6.426 y \$ 4.466, respectivamente; el desplazamiento del *Eje Norte Tradicional* (\$ 4.283) al tercer puesto de la nómina se debe a la puesta en venta de unidades amplias y de gran valor en Núñez.
 - Del total de los departamentos en alquiler, el 22% de los publicados en abril de 2011 son nuevos o remodelados a nuevos. Palermo es el barrio que contiene la mayor proporción de éstos (24%), seguido por Recoleta (13%) y Belgrano y Puerto Madero (4%).
 - El precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 23,9% entre abril de 2010 y el mismo mes de 2011. Los máximos incrementos se registraron en Núñez y Villa Crespo, en donde los precios de los alquileres aumentaron más de 76,7% y 40,3%, respectivamente; en tanto que los menores ascensos fueron los de San Nicolás (1,7%) y Flores (2,8%).
 - El precio promedio de un alquiler integral de un monoambiente en abril de 2011 (unidad de 30 m² más expensas) era de \$ 1.861; el de uno de dos ambientes (unidad de 50 m² más expensas) era de \$ 2.875; mientras que, el de uno de tres ambientes (unidad de 70 m² mas expensas) era de \$ 4.294.

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	2.077	2.163	.	2.198
	Nuñez	2.454	.	.	2.248
	Saavedra	2.044	.	.	.
	Total zona¹	2.193	2.200	2.044	2.161
Eje Norte Tradicional	Belgrano	2.416	2.379	.	2.127
	Palermo	2.506	2.488	2.476	2.382
	Recoleta	.	2.490	2.155	2.337
	Total zona¹	2.504	2.466	2.335	2.319
Eje Oeste	Flores	1.538	.	.	1.397
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	.
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	1.581	1.426	1.445	1.296
Eje Sur	Barracas	1.811	1.616	2.018	1.594
	Boca	.	1.136	.	1.115
	Constitución	.	1.385	.	1.262
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	.	.	1.475	882
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	1.737	1.379	1.681	1.308
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	1.900	.	.	.
	Total zona¹	1.821	1.621	1.787	1.536

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	1.831	1.757	1.734	1.518
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	.
	San Nicolas	.	1.880	.	1.683
	Total zona¹	2.021	2.062	2.351	2.123
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	2.067	1.776	1.899	1.687
	Caballito	1.803	1.903	1.813	1.733
	Villa Crespo	1.808	1.881	.	1.608
	Villa Pueyrredon	1.825	.	1.748	.
	Villa Urquiza	1.854	1.935	2.114	1.843
	Total zona¹	1.866	1.864	1.940	1.691
Zona Histórica	Balvanera	1.701	1.580	.	1.493
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	1.687	.	1.488
	San Cristóbal	.	.	.	.
	San Telmo	.	.	.	1.584
	Total zona¹	1.795	1.596	1.506	1.504
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	.	.
	Total zona¹	.	.	.	.
Total Ciudad	Todos los Barrios	2.034	1.886	2.053	1.795

. 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 datos del Sistema Buscainmuble.

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Borde del Eje Norte	Coghlan	198	129	385	441	1.153
	Colegiales	1.483	1.039	828	1.391	4.741
	Nuñez	1.297	571	632	2.194	4.694
	Saavedra	1.362	217	1.111	902	3.592
	Total zona¹	4.340	1.956	2.956	4.928	14.180
Eje Norte Tradicional	Belgrano	1.225	1.594	1.238	4.048	8.105
	Palermo	5.818	4.159	3.561	10.206	23.744
	Recoleta	850	1.803	2.102	7.263	12.018
	Total zona¹	7.893	7.556	6.901	21.517	43.867
Eje Oeste	Flores	1.909	668	1.184	2.534	6.295
	Floresta	167	537	100	484	1.288
	Liniers	424	222	521	622	1.789
	Mataderos	665	220	759	563	2.207
	Parque Avellaneda	488	215	187	804	1.694
	Parque Chacabuco	300	102	313	1.249	1.964
	Velez Sarsfield	227	94	80	542	943
	Villa Luro	90	121	136	463	810
	Total zona¹	4.270	2.179	3.280	7.261	16.990
Eje Sur	Barracas	2.411	1.037	2.569	5.037	11.054
	Boca	114	1.165	96	1.864	3.239
	Constitución	246	1.347	584	3.080	5.257
	Nueva Pompeya	89	181	175	377	822
	Parque Patricios	35	499	198	821	1.553
	Villa Lugano	361	160	1.034	2.194	3.749
	Villa Riachuelo	209	35	306	221	771
	Villa Soldati	0	0	0	126	126
	Total zona¹	3.465	4.424	4.962	13.720	26.571
Entorno Agronomía	Agronomía	366	159	0	70	595
	Chacarita	518	126	211	465	1.320
	La Paternal		117	136	176	429
	Parque Chas	99	170	70	376	715
	Villa Mitre	217	142	1.137	537	2.033
	Villa Ortuzar	98	164	258	195	715
	Villa Santa Rita	1.462	178	839	509	2.988
	Total zona¹	2.760	1.056	2.651	2.328	8.795

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL SUPERFICIE RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	411	94	0	382	887
	Versalles	60	85	558	325	1.028
	Villa Del Parque	605	133	750	407	1.895
	Villa Devoto	817	462	539	453	2.271
	Villa Real	0	0	0	153	153
	Total zona¹	1.893	774	1.847	1.720	6.234
Zona Central de Negocios	Retiro	90	650	644	1.156	2.540
	San Nicolas	218	1.302	184	1.359	3.063
	Total zona¹	308	1.952	828	2.515	5.603
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	1.712	1.748	2.026	3.659	9.145
	Caballito	1.958	1.591	1.975	4.753	10.277
	Villa Crespo	1.975	1.548	1.139	3.389	8.051
	Villa Pueyrredon	1.519	237	1.597	623	3.976
	Villa Urquiza	3.515	1.101	3.995	2.193	10.804
	Total zona¹	10.679	6.225	10.732	14.617	42.253
Zona Histórica	Balvanera	694	3.477	756	6.968	11.895
	Boedo	195	434	338	534	1.501
	Montserrat	99	1.157	371	1.521	3.148
	San Cristóbal	368	820	193	992	2.373
	San Telmo	667	923	298	1.679	3.567
	Total zona¹	2.023	6.811	1.956	11.694	22.484
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	802	167	2.239	906	4.114
	Total zona¹	802	167	2.239	906	4.114
Total Ciudad	Todos los Barrios	38.433	33.100	38.352	81.206	191.091

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 datos del Sistema Buscainmueble.

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Borde del Eje Norte	Coghlan	4	3	5	7	19
	Colegiales	27	20	12	21	80
	Nuñez	27	14	10	31	82
	Saavedra	29	5	17	14	65
	Total zona¹	87	42	44	73	246
Eje Norte Tradicional	Belgrano	22	35	15	56	128
	Palermo	105	93	44	129	371
	Recoleta	18	40	24	92	174
	Total zona¹	145	168	83	277	673
Eje Oeste	Flores	38	15	17	38	108
	Floresta	4	12	1	8	25
	Liniers	9	5	7	9	30
	Mataderos	15	5	10	9	39
	Parque Avellaneda	11	5	3	13	32
	Parque Chacabuco	6	2	4	18	30
	Velez Sarsfield	6	2	1	9	18
	Villa Luro	2	3	2	7	14
	Total zona¹	91	49	45	111	296
Eje Sur	Barracas	47	20	36	68	171
	Boca	2	27	2	31	62
	Constitución	6	30	9	47	92
	Nueva Pompeya	2	5	2	7	16
	Parque Patricios	1	10	3	14	28
	Villa Lugano	9	4	21	40	74
	Villa Riachuelo	5	1	4	4	14
	Villa Soldati	0	0	0	2	2
	Total zona¹	72	97	77	213	459
Entorno Agronomía	Agronomía	8	4	0	1	13
	Chacarita	10	3	3	6	22
	La Paternal	0	3	2	3	8
	Parque Chas	2	4	1	5	12
	Villa Mitre	4	4	16	8	32
	Villa Ortuzar	2	4	4	3	13
	Villa Santa Rita	31	4	11	7	53
	Total zona¹	57	26	37	33	153

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL REGISTROS RESIDENCIAL
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	9	3	0	6	18
	Versalles	1	2	9	5	17
	Villa Del Parque	12	3	9	6	30
	Villa Devoto	17	11	7	6	41
	Villa Real	0	0	0	2	2
	Total zona¹	39	19	25	25	108
Zona Central de Negocios	Retiro	1	15	7	15	38
	San Nicolas	6	32	3	20	61
	Total zona¹	7	47	10	35	99
Zona de Reciente Desarrollo	Almagro	36	42	27	58	163
Inmobiliario	Caballito	41	36	27	69	173
Residencial	Villa Crespo	39	37	16	52	144
	Villa Pueyrredon	35	6	24	10	75
	Villa Urquiza	77	26	56	33	192
	Total zona¹	228	147	150	222	747
Zona Histórica	Balvanera	16	79	11	102	208
	Boedo	4	11	5	9	29
	Montserrat	2	25	5	23	55
	San Cristóbal	8	19	3	15	45
	San Telmo	12	18	4	24	58
	Total zona¹	42	152	28	173	395
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	11	3	15	9	38
	Total zona¹	11	3	15	9	38
Total Ciudad	Todos los Barrios	779	750	514	1.171	3.214

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 datos del Sistema Buscainmuble.

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	114.069	112.345	.	145.595
	Nuñez	117.867	.	.	159.097
	Saavedra	96.019	.	.	.
	Total zona¹	109.412	102.438	137.331	145.856
Eje Norte Tradicional	Belgrano	134.527	108.346		153.763
	Palermo	138.864	111.280	200.426	188.453
	Recoleta		112.235	188.704	184.470
	Total zona¹	136.289	110.896	194.129	180.117
Eje Oeste	Flores	77.287	.	.	93.137
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	.
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	74.174	63.414	105.320	84.786
Eje Sur	Barracas	92.888	83.800	143.975	118.044
	Boca	.	49.037	.	67.065
	Constitución	.	62.187	.	82.702
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	.	.	72.619	48.385
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	83.615	62.914	108.320	84.276
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	89.592	.	.	.
	Total zona¹	88.167	65.850	128.053	108.373

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	88.859	71.558	128.103	104.420
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	.
	San Nicolas	.	76.503	.	114.350
	Total zona¹	88.929	85.651	194.700	152.569
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	98.289	73.933	142.500	106.402
	Caballito	86.116	84.117	132.628	119.362
	Villa Crespo	91.567	78.708	.	104.796
	Villa Pueyrredon	79.197	.	116.321	.
	Villa Urquiza	84.627	81.927	150.828	122.473
	Total zona¹	87.406	78.950	138.771	111.359
Zona Histórica	Balvanera	73.777	69.542	.	102.009
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	78.084	.	98.404
	San Cristóbal	.	.	.	.
	San Telmo	.	.	.	110.833
	Total zona¹	86.464	71.532	105.237	101.691
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	.	.
	Total zona¹	.	.	.	.
Total Ciudad	Todos los Barrios	100.357	83.231	153.151	124.490

. 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 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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL USD
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Borde del Eje Norte	Coghlan	472.000	253.900	770.000	998.000	2.493.900
	Colegiales	3.079.860	2.246.900	1.686.013	3.057.500	10.070.273
	Nuñez	3.182.406	1.379.600	1.324.500	4.932.000	10.818.506
	Saavedra	2.784.550	422.000	2.262.039	1.660.000	7.128.589
	Total zona¹	9.518.816	4.302.400	6.042.552	10.647.500	30.511.268
Eje Norte Tradicional	Belgrano	2.959.600	3.792.100	2.765.100	8.610.700	18.127.500
	Palermo	14.580.682	10.349.000	8.818.727	24.310.500	58.058.909
	Recoleta	2.221.633	4.489.400	4.528.900	16.971.200	28.211.133
	Total zona¹	19.761.915	18.630.500	16.112.727	49.892.400	104.397.542
Eje Oeste	Flores	2.936.910	1.006.500	1.907.400	3.539.200	9.390.010
	Floresta	271.500	751.500	70.000	670.400	1.763.400
	Liniers	684.800	310.500	846.000	734.000	2.575.300
	Mataderos	1.029.300	290.000	922.500	545.000	2.786.800
	Parque Avellaneda	794.000	277.800	242.000	943.400	2.257.200
	Parque Chacabuco	518.300	150.000	466.500	1.774.400	2.909.200
	Velez Sarsfield	397.500	123.000	80.000	685.000	1.285.500
	Villa Luro	117.500	198.000	205.000	519.900	1.040.400
	Total zona¹	6.749.810	3.107.300	4.739.400	9.411.300	24.007.810
Eje Sur	Barracas	4.365.715	1.676.000	5.183.092	8.027.000	19.251.807
	Boca	106.200	1.324.000	133.880	2.079.000	3.643.080
	Constitución	489.000	1.865.600	800.400	3.887.000	7.042.000
	Nueva Pompeya	95.500	218.100	155.400	370.000	839.000
	Parque Patricios	55.900	768.000	202.900	1.272.400	2.299.200
	Villa Lugano	576.000	196.000	1.525.000	1.935.400	4.232.400
	Villa Riachuelo	332.000	55.000	340.000	279.000	1.006.000
	Villa Soldati	0	0	0	101.000	101.000
	Total zona¹	6.020.315	6.102.700	8.340.672	17.950.800	38.414.487
Entorno Agronomía	Agronomía	628.400	319.500	0	147.000	1.094.900
	Chacarita	959.193	198.000	457.960	838.000	2.453.153
	La Paternal	0	204.500	257.500	304.500	766.500
	Parque Chas	167.400	232.900	115.000	531.500	1.046.800
	Villa Mitre	331.000	225.000	1.732.500	668.300	2.956.800
	Villa Ortuzar	162.200	289.800	640.200	357.000	1.449.200
	Villa Santa Rita	2.777.340	242.400	1.534.800	730.000	5.284.540
	Total zona¹	5.025.533	1.712.100	4.737.960	3.576.300	15.051.893

(continúa)

ANEXO 5 (CONTINUACIÓN)

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS				TOTAL USD
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES		
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS	
Entorno Devoto	Monte Castro	720.500	168.900	0	500.000	1.389.400
	Versalles	95.000	129.000	967.800	420.000	1.611.800
	Villa Del Parque	1.148.300	243.000	1.198.286	687.500	3.277.086
	Villa Devoto	1.501.700	818.700	1.036.500	829.000	4.185.900
	Villa Real	0	0	0	174.000	174.000
	Total zona¹	3.465.500	1.359.600	3.202.586	2.610.500	10.638.186
Zona Central de Negocios	Retiro	169.000	1.577.500	1.586.000	3.052.900	6.385.400
	San Nicolas	453.500	2.448.100	361.000	2.287.000	5.549.600
	Total zona¹	622.500	4.025.600	1.947.000	5.339.900	11.935.000
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	3.538.400	3.105.200	3.847.500	6.171.300	16.662.400
	Caballito	3.530.745	3.028.200	3.580.950	8.236.000	18.375.895
	Villa Crespo	3.571.100	2.912.200	2.149.100	5.449.390	14.081.790
	Villa Pueyrredon	2.771.900	429.900	2.791.700	823.400	6.816.900
	Villa Urquiza	6.516.317	2.130.100	8.446.376	4.041.600	21.134.393
	Total zona¹	19.928.462	11.605.600	20.815.626	24.721.690	77.071.378
Zona Histórica	Balvanera	1.180.426	5.493.800	1.061.630	10.404.900	18.140.756
	Boedo	315.000	710.400	487.000	765.000	2.277.400
	Montserrat	154.000	1.952.100	581.000	2.263.300	4.950.400
	San Cristóbal	638.000	1.246.500	298.500	1.499.400	3.682.400
	San Telmo	1.344.048	1.470.000	518.500	2.660.000	5.992.548
	Total zona¹	3.631.474	10.872.800	2.946.630	17.592.600	35.043.504
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	3.453.906	705.000	9.834.454	4.035.000	18.028.360
	Total zona¹	3.453.906	705.000	9.834.454	4.035.000	18.028.360
Total Ciudad	Todos los Barrios	78.178.231	62.423.600	78.719.607	145.777.990	365.099.428

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 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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.	.	.
	Colegiales	55	52	.	66
	Nuñez	48	.	.	71
	Saavedra	47	.	.	.
	Total zona¹	50	47	67	68
Eje Norte Tradicional	Belgrano	56	46	.	72
	Palermo	55	45	81	79
	Recoleta	.	45	88	79
	Total zona¹	54	45	83	78
Eje Oeste	Flores	50	.	.	67
	Floresta	.	.	.	.
	Liniers	.	.	.	.
	Mataderos	.	.	.	.
	Parque Avellaneda	.	.	.	.
	Parque Chacabuco	.	.	.	.
	Velez Sarsfield	.	.	.	.
	Villa Luro	.	.	.	.
	Total zona¹	47	44	73	65
Eje Sur	Barracas	51	52	71	74
	Boca	.	43	.	60
	Constitución	.	45	.	66
	Nueva Pompeya	.	.	.	.
	Parque Patricios	.	.	.	.
	Villa Lugano	.	.	49	55
	Villa Riachuelo	.	.	.	.
	Villa Soldati	.	.	.	.
	Total zona¹	48	46	64	64
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.	.	.
	Chacarita	.	.	.	.
	La Paternal	.	.	.	.
	Parque Chas	.	.	.	.
	Villa Mitre	.	.	.	.
	Villa Ortuzar	.	.	.	.
	Villa Santa Rita	47	.	.	.
	Total zona¹	48	41	72	71

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	DEPARTAMENTOS			
		2 AMBIENTES		3 AMBIENTES	
		A ESTRENAR	USADOS	A ESTRENAR	USADOS
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.	.	.
	Versalles	.	.	.	.
	Villa Del Parque	.	.	.	.
	Villa Devoto	.	.	.	.
	Villa Real	.	.	.	.
	Total zona¹	49	41	74	69
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.	.	.
	San Nicolas	.	41	.	68
	Total zona¹	44	42	83	72
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	48	42	75	63
	Caballito	48	44	73	69
	Villa Crespo	51	42	.	65
	Villa Pueyrredon	43	.	67	.
	Villa Urquiza	46	42	71	66
	Total zona¹	47	42	72	66
Zona Histórica	Balvanera	43	44	.	68
	Boedo	.	.	.	.
	Montserrat	.	46	.	66
	San Cristóbal	.	.	.	.
	San Telmo	.	.	.	70
	Total zona¹	48	45	70	68
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.	.	.
	Total zona¹	.	.	.	.
Total Ciudad	Todos los Barrios	49	44	75	69

. 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 datos del Sistema Buscainmuelle.

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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Borde del Eje Norte	Coghlan	.	.
	Colegiales	23	21
	Nuñez	.	21
	Saavedra	.	.
	Total zona¹	23	23
Eje Norte Tradicional	Belgrano	29	32
	Palermo	28	32
	Recoleta	35	41
	Total zona¹	30	35
Eje Oeste	Flores	.	36
	Floresta	.	.
	Liniers	.	.
	Mataderos	.	.
	Parque Avellaneda	.	.
	Parque Chacabuco	.	.
	Velez Sarsfield	.	.
	Villa Luro	.	.
	Total zona¹	35	35
Eje Sur	Barracas	32	39
	Boca	46	46
	Constitución	44	52
	Nueva Pompeya	.	.
	Parque Patricios	.	.
	Villa Lugano	.	34
	Villa Riachuelo	.	.
	Villa Soldati	.	.
	Total zona¹	39	41
Entorno Agronomía	Agronomía	.	.
	Chacarita	.	.
	La Paternal	.	.
	Parque Chas	.	.
	Villa Mitre	.	.
	Villa Ortuzar	.	.
	Villa Santa Rita	.	.
	Total zona¹	31	32

(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 ABRIL 2011

ZONAS	BARRIO	2 AMBIENTES	3 AMBIENTES
Entorno Devoto	Monte Castro	.	.
	Versalles	.	.
	Villa Del Parque	.	.
	Villa Devoto	.	.
	Villa Real	.	.
	Total zona¹	24	33
Zona Central de Negocios	Retiro	.	.
	San Nicolas	46	47
	Total zona¹	44	46
Zona de Reciente Desarrollo Inmobiliario Residencial	Almagro	32	37
	Caballito	27	32
	Villa Crespo	31	35
	Villa Pueyrredon	.	.
	Villa Urquiza	15	21
	Total zona¹	27	33
Zona Histórica	Balvanera	42	43
	Boedo	.	.
	Montserrat	49	46
	San Cristóbal	.	.
	San Telmo	.	50
	Total zona¹	42	44
Zona Inmobiliaria Exclusiva	Puerto Madero	.	.
	Total zona¹	.	.
Total Ciudad	Todos los Barrios	34	36

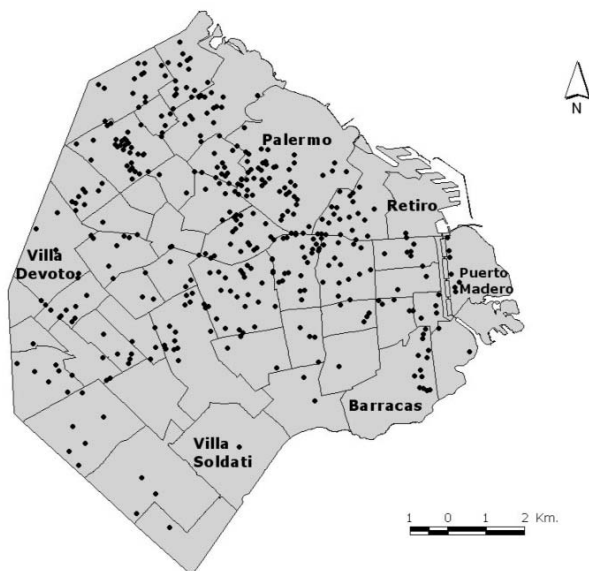
. Dato no existente.

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 datos del Sistema *Buscainmuele*.

ANEXO 8

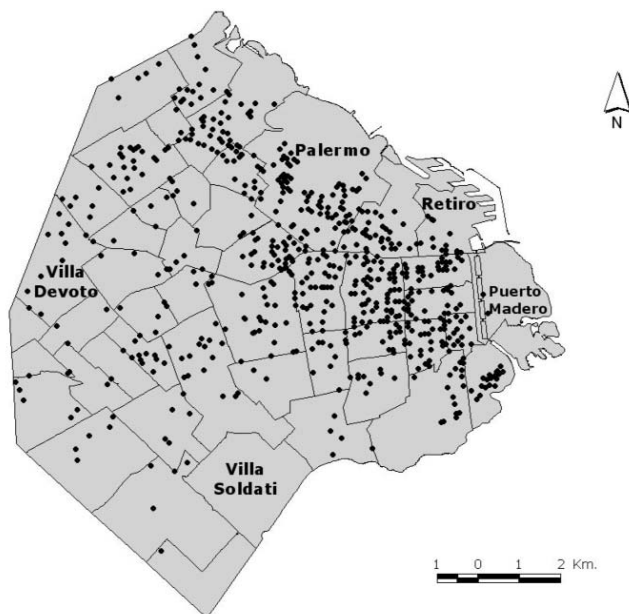
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

ANEXO 9

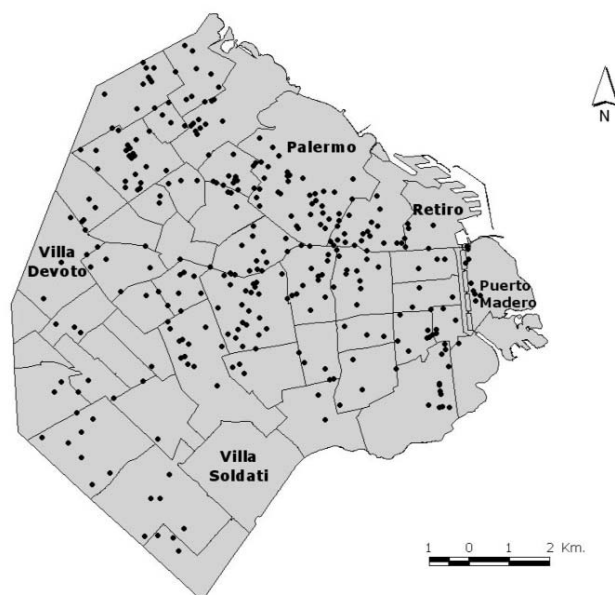
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

ANEXO 10

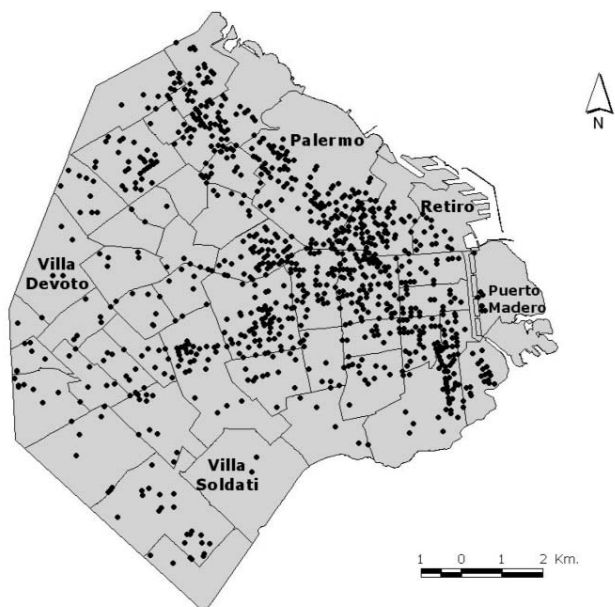
MERCADO INMOBILIARIO. DISTRIBUCIÓN DE DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA, POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DA. QUINCENA DE ABRIL 2011



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

ANEXO 11

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



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

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

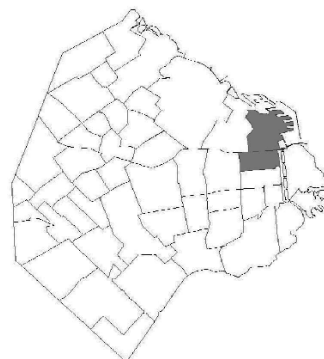


promedio del m² para viviendas residenciales y oficinas; (2) la mayor superficie promedio de los departamentos; (3) la menor antigüedad media de las propiedades (tanto usadas como en alquiler); y (4) la menor accesibilidad de transporte público (que se concentra en el oeste del barrio).

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

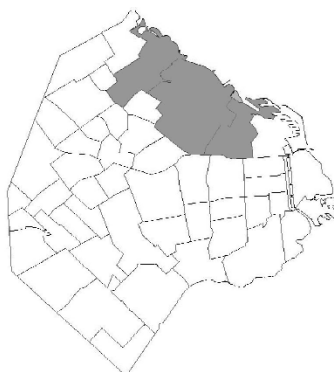


encontrarse transitada por una importante cantidad de ómnibus interurbanos e intraurbanos. Otras características de esta zona: la oferta inmobiliaria se encuentra principalmente constituida por propiedades usadas y, es el sector de la Ciudad donde se concentra la mayor cantidad de edificios en altura.

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.

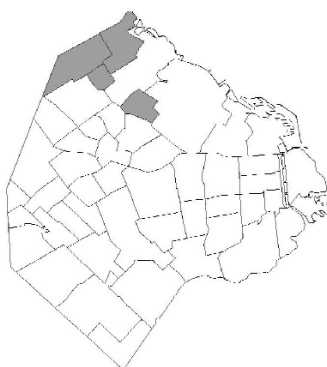
Estos barrios se constituyeron como áreas predilectas de las inversiones destinadas a la construcción de edificios en altura. Actualmente presentan escasos espacios disponibles para nuevas edificaciones, lo que estimula el crecimiento de barrios no tradicionales.



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*.

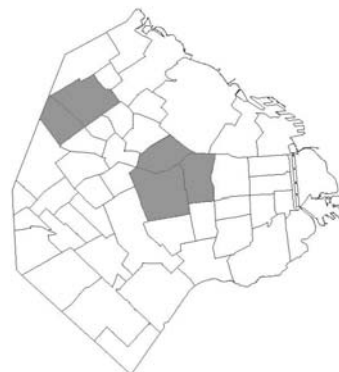


Esta zona se convierte en un espacio con una creciente oferta inmobiliaria, la cual se encuentra liderada por el barrio de Núñez.

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

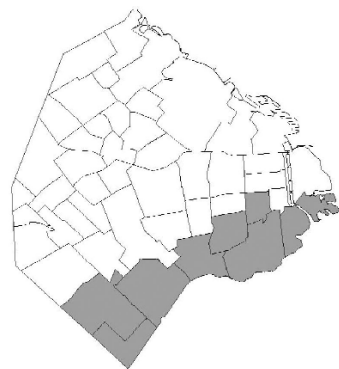


tienen rápida accesibilidad a la *Zona Central de Negocios* (especialmente a través de las líneas A y B del subterráneo) y presentan en la actualidad una importante dinámica inmobiliaria.

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.



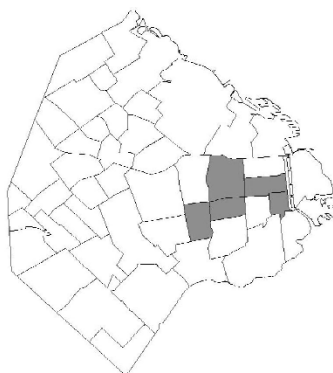
En lo que respecta a la comunicación (transporte) con el área central, se puede mencionar que solo una línea de subte conecta algunos de estos barrios. No obstante, esta situación mejorará cuando finalice la construcción de la línea H.

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.

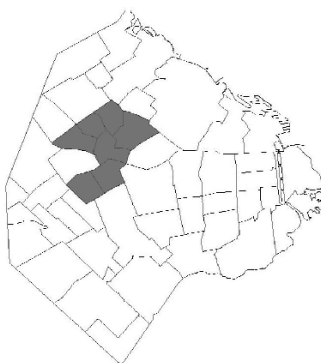
Se destaca que esta zona es importante desde la perspectiva del patrimonio histórico cultural y que recibe, especialmente en San Telmo y La Boca, un importante caudal de visitas turísticas, lo que favoreció un importante desarrollo de restaurantes, hoteles y comercio, especialmente



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.

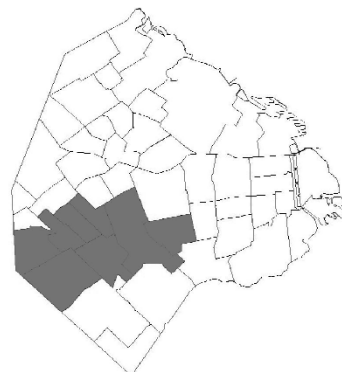


EJE OESTE

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.

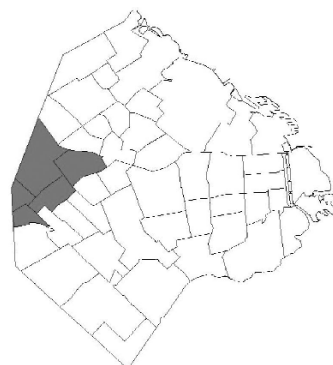
La red de subterráneos sólo comunica a los barrios de Parque Chacabuco y Flores con el núcleo central de negocios de la Ciudad (a través de la línea E). Sin embargo, la planeada extensión



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 corresponden a los primeros cuatro meses de 2011, en tanto que sobre electrodomésticos y artículos para el hogar se extienden al primer semestre de 2011.

A continuación, se examina la dinámica de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad en el primer y segundo trimestre de 2011, 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 mayo de 2011.

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 primer y segundo trimestre de 2011, 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 AIRES¹

A partir de procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC), se analiza a continuación la evolución de los puestos de trabajo² 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 (último dato disponible), el sector comercial porteño (Comercio mayorista, minorista y reparaciones) tuvo un total

¹ Los datos a los que se hace referencia no han tenido actualización, por lo cual este apartado repite el análisis presentado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Metropolitano (Ministerio de Hacienda GCBA), Mayo 2011.

² Los datos referidos a puestos de trabajo en la Ciudad son aproximados: incluyen a los residentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Gran Buenos Aires, según la rama de actividad de su ocupación principal.

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 (Cuadro A-IV-1). De manera similar, en el cuarto trimestre de 2009, la variación de puestos de trabajo en el ámbito local había mostrado una merma respecto

del mismo período de 2008 y lo hizo más rápidamente en la Ciudad (5,3% a nivel local y 0,6% a nivel nacional).

En relación con la dinámica total de los puestos de trabajo en la urbe porteña, el comercio tuvo una *performance* similar a la marcada en el cuarto trimestre de 2009, llegando a explicar el 13,5% de los mismos durante el mismo lapso de 2010. A nivel nacional, el comercio explicó el 19,4% de los puestos de trabajo del país en el cuarto trimestre de 2010.

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 (%)	
	CIUDAD DE BS AS	ARGENTINA		CIUDAD DE BS AS	ARGENTINA
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%). 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 en menor medida (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 posicionaron 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).

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 la correspondiente a *Servicios a las empresas*.

SUPERMERCADOS

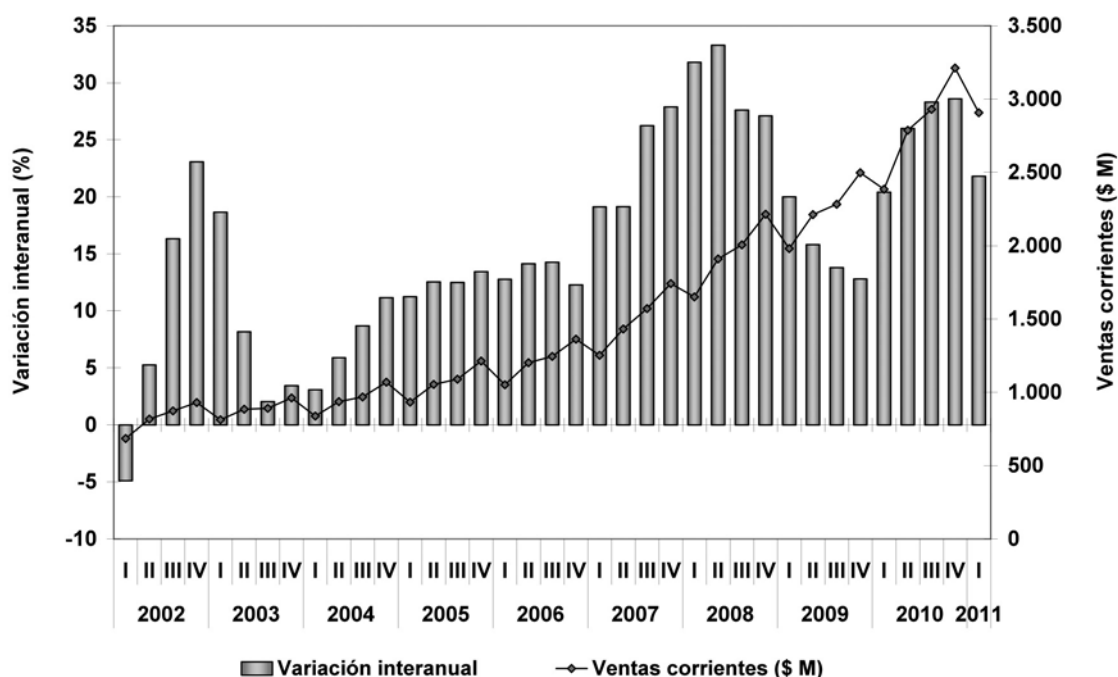
El valor de las ventas corrientes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires³ alcanzó poco menos de \$ 2.907M en el primer

trimestre de 2011, ubicándose 21,8% por encima de las efectuadas en el mismo período de 2010 (Gráfico A-IV-1). Por su parte, en el mes de abril, las ventas fueron de \$ 1.128M, lo que implicó un crecimiento interanual de 25,4%. De esta manera, en los primeros cuatro meses de 2011 se acumularon ventas por \$ 4.035M, que significaron un aumento de la facturación de 22,8%.

En términos de volúmenes físicos, a partir del indicador a precios constantes, la evolución de las ventas reflejó subas interanuales de 11,8% en el primer trimestre y de 12,7% en el acumulado a abril de 2011. Sin embargo, las alteraciones en las mediciones de precios llevadas adelante por el INDEC 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 2002/1ER.TRIMESTRE 2011



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

³ Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².
⁴ Según el INDEC, el Índice de Precios Implícitos (IPI) de la Encuesta de Supermercados arrojó una variación de 9,1% en el primer trimestre de 2011. En tanto, el incremento correspondiente al acumulado a abril fue de 9%.

El análisis de la evolución de la serie reveló la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010, luego de los exiguos incrementos interanuales del año previo. Cabe recordar que durante 2009, el desempeño de las ventas en los supermercados porteños se había alejado de las tasas de crecimiento experimentadas en los mismos períodos de 2008, verificándose una desaceleración más profunda en el segundo semestre. Sin embargo, desde comienzos de 2010, se observó un repunte del consumo, el cual se expresó en un notable crecimiento de las ventas en los supermercados porteños (26,1%, en el acumulado anual). Un factor que pudo haber cooperado con el alza del consumo en 2010, fue la entrada en vigor de la *Asignación Universal por Hijo (AUH)*⁵, que se otorga desde 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 identificó un evidente cambio en la estrategia de comunicación de las empresas del rubro, en relación al 2010. Por un lado, se mantuvo el esquema de alianzas con determinados bancos para ofrecer descuentos en el monto total de compra, aunque el énfasis se focalizó en las acciones promocionales protagonizadas exclusivamente por los supermercados y dirigidas a productos o categorías puntuales. Sin embargo, en lo que va de 2011 el porcentaje de descuentos resultó más bajo en relación con el año anterior (15% en promedio). Por otra parte, varias cadenas han optado por ofrecer beneficios con todos los medios de pago, desarticulando los acuerdos exclusivos con entidades financieras. En cuanto a las acciones difundidas a través de folletería especial o páginas *web*, mientras que en 2010 se promocionaban quitas del 70% en la compra de la segunda unidad de un determinado producto, en 2011 se redujo al 30% (50% en casos

excepcionales). Es decir que los supermercados continuaron ofreciendo descuentos (aunque menos atractivos), en ciertos días de la semana, para el pago con los plásticos emitidos por las entidades con las que tienen convenios, pero dejaron de trabajar con dichas promociones como eje de sus comunicaciones, en un intento por desprenderse de las mismas y por llegar a los consumidores no bancarizados. Adicionalmente, en algunos casos, se ha otorgado mayor presencia a las tarjetas propias de las cadenas. Si bien tales acciones cumplieron un rol clave para el sostenimiento del consumo tanto durante 2009 como en 2010, 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. Asimismo en 2011, se advirtió un gradual cambio principalmente en el número de cuotas sin interés (en general se promocionan hasta 12 cuotas).

Al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en relación con las de Argentina, se observó en el primer trimestre una retracción interanual de la participación relativa de este distrito, producto de una *performance* superior en el interior del país (27,3% a valores corrientes y 16,7% a valores constantes). En efecto, las ventas en las bocas porteñas pasaron a representar el 16,2%, lo cual implicó una caída de la participación de 4,2% en el total del país. Así, en el período acumulado al mes de abril, la facturación de los supermercados locales representó 16,5% de las ventas globales, lo que indujo una merma de 4,3% respecto del acumulado a abril de 2010 (Cuadro A-IV-2).

En relación con el último trimestre de 2010, las cifras muestran que se produjeron siete aperturas, en términos netos, en el primer

⁵ El plan sancionado por medio del Decreto 1602/09, contempla el pago de \$ 180 por hijo. El mismo benefició, en una primera instancia, a 3,5 millones de menores de 18 años, 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, alcanzándose \$ 220. Más adelante, en mayo de 2011 comenzó a regir la *Asignación Universal por Embarazo para Protección Social*, destinada a las mujeres desde la semana 12 de gestación hasta el nacimiento o interrupción del embarazo. Las beneficiarias deben estar desocupadas, ser monotributistas sociales, desempeñarse en la economía informal o en el servicio doméstico y percibir un salario inferior o igual al salario mínimo, vital y móvil. El plan contempla la recepción del 80% de la asignación mensual, la cual se completa una vez verificada la realización de una serie de controles médicos obligatorios. Luego del nacimiento del niño, por medio de la acreditación de la correspondiente partida de nacimiento, pasa a recibirse la AUH de forma automática.

trimestre del año. En la comparación interanual, las bocas computadas significaron un aumento de 5%. Por su parte, en el acumulado anual se registró un promedio de 397 establecimientos, lo que implicó una tasa de aumento equivalente. La expansión mencionada resultó incluso superior a la verificada en el mismo período de 2010 (2,6%). Respecto del área total ocupada por los supermercados porteños hasta abril de 2011, la suba acumulada fue de 2,9%, (lo cual representó un incremento promedio de 9.172 m² respecto del

mismo período del año anterior), lo que incidió negativamente en la superficie promedio por sucursal (descendió 25 m²).

Vale destacar que la tasa de aperturas computada por las cadenas de supermercados en el total del país ascendió a 3,7% en el primer trimestre de 2011. En relación con el trimestre inmediato anterior, se verificaron en promedio, 18 aperturas en el período mencionado.

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 2001/2011

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		
2011							
Trimestre I	395	394.076	2.907	7.376	16,2		
Abril	403	396.854	1.128	2.843	17,3		
Acumulado	397	395.465	4.035	10.219	16,5		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	6,6	2,7	-5,3	-7,8	0,4	-4,5	-6,9
2002	4,2	2,0	10,1	7,9	-1,5	-27,6	-29,0
2003	10,3	-0,8	7,4	8,4	-2,0	-10,7	-9,9

(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 2001/2011

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES			VALORES CONSTANTES	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (\$ M)	VENTAS POR M ² EN EL PERÍODO (\$)
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
2011							
Trimestre I	5,0	3,0	21,8	18,1	-4,2	11,8	8,4
Abril	4,9	2,4	25,4	22,5	-4,8	15,1	12,5
Acumulado	5,0	2,9	22,8	19,3	-4,3	12,7	9,5

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), no se observaron variaciones en el primer trimestre (0,2%), y en el acumulado a abril, también se mantuvo prácticamente estable, con una suba interanual de 1%. En tanto, en el resto del país, se verificaron movimientos similares (las operaciones aumentaron tan solo 0,8% y 1,4%, 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

21,6% en el primer trimestre (equivalente a \$ 15,5, con un valor medio por comprobante de \$ 87,2) y 21,7% (\$ 15,8 de diferencia, hasta alcanzar \$ 88,7 por *ticket*) en el acumulado a abril de 2011. En términos de volumen despachado (precios constantes), el aumento de las ventas por operación en los supermercados de la Ciudad resultó de 11,6% y 11,8% 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

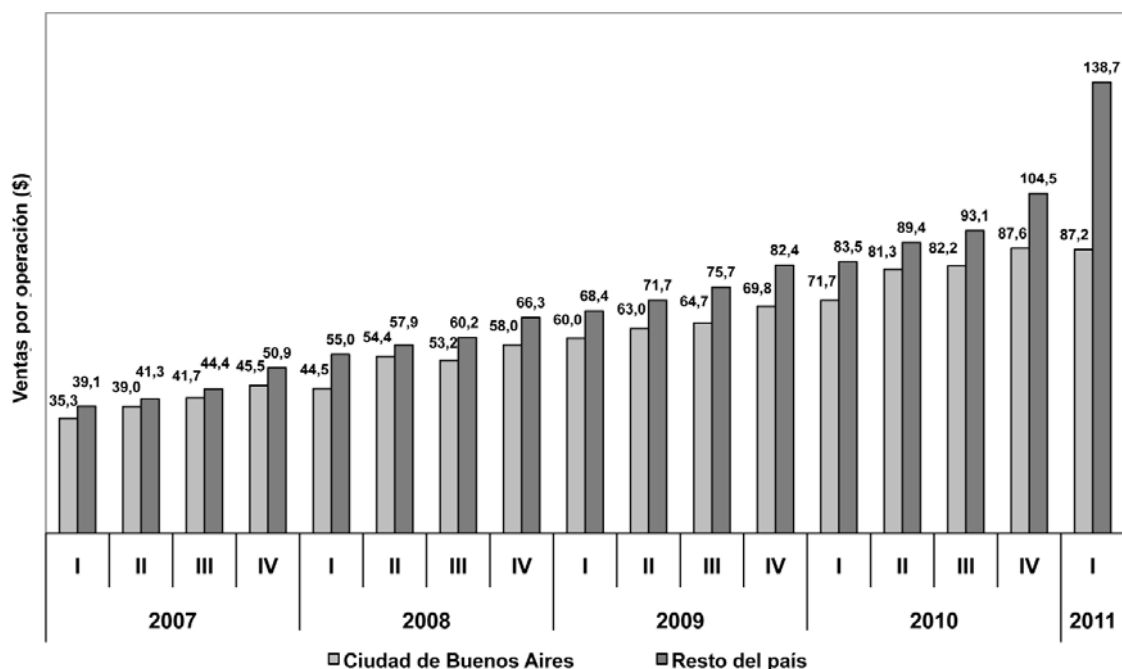
comentadas, ya que una posible estrategia de los consumidores consistiría en la segmentación de las compras, haciéndolas coincidir con los días o los rubros de descuentos, para su mejor aprovechamiento.

Cabe destacar que en el interior, el dinamismo de las ventas por operación fue levemente superior que en la Ciudad, y 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 que los consumidores realizarían adquisiciones más espaciadas en el tiempo pero también mayores en volumen, probablemente debido a la menor penetración del supermercadismo en el interior.

GRÁFICO A-IV-2

SUPERMERCADOS. VENTAS POR OPERACIÓN (PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y RESTO DEL PAÍS. 1ER. TRIMESTRE 2007/1ER. TRIMESTRE 2011



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

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

En lo referente a la evolución de las ventas corrientes desagregadas por rubro en la Ciudad de Buenos Aires, en el primer trimestre de 2011 todos los grupos de artículos marcaron aumentos en términos corrientes.

Alimentos y bebidas -el principal componente de la oferta de los supermercados- mostró un crecimiento interanual de 22,3% (algo superior al 21,8% alcanzado por las ventas globales). En el mes de abril, por su parte, la facturación de este rubro se aceleró levemente, ubicándose 29,1% por encima de las del mismo período de 2010, con lo que se acumuló un alza de 24,2% en el primer cuatrimestre de 2011 (Cuadro A-IV-3).

Durante la fase analizada, *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 19,5%, mínimamente superior al computado en el mismo período de 2010 (18,8%). En efecto, en abril, el ascenso de las ventas fue aun mayor (26%), acumulándose una suba de 21,2%.

Por su parte, el rubro residual *Otros* (que incluye productos de bazar, amoblamientos, artículos de librería, herramientas, libros y juguetes, entre otros), incrementó su facturación a una tasa interanual de 29,9% en el primer trimestre, por lo que la evolución acumulada hasta abril de 2011 ascendió a 30,1%.

Electrónicos y artículos para el hogar mostró un leve aumento en el primer trimestre (7,6%), probablemente debido a que el período de comparación se correspondió con el auge de la demanda iniciado a principios de 2010. En consecuencia, en abril las ventas de bienes

durables marcaron una retracción de 23,3%, con lo que se acumuló una merma de 1,7%. Cabe recordar que el año 2009 había cerrado con una contracción acumulada de 2,5%, agravándose la ralentización iniciada a mediados de 2008, 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. En los primeros meses de 2010, el consumo postergado y la proximidad del Mundial de Fútbol habían incrementado sustancialmente las ventas de electrodomésticos en los supermercados porteños.

Por último, las ventas corrientes de *Indumentaria, calzado y textiles para el hogar* (el rubro minoritario comercializado por este canal) mostraron un incremento de 31,8% respecto del primer trimestre de 2010 (el más alto del período), con una leve aceleración en abril (36,9%), con lo que se acumuló un alza de 33,1%.

CUADRO A-IV-3

SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2011

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

(continúa)

CUADRO A-IV-3 (CONTINUACIÓN)**SUPERMERCADOS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).****CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997/2011**

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	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
2011						
Trimestre I	2.907	2.014	415	50	152	276
Abril	1.128	818	152	18	46	93
Acumulado	4.035	2.832	568	68	199	369
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
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
2011						
Trimestre I	21,8	22,3	19,5	31,8	7,6	29,9
Abril	25,4	29,1	26,0	36,9	-23,3	30,5
Acumulado	22,8	24,2	21,2	33,1	-1,7	30,1

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 el acumulado a abril de 2011, la participación de cada rubro en el total de la facturación se modificó levemente en comparación con el mismo período de 2010 (Gráfico A-IV-2).

En particular, las ventas de *Alimentos y bebidas* incrementaron su porción, siendo que representaron el 70% de las ventas globales (0,7 puntos porcentuales mas que en el acumulado a abril del año anterior). Cabe destacar, que la proporción analizada había crecido sucesivamente hasta el primer semestre de 2009 para seguir la dinámica inversa a partir del tercer trimestre y hasta fines de 2010.

En contraposición, *Artículos de limpieza y perfumería* retrajo 0,2 puntos porcentuales su

fracción, en virtud de la evolución experimentada hasta abril de 2011 (llegó a explicar, en promedio, el 14,1% de la facturación total).

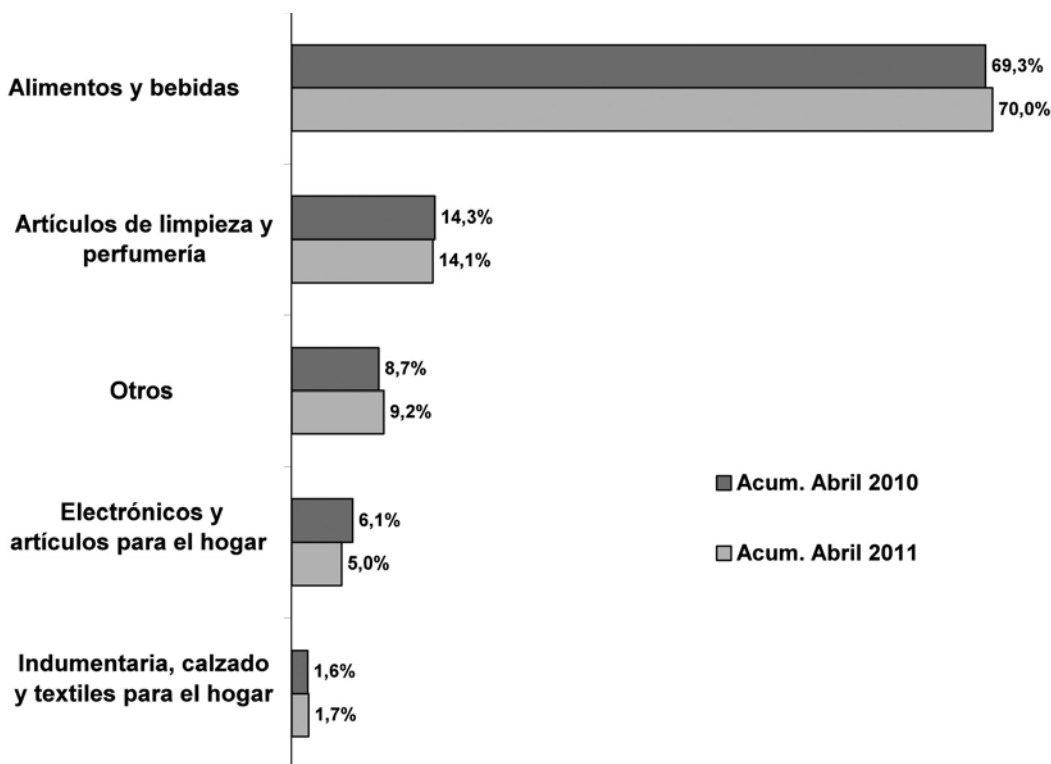
En tanto, el segmento residual *Otros*, verificó un alza significativa teniendo en cuenta su importancia en las ventas totales (0,5 puntos porcentuales, totalizando 9,2%).

Por su parte, *Electrónicos, electrodomésticos y artículos para el hogar* redujo 1,1 puntos porcentuales su porción en el acumulado a abril de 2011, en relación con el año anterior (se ubicó en 5%).

Por último, *Indumentaria, calzado y textiles del hogar* aumentó levemente su porcentaje en el período estudiado (0,1 puntos porcentuales) acaparando 1,7% de la facturación global.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2010 Y 2011



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

El análisis de los datos presentados hasta aquí revela un nuevo incremento de la demanda en los supermercados porteños. La misma estuvo nuevamente impulsada, fundamentalmente, por la comercialización de productos de consumo masivo, alimentos, bebidas y productos de limpieza. El fenómeno estuvo favorecido por los descuentos vigentes y por la posibilidad de financiar las compras. Los factores mencionados también habrían sido motores del alza del consumo el año anterior, frente a la ralentización de la demanda acontecida en 2009. Sin embargo, merece destacarse que la facturación de los supermercados en el primer trimestre de 2011 tuvo un dinamismo que estuvo por debajo del verificado en los períodos anteriores y del adquirido por las ventas en los *shopping centers*, como se verá en el siguiente apartado.

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 primer trimestre de 2011, la masa salarial a valores corrientes⁶ en los supermercados de Argentina se incrementó 54,5%, marcando una

aceleración destacable respecto del período previo (41,4% en el último trimestre de 2010). Asimismo, el crecimiento verificado resultó significativamente superior al experimentado en los mismos meses del año anterior (5,5%). Cabe recordar que esta variable, había mostrado variaciones interanuales positivas desde 2007.

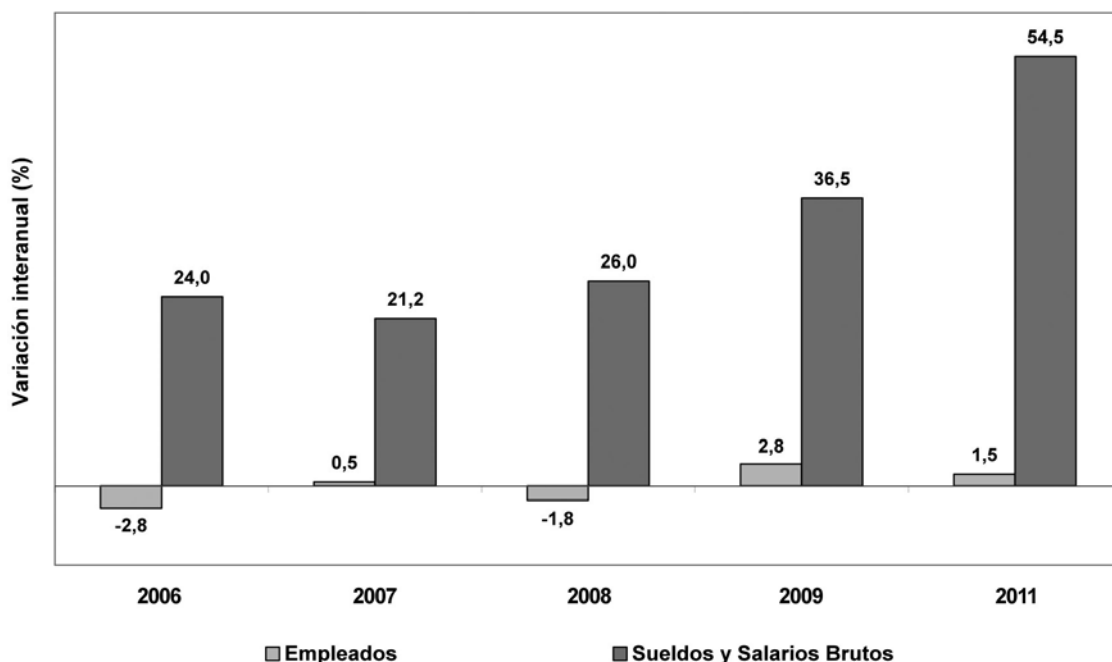
Por su parte, el número de empleados ocupados por las cadenas supermercadistas se modificó levemente (subió 2,7% en el primer trimestre de 2010). La serie se había desacelerado fuertemente desde 2008, con variaciones interanuales negativas desde entonces. Luego, a partir del primer trimestre de 2010, se computaron retracciones decrecientes, marcándose una evolución progresiva en el último trimestre del año.

Analizando la composición interna de la ocupación, resulta preciso destacar que en el período estudiado, el segmento de *Gerentes, supervisores y otro personal jerárquico* se incrementó 7,7%, mientras que el de *Cajeros, administrativos y otros* lo hizo en un 2%. Asimismo, en lo referente a la suba salarial, merece comentarse que esta última fracción de empleados experimentó un crecimiento interanual de sus sueldos y salarios brutos (57,8%) que fue superior al del grupo de personal jerárquico (44,1%).

⁶ Los valores del mes de marzo incluyen el premio por cumplimiento de los objetivos pactados al principio del ejercicio económico de las empresas.

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. EMPLEADOS Y SUELDOS Y SALARIOS BRUTOS. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE. AÑOS 2006/2011



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 que la Cámara Empresarial de Desarrollo Argentino y Países del Sudeste Asiático (CEDEAPSA) -que agrupa a más de 3.000 comercios de dicha colectividad- avanza con un proyecto para instalar centros de distribución mayoristas en distintos puntos del Conurbano con el objetivo de llegar al Mercado Central de Buenos Aires. Los chinos ya debutaron en el rubro con la puesta en marcha de un centro de compra y distribución de alimentos en el partido de José C. Paz. La intención es concentrar las compras de algunos productos, negociando en forma directa con la industria, pero sin vender directamente al público. El proyecto de los centros de abastecimiento mayorista se suma a otras propuestas que impulsan las cámaras que agrupan a los autoservicios chinos, como el desarrollo de una cadena propia de supermercados bajo la marca *Chinexpress*, que

debutó a comienzos del año con la inauguración de una primera tienda en el barrio porteño de Liniers. Los supermercados chinos empezaron a crecer con fuerza a principios de la década del 90 y, en la actualidad, se calcula que operan más de 10.000 comercios en el país. Los mismos controlan cerca del 15% de las ventas de alimentos y bebidas a nivel nacional, aunque su participación en el mercado de la Ciudad es el doble de alta.

Por su parte, la empresa *Carrefour* anunció que proyecta cerrar 2011 con cuarenta aperturas de su cadena de minimercados *Carrefour Express*. En los primeros cuatro meses del año sumó siete sucursales, con lo cual ya cuenta con una red de 38 locales de este modelo distribuidos en la Capital Federal. A través de esta estrategia, el grupo busca competir contra los almacenes de barrio y los autoservicios chinos.

Por último, en el mes de abril, el Gobierno Nacional lanzó el *Plan Carne para Todos*. La iniciativa apunta a abaratar el precio de algunos cortes vacunos que tienen importante incidencia en el costo de vida. El programa surgió a partir de un acuerdo entre la Secretaría de Comercio Interior y un grupo de empresarios frigoríficos. Los camiones o "carnicerías móviles" cuentan con cámara frigorífica, un mostrador y un grupo electrógeno.

CENTROS DE COMPRAS

En el primer trimestre de 2011, las ventas medidas en valores corrientes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires alcanzaron un valor apenas inferior a los \$ 1.330M, lo que representó un aumento interanual de 25,2%, algo por encima de la expansión verificada en los supermercados porteños (Gráfico A-IV-5). Por su parte, en el mes de abril, la facturación marcó un monto de \$ 573M, con un alza de 28,9%. Así, la variación interanual acumulada en los primeros cuatro meses de 2011 fue de 26,3%. Cabe destacar que en el mismo período de 2010, se había producido un importante incremento de 47,4% (Cuadro A-IV-4).

En el mismo sentido, de acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron subas interanuales tanto en el primer trimestre, como en el acumulado a abril (14% y 14,7%, respectivamente). Cabe mencionar que según el INDEC, la evolución de los precios implícitos de la Encuesta de Centros de Compras tuvo un crecimiento interanual promedio de 9,8% en el primer trimestre y de 10% en los primeros cuatro meses de 2011. 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 los primeros cuatro meses de 2011, se consolidó la recuperación de la facturación en los centros de compras, continuándose el buen desempeño marcado el año anterior (con un crecimiento anual de 35,1%). Cabe recordar que la demanda había sido profundamente afectada en 2009 por el sostenido clima de incertidumbre local, que llevó a los clientes a ser más moderados al momento de realizar sus gastos. Sin embargo en 2010, la recuperación de la confianza de los consumidores y el incremento del turismo⁷ (usuales visitantes de los *shoppings*, seducidos por el tipo de cambio y la presencia de las grandes marcas), impactaron positivamente sobre las variables del sector.

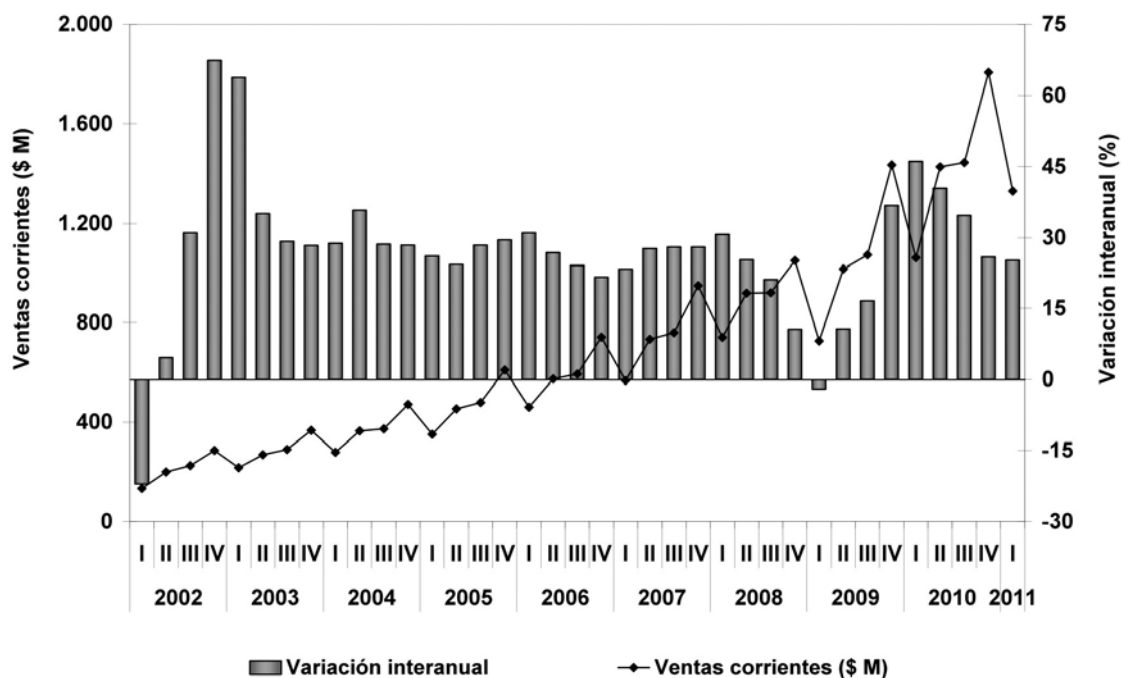
La mejora en las ventas también obedecería, entre otras cosas, a las distintas promociones de pagos en cuotas y descuentos lanzadas por las marcas de indumentaria y las cadenas de electrodomésticos presentes en los centros comerciales de la Ciudad. Los descuentos que se aplicaron para el pago con determinadas tarjetas de débito variaron del 10% al 20%, mientras que las quitas fueron de entre el 10% y el 25% (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).

Sin embargo, corresponde aclarar que en el primer trimestre de 2011, se verificó una desaceleración de las ventas en los centros de compras porteños (25,2%), lo que implicó un dinamismo menor que el registrado en el mismo período del año anterior (46,1%).

⁷ Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI), realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), en el primer trimestre de 2011, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que arribaron al Aeropuerto Internacional de Ezeiza y al Aeroparque Jorge Newbery fue de 730.902, implicando una suba de 13,4% respecto al movimiento exhibido por dichas terminales en el mismo período del año anterior. En tal sentido, es posible indicar que la *performance* indicada implicó la consolidación en la tendencia a la recuperación de la cantidad de visitantes internacionales arribados a nuestro país, que se verifica desde el último trimestre de 2009. Para más información, véase la sección *Turismo*, en esta misma edición.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/1ER.TRIMESTRE 2011



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

Respecto de la cantidad de locales activos en los *shoppings* porteños, la variación interanual resultó positiva en el primer trimestre (1,7%, lo que equivale a 21 locales más que en el mismo período de 2010). Sin embargo, entre los meses de enero y marzo se computaron 2 cierres netos respecto del trimestre anterior. Se recuerda que en 2010 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 en el primer trimestre (2,4%), totalizando en marzo una extensión promedio de 201.874 m² (casi 4.729 m² más que en el mismo período de 2010, con una evolución positiva en términos relativos de 18,8%). Este aumento no

incidió en una modificación de la dimensión promedio de los comercios.

Respecto de la facturación promedio por metro cuadrado, se verificó una suba en el primer trimestre (22,3%), lo cual es razonable teniendo en cuenta que la facturación y el área bruta locativa de los locales activos se incrementaron en medidas similares en el período analizado. En el mismo sentido, las ventas promedio por local activo a valores corrientes también evolucionaron positivamente (22,3%). En cuanto a los datos mas recientes, en el acumulado a abril, ambas variables mostraron subas mínimamente superiores (23,4% y 24,3%, respectivamente), lo que daría cuenta de la ya mencionada buena marcha 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 11,4% en el primer trimestre, al tiempo que las ventas promedio por local activo tuvieron una

suba de 12,2%. En consecuencia, los resultados del acumulado al cuarto mes del año también resultaron positivos (12% y 18,8%, en cada caso). Cabe 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 2001/2011

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			
2011								
Trimestre I	1.305	201.874	1.330	6.586	1.019			
Abril	1.306	201.906	573	2.836	438			
Acumulado	1.306	201.890	1.903	9.422	1.457			
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

(continúa)

CUADRO A-IV-4 (CONTINUACIÓN)

CENTROS DE COMPRAS. LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS (ABL), VENTAS TOTALES (MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES), VENTAS POR M², VENTAS POR LOCAL (PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

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
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
2011								
Trimestre I	1,7	2,4	25,2	22,3	23,2	14,0	11,4	12,2
Abril	1,6	2,3	28,9	26,0	26,8	16,3	13,7	14,4
Acumulado	1,7	2,4	26,3	23,4	24,3	14,7	12,0	12,8

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 destacable *performance* de las ventas corrientes en los *shoppings* de la Ciudad marcada en 2010, logró consolidarse la reversión de la situación general verificada durante 2009. En efecto, en el período analizado, la facturación de los centros de compras siguió mostrando ascensos, aunque algo más leves. 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). Por su parte, las administradoras sostuvieron las promociones y descuentos especiales con tarjetas de débito y crédito, con el fin de atraer clientes.

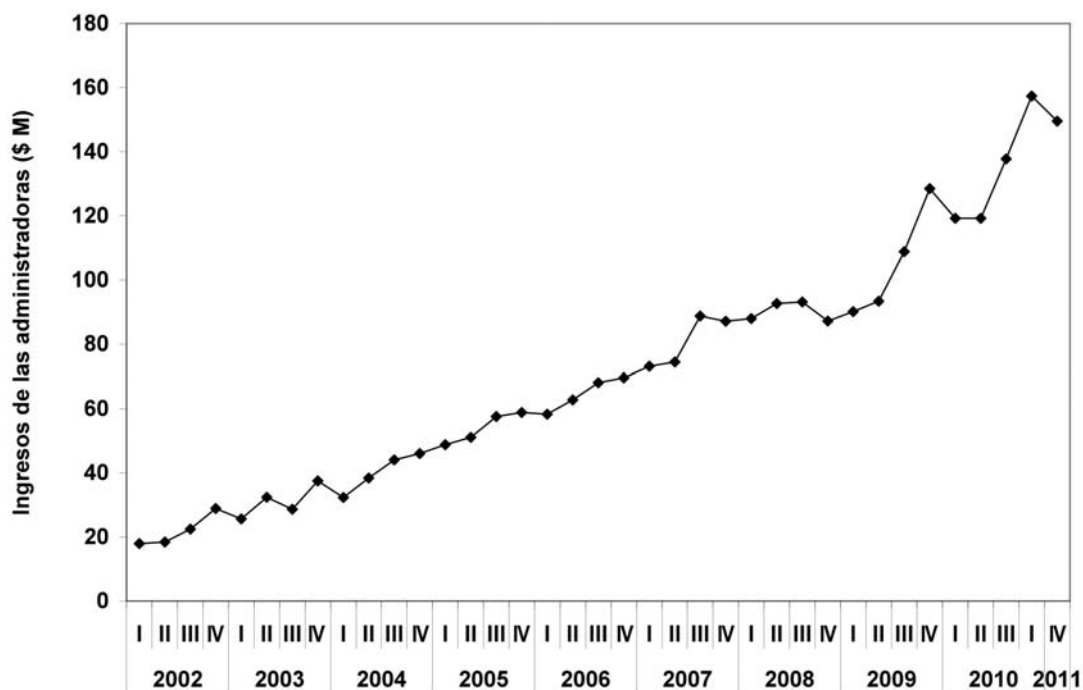
Los ingresos percibidos por las empresas administradoras de los centros de compras de la

Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, alcanzaron un monto de \$ 150M en el primer trimestre de 2011, lo que implicó un aumento de 25,4% y una leve desaceleración respecto del crecimiento alcanzado en el trimestre anterior (Gráfico A-IV-6). Así, el incremento acumulado hasta abril se ubicó en 23,9%. Merece destacarse que la evolución resultó inferior a la del mismo período de 2010 (36,2%), reflejando la leve desaceleración de las ventas aludida con anterioridad.

De manera similar, la creación de puestos de trabajo en las administradoras no se modificó en el primer trimestre, mientras que tuvo una baja insignificante en el acumulado a abril (-0,1%).

GRÁFICO A-IV-6

CENTROS DE COMPRAS. INGRESOS DE LAS ADMINISTRADORAS (MILLONES DE PESOS CORRIENTES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER. TRIMESTRE 2002/1ER. TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011, aquellos segmentos que revelaron un dinamismo superior al crecimiento de la facturación total (25,2%) fueron: *Ropa y accesorios deportivos* (46,3%), *Juguetería* (40,2%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (29,2%) e *Indumentaria, calzado y marroquinería*, el rubro mayoritario (29,1%) (Cuadro A-IV-5).

Por su parte, entre los rubros que mostraron un crecimiento inferior al promedio general se destacan *Diversión y esparcimiento* (23,2%) *Librería y papelería* (19,2%), *Electrónicos*,

electrodomésticos y computación (17,4%), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (15,5%) y, por último, *Perfumería y farmacia* (13,2%). Resulta interesante comentar la evolución de la demanda de electrodomésticos: la facturación había comenzado a incrementarse a partir del segundo semestre de 2009, debido a una mayor predisposición de los hogares al gasto 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 (que varió entre 50 y 12 cuotas sin interés) y la celebración del Mundial de Fútbol. Así, el crecimiento acumulado en 2010 ascendió a 59,9%, con ascensos destacados que superaron

el 100% entre marzo y mayo (lo que influyó en el más acotado desempeño del primer trimestre de 2011).

En contraposición, el rubro residual *Otros* experimentó una caída (-7,2%) en el primer trimestre de 2011. Cabe recordar que las variaciones interanuales para este componente de las ventas habían comenzado a ser positivas y significativamente elevadas a partir de mayo de 2009, luego de la apertura del *Dot Baires Shopping*; sin embargo, en 2010 la evolución ya había resultado negativa (-7,7%).

De igual manera, teniendo en cuenta el acumulado a abril de 2011, la facturación resultó

muy dinámica en los casos de *Juguetería* (45,6%), *Ropa y accesorios deportivos* (42,4%), *Patio de comidas, alimentos y kioscos* (38%), *Diversión y esparcimiento* (29,4%) y, por último, *Indumentaria, calzado y marroquinería* (29,1%).

El monto despachado de los siguientes rubros resultó positivo, aunque más moderado e inferior al promedio, de 26,3%: *Librería y papelería* (20,8%), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (17,1%), *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (15,4%) y *Perfumería y farmacia* (13,5%). El rubro residual *Otros* marcó también en este caso una retracción en el promedio de los primeros cuatro meses del año (-8,7%).

CUADRO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

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

(continúa)

CUADRO A-IV-5 (CONTINUACIÓN)
**CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO (MILLONES DE PESOS CORRIENTES) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011**

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	JUQUETERÍA	LIBRERÍA Y PAPELERÍA	DIVERSIÓN Y ESPARCIMIENTO	PERFUMERÍA Y FARMACIA	OTROS
\$ M											
2011											
Trimestre I	1.330	640	104	66	181	159	15	23	39	52	51
Abril	573	318	42	15	76	58	6	8	13	19	18
Acumulado	1.902	958	145	80	257	218	22	31	51	71	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
2011											
Trimestre I	25,2	29,1	46,3	15,5	29,2	17,4	40,2	19,2	23,2	13,2	-7,2
Abril	28,9	29,0	33,6	24,6	64,9	10,3	60,9	25,4	53,3	14,4	-12,7
Acumulado	26,3	29,1	42,4	17,1	38,0	15,4	45,6	20,8	29,4	13,5	-8,7

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

Desde el punto de vista de la composición porcentual de la facturación por tipo de artículo, dentro de los rubros que incrementaron su participación en el período acumulado a abril de 2011, se destacan *Indumentaria, calzado y marroquinería*, y *Patio de comidas, alimentos y kioscos*, que debido a sus buenas *performances* se ubicaron por sobre los valores correspondientes al mismo período del año anterior (1,1 puntos porcentuales, en ambos casos hasta alcanzar 50,4% y 13,5% respectivamente). Le sigue *Ropa y accesorios deportivos* con un incremento de 0,8 puntos porcentuales, con lo que alcanzó 7,6% de las ventas en los centros de compras (Gráfico A-IV-7).

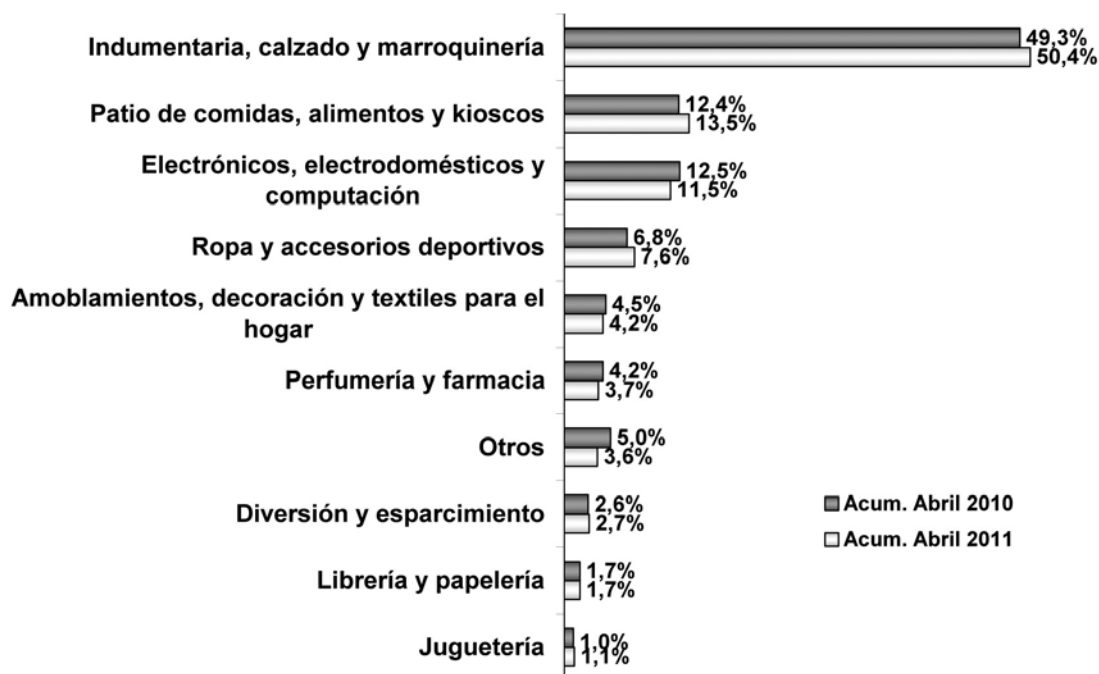
En contraposición, la pérdida de participación del rubro residual Otros, ocasionó que sus ventas pasen a explicar una parte menos relevante de los consumos realizados en los centros de compras de la Ciudad, representando el 3,6% del total hasta abril del 2011 (1,4 puntos porcentuales menos que en el mismo período de 2010), pasando del quinto al séptimo puesto. Del mismo modo, *Electrónicos, electrodomésticos y computación* también vio reducida su participación relativa a 11,5% y se ubicó 1 punto porcentual por debajo del valor computado hasta abril del año anterior. Por su parte, *Perfumería y farmacia* y *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* también disminuyeron su participación (0,5 y 0,3 puntos porcentuales, respectivamente).

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 el primer trimestre de 2011, los *shoppings* fueron uno de los canales minoristas que más incrementaron su nivel de ventas, en línea con la recuperación iniciada el año anterior. Con anterioridad, desde fines de 2008 y durante 2009, se había verificado un deterioro de la facturación, con el inicio de la crisis internacional, cuando el dinamismo de sus ventas perdió fuerza en relación con las de los supermercados, posiblemente debido a que el tipo de bienes que se comercializa en los centros de compras no responde a la categoría de primera necesidad. Luego, en el primer trimestre de 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. En los meses siguientes, 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. Más adelante, durante los cuatro primeros meses de 2011, volvieron a marcarse ascensos importantes en la facturación de los centros de compras porteños, aunque en menor medida que los registrados en el mismo período del año anterior.

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS TOTALES POR RUBRO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A ABRIL. AÑOS 2010 Y 2011



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

Dentro de las novedades del sector, se anunció la construcción de un edificio con un centro comercial: sobre la avenida Santa Fe al 3700, y en pleno barrio de Palermo, el grupo desarrollador *Boston Andes Capital* levantará *Vista Buenos Aires*, un emprendimiento que contará con estudios para profesionales y viviendas, y además tendrá anexado un *shopping*. El edificio ocupará 23 m² de frente - sobre un total de 73 m²-, en tanto que el resto se lo llevará el centro de ventas. De modo de no cambiar demasiado la fisonomía del lugar, el *shopping* contará con una altura aproximada de cuatro pisos (la misma que hoy tiene la confitería lindera al terreno), mientras que la torre de viviendas y estudios tendrá 35 pisos. Las obras ya están en marcha, en tanto que su finalización está contemplada para mayo de 2014.

En otro orden, en abril de 2011, los principales bancos lanzaron una ola de ofertas muy agresiva: días de descuentos de hasta 25% en los centros de compras, las que continuaron hasta fines de mayo y en algunos casos hasta el mes de junio. Algunos ejemplos: los martes, el *BBVA Banco Francés* en *Unicenter*, *Plaza Oeste* y *Las Palmas*; los miércoles, el *Santander Río* en los *shoppings* de *IRSA* (*Alto Palermo*, *Alto Avellaneda*, *Patio Bullrich*, *Abasto*, *Dot*, entre otros); los jueves, *Galicia* con 25% también en los centros comerciales de *IRSA*; y los viernes, *Citibank* con 25% en *Unicenter*, *Plaza Oeste* y *Las Palmas*, los centros de compras de *Cencosud*.

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 primer trimestre de 2011 superó los \$ 799M, lo que representó un crecimiento interanual de 17,9%. Dicha suba fue magna aunque expresó una desaceleración respecto al incremento manifestado en el primer trimestre de 2010 (cuando las ventas habían trepado en 50,5% respecto a las alcanzadas en igual período de 2009). A su vez, en el año previo, las ventas superaron los \$ 3.420M y el incremento de la facturación respecto a 2009 fue de 51,8%. De esta forma, el 2010 fue el año de mayor facturación, marcando un record en la venta de este tipo de bienes.

El año 2011 arrancó con significativas alzas, manifestando en enero una suba de 29,8%, para luego desacelerarse en febrero (19,9%) y marzo (6,5%). Dichos incrementos en la facturación son aquí particularmente destacables, debido a que los meses de comparación, como se mencionó anteriormente, fueron períodos de

recuperación para el sector y se manifestaron allí record de ventas.

Así, la dinámica acontecida durante el primer trimestre de 2011 mostró que los compradores optaron, al igual que durante el año 2010, por la adquisición de electrodomésticos, como un componente importante en su canasta de consumos. Esto se debió, en gran parte, a que la compra de esta clase de bienes (durables y semidurables) es una opción interesante para los consumidores en un escenario de escaso acceso al crédito para vivienda y de estabilidad financiera, aunque con inflación. A su vez, la buena *performance* estuvo íntimamente relacionada con la catarata de promociones lanzada por las casas de electrodomésticos, que sumadas 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 como tienen precios dolarizados y la moneda estadounidense se mantuvo estable, se fue haciendo más accesible en términos de salarios.

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 2002/2011

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			

(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 2002/2011

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 (\$)
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			
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			
2011									
Trimestre I	215	91.214	799	8.764	3.718.019	21,7			
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
2011									
Trimestre I	-0,5	2,9	17,9	14,6	18,4	-7,3	11,5	8,4	12,4

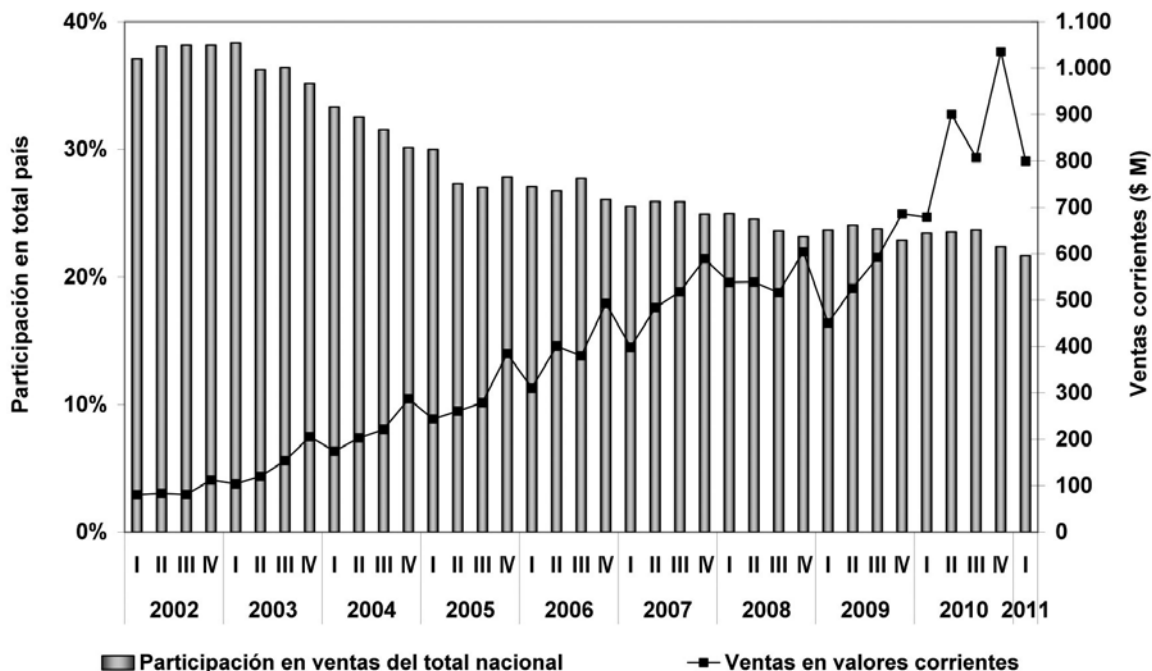
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

En valores constantes, las ventas en la Ciudad de Buenos Aires manifestaron una suba interanual de 11,5% en el primer trimestre del año 2011. Según la Encuesta a comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar

realizada por el INDEC, durante dicho período, el índice que mide la evolución de los precios para este sector marcó un aumento interanual promedio de 5,7% en comparación con el primer trimestre del año 2010.

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 2002/1ER. TRIMESTRE 2011



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 habían marcado un incremento de 41,4% en relación a las cantidades vendidas en el año previo, cuando a su vez 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 hubo alzas interanuales siempre superiores al 24%. De la misma manera, los primeros meses del año 2011, manifestaron subas superiores al 14%, salvo el mes de marzo que apenas estuvo por encima del mismo período de 2010 (0,2%).

Al igual que lo ocurrido en la Ciudad de Buenos Aires, el total de ventas a valores corrientes de electrodomésticos a escala nacional en el primer trimestre de 2011, presentó un importante incremento interanual (27,5%), con una facturación que superó los \$ 3.691M. El año previo, fue un excelente período de facturación para el sector, y marcó un crecimiento de 54% respecto a 2009.

El volumen físico comercializado de electrodomésticos y artículos para el hogar a escala nacional tuvo un incremento interanual

de 20,7% en el primer trimestre de 2011. Cabe recordar que las ventas en el año 2010 fueron excelentes (crecieron 43,4% comparándolas con el año previo y 44% respecto a 2008) y que cualquier aumento de las cantidades vendidas en 2011 respecto a ese año significan resultados auspiciosos.

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 comienzo de 2011. 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 21,7% en el primer trimestre del año 2011 (Grafico A-IV-8). Un factor explicativo de dicha situación sería que a pesar del crecimiento que presentaron las ventas de la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2011, siempre estuvieron por detrás de las manifestadas en el interior del país, donde se presenta todavía un rezago en el equipamiento del hogar.

En marzo de 2011, las casas de venta de artefactos y artículos para el hogar totalizaron 1.060 locales en el país, de los cuales 20,3% se concentran en la Ciudad de Buenos Aires, 37,6% en los 24 partidos del conurbano bonaerense y 42,1% en el resto del país. La apertura general de locales a lo largo de Argentina desde marzo de 2010 hasta igual período de 2011 (58 aperturas netas en el total nacional: 21 en la provincia de Buenos Aires, 38 locales nuevos en el resto del país y un cierre en la Ciudad de Buenos Aires) inclinó la distribución 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 42,1%. De lo anterior se deriva que, nuevamente, 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 2011 y, dado que hubo un cierre de locales en la Ciudad respecto a 2010, los volúmenes físicos vendidos por local porteño subieron en promedio 12,4% en el primer trimestre del año 2011, en relación con igual período de 2010.

En el ámbito porteño se registraron un total de 215 locales especializados en la venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, finalizando el tercer mes de 2011, lo que involucra una mínima caída interanual, como se mencionó antes. Al mismo tiempo, la superficie total destinada a la actividad aumentó (3,5%), lo que explicó que el área promedio por local se amplíe, pasando de 409 m² en marzo del año 2010 a 425 m² en igual período de 2011. Por otra parte, la superficie en el interior del país y en el conurbano bonaerense creció a tasas superiores al 8% en marzo, 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 (561 m²), seguidos por los del interior del país (453 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 primer trimestre del año 2011, fueron *Computación y accesorios informáticos* (que explicaron el 22,8% del total) y *Televisores, videocassetas, DVD y filmadoras* (19,7%). Dadas las disparidades en la dinámica de ventas, en el primer trimestre de 2011, el rubro *Computación y accesorios informáticos* subió al primer puesto en el ranking de los de mayor peso (en el año 2010 ocupó el segundo lugar), debido al espectacular crecimiento de 61,2% que manifestó en el período,

ligado entre otras cosas, a las potencialidades que ofrecen las nuevas tecnologías. Así, a causa de la pequeña suba interanual de 2,4%, el rubro *Televisores, videocaseteras, DVD y filmadoras* fue desplazado al segundo puesto.

Es importante destacar que en el primer trimestre del año 2011, todos los rubros manifestaron ascensos en sus ventas respecto a 2010. Además de *Computación y accesorios informáticos*, que fue el rubro que presentó el mayor incremento, el segmento de *Lavarropas, secarropas y lavavajillas* mostró una substancial suba de 26,4%.

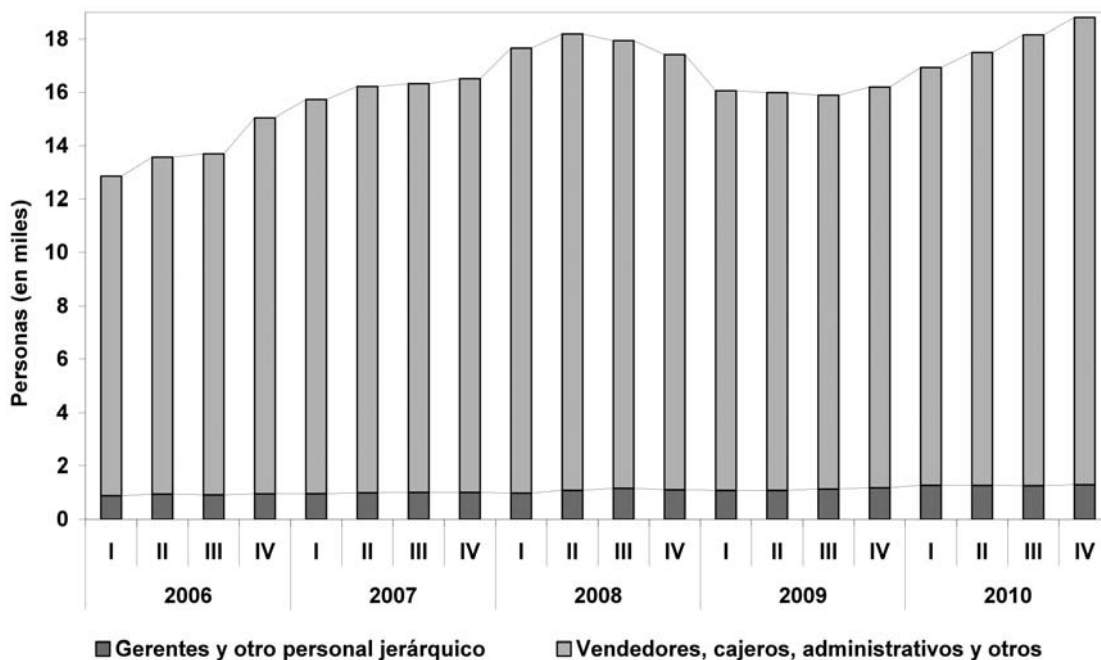
También en el caso de los locales especializados en venta de electrodomésticos y artículos para el hogar, la información sobre personal ocupado se encuentra disponible únicamente para el

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 2010⁸ un total de 18.800 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 presentaron 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.

⁸ Los datos a los que se hace referencia no han sido actualizados, por lo cual se repite el análisis presentado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Metropolitano, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), Mayo 2011.

En materia de novedades, la oficina local de la ANSES informó que el organismo rubricó un convenio con el Banco de la Nación Argentina y la empresa *Microsoft*, que permitirá a los jubilados y pensionados nacionales acceder a préstamos a tasa cero con un plazo menor a 40 meses para la compra de computadoras personales. El programa de acceso a computadoras para jubilados y pensionados posibilitará que adultos mayores de la ANSES suscriban a préstamos muy accesibles, otorgados por el Banco Nación, a través del crédito "*Mi Compu*". El requisito es ser menor de 80 años al momento de finalizar el crédito. A su vez, los televisores del plan *LCD para Todos*, estarán disponibles, por lo menos en una primera etapa, para los jubilados. Con respecto al precio, el objetivo oficial es que los televisores salgan a la venta en planes de 60 pagos y con una cuota mensual que no supere los \$ 65, con lo que el precio final del televisor financiado no superaría los \$ 3.900. El financiamiento igualmente no correría por parte de las empresas del rubro, sino que saldría del Fondo del Bicentenario y se canalizaría a través de la tarjeta *Nativa* del Banco Nación. En todos los casos, los televisores que se comercializarán a través del plan *LCD para Todos* llegarán con un sintonizador digital incorporado, lo que evitará tener que comprar el decodificador. De esta manera, con una simple antena, el comprador podrá acceder a los catorce canales de la televisión abierta digital que hoy se ofrecen en forma gratuita, sin pagar abono de TV por cable.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

Durante el primer trimestre de 2011 se patentaron en la Ciudad de Buenos Aires 37.575 automóviles 0 , lo que implicó un crecimiento interanual de 20,5%. El desempeño de las ventas en el segundo trimestre aminoró su ritmo de expansión respecto al período previo, pero manifestó un incremento interanual de 16,8% al compararlo con el segundo trimestre de 2010, los patentamientos en dicho período de 2011 ascendieron a 35.046 0 Km.

De esta manera, las ventas de automóviles 0 Km acumularon al primer semestre de 2011 patentamientos por 72.621, lo que significó un avance de 18,7% respecto al primer semestre de 2010.

La excelente *performance* del sector lleva veinte 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.

Los patentamientos realizados en el ámbito local durante el primer semestre de 2011 representaron 16,3% del total de registros nacionales, 1,7 puntos porcentuales por debajo de la participación que tuvieron en igual período de 2010. La porción vino reduciéndose continuamente año tras año desde el 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 primer semestre de 2011 adquirieron participaciones de 92,6% y 7,4%, respectivamente. Esta polarización se redujo levemente en relación a igual período de 2010, cuando las ventas se habían repartido entre 94,1% para el primer grupo y 5,9% para el segundo. Resta decir que en el acumulado a junio de 2011 la variación interanual fue de 15,6% para *Automóvil y comercial liviano*, y de 48,4% 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 primer trimestre de 2011, se verifica un consumo de rodados más intenso en el resto del país, donde se vendieron más de 232.000 vehículos,

28,2% más que en igual período de 2010. A su vez, durante el segundo trimestre del año 2011 el nivel de ventas de automóviles 0 Km cerró 212.533 patentamientos, marcando una expansión de 35,1% en relación a igual período del año previo.

A su vez, los datos para el año 2010 (más de 665.000 0 Km) indicaron 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 mejor año en ventas. Tal es así que el año 2010 fue record en patentamientos; a su vez, si se comparan los 0 Km vendidos hasta el primer semestre de 2011 (más de 445.000) ya se manifiesta un incremento interanual de 31,4%, por

lo que se vislumbra un nuevo año record, mostrando un mercado automotriz consolidado y pujante.

Al igual que en la Ciudad, se consuman veinte meses de crecimiento continuo. Esto se funda en las mejores perspectivas de consumo, sumadas a la mayor propensión para acceder a los créditos por parte de los compradores(hasta 60 cuotas sin interés, fijas y en pesos) y a que la suba de los precios de los automóviles (aproximadamente 15% promedio desde mayo 2010 hasta mayo 2011) estuvo por debajo de la inflación en el mismo período.

CUADRO A-IV-7

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTOS DE 0 , 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	TRANSFERENCIAS DE DOMINIOS DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0	TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL DE 0	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

(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
2011									
Trimestre I	37.575	45.104	82.679	232.566	422.982	655.548	16,2	10,7	12,6
Trimestre II	35.046	47.420	82.466	212.533	446.776	659.309	16,5	10,6	12,5
Acumulado	72.621	92.524	165.145	445.099	869.758	1.314.857	16,3	10,6	12,6
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
1998	11,6	1,0	5,3	14,5	5,5	8,6	-2,6	-4,3	-3,1
1999	-13,5	0,8	-5,4	-16,5	9,9	0,3	3,5	-8,3	-5,6
2000	-16,1	-2,6	-7,9	-13,9	-12,8	-13,2	-2,5	11,7	6,0
2001	-31,9	-17,2	-22,5	-41,4	-21,0	-27,1	16,1	4,8	6,4
2002	-52,3	0,6	-16,1	-51,5	-2,1	-14,1	-1,7	2,7	-2,3
2003	39,8	11,4	16,5	47,8	32,4	34,5	-0,5	-5,8	-0,2
2004	94,6	8,4	26,9	95,6	15,1	27,2	-5,6	-16,5	-17,1
2005	35,3	9,2	17,8	39,1	11,4	17,8	-2,7	-2,0	0,0
2006	13,3	12,2	12,6	16,2	18,4	17,8	-2,5	-5,2	-4,4
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									
Trimestre I	20,5	7,4	13,0	28,2	17,2	20,9	-5,8	-8,4	-6,5
Trimestre II	16,8	12,9	14,5	35,1	24,3	27,6	-13,6	-9,3	-10,3
Acumulado	18,7	10,2	13,7	31,4	20,8	24,2	-9,7	-8,8	-8,4

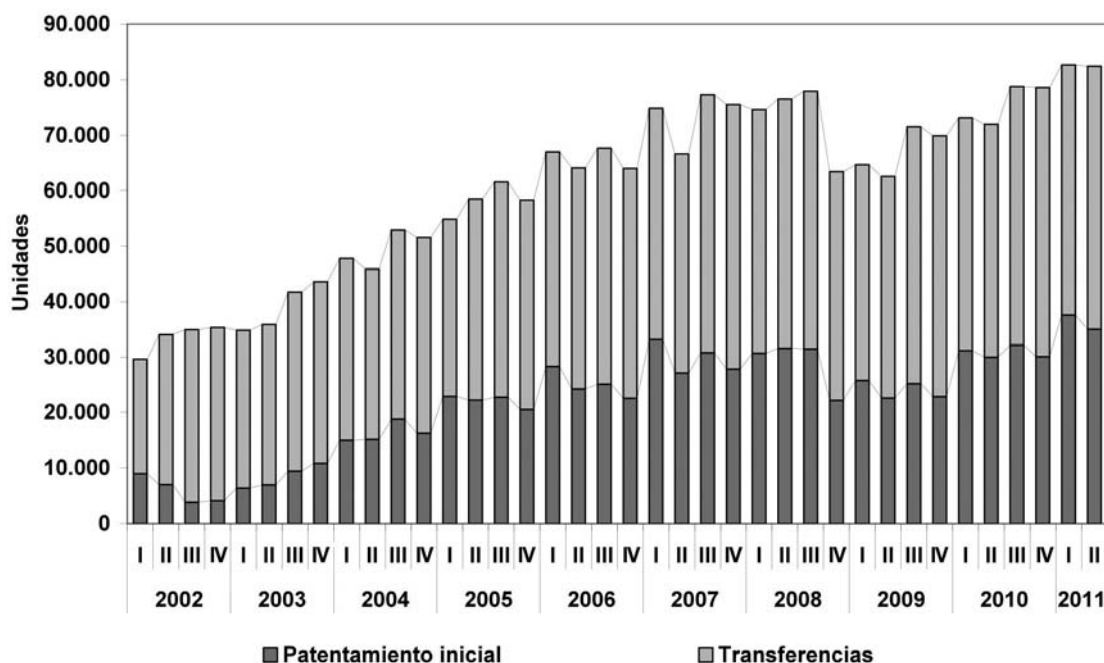
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, en el primer trimestre de 2011, las mismas se expandieron 7,4% (45.104 operaciones). El ritmo de crecimiento se aceleró en el segundo trimestre del año, cuando se registraron 47.420 automóviles, manifestando un crecimiento de

12,9% respecto al mismo período del año 2010. Como resultado de la dinámica anterior, en el acumulado a junio del año 2011, las operaciones de vehículos usados ascendieron a 92.524, con un alza de 10,2% respecto del primer semestre de 2010.

GRÁFICO A-IV-10

AUTOMÓVILES. PATENTAMIENTO DE 0 KM Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2011



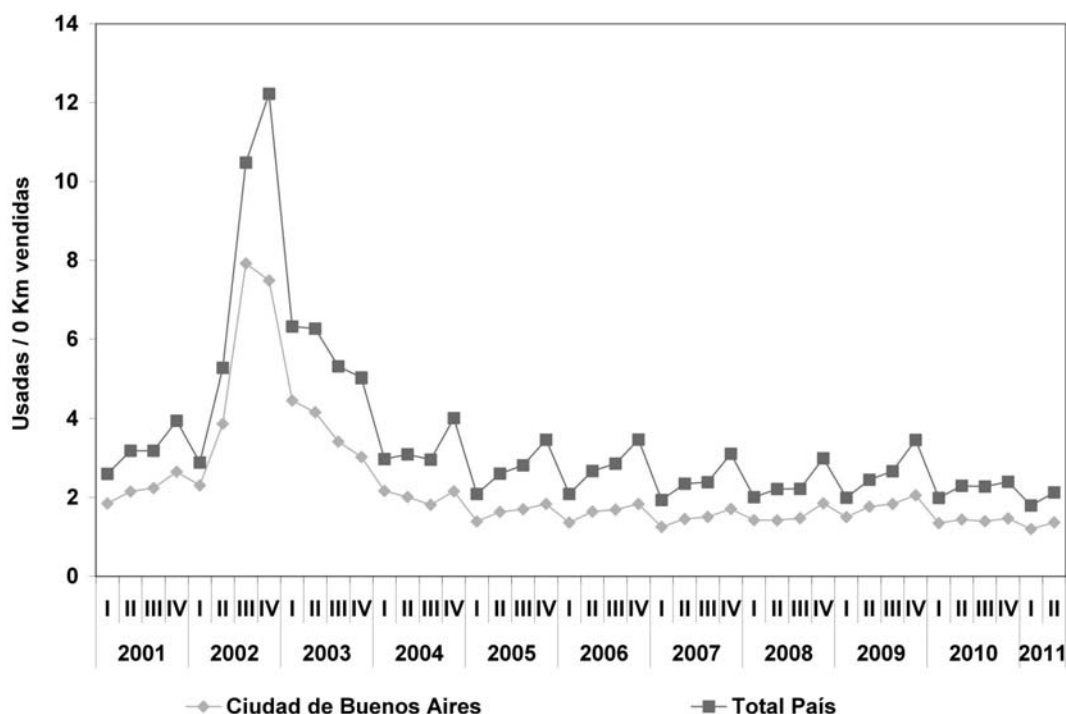
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de ACARA y Registro de la Propiedad Automotor.

A nivel nacional, el aumento de las transferencias de dominio de autos usados fue más acelerado que lo ocurrido en la Ciudad: 17,2% por el registro de casi 423.000 automóviles durante el primer trimestre y 24,3% en el segundo trimestre de 2011, cuando se transfirieron casi 447.000 dominios. Como consecuencia de lo anterior, se acumuló hasta junio de 2011 un crecimiento de 20,8% respecto al primer semestre de 2010 y se registraron 869.758 automóviles. La demanda fue sostenida durante todos los meses de 2011; uno

de los motivos que estimularon a los compradores de autos usados, fue la demora en la entrega de 0 Km, que a su vez achicó la brecha entre los precios de 0 Km y usados, a causa del incremento en el precio de los segundos. Cabe recordar que el año 2010 cerró con más de 1,5 millones de unidades transferidas, convirtiéndose en el mejor año para el sector. Es de esperar que si la demanda se mantiene como hasta ahora, en año 2011 inclusive se superen las ventas del año previo.

GRÁFICO A-IV-11

AUTOMÓVILES. VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA.
1ER.TRIMESTRE 2002/2DO.TRIMESTRE 2011



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.

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 primer semestre del año 2011 el 10,6% del mercado de venta de usados, contra el 11,7% en igual momento de 2010 (Cuadro A-IV-7).

Por su parte, por cada automóvil a estrenar se vendieron 1,3 usados en el primer semestre de 2011 en la Ciudad de Buenos Aires, mientras que a nivel nacional fueron 2 autos de segunda mano por cada uno a estrenar; los guarismos se redujeron respecto al mismo período de 2010, cuando eran 1,4 y 2,1, respectivamente, producto de que las ventas de automóviles nuevos en el primer semestre de 2011 crecieron más fuertemente que las de usados. De la misma

manera, el *ratio* descendió interanualmente en cada uno de los meses de 2011, tanto a escala local como 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).

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 mayo de 2011 en 93,8%, con una mínima variación respecto del relevamiento previo, efectuado en abril de 2011

(0,3%), mientras que prácticamente no se registraron variaciones en términos interanuales (-0,1%).

El procedimiento permitió contabilizar 8.227 locales, de los cuales 506 (6,2%) no se encontraron en funcionamiento; dentro de este último conjunto, 56,7% fueron constatados como vacíos sin destino aparente, 27,5% ofrecidos para alquiler, 11,5% en refacción o construcción y 4,3% en venta.

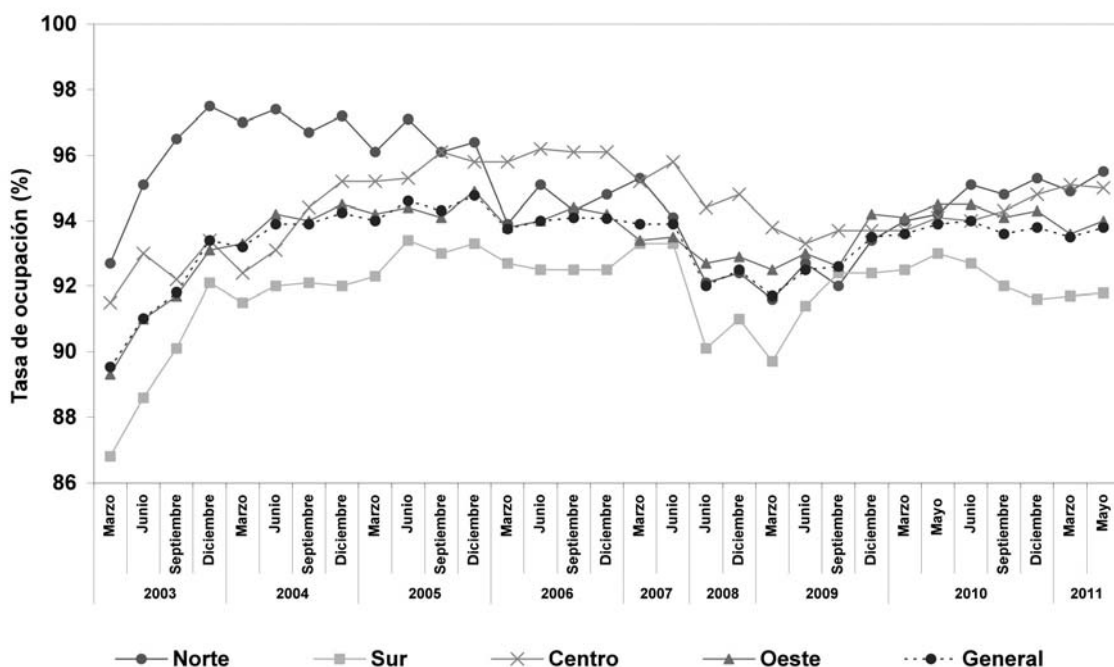
En el análisis de las distintas zonas de la Ciudad de Buenos Aires, se constató que, en mayo de 2011 la mayor tasa de ocupación le correspondió al Norte de la Ciudad, con un valor de 95,5%. En la zona Centro, la ocupación se ubicó también por

encima del promedio general, alcanzando el 95% de los locales, mientras que en el Oeste se ubicó en 94%. Por su parte, en el Sur, se computó una tasa de 91,8%, 2 puntos porcentuales inferior a la media.

En cuanto a la evolución respecto del último relevamiento realizado, se registraron mínimos aumentos en dos zonas de la Ciudad: Oeste y Norte (0,4% y 0,2%, respectivamente), mientras que el Sur y el Centro no experimentaron variaciones significativas. Comparando estos resultados con los de mayo de 2010, se registraron descensos de la ocupación tanto en el Sur (-1,2%) como en el Oeste de la Ciudad (-0,5%). Contrariamente, las zonas Norte y Centro, mostraron alzas de 1,4% y 0,9% en cada caso⁹.

GRÁFICO A-IV-12

OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES. TASA GENERAL Y POR ZONAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. MARZO 2003-MAYO 2011



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).

⁹ Para más información véase *Informe de Resultados 465, Ejes Comerciales Mayo 2011*, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO ORIENTADO AL CONSUMO

Se analiza a continuación, la evolución de los créditos orientados al consumo¹⁰, 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 primer trimestre del año 2011 un total de \$ 169.625M. Este nivel representó un aumento de 40% respecto de igual período de 2010, a su vez, en el segundo trimestre de 2011 el *stock* ascendió

a \$ 184.623, marcando un aún más importante incremento interanual de 42%. Dichas subas significaron una aceleración del crecimiento de la financiación neta respecto al alza registrada en todos los trimestres de 2009 (que marcó una expansión interanual de 11,4% respecto a 2008) y a todos los períodos de 2010 (que se dinamizó a partir del primer trimestre, creciendo más intensamente a medida que transcurrió el año, siendo el último trimestre el que más se incrementó interanualmente, 33,2%). De esta manera, el *stock* total de préstamos al sector privado acumuló al sexto mes de 2011, una expansión nada despreciable de 41% respecto a igual período de 2010.

CUADRO A-IV-8

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETAS 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

(continúa)

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 junio 2011 (1% en el caso de los préstamos orientados al consumo).

CUADRO A-IV-8 (CONTINUACIÓN)

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETAS 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								
Trimestre I	19.847	17.486	7.529	80.053	17,3	29,2	32,3	47,2
Trimestre II	18.830	18.143	7.360	87.494	17,8	29,0	31,9	47,4
Acumulado	11.166	43.769	28.839	83.773	17,6	29,1	32,1	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
2011								
Trimestre I	44,8	35,0	49,5	41,0	-1,8	-7,9	6,8	0,7
Trimestre II	59,1	40,6	45,7	44,6	1,2	-4,8	7,1	1,8
Acumulado	52,1	37,9	47,5	42,9	-0,3	-6,4	7,0	1,3

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 (prendarios¹², personales y con tarjetas), representaron en el primer y segundo trimestre de 2011 un 47,2% y un 47,4% del total destinado al sector privado (Cuadro A-IV-8). La proporción mencionada fue mayor que la calculada en los mismos períodos de 2010 (46,8% y 46,5%), incrementándose su relevancia en relación con el

volumen total otorgado. Particularmente, los préstamos personales bajaron 0,9 y 0,3 puntos porcentuales su fracción en el primer y segundo trimestre, respectivamente, pero continuaron siendo los que más gravaron en el total (participando con el 24,6% y 24,8% en promedio durante el primer y segundo trimestre 2011). Por el contrario, en el caso de los créditos prendarios, se

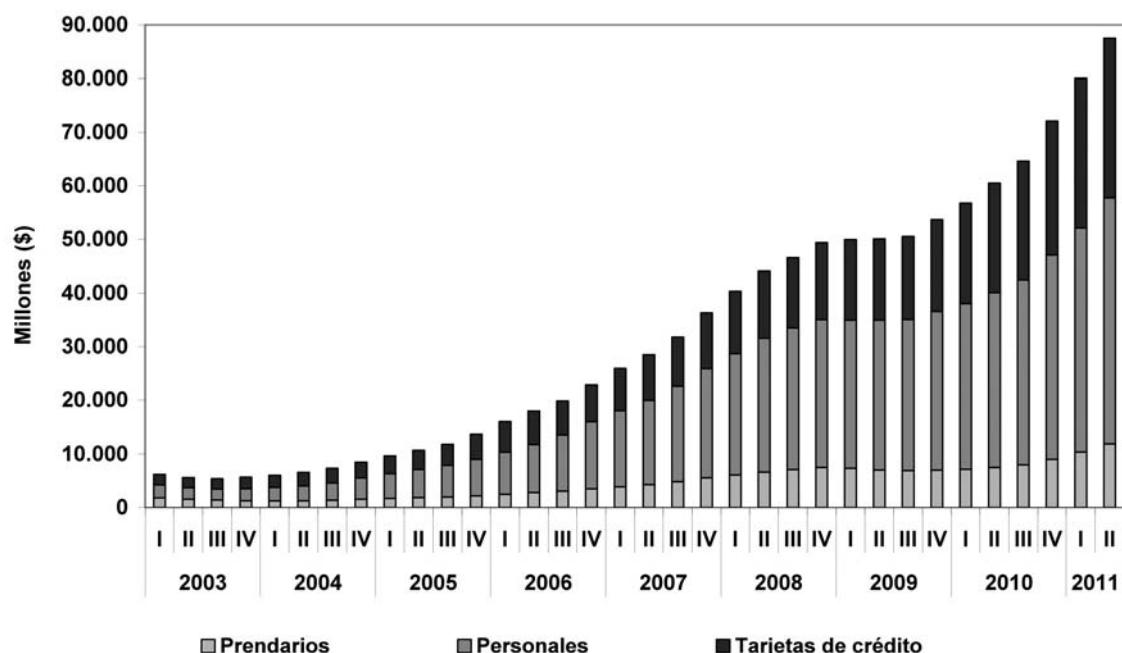
¹² Los créditos prendarios analizados son garantizados por los bienes adquiridos. En el caso de los automóviles para uso personal, se trata de bienes de consumo, pero estos préstamos también incluyen prendas que son bienes de capital para las empresas (incluidos los automóviles utilizados como capital de trabajo). De lo anterior se desprende que al considerar a los créditos prendarios como de consumo, se está sobreestimando el rubro, pero la falta de información adicional para separarlos hace que se utilice el total como una aproximación.

ascendió su proporción (habían significado el 5,9% y 5,8% del total del sistema en el primer y segundo trimestre de 2010 y pasaron a componer el 6,1% y 6,5%, respectivamente, en iguales períodos de 2011), la financiación con tarjetas de crédito

también ganó peso (16,5% y 16,1%, lo que implicó una suba de 1 y 0,4 puntos porcentuales respecto al primer y segundo trimestre de 2010, correspondientemente) (Gráfico A-IV-13).

GRÁFICO A-IV-13

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETAS DE CRÉDITO. STOCK (MILLONES DE PESOS). ARGENTINA. 1ER.TRIMESTRE 2003/2DO.TRIMESTRE 2011



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

Tomando las tres líneas crediticias conjuntamente, el saldo de deuda registrado marcó un ascenso interanual de 41% en el primer trimestre de 2011 (algo superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). Aún mas aceleradamente, en el segundo trimestre del año, el *stock* se incrementó en 44,6% respecto al mismo lapso de tiempo de 2010. Este dinamismo progresivo, 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 hasta junio de 2011, marcó una suba interanual de 42,9%, siendo que el año previo había implicado una expansión promedio de 24,4% respecto a 2009, superando el crecimiento manifestado en ese año (13,1%), aunque todavía distante del 47,4% experimentado en 2008.

La evolución referida durante los seis primeros meses de 2011, dio cuenta de que la elección por los créditos al consumo no ha sufrido un freno, y sigue con la pujante dinámica acontecida durante el año 2010, superado el retroceso sufrido en 2009. La mejora en la toma de crédito 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 2011, las entidades bancarias mantuvieron niveles de tasas de interés bajas en términos reales, que sumados a la fuerte expansión en la cantidad de dinero seguirán impulsando el incremento del crédito en general y al consumo en particular.

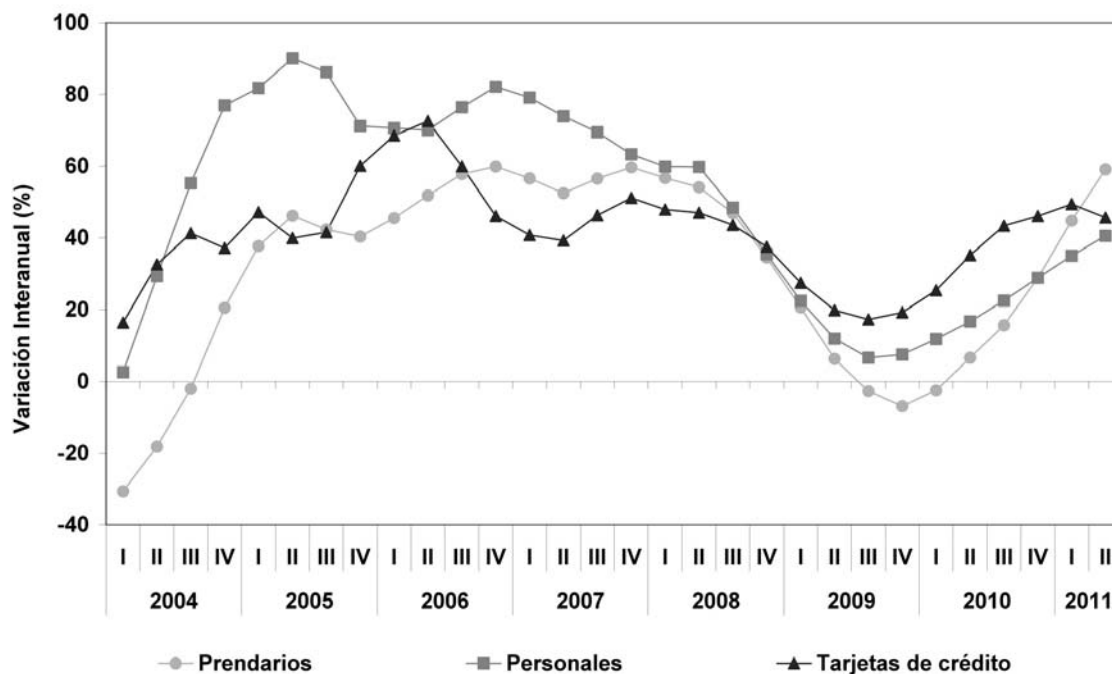
En cuanto al análisis particular de las distintas líneas de crédito, el incremento interanual del *stock* de préstamos personales otorgados por los bancos al sector privado en 2011 fue de 35% en el primer trimestre y de 40,6% en el segundo (muy superior al ascenso interanual registrado en los mismos períodos de 2010, de 11,8% y 16,7%, respectivamente, acercándose más al crecimiento manifestado en 2008, 49,5%). Como consecuencia de lo anterior, el *stock* de este tipo de préstamos mostró un aumento interanual de 37,9% en el primer semestre de 2011. Cabe recordar que la tasa de interés registró paulatinos descensos desde inicios de 2010 y continuó con el mismo comportamiento en los primeros seis meses de 2011. Así, el promedio de la tasa de interés¹³ para

el primer semestre del año se ubicó en 29,1% y marcó una variación interanual negativa (2 puntos porcentuales menos que en 2010 y 6 que en 2009) (Gráfico A-IV-15). Es decir que, en los primeros meses de 2011, 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, además de que en los comienzos de año los argentinos continuaron inclinándose a la refacción del hogar y a la compra de automóviles, 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 (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.

¹³ Refiere a tasas en porcentaje nominal anual, promedio mensuales.

GRÁFICO A-IV-14

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETAS DE CRÉDITO. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE 2004/2DO. TRIMESTRE 2011



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

Por su parte, la financiación con tarjetas de crédito experimentó en el primer trimestre de 2011 un ascenso interanual de 49,5%, marcando una aceleración respecto a los trimestres previos; a su vez, en el segundo trimestre del año creció a un ritmo apenas menor (45,7%). Se trata de la línea del crédito al consumo que registró el mayor dinamismo en los primeros tres meses del año, con un *stock* promedio de \$ 27.956M. De esta manera, en el acumulado a junio de 2011, presentó un ascenso interanual de 47,5%, superando los niveles de crecimiento en igual período de 2010 (30,3%) y 2009 (23,5%), aunque todavía por debajo de la expansión interanual presentada en 2008 (45,4%). Al mismo tiempo, continuaron los plazos de financiación sin

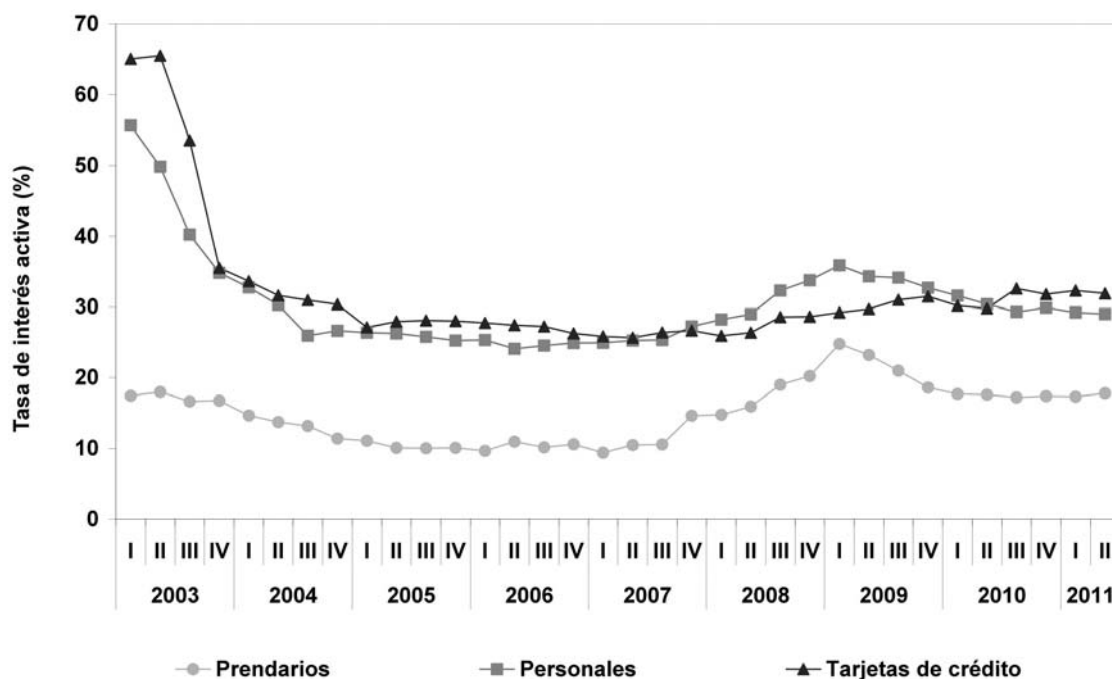
interés, y las promociones puntuales que fueron absorbidas en parte por los bancos emisores de las tarjetas y por algunas cadenas de comercio minorista. Por otro lado, una porción de la suba del *stock* de préstamos sería a causa de las refinanciaciones, debido a que un segmento de los clientes no estaría en condiciones de afrontar el importe total de los pasivos contraídos; otra fracción, 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 todos los meses de 2011 y la tasa promedio del primer semestre de 2011 se ubicó en 32,1% (2,1 puntos porcentuales más que en el mismo período de 2010).

En el caso de los préstamos prendarios, el crecimiento interanual del *stock* en el primer trimestre de 2011 fue de 44,8% y aún con más intensidad se incrementó el *stock* en el segundo trimestre (59,1%). Así, se convirtió en la línea del crédito al consumo que registró el mayor dinamismo en el segundo trimestre del año, con un *stock* promedio de \$ 11.941M. Lejos quedaron los primeros meses de 2010, cuando se manifestaron retracciones con respecto al año previo. De esta manera, en el primer semestre del año 2011, el crecimiento de los préstamos ascendió 52,1% con respecto al mismo lapso de 2010. Por su parte,

durante los primeros seis meses de 2011 la tasa de interés para este tipo de préstamos se ubicó en promedio en 17,6% y se mantuvo igual que en el primer semestre de 2010. En cuanto a su evolución durante 2011, se conservó estable, con una mínima baja en el primer trimestre y una pequeña suba en el segundo (Gráfico A-IV-15). Por último, el espectacular crecimiento que manifestaron los créditos prendarios durante los primeros seis meses de 2011 estuvo íntimamente relacionado con la explosión de ventas de 0 Km a nivel país, ya desarrollado en el apartado *Venta de vehículos automotores*, en esta misma sección.

GRÁFICO A-IV-15

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO ORIENTADO AL CONSUMO. TASAS DE INTERÉS DE PRÉSTAMOS PRENDARIOS, PERSONALES Y CON TARJETAS DE CRÉDITO (%). ARGENTINA. 1ER. TRIMESTRE 2003/2DO. TRIMESTRE 2011



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 los primeros seis meses de 2011 un importante crecimiento con respecto a 2010. Los compradores, continuaron con la política de endeudarse para consumir, recurriendo a las cuotas fijas, como una forma para licuar el pago mensual, incentivados fundamentalmente por la mayor confianza sobre la evolución de las variables macroeconómicas (empleo, tipo de cambio, entre otras) y las mermas en las tasas de interés reales. Por el lado de los bancos, frente a un contexto financiero más tranquilo en el período analizado y la buena evolución de los depósitos que generan mayor liquidez, ampliaron 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 los futuros meses de 2011, en el caso de las tarjetas de crédito, se espera que continúen los acuerdos de los bancos con las cadenas de *retail*, 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.

SÍNTESIS

- El análisis de los datos del primer trimestre de 2011 reveló la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010 en los supermercados y centros de compras porteños, luego de los exiguos incrementos interanuales del año previo.
- El crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes) en el primer trimestre de 2011, fue de 21,8%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 11,8%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, el que resulta cuestionable desde el año 2007. Por su parte, en el mes de abril, los incrementos fueron de 25,4% y 15,1% respectivamente, con lo que se acumularon alzas hasta dicho mes de 22,8% y 12,7% en cada caso.
- De esta manera, se verificó la estabilidad en el crecimiento de las ventas en supermercados en el período estudiado (habían aumentado 20,8% a valores corrientes en el acumulado a abril de 2010). 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 16,5% del total del país, lo cual implicó una caída interanual de 4,3% en su porción.
- Las ventas en los centros de compras porteños mostraron un incremento interanual de 25,2% durante el primer trimestre de 2011, mientras que el ascenso marcado en el acumulado a abril resultó de 26,3%, debido al desempeño registrado en dicho mes (28,9%). De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) mostraron importantes subas interanuales, tanto en el primer trimestre como en el acumulado a abril (14% y 14,7% respectivamente). Nuevamente, se advierte aquí sobre la subestimación de la dinámica de precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación en términos 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 23,9% en promedio hasta el cuarto mes de 2011.
- Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2011, publicados por INDEC en la encuesta a comercios

especializados, indican que éstas crecieron 17,9% en valores corrientes, y 11,5% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2010. A nivel nacional, tuvieron, en el primer trimestre de 2011, variaciones interanuales positivas de 27,5% y de 20,7%, en cada caso. 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 el primer trimestre de 2011. 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 21,7% en el primer trimestre del año 2011.

- En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el segundo trimestre de 2011 (16,8%), con 35.046 automóviles 0 Km vendidos. En cuanto al dato para el primer semestre del año, las ventas subieron 18,7%, ubicándose en 72.621 los nuevos patentamientos en la urbe porteña. Cabe destacar que las ventas de automóviles 0 Km en el agregado nacional manifestaron alzas aún más elevadas que en la Ciudad (35,1% en el segundo trimestre y 31,4% en el primer semestre de 2011). En el primer semestre de 2011 representaron 16,3% del total de registros nacionales, 1,7 puntos porcentuales por debajo de la participación que tuvieron en igual período de 2010.
- En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados, en el segundo trimestre de 2011, aumentaron 12,9%, con un registro de 47.420 unidades. A su vez, en el primer semestre del año se transfirieron 92.524 unidades, manifestando un incremento interanual de 10,2%. 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 24,3% en el segundo trimestre y 20,8% en el primer semestre del año 2011), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró

hasta ubicarse en 10,6% para el primer semestre de 2011 (fue de 11,7% en el mismo período de 2010).

- 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 mayo en 93,8%, con una mínima variación respecto del relevamiento previo, efectuado en abril de 2011 (0,3%), mientras que no se registraron variaciones significativas en términos interanuales (-0,1%).
- 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 41% en el primer trimestre de 2011 (algo superior al experimentado por el *stock* total de préstamos en el mismo período). En el segundo trimestre del año, el *stock* se incrementó aún mas aceleradamente, en 44,6%, siempre respecto al mismo lapso de tiempo de 2010. Este dinamismo progresivo, 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 hasta junio de 2011 marcó una suba interanual de 42,9%, siendo que el año previo había implicado una expansión promedio de 24,4% respecto a 2009.
- El estudio de las variables indicativas de la evolución del comercio minorista en la Ciudad durante el primer trimestre de 2011, reveló nuevamente la confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico. Sin embargo, cabe destacar que se observó una retracción de la participación local en los segmentos que permiten la comparación con la dinámica a nivel nacional (supermercados, electrodomésticos y artículos para el hogar y automóviles).

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 tanto en el primero como en el segundo trimestre de 2011 y, posteriormente, los valores acumulados para los primeros seis meses de dicho año.

El transporte público se encuentra integrado tanto por modos que trasladan pasajeros dentro del área metropolitana como sólo dentro de los límites jurídicos de la Ciudad. Al interior del primer grupo, se encuentran los colectivos de media distancia, los colectivos que tienen una de sus cabeceras en la Ciudad y la otra en alguna localidad del Conurbano bonaerense, y el sistema de ferrocarriles metropolitanos. Por su parte, el segundo grupo está constituido por los subterráneos (integrado por las seis líneas y el premetro) y los colectivos que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires. 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 excederían 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, los hay 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 junio 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

En el primer trimestre de 2011 se comercializaron poco más de 522 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, lo que implica que prácticamente no hubo variación

respecto a la cantidad de pasajes vendidos durante el mismo período del año anterior (aumentó menos del 0,1%); dicho comportamiento se debe a que los ferrocarriles metropolitanos evidenciaron una merma considerable (-22%), si bien el transporte automotor y los subtes tuvieron subas interanuales (5,5% y 4%, respectivamente).

Para el segundo trimestre del año la cantidad de pasajes vendidos por los diferentes modos de transporte público fue cercana a 592 millones, implicando una variación interanual negativa de 1,6%; dicha caída estuvo traccionada por la baja en la cantidad de boletos comercializados por los trenes (-18,6%), en tanto los restantes modos mostraron una dinámica positiva. En efecto, la red de subterráneos tuvo un incremento interanual de 8%, en tanto los colectivos aumentaron 1% la venta de pasajes respecto al segundo trimestre del año anterior.

A lo largo del primer semestre de 2011, se acumuló una venta de poco más de 1.114 millones de boletos en los distintos modos de transporte público, lo que se traduce en un decremento de casi 1% respecto al nivel registrado para el primer semestre de 2010. Como surge de lo descripto para la dinámica trimestral, el comportamiento a la baja del transporte público durante el período enero-junio se explica por la caída en el número de pasajes vendidos por los ferrocarriles. Al respecto, debe considerarse que la mengua en el número de boletos comercializados no implica necesariamente la disminución en el número de personas que se desplazaron en trenes, toda vez que la tendencia interanual negativa mostrada por este modo puede entenderse porque durante los primeros seis meses del año se registraron numerosos cierres de boleterías por falta de monedas, permitiendo a los pasajeros viajar sin adquirir boleto.

En la primera mitad de 2011, los colectivos transportaron poco más de 802 millones de pasajeros, lo que constituye el 72% de los usuarios del transporte público del semestre. Por su parte, el ferrocarril y el subte vendieron 165,8 millones y 146,1 millones de boletos respectivamente (15% 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-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
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
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	298.359	337.581	1.220.768	60.884	1.619.233	422.880	2.340.472
Trimestre I	62.902	74.125	271.296	13.037	358.458	100.606	521.966
Trimestre II	74.732	87.754	316.222	16.197	420.173	106.916	601.821
Trimestre III	81.272	86.950	313.714	15.917	416.581	110.360	608.213
Trimestre IV	79.453	88.752	319.536	15.733	424.021	104.998	608.472
2011							
Trimestre I	65.438	77.735	285.064	15.437	378.236	78.763	522.437
Trimestre II	80.654	90.174	316.774	17.233	424.181	87.056	591.891
Acumulado	146.092	167.909	601.838	32.670	802.417	165.819	1.114.328
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

(continúa)

CUADRO A-V-1 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS POR MODO (EN MILES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN RELATIVA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ⁴	TOTAL
		D.F. ¹	GRUPO 1 ²	GRUPO 2 ³	SUBTOTAL		
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	1,8	1,1	0,8	5,4	1,1	-2,7	0,4
Trimestre I	-8,6	-11,4	-11,8	-8,6	-11,6	-5,5	-10,2
Trimestre II	-2,6	4,6	4,5	10,0	4,7	-1,0	2,7
Trimestre III	9,1	7,9	7,9	13,4	8,1	3,3	7,3
Trimestre IV	8,7	3,5	3,2	6,8	3,4	-7,3	2,0
2011							
Trimestre I	4,0	4,9	5,1	18,4	5,5	-21,7	0,1
Trimestre II	7,9	2,8	0,2	6,4	1,0	-18,6	-1,6
Acumulado	6,1	3,7	2,4	11,8	3,1	-20,1	-0,8
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)							
Acumulado	13,1	15,1	54,0	2,9	72,0	14,9	100,0

¹ Líneas de colectivos que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

² Líneas de colectivos que tienen una de las cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y las restantes en alguna localidad del Conurbano bonaerense.

³ Líneas de colectivos que realizan recorridos de media distancia partiendo de la Ciudad de Buenos Aires.

⁴ Comprende el servicio ferroviario prestado en la Ciudad de Buenos Aires y alrededores a través de las líneas Mitre, Sarmiento, Roca, Urquiza, San Martín, Belgrano Norte y Sur.

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

Al interior del transporte automotor, durante el primer trimestre del año, todos los subgrupos del modo evidenciaron variaciones interanuales positivas. En dicho marco, los mayores incrementos se dieron en los colectivos de media distancia (18,4%), seguidos por los colectivos que poseen una de sus cabeceras en la Ciudad de Buenos Aires y la otra en algún partido del Gran Buenos Aires (5,1%) y por aquellos que circulan solo por la Ciudad de Buenos Aires (4,9%). Dicho comportamiento se explica, en parte, por la mala *performance* exhibida por todos los segmentos del transporte automotor en el primer trimestre del año pasado.

Para el segundo trimestre de 2011 todos los subgrupos del transporte de colectivos volvieron a mostrar subas interanuales, constituyéndose en el quinto trimestre consecutivo en observar alzas. Para este período, nuevamente el grupo 2 fue el que mayor crecimiento exhibió (6,4%); por su parte, los colectivos que circulan exclusivamente en la Ciudad tuvieron subas cercanas al 3%, mientras que los colectivos del grupo 1 registraron los aumentos más leves, de apenas 0,2%.

En el acumulado a junio, los incrementos registrados para los dos primeros trimestres del año condujeron a que todos los grupos del

autotransporte público evidenciaran variaciones positivas. El ascenso más importante se observó en el grupo de colectivos que realizan recorridos de media distancia (grupo 2), los cuales aumentaron cerca de 12% la cantidad de boletos vendidos, seguido por los ómnibus con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.), los cuales vendieron 3,7% más boletos. En tanto, los colectivos interdistritales (grupo 1) arrojaron una variación interanual acumulada de 2,4%.

Por su parte, el sistema de subterráneos porteño exhibió en el primer trimestre del año una suba de 4%. Hacia el interior del modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, a excepción de la línea A, que mostró una leve caída en el número de pasajes vendidos (-0,6%). La línea H fue la que mayor incremento tuvo (cerca de 86%), seguida por la D (7,6%), la E (3,9%), la C (3,5%) y el premetro (2,5%); asimismo, la línea B se mantuvo prácticamente estable respecto al mismo período del año anterior (aumentó solo 0,5%).

Para el segundo trimestre de 2011 la red de subterráneos volvió a mostrar, por cuarto trimestre consecutivo, un comportamiento interanual positivo, al crecer casi 8% el número de boletos comercializados. Al igual que para los

primeros tres meses del año, la línea H evidenció la mayor alza (cerca de 106%) seguida, de manera mucho más rezagada, por la línea D (15%), la E (9,4%), la C (6,5%) y la B (5,4%). En contraposición, el premetro y la línea A observaron variaciones interanuales negativas (-14,7% y -4,1%, respectivamente).

Para el acumulado al primer semestre del año, el subterráneo porteño exhibió una suba interanual de 6,1%, guarismo que responde a la dinámica trimestral antes descripta. Hacia el interior del modo, todas las líneas de la red replicaron los comportamientos observados para el periodo abril-junio es decir, la línea H mostró el mejor desempeño (96,5%), seguida por la D (11,7%), la E (7%), la C (5,1%) y la B (3,1%), mientras que el premetro y la línea A exhibieron decrementos del orden de 6,5% y 2,5%, respectivamente (Cuadro A-V-2). Cabe mencionar que la excelente *performance* de la línea H durante los primeros seis meses del año se explica por la inauguración en diciembre de 2010 de la estación Corrientes; en efecto, dicha inauguración promovió la multiplicación del número de pasajeros diarios, no solamente por ampliar el área de influencia de la red, sino también por posibilitar la conexión con la estación Pueyrredón de la línea B.

CUADRO A-V-2

TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002/2011

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

(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 2002/2011

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	LÍNEA H	PREMETRO	TOTAL SUBTE	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							PASAJES (EN MILES)	
2008	18,9	4,8	4,6	0,2	12,1	557,0	-22,2	6,7	289.145
Trimestre I	3,7	-7,6	1,9	-5,2	7,5	0,0	-22,7	-1,5	57.899
Trimestre II	25,5	11,9	11,7	9,1	19,3	0,0	-18,8	14,5	74.720
Trimestre III	21,0	5,5	1,8	-1,6	8,8	0,0	-19,4	6,2	80.136
Trimestre IV	23,8	7,8	3,6	-2,0	12,5	91,1	-27,8	7,1	76.390
2009	7,4	1,1	-2,2	-1,4	-2,5	18,8	-36,4	0,4	290.421
Trimestre I	26,1	19,5	5,3	9,9	11,4	52,6	-41,0	14,2	66.105
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
2011									
Trimestre I	-0,6	0,5	3,5	7,6	3,9	85,8	2,5	4,0	65.438
Trimestre II	-4,1	5,4	6,5	15,0	9,4	105,7	-14,7	7,9	80.654
Acumulado	-2,5	3,1	5,1	11,7	7,0	96,5	-6,5	6,1	146.092
PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)									
Acumulado	16,1	27,9	19,3	26,8	7,3	2,4	0,3	100,0	

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

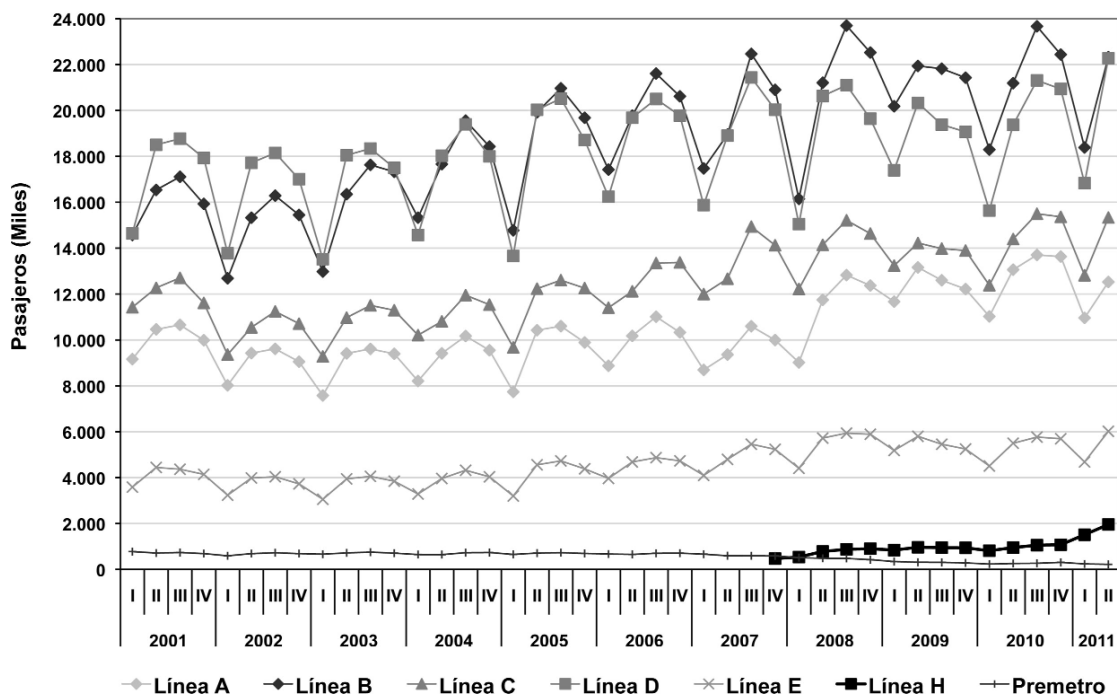
En valores absolutos, el crecimiento evidenciado en el primer semestre de 2011 significó 8,5 millones más de boletos vendidos en toda la red; en este contexto resalta el aumento registrado en la línea D, la cual comercializó 4,1 millones más de pases que en el mismo semestre del año anterior¹.

Asimismo, la línea H tuvo un incremento de 1,7 millones de pasajes, la C de 1,4 millones, la B de 1,2 millones y la E de 696.000; por el contrario, la línea A y el premetro vendieron 602.000 y 32.000 boletos menos, respectivamente (Gráfico A-V-1).

¹ De acuerdo a información suministrada por *Metrovías*, hasta el mes de septiembre de 2010, la Línea D estuvo sometida a la realización de una serie de obras de larga duración (tales como cambio del sistema de señales y renovación de vías), lo que condicionó hasta dicha fecha la calidad del servicio y la capacidad de transporte. De esta manera, recién a finales de 2010, la Línea D habría logrado regularidad y desarrollo pleno de su velocidad comercial diagramada, lo que explicaría el notable incremento interanual en la cantidad de pasajes vendidos.

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

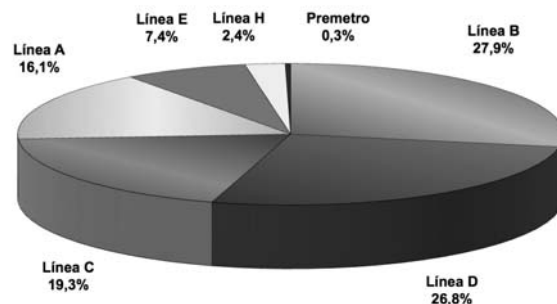


Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Al tener en cuenta las variaciones en números absolutos y relativos, se hace obvia la diferente participación de las líneas del segmento de subterráneos. Es así, como las líneas B y D transportan a más de la mitad de los pasajeros del modo, siendo la primera la de mayor peso desde 2005. En comparación, la participación de las líneas H y el premetro son poco significativas en el total (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO 2DO. TRIMESTRE DE 2011



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 primer trimestre del año un decremento cercano al 22% con respecto al mismo período de 2010. Hacia el interior del modo, todos los ramales tuvieron comportamientos negativos, siendo el Roca el que mayor merma mostró (-34,4%). Por su parte, los ramales Belgrano Norte, Sarmiento y Mitre exhibieron bajas similares (apenas inferiores a -20%), en tanto el Urquiza cayó casi 18%. Asimismo, los ramales San Martín y Belgrano Sur observaron las caídas más moderadas (-5,1% y -1%, respectivamente).

A lo largo del segundo trimestre de 2011 los trenes volvieron a evidenciar un comportamiento a la baja en relación con la cantidad de boletos vendidos durante el mismo período del año anterior (-18,6%). Todos los ramales que conforman el modo mostraron caídas, a excepción del Belgrano Sur que tuvo un incremento de 8,2%. Nuevamente, fue el Roca el ramal que tuvo las

mayores bajas (cerca de -35%), seguido por el Belgrano Norte (-25,6%), el Mitre (-18,2%), el Gral. Urquiza (-17,6%) y el Sarmiento (-5,6%). Por su parte, el ramal San Martín prácticamente no mostró variación respecto a la cantidad de pasajes comercializados durante el segundo trimestre de 2010, ya que apenas cayó 0,4%.

Para el acumulado del primer semestre del año, el sistema de ferrocarriles observó una dinámica similar a la del segundo trimestre. En conjunto, el modo observó bajas ubicadas en torno al 20%, siendo el Belgrano Sur el único ramal en comportarse positivamente, al exhibir un incremento cercano a 4% en la cantidad de boletos comercializados respecto al primer semestre de 2010. Los restantes ramales que conforman la red tuvieron decrementos, en especial el Roca, que exhibió las mayores mermas (-37,7%) (Cuadro A-V-3).

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002/2011

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

(continúa)

CUADRO A-V-3 (CONTINUACIÓN)

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 2002/2011

PERÍODO	EX-ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL FERROCARRILES	
								PASAJES (EN MILES)	
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
2011									
Trimestre I	-34,4	-19,6	-19,2	-19,6	-5,1	-17,7	-1,0	-21,7	78.763
Trimestre II	-34,9	-5,6	-18,2	-25,6	-0,4	-17,6	8,2	-18,6	87.056
Acumulado	-37,7	-12,6	-18,7	-22,7	-2,7	-17,7	3,6	-20,1	165.819
PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)									
Acumulado	25,7	25,8	14,9	9,8	14,3	5,6	3,9	100,0	

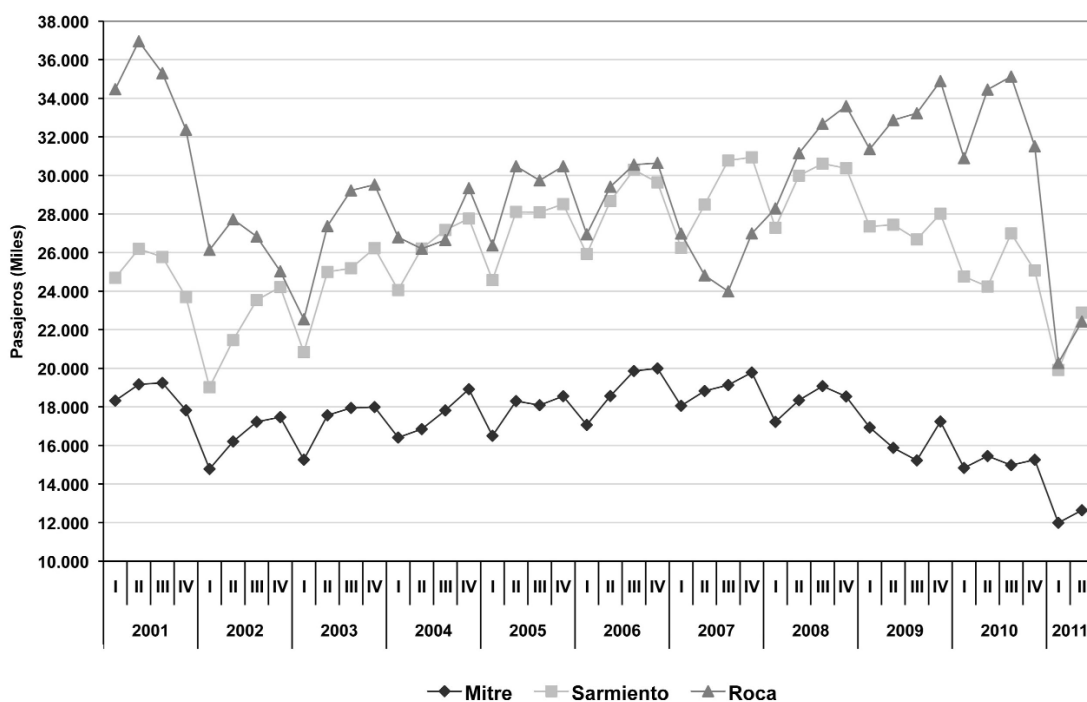
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

En valores absolutos, el decremento mostrado por el ferrocarril en el primer semestre de 2011 significó 41,7 millones menos de boletos vendidos en toda la red; en este contexto, el comportamiento a la baja que ha tenido el ramal Roca se convierte en clave dentro del modo, toda vez que es el encargado de transportar a poco más de un cuarto de todos los usuarios de trenes. En efecto, el Roca comercializó para el primer semestre de 2011, 22,6 millones de boletos menos que en igual período del año anterior, absorbiendo más de la mitad de las pérdidas en venta de pasajes de todo el sistema.

El ramal Sarmiento, que también trasladó durante el primer semestre del año a un cuarto de los pasajeros del ferrocarril, comercializó 6,2 millones menos de pases que en el mismo semestre del año anterior; en tanto el Mitre, usado por el 15% de los usuarios de trenes, vendió en el período 5,7 millones de pasajes menos que un año atrás (Gráfico A-V-3)

GRÁFICO A-V-3 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011



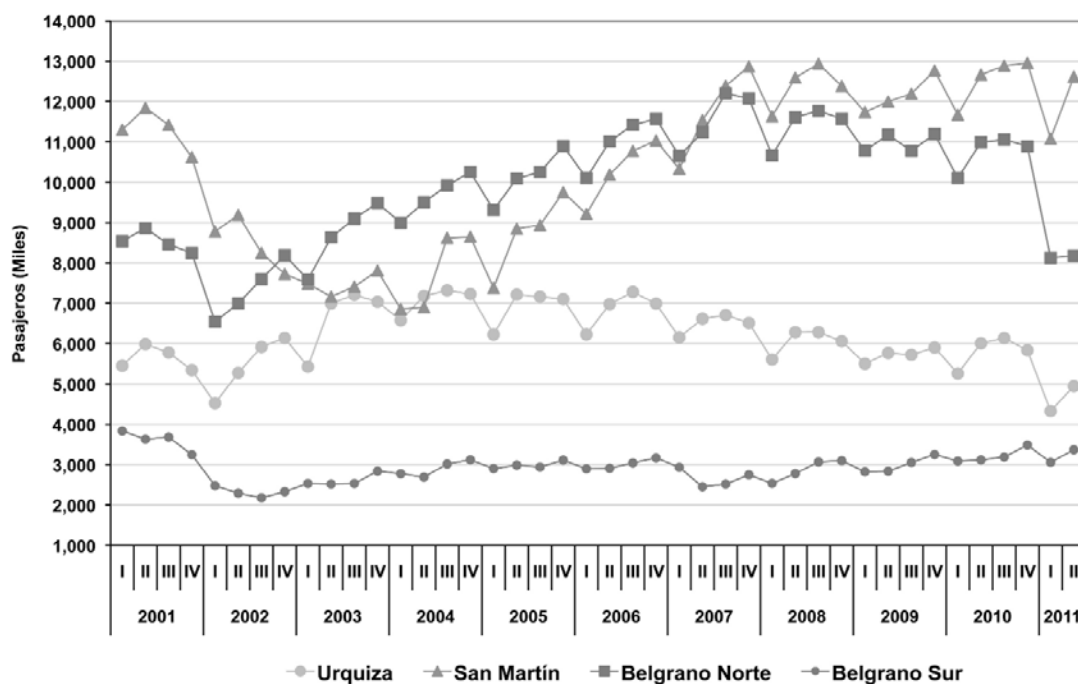
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. ISSP.

Por su parte, el ramal Belgrano Norte (que transportó durante los primeros seis meses del año a poco menos del 10% de los pasajeros de trenes) tuvo un retroceso en ventas de 4,8 millones de pasajes respecto al mismo período de 2010, seguido por el Urquiza, que redujo la cantidad de ventas de boletos en casi 2 millones, y por el San Martín, que mostró una caída interanual absoluta de 646.000 pasajes. Estos dos

últimos ramales fueron responsables de trasladar, respectivamente, al 5,6% y al 14,3% de los usuarios de ferrocarriles. En el período, solo el ramal Belgrano Sur alcanzó incrementos (vendió 224.000 boletos más que durante los primeros seis meses de 2010), pero es usado por tan solo el 3,6% de los pasajeros, por cuanto su dinámica positiva no fue suficiente para traccionar el signo del modo (Gráfico A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011



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 los dos primeros trimestres de 2011 y en el total acumulado correspondiente, en lo que se refiere a la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad y en las autopistas porteñas.

En el primer trimestre de 2011, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una suba cercana al 4%, explicada principalmente por el aumento de casi 6% en la cantidad de automóviles que pasaron por los peajes, en tanto el flujo en las autopistas del interior de la Ciudad y el acceso de colectivos y camiones livianos prácticamente no mostraron variación respecto al mismo trimestre del año 2010 (0,2% y -0,2%, respectivamente).

En tanto, en el segundo trimestre de 2011, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una caída de 3,8%, la cual fue traccionada esencialmente por la importante retracción evidenciada en las autopistas internas de la Ciudad (-30,7%). Por su parte, la cantidad de vehículos pasantes por cabinas de peaje de los accesos a la Ciudad mostró incrementos: el flujo de colectivos y camiones livianos aumentó 5,5%, mientras que el de automóviles lo hizo en 5,2%.

En el acumulado al segundo trimestre de 2011, la circulación en el total de accesos y autopistas se mantuvo estable respecto al mismo período de 2010. En particular, en los accesos a la Ciudad, el flujo vehicular se incrementó 5,2%, resultado del aumento interanual del tráfico de automóviles (5,5%) y de colectivos y camiones livianos

(2,6%). En tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se contrajo casi un 16% con respecto a igual período de 2010 (Cuadro A-V-4).

A lo largo de los primeros seis meses del año, el 79% del total de vehículos que utilizaron autopistas metropolitanas pasaron por las cabinas de peaje de los accesos a la Ciudad, en tanto que el 21% restante lo hizo en las que corresponden a las autopistas porteñas.

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002/2011

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	311.612	29.916	341.528	113.988	455.516
Trimestre I	73.879	7.249	81.128	26.792	107.920
Trimestre II	75.940	7.234	83.174	28.195	111.368
Trimestre III	80.360	7.835	88.195	29.355	117.550
Trimestre IV	81.433	7.598	89.031	29.647	118.678
2011					
Trimestre I	78.094	7.232	85.326	26.835	112.161
Trimestre II	79.926	7.632	87.558	19.526	107.084
Acumulado	158.020	14.864	172.884	46.361	219.245
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

(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 2002/2011

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD ¹			AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD ²	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS	SUBTOTAL		
Trimestre IV	-1,3	3,4	-0,9	12,2	2,3
2010	2,9	7,6	3,3	0,4	2,6
Trimestre I	4,0	10,5	4,5	5,6	4,8
Trimestre II	2,9	7,8	3,3	2,6	3,0
Trimestre III	5,3	11,9	5,9	2,6	5,1
Trimestre IV	-0,3	1,0	-0,1	-7,6	-2,1
2010					
Trimestre I	5,7	-0,2	5,2	0,2	3,9
Trimestre II	5,2	5,5	5,3	-30,7	-3,8
Acumulado	5,5	2,6	5,2	-15,7	0,0
PARTICIPACIÓN (%)					
Acumulado	72,1	6,8	78,9	21,1	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.

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 junio de 2011, las tarifas de 57 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 \$ 14, valor muy por encima del promedio para la Ciudad (\$ 10), como ocurre con las unidades residenciales. Es interesante observar que el costo de este servicio ha aumentado interanualmente un 31% para el promedio de la Ciudad, y 33% para el del *Eje Norte Tradicional*, lo que significó un incremento de \$ 2,2 y \$ 3,4 por hora, respectivamente.

² En Diciembre de 2010 la cantidad de ejes comerciales relevados creció de 37 a 39 corredores.

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*.

Con un valor por hora cercano al promedio porteño, pero todavía por encima de éste, se ubican la *Zona Central de Negocios*, cuyo precio ha crecido casi 40% entre junio de 2010 y el mismo mes de 2011, y el *Borde del Eje Norte*, que mostró un incremento interanual de 25%. Por su parte, las restantes zonas tienen valores menores al promedio porteño.

En tanto, el precio de una estadía de 12 horas en la Ciudad es de \$ 44, marcando una corta diferencia con los \$ 48 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 el *Eje Oeste*, mientras que una estadía de día completo alcanza precios mayores a la media en el *Eje Norte Tradicional* y en la *Zona Central de Negocios*.

Interanualmente, el precio promedio de un estacionamiento de 12 horas en la Ciudad ha aumentado 29% (equivalente a casi \$ 10).

En tanto, la evolución de los precios en estacionamientos por 24 horas tuvieron subas de 25%, lo que equivale a \$ 9. Entre las zonas, los incrementos más importantes fueron en el *Eje Norte Tradicional* (41,3%, equivalente a \$ 20) y en la *Zona Histórica* (20,5%, equivalente a \$ 6); la menor variación se registró en el *Eje Oeste* (6,7%, igual a \$ 3).

Finalmente, el alquiler de una cochera mensual para la Ciudad es de \$ 530, valor superado en el *Eje Norte Tradicional*. En el resto de la zonas éste tiene un mínimo de \$ 438 (*Zona Histórica*). El mismo relevamiento, muestra que los precios del alquiler de cocheras mensuales se incrementó 30% respecto a junio de 2010, es decir un aumento de \$ 123.

CUADRO A-V-5

ESTACIONAMIENTOS. PRECIOS PROMEDIO (EN PESOS) POR HORA, ESTADÍA Y MENSUAL, VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL E INTERANUAL (%). ESTABLECIMIENTOS EN EJES COMERCIALES, POR ZONA INMOBILIARIA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JUNIO 2011

ZONA	PRECIOS PROMEDIO (\$)			MENSUAL
	HORA	ESTADÍA		
		12 HORAS	24 HORAS	
Eje Norte Tradicional	14	54	68	624
Zona Central de Negocios	11	33	51	.
Borde del Eje Norte	11	40	48	500
Eje Sur	8	.	33	483
Zona de Reciente Desarrollo				
Inmobiliario Residencial	9	39	44	500
Zona Histórica	8	33	34	438
Eje Oeste	9	48	43	470
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	10	44	48	530
Variación intertrimestral (%)				
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	11	8	9	18
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)			
Total estacionamientos sobre ejes comerciales de la Ciudad	31	29	25	30

. 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 primer trimestre de 2011, se vendieron poco más de 522 millones de boletos en el transporte público de pasajeros, prácticamente sin cambio respecto al mismo trimestre del año anterior; durante dicho período, el transporte automotor y el sistema de subterráneos mostraron aumentos de 5,5% y 4%, respectivamente; en tanto que los ferrocarriles metropolitanos exhibieron una merma de 22%. Para el segundo trimestre del año, la cantidad de pasajes vendidos por los diferentes modos de transporte público fue cercana a 592 millones, implicando una variación interanual negativa de 1,6%; dicha caída estuvo traccionada por la baja en la cantidad de boletos comercializados por los trenes (-18,6%), en tanto los restantes modos mostraron una dinámica positiva (los subterráneos tuvieron un incremento interanual de 8%, en tanto los colectivos aumentaron 1% la venta de pasajes respecto al segundo trimestre del año anterior). En lo que respecta al acumulado al primer semestre de 2011, el transporte público tuvo un decremento interanual inferior a 1%, explicado por la disminución en el número de pasajes vendidos por los ferrocarriles.
- Dentro del transporte automotor, para el primer trimestre del año, todos los grupos registraron crecimientos interanuales. El mayor incremento fue el de las líneas del grupo 2 (18,4%), seguido por el grupo 1 (5,1%) y los colectivos que circulan solo dentro de los límites de la Ciudad (4,9%). Para el segundo trimestre de 2011 todos los subgrupos del transporte por colectivos volvieron a mostrar dinámicas interanuales positivas, siendo nuevamente el grupo 2 el que mayor crecimiento exhibió (6,4%); por su parte, los colectivos que circulan exclusivamente en la Ciudad tuvieron subas cercanas al 3%, mientras que los colectivos del grupo 1 registraron los aumentos más leves (apenas 0,2%). En el acumulado a junio, los incrementos registrados para los dos primeros trimestres del año condujeron a que todos los grupos del autotransporte público evidenciaran variaciones positivas; el grupo 2 aumentó cerca de 12% la cantidad de boletos vendidos, seguido por los ómnibus del Distrito Federal (3,7%) y por los colectivos interdistritales (2,4%).
- Por su parte, el sistema de subterráneos porteño exhibió en el primer trimestre del año un incremento de 4%. Hacia el interior del modo, todas las líneas acompañaron el signo de la evolución, a excepción de la línea A, que tuvo una leve caída en el número de pasajes vendidos (-0,6%). La línea H fue la que mayor incremento tuvo (cerca de 86%). Para el segundo trimestre de 2011 la red de subterráneos volvió a mostrar, por cuarto trimestre consecutivo, un comportamiento interanual positivo, al crecer casi 8% el número de boletos comercializados; la línea H evidenció la mayor alza (cerca de 106%) y, en contraposición, el premetro y la línea A observaron variaciones interanuales negativas (-14,7% y -4,1%, respectivamente). Para el acumulado al primer semestre del año, el subterráneo porteño exhibió una suba interanual de 6,1%, guarismo que responde a la dinámica trimestral antes descrita; hacia el interior del modo, todas las líneas de la red replicaron los comportamientos mostrados para el periodo abril-junio.
- Los ferrocarriles en su conjunto exhibieron durante el primer trimestre del año un decremento cercano al 22% con respecto al mismo período de 2010. Hacia el interior del modo, todos los ramales tuvieron comportamientos negativos, siendo el Roca el que mayor merma evidenció (-34,4%). A lo largo del segundo trimestre de 2011 los trenes volvieron a evidenciar un comportamiento a la baja en relación con la cantidad de boletos vendidos durante el mismo período del año anterior (-18,6%); todos los ramales que conforman el modo mostraron caídas, a excepción del Belgrano Sur que tuvo un incremento de 8,2%. Nuevamente, fue el Roca el ramal que tuvo las mayores bajas (cerca de -35%). Para el acumulado del primer semestre del año, el

sistema de ferrocarriles manifestó una dinámica similar a la del segundo trimestre: el modo observó bajas ubicadas en torno al 20%, siendo el Belgrano Sur el único ramal en comportarse positivamente, al exhibir un incremento cercano a 4% en la cantidad de boletos comercializados respecto al primer semestre de 2010; los restantes ramales que conforman la red tuvieron decrementos, en especial el Roca, que mostró las mayores mermas (-34,7%).

- En el primer trimestre de 2011, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una suba cercana al 4%, explicada principalmente por el aumento de casi 6% en la cantidad de automóviles que pasaron por los peajes, en tanto el flujo en las autopistas del interior de la Ciudad y el acceso de colectivos y camiones livianos prácticamente no mostraron variación respecto al mismo trimestre del año 2010. En tanto, en el segundo trimestre de 2011, la circulación por autopistas y accesos a la Ciudad registró una caída de 3,8%, la cual fue traccionada esencialmente por la retracción evidenciada en las autopistas internas de la Ciudad (-30,7%); por su parte, la cantidad de vehículos pasantes

por cabinas de peaje de los accesos a la Ciudad mostró incrementos: el flujo de colectivos y camiones livianos aumentó 5,5%, mientras que el de automóviles lo hizo en 5,2%. En el acumulado al segundo trimestre de 2011, la circulación en el total de accesos y autopistas se mantuvo estable respecto al mismo período de 2010. En particular, en los accesos a la Ciudad, el flujo vehicular se incrementó 5,2%, resultado del aumento interanual del tráfico de automóviles (5,5%) y de colectivos y camiones livianos (2,6%), en tanto, la cantidad de autos que pasaron por los peajes de las autopistas porteñas se contrajo casi un 16%.

- El relevamiento de tarifas de estacionamientos, muestra que para junio de 2011, el valor promedio en la Ciudad para un aparcamiento de 1 hora era de \$ 10, el de una estadía de 12 horas, de \$ 44, el de una de 24 horas, de \$ 48 y el de una cochera mensual de \$ 530; 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 abril de 2010 y julio de 2011. Luego se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica en el ámbito porteño, en base a datos suministrados por las dos compañías que prestan servicio en la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes al segundo trimestre de 2011 y se compara el acumulado con lo acontecido en 2010.

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 y acumulado, conforme la información suministrada por ENARGAS.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

ENERGÍA ELÉCTRICA

En lo referente a la incorporación de energía eléctrica al sistema, en julio, se inauguró la usina termoeléctrica *13 de Julio* en la localidad cordobesa de Río Tercero. Ésta obra sumará una potencia de 32 Mw al sistema interconectado nacional. La usina, perteneciente a la *Generadora Córdoba (GECOR)*, una compañía integrada por el *Sindicato Regional de Luz y Fuerza* y el *Movimiento Cooperativo del Interior de Córdoba*, con

participaciones de 65% y 35%, respectivamente, implicó una inversión cercana a los USD 15M. La planta funcionará con dos grupos termoeléctricos marca *Fiat TG 16*.

Asimismo, y con vistas a futuro, en abril se anunció la construcción de una estación transformadora de 500 Kw en la ciudad de Paraná. La obra permitirá una mejora en el transporte y distribución de la energía eléctrica en Entre Ríos y, será financiada conjuntamente por el Gobierno Nacional y por el de la provincia, en 75% y 25%, respectivamente. En el mismo marco se realizarán obras complementarias en las estaciones transformadoras de *Santo Tomé* y *Salto Grande*, entre otras.

Con similar fin, en julio y en el marco del *Programa de Transmisión Eléctrica del Norte Grande* y de los compromisos entre la provincia de Misiones y la Nación, se anunció el llamado a licitación del segundo tramo de la obra *San Isidro-Candelaria-Roca-Pto. Mineral y Obras Complementarias* de Misiones. Este proyecto comprende la expansión de la línea de 132 Kw entre Candelaria y Puerto Mineral. Las labores tendrían un costo total de poco menos de \$ 200M, e incluirán la creación de la estación transformadora *Roca II*, de la subestación *Jardín América II*, la ampliación de la estación transformadora *Puerto Mineral* y el tendido de la línea de 33 Kw entre *Puerto Mineral* y *Jardín América*.

En tanto, en el mismo mes pero en la provincia de Santa Fe, y esta vez en el marco del *Acuerdo para la Gestión y Operación de Proyectos, Aumento de la Disponibilidad de Generación Térmica y Adaptación de la Remuneración de la Generación 2008-2011*, la firma *Central Vuelta de Obligado* (CVOSA) realizó un llamado a licitación pública nacional e internacional para la construcción, puesta en servicio y mantenimiento de una usina de 800 Mw en la localidad de Timbúes. La central producirá bajo un ciclo combinado, con capacidad de operar a gas natural, gasoil y mezcla de gasoil y biodiesel. CVOSA es una firma conformada por las compañías *Sadesa*, *Endesa*, *Duke* y el Estado Nacional. La licitación se hará bajo la modalidad "llave en mano" y la presentación de las ofertas se hará hasta el 16 de septiembre de 2011.

Por su parte, siguen adelante las licitaciones para la construcción de la usina *Manuel Belgrano II* en la localidad de Campana y para la ampliación de las centrales de *Ensenada* y *Brigadier López*. La primera conllevará una inversión estatal de \$ 4.860M y explotará un ciclo combinado, el cual permitirá incorporar al sistema nacional 810 Mw. Hasta principios de abril, cuatro consorcios, conformados por empresas de ingeniería y constructoras locales y españolas, presentaron sus ofertas técnicas y económicas, a saber: Electroingeniería (empresa de capitales nacionales), UTE (grupo formado por *Techint* y la española *Abengoa*), el tandem de *Iecsa* (empresa controlada por fondos nacionales e italianos) e *Isolux* (firma española); y, por último, la sociedad compuesta por *Petersen* (del grupo *Eskenazi*) y por la ibérica *Duro Felgueras*. La obra, que se licita bajo la modalidad "llave en mano", será adjudicada por *ENARSA* a la oferta más conveniente y el ganador tendrá un plazo de 36 meses para la ejecución de los trabajos.

En tanto, el segundo proyecto radica en la ampliación a ciclo combinado de la centrales *Ensenada* y *Brigadier López*, lo que aportará alrededor de 420 Mw al sistema. En este caso, la

licitación quedó entre las mismas empresas que se presentaron para la construcción de la usina de Campana. La licitación tiene un presupuesto de \$ 4.009M y las obras podrán iniciarse una vez terminados los ciclos abiertos de ambas centrales, las cuales se esperan estén en servicio entre agosto y noviembre en el caso de *Ensenada* y en los primeros meses de 2012 en el caso de la central de Santa Fe. Las condiciones de adjudicación serán idénticas a la obra de Campana, siendo el plazo de ejecución de 30 meses.

También con vistas al aumento de la oferta futura, el Ejecutivo Nacional anunció la construcción de una cuarta central atómica y el comienzo de estudios para la creación de nuevas represas. La titular de la Comisión Nacional de Energía Atómica (CNEA) fue la encargada de confirmar los planes de construcción de la nueva central atómica, la cual se sumaría a *Embalse*, *Atucha I* y, la aún inconclusa, *Atucha II*, y que tendría un potencial de generación de entre 1.000 y 1.600 Mw (4% de la energía total actual del país). El proceso de licitación comenzará ni bien se tenga los resultados finales de lo que ha sucedido en la central japonesa de *Fukushima*.

Asimismo, se destinó USD 42M para el *Programa de estudios en el sector energético*, el cual buscará desarrollar estudios sobre la factibilidad de una serie de proyectos hidroeléctricos a desarrollar en distintos puntos del país. La resolución 197/2011 que da el marco del mencionado programa establece que es el subsecretario de energía eléctrica el que estará en la dirección ejecutiva del mismo. Uno de los proyectos que parece más viables es el de *Michihuao*, que se ubicará sobre el río Limay, involucrando a Neuquén y Río Negro, con una potencia instalada estimada de 621 Mw. Asimismo, se planea desarrollar un inventario y conocer la viabilidad de la represa *Garabí* en el río Uruguay –bajo jurisdicción de Argentina y Brasil- y de *El Baqueano* sobre el río Diamante en Mendoza.

También durante los últimos meses, el gobierno chileno confirmó la existencia de planes para exportar electricidad a la Argentina a través de la central *Salta*, perteneciente a la filial *TermoAndes* de la empresa chilena *Gener*, con el fin de aliviar la crítica situación energética que suele vivir nuestro país, específicamente durante el verano. La mencionada central fue inaugurada en 1999, cuenta con una turbina de ciclo combinado a gas natural y una potencia de 642 Mw. Actualmente, la energía que se genera en la central se transmite al *Sistema Interconectado del Norte Grande Chileno (SING)* por una línea de transmisión dedicada de 345 Kw, y al sistema eléctrico argentino por intermedio de cuatro líneas de 132 Kw.

La producción de energía eléctrica en el norte grande chileno es cercana a los 4.000 Mw y la actual demanda de esa zona llega a casi los 2.000 Mw, lo que implica que hay una brecha anual de energía de unos 2.000 Mw. Sin embargo, se proyecta que esta holgura llegará a los 3.000 Mw el próximo año, debido a la construcción de dos centrales eléctricas; asimismo, se prevé ampliar la matriz energética del área en 1.500 Mw más al ir inaugurando, en los próximos años, proyectos ya aprobados, la mayoría de ellos a carbón. Por lo tanto, la exportación de electricidad hacia Argentina es factible y podría representar un interesante negocio para las generadoras chilenas involucradas.

En tanto, en Chile advierten que va a ser necesario realizar estudios técnicos y normativos que permitan ejecutar una interconexión que sea viable para su país, donde se minimicen los riesgos de apagones y fallas argentinas que puedan afectar al sistema chileno. También consideran de suma importancia la definición de los volúmenes a exportar, los cuales deben permitir resguardar la seguridad del abastecimiento en el norte, y el análisis del efecto que los precios exportables tendrían sobre el mercado local. Asimismo, también se ha estudiado la posibilidad del enviar gas natural licuado (GNL) de Chile a Argentina, desde las plantas de regasificación de Mejillones y Quinteros.

En un marco más hipotético, se ha planteado en Chile la posibilidad de abastecer directamente desde ese país a ciertas ciudades en el norte argentino, lo que requeriría que esas urbes se desconecten del sistema eléctrico nacional y dependan enteramente de la energía trasandina.

Por otro lado, también se continúa con la discusión sobre la idea de la interconexión hidroeléctrica en el sur. Este último proyecto se vincula con la idea de conectar las centrales hidroeléctricas de Santa Cruz (actualmente en construcción) con las chilenas. En el mismo marco, la minera *Xstrata Copper* busca instalar en territorio Argentino unos 1.300 km de líneas de transmisión de su proyecto *Energía Austral*, con el fin de disminuir sus costos.

Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el la mitad tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 20% no encararía nuevas inversiones y el restante 30% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, el 33,3% a aumentar la producción, el 16,7% a optimizar el aprovechamiento de insumos y el restante 8,3% a reducir otros costos no laborales.

GAS

En lo referente a la explotación de gas, se aprobaron cinco programas para la exploración de este recurso natural en las provincias de Neuquén y Río Negro. El primero de éstos, el cual estará a cargo de la compañía *Apache*, incorporará 200.000 m³ por día de gas no convencional al sistema energético nacional. El pozo, que tiene 3.900 m de profundidad y una extensión de 865 m en su recorrido horizontal, está ubicado en la formación llamada Precuyo, y fue perforado en sociedad con *Pampa Energía*, que posee el 15% de la participación en el proyecto.

En tanto, los restantes cuatro programas tienen que ver con exploración y explotación en el marco del programa *Gas Plus*. Dos de los cuales fueron presentados por *Petrobras Argentina* para la búsqueda y explotación del bien en las formaciones Mulichinco y Tordillo, en el área de la concesión El Mangrullo. Otro fue otorgado a *Tecpetrol S.A.* para el proyecto *Puesto Miranda*, a desarrollar en la explotación Los Bastos, en Neuquén; el 85% de la producción de dicho emprendimiento se regirá por las reglas del Programa *Gas Plus*, y el restante 15% deberá destinarse a cubrir los defectos de inyección derivados del incumplimiento de los compromisos asumidos en el marco del acuerdo con los productores de gas natural 2007-2011. El último, el cual corresponde a la petrolera *Entre Lomas S.A.*, se denomina *Charco del Palenque*, y se desarrollará en la explotación Agua Amarga, ubicada en la provincia de Río Negro; en este caso la petrolera deberá mantener niveles de entrega de gas natural superiores al 95% de su producción neta. En los cuatro casos, la aprobación otorgada queda supeditada a la previa comprobación del cumplimiento de los parámetros fijados por la Secretaría de Energía. Prontamente, se deberán presentar un detalle de los costos involucrados en el desarrollo de los proyectos y el precio estimativo de comercialización del servicio. Además, las empresas tendrán que exponer el esquema de medición y producción de los reservorios en cuestión, los cuales deberán ser de la entera satisfacción de la Secretaría. Por último, la contabilidad de los reservorios tendrán que tratarse por separado de cualquier otra, de manera de poder ser verificadas en cualquier momento por los organismos oficiales.

En tanto, la compañía *Apache* terminó un pozo de *shale gas*, el cual se constituye como la primera perforación con fracturas múltiples de Latinoamérica, operación que demandó tecnología y equipamientos inéditos en el país y una inversión de USD 24M. El mismo es un pozo exploratorio, denominado ACOxp2001, realizado en el yacimiento Anticlinal Campamento, a 30 km

de Zapala, el cual, después de seis meses de trabajo, llegó a los 4.452 m de profundidad y tuvo una complejidad extrema por su alta presión, temperatura e inestabilidad. El próximo paso buscará retirar los tapones que tienen las fracturas hidráulicas realizadas para liberar el gas atrapado en la roca generadora de hidrocarburos. Una vez que se quiten los tapones, el pozo devolverá a la superficie parte del agua inyectada para producir las fracturas y con el tiempo surgirá el hidrocarburo; luego, deberá ser ensayado para ver si es exitoso.

En lo que refiere a exportación de gas, se registró a fines de junio, el corte del suministro a un grupo de empresas de Uruguay, el cual afectó a menos de 10 compañías de gran consumo (se mantuvo el servicio al sector residencial). Cabe aclarar que los contratos firmados entre ambos países incluyen la posibilidad de restricciones en caso de alta demanda en Argentina a cambio de tarifas preferenciales. El tratado firmado entre Argentina y Uruguay supone una importación máxima de 300.000 m³ diarios de gas, lo que tiene que ser suficiente para atender las necesidades de los clientes ininterrumpibles, es decir, de unos 45.000 hogares.

En cuanto a la importación, se destaca la inauguración del *gasoducto Juana Azurduy* y del buque regasificador de Escobar; en tanto, creó fuerte controversia la compra de GNL a Qatar.

El 20 de junio, la Presidente de la Nación y su par boliviano inauguraron el *gasoducto de integración Juana Azurduy*. La obra, que tiene una extensión de 48 km, extendiéndose desde Yacuiba (Bolivia) hasta Campo Durán (Salta), inyectará, en principio, 7 millones de m³ diarios, pero se prevé llegue a 27 millones de m³ diarios de gas. Con un costo de USD 40M, el gasoducto será el primer paso para proveer de gas a las provincias del noreste argentino, para lo cual se espera la construcción de las tuberías hacia dicha región del país.

Pocos días antes, la Presidente había inaugurado la terminal regasificadora *Escobar GNL*. La planta que corresponde en partes iguales a la estatal *ENARSA* y la española *Repsol-YPF*, e involucra tecnología ofrecida por *Excelerate Energy*, permitirá duplicar la importación de gas al país. En un primer momento hará posible la inyección de alrededor de 8 millones de m³ de gas al sistema, con la posibilidad de elevar ese número hasta los 15 millones de m³. Dicho volumen cubriría, en un principio, 10% del consumo nacional y buscará satisfacer la demanda de la región metropolitana en los días más fríos del año, como así también proveer del recurso a las centrales eléctricas de Rosario y Campana. La planta se trata de un buque regasificador anclado en las costas que recibirá cargamentos de gas natural licuado (GNL). El proceso regasificador permitirá transformar el combustible que llega en estado líquido a su estado original para ser inyectado en el sistema.

Por otra parte, el proyecto de compra directa de gas a Qatar, surgido durante la visita de la Presidente, Cristina Kirchner, a dicho país árabe en abril del corriente año, se definió a fines de junio, cuando el Ejecutivo Nacional anunció la firma del borrador del acuerdo de compra. El plan contempla la obtención de 5 millones de toneladas anuales de gas licuado (GNL) a *Qatargas* a partir de 2014 y por un período de 20 años, lo que equivale al 16% del actual consumo nacional. El acuerdo se hizo en forma directa, es decir, sin licitación, e implicará un desembolso, como mínimo, de USD 40.000M. Desde la estatal *ENARSA*, explicaron que la falta de licitación se debió a la urgencia de cerrar el trato con Qatar y, así, asegurar el abastecimiento de gas.

ENARSA comunicó que el precio al que se pagará el GNL será determinado por la empresa Qatarí y que será el mismo que pagan otras naciones. *Qatargas* tiene una fórmula propia para calcular el valor del gas, basada en el precio del petróleo *Brent*, lo que supondría un costo anual total de USD 2.000M. Sin embargo, estimaciones privadas pusieron en duda estos valores, indicando que el costo total superará los USD 50.000M.

Entre quienes se manifestaron en contra de la firma de este convenio, argumentan las desventajas del precio atado al *Brent* y los actuales altos valores de la energía; en tanto, los que están a favor, expusieron que bajo el esquema de precios presentado, habría un ahorro de 20% sobre lo que costaría la misma energía si se utilizaran combustibles líquidos.

El contrato con Qatar también supone la construcción de un puerto especial en el golfo San Matías, en la provincia de Río Negro, para recibir los barcos clase Q, que por su tamaño no pueden entrar en ninguna de los dos plantas regasificadoras que tiene el país (Bahía Blanca y Escobar). Dicha infraestructura supondrá una inversión de USD 300M.

Dentro de la misma temática, el intendente de Bahía Blanca, anunció que dicha ciudad tendrá en 2012 su segunda planta regasificadora, la cual se ubicará en Puerto Cuatrerros, a 8 Km del otro puerto bahiense donde se encuentra un buque del mismo tipo. La nueva terminal tendrá una mayor capacidad de procesamiento que la instalada en 2008 y sería fruto de una asociación entre *YPF* y *ENARSA*. Según trascendidos la inversión rondaría los USD 200M e incluiría la construcción de dos muelles, además del dragado a 14 m de profundidad del tramo de la ría ubicado entre ambos puertos regasificadores.

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 50% de las firmas no realizaría nuevas inversiones, y el 8,3% continuará con las iniciadas en períodos anteriores. Del 41,7% que tiene previsto realizar nuevas inversiones, las mismas se orientarían principalmente a incrementar la producción (46,3%), a mejorar la calidad del servicio (29,6%) y a aumentar a participación en el mercado interno (12,9%), en tanto que el 11,2% se dirigirá a optimizar el aprovechamiento de insumos.

RESTRICCIONES DE GAS A USUARIOS INDUSTRIALES

Desde 2004, se repiten durante los meses más fríos del año, restricciones de gas a los clientes industriales. Dichas limitaciones suceden cuando comienzan a registrarse temperaturas menores a 17°C, es decir, cuando se empiezan a utilizar los sistemas de calefacción de ambientes, por lo que las demandas residenciales pueden llegar a duplicar los valores medios diarios.

Durante 2011, las restricciones comenzaron a principios de mayo¹ y como consecuencia de los primeros días con bajas temperaturas. El Ejecutivo Nacional dio nuevamente prioridad al suministro a hogares por lo que dispuso restricciones de gas a las mayores industrias del país, lo que provoca la denuncia del sector manufacturero debido a las pérdidas de productividad por falta de energía.

Al comienzo, el Ejecutivo dispuso no distribuir el faltante de gas entre varias empresas, sino concentrar la restricción en un puñado de compañías, como por ejemplo la planta de TGS (en Bahía Blanca), la de Refinor (en Salta) y Compañía Mega (en Bahía Blanca). En paralelo con las restricciones (denominadas así porque no hay un corte total del suministro) el Ejecutivo Nacional, a través de CAMMESA, la compañía administradora del mercado mayorista eléctrico, dispuso la utilización de mayores volúmenes de fuel oil y gasoil para la generación eléctrica². Hacia junio, las restricciones se ampliaron, afectando al grupo denominado de Grandes Consumidores (GU), compuesto por aquellos que demandan más de 10.000 m³ por día³.

Entre las causas de la incapacidad del sistema de abastecer a todos los usuarios durante la época invernal resaltan el fuerte incremento de la demanda residencial por los precios bajos y la caída de la oferta por falta de inversión relacionada con las tarifas. A causa de esto, los industriales volvieron a manifestar la imperiosa necesidad de incrementar las tarifas residenciales⁴ para lograr reducir su consumo. Asimismo, los empresarios del sector remarcan que los beneficios de los subsidios en materia de gas no alcanzan a los sectores más vulnerables de la sociedad, debido a que éstos, en su mayoría, no cuentan con acceso a las redes de gas natural (GN), por lo cual utilizan garrafas, las cuales son más caras⁵.

En busca de satisfacer la creciente demanda, el gobierno nacional inauguró dos estaciones regasificadoras de GNL (gas natural licuado), las cuales podrán inyectar hasta 24 millones de m³. Asimismo el anuncio de la construcción de otro buque regasificador en Bahía Blanca incrementaría aún más la disponibilidad. Al mismo tiempo, el programa *Gas Plus* promueve una gran cantidad de proyectos que se están desarrollando, principalmente, en la Patagonia Argentina.

(continúa)

¹ En los planes oficiales, las restricciones a los grandes consumidores estaban previstas para mediados de junio; sin embargo, los conflictos gremiales de Santa Cruz y los problemas operativos planteados en Tierra del Fuego adelantaron los recortes. En el caso de Santa Cruz, las medidas de fuerza de los docentes y de un sector de la UOCRA impidieron la actividad plena de los petroleros, lo cual se tradujo en una pérdida de producción diaria de gas del orden de los 5 millones de m³. A eso se agregan otros 6 millones de m³ diarios que no se inyectaron desde Tierra del Fuego por la rotura de un compresor en el yacimiento *Cañadón Alfa* de la empresa *Total*.

² Conviene recordar que el gas también es utilizado por centrales eléctricas para la producción de energía, la cual también es utilizada como alternativa para la calefacción de ambientes.

³ Cabe resaltar que debido a que dicho segmento viene sufriendo esta política desde 2004/2005, ya cuentan con sistemas alternativos para suplir el faltante con gas oil o gas propano, ambos más caros que el gas natural. Otra forma de abastecimiento alternativo es el programa *Gas Plus*, que se pacta entre generadoras y empresas a precio libre, no regulado por la tarifa oficial; sin embargo, durante el último invierno, aún esos usuarios sufrieron cortes. Asimismo, según la Unión Industrial Argentina, algunas industrias se resisten a utilizar el gas del programa *Gas Plus* debido a que el costo por BTU es de USD 7 el millón de m³ contra menos de USD 4 que pagan por el gas convencional.

⁴ La escala ideada por el Gobierno prevé que cuanto más se consuma más se pague. Así, el valor del m³ cúbico varía de acuerdo con la demanda; por ejemplo, el precio para el sector de 1.001 m³ a 1.250 m³ anuales es de \$ 0,05, mientras que para el de más de 1.800 m³ es de \$ 0,24.

⁵ A este respecto, el Gobierno Nacional implementa el programa de "Garrafa social". Sin embargo, se multiplican en el país las denuncias por la falta de garrafas a los valores anunciados por el Ejecutivo.

RESTRICCIONES DE GAS A USUARIOS INDUSTRIALES (CONT.)

Si bien se ha argumentado que el gasoducto *Juana Azurduy* ayudaría a suplir las deficiencias energéticas, dado que inyectará 7 millones de m³ diarios promedio, se ha de tener en cuenta que el gas proveniente de Bolivia será destinado a las provincias del NEA, las cuales no cuentan con el servicio, por lo cual no servirían con el fin anteriormente mencionado.

En resumen, un fuerte crecimiento del consumo de gas no está siendo acompañado por la suficiente inversión en nuevas explotaciones domésticas, sino, por el intento de importar lo necesario en forma de GNL. El Ejecutivo Nacional da prioridad al consumo residencial, por lo que la industria denuncia pérdida de productividad; sin embargo, está previsto que ésta utilice energía del programa *Gas Plus*, que los industriales consideran demasiado caro.

En tanto, el gobierno nacional anunció, a mediados de junio, la extensión de la intervención estatal en *Metrogas*, por al menos, otros cuatro meses. Asimismo, el Ente Nacional Regulador del Gas (*ENARGAS*) ratificó como interventor a Antonio Gómez. La intervención comenzó en junio de 2010 cuando *Metrogas* se declaró en *default*. Posteriormente, a mediados de julio, la distribuidora de gas presentó una propuesta de acuerdo a sus acreedores, que incluye la emisión de obligaciones negociables a 14 años de plazo con una quita del 55% del capital de la deuda. El adelanto de casi 9 meses al límite impuesto por la ley para la reestructuración de su deuda se debió a la propuesta de la petrolera *YPF* de comprarle a la empresa *BG* sus acciones de *Gas Argentino* (*GASA*); dicha opción de compra, que vencía en octubre, estaba condicionada a que una negociación exitosa saque a *Metrogas* del concurso de acreedores. La oferta presentada dicta el pago a los acreedores con obligaciones negociable (ON) en dólares cancelables a 14 años y por el 45% de la deuda original. Las ON se amortizarán al 1% anual desde el año 3 hasta el 13 y el saldo restante (89%) se cancelará al vencimiento, con una tasa de interés de 4% anual.

Conviene recordar que *Metrogas* es la mayor distribuidora de gas de América Latina, teniendo

como foco la prestación de servicio a la Ciudad de Buenos Aires y a 11 partidos del Gran Buenos Aires. El 70% de la empresa pertenece a *GASA*, el 8,3% a la *ANSES*, el 11,7% cotiza en Bolsa y el 10% corresponde a las acciones en poder de los trabajadores. Asimismo, *YPF* tiene el 45,3% de *GASA* y aspira a comprar el 54,67% restante, actualmente en manos de *BG*, para lo cual depende de la autorización del Ejecutivo Nacional, debido a que por su condición de productora de gas, esta impedida de entrar al negocio de la distribución del mismo bien.

Asimismo, en el período en estudio, se desarrolló una protesta en Salta que provocó el corte de las importaciones de gas provenientes de Bolivia. Las causas del conflicto se vinculan con reivindicaciones gremiales de los trabajadores de la planta *Refinor*, la cual pertenece a *YPF* y *Petrobras*. El conflicto obligó a la empresa a volcar los componentes ricos del gas (así se denomina a los líquidos que se utilizan para producir el contenido de tubos y garrafas) a gasoductos, con lo que compensó de forma parcial la merma de la importación.

Por último y en lo vinculado a tarifas del servicio de gas, se observó que las facturas emitidas a clientes residenciales de gas antes de junio,

cuando aún no regían los subsidios a la importación y que implican un cambio de categorías de los consumidores, llegaron con aumentos de hasta 100%. Quienes más sufrieron son aquellos cuyas facturas abarcan el servicio desde el 1° de abril al 31 de mayo, dos meses con pleno precio libre. Los subsidios de este año serán de 100% entre junio y julio, y de 70% entre agosto y septiembre, en todos los casos exclusivamente para los clientes que consumen menos de 1.000 m³ por año. Desde el Estado se ha hecho hincapié que hacia fin de año todos los clientes serán beneficiados por los mismos valores subsidiados.

Bajo las condiciones enunciadas, resaltan los problemas protagonizados por los consumidores que apenas exceden el límite de los 1.000 m³, y los consorcios, donde el consumo general supera largamente dicho umbral; en estos casos, el total consumido se divide por la cantidad de departamentos: si el promedio provoca que se sobrepase el límite todos pagan un precio sin subsidio.

PETRÓLEO

En lo que respecta a petróleo, *YPF* y *Tecpetrol* anunciaron importantes hallazgos en Neuquén, en tanto que la primera de las empresas finalizó la exploración del Atlántico Sur sin resultados.

En mayo, *YPF* anunció el descubrimiento de un importante yacimiento no convencional de petróleo (*shale oil*) en Loma La Lata, Neuquén, con reservas potenciales equivalentes a 150 millones de barriles diarios de crudo, lo que equivale al 35% de las reservas de petróleo de la empresa y 8% de las del país. La empresa anunció que la inversión total será cercana a los USD 370M, de los cuales USD 100M ya han sido utilizados. Asimismo, se informó que seis pozos ya se encuentran produciendo entre 200 y 560 barriles por día, y que se realizará la perforación de otros 17 y la fractura de 14 ya existentes. El petróleo encontrado es de alta calidad y está en

una formación geológica, ubicada en la cuenca neuquina, conocida como Vaca Muerta; dicha formación es una roca de aproximadamente 30.000 km² de extensión, que se encuentra a 3.000 m de profundidad y que tiene espesores que van de 50 a 400 m. De dicha área *YPF* tiene dominio sobre 12.000 km², de los cuales solo ha explorado 330 km².

Dos meses después, la misma empresa informó el descubrimiento de otro *shale oil* en el bloque Bajada de Añelo, en la mencionada provincia patagónica. En este caso la producción se estima en más de 250 barriles diarios de crudo y es el primero del tipo *shale oil* fuera de Loma La Lata, siempre dentro de la cuenca neuquina. Este hallazgo se enmarca en el *Proyecto de Futuro-Programa de Desarrollo Exploratorio 2010/2014* que la empresa puso en marcha en diciembre de 2009. El petróleo hallado es de alta calidad (48 grados API en flujo natural), del tipo medanita; en tanto, la perforación del pozo alcanzó los 3.000 m de profundidad, con fracturas en los 150 m de espesor. *YPF* tiene el 70% de participación en la exploración del bloque, en tanto el restante 30% se divide en partes iguales entre *Rovella Energía S.A.* y *G&P del Neuquén*.

En medio de ambos anuncios de la compañía nacional, en la misma provincia, pero en el área de Los Bastos (a 50 km de la Ciudad de Neuquén), la empresa *Tecpetrol* anunció el hallazgo del segundo yacimiento de gas y petróleo de la zona. Se trata del pozo CdIP X-1, el cual es resultado de una perforación hasta 2.100 m, con punciones y fracturas por intervalos, donde los combustibles se alojan en el segmento comprendido entre los 1.849 y 1.879 m, en la formación Lotena.

El mismo es un pozo surgente y de una boca de 10 mm, que facilita la obtención de un caudal de 76.000 m³/día de gas y 65 m³/día de petróleo. Asimismo, un mes después, se dio a conocer un nuevo hallazgo de gas en la zona, y en la misma formación, el cual se denominó pozo *Puesto La Miranda x1* que tuvo resultados positivos en el

punzado con fractura realizado entre los 1.819 y 1.823 m; éste último es un reservorio convencional que produce 103.776 m³ diarios. El proyecto *Puesto la Miranda* fue aprobado por la Secretaría de Energía de la Nación como *Gas Plus*, por lo cual *Tecpetrol* podrá vender el hidrocarburo a precios más altos que los que se pagan en el mercado por el de los yacimientos en producción antes de 2008, cuando se implementó el plan nacional de incentivo a la extracción gasífera. El 85% del gas que se obtenga se regirá por las reglas del *Programa Gas Plus*, y el 15% restante se deberá destinar a cubrir los defectos de inyección derivados del incumplimiento de los compromisos asumidos en el marco del "Acuerdo con los Productores de Gas Natural 2007-2011".

En contraposición con los hallazgos, y cinco meses después de su anuncio, *YPF* informó que su ambicioso plan de búsqueda de petróleo en la zona del Atlántico Sur (en aguas territoriales argentinas al norte de Malvinas, aunque no dentro de la zona de exclusión delimitada unilateralmente por Gran Bretaña), terminó sin lograr hallar hidrocarburos. La petrolera hispano-argentina, reconoció que los trabajos en el primer pozo, el cual tuvo una profundidad de 2.000 m y que demandó una inversión de USD 150M, fueron negativos. Sin embargo, la empresa destaca que la actividad exploratoria que se realizó en la Cuenca Malvinas, ubicada a 300 km de Río Grande y a 130 m de la Isla de los Estados, significó un hito histórico para el desarrollo de la exploración en la Argentina, dado a que permitirá extraer información y elaborar un nuevo mapa geológico que ayudará a las futuras operaciones en la zona.

La misma última empresa también comunicó nuevos proyectos de exploración en Entre Ríos, provincia sin actividad carburífera hasta la fecha. Directivos de *YPF* manifestaron que con base a los estudios geológicos y análisis de documentación sísmica y de pozos, los cuales dieron como resultado la viabilidad de encontrar hidrocarburos, se ha tomado la decisión empresarial de realizar inversiones para hacer estudios sísmicos de prospección y luego perforaciones exploratorias

concretas en búsqueda de petróleo y gas. El proyecto contempla realizar para fines de año el relevamiento sísmico en toda la provincia y de acuerdo a las conclusiones se elegirán los lugares para realizar cuatro pozos exploratorios.

En tanto, a fines de mayo, la exploradora estatal *Oil India* anunció que buscará comprar gas en Argentina a través de una participación en alguna empresa o de lograr la concesión de una explotación. La necesidad india de comprar crudo se basa en que dicho país importa el 80% del combustible que utiliza. En este marco, el gobierno del país asiático destinó entre 40.000M y 45.000M de rupias (USD 888M y USD 1.000M) a la búsqueda de activos en el exterior.

También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. El 50% de las firmas consultadas tiene previsto inversiones productivas en el tercer trimestre de 2011 y el 16,7% ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores; en tanto, el restante 33,3% no tiene intenciones de hacer inversiones de ningún tipo. Los principales destinos de las mismas serían el de mejorar la calidad de los productos o servicios y el de aumentar la producción (ambos con 43,8%); en tanto el 6,3%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (6,1%).

ENERGÍAS RENOVABLES

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, se presentaron tres novedades. La primera tiene que ver con la inauguración, a fines de mayo, del *Parque Eólico Arauco* en la provincia de La Rioja, el cual recibió la

certificación oficial como proveedor de energía al Sistema Interconectado Nacional (SIN) y cobrará USD 126 por Mw. Una vez que CAMMESA rubrique el contrato, el mencionado parque incorporará energía no convencional por un período de 15 años.

Por otra parte, en los primeros días de junio, *Duke Energy Argentina*, operadora de la central térmica Alto Valle y del complejo hidroeléctrico Cerros Colorados, anunció la puesta en marcha de un proyecto de energía renovable para la Patagonia. La iniciativa consiste en proveer de energía renovable, eólica e hidroeléctrica a dos comunidades de la provincia del Neuquén, Cochico-Coyuco y Chorriaca, con el fin de brindarles energía eléctrica sostenible las 24 horas del día.

Pocos días después, la sociedad *ENERSE-SAPEM* y la empresa Argentina *IMPESA* anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en la localidad santiagueña de El Jume, el cual tendrá 4 aerogeneradores, con una potencia de 8,4 Mw. Dicho parque tendrá una superficie de 750.000 m² y será emplazado a 8 km de la ciudad de Ojo de Agua y a 190 km de la capital santiagueña. Las turbinas aerogeneradoras tendrán una potencia 2,1 Mw cada una, serán montadas sobre torres de 85 m de altura y poseerán palas de un radio de 43 m. La nueva energía que se genere llegará hasta el Sistema Eléctrico Sur de Santiago del Estero y beneficia a emprendimientos ganaderos y agrícolas. Actualmente dicha área recibe energía eléctrica de Córdoba.

COMBUSTIBLES

En lo que refiere a la venta de combustibles a los consumidores particulares, durante el período de referencia se observaron modificaciones en las características del mercado. Para comenzar, a principios de mayo, la empresa *Oil Combustibles*, integrante del grupo *Idalo*, perteneciente al argentino Cristóbal López, anunció la adquisición de la refinería *San Lorenzo* y de 365 estaciones de servicio pertenecientes a la red comercial de la

petrolera *Petrobras* a USD 110M. La mencionada refinería tiene una capacidad instalada para producir unos 150.000 m³ de petróleo por mes y se dedica, casi exclusivamente, a abastecer gas oil y fuel oil. La novata empresa anunció que se abastecerá de *Chevron*, *Total*, *CGC* y *Petrobras*, entre otras. Asimismo, la firma comunicó la inversión de USD 12M en la remodelación de las estaciones de servicio, diseminadas principalmente por Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe, de las cuales se espera estén renovadas 200 en agosto. En dicho mes se comenzará una campaña masiva con la nueva marca. Se estima que la red de *Oil Combustible* facturará unos USD 800M y captará 5% del total del mercado, lo que la colocaría cuarta en el ranking, detrás de *YPF*, *Shell* y *Esso* y compartiendo posición con *Petrobras*.

Dentro del mismo contexto, la empresa líder del mercado dejó de vender nafta común a partir de mayo. *YPF* ya había dejado de refinar este tipo de combustible a finales del año pasado, y lo siguió despachando, hasta lograr agotar las reservas que quedaban en sus depósitos. Desde la firma explicaron que la decisión estuvo basada en la evolución tecnológica de los motores. La Cámara de Comercio Automotor estima que las ventas de nafta común representaron 4,4% de las ventas totales de 2010 y corresponden a vehículos de más de 15 años de antigüedad, que en total no llegarían a superar los 400.000. En tanto, *Shell*, *Esso* y *Petrobras* seguirán comercializando nafta común.

Un punto crítico dentro del mercado de venta de combustibles, tuvo que ver con los faltantes registrados en todo el país especialmente entre junio, julio y agosto, afectando principalmente a San Luis, Mendoza, Jujuy, Chaco, Buenos Aires, Misiones y la Ciudad de Buenos Aires, donde hubo una provisión irregular de naftas, gas-oil y GNC. En consecuencia, muchas estaciones de servicio establecieron cupos máximos de comercialización, mientras que otras pusieron carteles que informaban de un desabastecimiento total.

En dicho contexto, las petroleras aseguraron que el despacho de combustibles entre enero y mayo subió 6,2% en comparación a igual período del año anterior; también admiten que la demanda está superando las previsiones. Según representantes de *YPF*, existe un desabastecimiento de naftas derivado de la presión del creciente parque automotor y de la actividad agropecuaria, pese a que su oferta creció 10% en los primeros cinco meses del año. Asimismo, otro factor que ocasiona la falta de combustible en el país tuvo que ver con la caída de la producción acaecida por los múltiples conflictos que afectaron la industria en Santa Cruz, donde las destilerías trabajaron entre 10% y 15% por debajo de su capacidad. Grupos críticos apuntaron a que las causas de la escasez se vincularon fuertemente con la falta de inversión en exploración de la última década, lo que estaría íntimamente relacionado con las bajas tarifas de los bienes y servicios hidrocarburíferos. Por su parte la Federación de Expendedores de Combustibles de la República Argentina (FECRA) emitió un comunicado en el que consideran imperiosas las subas de precios e incrementar las importaciones, hasta tanto la Argentina pueda volver a autoabastecerse.

Por otra parte, la falta de GNC se podrían relacionar con las restricciones dispuestas por los gobiernos provinciales y nacional en distintas zonas del país, originadas por el alta demanda vinculada a las condiciones climatológicas estacionales; en éste contexto, se buscó priorizar el consumo residencial, no sólo por sobre el de GNC, sino también por sobre el industrial.

Como ya se ha dicho, múltiples conflictos tuvieron en vilo la producción de hidrocarburos en el país. Entre ellos, se destaca la seguidilla de episodios que complicó a la industria petrolera en Santa Cruz, que comenzó en abril cuando un conflicto gremial mantuvo paralizada la producción por 26 días, debido a que los trabajadores bloquearon la entrada a los pozos de extracción. La causa del paro de actividades se vinculó al reclamo de los trabajadores sobre la dilatada firma de un nuevo convenio colectivo y, por detrás de ello, con una disconformidad en la conducción de Héctor

Segovia quien estaba a cargo del Sindicato de Petroleros Privados de Santa Cruz. Este último convocó a un paro que levantó a los dos días tras firmar un acuerdo de aumento salarial que implicaba una suma no remunerativa de \$ 25.000 a pagar en cuotas hasta fin de año. Dicho acuerdo fue desconocido por el sector que responde al Secretario Adjunto del gremio, Rubén Retamozo, y, en consecuencia, los trabajadores aprobaron continuar con la medida de fuerza. El conflicto, que se estima significó pérdidas para la provincia de casi \$ 3M diarios, tuvo también como reclamos el fin de la tercerización de las tareas en los yacimientos, la eliminación del impuesto a las ganancias y de los topes para el pago de las asignaciones familiares y el 82% móvil para los jubilados del sector. Esta primera etapa del conflicto provocó la falta de producción de 465.000 m³ de crudo, lo que equivale a 160.000 m³ de gasoil y poco más de 70.000 m³ de nafta.

Una semana después de la intervención del gremio petrolero y la reanudación de la actividad en Santa Cruz, se dio una nueva etapa de conflictos protagonizada por docentes, trabajadores de la salud, empleados de seguridad, mineros y desocupados, lo que volvió a perjudicar la elaboración de combustibles en la provincia que es responsable del 20% de la producción nacional.

Fueron dos los puntos neurálgicos de la producción de crudo afectados por las protestas: las ciudades de Las Heras y de Pico Truncado. En la primera, un corte de ruta provocado por docentes, quienes reclamaban el cierre de negociaciones paritarias, impidió el acceso a los yacimientos de la zona y a las plantas de separación. En tanto, en Pico Truncado, un grupo de desocupados primero, y gremios docentes después, cortaron las rutas 12 y 43 e impidieron el acceso a los yacimientos de la zona. Estas medidas de fuerza repercutieron principalmente en *YPF*, *PAE* y *Sinopec*. Asimismo, las productoras de combustibles más afectadas fueron *YPF* y *Shell*; por su parte, *Esso* y *Petrobras*, pese a no tener el grueso de su materia prima en la zona, también se vieron afectadas por un desequilibrio

en la oferta de combustibles debido a la ausencia del mismo en las dos mayores petroleras del país. En esta segunda etapa, Santa Cruz también perdió \$ 3M diarios por regalías no cobradas y la red nacional contó con entre 6 y 8 millones de m³ de gas menos por día, así como con una menor producción de combustibles líquidos.

Recién a fines de junio, y como consecuencia del cese de los piquetes docentes, que paralizaron la producción hidrocarburífera en Pico Truncado, se logró volver a los ritmos regulares de producción; sin embargo, las naftas tardarían cerca de dos semanas en comenzar a estar listas para su comercialización.

MARCO LEGAL

En el marco del plan creado por la española *Repsol* para achicar su participación en *YPF*, la empresa nacional *Petersen* concretó la compra de cerca del 10% de las acciones de la petrolera. La transacción fue el último paso para que la empresa, perteneciente a la familia Eskenazi, logre el 25,46% pretendido sobre *YPF*, lo cual le implicó a *Petersen* un desembolso total de USD 1.304M. Asimismo, siguiendo con la estrategia que posibilitó la venta del 15% de las acciones de la petrolera en la Bolsa de Nueva York, y en búsqueda de reducir la actual participación de *Repsol* de 58,2% a 51%, *YPF* puso la venta otro 3% de su capital en la Bolsa porteña, lo que implicaría una transacción cercana a los \$ 2.000M. Hacia mediados de julio, la compañía logro desprenderse de 0,5% de su paquete accionario, a cambio de \$ 351,4M a favor de compradores representados por el *BBVA Banco Francés* y *Raymond James*.

También durante los últimos meses se le puso fin a la venta de lámparas incandescentes, debido a que a partir de junio quedó prohibida su producción y comercialización dentro del territorio nacional, por lo que están siendo reemplazadas con las de tecnología de bajo consumo, las cuales consumen menos y tiene una mayor vida útil. La ley que propició el cambio fue sancionada a fines de 2008, y establece que sólo podrán

comercializarse lámparas incandescentes de menos de 25 watts. A partir de ahora, los hogares estarán obligados a utilizar lámparas fluorescentes compactas, de diodos emisores de luz (LED) o incandescentes halógenas. Todas las cuales tienen una vida útil que va del doble a 50 veces más que las incandescentes, son capaces de cubrir con solvencia diferentes necesidades lumínicas y con ellas se reducirá entre un 30% y un 70% del consumo de energía destinado a iluminación.

SERVICIOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA

En el segundo trimestre de 2011, la energía eléctrica total consumida en la Ciudad de Buenos Aires reportó un aumento interanual de 2,2%, siendo la total superior a 2.800 millones de Kw. Dicho incremento fue traccionado por los aumentos experimentados en el consumo de tipo *Otros* (3,1%) y residencial (3%) mientras que el industrial y el comercial registraron subas de 2% y 1,2% respectivamente.

En tanto, en el primer trimestre del año, los consumos se incrementaron en mayor medida (3,2%). Para este período los consumos de tipo residencial igualaron la suba experimentada por los de tipo *Otros* (4,1%), seguido por el consumo comercial (2,4%) y el industrial (1,7%).

El crecimiento experimentado durante los dos primeros trimestres del año, se tradujo en un incremento interanual acumulado de 2,7% en el consumo de energía eléctrica en la Ciudad. El consumo residencial creció 3,5%, es decir, casi 72 millones de Kw, en tanto, que el comercial aumentó interanualmente su demanda eléctrica 1,9%, lo que significó casi 43 millones de Kw más que en los primeros seis meses de 2010. Por su parte, los de tipo *Otros* e industrial, se acrecentaron 3,6% y 1,9%, es decir, alrededor de 31 millones y 12 millones de Kw respectivamente (Cuadro A-VI-I).

CUADRO A-VI-I
ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN Kw Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2011

PERÍODO	TOTAL Kw CONSUMIDOS (EN MILES)				TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	OTROS (INCLUYE OFICIAL)	
2006	3.712.131	4.123.524	1.377.310	1.245.794	10.458.759
2007	4.212.065	4.072.722	1.275.561	1.614.871	11.175.220
2008	4.132.482	4.228.420	1.264.415	1.644.095	11.269.412
2009	4.070.940	4.298.670	1.223.125	1.658.809	11.251.545
Trimestre I	1.043.808	1.194.214	302.469	419.020	2.959.511
Trimestre II	940.961	1.047.509	296.271	409.731	2.694.473
Trimestre III	1.168.877	1.000.224	305.841	409.381	2.884.323
Trimestre IV	917.294	1.056.723	318.543	420.678	2.713.238
2010	4.167.326	4.388.593	1.251.936	1.698.903	11.506.758
Trimestre I	1.055.812	1.220.059	316.891	436.475	3.029.238
Trimestre II	963.723	1.056.189	305.575	416.018	2.741.506
Trimestre III	1.212.626	1.037.652	314.436	441.520	3.006.235
Trimestre IV	935.164	1.074.692	315.034	404.889	2.729.780
2011					
Trimestre I	1.098.597	1.249.914	322.241	454.328	3.125.078
Trimestre II	992.477	1.069.006	311.812	428.718	2.802.014
Acumulado	2.091.074	2.318.920	634.053	883.046	5.927.093
VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2007	13,5	-1,2	-7,4	29,6	6,9
2008	-1,9	3,8	-0,9	1,8	0,8
2009	-1,5	1,7	-3,3	0,9	-0,2
Trimestre I	-0,3	3,8	-6,3	-1,1	0,8
Trimestre II	-4,7	4,1	-4,7	-5,1	0,0
Trimestre III	2,3	2,1	-3,6	1,9	1,0
Trimestre IV	-4,0	-3,2	1,6	0,7	-2,6
2010	2,4	2,1	2,4	2,4	2,3
Trimestre I	1,2	2,2	4,8	4,2	2,4
Trimestre II	2,4	0,8	3,1	1,5	1,7
Trimestre III	3,7	3,7	2,8	7,9	4,2
Trimestre IV	1,9	1,7	-1,1	-3,8	0,6
2011					
Trimestre I	4,1	2,4	1,7	4,1	3,2
Trimestre II	3,0	1,2	2,0	3,1	2,2
Acumulado	3,5	1,9	1,9	3,6	2,7
PARTICIPACIÓN (%)					
Acumulado 2011	35,3	39,1	10,7	14,9	100,0

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

En cuanto a la participación de los diferentes tipos de consumo durante los últimos años, se observa que los de tipo comercial y residencial se mantienen estables en el 39% y 35%, respectivamente. Sin embargo, posteriormente a 2006, el consumo de tipo *Otros* logró desplazar del tercer puesto al tipo industrial, estableciéndose una participación de 15% para el primero y de 11% para el último (Gráfico A-VI-1).

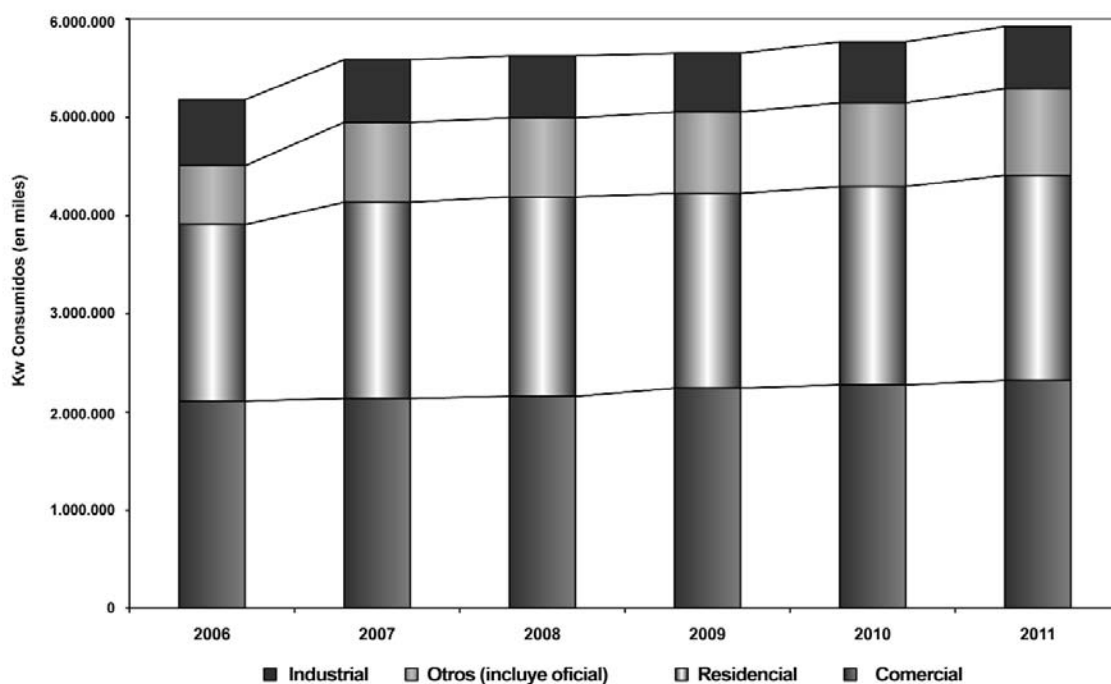
Asimismo durante los últimos seis años, los requerimientos energéticos de los porteños se han incrementado constantemente. En comparación con los primeros seis meses de 2006, en 2011 la Ciudad ha consumido 14% más. Con mayor detalle se observa que los tipos de consumos que

más han crecido fueron los de tipo otros, que son casi 50% superiores a los de cinco años atrás; en tanto, el residencial ha aumentado 16% y el comercial 10%. En este contexto, los tres tipos mencionados registraron, en lo que va de 2011, valores record de Kw consumidos.

En tanto, el consumo de tipo industrial registra una evolución opuesta, dado a que desde 2006 se ha reducido 6%. Esta merma responde a las caídas registradas en 2007, 2008 y 2009, que todavía no pudieron ser superada por los incrementos en 2010 y 2011. Durante los primeros seis meses del corriente año aún no llegó a los niveles del mismo período de 2007.

GRÁFICO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA. EVOLUCIÓN DEL CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADOS A JULIO 2006/2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre datos de *Edenor* y *Edesur*.

LAS EMPRESAS PROVEEDORAS DE ENERGÍA EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES: *EDENOR Y EDESUR*

Actualmente, la Ciudad Autónoma de Buenos Aires es provista de energía eléctrica a través de dos empresas: *Edenor S.A.* (Empresa Distribuidora y Comercializadora Norte Sociedad Anónima) y *Edesur S.A.* (Empresa Distribuidora Sur Sociedad Anónima).

Ambas empresas fueron creadas entre los años 1991 y 1992, en base al Decreto 714/92 que dividió las actividades de generación, transmisión y distribución de electricidad de *Servicios Eléctricos del Gran Buenos Aires (SEGBA)*, de propiedad del Estado, en siete nuevas entidades operativas, entre ellas las dos consignadas

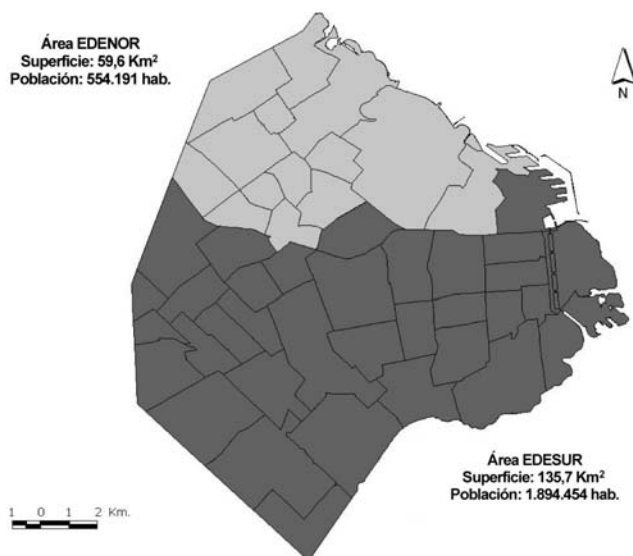
Edenor S.A. tiene una concesión para distribuir electricidad en forma exclusiva en el noroeste del Gran Buenos Aires y en la zona norte de la Ciudad de Buenos Aires, lo que comprende una superficie de 4.637 kilómetros cuadrados y una población de aproximadamente siete millones de habitantes⁶.

Por su parte, *Edesur S.A.* provee de energía en la zona sur de Ciudad de Buenos Aires y en doce partidos de la Provincia de Buenos Aires (Almirante Brown, Avellaneda, Berazategui, Cañuelas, Esteban Echeverría, Ezeiza, Florencio Varela, Lanús, Lomas de Zamora, Presidente Perón, Quilmes y San Vicente).

Dentro de la Ciudad, la empresa *Edenor* brinda servicio a 14 de los 48 barrios porteños (Agronomía, Belgrano, Chacarita, Coghlan, Colegiales, La Paternal, Núñez, Palermo, Parque Chas, Recoleta, Saavedra, Villa Ortúzar, Villa Pueyrredón y Villa Urquiza), en tanto, *Edesur* distribuye en los restantes 34 (mapa A-VI-I).

MAPA A-VI-1

SERVICIOS PÚBLICOS. ÁREAS DE CONCESIÓN DE LAS EMPRESAS PROVEEDORAS DE ELECTRICIDAD EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2011



Nota: Los valores consignados corresponden al censo 2001.

Fuente CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre datos de *Edenor* y *Edesur*.

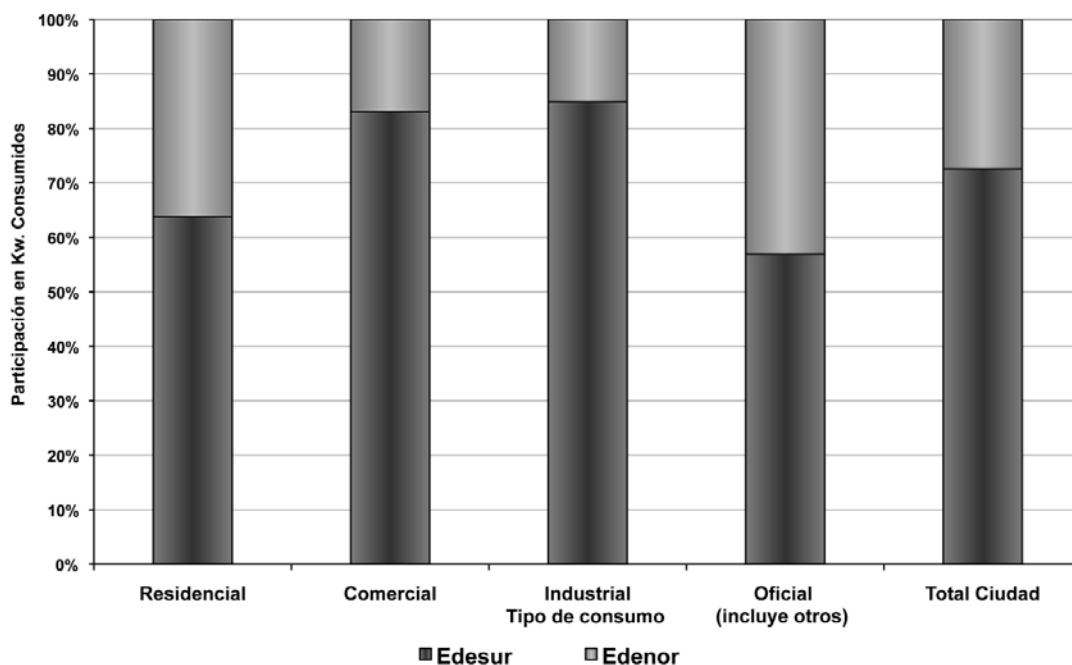
⁶ Información consignada por la empresa.

Al tener en cuenta las empresas proveedoras del servicio, queda evidente que, debido a su mayor área de concesión, *Edesur* es mayoritaria en todos los tipos de consumo, siendo que provee casi un cuarto del total de electricidad consumida en la Ciudad. Sin embargo, dentro de los distintos tipos de demanda, la participación de las empresas varía considerablemente, a saber: en lo que va de 2011, *Edesur* proveyó de 85% del consumo industrial de la Ciudad, lo que sucede debido a que en su área de prestación se ubica la parte mayoritaria de este rubro; en tanto, la misma empresa ha brindado, durante el período señalado, el 83% del consumo comercial.

La brecha entre ambas empresas disminuye en los dos restantes tipos de consumo. En lo que respecta al de tipo residencial, *Edenor* ha facturado, en el primer semestre de 2011, el 36% del total de la Ciudad, lo que se podría vincular a la concentración de hogares unipersonales y pequeños en el norte de la Ciudad; en este sentido, es necesario tener en cuenta la cantidad de electrodomésticos que se disponen por hogar, como por ejemplo la heladera o el aire acondicionado. Asimismo, en el área de *Edenor* se asientan los sectores de mayores ingresos de la Ciudad, lo que indicaría que ellos debieran tener un mayor consumo de energía, pese a que correspondería pensar que estos últimos deberían ser energéticamente más eficientes⁷ (Cuadro A-VI-2).

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA. PARTICIPACIÓN DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SERVICIO DE ENERGÍA ELÉCTRICA PARA LOS DISTINTOS TIPOS DE CONSUMO Y PARA EL TOTAL DE LA CIUDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A JULIO 2011



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

⁷ La eficiencia energética de los electrodomésticos se refiere a la demanda de energía eléctrica de éstos. Actualmente y por resolución N° 319 de 14 de mayo de 1999 de la Ex Secretaría de Industria, Comercio y Minería del Ex Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos se estableció la obligación para quienes fabriquen, importen, distribuyan y comercialicen en el país artefactos eléctricos de uso doméstico, de someter sus productos a la certificación del cumplimiento de las normas IRAM relativas al rendimiento o eficiencia energética de cada producto, colocando en los mismos, una etiqueta en la que se informe el rendimiento o eficiencia energética y demás características asociadas. En lo que respecta a energía se establece una escala alfabética que varía entre A y G, siendo A, lo más eficiente (más consume), y G, lo menos eficiente (menos consume).

En tanto, para los consumos de tipo *Otros* se observa que la participación de ambas empresas es mucho más pareja, pese a que persiste la primacía de *Edesur* (57%). En este caso, los datos suministrados por *Edenor* permiten diferenciar entre consumo oficial y otros consumos (o consumos generales⁸), siendo el primero 13% y el segundo 30% del total de los tipo *Otros* de la Ciudad. Este dato destaca un mayor gasto de energía eléctrica en el norte que en el sur, el cual podría deberse a lo usado por los consorcios y a la iluminación pública, pese a que en el área en la que ofrece servicio *Edesur* se encuentran la mayoría de los nosocomios porteños, que el alumbrado público debe extenderse por un área mucho más grande y que se ubican cuatro de las cinco líneas de subterráneos.

Durante el segundo trimestre del año, se registraron casi 1.629.000 clientes, lo que significó un crecimiento interanual de 1,6%. En este contexto, fueron los de tipo residencial los que traccionaron la evolución (1,7%), seguidos por los *Otros* (1,1%), los comerciales (0,8%) y, por último, los industriales (0,3%).

Para los primeros tres meses del año, la evolución fue similar (1,5%); sin embargo, los clientes industriales y los comerciales se redujeron 1% y 0,2% respectivamente; en tanto, los residenciales y los *Otros* se incrementaron 1,8% y 1,3% (Cuadro A-VI-2).

CUADRO A-VI-2

CANTIDAD DE CONSUMIDORES DE ENERGÍA ELÉCTRICA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2011

PERÍODO	TOTAL CONSUMIDORES				TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	OTROS (INCLUYE OFICIAL)	
CANTIDAD DE USUARIOS					
2006	1.302.734	177.789	34.508	14.621	1.529.652
2007	1.317.736	178.619	33.636	14.684	1.544.674
2008	1.336.131	179.357	33.187	14.736	1.563.411
2009	1.354.621	180.428	33.269	14.894	1.583.212
Trimestre I	1.347.661	180.334	32.972	14.812	1.575.778
Trimestre II	1.352.253	180.520	32.923	14.839	1.580.535
Trimestre III	1.357.341	180.566	32.883	14.897	1.585.687
Trimestre IV	1.361.228	180.290	34.298	15.030	1.590.846
2010	1.377.514	181.421	32.770	15.051	1.606.756
Trimestre I	1.369.655	181.132	32.725	14.972	1.598.484
Trimestre II	1.373.937	181.908	32.852	15.040	1.603.737
Trimestre III	1.380.810	180.563	32.684	15.061	1.609.119
Trimestre IV	1.385.653	182.081	32.818	15.130	1.615.682
2011					
Trimestre I	1.394.174	180.756	32.402	15.163	1.622.495
Trimestre II	1.397.155	183.453	32.948	15.208	1.628.764
Acumulado	1.395.665	182.105	32.675	15.186	1.625.630

(continúa)

⁸ El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua, asimismo, incorpora el uso de tracción, el cual 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.

CUADRO A-VI-2 (CONTINUACIÓN)

CANTIDAD DE CONSUMIDORES DE ENERGÍA ELÉCTRICA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006/2011

PERÍODO	TOTAL CONSUMIDORES				TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	OTROS (INCLUYE OFICIAL)	
VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2007	1,2	0,5	-2,5	0,4	1,0
2008	1,4	0,4	-1,3	0,4	1,2
2009	1,4	0,6	0,2	1,1	1,3
Trimestre I	1,4	0,8	-1,0	0,8	1,3
Trimestre II	1,4	0,8	-0,9	0,8	1,3
Trimestre III	1,4	0,6	-0,8	1,0	1,2
Trimestre IV	1,4	0,1	3,7	1,6	1,3
2010	1,7	0,6	-1,5	1,1	1,5
Trimestre I	1,6	0,4	-0,7	1,1	1,4
Trimestre II	1,6	0,8	-0,2	1,4	1,5
Trimestre III	1,7	0,0	-0,6	1,1	1,5
Trimestre IV	1,8	1,0	-4,3	0,7	1,6
2011					
Trimestre I	1,8	-0,2	-1,0	1,3	1,5
Trimestre II	1,7	0,8	0,3	1,1	1,6
Acumulado	1,7	0,3	-0,3	1,2	1,5
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)					
Acumulado 2011	85,9	11,2	2,0	0,9	100

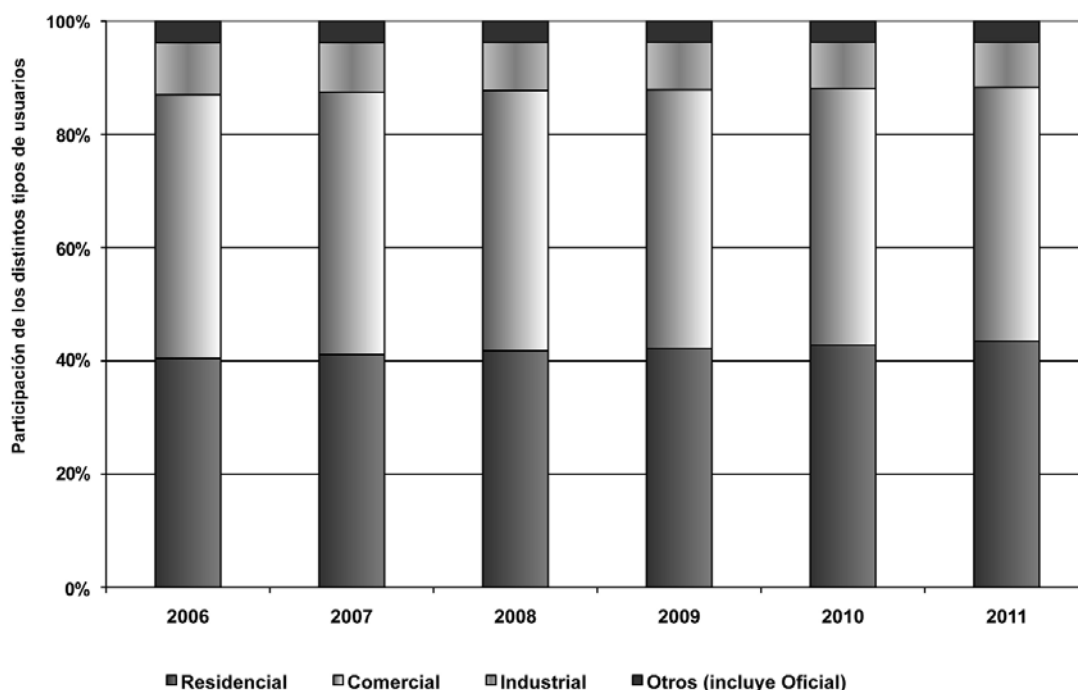
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de *Edenor* y *Edesur*.

Es así como para el valor acumulado de los primeros seis meses del año, la cantidad de clientes creció 1,5% con respecto a 2010. Cabe destacar que los clientes residenciales fueron los de mayor aumento (1,7%) y son casi 86% del total de usuarios. En tanto, los comerciales e

industriales, quienes representan el 11,2% y el 2% de los consumidores porteños, se han incrementado 0,3% los primeros y han decrecido en igual medida los segundos. En el caso de los de tipo *Otros*, quienes significan 0,9% del total, han registrado un aumento de 1,2% (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

ENERGÍA ELÉCTRICA. PARTICIPACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE USUARIOS DENTRO DEL TOTAL DE USUARIOS DE LA CIUDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADOS A JULIO. AÑOS 2006/2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GGBA), sobre datos de *Edenor* y *Edesur*.

Asimismo, en lo que va de 2011, *Edesur* tuvo 2 de cada 3 clientes residenciales, 4 de cada 5 comerciales e industriales y 1 de cada 4 de tipo *Otros*.

CONSUMO DE GAS NATURAL

El volumen de gas distribuido al total de usuarios⁹ en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2010 experimentó una suba interanual de 20,5%, superando los 940.000 m³, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. La mencionada *performance* se contrapone con el mismo de 2010, cuando se evidenció una caída general de 30,9%. Durante período en estudio de 2011 fueron las centrales

eléctricas las que más contribuyeron al crecimiento general del consumo, con una participación de 40,3% y un incremento interanual de casi 50%.

Con una porción mayor en el total consumido (43%), los usuarios residenciales tuvieron un comportamiento positivo de 13,9%; en tanto, los restantes tipos de usuarios registraron caídas, a saber: el Comercial de 15,1%, el Industrial de 1,9% y el GNC de 1,8% (Cuadro A-VI-3). Esta información permite verificar la priorización de los consumos vinculado a lo residencial (pues el gas se usa para calefacción y para producir energía eléctrica en las usinas), en desmedro de los restantes usos.

⁹ Los usuarios comprenden a clientes residenciales, comerciales, industriales, GNC, centrales eléctricas y entes oficiales.

CUADRO A-VI-3**GAS NATURAL. GAS ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO (MILES DE M³) Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
2001	1.217.828	222.430	280.253	121.627	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	282.152	106.241	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	340.402	116.010	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	371.575	120.119	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	366.174	113.812	2.413.354	4.303.635	4.358.780
2006	1.125.272	194.893	339.845	147.782	2.629.972	4.437.623	4.492.173
2007	1.302.389	269.287	300.033	145.335	2.496.777	4.513.821	4.559.349
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
2011							
Trimestre I	127.671	30.625	57.281	24.066	767.201	1.006.844	1.012.563
Trimestre II	406.312	52.596	61.924	30.661	380.292	931.785	943.658
Acumulado	533.983	83.221	119.205	54.727	1.147.493	1.938.629	1.956.221
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 2001/2011

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
2011							
Trimestre I	5,9	-23,7	-2,3	-5,9	-5,6	-4,8	-4,8
Trimestre II	13,9	-15,1	-1,8	-1,9	48,2	21,1	20,5
Acumulado	11,9	-18,4	-2,0	-3,7	7,3	6,1	6,0
PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)							
Acumulado 2011	27,3	4,3	6,1	2,8	58,7	99,1	100,0

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

Si bien el consumo de gas se asocia a la calefacción de ambientes, los crecimientos y participaciones de las centrales eléctricas en el último trimestre de 2010 y en el segundo de 2011 hacen suponer que este bien también es ampliamente utilizado para su transformación en energía eléctrica. Asimismo, dicha misma energía también puede destinarse al consumo para acondicionar ambientes (mediante sistemas de acondicionamiento frío y/o calor). Cabe resaltar que en agosto de 2010 una de las tres centrales eléctricas dejó de funcionar.

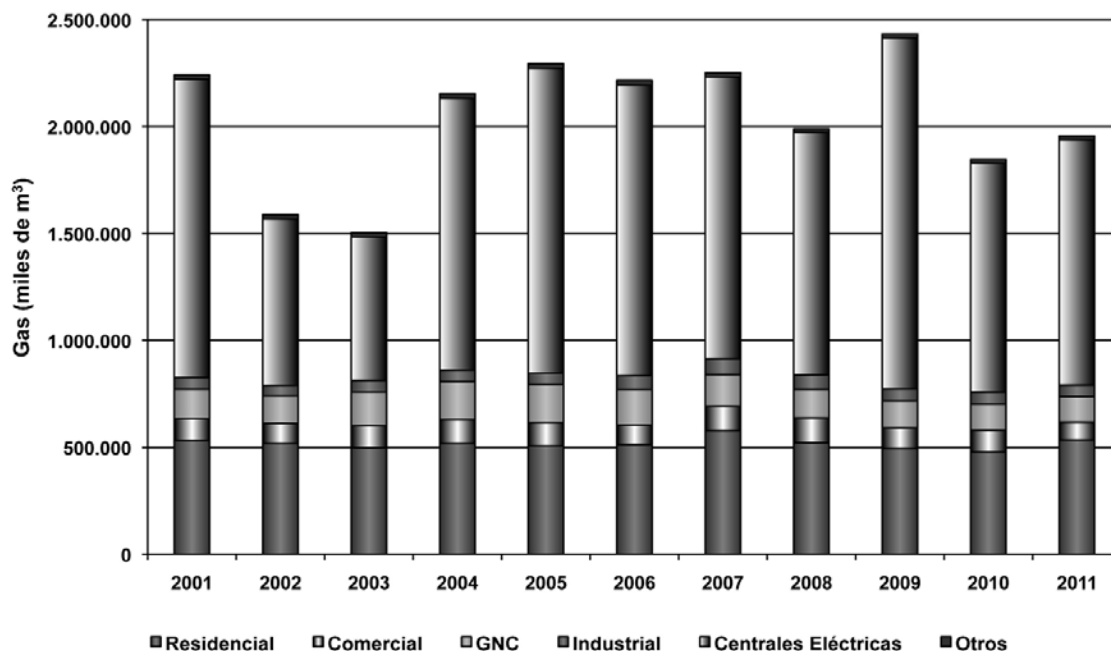
En tanto, durante el primer trimestre del año, el consumo había mostrado un decremento de 4,8%. En dicho período tan sólo el consumo residencial se creció (5,9%), en tanto, el comercial

sufrió una importante caída (23,7%). Por su parte los descensos experimentados por los consumos industriales, de centrales eléctricas y GNC fueron de menor envergadura.

En lo que va del año, la caída del consumo del primer trimestre fue superada ampliamente por la evolución del segundo trimestre del año, lo que conlleva a que en lo que va del año se observe un crecimiento interanual acumulado de 6%. Los consumos residenciales fueron los de mayor incremento (11,9%), seguidos por los de las centrales eléctricas (7,3%). Por el contrario, los demandas comerciales cayeron 18,4%, en tanto, que las industrias lo hicieron 3,7% y las estaciones de GNC 2% (Gráfico A-VI-4).

GRÁFICO A-VI-4

GAS NATURAL. CONSUMO DE GAS ENTREGADO (MILES DE M³). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A JUNIO. AÑOS 2001/2011



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

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, la misma tuvo un incremento interanual de 1,1% en el segundo trimestre de 2011, siendo los clientes GNC los de mayor incremento en el período (1,3%), seguidos por los residenciales (1,1%). Los aumentos contrastaron con la disminución en el número de usuarios de las centrales eléctricas (33,3%), industriales (0,7%) y comerciales (0,4%).

Al tener en cuenta el acumulado de 2011 y al igual que en el segundo trimestre del año, la cantidad de usuarios registró un crecimiento de 1,1%, debido al aumento de los demandantes residenciales (1,2%) y de GNC (0,6%), que más que compensó la caída de centrales eléctricas (33,3%), de industriales (0,9%) y comerciales (0,4%).

CUADRO A-VI-4
GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

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
2011							
Trimestre I	1.337.938	52.865	157	2.516	2	1.393.479	1.396.762
Trimestre II	1.341.714	52.812	157	2.519	2	1.397.204	1.400.519
Acumulado 2011	1.339.826	52.838	157	2.518	2	1.395.341	1.398.640
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	0,3	-0,3	0,4	-2,8	0,0	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	1,3	-5,5	0,0	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	4,4	-6,0	0,0	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	-3,2	0,6	0,0	1,1	1,1
2006	0,8	0,7	-0,4	1,8	0,0	0,8	0,8
2007	1,1	1,7	1,5	-2,3	0,0	1,1	1,1
2008	1,3	1,2	0,1	-2,2	0,0	1,3	1,3
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

(continúa)

CUADRO A-VI-4 (CONTINUACIÓN)**GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011**

PERÍODO	TIPO DE USUARIO					SUBTOTAL	TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	GNC	INDUSTRIAL	CENTRALES ELÉCTRICAS		
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
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
2011							
Trimestre I	1,2	-0,4	0,0	-1,1	-33,3	1,1	1,1
Trimestre II	1,1	-0,4	1,3	-0,7	-33,3	1,1	1,1
Acumulado 2011	1,2	-0,4	0,6	-0,9	-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 abril y julio de 2011 y, en materia de energía eléctrica, se destaca la inauguración de la usina termoeléctrica *13 de julio* en Río Tercero; asimismo, se anunció la construcción de una estación transformadora en la ciudad de Paraná y los llamados a licitación del segundo tramo de la obra *San Isidro-Candelaria-Roca-Pto. Mineral y Obras Complementarias* de Misiones, y para la construcción, puesta en servicio y mantenimiento de una usina de 800 Mw en la localidad de Timbúes, en Santa Fe. Asimismo, se presentaron las ofertas técnicas para las licitaciones de la usina *Manuel Belgrano II* en la localidad de Campana y para la ampliación de las centrales de *Ensenada* y *Brigadier López*, ubicadas en Buenos Aires y Santa Fe, respectivamente
- En el mismo marco y con vistas a futuro, el Ejecutivo Nacional anunció la construcción de la cuarta central nuclear de Argentina, como también un plan de estudio de viabilidad de proyectos hidroeléctricos a desarrollar en

distintos puntos del país. Vinculado a la importación, se dio a conocer que el gobierno chileno confirmó la existencia de planes para vender electricidad a la Argentina a través de la central Salta; asimismo, se continúa con la discusión sobre una interconexión hidroeléctrica en el Sur.

- Datos cualitativos sobre expectativas de ejecución de inversiones productivas de las empresas privadas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año 2011, publicados por el INDEC en el Indicador Sintético de Energía, indican que el 50% tendría previsto realizar inversiones productivas, mientras que 20% no encararía nuevas inversiones y el restante 30% continuaría con la ejecución de las iniciadas en períodos anteriores. En cuanto al destino de las mismas, merece destacarse que el 41,7% se concretarían para mejorar la calidad del servicio, el 33,3% para aumentar la producción, el 16,7% para optimizar el aprovechamiento de insumos y el restante 8,3% para reducir otros costos no laborales.

- En lo referido a gas, se aprobaron cinco programas para la exploración de este recurso natural en las provincias de Neuquén y Río Negro. En tanto, la compañía *Apache* terminó un pozo de *shale gas*, el cual se constituye como la primera perforación con fracturas múltiples de Latinoamérica.
- Asimismo se registró a fines de junio, el corte del suministro a un grupo de empresas de Uruguay y, durante julio y agosto, a industrias de Argentina debido a la alta demanda residencial doméstica. En cuanto a la importación de gas, se destaca la inauguración del *gasoducto Juana Azurduy* y del buque regasificador de Escobar; en tanto, creó fuerte controversia la compra de GNL a Qatar. Asimismo, se anunció la creación de una segunda planta regasificadora en Bahía Blanca. En tanto, se anunció la extensión de la intervención de *Metrogas* y las intenciones de *YPF* de quedarse con dicha prestadora. Por otro lado, un paro en Salta cortó la importación de gas proveniente de Bolivia y, por último, se registraron aumentos de tarifas a clientes residenciales.
- 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 50% de las firmas no realizaría nuevas inversiones, el 8,3% continuará con las iniciadas en períodos anteriores. Del 41,7% que tiene previsto realizar nuevas inversiones, las mismas se orientarían principalmente a aumentar la producción (46,3%), a mejorar la calidad del servicio (29,6%) y a aumentar la participación en el mercado interno (12,9%), en tanto que el 11,2% se dirigirá a optimizar el aprovechamiento de insumos.
- En lo que respecta a petróleo, *YPF* y *Tecpetrol* anunciaron importantes hallazgos en Neuquén, en tanto que la primera de las empresas finalizó la exploración del Atlántico Sur sin resultados y comunicó nuevos proyectos de exploración en Entre Ríos, provincia sin actividad carbonífera hasta la fecha. En tanto, la exploradora estatal *Oil India* se dio a conocer que buscará comprar gas en Argentina a través de la participación en alguna empresa o la concesión de una explotación. Asimismo, se registraron múltiples conflictos del sector en la provincia de Santa Cruz.
- En materia de energías renovables, se presentaron tres novedades. La primera tiene que ver con la inauguración, a fines de mayo, del *Parque Eólico Arauco* en la provincia de La Rioja; la segunda se vincula con el anuncio y la puesta en marcha de un proyecto de energía renovable para la Patagonia; y por último, la sociedad entre *ENERSE-SAPEM* y la empresa Argentina *IMPESA* anunciaron la firma de un acuerdo para la construcción de un parque eólico en la localidad santiagueña de El Jume.
- También el INDEC aportó datos cualitativos sobre las inversiones de las empresas privadas del sector petrolero. La mitad de las firmas consultadas tiene previsto inversiones productivas en el tercer trimestre de 2011 y el 16,7% tendría previsto ejecutar las ya iniciadas en períodos anteriores. Los principales destinos de las inversiones serían el de mejorar la calidad de los productos o servicios y el de aumentar la producción (ambos con 43,8%); en tanto el 6,3%, se dirigiría a incrementar la participación en el mercado interno y, una menor proporción, a optimizar el aprovechamiento de insumos (6,1%). En tanto, un tercio de las firmas del sector no tendría intenciones de hacer inversiones de ningún tipo.
- En lo que refiere a la venta de combustibles a los consumidores particulares, durante el período de referencia, se sumó al mercado la empresa *Oil Combustibles*, mientras que *YPF* dejó de comercializar naftas comunes. En tanto, se registraron faltantes en gran parte del país.

- Por último, también se produjeron importantes anuncios sobre ventas de acciones de empresas y reglamentación de leyes en estos meses. *Petersen* compró el 25% de *YPF*, en tanto, dicha última empresa comenzó a vender acciones en la Bolsa porteña. Por último, entró en vigencia la prohibición de venta de lamparitas incandescentes y su reemplazo por las de bajo consumo.
- En el segundo trimestre del año, el consumo de energía eléctrica en la Ciudad de Buenos Aires se incrementó 2,2%, siendo las demandas de tipo *Otras* y residenciales las que más crecieron, (3,1% y 3%, respectivamente). En tanto, para el acumulado del año, la evolución fue de 2,7%, siendo los mismos tipos los de mayor incremento (3,6% y 3,5%, respectivamente).
- En lo que respecta al consumo de gas en la Ciudad, éste se incrementó 20,5% en el segundo trimestre del año, variación traccionada por el importante aumento del uso de este combustible en las centrales eléctricas. En tanto, en los primeros seis meses de 2011 se registró un crecimiento del consumo de 6%, signo que se debe, principalmente, a los aumentos en los consumos residenciales y de centrales eléctricas. En lo referente a la cantidad de usuarios, estos han crecido 1,1% en el segundo trimestre y también en el total anual.

A.VII. TURISMO

En esta sección se presenta la dinámica del turismo en la Ciudad de Buenos Aires. 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 primer trimestre de 2011, seguido de una mención en lo referente a la cantidad de pernoctaciones de turistas que tuvieron lugar en la Ciudad de Buenos Aires para tal período. 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 abril a junio del corriente año.

Más adelante, se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios para los dos primeros trimestres de 2011. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera para el primer trimestre del año.

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%. No obstante, 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 semestre de 2011, Argentina se hizo presente en importantes encuentros internacionales, entre los cuales destacan la 35^o *Reunión Comercial de Operadores Turísticos Brasileños – BRAZTOA* (en el marco de la cual se desarrolló la Semana Argentina en Brasil), el 3^o *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. También debe destacarse la participación por primera vez de nuestro país en el *Salón Internacional del Turismo – SIT* en Lima, así como la presentación en la novena edición de

la Feria de turismo de reuniones *EBS 2011* realizada en San Pablo y en la feria Viajes y Turismo *AVAVIT 2011* que se desarrolló en Caracas, Venezuela.

Asimismo, el InProTur llevó a *FITUR Madrid* y a la emblemática *Vía Condotti* en Roma, 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.

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 primer semestre de 2011 y entre otros encuentros, en la *FITUR* de Madrid, en la *35º Reunión Comercial de Operadores Turísticos Brasileños – BRAZTOA* y estuvo presente en Lima en dos oportunidades: con la *Semana del Arte* (en forma conjunta con *Arte al Día*) y en el *Salón Internacional de Turismo*.

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 primer trimestre de 2011, la cantidad de residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 731.000 visitantes, implicando un incremento interanual de 13,4%; asimismo, los meses de enero-marzo de 2011 exhibieron la mejor *performance* para un primer trimestre de los últimos siete años. De esta manera, en números absolutos, el período muestra una genuina recuperación en la cantidad de llegadas, luego de la crisis sufrida por el sector turístico desde mediados de 2008.

En relación con la dinámica mencionada, durante el primer trimestre de 2010 todos los motivos de viaje mostraron subas interanuales a excepción 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.

la causa *Negocios* que, habiendo convocado al 12,2% de los visitantes internacionales, tuvo una caída interanual de 8,7%. Los extranjeros que llegaron a nuestro país por motivos vacacionales (64,2% del total) tuvieron incrementos cercanos a 19% respecto a lo estimado para el primer trimestre de 2010, siendo la causa de viaje que mayor aumento evidenció. Por su parte, la visita a familiares o amigos (que reunió al 19% de los turistas) exhibió una suba interanual apenas superior a 14%, 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 10,5%, pero explicó la causa del viaje de menos del 5% de los visitantes.

Durante los meses de enero a marzo de 2011 y en relación con el alojamiento, se observa que el mayor incremento interanual se produjo en la categoría de hoteles de 4 y 5 estrellas (20,8%), segmento que concentró las pernoctaciones de casi la mitad de los turistas. Asimismo, el 24% de los visitantes permaneció en casas de familiares o amigos, exhibiendo una suba interanual del orden del 16,4%, en tanto que los hoteles de 1, 2 y 3 estrellas tuvieron subas de 10% (y captaron las pernoctaciones del 17% de los turistas). Por su parte, el segmento designado como *Otros* (casa propia, cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, etc.) mostró bajas cercanas a 6% (habiendo sido elegido por el 14% de los extranjeros) (Cuadro A-VII-1).

En el primer trimestre de 2011, las tres cuartas partes de los turistas arribó a nuestro país sin tener paquete turístico, en tanto el cuarto 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 17%, los visitantes que arribaron con paquete aumentaron 4,1%.

La evolución interanual muestra que la estadía media de los turistas ha variado negativamente (-7,3%), al pasar de 13,8 días en el primer trimestre de 2010 a 12,8 días en igual período de 2011. Por su parte, el gasto promedio diario por pernoctación prácticamente no expuso variación, en tanto se incrementó menos del 1% interanual, colocándose en USD 102.

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 primer trimestre del año. En efecto, dicho desembolso pasó de un promedio de USD 1.394 durante los meses de enero a marzo de 2010 a un promedio de USD 1.306 en igual período de 2011.

A lo largo del primer trimestre de 2011, 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 Europa (213.328 y 189.436 turistas, respectivamente). La permanencia promedio más alta se registró entre los europeos (cerca de 21 días). Por su parte, los brasileiros tuvieron estadías mucho más cortas (poco menos de una semana), aunque exhibieron el mayor gasto por pernoctación (USD 160,2).

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY.
3ER.TRIMESTRE 2010-1ER.TRIMESTRE 2011

PERÍODO	2010						2011					
	TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV			TRIMESTRE IV			TRIMESTRE IV		
	TURISTAS INTERNACIONALES	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNACIONALES	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	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	469.439		38,7	469.439	64,2	18,8
Visita a familiares o amigos	96.783	13,9	15,3	103.330	14,6	2,2	139.401		2,2	139.401	19,1	14,3
Negocios	125.074	18,0	40,2	122.821	17,3	-11,0	88.997		-11,0	88.997	12,2	-8,7
Otros (1)	35.502	5,1	36,2	33.243	4,7	11,6	33.065		11,6	33.065	4,5	10,5
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5	730.902		19,5	730.902	100,0	13,4
Tipo de alojamiento												
Casa de familiares o amigos	116.319	16,7	15,0	127.258	18,0	3,8	174.332		3,8	174.332	23,9	16,4
Hotel 1,2 y 3 estrellas	148.320	21,3	87,1	146.686	20,7	30,2	126.188		30,2	126.188	17,3	9,7
Hotel 4 y 5 estrellas	343.839	49,4	109,3	333.802	47,1	24,0	329.300		24,0	329.300	45,1	20,8
Otros (2)	87.365	12,6	27,4	100.944	14,2	14,2	101.082		14,2	101.082	13,8	-5,7
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5	730.902		19,5	730.902	100,0	13,4
Organización del viaje												
Con paquete turístico	171.404	24,6	126,5	186.058	26,3	30,6	182.672		30,6	182.672	25,0	4,1
Sin paquete turístico	524.439	75,4	55,3	522.632	73,7	24,8	548.230		24,8	548.230	75,0	16,9
Total	695.843	100,0	68,4	708.690	100,0	19,5	730.902		19,5	730.902	100,0	13,4
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)	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	730.902		109,9	730.902	12,8	102,0
Brasil	284.975	5,9	167,8	217.043	5,8	172,6	213.328		172,6	213.328	6,7	160,2
Chile	60.026	5,8	132,1	60.317	5,3	149,3	55.932		149,3	55.932	6,4	116,2
EE.UU y Canadá	64.001	17,7	90,1	76.800	15,4	123,4	94.986		123,4	94.986	14,5	125,7
Resto de América	137.539	10,0	109,4	159.415	13,5	95,2	129.508		95,2	129.508	12,7	91,0
Europa	117.189	22,3	74,8	154.655	20,8	90,0	189.436		90,0	189.436	20,6	71,3
Resto del mundo	32.113	14,2	91,4	40.460	13,6	89,5	47.712		89,5	47.712	13,1	129,2

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 56,4% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del primer trimestre de 2011 (lo que representa poco menos de 5,3 millones). Respecto al mismo período del año anterior, se verificó una suba de 13,2%.

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 país². Asimismo, la proximidad de la Ciudad al aeropuerto internacional de mayor accesibilidad de Argentina (por las frecuencias que atiende y las rutas que opera), su condición de Capital Federal, así como la oferta turística y cultural que presenta, la constituyen en un destino turístico de gran atractivo.

La evolución del turismo internacional muestra que con el fin de la convertibilidad, hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos+turistas emitidos); se destaca especialmente que a lo largo de 2001, más del 60% correspondía a turismo emisor, en tanto que en los años posteriores, fue el turismo receptor el que tuvo dicha proporción. Tal *boom* del turismo receptor internacional en la Argentina se explica por un tipo de cambio favorable y un crecimiento en la cantidad y la variedad de la oferta turística, que son acompañados por políticas de estímulo a nivel nacional y provincial y una dinámica positiva del transporte de conexión internacional.

Sin perjuicio de lo antedicho, cabe mencionar que durante los primeros tres meses de 2011 la proporción entre turistas recibidos y emitidos se repartió prácticamente en partes iguales, con una leve ventaja para el primero de los segmentos (54%); asimismo, mientras el movimiento receptor mostró una suba interanual de 13,4%, el movimiento emisor tuvo un mejor comportamiento, al denotar incrementos de 21,2%. En números absolutos, la cantidad de turistas nacionales que salieron del país durante el primer trimestre del año registró los valores más altos de la última década, considerando incluso al año 2001 (Cuadro A-VII-2).

De esta manera, empieza a esbozarse un cambio de tendencia en la composición del movimiento turístico que tiene sus causas, por una parte, en la pérdida de competitividad nacional que lleva al encarecimiento de los destinos de cabotaje y propicia el turismo de compras en el exterior y, por otra parte, en la aparición de planes de cuotas en el mercado doméstico para el pago de los pasajes internacionales.

² 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, Provincias del NOA (Salta, Tucumán y Jujuy), Provincia de Mendoza (Aconcagua), Ushuaia, El Calafate-Glaciario Perito Moreno y Bariloche-Villa La Angostura-San Martín de los Andes, entre otros.

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 2007/2011^a

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	TURISMO RECEPTIVO/TURISMO TOTAL
2001	931.026	1.493.911	-562.885	38,4
Trimestre I	265.031	532.910	-267.879	33,2
Trimestre II	234.028	344.923	-110.895	40,4
Trimestre III	208.204	350.218	-142.014	37,3
Trimestre IV	223.763	265.860	-42.097	45,7
2007	2.298.109	1.372.270	925.839	62,6
Trimestre I	621.786	365.877	255.909	63,0
Trimestre II	526.143	312.194	213.949	62,8
Trimestre III	550.840	358.329	192.511	60,6
Trimestre IV	599.340	335.870	263.470	64,1
2008	2.327.194	1.452.786	874.408	61,6
Trimestre I	671.268	408.373	262.895	62,2
Trimestre II	531.334	332.780	198.554	61,5
Trimestre III	570.726	376.940	193.786	60,2
Trimestre IV	553.866	334.693	219.173	62,3
2009	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
2011				
Trimestre I	730.902	625.560	105.342	53,9
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	

(continúa)

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 2007/2011^a

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	TURISMO RECEPTIVO/TURISMO TOTAL
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	
2011				
Trimestre I	13,4	21,2	-17,9	

^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 AIRES³

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 cruceristas son de gran importancia para la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente porque se trata de visitantes 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

³ Debido a que la información de cruceros es de actualización anual, el presente apartado replica al publicado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, DGEyC, GCBA, Mayo 2011.

embarcaciones y resolver las dificultades presentadas por la superposición de estadias 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 del 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 tripulación⁴. 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.

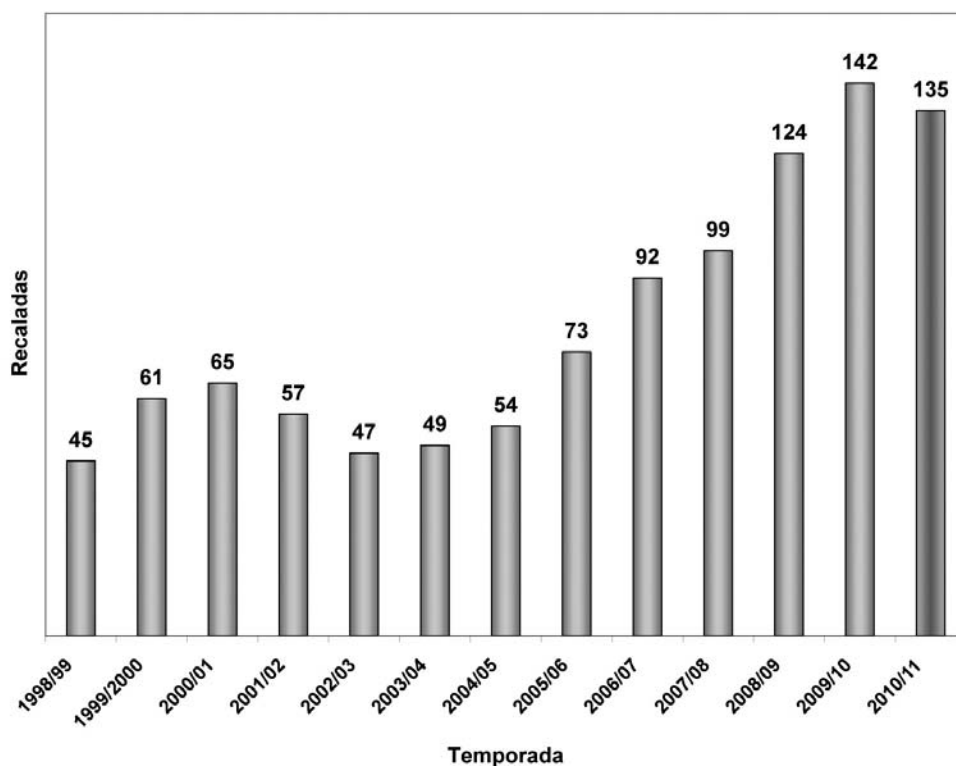
De los cruceros que arribaron para recalar en el puerto porteño, 54% hicieron escalas previas en ciudades de Uruguay (Punta del Este y Montevideo) y un 42% en Brasil (Río de Janeiro, Santos y Río Grande). El 2,3% llegó desde ciudades de Argentina (Ushuaia y Puerto Madryn), en tanto solamente 2 buques arribaron directamente desde el otro lado del Atlántico: uno proveniente de Lisboa y otro de Namibia, totalizando ambos el 1,5% de las recaladas.

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 brasileras (Ihla Grande, Río de Janeiro, Santos e Ilhabela), las cuales atraieron 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.

⁴ Considerar a la tripulación del buque en las estadísticas de personas transportadas es relevante, debido a que se constituyen en potenciales excursionistas en las ciudades en las que tocan puerto.

GRÁFICO A-VII-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 de octubre de 2011. 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 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 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 el principal motivo de queja de los turistas en Argentina. En efecto, durante 2010 el transporte aéreo continuó siendo el sector con mayor interposición de reclamos (42%), si bien se verifica a partir de 2008 una disminución en el número de los mismos.

Aerolíneas Argentinas/Austral era, según los informes mencionados, la compañía aérea que recibía año a año la mayor cantidad de quejas. Sin embargo, durante el 2009, dicha empresa 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.

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.

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 segundo trimestre de 2011, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery.

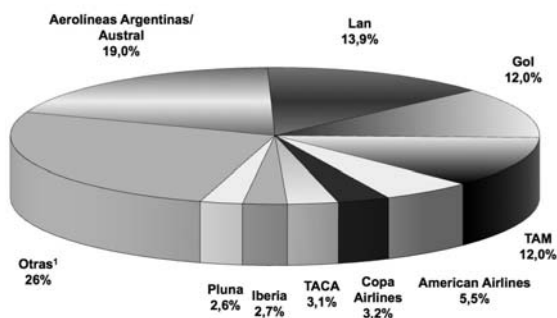
Cabe mencionar que la erupción del volcán Puyehue, iniciada los primeros días del mes de junio, alteró el tráfico aerocomercial de pasajeros debido a la gran cantidad de cenizas volcánicas mantenidas en suspensión en la atmósfera, las que imposibilitaron operar con seguridad muchas de las rutas de cabotaje e internacionales. Principalmente, fueron cancelados todos los vuelos hacia la Patagonia y fueron cerrados los aeropuertos de Bariloche, Chapelco, Esquel, Trelew, Viedma, Neuquén y Bahía Blanca, hasta tanto el Servicio Meteorológico Nacional garantizara que las condiciones climáticas fueran las óptimas como para volver a operar con seguridad.

Asimismo, en varias oportunidades a lo largo del mes de junio, debieron ser cancelados los vuelos en Ezeiza y Aeroparque debido al desplazamiento de la nube de cenizas proveniente del sur sobre el Área Metropolitana de Buenos Aires.

Si bien la descripción que sigue a continuación no hace visible el gran impacto que la erupción del Puyehue tuvo sobre el sistema de conexiones aéreas y realiza un análisis de la dinámica aeroportuaria en términos relativos, es necesario aclarar que en cantidad absoluta de vuelos, el relevamiento muestral realizado por el CEDEM arroja en junio, en relación a los restantes meses que conforman el trimestre, una reducción a la mitad de las operatorias, mientras que el número de cancelaciones de vuelos ronda el 30% para Aeroparque y más del 20% para Ezeiza.

En el segundo trimestre del año 2011, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (19%), seguida por *LAN*⁵, que llevó a cabo casi el 14% de los vuelos partidos. Por su parte, tanto *Gol* como *TAM* representaron, cada una, el 12% del total de operaciones, mientras que *American Airlines* captó el 5,5%, *Copa Airlines* el 3,2% y *TACA* el 3,1% (Gráfico A-VII-2).

GRÁFICO A-VII-2
TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA POR LÍNEA AÉREA (%). 2DO. TRIMESTRE 2011



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*, *Conviasa*, *Qatar* y *Cubana de Aviación*, e incluye a las compañías que operan vuelos *charters*.

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.

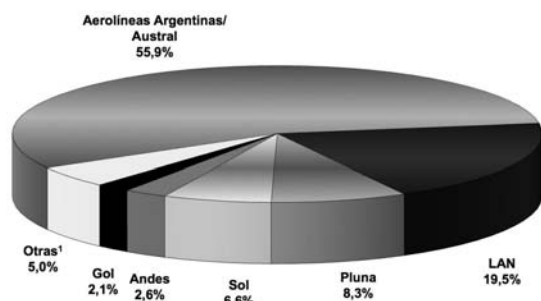
En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* representa casi el 56% de los vuelos partidos. El resto fueron realizados por *LAN* (19,5%), *Pluna* (8,3%), *Sol* (6,6%), *Andes* (2,6%), *TAM* (2,2%), *Gol* (2,1%), *Buquebus* (1,4%), *charters* (1,4%) y *LADE* (0,2%). *Aerolíneas Argentinas/Austral* es la única compañía que opera la mayoría de las rutas existentes por tratarse de la aerolínea de bandera. Las restantes empresas tienen sólo algunas rutas específicas, como *Andes*, que vuela a Bariloche, a Puerto Madryn, Jujuy y Salta, *Pluna* que lo hace hacia Montevideo y Punta del Este, *Sol* que vuela hacia Río Cuarto, San Luis, Santa Rosa, Rosario, Santa Fe, Comodoro Rivadavia, Villa Mercedes y Montevideo, o *Buquebus* que conecta Aeroparque con las localidades de Punta del Este y Salto, en Uruguay (Gráfico A-VII-3).

⁵ En el total de vuelos realizados por *LAN*, participan las divisiones *LAN Argentina* (10% del total de vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza), *LAN Perú* (2,6%) y *LAN Ecuador* (1,2%).

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-3

TRÁFICO AÉREO. VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY POR LÍNEA AÉREA (%). 2DO. TRIMESTRE 2011



¹ Comprende a las compañías aerocomerciales TAM, Buquebus y LADE, e incluye a las que operan vuelos charters.

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

Poco más de la mitad de los vuelos partidos en el segundo trimestre de 2011 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (29,2%) a través de vuelos con terminación en Sao Paulo, Rio de Janeiro, Belho Horizonte, Porto Alegre, Recife, Florianopolis, San Salvador de Bahía y Curitiba. Las compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas/Austral*, TAM, Gol y LAN (Gráfico A-VII-4).

Después de Brasil, fue Uruguay el país de destino más importante, con una porción de 19,1% de los vuelos internacionales. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los

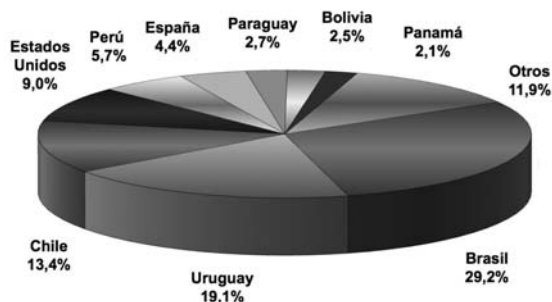
visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que más del 80% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Punta del Este y Montevideo.

El tercer lugar es ocupado por Chile, con una participación de 13,4% del total de los vuelos al exterior, a través de operaciones realizadas por las compañías *Aerolíneas Argentinas/Austral*, Gol, LAN y Sky Airline hacia la ciudad de Santiago. Por su parte, Estados Unidos resultó ser el cuarto destino de mayor conectividad aérea con Argentina (9%); 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, Washington y Houston.

Perú ocupa el quinto lugar con el 5,7% de los vuelos internacionales partidos hacia la capital, Lima (las empresas operadoras son *Aerolíneas Argentinas/Austral*, TACA, Gol y LAN).

GRÁFICO A-VII-4

TRÁFICO AÉREO. VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%). AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y AEROPARQUE JORGE NEWBERY. 2DO. TRIMESTRE 2011



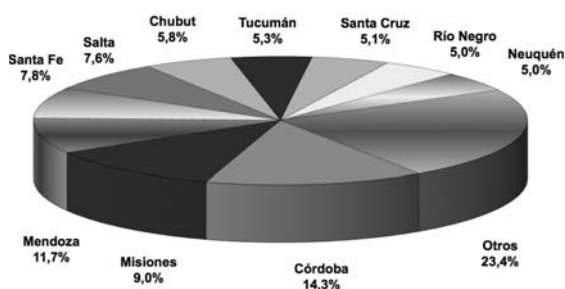
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de AA 2000.

En el segundo trimestre de 2011, las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (14,3%),

Mendoza (11,7%), Misiones (9%), Santa Fe (7,8%), Salta (7,6%) y Chubut (5,8%). 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-5).

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-5
TRÁFICO AÉREO. VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%). AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. 2DO. TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires⁶, registró una suba interanual promedio cercana a 6%, lo que implica un aumento en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (10,7%), seguida por el peso chileno (10,2%), el peso uruguayo (4,8%) y el euro (2,6%). Asimismo, el peso argentino se apreció respecto al dólar estadounidense, toda vez que el índice cayó 2,2%.

En el segundo trimestre del año, nuevamente el índice del tipo de cambio real multilateral turístico exhibió una variación interanual positiva (13,7%). Para este período, fue el peso uruguayo el que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (casi 20%), seguido por el real (16,5%), el euro (15,4%) y el peso chileno (15,3%). Por su parte, el dólar estadounidense volvió a mostrar variaciones negativas (1,4%).

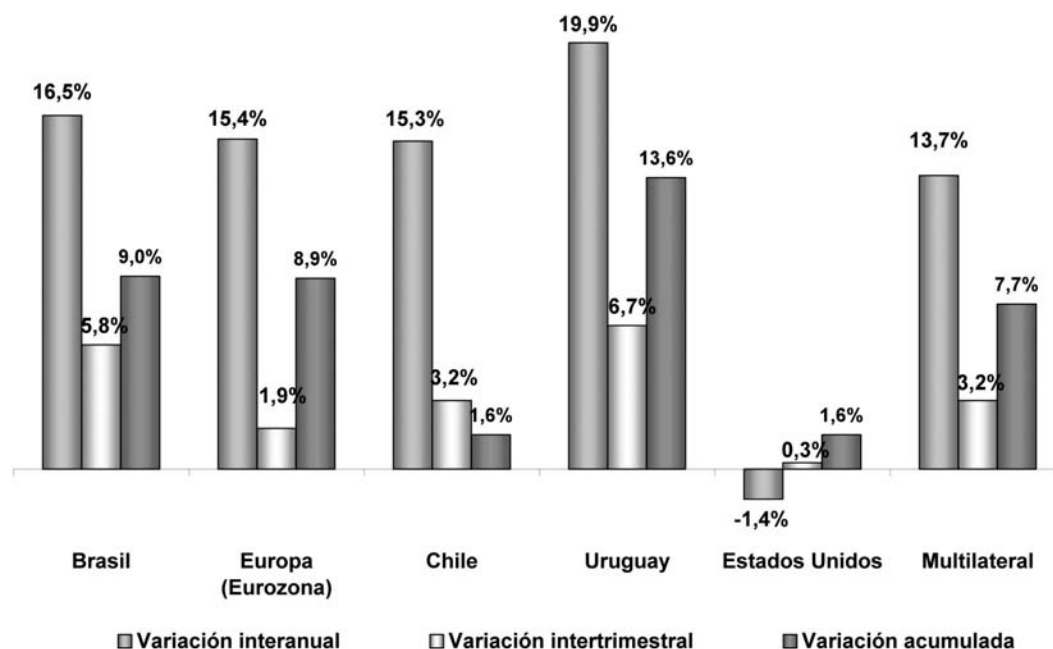
⁶ Los orígenes considerados son Brasil, Estados Unidos, Chile, países de la Unión Europea, Reino Unido, Uruguay, México, Paraguay e Israel. El tipo de cambio multilateral se calcula ponderando el tipo de cambio real de los países por su participación en el gasto total desembolsado por los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. Debe destacarse el valor de incluir otras divisas para el análisis de la competitividad turística, además del tipo de cambio peso-dólar, porque la evolución de la moneda estadounidense no se ajusta al comportamiento del resto.

De esta manera, al comparar el segundo trimestre de 2011 contra el primer trimestre de igual año, se observa que el índice del tipo de cambio real multilateral turístico exhibió una suba, aunque más leve que la observada para las dinámicas interanuales (3,2%); el peso uruguayo expuso la mayor suba (6,7%), seguido por el real (5,8%), el peso chileno (3,2%), el euro (1,9%) y el dólar estadounidense (0,3%)⁷.

También en el acumulado a junio de 2011, el peso argentino ganó competitividad por una suba del índice general de 7,7%. En este sentido, fue el peso uruguayo la moneda que mayor poder adquisitivo sumó, atento un incremento del índice de 13,6%, seguida por la suba del real (9%) y del euro (8,9%). Asimismo, también el dólar y el peso chileno mostraron aumentos, ambos del orden del 1,6% (Gráfico A-VII-6).

GRÁFICO A-VII-6

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2DO. TRIMESTRE 2011



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.

Durante el segundo trimestre de 2011 y 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 junio de 2011 adquirirían respectivamente, 3,9 y 2,9 veces lo que

entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que obtenía 2,7 veces más que en diciembre de 2001, mientras que el peso uruguayo lo hacía en 2,6 veces. Finalmente, el dólar estadounidense aumentó su poder de compra a poco menos del doble que en ese entonces (Gráfico A-VII-7).

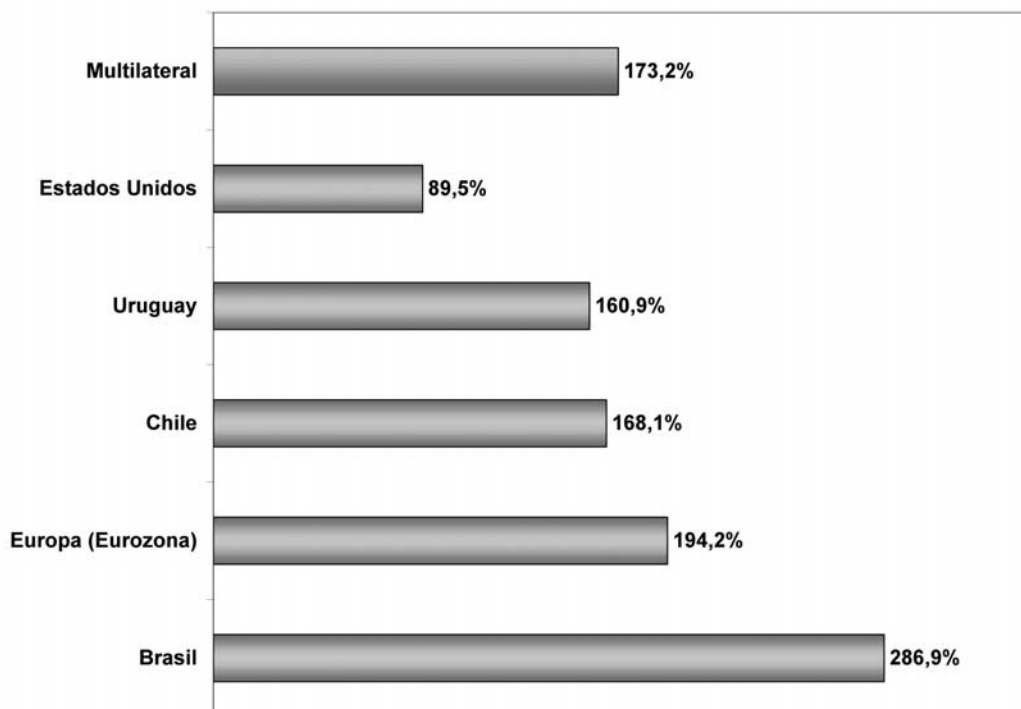
⁷ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a junio de 2011 había crecido 9,7% en términos interanuales. Al respecto, cabe mencionar que desde enero de 2007 la medición del Índice de Precios al Consumidor presenta poca confiabilidad y estaría subestimando el verdadero aumento de los precios y por ende, la pérdida de competitividad turística por precio.

El seguimiento del IPC-GBA elaborado por el INDEC, en su apertura por capítulos, permite ver la evolución diferenciada de los precios de bienes y servicios de consumo turístico, agregando información a la dinámica anteriormente

presentada de los tipos de cambio reales⁸. En el segundo trimestre de 2011, se verificó un incremento interanual de 35,6% en los precios del rubro *Turismo*⁹, casi el cuádruple que el aumento del nivel general (9,7%).

GRÁFICO A-VII-7

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 (%). JUNIO 2011



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.

⁸ A la apertura por capítulos del IPC-GBA le corresponden las mismas observaciones apuntadas en la nota anterior para el IPC general.

⁹ Incluye los productos más frecuentemente consumidos por los no-residentes: *Transporte por turismo*, *Combustible* y *Peaje por turismo*, *Transporte Público por turismo*, *Alojamiento* y *Excursiones y Paquetes turísticos*.

En efecto, entre 2011 y 2013 se inaugurarán en la Ciudad de Buenos Aires 36 hoteles, para lo cual se estima un desembolso total de USD 490M; entre ellos, se encuentra proyectada la construcción de un establecimiento considerado de 6 estrellas, que será el primero en el continente americano de tal categoría. Asimismo, la mayoría de los hoteles estarán en Palermo, Puerto Madero, Recoleta y el centro porteño, barrios que resultan los destinos por excelencia para la hotelería *premium*.

En particular, los hoteles *boutique* han exhibido un notable crecimiento desde 2005; solamente durante el año 2010 se inauguraron diez establecimientos de este tipo y se estima que en los próximos dos años se sumarán alrededor de diez 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.

Otro tipo de establecimiento que ganó presencia en la Ciudad en los últimos años fue el *hostel*, orientado a visitantes jóvenes (en la mayoría de los casos estudiantes que viajan solos) que eligen pernoctar en alojamientos económicos, que a la vez faciliten la integración entre sus huéspedes y el contacto social.

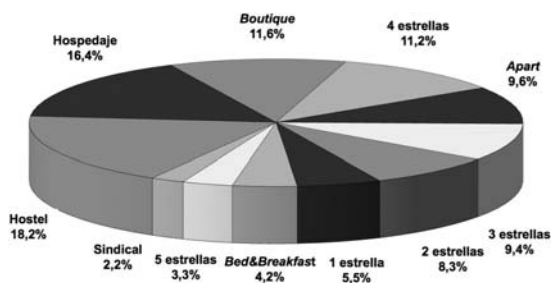
Además de los nuevos tipos de hotelería, cada vez más se observa en el mercado una gran diversificación de productos y especialización de servicios, desde hoteles temáticos a alojamientos orientados a un segmento específico de la demanda (como es el caso de los hoteles exclusivos para *gays*). No obstante estas transformaciones, en la Ciudad de Buenos Aires continúa rigiendo la Ordenanza Municipal Nº 36.136, vigente desde octubre de 1980, que regula las categorías de establecimientos que pueden ser habilitados; esto implica no solamente que queden excluidas de la normativa las nuevas modalidades de alojamientos y los alquileres temporarios, sino que los parámetros de calidad y servicio así como los requerimientos de

infraestructura que exige la norma, presenten un notable rezago respecto a los estándares que se manejan en el mercado turístico internacional.

De acuerdo con el padrón de establecimientos elaborado por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) para realizar la Encuesta de Ocupación Hotelera (actualizado a julio de 2011), la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 688 establecimientos: 38 hoteles de 1 estrella, 57 hoteles de 2 estrellas, 65 hoteles de 3 estrellas, 77 hoteles de 4 estrellas, 23 hoteles de 5 estrellas, 66 *aparts*, 29 *bed&breakfast*, 113 hospedajes, 125 *hostels*, 80 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-8).

GRÁFICO A-VII-8

OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES, BED&BREAKFAST, HOSTELS, BOUTIQUES Y SINDICALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2011



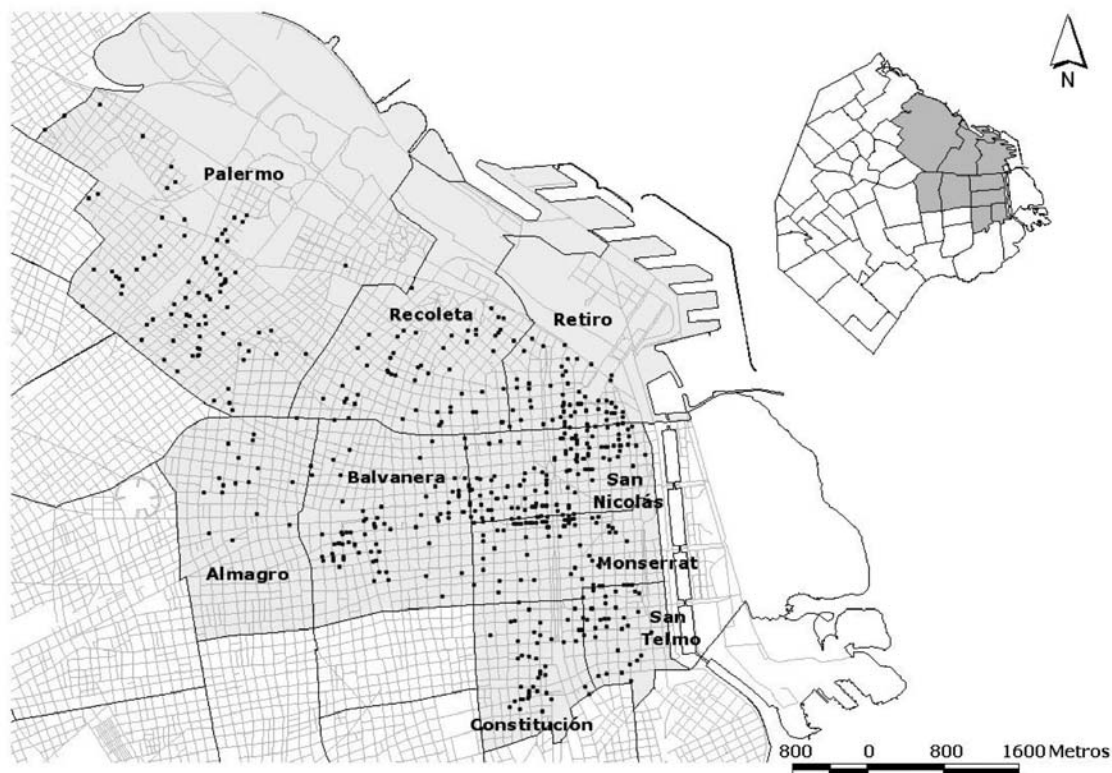
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de DGEyC. EOH.

Al analizar la distribución territorial de los diferentes establecimientos, se observa que más del 80% 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.

MAPA A-VII-1

CONCENTRACIÓN TERRITORIAL DE LA OFERTA HOTELERA. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2011



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 para el turismo, tanto por parte de las áreas receptoras como de las emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de dichos espacios ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el visitante 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, el 40% de los alojamientos corresponde a *hostels*, en tanto un cuarto de los mismos son hospedajes. Por su parte, en el barrio de Constitución, los hospedajes encarnan más de la mitad de la oferta

hotelera y los *hostels* constituyen el 19% de los establecimientos. También en Balvanera los hospedajes representan el segmento mayoritario (26,5%), en tanto las categorías de 1, 2 y 3 estrellas suman en conjunto el 42,6% de la hotelería del barrio. En Montserrat predominan los *hostels* (poco más de 29%), seguidos por los hoteles de 2 estrellas (18,7%) y los hospedajes (10,7%).

Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de *apart hotel*, 4 y 5 estrellas, siendo destacada la presencia de los hoteles de 4 estrellas, en tanto representan el 40% de la oferta total de alojamientos del barrio. Por su parte, casi el 70% de los establecimientos hoteleros del barrio de San Nicolás está compuesto por hoteles 4 estrellas (24,3%), 3 estrellas (21,7%), *hostels* (13%) y hospedajes (10,4%).

Tanto Palermo como San Telmo poseen alrededor de las tres cuartas partes 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, *aparts* y *boutiques* (en conjunto, suman el 46% 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 (36,7%), Montserrat (20%) y San Nicolás (20%); 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 más del 45% de la oferta total del segmento; por su parte, en Balvanera y Retiro se encuentran respectivamente, el 18,2% y el 10,9% de los establecimientos de 3 estrellas.

Cerca del 80% de los hoteles de 4 estrellas se localiza en San Nicolás y Retiro (41,2% y 36,8%, 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 casi el 17%.

Los *aparts* se concentran en un 26,1% en el barrio de San Nicolás, en un 24% en Palermo y en un 22% en Retiro. Por otra parte, casi el 80% de los establecimientos *bed&breakfast* se distribuyen en Palermo, Balvanera y Montserrat, mientras que los *hostels* se localizan principalmente en Palermo (26,3%), Montserrat (23,2%) y San Nicolás (15,8%). 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.

Más del 80% de los hospedajes se encuentra en Constitución, Balvanera, Palermo 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.

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. JULIO 2011

Período	Categoría Hotelera											Total
	1 Estrella	2 Estrellas	3 Estrellas	4 Estrellas	5 Estrellas	Apart	B&B	Hospedaje	Hostel	Boutique	Sindical	
Almagro	1	3	0	0	0	1	0	5	8	1	1	20
Balvanera	11	8	10	1	1	4	5	18	4	4	2	68
Constitución	3	1	3	2	0	0	0	23	8	2	0	42
Montserrat	6	14	5	5	2	1	3	8	22	6	3	75
Palermo	1	5	2	1	1	11	10	12	25	38	0	106
Recoleta	2	6	4	6	2	7	2	9	4	7	1	50
Retiro	0	4	6	25	9	10	0	1	1	4	3	63
San Nicolás	6	9	25	28	3	12	1	12	15	3	1	115
San Telmo	0	1	0	0	0	0	2	2	8	6	2	21
Resto Ciudad	8	6	10	9	5	20	6	23	30	9	2	128
Total	38	57	65	77	23	66	29	113	125	80	15	688

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

OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) realizada por la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR) y el INDEC en 49 núcleos urbanos que permiten cubrir las diferentes regiones turísticas de Argentina, durante el primer trimestre de 2011, tuvieron lugar en todo el país poco más de 16 millones de pernoctes en establecimientos hoteleros y parahoteleros, implicando una suba interanual de 5,5%. Debido a que la mayor cantidad de pernoctaciones 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 80% de las pernoctaciones fueron realizadas por turistas residentes (verificándose un aumento interanual del orden de 5,8%), en tanto que los pernoctes de turistas extranjeros representaron poco más de 20%, creciendo 4,1% en comparación con el mismo trimestre del año anterior. De esta forma, la evolución positiva en el número de pernoctes se condice con la recuperación general mostrada por el sector de actividad turística desde fines del año 2009.

Con respecto a la distribución regional de las pernoctaciones de los turistas en nuestro país, en el primer trimestre de 2011, la Región Buenos Aires concentró la mayor proporción, con el 26,1% del total, seguida por la Región Ciudad de Buenos Aires que tuvo poco más del 17%. Por su parte, la Región Patagonia reunió el 16,8% de las pernoctaciones, el Centro el 16,5%, la Región Litoral el 9,6%, Cuyo el 7,5% y la Región Norte el 6,2%. La dinámica exhibida por los distintos núcleos turísticos para los meses de enero a marzo es explicada por factores estacionales, toda vez que el trimestre observa un incremento en la demanda de actividades vinculadas a los circuitos de sol y playa.

Si la apertura de pernoctaciones según región se realiza teniendo en cuenta la condición de residencia, se observa que durante el primer

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 52% 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 (32,4% de las pernoctaciones), en tanto el destino porteño concentró tan sólo el 8,5% de las noches de los visitantes nacionales.

Haciendo foco en la Ciudad de Buenos Aires, y de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, durante el primer trimestre de 2011, la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en casi 62%. Las tasas de ocupación de habitaciones más altas correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 73% y en un 65%, respectivamente. A su vez, los *aparts* exhibieron una tasa de ocupación de 63,5%, seguidos por los *boutique* (60%) y los hoteles de 3 estrellas (57,5%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo menos de la mitad de su capacidad ocupada (45,5%).

Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*. En efecto, los alojamientos sindicales, cabañas, hospedajes, *bed&breakfast*, residenciales, hosterías, entre otros, exhibieron durante el primer trimestre del año, una tasa de ocupación de 36,1%.

La comparación interanual (primer trimestre de 2011 contra primer trimestre de 2010) indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incrementos en su nivel de ocupación. La que más aumentó fue la correspondiente a los *aparts* (13%), seguida por los hoteles de 5 estrellas (8,1%) y por los de 4 estrellas (5,7%). Los establecimientos *boutique* y los de 3 estrellas mostraron, respectivamente, aumentos interanuales de 5,3% y 4,9% en sus tasas de ocupación, mientras que el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas crecieron poco menos de 2%.

Las ganancias interanuales en los niveles de ocupación exhibidas por todos los tipos de establecimientos hoteleros, se asocian tanto al aumento en la cantidad de pernотaciones, 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.

Por el contrario, las categorías parahoteleras tuvieron una dinámica interanual negativa, al exhibir una baja de 4,2% en sus niveles de ocupación (Cuadro A-VII-4).

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas, *boutiques* y *aparts* para el primer trimestre de 2011, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 158 y \$ 763 (dependiendo de la

categoría). Los mayores aumentos tarifarios respecto al primer trimestre de 2010 los exhibieron los *aparts* (19,7%), seguidos por los hoteles de 3 estrellas (18,5%), los *boutiques* (17,3%) y los establecimientos de 4 estrellas (14,9%). Por su parte, los hoteles de 5 estrellas tuvieron incrementos de 14,7% en sus precios, en tanto el conjunto de hoteles de 1 y 2 estrellas mostró aumentos del orden del 11%.

En el primer trimestre de 2011, las tarifas promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a poco más de \$ 118, con una variación de 12,4% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas cercanas a \$ 68, verificaron subas en sus precios del 26,5%.

CUADRO A-VII-4

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES (%) Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA (\$). ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2011

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	47,0
2011								
Trimestre I	72,9	65,1	57,5		45,5	63,5	60,0	36,1

(continúa)

CUADRO A-VII-4 (CONTINUACIÓN)

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES (%) Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA (\$). ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y PARAHOTELEROS. AÑOS 2003/2011

PERÍODO	HOTELEROS ¹						PARAHOTELEROS ¹		
	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS ²	1 ESTRELLAS ²	APART	BOUTIQUE	HOSTEL	OTROS/RESTO
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2011	8,1	5,7	4,9	1,9	13,0	5,3		-4,2	
	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	68,0
Trimestre I	605,5	229,9	164,0		101,5	208,1	374,9	38,4	64,2
Trimestre II	614,3	247,1	169,7		107,3	224,0	361,3	39,7	64,2
Trimestre III	573,3	249,9	183,9		118,9	234,4	370,4	43,1	67,7
Trimestre IV	734,0	265,7	191,2		122,2	256,8	407,5	46,8	75,7
2009	670,5	267,3	189,3		138,5	235,1	373,1	48,5	84,6
Trimestre I	706,5	269,7	191,7		131,3	235,2	393,3	52,3	81,6
Trimestre II	659,2	262,9	189,5		136,0	232,1	365,7	50,3	84,5
Trimestre III	612,4	262,8	184,2		142,0	223,3	338,1	45,8	86,6
Trimestre IV	703,6	270,8	187,6		144,0	244,3	394,3	45,2	95,3
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	319,7	226,8		161,8	289,7	453,8	67,0	116,5
2011									
Trimestre I	762,6	317,0	227,8		158,3	295,1	456,3	67,6	118,2
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
Trimestre I 2011	14,7	14,9	18,5		11,0	19,7	17,3	26,5	12,4

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 CONGRESOS¹⁰

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.

¹⁰ Debido a la falta de actualización de los datos, el presente apartado replica al publicado en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, DGEyC - GCBA, Mayo 2011.

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 interrumpidamente desde mediados de marzo hasta mediados de diciembre.

Esta actividad genera empleos de alta calificación, al tiempo que desarrolla una cadena productiva en donde participan distintos actores, entre los que se destacan: las asociaciones y cámaras empresariales que promocionan las reuniones; los organizadores profesionales de congresos que se dedican a la planificación de las reuniones; los organismos que apoyan técnicamente la realización de los eventos y brindan apoyo institucional; y los gestores de destinos que detentan el conocimiento del lugar elegido, diseñan e implementan eventos, actividades y soluciones logísticas. Obviamente, también intervienen en esta cadena de valor los servicios específicos del turismo de reuniones, como los hoteles, las empresas de transporte, los centros de convenciones, etc.

En Argentina, el sector ferial y congresístico, que había crecido considerablemente durante la década del 90, resultó debilitado con posterioridad a la devaluación doméstica. En efecto, durante el año 2001 se habían llevado a cabo en el país 270 exposiciones y 1.439 congresos; al año siguiente, estos niveles habían decaído prácticamente a la mitad: 147 y 704 eventos, respectivamente. Hacia el año 2003, el segmento comenzó a mostrar mejoría, evidenciando un nuevo impulso que se mantiene hasta la actualidad.

Con posterioridad al período de Convertibilidad, el año 2007 resultó record en cuanto al número de reuniones efectuadas, cantidad de visitantes y expositores, así como al monto del capital invertido. También, se observa una mayor atención prestada al armado de *stands* e infraestructura general, que busca hacer más atractivas económica y visualmente cada una de las muestras.

Durante el año 2009, los efectos de la crisis financiera internacional y las restricciones a la movilidad impuestas por la difusión de la gripe N1H1, afectaron la *performance* de la actividad ferial desalentando la participación en las reuniones.

De acuerdo al balance 2009 realizado por la revista especializada *Ferías 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 *Ferías 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 primer trimestre de 2011, la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fue de casi 731.000 visitantes, implicando una suba de 13,4% respecto al mismo período del año anterior.
- La Ciudad de Buenos Aires es el destino que lidera las preferencias de los turistas residentes en el extranjero. En efecto, durante el primer trimestre de 2011 la Ciudad captó, respecto a la totalidad del país, el 56,4% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery (lo que representa poco menos de 5,3 millones). Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 13,2%.
- 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 segundo trimestre de 2011 identifica a Brasil como el principal destino internacional (29,2% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,1%), Chile (13,4%) y Estados Unidos (9%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (14,3%), Mendoza (11,7%), Misiones (9%), Santa Fe (7,8%), Salta (7,6%) y Chubut (5,8%).

- Durante el primer trimestre de 2011, el peso argentino ganó competitividad por una suba interanual en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico cercana a 6%. El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (10,7%), seguida por el peso chileno (10,2%), el peso uruguayo (4,8%) y el euro (2,6%); respecto al dólar estadounidense, el peso argentino se apreció, toda vez que el índice cayó 2,2%.
- En el segundo trimestre del año, nuevamente el índice del tipo de cambio real multilateral turístico exhibió una variación interanual positiva (13,7%); para este período, fue el peso uruguayo el que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (casi 20%), seguido por el real (16,5%), el euro (15,4%) y el peso chileno (15,3%), en tanto el dólar volvió a tener variaciones negativas (-1,4%).
- También en la comparación del segundo trimestre de 2011 contra el primer trimestre de 2011 el índice del tipo de cambio real multilateral turístico exhibió una suba, aunque más leve que la observada para las dinámicas interanuales (3,2%). Por su parte, en el acumulado a junio de 2011, el peso argentino ganó competitividad por una suba del índice general de 7,7%.
- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 688 establecimientos hoteleros: 38 hoteles de 1 estrella, 57 hoteles de 2 estrellas, 65 hoteles de 3 estrellas, 77 hoteles de 4 estrellas, 23

hoteles de 5 estrellas, 66 *aparts*, 29 *bed&breakfast*, 113 hospedajes, 125 *hostels*, 80 hoteles *boutique* y 15 hoteles sindicales. El 80% 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 y 3 estrellas, mientras que Retiro concentra cerca del 70% de su oferta en los segmentos de *apart hotel*, 4 y 5 estrellas. Finalmente, Recoleta muestra una oferta homogénea de todos los tipos, con presencia mayoritaria de hospedajes, *boutiques* y *aparts*.

- En el primer trimestre de 2011, las tasas más altas de ocupación de habitaciones correspondieron a los hoteles de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 73% y en un 65%, respectivamente. Por su parte, los establecimientos parahoteleros tuvieron la peor *performance*: exhibieron durante el primer trimestre del año una tasa de ocupación de 36,1%. La comparación interanual indica que todas las categorías hoteleras tuvieron incremento en su nivel de ocupación: la que más aumentó fue la correspondiente a los *aparts* (13%). Asimismo, los alojamientos parahoteleros tuvieron bajas apenas superiores al 4%.
- Para el primer trimestre de 2011, las tarifas promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$ 158 y \$ 763 (dependiendo de la categoría); los mayores aumentos respecto al primer trimestre de 2010 los exhibieron los *aparts* (19,7%). Los precios promedio correspondientes a los establecimientos parahoteleros ascendieron a poco más de \$ 118, mostrando una variación de 12,4% respecto al mismo período del año anterior, en tanto los *hostels*, que presentaron tarifas en torno a \$ 68, verificaron subas en sus precios del orden del 26,5%.

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 la mayor parte de la producción, venta y consumo de los productos y servicios relacionados.

Por el lado de la industria editorial, el análisis abarca los dos primeros trimestres del año y el acumulado de 2011. La información refiere a la cantidad de títulos que se inscriben trimestre a trimestre 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 editorial se divide en dos. En primer lugar, se realiza una descripción general de la totalidad de los registros ingresados en la base del ISBN. Vale decir que en esta base de datos se incluyen publicaciones muy diferentes, ya sea por los sellos que las realizan como por las particularidades de cada una, que incluso pueden no ingresar al circuito comercial o distribuirse sin ánimo de lucro (como las publicaciones de los organismos estatales). Es por esto que se propone, en segundo término,

el seguimiento de un subconjunto de editoriales con marcado perfil comercial, que adquiere la denominación de Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC). Como la totalidad del registro ISBN está compuesto por una multiplicidad de casos particulares y difícilmente comparables entre años, en este último 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. En términos generales, para los diferentes agrupamientos de sellos que se desagregan en el informe, se comprueba una mayor cantidad de títulos y tiradas que durante 2010; aunque para las editoriales del NEC, por los motivos antes expuestos, los crecimientos son más atenuados que los del total del registro. Este último conjunto de sellos aumentó la producción de ejemplares 4,5%, mientras que la totalidad del registro los duplicó.

En cuanto a la industria discográfica, no se dispone de nueva información de CAPIF (Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas) más allá de 2010, por lo que se replica el apartado correspondiente a la edición anterior de este informe. Los últimos datos indicaban, en comparación con 2009, una disminución de 4% en la recaudación del sector por ventas minoristas. Dado que los

precios de los soportes tienden a aumentar, se estimaba una caída aún mayor en cuanto a las unidades comercializadas. Como contrapunto, durante 2010 las ventas digitales habían vuelto a crecer en la contribución que hacen a los ingresos totales de la industria. Sin embargo, si bien no se dispone de información actualizada por parte de CAPIF, es de destacar la reciente investigación, publicada en 2011, del OIC (Observatorio de *Industrias Creativas* de la Ciudad de Buenos Aires) "La industria de la música de la Ciudad de Buenos Aires. Cambios y perspectivas del sector en la era digital", que entre sus principales conclusiones afirma que la industria de la música, a pesar las dificultades relacionadas con la *piratería*, mostró un extraordinario crecimiento en los últimos años (2005-2009). Más acorde con la evolución de la industria en tiempos digitales, la investigación no sólo se centró en las ventas tradicionales (bateas) sino que también consideró otras fuentes de ingresos, como la música en vivo, el mercado digital y el cobro de derechos de reproducción. De acuerdo con este trabajo, durante el período 2005-2009 los ingresos conjuntos por estas vías se duplicaron en la Ciudad de Buenos Aires (que concentró cerca de la mitad de la actividad) y crecieron 86% en todo el país. Principalmente, la música en vivo es la que más creció al triplicar sus ingresos en cuatro años, convirtiéndose en la fuente principal de la recaudación del sector, contribuyendo con casi la mitad del total.

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 mes de mayo 2011. Para las salas de la Ciudad, en estos meses, se comprueba un aumento de público de 3% respecto a los mismos meses de 2010, mientras que en el Conurbano la evolución de este tipo de salas tuvo un

crecimiento todavía más importante (27%). A nivel nacional, y para todas las salas del país, también la exhibición de cine mostró mayores niveles de público que durante el año anterior (10% más de entradas vendidas hasta julio). Además, se incluye en este apartado el seguimiento de los estrenos dispuestos en las carteleras de la Ciudad de Buenos Aires hasta julio de 2011 y el promedio de semanas en cartel, ambos de acuerdo al origen de las producciones. Por último, se incorpora información referida a 2010 acerca de salas disponibles, espectadores y recaudación por provincia, la que muestra una concentración importante de la actividad en unos pocos distritos.

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 presenta información del primer semestre de 2011 sobre la cantidad de permisos de rodaje tramitados en la Ciudad de Buenos Aires en el BASet (el organismo oficial que los otorga y administra), los que mostraron un nivel de producciones muy similar al del año anterior.

Por último, a partir de los datos del SICA (Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina) se describe la producción de publicidades cinematográficas en el país durante 2010, año que revierte una tendencia negativa en cuanto a la cantidad de rodajes realizados por el sector. Luego de cuatro años consecutivos de menor actividad, en 2010 crecieron este tipo de producciones cerca de un 18%, y la cantidad de puestos de trabajo demandados, 23,5%.

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% aunque ésta resultó 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%, y 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.

LIBRO

En este apartado se describen, a través del registro ISBN⁴, administrado por la Cámara Argentina del Libro (CAL), las principales variables de la industria editorial en el país. 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), así como 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 puede servir 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, se propone el análisis distintivo de un grupo particular de sellos, que muestran algunas características comunes que permitieron su agrupamiento⁵, denominado Núcleo Editorial Comercial (NEC),

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. Año 2010.

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 asociadas con la cultura.

³ *Coyuntura Cultural 3*, Sistema de Información Cultural de la Argentina. Secretaría de Cultura, Presidencia de la Nación, Agosto 2010.

⁴ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina debe llevar impreso este número.

y que sirve para separar a un grupo más homogéneo de editoriales y publicaciones dentro del ISBN, a fin de seguir la evolución en el tiempo de su actividad. Algunas de las características comunes de este conjunto de sellos tienen que ver con su marcado perfil comercial, por lo que en este grupo se excluyen a las publicaciones sin fines de lucro, las de carácter eventual, las ediciones de libros y fascículos que acompañan las tiradas de los periódicos y las de organismos estatales, entre otras publicaciones y agentes de la industria.

A continuación se describe la generalidad de los registros realizados en el ISBN, para luego centrarse en las editoriales comerciales (NEC)⁶. Los períodos analizados son los dos primeros trimestres de 2011, y el acumulado del año.

Durante el primer trimestre de 2011, se registraron en toda la base del ISBN casi 8.000 títulos que tuvieron una producción conjunta superior a los 34,6 millones de ejemplares. En comparación con 2010, se registraron 42,4% más títulos y la producción de unidades físicas se duplicó. Esto tiene que ver con lo que se explicó anteriormente respecto de grandes tiradas que pueden no tener fines comerciales, o bien, que salen en calidad de fascículos junto a las ediciones de los periódicos más importantes y que el ISBN define como libros. Por ejemplo, esta variación extraordinaria en la cantidad de ejemplares producidos se explica por la actividad de sólo 2 agentes. El Ministerio de Educación de la Nación que publicó más de 7 millones de ejemplares (un solo título concentró 6 millones de ejemplares); y por la editorial del grupo *Clarín, Arte Gráfico Editorial Argentino*, que a través de la publicación de varios

fascículos superó los 8 millones de ejemplares (en ediciones de pocas páginas).

En el segundo trimestre del año sucedió algo similar. Los títulos registrados aumentaron 18%, pero la producción de ejemplares más que se duplicó (107%). Esto también se debió a unas pocas publicaciones de tiradas muy grandes. En este caso, a un título de la categoría temática *Religiones*⁷ con más de 8 millones de ejemplares producidos. Asimismo, otra vez el sello *Arte Gráfico Editorial Argentino* que concentró, en sólo 20 títulos, 10 millones de ejemplares, también de muy pocas páginas. Por otro lado, del total de la producción registrada en el ISBN durante el segundo trimestre de 2011 (8.122 títulos y 40.845.963 ejemplares), el 68% y el 71%, respectivamente, fue realizada a cuenta de sellos radicados en el distrito porteño.

En el acumulado del año, hasta el primer semestre de 2011, se editaron en total 16.116 títulos con una producción conjunta de casi 75,5 millones de ejemplares, lo que arrojó una tirada promedio por publicación cercana a las 4.700 unidades, muy influenciada por las grandes tiradas que se describieron anteriormente. En comparación con el mismo período del año anterior, se publicaron 29% más de títulos, con una producción de ejemplares 104% superior. Esto significa que en la primera mitad de 2011 se acumuló una cantidad de ejemplares prácticamente igual a la producida en todo 2010.

Durante este período de 2011, el 83% de los títulos publicados junto con el 88% de los ejemplares correspondieron a las novedades

⁵ De acuerdo al CERALC, las editoriales industriales son "aquellos agentes editores (...) que editan año tras año libros impresos, prensados, grabados, quemados o publicados electrónicamente, (...) y que publican regularmente alrededor de tres títulos al año o facturan más de USD 20.000". Dado que en Argentina no existen estadísticas de ventas o de facturación de las editoriales, la definición del CERALC se adaptó al concepto de Núcleo Editorial Comercial (NEC), el cual se operacionalizó a través de las siguientes definiciones metodológicas:

a) Títulos que pertenecen a sellos editoriales que publicaron al menos tres títulos 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 6. Agosto 2011, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

⁷ Se trata del título *La gran esperanza*.

editoriales⁸, el segmento de la producción editorial de mayor rentabilidad. Las grandes variaciones que se comprobaron para el total del ISBN, se deben a estas publicaciones (ediciones nuevas), en las cuales están incluidas las grandes tiradas que se describieron al comienzo de este apartado. En particular, las novedades editoriales tuvieron un crecimiento interanual en la cantidad de títulos registrados de 26,3%, y otro de 130% en la producción de ejemplares. Por su parte, las publicaciones correspondientes a las reimpresiones⁹ también exhibieron una mayor producción que durante 2010, aunque más atenuada: inscribieron 43% más de títulos, con una producción de ejemplares 11,4% mayor.

Gran parte de la producción editorial, así como de la generalidad de las industrias culturales, se concentra en la Ciudad de Buenos Aires. De acuerdo con la información del primer semestre de 2011, el 72,6% de los títulos registrados junto con el 79,2% de los ejemplares producidos fueron realizados a cuenta de editoriales, organismos o instituciones radicadas en la Ciudad de Buenos Aires (Cuadro A-VIII-1). Junto a la Provincia de Buenos Aires (10,4% de los títulos y 18,8% de los ejemplares) concentraron casi la totalidad de la producción editorial del país (98%). En particular, las editoriales de la Ciudad registraron 11.693 títulos que tuvieron una producción conjunta de casi 60 millones de ejemplares, y una tirada promedio de 5.110 unidades, muy superior a la que realizan el resto de los distritos (con tiradas de 3.500 ediciones en promedio). En comparación con el primer semestre de 2010, las editoriales de la Ciudad tuvieron mejores registros que los del total de la base ISBN: 42,5% más de títulos publicados, y una producción de ejemplares 112% mayor.

En todo 2010 se habían registrado 26.400 títulos y producido 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 (equivalente a 12 millones de ejemplares). En el año participaron de estos registros 2.645 editoriales nacionales, las 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 este sentido, también los destinos de la producción pueden ser muy distintos. Por ejemplo, puede no ingresar al circuito comercial, tratarse de fascículos de muy pocas páginas, exportarse o bien, distribuirse sin ánimo de lucro.

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 Como las reimpresiones no son de registro obligatorio en el ISBN, siempre se encuentran subestimadas.

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

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
2011								
Trimestre I	7.994	34.630.536	4.332	6.172	30.867.008	5.001	77,2	89,1
Trimestre II	8.122	40.845.963	5.029	5.521	28.906.922	5.236	68,0	70,8
Acumulado	16.116	75.476.499	4.683	11.693	59.773.930	5.112	72,6	79,2
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-1 (CONTINUACIÓN)

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001/2011

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
2011								
Trimestre I	42,4	100,2	40,6	61,4	118,4	35,3	12,6	8,7
Trimestre II	17,8	107,4	76,1	26,0	105,9	63,4	6,3	-1,0
Acumulado	28,8	104,0	58,4	42,5	112,2	48,9	10,6	4,0

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 las editoriales del Núcleo Editoriales Comercial (NEC), durante el primer trimestre de 2011, publicaron 3.762 títulos, tuvieron una producción global de 12,6 millones de ejemplares, y una tirada promedio por título cercana a las 3.350 unidades. En comparación con los mismos meses de 2010, la cantidad de publicaciones creció 30,8% y la fabricación de ejemplares 22%, ya que los ejemplares promedio por título se redujeron 6%. En el segundo trimestre del año, por su parte, estas editoriales publicaron 21% más de títulos que durante los mismos meses de 2010, aunque por una menor tirada promedio por publicación (28%), la producción total de ejemplares se redujo 13%.

En términos generales, dentro de este grupo de sellos, durante el primer semestre de 2011 se observa un buen crecimiento en cuanto a la cantidad de títulos editados (25,7%, equivalentes a 7.600 publicaciones) y una tirada de ejemplares casi 5% mayor (21,7 millones) en comparación con el mismo período de 2010. La gran cantidad de títulos durante estos meses de

2011, se puede explicar, sobre todo, por la actividad de algunos de sellos que hicieron tiradas pequeñas (menos de 3.000 unidades). Estos últimos, si se los compara con los mismos meses de 2010, aumentaron la publicación de títulos 27%. Los ejemplares producidos por este conjunto de editoriales, en cambio, mantienen un nivel bastante homogéneo durante el período 2008/2011.

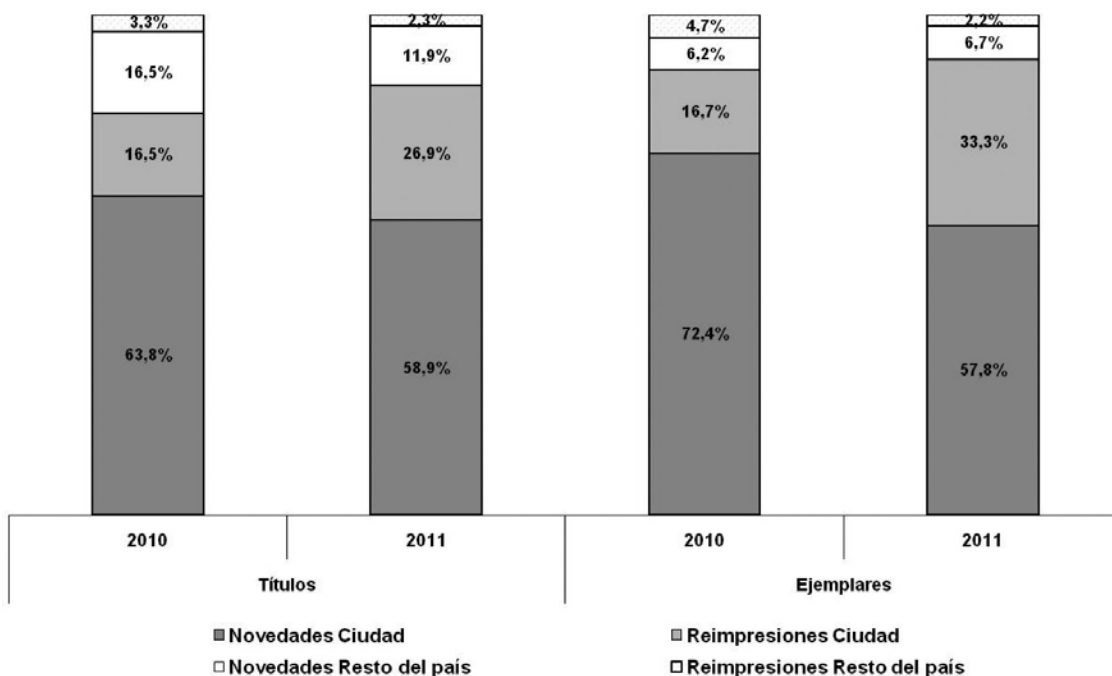
Con respecto a la totalidad del registro ISBN, sólo una quinta parte de los agentes con actividad en el año pertenecieron a este segmento de editoriales comerciales (382 empresas). En general, el NEC contribuye con cerca de la mitad de los títulos publicados (47% en estos meses de 2011) y de los ejemplares producidos. Sin embargo, en este período de 2011, en particular, la producción del NEC representó sólo el 29% del total de los ejemplares, debido a que las grandes tiradas de ejemplares que se describieron al comienzo de este apartado no tienen incidencia en el NEC, sino en el resto de la actividad industrial.

Por otra parte, aproximadamente el 71% de los títulos y el 65% de los ejemplares producidos durante el primer semestre del año correspondieron a novedades editoriales; mientras que el resto fueron reimpresiones (Gráfico A-VIII-1). En comparación con el año anterior, los títulos de novedades crecieron 11% pero la producción de ejemplares se achicó 14% por menores

tiradas por cada uno (23%). Por lo tanto, le corresponde a las reimpresiones, ampliamente minoritarias dentro del NEC, la mayor producción registrada por este conjunto de sellos. Durante el semestre, se publicaron 86% más de títulos con una producción 73,6% superior a la de 2010.

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. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2010/2011



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).

El sector comercial de la industria editorial se encuentra aún más concentrado en la Ciudad de Buenos Aires que lo que se comprueba en el registro general del ISBN, ya que aquí se excluyen, entre otras, a las publicaciones realizadas por los distintos estados provinciales. El 86% de los títulos de NEC, junto con el 91% de los ejemplares correspondientes fueron realizados a cuenta de editoriales radicadas en la Ciudad de Buenos Aires¹⁰. Durante el primer semestre de 2011, este grupo de editoriales

publicó 34,3% más de títulos, y produjo 7% más de ejemplares que durante 2010, lo que muestra una evolución todavía mejor que la del total del NEC (Cuadro A-VIII-2). En cuanto a la producción de ejemplares, también la Provincia de Buenos Aires contribuyó con el 7,2% del total, por lo que entre estos dos distritos se concentró casi la totalidad de la actividad comercial. En cuanto a los títulos editados, adquieren cierto peso las provincias de Córdoba (3,1%) y Santa Fe (2,6%), aunque con tiradas poco representativas.

¹⁰ 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.

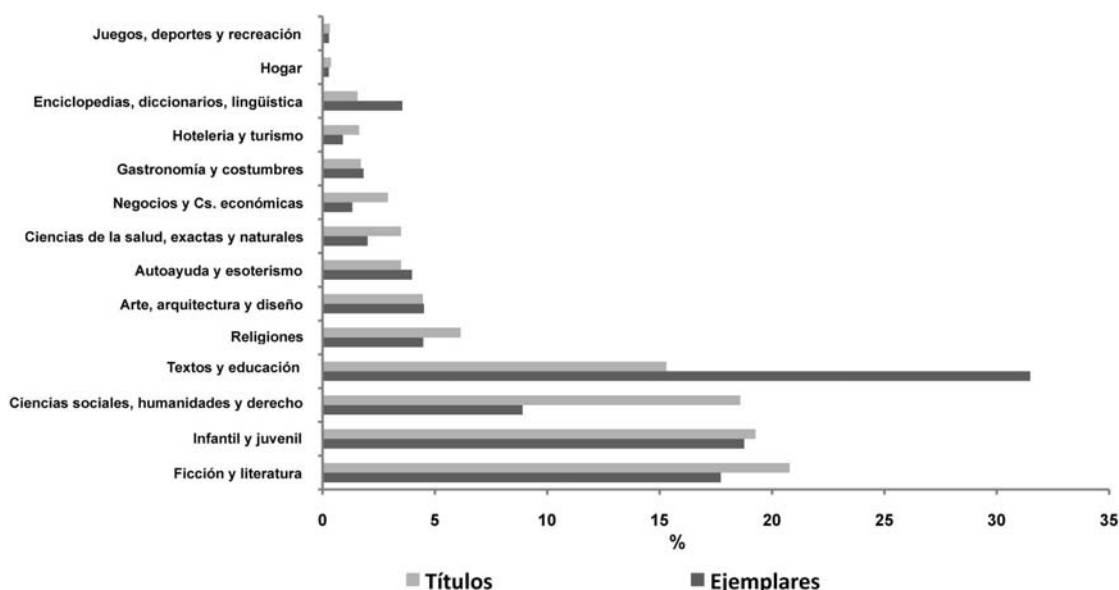
Del total de los títulos realizados por el NEC durante el primer semestre de 2011, tres cuartas partes se concentraron en unas pocas temáticas: *Ficción y literatura* (20,8%), *Infantil y juvenil* (19,3%), *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (18,6%) y *Textos y educación* (15,3%). Si en cambio el ordenamiento se realiza por cantidad de ejemplares producidos, los resultados muestran algunas diferencias aunque se conserva el orden de las principales temáticas. Ahora lo encabeza la categoría *Textos y educación*

(31,5%) y le siguen *Infantil y juvenil* (18,8%), *Ficción y literatura* (17,7%) y *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (8,9%) (Gráfico A-VIII-2).

Asimismo, las temáticas que presentaron la mayor cantidad de ejemplares promedio por título fueron: *Enciclopedias, diccionarios y lingüística*, con muy pocos títulos pero de grandes tiradas (6.548 ejemplares por título), *Textos y educación* (5.920 ejemplares) y la categoría *Autoayuda y esoterismo* (3.281 ejemplares).

GRÁFICO A-VIII-2

INDUSTRIA DEL LIBRO. DISTRIBUCIÓN DE TÍTULOS PUBLICADOS Y EJEMPLARES PRODUCIDOS POR EL NEC, SEGÚN TEMÁTICA (%). ARGENTINA. 1ER.SEMESTRE. AÑO 2011



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

Por nacionalidad de los autores editados, el 72% de los títulos que lo especificaron, correspondieron a argentinos, junto con el 71% de los ejemplares producidos. A los de origen europeo les correspondió el 13,4% de los títulos y casi el 10% de los ejemplares, y a Estados Unidos el 7,2% de los títulos pero con el 12% de los ejemplares. Por último, los autores latinoamericanos mantuvieron porcentajes de 5,1% y el 5,6%, respectivamente. Además, casi el 90% de la fabricación de

ejemplares dentro del NEC se realizó en el país. China (5,3%), Uruguay (3,7%) y México (2,5%), también tuvieron incidencia en la impresión de libros de edición nacional.

Por otra parte, la gran mayoría de los soportes de publicación (99,1% del total de ejemplares) se trató de impresiones tradicionales. Sin embargo, una buena parte de los títulos (6,4%), equivalentes a 500 publicaciones, se editaron en

Ebooks, la misma cantidad que en todo 2010. En cuanto al papel de impresión, el 83% de los títulos publicados y el 72% de los ejemplares utilizaron insumo de producción nacional, mientras que el resto fue importado.

Cabe recordar que 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 habían publicado 1,5% más de títulos, aunque el número 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, en 2010, aproximadamente el 79% de los títulos y el 89% de los ejemplares habían sido producidos a cuenta de sellos con domicilio en la Ciudad de Buenos Aires. En 2009, para este grupo de editoriales, 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 2008 (-0,3%).

CUADRO A-VIII-2

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 2008/2011

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
2011								
Trimestre I	3.762	12.613.649	3.353	3.301	11.461.911	3.472	87,7	90,9
Trimestre II	3.807	9.155.965	2.405	3.193	8.366.036	2.620	83,9	91,4
Acumulado	7.569	21.769.614	2.876	6.494	19.827.947	3.053	85,8	91,1

(continúa)

CUADRO A-VIII-2 (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 2008/2011

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
2011								
Trimestre I	30,8	22,6	-6,2	40,9	25,2	-11,2	7,8	2,1
Trimestre II	21,0	-13,0	-28,1	28,2	-10,8	-30,5	6,0	2,5
Acumulado	25,7	4,6	-16,8	34,4	7,0	-20,4	6,9	2,3

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA). Elaboración propia sobre la base de datos de Cámara Argentina del Libro (CAL).

MÚSICA¹¹

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

¹¹ En este apartado se replica la información publicada en el informe anterior, debido a que no se dispone de nuevos datos acerca de la actividad del sector.

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%).

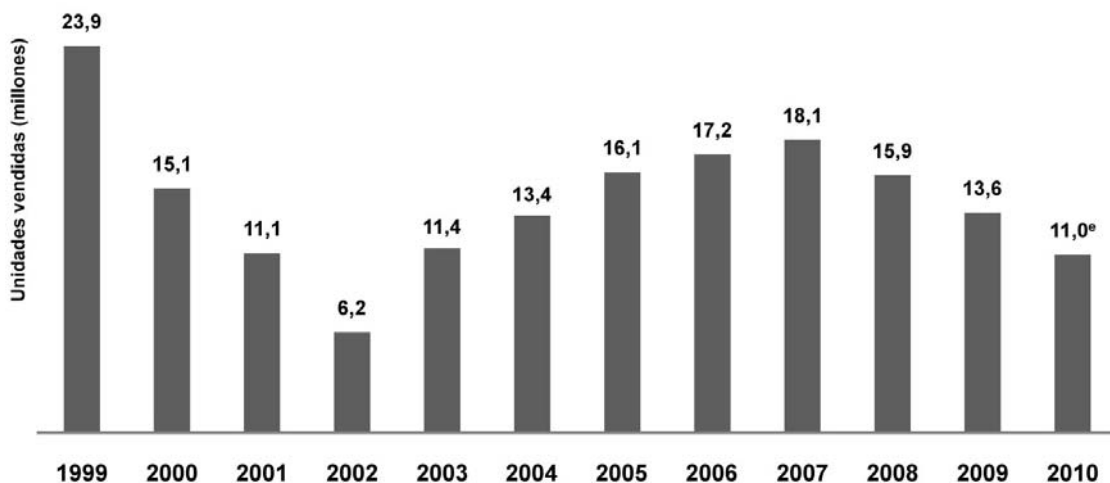
Cabe recordar que la de 2008 fue la primer baja interanual que se comprobó en el sector luego de 5 años consecutivos de crecimiento sostenido. Esta tendencia hacia arriba obedecía a que las ventas de música habían caído a su piso histórico en 2002 cuando en todo el año se vendieron sólo 6,1 millones 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 El dato de 2010 es una estimación propia.

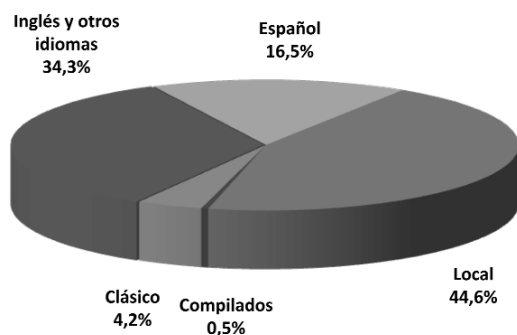
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de CAPIF.

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.

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.

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 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

A continuación se describe la evolución de los espectadores de cine en aquellos establecimientos ubicados en los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano Bonaerense. La información corresponde a la Encuesta de Centros de Compras del INDEC y abarca hasta el mes de mayo 2011. Vale aclarar que el comportamiento de estas salas sirve de aproximación a la actividad en estos distritos, pero que no resulta necesariamente representativa de las restantes salas, ya que las primeras suelen mostrar una mejor evolución en la cantidad de localidades vendidas que los otros cines de la Ciudad. De todos modos, en los últimos años, más del 60%

de la oferta de cine se concentró en estos establecimientos.

Para todas las pantallas del país se utiliza información de la consultora *Ultracine* sobre asistencia y recaudación hasta el mes de julio 2011. Se incluye, también, 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 presenta información de 2010, 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 la información del INDEC, durante el primer trimestre de 2011 en las 50 salas de cine que funcionaron en los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, se vendieron más de 1,7 millones de entradas lo que estableció un promedio por sala cercano a las 11.600 personas. En comparación con los mismos meses de 2010, el público asistente tuvo una leve retracción de 2,3%, aunque cada sala tuvo una actividad 1,7% superior debido a que durante estos meses de 2011 funcionaron 2 salas menos (Gráfico A-VIII-5).

En los dos meses posteriores, en cambio, los espectadores promediaron un aumento de, al menos, 10%, por lo que en el acumulado hasta mayo de 2011 se comprueba, para este conjunto de salas de la Ciudad, 3,1% más de entradas vendidas que durante iguales meses de 2010, equivalentes a 3 millones de espectadores. El promedio por sala se ubicó en 11.900 personas, 7% superior al del año anterior.

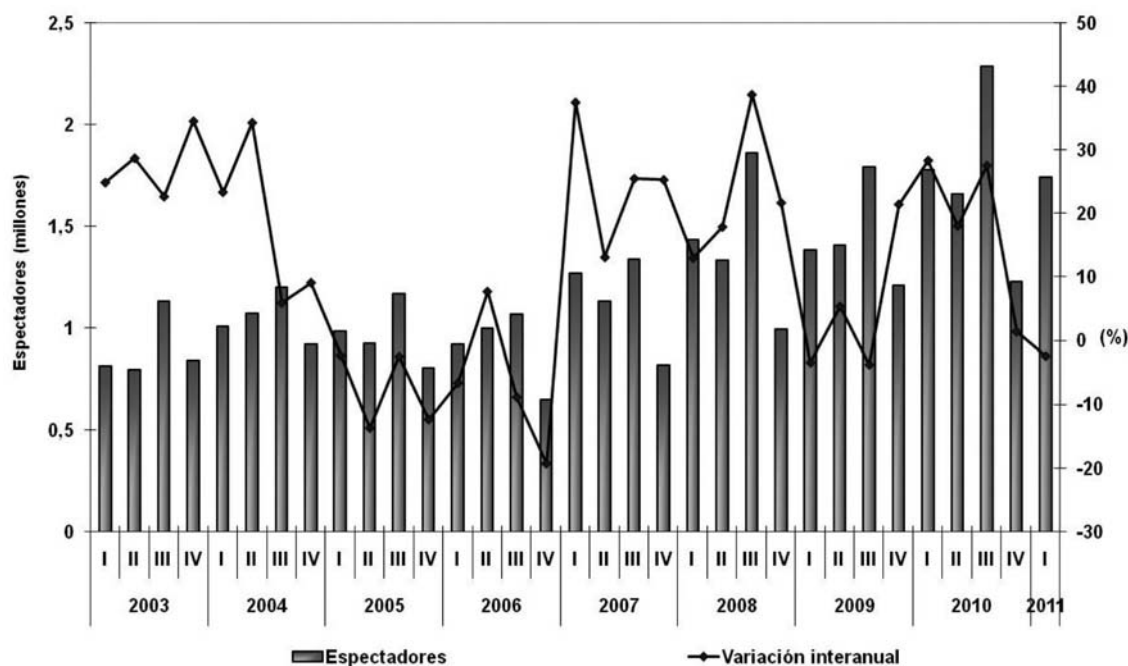
En todo 2010, habían asistido a estos cines de la Ciudad poco menos de 7 millones de asistentes, que establecieron un promedio por pantalla de 11.145 *tickets* mensuales. Por cuarto año

consecutivo, estos cines lograron superar el número de espectadores del año anterior. En este caso, se vendieron 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. 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 aumentando 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 2003/1ER. TRIMESTRE 2011



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

En cuanto al Conurbano Bonaerense, a diferencia de lo ocurrido en Capital Federal, durante el primer trimestre del año los espectadores en centros de compras tuvieron un crecimiento de 19%, y el promedio de actividad por pantalla varió 11% (8 salas más en funcionamiento que durante 2010). Por su parte, los meses de abril (50%) y mayo (32,3%) también mostraron niveles de público muy superiores a los del año anterior, por lo que en el total del año se comprueba, para las 117 salas del Conurbano, un aumento en la asistencia de 27% en comparación con los cinco primeros meses de 2010. En total, casi 4 millones de personas compraron entradas en estas salas,

6.800 en promedio por pantalla (18% más que durante 2010).

En 2010, los espectadores del Conurbano habían sido 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%, pero 2007 y 2008 (2% y 15%, respectivamente) también habían cerrado con variaciones positivas,

siempre en magnitudes menores a las de la Ciudad de Buenos Aires.

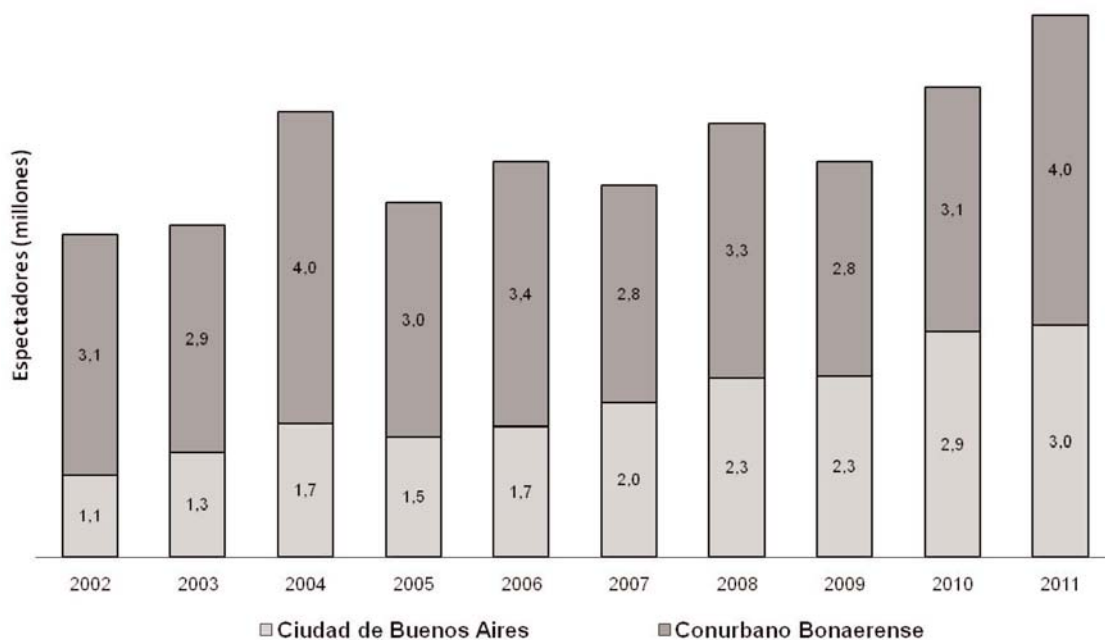
Entre el Conurbano Bonaerense y la Ciudad de Buenos Aires (167 salas), en el primer trimestre de 2011, concurrieron poco más de 4 millones de personas, que determinaron un crecimiento de público de 9% con respecto al mismo período de 2010, lo que se debe a la evolución positiva del Conurbano Bonaerense. En los meses posteriores, también aumentó la venta de entradas en estos cines: 30% en abril, y 23,5% en mayo. Por lo tanto, en el acumulado del año, la cantidad de asistentes ascendió hasta alcanzar casi 7 millones de personas (la Ciudad aportó el 43% de estos

espectadores), 15,5% más público que en iguales meses de 2010 (Gráfico A-VIII-6). El promedio de espectadores por pantalla, por su parte, fue de 8.100 personas (subdimensionado por el Conurbano Bonaerense), 8,5% superior al del año anterior.

Cabe recordar que en todo 2010 en el conjunto de los dos distritos, los espectadores ascendieron hasta superar los 15,6 millones, los que representaron, en comparación con 2009, un 27% más de entradas vendidas. En 2009, la evolución conjunta, en cambio, 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 (EN MILLONES). ACUMULADO A MAYO. AÑOS 2002/2011



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*¹², la asistencia en todas las salas del país hasta el mes de julio alcanzó los 28,5 millones de espectadores, lo que supuso, de un año a otro, un aumento del 10% de la actividad. La recaudación, por su parte, tuvo un

crecimiento mucho más importante (40%) ya que se cobraron entradas más caras y también subió la oferta de salas en 3D, donde se cobra un valor de las localidades bastante superior que en otros cines.

¹² Los datos de *Ultracine* se utilizan de manera provisoria a la espera de la información oficial del INCAA.

En 2010, según información del INCAA (*Anuario de la industria del cine 2010*), los espectadores nacionales habían sido 38,2 millones, 16% más que los de 2009, que establecieron una recaudación de \$ 666M, 47% por encima del año anterior. Parte de este aumento se explica por la mayor actividad de las salas en 3D, que al menos quintuplicaron los espectadores y la recaudación de 2009. Aproximadamente el 27% del público de 2010 le correspondió a la Ciudad de Buenos Aires que, en particular, tuvo un crecimiento más moderado (10,5%). Por otra parte, la gran mayoría de este público lo hizo para ver películas extranjeras, siendo la participación de los filmes de producción local de sólo 9,5%, 6 puntos porcentuales menos que durante el año anterior. Así, el cine nacional tuvo un importante baja en cuanto a la cantidad de espectadores (32%), mientras que las películas extranjeras ostentaron una suba del 25%. Vale recordar que en 2009, los asistentes en todo el país habían sido 32,8 millones, 5% menos que durante 2008.

En cuanto a la cantidad de películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a un relevamiento propio, durante el período enero-julio 2011 se contabilizaron 187 películas, 12 más que en los mismos meses de 2010. La gran mayoría de estos estrenos fueron de procedencia norteamericana (48%). Las películas nacionales (47 en total) representaron una cuarta de los títulos y las europeas el 20%. En particular, se estrenaron 11 películas nacionales más, que establecieron un promedio mensual de casi 7 filmes, frente a una media de 5 durante 2010 (Cuadro A-VIII-3).

En 2010, la cantidad de títulos estrenados había sido 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. 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.

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*, hasta el mes de julio 2011, se ofertaron un total de 213 películas para alquiler, cerca de 50 menos que las del mismo período del año anterior. La gran mayoría de ellas (68,5%) fueron norteamericanas, otro 19% de origen europeo y sólo el 5% de producción nacional. Esto implicó un promedio de 1,5 películas nacionales por mes, mientras que el promedio de las norteamericanas fue de, al menos, 20 películas. En todo 2010, la cantidad de ofertas para alquiler había sido de 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. Vale decir que la cantidad de películas ofertadas para alquiler en videoclubes se viene reduciendo considerablemente en los últimos años, distinto de lo que ocurre en las carteleras de cine donde se expande la oferta aunque esto no garantice necesariamente mayores niveles de público. Por ejemplo, en 2009 fueron 100 estrenos menos que los de 2008, lo que implicó una baja 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 rentabilidad que pueda tener el negocio así como se lo conoce. La cadena internacional más importante del rubro, *Blockbuster*, hace varios meses que cesó sus actividades en el país, dejando

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
Trimestre II	23	33	18	3	1	78
Julio	5	10	5	1	1	22
Acumulado	47	90	38	7	5	187
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	9,5	20,0	-9,6	150,0	11,1	9,4
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
Trimestre II	27,8	-15,4	0,0	200,0	0,0	1,3
Julio	-16,7	-16,7	-28,6	-	-	-12,0
Acumulado	30,6	-6,3	8,6	133,3	0,0	6,9
PARTICIPACIÓN (%)						
Acumulado	25,1	48,1	20,3	3,7	2,7	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 el período enero-julio 2011 fue *UIP* con 20 estrenos (11%), seguida por *Primer Plano* (9,2%), *Distribution Company*, (8,6%), y *Warner y Fox* (7,6% en ambos casos). No obstante, en términos de espectadores y recaudación, el negocio también se concentra en las firmas de capitales extranjeros. De acuerdo al SICA, durante 2010 aproximadamente el 80% de los espectadores nacionales y de la recaudación del sector, fueron para películas presentadas por distribuidoras extranjeras, un porcentaje 15pp más alto que el del año anterior ya que *El secreto de sus ojos*, el filme más visto de 2009, había sido presentado por una firma local.

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 2011 (hasta julio) cada filme se mantuvo en cartelera, aproximadamente, 4,5 semanas, media semana menos que durante el mismo período de 2010. Vale decir que para

calcular este promedio se toman los filmes estrenados desde el primer día jueves del año (día en que ingresan a cartelera los estrenos), y que hayan definido su permanencia en cartel hasta el mes de julio. Por lo tanto, muchos filmes de prolongada exhibición pueden quedar afuera del cálculo. De todos modos, el mismo criterio es utilizado para realizar la comparación con 2010. En este período de 2011, en particular, el promedio de exhibición lo sostuvieron las películas norteamericanas (4,8 semanas) y las europeas (4,4 semanas), mientras que las nacionales tuvieron una permanencia media de apenas de 3,6 semanas, lo que significó una semana menos que durante 2010 (aunque con un mayor número de estrenos). En 2010, las europeas habían tenido el mayor promedio con 6,1 semanas, y las norteamericanas con 4,7 semanas.

Por otra parte, las películas exhibidas en la Ciudad de Buenos Aires hasta julio de 2011, se estrenaron con un promedio de copias de 37, frente a uno de 35 durante los mismos meses de 2010. En parte, como se verá con las

películas norteamericanas, la media de copias se sobreestima debido a la mayor cantidad de estrenos en 3D que suelen ocupar una gran cantidad de pantallas en simultáneo (los 20 estrenos de este tipo en 2011 tuvieron un promedio de 67 copias). Las películas norteamericanas son las únicas que superan esta media y la sostienen, con 55 copias en promedio (8 más que durante 2010). Le siguieron, las europeas con 15,3 copias, y muy cerca las nacionales con 15. En ambos casos, redujeron el promedio con respecto al año anterior (3 copias menos en los dos casos), aunque con una mayor cantidad de películas estrenadas. Por origen de los estrenos, las películas con mayor cantidad de copias fueron: *Piratas del Caribe 4* (norteamericana, con 192 copias, más 113 en 3D); *Hermanitos del fin del mundo* (argentina, con 81 copias); y *Las aventuras de Sammy* (europea con 64 copias entre salas tradicionales y en 3D).

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 (48,1% en lo que va de 2011), la misma es incluso bastante mayor en las carteleras de cine. Dicho de otro modo, si casi 1 de cada 2 filmes que se estrenaron en el período enero-julio de 2011 fueron de origen norteamericano, la cantidad de espectadores que concentraron (y por lo tanto su recaudación) fue superior, dada la cantidad de salas que ocupan en simultáneo. De este modo, si se suman todas las pantallas en cada una de las semanas de 2011, el 60% de ellas proyectaron películas norteamericanas y sólo el 13% argentinas. También, se pueden tomar algunas semanas de 2011 y ver cómo en diferentes períodos del año, de acuerdo a los

criterios estacionales de la exhibición de cine, estos porcentajes pueden variar. Por ejemplo, si se toman las segundas semanas de los meses de febrero, abril y junio, se observa que en algunos períodos la concentración de la oferta en carteleras es aún más importante, lo que refleja la estacionalidad de ciertos estrenos. En el primer caso, el 69% de las pantallas de Capital Federal proyectaron filmes norteamericanos, 15% europeos y 6% nacionales. Durante la segunda semana de abril, en cambio, las norteamericanas no tuvieron el peso mayoritario (24,5%), sino las nacionales con el 38%. En el último caso, las norteamericanas ocuparon el 64% de la exhibición en pantallas, las europeas el 24,5% y las nacionales el 9,5%.

Por otra parte, a partir de los datos de 2010, se puede ver 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. Los datos que se presentan a continuación sobre salas, espectadores y recaudación corresponden al INCAA, así como la población estimada por provincia a los resultados provisorios del Censo 2010.

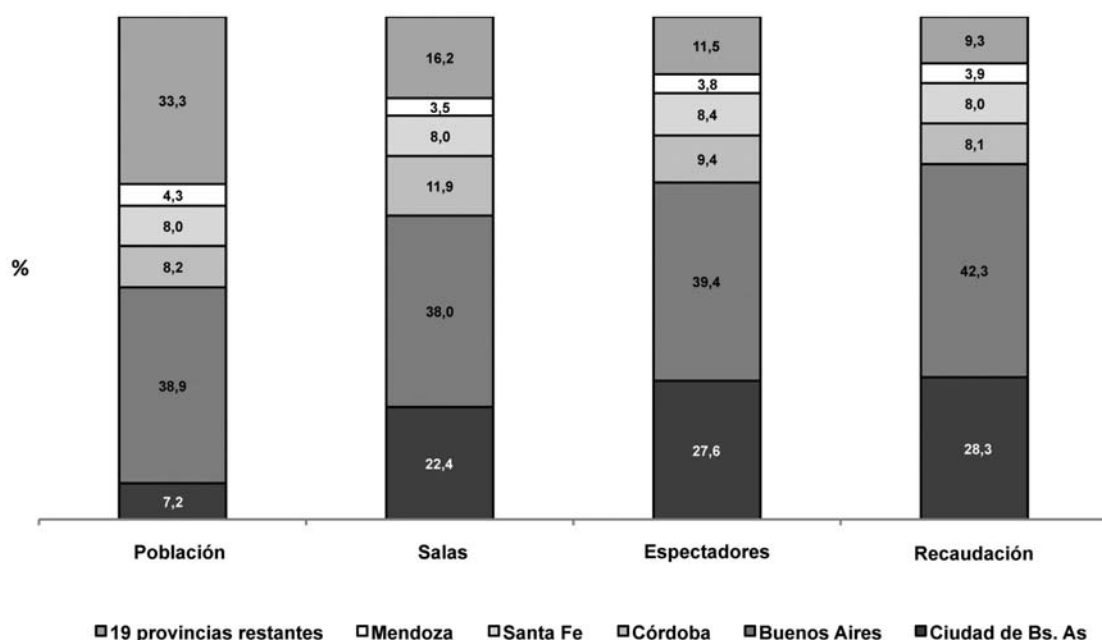
Con esta información, fue posible realizar el seguimiento de las 5 provincias o distritos que mostraron, durante los últimos años, los mayores niveles de actividad cinematográfica, ya sea por la cantidad de espectadores que aportan al total nacional, como por el número de salas de exhibición que mantienen en funcionamiento. De aquí se desprende que la gran mayoría de la actividad cinematográfica del país se concentra en unos pocos distritos: la Provincia de Buenos Aires (39,4% de los espectadores), la Ciudad de Buenos Aires (27,6%), y las provincias de Córdoba (9,4%), Santa Fe (8,4%) y Mendoza (3,8%). Este conjunto (con dos tercios de la población nacional) concentró durante 2010 el 74% de las salas del país, casi el 90% de los espectadores

y el 91% de la recaudación del sector. En contraposición, las 19 provincias restantes, aún representando a un tercio de la población, tienen el 16% de las salas pero sólo el 11,5% de los espectadores y el 9,3% de la recaudación (en los grandes centros urbanos se cobran entradas más caras que en el resto de los distritos) (Gráfico A-VIII-7).

En comparación con 2009, no se observan grandes diferencias en cuanto a la concentración que estos cinco distritos seleccionados mantienen, incluso, en algunos casos, se profundizan. Por ejemplo, las 19 provincias restantes disminuyeron 3 puntos porcentuales su contribución al total de salas del país, y 1 pp en cuanto a los espectadores.

GRÁFICO A-VIII-7

CINE. DISTRIBUCIÓN DE POBLACIÓN TOTAL, SALAS DE CINE, ESPECTADORES Y RECAUDACIÓN (%), POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INCAA e INDEC para los resultados provisionales del censo de población 2010.

En particular, es en Capital Federal junto con la Provincia de Buenos Aires donde se encuentran la mayor cantidad de espectadores y de salas disponibles. En términos agregados, para más del 46% de la población del país que reside allí, se ubican el 60% de las salas del país (5 pp más que durante 2009), lo que redunda en el 67% de los espectadores a nivel nacional, y en el 70,6% de la recaudación del sector (la misma contribución que durante 2009). Asimismo, al interior del grupo de las 19

provincias restantes, también existen asimetrías importantes. Por ejemplo, provincias como La Rioja (1 salas), Santa Cruz (2 salas) y Jujuy (2 salas) prácticamente no presentan una actividad relevante.

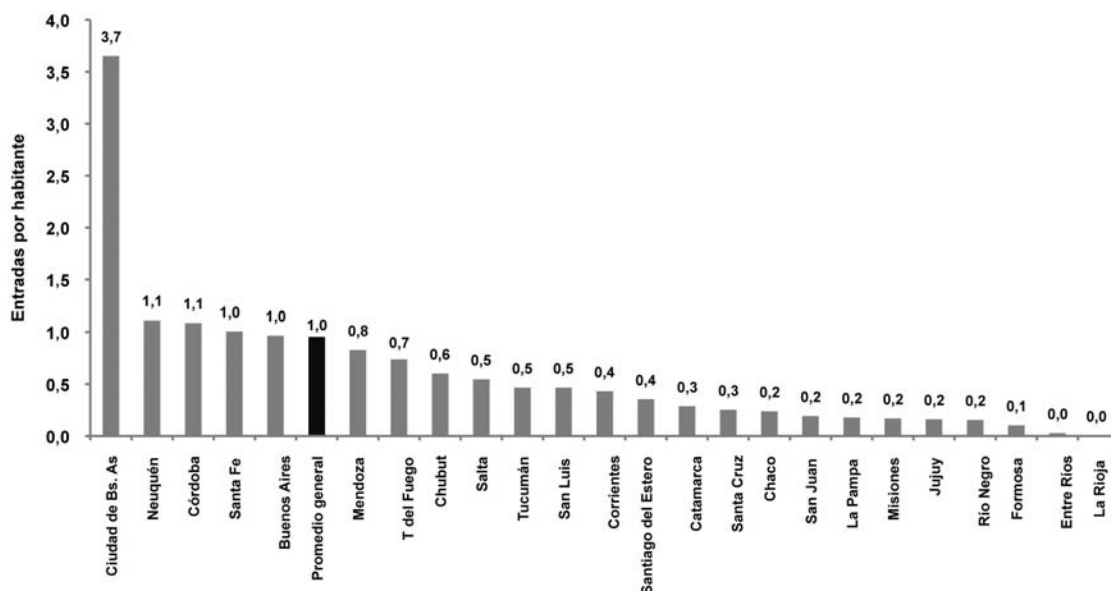
Durante 2010, el promedio nacional de localidades vendidas se ubicó en 0,95 entradas por habitante, un poco mayor al de 2009 (0,84 entradas por persona, igual al de 2008). A este promedio lo sostiene casi con exclusividad la

Capital Federal (3,7 entradas por persona, 19% mayor al de 2009) y lo superan sólo las provincias de Neuquén (con 10 salas para medio millón de habitantes), Córdoba, Santa Fe y Buenos Aires (Gráfico A-VIII-8). En contraposición, Formosa,

Entre Ríos y La Rioja, son las provincias que presentaron la menor actividad promedio (menos de 1 una entrada cada 10 habitantes, en los tres casos).

GRÁFICO A-VIII-8

CINE. CANTIDAD DE ENTRADAS POR HABITANTE, POR PROVINCIA. ARGENTINA. AÑO 2010



Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INCAA e INDEC para los resultados provisorios del censo de población 2010.

Por último, una de las noticias más importantes para la exhibición de cine en el país tiene que ver con la reciente adquisición de la cadena *Hoyts* por parte de su competidor más fuerte en el mercado nacional: *Cinemark*. A partir de esta fusión, *Cinemark* pasó a administrar la cadena de cines más grande del país, concentrando, aproximadamente, el 40% del mercado. De este modo, tendrá a cargo 175 pantallas en todo el país repartidas en 20 complejos de cine, y la posición mayoritaria en Capital Federal y el Conurbano Bonaerense. Si bien la empresa *Cinemark* ya administra todas las salas de los *Hoyts*, hasta el momento se mantienen las marcas y su funcionamiento por separado, hasta tanto no se apruebe oficialmente la fusión.

PUBLICIDAD

INVERSIÓN PUBLICITARIA Y RODAJES EN LA CIUDAD¹³

En este apartado se describe, a través de información de la Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM)¹⁴, la evolución de la inversión publicitaria en los principales medios de comunicación durante el cuarto trimestre de 2010; y la última información disponible del BASet (Buenos Aires Set de Filmación) sobre producciones audiovisuales en vía pública y en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires, referida al primer semestre de 2011.

¹³ Los datos sobre inversión publicitaria replican a los del informe anterior debido a que no se dispone de estadísticas actualizadas.

¹⁴ Se trata de una denominación reciente de la entidad ya que anteriormente se llamaba CACEM (Cámara Argentina de Centrales de Medios).

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).

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	MILLONES DE \$		TOTAL	
									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

Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de Cámara Argentina de Agencias de Medios (CAAM).

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), durante el primer semestre de 2011 se recibieron 293 proyectos de rodaje en Capital Federal, prácticamente el mismo nivel que el de igual período de 2010. Por su parte, en todo 2010 se rodaron 592 producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad, 80 más que durante 2009, aunque cerca de 120 menos que los permisos tramitados en 2008. La gran mayoría de estas producciones (65%) fueron para la realización de comerciales (60 por encima de los de 2009). Los restantes proyectos, se repartieron mayormente entre: producciones académicas con 70 rodajes, 48 producciones para televisión, y 34 largometrajes.

En 2009 se habían realizado 513 producciones, entre rodajes audiovisuales locales e internacionales. De este total, 330 fueron para comerciales, 70 para trabajos académicos, 41 para largometrajes, 35 para televisión y los restantes se repartieron entre producciones documentales, televisivas, videoclips y cortometrajes. En comparación con 2008 se realizaron, aproximadamente, 200 producciones menos.

PUBLICIDAD CINEMATOGRÁFICA

De acuerdo con información del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA), en 2010 se filmaron en todas las locaciones del país casi 800 producciones publicitarias, las que tuvieron un significativo aumento respecto de los dos años anteriores, recuperando así el mismo nivel de 2007. Esto se debió, fundamentalmente, a una mayor cantidad de rodajes realizados para clientes nacionales (22%); los destinos internacionales crecieron a menor ritmo (13,4%).

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 rodadas dentro de este segmento de la actividad audiovisual.

Durante 2010, el 64% 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 alcanzó casi el 90% del total. Asimismo, sólo el 2,8% usó locaciones en el interior del país, excluida de este cálculo la Provincia de Buenos Aires. 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 2010¹⁵.

La descripción trimestral de esta actividad, muestra en todos casos un mayor nivel de producción y de empleos demandados en comparación con los mismos períodos de 2009. En el primer trimestre de 2010, la producción de publicidades aumentó 22% con respecto al año anterior, fundamentalmente por el crecimiento mostrado por los rodajes internacionales (31,2%) que se concentran sobre todo durante los meses estivales. En el segundo trimestre del año, el crecimiento global de estas producciones fue de 17%; en el siguiente de 11,4%; y en el último de 22,1%. Las producciones para clientes locales exhibieron, en todos los trimestres de 2010, crecimientos de dos dígitos, y en el último del año, tuvieron la mayor expansión (43,4%). Los rodajes internacionales, en cambio, si bien crecieron bastante en los dos primeros trimestres del año, luego cayeron 2% en el tercero y 5,6% en el último (Cuadro A-VIII-5).

En todo 2010, la cantidad de producciones publicitarias realizadas superó 18,4% a las de 2009, lo que fue equivalente a 124 rodajes más que los del año anterior: un total de 797 producciones, retrotrayendo el nivel al de 2007. De este modo, se revirtió en el sector la tendencia negativa de los últimos cuatro años (Gráfico A-VIII-9). Por otro lado, las casi 800 producciones realizadas durante 2010 implicaron un total de 1.095

¹⁵ De acuerdo a un informe de la Cámara Argentina de Cine Publicitario (CACP), 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 generado por el sector. Asimismo, esta actividad implicó durante 2008, para la Ciudad de Buenos Aires, 5.000 puestos de trabajo.

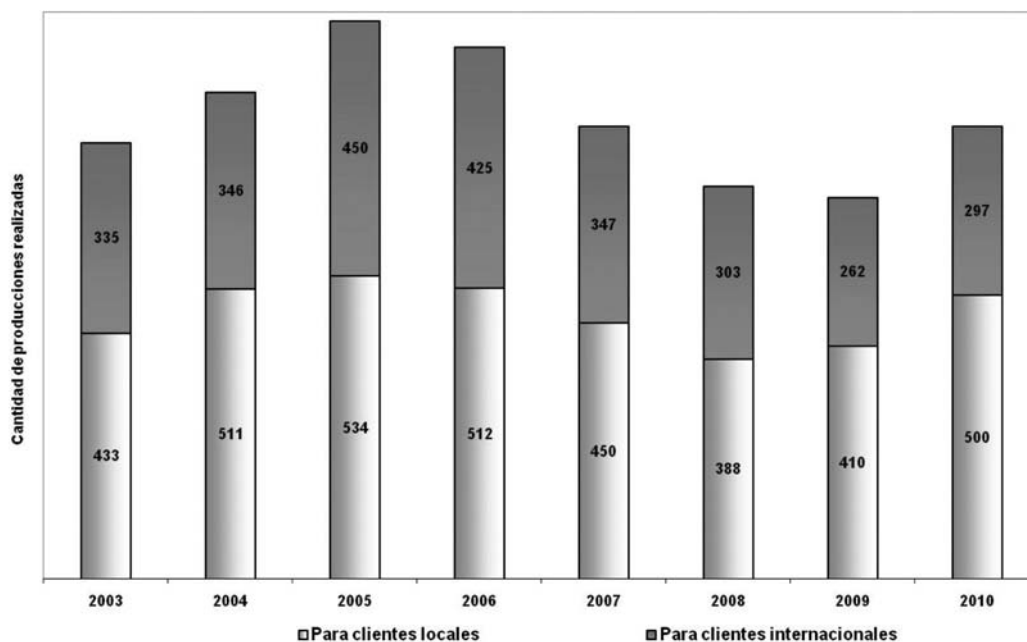
comerciales, dado que en cada una pueden filmar más de uno (como sucede con las secuencias de publicidades de una misma marca). El promedio de comerciales por producción¹⁶ fue de 1,37, la misma cantidad que durante el año anterior, aunque sobre un número de producciones bastante mayor.

En todo el año se filmaron 297 producciones para el mercado externo, 35 más que durante 2009 aunque muy por debajo de la cantidad de rodajes realizados en años anteriores. El porcentaje de participación de estas producciones fue del 37,3% (uno de los porcentajes más bajos de la década), 2 puntos porcentuales menos que durante 2009, y casi 7pp inferior al de 2008. Por su parte, fueron 500 las producciones rodadas para el mercado local, 90 más que durante el año anterior y el nivel más alto desde 2006 (512 producciones, 62,7% del total).

Vale recordar que en 2009 se habían realizado 673 producciones publicitarias, 2,6% menos en comparación con el año anterior. Esta cantidad de rodajes, si bien mantuvo un nivel de producción similar al del año anterior (sólo 18 rodajes menos que durante 2008), constituyó un piso sobre los mejores años de actividad del sector, que se dieron entre 2005 y 2006. Esta baja se debió a una menor actividad registrada para el mercado internacional (-13,5%), ya que las publicidades filmadas para clientes nacionales crecieron casi 6%. Los datos de 2008, por su parte, exhibían un descenso interanual global para este tipo de producciones de 13,3%, resultante de una baja de 13,8% en los comerciales orientados al mercado interno y de otra de 12,7% en cuanto a las producciones rodadas para el exterior. La disminución en la cantidad de comerciales realizados durante 2008, acentuaba la tendencia exhibida por el sector desde el año 2006 en que las publicidades se habían retraído un 4,8%, y en 2007, cuando retrocedieron 15%.

GRÁFICO A-VIII-9

PUBLICIDAD. CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS DESTINADOS AL MERCADO LOCAL Y AL EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003/2010



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).

¹⁶ Como se indicó, cada producción moviliza cierta cantidad de recursos y empleos que pueden utilizarse para filmar uno o más comerciales.

En cuanto a la cantidad de puestos de trabajo del sector, durante 2010 para el total de las producciones realizadas, se necesitaron 24.200 empleos que fueron ocupados por 3.658 técnicos. En comparación con el año anterior, se comprueba un aumento todavía superior al del número de producciones realizadas, de 23,5% y otro, de 11,2% en la cantidad de técnicos empleados (Gráfico A-VIII-10). Esto se debió principalmente a la evolución del primer y último trimestre del año (donde se concentran las producciones internacionales), con crecimientos de 27% y 29%, respectivamente. El nivel de empleo de 2010 determinó un promedio de 30,4 personas por cada rodaje, 4,3% mayor al de 2009. Las producciones para el extranjero demandan, en general, más puestos de trabajo, siendo su promedio en 2010 de 36,2 empleos (10.762 puestos para 297 producciones), mientras que el de las orientadas al medio local fue de 27 (13.441 empleos en

total). En 2009, por su parte, pese a haber mantenido un nivel de producción similar al de 2008, se comprobaba una reducción de la mano de obra empleada superior al 11%. Este nivel de empleo representaba un promedio de 29 puestos por cada una de las producciones realizadas; es decir, 3 empleos menos que el promedio de 2008. En 2008 el sector había demandado 22.112 puestos de trabajo, (3.761 técnicos los ocuparon), 9% menos que durante 2007. Cabe destacar que las jornadas laborales cortas, 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.

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 2003/2010

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

(continúa)

CUADRO A-VIII-5 (CONTINUACIÓN)

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO. PUESTOS DE TRABAJO, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003/2010

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2010	500	297	797	24.203	3.658	1,99
Trimestre I	103	122	225	7.404		2,22
Trimestre II	126	60	186	5.370		1,83
Trimestre III	129	47	176	5.000		1,74
Trimestre IV	142	68	210	6.429		2,10
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
2010	22,0	13,4	18,4	23,5	11,2	1,5
Trimestre I	13,2	31,2	22,3	27,4		7,8
Trimestre II	14,5	22,4	17,0	20,1		-3,7
Trimestre III	17,3	-2,1	11,4	15,7		-5,4
Trimestre IV	43,4	-5,6	22,1	28,9		8,2

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).

Por otro lado, las jornadas laborales por cada producción realizada durante 2010, implicaron en promedio 2 días de trabajo, 1,5% mayor al del año anterior. Las producciones con destinos internacionales siempre implican más días de filmación. En este caso, fue de 2,5 días de rodaje en promedio por cada una, contra una media de 1,7 días para aquellas orientadas al medio local.

Para las primeras, se utilizaron en total 738 días, y para las segundas 847 días. En comparación con el año anterior, los tiempos de filmación resultaron 10% mayores para las producciones internacionales, y 4% menores para las nacionales, aunque con un mayor número de producciones realizadas. En 2009, por cada una de las producciones realizadas se precisó un

promedio de 1,96 días de rodaje, lo que evidenció un descenso de 14,4% en relación con el promedio del año anterior¹⁷, 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%.

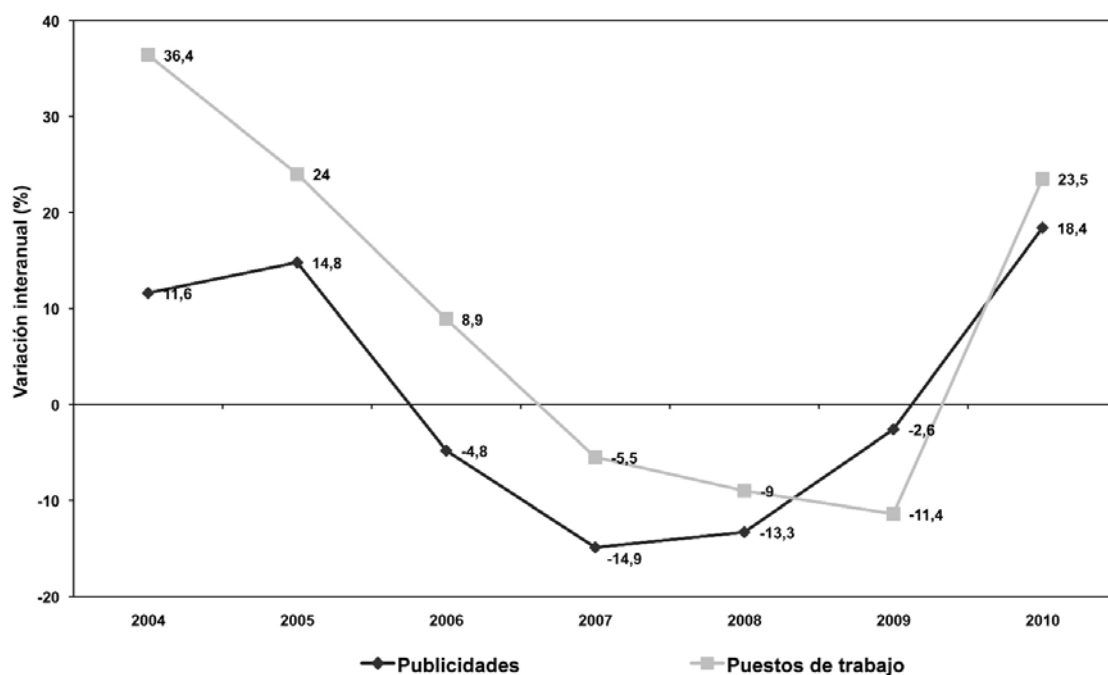
Dentro de las producciones con destino internacional realizadas durante 2010, entre los países con mayor cantidad de rodajes realizados se

encuentran: Estados Unidos, con más de un tercio de las producciones (35,4%); el continente europeo en su conjunto, con un porcentaje similar (34,3%); y los países latinoamericanos con el 25%.

Respecto a la distribución de los puestos por rama en 2010, 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* (24%), *Electricidad* (18%) y *Producción* (16%). Asimismo, los rubros que demandaron mayor cantidad de producciones fueron: *Alimentos* (16,5%), *Perfumería y cosmética* (12%) y *Limpieza* (8,5%).

GRÁFICO A-VIII-10

PUBLICIDAD. VARIACIÓN INTERANUAL EN LA CANTIDAD DE COMERCIALES REALIZADOS Y PUESTOS DE TRABAJO DEMANDADOS. ARGENTINA. AÑOS 2004/2010



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).

¹⁷ 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

- En términos generales, para el conjunto de las industrias culturales se comprueban muy buenas evoluciones durante los primeros meses de 2011. Por el lado de la industria editorial, para los diferentes conjuntos de sellos propuestos, tanto los títulos registrados como la producción de ejemplares crecieron con respecto al primer semestre de 2010. 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 2010 y también, más estrenos en cartelera. Para las publicidades cinematográficas, los datos de 2010 revierten la tendencia negativa que se comprobaba en el sector durante los cuatro años anteriores, ya que la cantidad de rodajes realizados y la demanda de empleo superó ampliamente los registros de 2009, y los retrajo a los de 2007.
- Para el total de los registros del ISBN, durante el primer semestre de 2011, se publicaron más de 16.000 títulos con una tirada global de 75,5 millones de ejemplares. En comparación con los mismos meses de 2010, se inscribieron casi 29% más títulos y la producción de ejemplares más que se duplicó (104%), debido a unas pocas publicaciones excepcionales de muy grandes tiradas y que en algunos casos no ingresaron al circuito comercial. Esto último implica que el número de ejemplares producidos en el primer trimestre del año igualó la producción total de 2010.
- El 73% de estos títulos, junto con el 79% de los ejemplares correspondientes, fueron realizados a cuenta de sellos, editoriales u organismos radicados en la Ciudad de Buenos Aires.
- Las editoriales pertenecientes al Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC), participaron del 47% de los títulos inscriptos en el ISBN durante el primer semestre de 2011, y del 29% de los ejemplares producidos. Durante este período, los sellos del NEC tuvieron un crecimiento más moderado que el del total del registro: 26% en cuanto a los títulos editados, y 4,6% en la producción de ejemplares. Dentro de este conjunto de editoriales, el 86% de los títulos junto con el 91% de la producción total de ejemplares fueron realizados a cuenta de los sellos con domicilio en Capital Federal.
- La mayoría de los títulos inscriptos por el NEC, correspondieron al conjunto de las obras de *Ficción y literatura e Infantil y juvenil* (40%), *Ciencias sociales, humanidades y derecho* (18,6%) y *Textos y educación* (15,3%).
- Durante el primer semestre de 2011, el 72% de los títulos correspondieron a autores argentinos, junto con el 71% de los ejemplares producidos. Asimismo, casi el 90% de la fabricación de ejemplares dentro del NEC se realizó en el país. China (5,3%), Uruguay (3,7%) y México (2,5%), también imprimieron libros nacionales.
- El 6,4% de los títulos del NEC (equivalentes a 500 publicaciones) se editaron en formato de libro digital (*Ebooks*), igualando en sólo un semestre la cantidad de todo 2010.
- Por su parte, la actividad de exhibición de cine en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires mostró, durante el primer trimestre de 2011, una leve caída en la cantidad de localidades vendidas de 2,3% con respecto a los mismos meses del año anterior. Sin embargo, en el acumulado a mayo los casi 3 millones de espectadores que asistieron en estas salas de la Ciudad resultaron 3% más que los de 2010.

- A nivel nacional y para todas las salas del país, hasta el mes de julio de 2011, se vendieron 10% más de entradas que durante los mismos meses del año anterior. Por el aumento progresivo de los precios de las entradas, la recaudación creció aún más (40%).
- De acuerdo al seguimiento de los estrenos en carteleras de la Ciudad de Buenos Aires, hasta julio se estrenaron 187 películas, 12 más que durante los mismos meses de 2010. La gran mayoría de estos estrenos fueron norteamericanos (48%), seguidos por los nacionales (25%) y los europeos (20%).
- En estos meses de 2011, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 4,5 semanas, media semana menos que durante 2010, aunque sobre un número mayor de filmes. Los títulos norteamericanos son los que mayor duración en cartel presentaron (4,8 semanas), seguidos por los europeos (4,4 semanas) y los nacionales (3,6 semanas), que disminuyeron una semana el promedio de 2010.
- El promedio de copias con que cada estreno salió en cartel fue de 37 unidades (sobre uno de 35 en 2010). Las norteamericanas sostuvieron este promedio con 55 copias, y le siguieron las europeas con 15,3 copias y las nacionales con 15 en promedio (3 menos que durante 2010).
- De acuerdo con la información del BASet, durante el primer semestre de 2011 se recibieron en la Ciudad de Buenos Aires 293 proyectos para el rodaje de producciones audiovisuales en vía pública, casi la misma cantidad que durante el mismo período del año anterior. En 2010 se había rodado 592 producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad, 80 más que durante 2009, pero 120 menos que los permisos tramitados en 2008.
- Las producciones publicitarias, de acuerdo con datos del SICA, revirtieron en 2010 cuatro años consecutivos de menor actividad en el sector. En total se filmaron casi 800 producciones, 18% más que durante 2009 y un nivel similar al de 2007. En particular, las publicidades filmadas para clientes locales mostraron un crecimiento superior (22%) que aquellas con destino internacional (13,4%). La participación de las primeras en el total de los rodajes, resultó la más alta de la última década.
- El nivel de empleo, involucrado en estas producciones, también creció en 2010 (23,5%). Cada producción para clientes internacionales demandó en promedio 36 puestos de trabajo, mientras que las del mercado local, 27 personas.

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS CINCO MESES DE 2011

La presente sección, elaborada por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM (DGEyC - Ministerio de Hacienda) y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico)¹, analiza el comportamiento de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para los primeros cinco meses del año 2011 (últimos datos disponibles al término de esta publicación)².

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas entre enero y mayo, considerando su composición por rubros, principales capítulos y productos, al tiempo que se presenta un análisis comparativo entre el desempeño de los envíos al exterior nacionales y locales.

A continuación, se elabora con mayor profundidad la *performance* de los principales rubros de exportación de la Ciudad, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), su evolución desde la salida del régimen de convertibilidad, y sus diferencias y similitudes con los pares argentinos.

Luego, se estudia la base exportadora del distrito desagregada por capítulos y partidas de exportación (a 4 dígitos según el Nomenclador

Común del MERCOSUR), complementando el análisis con un detalle de los compradores más importantes de cada uno de los productos considerados.

Seguidamente, se focaliza en el destino geográfico de las exportaciones porteñas, considerando 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 examinando cómo se conforma la canasta exportadora hacia ellos.

Para finalizar, es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC (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 distintos parciales.

PRINCIPALES RESULTADOS Y EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES MÁS IMPORTANTES

Durante los primeros cinco meses de 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires

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, al no disponer, aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios. Se reconocen así, las limitaciones del presente análisis al subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local y su incidencia a nivel nacional.

acumularon un valor de USD 170,1M³, revirtiendo la tendencia negativa de los dos últimos registros anuales (2009 y 2010)⁴. Así, entre enero y mayo, las ventas externas locales fueron 15,6% más elevadas que las alcanzadas en el mismo período un año atrás (USD 147M), retomando la senda de crecimiento iniciada tras la salida de la convertibilidad hasta 2008. Comparativamente, en iguales meses de este año, los envíos argentinos al exterior totalizaron USD 31.255M, equivalente a un alza interanual de 21,4%⁵. Vale recordar que a nivel nacional, contrariamente a los comentado para el distrito porteño, las exportaciones ya habían culminado el año 2010 en expansión, luego de una fuerte contracción en 2009⁶, logrando una más temprana recuperación que las pares de la Ciudad tras la crisis económica y financiera iniciada a fines de 2008.

Las mayores dificultades que encontró la Ciudad de Buenos Aires para recobrar la tenencia expansiva de sus exportaciones luego de la crisis mundial se explican, entre otros factores, por las limitaciones estructurales y persistentes de la estructura exportadora del distrito, caracterizada por un escaso tamaño, la magra orientación exportadora de las firmas (históricamente 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.

La buena recuperación de las exportaciones porteñas en el último período se vio favorecida por la excelente dinámica de algunos de los principales capítulos, a pesar del comportamiento dispar de aquellos que tradicionalmente han ocupado las posiciones líderes en la base exportadora local (según valor de ventas). Así, hasta el quinto mes de 2011, *Productos farmacéuticos; Pielés, (excepto peletería)* y

cueros; y Carnes y despojos comestibles (motores fundamentales del dinamismo de las ventas en la post convertibilidad, manteniéndose siempre dentro de los primeros exportados) no tuvieron un desempeño destacado en este parcial. De hecho, los dos primeros casi no registraron cambios respecto del valor de bienes colocado en los mercados extranjeros un año atrás, mientras que el tercero percibió 15% menos de ingresos por exportación que en iguales meses de 2010.

En particular, los capítulos que sobresalen por su contribución a la buena *performance* de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires hasta el quinto mes fueron: la MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*, y las MOI *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes y Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*, ubicados en el cuarto, quinto y séptimo lugar, por valor comercializado, respectivamente.

En relación al comportamiento de los principales rubros de exportación del distrito, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), es para destacar la dinámica de crecimiento de este último, luego de un cierre de 2010 en franca contracción. De hecho, hasta mayo de 2011, el ritmo de expansión de las compras externas de bienes de origen agropecuario superó por más de 9pp el alcanzado por la colocación de MOI en el exterior (22% vs. 13%). En términos de contribución a la variación, sin embargo, fue *Manufacturas de origen industrial*, por su mayor peso en la estructura exportadora, el rubro que más traccionó la suba del total, explicando el 56,3%. El resto del aporte quedó en manos del desempeño de las MOA porteñas, dado que no se registró peso significativo de *Productos primarios y Combustible y energía*, por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

³ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

⁴ Mientras que en 2009 la demanda externa de manufacturas porteñas disminuyó interanualmente 15%, en los doce meses siguientes el ajuste fue muy leve (-0,7%).

⁵ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

⁶ En 2009, las exportaciones argentinas (USD 55.750M) disminuyeron, en términos interanuales, 20%, constituyéndose en el primer registro anual negativo para las ventas nacionales al exterior desde 2002.

Los resultados que arroja el análisis de los principales indicadores de participación de los envíos locales al exterior, en términos de capítulos y productos⁷ líderes, se relevan, *a priori*, dispares. Así, mientras que los primeros cinco capítulos en ventas perdieron peso respecto del alcanzado en el acumulado a mayo del año anterior (de 61,5% a 58,9%)⁸, en el segmento ampliado a los diez más significativos, la participación en ambos parciales se mantuvo prácticamente sin cambios, teniendo en cuenta una fracción de 77,3% hasta el quinto mes de 2010 *versus* un registro de 77,6% en 2011 (Gráfico B-1).

De la misma forma, desagregando el análisis a cuatro dígitos, las seis partidas más exportadas en los cinco meses disminuyeron su participación en el total 1,7pp en un año, de 58,3% a 56,6%. Por el lado de las veinticinco principales, no obstante, la tendencia fue contraria, teniendo en cuenta una mayor representación en el presente año (85,8%) que en el mismo período de 2010⁹. Entre las partidas más vendidas se destacan: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 33,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,1M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 16,7M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 13,7M); *Despojos comestibles de animales* (USD 8,7M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 5M).

Lo recién expresado, en cuanto a participaciones relativas de los productos que conforman las ventas externas locales, estaría confirmando una tendencia esbozada anteriormente: en la apertura de las operaciones comerciales de 2011, los capítulos y partidas tradicionalmente líderes de la base exportadora de la Ciudad no se destacaron por su *performance*, evidenciando un desempeño

relativamente menos dinámico que el resto. Así, el comportamiento expansivo de los envíos al exterior desde la región estuvo traccionado por la mayor colocación en el extranjero de productos que, mirando la evolución de los últimos años, se ubican en una segunda categoría por valor comercializado.

Complementariamente, desde una perspectiva del origen de la demanda, se observa un conjunto reducido de países que absorben gran parte de las manufacturas porteñas destinadas a los mercados externos. En particular, en los primeros cinco meses de este año, los seis destinos más significativos dieron cuenta de 60% de las exportaciones locales, contra una participación de 57,7% un año atrás. Si se consideran los primeros diez, la brecha casi se duplica (4,5pp) a favor de un peso superior en 2011 (73% *versus* 68,5%), dejando entrever la buena recuperación de los países analizados como destino de los bienes porteños entre enero y mayo¹⁰. De hecho, los diez mercados con mayor absorción tuvieron desempeños positivos, destacándose en las primeras posiciones por valor de compras Alemania, Hong Kong, Brasil, Uruguay, Chile y Paraguay. En el mismo período de 2010, el ordenamiento presentaba iguales países, aunque con un cambio de posición: Brasil, en segundo lugar, desplazaba al único destino asiático de este subconjunto al siguiente.

⁷ 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.

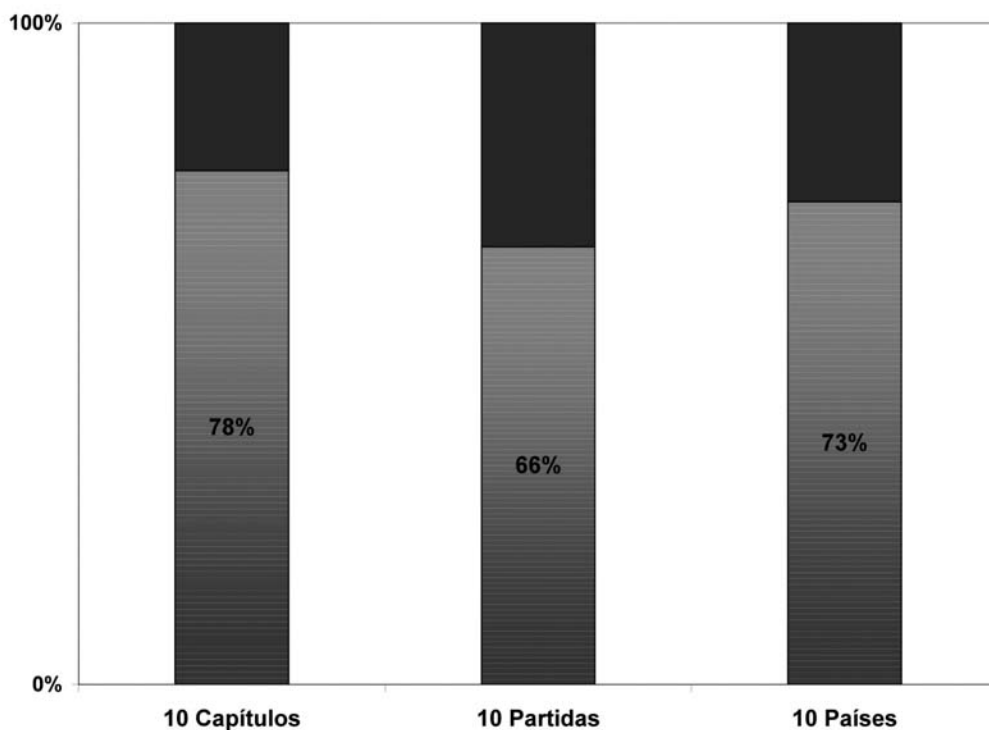
⁸ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes del acumulado a mayo de 2011 contra la participación conjunta de los más importantes de iguales meses de 2010, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole que se presentan a lo largo de la sección.

⁹ 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 a mayo de 2011 contra la participación conjunta de las más importantes de iguales meses de 2010, 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.

¹⁰ 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 a mayo de 2011 contra la participación conjunta de los más importantes de iguales meses de 2010, se tratase o no de los mismos países. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole 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. ACUMULADO MAYO DE 2011



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

Como se mencionó con anterioridad, en el parcial estudiado, las exportaciones argentinas continuaron la tendencia alcista ya evidenciada durante los doce meses de 2010, culminando el acumulado de 2011 con una suba, en términos interanuales, de 21,4%. Así, el ritmo de crecimiento del agregado nacional fue 6pp más elevado que el par de la Ciudad, lo cual actuó en detrimento de la estructuralmente escasa incidencia del distrito porteño en la *performance* exportadora del país. Tomando en cuenta la evolución reciente de estos indicadores, debe mencionarse que, en los 2000s, la participación de los envíos locales al exterior en el total nacional no alcanzó 1% (siendo el valor máximo de 0,9% el primer año de la década para ir luego disminuyendo hasta un mínimo de 0,55% en 2010). Hacia atrás,

considerando el período comprendido entre 1993 y 1999, el peso promedio de las exportaciones porteñas en las argentinas se situó en 1,3 puntos porcentuales, lo cual evidencia la pérdida de significación del distrito en la actualidad. En particular, hasta mayo, la demanda externa de bienes producidos en el ámbito de la Ciudad explicó apenas 0,5% de las ventas nacionales al exterior¹¹.

Asimismo, si bien la Ciudad de Buenos Aires es uno de los polos manufactureros más importantes del territorio nacional¹², su producción industrial se caracteriza, históricamente, por una fuerte orientación hacia el mercado interno, lo que debilita aún más el escaso perfil exportador del distrito. En este marco deben analizarse los datos

¹¹ En línea con la predominancia de *Manufacturas de origen industrial* en la estructura exportadora local, se observa que la participación de las MOI porteñas en las nacionales más que duplicó el peso del total, situándose en 1,1%.

¹² Como indicador de su relevancia en el ámbito nacional, se menciona que la actividad manufacturera porteña explicó alrededor de 14% del valor agregado generado por la industria de todo el país en 2009.

plasmados en el Cuadro B-1, que muestran un coeficiente de exportaciones (cociente entre el valor exportado y el Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires) que desde la salida del régimen de paridad cambiaria no superó en promedio 0,3%, estimándose en 0,1% para el último año del que se dispone de información (2009). De igual manera, 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 1,6% en la post-convertibilidad.

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	209,5	-11,2	0,3	0,8
2002	178,1	-15,0	0,3	0,7
2003	190,7	7,1	0,2	0,6
2004	239,9	25,8	0,3	0,7
2005	271,3	13,1	0,2	0,7
2006	327,1	20,6	0,2	0,7
2007	360,8	10,3	0,2	0,6
2008	443,5	22,9	0,2	0,6
2009	377,5*	-14,9	0,1	0,7
2010	374,8 ^e	-0,7	s/d	0,6

* Dato provisorio.

^e Dato estimado.

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

Para completar el análisis hasta aquí desarrollado, se propone indagar en la dinámica del sector manufacturero de la Ciudad a través del Estimador Industrial Mensual (EIM)¹³. Según el último dato disponible, entre enero y octubre de 2010, la actividad industrial local registró un alza en los ingresos fabriles a precios corrientes¹⁴ de 25,1% (a precios constantes la suba se situó en 12,4%), que contrasta con la tendencia de las

exportaciones locales de bienes manufacturados en 2010 (-1%). A su vez, mientras que en los doce meses de 2009 la producción de manufacturas locales se expandía a un ritmo de 5%, las ventas externas de bienes industriales se contraían 15%. Lo aquí expuesto permite inferir indirectamente que el desempeño de las industrias porteñas en esos años se sustentó principalmente en la expansión de la demanda

¹³ Se considera el EIM de octubre de 2001 como base 100.

¹⁴ 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.

interna, con relativa autonomía respecto de las compras desde el exterior.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

En los primeros cinco meses de 2011, el desempeño de las exportaciones de bienes de la Ciudad estuvo determinado por la buena dinámica de los dos rubros más importantes. En ese sentido, tanto *Manufacturas de origen industrial* (MOI) como *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) elevaron sus ventas al exterior respecto de lo acontecido en igual período del año anterior. Como ya se anticipó, sobresale el crecimiento de los envíos al exterior de manufacturas de origen agropecuario (USD 55,8M), incrementándose 21,9%, luego de un pobre comportamiento en 2010 (-17%). Por el lado de los bienes de origen industrial demandados desde el extranjero, se destaca la continuidad de la tendencia en alza del último registro anual, alcanzando un valor de USD 114,2M hasta mayo, equivalente a una suba interanual de 12,8% (Cuadro B-2).

En particular, al considerar la evolución de los dos rubros analizados desde el actual patrón productivo, se distingue un mayor dinamismo de las ventas externas de MOA, liderando la senda expansiva de las exportaciones del distrito entre 2003 y 2008. De hecho, mientras que las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario crecieron 3,4 veces, las ventas externas de MOI menos que se duplicaron¹⁵. De todas formas, la importancia de estas últimas descansa en ser mayoría de pequeñas y medianas empresas (y en número creciente), con fuerte presencia de capital nacional, muy importantes en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras más sofisticadas (orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica)¹⁶. Por el contrario, en la conformación de las ventas externas de MOA prevalecen pocas firmas, principalmente de mediana y gran escala, muchas de ellas de capitales internacionales, al tiempo que se caracterizan por una menor diversificación en materia de productos¹⁷.

CUADRO B-2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

GRANDES RUBROS	2010		2011		VAR. INTERANUAL 2011/2010 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,0	0,0	0,1	0,0	86,3	0,0
MOA	45,8	31,1	55,8	32,8	21,9	0,5
MOI	101,2	68,9	114,2	67,2	12,8	1,1
Combustible y energía	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Monto Total	147,0	100,0	170,1	100,0	15,6	0,5

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

En tanto, referido a la composición de las ventas porteñas al exterior en los meses en estudio, se desprende que la totalidad corresponde a la exportación de manufacturas, de las cuales 67,2% fueron de origen industrial y 32,8% de origen agropecuario. No se registró participación

significativa de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía* en el período, siendo que el primero alcanzó un valor comercializado apenas superior a USD 69.000 y el segundo no acumuló exportaciones hasta mayo¹⁸. Comparativamente, respecto de la conformación

¹⁵ Contrariamente, en el ámbito nacional, las MOI superaron en desempeño a las MOA, acumulando un crecimiento de 174% (contra una suba de 139% para las segundas).

¹⁶ Como contrapartida, las firmas de este segmento encuentran mayores dificultades para mantener sus clientes en el extranjero.

¹⁷ Del análisis de la evolución del índice Herfindahl-Hirschman (HH) (medida de concentración de un mercado) para las exportaciones de manufacturas de la Ciudad por rubros entre 1993 y 2010, se observa que, mientras que las 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. Para más información, véase el apartado "Diversificación exportadora de la Ciudad", en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (Ministerio de Hacienda GCBA), Mayo 2011.

¹⁸ El último registro de exportaciones de *Combustible y energía* fue en 2008.

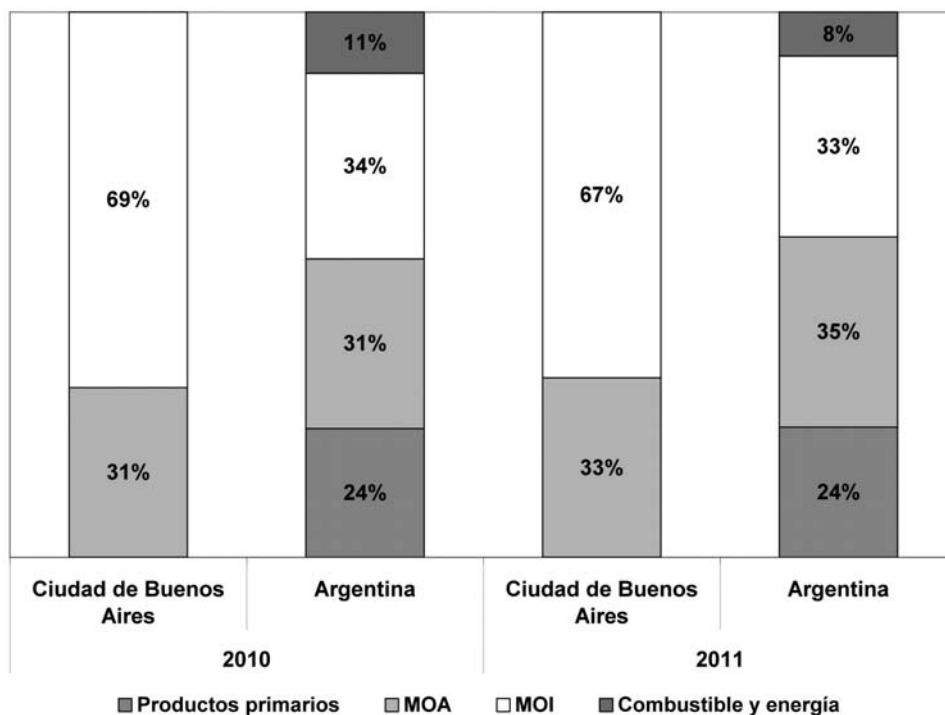
de la base exportadora hasta el quinto mes de 2010, las MOA ganaron peso en igual magnitud a la pérdida de participación de las MOI (1,7pp).

Claramente, la estructura exportadora de la Ciudad difiere del patrón de especialización a nivel nacional, la primera centrada únicamente en la provisión de bienes manufacturados y la segunda con una significativa presencia de ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía. De hecho, como se expresa en el Gráfico B-2, más de 3 de cada 10 dólares ingresados al país en concepto de exportaciones entre enero y mayo fueron explicados por las ventas conjuntas de *Productos primarios* y *Combustible y energía*. Este último fue, a nivel país, el único rubro que mostró una tendencia contractiva respecto del desempeño en igual parcial de año anterior, variando, en términos interanuales, -12,9%.

Al igual que lo comentado para el distrito porteño, en el ámbito nacional, *Manufacturas de origen agropecuario* alcanzó la suba más importante de los cinco meses, creciendo interanualmente 36,2%. Le siguieron las dinámicas de *Productos primarios* y de *Manufacturas de origen industrial*, en ese orden, con alzas respectivas de 22,7% y 18,3%. El comportamiento diferenciado de los grandes rubros nacionales determinó cambios en la composición de la base exportadora argentina respecto del acumulado de 2010. Así, mientras que *Manufacturas de origen agropecuario* y *Productos primarios* aumentaron su participación en el total en 3,8pp y 0,3pp, las pérdidas de peso de *Combustible y energía* y *Manufacturas de origen industrial* rondaron 3,2pp y 0,97pp respectivamente.

GRÁFICO B-2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO A MAYO. AÑOS 2010 Y 2011



Nota: Los datos nacionales de 2010 son provisorios y los de 2011 son estimados.

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

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Los Cuadros B-3 y B-4 presentan la dinámica de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes exportadas por la Ciudad de Buenos Aires hasta el quinto mes de 2011.

En particular, el subconjunto de los quince capítulos más vendidos al exterior en el período alcanzó ingresos por USD 150,3M, equivalente a una tasa de variación interanual positiva (18,1%) superior a la del agregado porteño. De esta forma, su participación en el total exportado por el distrito (88,4%) se incrementó 1,8 puntos porcentuales respecto del peso alcanzado en el acumulado de 2010.

Respondiendo al patrón exportador de la Ciudad, al interior de este segmento se observa un predominio de las exportaciones de *Manufacturas de origen industrial*, concentrando nueve capítulos entre los quince más demandados. De este origen son, a su vez, los dos capítulos más comercializados entre enero y mayo, *Productos químicos orgánicos* (USD 38,1M) y *Productos farmacéuticos* (USD 21,1M), que en conjunto explicaron casi 35% de la absorción externa total. Completando los cuatro capítulos más importantes del ordenamiento de 2011, se presentan las MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 17,5M) y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (USD 13,8M).

En general, dado el contexto de recuperación de las exportaciones porteñas de bienes manufacturados, los capítulos más vendidos del año presentaron dinámicas de crecimiento de distinta magnitud. De los quince más significativos, solo la MOA *Carnes y despojos comestibles* mostró un desempeño negativo, en un marco de contracción de las ventas al exterior de carnes a nivel nacional¹⁹. Se menciona, a su vez, la casi nula variación de las compras externas del segundo capítulo más importante de la base exportadora local, *Productos*

*farmacéuticos*²⁰. Comparativamente, el acumulado de los primeros cinco meses de 2010 presentaba el mismo peso relativo MOI/MOA que en 2011, aunque con dos modificaciones: *Diversos productos de origen animal* y *Filamentos sintéticos o artificiales*, presentes el pasado año, fueron reemplazados por *Productos de molinería* y *Manufacturas de cuero y talabartería*, en este parcial.

En lo que respecta a los mejores desempeños del período, se destacan las subas de *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (sus exportaciones casi se triplicaron); *Productos de molinería* (123,5%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (89,9%); *Aceites esenciales y resínoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (57,9%); *Productos diversos de la industria química* (46,4%) y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos* (46%). El primero y tercero fueron a su vez, los dos capítulos que más contribuyeron al crecimiento de los envíos externos porteños hasta mayo, por su importante dinamismo.

El capítulo con el mayor registro de exportaciones de los primeros cinco meses del año fue *Productos químicos orgánicos* (USD 38,1M), el cual aumentó interanualmente su colocación en el extranjero 6,1% y mantuvo el lugar del ranking de un año atrás. En 2010, la demanda externa del capítulo había crecido significativamente, lo cual indica una desaceleración en el inicio de las transacciones de 2011. El peso de las ventas de sus productos en el total exportado por la Ciudad hasta mayo ascendió a 22,4%, contra una participación de 24,4% un año antes. *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* fue la partida que concentró las mayores compras del capítulo (87%), destinada exclusivamente a Alemania.

¹⁹ 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, desde principios de 2010, la caída de la oferta ganadera se tradujo en una fuerte escalada de los precios al consumidor.

²⁰ Mientras que la tendencia en baja de la MOA se había iniciado ya en 2009, *Productos farmacéuticos* mantuvo un desempeño expansivo ese año, para contraerse durante las operaciones comerciales de 2010.

CUADRO B-3

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010			2011			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	35,9	24,4	38,1	22,4	6,1	Homonas, naturales o reproducidas por síntesis (86,8%)	10
2	30	Productos farmacéuticos	MOI	21,1	14,3	21,1	12,4	0,2	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (90,7%)	35
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	MOA	17,3	11,8	17,5	10,3	1,2	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (95,6%)	14
4	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	4,9	3,4	13,8	8,1	178,6	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99,7%)	7
5	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	MOI	5,1	3,5	9,7	5,7	89,9	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (33,3%)	15
6	2	Carnes y despojos comestibles	MOA	10,3	7,0	8,7	5,1	-15,0	Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (29,6%) Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (21,5%)	35
7	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	5,9	4,0	8,6	5,0	46,0	Despojos comestibles de animales (100%)	7
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	4,9	3,4	5,0	3,0	2,2	Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (28,2%) Bombas para líquidos (25,1%) Artículos de grifería y órganos similares (20,1%)	11
									Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (55,6%) Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (24%)	17
									Venezuela (88,9%)	14
									Uruguay (57,3%) y Perú (10,3%)	16
									México (25,5%), España (14,2%), Bolivia (10,6%), Paraguay (9,5%), Uruguay (8,9%) y Venezuela (8,4%)	18

(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. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010			2011			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		
9	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	4,3	2,9	4,9	2,9	13,5	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	4
10	38	Productos diversos de la industria química	MOI	3,2	2,2	4,7	2,8	46,4	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (91,9%)	7
11	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	MOI	4,0	2,8	4,6	2,7	14,5	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (62,4%) Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (29,4%)	12
12	11	Productos de molinería	MOA	1,7	1,1	3,7	2,2	123,5	Harina de trigo o de morcajo (100%)	1
13	21	Diversas preparaciones alimenticias	MOA	2,7	1,8	3,7	2,2	37,0	Preparaciones alimenticias ncp (94,6%)	8
14	33	Aceites esenciales y resinosos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	MOI	2,1	1,4	3,4	2,0	57,9	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (75,2%)	3
15	42	Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	2,5	1,7	3,0	1,7	17,4	Artículos de talabartería o guamionería (69,6%)	13
Total 15 capítulos			127,4	86,6	150,3	88,4	18,1			
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires			147,0	100,0	170,1	100,0	15,6			

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación del acumulado a mayo de 2011. Esto implica que no coincide exactamente con los 15 más significativos del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de los primeros cinco meses de 2010 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.

El segundo capítulo en importancia dentro de la estructura exportadora del distrito e igualando la posición alcanzada un año atrás, fue *Productos farmacéuticos* (USD 21,1M y 12,4% del total). Luego de un ajuste negativo de 20 puntos porcentuales en 2010, la casi nula variación de sus envíos al exterior hasta mayo deja entrever un principio de recuperación en el inicio del comercio de este año. Sin embargo, dado el contexto de expansión de las exportaciones locales, la relativa estabilidad de las ventas del capítulo (variación interanual positiva de 0,2%) explican la pérdida de participación en el total (de 14,3% a 12,4%). La partida más significativa del parcial fue *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*, explicando 90,7% de las compras externas totales. De los 35 países demandantes, los más importantes fueron los americanos Panamá (21%), Brasil (9%), México (8%), Uruguay (7%) y Chile (6%).

Tercera en relevancia por valor comercializado y manteniendo el lugar ocupado en el acumulado al quinto mes del año anterior se ubicó la MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros*, cuyas exportaciones totalizaron USD 17,5M. Tras un muy buen desempeño de sus ventas al exterior en 2010, el capítulo cerró el período en estudio en leve expansión (alza de 1,2% en términos interanuales). Las compras de *Pieles y cueros* desde el extranjero perdieron representatividad, de 11,8% hasta mayo del año pasado a 10,3% luego de doce meses. Gran parte de los envíos externos del capítulo se concentró en la partida *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino* (95,6%), comercializada en 14 países, siendo Hong Kong (58,2%) e India (14,4%) los de mayor absorción.

Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales fue el cuarto capítulo más exportado por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y mayo, avanzando tres casilleros respecto del ordenamiento anterior, producto del crecimiento

más acentuado de los quince líderes. Las exportaciones del capítulo totalizaron USD 13,8M, contra un valor de USD 4,9M un año atrás, y aumentaron su peso en el agregado local 4,7pp (de 3,4% a 8,1%). Vale destacar que el excelente desempeño del capítulo en el inicio de 2011 acontece luego de un comportamiento relativamente estable en 2010. Casi la totalidad de sus ventas externas hasta el quinto mes correspondió a la partida *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, con una absorción mayoritaria por parte de Arabia Saudita (45,8%), Uruguay (18,4%) y España (14,6%), distribuyendo el resto únicamente en 4 destinos.

En la quinta posición del ranking de 2011 aparece la MOI *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (5,7% del total), mejorando un lugar respecto del acumulado de los cinco primeros meses del año anterior. Las exportaciones del capítulo crecieron fuertemente en términos interanuales, de USD 5,1M a USD 9,7M, elevando su peso en las ventas porteñas al exterior 2,2 puntos porcentuales. La excelente *performance* en materia de inserción internacional en el inicio de las operaciones de este año consolida el importante dinamismo que mostraron sus envíos externos en 2010. *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas* concentró un tercio de las compras del capítulo y fue colocada en 15 mercados, de los cuales se destacan Ecuador y Venezuela (35% y 31% respectivamente). La segunda partida más significativa fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (29,6% del total), atomizada en 35 países, siendo los más importantes Estados Unidos (39%), Japón (10%) y Suiza (9%); seguida de *Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados* (21,5% del total), concentrando fuertemente su distribución en Perú (90%), y el resto en otros 6 mercados.

La MOA *Carnes y despojos comestibles*, único capítulo entre los quince líderes en contraer sus ventas externas en el acumulado al quinto mes de 2011, se ubicó en el sexto lugar del ordenamiento en estudio. La mala *performance* de sus exportaciones continúa la tendencia negativa iniciada en 2009 y continuada en 2010, finalizando este parcial con una tasa de variación de -15%. El capítulo, motor del dinamismo de los envíos porteños en la postconvertibilidad, retrocedió dos casilleros respecto de igual período del año anterior, disminuyendo su participación casi 2pp (de 7% a 5,1%). En particular, el pobre desempeño de *Carnes y despojos comestibles* estuvo determinado por la dinámica de una sola partida, *Despojos comestibles de animales*, la cual explicó la totalidad de la demanda del capítulo. Fueron 12 los mercados compradores, destacándose como los más significativos Hong Kong (38%), Congo (16,5%) y Gabón (11,4%).

El séptimo capítulo más relevante para la estructura exportadora de la Ciudad hasta mayo de 2011, y muy cerca del registro anterior por valor de ventas, fue la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. No obstante el muy buen desempeño de sus envíos externos (USD 8,6M), creciendo interanualmente 46%, el capítulo no logró mantener el quinto lugar alcanzado un año atrás. Las compras externas de sus productos aumentaron moderadamente su peso en la demanda agregada total en relación a la participación de iguales meses de 2010 (5% *versus* 4%). Entre las partidas más significativas hasta el quinto mes deben mencionarse *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas* (28,2%), distribuida mayormente hacia Brasil, México y Uruguay (demandas respectivas de 39%, 20% y 14%); *Bombas para líquidos* (25,1%), colocada principalmente en Brasil (54%); y *Artículos de grifería y órganos similares* (20,1%), cuyos principales compradores fueron Estados Unidos (46%) y nuevamente Brasil (25%).

A continuación, igualando el octavo lugar alcanzado en el mismo parcial de 2010, aparece *Productos editoriales de industrias gráficas*. Las exportaciones del capítulo, por valor de USD 5M, fueron apenas 2,2% más elevadas que el registro en igual período del año anterior, explicando 3% del total (contra una fracción de 3,4% doce meses antes). El capítulo había sufrido una merma en sus ingresos por ventas al exterior en 2010, lo cual destaca el principio de recuperación en la apertura comercial de 2011. Gran parte de su absorción externa en este parcial correspondió a la partida *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías*, la cual representó 55,6% del total y fue distribuida en únicamente 14 mercados, con una fuerte concentración en Venezuela (89%). *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad*, en la segunda posición, superó en valor comercializado a *Libros, folletos e impresos similares* (en la tercera), dando cuenta cada una de fracciones de 24% y 18,3%. Los mercados de destino de ambos productos totalizaron 16 y 18 respectivamente, destacándose la demanda desde Uruguay en el caso de *Diarios y publicaciones* (57,3%), mientras que de los compradores de *Libros* sobresalen los hispanohablantes México (26%), España (14%) y Bolivia (11%), entre otros.

Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc, con ventas externas por valor de USD 4,9M y un peso en el total de 2,9%, alcanzó el noveno lugar entre los capítulos más exportados hasta mayo de 2011. Respecto de su importancia en el ranking de un año atrás, no mostró cambios, aunque en este parcial se ubicó muy cerca, por valor exportado, de la posición anterior. Las exportaciones del capítulo, que habían cerrado el 2010 con una importante retracción, lograron recuperarse y finalizar los cinco primeros meses en expansión, acumulando una suba interanual de 13,5%. La partida que explica la totalidad de la colocación externa del capítulo, *Las demás preparaciones y conservas*

de carne, despojos o sangre, de buen comportamiento, estuvo fuertemente concentrada en Hong Kong (98%).

Por último, completando los diez capítulos más comercializados por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado de los primeros cinco meses de 2011, se ubica *Productos diversos de la industria química* (2,8% del total), mejorando su *performance* un lugar. Las ventas del capítulo a los mercados externos (USD 4,7M) evidenciaron una muy buena dinámica al continuar con la tendencia positiva de 2010, elevándose, en términos interanuales, 46,4%. La partida *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*, explicó gran parte de la demanda desde el exterior hasta mayo, procedente mayormente desde Uruguay (60,4%) y Paraguay (38%).

Para complementar el análisis antes presentado, se propone considerar una mayor desagregación de las exportaciones porteñas, utilizando una apertura a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR. Puede observarse, de esta forma, que los cinco productos más vendidos por el distrito en 2011 permitieron un ingreso de divisas de USD 91,3M, equivalente al 53,7% del flujo total percibido. Comparativamente, entre enero y mayo de 2010, este segmento había explicado más de 55% de las ventas externa totales (gracias a un valor acumulado de USD 80M). Por el contrario, en el caso ampliado de las veinticinco partidas más demandadas, se verificó una mayor participación en el parcial de 2011 (fracción de 85,5%) que la par de iguales meses de 2010 (84,9%), producto de ventas acumuladas respectivas de USD 145,4M y USD 124,9M. Estos comportamiento dispares se explican teniendo en cuenta que los productos líderes mostraron un desempeño menos dinámico que el conjunto ampliado²¹. En lo que respecta al número absoluto de partidas distribuidas por la Ciudad de Buenos Aires hacia los mercados externos hasta el quinto

mes, no se registró variación significativa que merezca ser explicitada.

En el ordenamiento de 2011, las partidas más vendidas al exterior por el distrito porteño fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 33,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,1M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 16,7M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 13,7M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 8,7M). Los datos disponibles para el ranking de iguales meses de 2010 indican que se trató de los mismos cinco productos, con un único cambio de posición: *Despojos comestibles* superó en ventas a *Salvados, moyuelos y demás residuos* y lo desplazó al quinto lugar. Considerando que las partidas analizadas concentran el mayor valor de las exportaciones de los capítulos de los que son parte (participaciones respectivas entre 86% y 100% en este período), se verificaron dinámicas muy similares entre ambos.

Para finalizar este apartado, es de interés mencionar que las dos partidas que lograron ingresar en el segmento de las veinticinco más importantes hasta mayo de 2011 fueron: *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas y Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados*. Por el contrario, las que abandonaron el ranking de los primeros cinco meses fueron: *Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos con soporte de materia textil, papel, cartón u otras materias* y *Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas*.

²¹ Es así que, de limitar el análisis a las tres partidas más vendidas por la Ciudad hasta mayo, se observa una casi nula variación respecto del valor de sus exportaciones conjuntas en igual parcial de 2010.

CUADRO B-4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	31,1	21,1	33,1	19,4	6,5
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	19,0	12,9	19,1	11,3	0,5
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	17,2	11,7	16,7	9,8	-2,8
4	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i>	4,9	3,3	13,7	8,1	179,3
5	206 Despojos comestibles de animales	8,8	6,0	8,7	5,1	-0,9
6	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	4,8	3,2	5,0	2,9	3,9
7	1602 Las demás preparaciones y conservas	4,3	2,9	4,9	2,9	13,5
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	2,8	1,9	4,3	2,5	54,9
9	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	1,7	1,1	3,7	2,2	123,5
10	2106 Preparaciones alimenticias ncp	2,5	1,7	3,5	2,0	40,5
11	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	2,5	1,7	3,2	1,9	28,5
12	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	1,8	1,2	2,9	1,7	57,7
13	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	1,3	0,9	2,9	1,7	127,7
14	4911 Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías	2,9	2,0	2,8	1,6	-3,4
15	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	1,6	1,1	2,5	1,5	56,4
16	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas	0,8	0,6	2,4	1,4	197,6
17	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	1,9	1,3	2,1	1,3	15,3
18	8537 Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados, para control o distribución de electricidad	0,1	0,1	2,1	1,2	1,9 ^a
19	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	1,9	1,3	2,1	1,2	7,8
20	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	1,7	1,2	1,9	1,1	7,2
21	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	2,2	1,5	1,8	1,1	-15,0

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
22 8481	Artículos de grifería y órganos similares para tuberías, calderas, depósitos, cubas o continentes similares	1,7	1,2	1,7	1,0	0,5
23 504	Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	3,1	2,1	1,7	1,0	-45,0
24 4821	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	2,0	1,4	1,4	0,8	-33,3
25 6307	Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir	1,2	0,8	1,2	0,7	5,3
Total 25 principales productos		124,9	84,9	145,4	85,5	16,4
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		147,0	100,0	170,1	100,0	15,6

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación del acumulado a mayo de 2011. Esto implica que no coinciden exactamente con las 25 más significativas del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 25 principales productos de los primeros cinco meses de 2010 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

En el siguiente apartado se propone indagar acerca del destino geográfico de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires haciendo mención a tres dimensiones complementarias: las exportaciones locales agregadas según continente, zona económica y país de destino.

En primer término, respecto de la conformación de la demanda agregada porteña, se vislumbra un universo de 83 países compradores en los primeros cinco meses de 2011, lo cual equivale a 6 destinos menos que en igual parcial un año atrás. Por origen, sobresalen los mercados asiáticos (25 países), seguidos de los americanos

y europeos (totalizando 22 países en ambos casos), y los de África (12 países), para completar con un destino de Oceanía. Comparativamente, en relación a la composición en 2010, solo Asia ganó compradores (3 mercados), siendo que África, Europa y América perdieron destinos (5, 3 y 1 países respectivamente). Una tendencia verificable de la base exportadora de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria es la progresiva ampliación de la cantidad de mercados, coincidiendo con la pérdida de peso relativo de los más tradicionales, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Lo anterior deviene de la aparición de nuevos compradores para los cuales la producción manufacturera porteña resultaba, hasta el momento, poco competitiva en términos

de precios. En los años 2000s, el récord anual se registró en 2007 (135 países), tras haber alcanzando el mínimo en 2002 (71 países).

El análisis según continente muestra que América se mantuvo como el principal receptor de bienes locales, con una demanda conjunta de USD 82M. En este período, sus compras a la Ciudad se elevaron significativamente, a un ritmo muy superior a la tasa de expansión del agregado porteño (26,3%). De esta forma, el peso de la región en el total aumentó 4 puntos porcentuales en doce meses, de 44,2% en el acumulado a mayo de 2010 a 48,2% en el par de 2011. Comparativamente, los países americanos demandaron 44% más de producción de MOA y 23,3% más de MOI que el valor de un año atrás. Para recordar, en 2010 las ventas externas hacia América habían registrado una dinámica levemente alcista, luego de un 2009 de franca contracción.

Un repaso por las distintas regiones económicas al interior del continente americano muestra el muy buen desempeño de todos los bloques involucrados, distinguiendo en primer lugar, la suba de las exportaciones dirigidas hacia el MERCOSUR, que, en términos interanuales, alcanzó 28,6% (Cuadro B-5). Así, se consolida la buena recuperación ya evidenciada en los doce meses de 2010, tras el impacto negativo de la crisis económica y financiera en 2009. La demanda de bienes porteños desde el NAFTA, por su parte, fue muy superior a la acumulada hasta el quinto mes del año anterior (alza interanual de 56,3%), mientras que los envíos hacia el Mercado Común Centroamericano (MCCA) también se incrementaron, a un ritmo elevado (23%)²². Aun cuando se percibe un comportamiento relativamente menos dinámico por parte de los países del Resto de América que el mencionado para las anteriores regiones, se destaca la tendencia en alza de las ventas locales allí comercializadas, luego de la caída en 2010²³. Es para destacar que este segmento es el segundo más importante del continente por valor de compras, después de los socios del MERCOSUR.

En contraste, si bien se observa una *performance* positiva en el caso de las exportaciones dirigidas hacia Europa, el ritmo de expansión se situó en apenas 2,7%. Así, las ventas externas hacia los mercados europeos acumularon un valor conjunto de USD 45,7M, equivalente a una tasa de representatividad de 26,9%. Comparativamente, en igual período un año atrás, el peso del continente había superado 30%. Es importante recordar, sin embargo, que en los doce meses de 2010, el valor de manufacturas porteñas demandadas desde esa procedencia mostró un desempeño en baja. Contrariamente a lo acontecido con el comportamiento de América, entre enero y mayo los países europeos disminuyeron las compras de bienes de origen agropecuario (-6,4%), al tiempo que aumentaron su absorción de MOI (4%).

En relación a la composición de las exportaciones porteñas por zona económica, la Unión Europea conservó el liderazgo, acumulando una demanda total de USD 45,1M. Este valor fue apenas USD 2,2M más elevado que el registro un año atrás, lo cual representa una alza en su nivel de absorción de alrededor de 5%, en términos interanuales. La producción de bienes industriales destinada a esa región había culminado el 2010 con una muy leve contracción, lo cual indica un mejoramiento en las transacciones comerciales con los países miembros en los cinco meses de 2011. El peso del bloque europeo en el agregado local, no obstante, disminuyó respecto del parcial anterior (de 29,2% a 26,5%). Diferenciando por rubros de exportación, las MOA locales allí dirigidas crecieron a un ritmo más elevado que el de las MOI (12,6% vs. 4,1%).

Por su parte, el muy buen comportamiento del MERCOSUR en los meses en estudio no le alcanzó para constituirse en la región más importante, quedando relegada al segundo lugar entre los bloques económicos más significativos. El valor de los bienes porteños demandado por los socios totalizó USD 41M y fue 28,6% más elevado que el alcanzado hasta el mismo mes del año anterior. De

²² Esta zona, sin embargo, reviste una escasa incidencia para la Ciudad por la baja participación de las exportaciones allí dirigidas en el total.

²³ Ese año, el ingreso de divisas desde el NAFTA por la compra de bienes porteños también evidenció una tendencia contractiva respecto de 2009.

esta forma, el peso de la región en los envíos totales al exterior se elevó 2,4pp respecto del mismo período de 2010, situándose en 24,1%. Asimismo, la mitad de las divisas ingresadas a la Ciudad desde América correspondió a miembros de este bloque. Cabe recordar que las exportaciones locales a los países del MERCOSUR ya habían evidenciado un desempeño expansivo en 2010. Al igual que lo comentado para el continente en su conjunto, las compras de MOA desde la región sudamericana se mostraron muy dinámicas (suba interanual de 58%), superando el crecimiento de las pares de origen industrial (20,5%).

En tercer lugar aparece el NAFTA, bloque que absorbió USD 11M en manufacturas de la Ciudad,

muy superior al valor demandado en el acumulado al quinto mes del año anterior. Las exportaciones locales allí comercializadas crecieron, en términos interanuales, 56,3%, y representaron 6,5% del agregado total hasta mayo (contra un peso de 4,8% doce meses antes). Cabe recordar que la región había mostrado un ajuste negativo en el último registro anual disponible (2010). Para completar, se menciona el desempeño de las ventas externas dirigidas al resto de los países de América (17,1% del total), las cuales alcanzaron un valor de USD 29M, equivalente a una suba interanual de 15,1%. Como ya se anticipó, el comportamiento, aunque expansivo, fue relativamente menos dinámico que el del resto de las zonas al interior de América.

CUADRO B-5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
América	64,9	44,2	82,0	48,2	26,3
MERCOSUR	31,9	21,7	41,0	24,1	28,6
NAFTA	7,0	4,8	11,0	6,5	56,3
MCCA	0,8	0,5	1,0	0,6	23,2
Resto de América	25,2	17,2	29,0	17,1	15,1
Europa	44,6	30,3	45,7	26,9	2,7
Unión Europea	42,9	29,2	45,1	26,5	5,1
Resto de Europa	1,6	1,1	0,6	0,4	-60,6
Asia	28,7	19,5	34,7	20,4	20,9
ASEAN	2,1	1,4	0,9	0,5	-56,4
Resto de Asia	26,7	18,1	33,8	19,9	26,9
África	8,4	5,7	7,1	4,2	-15,0
SACU	0,6	0,4	0,1	0,2	-49,3
Resto de África	18,7	4,9	17,9	0,0	-90,0
Oceanía	0,5	0,3	0,4	0,3	-3,6
Monto total exportado	147,0	100,0	170,1	100,0	15,6

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

Continuando con el ordenamiento según continente, Asia (tercero en importancia con 20,4% del total) mantuvo la tendencia alcista de 2010, aunque acentuando significativamente el ritmo de crecimiento. Las compras asiáticas de manufacturas producidas en el ámbito de la Ciudad alcanzaron un valor de USD 34,7M, 20,9% más elevado que en el mismo período del año anterior. La *performance* de las exportaciones allí direccionadas estuvo determinada por el comportamiento expansivo del mercado más significativo, Hong Kong (52% del total), acompañado del excelente desempeño de los envíos porteños hacia Arabia Saudita. Este destino pasó de absorber poco más de USD 780.000 hasta mayo de 2010 a USD 6,4M luego de doce meses. Asimismo, vale destacar la recuperación de China (en tercer lugar), el cual luego de continuos ajustes en sus niveles de compras, culminó el parcial en estudio en franca expansión²⁴.

Para finalizar resta analizar la dinámica de las ventas externas hacia África y Oceanía, en el caso de estas últimas con una contribución poco significativa para la Ciudad por su baja participación en el agregado (0,3% del total). En línea con lo acontecido entre enero y diciembre de 2010, la colocación de bienes porteños hacia ambas regiones alcanzó valores inferiores a los acumulados un año antes; por el lado del primero, la demanda de manufacturas totalizó USD 7,1M (4,2% del total), registrando una tasa de variación de -15% y en el caso del segundo (compras inferiores a USD 443.200), la disminución rondó 3,6%.

En una revisión del destino de la producción manufacturera de la Ciudad por rubros de exportación en los primeros cinco meses de este año, vale destacar la fuerte concentración de la demanda externa de *Manufacturas de origen industrial* desde países americanos. Este segmento explicó más de 6 de cada 10 dólares ingresados al distrito en concepto de exportaciones, dejando en evidencia la gran importancia que reviste para las

MOI porteñas el intercambio comercial intra-continente. Más aun, si se consideran los compradores de Europa, el peso conjunto de ambos ascendió a 95,6%. En oposición, las manufacturas de origen agropecuario se comercializaron mayormente en Asia, desde donde provino 55% de las compras totales de MOA hasta el quinto mes, seguido de la absorción desde los mercados de América, dando cuenta de otro 23%. África, por su parte, superó en compras al conjunto de países europeos, los cuales explicaron menos de 10% de la producción de *Manufacturas de origen agropecuario* del parcial de 2011²⁵.

En tanto, por zonas económicas, las MOI de la Ciudad se concentraron mayormente en países miembros de la Unión Europea, cuyas compras participaron con un 35%, seguidas por las procedentes desde los socios del MERCOSUR, con una fracción de 26,4%. El resto de los países del continente americano se ubicaron como los terceros receptores de manufacturas de origen industrial, con un peso apenas 2,4pp más bajo que el del principal bloque sudamericano. La producción de bienes de origen agropecuario exportada, en contraposición a la par industrial, sí tuvo como los destinos más relevantes a los países del MERCOSUR, superando ampliamente a los mercados del principal bloque europeo (absorciones respectivas de 19,4% y 9,4%). Si bien ambas regiones aumentaron su nivel de compras de MOA respecto de lo acontecido en igual período de 2010, el ritmo de expansión de la región de América fue muy significativo y superior al del par de Europa.

Para completar, en lo referido a los países más importantes para las ventas al exterior de origen industrial, es claro el predominio de Alemania (absorbiendo más de 30% del total de MOI), de los miembros del MERCOSUR, Brasil, Uruguay y Paraguay (compras conjunta de 26,4%) y de Chile (5,8%). Por el contrario, poco menos de un tercio de las MOA exportadas en el período fue colocado en Japón (32,1%), dejando el segundo lugar en

²⁴ Comparativamente, los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

²⁵ Hay que tener en cuenta que casi la totalidad de la demanda desde mercados africanos hasta mayo correspondió a capítulos de origen MOA (94% del total), con poca incidencia como destinos de las MOI. Por el contrario, poco más de 96% de las exportaciones porteñas hacia Oceanía fue de origen industrial.

manos de Arabia Saudita, cuya demanda representó 11% del total. Le siguieron los americanos Uruguay y Brasil, recibiendo ambos poco más de 17%.

En otro orden, de los datos plasmados en el Cuadro B-6 puede observarse que un conjunto reducido de países explicó gran parte de la demanda externa de bienes locales en los cinco meses analizados. Así, el flujo de ingresos desde los veinte mercados líderes (USD 152,5M) representó 89,7% de las exportaciones totales, contra un peso 4,7pp más bajo en el mismo período de 2010. Esto se explica porque en el parcial en estudio, las ventas porteñas allí colocadas se incrementaron a un ritmo más elevado que el del agregado, producto de una tasa de variación interanual de 22%.

Teniendo en cuenta que la Ciudad de Buenos Aires concentra la mayor parte de sus operaciones comerciales en mercados de América, se destaca un predominio de países de este origen dentro del segmento de los más importantes. En particular, en el período considerado, el peso de los americanos dentro de los veinte líderes alcanzó 60% (12 países). El segundo lugar en importancia quedó en manos de los destinos asiáticos (4 países), seguido de los europeos (3 países), para completar con un comprador africano. Comparativamente, en el acumulado de 2010, los países de América y de Europa contabilizaban igual número de destinos, África uno más y Asia uno menos.

Asimismo, buena parte de los compradores de América de este conjunto (9 países) aumentó su nivel de absorción de manufacturas porteñas respecto del registro un año atrás; destacándose por sus buenos desempeños, México, Perú, Uruguay y Estados Unidos (todos ellos con subas superiores a 51% y hasta 64%). Contrariamente, los dos destinos de este origen con ajustes negativos, Bolivia y Panamá, acumularon retrocesos entre 4% y 10%, y junto con España e India

contabilizaron un total de cuatro países con *performance* negativas entre enero y mayo.

Entre los destinos más dinámicos de los veinte primeros, sobresalen con los incrementos más significativos países no tradicionales como Arabia Saudita, China y México. En el caso de Arabia Saudita, su excelente comportamiento le permitió escalar fuertemente en el ranking (luego de ocupar el puesto número 30 en igual parcial del año anterior). Comparativamente, respecto del acumulado al quinto mes de 2010, el listado de 2011 presentó tres modificaciones: Arabia Saudita, China y Colombia reemplazaron a Japón, Angola y República Dominicana.

Entre enero y mayo de 2011, el principal demandante de producción local exportada fue Alemania, manteniendo el lugar alcanzado en el ordenamiento del año pasado²⁶. Las ventas externas allí direccionadas, por valor de USD 35,4M, fueron 11,6% superiores al registro del mismo período doce meses antes, lo cual indica una continuidad de la dinámica expansiva de 2010. Sin embargo, considerando que el ritmo de crecimiento fue menor al alcanzado por las exportaciones en su conjunto, el mercado redujo levemente su participación en el total respecto del peso del año anterior (de 21,6% a 20,8%). Respondiendo a la tendencia verificada desde la salida de la paridad cambiaria a favor de una mayor concentración de las compras germanas en una sola partida, *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* representó casi 93,5% de la absorción total hasta el quinto mes. Otras 42 partidas conformaron la canasta exportada hacia Alemania, 5 más que un año atrás.

El segundo destino más significativo para las exportaciones de la Ciudad fue Hong Kong, mejorando una posición respecto del acumulado de 2010 (y desplazando al principal socio del MERCOSUR a la siguiente). El comportamiento expansivo de los envíos locales al país asiático (USD 18,2M), los cuales se elevaron

²⁶ Cabe recordar que hasta 2006, Brasil ocupaba la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania. A partir de ese año y para todos los períodos de los que se dispone de información, el país germano ocupó el primer lugar.

interanualmente 18,3%, mantiene la tendencia ya evidenciada en el último registro anual. Es así que el peso de ese mercado como demandante de bienes porteños se mantuvo casi sin cambios respecto de igual período un año atrás, alcanzando 10,7%. En línea con la escasa diversificación y la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por destinos de Asia, casi la totalidad de las compras desde Hong Kong (que sólo abarcaron 14 productos), fue explicada por únicamente tres partidas (todas de origen MOA): *Cueros y pieles sin otra preparación* (53,4%), *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (26,3%) y *Despojos comestibles de animales* (18,2%).

El tercer lugar de la base exportadora del distrito quedó manos de Brasil, absorbiendo un valor de bienes manufacturados de USD 17,4M. A pesar de su desempeño positivo, el mercado perdió un casillero respecto del parcial al quinto mes del año anterior. Tras un 2010 de franca expansión (alza interanual de 26%), los envíos porteños hacia el principal socio sudamericano atenuaron el ritmo de crecimiento, elevándose poco más de 12%. El país vecino dio cuenta de una fracción apenas superior al 10% de las divisas totales ingresadas a la Ciudad en materia de exportaciones (levemente inferior a la representatividad de un año atrás). Respecto de la conformación de la canasta exportada hacia ese mercado, se verificó una fuerte disminución de la cantidad de productos (34% menos, sobre un total de 109 partidas hasta mayo de 2010), destacándose como los más vendidos: *Harina de trigo o de morcajo* (21,3%), *Hilados de filamentos sintéticos* (10,5%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (9,6%) y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (7,1%).

Uruguay, cuarto en importancia por captación de producción local hasta el quinto mes (USD 16,5M), mantuvo la tendencia positiva de los anteriores analizados, aunque superándolos ampliamente en

dinamismo. Así, sus compras al distrito porteño fueron 53,3% más elevadas que el registro del acumulado de 2010, explicando 9,7% de la demanda externa total (contra un peso de 7,3% doce meses antes). Comparativamente (no obstante el excelente desempeño), el mercado mantuvo la posición del ranking anterior. Las ventas externas de la Ciudad hacia el país limítrofe se encuentran estructuralmente atomizadas en muchas partidas, totalizando 199 en el período de análisis (similar a la cantidad de un año atrás). En particular, las más comercializadas en 2011 fueron: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (15,8%), *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (15,3%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,1%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (7,9%).

El quinto mercado más significativo para las exportaciones del distrito porteño fue Chile, igualando la posición del ordenamiento de un año atrás y evidenciando un muy buen comportamiento (luego de una *performance* relativamente estable en 2010). De hecho, los envíos locales allí dirigidos acumularon USD 7,4M, equivalente a una tasa de variación interanual de 27,7%. La participación de los bienes de la Ciudad demandados por Chile en el total alcanzó 4,4%, luego de una fracción de 3,9% en los primeros cinco meses del año anterior. Fueron 133 los productos absorbidos por el país trasandino hasta el quinto mes (7% menos que la cantidad de un año antes), aunque destacándose: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (15,9%), *Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado* (9,4%), *Artículos de confitería sin cacao* (7,9%), *Hilos, cables, y demás conductores aislados para electricidad* (5,6%), *Baúles, maletas, maletines* (4,8%) y *Preparaciones de belleza* (4,6%).

El sexto comprador de bienes industriales producidos en el ámbito de la Ciudad hasta mayo de este año fue otro país americano, Paraguay,

muy cerca del registro de ventas del casillero anterior. De hecho, las exportaciones porteñas distribuidas hacia el miembro del MERCOSUR acumularon USD 7,1M y explicaron 4,2% del total. La buena dinámica de sus compras a la región (alza interanual de 26,5%) le permitió mantener el lugar del ranking de un año antes. No obstante, el destino suavizó su ritmo de crecimiento respecto del alcanzando entre enero y diciembre de 2010. Tal como sucede con la mayoría de los mercados del sur de América, la demanda desde Paraguay se presenta naturalmente diversificada, totalizando 129 productos en este parcial (10 menos que en el par de 2010). Entre las partidas más significativas se destacan *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (22,9%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (14,2%), *Preparaciones alimenticias ncp* (13,8%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,8%).

Por su parte, Arabia Saudita, escalando un total de 23 posiciones respecto del ranking al quinto mes de 2010 y registrando la suba más acentuada de los veinte líderes, se ubicó como el séptimo destino más importante. El país asiático acumuló compras al distrito por USD 6,4M, valor USD 5,6M más elevado que el registro de un año atrás, cuando solo había absorbido manufacturas por menos de USD 785.000. El extraordinario desempeño mostrado en este período le permitió aumentar su peso en las exportaciones totales 3,3pp en doce meses (de 0,5% a 3,8%). Solo 5 productos conformaron la oferta local captada por este mercado, aunque fuertemente concentrada en una sola partida: *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, explicando más de 98% de la demanda total.

En el octavo lugar por absorción de bienes manufacturados y mejorando dos respecto de su *performance* en el acumulado de 2010, aparece otro destino americano de gran dinamismo, México. Luego de una importante expansión en el

último registro anual disponible, el país centroamericano culminó el parcial de 2011 con una suba aún más significativa (63,7%). De esta forma, el comportamiento alcista le permitió elevar su participación en las compras externas totales 1pp, situándose en 3,3%. Las exportaciones porteñas allí comercializadas (USD 5,7M), estables en términos de diversificación, se distribuyeron en un total de 53 productos, aunque muy concentradas en los primeros dos: *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (28,5%) y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (25,6%).

A continuación se ubicó Estados Unidos (3% del total), noveno demandante de bienes a la Ciudad, aumentando fuertemente su nivel de absorción respecto del registro de los primeros cinco meses del año anterior. El excelente desempeño de las ventas locales hacia el destino norteamericano (USD 5,2M) queda plasmado en un ritmo de expansión que superó, en términos interanuales, 51%, consolidando así la tendencia positiva de 2010. Las partidas más demandadas desde ese mercado (62 totales y 13 menos que un año atrás) fueron: *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (38,8%), *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (21,5%) y *Artículos de grifería y órganos similares* (15,2%).

Completando los diez destinos más significativos para la base exportadora de la Ciudad en el período comprendido entre enero y mayo de este año se ubicó Venezuela. Tras un pobre comportamiento en 2010, se destaca la buena recuperación de las ventas externas porteñas hacia ese país (USD 5M), las cuales se elevaron interanualmente 25,4%. No obstante la dinámica de crecimiento (y aunque cerca de la posición anterior según valor de compras), el destino perdió un lugar en relación al ranking de doce meses atrás. Considerando que la canasta exportada de 2011 estuvo conformada por una cantidad de productos 58% más baja que la par

de 2010, las manufacturas locales demandadas por Venezuela perdieron fuertemente en diversificación. *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías* (50,2%), *Transformadores eléctricos, convertidores*

eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (19,8%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (17,9%) concentraron gran parte de las compras desde ese país.

CUADRO B-6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
1	Alemania	31,7	21,6	35,4	20,8	11,6	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (93,5%)
2	Hong Kong	15,4	10,5	18,2	10,7	18,3	Cueros y pieles sin otra preparación (53,4%), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (26,3%) y Despojos comestibles de animales (18,2%)
3	Brasil	15,5	10,5	17,4	10,2	12,4	Harina de trigo o de morcajo (21,3%), Hilados de filamentos sintéticos (10,5%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (9,6%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel (7,1%)
4	Uruguay	10,8	7,3	16,5	9,7	53,3	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (15,8%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (15,3%), Preparaciones alimenticias ncp (12,1%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (7,9%)
5	Chile	5,8	3,9	7,4	4,4	27,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (15,9%), Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (9,4%), Artículos de confitería sin cacao (7,9%), Hilos, cables, y demás conductores aislados para electricidad (5,6%), Baúles, maletas, maletines (4,8%) y Preparaciones de belleza (4,6%)
6	Paraguay	5,6	3,8	7,1	4,2	26,5	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (22,9%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (14,2%), Preparaciones alimenticias ncp (13,8%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,8%)
7	Arabia Saudita	0,8	0,5	6,4	3,8	5,6 ^a	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (98,3%)
8	México	3,5	2,3	5,7	3,3	63,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (28,5%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel (25,6%)
9	Estados Unidos	3,4	2,3	5,2	3,0	51,2	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (38,8%), Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (21,5%) y Artículos de grifería y órganos similares (15,2%)

(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 MAYO. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
10	Venezuela	4,0	2,7	5,0	2,9	25,4	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (50,2%), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (19,8%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (17,9%)
11	Panamá	4,6	3,1	4,4	2,6	-4,5	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (92,4%)
12	Perú	2,5	1,7	3,9	2,3	58,7	Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (47,8%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,9%)
13	Reino Unido	3,2	2,2	3,6	2,1	11,9	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (58,1%) y Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (32,3%)
14	España	4,0	2,7	2,9	1,7	-26,2	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (68,4%)
15	Ecuador	2,9	1,9	2,9	1,7	2,0	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (38%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,3%)
16	China	1,5	1,0	2,6	1,5	68,0	Cueros y pieles sin otra preparación (62,7%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (36,7%)
17	India	2,7	1,8	2,5	1,5	-6,5	Cueros y pieles sin otra preparación (96,9%)
18	Zaire	2,0	1,4	2,1	1,2	3,0	Despojos comestibles de animales (70%) y Tripas, vejigas y estómagos de animales (30%)
19	Bolivia	2,0	1,4	1,8	1,1	-10,5	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (24,5%), Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (19,6%) y Accesorios de tubería (9,9%)
20	Colombia	1,2	0,8	1,6	0,9	29,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (17,1%), Preparaciones y artículos farmacéuticos (14,5%), Los demás artículos confeccionados (9,4%) y Preparaciones de belleza (8,2%)
Los 20 países líderes		125,0	85,0	152,5	89,7	22,0	
Otros destinos		22,0	15,0	17,6	10,3	-20,0	
Total exportado		147,0	100,0	170,1	100,0	15,6	

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación del acumulado a mayo de 2011. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos del mismo período de 2010. La suma de exportaciones de los 20 principales países de los primeros cinco meses de 2010 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.

LA BASE EXPORTADORA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL CONTEXTO NACIONAL

Como se mencionó en los anteriores apartados, la Ciudad de Buenos Aires no se caracteriza por presentar un fuerte perfil exportador (en términos de bienes), con una baja relevancia de sus ventas externas en la economía local (medida a través del cociente exportaciones/PBG, entre otros indicadores) como también en las exportaciones argentinas. De hecho, en los cinco meses iniciales de 2011, la colocación externa de bienes porteños solo representó 0,5% del total nacional²⁷. Ahora bien, considerando el patrón de especialización productivo de la Ciudad, con significativa presencia de empresas de las ramas textil, químicas y las asociadas a las industrias culturales, entre otros sectores productivos, se puede esperar una mayor importancia del distrito en cuanto proveedor de bienes exportables asociados a estos subsectores.

A raíz de lo antes expuesto, se propone profundizar en la participación de las exportaciones locales en el total nacional desagregando el análisis por capítulos de exportación, de forma de contextualizar el tamaño de la base de la Ciudad por principales ramas de manufacturas. Así, como se observa en el Cuadro B-7, excepto *Plástico y sus manufacturas*, *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (ambos con pesos de 0,3%) y *Productos diversos de la industria química* (0,5%), los restantes capítulos del grupo analizado superaron en representatividad a la media general. Para determinados productos, más aun, el peso fue muy superior, indicando en estos casos una significativa relevancia de la producción industrial del conjunto de firmas locales en el desempeño exportador del país.

En particular, en el inicio de las operaciones comerciales de 2011, se destacan por su importancia en las exportaciones argentinas, las ventas externas de *Manufacturas de cuero y talabartería*; *Diversos artículos textiles confeccionados*; *Productos químicos orgánicos*; y *Productos editoriales de industrias gráficas*. Todos ellos superaron en peso el 15% del total comercializado de esos rubros desde la Argentina, destacándose especialmente el comportamiento de la producción local de manufacturas de cuero y talabartería, explicando más de 2 de cada 10 dólares ingresados al país en concepto de exportaciones de ese rubro. Vale destacar que los sectores mencionados se caracterizan por una elevada presencia de empresas de pequeña y mediana escala productiva. En un segundo conjunto de capítulos con participaciones entre 5% y 7% ya se hacen presentes algunos de origen agropecuario, como *Diversos productos de origen animal* y *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.*, junto a otros de origen MOI como *Productos farmacéuticos* y *Prendas y accesorios de vestir*, de punto.

²⁷ Los factores que explican la casi nula incidencia de las exportaciones del distrito en las argentinas se han ido mencionando a lo largo de la presente sección. Las mismas devienen del escaso tamaño de la base exportadora porteña, en simultáneo a la relativamente magra orientación del conjunto de firmas locales hacia los mercados externos. Ambos factores entendidos en un contexto más general caracterizado por naturalezas disímiles 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.

CUADRO B-7

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULOS Y PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. ACUMULADO MAYO DE 2011

ORDEN	CAPÍTULO	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)	MERCADOS	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)
		CIUDAD	TOTAL PAÍS			CIUDAD	TOTAL PAÍS	
1	29 Productos químicos orgánicos	38,1	226,2	16,8	Alemania	35,4	940,9	3,8
2	30 Productos farmacéuticos	21,1	291,6	7,2	Hong Kong	18,2	142,1	12,8
3	41 Pielés (excepto peletería) y cueros	17,5	398,4	4,4	Brasil	17,4	6.662,8	0,3
4	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	13,8	4.352,5	0,3	Uruguay	16,5	842,2	2,0
5	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	9,7	205,0	4,7	Chile	7,4	1.710,4	1,4
6	2 Carnes y despojos comestibles	8,7	779,1	1,1	Paraguay	7,1	526,5	1,4
7	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	8,6	715,8	1,2	Arabia Saudita	6,4	269,5	2,4
8	49 Productos editoriales de industrias gráficas	5	32,2	15,7	México	5,7	371,7	1,5
9	16 Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	4,9	94,5	5,2	Estados Unidos	5,2	1.518,9	0,3
10	38 Productos diversos de la industria química	4,7	969,4	0,5	Venezuela	5,0	595,3	0,8
11	48 Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	4,6	191,0	2,4	Panamá	4,4	56,0	7,8
12	11 Productos de molinería	3,7	290,4	1,3	Perú	3,9	738,0	0,5
13	21 Diversas preparaciones alimenticias	3,7	84,1	4,4	Reino Unido	3,6	299,2	1,2
14	33 Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	3,4	270,3	1,2	España	2,9	1.014,0	0,3
15	42 Manufacturas de cuero y talabartería	3	14,0	21,2	Ecuador	2,9	170,0	1,7
16	39 Plástico y sus manufacturas	2,1	626,2	0,3	China	2,6	1.452,6	0,2
17	54 Filamentos sintéticos o artificiales	1,8	43,2	4,3	India	2,5	410,0	0,6
18	5 Diversos productos de origen animal	1,7	26,9	6,3	Zaire	2,1	17,6	11,7
19	61 Prendas y accesorios de vestir, de punto	1,6	23,7	6,7	Bolivia	1,8	321,1	0,6
20	63 Diversos artículos textiles confeccionados	1,2	5,9	20,9	Colombia	1,6	707,5	0,2
Total 20 capítulos		158,9	9.640,5	1,6	Total 20 mercados	152,5	18.766,4	0,8
Total Exportaciones		170,1	31.255,4	0,5	Total Exportaciones	170,1	31.255,4	0,5

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

Los datos que se presentan a continuación complementan el análisis anterior, aunque cambiando el foco de estudio hacia el destino geográfico de las ventas externas entre enero y mayo de 2011. Tal como se observa, y a diferencia de los resultados mencionados para los principales productos, el distrito porteño muestra baja incidencia en los envíos nacionales hacia los distintos mercados compradores, para la mayoría de los considerados. De hecho, totalizaron seis los destinos para los cuales el peso de la Ciudad en el total país se ubicó por debajo del promedio general. Estos casos coinciden en su mayoría con los países más importantes para las exportaciones argentinas, como ser Brasil, Estados Unidos, China y España, ubicados en la primera, tercera, cuarta y sexta posición del ranking nacional, respectivamente.

Teniendo en cuenta solo aquellos mercados en donde la participación de las manufacturas locales en las nacionales superó la media (0,5%), en más de 64% la fracción no alcanzó 2%. Se destacan en esta categoría los destinos americanos (de esta procedencia fueron 7 de 9 totales) como Uruguay, Chile, Paraguay, entre otros. A continuación, en un tercer subconjunto caracterizado por pesos entre 2% y 5%, se encuentra únicamente a Arabia Saudita (quien, como se mencionó en un apartado anterior, mostró un extraordinario desempeño en 2011) y Alemania (primer comprador de producción local y en la séptima posición por relevancia en el ámbito nacional). Para culminar, resta mencionar la situación de los restantes tres países, los cuales sí sobresalen por ser destinatarios de bienes de la Ciudad en una magnitud significativa, listados por importancia de la siguiente forma: Hong Kong (12,8%), Zaire (11,7%) y Panamá (7,8%). El análisis anterior permite concluir que las exportaciones de la Ciudad adquieren mayor relevancia en aquellos mercados menos tradicionales para la producción nacional²⁸.

SÍNTESIS

- En los primeros cinco meses de 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires (USD 170M) mostraron una dinámica expansiva, creciendo, en términos interanuales, casi 16%. Cabe recordar que el distrito venía transitando un período de ajuste iniciado tras la crisis económica internacional, que determinó variaciones negativas en 2009 y 2010 (de 15% y 1% respectivamente).
- La producción de manufacturas explicó casi la totalidad de la demanda externa del acumulado y se repartió un 67,2% para las de origen industrial (MOI) y un 32,8% para las de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.
- En línea con la tendencia de las ventas externas del distrito, las exportaciones argentinas mostraron un comportamiento positivo, acumulando una suba de 21% respecto del valor comercializado un año atrás. El país ya había culminado el 2010 en alza (a diferencia de lo acontecido en el ámbito local), tras un derrumbe significativo en 2009. Entre enero y mayo, la participación de los envíos al exterior desde la Ciudad en el total país se mantuvo en valores poco significativos (0,5%).
- Tanto *Manufacturas de origen industrial* como *Manufacturas de origen agropecuario* aumentaron sus exportaciones respecto del mismo parcial de 2010, aunque a un ritmo más acentuado en el caso de las MOA. En términos de contribución, sin embargo, el mayor peso de las MOI en el agregado determinó un aporte superior a la variación (56,3% vs. 43,7%).

²⁸ De hecho, Hong Kong, Zaire y Panamá se ubicaron, respectivamente, en las posiciones 45, 83 y 53 del ordenamiento de los destinos más relevantes para las exportaciones argentinas hasta mayo, los cuales totalizaron 183.

- La colocación en el extranjero de bienes de origen industrial totalizó USD 114M, casi 13% más elevada que el registro de ventas de los primeros cinco meses de 2010. Por su parte, la demanda externa de bienes de origen agropecuario alcanzó un valor de USD 56M, elevándose interanualmente 22%.
- El buen desempeño de las exportaciones locales hasta el quinto mes estuvo traccionado por las mayores ventas externas de productos ubicados en una segunda categoría, por valor comercializado. No sobresale así el comportamiento de los líderes, en general menos dinámicos que el resto.
- El subconjunto de los quince capítulos más exportados del período (USD 150M) representó 88,4% del total, elevando su participación 1,8pp respecto del registro un año atrás. Entre los capítulos más demandados del acumulado de 2011 se destacan: *Productos químicos orgánicos* (USD 38M); *Productos farmacéuticos* (USD 21M); y *Pieles, excepto peletería y cueros* (USD 18M), que en conjunto explicaron 45% del total de la Ciudad.
- Los capítulos que evidenciaron los crecimientos interanuales más importantes entre los quince más vendidos fueron: *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (aumentó sus exportaciones 2,8 veces); *Productos de molinería* (123,5%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (89,9%); y *Aceites esenciales y resinoideos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (57,9%).
- Comparativamente, el ordenamiento al quinto mes de 2010 presentaba el mismo peso relativo por cantidad de MOI/MOA que este año (9 productos MOI y 6 productos MOA), aunque con dos cambios: *Diversos productos de origen animal* y *Filamentos sintéticos o artificiales*, presentes el pasado año, fueron reemplazados por *Productos de molinería* y *Manufacturas de cuero y talabartería*, en este parcial.
- Desagregando el análisis por producto, la participación de las veinticinco partidas más exportadas (apertura a 4 dígitos) entre enero y mayo alcanzó 85,5% (apenas superior a la fracción de 2010, 84,9%). Las cinco primeras en ventas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 33,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 19,1M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 16,7M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 13,7M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 8,7M).
- En relación al destino geográfico de las exportaciones porteñas, América se mantuvo como el principal receptor del período, demandando 48% de agregado, equivalente a USD 82M. La producción industrial allí colocada se elevó 26,3%, superando el ritmo de expansión del total. En particular, los envíos hacia los países del MERCOSUR (USD 41M) lograron un muy buen desempeño, creciendo interanualmente 29%. El peso de la región en el total (24,1%) aumentó 2,4pp respecto de lo acontecido doce meses antes.
- Por bloques económicos, sobresale el rol de la Unión Europea, superando en valor de compras al par sudamericano. Así, las ventas externas hacia los mercados miembros acumularon USD 45M y explicaron 26,5% del total (contra un peso de 29,2% un año atrás). Las compras conjuntas desde los socios europeos se incrementaron, en términos interanuales, 5,1%.
- Considerando los países de destino, las exportaciones locales dirigidas a los veinte líderes totalizaron USD 153M, lo cual representó una suba interanual 6,4pp superior a la del agregado (22%). Así, la participación de este subconjunto aumentó de 85% a 89,7% en doce meses. Se destaca un predominio de destinos americanos (12 países), de los cuales la gran mayoría (10 países) incrementó su absorción de bienes porteños hasta mayo.

- Los países con las mayores compras de producción local en los primeros cinco meses de 2011 fueron: Alemania (USD 35,4M y 21% del total), Hong Kong (USD 18,2M y 11% del total), Brasil (USD 17,4M y 10% del total), Uruguay (USD 16,5M y 10% del total) y Chile (USD 7,4M y 4% del total). Todos ellos evidenciaron dinámicas de crecimiento en el acumulado en estudio, destacándose Uruguay y Chile con las subas más importantes (53% y 28%). En oposición, los mercados con las retracciones más acentuadas del período fueron España (-26%) y Bolivia (-11%).
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, que comprendió entre 2003 y 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año, actuó en detrimento del volumen de transacciones internacionales,

debido a la puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios en distintos países. Esto determinó que en 2009, tanto en el ámbito local como en el nacional, se registrara un menor ingreso de divisas por exportación que en el año anterior. En 2010, mientras que las compras externas de manufacturas porteñas se mantuvieron en baja (leve), muchas de las exportaciones provinciales y el agregado nacional revirtieron la tendencia contractiva, recuperando buena parte de sus ventas al exterior, según los últimos datos anuales disponibles. En los primeros seis meses de 2011, se destaca la buena recuperación de las exportaciones de la Ciudad (tras sucesivos períodos de ajuste), de la mano de la fuerte dinámica de las compras de MOA procedentes desde Asia y de los mayores envíos de MOI hacia los países americanos.

C. MERCADO DE TRABAJO, SITUACIÓN SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

C.I. SITUACIÓN OCUPACIONAL AL PRIMER TRIMESTRE DE 2011

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 primer trimestre de 2011. 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 primer trimestre de 2011, 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 primer trimestre de 2011, 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 procesamientos propios sobre la base usuaria de la EPH (INDEC). En este caso se duplica el análisis presentado en el informe anterior dado que el INDEC no ha actualizado aún las bases usuarias.

Para complementar el análisis, se presentan datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, para el primer trimestre de 2011, 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 mayo de 2011 muestran, para el primer trimestre de 2011, 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 quinto período consecutivo- responde a la caída en la cantidad de personas

dispuestas a trabajar y al aumento del empleo, en un contexto de mejora de la actividad económica en relación con la situación del año 2010¹.

En comparación con la situación del primer trimestre de 2010, la tasa de desocupación se

redujo 10,8%, ubicándose en 7,4%. En términos absolutos este descenso da cuenta de la existencia, en el primer trimestre de 2011, de 846.000 desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 98.000 menos que en igual trimestre de 2010² (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1).

CUADRO C-I-1

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2006/1ER. TRIMESTRE 2011

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

(continúa)

¹ Estimaciones provisionales del PIB en el primer trimestre de 2011, exhiben una suba (a precios constantes) de 9,9% en relación con igual trimestre del año anterior y 2,8% respecto del cuarto trimestre de 2010. De esta forma la actividad económica continúa creciendo, con seis trimestres consecutivos de variaciones positivas y un incremento acumulado de 9,2% en 2010. Se revierten, 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.

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 2006/1ER. TRIMESTRE 2011**

PERÍODO	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE	DESOCUPACIÓN + SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE
				%			
2011							
Trimestre I	45,8	42,4	7,4	8,2	5,8	2,4	13,2
			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
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
2011							
Trimestre I	-0,4	0,5	-10,8	-10,9	-12,1	-11,1	-11,4

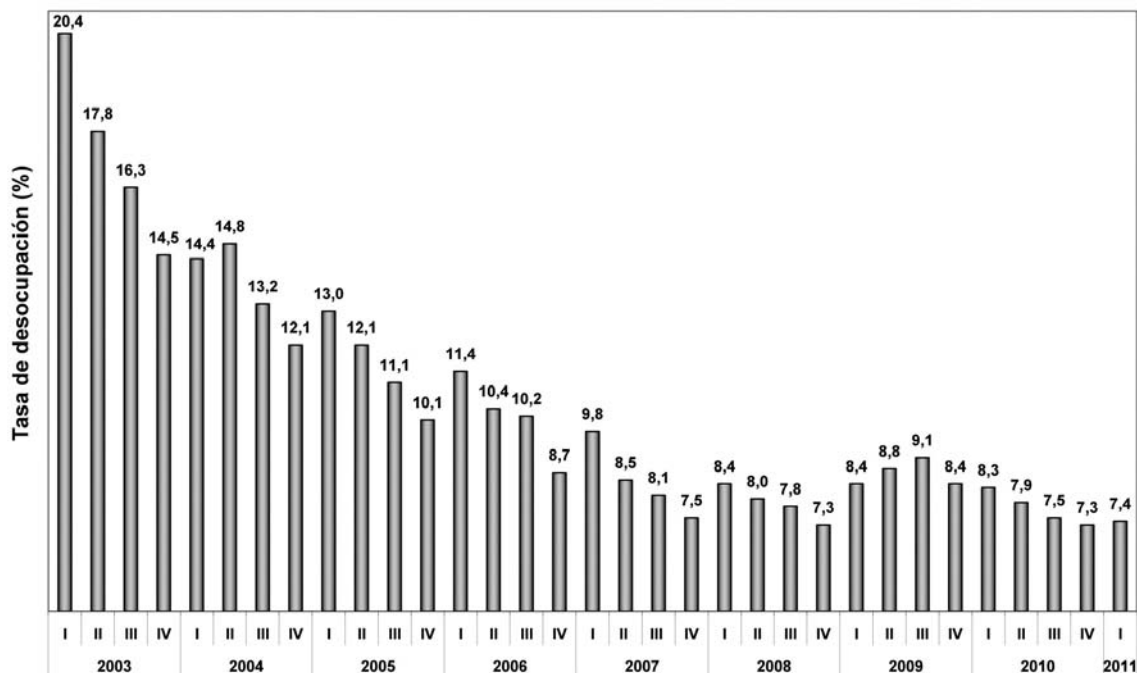
Nota: En los trimestres II y IV de 2007, el INDEC no incluyó los datos correspondientes al aglomerado Bahía Blanca-Cerri (región Pampeana), por lo que en los dominios agregados tampoco está incorporado.

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 2003/1ER.TRIMESTRE 2011



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.

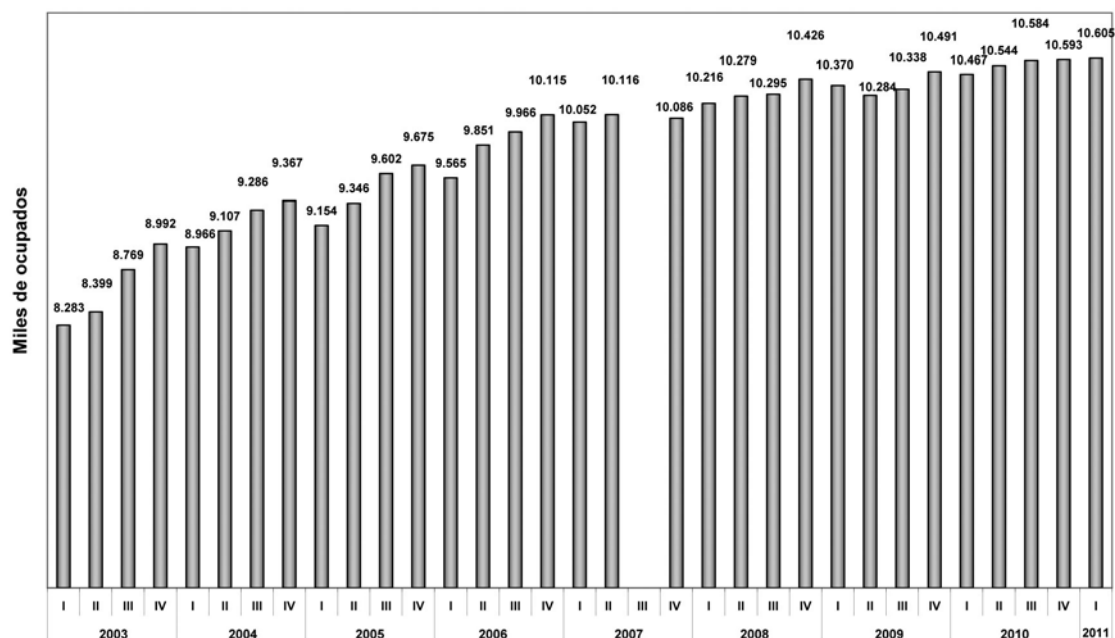
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

Como se mencionó anteriormente, la baja de la tasa de desocupación en el primer trimestre de 2011 se produjo en un contexto de retracción interanual en la tasa de actividad (0,4%) y de un incremento en el nivel de empleo (0,5%). La tasa

de empleo se posicionó en 42,4%; en términos absolutos existían 10.605.000 ocupados en todo el país, 138.000 más que en igual período de 2010 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

PUESTOS DE TRABAJO (MILES DE OCUPADOS). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS.
1ER. TRIMESTRE 2003/1ER. TRIMESTRE 2011



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.

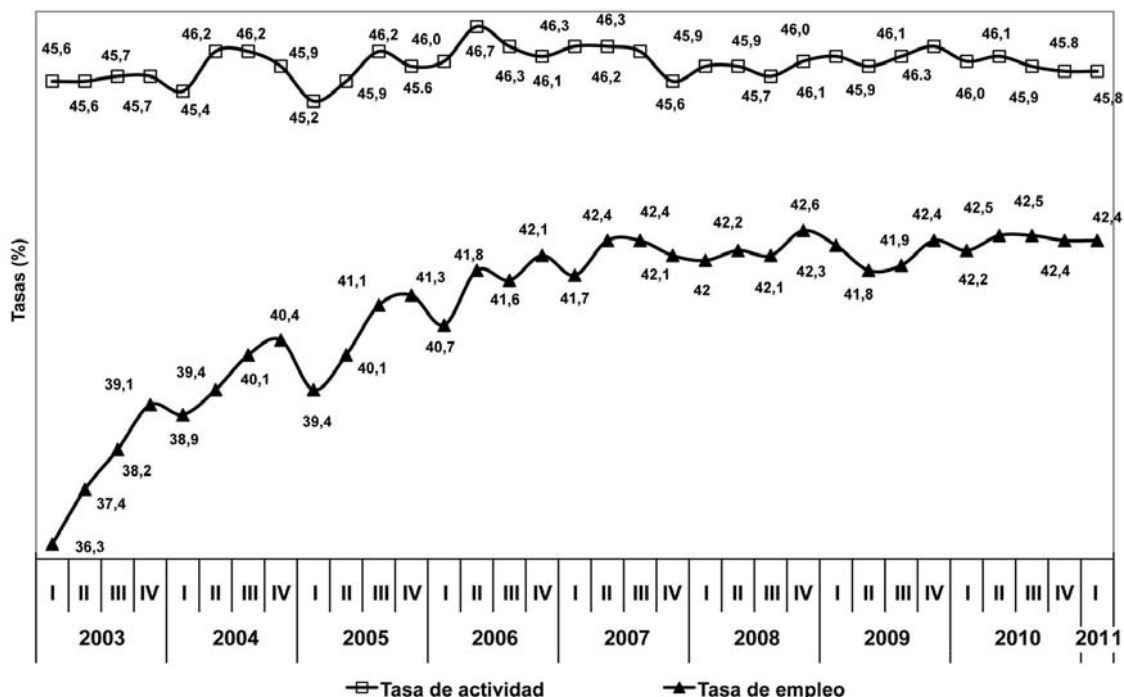
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

La tasa de actividad se ubicó en 45,8%, cayendo en términos relativos (0,4%) respecto del primer trimestre de 2010. De esta manera, el número de activos fue de 11.451.000 personas en el primer trimestre de 2011. La caída de la tasa de actividad, 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 2003/1ER. TRIMESTRE 2011



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.

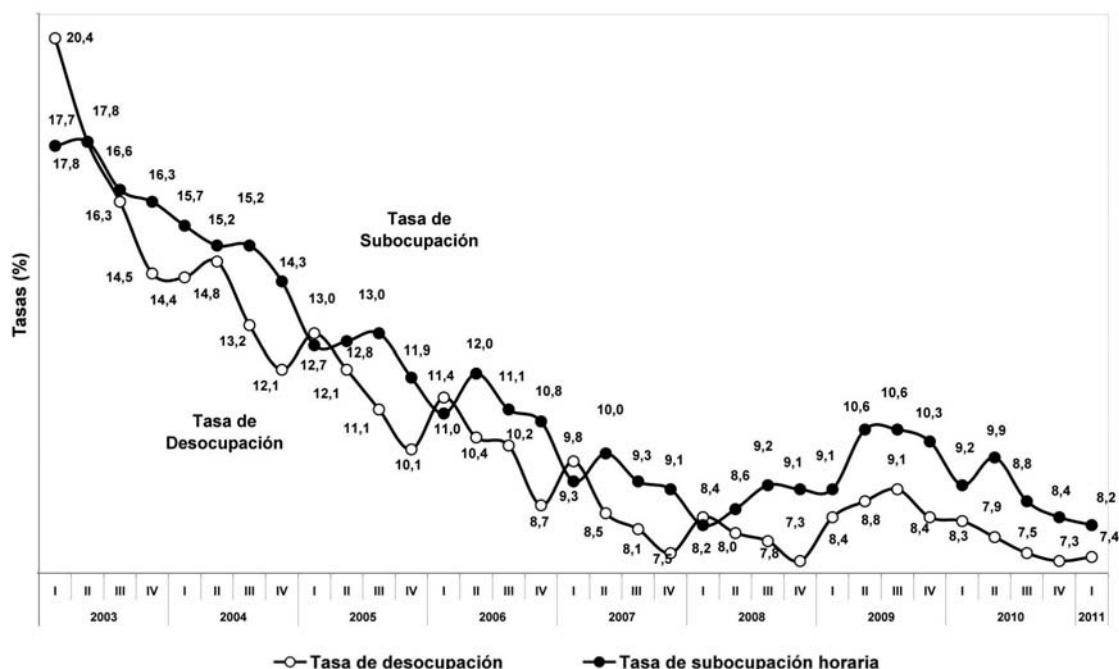
En cuanto a la intensidad de la utilización de la mano de obra, los datos del INDEC muestran un incremento interanual, a través del retroceso de la tasa de subocupación horaria³ (10,9%). Durante el primer trimestre de 2011, este tipo de subocupación afectaba al 8,2% de la población, lo que involucra a un total de 942.000 personas, 112.000 menos que en el primer trimestre de

2010. Luego de exhibir subas de más de dos dígitos durante 2009, que habían conducido la tasa a niveles superiores al 10%, este es el cuarto 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 2003/1ER. TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011 se exhibe como más favorable que un año atrás: hubo un aumento en la tasa de empleo, se han reducido la desocupación y el subempleo; 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,

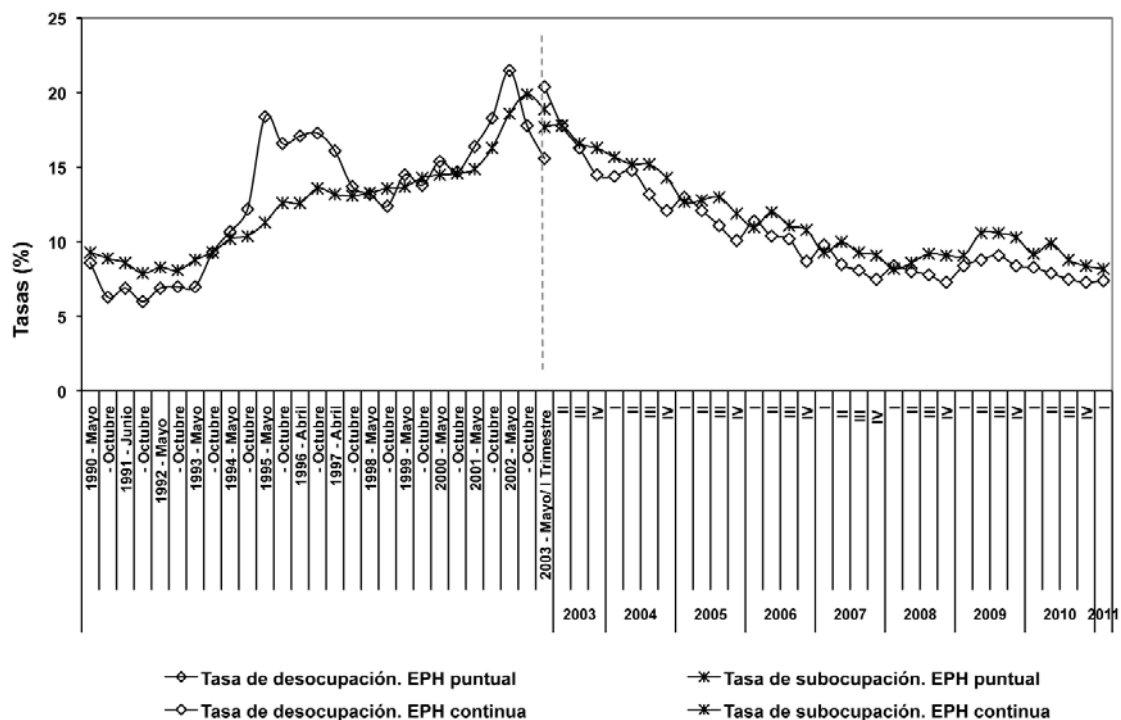
1,8 millones de personas encuentran problemas para conseguir un trabajo satisfactorio, ya sea porque no obtienen un empleo o porque desean (y pueden) trabajar más horas. Ese número de personas que está disconforme con su situación laboral involucra al 15,6% de la población económicamente activa, pero 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 de los más bajos para la primera

parte del año, debiéndose retroceder hasta mayo de 1992 para encontrar niveles similares en la tasas de desocupación y subocupación⁴.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990/1ER.TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011 los salarios nominales siguieron en aumento. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 26,9%, impulsado fundamentalmente por las subas del sector privado registrado (28,7%) que

⁴ Las comparaciones con los datos de la encuesta en su modalidad puntual, se hacen contra las mediciones de octubre exclusivamente, dada la estacionalidad de la serie. Además, por cuestiones que tienen que ver con la diferente metodología de la modalidad continua de la Encuesta, los guarismos de desocupación y subocupación son sistemáticamente superiores a los de la puntual para los mismos períodos, por cuanto la referencia a ondas anteriores a 2003 constituye sólo una aproximación.

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.

fueron consecuencia de los acuerdos logrados en las negociaciones. Le siguen los incrementos en las remuneraciones del sector privado no registrado (26,5%) y público (21%). Todos los sectores muestran ascensos muy superiores a los experimentados en igual trimestre de 2010.

En la comparación intertrimestral, la expansión del nivel general en el primer trimestre fue de 4,7%, siendo -a diferencia de lo ocurrido en la variación interanual- los salarios del sector privado no registrado los que tuvieron el mayor crecimiento (8,6%), seguidos por los del sector público (4,3%). Por último, los salarios del sector público, con un crecimiento de 0,8%, casi no tuvieron variación.

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 primer trimestre de 2011, más que se triplicó respecto al cuarto trimestre de 2001. Los aumentos fueron dispares según segmento, liderándolos el sector privado registrado (402%); bastante más atrás, se ubicaron las subas del sector privado no registrado (330%) y del público (210%).

Si se analiza, en cambio, la evolución del salario real, construido con el IPC, desde el cuarto trimestre de 2001 hasta el primero de 2011, el nivel general tuvo una suba de 60,1%⁶. Este ascenso resulta de la variación positiva de 86,2% en las remuneraciones del sector privado registrado y de la menor expansión en los del sector privado no registrado (59,6%). Por su parte, el nivel salarial real del sector público también evidencia un incremento real desde fines de 2001, aunque muchísimo más moderado (14,9%).

Focalizando en la dinámica reciente del salario real (calculado con el IPC), el análisis interanual muestra que en el primer trimestre de 2011, éste aumentó 15,3%, impulsado por los salarios del sector privado registrado (16,9%), en tanto que los aumentos de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo el promedio (14,9% y 9,9%, 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 primer trimestre de 2011, un crecimiento interanual de 8,4% (inferior al obtenido utilizando el IPC). El crecimiento más elevado lo tuvieron los salarios del sector privado registrado (9,9%), mientras que las subas salariales de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (8% y 3,3%, 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 (16,7%) que si se utiliza como deflactor el IPC. El sector privado registrado tuvo un ascenso muy superior al promedio (35,7%), mientras que el del sector privado no registrado se ubicó por debajo (16,4%). 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 (16,2%). 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 las diferentes regiones del país, en el primer trimestre de 2011, muestra dos patrones de comportamiento que dieron como resultado, reducciones interanuales en la tasas de desocupación, que se ubicaron por debajo de 8%, en todos los casos.

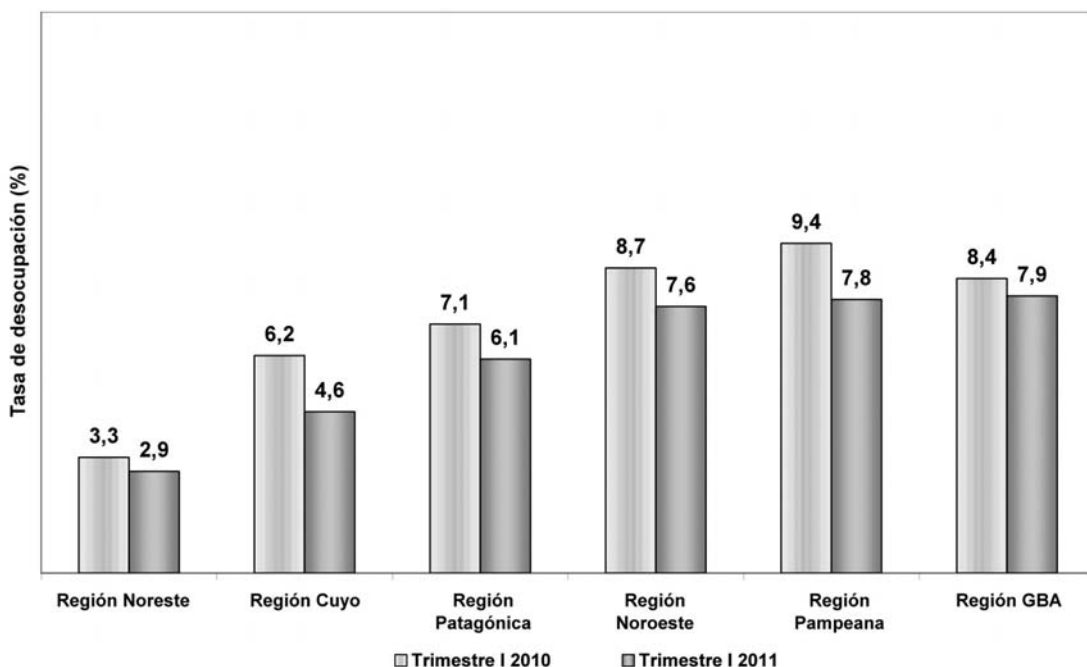
La región Noreste registró las menores tasas de desocupación, actividad y empleo del país (2,9%, 36,5% y 35,4% respectivamente), en tanto que la región Cuyo tuvo la segunda tasa de desocupación más baja (4,6%), pero mostró guarismos de actividad y empleo más elevados (41,1% y 39,2%, respectivamente). Se ubica en tercer lugar la tasa

de desempleo de la región Patagónica (6,1%), con tasas de actividad y empleo más altas (44,9% y 42,2%, respectivamente).

En el extremo opuesto, y casi triplicando el nivel de la región Noreste, la región Gran Buenos Aires tuvo la mayor tasa de desempleo del país (7,9%) junto con las tasas de actividad y empleo también superiores (47,8% y 44%, respectivamente). En la región Pampeana se verificó la segunda tasa más elevada de desocupación (7,8%), también acompañada en este caso de altos niveles de actividad (46,6%) y empleo (42,1%). La tercera tasa de desempleo más pronunciada fue la de la región Noroeste (7,6%), que tuvo tasas de actividad y empleo bastante menores al promedio (42,4% y 39,2%, respectivamente) (Gráfico C-I-6).

GRÁFICO C-I-6

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2010-1ER. TRIMESTRE 2011



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).

Como ya se mencionó, en el primer trimestre se exhibieron dos patrones de comportamiento que tuvieron como resultado el descenso de la desocupación.

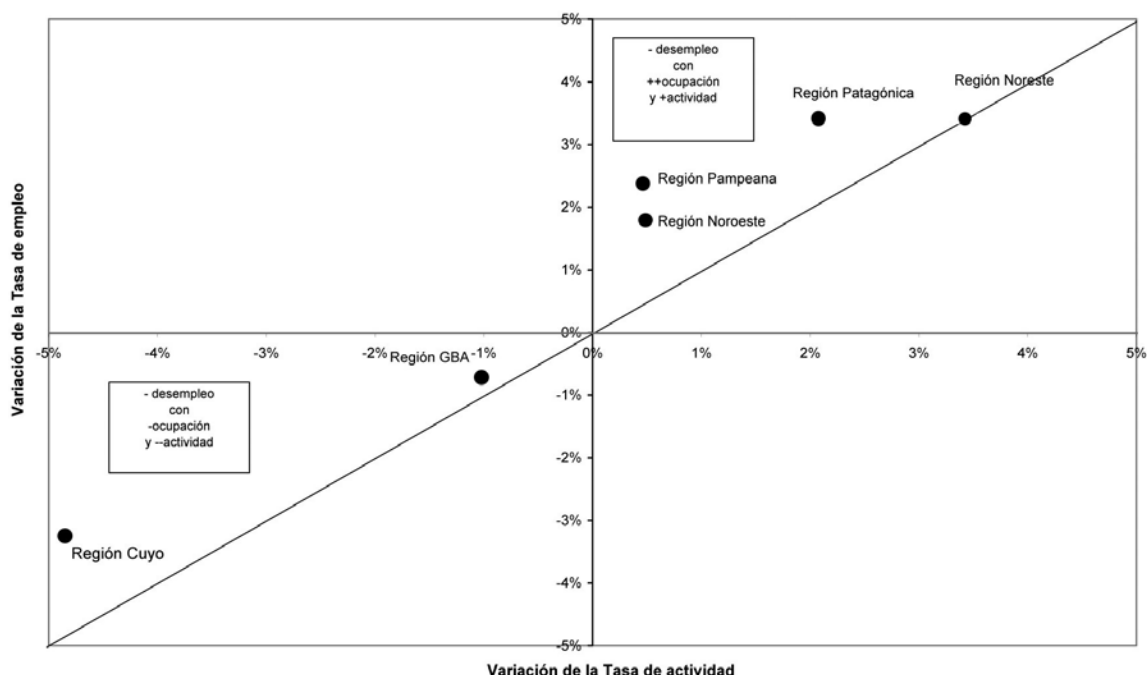
Por un lado, se ubican aquellas regiones, como GBA y Cuyo, en las que la caída del desempleo (6% y 25%, respectivamente) se explica por bajas en la

actividad (1% y 4,9%, respectivamente) y en el empleo (0,7% y 3,2%, respectivamente).

Por otro lado, en las regiones Pampeana, Noroeste, Noreste y Patagónica los descensos en la desocupación fueron resultado de subas mayores en los puestos de trabajo que en la cantidad de personas dispuestas a trabajar. La caída más pronunciada la tuvo la región Pampeana (17%) con una suba de 2,4% en la tasa de empleo y de 0,4% en la actividad; le sigue la baja en la región Patagónica (14,1%) explicada por un crecimiento de 3,4% en la tasa de empleo, en tanto que la actividad creció 2%. Disminuciones un poco menores en la desocupación mostraron las regiones Noroeste y Noreste (12,6% y 12,1%, respectivamente). La primera presentó una crecimiento de 1,8% en el empleo y de 0,5% en la actividad, en tanto que en la segunda, el empleo subió 2,4% y la actividad 0,4%.

GRÁFICO C-I-7

TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO SEGÚN REGIÓN. VARIACIÓN INTERANUAL (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER. TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011 con igual período de 2010, se observa que la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), exhibió un descenso (6%), producto de una caída en la tasa de empleo y de actividad (0,7% y 1% 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 24.000 personas menos en actividad que un año atrás, como del incremento en el número de personas que poseen un empleo (8.000 ocupados). De acuerdo con la última medición, los activos en el Gran Buenos Aires alcanzaban las 6.260.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.765.000 individuos. De esta forma, en términos absolutos los desocupados eran 495.000 en el primer trimestre de 2011, 32.000 menos que en igual período de 2010.

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 (10,8%), si bien en este último caso, la baja fue consecuencia del crecimiento en la tasa de empleo.

La tasa de subocupación también cayó tanto en la región Gran Buenos Aires (7,1%), como a nivel nacional (10,9%). Estos guarismos muestran que actualmente la subocupación horaria alcanza a 9,1% de la población económicamente activa de la región, lo que involucra a 570.000 personas (46.000 menos que en el primer trimestre de 2010), reflejando una mejora cualitativa en la inserción laboral de la población de la región.

En síntesis, en el primer trimestre de 2011 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 un descenso 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-2).

CUADRO C-I-2

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
1ER.TRIMESTRE 2010-1ER.TRIMESTRE 2011

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE I 2010	TRIMESTRE I 2011	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,0	45,8	-0,4
Región GBA	48,3	47,8	-1,0
Ciudad de Buenos Aires	53,8	54,9	2,0
Partidos del Gran Buenos Aires	46,7	45,7	-2,1
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	42,2	42,4	0,5
Región GBA	44,3	44,0	-0,7
Ciudad de Buenos Aires	50,0	51,4	2,8
Partidos del Gran Buenos Aires	42,6	41,8	-1,9

(continúa)

CUADRO C-I-2 (CONTINUACIÓN)

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES. GRAN BUENOS AIRES. PRINCIPALES TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
1ER.TRIMESTRE 2010-1ER.TRIMESTRE 2011

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE IV 2009	TRIMESTRE IV 2010	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	8,3	7,4	-10,8
Región GBA	8,4	7,9	-6,0
Ciudad de Buenos Aires	7,2	6,4	-11,1
Partidos del Gran Buenos Aires	8,8	8,4	-4,5
Tasa de subocupación horaria			
Total aglomerados urbanos	9,2	8,2	-10,9
Región GBA	9,8	9,1	-7,1
Ciudad de Buenos Aires	7,3	6,1	-16,4
Partidos del Gran Buenos Aires	10,7	10,2	-4,7

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 primer trimestre de 2011 reflejan crecimientos interanuales en las tasas de actividad (2%) y de empleo (2,8%), mientras que en los Partidos del Conurbano Bonaerense dichas tasas presentaron caídas (2,1% y 1,9%, respectivamente).

En números absolutos, la Ciudad de Buenos Aires presentó en el primer trimestre de 2011 un total de 1.538.000 ocupados⁸. Esto significa que 43.000 personas más estaban ocupadas respecto del primer trimestre de 2010; en cambio, en los

Partidos del Conurbano decreció el número absoluto de ocupados (35.000 personas menos) desde aquel período, con un total de 4.227.000 personas ocupadas en el primer trimestre de 2011⁹.

De igual forma, la cantidad absoluta de activos creció en la Ciudad (33.000 más) y se redujo en el Conurbano, mostrando este último distrito una disminución de 56.000 activos. De esta forma, el total de activos en el primer trimestre de 2011 fue de 1.643.000 en la Ciudad y de 4.717.000 en el Conurbano.

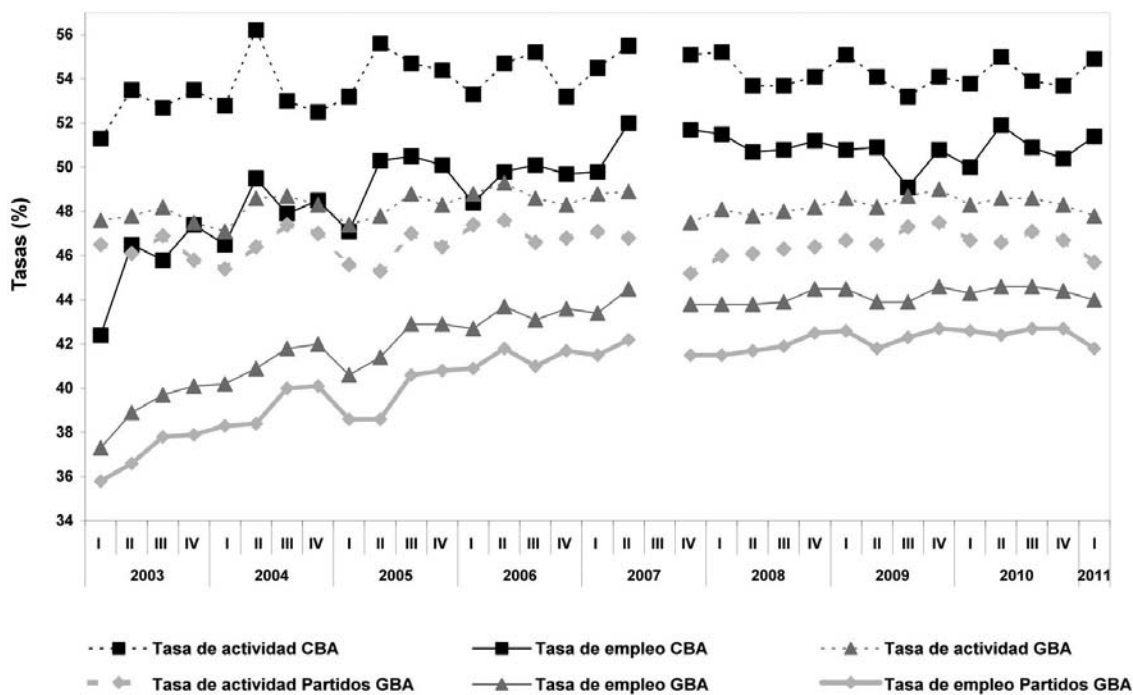
Es para destacar la notoria diferencia (casi 10 puntos porcentuales) en las tasas de actividad y de empleo entre los dos distritos que conforman la región. La Ciudad presenta los índices más altos (54,9% y 51,4%, respectivamente) entre los aglomerados de 500.000 y más habitantes, en tanto que las mismas son mucho más bajas en los Partidos del Conurbano bonaerense (45,7% y 41,8%, respectivamente) (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 2.994.000 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 10.106.000 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 2003/1ER.TRIMESTRE 2011



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 disminuyó tanto en la Ciudad (11,1%) como en el Conurbano (4,5%). La baja del desempleo en la Ciudad se explica por una suba mayor en el empleo (2,8%) que en la actividad (2%); en términos absolutos, 105.000 porteños estaban desocupados en el primer trimestre de 2011, 11.000 menos que un año atrás.

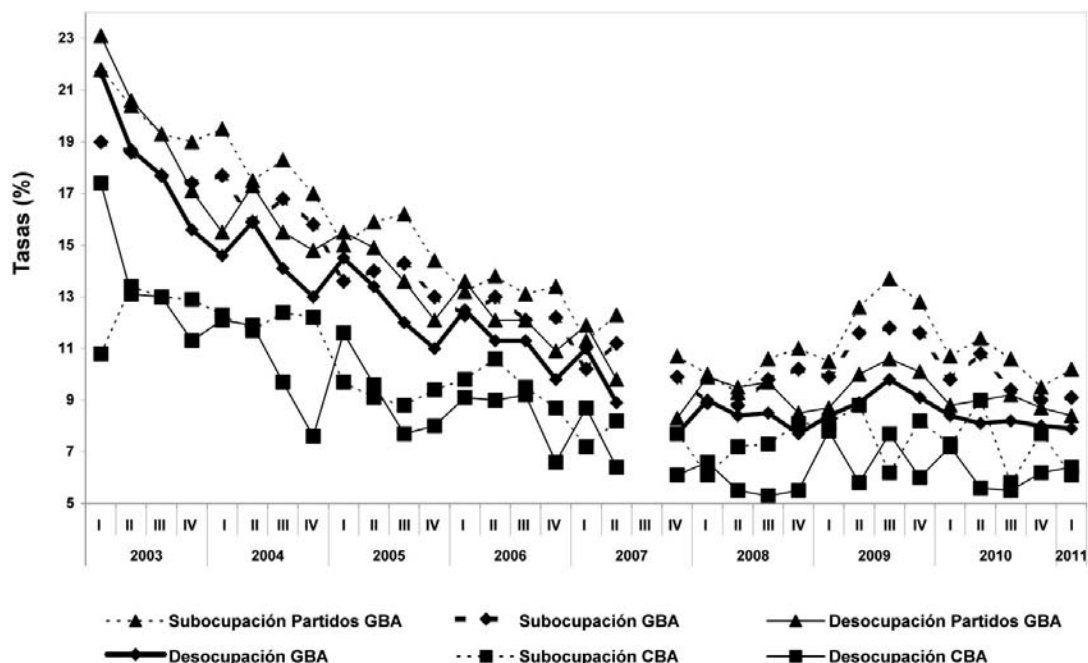
En el Conurbano, la caída en la desocupación se produjo por los decrecimientos en la tasa de empleo y en la de actividad (1,9% y 2,1%, respectivamente), redundando en una baja absoluta de los desempleados (21.000 menos que en el primer trimestre de 2010, es decir, 390.000 desocupados en total). Así, la tasa de desocupación alcanzaba en el primer trimestre de 2011 al 6,4% de la población activa en la Ciudad, mientras que en el Conurbano se ubicaba en 8,4%.

La tasa de subocupación se redujo en ambos distritos. La baja fue, al igual que para la desocupación, mayor en la Ciudad (16,4%) que en el Conurbano (4,7%). La tasa del Conurbano fue bastante más alta que la de la Ciudad (10,2% *versus* 6,1%); en términos absolutos, en el Conurbano estaban subocupadas, en el primer trimestre de 2011, 470.000 personas (29.000 menos que en igual período de 2010), en tanto que en la Ciudad los subempleados eran 100.000 individuos, 17.000 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 se incrementó en el último año, siendo actualmente de 2 puntos porcentuales; también la distancia entre las tasas de subocupación se amplió, mostrando actualmente una brecha de 4,1 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 2003/1ER.TRIMESTRE 2011



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.

En resumen, las mediciones actuales revelan caídas en la desocupación y 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 (12,5% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación porteña exhibida es la más baja de la serie histórica, 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 demandantes y de desocupados alcanza al 10,3% de la población activa porteña, un guarismo poco mayor al 10% que a pesar de seguir mostrando 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.

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 tercera más baja.

CUADRO C-I-3

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES.
1ER.TRIMESTRE 2003/1ER.TRIMESTRE 2011

	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE
	TASAS (%)					
2003						
Trimestre I	51,3	42,4	17,4	10,8	5,6	5,2
Trimestre II	53,5	46,5	13,1	13,4	7,4	6,0
Trimestre III	52,7	45,8	13,0	13,0	7,7	5,3
Trimestre IV	53,5	47,4	11,3	12,9	7,1	5,8
2004						
Trimestre I	52,8	46,5	12,1	12,3	7,0	5,3
Trimestre II	56,2	49,5	11,9	11,7	6,0	5,7
Trimestre III	53,0	47,9	9,7	12,4	6,8	5,7
Trimestre IV	52,5	48,5	7,6	12,2	6,5	5,7
2005						
Trimestre I	53,2	47,1	11,6	9,7	5,2	4,5
Trimestre II	55,6	50,3	9,6	9,1	6,3	2,8
Trimestre III	54,7	50,5	7,7	8,8	5,0	3,8
Trimestre IV	54,4	50,1	8,0	9,4	5,5	3,9
2006						
Trimestre I	53,3	48,4	9,1	9,8	6,0	3,8
Trimestre II	54,7	49,8	9,0	10,6	5,7	5,0
Trimestre III	55,2	50,1	9,2	9,5	5,3	4,2
Trimestre IV	53,2	49,7	6,6	8,7	5,6	3,1
2007						
Trimestre I	54,5	49,8	8,7	7,2	4,9	2,4
Trimestre II	55,5	52,0	6,4	8,2	4,9	3,4
Trimestre IV	55,1	51,7	6,1	7,7	4,2	3,8
2008						
Trimestre I	55,2	51,5	6,6	6,1	4,0	2,1
Trimestre II	53,7	50,7	5,5	7,2	5,2	2,0
Trimestre III	53,7	50,8	5,3	7,3	4,0	3,3
Trimestre IV	54,1	51,2	5,5	8,1	5,0	3,1
2009						
Trimestre I	55,1	50,8	7,8	8,1	4,7	3,4
Trimestre II	54,1	50,9	5,8	8,8	4,7	4,0
Trimestre III	53,2	49,1	7,7	6,2	2,9	3,3
Trimestre IV	54,1	50,8	6,0	8,2	5,3	2,9
2010						
Trimestre I	53,8	50,0	7,2	7,3	5,3	2,0
Trimestre II	55,0	51,9	5,6	9,0	4,5	4,4
Trimestre III	53,9	50,9	5,5	5,8	3,2	2,6
Trimestre IV	53,7	50,4	6,2	7,7	4,2	3,5

(continúa)

CUADRO C-I-3 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES LABORALES. PRINCIPALES TASAS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES.
1ER. TRIMESTRE 2003/1ER. TRIMESTRE 2011

	ACTIVIDAD	EMPLEO	DESOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN	SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE	SUBOCUPACIÓN NO DEMANDANTE
	TASAS (%)					
2011						
Trimestre I	54,9	51,4	6,4	6,1	3,9	2,1
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2010						
Trimestre I	-2,4	-1,6	-7,7	-9,9	12,8	-41,2
Trimestre II	1,7	2,0	-3,4	2,3	-4,3	10,0
Trimestre III	1,3	3,7	-28,6	-6,5	10,3	-21,2
Trimestre IV	-0,7	-0,8	3,3	-6,1	-20,8	20,7
2011						
Trimestre I	2,0	2,8	-11,1	-16,4	-26,4	5,0

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.

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 primer trimestre de 2011, 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 56,1% de las mujeres se encuentra en actividad, los varones poseen una tasa de 77,8%, y en el caso de la tasa de empleo esa brecha se mantiene (52,5% *versus* 72,9%).

- A diferencia de lo ocurrido en trimestre anteriores, la tasa de desocupación no muestra diferencias según el sexo de la población, es de 6,4% entre las mujeres y 6,3% entre los varones.

- En el último año la desocupación decreció en la población femenina (24,7%), pero con marcados contrastes según la edad. Mientras que entre las mujeres menores de 30 años la desocupación cayó 38,7% respecto del mismo trimestre del año anterior (ubicándose en 11,4%), para las mujeres de entre 30 y 54 años la desocupación se redujo 3,8% (ubicada en 5%). Al mismo tiempo se produjo una caída en la tasa de actividad de 2,6%, con diferencias según la edad. Para las mujeres menores de 30 años descendió 8,7% (posicionándose en 52,7%), en tanto que esa baja fue menor (1,7%) para las mujeres de entre 30 y 64 años (colocándose en 75,8%).

- En contraste con lo ocurrido con las mujeres, la desocupación creció en los varones (6,8%). La tasa se mantuvo estable entre los hombres de 30 a 64 años, mientras que sufrió un fuerte incremento (48,2%) en los varones de hasta 29 años. Así, el desempleo en este último grupo se ubicó en 12,6% y más que duplicó al de los de entre 30 y 64 años (4,9%).
- 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 (a diferencia de lo que sucedía en trimestres anteriores) en el subgrupo de los varones, que en el primer trimestre de 2011 exhibió una tasa de 12,6%.

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 empleo⁹, en el primer trimestre de 2011, tuvo una caída interanual de 15,9%, colocándose en 19,6%. De igual manera, la tasa de sobreocupación¹⁰, disminuyó (7,6%), posicionándose en 24,4% (Cuadro C-I-4).

CUADRO C-I-4

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2010-1ER.TRIMESTRE 2011

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE I 2010	TRIMESTRE I 2011	VARIACIÓN INTERANUAL
		(%)	
Tasa de actividad	65,1	66,2	1,7
Mujeres	57,6	56,1	-2,6
Mujeres hasta 29 años	57,7	52,7	-8,7
Mujeres de 30 a 64 años	77,1	75,8	-1,7
Varones	74,4	77,8	4,6
Varones hasta 29 años	60,5	65,8	8,8
Varones de 30 a 64 años	95,8	97,2	1,5
Tasa de empleo	60,4	62,0	2,6
Mujeres	52,7	52,5	-0,4
Mujeres hasta 29 años	47,0	46,7	-0,6
Mujeres de 30 a 64 años	73,1	72,0	-1,5
Varones	70,0	72,9	4,1
Varones hasta 29 años	55,3	57,5	4,0
Varones de 30 a 64 años	91,1	92,4	1,4
Tasa de desocupación	7,2	6,4	-11,1
Mujeres	8,5	6,4	-24,7
Mujeres hasta 29 años	18,6	11,4	-38,7
Mujeres de 30 a 64 años	5,2	5,0	-3,8

⁹ 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).

¹⁰ 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 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS. POBLACIÓN DE 14 AÑOS Y MÁS. TASAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%).
CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.TRIMESTRE 2010-1ER.TRIMESTRE 2011

PRINCIPALES INDICADORES	TRIMESTRE I 2010	TRIMESTRE I 2011	VARIACIÓN INTERANUAL
	(%)		
Varones	5,9	6,3	6,8
Varones hasta 29 años	8,5	12,6	48,2
Varones de 30 a 64 años	4,9	4,9	0,0
Tasa de subocupación horaria	7,3	6,1	-16,4
Tasa de sobreocupación horaria	26,4	24,4	-7,6
Tasa de demandantes de empleo (1)	23,3	19,6	-15,9
Población ocupada			
Asalariados	76,3	77,5	1,6
No asalariados	23,7	22,5	-5,1
Asalariados sin descuento jubilatorio	24,6	21,3	-13,4

⁽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.

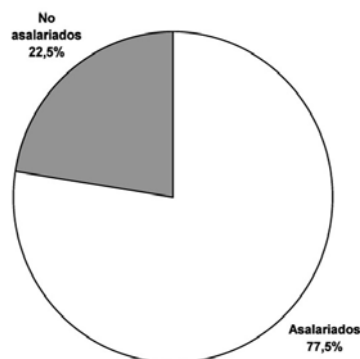
Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización se ubicó en 77,5% en el primer trimestre de 2011, algo mayor a la registrada en igual período del año anterior. Al interior de este grupo de asalariados, el

porcentaje de trabajadores no registrados (sin descuento jubilatorio) mostró una caída de 13,4%, colocándose en un nivel de 21,3% (Gráfico C-I-10).

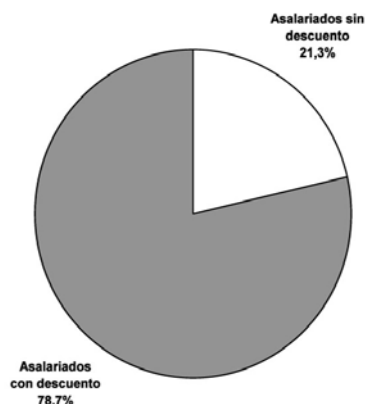
GRÁFICO C-I-10

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. 1ER. TRIMESTRE 2011

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 se exhibe como positivo respecto del primer trimestre de 2010. Se observan crecimientos el empleo y, en menor medida, en la actividad, lo cual estimuló una caída en la tasa de desempleo; asimismo, 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 (1,6%).

De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, los datos del INDEC correspondientes al cuarto trimestre de 2010 (último disponible), 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.

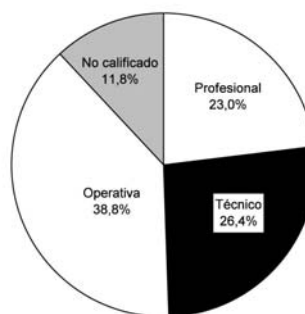
GRÁFICO C-I-11

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



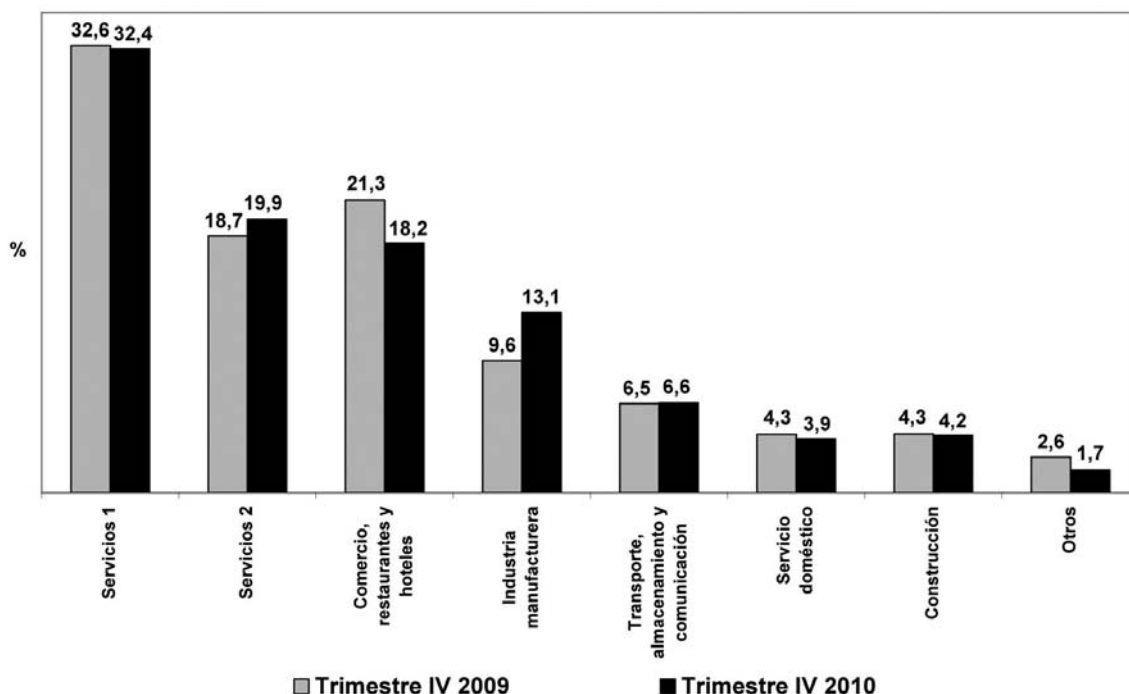
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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. Servicios 2: Finanzas, seguros, bienes inmuebles, servicios empresariales.

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

CARACTERIZACIÓN DE LOS PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se sigue la evolución de la demanda de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. Para analizar esta dinámica, en primer lugar, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito sobre la base de procesamiento propios de la base de la EPH del cuarto trimestre de 2010 (última base disponible). En segundo lugar, se analizan datos referidos al universo más reducido del 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), en estos casos para el primer trimestre de 2011.

El análisis de los puestos generados en la Ciudad, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan¹¹, 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

¹¹ 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.

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 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 porteños¹².

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 CIUDAD¹³

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).

¹¹ 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.

¹² 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.

¹³ Este apartado reitera el análisis publicado en la edición anterior puesto que el INDEC no ha actualizado la base usuaria necesaria para realizar los procesamientos para el primer trimestre de 2011.

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.

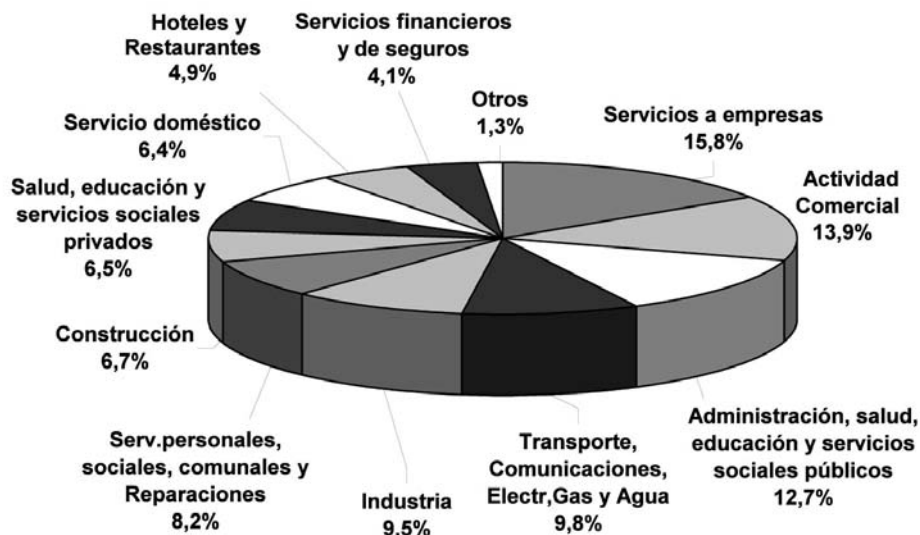
Detrás de los servicios, y mostrando un descenso de 6,0% en su participación, Infraestructura es el segundo sector en importancia, que incluye los rubros *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua*, por un lado, y *Construcción*, por otro, con 9,5% y 6,5%, del total de puestos ocupados en 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, como ya se mencionó, 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 registrado¹⁷, durante el primer trimestre de 2011 la Ciudad tuvo, en promedio, un total de 1.562.950 puestos de trabajo mensuales, 2,8% más que durante el primer trimestre de 2010. Esta cantidad implicó una participación de 25,6% en el total de puestos del país (6.117.212 puestos).

¹⁷ 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 PRIVADO. PUESTOS DE TRABAJO Y REMUNERACIÓN TOTAL. PROMEDIOS MENSUALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL NACIONAL. 1ER.TRIMESTRE 2008/1ER.TRIMESTRE 2011

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	1,19
Trimestre I	1.507.651	5.768.651	26,1	2.841	2.307	1,23
Trimestre II	1.545.664	5.857.694	26,4	3.281	2.771	1,18
Trimestre III	1.556.360	5.866.631	26,5	3.045	2.606	1,17
Trimestre IV	1.559.925	5.920.174	26,3	3.694	3.156	1,17
2009	1.508.381	5.763.721	26,2	3.906	3.263	1,20
Trimestre I	1.517.619	5.815.369	26,1	3.566	2.896	1,23
Trimestre II	1.501.964	5.725.264	26,2	4.048	3.374	1,20
Trimestre III	1.499.927	5.715.258	26,2	3.659	3.085	1,19
Trimestre IV	1.513.131	5.794.900	26,1	4.350	3.698	1,18
2010	1.536.812	5.914.569	26,0	4.857	4.123	1,18
Trimestre I	1.519.830	5.860.616	25,9	4.284	3.508	1,22
Trimestre II	1.526.155	5.869.873	26,0	4.923	4.188	1,18
Trimestre III	1.538.227	5.904.187	26,1	4.559	3.934	1,16
Trimestre IV	1.563.038	6.023.302	25,9	5.640	4.840	1,17
2011						
Trimestre I	1.562.950	6.117.212	25,6	5.571	4.633	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	1,9	2,6		24,3	26,4	
Trimestre I	-0,1	0,5		20,2	21,3	
Trimestre II	1,6	2,5		21,6	24,1	
Trimestre III	2,6	3,2		24,6	27,6	
Trimestre IV	3,3	3,7		29,7	31,0	
2011						
Trimestre I	2,8	4,4		30,0	32,1	

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 primer trimestre de 2011, el promedio mensual fue de \$ 5.571, 30% más alto que en igual período de 2010 (\$ 4.284). Esta remuneración exhibe un ratio de 1,22 en relación con el salario promedio a nivel nacional que, en el primer trimestre de 2011 fue de \$ 4.633 y tuvo un aumento interanual un poco más elevado que el de la Ciudad (32,1%)¹⁸.

¹⁸ 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* 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 primer trimestre de 2011, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual de 3,4%. 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.

Al analizar la evolución del empleo formal y privado según rama de actividad en el primer trimestre de 2011, se observa que todos los sectores tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que tuvo una caída de 2,6%.

El aumento más pronunciado lo tuvo el rubro *Servicios comunitarios y sociales* (6,6%), seguido por *Servicios financieros* (4,4%) y *Construcción* (3,7%). Ascensos menores exhibieron las ramas *Comercios, restaurantes y hoteles* (2,1%), *Transporte y almacenaje* (1,4%) e *Industria manufacturera* (0,5%).

Si se estudia la evolución de la cantidad de empleados según tamaño del establecimiento, en el primer trimestre de 2011, 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 2,6% y las grandes (200 empleados y más), que presentaron un incremento de 2,2%.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional del total de aglomerados urbanos del país, al primer trimestre de 2011, se exhibe como más favorable que un año atrás: se han reducido el subempleo y el desempleo, mientras que la tasa de empleo creció, 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 10,8% en comparación con el primer trimestre de 2010, ubicándose en 7,4%; igualmente, la de subocupación decreció 10,9%, posicionándose en 8,2%. La tasa de empleo aumentó 0,5%, mientras que la de actividad bajó 0,4%, ubicándose en 42,4% y 45,8%, respectivamente.
- 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, debiéndose retroceder hasta mayo de 1992 para encontrar niveles menores en las tasas de desocupación y subocupación.
- Los salarios nominales siguen mostrando aumentos interanuales, siendo en todos los sectores muy superiores a los experimentados en igual trimestre de 2010. El índice general de salarios tuvo una expansión interanual de 26,9%, impulsado fundamentalmente por el sector privado registrado (28,7%). Al deflactar el índice de salarios por el IPI, se computa una suba de 8,4%, el mayor crecimiento lo tuvieron los salarios del sector privado

¹⁸ 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* 29, Mayo 2010, donde se incluyen datos desagregados para los años 2008, 2007 y 2006 (últimos disponibles con esa desagregación).

registrado (9,9%), mientras que las subas de los sectores privado no registrado y público se ubicaron por debajo del promedio (8% y 3,3%, respectivamente).

- En el primer trimestre de 2011, todas las regiones del país exhibieron reducciones interanuales en la tasa de desocupación y en todos los casos dicha tasa fue menor a 8%.
- Las caídas en la desocupación se explican por dos patrones de comportamiento. Por un lado, se ubican aquellas regiones en las que la baja del desempleo se explica por descensos en la actividad y en el empleo (GBA y Cuyo); por otro lado, se encuentra en grupo de regiones que mostró caídas en la desocupación como resultado de subas mayores en los puestos de trabajo que en la cantidad de personas dispuestas a trabajar (regiones Pampeana, Noroeste, Noreste y Patagónica).
- La región Gran Buenos Aires sigue siendo la de mayores tasas de actividad y empleo del país (47,8% y 44%, respectivamente), pero también presenta la tasa más alta de desocupación (7,9%). En contraste, la región Noreste tiene las menores tasas de desocupación, actividad y empleo del país (2,9%, 36,5% y 35,4% respectivamente).
- En un contexto de baja de la desocupación en el conjunto de aglomerados urbanos (10,8%), en la región Gran Buenos Aires dicha tasa mostró una reducción algo inferior (6%). Este decrecimiento se explica por bajas de la desocupación tanto en la Ciudad de Buenos Aires (11,1%) como en el Conurbano Bonaerense (4,5%).
- El descenso de la desocupación en la Ciudad fue causado por una suba mayor en el empleo (2,8%) que en la actividad (2%), mientras que en el Conurbano la caída del desempleo se debió a las bajas en los niveles de ambas tasas (2,1% y 1,9%, respectivamente). De esta forma la tasa de actividad de la Ciudad se colocó en 54,9% y la de empleo en 51,4%, las más altas del país.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2011 ascendía a 1.643.000 personas y 1.538.000 personas, respectivamente. Los desocupados (6,4%) y subocupados (6,1%), por su parte, alcanzaron, en igual período 105.000 y 100.000 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 tercera más baja.
- Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación muestran, en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2011, niveles muy bajos. La subocupación es la más baja 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 56,1% y la de los varones de 77,8%; la brecha se mantiene en el caso del empleo: 52,5% *versus* 72,9%. A diferencia de lo exhibido en trimestres anteriores, la tasa de desocupación no difiere según el sexo, fue de 6,4% para las mujeres y de 6,3% para los varones.
- 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, a diferencia de lo ocurrido históricamente, peor en el grupo de los varones (12,6%).
- La tasa de demandantes de empleo entre la población de 14 años y más mostró, en el primer trimestre de 2011, un descenso interanual de 15,9%, ubicándose en 19,6%, en el mismo sentido la tasa de sobreocupación cayó 7,6%, posicionándose en 24,4%.
 - Dentro de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización aumentó 1,6% y se ubicó en 77,5% en el primer trimestre de 2011. La proporción de asalariados sin descuento jubilatorio tuvo una caída interanual (13,4%), con un nivel de 21,3%.
 - En resumen, el comportamiento interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires se exhibe positivo. Se observan crecimientos el empleo y, en menor medida, en la actividad, lo cual estimuló una caída en la tasa de desempleo; asimismo, hubo disminuciones en las tasas de demandantes de empleo, de subocupación y de sobreocupación. También creció la tasa de trabajadores registrados.
 - 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 primer trimestre de 2011, la Ciudad tuvo, en promedio mensual, un total de 1.562.950 puestos de trabajo asalariados y registrados en el sector privado, 2,8% más que en igual período de 2010. Esta cantidad de puestos implicó una participación de 25,6% en el total del país (6.117.212 puestos).
 - También según información del SIJP, durante el primer trimestre de 2011, el salario promedio fue de \$ 5.571, registrando un aumento interanual de 30%. El salario medio del total nacional fue bastante más bajo (\$ 4.633) y mostró también un incremento interanual (32,1%).

- 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 3,4% en el primer trimestre de 2011. Todas las ramas tuvieron variaciones interanuales positivas,

con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que exhibió una caída de 2,6%. 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. Sin embargo, se han corregido algunos datos del Cuadro C-II-6.

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.

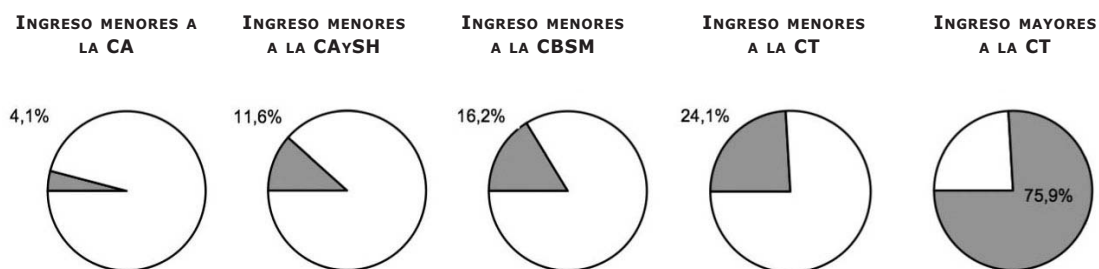
Para un conocimiento detallado del método de confección del sistema de canastas consultar el informe “*Canastas de Consumo de la Ciudad de Buenos Aires. Metodología y Cálculos iniciales*”, Ciudad de Buenos Aires, DGEyC, 2009. También se puede confrontar el *Informe de Resultados 412: Condiciones de vida 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

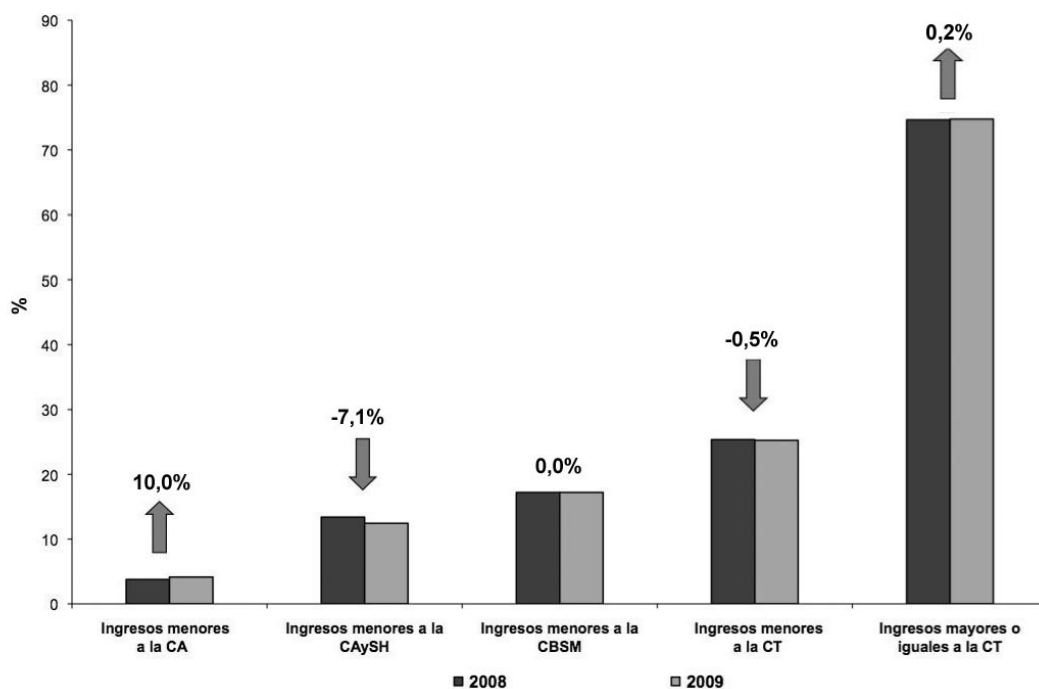
RELACIÓN INGRESOS - CANASTAS DE CONSUMO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	2005	2006	2008	2009	VARIACIÓN INTERANUAL
	%				
Ingresos menores a la CA	4,9	4,1	3,6	4,1	13,9
Ingresos menores a la CAySH	16,1	14,4	11,5	11,6	0,9
Ingresos menores a la CBSM	21,3	19,3	16,6	16,2	-2,4
Ingresos menores a la CT	30,8	28,1	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 menores de 14 años					
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					
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.

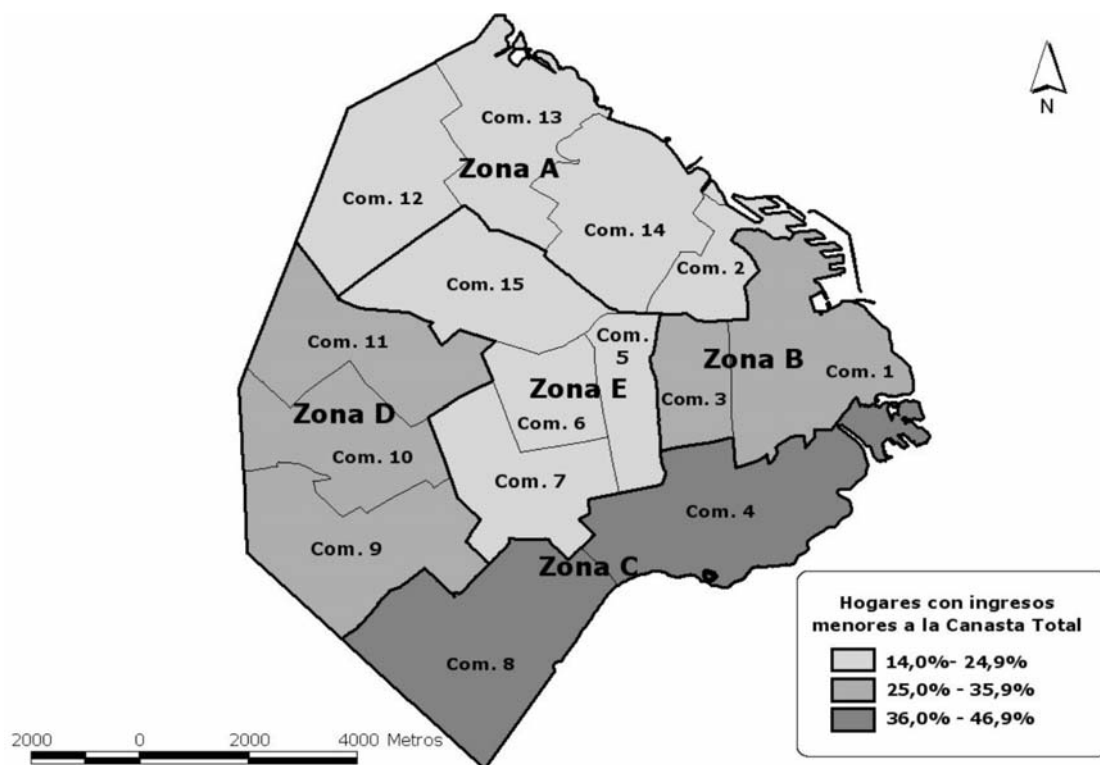
En contraste, como se adelantó, las menores incidencias de insuficiencia de ingresos se encuentran en la zona norte de la Ciudad (zona A), donde el 86% de los hogares presenta ingresos mayores o iguales a la CT. Dentro de esta zona, son las comuna 2 (Recoleta) y 14 (Palermo) las que poseen el mayor porcentaje 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 PRIMER TRIMESTRE DE 2011

En esta sección se analizan datos referidos a la distribución del ingreso de la población y de los hogares. En primer lugar, se presenta información sobre la evolución para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de la población en el primer trimestre de 2011, en base a datos de la EPH, procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se replica el análisis de la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según procesamientos propios de la base de la EPH del cuarto trimestre de 2010 (última disponible).

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 primer trimestre de 2011. 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 primer trimestre de 2011, se observa que los agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 918, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron uno de \$ 13.994. De esta forma, los hogares del primer decil obtuvieron sólo el 1,9% del total de los ingresos de los hogares, en tanto que los del décimo, concentraron el 28,5%.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se desprende que, durante el primer trimestre del año 2011, el 30% de los de menor ingreso obtuvo sólo el 10% de la masa de ingresos, mientras que el 30% superior concentró el 58,4%.

CUADRO C-III-1**HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2011**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	8-1.350	918	1,9
2	1.350-2.000	1.708	3,5
3	2.000-2.500	2.237	4,6
4	2.500-3.080	2.812	5,7
5	3.080-3.800	3.453	7,0
6	3.800-4.600	4.182	8,5
7	4.600-5.640	5.107	10,4
8	5.650-7.100	6.343	13,0
9	7.100-9.800	8.301	16,9
10	9.800-85.000	13.994	28,5
Hogares con ingresos	8-85.000	4.905	100

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 52.000, en los que habitan 136.000 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 primer trimestre de 2011, el 30% de los hogares con menos ingresos, reunió casi el 40,5% de la población y agrupó sólo el 14,6% de los ingresos. Por otro lado, los hogares ubicados en los últimos tres deciles, agruparon el 21,9% de la población y concentraron el 50,6% del ingreso familiar. Se observa que el 10% más pobre de los hogares, posee la mayor cantidad de población (15,2%) y obtiene únicamente el 3,1% del total de ingresos de los hogares; en contraste, los hogares del décimo decil, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 22,4% 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. 1ER.TRIMESTRE 2011

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	3-475	310	3,1	15,2
2	475-700	591	5,2	13,4
3	700-925	814	6,3	11,9
4	925-1.127	1.026	6,9	10,4
5	1.128-1.400	1.269	8,1	9,8
6	1.400-1.750	1.570	9,6	9,4
7	1.750-2.100	1.926	10,1	8,1
8	2.100-2.675	2.373	12,8	8,3
9	2.675-3.750	3.141	15,4	7,6
10	3.750-46.222	5.957	22,4	6,0
Hogares con ingresos	3-46.222	1.898	100,0	100,0

Nota: Los hogares sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 52.000, en los que habitan 136.000 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. Los hogares sin ingresos, incluidos en el cuadro siguiente, son el 0,7% de los hogares (52.000 hogares) y en ellos habita el 0,5% de la población, de acuerdo con el relevamiento de la EPH (136.000 personas).

Durante el primer trimestre de 2011, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo 1,6% de la suma total de ingresos, con un promedio de \$ 237 y una mediana² de \$ 264. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron 31,4% de la suma total de ingresos, con una media de \$ 4.786 y una mediana de \$ 4.000.

CUADRO C-III-3

POBLACIÓN TOTAL. ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR (EN PESOS) POR DECIL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. 1ER.TRIMESTRE 2011

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	0-367	237	264	1,6
2	367-557	461	460	3,0
3	557-721	634	626	4,2
4	721-900	817	814	5,4
5	900-1.100	1.003	1.000	6,6
6	1.100-1.387	1.240	1.250	8,1
7	1.387-1.733	1.547	1.540	10,1
8	1.733-2.200	1.952	1.967	12,8
9	2.200-3.038	2.580	2.533	16,9
10	3.038-46.222	4.786	4.000	31,4
Población total	0-46.222	1.526	1.100	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.

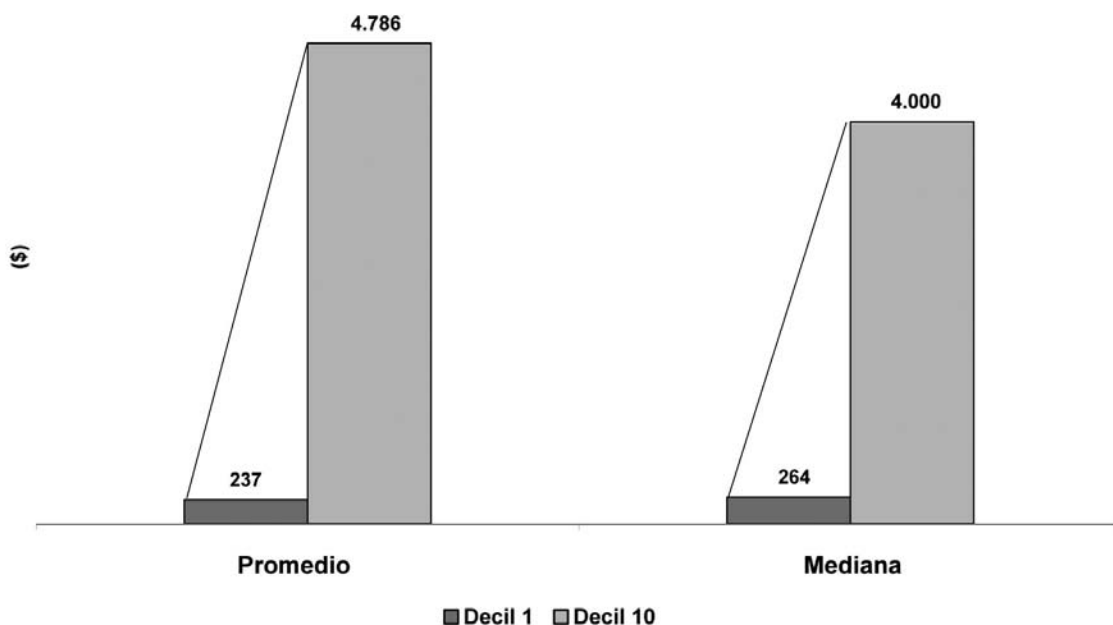
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de sí mismo al 50% de las unidades. A diferencia del promedio, esta medida de descripción no está afectada por los valores extremos y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

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 del ingreso *per cápita* del hogar entre el 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, 20 veces lo que el primero. Entre tanto, si se considera la mediana, el décimo decil obtiene 15 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. 1ER. TRIMESTRE 2011



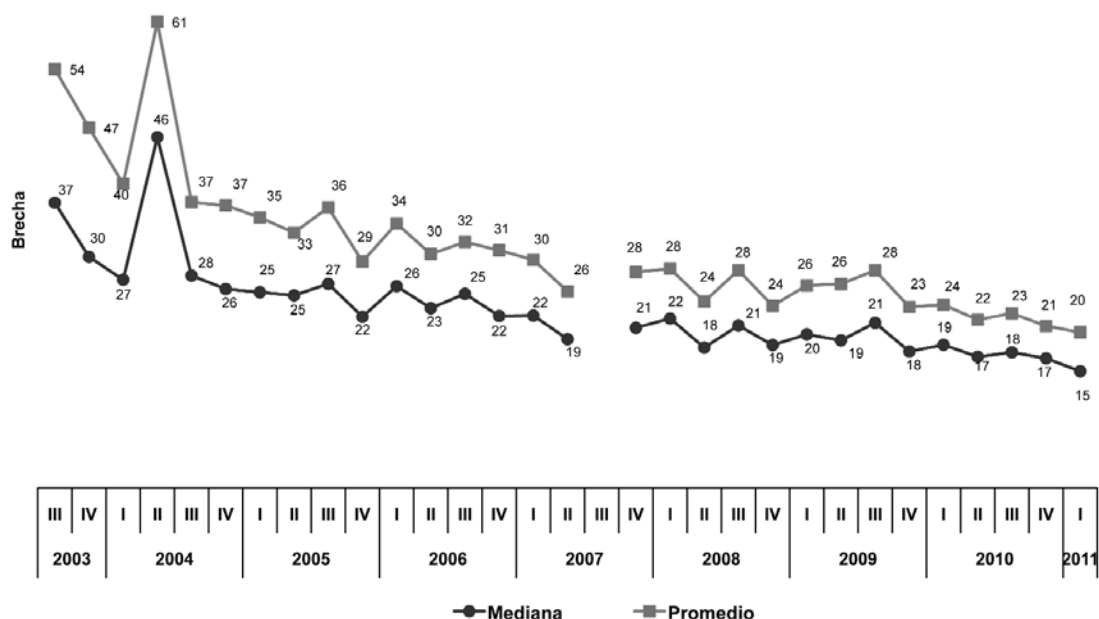
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta Permanente de Hogares.

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. De esta forma, el Gráfico C-III-2 exhibe que la brecha del ingreso medio del ingreso *per*

cápita familiar, presenta, en el primer trimestre de 2011, 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 2003/1ER.TRIMESTRE 2011



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 primer trimestre de 2011 en el Total de Aglomerados Urbanos del país. Los ocupados agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio de \$ 397 y concentraron sólo 1,4% del total de ingresos, en tanto que los que componen el décimo decil

exhibieron un ingreso medio de \$ 7.082 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 23 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. 1ER. TRIMESTRE 2011

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	PROMEDIO DE HORAS TRABAJADAS EN LA SEMANA
1	15-600	397	1,4	23
2	600-1.000	905	3,3	35
3	1.000-1.400	1.325	4,8	39
4	1.400-1.800	1.712	6,3	42
5	1.800-2.000	2.013	7,8	44
6	2.000-2.500	2.409	8,9	44
7	2.500-3.000	2.836	10,8	45
8	3.000-3.500	3.282	12,6	45
9	3.500-5.000	4.261	16,3	45
10	5.000-60.000	7.082	27,7	46
Ocupados con ingresos	15-60.000	2.622	100,0	41

Nota: Los ocupados sin ingresos -excluidos de este cuadro- son aproximadamente 399.000 personas.

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

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 primer trimestre de 2011, las brechas han variado en distintos sentidos, favoreciendo a las ocupaciones menos calificadas: se mantuvo entre operativos y técnicos, en tanto que se incrementó entre técnicos y profesionales, y se redujo para el caso de los no calificados y operarios. Si se tienen en cuenta los extremos (profesionales y no calificados) la brecha se presentó estable. Asimismo, si se analizan todas las brechas de los primeros trimestres desde el 2003, las actuales (junto con las del primer trimestre de 2010) son las menores de la serie histórica.

En el primer trimestre de 2011, los ingresos de quienes tenían tareas operativas casi duplicaban 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 bastante menor: los primeros ganaban 13% más que lo que recibían los segundos. Por último, los profesionales obtenían

dos tercios más que 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.

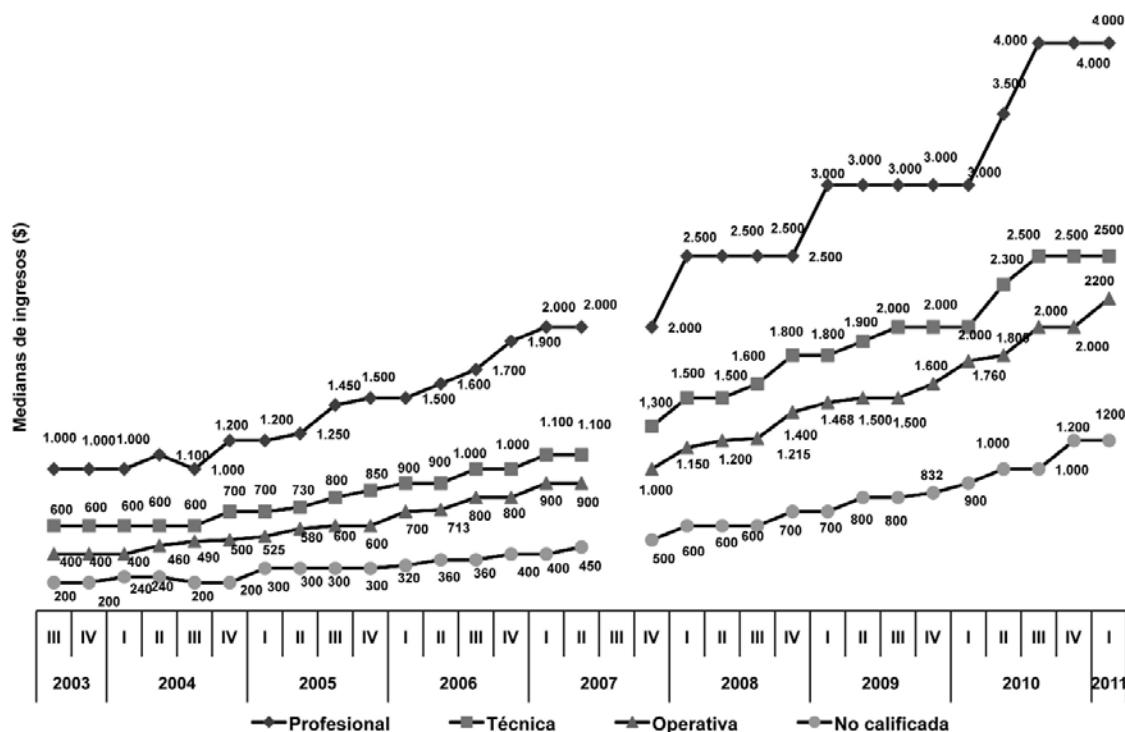
Si se comparan las medianas de ingreso del primer trimestre de 2011 con las de igual período de 2010, se advierte que los ingresos de todos los grupos se incrementaron. Los ingresos que más crecieron en términos relativos fueron los de los ocupados en tareas no calificadas y los de los profesionales (33% cada uno); las subas en los ingresos de los técnicos y los operarios fueron un poco menores (25% cada una). En términos absolutos, fueron los ingresos de los profesionales los que tuvieron mayor crecimiento interanual (\$ 1.000 *versus* \$ 500 de los técnicos, \$ 440 de los operativos y \$ 300 de los no calificados). De esta forma, la brecha entre los ingresos de los profesionales (mayor calificación) y los no calificados (menor calificación) se presentó estable en relación con igual período de 2010, y disminuyó 20% 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 primer trimestre de 2004 (el dato más alejado de la serie histórica), fueron los puestos operativos los que tuvieron un aumento

relativo mayor (450%), seguidos por los no calificados (400%) y los técnicos (317%); por último se posiciona el crecimiento de los ingresos de los puestos profesionales (300%).

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 2003/1ER.TRIMESTRE 2011



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 AIRES³

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 totales⁴ 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, para el

³ Este apartado repite el análisis publicado en la edición anterior puesto que el INDEC no ha actualizado aún la base usuaria necesaria para realizar los procesamientos para el primer trimestre de 2011.

⁴ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como de jubilaciones, rentas y otros.

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

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 <i>PER CÁPITA</i> (\$)	INGRESO MEDIO <i>PER</i> <i>CÁPITA</i> 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).

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. 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. 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.

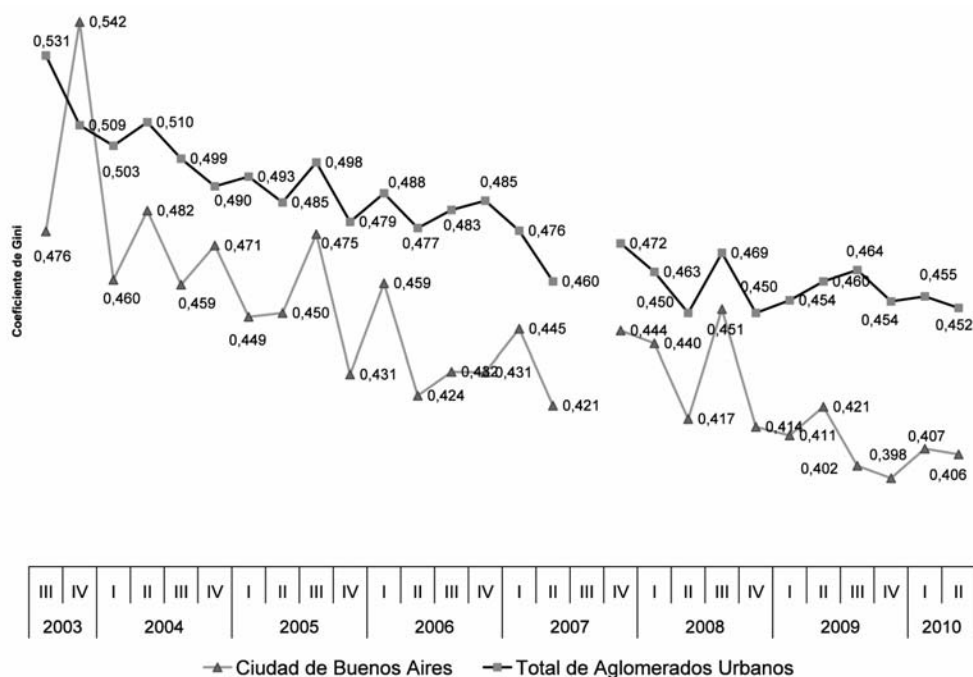
El coeficiente de Gini⁴ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires (incluyendo a aquellas que habitan en hogares sin ingresos) se ubicó en el segundo trimestre de 2010 en 0,406, mostrando una baja

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, dos horas 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

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. 2DO.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 primer trimestre de 2011, muestran que el ingreso total familiar promedio de los hogares con ingresos, agrupados en el primer decil fue de \$ 918, mientras que el de los hogares del décimo fue de \$ 13.994. Si se considera el ingreso *per cápita* de los hogares, se observa que el primer decil de hogares agrupa el 15,2% de población y obtiene el 3,1% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares del décimo, incluyen sólo el 6% de la población y obtienen el 22,4% 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 primer trimestre de 2011, las personas agrupadas en el primer decil obtuvieron 1,6% de la suma del ingreso total, con un promedio de \$ 237, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 31,4% y tuvieron un ingreso promedio de \$ 4.786. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de los individuos del décimo decil fue 20 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 primer trimestre de 2011, un ingreso medio de \$ 397 y concentraron sólo 1,4% de los ingresos, en tanto que los ocupados que componen el décimo decil recibieron \$ 7.082 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 (último dato disponible), 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%.

(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 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
- 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 PRIMER SEMESTRE DE 2011

En esta sección se analiza la dinámica de la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires durante los primeros dos trimestres del año 2011. A tal fin, se utilizan los datos desagregados por concepto y se los presenta siempre en contraste con los de los mismos períodos de 2010.

Durante el segundo trimestre de 2011, la recaudación impositiva de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.620M, dentro de la cual, están comprendidos \$ 675M de la *Coparticipación Federal* (Ley 23.548), que representan casi 12% del total. En el acumulado anual, la recaudación alcanzó \$ 11.210, de los cuales \$ 1.230M corresponden a la coparticipación (Cuadro D-1). A su vez, la participación de la Ciudad de Buenos

Aires en los ingresos coparticipados nacionales es de apenas 1,9%, y el distrito porteño es el que menor peso tiene.

En términos de variación interanual, los ingresos fiscales se expandieron 37,9% en el segundo trimestre, algo por debajo de lo ocurrido en el primer trimestre del año (39,7%), por lo que el acumulado tuvo un alza de 38,8%. El guarismo del segundo trimestre marca también una desaceleración respecto a los últimos dos períodos de 2010, que rozaron el 40%. Cabe destacar que, tanto en el segundo trimestre como en el acumulado, se verificaron subas en todos los componentes, con la única excepción de *Planes de Facilidades* entre abril y junio.

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

(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									
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	18.335,6	16.374,8	11.546,8	1.365,4	1.106,6	48,0	1.309,7	890,3	1.960,8	108,0
Trimestre I	4.001,7	3.597,6	2.357,6	506,0	309,3	11,4	264,8	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
Trimestre II	5.619,9	4.944,6	3.786,5	239,5	337,6	12,0	388,0	142,7	675,3	38,3
Acumulado	11.209,8	9.979,9	7.300,9	795,5	741,5	24,2	758,4	292,6	1.229,9	66,8
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
2010	30,8	30,4	31,0	4,3	10,2	2,3	66,9	76,6	34,4	15,8
Trimestre I	18,1	17,5	14,5	5,8	8,8	8,6	143,6	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	39,7	40,0	49,1	9,9	30,6	7,0	39,9	12,2	37,2	91,3
Trimestre II	37,9	38,8	46,6	5,4	25,7	2,6	32,6	-2,5	31,5	13,0
Acumulado	38,8	39,4	47,8	8,5	28,3	4,8	36,1	4,5	34,0	36,9

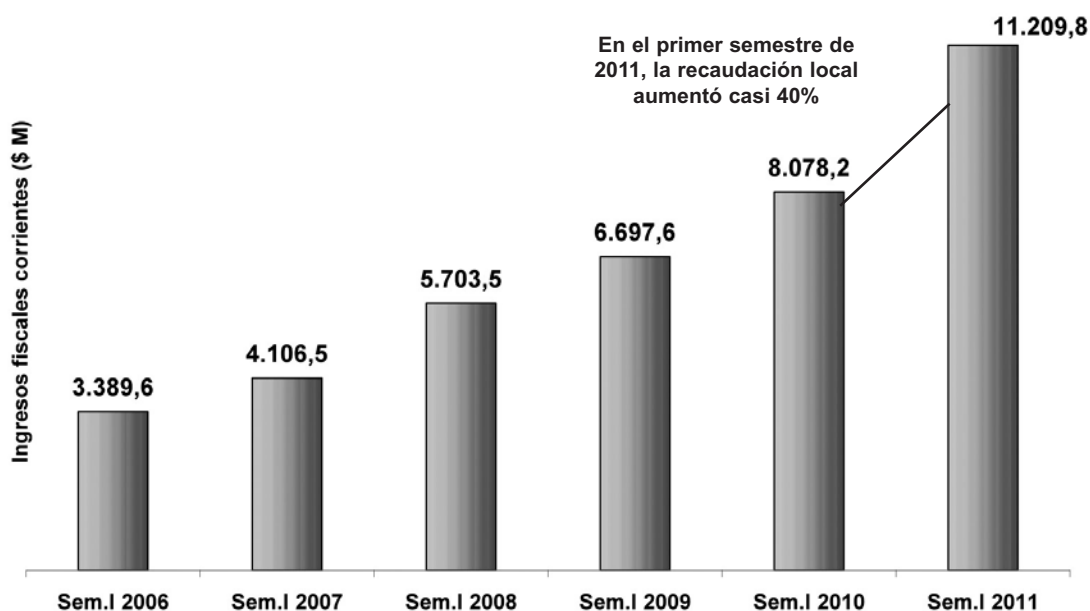
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

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. Así, el cierre a diciembre, marcó un incremento de casi 31%.

GRÁFICO D-1

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TOTAL GENERAL (MILLONES DE PESOS). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2011



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 segundo trimestre de 2011, el único concepto que aumentó interanualmente por encima del promedio fue el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* (46,6%), por cuanto se incrementó su porción en la estructura. El resto creció por debajo de la media: *Ley de Sellos* (32,6%), *Coparticipación Federal* (31,5%) y *Patentes* (25,7%). Con tasas de expansión sensiblemente menores a las mencionadas, se

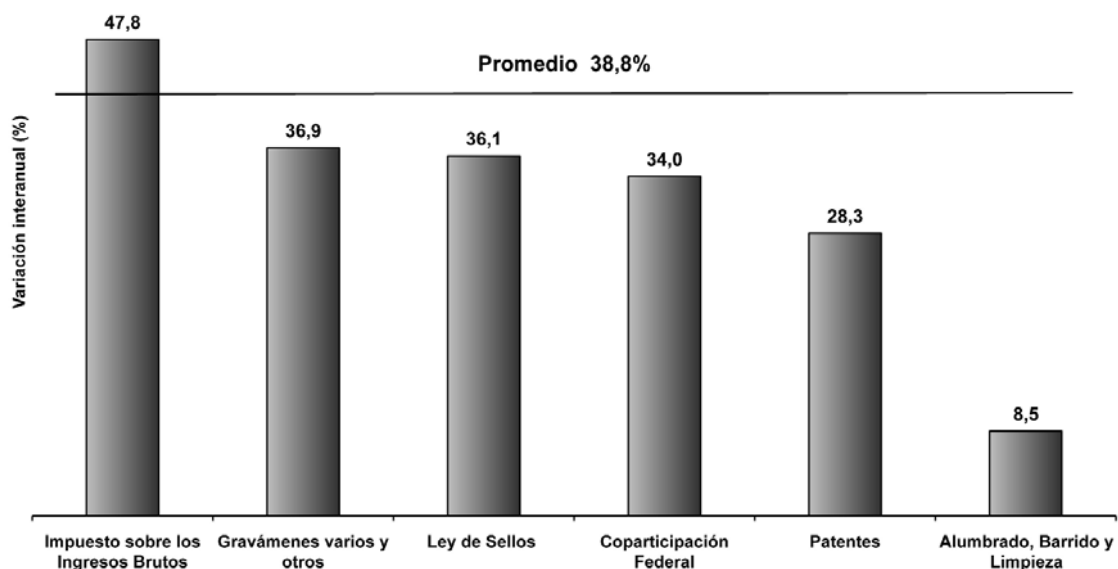
encuentran *Gravámenes Varios y otros* (13,0%), *Alumbrado Barrido y Limpieza (ABL)* (5,4%) y *Contribución por Publicidad* (2,6%), por lo que perdieron peso en la estructura recaudatoria porteña. Como se anticipó, el único concepto que tuvo una disminución interanual es *Planes de Facilidades*, en consonancia con la desaceleración que venía exhibiendo en los trimestres anteriores (-2,5%).

También, en el acumulado, sólo el *ISIB* aumentó por encima de la media (47,8%); le siguen por orden de expansión *Gravámenes Varios y otros* (36,9%), *Ley de Sellos* (36,1%), *Coparticipación*

Federal (34,0%), *Patentes* (28,3%), *Alumbrado Barrido y Limpieza* (8,5%), *Contribución por Publicidad* (4,8%) y *Planes de Facilidades* (4,5%) (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. 1ER.SEMESTRE 2011



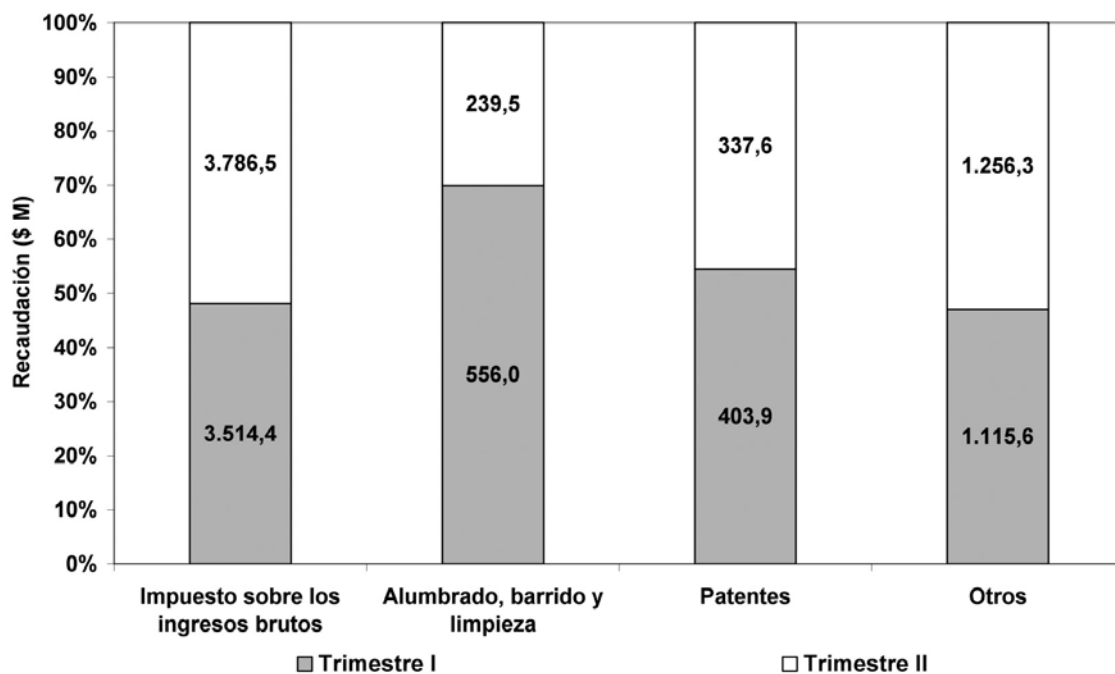
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

De lo anterior se desprende que, tanto para el total como para cada uno de los componentes de la recaudación local, las tasas de crecimiento alcanzadas en el acumulado resultan algo

superiores a las correspondientes al segundo trimestre, motivado por el mayor dinamismo del último período.

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. 1ER.SEMESTRE 2011



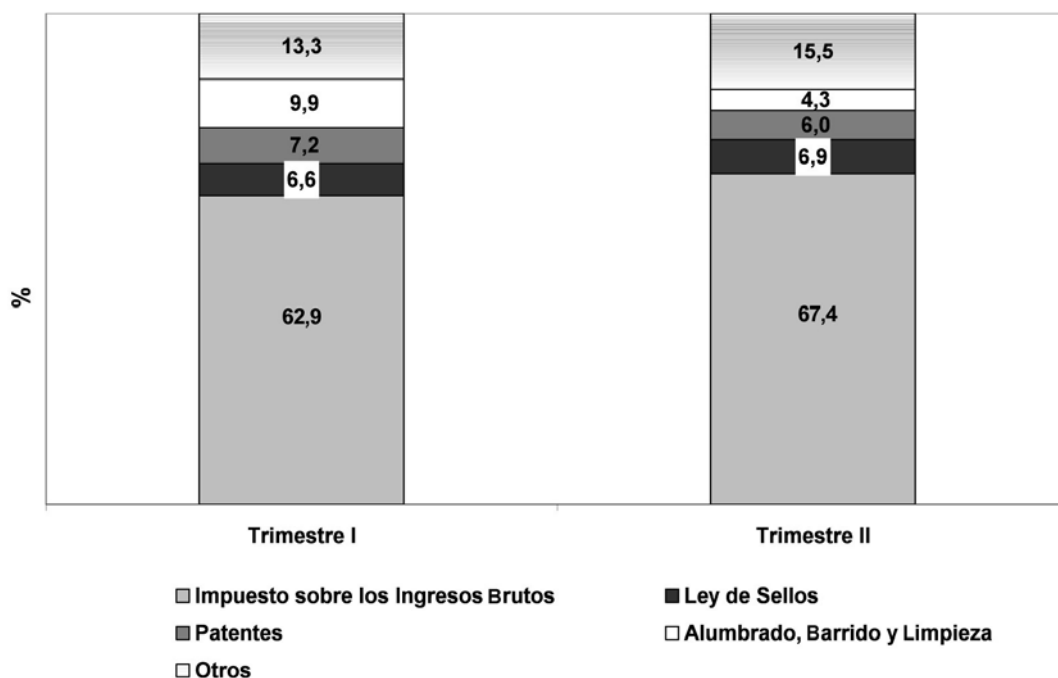
Nota: Otros incluye Coparticipación Federal.

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 segundo trimestre de 2011, el peso de *ISIB* fue el mayor (67,4%), seguido por *Coparticipación Federal* (12,0%), *Ley de Sellos* (6,9%), *Patentes* (6,0%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (4,3%) y *Planes de Facilidades* (2,5%) (Gráfico D-4).

GRÁFICO D-4

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA POR PRINCIPALES CONCEPTOS DE RECAUDACIÓN DIRECTA (PORCENTAJE SOBRE LO RECAUDADO), SEGÚN TRIMESTRES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE 2011



Nota: Otros incluye Coparticipación Federal y Planes de Facilidades.

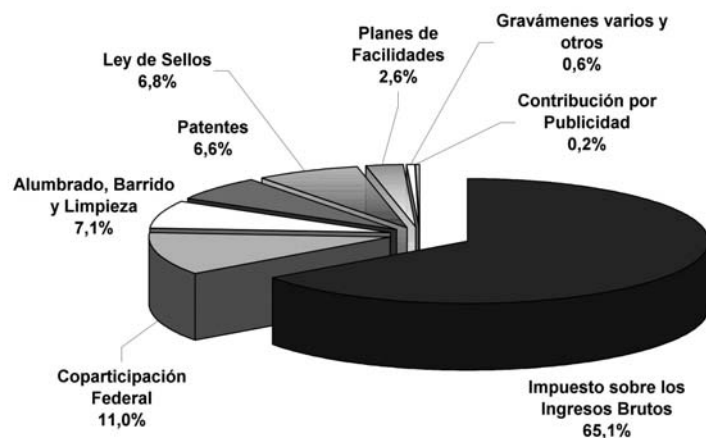
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Producto de un aumento que estuvo por encima del promedio de la recaudación general en el segundo trimestre del año, el *ISIB* tuvo un leve incremento en su peso relativo al pasar de 61,2% a 65,1% entre el primer semestre de 2010 y el mismo período de 2011. Al comparar la importancia entre 2004 y 2009, se observa que *ISIB* había ganado ya entonces casi 5 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración entre ambos años.

Esto pone en evidencia la fuerte dependencia de los ingresos locales a una fuente procíclica, dada la relación existente entre la actividad económica y la base imponible del *ISIB*. Justamente por este peso, 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. 1ER.SEMESTRE 2011



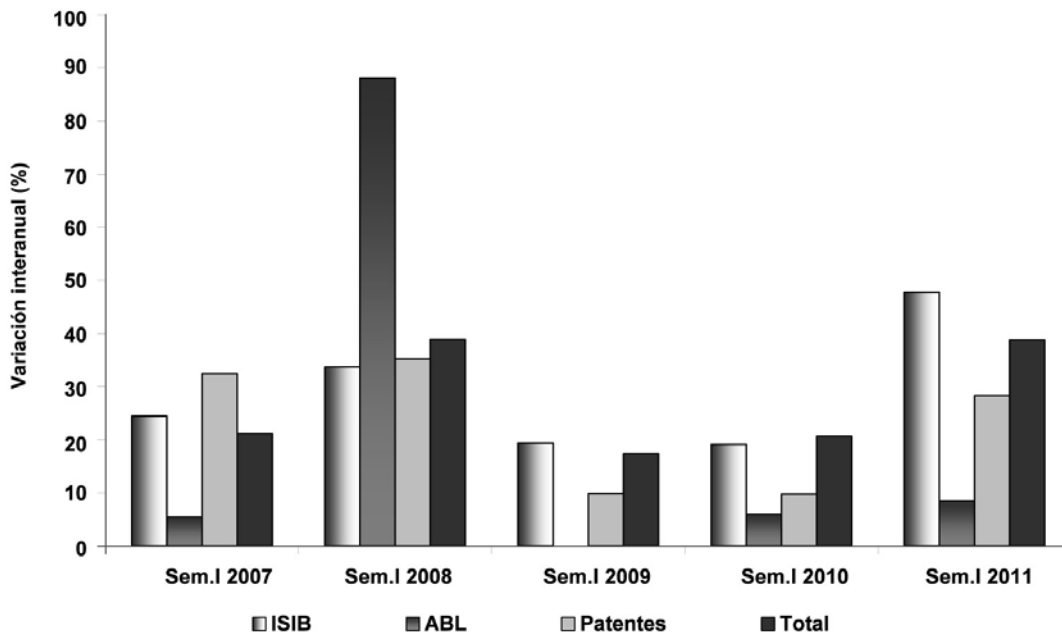
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

Al *ISIB* le siguieron, por su peso en la recaudación del acumulado del primer semestre, *Coparticipación Federal* (11,0%), *Alumbrodo, Barrido y Limpieza* (7,1%), *Ley de Sellos* (6,8%) y *Patentes* (6,6%),

quedando *Planes de Facilidades* (2,6%) relegado a la sexta posición en cuanto a su importancia en la estructura (Gráfico D-6).

GRÁFICO D-6

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL Y PRINCIPALES IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2007/2011



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

Durante el primer semestre del año 2011, *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 795,5M) exhibió un magro comportamiento en comparación con el conjunto (8,5%). Si bien en el primer trimestre la tasa de variación superó a todas las trimestrales del año anterior (9,9%), en el segundo la misma se redujo fuertemente (5,4%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos del 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.

Ley de Sellos (\$ 758,4M), que se ubica en tercer lugar, tuvo un crecimiento destacable aunque inferior al de los dos años anteriores, que fueron extraordinarios. El buen comportamiento de *Ley de Sellos* en 2009 y 2010 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. Si se compara la porción de 2011 con la de 2004, prácticamente se cuadruplicó.

Patentes (\$ 741,5M), que ocupa el cuarto lugar en importancia dentro de la estructura de recaudación de la Ciudad en el primer semestre de 2011, tuvo una reducción de su peso en 0,6 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio (28,3%), pero por encima de los guarismos de los dos años anteriores. 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, ocupó

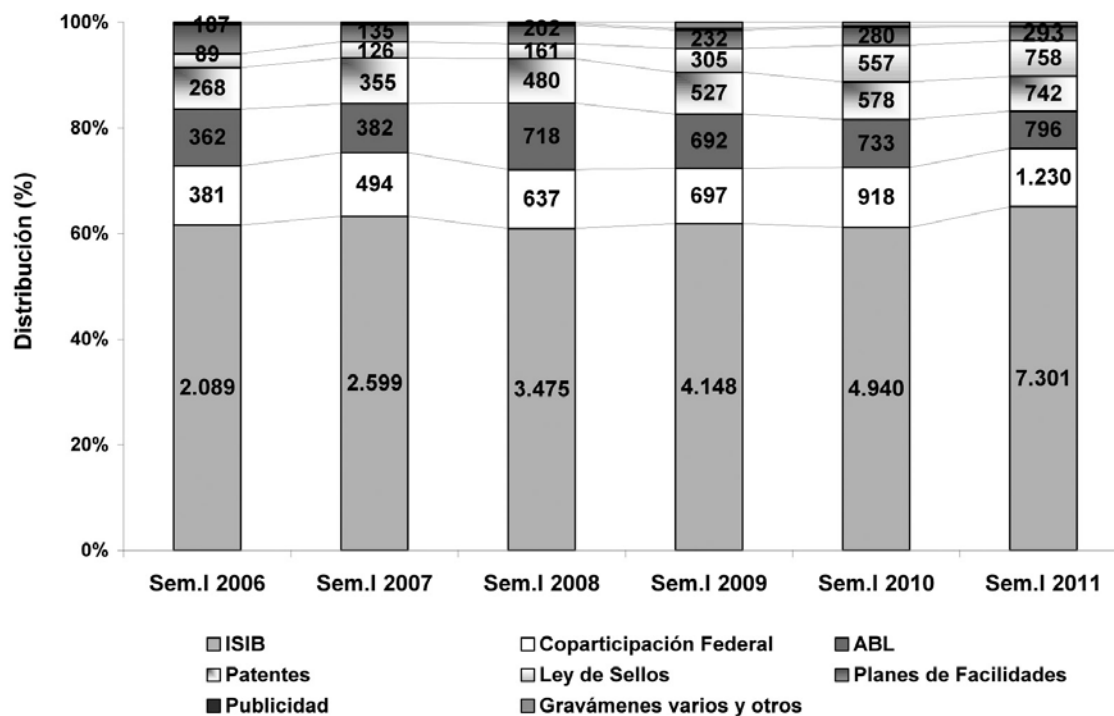
una mejor posición relativa según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 79%; durante el año 2010, en cambio, contribuyeron en algo más del 75%.

Por último, *Planes de Facilidades* (\$ 292,6M, equivalente a 2,6% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el período 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento superior a la del promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumulaba una reducción en su peso, que se ha ido recomponiendo durante el año 2010. En lo transcurrido de 2011, su participación ha descendido por el relativamente bajo crecimiento del primer trimestre (12,2%) y el posterior descenso en el segundo (2,5%).

Finalmente, *Contribución por publicidad* (\$ 24,2M), es la última fuente de ingresos de la Ciudad de Buenos Aires, con una magra participación en el acumulado 2011 (0,2%) y bajo ascenso en el semestre (de 4,8% por un incremento de 7% en el primer trimestre y 2,6% en el segundo) (Gráfico D-7).

GRÁFICO D-7

RECAUDACIÓN IMPOSITIVA PROPIA Y COPARTICIPADA. COMPOSICIÓN POR PRINCIPALES CONCEPTOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2011



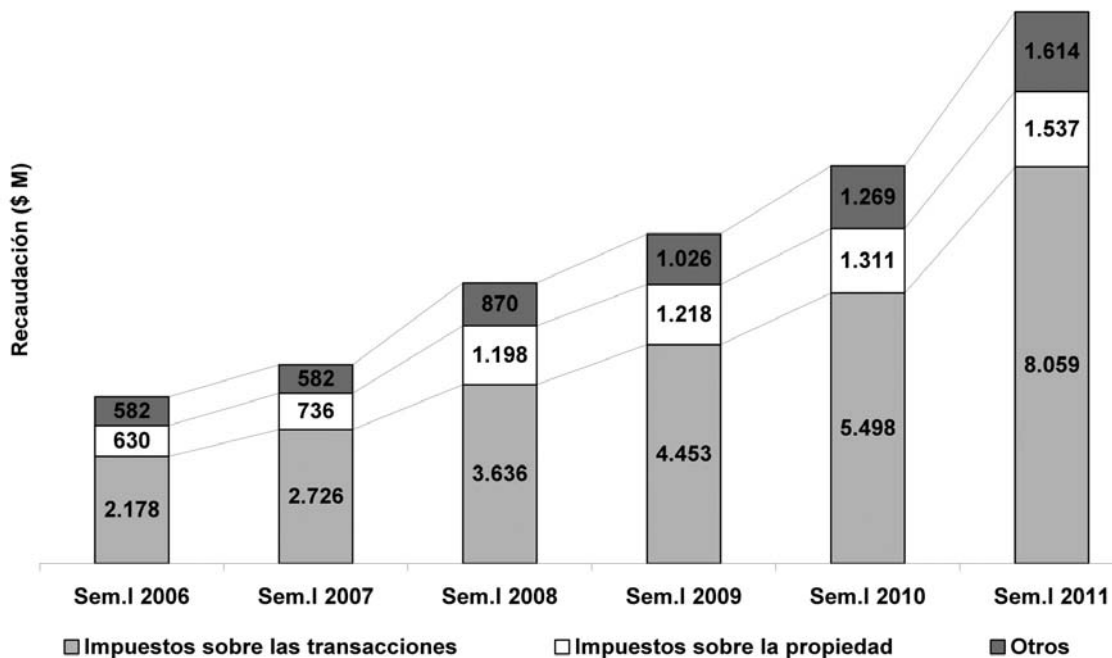
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de datos de la Dirección General de Rentas.

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 primer semestre, la participación dentro del total del primer grupo tuvo un aumento de 3,8 puntos porcentuales, acentuándose así, la concentración. De esta manera, los impuestos que gravan las

transacciones representaron el 71,9%, al tiempo que los que gravan la propiedad se ubicaron en 13,7% (2,5 puntos porcentuales por debajo del valor del año anterior, en favor del primer grupo). El resto de los impuestos, cedió asimismo, 1,4 puntos porcentuales a favor de los aplicados a las transacciones, hasta posicionarse en 14,4% (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. 1ER.SEMESTRE. AÑOS 2006/2011



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 segundo trimestre de 2011 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 superior a su peso (78%). Luego figura *Coparticipación Federal* (10,5%), seguido de *Ley de Sellos* (6,2%) y *Patentes* (4,5%).

En el acumulado del primer semestre, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue levemente diferente: *ISIB* (75,4%), *Coparticipación Federal* (10,0%), *Ley de Sellos* (6,4%) y *Patentes* (5,2%). Cabe destacar que *ABL*, tuvo, en el acumulado en la primera mitad del año, una contribución de 2,0%.

Es interesante comentar brevemente la evolución paralela que han tenido el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* y el *Impuesto al Valor Agregado (IVA)* en el primer semestre de 2011, ambos aplicados sobre las transacciones. La recaudación tributaria en el primer caso ascendió a \$ 7.308M, en tanto que la del *Impuesto al Valor Agregado* fue de \$ 46.182M en igual período. Estos niveles implican que el crecimiento interanual del *ISIB* superó ampliamente el del *IVA*, marcando guarismos de 47,4% y de 29,8%, respectivamente.

SÍNTESIS

- En el segundo trimestre de 2011, la recaudación tributaria de la Ciudad de Buenos Aires fue cercana a \$ 5.620M, con un acumulado anual de \$ 11.210M. Esto implica un incremento en términos interanuales de 37,9% y de 38,8% respectivamente, con subas en todos los componentes, con excepción de *Planes de Facilidades* en el segundo trimestre del año.
- Tanto en el segundo trimestre de 2011 como en el acumulado, el único concepto que aumentó por encima del ritmo del promedio fue el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* (46,6% y 47,8% respectivamente).
- En el primer semestre, el *ISIB* ganó así casi 4 puntos porcentuales de participación en la estructura recaudatoria porteña, generando una mayor concentración aún que en el año anterior hasta ubicarse en 65,1%.
- *Alumbrado, Barrido y Limpieza*, tercer concepto en importancia durante la primera mitad de 2011 (7,1%), después de *Coparticipación Federal* (11%), creció muy por debajo del promedio (8,5%), por lo que perdió 2 puntos porcentuales en la estructura recaudatoria del distrito. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009 y sólo en 2008 tuvo una expansión extraordinaria.
- *Patentes* (6,6% de la recaudación total en el acumulado anual), que había sido uno de los conceptos más dinámicos en los últimos dos años, también creció bastante por debajo del promedio en el período (28,3%), con un peso 0,6 puntos porcentuales menos que los que exhibía en el mismo período del año anterior.
- *Ley de Sellos* tuvo una expansión en el acumulado a junio de 36,1% por lo que perdió levemente peso en la estructura recaudatoria local hasta colocarlo en 6,8%.
- *Planes de Facilidades* (2,6% de la recaudación total del acumulado anual), tuvo un crecimiento desacelerado desde 2006 y por debajo del promedio en 2009, pero en el año 2010 repuntó, exhibiendo un alza muy superior al promedio. Sin embargo, en la primera mitad de 2011 empeoró su porción en la estructura de recaudación de la Ciudad en más de 1 punto porcentual por el magro crecimiento del primer trimestre y el comportamiento negativo del segundo.
- Como resultado de la evolución relativa de la recaudación por impuesto en los últimos períodos y del peso de cada uno en la estructura, las contribuciones al crecimiento de los ingresos en el primer semestre de 2011, resultaron las siguientes: *Impuesto sobre los Ingresos Brutos* (75,4%), *Coparticipación Federal* (10%), *Ley de Sellos* (6,4%), *Patentes* (5,2%), *Alumbrado Barrido y Limpieza* (2,0%) y *Planes de Facilidades* (0,4%).



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