



**INFORME ECONÓMICO**  
**CIUDAD DE BUENOS AIRES**

---

Número **44**  
**Mayo - 2004**



## **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**



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](http://www.cedem.org.ar) y [www.buenosaires.gov.ar/cedem](http://www.buenosaires.gov.ar/cedem)

Dirección: Pablo Perelman

Coordinación del informe: Marcelo Yangosian

Consultores: Fernando Álvarez de Celis, Julián Álvarez Insúa, María Agustina Briner, Adriana Cusmano, Patricia Fernández, Santiago Juncal, María Eva Raffoul Sinchicay y Paulina Seivach

Dirección General de Industria y Comercio: Daniel Loiácono

Asistentes: Verónica Simone

Fotografías de tapa: Fernando Álvarez de Celis

Fecha de cierre de la presente publicación: 21 de mayo de 2004

# ÍNDICE

1. Resumen Ejecutivo	7
2. Actividad Económica	13
2.1. Actividad industrial	13
2.2. Comercio	17
2.3. Construcción y mercado inmobiliario	29
2.4. Sector financiero	33
2.5. Transporte	41
2.6. Servicios públicos	45
2.7. Turismo	49
2.8. Industrias culturales	55
3. Mercado Laboral	65
3.1. Empleo formal	65
4. Situación fiscal	69
4.1. Recaudación tributaria	69
4.2. Impuesto sobre los Ingresos Brutos	70
5. Gestión del GCBA	73
6. Novedades de la Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable	77



# 1. RESUMEN EJECUTIVO

---

La sucesión de un conjunto de acontecimientos a nivel mundial generaron una alteración en las expectativas sobre la evolución de la economía global, inyectando una significativa inestabilidad en los mercados financieros internacionales. El anuncio del futuro aumento de la tasa de interés de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos, y su particular repercusión en el riesgo país y el tipo de cambio de nuestro principal socio comercial, Brasil, sumado al alza del precio internacional del barril de petróleo y los cambios en las condiciones de financiamiento, y el monto de las importaciones de China, reflejan un contexto internacional menos favorable, que puede llegar a desacelerar el crecimiento que viene observando la Argentina.

En el plano nacional, la crisis energética, la caída del precio internacional de la soja, la lenta reacción de los préstamos bancarios al sector privado, y la desaceleración del ritmo de expansión de la industria y la construcción, también levantan algunas interrogantes en relación con el ritmo de crecimiento de la actividad económica.

Frente a este escenario, los últimos datos disponibles para la Ciudad de Buenos Aires, que se refieren al período enero-abril, permiten confirmar el buen momento por el que atraviesan numerosos sectores de la producción y el comercio, así como algunos sectores proveedores de servicios.

Tal es el caso de la actividad manufacturera desarrollada en la Ciudad de Buenos Aires que registró, en el pasado mes de enero, un alza de 14,3% con relación al mismo período de 2003. Dicho comportamiento no hace más que continuar la buena *performance* evidenciada por el sector durante el pasado año en el que se expandió un 18%.

Así, el análisis de las ventas en valores constantes según ramas industriales de enero pasado, por su parte, arrojó un alza interanual generalizado que se extendió a todos los segmentos, con la única excepción de Medicamentos de uso humano. En particular, se destaca el marcado crecimiento de Productos metálicos, maquinaria y equipo (29,1%), que sigue liderando la recuperación industrial evidenciada en la Ciudad tras la devaluación. Le siguen los también significativos aumentos de 23,4% y 20,9% observados en Productos químicos excepto medicamentos de uso humano y Alimentos y bebidas. Textiles y confecciones (6,7%), en cambio, volvió a evidenciar por tercer mes consecutivo una suba sensiblemente inferior a la registrada durante el pasado año (22,8%).

Datos adicionales de la Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires para el mes de enero dan cuenta de incrementos interanuales de la masa de salarios brutos a valores corrientes (29,5%), el total de horas trabajadas por el personal asalariado (6,8%) y el empleo de personal asalariado (5,4%). En



particular, la magnitud del incremento de la masa salarial, contrastada con la moderada alza de los precios minoristas, ha permitido recuperar parte del poder adquisitivo que perdieron los salarios desde la devaluación.

La construcción también se ubica entre los principales impulsores del crecimiento de la actividad económica y el empleo porteños. En este sentido, los distintos indicadores disponibles para la Ciudad de Buenos Aires permiten observar una continuidad de la tendencia expansiva evidenciada por el sector durante el año pasado (cuya superficie permitida superó en un 331% la de 2002). Así, los datos del mes de marzo de 2004 exhiben un notable crecimiento de los permisos de construcción, con relación a los de igual período del año anterior (116,4%), producto de la suba de 88% verificada en la superficie permitida para uso residencial y del espectacular salto (341,8%) de los permisos con finalidad productiva (que correspondieron básicamente a permisos para la actividad comercial).

El buen desempeño de este sector es evidenciado por la importante expansión del empleo vinculado al mismo, tal como lo demuestra la Encuesta de Indicadores Laborales de la Ciudad de Buenos Aires (que sólo da cuenta del empleo formal) que acumuló una variación interanual de 31,9% en febrero pasado. Dado lo mano de obra intensiva que resulta esta actividad, y los importantes niveles de informalidad laboral que presenta la misma, el impacto en términos de creación de puestos de trabajo se presume (ya que no existen datos aún disponibles) importante. En este sentido, vale señalar la contribución también significativa que estaría teniendo la obra pública desplegada por el Gobierno Local (ver sección 5), en virtud del importante dinamismo que le está imprimiendo el Gobierno de la Ciudad a las obras de pavimentación y bacheo, control de inundaciones y extensión de la red de subterráneos, entre otras.

Acompañan esta tendencia, los últimos indicadores referidos a la cantidad de escrituras traslativas de dominio anotadas por el Registro de la Propiedad Inmueble de la Ciudad de Buenos Aires, como así también el número de escrituras hipotecarias correspondientes al mes de marzo, que registraron incrementos interanuales de 13% y 72,9%, respectivamente. Así, estas variaciones revierten parcialmente la tenue desaceleración que se observaba en el mercado inmobiliario en el primer bimestre de este año, en relación con igual período del año anterior.

El comercio es otro de los principales sectores que ha apuntalado la actividad económica porteña. En este sentido, la recuperación del consumo privado, que comenzó por los sectores de mayor poder adquisitivo y se afianzó al extenderse hacia los sectores de clase media (según lo atestiguan distintos sondeos de consultoras privadas) permitió observar incrementos interanuales en la totalidad de los indicadores de ventas y actividad comercial relevados para esta Ciudad. En este sentido, se destaca, por ejemplo, el nuevo récord de variación interanual de las ventas alcanzado por los *shopping centers* radicados en la Ciudad, que

alcanzaron, en febrero pasado, un incremento interanual superior al 29%. Si bien esta recuperación se apoya en el crecimiento del principal rubro que comercializan los *shoppings*, indumentaria, calzado y marroquinería (36,3%), cabe mencionarse que el comportamiento expansivo fue generalizado, es decir, compartido por la totalidad de los rubros. En particular, los rubros con mayor incremento interanual fueron Electrónicos, electrodomésticos y computación (64,3%), Librería y papelería (54%) y Perfumería y farmacia (46,5%). Esta recuperación del consumo estuvo apuntalada, por un lado, por la implementación de pagos en cuotas sin interés impulsadas por las principales tarjetas de crédito (primero en tres cuotas y desde hace varios meses en seis) y el impacto positivo del turismo receptivo, por el otro.

La mejora en la actividad comercial también se expresa en el crecimiento de la tasa de ocupación de los locales emplazados en los principales ejes comerciales de la Ciudad, tal como lo demuestra el relevamiento que realiza mensualmente el CEDEM. En este sentido, la variación interanual de la ocupación comercial, en abril de 2004, denota una expansión de 3,6%, y se ubica en 93,4%. De este modo, si bien la variación de esta tasa denota una cierta desaceleración, el nivel de ocupación alcanzado en general, y en algunos ejes en particular, (por ej., Santa Fe, Cabildo y Caballito) de cuenta de la importante dinámica comercial que reflejan los principales corredores comerciales de la Ciudad. Si se analiza la evolución de la ocupación comercial por zonas en el último año, en tanto, se observa que el mejor desempeño relativo lo observó la zona Oeste, con un incremento del 4,7% de esta tasa, seguido por la zona Sur (3,9%); mientras que el Norte, que históricamente lideró la recuperación, y el Centro se mostraron más estables. Más allá de las múltiples implicancias de esta recuperación del tejido comercial (en la estructura de la actividad comercial, la distribución del ingreso, la revitalización urbanística), la recuperación del comercio reviste una importancia vital en términos del empleo que genera en la Ciudad. En este sentido, la Encuesta de Indicadores Laborales, refleja que 1 de cada 4 puestos de trabajos formales generados entre febrero de este año e igual período del año 2003, correspondieron al segmento Comercio, Restaurantes y Hoteles.

Concluye el listado de los indicadores comerciales el correspondiente a las ventas de los supermercados, que por primera vez en dos años arroja variaciones interanuales positivas en valores constantes. En este sentido, las ventas del pasado mes de febrero se ubicaron un 5,8% por encima de las de igual período del año anterior, registrándose incrementos interanuales en la totalidad de los rubros vendidos por estos centros. Pese a este mejor desempeño de los supermercados, la información provista por distintas cámaras empresarias y consultoras, da cuenta del buen momento por el que también atraviesan los comercios tradicionales y almacenes, que exhibieron un incremento de su participación en el mercado desde la devaluación. En línea con esto, puede destacarse el arribo a la Ciudad de una serie de autoservicios mayoristas (en particular, en este mes se produjeron dos

aperturas), los que históricamente no veían la conveniencia de instalarse en la Ciudad.

Entre los sectores con mayor dinamismo, durante el año pasado, no debe dejar de mencionarse el turístico. En tal sentido, la Ciudad de Buenos Aires fue testigo, durante 2003, de un verdadero *boom* turístico, con un notable crecimiento de la cantidad de visitantes tanto del exterior como del interior del país, así como un incremento de los gastos promedio que realizan durante su estadía en la Ciudad. La continuidad de este fenómeno puede observarse a través del incremento de la tasa de ocupación hotelera, cuya variación interanual alcanzó, en febrero pasado, un 16%, registrando una ocupación cercana al 60%. Cabe destacarse que el turismo no sólo tiene un impacto positivo sobre el sector propiamente dicho (hoteles, agencias de viajes y excursiones, alquiler de autos, etc.), sino que tiene un efecto muy dinamizador sobre otros sectores (gastronomía; espectáculos culturales; la compra de ropa, libros, discos y souvenirs; etc.), incidiendo, por lo tanto, en la creación de puestos de trabajo, directa e indirectamente, tal como se señaló previamente al apuntar la importancia de la reacción del empleo en Hoteles y Restaurantes, en el último año.

El conjunto de actividades industriales y servicios vinculados a las industrias culturales y del entretenimiento. por su parte, también evidenció mejoras sustanciales en sus niveles de producción y venta, al compás de la recuperación del consumo y los ingresos. En este sentido, puede destacarse el nivel alcanzado, en abril pasado, por el subsector de música, que registró un incremento interanual de 14% en la cantidad de unidades musicales vendidas, básicamente CDs. Un incremento aún mayor registró el número de espectadores que concurrieron a los 35 cines ubicados en los Centros de Compras de esta Ciudad (30%). los que totalizaron 357.000 en el pasado mes de febrero. El subsector del libro, en cambio, evidenció en abril una retracción interanual cercana al 20%, luego de dos meses en los que los títulos y ejemplares editados habían alcanzado niveles extraordinariamente altos.

Concluyen este listado de sectores de la Ciudad de Buenos Aires con buena *performance* el transporte de pasajeros, la circulación vehicular, la recolección de residuos y la propia administración tributaria de la Ciudad de Buenos Aires, cuya recaudación impositiva mantiene su tendencia positiva.

El reflejo de esta situación en términos del empleo, creado en la Ciudad, ya fue anticipado parcialmente al indicar la evolución medida por la Encuesta de Indicadores Laborales en los sectores que evidenciaron mayor dinamismo en el último año. Más allá de que esta encuesta sólo da cuenta de lo sucedido con una parte de los puestos de trabajo generados (cual es la de los empleos formales generados en las empresas privadas de 10 y más empleados radicadas en el ámbito porteño) lo que se observa es un importante dinamismo del empleo formal. En este sentido este indicador registró, en febrero pasado, un nuevo alza interanual

del empleo (5,7%) y un incremento aún mayor de la cantidad de horas trabajadas (9,3%), prolongando así la tendencia positiva iniciada en octubre de 2002. La dinámica sectorial de este incremento muestra el desempeño positivo que evidenciaron todos los rubros, con excepción de Electricidad, gas y agua, que arrojó una caída de 1,7% con relación al segundo mes de 2003. Entre las alzas, la mayor fue la verificada en Construcción (31,9%), a la que le siguieron, en orden descendente de magnitud, los incrementos registrados en Comercio, restaurantes y hoteles (10,2%) y Transporte, almacenaje y comunicaciones (7,7%), que exhibieron aumentos mayores a los del promedio. Si se considera la creación neta de empleo por rama, en cambio, se observa que entre febrero de 2003 y febrero de este año, tres ramas concentraron el 63% del empleo privado y formal generado en el Ciudad: Comercio, Restaurantes y Hoteles (23,4%), Servicios comunales, sociales y personales (20,2%) e Industria Manufacturera (19,3%). Por último, cabe señalar, que el análisis por tamaño de empresa, indica que las empresas más chicas (de 10 a 49 ocupados) fueron las que más incrementaron su dotación de personal en el último año (13,4%).

El cuadro de situación general de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires, se completa con el análisis del sector financiero. En este sentido, sus indicadores muestran que, pese a la notable recuperación de la economía real, éste aún transita una etapa de reestructuración que comprende, en términos nacionales, un menor número de entidades financieras y una contracción en el número de empleos. Asimismo, en este proceso de redimensionamiento persisten los resultados contables negativos en términos globales, aunque algunos bancos de menor tamaño han logrado comenzar a revertirlos.

En este escenario, la mayor inestabilidad financiera internacional comentada al inicio, sumada a los factores locales que presionaron sobre la demanda de dinero incidieron negativamente sobre los niveles de liquidez, la tasa de interés, y el incremento de los volúmenes depositados y los préstamos al sector privado. Por el lado de los préstamos, sólo se exhibieron reacciones del financiamiento a corto plazo y a tasas elevadas (mediante adelantos en cuenta corriente y el crédito otorgado por las tarjetas de crédito), en tanto que los depósitos del sistema bancario se estacaron en un volumen similar al registrado en el pasado mes de abril, con una mayor participación de los depósitos a la vista y en dólares.

Así las cosas, la recuperación de este sector, de vital importancia para la economía de esta Ciudad no sólo por su peso propio, sino también por su capacidad de apalancar la actividad económica en general (y la inversión en particular), continúa siendo la asignatura pendiente y uno de los factores más importantes que le está poniendo freno al crecimiento evidenciado en la misma.

**CUADRO RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES. VARIACIÓN ACUMULADA PERÍODO 2003 Y ÚLTIMO DATO DISPONIBLE. CIUDAD DE BUENOS AIRES.**

INDICADOR	PERÍODO 2004	VAR. ACUM. INTERANUAL	ÚLTIMO DATO DISPONIBLE	VAR. INTER- ANUAL
Ventas industriales de producción propia (EIM) (a precios constantes)	Enero	14,3%	Enero	14,3%
Construcción (Superficie permitada)	Marzo	111,4%	Marzo	116,4%
Superficie permitada para actividades económicas	Marzo	110,3%	Marzo	341,8%
Superficie permitada para construcciones residenciales	Marzo	111,6%	Marzo	88%
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	Marzo	-4,2%	Marzo	13%
Transporte público intraurbano de pasajeros*	Marzo	13,5%	Marzo	18,7%
Transporte público interurbano de pasajeros**	Marzo	16,6%	Marzo	18,8%
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	Marzo	22,3%	Marzo	25,6%
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	Marzo	13,2%	Marzo	12,8%
Consumo de energía eléctrica	Marzo	3,8%	Marzo	6,7%
Ventas Supermercados (a precios constantes)	Febrero	3,0%	Febrero	5,8%
Ventas Centros de compra (a precios constantes)	Febrero	27,9%	Febrero	29,1%
Ocupación de locales comerciales (31 ejes relevados desde 2003)	Abril	0,0% <sup>1</sup>	Abril	3,6%
Ocupación de locales comerciales temáticos (relevados desde 2003)	Abril	0,8% <sup>1</sup>	Abril	2,9%
Ventas de automóviles***	Abril	138,1%	Abril	143,4%
Ingreso de visitantes por Puestos del GBA			Abril	43,4%
Extranjeros			Abril	14,7%
Argentinos			Abril	75,6%
Empleo privado formal	Febrero	0,8% <sup>1</sup>	Febrero	5,7%
Recaudación total (valores corrientes)	Abril	29,4%	Abril	29,9%
Impuesto sobre Ingresos Brutos (valores corrientes)	Abril	26,6%	Abril	33,0%
Alumbrado, Barrido y Limpieza (valores corrientes)	Abril	22,5%	Abril	-10,5%

\* 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.

<sup>1</sup> En este caso, la variación acumulada en el año se refiere a la variación con respecto al último mes del año anterior.

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

## 2. ACTIVIDAD ECONÓMICA

---

### 2.1. ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Según datos del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad de Buenos Aires para el año 2002, la industria manufacturera significó el 10,5% 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.

De acuerdo con datos de la Encuesta Industrial Mensual del mes de enero de 2004, la actividad manufacturera en la Ciudad de Buenos Aires, medida de acuerdo a la venta de producción propia<sup>1</sup> a precios constantes, registró una nueva alza de 14,3% con relación a enero de 2003, variación que resultó ser la decimocuarta suba interanual consecutiva. Por su parte, el ingreso por producción<sup>2</sup> (también a valores constantes) se elevó 15,2% en el mismo período. Cabe destacar que, en 2003, estas variables habían acumulado aumentos de 17,9% y 18,4%, respectivamente, con relación a los doce meses de 2002.

En el análisis por ramas, se observa que el comportamiento interanual positivo de las ventas<sup>3</sup> de enero se generalizó a la totalidad de los segmentos, con la única excepción de *Medicamentos de uso humano*, donde se registró una baja de 5,9%. Del resto, las alzas de mayor magnitud fueron las verificadas en *Productos metálicos, maquinarias y equipos* (29,1%), *Productos químicos excepto medicamentos de uso humano* (23,4%) y *Alimentos, bebidas y tabaco* (20,9%). El primero de estos segmentos había sido también el de mejor desempeño en 2003; por su parte, *Textiles y confecciones* volvió a mostrar en enero (al igual que en los dos meses anteriores) un nivel de suba sensiblemente inferior a los del resto de los meses de 2003 (6,7%), que fueron en muchos casos mayores al 20% y ubicaron a la rama entre las de mayor repunte en el año último<sup>4</sup>. Finalmente, la recuperación visualizada en la industria química no hace más que prolongar la marcada

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

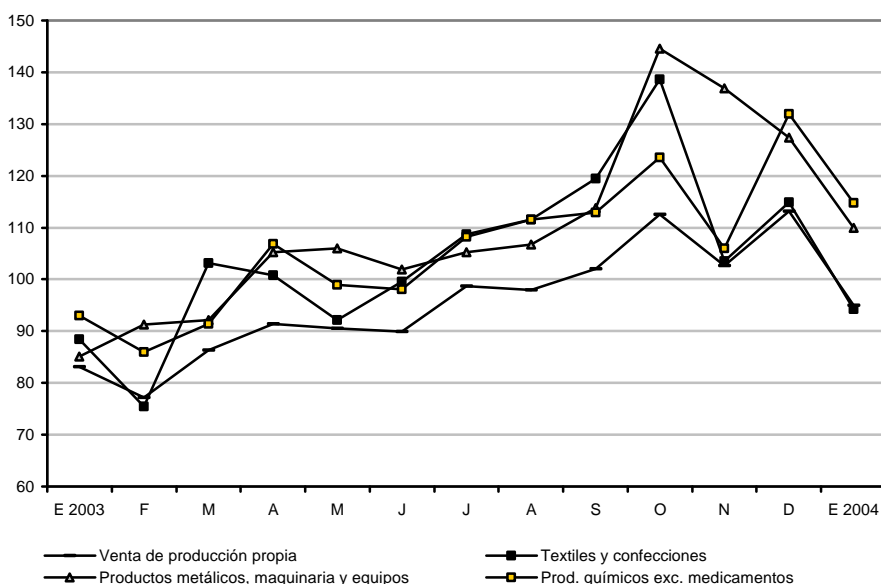
<sup>3</sup> Cuando a partir de aquí se hable de ventas, siempre se tomarán en consideración a las ventas de producción propia medidas a valores constantes.

<sup>4</sup> Esta desaceleración en la actividad textil se debería al hecho de que algunas empresas estarían llegando al límite de su capacidad productiva, lo que marcaría la necesidad de que se realicen inversiones en el sector.

tendencia alcista que se viene registrando en ese segmento desde agosto del año pasado.

***En enero, las ventas de Productos metálicos, maquinarias y equipos, Productos químicos y Alimentos, bebidas y tabaco fueron las que evidenciaron los aumentos interanuales más pronunciados. En los dos primeros casos, se trata de prolongaciones de las buenas tendencias que habían mostrado ambos segmentos en los doce meses de 2003 y la segunda mitad de dicho año, respectivamente.***

**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 – ENERO 2004**



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

Datos adicionales de la EIM para enero de 2004 dan cuenta de subas interanuales en la masa de salarios brutos a valores corrientes (29,5%), en el total de horas trabajadas por el personal asalariado (6,8%) y en el personal asalariado (5,4%). Asimismo, con relación a diciembre último se perciben alzas de 9,7% y 0,9% en la

masa salarial y la cantidad de personal asalariado, respectivamente, y una caída de 7,8% en la cantidad de horas trabajadas<sup>5</sup>.

Cabe destacar que los mencionados ascensos de las remuneraciones implicarían una recuperación en los salarios reales, tanto en la comparación con el nivel registrado en el mes anterior como al verificado un año atrás. Dicha recuperación se explicaría en virtud de la mayor expansión de la masa de salarios nominales con respecto al número de asalariados y a las horas trabajadas<sup>6</sup>, por un lado, y al nivel de precios minoristas, por el otro.<sup>7</sup>

Los resultados expuestos no hacen más que extender las tendencias alcistas que caracterizaron la evolución de estas variables en el año 2003. En ese sentido, cabe mencionar que las subas acumuladas durante el año último en la masa salarial y el personal fueron de 23,1% y 5,1% respectivamente, tomando como punto de comparación el mes de diciembre tanto en 2003 como en 2002. Por su parte, la cantidad de horas trabajadas acumuladas en los doce meses de 2003 resultó ser 7,6% superior al nivel de horas del año anterior.

Finalmente, cabe hacer una breve mención a la crisis de la energía eléctrica y su efecto sobre la actividad industrial porteña. Si bien el Estimador Mensual Industrial (EMI) del INDEC para el ámbito nacional mostró en los primeros meses de 2004 alzas interanuales que fueron explicadas (entre otras causas) por la suspensión de las paradas técnicas debida a la previsión de la crisis, en el caso de la industria de la Ciudad este fenómeno no tendría una incidencia tan considerable. Esto se debe a la estructura predominantemente pyme y no tan dependiente de altas demandas de energía que caracteriza al entramado manufacturero local, lo que implica que las paradas en la producción no resultan imperiosas en la actual coyuntura. De cualquier modo, habrá que esperar los datos de los meses siguientes a enero para conocer como se desenvolvieron las distintas ramas de actividad ante la aparición objetiva de la crisis y los anuncios gubernamentales para racionar energía.

---

***En enero de 2004, el número de asalariados industriales, la cantidad de horas trabajadas por estos y la masa de salarios nominales volvieron a mostrar desempeños interanuales positivos. En particular, el alza en la masa salarial se habría traducido en un aumento en el poder de compra de los asalariados industriales.***

---

---

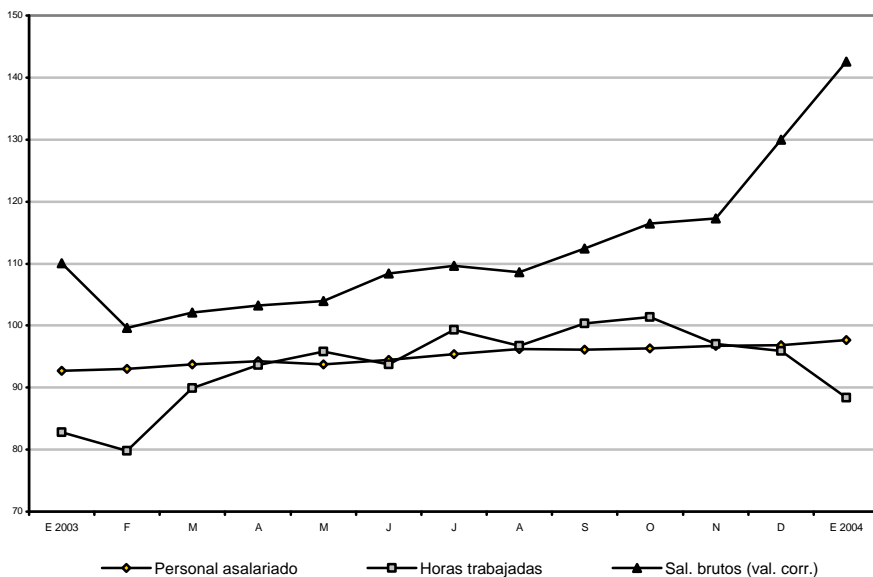
<sup>5</sup> Es necesario aclarar que la comparación con el mes inmediato anterior no resulta tan significativo en el caso de las horas trabajadas, por tratarse de una variable que se caracteriza por su alto grado de estacionalidad.

<sup>6</sup> Las variables *horas trabajadas* y *personal asalariado* afectan en forma directamente proporcional el nivel de la masa de *salarios a valores corrientes*, por estar implícitas en el cálculo de dicha masa.

<sup>7</sup> El Índice de Precios al Consumidor (IPC) del Gran Buenos Aires se elevó, en enero de 2004, un 0,4% con respecto al mes anterior y un 2,7% con relación a enero de 2003. Por su parte, el mismo indicador reveló, para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, incrementos de 0,7% y de 3,4% en las comparaciones con diciembre de 2003 y el primer mes de dicho año, respectivamente.



**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 – ENERO 2004**



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

## 2.2 COMERCIO

La actividad comercial de la Ciudad de Buenos Aires aporta el 13,4% del Valor Agregado generado en la misma, según la última estimación del producto referida al año 2002. Dado su importancia –ocupa el tercer lugar entre las actividades económicas generadoras de valor siendo sólo superado 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 febrero de 2004 en la Ciudad de Buenos Aires, alcanzaron los \$276 millones. Dicho volumen representa la primera variación interanual positiva de las ventas en valores constantes en 23 meses, al alcanzar un incremento de 5,8%, en tanto que la facturación ese mes superó en 8,8% la alcanzada en febrero de 2003.

De este modo, la recuperación del consumo, que venía observándose en distintos segmentos del comercio minorista (*shoppings*, autos, etc.) y del consumo en general (atestiguado por distintos indicadores directos e indirectos como la evolución nacional del Producto, las importaciones y la recaudación tanto nacional como local), ahora también comienza a reflejarse en este formato comercial, que hasta el momento no lograba revertir su tendencia decreciente. Cabe señalar, no obstante, que esta variación se vio favorecida por los bajos volúmenes en los que se encuentra operando la actividad, cuyas ventas en valores constantes todavía se ubican un 24% por debajo de los alcanzados en igual período de 2001, por ejemplo<sup>8</sup>.

Por su parte, el número de bocas de expendio mantuvo el nivel alcanzado en enero, 326 locales activos, uno más que en el cierre de 2003<sup>9</sup> y refleja una leve desaceleración de su tasa de crecimiento interanual. En efecto, la variación interanual de esta variable arrojó, en febrero pasado, un incremento de 6,2%, y

---

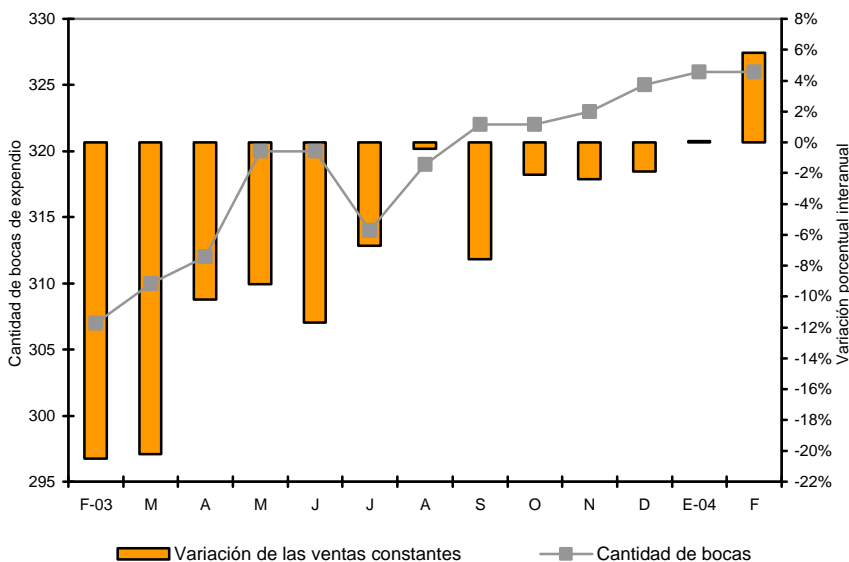
<sup>8</sup> En este mismo sentido, un informe de la consultora LatinPanel, difundido recientemente, denota las dificultades que encuentran los supermercados para recuperar su clientela, pese a la recuperación del consumo -que según la propia consultora fue de 9% en el primer trimestre de 2004 respecto de igual período del año anterior- y los importantes esfuerzos volcados en campañas publicitarias y descuentos.

<sup>9</sup> Cabe señalar que estas cifras son provisorias y sujetas a revisión en base a la metodología de recopilación de información aplicada por el INDEC.

registra una continua desaceleración desde el mes de agosto de 2003, cuando alcanzó un alza de 12,3%.

***Las ventas de los Supermercados de la Ciudad de Buenos Aires comienzan a advertir un cambio de tendencia a partir de las ventas de febrero de 2004, en la que observaron un incremento interanual de 5,8%. Este desempeño se enmarca en un contexto general de recuperación del consumo evidenciado por los distintos indicadores nacionales disponibles.***

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. FEBRERO 2003 – FEBRERO 2004.



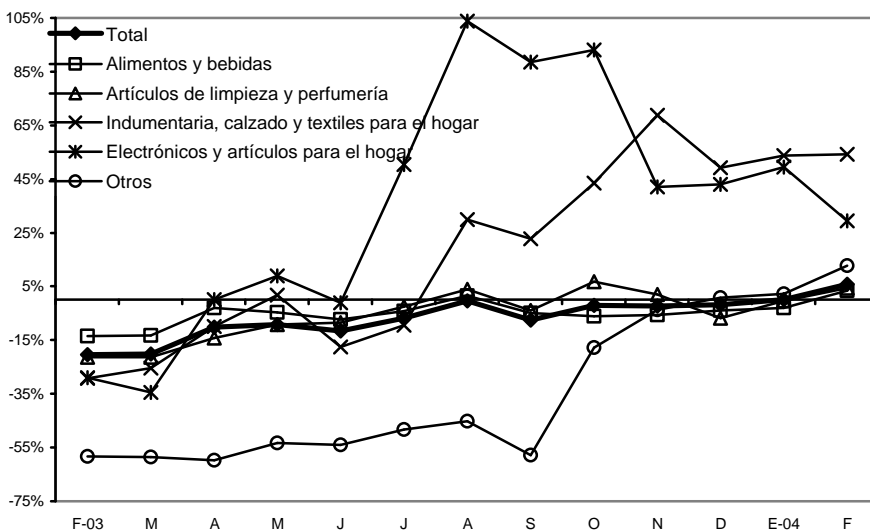
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

Finalmente, las ventas por rubros mostraron, por primera vez en los últimos dos años, un comportamiento expansivo en la totalidad de los rubros. En tal sentido, los principales rubros comercializados por los supermercados, Alimentos y bebidas y Artículos de limpieza y perfumería, evidenciaron ventas, en valores constantes, levemente superiores a las de igual período del año anterior (3,4% y 4,5%, respectivamente), mientras los restantes segmentos observaron variaciones interanuales significativamente mayores, continuando la tendencia observada desde el segundo semestre del año pasado. En particular, Indumentaria, calzado y marroquinería (54,3%) y Electrónicos y artículos para el hogar (29,5%), acumulan 7 y 8 períodos consecutivos, respectivamente, de fuertes crecimientos interanuales. El rubro Otros, por su parte, logró frenar su caída en diciembre pasado

(interrumpiendo de este modo la tendencia contractiva que mantenía desde enero de 2002), observando variaciones interanuales incrementales desde entonces, hasta alcanzar, en febrero pasado, un crecimiento de 12,8% respecto a igual período del año anterior.

***El acumulado de las ventas de 2004 según rubros refleja la recuperación de las ventas de la totalidad de los mismos. En particular, se destacan las alzas en Indumentaria, calzado y textiles para el hogar (54,1%), Electrónicos y artículos para el hogar (39,1%) y Otros (7,6%), en tanto que la menor recuperación de los restantes rubros determinó su pérdida de participación en el total de las ventas.***

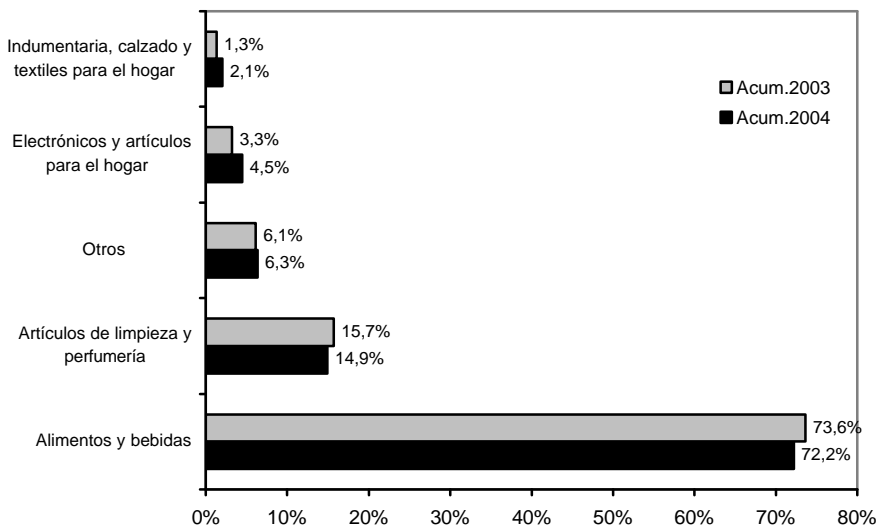
GRÁFICO 2.2.2. SUPERMERCADOS. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CONSTANTES POR RUBRO. CIUDAD DE BUENOS AIRES.  
FEBRERO 2003 – FEBRERO 2004.



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

De este modo, la participación según rubros de las ventas acumuladas al mes de febrero exhibe el impacto del incremento de las ventas de Indumentaria, calzado y textiles para el hogar, Electrónicos y artículos para el hogar y categoría 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. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO- FEBRERO 2004/ 2003.**



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, 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 mes de febrero de 2004, un nivel de ventas superior a \$86,7 millones, lo que representa una aceleración de la tendencia creciente de las ventas de estos Centros, que ya acumula 17 meses consecutivos de alzas interanuales. En este sentido, el nivel alcanzado en febrero pasado representa un incremento interanual de las ventas en valores constantes de 29,1%. Cabe destacar que dicha variación constituye la más alta de la serie, superando incluso el anterior récord registrado en enero pasado (26,8%). De esta forma, el nivel de las ventas en valores constantes para este mes se ubicó en el máximo registro histórico.

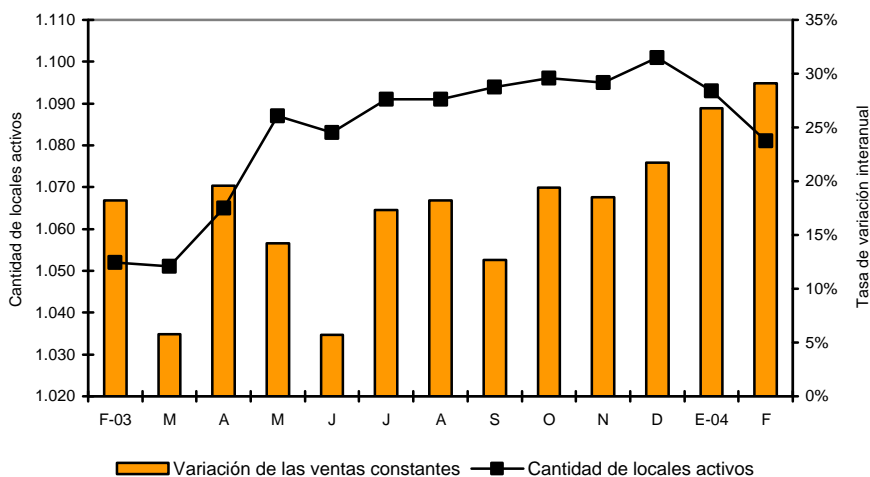
A este resultado habrían contribuido diversos factores, entre los cuales se destacan la recuperación del consumo (en particular el de los sectores de mayor poder adquisitivo), las mejoras en las ventas impulsadas por la financiación en cuotas sin interés lanzadas por las principales tarjetas de crédito, las campañas

promocionales de los propios *shoppings*, y el impacto no menor generado por el incremento del turismo receptivo (tal como se detalla en la sección 2.7).

Cabe señalar que esta evolución en las ventas estuvo acompañada por el comportamiento también expansivo de la cantidad de locales activos (2,8%), si bien la variación de los últimos meses denota una cierta desaceleración de esta tendencia. En efecto, tal como lo demuestra el siguiente gráfico, el número de locales activos en enero y febrero de este año se ubicó levemente por debajo del alcanzado en diciembre pasado (20 locales menos). Dicha variación, no obstante, puede explicarse por factores estacionales.

**Los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires denotan, en los primeros meses de 2004, una aceleración de la expansión de su actividad al registrar un incremento interanual de sus ventas acumuladas cercano al 30% (27,9%). De este modo, esta expansión (que se suma a la recuperación del pasado año) le permitió a los Shoppings exhibir, en el pasado mes de febrero, niveles de venta récord.**

GRÁFICO 2.2.4. CENTROS DE COMPRAS. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS TOTALES Y EVOLUCIÓN MENSUAL DEL NÚMERO MENSUAL DE LOCALES ACTIVOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. FEBRERO 2003 – FEBRERO 2004.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC.

Así, el número actual de locales activos (1.081) se mantiene en un nivel cercano al promedio alcanzado en el pasado año (1.080) y por encima del promedio registrado en los últimos tres años.

La evolución de las ventas de febrero en valores corrientes por su parte, arrojó una expansión interanual de 36,2%, producto del incremento registrado en todos los rubros. En este sentido, las mayores subas porcentuales se produjeron en las ventas de Electrónicos, electrodomésticos y computación (64,3%), Librería y papelería (54%), Perfumería y farmacia (46,5%), Otros (40,6%) e Indumentaria, calzado y marroquinería<sup>10</sup> (36,3%). Le siguen en importancia las variaciones también positivas observadas por Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar (33,6%), Patio de comidas, alimentos y kioscos (24,9%), Juguetería (23%) y Ropa y accesorios deportivos (20,9%). Concluye la lista Diversión y esparcimiento, que observó un desempeño más modesto este mes al crecer sólo un 14,1%.

### **2.2.3 TASA DE ACTIVIDAD COMERCIAL<sup>11</sup>**

La tasa de ocupación de las principales arterias comerciales de la Ciudad de Buenos Aires evidenció, en el pasado mes de abril, un nuevo incremento porcentual (0,3%) que la ubicó en 93,4%. Así, luego de dos meses de retracciones consecutivas, coincidentes con el período vacacional, y del leve repunte de marzo, dicha tasa vuelve a ubicarse en el máximo registro histórico, alcanzado en el pasado mes de diciembre.

La variación interanual de este indicador, por su parte, alcanzó una expansión de 3,6%, lo que refleja una cierta desaceleración del ritmo de expansión de esta tasa con relación a los guarismos alcanzados en los meses de febrero y marzo pasado (4,1% y 4,2% respectivamente).

Con relación al tipo de locales que abrieron sus puertas en el pasado mes de abril se destaca la preponderancia de los dedicados a la comercialización de prendas de vestir y textiles que concentraron el 47,5% de las aperturas (28 de 59 aperturas). De este modo, el acumulado de las aperturas de este año da cuenta de la primacía de este rubro, cuya participación alcanzó el 36,1%. Le siguen en importancia los locales de venta de Alimentos y bebidas y los Restaurantes y Bares que concentraron el 9,4% y 7,3% de las aperturas, respectivamente.

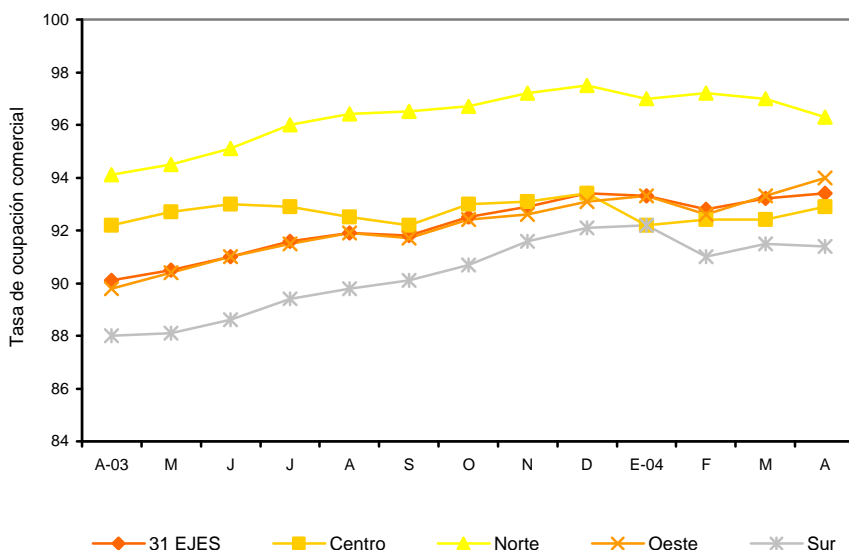
---

<sup>10</sup> 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.

<sup>11</sup> 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.

**La ocupación comercial en la Ciudad de Buenos Aires continuó exhibiendo, en el pasado mes de abril, variaciones mensuales e interanuales positivas. Actualmente, el 93,4% de los locales emplazados en los principales ejes comerciales de esta Ciudad se encuentran ocupados, habiéndose contraído cerca de 33% la vacancia.**

**GRÁFICO 2.2.5. OCUPACIÓN COMERCIAL. EVOLUCIÓN DE LA TASA DE OCUPACIÓN DE LOCALES COMERCIALES POR ZONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2003 – ABRIL 2004.**



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

La dinámica de la ocupación comercial por zonas, por su parte, da cuenta de un incremento mensual de la ocupación promedio de los ejes del Oeste (0,8%) y Centro (0,5%), mientras que las zonas Norte y Sur registraron sendas caídas, de 0,7% y 0,1%, respectivamente. Si se analiza la variación del último año, en cambio, la zona más dinámica resultó ser la Oeste (4,7%), seguida por la Sur (3,9%); en tanto, el Norte, que históricamente lideró la recuperación, se ubicó en tercer lugar, con un incremento de su tasa de ocupación inferior al 3%, y superando sólo a la zona Centro, cuya tasa se incrementó un 0,8%. Entre los ejes más dinámicos pueden mencionarse Forest y Devoto, de la zona Oeste, y Constitución y Saenz, de la zona Sur.



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 de 96,3%, mientras que en el Oeste, Centro y Sur los niveles alcanzados por esta tasa, en el mes de abril, fueron de 94%, 92,9% y 91,4%, respectivamente.

#### **2.2.4. VENTA DE AUTOMÓVILES**

La venta de automóviles 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires registró en el pasado mes de abril un total de 4.812 unidades vendidas, lo que representa un incremento interanual de 143,4%. De este modo, el mercado de los vehículos nuevos continúa evidenciando una sostenida recuperación que ya acumula 11 períodos consecutivos con variaciones superiores al 100%, con lo que su actual nivel de operaciones resulta cercano al del año 2001.

Esta recuperación puede atribuirse al recupero de la confianza y los niveles de consumo de la población, en especial, el de los sectores de mayor poder adquisitivo, al tiempo que se destacan factores adicionales tales como el alza de los créditos personales, los planes de ahorro previo, la mayor oferta de vehículos importados de baja gama<sup>12</sup>, y el impacto del Plan BODEN, que estuvo vigente entre septiembre de 2003 y enero de 2004. Cabe señalar, no obstante, que esta comparación también se ve favorecida en virtud de que se realiza contra los valores sumamente deprimidos de los primeros meses de 2003.

---

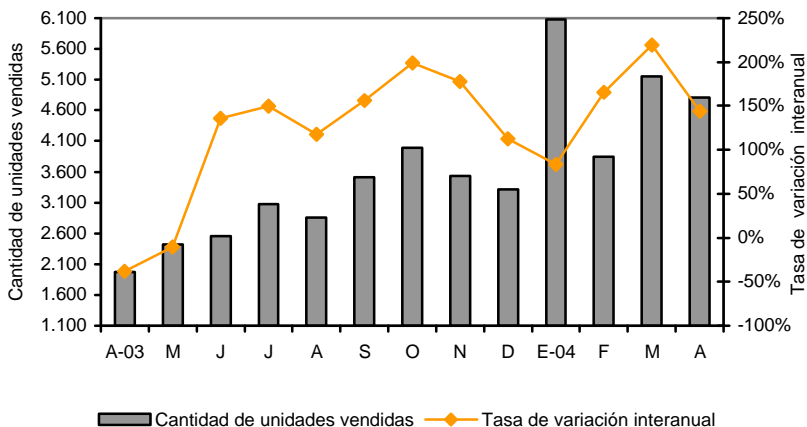
***La evolución de las ventas de automóviles 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer cuatrimestre de 2004 continúa evidenciando la fuerte recuperación que exhibió durante el segundo semestre del año pasado. El ritmo de expansión de las ventas supera el 130%, lo que se explica en virtud de los bajos niveles comercializados en el comienzo de 2003.***

---

---

<sup>12</sup> En este sentido, vale señalar que más del 60% de los vehículos vendidos en la Ciudad son de origen importados, destacándose que el 50% de los 12 modelos más vendidos (el Gol, Golf, Siena, Palio, Fiesta y Ecosport) provienen de afuera.

## 2.2.6. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LA VENTA DE AUTOMÓVILES O KM. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2003 – ABRIL 2004.



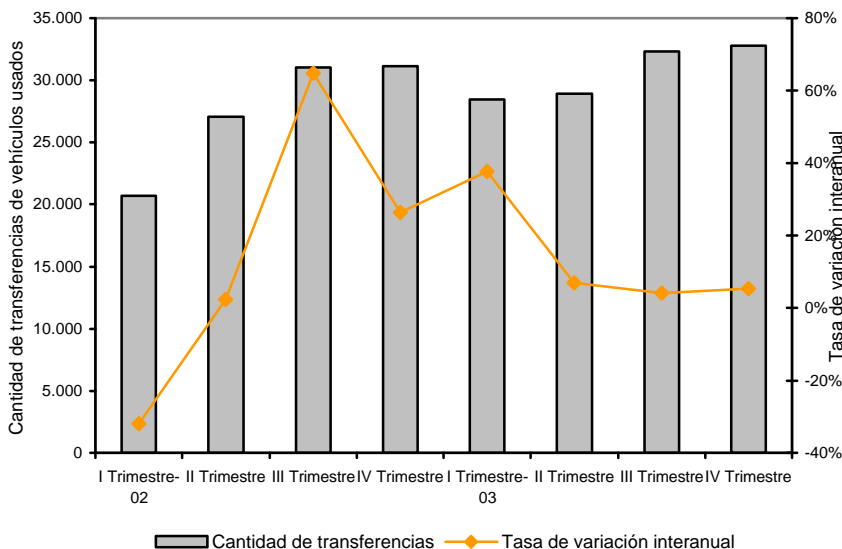
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de A.C.A.R.A y el Registro de la Propiedad Automotor.

Cabe destacar, no obstante, que la buena *performance* de estas ventas en la Ciudad de Buenos Aires se enmarca en un contexto general de recuperación del mercado automotor en el país. En tal sentido, la variación interanual de las ventas en todo el territorio nacional refleja una expansión levemente superior a la verificada en la Ciudad, al crecer un 143,9% en abril pasado. Así las cosas, la evolución del acumulado del primer cuatrimestre de las ventas nacionales denota un dinamismo mayor (156,7%) que el de la Ciudad (138,1%), producto del mayor crecimiento de las ventas del interior (161,9%). De allí que la participación de la Ciudad se haya ubicado, en el primer cuatrimestre de este año, en el 20,5%, frente al 22,1% que alcanzó en igual período del año anterior, y muy lejos del 25% promedio que representó la Ciudad en el total nacional de las ventas de 2001 y 2002, cuando registró el máximo nivel de la serie<sup>13</sup>.

Por su parte, la serie de ventas de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires, si bien presenta un desfase temporal mayor que la de los nuevos, permite observar el comportamiento de este mercado que, en el último año, evidenció un dinamismo menor. En este sentido, el acumulado anual de las ventas de 2003 alcanzó las 122.480 unidades, lo que representa un incremento de 11,4% respecto de 2002.

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

### 2.2.7. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE AUTOMÓVILES USADOS COMERCIALIZADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2002- 2003.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GGBA, en base a datos de A.C.A.R.A y el Registro de la Propiedad Automotor.

De este modo y tal como se señaló en informes anteriores, la evolución de las ventas del pasado año refleja una reversión de la tendencia observada a lo largo de 2002, cuando el desplome de las ventas de unidades 0 km. fue compensado, en parte, por el continuo incremento de la venta de vehículos usados.

### 2.2.5 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 abril, un incremento cercano al 1%

(0,9%) respecto a marzo, con lo que acumuló una variación anual de 2,2%. Si bien la totalidad de los rubros exhibieron incrementos respecto a marzo, incidieron mayormente en esta variación mensual el comportamiento expansivo de los precios vinculados a los capítulos Indumentaria (2,6%) y Alimentos y Bebidas (1%), cuyo impacto se explica en función de la importancia relativa de este capítulo en la composición de la canasta (25,55%).

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 CAPÍTULOS.

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	ÍNDICE MARZO 2004	VARIACIÓN RESPECTO DEL MES ANTERIOR	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2003	VARIACIÓN RESPECTO DE DIC. 2001
Nivel general	142,65	0,9	2,2	46,0
Alimentos y bebidas	160,01	1,0	2,2	65,9
Indumentaria	162,56	2,6	3,9	77,6
Vivienda y servicios básicos	119,78	0,3	1,9	22,2
Equipamiento y mantenimiento del hogar	140,78	0,7	1,8	46,7
Atención médica y gastos para la salud	138,24	0,1	3,6	33,9
Transporte y comunicaciones	134,86	0,7	1,5	36,1
Esparcimiento	154,38	1,6	0,9	62,7
Educación	107,75	0,8	2,5	10,4
Otros bienes y servicios	154,23	1,5	3,4	50,7

Fuente: INDEC.

Así las cosas, la variación de los precios desde la devaluación del peso refleja, para la Ciudad de Buenos Aires, un incremento general del orden del 46%. En este período, los rubros que mostraron los mayores aumentos fueron Indumentaria, Alimentos y bebidas y Esparcimiento, en tanto que las variaciones menores se produjeron en Educación y Vivienda y servicios básicos.

## 2.2.6. NOVEDADES DE MAYO DE 2004

### APERTURA DE LOCALES

Con una inversión de 10 millones de pesos y la recuperación de un predio de más de 17.000 metros cuadrados, la cadena **Supermercados Coto** inauguró este mes en el barrio de Retiro (Antártida Argentina al 1600) el décimo hipermercado y su boca de expendio número 100.

Cabe señalar que este nuevo supermercado, que empleará a más de 300 personas, cuenta con playa de estacionamiento y posee un sector de compras mayoristas.

La inauguración de este centro es la primera de una serie de inversiones que el grupo tiene programadas para este año, entre las que se destacan la apertura de

tres supermercados nuevos en esta Ciudad (uno en el Centro, otro en Belgrano y el tercero en Palermo).

#### APERTURA DE LOCALES

El autoservicio mayorista **Jaguar** anunció la apertura de una nueva sucursal, en este caso en la Ciudad de Buenos Aires, en el barrio de Parque Avellaneda (sobre la Av. Alberdi, debajo de la autopista AU6).

Otro mayorista que anunció su arribo a la Ciudad de Buenos Aires en este mes fue **Maxiconsumo**, la marca líder del mercado mayorista, con ingresos por encima de los \$1.000 millones anuales. En este caso, la empresa escogió el barrio porteño de Paternal para el traslado de todo su centro de operaciones.

La marca de indumentaria femenina **Akiabara** concretó la apertura de cuatro locales, dos de los cuales se localizaron en la Ciudad de Buenos Aires, uno en el Shopping Galerías Pacífico y el otro sobre la avenida Rivadavia, en el barrio de Flores.

La cadena de vinotecas **Ligier** invirtió \$800.000 en la apertura de un nuevo local, ubicado en la intersección de las avenidas Callao y Santa Fe, que contará con un centro para la realización de eventos vinculados con el vino, el arte y las relaciones institucionales. Para Ligier se trata de su octava sucursal.

#### TARJETAS DE CRÉDITO Y DÉBITO

La tarjeta de crédito **Visa** extendió hasta el 30 del mes próximo la posibilidad de financiar las compras realizadas por este medio hasta en seis cuotas sin intereses.

#### OTROS DATOS ESTADÍSTICOS

Según la **Cámara del Comercio Automotor**, la venta de autos usados en todo el territorio nacional creció un 29% en el primer trimestre de este año en comparación con el mismo período de 2003, al registrarse un total de 233.603 transacciones. Durante todo el año pasado, las ventas de vehículos usados totalizaron unas 806.965 unidades, con lo que el mercado volvió prácticamente a los niveles previos a la crisis, ya que en 2000 se colocaron 792.106 automóviles.

Según la Encuesta de Actividad de la **Cámara Argentina de Comercio** (CAC), el 30,4% de los comerciantes minoristas dijo haber incrementado sus ventas en abril con respecto a igual mes de 2003, en tanto que el 28,7% indicó lo contrario y el 40,9% no notó cambios. Para la **Confederación Argentina de la Mediana Empresa** (CAME), en tanto, la variación de las ventas en los comercios en abril respecto a igual período del año anterior fue de 6,3%, evidenciándose un dinamismo mayor en productos agrícolas, materiales eléctricos y textiles blancos.

## **2.3. CONSTRUCCIÓN Y MERCADO INMOBILIARIO**

La actividad de la construcción generó, en el año 2002, el 2% del valor agregado bruto de la Ciudad, según datos definitivos del Producto Bruto Geográfico para dicho período. En tanto, 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. Si bien la participación de este sector resulta claramente ínfima en la economía local, se aguarda un crecimiento en su incidencia para el año 2004, dada la fuerte recuperación evidenciada por la actividad en relación a otros segmentos.

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 10,2% del valor agregado bruto porteño durante el año 2002.

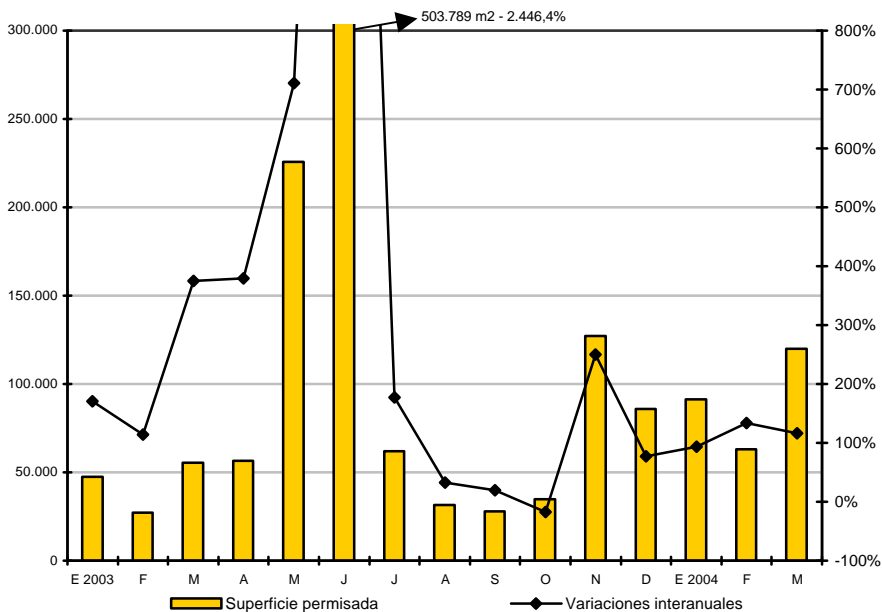
### **2.3.1. CONSTRUCCIÓN**

La superficie permitida para obras privadas en la Ciudad mostró en el mes de marzo un nivel de 120.069 m<sup>2</sup>, lo que implicó un alza de 116,4% con respecto al área registrada en el mismo mes de 2003. La referida suba se produjo como consecuencia de la combinación entre aumentos de 88,1% en la superficie permitida para uso residencial y de 341,8% en la superficie destinada a actividades económicas (este tipo de permisos representaba en 2003 el 13,2%, mientras que en el primer trimestre de 2004 alcanzó el 18,4%).

Como resultado, se observa para los primeros tres meses de 2004 un alza interanual de 111,4% en la superficie total, producto de subas de 111,6% en el uso residencial y de 110,3% en el uso productivo. En este tipo de uso, Comercio participa con el 56% de los metros permitidos, Educación y Salud con el 13,5%, Administración y Bancos con el 8,4%, mientras que Hotel y Alojamiento participa con el 7,4% de la superficie registrada.

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 el primer trimestre de 2004 un aumento interanual de 53,7%. Esta variación fue menor a la registrada en el ámbito de la Ciudad para el mismo período.

**GRÁFICO 2.3.1. CONSTRUCCIÓN. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD (EN MTS<sup>2</sup>) Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LA SUPERFICIE PERMISADA.  
ENERO 2003 -MARZO 2004**



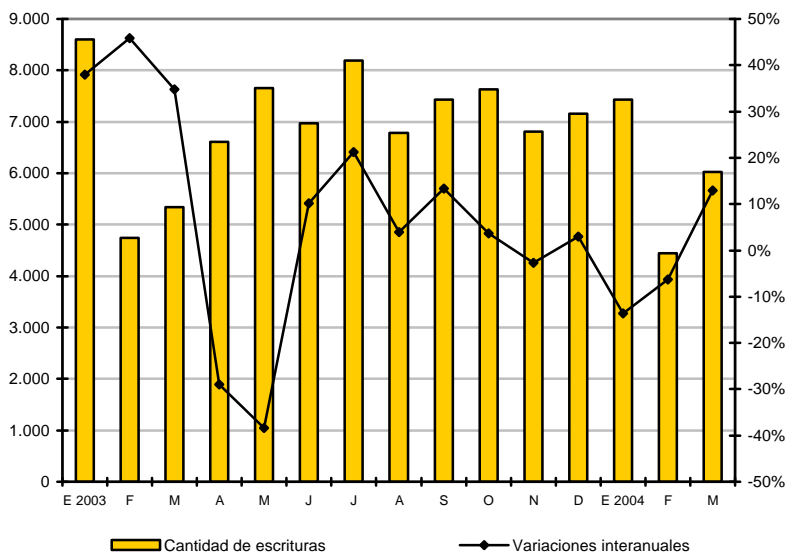
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de DGEyC

### 2.3.2 MERCADO INMOBILIARIO

En el mes de marzo 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 6.027, lo que implicó una suba de 13% con relación al mismo mes del año anterior. Esta suba es la primera luego de dos caídas consecutivas registradas en los meses de enero y febrero. Como resultado, el primer trimestre de 2004 mostró un nivel de escrituras 4,2% inferior al registrado en el mismo período de 2003.

En lo que respecta a las escrituras hipotecarias, se registraron 332 durante el mes de marzo, un 72,9% superior al registrado en el mismo mes del año anterior. Asimismo, al comparar el primer trimestre de 2004 con el mismo período de 2003 se observa un incremento de 61,7%. Sin embargo todavía se encuentra un 23,2% por debajo de las escrituras hipotecarias de 2002. De tal manera que, luego de un 2003 en donde casi desaparecieron este tipo de escrituras, el 2004 presenta mejores perspectivas, fundamentada en el incremento de los créditos no financieros, más que en el aumento de los créditos bancarios. (Ver sección: 2.4. Sector financiero).

**GRÁFICO 2.3.2. MERCADO INMOBILIARIO. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD Y DE LA VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL INMUEBLE. ENERO 2003 - MARZO 2004**



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





## 2.4 SECTOR FINANCIERO

El sistema financiero nacional está conformado por 94 entidades financieras, de las cuales 75 corresponden a bancos (60 privados y 15 públicos) y 19 a entidades no bancarias (17 compañías financieras y 2 cajas de crédito). La Ciudad de Buenos Aires es sede de 63 casas matrices y centrales y localiza el 20% de las filiales (869) y el 25% de los cajeros automáticos (1.629) de la red bancaria nacional. Estos datos corresponden al mes de febrero de 2004, última información actualizada por el BCRA.

De acuerdo a la concentración de la actividad financiera en este distrito geográfico, el 78% 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 18,6% del producto bruto local, siendo la intermediación bancaria su principal actividad, con el 81% del valor generado por el sector financiero local. Estos datos corresponden al año 2002, última información provista por la Dirección de Estadística y Censo del GCBA.

A continuación se presenta un breve análisis sobre el panorama monetario y financiero y el comportamiento de las principales variables del sistema bancario, en especial la evolución del mercado de crédito en el marco de un proceso de recuperación del nivel general de actividad que se está evidenciando a nivel local y nacional. Dado que la estadística sobre actividad bancaria no se encuentra disponible con una apertura geográfica, los datos aquí expuestos corresponderán a las variables agregadas a nivel nacional. Cabe mencionar que la información sobre el mes de mayo corresponde a los datos disponibles hasta los primeros catorce días, fecha del cierre de esta sección.

### PANORAMA FINANCIERO

La sucesión de un conjunto de acontecimientos a nivel mundial generaron una alteración en las expectativas sobre la evolución de la economía global, inyectando una significativa inestabilidad en los mercados financieros internacionales. Se destaca el anuncio de la Reserva Federal sobre la suba de la tasa de interés norteamericana a partir del mes de junio próximo. Con ello, se pretende enfriar el ritmo de crecimiento de esa economía que evidencia restricciones vinculadas con el abastecimiento de petróleo y el aumento de las perspectivas de inflación impulsadas mayormente por el precio de la energía. Esta elevación del precio de la energía se debe mayormente al alza del barril de petróleo derivada de la mayor demanda de crudo por el crecimiento generalizado de la economía mundial y por el recrudecimiento de los conflictos con los países árabes. Asimismo, una desaceleración en la tasa de crecimiento de la economía china con una retracción de la demanda de productos primarios, tendrán un efecto negativo sobre los precios de las *commodities*.

Los hechos antes mencionados repercutieron en las expectativas de los inversores generando algunas modificaciones en la evolución de los negocios financieros. En términos generales, se produjeron caídas en el volumen y en la rentabilidad de los índices de las principales bolsas de comercio del mundo y se iniciaron movimientos de capitales hacia el mercado norteamericano, ante la expectativa futura de mayor rentabilidad asociada a los anuncios anticipados de una suba en la tasa de interés en aquella plaza financiera.

Al igual que lo evidenciado en las principales bolsas del mundo, la plaza local también experimentó menores volúmenes de negocios en las inversiones financieras y el índice Merval, que agrupa la cotización de las principales acciones de las empresas líderes, mostró una caída significativa. Sin embargo, los factores internos y de carácter coyuntural tuvieron mayores efectos sobre el comportamiento del mercado doméstico que los anuncios internacionales antes mencionados durante el mes de mayo. Se destaca una expansión de la demanda de dinero en pesos esencialmente destinada a afrontar el vencimiento para el pago de ganancias por parte de las empresas. Esta situación generó una mayor preferencia por el dinero líquido, reduciendo las inversiones financieras de riesgo y los fondos colocados en el circuito bancario, impulsando el alza en las tasas de interés, que hasta entonces registraban niveles mínimos históricos, como fuera analizado en los meses anteriores.

No obstante el predominio de los factores locales en la evolución de las variables monetarias y financieras domésticas, es innegable que los cambios acontecidos en el escenario mundial signados por el encarecimiento de la energía y de la tasa de interés, pueden afectar el desempeño de nuestra economía en los próximos meses. Si bien Argentina no participa de los mercados de capitales internacionales, las mayores tasas de interés norteamericana impactarían en el pago de los intereses sobre la deuda que se está pagando, así como en las erogaciones futuras que se comprometerán en las negociaciones sobre la deuda que está *default*. Por otra parte, la desaceleración de la demanda china de productos primarios, en especial de soja, con la consecuente caída en los precios de estos bienes generaría menores ingresos por exportaciones, lo que también influiría en los niveles de liquidez local. Asimismo, la incertidumbre sobre la evolución de la economía brasilera deja abierto algunos interrogantes vinculados con su capacidad para afrontar los pagos del endeudamiento externo, su tipo de cambio y tasa de interés interna futuros. Cualquier alteración en estas variables, impactaría negativamente tanto en la magnitud como en el signo del comercio entre Argentina y este país socio.

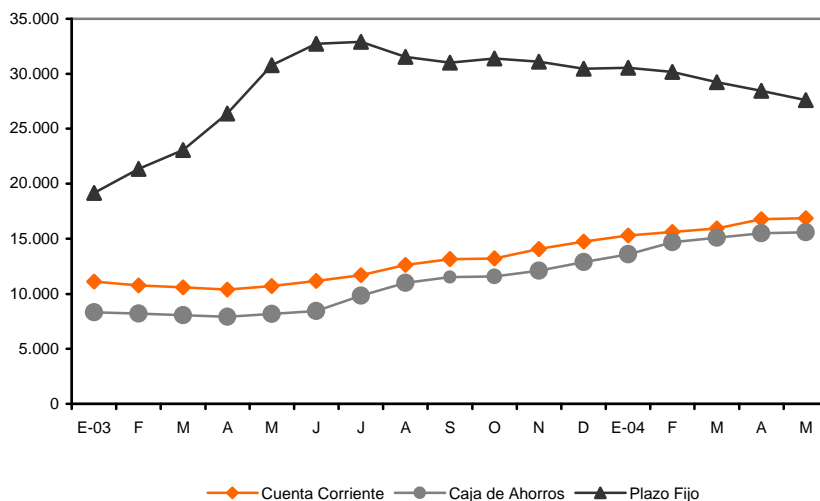
Dado este contexto internacional y nacional, lo que se observó en el plano financiero local, durante los meses de abril y mayo, fue una continuidad del crecimiento de la demanda interna de dinero para transacciones, alentada por el crecimiento general del nivel de actividad y el mayor requerimiento de efectivo por parte de las empresas para el pago de impuestos a las ganancias. Esta expansión

de la demanda monetaria fue atendida, esencialmente, mediante la emisión primaria de dinero por parte de la autoridad monetaria. Las compras netas de divisas al sector exportador por parte del BCRA siguen siendo la principal fuente de abastecimiento de divisas que pasaron a engrosar las reservas internacionales en U\$S 3.657 M entre abril y mayo. Cabe destacar que en el período bajo análisis se intensificaron las operaciones de liquidación de divisas por corresponden a un período del año de mayor liquidación de divisas y mayor necesidad de pesos por parte de las empresas para el vencimiento impositivo. En sentido contrario, las operaciones de los sectores públicos y financieros resultaron contractivas de la oferta monetaria. El sector público debió enfrentar los pagos a los organismos internacionales, la cancelación de adelantos transitorios (préstamos del BCRA al gobierno) y el aumento de los depósitos en cuenta corriente del BCRA, con vista a efectuar las erogaciones comprometidas en el próximo período. En el caso del sector financiero, las entidades bancarias atendieron durante el mes de abril, la devolución de la segunda cuota correspondiente a las asistencias financieras recibidas de la autoridad monetaria central. En suma, la base monetaria amplia, que se ubicaba en \$46.849 M al cierre de este informe, mostraba un incremento de 1,4% entre mayo y abril y una variación interanual positiva de 15,4%.

En lo que se refiere a los **depósitos totales del sector privado** (\$74.720 M promedio de los 14 días de mayo), en moneda doméstica y en dólares, no evidenciaron –prácticamente- variaciones respecto al mes anterior. La reducción de los depósitos en pesos fue casi compensada por el incremento de las colocaciones en moneda extranjera en el sistema bancario. Los depósitos en dólares (U\$S 6.078 M) continuaron su tendencia ascendente, mostrando un ascenso intermensual de 10% respecto al promedio de abril. En sentido contrario, los depósitos en pesos (\$69.616 M), que representan el 93% del total de depósitos bancarios del sector privado, tuvieron una caída de 1,7% (\$2.204 M) en los primeros catorce días del mes de mayo.

En cuanto al destino de los depósitos en pesos puede mencionarse cierta modificación de la tendencia observada en abril. En este sentido, en el transcurso del mes de abril, se evidenció una transferencia hacia cuentas a la vista (caja de ahorro y cuenta corriente) de los fondos colocados a plazo (plazo fijo y Cedros). Dicha transferencia estaba mayormente motivada por la caída en la tasa de rendimiento de esas inversiones y la mayor incidencia del impuesto a los débitos y créditos bancarios. Sin embargo, en lo que va del mes de mayo, la contracción de los depósitos bancarios en pesos alcanzó también a los depósitos en cuenta corriente y cajas de ahorro. Durante los primeros catorce días de este mes, la pérdida de fondos en cuenta corriente, caja de ahorro y plazo fijo, totalizó \$2.233 M. El vencimiento del impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fiscal 2003 constituye el principal factor explicativo de la salida de los depósitos bancarios. Se señala que la disminución de los depósitos a plazo fijo acumula \$ 3.163 M desde el mes de febrero de este año.

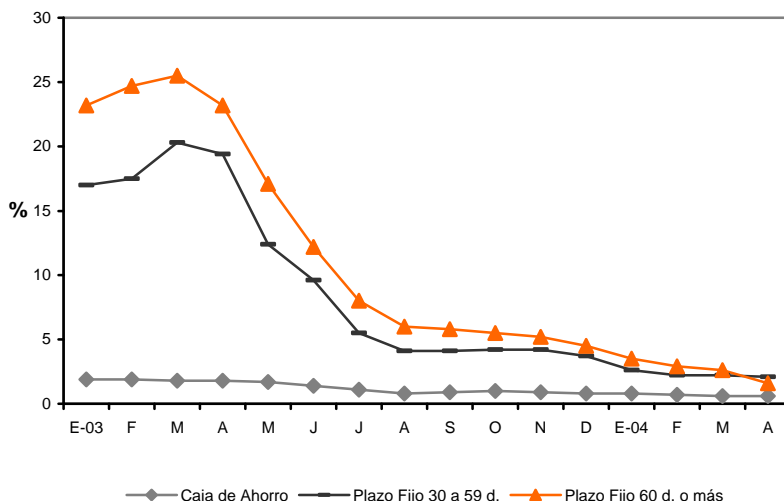
**GRÁFICO 2.4.1. EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS EN PESOS DEL SECTOR PRIVADO (PROMEDIO MENSUAL DE SALDOS DIARIOS EN MILLONES DE PESOS). Enero 2003 – Primeros 14 días de Mayo 2004**



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

Si bien durante el mes de abril el sistema bancario continuó mostrando un elevado nivel de liquidez, manteniendo las tasas de interés en niveles mínimos históricos (2,1% y 1,6% para las colocaciones a plazo fijo de 30-59 días y de 60 días), en el mes de mayo se evidencia un alza en las tasas ocasionada por la mayor demanda de dinero de la economía durante este mes. Se subraya el alza en la tasa de los préstamos interbancarios, la cual mostró un incremento en 2,4 puntos porcentuales.

**GRÁFICO 2.4.2 EVOLUCIÓN DE TASAS DE INTERÉS PASIVAS EN PESOS (PROMEDIO MENSUAL DEL PORCENTAJE NOMINAL ANUAL ). Enero 2003 – Abril 2004**



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

## EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO

En la primera quincena del mes de mayo, los **créditos en pesos al sector privado** (\$28.266 M) han mostrado una evolución intermensual positiva de 1,8% respecto al mes anterior, aunque disímil en la magnitud de suba dependiendo del tipo de préstamo de que se trate.

El caso de los **créditos hipotecarios**<sup>14</sup> es el único en el cual sigue sin advertirse recuperaciones. En los primeros 14 días de mayo, se observó una suma promedio de \$ 8.915 M, lo que significó una baja de 0,7% con relación al monto promedio verificado en el mes de abril de 2004. En tanto, si se realiza la comparación con mayo de 2003, la variación negativa es de 12,7%. Estos datos dan cuenta de una prolongación de la ininterrumpida tendencia negativa observada en este tipo de créditos durante 2003 y el primer cuatrimestre de 2004, debido al efecto conjunto de un escaso número de nuevas operaciones y la natural cancelación de cuotas de los préstamos ya existentes.

<sup>14</sup> En este caso, el *stock* se refiere al promedio de la totalidad de los saldos diarios del mes

En tanto, la tasa de interés<sup>15</sup> promedio de los créditos hipotecarios alcanzó en el mes de abril un nivel de 13,5%, lo que implicó una suba de 0,6 puntos porcentuales con relación al mes anterior. Esta variación positiva contrasta con la evolución negativa que se había observado en estas tasas en los últimos meses de 2003 y los primeros meses de 2004.

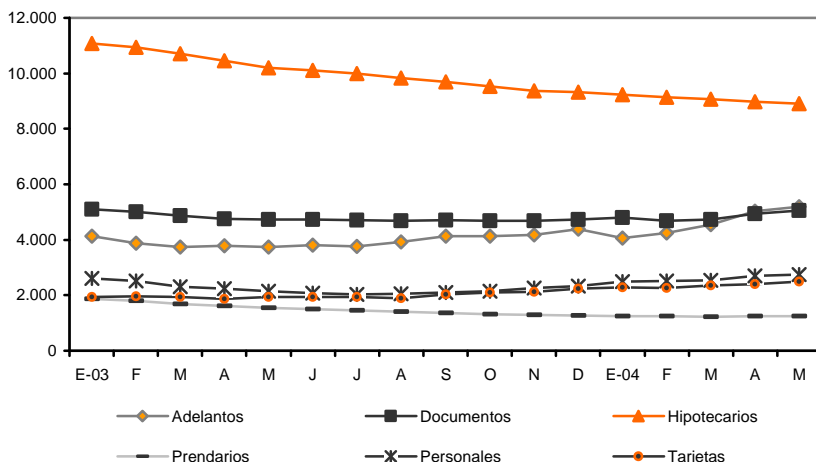
En este sentido, la creciente toma de préstamos apoyada en la predilección por la modalidad a tasa fija (la cual reduce el riesgo y aumenta la previsibilidad para el deudor) que se está verificando entre los tomadores de crédito estaría incidiendo en la opinión de algunos analistas, que señalan que, en el corto plazo, las nuevas altas de préstamos superarían a las cancelaciones, lo que redundaría en una reversión de la tendencia bajista de la masa crediticia otorgada.

Por su parte, los **créditos prendarios** mostraron un monto promedio de \$ 1.256 M para los primeros 14 días de mayo, lo que implicó una suba mensual de 0,4% y una caída interanual de 18,8%. Asimismo, las tasas de Interés se redujeron 0,6 puntos porcentuales en el mes de abril, estableciéndose en promedio en un nivel de 13,5%.

---

<sup>15</sup> Cuando de aquí en más se hable de variaciones de tasas de Interés, se hará referencia siempre a la Tasa Nominal Anual (T.N.A.) en pesos

**GRÁFICO 2.4.3. EVOLUCIÓN DEL STOCK DE PRÉSTAMOS EN PESOS AL SECTOR PRIVADO. PROMEDIO MENSUAL EN MILLONES DE PESOS. ENERO 2003 – PRIMEROS 14 DÍAS DE MAYO 2004**



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

En tanto, la evolución de los **créditos personales** en pesos muestran un fuerte contraste con relación a los hipotecarios. Así, en los 14 primeros días de mayo de 2004 el *stock* promedio de aquellos ascendía a los \$ 2.756 M, lo que implica subas de 2,4% con relación a abril de 2004 y de 28,9% con respecto al mismo mes del año anterior. Estos datos denotan una *performance* creciente de este tipo de créditos, los cuales comenzaron a mostrar signos de recuperación a partir de mediados del año pasado.

Por su parte, las tasas promedio de los créditos personales mostraron en abril un nivel promedio de 32,4%, lo que implicó una suba de 0,9 puntos porcentuales con relación al mes anterior. Este resultado contrastó con la baja de más de 3 puntos porcentuales que se había registrado en el mes anterior.

En lo que respecta a la financiación con **tarjetas de crédito** en pesos, también continuó evidenciándose en mayo un fuerte crecimiento. Así, si se comparan los \$ 2.487 M del promedio de *stock* crediticio de los primeros 14 días de mayo de 2004 con los \$ 2.407 M de un mes atrás, se aprecia un alza de 3,3% en esta variable. En tanto, el promedio de mayo de 2003 alcanzaba los \$ 1.948 M, con lo que el crecimiento interanual fue de 27,7%. Estos resultados confirman la tendencia positiva de la masa crediticia iniciada en septiembre último, alentada, entre otras causas, por el aumento de consumo de bienes durables y la reaparición de las “seis cuotas sin interés” como modalidad de pago.



Finalmente, el análisis de los **créditos comerciales** muestra que los adelantos (en cuenta corriente y otros) registraron un nivel promedio de \$ 5.202 M en los primeros 14 días de mayo de 2004, lo que implicó aumentos de 3,3% con relación al promedio de abril de 2004 y de 39,5% con respecto al mes de mayo 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 un *stock* promedio de \$ 5.060 M en la primera mitad de mayo, con lo que se verificó un aumento mensual de 2,3% y una suba interanual de 6,7%.

Con relación a las tasas de interés, se verifica en el caso de los adelantos una tasa promedio de 17,1% para el mes de abril, nivel que iguala al visualizado en el mes anterior. En tanto, la tasa para préstamos documentados se ubicó en 9,4%, lo que implicó una caída de 0,2 puntos porcentuales con relación a marzo de 2004.

Estos guarismos evidencian una desaceleración de la tendencia descendente de los costos de financiamiento bancario para el sector productivo, e incluso incrementos pequeños en algunas líneas crediticias. Adicionalmente, cabe destacar que, en el caso de los adelantos, son los grandes clientes los que han captado casi exclusivamente los nuevos créditos otorgados. En tanto, el crecimiento de los créditos documentados se viene verificando principalmente a partir del aumento del *stock* de los préstamos a sola firma.

Finalmente, cabe resaltar las novedades relacionadas con la oferta crediticia de bancos que tuvieron lugar en los primeros días de mayo del presente año. Entre ellas, se destacan las nuevas líneas hipotecarias lanzadas por los Bancos Hipotecario y Macro-Bansud. El primero comenzó a ofrecer créditos que comprenden un plazo de 10 años, con una tasa fija anual del 12,75%. En tanto, Macro-Bansud relanzó su línea Sueldo a 10 años, implementada a través de tres alternativas: con una tasa fija anual de 9,75%, por un monto de \$ 50.000; con un interés del 8% indexado por el CER, por montos de hasta \$ 200.000; o bien con ese mismo tope y tasa Badlar más 8 puntos.

---

***Se mantienen, mayormente, las tendencias registradas en los últimos meses en las diferentes líneas de crédito en pesos al sector privado. En este sentido, continúa la recuperación en los créditos destinados al consumo personal, líneas comerciales y al financiamiento mediante tarjetas de crédito. Asimismo, prosigue la baja en los créditos hipotecarios. Sin embargo, se observa, a diferencia de los períodos anteriores, una leve recomposición del segmento correspondiente a los créditos prendarios.***

---

## 2.5. TRANSPORTE

### 2.5.1. MOVIMIENTO INTRAURBANO<sup>16</sup>

#### TRANSPORTE PÚBLICO

En marzo de 2004, se produjo una nueva suba interanual (decimosexta consecutiva) de 18,7% en la cantidad total de pasajeros que utilizaron los principales servicios de transporte público intraurbano (48.944.000 de personas). Este crecimiento se explica por la importante variación positiva (decimonovena consecutiva) de 18,3% registrada en el transporte automotor<sup>17</sup>, conjugada con una nueva alza (decimotercera consecutiva) de 19,3% en el transporte subterráneo. En todas las líneas de subte (exceptuando el premetro) se observaron variaciones interanuales positivas; en particular, el fuerte aumento de 26,9% verificado en la línea B (que fue el que más contribuyó a la suba general) se liga a la apertura de las nuevas estaciones Los Incas y Tronador. Por el contrario, la cantidad de pasajeros transportados por el premetro en este mes mostró una baja de 6,2% con respecto a marzo de 2003.

Como resultado, en el primer trimestre de 2004 se acumuló un aumento de 13,5% en la cantidad de pasajeros totales con relación al mismo período de 2003. Esta variación se descompone en subas de 15,4% en el transporte automotor y de 11% en el transporte subterráneo.

---

***En el transporte intraurbano, la cantidad de pasajeros mostró en marzo un nuevo incremento interanual de 18,7%, debido a los aumentos que se observaron tanto en el transporte automotor (18,3%) como en el transporte subterráneo (19,3%). De esta forma, se siguieron verificando las tendencias alcistas que habían tenido lugar en 2003 y en el primer bimestre de 2004.***

---

#### CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS DE LA CIUDAD

La circulación de vehículos automotores por autopistas de la Ciudad alcanzó en marzo unas 7.515.000 unidades. Así, se observó una suba de 25,6% con relación al mismo mes del año anterior. Esta alza fue la decimosexta variación positiva consecutiva, luego de una tendencia negativa que se había prolongado por más de dos años y medio.

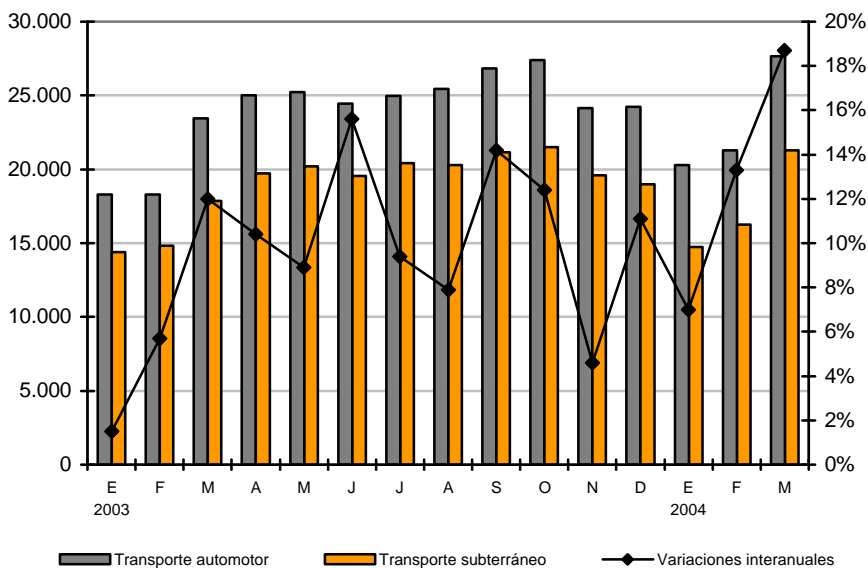
Como resultado, en el primer trimestre del año se acumuló un 22,3% de suba con relación al mismo período de 2003.

---

<sup>16</sup> 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.

<sup>17</sup> En el transporte automotor, se incluyen únicamente las líneas de colectivo que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

**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. ENERO 2003 – MARZO 2004**



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

## **2.5.2. MOVIMIENTO INTERURBANO<sup>18</sup>**

### **TRANSPORTE PÚBLICO**

La cantidad de pasajeros que utilizaron los principales servicios de transporte público interurbano (130.097.000) mostró en marzo de 2004 un alza de 18,8% con relación al mismo mes de 2003, registrándose, de este modo, la decimosexta variación positiva consecutiva luego de la larga tendencia negativa que se extendió desde septiembre de 2000 hasta noviembre de 2002. La variación interanual de marzo se produjo como resultado de subas de 16,2% en las líneas de colectivo que unen la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano bonaerense (grupo 1), de 13,2% en ferrocarriles y de 29,4% en líneas de colectivo de media distancia (grupo 2). Cabe destacarse que, en 2003, el 70,4% de los pasajeros totales correspondió a líneas de grupo 1, el 27,9% a ferrocarriles y el 2,6% restante a líneas de grupo 2.

La suba verificada en marzo en líneas de grupo 1 es la decimosexta consecutiva luego de un leve desempeño contractivo verificado en noviembre de 2002. En tanto, el alza en ferrocarriles es la decimotercera seguida luego de un negativo primer bimestre de 2003, mientras que el incremento en líneas de grupo 2 extiende la tendencia positiva que se viene observando desde septiembre de 2002. De esta manera, se destaca que las variaciones positivas de marzo de 2004 no hacen más que prolongar los buenos resultados obtenidos en 2003, cuando las comparaciones interanuales se realizaban contra los magros guarismos obtenidos en el año 2002.

Como resultado, el primer trimestre de 2004 arrojó una suba interanual de 16,6% en la cantidad de pasajeros totales, producto de alzas de 16,9% en los pasajeros de colectivos del grupo 1, de 13,2% en los de ferrocarriles y de 37,3% en usuarios de colectivos de media distancia.

### **CIRCULACIÓN POR AUTOPISTAS EN ACCESOS A LA CIUDAD**

El flujo vehicular de automotores, colectivos y camiones livianos, desde y hacia la Ciudad de Buenos Aires, registró en marzo una suba de 12,8% con relación al mismo mes de 2003. Este ascenso fue el decimosesto consecutivo (luego de una tendencia contractiva interanual que se extendió por dieciocho meses) y se produjo como resultado de subas de 12,3% en la circulación de automóviles (que representó, en 2003, el 91,6% del flujo total) y de 19,2% en la circulación de colectivos y camiones livianos (8,4% del flujo total en 2003).

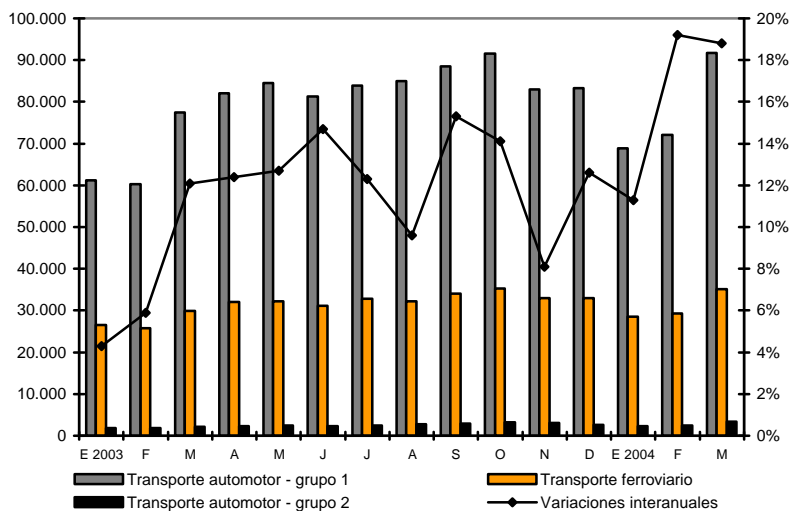
De este modo, se acumuló en el primer trimestre de 2004 una suba de 13,2% con relación a los primeros tres meses de 2003, a consecuencia de incrementos de

---

<sup>18</sup> 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.

12,9% en el flujo de automóviles y de 16,4% en el flujo de colectivos y camiones livianos.

**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. ENERO 2003 – MARZO 2004**



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

## 2.6. SERVICIOS PÚBLICOS

Datos del Producto Bruto Geográfico de la Ciudad para 2002 muestran que el segmento *Electricidad, gas y agua* -que agrupa a gran parte de los principales servicios públicos- implicó el 1,3% 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 ELÉCTRICA<sup>19</sup>

Durante el primer trimestre de 2004, el consumo de energía eléctrica<sup>20</sup> en la Ciudad de Buenos Aires se incrementó 3,8% con respecto al mismo período del año anterior. Dicha variación se explica por subas interanuales de 2,9% en enero, 1,8% en febrero y 6,7% en marzo.

En el análisis del consumo de energía por sectores, se observan, para el primer trimestre, subas interanuales tanto en los consumos Industrial (5,6%) y Comercial (5,6%) como en Residencial (0,6%) y Otros (14,9%). Asimismo, se destaca que, del consumo total del período, un 45,1% correspondió al segmento residencial, un 43,1% al rubro comercial, un 5,7% fue utilizado por el sector industrial y el 6,1% restante se destinó a otras demandas.

La suba interanual en el consumo **residencial** se explica fundamentalmente por el incremento registrado en las pequeñas demandas (0,8%), que representaron, en los primeros tres meses de 2003, el 88,5% de este tipo de consumo. En tanto, las demandas medianas (9,1% del consumo residencial) también se elevaron 2,1%, mientras que las grandes (2,4%) cayeron 12,4%.

Dentro del segmento **comercial**, en cambio, se observó un desempeño positivo en todos los niveles de usuarios. Mientras las pequeñas y medianas demandas volvieron a mostrar comportamientos alcistas de 9,1% y 9,8% respectivamente, las grandes registraron un ascenso de 3,1%. En este tipo de consumo, los grandes usuarios poseen la mayor incidencia (59,4% del total en el primer trimestre de 2004), seguidos por los medianos (22,1%) y los pequeños (18,5%).

Finalmente, en el consumo **industrial** también se visualizaron subas en la totalidad de los tipos de demanda. El aumento de 4% en las grandes demandas fue la variación que más contribuyó al alza global del segmento; dado que este tipo de usuarios representó un 57,4% del consumo industrial en el primer trimestre. En tanto, las medianas demandas (cuya participación en el segmento fue de 24,2%) crecieron 7,6% y las pequeñas (18,4% del total) hicieron lo propio en 8,2%, siempre con relación al primer trimestre de 2003.

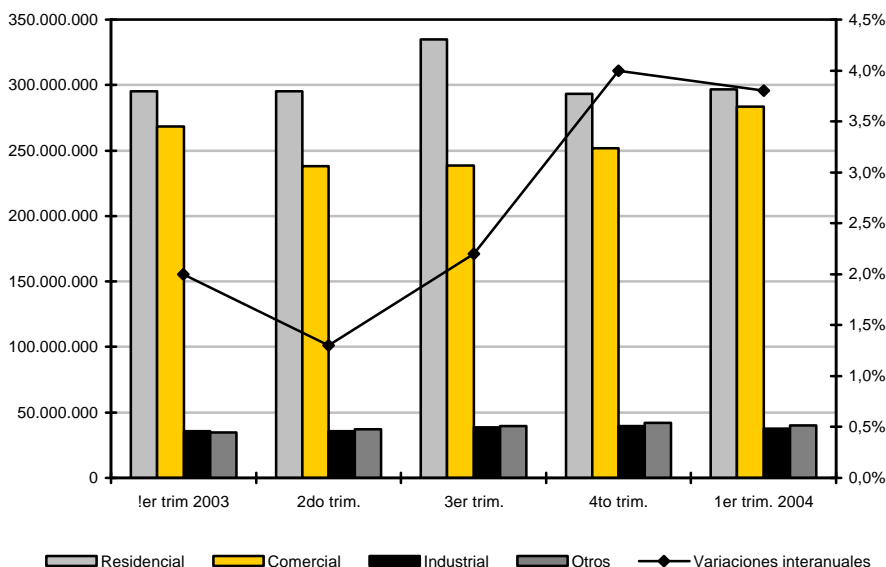
---

<sup>19</sup> Esta información reproduce la publicada en el Informe Económico anterior.

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

Estos aumentos en la demanda de energía eléctrica se corresponden con los incrementos de la actividad económica y el consumo antes señalados. No obstante, la evolución futura de esta variable también dependerá de la administración de la actual crisis energética que llevará a cabo el gobierno nacional. En este sentido, los últimos anuncios oficiales se han referido a un plan para ahorrar energía que incluiría, a partir del mes de mayo, un sistema de premios y castigos para los que consuman menos y más, respectivamente, con relación a los mismos períodos del año último.

**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 – 1ER TRIMESTRE 2004**



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de una de las empresas distribuidoras de energía de la Ciudad

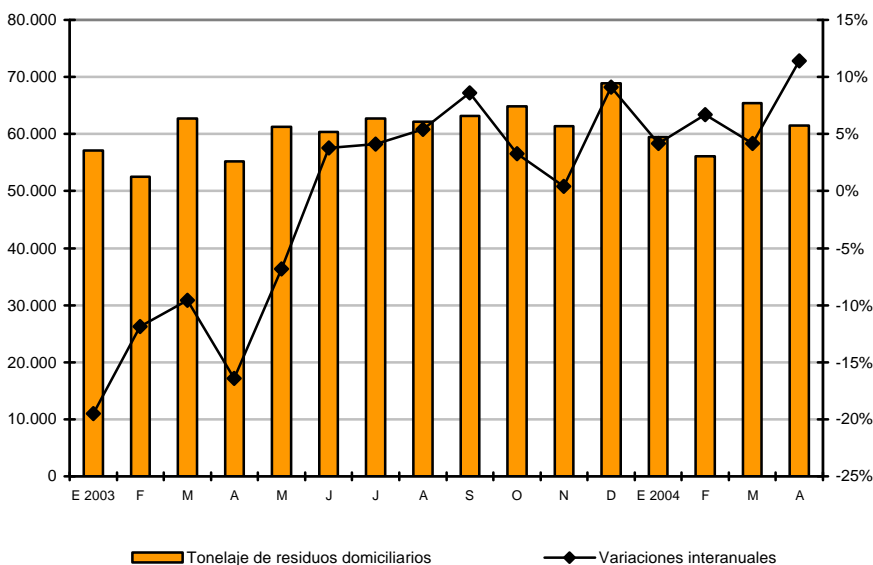
## 2.6.2. RESIDUOS DOMICILIARIOS

En abril de 2004, los residuos domiciliarios recolectados en el ámbito de la Ciudad (61.473 toneladas) registraron un alza de 11,4% con relación a igual mes del año anterior. Esta variación es la undécima consecutiva de signo positivo y la de mayor magnitud en lo que va de 2004, luego de la tendencia descendente que se observó en las comparaciones interanuales desde mayo de 2001 hasta el mismo mes de 2003.

Como resultado, el primer cuatrimestre de 2004 arrojó un tonelaje de residuos 6,5% mayor al recolectado durante el mismo período de 2003.

En la sección de novedades de Gestión del GCBA, se destaca información relacionada con la renovación de los contratos de la recolección de residuos para el área de la Ciudad, que tuvo lugar en el mes de mayo.

**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 – ABRIL 2004**



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





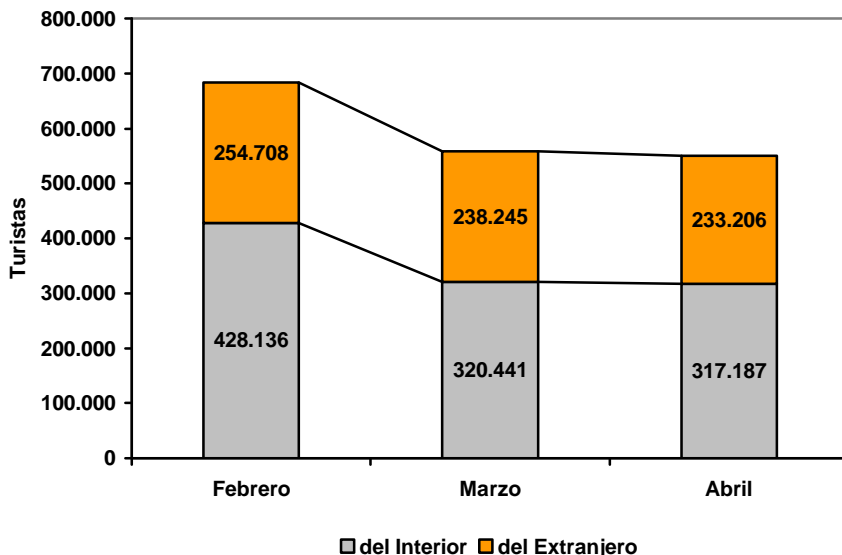
## 2.7. TURISMO

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. 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 abril de 2004, la Ciudad de Buenos Aires recibió 233.200 turistas residentes en el extranjero, 15% más que durante el mismo mes del año anterior. Asimismo, ingresaron 317.200 turistas nacionales lo cual significa un crecimiento interanual de 76%.

De esta manera se concluye que a lo largo del mes de abril, ingresaron más de 550.000 turistas en la Ciudad, 43% más que en abril de 2003.

**2.7.1. TURISMO RECEPTIVO. TURISTAS INGRESADOS A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES.  
FEBRERO, MARZO Y ABRIL DE 2004**



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

***En abril, hubo 43% más turistas que en el mismo mes del año anterior, por un incremento de 15% de los residentes en el extranjero y de 76% de los residentes en el interior. El significativo aumento de los turistas residentes en el interior se explica por la coincidencia, en la misma semana, de los feriados de Semana Santa y el día de las Malvinas.***

En abril, hubo un significativo incremento intermensual en el movimiento de pasajeros de la Terminal de Ómnibus de Retiro. Se destaca que alrededor de la cuarta parte del total de los flujos turísticos que ingresaron a la Ciudad por la Terminal de Ómnibus de Retiro, lo hicieron durante el transcurso del fin de semana largo de Semana Santa (más de 80.000 turistas nacionales y 12.000 turistas residentes en el extranjero).

La mayoría de las compañías de micros de larga distancia que unen distintos puntos del país y del extranjero con la Ciudad de Buenos Aires, incorporaron servicios adicionales con el fin de satisfacer la mayor demanda de viajes por los feriados de Semana Santa.

También el ingreso de turistas a la Ciudad por el Puerto de Buenos Aires presentó durante abril de 2004 un sustancial incremento intermensual, evidenciando de esta

manera, la mayor demanda por visitar la Ciudad de Buenos Aires. De hecho alrededor de 25% del total del movimiento turístico del Puerto de la Ciudad durante abril de 2004, aconteció en la Semana Santa, es decir sólo en 4 días.

Durante Semana Santa, una altísima proporción de los turistas que ingresaron a la Ciudad por el Puerto fueron uruguayos, que acostumbran visitar masivamente la Ciudad durante estos feriados, que en el vecino país se extienden a una semana, la “*Semana del Turismo*”.

## COMPETITIVIDAD PARA EL TURISMO RECEPTIVO

A partir de la edición anterior, 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 abril el peso argentino se depreció en promedio 7%, lo que significa que Argentina ganó competitividad por precio. Esta ganancia de competitividad se verificó con respecto a todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad, con excepción del dólar estadounidense, contra el que se apreció 3%<sup>21</sup>. Los orígenes del turismo que mayor ventaja tuvieron en sus compras fueron el chileno y el inglés y prácticamente no hubo cambio en el peso uruguayo. Este 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.

El resultado de los primeros cuatro meses de 2004 refleja una realidad diferente. En el primer cuatrimestre el peso argentino se apreció con respecto a todas las divisas correspondientes a los principales orígenes del turismo en la Ciudad (en promedio 4%), lo que significa que hubo una pérdida generalizada de competitividad real argentina, que actúa *ralentando* el ritmo de crecimiento de algunos flujos turísticos. El ordenamiento de orígenes por magnitud de apreciación del peso frente su moneda es el siguiente: Eurozona (8%), Chile (6%), Estados Unidos (4%), Uruguay (4%), Brasil (3%) y Reino Unido (2%).

---

<sup>21</sup> Uruguay, Brasil, Chile, países de la Eurozona, Estados Unidos y Reino Unido.

En una comparación 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 abril de 2004 un poder adquisitivo en la Argentina dos veces y medio superior al de diciembre de 2001<sup>22</sup>.

**TURISMO RECEPTIVO. COMPETITIVIDAD DEL PESO ARGENTINO FRENTE A LAS MONEDAS DE LOS PRINCIPALES ORIGENES DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL DE 2004**

Origen de la Moneda	Pérdida de poder adquisitivo del peso argentino en Abril de 2004 respecto a		
	Abril de 2003	Diciembre de 2003	Diciembre de 2001
<b>Chile</b>	11,6%	-6,3%	119,0%
<b>Uruguay</b>	0,1%	-3,6%	30,0%
<b>Brasil</b>	7,2%	-3,0%	100,1%
<b>Estados Unidos</b>	-2,7%	-4,2%	102,5%
<b>Eurozona</b>	6,4%	-7,7%	132,1%
<b>Reino Unido</b>	10,5%	-2,4%	150,6%
<b>Multilateral*</b>	<b>6,8%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>97,8%</b>

\*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 febrero<sup>23</sup>, de acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA, la tasa de ocupación hotelera fue de 59%, con un aumento interanual de 16%.

Las tasas de ocupación más altas fueron las de los establecimientos de 4 y 3 estrellas, las que observaron tasas de 66% y 65% respectivamente. Por su parte, los hoteles de 5 estrellas y los *aparts* mostraron tasas de ocupación iguales al promedio para todas las categorías (59%). En tanto, los establecimientos de menor categoría (2 y 1 estrellas) tuvieron tasas de 45% y 44%.

<sup>22</sup> 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.

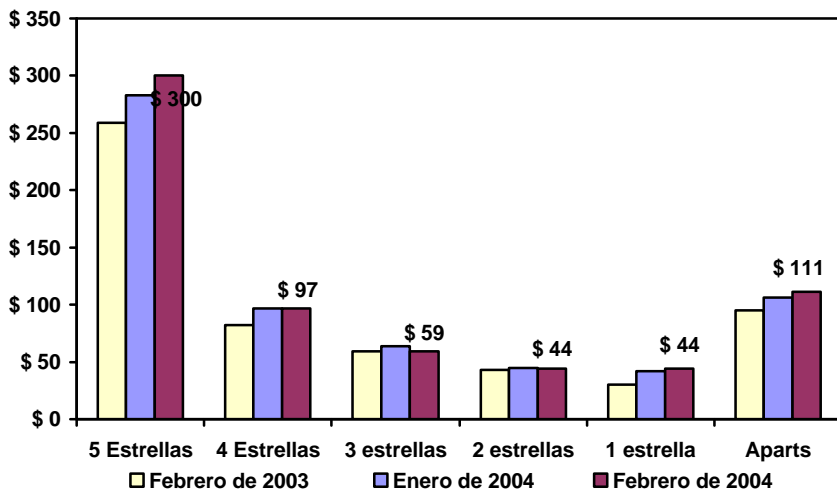
<sup>23</sup> Se trata del mes más reciente del que se dispone de información sobre tasas de ocupación hotelera y tarifas. Son datos provisorios.

El aumento interanual en la tasa de ocupación hotelera fue generalizado. Los mayores incrementos interanuales se verificaron para los hoteles de 1 estrella (aumentó 84%), seguido por los de 2 estrellas (39%) y los de 5 estrellas (30%).

En febrero, las tarifas tuvieron un valor medio de \$130, con aumentos intermensuales (3% en promedio con un máximo de 7% para los hoteles de 1 estrella) en todas las categorías, excepto en los hoteles de 2 y 3 estrellas. En la comparación interanual, se verifica un aumento también generalizado, que en promedio asciende a 16%, siendo los establecimientos de 1 estrella los de mayor incremento. Otros aumentos importantes se registraron en los establecimientos de 4 estrellas (18%), 5 estrellas (16%) y *aparts* (16%). Por su parte, los hoteles de 2 estrellas tuvieron un crecimiento de 4% en sus tarifas y los de 3 estrellas, prácticamente no experimentaron cambio.

Las tarifas promedio en febrero fueron: \$300 para los establecimientos de 5 estrellas, \$97 para los de 4 estrellas, \$59 para los de 3 estrellas, \$44 para los de 2 estrellas, \$44 para los de 1 estrella y \$111 para los *aparts*.

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



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



## 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 en el 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 abril muestra retracciones en las tiradas medias y en los ejemplares, con aumentos poco significativos en títulos. Las disminuciones son producto especialmente de reducciones en las reimpressiones. Cabe recordar que esto se produce después del mes de febrero, en que se alcanzaron valores extraordinariamente altos de ejemplares y tiradas medias y tras el mes de marzo, en que se logró un récord en títulos.

En música, hubo significativos aumentos interanuales en las ventas (unidades e importes), y, como en marzo, hubo también incremento significativo en los precios.

Por otra parte, en cine, las estadísticas de espectadores a salas de *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires en el segundo mes de 2004, mostraron un significativo crecimiento de la concurrencia, aunque esta vez menor que en el Conurbano. En materia de estrenos nacionales, fue importante la cantidad acontecida en abril y también en el acumulado del primer cuatrimestre, lo que mantiene la participación de éstas en el total de estrenos a un nivel extraordinariamente alto (20%).

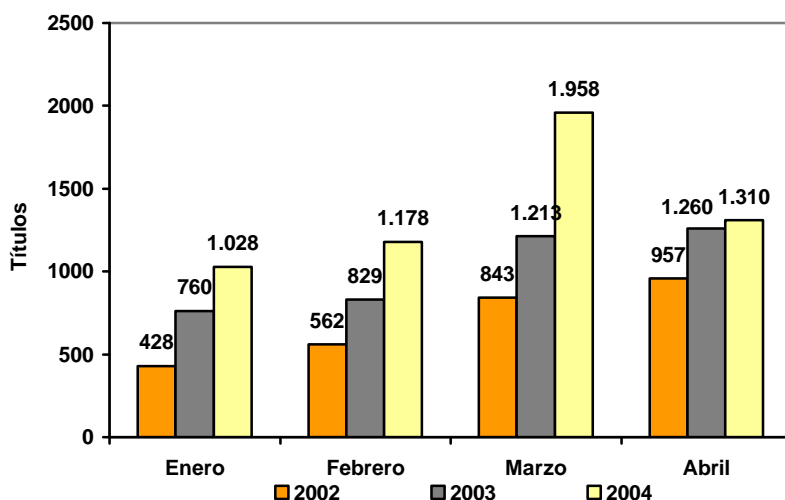
Por último, el cine publicitario si bien muestra caídas interanuales en la cantidad de comerciales producidos, señala aumentos importantes en la cantidad de técnicos ocupados y en los puestos.



## 2.8.1. LIBRO

***En abril de 2004, se editaron 1.310 títulos en todo el país y 3.125.000 de ejemplares<sup>24</sup>. En este mes se observó un incremento interanual de 4% en la cantidad de títulos publicados pero como la tirada media cayó (23%), hubo una disminución de 20% en los ejemplares totales (2.385 ejemplares por título). Estas caídas se registran después de dos meses en los que los que los títulos y ejemplares habían alcanzado niveles extraordinariamente altos.***

2.8.1.LIBROS. CANTIDAD DE TÍTULOS PUBLICADOS. COMPARACIÓN ENERO, FEBRERO, MARZO Y ABRIL DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.



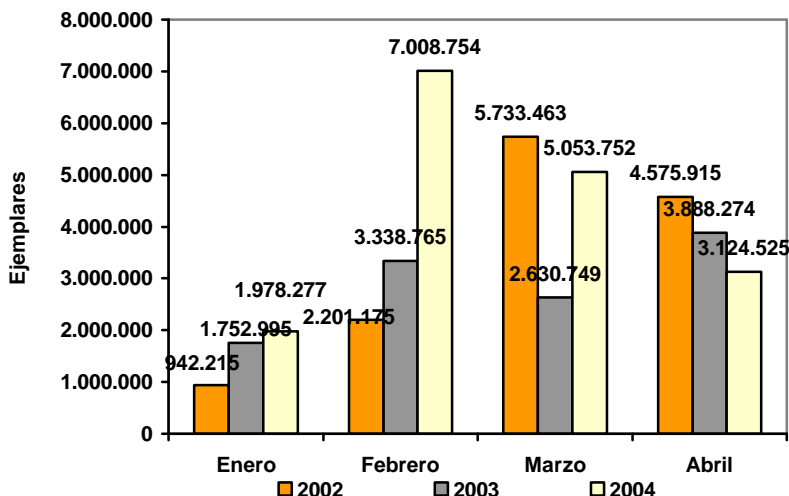
Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

El leve aumento en los títulos de abril es consecuencia de un doble incremento: en las novedades (3%) –que representan el 92% de los títulos- y en las reimpressiones (25%). A pesar del incremento en los títulos, la caída en las tiradas medias (23%) determinó una disminución en los ejemplares totales (20%). Estas reducciones sólo se verificaron para las reimpressiones (87% en la tirada media y 84% en los ejemplares totales), ya que en el caso de las novedades -94% de los ejemplares- hubo crecimiento (9% en tirada media y 12% en ejemplares totales).

Como se viene explicando en las ediciones anteriores de este Informe, el aumento en la cantidad de títulos de novedades se explica, en buena medida, por la sustitución de importaciones de libros por su edición en el país y el incremento de las exportaciones, en virtud del elevado tipo de cambio.

<sup>24</sup> Se trata de datos provisorios de la CAL.

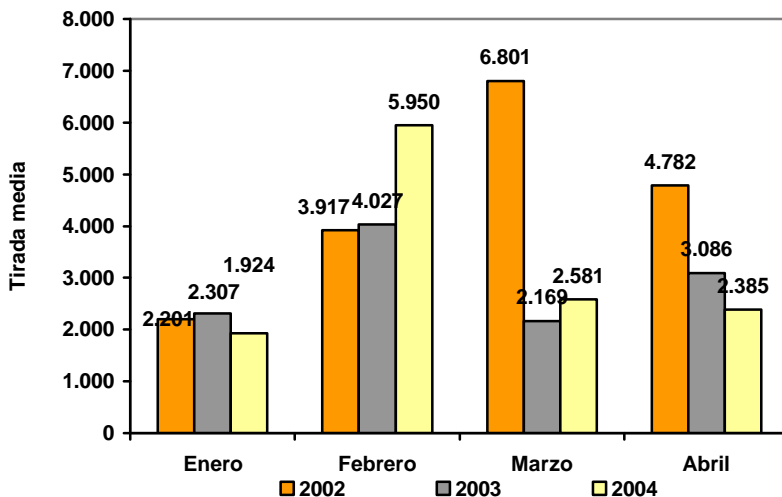
**2.8.2. LIBROS. CANTIDAD DE EJEMPLARES PUBLICADOS. COMPARACIÓN ENERO, FEBRERO, MARZO Y ABRIL DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.**



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

En el acumulado de los primeros cuatro meses de 2004, se produjeron casi 5.480 títulos, equivalentes a 17.200.000 ejemplares (3.140 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 (35%) como en la de ejemplares (48%), producto de un incremento en la tirada media (10%). Mientras los títulos mostraron un crecimiento generalizado, las tiradas y los ejemplares totales sólo aumentaron entre las novedades, que motorizaron el dinamismo del sector en el período. En este cuatrimestre, 91% de los títulos y 94% de los ejemplares correspondieron a novedades. Si bien el aumento interanual de la porción en títulos fue leve (1%), vale la pena mencionar el correspondiente a ejemplares, que fue de 14 puntos porcentuales, porque señala el especial incremento en las tiradas medias de las novedades.

**2.8.3.LIBROS. CANTIDAD DE EJEMPLARES POR TÍTULO PUBLICADOS. COMPARACIÓN  
ENERO, FEBRERO, MARZO Y ABRIL DE 2002, 2003 Y 2004. ARGENTINA.**

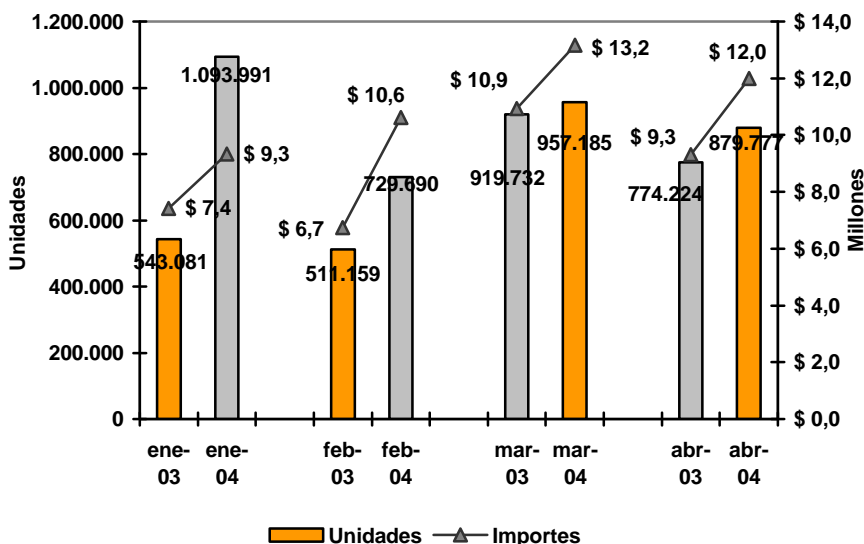


Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de la CAL.

## 2.8.2. MÚSICA

**En abril de 2004, se comercializaron 880.000 unidades musicales de audio, 92% de ellas en CDs. Estas ventas equivalen a \$12.005.000, lo que arroja un valor medio de \$13,6 por unidad.**

2.8.4. MÚSICA. UNIDADES E IMPORTES VENDIDOS DE AUDIO. COMPARACIÓN ENERO-ABRIL 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 tanto en la cantidad de unidades musicales vendidas (14%) como en los importes (29%).

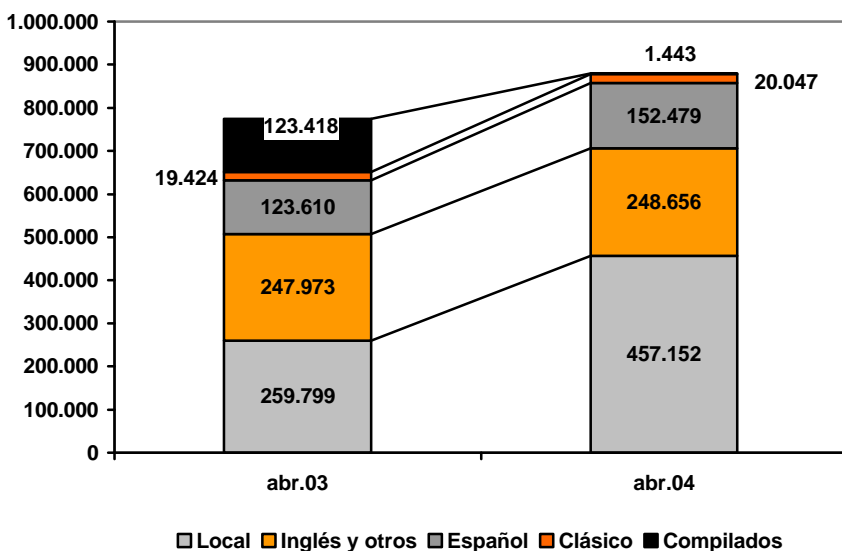
Los precios medios aumentaron en 14%, especialmente por el incremento de 17% de los CDs y de 5% en los casetes<sup>25</sup>. En términos de repertorios, hubo aumentos en todos los casos; los más altos se registraron en música en *Español* (23%), *Clásica* (20%) y en *Inglés y otros idiomas* (16%). Por su parte, la música *Local* tuvo un crecimiento medio de 7% en sus precios. Las participaciones de cada grupo durante el mes de abril fueron: 52% del mercado para música *Local*, 28% para la música en *Inglés y otros idiomas*, 17% para el repertorio en *Español*, y el resto para la música *Clásica*. Un año atrás, en abril de 2003, la participación del repertorio

<sup>25</sup> Cabe recordar que el precio consignado es el de venta minorista.

*Local* era 12 puntos porcentuales menor en tanto que la música en *Inglés* y otros era 10 puntos porcentuales mayor a la actual.

***En abril de 2004, se registró un incremento interanual de 14% en la venta de unidades de audio, a la que se sumó un aumento también importante en los precios (14%), por lo que el incremento en los importes vendidos fue aún mayor (29%). El precio promedio se ubicó en el orden de los \$13,6 y los mayores crecimientos se verificaron para música en CDs (17%), que representa el 92% de las ventas de audio. Se registraron aumentos de precio en todos los repertorios, más pronunciados en los casos de música en Español (23%), Clásica (20%) y en Inglés y otros idiomas (16%).***

#### 2.8.5. MÚSICA. VENTA EN UNIDADES POR REPERTORIO. COMPARACIÓN ABRIL 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 cuatro meses del año, las unidades vendidas aumentaron 33% y los importes 31%, algo menos por una leve disminución en los precios de CDs (2%). Las participaciones de cada grupo en el acumulado de los cuatro primeros meses del año fueron las siguientes: 47% *Local*, 30% en *Inglés* y otros idiomas, 21% en *Español*, y, el resto, repertorio *Clásico*.

En abril de 2004, 7 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. En el acumulado de los primeros cuatro meses del año, el 38% de los discos más vendidos fueron de repertorio *Local*, otro 30% de música en *Español* y el restante 32% en *Inglés y otros idiomas*.

En abril, entre las compañías que con mayor frecuencia aparecen en este *ranking*, se encuentran *Sony* y *EMI* (6 veces cada una) y *BMG* (4). Por su parte, *Warner* y *EMI* tienen 2 registros cada una. En el acumulado del primer cuatrimestre del año, *Sony* es la compañía con más discos en el *ranking*, seguida de *Universal* y *EMI*.

### 2.8.3. CINE

Desde el *Informe Económico de la Ciudad de Buenos Aires* de julio, 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 bonaerense<sup>26</sup>. 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 febrero de 2004, concurrieron a los 35 cines de *shoppings* de la Ciudad de Buenos Aires 357.000 espectadores, lo que significa una media por sala de casi 10.200 personas. Este nivel de asistentes es 30% superior al registrado en febrero de 2003, con aumento menor en los espectadores por sala (19%) por el incremento en la cantidad de pantallas desde julio de 2003. Un dato para destacar es que la magnitud de espectadores de centros de compras de la Ciudad en el primer bimestre de 2004 equivale al 21% del total registrado para 2003.

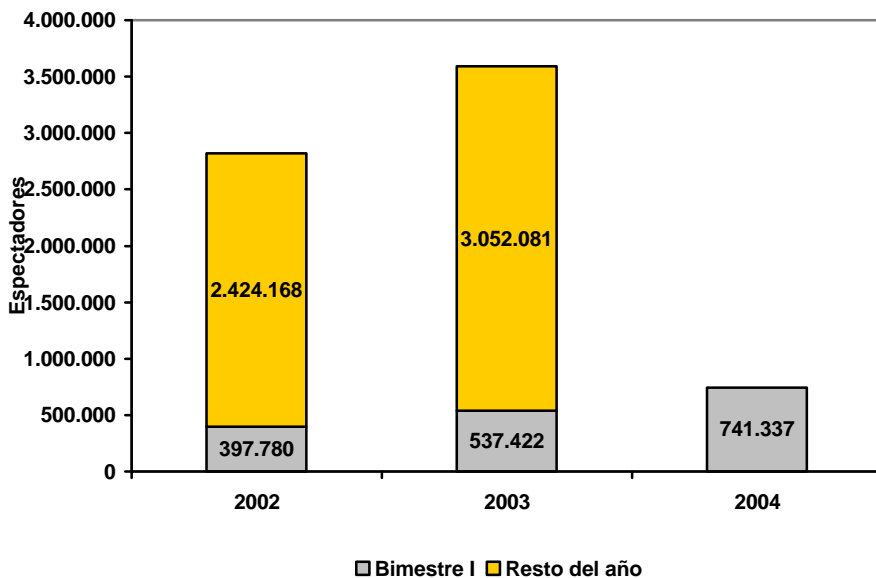
En tanto, en las 113 salas de *shoppings* del Conurbano bonaerense hubo 775.050 espectadores en febrero, es decir un promedio de espectadores por sala de casi 6.860 personas. En este caso, en la comparación interanual también se registran incrementos, incluso superiores a lo acontecido en la Ciudad (35%).

De la información anterior se desprende que, en conjunto, a las 148 salas de *shoppings* del Área Metropolitana de Buenos Aires asistieron en febrero 1.132.000 espectadores, 34% más que en igual período del año anterior.

---

<sup>26</sup> 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 PRIMER BIMESTRE 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 abril de 2004 se estrenaron comercialmente 5 películas argentinas, 2 de ellas en coproducción con España. La oferta total de 25 películas -8 más que en el mismo período del año anterior- se completó con 14 películas norteamericanas y 6 filmes europeos. De lo anterior se deduce que el 20% de los estrenos del mes fueron de origen argentino, igual guarismo que el correspondiente al acumulado del primer cuatrimestre.

Entre enero y abril de 2004 se estrenaron 75 películas, entre ellas 15 argentinas (6 en coproducción). La cantidad total de estrenos implica 15 películas más que en el primer cuatrimestre de 2003 y lo más significativo es que tres cuarta parte del incremento se debe a estrenos argentinos.

## NOVEDADES

El grupo IRSA renovará los cines Patio Bullrich, Alto Avellaneda y Paseo Alcorta, con una inversión total que ronda los \$26 M. En los tres shoppings funcionan en total doce salas que serán demolidas y en su lugar se levantarán otras 26 de última

generación, con el objetivo de competir con las propuestas más modernas de cadenas como *Village* y *Hoyts*.

A estos proyectos se suma el acuerdo de Galerías Pacífico (grupo *Sutton*) con la cadena *Village* para levantar un nuevo complejo de multicines en el barrio de Caballito (Acoyte y Rivadavia), que contará con otras nueve salas. La inversión promedio por sala ronda \$1 M y estará inaugurado hacia mediados de 2005. Para *Village* se trata de su séptimo complejo en la Argentina, que se sumará a los que ya tiene en operaciones en Recoleta, Pilar, Avellaneda, Rosario, Mendoza y Neuquén.

#### **2.8.4. PUBLICIDAD**

En abril de 2004, se llevaron a cabo 64 producciones de comerciales, de los cuales 29 se realizaron para el extranjero<sup>27</sup>. Esto significa un 14% menos que el total de producciones de abril de 2003 y, en particular, 36% menos para el extranjero.

En el acumulado de los primeros cuatro meses de 2004, se realizaron 245 comerciales, de los cuales 131, es decir el 53%, fueron realizados para el extranjero. En la comparación interanual, siguen registrándose caídas: 16% en el total de comerciales y 19% en la cantidad de comerciales para el extranjero.

Un dato positivo para destacar -que ya se mencionó para marzo- es que a pesar de la caída interanual en la cantidad de comerciales, el número de puestos de trabajo de técnicos ocupados aumentó (59%), así como también la cantidad de técnicos ocupados (55%), en tanto que los días promedio de rodaje se mantuvieron prácticamente inalterados (2,3 días). El hecho de que el incremento en la cantidad de técnicos ocupados supere al de puestos ocupados significa que se produjo un aumento en la cantidad de personas afectadas por producción<sup>28</sup>.

En el acumulado de los primeros cuatro meses de 2004, se observa también un fuerte incremento en la cantidad de técnicos ocupados (38%) y en la de puestos de trabajo de técnicos (34%), aunque con cierta reducción en la duración de los rodajes (-2%).

---

***En marzo, la producción de estos comerciales generó 1.830 puestos de trabajo para técnicos, los que fueran ocupados por 1.030 personas (19% más que en marzo de 2003). El promedio de días de rodaje fue de 2,3 jornadas. En el acumulado del primer trimestre de 2004, los comerciales involucraron 4.335 puestos de trabajo de técnicos ocupados, con una duración promedio de 2,5 días, lo que significa un incremento de 27% en la primera variable y una caída de 3,3% en la segunda.***

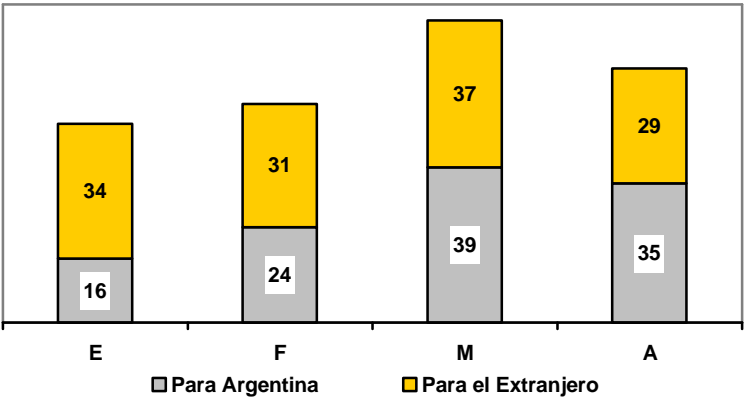
---

<sup>27</sup> 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.

<sup>28</sup> 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. AÑO 2004.**



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

### 3. MERCADO LABORAL

---

#### 3.1. EMPLEO FORMAL

En el mes de febrero de 2004, el empleo privado formal<sup>29</sup> en las empresas de 10 ocupados y más de la Ciudad de Buenos Aires registró un alza de 5,7% en la comparación con el mismo mes del año anterior y se elevó 0,6% con respecto al mes de enero de 2004. El incremento interanual fue el noveno consecutivo luego de la tendencia contractiva que se venía observando desde mayo de 2001<sup>30</sup>. En tanto, la suba intermensual prolonga la tendencia positiva (iniciada en octubre de 2002) que sólo había sido discontinuada en el mes de enero de 2003, cuando el nivel de empleo se mantuvo prácticamente estable con relación a diciembre de 2002. Por su parte, si la comparación se realiza con respecto a diciembre de 2001, se observa que el nivel actual se ubica a sólo 0,4 puntos porcentuales de aquel, lo que indica que el empleo privado formal en la Ciudad de Buenos Aires ha prácticamente recuperado el nivel que tenía previo a la salida de la Convertibilidad.

El número de horas trabajadas por su parte, creció a un ritmo superior al registrado por el nivel de empleo (9,3% respecto a febrero de 2003), tal como lo venía haciendo desde julio de 2003. En consecuencia, el promedio de horas trabajadas por ocupado experimentó un alza interanual de 3,4%, la mayor variación de los últimos cuatro meses.

---

***El empleo formal privado en la Ciudad de Buenos Aires medido a través de la Encuesta de Indicadores Laborales da cuenta de un nuevo incremento, tanto mensual como interanual, de la ocupación y las horas trabajadas en las empresas con más de 10 ocupados radicadas en la Ciudad. Así, la ocupación en estas empresas habría prácticamente recuperado el nivel previo a la salida de la Convertibilidad, de diciembre de 2001.***

---

El análisis por tamaño de empresa, en tanto, permite constatar la permanencia de las tendencias observadas en los últimos meses, tal como lo indica el comunicado de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA. Así, en febrero pasado las empresas más chicas (de 10 a 49 ocupados) volvieron a liderar el incremento de la dotación de personal con relación a igual período del año anterior (13,4%), tal como viene sucediendo en los últimos trece meses. En tanto, las firmas de más de 200 ocupados y las de entre 50 y 199 empleados mostraron alzas más moderadas

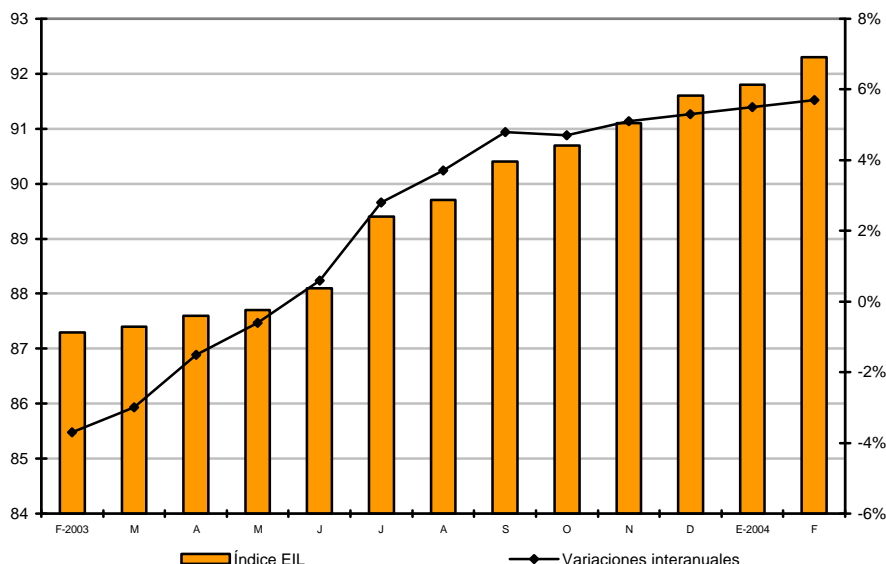
---

<sup>29</sup> El empleo privado formal se mide a través de la Encuesta de Indicadores Laborales que es un relevamiento mensual realizado por la Dirección General de Estadísticas y Censos (GCBA) en conjunto con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos de la Nación. La encuesta mide la evolución del empleo privado formal de las empresas de 10 y más ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, que están registradas en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, es decir, no incluye el denominado trabajo "en negro".

<sup>30</sup> Mayo de 2001 fue el primer mes a partir del cual fue posible realizar comparaciones de carácter interanual, dado que la Encuesta se inició en mayo de 2000.

en el mismo período, de 3,7% y 3,4%, respectivamente. Vale señalar que este último grupo venía exhibiendo, hasta el año pasado, variaciones nulas o muy bajas en sus niveles de ocupación.

**GRÁFICO 3.1. EMPLEO. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL PRIVADO Y DE LAS VARIACIONES INTERANUALES. BASE MAYO 2000=100. FEBRERO 2003 – FEBRERO 2004**



Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, en base a datos de DGEyC y Ministerio de Trabajo de la Nación

Por su parte, el análisis interanual por rama de actividad muestra un desempeño positivo en todos los segmentos, con la única excepción de Electricidad, gas y agua, que arrojó una caída de 1,7% con relación a febrero de 2003. Entre las alzas, la mayor fue la verificada en Construcción (31,9%), a la que siguieron, en orden descendente de magnitud, los incrementos registrados en Comercio, restaurantes y hoteles (10,2%) y Transporte, almacenaje y comunicaciones (7,7%), que registraron aumentos mayores a los del promedio. La Industria Manufacturera y los Servicios comunales, sociales y personales por su parte, evidenciaron variaciones semejantes a éste, 5,4% y 5,1% respectivamente, mientras que los Servicios financieros y a las empresas observaron un incremento menor (2,9%).

Si se considera la creación neta de empleo por rama, en cambio, se observa que entre febrero de 2003 y febrero de este año, tres ramas concentraron el 63% del empleo privado y formal generado en el Ciudad: Comercio, Restaurantes y Hoteles

(23,4%), Servicios comunales, sociales y personales (20,2%) e Industria Manufacturera (19,3%).

Finalmente, el análisis por calificación de tarea y modalidad de contratación muestra que las mayores variaciones positivas se observan en los puestos no calificados y de calificación operativa (11,1% y 6% con relación a febrero de 2003, respectivamente) y en los contratos con duración determinada y personal de agencias (37% y 16,2%, respectivamente). En contraste, las subas de menor magnitud se verificaron en el personal profesional (0,3%) y en los contratos por tiempo indeterminado (5,2%). Estos guarismos indican que la generación de nuevos empleos se ha orientado principalmente hacia puestos de bajas remuneraciones y modalidades de contratación flexible.



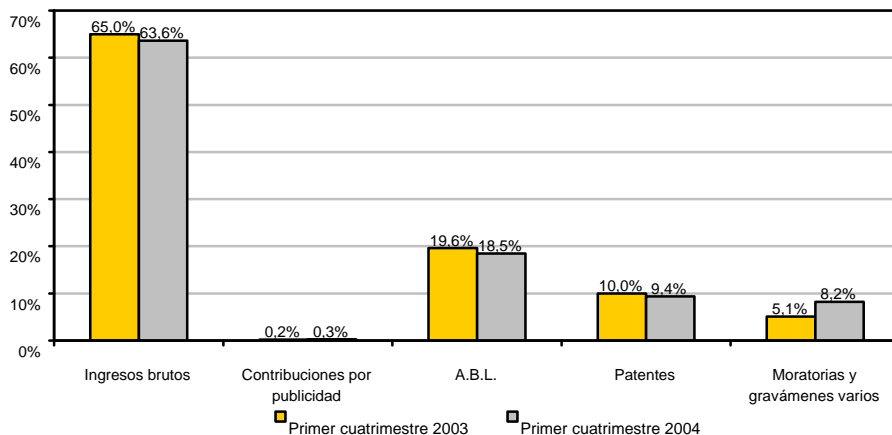
## 4. SITUACIÓN FISCAL

### 4.1. RECAUDACIÓN TRIBUTARIA

En abril de 2004, la recaudación tributaria de la Ciudad alcanzó los \$ 308,4 M, lo que significó un nuevo incremento de 29,9% en valores corrientes con respecto al mismo mes del año anterior. Esta alza interanual (vigésima consecutiva, luego de una tendencia de diecisiete meses de variaciones negativas) se debió principalmente al mayor nivel de actividad económica que impactó en la recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos (que verificó un alza de 33%) y, en menor medida, a la suba en Moratorias y gravámenes varios<sup>31</sup> (99,4%). Entre los conceptos restantes, se destaca la baja en la tasa de Alumbrado, Barrido y Limpieza (-10,5%), al tiempo que Patentes y Contribuciones por Publicidad mostraron moderados comportamientos alcistas (3,7% y 7,4%, respectivamente).

En tanto, en el primer cuatrimestre de 2004 se acumuló un alza de 29,4% en la recaudación total con relación al mismo período de 2003, impulsada principalmente por los aumentos verificados en Ingresos Brutos (26,6%), Moratoria y gravámenes varios (108,2%) y Alumbrado, Barrido y Limpieza (22,5%).

**GRÁFICO 4.1. COMPARACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES DE LOS DISTINTOS CONCEPTOS EN LA RECAUDACIÓN TOTAL A VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. PRIMER CUATRIMESTRE DE 2003 - 2004**



Fuente: CEDEM, Sec. de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de Sec. de Hacienda y Finanzas

<sup>31</sup> En este concepto, se incluye el Impuesto de Sellos (cuya recaudación comenzó a efectivizarse a partir del mes de febrero de 2003 y se fue incrementando fuertemente a partir de ese período) y los nuevos planes de facilidades vigentes a partir de octubre último, lo que explicaría las fuertes alzas interanuales verificadas en los últimos cinco meses.

## **4.2. RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS<sup>32</sup>**

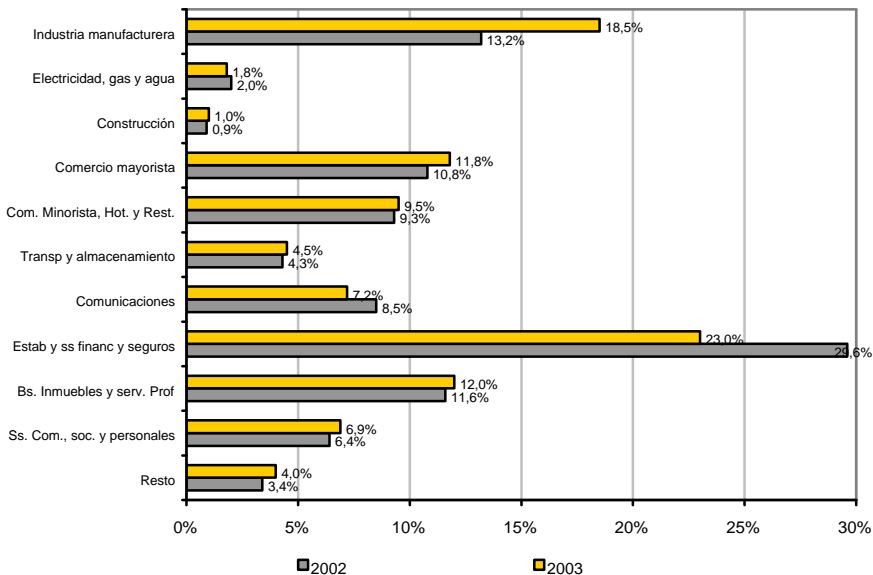
El total de lo recaudado en el mes de enero de 2004 por el Impuesto sobre los Ingresos Brutos, a precios corrientes y por rama de actividad, permite apreciar un comportamiento interanual positivo en la totalidad de los segmentos. Las subas más importantes a nivel agregado fueron las verificadas en Industrias manufactureras (63,1%), Establecimientos y servicios financieros y seguros (27,1%) y Bienes inmuebles y servicios profesionales (48,6%).

Cabe destacar que, en 2003, las participaciones de los distintos grupos de actividades económicas en la recaudación del Impuesto se mantuvieron en guarismos semejantes a los verificados en 2002, con las únicas excepciones de Industrias manufactureras (que pasó de implicar el 13,2% al 18,5% de los ingresos totales) y Establecimientos y servicios financieros y seguros (que se redujo de 29,6% a 23% del total). Estas variaciones fueron el resultado del marcado repunte de la actividad industrial, por un lado, y de la continuidad de la tendencia contractiva (producto del estancado dinamismo de la evolución del crédito) de las actividades financieras, por el otro. No obstante este fenómeno, el segmento que agrupa a las actividades bancarias, financieras y de seguros continúa siendo el bloque de mayor importancia dentro de los ingresos generados por el Impuesto sobre los Ingresos Brutos en la Ciudad.

---

<sup>32</sup> Esta información reproduce la aparecida en el Informe Económico del mes anterior. Debido a diferencias en la serie de recaudación de este impuesto, por el momento se ha suspendido el análisis de la evolución de la recaudación según rama de actividad.

**GRÁFICO 4.2. RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS.  
COMPARACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES DE LOS DISTINTOS SECTORES ECONÓMICOS EN LA  
RECAUDACIÓN A VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES.  
AÑOS 2002 – 2003**



Fuente: CEDEM, Sec. de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA, en base a datos de Sec. de Hacienda y Finanzas





## **5. GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES**

---

### **NUEVO CONTRATO DE GESTIÓN VIAL**

El 20 de mayo pasado el Jefe de Gobierno, Dr. Anibal Ibarra, junto al secretario de Infraestructura y Planeamiento, Roberto Feletti, presentó la nueva modalidad de contrato de mantenimiento vial mediante el cual las empresas contratadas deberán hacerse cargo, durante el plazo de duración del contrato (48 meses), del diseño, la construcción y la conservación de la pequeña red vial que les haya sido adjudicada.

Dicha modalidad permitirá garantizar el nivel del servicio prestado y tener calles en mejor estado, más seguras y con un menor costo para los vecinos, al comprometer a las empresas adjudicatarias no sólo a reparar las calles sino a mantenerlas, de modo tal que, a la finalización del contrato, las calles permanezcan en perfecto estado de conservación.

Finalmente, el Jefe de Gobierno enfatizó la creación de empleo genuino que generará este nuevo contrato de gestión vial, que fue estimado en 1.800 puestos nuevos durante 6 meses al año.

### **PROYECTO INCUBA Y FERIA DE DISEÑO**

El Centro Metropolitano de Diseño, dependiente de la Secretaria de Cultura porteña presentó, el 22 del pasado mes de abril, a los 12 emprendimientos ganadores de la segunda edición del programa IncuBA, del que participaron 97 equipos de emprendedores. De este modo, estos proyectos se suman a las primeras iniciativas incubadas en el Centro ubicado en Barracas (Villarino 2498), las que ahora alcanzan un total de 21. Dicho programa tiene como objetivo apoyar y promocionar las industrias culturales mediante el acompañamiento profesional, asesoramiento y la puesta a disposición de instalaciones, herramientas para el trabajo y contactos comerciales, entre otras cosas.

Por otro lado el CMD organizó, durante mayo, una nueva edición de “El Dorrego, Ferias de Diseño” con el objeto de ofrecer un espacio para que más de 60 diseñadores locales puedan exponer y vender directamente al público sus productos a precios más accesibles.

En esta ocasión se presentaron productos relacionados con la indumentaria para hombre y mujer, calzado, accesorios, productos de decoración, joyería, ropa de blanco, objetos de diseño industrial y equipamiento.

## **ARTE EN LA CIUDAD**

Entre el 19 y 25 de mayo se realizó, en el centro de exposiciones de la Rural, la 13º edición de arteBA, la tradicional y reconocida feria de arte contemporánea que este año reunió a mas de 100 galerías de arte contemporáneo nacionales y extranjeras, 350 artistas y diversas instituciones culturales argentinas y extranjeras. Cabe destacar que esta feria, que originalmente nació gracias a la conjunción de fondos privados y públicos, en la actualidad no recibe subsidios oficiales, aunque ha logrando convocar el interés de instituciones públicas y privadas nacionales e internacionales, entre las que se destacan la Embajada de Brasil, el Centro de Estudios Brasileiros, Petrobras, Deutshe Bank y la Subsecretaría de Promoción Cultural de la Generalitat Valenciana.

## **PRESUPUESTO PARTICIPATIVO**

El 24 de este mes comenzaron a desarrollarse los foros barriales, que discutirán el armado del presupuesto participativo, un mecanismo incorporado al presupuesto general de la Ciudad en el año 2002.

Se trata de un mecanismo de propuesta y decisión donde intervienen los vecinos y las organizaciones barriales para elegir las prioridades del presupuesto de la Ciudad, colaborando para lograr una gestión transparente y efectiva.

Los plenarios de apertura de las asambleas barriales tienen como objetivo informar a los vecinos, considerar el diagnóstico en grupos de trabajo y conformar comisiones temáticas. En estos plenarios participan miembros de cada centro de gestión y participación, los consejeros y delegados 2004, organizaciones de la sociedad civil y los vecinos. Según el cronograma presentado, los plenarios se desarrollarán del 24 de mayo al 4 de junio, aunque está sujeto a modificaciones.

El armado del presupuesto participativo depende de la Secretaría de Descentralización y Participación Ciudadana.

## **ACCIONES FRENTE AL AUMENTO DE LAS GARRAFAS**

El Jefe de Gobierno anunció que la Ciudad subsidiará a los comedores comunitarios que utilizan garrafas a los efectos de poder afrontar los mayores costos producidos por su aumento. Dicho beneficio correrá para todos los comedores que se encuentran bajo el Programa de Apoyo a Grupos Comunitarios, dependiente de la secretaría de Desarrollo Social.

Por otro lado, el Gobierno de la Ciudad, a través de la Dirección General de Defensa del Consumidor, participó de las negociaciones con el gobierno nacional, los supermercados, e YPF-Repsol a los efectos de extender el número de bocas de expendio de la "garrafa social". Dichas negociaciones culminaron con la firma de acuerdos que posibilitarán vender dichas garrafas en supermercados de esta capital.

## LISTADO DE MOROSOS IMPOSITIVOS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN MARZO DE 2004

La Dirección General de Rentas del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires continúa publicando la nómina de los principales morosos por el impuesto sobre los ingresos brutos de la Ciudad de Buenos Aires. En ella se incluyen a los principales morosos dentro de los grandes contribuyentes enmarcados en Convenio Multilateral (aquellos que realizan actividades productivas dentro y fuera de la Ciudad) ya que este tipo de aportantes representa el 58% del total de la recaudación por Ingresos Brutos del Gobierno. Asimismo, se difunde la nómina de grandes contribuyentes que a la fecha del vencimiento no han realizado las presentaciones juradas requeridas para el pago del impuesto.

Esta difusión se enmarca como un instrumento más que el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires ha dispuesto para acometer contra la morosidad y la evasión. La publicación se actualiza mensualmente y puede ser consultada en el portal [www.rentasgcba.gov.ar](http://www.rentasgcba.gov.ar). Cabe aclararse que, en el marco del respeto al secreto fiscal, no se describen los montos correspondientes de las obligaciones impagas.

De acuerdo a las nóminas difundidas hasta el momento, es posible resumir la evolución de la morosidad a partir de las variables que se detallan en el siguiente cuadro.

EVOLUCIÓN DE LA NÓMINA DE MOROSIDAD DE LOS GRANDES CONTRIBUYENTES DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS EN CONVENIO MULTILATERAL. ABRIL 2003 – MARZO 2004

SITUACIÓN	CANTIDAD DE CONTRIBUYENTES	VARIACIÓN RESPECTO A MES ANTERIOR
Grandes contribuyentes morosos en marzo 2004	74	60,9%
Grandes contribuyentes morosos en febrero 2004	46	-13,2%
Grandes contribuyentes morosos en enero 2004	53	-28,4%
Grandes contribuyentes morosos en diciembre 2003	74	8,8%
Grandes contribuyentes morosos en noviembre 2003	68	-4,2%
Grandes contribuyentes morosos en octubre 2003	71	2,9%
Grandes contribuyentes morosos en septiembre 2003	69	38,0%
Grandes contribuyentes morosos en agosto 2003	50	-12,3%
Grandes contribuyentes morosos en julio 2003	57	-32,9%
Grandes contribuyentes morosos en junio 2003	85	14,9%
Grandes contribuyentes morosos en mayo 2003	74	-19,6%
Grandes contribuyentes morosos en abril 2003	92	--
Reincidentes en morosidad (abril 2003-marzo 2004)	5	-28,9%
Nuevos contribuyentes morosos en marzo 2004	24	380%

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

Así, considerando los grandes contribuyentes impagos en marzo de 2004, se registró un aumento de 60,9% en morosidad respecto al mes anterior: 74

sociedades, de las cuales 24 aparecieron por primera vez en la nómina desde que ésta se difunde (abril de 2003).

De las 273 empresas que en algún mes figuraron como morosas, 128 figuran como reincidentes en el incumplimiento de sus obligaciones impositivas (figuraron, como mínimo, dos meses con incumplimiento de pago), mientras que el 53,1% restante presentó morosidad sólo en un mes del período bajo análisis. Sin embargo, la tasa de reincidencia en la morosidad en los 11 meses que van desde esta difusión ha ido en descenso, registrando tan sólo 5 contribuyentes que aparecen durante todo el período (de abril 2003 a marzo 2004), los cuales se detallan en el siguiente listado.

**NÓMINA DE GRANDES CONTRIBUYENTES REINCIDENTES EN LA MOROSIDAD DEL IMPUESTO  
SOBRE INGRESOS BRUTOS ENTRE ABRIL DE 2003 Y MARZO DE 2004**

---

CONCORD CONSUMER COMMUNICATION RESEARCH D. S.A.	SALABERRY JUAN ENRIQUE
I.C. FERRAROTTI Y CIA. S.A.	XIDEN S.A.C.I.
MARTINA DI TRENTO S.A.	

---

Fuente: CEDEM, Secretaría de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, GCBA en base a datos de la Dirección General de Rentas, Secretaría de Hacienda, GCBA.

De esta forma, y en el marco de vigencia del plan de presentación espontánea para la regularización impositiva, se espera que descienda el número de las sociedades reincidentes en la morosidad, siendo que cada vez son más los contribuyentes que, a partir de la difusión de esta nómina, evitan la permanencia en esta situación. Esto indica el efecto positivo que la difusión de la morosidad ha generado en la recaudación fiscal, en la medida que esta acción estaría alentando a buena parte de estos grandes contribuyentes a regularizar su situación impositiva, en especial con las facilidades vigentes, desalentando la evasión y cumpliendo con los objetivos perseguidos.

## **6. NOVEDADES DE LA SECRETARÍA DE PRODUCCIÓN, TURISMO Y DESARROLLO SUSTENTABLE**

---

### **MISIONES COMERCIALES A BARCELONA E ISRAEL**

La Dirección General de Industria y Comercio de la Subsecretaría de Producción de la Ciudad de Buenos Aires, realizó su Primera Misión Comercial a Barcelona entre el 1 al 7 de mayo, con la participación de una decena de empresas porteñas.

Más de 80 empresas se presentaron a la convocatoria mostrando interés en el mercado español, naturalmente atractivo para los empresarios locales y que con una población de 42 millones de habitantes y 606 mil millones de euros de PBI, que realiza importaciones anuales por más de 172 mil millones de euros.

El contingente de empresas que desembarcó en territorio Europeo presentó una amplia oferta exportable: industria textil, farmoquímica, industria plástica, lubricantes y productos para la belleza del automotor, productos de vajilla, medicamentos genéricos, artículos de cuero y vitivinicultura orgánica. El listado de contrapartes españolas que participaron de la ronda de negocios incluyó empresas como: Corte Inglés, Gentec, Novafarm, Indukern, Hospital Farmaproject y BCN Farma (Grupo Italiano Petrone), entre otras.

Por su parte, la misión comercial a Israel, organizada por esta misma Dirección General en conjunto con la Cámara de Comercio Argentino-Israelí y la Fundación Export.ar, se realizó entre el 9 y 14 de mayo pasado en el marco de la “Semana Argentina en Israel”. El contingente de empresarios que viajaron en esta oportunidad estuvo compuesto por 28 pequeñas y medianas empresas, que conformaron una oferta exportable multisectorial: empresas fabricantes de muebles, alimentos y vinos kosher, indumentaria de tejido de punto, servicios profesionales de asesoramiento jurídico, marroquinería e imprenta, entre otros.

### **LICITACIÓN DE RESIDUOS Y TERCERIZACIÓN DEL MANTENIMIENTO DE PLAZAS Y PARQUES**

El Secretario de Producción, Turismo y Desarrollo Sustentable, Lic. Eduardo Epszteyn, junto al Jefe de Gobierno, anunciaron la licitación del mantenimiento de las plazas y parques y del arbolado urbano de la Ciudad de Buenos Aires. Dichas licitaciones tendrán un sistema similar al de la recolección de la basura, en el que se divide la Ciudad en seis zonas, una de las cuales quedará en manos del Gobierno. El plazo de concesión será de cuatro años y los privados que ganen empezarán a trabajar en 2005. Además de la limpieza, las concesionarias deberán encargarse de cortar el pasto, arreglar y reponer 6.900 metros cuadrados y colocar más de 10 mil cestos de basura.

Por otro lado, el viernes 21 de mayo fueron abiertos los sobres conteniendo las ofertas económicas correspondientes a la licitación de la recolección de la basura, cuyos resultados serán analizados y dados a conocer en los próximos días. Dichos pliegos introducen algunas modificaciones en el modo de recolección de los residuos, con relación al régimen vigente en la actualidad, entre las que se destaca el servicio de recolección domiciliaria diferenciado.