



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

NÚMERO 49
OCTUBRE – 2004



CEDEM
Centro de Estudios
para el Desarrollo.
Económico Metropolitano

GOBIERNO DE LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Jefe de Gobierno

ANIBAL IBARRA

Vice Jefe de Gobierno

JORGE TELERMAN

Secretario de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable

EDUARDO EPSZTEYN

Subsecretario de Producción

GUSTAVO SVARZMAN

El presente informe ha sido elaborado por el CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

Las distintas ediciones del Informe Mensual de Coyuntura Económica se encuentran disponibles en Internet: www.cedem.org.ar y www.buenosaires.gov.ar/cedem

Dirección: Pablo Perelman

Coordinación del informe: Marcelo Yangosian

Consultores: Adriana Cusmano, Patricia Fernández, Cecilia Fernández Bugna, Alejandro Gaggero, Santiago Juncal, Mariela Molina, María José Perez de Arrilucea, Paulina Seivach y Cecilia Vitto

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

Asistentes: Anahi Costaguta

Relevadores: Valeria Gariglio y Enrique Pacheco

Fecha de cierre de la presente publicación: 25 de Octubre de 2004

ÍNDICE

Resumen Ejecutivo	7
1. Producto Bruto Geográfico	13
2. Actividad Económica	17
2.1. Actividad industrial	17
2.2. Comercio	22
2.3. Construcción y mercado inmobiliario	37
2.4. Sector financiero	41
2.5. Transporte	49
2.6. Servicios públicos	54
2.7. Turismo	57
2.8. Industrias culturales	64
3. Exportaciones	75
4. Mercado Laboral	81
4.1. Empleo Formal	81
5. Situación fiscal	85
5.1. Recaudación tributaria	85
6. Gestión del GCBA	89
7. Novedades de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable	93

RESUMEN EJECUTIVO

La reciente difusión del cálculo del Producto Bruto Geográfico (PBG) de la Ciudad de Buenos Aires para el año 2003, realizado por la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno, permitió confirmar la recuperación de la actividad económica que evidenciaban los distintos indicadores sectoriales disponibles para la misma.

En este sentido, el crecimiento de 5,8%¹ del Producto, medido en precios constantes de 1993, interrumpe la tendencia reactiva que caracterizó la dinámica de la actividad económica de la Ciudad desde el año 2000 y que tuvo su caída más importante en 2002 (-14,4%). Cabe señalar, no obstante, que la recuperación del PBG de la Ciudad de Buenos Aires se ubica por debajo de la alcanzada por el PBI nacional (8,3%), lo que se explica por el importante peso que tienen en la Ciudad los servicios (que aportan el 82,8% del VAB) cuya *performance* tras la devaluación ha sido moderada.

En particular, la evolución del valor generado por rama de actividad en el pasado año 2003, refleja que las ramas más dinámicas han sido Construcción (45,79%), Comercio (20,46%) e Industria manufacturera (16,27%). Le siguen en importancia, las variaciones también significativas alcanzadas en Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,24%), Electricidad, gas y agua (9,89%), Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler (7,92%) y Hoteles y restaurantes (7,35%). Un desempeño más moderado observaron los servicios de Enseñanza (1,2%), Comunitarios, Sociales y personales (0,88%), Sociales y de Salud (0,86%), y las actividades primarias y extractivas (3,78%) que tienen una participación marginal en la Ciudad (1,5%). Finalmente, los rubros con comportamiento negativo fueron sólo tres, todos ellos vinculados a la producción de servicios, destacándose la caída de los Servicios financieros (-13,96%), seguida de Administración pública, defensa y seguridad social obligatorio (-0,45%) y la contratación de Servicio doméstico (-0,21%).

Por su parte, la actualización de los principales indicadores de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires, correspondientes al período julio-octubre de 2004, reflejan la continuidad de la buena *performance* que exhibieron la mayoría de los sectores productivos de la misma durante el pasado año.

En este sentido, la actividad manufacturera de la Ciudad de Buenos Aires registró, en julio pasado, un alza de 13,3% de sus ventas en valores constantes con relación al mismo mes de 2003. Dicha variación, no obstante, fue sensiblemente inferior a la verificada en el mes junio (21%), y semejante a las producidas en abril y mayo, con lo que se advierte una desaceleración en la tendencia creciente de esta serie.

¹ Se trata de datos provisorios.

En tanto, la variación del acumulado de los primeros siete meses de 2004 arrojó una suba de 18% respecto a igual período del año anterior, siendo este crecimiento liderado por las ramas Productos metálicos, maquinaria y equipo (30,4%) -que había sido el rubro más dinámico de 2003-, Otras industrias manufactureras (27,4%) y Textiles y confecciones (21%). En sintonía con esta evolución se destaca los anuncios realizados por empresas líderes (Alcatel, transnacional del rubro comunicaciones, y Ayres, empresa de confecciones textiles) referidos a inauguraciones de nuevas plantas y líneas de producción en la Ciudad. Un comportamiento menos vigoroso evidenció la industria farmacéutica (12,4%), que junto con Alimentos, bebidas y tabaco y Papel e Imprenta (las tres de considerable contribución al producto industrial de la Ciudad) fueron las únicas que crecieron por debajo del promedio.

La construcción también se ubica entre los principales impulsores del crecimiento de la actividad económica local y el empleo. En este sentido, la superficie permitida por el Gobierno Porteño para obras privadas registró, en septiembre pasado, su máxima variación interanual (377,2%), impulsadas por el fuerte repunte de la superficie con destino residencial (420,9%) -que representó el 86,1% de la superficie permitida en los primeros nueve meses de este año- y el también significativo crecimiento de los permisos no residenciales (214,3%). Dicho nivel permite convalidar las expectativas favorables respecto a la evolución futura de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires, tal como lo señalan los anuncios de obras realizados por importantes desarrolladores inmobiliarios (IRSA y Town House).

El mercado inmobiliario, medido a través de la cantidad de escrituras traslativas de dominio anotadas en el Registro de la Propiedad Inmueble de esta Ciudad, acompañó esta tendencia, registrando 7.199 operaciones en agosto pasado, lo que significó un aumento interanual de 6,2%. El acumulado anual de esta serie, no obstante, todavía se ubica levemente por debajo del volumen alcanzado en igual período del año anterior (-2,4%). Un comportamiento más dinámico evidenciaron en cambio, las escrituras hipotecarias, que totalizaron 447 operaciones en agosto pasado, lo que representó un incremento de 120,2% respecto a igual período del año anterior y un alza acumulado de 66,4% en términos interanuales.

Las distintas series referidas a la actividad comercial desplegada en la Ciudad de Buenos Aires también exhibieron niveles importantes de recuperación y crecimiento, que permiten corroborar la buena *performance* de este sector en el marco de la recuperación del consumo y los ingresos señalados por los distintos indicadores nacionales. Dicho desempeño es atestiguado por el alto nivel de ocupación que muestran las principales arterias comerciales de esta Ciudad en el mes de septiembre (93,9%) y las ventas medidas a través de las diferentes encuestas realizadas por el INDEC y las cámaras empresarias. Así, en el caso de los *shopping centers*, se observa que, en julio de este año, las ventas en valores

constantes alcanzaron un incremento interanual de 20,6%, empujadas por las compras de los turistas y la recuperación del consumo de los sectores medio-altos y altos. Un desempeño aún mayor registraron las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar que exhibieron un alza interanual de 99% y 82,2% en junio y en el segundo trimestre de este año respectivamente. En tanto que, la comercialización de automóviles en la Ciudad de Buenos Aires, registró incrementos de 86,3% y 13,6% en el caso de los vehículos 0 km. y los usados, en septiembre y agosto, respectivamente. La única excepción continúa siendo la tenue evolución de las ventas de los supermercados, que si bien en julio pasado registraron un alza interanual de 5,5%, mantienen una tendencia oscilante, con lo cual el acumulado anual de sus ventas se ubica apenas 1,2% por encima de lo registrado en igual período de 2003.

Acompañando el buen desempeño de la actividad comercial se observa un importante dinamismo del turismo receptivo de la Ciudad, que se remonta a mediados de 2002. La continuidad de esta tendencia puede observarse a partir del incremento de la tasa de ocupación hotelera (que en julio pasado alcanzó una suba interanual de 11% y se ubicó en un nivel promedio de 67%) y la continua expansión en el número de turistas en la Ciudad, que en septiembre de este año ascendió a cerca de 515.000 visitantes, 33% más que en igual período de 2003. Esta afluencia creciente de turistas comienza a reflejarse en las inversiones vinculadas al sector tal como lo evidencia la apertura del Hotel Madero, perteneciente a la cadena francesa Sofitel.

Por su parte el sector financiero, de una importancia central en la economía de esta Ciudad (en términos del peso de su valor agregado y su capacidad de motorizar al resto de los sectores), continuó evidenciando avances en términos del proceso de normalización de la actividad. En este sentido, se observa un mejoramiento progresivo de la rentabilidad del negocio bancario, que alcanza tanto a las entidades públicas como a las privadas, y que se evidencia en las ganancias que reflejaron la mayoría de ellas en sus estados contables.

En términos de liquidez, los bancos continuaron recuperando depósitos (1,3%), merced al continuo crecimiento de aquellos efectuados por el sector público (tanto en pesos como en dólares), en tanto que los del sector privado observaron un incremento menor (0,2%), alterando de esta manera la caída evidenciada en el pasado mes de agosto. Como hecho destacable, puede señalarse que más del 70% de los nuevos depósitos captados durante el mes de septiembre fueron concretados a más de 60 días, por lo que se advierte un alargamiento de los plazos de las colocaciones, lo que mejorará las posibilidades de los bancos de otorgar créditos. En este sentido, puede señalarse que la masa total de créditos bancarios volvió a crecer en octubre, alcanzando de este modo la octava evolución positiva consecutiva. Con la salvedad de los préstamos hipotecarios, que cayeron 0,5% respecto de septiembre, y los adelantos (en cuenta corriente y otros) que se

mantuvieron en igual nivel, el resto de los créditos experimentó variaciones positivas de su masa total prestada: prendarios (2,1%), personales (3,8%), tarjetas de crédito (5,9%), documentos (6,5%) y otros préstamos (4,7%).

En lo que respecta a las tasas de interés activas, en septiembre, se observó un panorama disímil, con alzas en algunos tipos de préstamos (documentados e hipotecarios) y bajas en otros (adelantos, prendarios y personales). Las tasas pasivas, por su parte, observaron un ascenso gradual en particular en las correspondientes a colocaciones de montos mayores a \$1M. En línea con lo sucedido en los meses anteriores, continúa siendo mayor el rendimiento pagado por los bancos privados en relación con los públicos, acorde a la mayor liquidez de éstos últimos generada por el ingreso de recursos fiscales.

Finalmente, el resto de los indicadores de actividad económica disponibles para la Ciudad de Buenos Aires denota la buena *performance* evidenciada por la totalidad de las series relacionadas a las industrias culturales y del entretenimiento (entre las que se destacan la edición de libros -con un incremento interanual de 18% en la cantidad de títulos publicados y 12% en los ejemplares totales-, la venta de música -20%- , la concurrencia a las salas de cine -14%- y la edición de cortos publicitarios -34%-), el transporte público de pasajeros (9,9% el intraurbano y 9% el interurbano), la circulación vehicular (18,1% en autopistas de la Ciudad y 8,4% en accesos a la misma) y la recaudación impositiva de la Ciudad (27,4%)².

En sintonía con esta recuperación de la actividad productiva el Gobierno de la Ciudad continuó con su política de apoyo a la actividad empresarial y el empleo a través de un conjunto heterogéneo de acciones. Entre ellas se destacan: el otorgamiento de créditos a tasa 0 para la refacción de viviendas de más de 30 años de antigüedad y proyectos de empresas que involucren desarrollos tecnológicos, y de 4% y 6% anual nominal para capital de trabajo e inversiones en micro, pequeñas y medianas empresas de la zona sur y el resto de la Ciudad, respectivamente y subsidios para compra de maquinaria segura, innovación tecnológica, empresas del sector del cuero y calzado, industrias culturales y la reparación de fachadas del Casco histórico, *software* y el turismo; la asistencia técnica para la formulación de proyectos y capacitación en gerenciamiento empresario; las misiones comerciales para el fomento de las exportaciones (entre las que se destaca la primera misión comercial a Sudáfrica realizada este mes); los apoyos al ingreso ciudadano (que fomentan la actividad del pequeño comercio barrial) y la canalización del superávit presupuestario (\$421 M) en obras de infraestructura pública y construcción de viviendas (a las que se destinó el 24,53% del superávit fiscal), apoyos a la actividad productiva y el empleo (16,3%) y áreas sociales (educación, salud y desarrollo social que concentraron en conjunto 34,38%).

² Estas variaciones son interanuales y corresponden al último período disponible.

**CUADRO RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES. VARIACIÓN ACUMULADA
PERÍODO 2003 Y ÚLTIMO DATO DISPONIBLE. CIUDAD DE BUENOS AIRES
(SALVO INDICACIÓN EN CONTRARIO)**

INDICADOR	PERÍODO 2004	VAR. ACUM. INTERANUAL	VAR. INTER- ANUAL
Ventas industriales de producción propia (EIM) (a precios constantes)	Julio	18,0%	13,3%
Construcción (Superficie permitada)	Septiembre	-6,0%	377,2%
Superficie permitada para actividades económicas	Septiembre	-0,9%	214,2%
Superficie permitada para construcciones residenciales	Septiembre	-6,8%	420,9%
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	Agosto	-2,4%	6,2%
Promedio mensual de depósitos del sector privado en pesos (Arg.)	Octubre	0,1% ¹	-0,2% ²
Promedio mensual de préstamos del sector privado en pesos (Arg.)	Octubre	20,0% ¹	2,5% ²
T.N.A. de adelantos en cuenta corriente en pesos (Arg.)	Septiembre	-33,1% ¹	-3,6% ²
T.N.A. de préstamos hipotecarios en pesos (Arg.)	Septiembre	-16,8% ¹	0,1% ²
Transporte público intraurbano de pasajeros*	Agosto	8,1%	9,9%
Transporte público interurbano de pasajeros**	Agosto	9,5%	9,0%
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	Agosto	18,2%	18,1%
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	Agosto	10,7%	4%
Ventas Supermercados (a precios constantes)	Julio	1,2%	5,5%
Ventas Centros de Compra (a precios constantes)	Julio	24,3%	20,6%
Ocupación de locales comerciales (31 ejes relevados desde 2003)	Septiembre	0,5% ¹	2,3%
Ventas de automóviles***	Septiembre	115,6%	86,3%
Ingreso de turistas por Puestos del GBA	Septiembre	46,7%	32,8%
Extranjeros	Septiembre	25,2%	30,9%
Argentinos	Septiembre	..	34,2%
Tasa de ocupación hotelera	Julio	18,6%	11,2%
Cantidad de ejemplares de libros (Arg.)	Septiembre	52,0%	12,1%
Ventas de audio (valores corrientes) (Arg.)	Septiembre	23,9%	18,5%
Exportaciones	Dic. 2003	7,1%	--
Tasa de Actividad	2º trimestre	5,0% ¹	5,0%
Tasa de Empleo	2º trimestre	4,4% ¹	6,5%
Tasa de Desempleo	2º trimestre	5,3% ¹	-9,2%
Recaudación total (valores corrientes)	Agosto	28,8%	27,4%
Impuesto sobre Ingresos Brutos (valores corrientes)	Agosto	27,4%	27,9%
Alumbrado, Barrido y Limpieza (valores corrientes)	Agosto	15,6%	-1,5%

* Incluye los pasajeros transportados en subterráneos y líneas de colectivo que cubren la totalidad de su recorrido en el ámbito de la Ciudad.

** Incluye: pasajeros transportados en líneas de trenes, pasajeros transportados en líneas de colectivo que poseen una cabecera en la Ciudad y otra en el conurbano y pasajeros transportados en colectivos de media distancia.

*** Se refiere a la venta de autos nuevos (0km) por concesionarias de la Ciudad de Buenos Aires.

¹ En este caso, la variación acumulada en el año se refiere a la variación con respecto al último mes o trimestre del año anterior.

² En este caso, la variación expuesta surge de la comparación con el mes anterior.

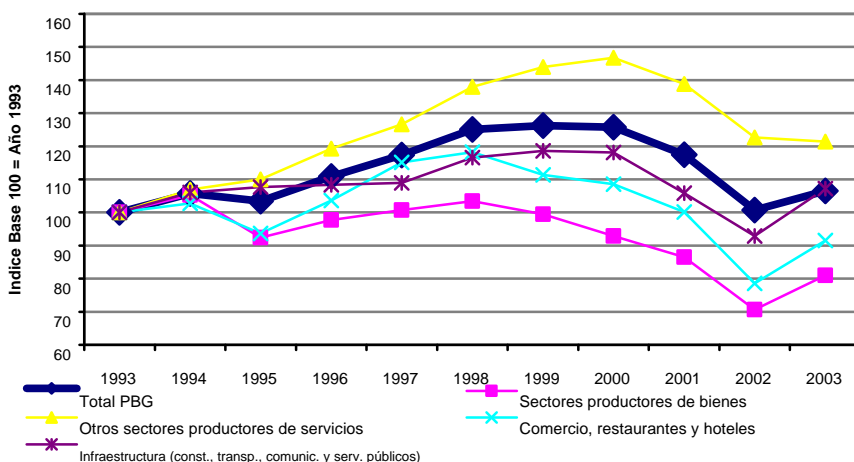
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la DGEyC, Secretaría de Hacienda y Finanzas, BCRA, Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos, INDEC, relevamientos propios, Asociación de Concesionarios de Automóviles de la República Argentina, CAPIF, CAL y una de las compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad.

1. PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO

La reciente difusión del cálculo del Producto Bruto Geográfico (PBG) de la Ciudad de Buenos Aires para el año 2003, realizado por la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno, permitió confirmar la recuperación de la actividad económica que evidenciaban los distintos indicadores sectoriales disponibles para la misma.

En este sentido, el crecimiento de 5,8% del Producto medido en precios constantes de 1993 interrumpe la tendencia reactiva que caracterizó la dinámica de la actividad económica de la Ciudad desde el año 2000 y que tuvo su caída más importante en 2002 (-14,4%). Cabe señalar, no obstante, que la recuperación del PBG de la Ciudad de Buenos Aires se ubica por debajo de la alcanzada por el PBI nacional (8,3%), lo que se explica por el importante peso que tienen en la Ciudad los servicios (que aportan el 82,8% del VAB) cuya *performance* tras la devaluación ha sido moderada.

GRÁFICO 1.1. PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO Y VALOR AGREGADO BRUTO SEGÚN SECTORES. PRECIOS CONSTANTES. ÍNDICE BASE 100 = AÑO 1993. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1993-2003.



Fuente: Elaboración propia, en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos, GCBA.

En efecto, si se observa la evolución que han tenido los principales sectores de la Ciudad durante 2003, según la apertura que se presenta en el Gráfico 1.1, se observa que mientras Comercio, restaurantes y hoteles lidera la recuperación con un crecimiento interanual de 16,5%, seguido por Infraestructura (15,4%) -que incluye construcción, transporte, comunicaciones, electricidad, gas y agua- y los sectores productores de bienes (14,7%), el conjunto de las otras ramas

productoras de servicios fue el único que se retrajo en 2003 (-1%). Dicha contracción se explica, básicamente, por la caída del valor agregado de la Intermediación financiera (-13,96%), que no pudo revertir la tendencia de los últimos años y registró su tercera caída consecutiva, acumulando una baja superior al 35% respecto de su máximo nivel registrado en 2000.

CUADRO 1.2. VARIACIÓN PORCENTUAL Y ESTRUCTURA SECTORIAL DEL PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO. PRECIOS CONSTANTES DE 1993. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2003

CATEGORÍA	VARIACIÓN 2003/2002 ¹	PARTICIPACIÓN 2003
Producto Bruto Geográfico*	5,84	100,0
Actividades primarias y extractivas	3,87	1,5
Industria manufacturera	16,27	11,5
Electricidad, gas y agua	9,89	1,4
Construcción	45,79	2,7
Comercio	20,46	12,1
Servicios de hoteles y restaurantes	7,35	4,7
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10,24	10,6
Sector financiero	-13,96	15
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	7,92	19,1
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	-0,45	5,3
Enseñanza	1,20	3,4
Servicios sociales y de salud	0,86	5,2
Servicios comunitarios, sociales y personales n.c.p	0,88	5,1
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-0,21	2,3

¹ Estas cifras están calculadas en base a datos provisorios para el año 2003

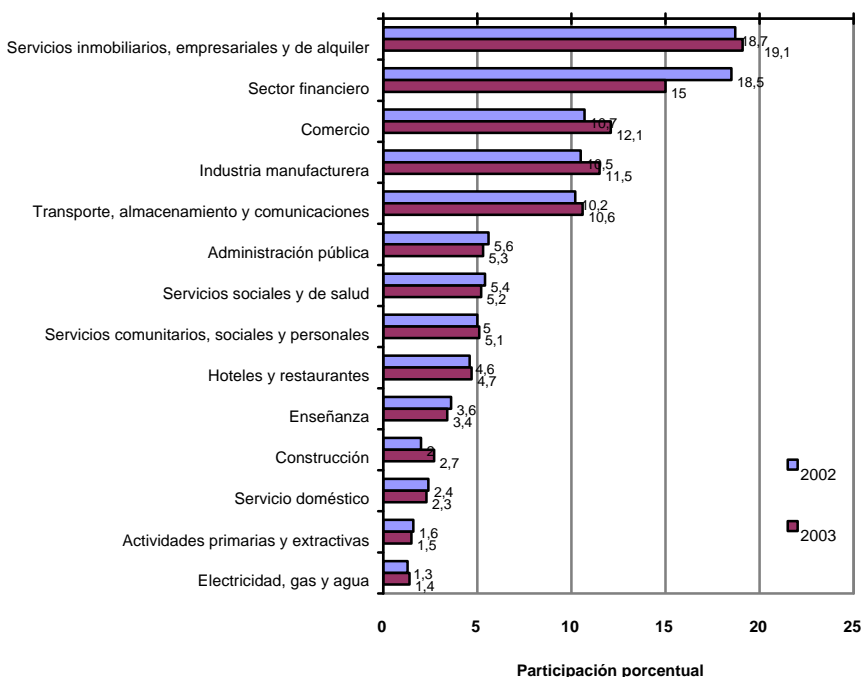
Fuente: Dirección General de Estadística y Censos, GCBA.

Por su parte, si se considera la evolución del valor generado por rama de actividad en el pasado año 2003, se observa que las ramas más dinámicas han sido Construcción (45,79%), Comercio (20,46%) e Industria manufacturera (16,27%). Le siguen en importancia las variaciones también significativas alcanzadas en Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,24%), Electricidad, gas y agua (9,89%), Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler (7,92%) y Hoteles y restaurantes (7,35%). Un desempeño más moderado observaron los servicios de Enseñanza (1,2%), Comunitarios, Sociales y personales (0,88%), Sociales y de Salud (0,86%), y las actividades primarias y extractivas (3,78%), que tienen una participación marginal en la Ciudad. Finalmente, los rubros con comportamiento negativo fueron sólo tres, todos ellos vinculados a la producción de servicios, destacándose la caída ya mencionada de los Servicios financieros (-13,96%), la

Administración pública, defensa y seguridad social obligatorio (-0,45%) y la contratación de Servicio doméstico (-0,21%).

Pese a esta variación la participación porcentual del PBG por rama continúa reflejando la primacía de los servicios. En particular, se destacan los Servicios Inmobiliarios, empresariales y de alquiler, que alcanzaron una participación máxima aportando el 19,1% del VAB total (en virtud del fuerte crecimiento de la actividad de los servicios jurídicos, contables, de arquitectura e ingeniería), y los financieros, que si bien observaron una caída constante desde 2000 (cuando representaban el principal rubro y generaban 19,7% del VAB total), todavía mantienen el segundo lugar en importancia con una participación del 15% en el VAB. Le siguen Comercio (12,1%), Industria manufacturera (11,5%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,6%), los que incrementaron su participación porcentual en el último año.

**GRÁFICO 1.2. VALOR AGREGADO POR RAMA DE ACTIVIDAD.
CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2003/2002.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos, GCBA

2. ACTIVIDAD ECONÓMICA

2.1. ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Según datos provisorios del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires para el año 2003, la industria manufacturera significó el 11,5% del valor agregado bruto porteño en ese período. Asimismo, la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC indica que, en mayo de 2003, el sector industrial generó el 9,5% de los puestos de trabajo de la Ciudad. Estos guarismos revelan la importancia que posee la actividad industrial dentro de la economía porteña, ubicándose en el cuarto y quinto lugar en importancia como generadora de producto y empleo, respectivamente.

2.1.1 ENCUESTA INDUSTRIAL MENSUAL

De acuerdo con datos de la Encuesta Industrial Mensual del mes de julio de 2004, la actividad manufacturera en la Ciudad de Buenos Aires -medida de acuerdo a la venta de producción propia³ a precios constantes- registró un alza de 13,3% con relación a julio de 2003. Dicha variación (vigésima consecutiva de signo positivo) fue sensiblemente inferior a la verificada en el mes anterior (21%) y semejante a las registradas en abril y mayo (12,6% y 12,8%). Por su parte, el ingreso por producción⁴ (también a valores constantes) se elevó 14,1% en la comparación entre los mismos períodos. De esta manera, en los primeros siete meses de 2004 las ventas y el ingreso por producción acumularon aumentos de 18% y 18,8%, respectivamente, con relación al mismo período de 2003.

En el análisis por ramas productivas, se observa que el comportamiento interanual positivo de las ventas⁵ de julio se generalizó (al igual que en los cinco meses anteriores) a la totalidad de los segmentos. No obstante, las alzas de mayor magnitud se detectaron en *Productos metálicos, maquinarias y equipos* (28%) y *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (17,7%). El resto de las subas fue en todos los casos inferior a la verificada en el agregado industrial; así, se observan alzas de 12,5% en *Papel e imprenta*, 9,9% en *Textiles y confecciones* y *Alimentos, bebidas y tabaco*, 9,5% en *Otras industrias manufactureras* y 9% en *Medicamentos de uso humano*.

³ Se trata de la venta devengada por el local durante el mes de referencia de los bienes elaborados en el local o mandados a elaborar por terceros, con materia prima propia del local a precio de venta en fábrica. Este dato no incluye IVA, impuestos a los combustibles, ni impuestos internos, pero sí incluye el valor de los subsidios que eventualmente pudieran tener.

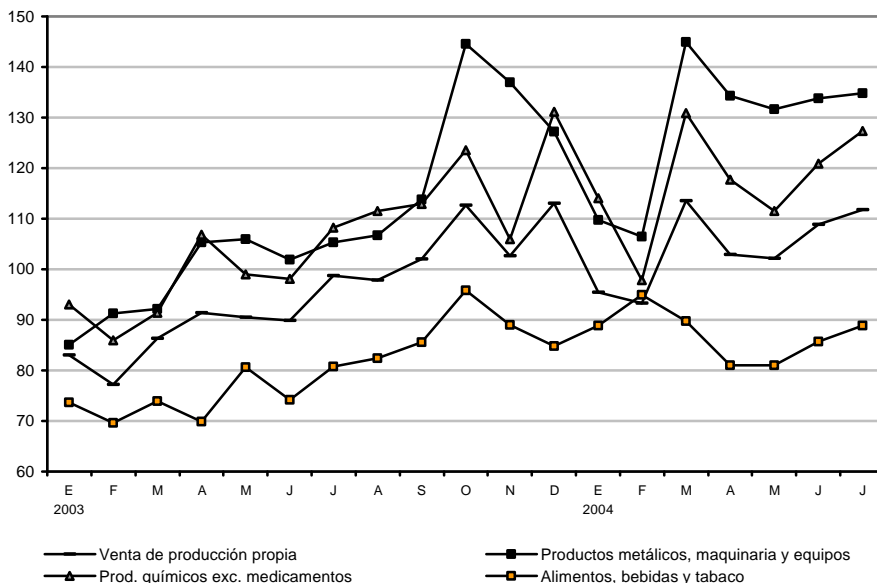
⁴ Incluye la suma de las variables: venta de bienes producidos con materia prima propia, trabajos industriales realizados para terceros y reparaciones de maquinarias y equipos que pertenecen a terceros.

⁵ Cuando a partir de aquí se hable de ventas, siempre se tomarán en consideración a las ventas de producción propia medidas a valores constantes.

En tanto, la comparación interanual del acumulado de los primeros siete meses de 2004 muestra también a *Productos metálicos, maquinaria y equipos* como la rama más dinámica (sus ventas crecieron 30,4%), que había sido el rubro de mayor despegue durante 2003. En segundo lugar, aparece el segmento residual *Otras industrias manufactureras* (27,4%). Del resto de los aumentos, el más destacado se verificó en las facturaciones de las firmas de *Textiles y confecciones* (21%) y el menos vigoroso fue evidenciado por la industria farmacéutica (12,4%), que junto con *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Papel e imprenta* (las tres de considerable contribución al producto industrial de la Ciudad) fueron las únicas que crecieron por debajo del promedio.

Las ventas del segmento Productos metálicos, maquinarias y equipos fueron las que evidenciaron los aumentos interanuales más pronunciados, tanto en julio como en los primeros siete meses de 2004. Por su parte, tres de las cuatro ramas con más peso en el agregado industrial local (la farmacéutica, la alimenticia y la gráfica) no han logrado crecer, en el acumulado de los primeros siete meses, por encima de la suba de la industria en su conjunto.

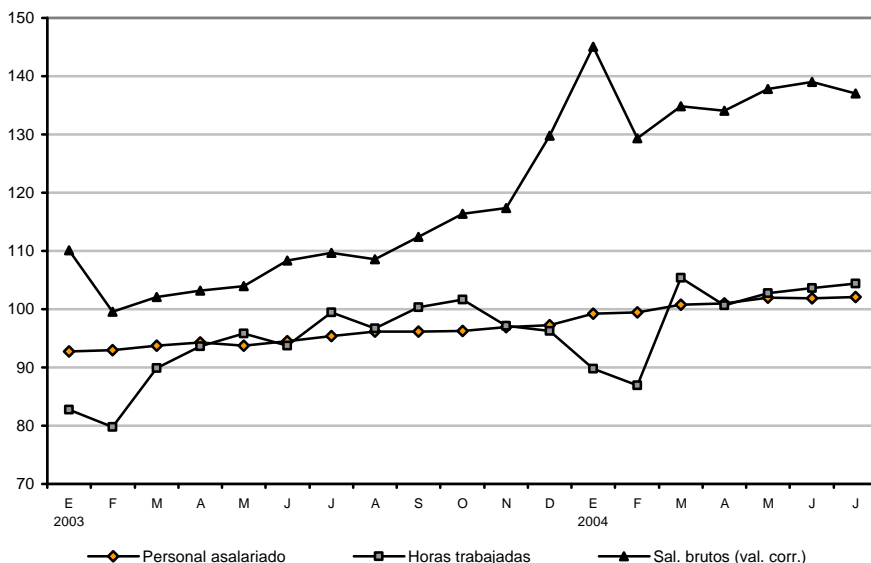
GRÁFICO 2.1.1. INDUSTRIA. EVOLUCIÓN DE LA VENTA DE PRODUCCIÓN PROPIA A PRECIOS CONSTANTES, A NIVEL AGREGADO Y EN RAMAS SELECCIONADAS. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 – JULIO 2004



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

Datos adicionales de la EIM para julio de 2004 dan cuenta de subas interanuales en la masa de salarios brutos a valores corrientes (25%), en el personal asalariado (7%) y en el total de horas trabajadas por el mismo (5,1%). Asimismo, con relación a junio último se percibe una suba de 0,2% en la cantidad de personal asalariado (la cual más que compensa la baja observada en el mes anterior) y una caída de 1,4% en la masa salarial a valores corrientes. Esta última variación tuvo su correlato en términos reales, dada la inflación evidenciada en el mismo período⁶.

GRÁFICO 2.1.2. INDUSTRIA. EVOLUCIÓN DEL PERSONAL ASALARIADO, HORAS TRABAJADAS POR EL PERSONAL ASALARIADO Y SALARIOS BRUTOS A VALORES CORRIENTES. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 – JULIO 2004



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

⁶ Entre junio y julio de 2004, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) para el Gran Buenos Aires mostró un alza de 0,5%, mientras que en el ámbito particular de la Ciudad se registró una suba de 0,7%.

2.1.2 NOVEDADES DE OCTUBRE DE 2004

INAUGURACIÓN DE CENTRO DE SERVICIOS Y LÍNEA DE PRODUCCIÓN EN BARRACAS

A fines de septiembre pasado, la firma Alcatel de Argentina inauguró en su planta del barrio de Barracas un centro de integración y servicios y una nueva línea de producción para módem ADSL. La empresa es proveedora de Telefónica de Argentina y ya tiene comprometidos unos 80.000 módem hasta el mes de marzo, al tiempo que planea exportar servicios por \$ 21 millones durante este año.

En la inauguración estuvieron presentes el presidente de la Nación, Néstor Kirchner, el ministro de Planificación, Julio De Vido, el secretario de Comunicaciones, Guillermo Moreno, y el presidente de Alcatel de España, Portugal y América latina, Alfredo Redondo.

REAPERTURA DE FÁBRICA RECUPERADA POR LOS TRABAJADORES

Durante la última semana de septiembre, se produjo la reinauguración de Maderera Córdoba, una de las fábricas recuperadas de la Ciudad que pasó a funcionar como cooperativa. La empresa se dedica a la fabricación de productos en madera para la construcción, el hogar y afines y llegó a ser líder en su rubro, habiendo contado con 80 empleados.

En diciembre de 2003, se produjo la quiebra de la empresa, al tiempo que se conformó la Cooperativa, con 12 ex-empleados. Actualmente, la Cooperativa funciona en un local anexo al establecimiento y está integrada por unos 30 trabajadores.

En el acto de reapertura, se hicieron presentes el Jefe de Gobierno porteño, Aníbal Ibarra, su Jefe de Gabinete, Raúl Fernández, y los secretarios de Educación, Roxana Perazza, y de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, Eduardo Epszteyn, además de los trabajadores de la empresa, su presidente, Guillermo Sabatella, legisladores porteños y miembros de cooperativas y el MNER (Movimiento Nacional de Empresas Recuperadas).

ANUNCIO DE INVERSIÓN TEXTIL EN VILLA CRESPO

La empresa textil Ayres anunció la inauguración de su nueva planta de producción en el barrio de Villa Crespo, hecho que tendrá lugar antes de fin de año. La nueva planta demandó hasta el momento una inversión de \$ 1 M, cuenta con 3.600 mts² de superficie y se espera que allí funcionen las áreas de administración y ventas, desarrollo y diseño de producto, corte, marketing y logística. Se estima, además,

que los puestos de trabajo generados de manera directa e indirecta serán alrededor de 80.

La puesta en marcha de este predio forma parte del plan de expansión que la firma textil está llevando a cabo a nivel nacional, el cual incluye la apertura de dos nuevos locales en las ciudades de Córdoba y Rosario, que implicaron una inversión de más de \$ 200.000.

[\(ver anexo estadístico\)](#)

2.2 COMERCIO

La actividad comercial de la Ciudad de Buenos Aires aportó el 12,1% del Valor Agregado generado en la misma, según la última estimación del producto referida al año 2003. La recuperación de esta actividad durante el pasado 2003 se ubica entre las más importantes, alcanzando una variación interanual de su valor agregado superior a 20%. Dado su importancia -ocupa el tercer lugar entre las actividades económicas siendo sólo superado en valor agregado por los Servicios Financieros e Inmobiliarios, empresariales y de alquiler- esta actividad emplea a más de 260.000 personas (el 13,4% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires), lo que la ubica entre las principales empleadoras de la Ciudad. Finalmente, los últimos datos censales disponibles -1994- dan cuenta de una contracción intercensal en el número de locales (-18,2%). Este hecho, sumado a la expansión de las importantes cadenas de distribución minorista y el desarrollo de los Centros de Compras producido durante los '90s, refleja el proceso de concentración sufrido por la actividad comercial, cuya estructura se caracterizaba por ser predominantemente PyME.

2.2.1 SUPERMERCADOS

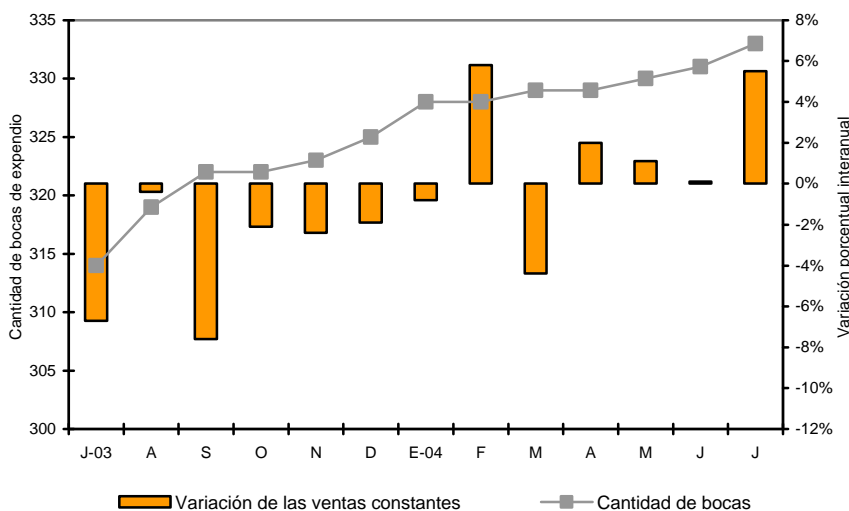
Las ventas de las principales cadenas de supermercados relevadas por el INDEC en el mes de julio de 2004 en la Ciudad de Buenos Aires, alcanzaron los \$327 millones. Dicho volumen representa un nivel de ventas, en valores constantes, 5,5% superior al registrado en igual período del año anterior, siendo ésta la segunda variación en importancia tras la registrada en febrero de este año (5,8%). De este modo, el acumulado de las ventas en los primeros siete meses del año se ubicó apenas 1,2% por encima del acumulado a julio de 2003 en valores constantes. La evolución de las ventas en valores corrientes, en cambio, registró un aumento interanual mayor, de 11,9% y 5,6%, en julio y en el acumulado anual respectivamente, en virtud del leve aunque continuo alza en los precios. De este modo, las ventas de julio alcanzaron el mayor registro del año, y si se compara respecto de los últimos dos años, dicho volumen fue sólo superado por las ventas de diciembre de 2003 y 2002.

Pese al repunte, este indicador de ventas minoristas aún refleja la débil *performance* de las ventas canalizadas por este formato comercial *vis à vis* la importante recuperación del consumo atestiguado por distintos indicadores directos e indirectos (como la evolución nacional del Producto Bruto, las importaciones y la recaudación tanto nacional como local). En este sentido, la comparación del volumen actual de las ventas de los supermercados de esta Ciudad respecto de su nivel previo a la devaluación denota el retroceso de la participación de este formato comercial, cuyas ventas en valores constantes, en el acumulado de los primeros siete meses de este año, todavía se ubican un 27,4% por debajo del alcanzado en igual período de 2001.

Por su parte, el número de bocas de expendio continuó su tendencia interanual creciente (6,1%), alcanzando en julio pasado los 333 locales activos⁷. Cabe señalar, no obstante, que más allá de la continuidad de esta tendencia, que no se detuvo ni siquiera en los peores meses de la recesión post-devaluatoria, la intensidad de esta variación se desaceleró. En efecto, tras haber alcanzado un ritmo de expansión superior al 10% interanual promedio en 2003, el promedio de este año se ubica en 5,9%. Ello significa que en lo que va del año se incorporaron 8 locales nuevos, siendo este distrito el segundo en importancia en aperturas⁸.

Las ventas en valores constantes de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires registraron, en julio, un incremento interanual de 5,5%. Dicha performance interrumpió el amesetamiento que exhibió la serie en los meses previos (excepto febrero), razón por la cual el acumulado anual de las ventas alcanzó un modesto incremento interanual de 1,2%.

GRÁFICO 2.2.1. SUPERMERCADOS. EVOLUCIÓN DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CONSTANTES Y DE LA CANTIDAD DE BOCAS DE EXPENDIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2003 – JULIO 2004.



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

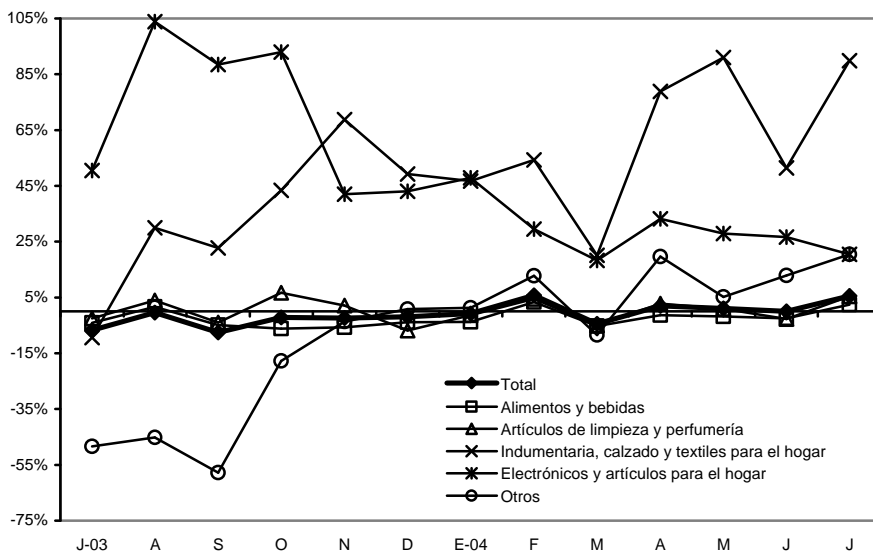
Finalmente, las ventas por rubros de julio evidenciaron un incremento interanual en la totalidad de los rubros. En este sentido, Alimentos y bebidas, el principal

⁷ Estas cifras son provisionarias y sujetas a revisión en base a la metodología de recopilación de información aplicada por el INDEC.

⁸ Sólo Resto de Buenos Aires (excluido Conurbano) supera a la Ciudad en cantidad de aperturas (10) en lo que va del año. En el Conurbano, en cambio, se produjo la mayor cantidad de clausuras (-16). Para un análisis de mas largo plazo de la dinámica de la apertura de supermercados en estos distritos ver *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, Nro. 12, CEDEM, Agosto 2004.

segmento de ventas de los supermercados, observó un modesto crecimiento, en valores constantes, de 2,4%, que interrumpió la caída de registraba la serie desde febrero de este año. Otro rubro con comportamiento oscilante es Artículos de limpieza y perfumería, que en julio alcanzó un alza de 5,4%, lo que le permitió acumular una variación interanual de apenas 0,5% en los primeros siete meses de este año. Los rubros Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (89,8%), Electrónicos y artículos para el hogar (20,6%) y Otros (20,4%), en cambio, registraron variaciones interanuales positivas de mayor magnitud, continuando así con la tendencia evidenciada, por los primeros dos, en el último año. Cabe señalar, no obstante, que mientras Indumentaria, calzado y textiles para el hogar aceleró este año su incremento interanual, siendo el rubro más dinámico, Electrodomésticos y artículos para el hogar observó un crecimiento importante aunque más moderado que el registrado en el segundo semestre de 2003.

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

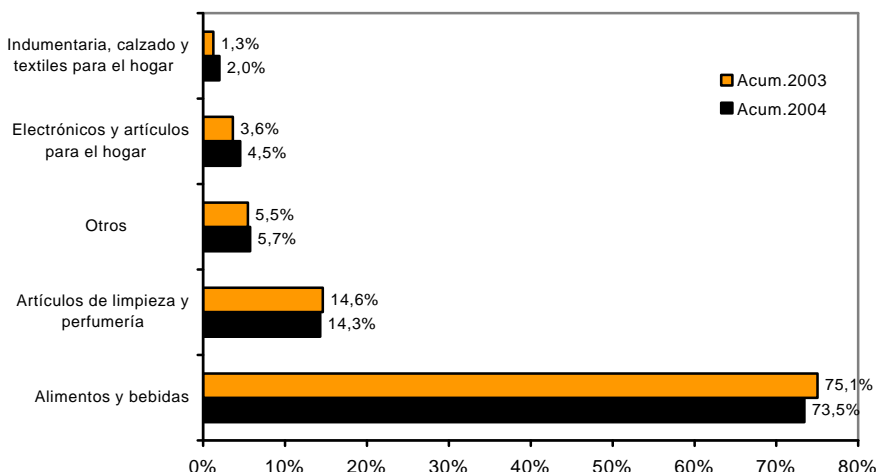


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

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

Por su parte, si se analiza la participación según rubros de las ventas en valores corrientes acumuladas al mes de julio se observa el impacto del incremento de las ventas de Indumentaria, calzado y textiles para el hogar, Electrónicos y artículos para el hogar y el rubro residual Otros, mientras que los rubros Alimentos y Bebidas y Artículos de limpieza y perfumería perdieron participación con relación al total vendido en igual período del año anterior.

GRÁFICO 2.2.3 SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS ACUMULADAS EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO - JULIO 2004/ 2003



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

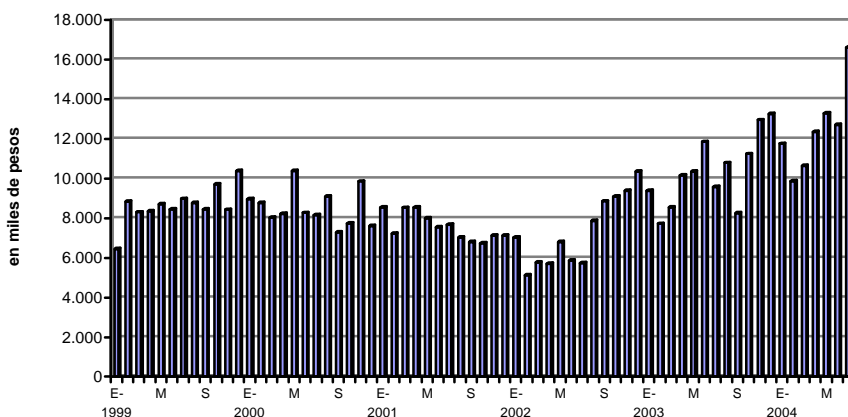
2.2.2 CENTROS DE COMPRAS

Los Centros de Compras ubicados en la Ciudad de Buenos Aires registraron, en el pasado mes de julio, un nivel de ventas cercano a \$133,5 millones, lo que representa un incremento interanual de 20,6% de las ventas en valores constantes. De este modo, dichos Centros acumulan ya 22 meses consecutivos de alzas interanuales, producto del incremento del turismo receptivo (ver sección 2.7) y el consumo de los residentes locales de mayor poder adquisitivo. En este sentido, la buena afluencia de turistas a la Ciudad durante las pasadas vacaciones invernales habría contribuido prolongando la tendencia creciente de las ventas de estos centros. En efecto, la facturación de este mes resultó la segunda más alta de la serie histórica, siendo sólo superada por la registrada en diciembre de 2003.

Por su parte, la evolución del acumulado de las ventas de los primeros siete meses de 2004 da cuenta de un nivel que, en valores constantes, supera en 24,3% el alcanzado en igual período de 2003. En términos corrientes, la facturación se ubicó en \$776 millones, lo que representa un incremento interanual superior al 32,1% y un valor promedio de las ventas por local activo de \$100.435.

A los efectos de dimensionar el buen momento por el que atraviesa la actividad de estos Centros puede observarse la evolución de los ingresos declarados por sus administradores. En este sentido, los ingresos del pasado mes de julio superan en 73,8% los registrados en igual período del año anterior. Si se compara el promedio de ingresos de los primeros siete meses de 2004 respecto de los de 2003, la variación arroja un incremento de 29%.

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

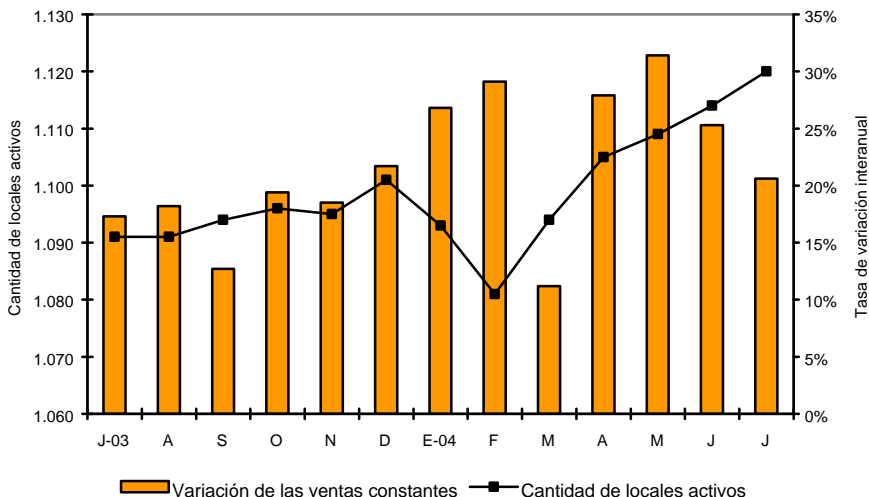


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC

Así, esta evolución de los ingresos de las administraciones, que guarda estrecha relación con el incremento señalado de las ventas de los locales comerciales, estuvo acompañado por un comportamiento también expansivo de la cantidad de locales activos en el último año (2,7%). En este sentido, el número de locales activos se ubica actualmente en 1.120, el nivel más alto desde abril de 1999.

Las ventas en valores constantes de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires continuaron evidenciando una tendencia creciente. En este sentido, las ventas de los primeros siete meses se ubicaron un 24,3% por encima de las de igual período de 2003, en tanto que la cantidad de locales activos alcanzó el nivel más alto (1.120) desde abril de 1999.

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



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

La apertura por rubro de las ventas de julio en valores corrientes, en tanto, arrojó subas importantes en la totalidad de los rubros, registrándose el menor incremento interanual (22,1%) en el segmento de mayores ventas: Indumentaria, calzado y marroquinería⁹. Los rubros más dinámicos, en cambio, fueron Electrónicos, electrodomésticos y computación (74,4%), que viene liderando la expansión interanual desde agosto de 2003, Juguetería (53,3) y Ropa y accesorios deportivos (48,5%). Con un incremento levemente inferior se ubican Otros (35,6%), Patio de comidas, alimentos y kioscos (35,5%), Librería y Papelería (32%), y Perfumería y farmacia (31,8%). Finalmente, y con un incremento levemente por debajo del 30%, se ubican las ventas de Diversión y esparcimiento (29,8%) y Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar (29,4%).

2.2.3 COMERCIOS DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

Se incluye aquí la información que el INDEC publica en forma trimestral referida al volumen comercializado y el personal ocupado en comercios de venta de

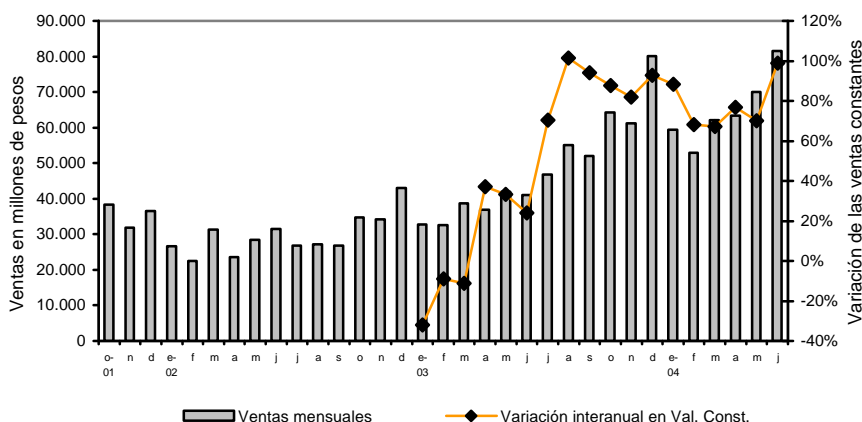
⁹ Cabe señalar que este rubro concentró, en el pasado año, el 58% de las ventas, 52% de los locales y 33% de la superficie de los locales activos de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires, constituyéndose, de este modo, en el principal rubro de estos Centros.

electrodomésticos y artículos para el hogar. La misma permite conocer la evolución del consumo de estos bienes durables, cuyo comportamiento de la demanda difiere de la de los bienes no durables, en tanto son bienes que proporcionan un flujo de servicios durante su vida útil y, en general, de un precio elevado en relación a los ingresos. Así, estos bienes resultan más sensibles a las fluctuaciones del ciclo económico, en virtud de que su compra es más cuidadosamente analizada y, en muchos casos, dependiente del financiamiento. Específicamente se consigna aquí la información referida a las ventas de electrodomésticos en la Ciudad de Buenos Aires, puesto que el resto de la información no cuenta con aperturas por jurisdicción.

En este sentido, el acumulado de las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en la Ciudad de Buenos Aires, en el segundo trimestre de 2004, superó los \$215 millones. Dicho volumen representa un incremento de las ventas corrientes de 79,5%, en tanto que, si se busca eliminar el efecto de la baja de los precios de estos productos en el período considerado, el alza de las ventas alcanza 82,2%.

De este modo, el comportamiento de las ventas del segundo trimestre de este año da cuenta de la continuidad del buen ritmo de recuperación que viene experimentando este rubro de bienes durables desde el segundo trimestre de 2003, tal como fuera observado a partir de las ventas en Supermercados y Centros de Compra.

GRÁFICO 2.2.6. VARIACIÓN INTERANUAL Y VENTAS MENSUALES DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE 2001 – JUNIO 2004



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Comercios de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar del INDEC.

Por su parte, el total de ventas de estos productos a escala nacional denota un crecimiento levemente mayor, en tanto los volúmenes comercializados en el segundo trimestre de 2004 superaron en 91,8% el nivel alcanzado en igual período del año anterior. Este menor dinamismo de la Ciudad, que repite el comportamiento que viene observándose desde abril de 2003, explica su caída en la participación de las ventas totales relevadas por el INDEC, las que se ubicaron en el primer semestre de este año en 33,9%, frente al 37,6% y 37,3% alcanzado en el primer semestre de 2002 y 2003, respectivamente.

2.2.4. TASA DE OCUPACIÓN COMERCIAL¹⁰

La tasa de ocupación de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires evidenció, en el pasado mes de septiembre, un tenue crecimiento porcentual (0,1%) y se ubicó en 93,9%. Este nivel recupera el alcanzado en junio pasado y resulta levemente inferior al máximo histórico (94,2%).

La variación interanual de este indicador, por su parte, alcanzó una expansión de 2,3%, lo que refleja una cierta desaceleración del ritmo de crecimiento de esta tasa con relación a los guarismos alcanzados hasta el mes de marzo de este año (que se ubicaba por encima del 4%).

La dinámica de la ocupación comercial por zonas, por su parte, refleja que sólo dos de las cuatro zonas observaron un comportamiento expansivo: la Central y la del Sur. En este sentido, el Centro observó este mes un crecimiento de 0,5% y alcanzó, en septiembre, un nivel de ocupación récord de 94,3%, mientras que la tasa de ocupación en el Sur se ubicó en 92,1% (0,1% por arriba de la de agosto). La zona Norte, en cambio, no registró variaciones en su ocupación comercial, en tanto que la Oeste sufrió una leve retracción (-0,1%).

Si se analiza la variación del último año, en cambio, las zonas Oeste, Centro y Sur, observaron crecimientos del 2,5%, 2,3% y 2,2%, respectivamente, mientras que el Norte, que históricamente lideró la recuperación, se mantuvo prácticamente en el mismo nivel que hace un año (0,2%). Este amesetamiento del Norte, no obstante, puede explicarse en función del elevado nivel de ocupación de sus ejes, algunos de los cuales superan el 97%.

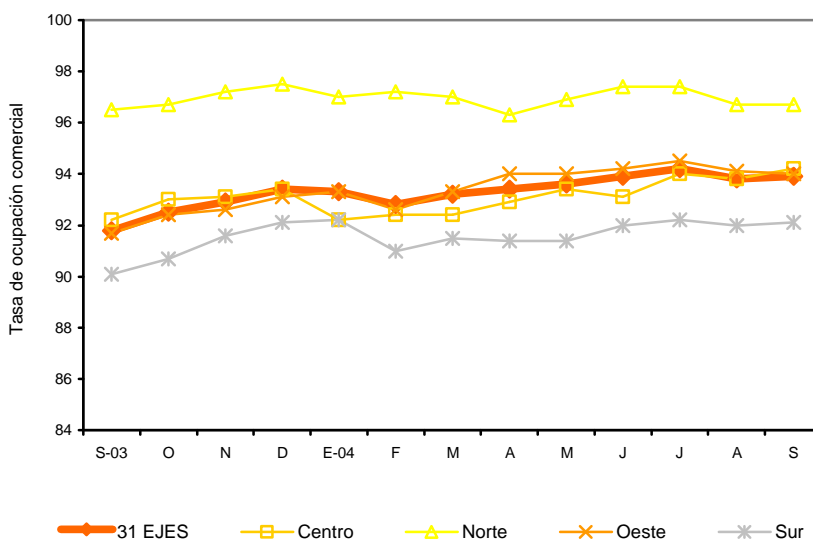
De este modo, el análisis de las distintas tasas de ocupación por zonas permite constatar que la brecha entre ellas ha disminuido, pese a lo cual todavía se destaca la diferencia a favor del Norte. Dicha zona registró una tasa de ocupación

¹⁰ El nivel de ocupación de los locales emplazados en los principales ejes comerciales de la Ciudad resulta un indicador del nivel de actividad del sector comercial. En virtud de ello, el CEDEM realiza un relevamiento mensual para medir la tasa de ocupación de locales comerciales en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho estudio se inició en marzo de 2002, con el relevamiento de once ejes comerciales. A partir de febrero de 2003 se incorporaron veinte nodos adicionales, de los cuales la mitad son "ejes temáticos". Estos últimos se caracterizan por la alta concentración de locales especializados en ciertas actividades que les otorgan a estos ejes un perfil comercial característico y definido.

de 96,7%, mientras que en el Centro, Oeste y Sur los niveles alcanzados por esta tasa, en el mes de septiembre, fueron de 94,3%, 94% y 92,1%, respectivamente.

La ocupación comercial en la Ciudad de Buenos Aires se ubica actualmente en 93,9%, lo que significa que, en términos interanuales, la vacancia cayó 25,5%. La evolución intermensual no obstante, registró sólo un tenue crecimiento (0,1%) producto de la expansión producida en el Centro, puesto que en el resto de las zonas la variación mensual ha sido prácticamente nula.

GRÁFICO 2.2.7. OCUPACIÓN COMERCIAL. EVOLUCIÓN DE LA TASA DE OCUPACIÓN GENERAL Y POR ZONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEPTIEMBRE 2003 – SEPTIEMBRE 2004.



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

2.2.5. VENTA DE AUTOMÓVILES

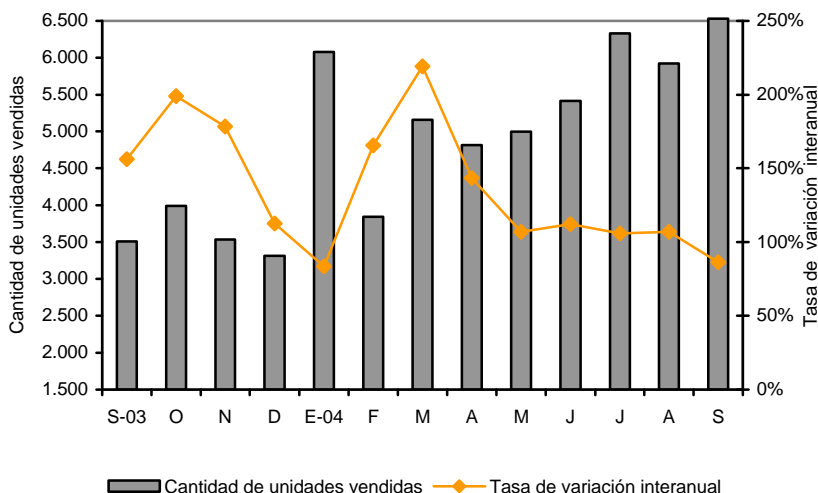
La venta de automóviles 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires registró en el pasado mes de septiembre un total de 6.532 unidades vendidas, alcanzando de este modo el nivel más alto de este año. Pese a ello, la variación interanual se ubicó, por primera vez desde enero por debajo del 100% (86,3%), producto de que la comparación interanual se realiza contra volúmenes de venta mayores. De este modo, el mercado de los vehículos nuevos continúa exhibiendo niveles importantes de ventas aunque la intensidad de la recuperación de las mismas comience a menguar y a preocupar a los operadores del sector ya que el nivel actual todavía

se ubica lejos de los máximos registros históricos de 1998 (-40,4%). Otra de las preocupaciones del sector, aunque ésta se vincula más con la producción de vehículos, es el elevado porcentaje de vehículos importados¹¹ en el total de ventas.

Entre los factores que alientan esta recuperación se destacan el paulatino ascenso del empleo, el poder adquisitivo y la confianza de la población en general, y de los estratos de mayor ingreso, en particular, ya que según los operadores del sector, la mayoría de las operaciones todavía se concretan al contado¹². Una incidencia menor, aunque creciente, denota la expansión del financiamiento bancario a través de créditos prendarios (ver sección 2.4), y el incremento de los planes de ahorro previo que, en el acumulado a julio, evidenció un crecimiento superior al 50% en el número total de suscripciones a nivel nacional.

Por su parte, el acumulado de las ventas de vehículos nuevos en los primeros nueve meses de 2004 en la Ciudad de Buenos Aires registró un total de 49.090 unidades. Este volumen representa una variación interanual de 115,6%, un nivel levemente inferior al alza registrada, para este período, en todo el territorio nacional (125,6%).

2.2.8. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LA VENTA DE AUTOMÓVILES O KM. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEPTIEMBRE 2003 – SEPTIEMBRE 2004.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de A.C.A.R.A y el Registro de la Propiedad Automotor.

¹¹ En este sentido, vale señalar que cerca del 60% de los vehículos vendidos en el país son de baja gama (de hasta \$25.000), en tanto que 4 de 7 de los modelos de baja gama más vendidos (Gol, Palio, Ka y Clio) provienen total o parcialmente de Brasil.

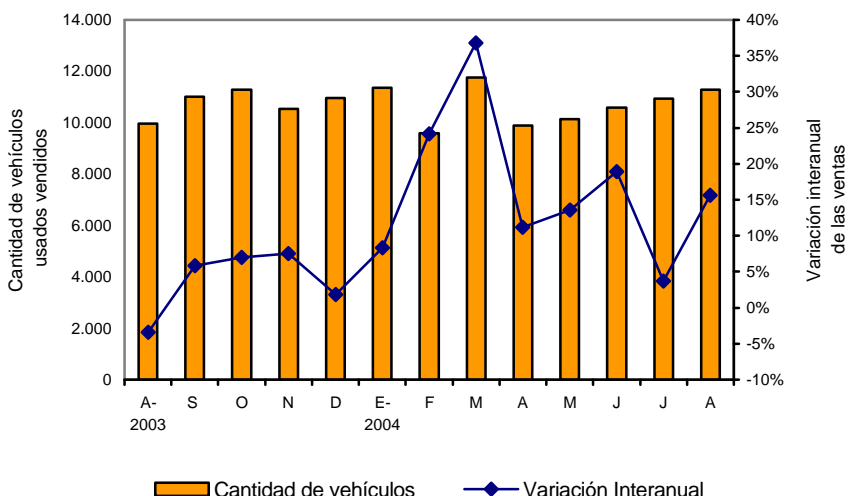
¹² Según fuentes periodísticas entre el 60% y 80% de las ventas se realizan al contado.

El número de vehículos nuevos vendidos en la Ciudad en septiembre pasado resultó el registro más alto desde enero de 2001. Pese a ello, el ritmo de expansión interanual de las ventas se ubicó por debajo del 100%, por primera vez en ocho meses.

Cabe destacar, no obstante, que la buena *performance* de estas ventas en la Ciudad de Buenos Aires le permitió, por tercer mes consecutivo, evidenciar un dinamismo levemente mayor a las del total del país, lo que redujo la brecha existente a favor de éstas últimas comentada previamente. Así las cosas, la participación de la Ciudad en el total de las ventas de este año se ubicó en 21,6%, frente al 22,5% que alcanzó en igual período del año anterior, y muy lejos del 25% promedio verificado entre 2001 y 2002, cuando su participación registró su máximo nivel¹³.

Por otro lado, la venta de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires registró, en el pasado mes de agosto, un total de 11.291 unidades vendidas, lo que significó un incremento interanual de 13,4%. De este modo, el acumulado de las ventas a agosto refleja un alza de 8,8% respecto a igual período de 2003, y alcanzó un volumen total de 85.564 vehículos usados comercializados en la Ciudad en los primeros ocho meses de 2004.

2.2.9. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LA VENTA DE AUTOMÓVILES USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AGOSTO 2003 – AGOSTO 2004.



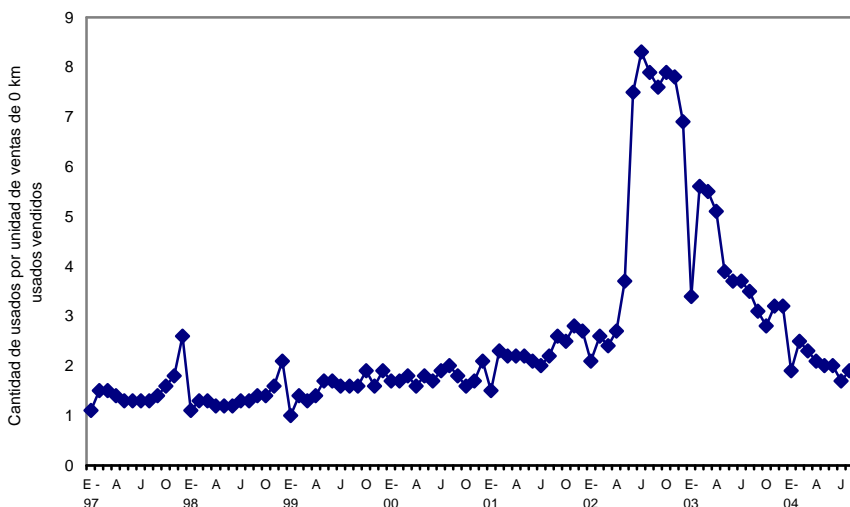
Fuente: Elaboración propia, en base a datos de A.C.A.R.A. y el Registro de la Propiedad Automotor

¹³ La serie disponible para la Ciudad de Buenos Aires se remonta al año 1997.

Este menor dinamismo de las ventas de los usados se explica en función de la menor caída sufrida por este mercado en el marco de la crisis post-devaluatoria y su rápida recuperación. En este sentido, la contracción sufrida en el primer semestre de 2002 (-15%) fue compensada por el incremento de las ventas del segundo (18,4%), de modo tal que el total de las transacciones de vehículos usados en 2002 fue prácticamente igual a las de 2001, en tanto que en 2003 este volumen se incrementó 11,4%. En este sentido, vale señalar que el nivel actual de las ventas acumuladas de 2004 se ubica por encima del promedio alcanzado entre 1997-2000, lo que le permite a los operadores del sector augurar un año altamente favorable.

Finalmente, la relación entre unidades nuevas y usadas vendidas en la Ciudad, indica que por cada unidad 0 km. se comercializaron, en el acumulado a agosto, en promedio dos usadas. Dicha proporción se redujo a la mitad respecto al promedio registrado en 2003, y resulta cuatro veces inferior a la relación máxima entre unos y otros registrada en el segundo semestre de 2002. La mínima relación, en cambio, se produjo en 1998, cuando se vendió en la Ciudad 1,4 unidades usadas por cada vehículo 0 km.

GRÁFICO 2.2.10. CANTIDAD DE VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. 1997-2004.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ACARA y el Registro de la Propiedad Automotor

2.2.6. PRECIOS

El Índice de Precios al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires, elaborado por el INDEC a instancias de la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno

de la Ciudad, busca reflejar la evolución de los precios específicos de esta jurisdicción, en función de la estructura de gasto de los hogares residentes en la misma, lo que lo diferencia del IPC para el Gran Buenos Aires, que contempla la situación del área metropolitana (es decir, la Ciudad más 24 partidos del Conurbano bonaerense).

Tal como se observa en el siguiente cuadro, el Nivel General del IPC de la Ciudad de Buenos Aires mostró, en el pasado mes de septiembre, un incremento de 0,6% respecto a agosto, variación que es igual a la registrada en todo el Gran Buenos Aires. En este sentido, sólo dos agregados experimentaron aumentos superiores al promedio: Indumentaria, que observó un incremento mensual de 4,9% y Educación cuyo alza alcanzó 1,5%. El resto de los rubros sufrió aumentos de entre 0,1% y 0,6%, a excepción de Esparcimiento (-0,3%) que siguió recortando, en parte, el alza estacional provocada por el receso escolar de invierno.

De este modo, la variación acumulada del IPC de la Ciudad, en estos primeros nueve meses, alcanza 5,1%, con alzas superiores al promedio en Otros bienes y servicios (7,8%), Indumentaria (6,8%), Educación (6,2%), Vivienda y Servicios básicos (5,9%), Alimentos y bebidas (5,6%) y Atención médica y gastos para la salud (5,2%). Por el contrario, variaciones inferiores al promedio registraron los rubros Transporte y comunicaciones (2,9%), Esparcimiento (3,8%) y Equipamiento y mantenimiento del hogar (4,1%).

**ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. CIUDAD DE BUENOS AIRES, BASE 1999=100.
ÍNDICE Y VARIACIONES RESPECTO DEL MES ANTERIOR Y DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2001,
SEGÚN CAPÍTULO.**

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	ÍNDICE SEPTIEMBRE 2004	VARIACIÓN RESPECTO DEL MES ANTERIOR	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2003	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2001
Nivel general	146,64	0,6	5,1	50,1
Alimentos y bebidas	165,26	0,6	5,6	71,4
Indumentaria	167,03	4,9	6,8	82,5
Vivienda y servicios básicos	124,50	0,3	5,4	27,1
Equipamiento y mantenimiento del hogar	143,94	0,5	4,1	50,0
Atención médica y gastos para la salud	140,28	0,1	5,2	35,9
Transporte y comunicaciones	136,69	0,1	2,9	38,0
Esparcimiento	158,75	-0,3	3,8	67,3
Educación	111,65	1,5	6,2	14,4
Otros bienes y servicios	160,78	0,4	7,8	57,1

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos, GCBA.

En este sentido, la evolución acumulada de los índices según se trate de bienes (que representan el 45% de la canasta del IPC de la Ciudad) o servicios (que aglutinan al 55% restante) denota variaciones de diferente magnitud. Mientras los primeros crecieron 4,8% en lo que va del año, los servicios lo hicieron en un 5,4%. Desde la devaluación, no obstante, el incremento de los bienes más que triplica el de los servicios (81,2% y 26%, respectivamente). Esta tendencia se vio reforzada

por lo acontecido este mes, en el que los bienes se incrementaron, en promedio, 0,9%, en tanto los servicios subieron sólo 0,2%.

2.2.7. NOVEDADES DE OCTUBRE DE 2004

APERTURA DE LOCALES

El grupo Gotago, controlado por los dueños de la cadena de pizzerías Pizza Cero, invirtió \$150.000 en la apertura de un centro comercial en la esquina de Libertador y Tagle, donde funcionaba el Open Plaza. El nuevo complejo, bautizado con el nombre de **Cero**, cuenta con 1.300 m² y reunirá locales de Pizza Cero, Mini Cooper, Alex Tavano, Delta Air Lines y Hugo Boss, entre otras marcas.

Con una inversión de \$ 600.000, se está levantando un **nuevo centro comercial** en la zona porteña de **Las Cañitas**. El complejo, de 850 m², se levantará sobre la calle Huergo, entre Dorrego y Clay, y estará orientado al negocio de la gastronomía. La comercialización del proyecto, que abrirá sus puertas en los próximos meses, está a cargo de la desarrolladora Pereira Aragón & Asociados.

La cadena de heladerías **Un Altra Volta** inauguró un nuevo centro de llamados y anunció la futura apertura de una tercera sucursal en la tradicional esquina de Callao y Pacheco de Melo, en el barrio de Recoleta.

Il Ritocco Perfetto, la cadena de arreglo de ropa, anunció la apertura de diez locales en los próximos doce meses, que se sumarán a los cinco que ya tiene en operaciones en la Capital Federal y el Gran Buenos Aires. La firma, que pertenece al grupo local RAMD, comenzó a operar en el primer trimestre de 2004 y se especializa en todo tipo de arreglos de indumentaria, desde cambios de cierres, dobladillos hasta el reciclado de prendas de cuero y gamuza.

La marca de indumentaria informal **La Dolfina Polo Lifestyle** concretó la apertura de su primer local en la avenida Alvear, en el barrio de Recoleta. Los planes de la marca incluyen próximas inauguraciones en la Capital Federal y el interior del país.

La cadena mexicana **Dr. Simi** concretó la apertura de sus dos primeras farmacias en la Argentina. A la inauguración de un par de sucursales en los barrios porteños de Once y Constitución se sumarán próximamente otros ocho locales, también en la Capital Federal.

Cardón Cosas Nuestras, la cadena de venta de ropa y accesorios de campo, anunció la apertura de seis nuevas sucursales antes de fin de año, una de las cuales abrió en el Barrio Norte.

El frigorífico rosarino **Paladini** inauguró el primer local de Paladar, su cadena de venta directa al público. El comercio, que abrió en el barrio porteño de Belgrano, ofrece productos gourmet como cortes vacunos de exportación, fiambres y quesos premium.

SUPERMERCADOS Y SHOPPINGS

La legislatura porteña aprobó un proyecto que establece la **creación de un registro único de precios de productos de súper e hipermercados** que podrá ser consultado libremente por internet. El objetivo es otorgar mayor transparencia al mercado de bienes básicos de consumo de la Ciudad de Buenos Aires, donde la competencia es notoriamente imperfecta. Por esta medida, los supermercados de más de 1.000 m², con una facturación superior al millón de pesos o con al menos 5 sucursales, deberán enviarle semanalmente a la Dirección de Defensa del Consumidor los precios actualizados de sus productos. De no hacerlo, las empresas podrán ser sancionadas con multas de \$500 a \$5.000.

El grupo **Warner Bros.** abrirá su primer centro de entretenimientos en la Argentina en el shopping Alto Palermo, con la marca Cartoon Network. El complejo de 860 m² reemplazará al parque de diversiones que tenía la firma brasileña Playcenter. El centro de entretenimientos, que será operado por la firma Isla de la Fantasía, reunirá a distintos personajes, como Las Chicas Superpoderosas, Scooby Doo y los Picapiedras.

OTROS DATOS ESTADÍSTICOS

Según los datos obtenidos de la encuesta N° 61 del Observatorio de Comercio y Servicios Pymes de la Cámara Argentina de Comercio, el 30,4% de los comercios minoristas ha visto un incremento en su nivel de actividad en septiembre con respecto al mismo período del año anterior. A su vez, en comparación con agosto, septiembre fue superior en ventas para el 24,7% de los encuestados. En el nivel regional se destaca que durante septiembre las ventas en la Capital Federal se vieron incrementadas en 49,1% de los comercios en comparación con el mismo período del año anterior. En cuanto al empleo, se mantiene la estabilidad laboral, ya que el 94,6% de los empresarios adujo no haber realizado modificaciones en su plantilla de personal.

(ver anexo estadístico)

2.3. CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO

La Construcción fue la actividad productiva con mayor expansión interanual en el año 2003 (45,8%), según los datos provisorios del Producto Bruto Geográfico para dicho período publicados recientemente. Dicha actividad generó el 2,7% del valor agregado bruto de la Ciudad durante ese año, en tanto que, si se toma la información de la Encuesta Permanente de Hogares para mayo de 2003, se observa que la actividad comprendió el 4% de los puestos de trabajo totales en el ámbito porteño. Además, cabe destacar que, dentro de la clasificación utilizada por la metodología del Producto Bruto Geográfico, la actividad inmobiliaria se inserta en la categoría Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler. Este segmento comprendió el 19,1% del valor agregado bruto porteño durante el año 2003, y creció en el último año un 7,92%.

2.3.1. CONSTRUCCIÓN

La superficie permitida para obras privadas en la Ciudad mostró en el mes de septiembre un nivel de 133.691 m². De esta manera, se registró una variación positiva de 377,2% con relación al mismo mes de 2003, que resultó ser la de mayor magnitud en lo que va de 2004. Esta fuerte suba se produjo como resultado de alzas de 420,9% en la superficie destinada a uso residencial y de 214,3% en el área permitida para actividades económicas. Cabe destacar que el primero de estos destinos implicó un 86,1% del área total permitida en los primeros ocho meses de 2004, mientras que el segundo de ellos comprendió el 13,9% restante.

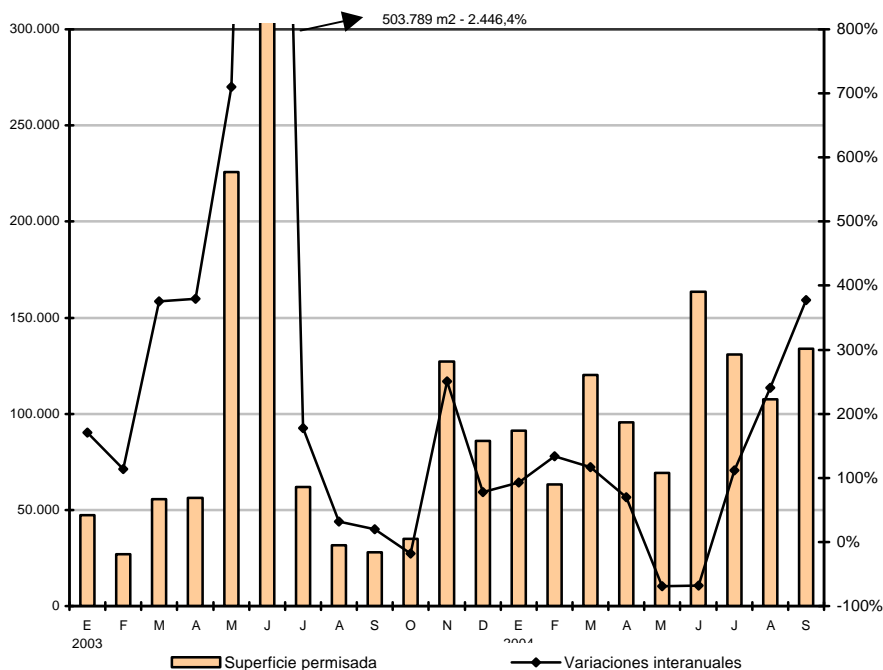
Como resultado de la dinámica registrada en el acumulado de los primeros nueve meses del año, se observa un retroceso interanual general de 6%, producto de caídas de 6,8% en el uso residencial y de 0,9% en el uso productivo. Esta tónica negativa se debe específicamente a las bajas registradas en los meses de mayo y junio, motivadas en gran parte por una modificación del Código de Edificación que generó una avalancha de presentaciones en esos períodos de 2003, con el objeto de evitar las exigencias de la nueva normativa¹⁵.

En tanto, la superficie permitida para obras privadas a nivel nacional (medida por el INDEC sobre una muestra de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires) registró para los primeros ocho meses de 2004 un aumento interanual de 20%. Esta marcada variación positiva contrasta con la mencionada para el acumulado de la Ciudad de Buenos Aires, por haberse

¹⁵ La modificación se refiere a la Ley N° 962 de "Accesibilidad física para todos", sancionada por la Legislatura de la Ciudad el 5 de diciembre de 2002, promulgada el 2 de enero de 2003 y con vigencia desde el 26 de mayo de 2003.

implementado específicamente en el ámbito porteño la normativa mencionada más arriba durante 2003.

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



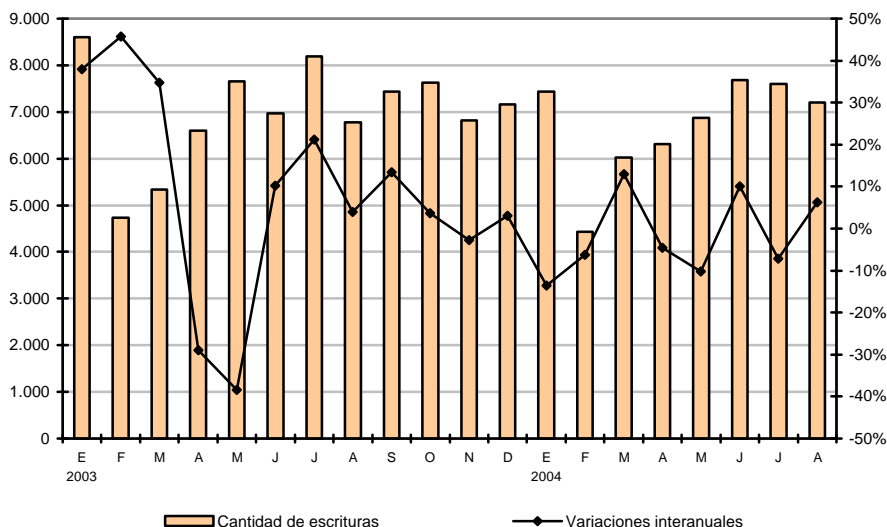
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DGEyC del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

2.3.2 MERCADO INMOBILIARIO

En el mes de agosto de 2004, la cantidad de escrituras traslativas de dominio anotadas en el Registro de la Propiedad Inmueble de la Ciudad de Buenos Aires fue de 7.199, lo que implicó una suba de 6,2% con relación al mismo mes del año anterior. Esta variación positiva contrasta tanto con la disminución que se había verificado en el mes anterior como con la tónica observada a lo largo de los primeros ocho meses del año: en este período, se ha verificado una caída acumulada de 2,4% con relación a igual período de 2003.

Un comportamiento más dinámico observaron las escrituras hipotecarias en agosto pasado, al totalizar 447 operaciones, registrando un ascenso de 120,2% con relación al nivel observado un año antes. De esta manera, el alza acumulada en los primeros ocho meses de 2004 fue de 66,4% en términos interanuales. Es interesante observar que este vigoroso crecimiento no se corresponde con escasa reacción que acusa el crédito hipotecario ofrecido por los bancos en el ámbito nacional (Ver sección: 2.4. Sector financiero). Una posible explicación para la diferencia de evolución en estas variables es el hecho de que la mayoría de las operaciones en la Ciudad se estarían llevando a cabo con crédito proveniente de fuentes alternativas a la oferta bancaria.

GRÁFICO 2.3.2. MERCADO INMOBILIARIO. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL INMUEBLE. ENERO 2003 – AGOSTO 2004



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

2.4 SECTOR FINANCIERO

El sector financiero nacional está conformado por 91 entidades financieras, de las cuales 73 corresponden a bancos (58 privados y 15 públicos) y 18 entidades no bancarias (16 compañías financieras y 2 cajas de crédito). En la Ciudad de Buenos Aires se localizan 58 casas matrices y centrales del sistema financiero nacional, el 20% de las filiales (863) y el 25% de los cajeros automáticos (1.674) de la red bancaria nacional, según los últimos datos disponibles del BCRA al mes de julio de 2004.

De acuerdo a la concentración de la actividad financiera en este distrito geográfico, el 80% del valor bruto de la producción de este sector se genera en la Ciudad de Buenos Aires. A su vez, los servicios financieros representan el 15% del producto bruto local, siendo la intermediación bancaria su principal actividad. Estos datos corresponden al año 2003, última información provista por la Dirección de Estadística y Censos del GCBA.

Esta sección presenta un breve análisis sobre los hechos destacados del panorama financiero y su vinculación con la evolución de las principales variables de este sector durante el mes de septiembre y los primeros quince días de octubre. Dada la importancia del crédito bancario para el desarrollo productivo, se hace especial énfasis en el comportamiento de esta variable en un contexto de continuidad del proceso de recuperación económica que se está dando a nivel nacional y local.

2.4.1. PANORAMA FINANCIERO

En el mes de septiembre y en los primeros quince días de octubre, los principales indicadores del sector dan cuenta de la continuidad en el proceso de normalización de la intermediación financiera. De hecho se evidencia un mejoramiento progresivo de la rentabilidad del negocio bancario, que alcanza tanto a las entidades públicas como las del ámbito privado y que se evidencia en los estados contables de la mayoría de las entidades, con aumento de sus ganancias luego de las pérdidas extendidas hasta los primeros meses del año¹⁵.

En este orden vale mencionar que ya en el mes de agosto de 2004, el 70% de los bancos privados que conforman el sistema financiero nacional obtuvieron ganancias, de lo que se desprende que 5 entidades más que en julio de 2004 consiguieron resultados positivos en el transcurso de sus operaciones.

Al igual que en los meses anteriores, la reactivación de la demanda de dinero para transacciones dada la mayor tasa de actividad que muestra la economía local, fue

¹⁵ El sistema financiero agregado tuvo una ganancia de \$1.100 M en los primeros ocho meses del año y \$320 M en agosto, excluyendo la amortización de amparos judiciales y ajuste de valuación de activos del sector público, según el último Informe sobre Bancos del BCRA.

abastecida por la continua intervención del Banco Central en el mercado cambiario, a través de la compra de divisas al sector privado. Como contrapartida de esta operatoria, el Banco Central continuó acumulando reservas internacionales, con un incremento interanual de 36% durante el mes de septiembre. Al 15 de octubre de 2004, fecha de cierre de esta edición, el stock total de reservas en poder del Banco Central alcanzaba los U\$S 18.255 M. De esta manera, se convirtió en el principal instrumento utilizado para expandir la Base Monetaria Ampliada (BMA) y así inyectar liquidez al mercado doméstico¹⁶. No obstante, los continuos pagos de obligaciones a Instituciones Financieras Internacionales (IFI) y la operatoria de pases por parte del Banco Central, contrastaron tal efecto expansivo y provocaron una caída intermensual de la BMA de \$ 172 M, que contrarresta el crecimiento advertido de la comparación interanual (entre septiembre de 2003 y 2004, la BMA creció 9%).

Aunque lento, continúa el ascenso de los depósitos en el sistema bancario local. Esto se evidencia en el leve aumento intermensual (1,3%) que experimentaron los *depósitos totales*¹⁷ (en pesos) durante el mes de septiembre de 2004, los cuales alcanzaron un monto promedio de \$ 97.596 M. Los depósitos a plazo fueron los que presentaron los crecimientos más elevados, en un contexto de tasas de interés ascendentes para este tipo de depósitos. No obstante este dinamismo no fue extendido entre los distintos tipos de colocaciones, dada la baja de casi 2% de los fondos en cuenta corriente y la menor *performance* de los depósitos en caja de ahorro que sólo crecieron un 1,6% con respecto a agosto, debido al reducido nivel de las colocaciones del sector público que prefirió depósitos a más largo plazo.

Los *depósitos en pesos del sector privado*, alcanzaron un promedio de \$70.157 M durante septiembre, manifestando por tanto un incremento intermensual de 0,2%, alterando de esta manera la caída evidenciada en el pasado mes de agosto. Se destaca el crecimiento de los depósitos a plazo, en particular atribuible a los plazos fijos ajustables por CER que mostraron un ascenso de \$244 M en el noveno mes del año con respecto a agosto. Asimismo, se registró una nueva suba en las colocaciones de plazo fijo no ajustables por CER (1,6%), que representa una afirmación de la tendencia creciente iniciada en agosto pasado, luego de 10 meses de caída progresiva.

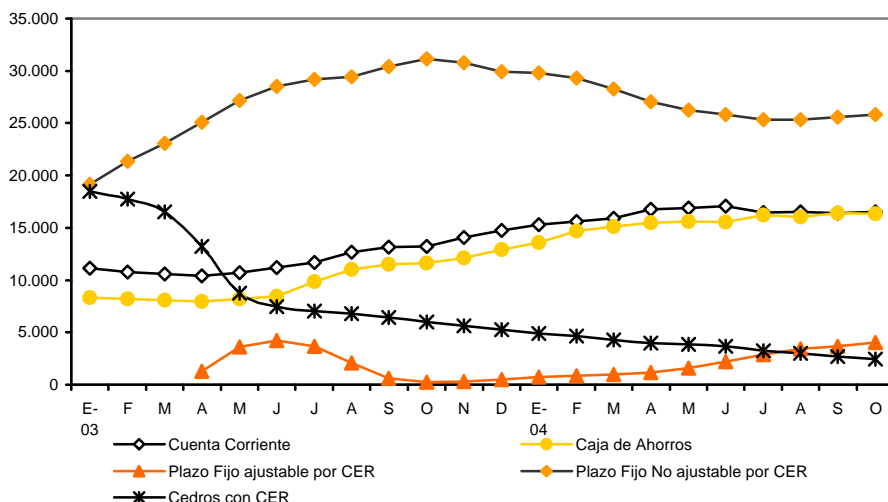
Dado que más de 70% de los nuevos depósitos captados durante el mes de septiembre fueron concretados a más de 60 días, se advierte un importante alargamiento de los plazos, lo cual constituye una diferencia sustancial con respecto a meses anteriores y da cuenta de un mejoramiento del sistema financiero.

¹⁶ Durante el mes de septiembre de 2004, la compra de divisas por parte del Banco Central permitió expandir la BMA en \$1.225 M.

¹⁷ Se considera el promedio de depósitos totales del mes de septiembre de 2004.

Asimismo actualmente se está advirtiendo un progresivo aumento de los depósitos en dólares. En tal sentido, el volumen de colocaciones en dólares del sector financiero más que duplica los valores alcanzados un año atrás, llegando a un monto total de U\$S 3.725 M en el mes de septiembre. El sector público explica la mayor parte de este crecimiento, debido a la constitución de depósitos con las divisas obtenidas de su intervención en el mercado cambiario.

GRÁFICO 2.4.1. EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS EN PESOS DEL SECTOR PRIVADO (PROMEDIO MENSUAL DE SALDOS DIARIOS EN MILLONES DE PESOS). ENERO 2003 – PRIMEROS 15 DÍAS DE OCTUBRE 2004



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

Durante el mes de septiembre se observó un ascenso gradual de las *tasas¹⁸ de interés pasivas* correspondientes a las colocaciones en pesos para plazos más cortos, tanto para los depósitos a montos mayores a \$1 M, que crecieron con respecto a agosto 0,09 puntos porcentuales para el total del sistema financiero, como la de los depósitos de montos menores, entre las que se destaca el mayor rendimiento de las tasas para colocaciones a 30 días con un aumento intermensual de 0,14 puntos porcentuales. Asimismo, en línea con lo ocurrido en los meses anteriores, continúa siendo mayor el rendimiento pagado por los bancos privados en relación con los públicos, acorde a la mayor liquidez que presentan estos últimos. La tasa para caja de ahorro común, en un valor promedio de 0,8% en

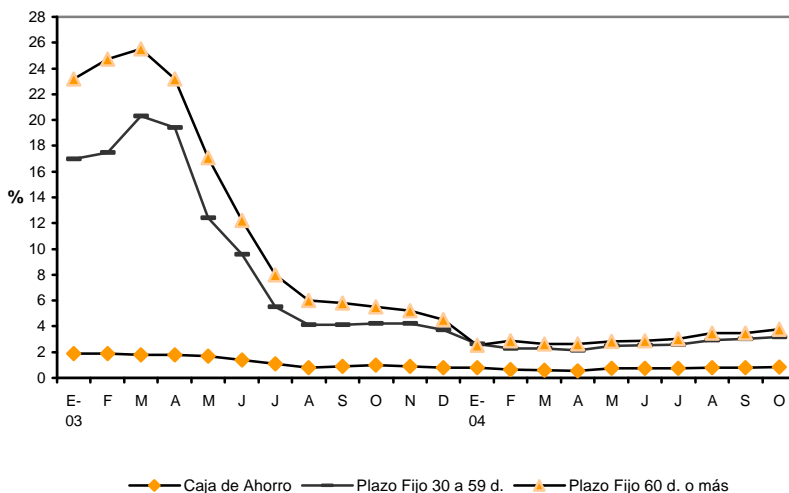
¹⁸ Cuando de aquí en más se hable de tasas de Interés, se hará referencia siempre a la Tasa Nominal Anual (T.N.A.) en pesos.

septiembre, mostró un módico ascenso de 0,03 puntos porcentuales respecto al mes anterior, superando levemente la tasa de crecimiento intermensual del mes de agosto.

Cabe mencionar que en lo que va de octubre, se produjo una repunte en la rentabilidad de las colocaciones a 60 días o más, dado el aumento de casi 0,3 puntos porcentuales: También las tasas pagadas a menores plazos verificaron un leve incremento que alcanzó los 0,13 puntos porcentuales.

En sintonía con los intentos de captar un mayor volumen de colocaciones de largo plazo, recientemente el Poder Ejecutivo eliminó mediante un decreto el *impuesto al cheque* para los movimientos de fondos entre cuentas corrientes y plazos fijos. De esta manera, se intenta lograr un corrimiento de fondos desde cuentas corrientes hacia plazos fijos que complemente el efecto positivo de las mayores tasas pasivas que actualmente ofrece el sistema bancario local, y garantice así una mayor obtención de fondos a plazo. No obstante, el problema de la limitación en la oferta de crédito no es causa única del defasaje entre los plazos de préstamos y créditos, dada la alta liquidez que presenta el sistema financiero. Por lo tanto, no se puede asegurar el efecto positivo de este tipo de políticas.

GRÁFICO 2.4.2 EVOLUCIÓN DE TASAS DE INTERÉS PASIVAS EN PESOS (PROMEDIO MENSUAL DEL PORCENTAJE NOMINAL ANUAL). ENERO 2003 – PRIMEROS 15 DÍAS DE OCTUBRE 2004

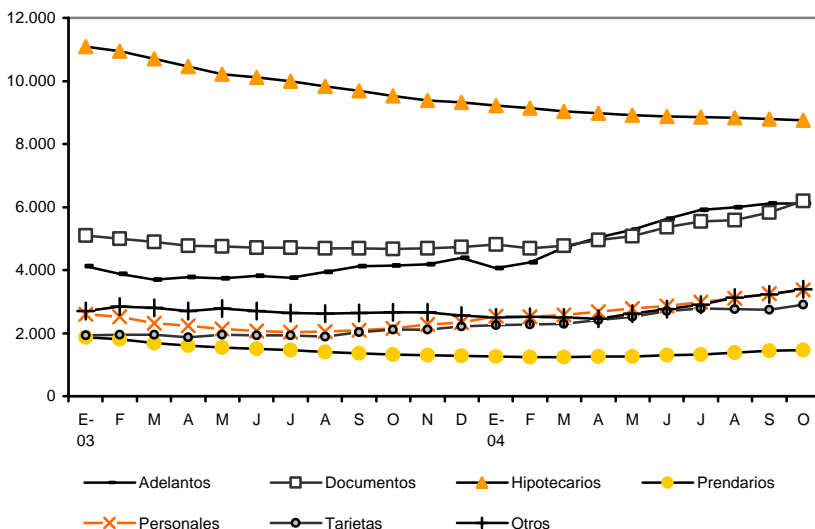


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable en base a datos del BCRA.

EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO

En octubre, volvió a verificarse por octavo mes consecutivo una evolución positiva en el crédito bancario. Con un promedio mensual de \$ 32.196 M en los primeros quince días del presente mes, se alcanzó una variación mensual de 2,5% respecto a la masa crediticia del mes de septiembre, lo que representa un incremento de \$ 797,2 M. A su vez, si se compara con el mismo mes de 2003, la masa crediticia de octubre resulta 21,2% mayor a la de aquel período, lo que se traduce en un incremento de \$ 5.632,2 M en términos absolutos.

GRÁFICO 2.4.3. EVOLUCIÓN DEL STOCK DE PRÉSTAMOS EN PESOS AL SECTOR PRIVADO, POR DESTINO. PROMEDIO MENSUAL EN MILLONES DE PESOS. ENERO 2003 – PRIMEROS 15 DÍAS DE OCTUBRE 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA

En el análisis por tipo de créditos, se aprecia que los **hipotecarios** han manifestado una nueva caída en el mes de octubre, por lo que volvieron a ser los únicos que tuvieron un comportamiento negativo en este último período. Así, en los primeros 15 días de este mes se observó una suma promedio de \$ 8.751 M en estas líneas, lo que implicó una baja de 0,5% con relación a la media registrada durante el mes anterior. En tanto, si se realiza la comparación con octubre de 2003, se verifica una variación negativa de 8,1%.

En tanto, la tasa de interés promedio de los créditos hipotecarios alcanzó en el mes de septiembre un nivel de 11,34%, lo que marca una ínfima suba de 0,1% respecto de la verificada en el mes anterior.

Por su parte, los **créditos prendarios** mostraron un monto promedio de \$ 1.470 M para la primera quincena de octubre, lo que implicó subas de 2,1% y 11,6%, en términos mensuales e interanuales, respectivamente. De esta forma, la suba con relación al mes anterior fue la séptima consecutiva luego de la tendencia negativa que se extendió durante 2003 y los tres primeros meses de 2004.

Asimismo, la tasa de interés de los prendarios tuvo una baja mensual de 3,4% en el mes de septiembre, estableciéndose en un nivel promedio de 12,97%.

En tanto, la evolución de los **créditos personales** en pesos también continuó mostrando un panorama positivo en el mes de octubre. Así, en los 15 primeros días de este mes el *stock* promedio de aquellos ascendía a los \$ 3.380 M, lo que implica subas de 3,8% con relación a septiembre de 2004 y de 56,7% en comparación con octubre de 2003. Así, se denota la prolongación de la creciente *performance* de este tipo de créditos, cuya recuperación se remonta a mediados del año pasado.

Por su parte, las tasas promedio de los créditos personales mostraron en septiembre un nivel promedio de 26,74%, con lo que evidenciaron una baja en sus tasas con relación al mes anterior (-4,9%).

En lo que se refiere a la financiación con **tarjetas de crédito**, se verifica una masa crediticia promedio de \$ 2.901 M para los primeros 15 días de octubre. Esta suma es 5,9% mayor a la verificada en septiembre y 37,6% superior a la visualizada un año atrás. De esta forma, la suba con respecto a septiembre se registra luego de dos meses de variaciones de signo negativo, que a su vez habían puesto fin a una tendencia de suba ininterrumpida que se prolongó por once meses. Esta reversión podría explicarse en función del relanzamiento de las compras en cuotas sin interés por parte de las principales tarjetas, con motivo del Día de la Madre.

En tanto, el análisis de los **créditos comerciales** muestra que los **adelantos** (en cuenta corriente y otros) registraron un nivel promedio de \$ 6.108 M en los primeros 15 días de octubre, suma similar a la observada un mes atrás y 47,8% superior a la apreciada en octubre de 2003. Por su parte, los préstamos instrumentados a través de **documentos** (que incluye los créditos a sola firma, los descontados y los comprados) alcanzaron en octubre un *stock* promedio de \$ 6.199 M, con lo que se verificó un aumento mensual de 6,5% y una suba interanual de 32,8%. El aumento absoluto mensual en documentos (\$ 375,9 M) fue el de mayor incidencia en la suba de la masa crediticia agregada, seguido por las alzas registradas en tarjetas de crédito (\$ 160,8 M) y en los denominados **otros préstamos** (\$ 153 M).

Con relación a las tasas de interés, se verifica en los créditos comerciales movimientos contrarios entre ambas modalidades. Así, mientras en el caso de los adelantos se registró una baja de 3,6% con relación al mes anterior (con lo que se alcanzó una tasa de 15,1%), en los préstamos documentados se apreció un ascenso de 7,4% con relación a agosto (la tasa fue de 11,23%).

Además, cabe destacar que mientras en los adelantos el comportamiento por tipo de cliente resultó homogéneo, esto no fue así en el caso de los préstamos documentados, donde el alza fue explicada por las subas en las tasas cobradas a los grandes clientes (que son los que cuentan con operaciones superiores a \$ 1 M, abarcando dos tercios del total de deudores), que contrastó con la leve baja observada en el caso de los pequeños.

Finalmente, cabe mencionar la evolución positiva mensual de los llamados **otros préstamos**, que contabilizaron unos \$ 3.386 M de promedio entre septiembre y

octubre y crecieron a una tasa de 4,7%. En este segmento residual se produjo, además, una suba de 27,6% con relación al mismo mes de 2003.

En el mes de octubre, los créditos en pesos al sector privado crecieron en forma mensual por octava vez consecutiva en el año. Los incrementos en la masa de préstamos documentados y, en menor medida, de los de tarjetas, fueron los que más contribuyeron a la recuperación de la masa crediticia agregada. Por el contrario, la baja del crédito hipotecario fue la única que contradijo el ascenso general, al tiempo que la masa de adelantos se mantuvo constante. Por su parte, en septiembre se observó un panorama disímil en el comportamiento de las tasas de interés, con alzas en algunos tipos de préstamos (documentos e hipotecarios) y bajas en otros (adelantos, prendarios y personales).

(ver anexo estadístico)

2.5. TRANSPORTE

2.5.1. MOVIMIENTO INTRAURBANO¹⁹

TRANSPORTE PÚBLICO

En agosto de 2004, el movimiento intraurbano de pasajeros – que comprende la circulación en el interior de la Ciudad – registró una suba (vigésimo-primera consecutiva) de 9,9% con respecto al mismo mes del año anterior, alcanzando un total de 50,2 millones de pasajeros.

Esta variación interanual se debe tanto a un aumento de 7,6% con respecto a agosto de 2003 en el transporte subterráneo como a uno de 11,7% en el transporte automotor²⁰. Este crecimiento en el uso de la red de subterráneos obedece a incrementos significativos en la cantidad de pasajeros en todas las líneas excepto el premetro, que presenta su sexta caída consecutiva. Si bien las líneas B y D continúan siendo las más utilizadas, este mes, el ritmo de crecimiento de las líneas A y E fue mayor al de la línea D mientras que la B presentó nuevamente la tasa más alta. En este último caso, en la comparación interanual debe mencionarse que el aumento en la cantidad de pasajeros durante este año se debe, en parte, a la apertura de dos nuevas estaciones (Tronador y Los Incas) el 9 de agosto de 2003.

De esta manera, el número de pasajeros que utilizó transporte público intraurbano acumuló un aumento total de 8,1% en estos ocho meses del año con respecto al mismo período de 2003. Dicha variación responde a aumentos de 6,2% en el uso de subtes y 9,5% en colectivos, con lo cual se observa una mayor recuperación del transporte automotor. No obstante, debe tenerse en cuenta las limitaciones que existen al aumento de pasajeros en la red de subterráneos.

En el transporte intraurbano, la cantidad de pasajeros mostró en agosto una suba interanual de 9,9%, como resultado de aumentos de 7,6% en el transporte subterráneo y de 11,7% en el transporte automotor. De esta forma, el acumulado de los ocho primeros meses de 2004 arrojó alzas de 8,1% en el total de pasajeros, de 6,2% en los usuarios de subtes y de 9,5% en los clientes de colectivos.

¹⁹ Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en subterráneos y transporte público automotor, por un lado, y de la circulación vehicular por las autopistas de la Ciudad, por el otro.

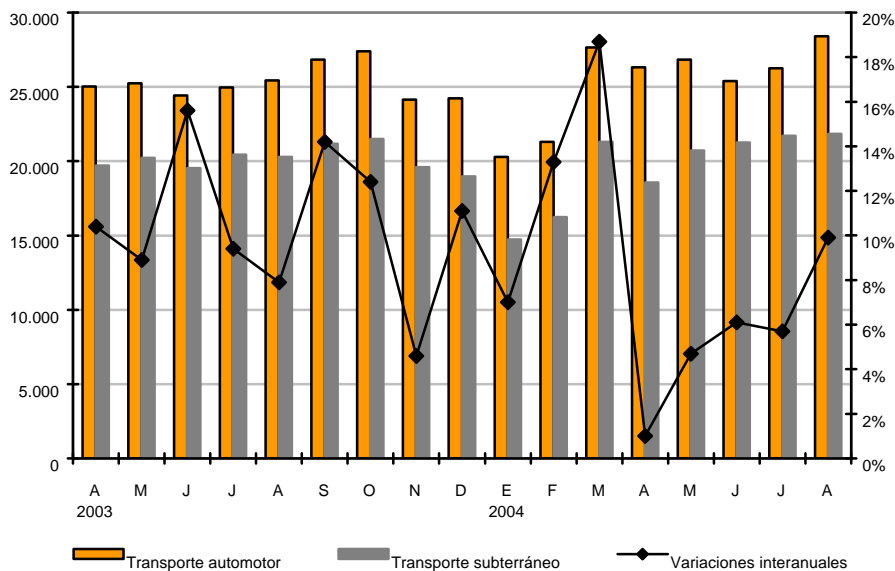
²⁰ En el transporte automotor, se incluyen únicamente las líneas de colectivo que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS DE LA CIUDAD

En agosto, la circulación de vehículos automotores por autopistas de la Ciudad alcanzó 7.427.000 unidades, arrojando un incremento de 18,1% con relación al mismo mes del año anterior. De esta manera, se mantiene la tendencia de fuertes subas interanuales que, en ningún caso, estuvieron por debajo de los dos dígitos.

El acumulado de los primeros ocho meses de 2004 refleja una cantidad de vehículos 18,2% superior a la verificada en el mismo período de 2003²¹.

GRÁFICO 2.5.1. TRANSPORTE. EVOLUCIÓN DEL MOVIMIENTO INTRAURBANO DE PASAJEROS EN TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES) Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL DE PASAJEROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2003 – AGOSTO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

²¹ Se excluye en esta comparación a los meses de febrero de 2003 y de 2004 para la circulación de la Autopista Illia, debido a que no se dispone de datos de aquel mes para el año pasado.

2.5.2. MOVIMIENTO INTERURBANO²²

TRANSPORTE PÚBLICO

El transporte interurbano comprende la circulación de pasajeros que exceden los límites de la Ciudad de Buenos Aires, para alcanzar a los partidos del Gran Buenos Aires, registrando el tráfico en las líneas ferroviarias así como los colectivos que recorren ambas jurisdicciones. En agosto, el número de pasajeros ascendió a 130.873.000, marcando un incremento (vigésimo-primer consecutivo) del 9% con respecto al mismo mes de 2003. A diferencia del mes anterior, esta variación obedeció tanto a alzas en el transporte automotor de 10,5% para los colectivos que conectan la Ciudad con el conurbano (grupo 1) y de 17,6% para los de media distancia (grupo 2), así como a un modesto incremento de 4,1% en el uso de ferrocarriles que muestra una evolución errática en la cantidad de pasajeros que utilizan este medio de transporte.

Como resultado, estos ocho meses acumularon una suba interanual del 9,5% para el total de pasajeros con alzas de 10,3% para el grupo 1 del transporte automotor, 28,4% para el grupo 2 y 5,2% para el transporte ferroviario. No obstante, se observa un desaceleración en dichos incrementos.

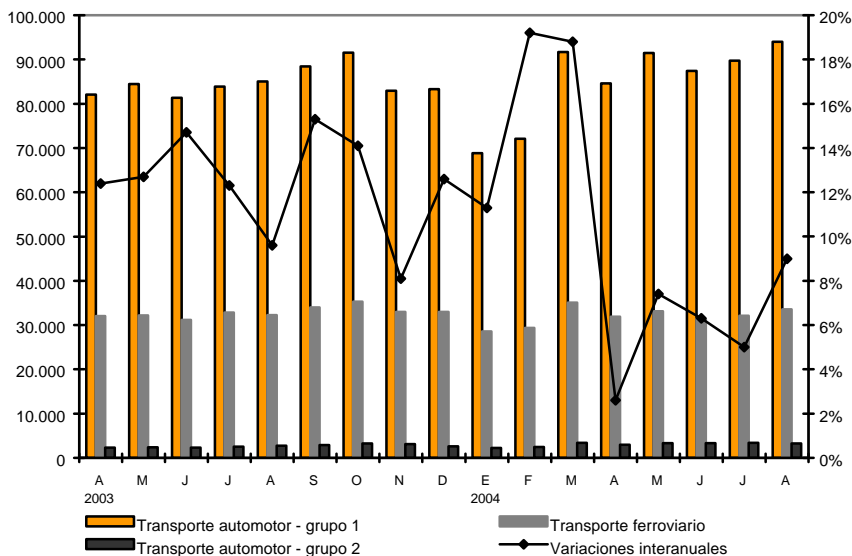
CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS EN ACCESOS A LA CIUDAD

El flujo de vehículos en las autopistas que permiten el ingreso y egreso a la Ciudad, es registrado a partir de la información proporcionada por las concesionarias de los acceso Norte y Oeste, las autopistas Ricchieri y Buenos Aires - La Plata. En conjunto, la circulación de agosto presentó una suba interanual de 8,4%, siendo muy inferior a las registradas en el transcurso del año. Nuevamente, el patrón de crecimiento fue similar en las cuatro vías, esta vez con un incremento más acentuado en la Autopista Buenos Aires – La Plata (10,1%) y más reducido en el caso de la Ricchieri (7,2%). El aumento en la cantidad de autos que circularon fue del 8,2%, mientras que en la cantidad de colectivos y camiones livianos fue del 10,5%.

De este modo, se acumuló en los primeros ocho meses de 2004 una suba de 11,3% con relación al mismo período del año pasado, como consecuencia de incrementos de 11,1% en el flujo de automóviles y de 12,8% en el flujo de colectivos y camiones livianos.

²² Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en ferrocarriles y colectivos con estaciones y/o terminales en el Gran Buenos Aires, por un lado, y la circulación vehicular de entrada y salida a la Ciudad, por el otro.

GRÁFICO 2.5.1. TRANSPORTE. EVOLUCIÓN DEL MOVIMIENTO INTERURBANO DE PASAJEROS EN TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES) Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL TOTAL DE PASAJEROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2003 – AGOSTO 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

En agosto, la cantidad de pasajeros que utilizaron el transporte interurbano presentó una suba interanual de 9% como resultado de aumentos de 4,1% en el transporte ferroviario y variaciones positivas de 6,7% en el grupo 1 de colectivos y de 16% en el grupo 2. De esta forma, agosto muestra un repunte en el transporte público. No obstante, si bien se observa una suba interanual en el ingreso y egreso de vehículos a la Ciudad, dicho aumento fue inferior a los registrados hasta febrero del corriente año.

2.5.3 NOVEDADES

QUINTO CARRIL EN LA AV. LUGONES

En 24 de septiembre, se habilitó un nuevo carril en la avenida Lugones que permitirá a los automovilistas ahorrar 20 minutos en su trayecto. Esta inversión de \$5 millones realizada con recursos propios de la Ciudad de Buenos Aires y llevada a cabo por AUSA, está en el marco de las obras del Anillo Vial, que tiene por objeto desarrollar una red jerarquizada de Autopistas y Vías urbanas que favorezca el tránsito fluido, rápido y seguro dentro del radio que comprende la Ciudad y sus conexiones inter e intraurbanas.

PROTESTA DE FLETEROS

En octubre se intensificaron las protestas de los fleteros con cortes en accesos clave a la Capital. El Sindicato Único de Fleteros de la República Argentina se opone a la Licencia Nacional Habilitante porque entiende que los requisitos del examen psicofísico son demasiado exigentes y que 100.000 fleteros se quedarían sin empleo. En tanto, el Secretario de Transporte, sostiene que la cantidad de fleteros que no pasaría el examen no llega al 1% y que, en tanto la Ley 24.449 establece la licencia para todo transporte interjurisdiccional, se van a retener las unidades que no cumplan. Por su parte, el presidente de la Cámara de Exportadores de la República Argentina, advirtió que la protesta provocó complicaciones en las operaciones de las cinco terminales del puerto de Buenos Aires y pérdidas en el movimiento del comercio exterior. También hubo protestas en las provincias.

[\(ver anexo estadístico\)](#)

2.6. SERVICIOS PÚBLICOS

Datos provisorios del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad para 2003 muestran que el segmento *Electricidad, gas y agua* -que agrupa a gran parte de los principales servicios públicos- implicó el 1,4% del valor agregado bruto porteño. En tanto, en la onda de mayo de 2003 correspondiente a la Encuesta Permanente de Hogares, se destaca que el bloque *Transporte, comunicaciones, electricidad, gas y agua* comprendió el 8,8% de los puestos de trabajos totales a nivel local.

2.6.1. CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA¹⁹

Durante el segundo trimestre de 2004, el consumo de energía eléctrica²⁰ en la Ciudad de Buenos Aires se incrementó 8,5% con respecto al mismo período del año anterior. La magnitud de esta variación fue sensiblemente más elevada a las arrojadas por las comparaciones interanuales tanto de 2003 como del primer trimestre de 2004, y se explica por la vigorosa suba de 18% registrada en abril y las más moderadas alzas de mayo y junio (3,9% y 3,8%, respectivamente). De esta forma, el consumo energético de la primera mitad de 2004 fue 6,1% superior al observado en el primer semestre del año pasado.

En el análisis del consumo de energía por sectores, se observan, para el segundo trimestre, subas interanuales tanto en los consumos Industrial (7,3%) y Comercial (10,5%) como en Residencial (6,2%) y Otros (15,9%). Todas estas variaciones son de mayor magnitud a las verificadas en el trimestre anterior para cada uno de los tipos de consumo. Como resultado, se acumularon en los primeros seis meses del presente año alzas de 6,4% en el consumo de industrias, 7,9% en comercios, 3,4% en los hogares y 15,4% en otros, siempre con relación al mismo período de 2003. Cabe destacar que, del consumo total de los seis meses de 2004, un 46,4% correspondió al segmento residencial, un 41,5% al rubro comercial, un 5,8% fue utilizado por el sector industrial y el 6,3% restante se destinó a otras demandas.

La suba del segundo trimestre en el consumo **residencial** se explica fundamentalmente por el incremento registrado en las pequeñas demandas (6,9%), que representaron, en los primeros seis meses de 2004, el 88,4% de este tipo de consumo. En tanto, las demandas medianas (9,3% del consumo residencial) también se elevaron 3,6%, mientras que las grandes (2,3%) cayeron 8,4%.

En tanto, dentro del segmento **comercial** se observó un desempeño positivo en todos los niveles de usuarios. Mientras las pequeñas y medianas demandas arrojaron comportamientos alcistas de 12,3% y 13,5% respectivamente, las grandes registraron una ascenso más moderado (8,9%). En este tipo de consumo, los grandes usuarios poseen la mayor incidencia (59,2% del total en el primer semestre de 2004), seguidos por los medianos (21,8%) y los pequeños (19%).

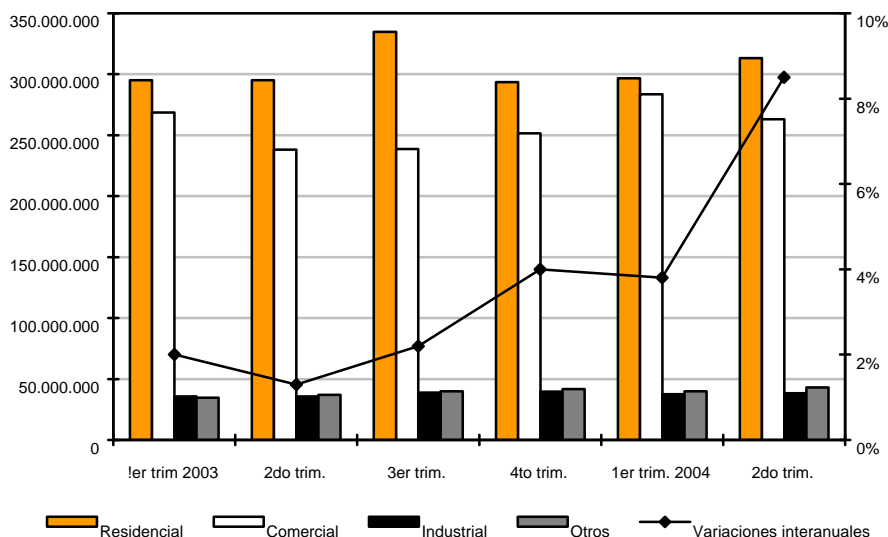
¹⁹ Esta información reproduce la publicada en el Informe Económico anterior.

²⁰ En base a datos de una de las dos compañías distribuidoras de energía que operan en la Ciudad.

Por otro lado, en el consumo **industrial** también se visualizaron subas en la totalidad de los tipos de demanda. Los aumentos de 15,5% y 15,4% en las medianas y pequeñas demandas fueron las variaciones que más contribuyeron al alza global del segmento (estos usuarios representaron conjuntamente un 43,2% del consumo industrial en el primer semestre). En tanto, las grandes demandas (cuya participación implica el 56,8% restante) tuvieron un leve crecimiento de 1,7%, siempre con relación al segundo trimestre de 2003.

Finalmente, la evolución de los **otros consumos** incluyó una fuerte recuperación en el caso del consumo oficial²¹ (30,5%) y subas menos vigorosas en el consumo general²² (2%) y en tracción²³ (9,4%), siempre entre el segundo trimestre de 2004 y el año pasado. Cabe resaltar que, durante el primer semestre del presente año, el consumo oficial, el general y de tracción abarcaron el 50,3%, 38% y 11,7%, respectivamente, del total de los otros consumos.

GRÁFICO 2.6.1. CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA PROVISTA POR UNA DE LAS DOS COMPAÑÍAS DISTRIBUIDORAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (POR USO Y EN KILOWATS) Y TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL CONSUMO TOTAL. 1ER TRIMESTRE 2003 – 2DO TRIMESTRE 2004



Fuente: Elaboración propia en base a datos de una de las empresas distribuidoras de energía de la Ciudad

²¹ El uso oficial incluye las demandas de los gobiernos municipal, provincial y nacional, pero no así el alumbrado público.

²² El uso general incluye el consumo de consorcios, luz de pasillos y bombas de agua.

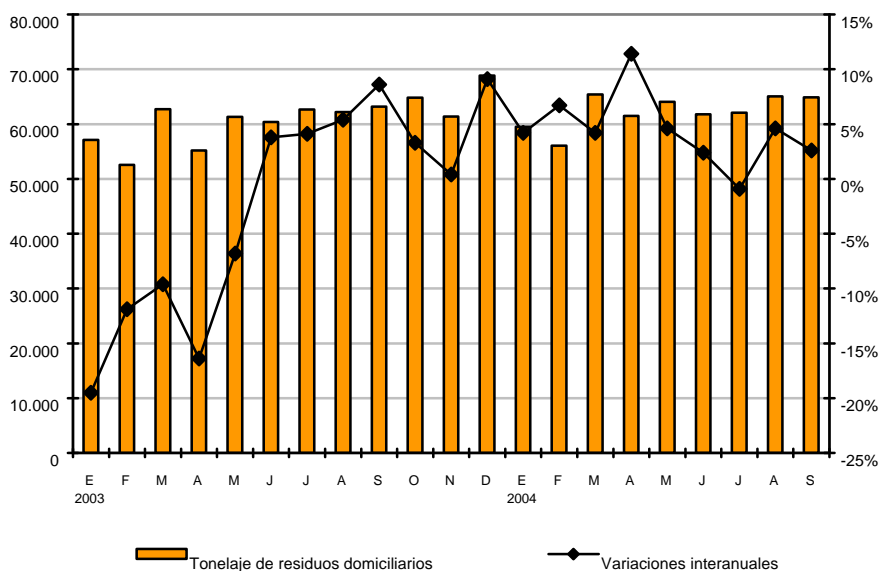
²³ El uso de tracción se refiere a la energía utilizada en los servicios de trenes y subterráneos.

2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS

En septiembre de 2004, los residuos domiciliarios recolectados en el ámbito de la Ciudad (64.853 toneladas) registraron una suba de 2,6% con relación a igual mes del año anterior. De esta forma, se produjo una prolongación de la tendencia positiva que ya lleva dieciséis meses de duración, y que sólo había sido discontinuada en el mes de julio pasado, cuando se verificó una leve caída de 0,9% con relación al mismo mes de 2003.

Como resultado, el acumulado de los primeros nueve meses de 2004 arrojó un tonelaje de residuos 4,3% mayor al recolectado durante el mismo período de 2003, que contrasta con la baja de 2,9% que se había registrado en ese año con relación a 2002.

GRÁFICO 2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE TONELADAS RECOLECTADAS Y DE LAS TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO 2003 - SEPTIEMBRE 2004



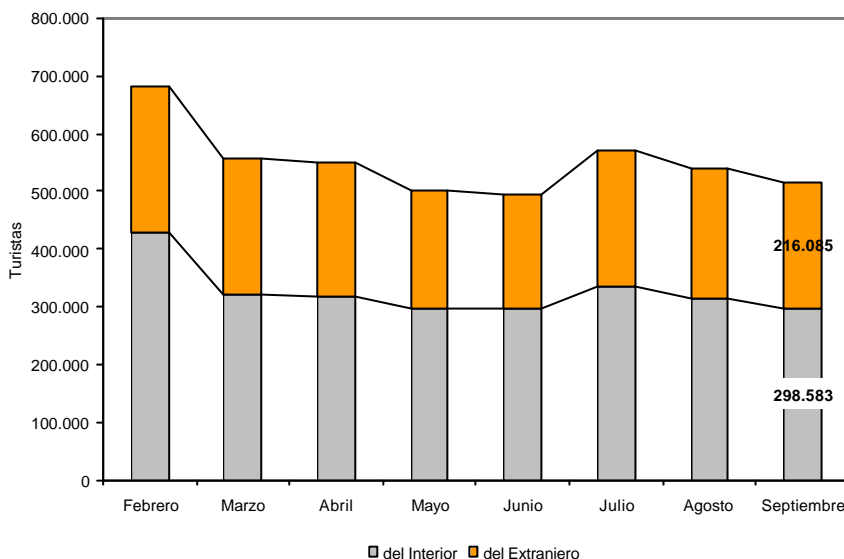
Fuente: Elaboración propia en base a datos de CEAMSE.

2.7. TURISMO

El turismo receptivo local es, desde el año 2002, uno de los sectores más dinámicos de la economía de la Ciudad, con fuerte impacto en algunos segmentos del comercio minorista, como lo evidencian las estadísticas disponibles de ventas de *shopping centers* y de ocupación de locales comerciales en los principales nodos de la Ciudad. El tipo de cambio favorable para las compras de extranjeros en el país, la acotada volatilidad de la cotización, la estabilidad de precios y el clima de estabilidad socio-política explican los buenos resultados en la consolidación de los destinos argentinos. De acuerdo con los últimos datos de PBG de la Ciudad, 4,7% del producto generado en el distrito durante 2003 correspondió a Servicios de hoteles y restaurantes, demandados en alta proporción por turistas. Estas actividades mostraron en la Ciudad un crecimiento interanual en 2003 superior al experimentado a nivel nacional (7,4%), mejorando levemente su participación en el total. También se trata de un sector que, en expansión, tiene fuerte repercusión en el empleo: de acuerdo con los datos de la encuesta Permanente de Hogares, 4% del empleo generado en esta Ciudad corresponde a Hoteles y Restaurantes, y otra porción importante corresponde al subsector de Transporte.

Durante el mes de septiembre de 2004, la Ciudad de Buenos Aires recibió 216.100 turistas residentes en el extranjero, 31% más que durante el mismo mes del año anterior. Asimismo, ingresaron 298.600 turistas nacionales, de lo que se desprende que, a lo largo del mes de septiembre, ingresaron casi 515.000 turistas en la Ciudad, 33% más que en septiembre de 2003.

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



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

En septiembre, el número de turistas en la Ciudad de Buenos Aires observó un incremento interanual de 33%, tanto por el incremento de turistas nacionales (34%) como del extranjero (31%). En el acumulado de los primeros nueve meses de 2004, ingresaron más de 4.905.190 turistas a la Ciudad de Buenos Aires, 41% de origen extranjero. Esto implica un incremento general cercano al 47%.

COMPETITIVIDAD PARA EL TURISMO RECEPTIVO

A partir de la edición de abril, se incorpora información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que éste es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes.

Es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es uno entre varios otros que determinan la competitividad global de una Ciudad, y se suma a su infraestructura, oferta de alojamiento, atractivos culturales, artísticos, históricos, tradicionales, paseos de compras, etc. Por lo tanto, este

análisis presenta una mirada parcial sobre el fenómeno, que sólo focaliza en un aspecto de los mencionados.

En la comparación interanual, en septiembre el peso argentino se depreció en promedio 4%, lo que significa que Argentina ganó competitividad por precio en el período. Esta ganancia de competitividad se verificó con respecto a todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad, con excepción de Estados Unidos²⁸. Los orígenes del turismo que mayores ventajas ganaron en sus compras fueron el inglés, el chileno y los países de la Eurozona. El comportamiento diferenciado entre la moneda estadounidense y el resto, pone de manifiesto la importancia de incorporar otras variables para el análisis de la competitividad turística además del tipo de cambio peso-dólar, dado que, por otra parte, los norteamericanos representaron sólo el 8% del total de turistas en 2003.

Si la comparación, en lugar de hacerse contra septiembre de 2003 se hace contra diciembre, se observa una realidad diferente. En ese período, el peso argentino se apreció en promedio 1%, lo que significa que hubo una pérdida de competitividad real argentina en los últimos meses, que actúa *ralentando* el ritmo de crecimiento de algunos flujos turísticos. Las únicas monedas que se apreciaron frente al peso fueron el peso uruguayo (9%), el real brasileiro (3%) y la libra inglesa (1%). El ordenamiento de orígenes por magnitud de apreciación del peso frente a su moneda desde diciembre de 2003 es el siguiente: Chile, Eurozona y Estados Unidos.

En relación con la situación previa a la devaluación, la libra inglesa es la moneda que conserva la mayor apreciación real entre las de los principales orígenes de los visitantes a la Ciudad, presentando en agosto de 2004 un poder adquisitivo en la Argentina más de dos veces y media superior al de diciembre de 2001; le sigue en magnitud de apreciación, el peso chileno²⁹.

²⁸ Uruguay, Brasil, Chile, países de la Eurozona, Estados Unidos y Reino Unido.

²⁹ Véase "Una aproximación a la competitividad turística de la Ciudad de Buenos Aires tras la devaluación del peso", por Perelman, Pablo y Seivach, Paulina, en CEDEM, *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* N° 9, agosto de 2003.

Origen de la Moneda	Pérdida de poder adquisitivo del peso argentino en Septiembre de 2004 respecto a		
	Septiembre de 2003	Diciembre de 2003	Diciembre de 2001
Chile	-7,8%	-3,3%	126,0%
Uruguay	12,6%	9,3%	48,0%
Brasil	5,6%	2,7%	111,9%
EEUU	-0,8%	-0,4%	110,6%
Eurozona	-6,1%	-2,4%	145,5%
Reino Unido	1,4%	0,6%	158,3%
Multilateral	-2,7%	-1,3%	102,8%

El tipo de cambio multilateral real sintetiza los tipos de cambio bilaterales reales de los principales países de origen turístico, ponderados por la cantidad de turistas que aportan cada uno de ellos a la ciudad de Buenos Aires respecto del total.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA

TASA DE OCUPACIÓN HOTELERA Y TARIFAS

En julio³⁰, de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, la tasa de ocupación hotelera fue de 67%, lo que refleja un aumento interanual de 11%.

Las tasas de ocupación más altas fueron las correspondientes a *aparts* (78%), establecimientos de 4 estrellas (77%) y hoteles de 3 estrellas (68%). Debajo del promedio quedaron, en este orden, los hoteles de 2 estrellas (57%), 5 estrellas (54%) y los de 1 estrella (53%).

Por su parte, la dinámica interanual de la tasa de ocupación por tipo de establecimiento arrojó, en julio, un aumento generalizado que en promedio alcanzó el 11%. Los incrementos interanuales más elevados se verificaron en los *aparts* (32%), de máxima tasa de ocupación media en el mes, seguidos por los de 1 estrella (23%) y 2 estrellas (13%). Con incrementos inferiores al promedio, los establecimientos de mayor categoría aumentaron su tasa de ocupación entre 8% y 11%. En contraste, los establecimientos de 3 estrellas tuvieron el menor aumento en la tasa de ocupación mensual (4%).

³⁰ Se trata del mes más reciente del que se dispone de información sobre tasas de ocupación hotelera y tarifas. Son datos provisorios.

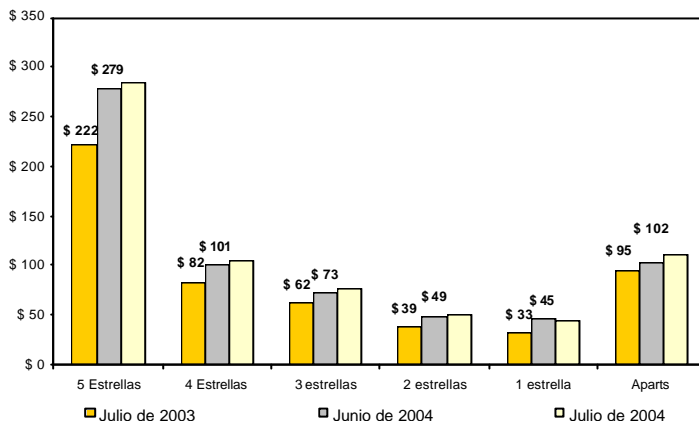
La tasa de ocupación promedio para los primeros siete meses del año 2004 fue de 61%, manifestando un aumento interanual de 19% basado en el crecimiento de todas las categorías. Las tasas promedio más altas durante los primeros siete meses de 2004 se verificaron en los establecimientos de 4 estrellas (67%), *aparts* (63%) y 5 estrellas (62%), mientras que la más baja correspondió a los hoteles de 1 estrella (45%). Los incrementos interanuales más pronunciados para los primeros siete meses del año fueron los correspondientes a los establecimientos de 1 estrella (32%), 2 estrellas (30%) y 5 estrellas (24%), mientras que las menores fueron las de los hoteles de 3 y 4 estrellas y *aparts* (entre 11% y 21%).

En julio el valor promedio de las tarifas fue de \$132, mostrando un incremento interanual generalizado que en promedio alcanzó 28%. Estos aumentos se produjeron con mayor fuerza en las tarifas de los hoteles de 1 y 2 estrellas (35% y 30%, respectivamente), pero también afectaron significativamente a los establecimientos de 5 estrellas (28%) y 4 estrellas (26%). Los establecimientos de 3 estrellas y *aparts* registraron un aumento más moderado, de 21% y 18% respectivamente.

Las tarifas promedio en julio fueron: \$285 para los establecimientos de 5 estrellas, \$104 para los de 4 estrellas, \$76 para los de 3 estrellas, \$50 para los de 2 estrellas, \$44 para los de 1 estrella y \$112 para los *aparts*.

En el acumulado de los primeros siete meses del año, la tarifa media de establecimientos de 1 a 5 estrellas y *aparts* creció 20%, con los mayores aumentos registrados en los establecimientos de menor categoría.

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



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

NOVEDADES

Ley Nacional de Turismo

La Cámara de Diputados de la Nación dio media sanción al proyecto de Ley Nacional de Turismo, que propone la creación de un Programa de Inversiones y un Fondo Nacional para el sector. La futura norma permitirá optimizar la calidad de los destinos y asegurar las condiciones necesarias para desarrollar la actividad mediante inversiones de capitales nacionales y extranjeros.

Temporada de Cruceros 2004-2005

El 5 de noviembre se inaugurará la temporada de cruceros 2004-2005 de la Ciudad cuando arribe al Puerto de Buenos Aires el barco *Saga Pearl*. Se espera que arriben 54 naves hasta el 21 de abril. Vale la pena destacar que 25 de estos cruceros permanecerán al menos una noche en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significará importantes ingresos para la metrópoli (el calendario de arribos y partidas de cruceros puede consultarse en el anexo estadístico).

Inauguración del *Hotel Madero*

En octubre, la cadena de hoteles de cinco estrellas *Sofitel* (grupo francés Accor), abrió su segundo establecimiento en la Ciudad de Buenos Aires, ubicado en el dique 2 de Puerto Madero, el *Hotel Madero*. El proyecto destinado a captar turistas de negocios pertenece al grupo local Gijón, que ya tiene varios desarrollos de oficinas y viviendas en esa zona. El edificio cuenta con 9 pisos y 193 habitaciones, que demandaron una inversión de U\$S20M.

Asistencia al viajero

Travel Guard, la empresa norteamericana de asistencia al viajero, comenzó a operar en la Argentina. La firma, que pertenece al *holding* Noel Group, ofrecerá servicios de protección global por hasta U\$S5M y cobertura médica a nivel local e internacional. El grupo Noel cuenta con 800 empleados y oficinas en más de 20 países, con una facturación anual que ronda los U\$S100M.

Central de reservas

Lahres, la primera central de reservas y representación de hoteles desarrollada en América Latina inauguró en octubre sus oficinas en la Ciudad de Buenos Aires. A través de la empresa los hoteles -en particular aquellos independientes que no tienen acceso a tecnología de última generación- podrán ofrecer habitaciones con tarifas a todo el mundo en tiempo real.

(Ver anexo estadístico)

2.8. INDUSTRIAS CULTURALES Y DEL ENTRETENIMIENTO

De acuerdo con información del PBG del año 2000, el sector de las industrias culturales tiene una participación estimada de 4% en el PBG y de 3% en los puestos de trabajo ocupados de la Ciudad de Buenos Aires, lo que da cuenta de su importancia a nivel local, donde hay alta concentración en la producción y distribución. Dado que los consumos de estos productos presentan una alta elasticidad-ingreso, en los últimos años, las industrias culturales padecieron una crisis profunda, con caídas interanuales, incluso notablemente superiores al promedio de la actividad económica que le hicieron retroceder en participación. La recuperación de la actividad económica local en el último año, y especialmente el crecimiento del consumo, ha generado mejoras sustanciales en los niveles de producción y venta. De todas maneras, los mismos aún están lejos de aquellos anteriores a la crisis.

En este apartado, se presenta la evolución reciente de los mercados del libro, la música, el cine y la publicidad en el país.

En el subsector de libros, el balance sobre la producción en septiembre muestra un crecimiento significativo en títulos y ejemplares, pero una retracción en la tirada media. Los incrementos en títulos son producto de mejoras importantes tanto en novedades como en reimpressiones, mientras que en el caso de ejemplares la mejora se debe a que los aumentos en novedades más que compensaron las caídas en reimpressiones. Por su parte, la retracción en la tirada media es consecuencia de una caída tanto en novedades como en reimpressiones. Cabe recordar que los crecimientos en títulos y ejemplares continúan la tendencia ascendente retomada en mayo, tras la interrupción en abril para ejemplares y tirada media, y que había alcanzado picos en febrero (con valores extraordinariamente altos de ejemplares y tiradas medias) y en marzo (récord en títulos). Los primeros nueve meses de 2004 concluyen con aumentos interanuales importantes en títulos y ejemplares totales.

En música, hubo significativos aumentos interanuales en las ventas tanto al medirse en unidades como en pesos, siguiendo la tendencia de los meses anteriores. En cambio, hubo una leve retracción en los precios.

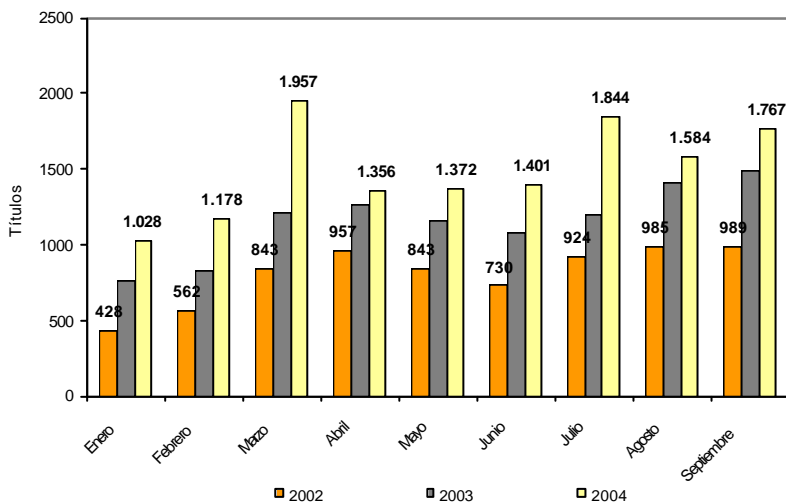
Por otra parte, en cine, las estadísticas de espectadores en salas ubicadas en *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires en el mes de julio de 2004, mostraron un aumento interanual en la concurrencia. El saldo para los primeros siete meses del año es fuertemente positivo. En materia de estrenos nacionales,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

Las estadísticas de publicidad también dan cuenta de aumentos interanuales en la cantidad de comerciales totales, crecimiento sostenido por el incremento en el número de producciones dirigidas al mercado interno, pues se verificó una retracción en los orientados al extranjero. Asimismo, el número de técnicos ocupados y puestos de trabajo generados se incrementaron en septiembre y en el acumulado de los primeros nueve meses del año.

2.8.1. LIBRO

En septiembre de 2004, se editaron 1.767 títulos en todo el país y 4.129.650 ejemplares³¹. En este mes se observó un incremento interanual de 18% en la cantidad de títulos publicados con una caída simultánea en la tirada media (5%), por lo que hubo un crecimiento de 12% en los ejemplares totales (2.340 ejemplares por título). Septiembre es el quinto mes consecutivo en el que se registran incrementos interanuales en títulos y ejemplares totales, tras la interrupción en abril de la tendencia alcista iniciada en febrero. No obstante, en el último mes se interrumpe el aumento interanual sostenido en términos de tirada media.

2.8.1.LIBROS. CANTIDAD DE TÍTULOS PUBLICADOS. COMPARACIÓN
ENERO-SEPTIEMBRE DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.



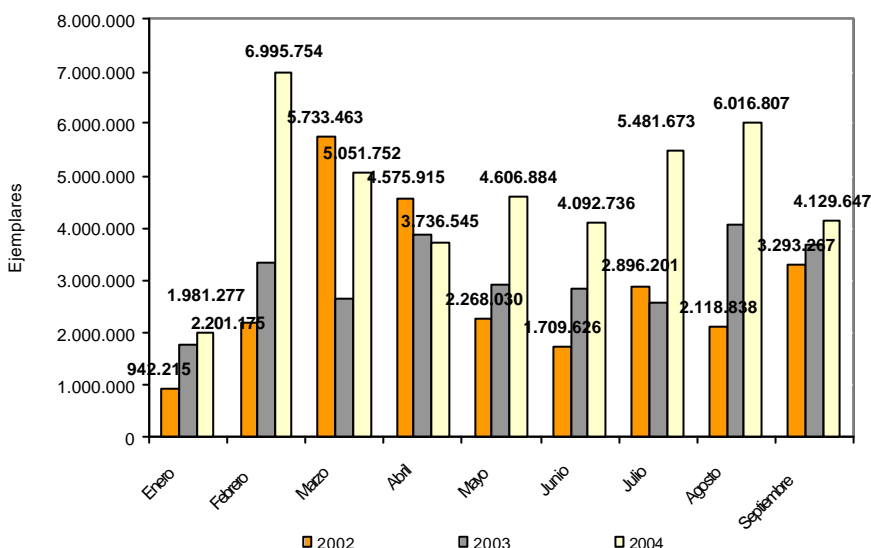
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

³¹ Se trata de datos provisorios de la CAL.

El aumento en los títulos de septiembre (18%) es consecuencia de un incremento en las novedades (3%) –que representan el 83% de los títulos y de los ejemplares- y en las reimpresiones (330%). La caída en la tirada media (-5%) también se produjo por el doble efecto de la evolución de las novedades (4%) y de las reimpresiones (-31%).

Como consecuencia del aumento en la cantidad de títulos totales y de la simultánea caída en la tirada media, se verificó un moderado incremento en la cantidad de ejemplares (12%), fundamentalmente por el crecimiento entre las reimpresiones.

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



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

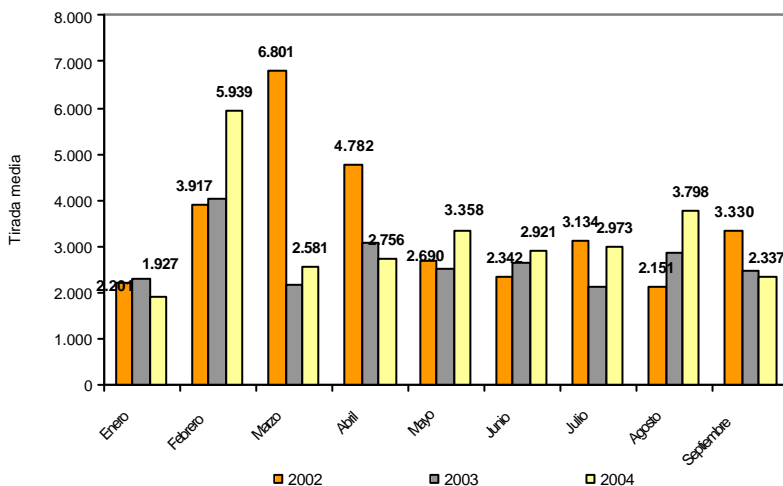
En el acumulado de los primeros nueve meses de 2004, se produjeron 13.500 títulos, equivalentes a 42.100.000 ejemplares (cerca de 3.120 ejemplares por título en promedio). Comparando esta *performance* con la del mismo período del año anterior, se observan crecimientos importantes tanto en la cantidad de títulos (30%) como en la de ejemplares (52%), producto de un incremento en la tirada media (17%). Cabe destacar que en los primeros nueve meses del año, el subsector del libro es el que demostró mejor *performance* entre las industrias culturales.

Mientras los títulos y los ejemplares mostraron un crecimiento generalizado, las tiradas sólo aumentaron entre las novedades, que motorizaron el dinamismo del sector en el período (en el acumulado de los primeros nueve meses, 90% de los títulos y de los ejemplares correspondieron a novedades). La alta porción de las novedades en el total de producción da cuenta de un cambio hacia una política empresarial más arriesgada que la de los últimos años de crisis, en los que se apostaba menos a las novedades y más a los éxitos probados. La producción de algunas obras en formatos más económicos, como las ediciones de bolsillo, está actuando a favor del crecimiento de las ventas del sector.

Focalizando en las novedades, tanto los títulos como los ejemplares tuvieron un crecimiento interanual muy significativo (de 27% y de 55% respectivamente), con 24% de aumento en la tirada media.

Cabe destacar que la cantidad de títulos, en el acumulado de los primeros nueve meses de este año, resulta incluso mayor (29%) que el nivel alcanzado en el período de 2001, previo a la crisis del sector. De todas maneras, este importante aumento en los títulos contrasta con una caída simultánea de 32% en la tirada media, por lo que la cantidad de ejemplares sufrió una retracción (13%) en la comparación con los primeros nueve meses de 2001.

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



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

NOVEDADES

8ª Semana del Libro “Leer es una fiesta”

Con el fin de impulsar de manera no convencional el hábito de la lectura y el contacto con los libros, entre los días 31 de octubre y 6 de noviembre las librerías expondrán lo mejor de sus fondos en mesas instaladas en las veredas. El Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, a través de la Dirección General de Habilitaciones y Permisos, autoriza a las librerías con carácter excepcional, a colocar una mesa de novedades fuera del local entre esos días.

Programa global de compra de libros 2004-2006

Tras la firma de un nuevo convenio entre el Ministerio de Educación, Ciencia y Tecnología de la Nación, editoriales escolares y Poder Ciudadano, la cartera educativa comprará un total de casi 7 millones de libros para 2.450.000 alumnos de todo el país de los niveles EGB1, EGB3 y Polimodal, y las bibliotecas de 5.900 escuelas. El acuerdo continúa el proceso iniciado el año pasado por el Ministerio para promover la transparencia en la adquisición de los textos, así como el acceso a la información y la participación del sector privado en diversas instancias del proceso.

El “Programa Global de Selección y Compra de libros 2004-2006” aumenta en cerca de un millón de ejemplares la compra de textos de este año (3.950.000 textos equivalentes a \$57,5M) y prácticamente duplica la cantidad total de material adquirido porque también incluye la compra de otros tres millones de ejemplares para bibliotecas escolares y para el desarrollo profesional docente (\$54M). Entre estos últimos hay diccionarios, atlas, enciclopedias y obras de literatura argentina, iberoamericana y universal. Estas compras del Estado, a distribuirse en los próximos dos años, equivalen a más de 10% de los ejemplares vendidos en todo 2003, lo que da idea del impacto que tendrán para el sector. Por otro lado, también merece destacarse la continuidad en la política de adquisición del sector público, después de varios años de ausencia.

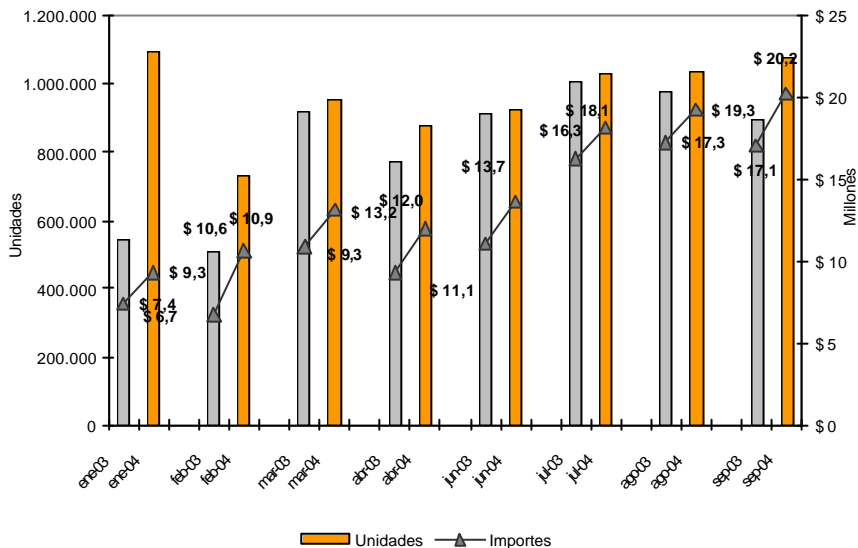
De esta manera, el total de la inversión destinada a la adquisición de libros escolares para los próximos dos años asciende a \$111,5M, de los cuales \$12,5M provienen de fondos del Ministerio de Educación, en tanto que \$99M provienen de un préstamo del Banco Interamericano por el Desarrollo.

Vale la pena destacar que históricamente, no se convocaba a las editoriales para participar del proceso, lo que daba lugar a la presentación de impugnaciones por parte de las mismas, alegando falta de transparencia. En el 2002, la compra de textos debió ser suspendida debido a la cantidad de impugnaciones que recibió el procedimiento.

2.8.2. MÚSICA

En septiembre de 2004, se comercializaron 1.076.000 unidades musicales de audio, 96% de ellas en CDs. Estas ventas equivalen a \$20.250.000, lo que arroja un valor medio de \$18,8 por unidad.

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



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

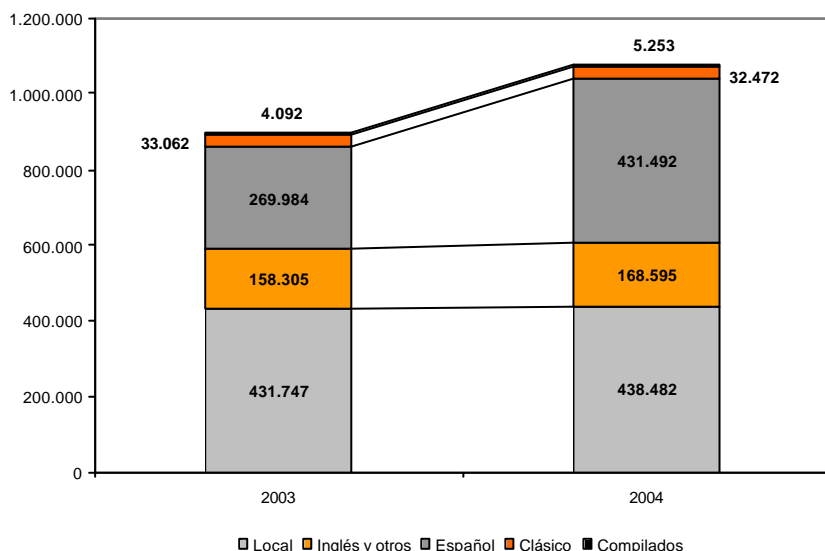
En la comparación con el mismo período de 2003, se produjo un aumento significativo en la cantidad de unidades musicales vendidas (20%) y algo menor en los importes (19%), por una leve retracción en el precio medio (-1%)³². En términos de repertorios, hubo aumentos de ventas en todos los repertorios -excepto en el *Clásico* (-2%)- con simultánea caída en los precios. El aumento más significativo ocurrió en el repertorio *en Inglés y otros idiomas* (60%) y en el *Local* (28%). Las participaciones de cada grupo durante el mes de septiembre fueron: 41% del mercado para música *Local*, 40% para la música en *Inglés y otros idiomas*, 16% para el repertorio en *Español*, y el resto para la música *Clásica*. Un año atrás, en septiembre de 2003, la participación del repertorio *Local* era 7 puntos porcentuales

³² Cabe recordar que el precio consignado es el de venta minorista sin IVA.

mayor y la del repertorio en *Español*, 2 puntos porcentuales mayor, ganados casi completamente por la música en *Inglés y otros idiomas*.

En septiembre de 2004, se registró un incremento interanual significativo en la venta de unidades de audio (20%), con retracción en los precios (1%), por lo que el incremento en los importes vendidos fue algo inferior (19%). El precio promedio se ubicó en el orden de los \$18,8 y se registraron caídas en todos los repertorios, más pronunciadas en las Compilaciones (39%) y en la música en Inglés y otros idiomas (10%). Cabe destacar que la venta de CDs representó el 96% del total de unidades de audio en el período.

2.8.5. MÚSICA. VENTA EN UNIDADES POR REPERTORIO. COMPARACIÓN
SEPTIEMBRE DE 2003 Y 2004. ARGENTINA.



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

En el acumulado de los primeros nueve meses del año, las unidades vendidas aumentaron 18% y los importes algo más (24%), dado que los precios se incrementaron 5%.

En septiembre de 2004, 4 de los 20 discos más vendidos en los comercios minoristas correspondieron a repertorio nacional. Otros 5 títulos fueron de repertorio en *Español* y el resto se trató de música en otros idiomas. Cabe destacar que 1 de los 20 discos más vendidos corresponde a un programa de TV argentino,

lo que confirma la sinergia entre los subsectores de industrias culturales, en este caso música y TV. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, 45% de los discos más vendidos fueron de repertorio *Local*, otro 25% de música en *Español* y el resto en *Inglés* y otros idiomas.

En septiembre, la compañía que con mayor frecuencia aparece en este *ranking* es *EMI* (5), seguida de *Warner* y *BMG* (4 cada una) y *Sony* (3). En el acumulado de los primeros nueve meses del año, *Universal* es la compañía con más discos en el *ranking*, seguida de *Sony*.

2.8.3. CINE

Desde el *Informe Económico de la Ciudad de Buenos Aires* de julio de 2003, se incorporó en esta sección información de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC sobre salas y concurrencia de espectadores a *shoppings* de la Ciudad y del Conurbano bonaerense³³. La misma se justifica en base a la fuerte concentración de espectadores en los establecimientos de este tipo, los que se caracterizan por tener salas relativamente pequeñas, modernamente equipadas y con un valor de entrada superior al promedio de mercado.

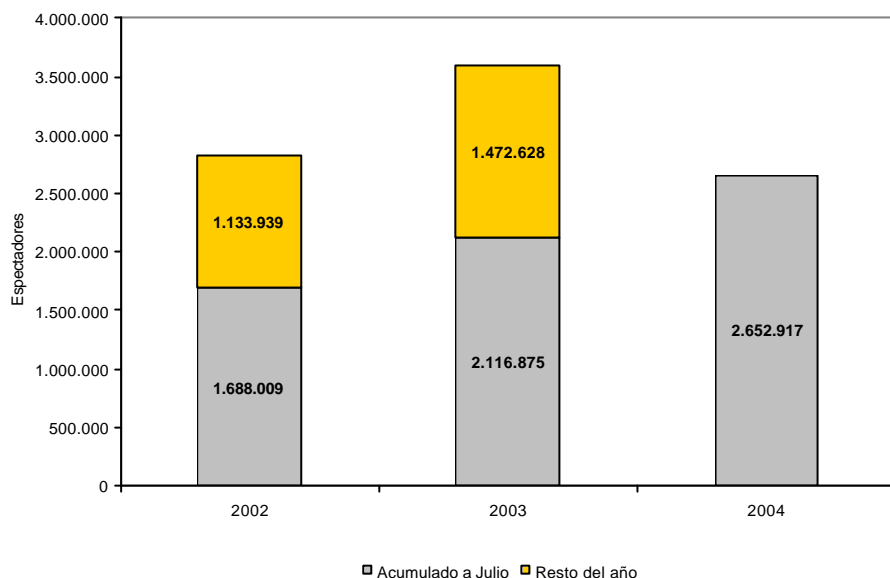
En julio de 2004, concurrieron a los 40 cines de *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires 571.620 espectadores, lo que significa una media por sala de 14.290 personas. Este nivel de asistentes es 14% superior al registrado en julio de 2003, con constancia en la cantidad de espectadores por sala por el incremento en la cantidad de pantallas desde julio de 2003. En el acumulado de los primeros siete meses de 2004, asistieron a salas de *shoppings* de la Ciudad 2.653.000 personas, 25% más que en igual período del año anterior. Este nivel equivale al 74% del registrado para todo 2003.

En tanto, en las 113 salas de *shoppings* del Conurbano bonaerense hubo 1.194.000 espectadores en julio, es decir un promedio de espectadores por sala de 15.870 personas. En este caso el aumento fue superior al de la Ciudad de Buenos Aires (23%).

De la información anterior se desprende que, en conjunto, a las 153 salas de *shoppings* del Área Metropolitana de Buenos Aires asistieron en julio 2.365.400 espectadores, 21% más que en igual período del año anterior.

³³ La información sobre exhibición de cine que suministra el INCAA es, en general, fraccionada, esporádica y algo rezagada en el tiempo, por lo que la presentación sistemática y periódica en esta publicación resulta complicada. Es por este motivo que se decidió incluir como *proxy* de su evolución la información que suministra el INDEC.

2.8.6. CINE. ESPECTADORES EN SALAS UBICADAS EN CENTROS DE COMPRAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002, 2003 Y PRIMEROS SIETE MESES DE 2004.



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

Por otra parte, en base a un relevamiento propio, en septiembre de 2004 se estrenaron comercialmente 8 películas argentinas, 1 de ellas en coproducción. La oferta total de 26 películas –3 más que en el mismo período del año anterior- se completó con 6 películas norteamericanas, 7 filmes europeos, 1 latinoamericano y 4 de otros orígenes. De lo anterior se deduce que 31% de los estrenos del mes fueron de origen argentino, en tanto que el guarismo se reduce a 26% para el acumulado de los primeros nueve meses del año. Cada vez se torna más evidente la concentración de estrenos en filmes norteamericanos y argentinos; en el acumulado a septiembre se estrenaron 15 filmes más que en igual período del año anterior, con aumento en películas argentinas (17) y norteamericanas (10) y simultánea disminución de europeas (15). Esto remite a una pérdida progresiva de diversidad después de la devaluación, cuando el encarecimiento de las copias a precios dolarizados determinó su reducción y la estrategia empresarial de las distribuidoras tendiente a incorporar mayormente filmes de extranjeros de comprobado éxito.

Entre enero y septiembre de 2004 se estrenaron 172 películas, 45 de ellas argentinas (13 en coproducción). La cantidad total de estrenos aumentó

interanualmente 28% durante los primeros nueve meses del año y lo más significativo es que hubo más que una duplicación en la cantidad de filmes argentinos estrenados.

2.8.4. PUBLICIDAD

En septiembre de 2004, se llevaron a cabo 71 producciones de comerciales, de las cuales 16 se realizaron para el extranjero³⁴. Esto significa 34% más que el total de producciones de septiembre de 2003, que se explica por el incremento de los comerciales dirigidos al mercado interno (67%), que más que compensó la caída en los destinados al exterior (-20%).

En el acumulado de los primeros nueve meses de 2004, se realizaron 604 comerciales, de los cuales 242, es decir 40%, fueron realizados para el extranjero. En la comparación interanual, se registró un leve aumento para el total de comerciales realizados (4%), producto de un aumento de 14% en la cantidad de comerciales para el mercado interno que más que compensó la disminución de 9% de los destinados al extranjero.

Un dato positivo para destacar -que ya se mencionó en las ediciones anteriores de este Informe y es válido para septiembre- es que sigue creciendo el número de puestos de trabajo de técnicos (23% en septiembre), así como también la cantidad de técnicos ocupados (27%), aunque con una caída en los días promedio de rodaje, ubicada la duración en 1,7 días³⁵.

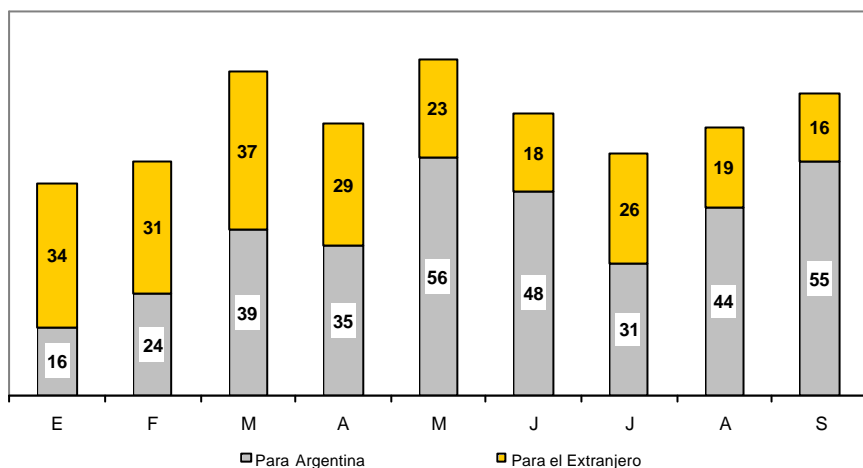
En el acumulado de los primeros nueve meses de 2004, se observa también un fuerte incremento en la cantidad de técnicos ocupados (34%) y en la de puestos de trabajo de técnicos (37%), con cierta retracción en la duración de los rodajes (4%).

En septiembre, la producción de estos comerciales generó 1.426 puestos de trabajo para técnicos, los que fueron ocupados por 886 personas (27% más que en septiembre de 2003). El promedio de días de rodaje fue de 1,7 jornadas. En el acumulado de los primeros nueve meses de 2004, los comerciales involucraron 13.408 puestos de trabajo de técnicos ocupados, con una duración promedio de 2,1 días, lo que significa un incremento de 37% en la primera variable pero con una retracción de la segunda (4%)

³⁴ A la conveniencia del tipo de cambio para las producciones extranjeras, se suma la posibilidad de filmar en escenarios donde la estación climática es opuesta a la del hemisferio norte, anticipándose el rodaje a la temporada de proyección en esos países.

³⁵ Una característica de la actividad de los técnicos cinematográficos dedicados a la publicidad es la corta duración de sus puestos de trabajo, por lo que una misma persona puede ocupar varios puestos a lo largo de un mes.

**GRÁFICO 2.8.7. PUBLICIDAD. COMERCIALES PRODUCIDOS POR DESTINO . ARGENTINA.
ENERO-SEPTIEMBRE DE 2004.**



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

(Ver anexo estadístico)

3. EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES³⁶

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

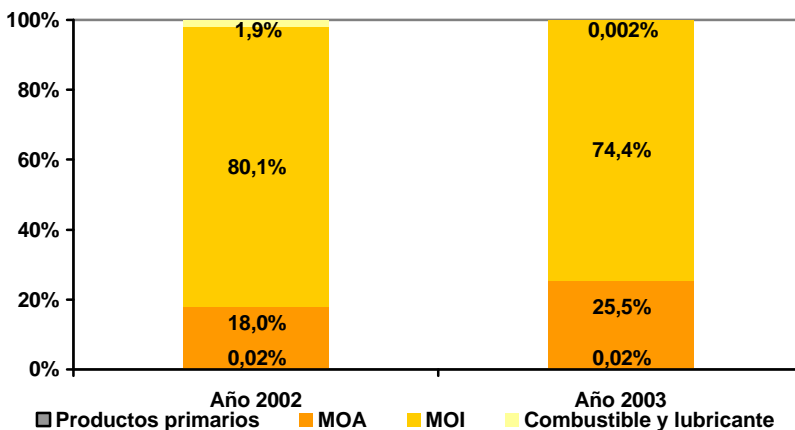
Durante el año 2003, las manufacturas de origen agropecuario (MOA) lideraron el crecimiento, con un aumento de 52%, representando 25,5% del monto total exportado en el período. También las exportaciones de productos primarios crecieron con relación al año 2002 (4,8%) aunque el peso de éstas en el monto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

Los restantes rubros presentaron caídas interanuales de distinto tenor, desde un leve 0,5% en el caso de las exportaciones de Manufacturas de origen industrial (MOI), hasta 99,9% en el caso de Combustibles y energía³⁷. No obstante, dicha caída fue más que contrarrestada por el crecimiento de las ventas de las demás manufacturas. Vale mencionar que, pese a su caída interanual, las manufacturas de origen industrial (MOI) continúan liderando las ventas de bienes locales al exterior; de hecho 3 de cada 4 dólares exportados por la Ciudad de Buenos Aires fueron MOI.

³⁶ En este apartado se analiza la exportación de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires. Por su parte, no se disponen aún de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles y servicios que permitan discriminarlas regionalmente, lo cual limita la capacidad de análisis de su crecimiento en el ámbito local y tiende a subestimar el total exportado por la Ciudad.

³⁷ A diferencia de otros rubros, cuyos aportes en el monto total exportado se mantiene relativamente estables año tras año, la exportación de Combustible y energía no sigue una tendencia definida; de hecho presenta un comportamiento sumamente errático, lo que tiende a acentuar las variaciones interanuales.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. MERCADO LABORAL

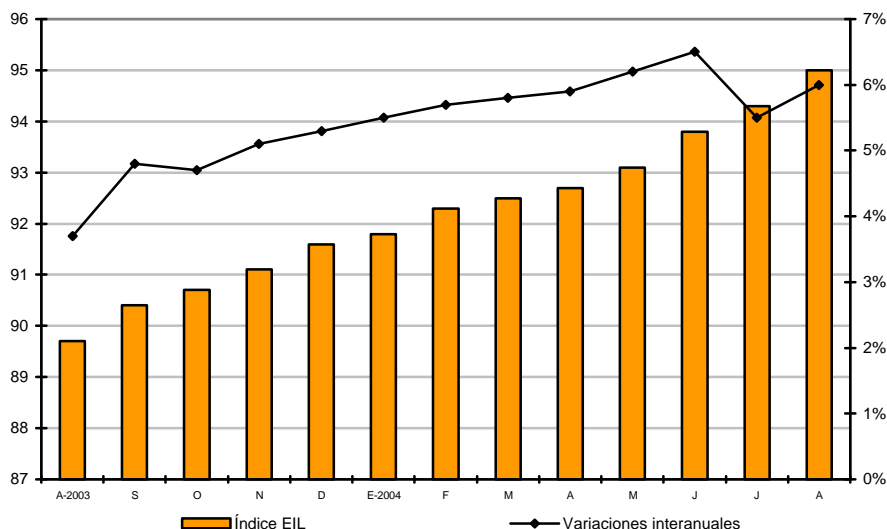
4.1. EMPLEO FORMAL

En el mes de agosto de 2004, el empleo privado formal en las empresas de 10 ocupados y más de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza de 5,9% en comparación con el mismo mes del año anterior y se elevó a 0,7% con respecto al mes de julio de 2004.

El incremento interanual fue el decimoquinto consecutivo, aunque el aumento resultó inferior al record que se registró en junio de 2004 (6,5%), de allí que la tendencia creciente sufrió una desaceleración a partir del máximo alcanzado.

Por otro lado, la suba intermensual prolonga la tendencia positiva (iniciada en octubre de 2002) y que sólo fue discontinuada en enero de 2003, cuando el nivel de empleo se mantuvo estable con respecto a diciembre de 2002.

GRÁFICO 4.1. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO Y DE LAS VARIACIONES INTERANUALES. BASE MAYO 2000=100. AGOSTO 2003 – AGOSTO 2004



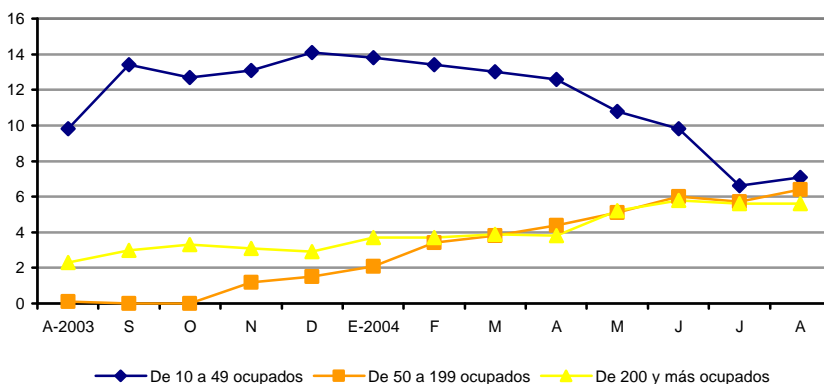
Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA y Ministerio de Trabajo de la Nación.

La cantidad de horas trabajadas, en esta oportunidad, evidencia una variación de 6,1% con respecto al mismo mes del año anterior, de esta manera esta variación denota un cambio en la tendencia a la baja registrada durante el período comprendido entre abril y julio de 2004.

En el análisis por tamaño de empresa, en tanto, los establecimientos de menor tamaño (de 10 a 49 ocupados) registraron una variación interanual del empleo de 7,1%, mientras que las firmas de 50 hasta 199 y las de más de 200 ocupados registraron variaciones interanuales de 6,4% y 5,6% respectivamente.

La evolución desde principio de año, en cambio, refleja una desaceleración del crecimiento en el empleo registrado en el segmento de empresas más pequeñas, al tiempo que registra una aceleración del incremento en las categorías restantes.

GRÁFICO 4.2. EMPLEO. VARIACIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN TAMAÑO DE LA EMPRESA. AGOSTO 2003 – AGOSTO 2004

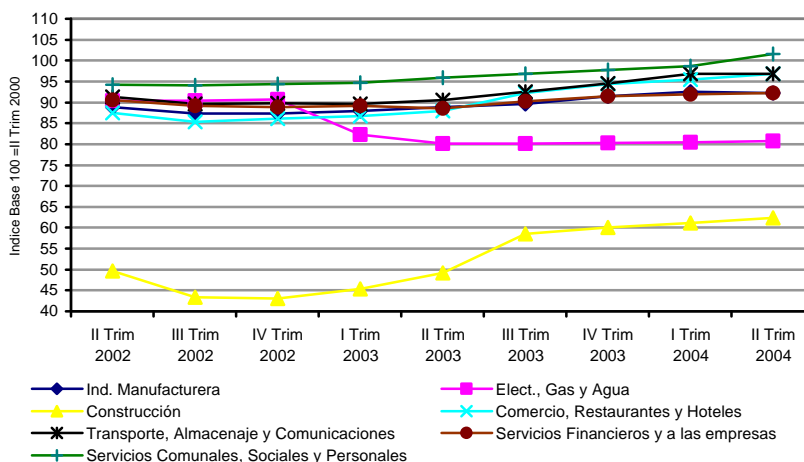


Fuente: Elaboración propia en base a datos de DGEyC, GCBA Ministerio de Trabajo de la Nación.

Por su parte, el análisis interanual por rama de actividad muestra un desempeño positivo en todos los segmentos relevados, siendo la rama Servicios Comunales, Sociales y Personales la que presentó una mejor *performance*, con un aumento de 7,6% en relación con agosto de 2003. Le siguen en importancia los aumentos registrados en Electricidad, Gas y Agua (6,8%); Transporte, Almacenaje y Comunicaciones (6,6%); Comercio, Restaurantes y Hoteles (6,5%); Servicios Financieros y a Empresas (5,2%). Por último, Industria Manufacturera (5,1%) y Construcción (2,4%), que fueron dos de las ramas más dinámicas hasta el presente, registraron una importante desaceleración, si bien continúan evidenciando una tendencia positiva.

El gráfico que sigue refleja la dinámica de más largo plazo de estas series, comenzando su evolución hasta el segundo trimestre de este año.

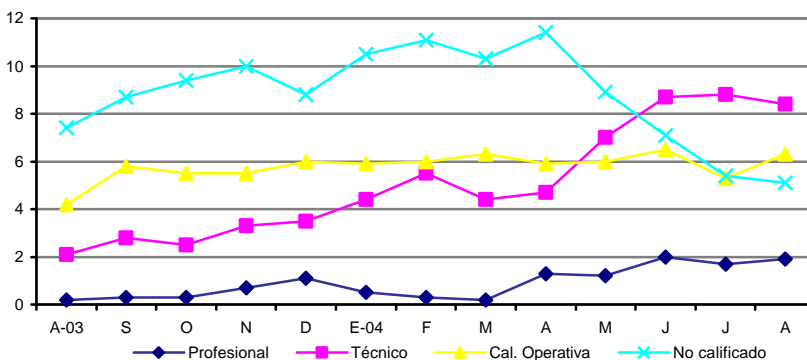
GRÁFICO 4.3. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. II TRIMESTRE 2002 – II TRIMESTRE 2004



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

Finalmente, el análisis por calificación de la tarea y modalidad de contratación muestra que las mayores variaciones positivas se observan en los puestos técnicos (8,4% interanualmente) de duración determinada y personal de agencias (45% y 22,8% respectivamente). En contraste, las subas de menor magnitud fueron las de los profesionales (1,9%) y el personal no calificado (5,1%). Cabe señalar que se produjo una desaceleración en la tendencia de la serie de contratos de duración determinada y de los puestos profesionales, como contrapartida, en lo que se refiere a los técnicos se observa una acentuación de la tendencia creciente.

GRÁFICO 4.4. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA. AGOSTO 2003 – AGOSTO 2004



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

[\(ver anexo estadístico\)](#)

5. SITUACIÓN FISCAL

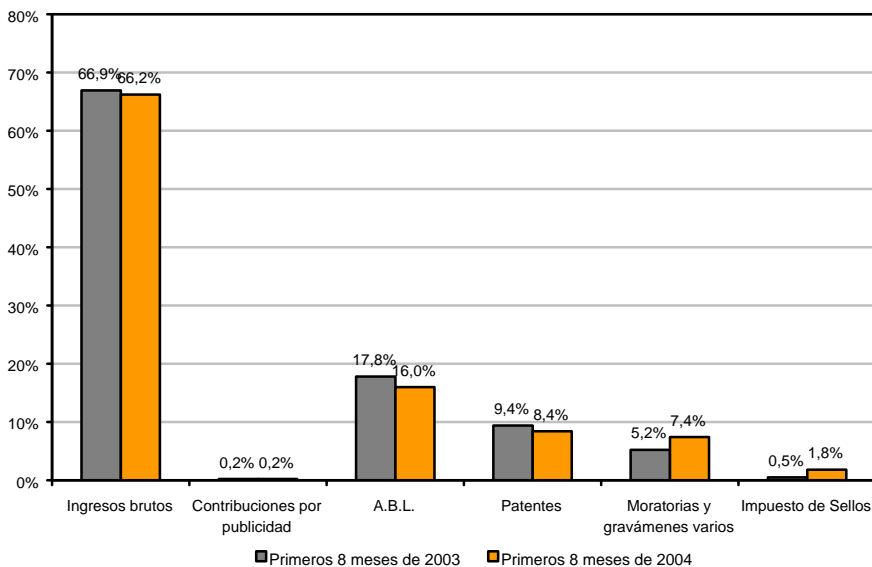
5.1. RECAUDACIÓN TRIBUTARIA

En agosto de 2004, la recaudación tributaria de la Ciudad alcanzó los \$ 317,8 M, lo que significó un nuevo incremento de 27,4% en valores corrientes con respecto al mismo mes del año anterior. Esta alza interanual (vigésimo quinta consecutiva) fue de magnitud semejante a la del mes anterior y se sustentó en la mejora en la actividad económica y, en menor medida, en la leve pero continua alza en los niveles de precios. Esta combinación de efectos impactó en la recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos (que verificó un alza de 27,9%) y de Moratorias y gravámenes varios³⁸ (78%), que fueron los conceptos que más incidencia tuvieron en el alza general. Entre los restantes, aparecen (en orden de importancia a nivel agregado) las alzas en el Impuesto de Sellos (240,3%), en Patentes (3,7%) y en Contribuciones por Publicidad (34,5%). En la tasa de Alumbrado, Barrido y Limpieza, en cambio, se registró una baja de 1,5%, que resultó ser la primera luego de tres meses de variaciones interanuales positivas.

En tanto, en el acumulado de los primeros ocho meses de 2004 se acumuló un alza de 28,8% en la recaudación total con relación al mismo período de 2003. Esta variación es 4,5 puntos porcentuales inferior a la magnitud de suba interanual registrada en el acumulado anual de 2003, y fue principalmente impulsada por los aumentos verificados en Ingresos Brutos (27,4%), Moratoria y gravámenes varios (85,4%) y Alumbrado, Barrido y Limpieza (15,6%).

³⁸ A partir de esta publicación, el Impuesto de Sellos se escinde de este concepto recaudatorio, dado el fuerte incremento que se produjo en su recaudación a partir del mes de febrero de 2003 y la consecuente incidencia que cobró dentro de la estructura de ingresos fiscales de la Ciudad.

GRÁFICO 5.1. COMPARACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES DE LOS DISTINTOS CONCEPTOS EN LA RECAUDACIÓN TOTAL A VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. PRIMEROS OCHO MESES DE 2003 - 2004



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

5.2. RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS³⁹

En el mes de agosto de 2004, la recaudación del impuesto sobre los Ingresos Brutos según rama de actividad evidenció un alza generalizada para todos los segmentos. En particular, las subas de mayor incidencia a nivel agregado fueron las verificadas en *Establecimientos y servicios financieros y seguros, inmuebles y servicios técnicos y profesionales* (35,6%), *Servicios comunales, sociales y personales* (66,8%) y el segmento residual *Resto de actividades*⁴⁰ (16,8%). El resto de las alzas fueron las evidenciadas en *Comercio al por mayor* (23,6%), *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (18,1%) y *Comercio minorista, hoteles y restaurantes* (19,8%).

³⁹ En esta sección, no se incluye el análisis del acumulado de los ocho primeros meses de 2004 debido a que en los primeros meses del mismo se suscitaban diferencias en las series que imposibilitan dicho análisis.

⁴⁰ A la recaudación de este segmento, contribuyen en gran parte las actividades industriales.

5.3 NOVEDADES SOBRE LEGISLACION TRIBUTARIA

REBAJA EN LA TASA DE A.B.L. Y PATENTES Y CAMBIOS EN LA RECAUDACION DE INGRESOS BRUTOS

A fines del mes de septiembre pasado, la Legislatura de la Ciudad aprobó una rebaja de 10% en el Impuesto sobre las Patentes y la tasa de Alumbrado, Barrido y Limpieza (A.B.L.) para los contribuyentes que estén al día con dichas obligaciones. De esta forma, los contribuyentes que hayan realizado sus pagos en término durante este año recibirán en 2005 un reintegro de 10% en sus boletas de pago. Es dable destacar, además, que el beneficio abarca únicamente a las personas físicas y no a las empresas.

Otra medida contemplada por la Ley Fiscal que acompaña al presupuesto de 2005 es el futuro régimen simplificado del Impuesto sobre los Ingresos Brutos. Esto implica (al igual que como dispone el Monotributo reglamentado por la Nación) el pago del gravamen mediante cuotas fijas mensuales y diferenciación de categorías por rango de ingresos, lo que contrasta con el actual sistema de alícuotas sobre el nivel de ingreso de cada período mensual. Para llevar a cabo este cambio de esquema, la Dirección General de Rentas (D.G.R.) llevará a cabo un plan de empadronamiento de oficio de posibles evasores, en base al padrón de monotributistas que será facilitado por la Administración Federal de Ingresos Públicos (A.F.I.P.).

Finalmente, cabe mencionar que las empresas en quiebra y recuperadas por sus trabajadores serán eximidas en todos los impuestos, por un período de tres años a partir del momento en que logren la expropiación y sean reconocidas como cooperativas.

6. GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

PROYECTO DE LEY DE PRESUPUESTO 2005

El Jefe de Gobierno de la Ciudad, Aníbal Ibarra, presentó el proyecto de ley de presupuesto 2005 para la Ciudad.

El proyecto contempla un total general de gastos de más de \$ 5.600M que representa un aumento del 37% con respecto a lo presupuestado para el año 2004.

Del total de gastos presupuestados para este año, el rubro de Servicios Sociales representa el 64,17%. El monto de esta partida asciende a más de \$ 3.600M, e implica un aumento de 34% con respecto a lo presupuestado para el año anterior.

Asimismo, el 19,97% del total corresponde a servicios económicos, que incluye Transporte (4,7%), Ecología (2,62%), Turismo (0,12%), Industria y Comercio (0,64%) y por último, Servicios Urbanos (11,89%). De esta manera, los servicios económicos, que llegarán a más de \$ 393M observarían una variación positiva de 54% con respecto al año pasado.

En tanto que, los gastos que planean para la Administración Gubernamental, de modo tal que su participación relativa será de 11,27% para el año 2005, alcanzará poco más de \$ 637M.

Por último, cabe señalar el importante incremento proyectado para los gastos en el área de Vivienda (\$ 311M) se incrementarían en \$ 221M respecto al 2004.

El incremento en el presupuesto responde a la proyección de un crecimiento del Producto Bruto Interno real de 4% y un crecimiento del PBG real de 4,5% debido a la mejora en la actividad económica en general, se planea que los ingresos corrientes asciendan a más de \$ 5.500M, los \$ 95,9M restantes corresponden a recursos de capital. De esta manera, se observa una variación positiva de los ingresos corrientes de 35% con respecto al año 2004.

MEJORAS DE VIVIENDAS EN LA CIUDAD

El Instituto de Vivienda del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires lanzó un programa de mejora de viviendas construidas en la Ciudad con más de 30 años.

La iniciativa se enmarca en el Programa Federal de Mejora de Viviendas y está destinado a familias con ingresos reducidos que sean propietarias de vivienda única o a espacios comunes de propiedad horizontal (con hasta 30 unidades funcionales), que necesiten introducir refacciones.

Las viviendas deberán haber sido construidas antes de 1974. Las propiedades no deben haber sido compradas o construidas con fondos FONAVI, por la ex

Comisión Municipal de la Vivienda o por el Instituto de Vivienda de la Ciudad de Buenos Aires.

El instituto realizará los trabajos de refacción y remodelación a través de empresas contratistas. Siendo el monto máximo de cada obra de \$13.500 por vivienda o unidad funcional.

Los interesados deberán dirigirse a los determinados Centros de Gestión y Participación pertenecientes al Gobierno de la Ciudad.

EL BANCO CIUDAD LANZA UNA NUEVA TARJETA PREPAGA PARA LOS JÓVENES

El Banco Ciudad anunció el lanzamiento de la primer tarjeta prepaga que apunta exclusivamente al público joven.

A mediados del mes de Junio pasado, la empresa *MasterCard* lanzó el producto, sin embargo ningún banco tuvo la iniciativa de ponerla en el mercado hasta ahora.

El Banco Ciudad cuenta con una cartera de 100.000 plásticos, de los cuales 20.000 son de *MasterCard*, planifican que colocarán aproximadamente 1.000 o 1.500 tarjetas "joven" al mes.

La tarjeta prepaga joven requiere de una carga previa para poder operar, lo que permite a los padres ejercer un control más eficaz en la administración del dinero entregado a sus hijos. La carga puede realizarse a través de un débito en caja de ahorro, cuenta corriente o tarjeta de crédito. Por cada recarga de la tarjeta el Ciudad le cobra al titular de la misma, \$ 2.

Con este producto el banco busca segmentos no bancarizados de la economía, ampliando, de esta manera la oferta de servicios brindada por esta entidad.

CONVENIO ENTRE RENTAS Y EL REGISTRO NACIONAL DEL AUTOMOTOR

La Dirección General de Rentas de la Ciudad firmó un convenio con el Registro Nacional de la Propiedad Automotor a los efectos de compartir bases de datos y fomentar la transmisión de información entre ambos organismos.

El principal objetivo de este acuerdo consiste en alcanzar la máxima eficacia en los procedimientos de recaudación y lograr así un fuerte control de las obligaciones fiscales derivadas de la radicación de vehículos.

El acuerdo constituye una instancia superadora en el marco de cooperación e intercambio de información existente entre la administración tributaria local y la Dirección Nacional de Registros de la Propiedad Automotor, y se complementa con las acciones de colaboración inter-jurisdiccional que, en materia de radicación vehicular, la Ciudad emprendió recientemente con la provincia de Buenos Aires.

Este convenio agrega transparencia y seguridad en el manejo de la información sobre un bien tan sensible como el automotor, avanzando hacia la verdadera solución de fondo para una serie de problemas fiscales, civiles y penales, que es la concreción de la transferencia en cada venta de vehículos.

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

PROGRAMA VALE CIUDAD

En la actualidad el “Programa Vale Ciudad – Apoyo al Ingreso Ciudadano mediante Asistencia Alimentaria” alcanza a 14.500 familias distribuidas en cuatro Centros de Gestión y Participación: el 1, centralizado en una primera etapa en la zona de la Villa 31 (retiro), el 2 Sur (Balvanera, Abasto, Once), el 3 (Boca, Barracas) y el 14 Oeste (Villa Crespo, Chacarita, Palermo).

En el mes de septiembre se presentaron para su recupero vales por valor de \$1.149.919, que comparado con los \$ 998.662 del mismo mes del año pasado significa un aumento de 15,1%. Si se analiza sólo lo acontecido en la Boca-Barracas, donde el programa estuvo vigente en el pasado año, se observa una disminución de \$ 104.985, esto es 10,5%.

En septiembre de 2004 los comercios que facturaron a través del programa fueron 122 lo que representa un ingreso promedio de \$9.425,6. El que más vales presentó al cobro lo hizo por un importe de \$115.587 (10,1% del total de vales presentados) y el que menos lo hizo por \$6.-

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

CENTROS DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 2 SUR	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 3	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 14 OESTE	TOTAL CIUDAD DE BUENOS AIRES
Promedios	4.972,44	9.662,59	3.326,10	9.425,57
Máximos	32.688	115.587	18.327	115.587
Mínimos	6	46	56	6

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

En la actualidad se encuentran adheridos al programa 205 comercios destinados a la venta de productos de almacén, carnes y derivados, verdulería y fruterías, productos panificados, aves y subproductos, pastas frescas, pescaderías y fiambres y embutidos.

En cuanto a las ventas por rubros, se observa que el rubro que concitó las menores ventas, en septiembre, fue Pescaderías (\$127), lo que contrasta con lo sucedido en Verdulerías-fruterías, que facturaron un total de \$40.128 (3,5%), y Carnicerías cuyas ventas totalizaron \$120.834 (10,5%). Cabe señalar, no obstante, que la mayor parte de las ventas (el 82,4% de los vales recuperados en el mes de

septiembre) siguen concentradas en los rubros almacenes, despensas y autoservicios que, en conjunto, facturaron \$ 947.724.

PROGRAMA VALE CIUDAD. CANTIDAD DE COMERCIOS ADHERIDOS SEGÚN RUBROS Y POR CGP. CGP 2 SUR, CGP 3 Y CGP 14 OESTE. SEPTIEMBRE 2004.

RUBROS COMERCIOS ADHERIDOS	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 2 SUR	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 3	CENTRO DE GESTIÓN Y PARTICIPACIÓN 14 OESTE	TOTAL CIUDAD DE BUENOS AIRES
Autoservicio	13	36	10	59
Almacén y Despensa	16	29	6	51
Carnes y Derivados	6	16	2	24
Verdulería	5	19		24
Panificados	4	11	1	16
Aves y Subproductos	2	7	2	11
Pastas Frescas y Secas	4	4		8
Pescadería		7		7
Fiambres y Embutidos		5		5
	50	134	21	205

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

PROGRAMA VALE CIUDAD. FACTURACIÓN POR RUBRO Y POR CGP. SEPTIEMBRE 2004.

RUBROS COMERCIOS ADHERIDOS	C G P 2 SUR	C G P 3	C G P 14 OESTE	TOTAL FACTURADO
Autoservicio	159.214	605.599	63.007	827.820
Almacén y Despensa	3.854	113.882	2.168	119.904
Carnes y Derivados	8.194	102.650	9.990	120.834
Verdulería	3.492	36.636		40.128
Panificados	30	28.689	532	29.251
Aves y Subproductos	3.074	2.742	2.100	7.916
Pastas Frescas y Secas	587	1.845		2.432
Fiambres y Embutidos		1.507		1.507
pescadería		127		127
	178.445	893.677	77.797	1.149.919

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

PROGRAMA VALE CIUDAD. FACTURACIÓN POR RUBRO Y POR CGP. SEPTIEMBRE 2004.

RUBROS COMERCIOS ADHERIDOS	TOTAL FACTURADO SEPTIEMBRE 2004	% SOBRE EL TOTAL FACTURADO SEPTIEMBRE 2004	TOTAL FACTURADO SEPTIEMBRE 2003	% SOBRE EL TOTAL FACTURADO SEPTIEMBRE 2003
Autoservicio	827.820	71,99	733.939	73,49
Almacén y Despensa	119.904	10,43	143.863	14,40
Carnes y Derivados	120.834	10,51	75.778	7,59
Verdulería	40.128	3,49	20.962	2,10
Panificados	29.251	2,54	15.992	1,60
Aves y Subproductos	7.916	0,69	2.816	0,28
Pastas Frescas y Secas	2.432	0,21	2.024	0,20
Fiambres y Embutidos	1.507	0,13	1.409	0,14
pescadería	127	0,01	1.879	0,18
	1.149.919	100,0	998.662	100,0

Fuente: Dirección General de Industria y Comercio, GCBA.

Vale destacar que el lanzamiento del Programa Vale Ciudad en el Centro de Gestión y Participación Nro. 1, realizado este mes, contó con la adhesión de 29 comercios ubicados dentro de la Villa 31. Dicha adhesión significó, para la mayoría de ellos, un avance en términos de su grado de formalización, ya que implicó su inscripción en la Dirección General de Rentas y la Administración Federal de Ingresos Públicos. Esta ampliación del Programa posibilitará la inclusión de 4.500 nuevas familias beneficiarias, lo que se traduce en un aumento presupuestario aproximado de \$600.000.

MODIFICACIÓN DE LAS TASAS DEL PROGRAMA PROMIPYME

La Subsecretaría de Producción dispuso reducir las tasas de los créditos que otorga a través de la Dirección General de Industria y Comercio para micro, pequeñas y medianas empresas industriales, comerciales o de servicios de la Ciudad.

Anteriormente, las tasas ascendían al 8% y 10% anual nominal, ahora son del 4% para empresas de la zona Sur y del 6% para el resto de la Ciudad.

Los créditos están destinados a empresas encuadradas en la clasificación de PyME que establece la resolución del Ministerio de Economía.

El Programa PROMIPyME financia hasta el 70% del valor del proyecto por un monto máximo \$50.000 y hasta \$75.000 para empresas de zona Sur. Se establece asimismo un plazo máximo de 36 meses para saldar el crédito.

El fondo total previsto para los créditos es de \$1.500.000 y está destinado a empresas que desarrollen sus actividades en la Ciudad de Buenos Aires.

Las empresas beneficiadas con créditos durante el pasado año pertenecen a distintos sectores, entre los que se destacan, equipamiento médico, textil, editorial, joyas, software, frigorífico, gastronomía y agro-alimentos; en su mayoría, estos créditos fueron destinados a la compra de maquinarias y capital de trabajo.

PROMOCIÓN A LA INNOVACIÓN Y A LA TECNOLOGÍA

La Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, a través de la Dirección General de Tecnología, continua otorgando créditos a tasa cero para proyectos que involucren desarrollos tecnológicos. Los fondos para el financiamiento de proyectos se otorgan por la Ley Nacional de Promoción y Fomento de la Innovación Tecnológica, parte de los cuales la Ciudad recibe anualmente.

Los beneficiarios de este programa son las PyMEs que realicen sus actividades productivas dentro de la Ciudad.

Se financian proyectos de modernización o desarrollos tecnológicos, que contemplen adaptaciones y mejoras, desarrollos tendientes a adecuar tecnologías, perfeccionamiento de productos y procesos, de tecnología de gestión de la producción que potencien la competitividad; o proyectos que impliquen la producción de tecnologías a escala de planta piloto, prototipo y fábrica.

CONFERENCIA SOBRE ESTRATEGIA EXPORTADORA PORTEÑA

En el marco de la 2da. edición de la Exposición Comercio Exterior 2004, se realizará una conferencia sobre “La Estrategia Exportadora Porteña” que estará a cargo del Director de Industria y Comercio de esta Secretaría, Jorge Lulo.

Entre los temas que se abordarán se encuentran, el escenario exportador pre-devaluación, el panorama de las exportaciones actuales de la Ciudad, los programas de asistencia al Comercio Exterior, un balance sobre las Misiones Comerciales organizadas por la Secretaría, sobre la Red de Exportadores de Buenos Aires y para concluir, un comentario sobre las estrategias de trabajo 2005-2007.

La conferencia está dirigida a profesionales del Comercio Exterior y a los pequeños y medianos empresarios de la Ciudad con estrategia exportadora.

RESULTADOS DE LA LICITACIÓN PÚBLICA DE RECOLECCIÓN DE RESIDUOS

Cinco empresas firmaron contratos para hacerse cargo de la recolección de residuos dentro de la Ciudad de Buenos Aires.

Las empresas que ganaron la licitación son, CLIBA; AESA y Fomento de Construcciones y Contratos; Transportes Olivos y ASHIRA; ECOHABITAT y EMEPA; Industrias Metalúrgicas Pescamona y, por último, Martín y Martín.

Estas empresas se encargarán de recolectar los residuos en cinco zonas de la Ciudad de Buenos Aires durante los próximos cuatro años.

Las empresas ya no cobrarán por tonelada recogida sino que comenzará a regir el criterio de área limpia; habrá centros verdes donde los cartoneros van a poder desarrollar su trabajo; los vecinos podrán ejercer control sobre las empresas y se realizarán encuestas de opinión para evaluar el grado de satisfacción con el servicio y la posibilidad de proponer modificaciones.

REAPERTURA DE UNA FÁBRICA RECUPERADA

Fue reinaugurada la fábrica “Maderera Córdoba”, una de las fábricas recuperadas de la Ciudad que funciona como Cooperativa. La misma, está integrada por 30 trabajadores y se dedica a la producción de productos en madera para la construcción, el hogar y afines.

En el acto estuvieron presentes, el jefe de Gobierno Aníbal Ibarra, el Secretario de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, Eduardo Epszteyn y otros funcionarios de la Ciudad.

El Gobierno de la Ciudad se comprometió a incorporar un establecimiento educativo dentro de la fábrica, como se hizo anteriormente en otras empresas recuperadas.

La empresa fue líder en su rubro y llegó a tener 80 empleados. En diciembre de 2003 se produjo su quiebra y al mismo tiempo se conformó la cooperativa con 12 ex-empleados. En el mes de junio de 2004 la Legislatura sancionó la ley de expropiación.

CONVOCATORIA PARA EL PROGRAMA “TURISMO SOCIAL”

La Subsecretaría de Turismo del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires convoca a asociaciones civiles sin fines de lucro integradas por jóvenes y adolescentes a presentar proyectos que propongan excursiones de un día de duración, destinadas a grupos de 30 personas que tengan entre 13 y 17 años.

Las asociaciones civiles deben tener actividad y domicilio en la Ciudad de Buenos Aires, y desarrollar tareas de promoción y desarrollo social con el conjunto de la comunidad. Se tendrán en cuenta aquellas agrupaciones que realicen actividades o sean frecuentadas por jóvenes de 13 a 17 años de edad. Pueden presentarse clubes, centros culturales, talleres y comedores, organismos no gubernamentales o fundaciones.

Los proyectos deberán consistir en hasta tres excursiones de una jornada de duración, e incluir transporte, almuerzo, merienda y actividades de información turística entre otras.

La Subsecretaría de Turismo otorgará un subsidio destinado a llevar a cabo las excursiones previstas en dicho proyecto. El subsidio por grupo de 30 jóvenes tendrá un monto fijo de \$1.000. Cada entidad, dependiendo del número de grupos que proponga en su proyecto, podrá recibir hasta un máximo de \$3.000.

La implementación del Programa de Turismo Social tiene como objetivos consolidar la autonomía de los jóvenes, disponer de alternativas diferentes del consumo comercial, promover intereses de educación no formal y comprometerse en las diferentes etapas de un proceso grupal.