



Observatorio
de Comercio Internacional
de Buenos Aires

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

13

JUNIO 2012

Análisis de los datos correspondientes
al Año 2011



Buenos Aires Ciudad

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Jefe de Gobierno | **Ing. Mauricio Macri**

Vicejefe de Gobierno | **Lic. María Eugenia Vidal**

Jefe de Gabinete de Ministros | **Lic. Horacio Rodríguez Larreta**

Ministro de Hacienda | **Act. Néstor Grindetti**

Ministro de Desarrollo Económico | **Lic. Francisco Cabrera**

Director General de Estadística y Censos | **Lic. José María Donati**

Director General de Comercio Exterior e Industrias Creativas | **Lic. Enrique Avogadro**

Director del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano | **Lic. Pablo Perelman**

La presente publicación fue realizada por el Observatorio de Comercio Internacional de Buenos Aires, conformado por el CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda), y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico), ambos pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

Codirectores

Lic. Enrique Avogadro y Lic. Paulina Seivach

Equipo técnico

Lic. Marisa Bircher y Lic. Guadalupe Gil Paricio

Diseño Gráfico: Carolina Testa

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 11.723

© 2012. Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA)

Junio 2012

ÍNDICE

Presentación	5
Principales resultados y evolución de los indicadores más importantes	6
Composición por grandes rubros	9
Dinámica de los principales productos	11
Destino de las ventas al exterior	17
La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional	25
Síntesis	27

PRESENTACIÓN

El presente informe, elaborado por el Observatorio de Comercio Internacional del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, conformado por el CEDEM (DGEyC - Ministerio de Hacienda) y la Dirección General de Comercio Exterior e Industrias Creativas (Ministerio de Desarrollo Económico)¹, analiza el comportamiento de las ventas externas de la Ciudad a partir de la información de exportaciones por origen provincial suministrada por el INDEC para el año 2011².

En primer lugar, se exponen brevemente los principales resultados de la dinámica de las exportaciones porteñas en los doce meses del año, considerando su composición por rubros, principales capítulos y productos, y se presenta un análisis comparativo entre el desempeño de los envíos al exterior nacionales y locales.

A continuación, se examina con mayor profundidad la *performance* de los principales rubros de exportación de la Ciudad, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), su evolución desde la salida del régimen de convertibilidad, y sus diferencias y similitudes con los pares argentinos.

Luego, se estudia la base exportadora del distrito desagregada por capítulos y partidas de exportación (a 4 dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR), complementando el análisis con un detalle de los compradores más importantes de cada uno de los productos considerados.

Seguidamente, se focaliza en el destino geográfico de las exportaciones porteñas, considerando la demanda externa agregada por continente, zona económica y país. Se caracterizan las regiones según su absorción mayoritaria (producción MOI o MOA) y se amplía la sistematización de los mercados líderes examinando la conformación de la canasta exportada hacia ellos.

En el último apartado, se profundiza en la relevancia de la estructura exportadora de la Ciudad en el contexto nacional, desagregando el análisis por principales ramas manufactureras y por países de destino.

Para finalizar, es importante mencionar que la información por origen provincial suministrada por el INDEC (insumo de este informe) es de carácter provisorio y por ello susceptible de sufrir modificaciones posteriores. La metodología propia de estimación de la base no permite la comparación entre períodos sucesivos, salvo que se trate de registros anuales, motivo por el cual la información es contrastada únicamente en forma interanual. Se omiten entonces análisis y/o inferencias de tendencia entre distintos parciales.

¹ Ambos Ministerios pertenecientes al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

² En este informe se presenta únicamente la información de las exportaciones de bienes producidos por la Ciudad de Buenos Aires, al no disponer, aún, de mediciones o estimaciones estadísticas de las ventas al exterior de bienes intangibles ni servicios. Se reconocen así las limitaciones del presente análisis, al subestimar el valor real de las exportaciones porteñas, su impacto en la economía local y su incidencia a nivel nacional.

PRINCIPALES RESULTADOS Y EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES MÁS IMPORTANTES

En 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires acumularon un valor total de USD 423,2M, equivalente a una suba, en términos interanuales, de 12,9%. Con este resultado los envíos porteños al exterior retoman la senda de crecimiento iniciada tras el fin del régimen de convertibilidad y por seis años consecutivos, interrumpida en 2009 y 2010, tras la crisis económica y financiera mundial iniciada hacia fines de 2008. Vale recordar que en el período expansivo las ventas externas crecieron, entre extremos, 149%, alcanzando su máximo registro histórico en 2008 (USD 444M).

Trazando un paralelismo entre la *performance* de la Ciudad de Buenos Aires y la dinámica en el ámbito nacional, se observa que, entre 2002 y 2008, el agregado a nivel país acumuló un alza superior al del par local (173%), para contraerse solo en 2009, logrando su recuperación al año siguiente³. Comparativamente, en los doce meses de 2011, la tasa de incremento de los envíos nacionales al exterior (USD 81.957M) superó significativamente la mencionada para la Ciudad.

En particular, el desempeño positivo de las ventas externas porteñas en 2011 se vio impulsado por la muy buena dinámica de algunos de los principales capítulos de origen agropecuario, no obstante el comportamiento relativamente estable de las dos MOI líderes (según valor comercializado), *Productos químicos orgánicos* y *Productos farmacéuticos*. En ambos casos, el valor de los envíos al extranjero casi no varió respecto del registro de 2010. Por su parte, los capítulos que sobresalen por su contribución al cierre en alza de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires fueron las MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*; *Pieles (excepto peletería) y cueros*; y *Productos de molinería*, ubicados en la cuarta, tercera, y onceava posición, por valor de ventas, respectivamente.

Por grandes rubros, tanto *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA) como *Manufacturas de origen industrial* (MOI) culminaron los doce meses con un valor exportado más elevado que el registro del año anterior. La expansión de las MOA, sin embargo, fue sensiblemente más acentuada que la verificada en el caso de las MOI, producto de una tasa de variación 27 puntos porcentuales más elevada. De esta forma, se destaca el excelente desempeño de los envíos al exterior de manufacturas de origen agropecuario tras un 2010 de significativo ajuste. Asimismo, la mayor colocación en el extranjero de bienes de origen agropecuario explicó más de 73% de la suba del agregado porteño, dejando el resto del aporte en manos de la dinámica de la par de origen industrial. La incidencia de *Productos primarios* y *Combustible y energía* no se considera relevante por el escaso volumen comercializado de esos rubros desde la Ciudad.

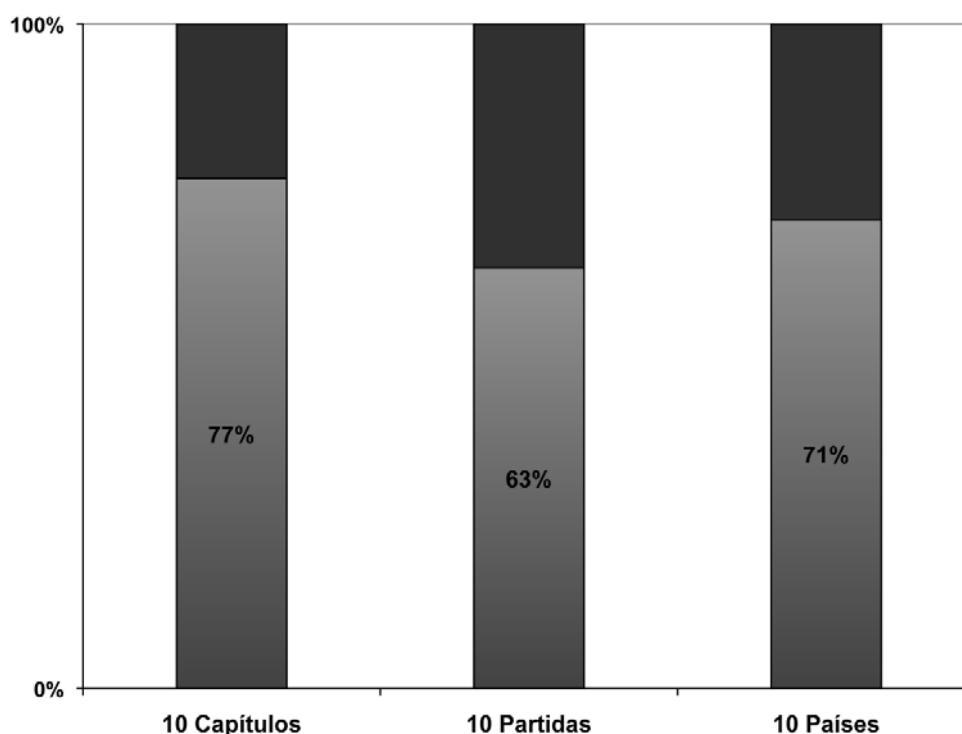
Al examinar la participación de los principales capítulos y productos⁴ líderes en las exportaciones totales, se desprenden algunos resultados de interés que se mencionan a continuación. Mientras que, hasta diciembre, los cinco primeros capítulos de exportación redujeron levemente su peso respecto de 2010, en el conjunto ampliado a los diez más significativos, se verifica la tendencia opuesta: una mayor concentración en 2011 en relación con la fracción de un año atrás, 76,7% vs. 75,7% (Gráfico 1). Esta característica se acentúa a medida que se eleva la base de capítulos analizados; los quince más significativos superaron en representatividad al segmento de 2010 por más de 2 puntos porcentuales⁵.

³ Las mayores dificultades que encontró la Ciudad de Buenos Aires para recobrar la tenencia positiva de sus exportaciones luego de la crisis mundial se explican por las limitaciones estructurales y persistentes de la base exportadora del distrito, entre las que se destacan: el escaso tamaño, la magra orientación exportadora de las firmas, la alta concentración del monto total comercializado en un grupo de grandes empresas exportadoras y la relativamente baja diversificación en productos y destinos, entre otras.

⁴ De aquí en adelante, cuando se haga referencia a partida o producto exportado, se estará hablando de la partida a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

⁵ Para calcular cómo varía el peso de los capítulos líderes en el total se comparó la participación conjunta de los más importantes de 2011 contra la participación conjunta de los más importantes de 2010, se tratase o no de los mismos capítulos. Esta metodología es válida para todas las comparaciones de esta índole (capítulo, partida y país de destino) que se presentan a lo largo del informe.

GRÁFICO 1
DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRIMEROS DIEZ CAPÍTULO, PARTIDAS Y PAÍSES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2011



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

Similares resultados se observan si se desagrega el análisis por producto de exportación, siendo que los seis más demandados desde los mercados externos pasaron de representar 54,4% en 2010 a 53,7% un año después. De tener en cuenta el segmento de los veinticinco más comercializados, contrariamente, se verificó una peso superior (1,3pp) en 2011. Las partidas más vendidas en el año fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 63,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 54,9); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 34,4M); *Despojos comestibles de animales* (USD 22,9M); y *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente* (USD 12,9M).

Las conclusiones expresadas en cuanto a pesos relativos de los productos más significativos confirman una característica esbozada previamente: los capítulos y partidas tradicionalmente líderes de la base exportadora local evidenciaron un comportamiento relativamente menos dinámico que el resto. Así, el desempeño en alza de los envíos al exterior desde la Ciudad estuvo traccionado por la mayor colocación en el extranjero de productos que, mirando la evolución de los últimos años, se ubican en una segunda categoría por valor comercializado.

Cambiando la perspectiva del estudio al origen de la demanda, las derivaciones expresadas para el examen por producto se mantienen. Para segmentos limitados a pocos destinos, las ventas externas porteñas se mostraron más concentradas en 2010 respecto del desempeño al año siguiente, en oposición a conjuntos de mayor cantidad de mercados, en donde las fracciones de 2011 superan las pares anteriores. A modo de ejemplo, entre enero y diciembre el grupo de los seis receptores más importantes (USD 237,2M) absorbió 56% de los envíos totales al exterior, contra una fracción de 57,4% doce meses antes. Si se

consideran los subconjuntos de diez y quince países, la brecha a favor de una mayor representatividad en 2011 se ubica en 1,2pp y 1,5pp respectivamente. Los destinos más relevantes para las exportaciones comercializadas desde la Ciudad en el año fueron: Alemania, Brasil, Hong Kong, Uruguay, Chile y Paraguay; todos, a excepción del principal socio del MERCOSUR, mostraron un comportamiento expansivo. Comparativamente, se trató de los mismos seis países que lideraron el ranking de 2010.

Como se mencionó previamente, en el ámbito nacional, los envíos al exterior continuaron la dinámica positiva registrada durante 2010, acumulando, entre enero y diciembre, un incremento de 22,3% respecto del valor de ventas de un año antes. De esta forma, el alza de las exportaciones argentinas fue 7,4pp más elevado que el par de la Ciudad, acentuando una característica estructural de la base exportadora local: su casi nula relevancia en la *performance* comercial del país.

Hacia atrás, mientras que en el período comprendido entre 1993 y 1999, el peso promedio de las exportaciones locales en las argentinas se situó en 1,3%, en los años 2000, la participación de los envíos porteños al exterior en el total nacional no alcanzó 1%. En particular, el valor máximo de 0,9% se registró el primer año de la década para luego ir disminuyendo hasta un mínimo de 0,52% en 2011⁶. Es decir, tal como se muestra en el Cuadro 1, la evolución en el tiempo de este indicador refleja la pérdida de significación de la región en la actualidad.

CUADRO 1
EXPORTACIONES (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 1993/2011

AÑO	CIUDAD DE BUENOS AIRES		TOTAL PAÍS		PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	VAR. INTERANUAL (%)	MILLONES USD (FOB)	VAR. INTERANUAL (%)	
1993	189,7		13.118		1,45
1994	306,9	61,8	15.839	20,7	1,94
1995	260,8	-15,0	20.963	32,3	1,24
1996	255,9	-1,9	23.811	13,6	1,07
1997	307,0	20,0	26.431	11,0	1,16
1998	296,2	-3,5	26.434	0,0	1,12
1999	252,3	-14,8	23.309	-11,8	1,08
2000	235,9	-6,5	26.341	13,0	0,90
2001	209,5	-11,2	26.543	0,8	0,79
2002	178,1	-15,0	25.651	-3,4	0,69
2003	190,7	7,1	29.939	15,3	0,64
2004	239,9	25,8	34.576	16,5	0,69
2005	271,3	13,1	40.387	15,8	0,67
2006	327,1	20,6	46.546	15,4	0,70
2007	360,8	10,3	55.980	19,8	0,64
2008	443,5	22,9	70.019	25,5	0,63
2009	377,5	-14,9	55.672	-20,4	0,68
2010	374,8	-0,7	68.134	23,1	0,55
2011	423,2	12,9	81.957	20,3	0,52

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

⁶ Respondiendo a la mayor significación de *Manufacturas de origen industrial* en la base exportadora de la Ciudad, el peso de las MOI porteñas en las nacionales alcanzó 1%.

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Entre enero y diciembre, la dinámica en alza de las exportaciones de la Ciudad fue el resultado del muy buen desempeño de la demanda externa de manufacturas de origen agropecuario y en menor medida, de la mayor colocación en el exterior de manufacturas de origen industrial. Como se anticipó, *Manufacturas de origen agropecuario* logró una fuerte recuperación tras un cierre de 2010 en retroceso, acumulando un valor comercializado con el extranjero (USD 146,6M) 31,9% más elevado que un año antes. En oposición, *Manufacturas de origen industrial* (USD 276,5M), si bien en expansión, suavizó su ritmo de crecimiento respecto del evidenciado en los doce meses anteriores, aumentando, en 2011, poco menos de 5% (Cuadro 2).

CUADRO 2

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), VARIACIÓN INTERANUAL (%), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 2010 Y 2011

GRANDES RUBROS	2010		2011		VAR. INTERANUAL 2011/2010 (%)	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINAS (%)
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)		
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	19,2	0,0
MOA	111,1	29,7	146,6	34,7	31,9	0,5
MOI	263,5	70,3	276,5	65,3	4,9	1,0
Combustible y energía	0,0	0,0	.	0,0	0,0	0,0
Monto Total	374,8	100,0	423,2	100,0	12,9	0,5

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

Al analizar la evolución de estos dos rubros desde el actual patrón productivo, se identifica, en una primera mirada, un mejor desempeño de las exportaciones de MOA, impulsando la senda de crecimiento de los envíos locales al exterior desde la salida de la paridad cambiaria hasta 2008. De hecho, mientras que la colocación externa de manufacturas de origen agropecuario se elevó 3,4 veces, las ventas de MOI menos que se duplicaron. Comparativamente, a nivel país se observó la tendencia contraria, siendo que la producción exportada de bienes de origen industrial acumuló una suba, entre extremos, más elevada que la de la par de origen agropecuario (174% *versus* 139%).

Ahora bien, la importancia del segmento de manufacturas de origen industrial en el ámbito de la Ciudad, deviene de estar constituido por mayoría de pequeñas y medianas firmas (y en número creciente), con fuerte presencia de capital nacional, muy importantes en términos de generación de empleo y con estructuras exportadoras más sofisticadas, es decir, orientadas a segmentos de mayor valor agregado e intensidad tecnológica (la debilidad de estas compañías radica en las grandes dificultades que encuentran para mantener sus clientes en el extranjero). Por el contrario, la oferta exportable de MOA está conformada por pocas empresas, mayormente de mediana y gran escala, muchas de ellas de capitales internacionales, caracterizadas por una menor diversificación en materia de productos⁷.

Referido a la composición de las exportaciones de la Ciudad en el año analizado y en concordancia directa con el perfil productivo, la totalidad correspondió a la venta de manufacturas, de las cuales 65,3% fueron de origen industrial y 34,7% de origen agropecuario. Como se anticipó, los dos rubros restantes, *Productos primarios* y *Combustible y energía*, no acumularon envíos significativos al exterior en 2011, teniendo en cuenta que la demanda externa del primero apenas superó USD 140.000 y el

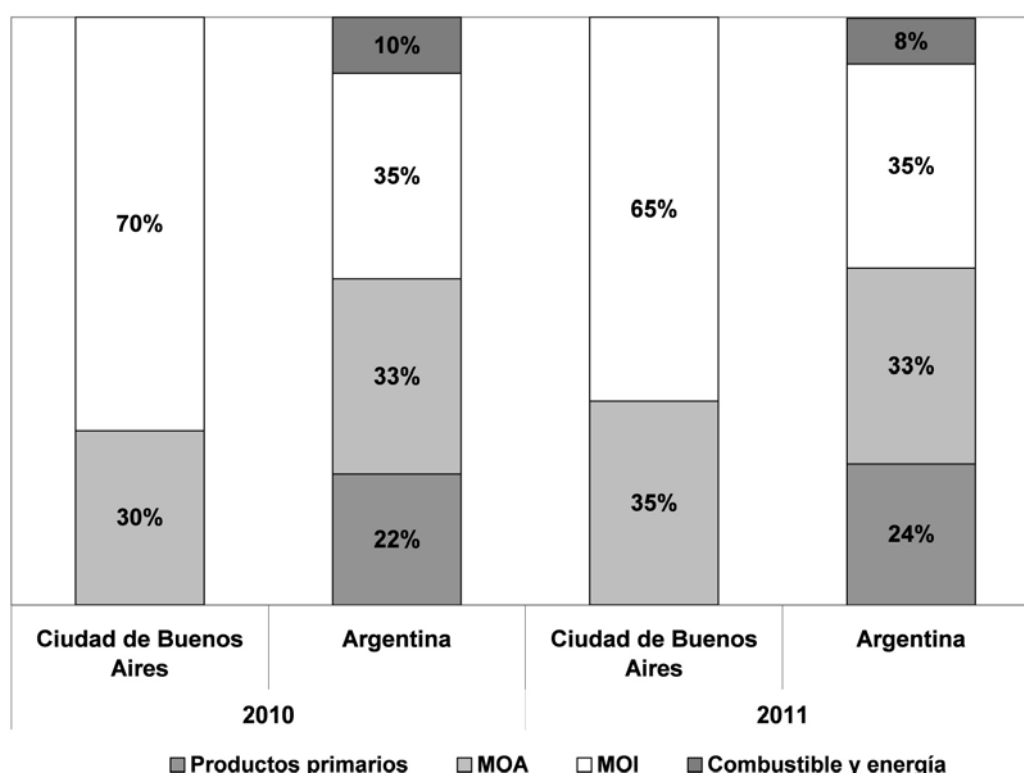
⁷ Del análisis de la evolución del índice Herfindahl-Hirschman (HH) (medida de concentración de un mercado) para las exportaciones de manufacturas de la Ciudad por rubros entre 1993 y 2010, se observa que, mientras que las MOI evidenciaron baja concentración por partidas y destinos en reiteradas oportunidades, el índice HH para las MOA fluctuó mayormente entre niveles de concentración media y alta, sobre todo por producto. Para más información, véase el apartado "Diversificación exportadora de la Ciudad", en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 32, CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (Ministerio de Hacienda GCBA), Mayo 2011.

segundo no registró intercambio con el extranjero entre enero y diciembre. En línea con las distintas intensidades de crecimiento de las MOA y MOI porteñas, las primeras ganaron representatividad en igual magnitud a la pérdida de peso de las MOI (5 puntos porcentuales).

Como se explicitó en el transcurso de este informe, una característica que distingue el patrón de especialización a nivel nacional respecto del verificado para el distrito local, es la mayor incidencia de las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía. Así, tal como se observa en el Gráfico 2, las ventas externas de *Productos primarios* y *Combustible y energía* representaron alrededor de 32% del total nacional; más aún, el primero fue el rubro de mejor desempeño a nivel país, elevando sus exportaciones casi 30% en 2011.

GRÁFICO 2

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑOS 2010 Y 2011



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

Por dinamismo, le siguió en importancia, *Manufacturas de origen agropecuario*, creciendo, en términos interanuales, 21,6%, aunque seguido de cerca por *Manufacturas de origen industrial*, el cual se incrementó 19,3%. Como se observa, el ritmo de expansión de las MOI argentinas superó por más de 14pp el de las pares de la Ciudad, indicando, *a priori*, conformaciones, al interior de cada uno de estos segmentos, disímiles⁸. Completa el análisis *Combustible y energía*, único rubro en disminuir sus envíos al exterior (2,3%) respecto de los doce meses de 2010. Las modificaciones más significativas a la base exportadora argentina a raíz de los comportamientos mencionados correspondieron al aumento de participación de los productos primarios (1,7pp) y a la pérdida de peso de los combustibles y energía (1,8pp).

⁸ Se presenta un análisis ampliado, que permite contextualizar el tamaño de la estructura exportadora local y su incidencia en el ámbito nacional por principales ramas de manufacturas, en el apartado *La base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires en el contexto nacional*, hacia el final del informe.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS

Los Cuadros 3 y 4 que se presentan en este apartado muestran la evolución de los principales quince capítulos arancelarios y de las veinticinco partidas líderes comercializadas por la Ciudad de Buenos Aires entre enero y diciembre de 2011.

El segmento de los primeros quince capítulos de exportación percibió un ingreso de divisas desde el exterior de USD 371M, equivalente a un alza, en términos interanuales, de 15,6%. La mayor expansión de este conjunto en relación con el alza del agregado dio lugar a una ganancia de participación de 2,1 puntos porcentuales respecto del registro del acumulado anual de 2010 (85,6% *versus* 87,7%).

En términos de composición al interior de este grupo, la producción de origen industrial dio cuenta de los dos capítulos líderes, *Productos químicos orgánicos* (USD 76,2M) y *Productos farmacéuticos* (USD 60M), y de seis capítulos adicionales. De todas formas, en los doce meses de 2011, las MOI contabilizaron un capítulo menos que en el ordenamiento anual anterior, debido a que *Manufacturas de cuero y talabartería*, presente en el listado de 2010, fue reemplazado por la MOA *Productos de molinería*, luego de un año.

En general, en el contexto de recuperación de las exportaciones porteñas de bienes manufacturados, los capítulos más relevantes del año presentaron distintas intensidades de crecimiento y solo tres de los quince más importantes mostraron dinámicas contractivas en relación con el valor de ventas de los doce meses anteriores (dos MOI y una MOA). De todas formas, en todos los casos se trató de reducciones muy leves; la más significativa por el lado del capítulo de origen agropecuario, *Diversos productos de origen animal* (-2,4%).

En 2011, las subas más acentuadas quedaron en manos de *Productos de molinería* (118%); *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (101%); *Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (58%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (29%); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (24%). El segundo y el quinto fueron asimismo, los capítulos que más incidieron en el desempeño de los envíos externos porteños entre enero y diciembre, por su acentuada participación.

CUADRO 3

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010			2011			CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	
1	29	Productos químicos orgánicos	74,5	19,9	76,2	18,0	2,1	Homonas, naturales o reproducidas por síntesis (82,7%)	7
2	30	Productos farmacéuticos	60,1	16,0	60,0	14,2	-0,1	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (91,5%)	42
3	41	Pieles (excepto peletería) y cueros	38,1	10,2	47,3	11,2	24,2	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino, sin otra preparación (82,5%)	17
4	23	Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	17,2	4,6	34,5	8,2	100,8	Salvados, moyuelos y demás residuos incluso en pellets (99,7%)	9
5	84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	22,2	5,9	25,3	6,0	13,9	Bombas para líquidos (23,8%) Artículos de grifería y órganos similares (23,2%) Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas (18,9%)	20 19 14
6	2	Carnes y despojos comestibles	22,3	5,9	22,9	5,4	3,1	Despojos comestibles de animales (100%)	17
7	85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	15,8	4,2	20,4	4,8	29,2	Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (37,8%) Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (36,9%)	20
8	49	Productos editoriales de industrias gráficas	12,5	3,3	14,7	3,5	17,4	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (59%) Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad (20%) Libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas (17,6%)	40 21 16
								México (29,4%), España (13,1%), Chile (10,9%) y Puerto Rico (10,8%)	20

(continúa)

CUADRO 3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), PRINCIPALES PARTIDAS CON SUS DESTINOS (%) Y NÚMERO DE DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	CAPÍTULO	RUBRO	2010			2011			PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
			MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO		
9	38	Productos diversos de la industria química	9,8	2,6	12,0	2,8	23,5	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp (91,8%)	Uruguay (56,4%) y Paraguay (41,6%)	10
10	48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	11,3	3,0	11,2	2,6	-1,2	Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (57,1%) Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (38%)	México (53%) y Brasil (41,5%) Paraguay (34,7%), Bolivia (23,9%) y Ecuador (22,1%)	14 9
11	11	Productos de molinería	4,9	1,3	10,7	2,5	118,1	Harina de trigo o de morcajo (100%)	Brasil (91,2%)	5
12	16	Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	9,6	2,5	10,2	2,4	6,9	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (97,6%)	5
13	33	Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	6,2	1,7	9,8	2,3	57,5	Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (67,9%)	Paraguay (43,6%), Uruguay (31,8%) y Brasil (24,5%)	5
14	21	Diversas preparaciones alimenticias	7,7	2,1	8,8	2,1	14,3	Preparaciones alimenticias ncp (95,5%)	Uruguay (59%) y Paraguay (31,8%)	10
15	5	Diversos productos de origen animal	7,1	1,9	6,9	1,6	-2,4	Tripas, vejigas y estómagos de animales (100%)	Congo (36,7%), Ghana (24,6%) y Angola (18,5%)	8

Nota: El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2011 y no coincide exactamente con el de los 15 más significativos de 2010. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de los doce meses de ese año así como la participación conjunta corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.
Fuente: CEDEM, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), sobre la base de los datos de INDEC.

Productos químicos orgánicos finalizó en la primera posición entre los capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en 2011, alcanzando un valor de envíos al exterior de USD 76,2M, equivalente a un ajuste positivo muy leve (2,1%). Esta dinámica, en un contexto de crecimiento del agregado, explica la pérdida de participación del capítulo, de 19,9% a 18% en doce meses. No obstante, mantuvo el liderazgo del ordenamiento anual anterior. La partida más demandada desde el extranjero hasta diciembre, *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, representó alrededor de 83% del total y fue colocada casi exclusivamente en Alemania.

El segundo capítulo más comercializado desde el distrito porteño fue *Productos farmacéuticos* (USD 60M y 14,2%), igualando el lugar del ranking anual de 2010. Tras un fuerte retroceso de sus exportaciones ese año, se destaca el comportamiento relativamente estable de sus ingresos en el siguiente, acumulando una tasa de variación interanual de -0,1%. De todas formas, perdió peso en las ventas externas totales (1,8pp) respecto de lo acontecido un año antes. El desempeño comercial del capítulo estuvo fuertemente impulsado por la partida que concentró casi 92% del total, *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos*. De los 42 mercados de destino, se destacan por sus mayores compras Panamá (22%), México (12%), Brasil (8%) y Uruguay (7%).

La MOA *Pieles (excepto peletería) y cueros* fue el tercer capítulo más demandado a la Ciudad en 2011, percibiendo un ingreso de divisas de USD 47,3M, equivalente a un alza interanual de 24,2%. El buen comportamiento de sus ventas externas continúa la dinámica expansiva de 2010, permitiéndole mantener la posición de doce meses antes y elevar su peso en el agregado, de 10,2% a 11,2%. La partida más comercializada del año fue *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación*, distribuida en 17 destinos, siendo Hong Kong el más importante (54,4%), seguido de India y Taiwán (absorción conjunta de casi 25%).

Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales (8,2% del total), de excelente desempeño, se ubicó en el cuarto lugar entre los más exportados del año, mejorando dos casilleros respecto del registro anual anterior. En particular, los envíos externos del capítulo aumentaron de USD 17,2M a USD 34,5M en un año, al tiempo que elevaron su peso en el total 3,6 puntos porcentuales. Sobresale la marcha en alza de sus exportaciones, tras un cierre de 2010 de relativa estabilidad, impulsada mayormente por la dinámica de la partida que explicó 99,7% de las ventas totales, *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*. De los 9 compradores de ese producto sobresalen, con los mayores niveles de absorción, Arabia Saudita (26%), Países Bajos (16%) y Uruguay (14%).

Quinta en importancia dentro del ranking de 2011 y sin cambios respecto de la *performance* de doce meses atrás, aparece la MOI *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*. La demanda externa del capítulo, por valor de USD 25,3M, creció a un ritmo moderado (13,9%), manteniendo la tendencia alcista del registro anual anterior. Sus exportaciones, las cuales dieron cuenta de 6% del agregado porteño, se concentraron principalmente en las partidas *Bombas para líquidos* (23,8%), vendida en gran parte a Brasil (47%); *Artículos de grifería y órganos similares* (23,2%), colocada principalmente en Estados Unidos (47%); y *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas* (18,9%), siendo nuevamente Brasil el mayor comprador, seguido de cerca por Chile y México (absorciones respectivas de 27%, 23% y 17%).

El sexto capítulo más relevante y tercero de origen MOA fue *Carnes y despojos comestibles* (USD 22,9M y 5,4%), retrocediendo dos lugares respecto del ordenamiento de los doce meses de 2010. Hasta diciembre, las exportaciones del capítulo se expandieron muy levemente, alcanzando una tasa de variación positiva apenas superior a 3%. Esta dinámica refleja un principio de recuperación, teniendo en cuenta los fuertes retrocesos verificados en los dos años anteriores. En línea con la mayor concentración que estructuralmente presentan los capítulos de origen MOA, una sola partida explicó la totalidad de las compras desde el extranjero: *Despojos comestibles de animales*. De los 17 países receptores, sobresalen Hong Kong (42%), Brasil (11%) y Rusia (9%).

Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes fue el séptimo capítulo más vendido entre enero y diciembre, explicando 4,8% del total de la Ciudad. La buena dinámica de sus exportaciones (alza interanual de 29,2%) le permitió mantener la posición ocupada en 2010 y aumentar levemente su peso en el agregado del distrito. Sin embargo, suavizó su ritmo de expansión respecto del desempeño comercial del año anterior. *Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas* representó 37,8% de las compras totales del capítulo y fue colocada en 20 mercados, de los cuales se destacan Venezuela (36%), Ecuador e Italia (demanda conjunta de 28%). La segunda partida más significativa fue *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas* (36,9% del total), distribuida en 40 países, siendo los más relevantes Estados Unidos (40%), Japón (10%), Uruguay (8%) y Suiza (7%).

A continuación, igualando el octavo lugar ocupado en 2010, se ubica la MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*, explicando 3,5% de la producción exportada total. Los envíos al exterior del capítulo (USD 14,7M) revirtieron la tendencia negativa del registro anual anterior y culminaron 2011 con una tasa de crecimiento interanual de 17,4%. La partida más demandada desde los mercados externos fue *Los demás impresos*, concentrando 59% del total y distribuida en 21 países, aunque fuertemente en Venezuela (88%). Le siguió en importancia *Diarios y publicaciones periódicas, impresos* (20%), que superó en valor comercializado a *Libros, folletos e impresos similares* (17,6%), relegada a la tercera posición. Los destinos de ambos productos totalizaron 16 y 20 respectivamente, destacándose la absorción desde Uruguay (52%) por el lado del primero, mientras que de los compradores de *Libros* se destacan los hispanohablantes México (29%) y España (13%).

Productos diversos de la industria química se constituyó en el noveno capítulo más vendido al exterior en 2011, acumulando un ingreso de divisas de USD 12M, equivalente a un peso en el total de 2,8%. El buen comportamiento de sus exportaciones (suba interanual de 23,5%), continuando el desempeño en alza de 2010, le permitió escalar un lugar respecto de ordenamiento de los doce meses pasados. Por producto, se verifica una muy alta concentración de los envíos externos en solo una partida: *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química, ncp*. La misma dio cuenta de casi 92% de las compras totales del capítulo, siendo distribuida casi en su totalidad en Uruguay (56%) y Paraguay (42%).

Por último, completando los diez capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en el acumulado anual de 2011, aparece la MOI *Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón* (2,6% del total). Entre enero y diciembre, los envíos al exterior del capítulo (USD 11,2M) registraron un leve retroceso (-1,2%), tras un cierre de moderado crecimiento el año anterior, dando lugar a la pérdida de un casillero respecto de su importancia en 2010. Dos partidas explicaron gran parte de la absorción externa del capítulo: *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel* (57,1%) y *Etiquetas de todas clases* (38%). La primera fue colocada en 14 mercados, siendo México y Brasil los más importantes (compras respectivas de 53% y 41%) y la segunda fue distribuida mayormente en Paraguay (35%), Bolivia (24%) y Ecuador (22%) y en otros 6 destinos.

Del análisis complementario, que considera las exportaciones locales desagregadas por producto exportado (apertura a 4 dígitos), se observa que las cinco partidas más vendidas explicaron 50,6% del total comercializado hasta diciembre, equivalente a un ingreso de divisas de USD 214,3M. En términos comparativos, se trató de una participación levemente inferior a la alcanzada un año atrás. En oposición, para el conjunto ampliado a los veinticinco productos líderes (USD 357,9M), sí se verifica una mayor concentración en 2011 respecto de la representatividad del segmento en 2010 (84,6% contra 83,3%), dejando entrever comportamientos dispares según tamaño de muestra. Lo expresado se explica teniendo en cuenta que las primeras partidas mostraron un desempeño menos dinámico que el conjunto ampliado. Referido al número absoluto de productos distribuidos por la Ciudad de Buenos Aires hacia los mercados externos en los doce meses, no se registró variación significativa que merezca ser explicitada.

En 2011, las partidas más demandadas al distrito porteño desde el extranjero fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 63,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 54,9M); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 34,4M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 22,9M). Según la información disponible para 2010, el ranking de los principales productos estaba conformado por los mismos cinco, aunque registrando un cambio de posición: *Despojos comestibles* superaba en ventas a *Salvados, moyuelos y demás residuos*, desplazándolo al quinto lugar.

Es de interés mencionar, hacia el final de este apartado, que las tres partidas que lograron ingresar en el segmento de las veinticinco más importantes hasta diciembre de 2011 fueron: *Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados*; *Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas*; y *Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos*. Contrariamente, las que abandonaron el ordenamiento fueron: *Aparatos y dispositivos, para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura*; *Los demás artículos confeccionados, incluidos los patrones para prendas de vestir*; y *Diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados o con publicidad*.

CUADRO 4

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
1	2937 Hormonas naturales o reproducidas por síntesis	61,3	16,3	63,1	14,9	2,9
2	3004 Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos	54,2	14,5	54,9	13,0	1,3
3	4104 Cueros y pieles curtidos sin otra preparación	37,7	10,1	39,0	9,2	3,5
4	2302 Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets	17,1	4,6	34,4	8,1	101,3
5	206 Despojos comestibles de animales	20,6	5,5	22,9	5,4	11,2
6	2933 Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente	13,0	3,5	12,9	3,1	-0,6
7	3824 Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas, ncp	8,6	2,3	11,1	2,6	28,8
8	1101 Harina de trigo o de morcajo (tranquillón)	4,9	1,3	10,7	2,5	118,1
9	1602 Las demás preparaciones y conservas	9,6	2,5	10,2	2,4	6,9
10	4911 Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías	7,2	1,9	8,7	2,1	20,2
11	2106 Preparaciones alimenticias ncp	7,3	2,0	8,4	2,0	15,4
12	4107 Cueros preparados después del curtido o del secado y cueros y pieles apergaminados	0,4	0,1	8,3	2,0	7,9a
13	8504 Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos (por ejemplo: rectificadores) y bobinas de reactancia (autoinducción)	6,5	1,7	7,7	1,8	18,3
14	8523 Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar	6,3	1,7	7,5	1,8	18,9
15	504 Tripas, vejigas y estómagos de animales (excepto los de pescado), enteros o en trozos, frescos, refrigerados, congelados, salados o en salmuera, secos o ahumados	7,1	1,9	6,9	1,6	-2,4

(continúa)

CUADRO 4 (CONTINUACIÓN)**EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PARTIDAS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011**

ORDEN	PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2010		2011		VAR. INTERANUAL (%)
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
16	3302 Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas	4,7	1,3	6,6	1,6	39,8
17	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa	5,0	1,3	6,4	1,5	26,3
18	8413 Bombas para líquidos, incluso con dispositivo medidor incorporado; elevadores de líquidos	4,8	1,3	6,0	1,4	25,3
19	8481 Artículos de grifería y órganos similares	5,3	1,4	5,9	1,4	11,3
20	4201 Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales	4,9	1,3	5,1	1,2	6,1
21	8438 Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos o bebidas	2,3	0,6	4,8	1,1	105,4
22	3006 Preparaciones y artículos farmacéuticos	5,4	1,4	4,7	1,1	-12,3
23	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) sin acondicionar para la venta al por menor	5,6	1,5	4,4	1,0	-21,6
24	4821 Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas	5,9	1,6	4,2	1,0	-28,0
25	6805 Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos con soporte de materia textil, papel, cartón u otras materias	2,5	0,7	2,9	0,7	15,7
Total 25 principales productos		312,3	83,3	357,9	84,6	14,6
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		374,8	100,0	423,2	100,0	12,9

^a En valor absoluto.

Nota: El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación de 2011 y no coincide exactamente con el de las 25 más significativas de 2010. La suma de exportaciones de los 25 principales productos de los doce meses de ese año así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

A continuación, se presenta el análisis de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires según su destino geográfico, focalizando en tres dimensiones complementarias: las ventas externas locales agregadas según continente, zona económica y país.

En los doce meses de 2011, 102 países conformaron la demanda externa porteña, lo cual equivale a 7 destinos menos que en el año anterior. Detallados por origen, se destacan los procedentes del continente europeo (29 países) y asiático (27 países), seguidos por el subconjunto de 24 países americanos, 19 africanos y el resto de Oceanía. En términos interanuales, Asia y Oceanía ganaron 2 y 1 mercados respectivamente, en detrimento de América y Europa, con pérdidas de 6 y 4 mercados cada uno.

Una tendencia verificable de la base exportadora de la Ciudad tras la salida del régimen de paridad cambiaria, a pesar de lo comentado en relación con la menor cantidad de destinos alcanzados por los bienes porteños en 2011, es la progresiva ampliación de la cantidad de receptores, conjuntamente a la

pérdida de peso relativo de los más tradicionales, como Brasil, Alemania y Estados Unidos. Lo anterior deviene de la aparición de nuevos compradores para los cuales la producción manufacturera porteña resultaba, hasta antes de la devaluación del peso, poco competitiva en términos de precios. En los años 2000, el récord anual se registró en 2007 (135 países), tras haber alcanzando el mínimo en 2002 (71 países).

Por continente, América fue el principal destino de la producción local colocada en el exterior en los doce meses del año, con un nivel de compras de USD 220,8M. Las exportaciones allí dirigidas se incrementaron a un ritmo levemente superior a la media general, alcanzando una tasa de variación interanual de 14,6%. Así, la participación de los envíos locales hacia los países americanos se situó en 52,2%, contra un peso de 51,4% computado un año antes. Vale mencionar que en 2010, las compras desde América habían registrado una dinámica levemente alcista, luego de un 2009 de franca contracción. Comparativamente, los países de América aumentaron fuertemente su demanda de MOA (47%), mientras que su absorción de MOI creció por debajo de 10%.

El Cuadro 5 permite focalizar en la situación de las distintas regiones económicas al interior del continente, observando comportamientos variados. Así, el desempeño del principal bloque americano por nivel de compras, el MERCOSUR, fue de leve alza, tras un cierre de 2010 de muy buen crecimiento. Las ventas externas dirigidas a los socios apenas superaron por 6,5% el registro acumulado en los doce meses del año anterior. En oposición, sobresale la fuerte suba de las exportaciones hacia el NAFTA (66%), tras el ajuste en baja del año anterior. La demanda de bienes locales desde el Mercado Común Centroamericano (MCCA), ligeramente más elevada que un año atrás, reviste una escasa incidencia para el distrito por su baja participación en el total. Por último, se destaca la recuperación de los países del Resto de América, luego del retroceso evidenciado en 2010; importante por tratarse de segundo segmento, luego del MERCOSUR, más representativo del continente por nivel de absorción.

Por su parte, la producción manufacturera porteña direccionada hacia Europa mostró un incremento interanual moderado (10,5%), producto de un flujo monetario total de USD 105,6M. Vale recordar, de todas formas, que en los doce meses de 2010 los envíos locales hacia destinos europeos habían mostrado una dinámica contractiva, por lo que se destaca la recuperación en 2011. Las compras desde el continente explicaron 24,2% del agregado de la Ciudad, apenas inferior a la fracción alcanzada un año atrás. Por grandes rubros, los países europeos aumentaron fuertemente las compras de bienes de origen agropecuario (64%), mientras que su absorción de manufacturas de origen industrial casi no varió (-0,3%).

Seguidamente aparece Asia, posicionándose como el tercer continente más relevante para las ventas externas del distrito, acumulando, hasta diciembre, un crecimiento interanual superior al del total (17%) y acentuando el ritmo de expansión respecto de 2010. Con un nivel de absorción de USD 77,5M, los países asiáticos en conjunto explicaron 18,3% del volumen total comercializado por la Ciudad en el año. El desempeño de las exportaciones allí distribuidas estuvo traccionado por la buena dinámica del mercado más importante de la región, Hong Kong (suba interanual de 14%), acompañado del fuerte incremento de los envíos porteños hacia Arabia Saudita⁹. Este país pasó de absorber casi USD 3M en 2010 a USD 9,2M transcurridos doce meses. Es para destacar la importante recuperación de China (en la tercera posición), mercado que tras continuos retrocesos logró cerrar el 2011 en fuerte expansión¹⁰.

África y Oceanía completan el análisis por continente, en el caso de este último con una contribución poco significativa para las exportaciones de la Ciudad por su baja participación en el agregado anual (0,4% del total). Los envíos externos hacia ambas regiones alcanzaron valores inferiores a los acumulados en 2010; por el lado del primero, la demanda de bienes locales fue de USD 17M (4,2% del total), registrando una tasa de variación de -4,5% y en el caso del segundo, cuyas compras totalizaron USD 1,6M, la disminución rondó 7%.

⁹ En el año, las ventas externas hacia Hong Kong representaron el 54% del total comercializado en Asia, mientras que las colocadas en Arabia Saudita explicaron otro 12%.

¹⁰ Los mercados asiáticos que son destino de las ventas externas de la Ciudad se caracterizan por demandas con niveles de variabilidad muy elevados.

Los datos disponibles desagregados por zonas económicas indican que el MERCOSUR fue el principal receptor de bienes porteños hasta diciembre, explicando 24,5% del total vendido por la Ciudad. En el año, el ingreso de divisas por exportación procedente desde ese bloque totalizó USD 103,5M, equivalente a un leve incremento, como ya se anticipó. Este comportamiento acontece luego de una expansión significativamente más acentuada en 2010 y determinó una pérdida de representatividad (1,4pp) respecto del peso de la región ese año. Diferenciando por rubros de exportación, si bien las compras de MOA desde los miembros del bloque se elevaron significativamente (38%), la menor demanda de MOI (-2%) contrarrestó fuertemente esa dinámica, por su elevada participación.

El segundo bloque económico más significativo para las ventas porteñas al exterior fue la Unión Europea, muy cerca de la posición líder por nivel de absorción (USD 102,3M). La producción manufacturera allí destinada aumentó 11,5% respecto de su desempeño un año atrás, tras un cierre de 2010 de muy leve contracción, lo cual indica un mejoramiento de las transacciones comerciales con los países miembros en 2011. La región explicó 24,2% del flujo monetario total ingresado a la Ciudad en concepto de exportaciones, disminuyendo ligeramente su peso respecto del registro del año anterior. Al igual que lo comentado para el continente en su conjunto, los miembros del bloque aceleraron fuertemente las compras de MOA (80%), mientras que la demanda de MOI casi no mostró cambios.

Es de interés en este punto examinar la evolución de los dos bloques más importantes desde la salida del régimen de convertibilidad, destacándose la fuerte escalada de la Unión Europea como destino de los bienes locales exportados, creciendo, entre 2002 y 2011, 195%. El MERCOSUR, de buen comportamiento, registró un alza acumulada de 76%. De todas formas, a pesar de la excelente *performance* de la región europea, de la mano del ascenso de Alemania (y en simultáneo a la pérdida de relevancia de Estados Unidos), el par sudamericano se mantuvo como la zona líder, excepto en 2007 y 2009, años en los que fue superado por la Unión Europea como receptor de las manufacturas porteñas colocadas en el extranjero.

Retomando el ordenamiento según bloques de 2011, las ventas externas hacia el NAFTA se ubicaron en tercer lugar, acumulando un valor total de USD 35,1M. Como ya se anticipó, las exportaciones hacia esa región aumentaron fuertemente (alza interanual de casi 66%), alcanzando una mayor representatividad respecto de los doce meses anterior (5,7% vs. 8,3%). En relación con la excelente dinámica del NAFTA, que acontece tras un cierre de 2010 de ajuste negativo, fue clave la mayor absorción de bienes de origen industrial, en oposición a lo comentado para las anteriores zonas económicas, impulsadas por la aceleración de las compras de MOA.

CUADRO 5

EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEPTIEMBRE. AÑOS 2010 Y 2011

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2010		2011		
	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTERANUAL (%)
América	192,6	51,4	220,8	52,2	14,6
MERCOSUR	97,1	25,9	103,5	24,5	6,5
NAFTA	21,2	5,7	35,1	8,3	65,9
MCCA	2,2	0,6	2,3	0,5	3,3
Resto de América	72,1	19,2	79,9	18,9	10,9
Europa	95,6	25,5	105,6	24,9	10,5
Unión Europea	91,8	24,5	102,3	24,2	11,5
Resto de Europa	3,8	1,0	3,3	0,7	-14,8
Asia	66,2	17,7	77,5	18,3	17,0
ASEAN	3,7	1,0	2,6	0,6	-28,6
Resto de Asia	62,5	16,7	74,9	17,7	19,7
África	18,6	5,0	17,7	4,2	-4,5
SACU	0,7	0,2	0,2	0,1	-65,6
Resto de África	17,9	4,8	17,5	4,1	-2,3
Oceanía	1,8	0,5	1,6	0,4	-7,0
Monto total exportado	374,8	100,0	423,2	100,0	12,9

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

En particular, si se analiza el destino de los envíos porteños al exterior por rubros en los doce meses de 2011, se verifica la gran importancia que reviste para las MOI locales el intercambio comercial al interior de América, siendo que casi 6 de cada 10 dólares ingresados a la Ciudad en concepto de exportaciones provinieron de países del continente. Si se adicionan los compradores europeos, la participación de ambos ascendió a alrededor de 95%. Por el contrario, las ventas externas de *Manufacturas de origen agropecuario* se direccionan mayormente al continente asiático; en 2011, los mercados de ese origen explicaron, en forma conjunta, alrededor de 45% de las MOA totales. Por su parte, las comercializadas en destinos americanos y europeos representaron otro 44% (repartido 26% para el primero y el restante 18% para el segundo).

La incidencia de África y Oceanía en la composición por destino de las MOI/MOA de la Ciudad es estructuralmente disímil. En el año, mientras que los países africanos demandaron 11,2% del total de las manufacturas de origen agropecuario (con casi nula relevancia como receptores de bienes de origen industrial), la producción local comercializada a Oceanía fue en 97% de origen industrial.

Complementando el análisis con un mayor nivel de desagregación, se verifica la una fuerte concentración de las exportaciones de MOI hacia los miembros de la Unión Europea, demandando 28,3% del total. Se ubicaron, en segundo lugar, los socios del MERCOSUR (27,3%), seguidos muy de cerca por los países del Resto de América, con un porcentaje similar. Contrariamente, la producción de origen agropecuario exportada, a diferencia de la par industrial, sí tuvo como los destinos más significativos a los socios del MERCOSUR (19%), superando por casi 3pp el nivel de absorción de los mercados del principal bloque europeo.

Por último, según país de destino, es claro el predominio de Alemania como comprador de manufacturas de origen industrial, dando cuenta de alrededor de un cuarto de las exportaciones de MOI de 2011, seguido de los miembros del MERCOSUR (absorción conjunta superior a 27%) y de Chile (7%). Por el lado de *Manufacturas de origen agropecuario*, por el contrario, la mayor concentración se verifica en un mercado asiático, Hong Kong (28%), dejando la segunda posición en manos de Brasil (demandando poco más de 9% del total). Le siguieron en el ordenamiento Uruguay y Arabia Saudita, entre otros.

En otro orden, tal como se observa en el Cuadro 6, un conjunto reducido de países explicó buena parte de las ventas externas de la Ciudad hasta diciembre. En ese sentido, los veinte más importantes demandaron exportaciones por valor de USD 368,8M, concentrando 87,1% del volumen total comercializado por el distrito en los doce meses. Comparativamente, respecto del registro de un año atrás, el nivel de concentración fue levemente mayor, teniendo en cuenta un peso conjunto en 2010 de 85,6%. Esto se explica porque, en 2011, los envíos porteños a este segmento lograron un mejor desempeño que el agregado local.

Una característica distintiva de la base exportadora de la Ciudad es el claro predominio de los destinos americanos como receptores de los bienes exportados. En particular, dentro del segmento de los veinte principales de 2011, contabilizaron once los países de América, seguidos del segmento de los asiáticos y europeos (5 y 4 países respectivamente). Por su parte, en el ordenamiento de 2010, América contabilizaba un mercado adicional (12 países), Asia y Europa uno menos cada uno (4 y 3 países), mientras que África sumaba un comprador dentro de este grupo.

En tanto, la gran mayoría de los receptores de América del segmento de los veinte líderes (9 países) elevó su demanda de manufacturas locales en términos interanuales; en forma muy acentuada por el lado de México (112%). Le siguieron, por dinamismo, Perú y Estados Unidos, con alzas respectivas de 39% y 32%. En oposición, Bolivia y Brasil fueron los únicos países americanos en absorber un flujo de bienes inferior al del año 2010 (con retrocesos menores a 7%), y junto a España, Reino Unido e India totalizaron cinco los mercados con ajustes negativos entre enero y diciembre. En particular, el mercado ibérico mostró la baja más significativa, mermando sus compras a la Ciudad más de 18%.

Se destacan, entre las *performance* más expansivas del año, las importantes subas de Arabia Saudita y Países Bajos¹¹, escalando 12 y 13 posiciones respectivamente, e ingresando, junto a Taiwán, en el listado de los veinte más relevantes de 2011. Como contrapartida, los países que abandonaron el ranking de los doce meses fueron Zaire, Japón y Colombia.

Alemania resultó nuevamente el principal destino de las ventas externas de la Ciudad, explicando 16,8% del total, producto de un valor de compras de USD 71M¹². La dinámica de las exportaciones direccionadas hacia el mercado europeo, con un crecimiento interanual de 11,1%, refleja la continuidad del desempeño positivo de 2010. La participación del país en el agregado local casi no sufrió cambios respecto de los doce meses anteriores. Vale destacar que, si bien la cantidad de partidas distribuidas en Alemania se fue incrementando desde la devaluación del peso, también se verificó una mayor concentración en un solo producto: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*. En particular, en el marco de una canasta exportadora conformada por 62 partidas (13 más que un año atrás), ese único producto explicó alrededor de 89% de la absorción total del destino.

Seguidamente, el segundo receptor de la producción manufacturera local exportada fue Brasil, manteniendo el lugar del año anterior. Luego de un cierre de 2010 en franca expansión, los envíos externos hacia ese país (USD 44,9M) disminuyeron levemente, producto de una variación interanual negativa de 4,8%. Así, el socio del MERCOSUR perdió representatividad como comprador de bienes porteños, de 12,6% hasta diciembre del año anterior a 10,6% luego de doce meses. Al interior de una demanda relativamente atomizada, la canasta exportada hacia Brasil, que abarcó 125 productos en 2011, perdió en diversificación

¹¹ Ambos países concentran fuertemente sus compras a la Ciudad en el producto *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets*, de excelente desempeño en 2011.

¹² Cabe recordar que desde 1995 y por doce años consecutivos Brasil ocupó la primera posición como destino de las exportaciones de la Ciudad, perdiéndola en 2007 a manos de Alemania, mercado líder a partir de entonces.

(10% menos de productos), destacándose entre los más comercializados, *Harina de trigo o de morcajo* (21,7%), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (9,7%) e *Hilados de filamentos sintéticos* (9%).

Hong Kong (9,9% del total) se posicionó como el tercer comprador del ranking de 2011, conservando la relevancia del ordenamiento anual anterior, producto de compras externas por valor de USD 41,7M. La buena *performance* del destino asiático, que aumentó su nivel de absorción 14,5% en términos interanuales, continúa la senda en alza evidenciada el año anterior. Respondiendo a la escasa diversificación y a la alta concentración que estructuralmente presenta la oferta exportadora porteña captada por mercados asiáticos, casi la totalidad de la demanda desde Hong Kong (que sólo abarcó 15 productos), fue explicada por tres partidas (todas MOA): *Cueros y pieles sin otra preparación* (50,8%), *Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre* (23,9%) y *Despojos comestibles de animales* (23%).

Otro destino americano, Uruguay, fue el cuarto mercado más significativo para las ventas externas de la Ciudad (tal como aconteció un año antes), demandando 8,9% de los bienes exportados por el distrito entre enero y diciembre. Las exportaciones comercializadas en el país limítrofe totalizaron USD 37,6M, equivalente a un crecimiento interanual moderado (15,1%) y similar al verificado en 2010. Fueron 259 los productos destinados al socio del MERCOSUR (contra una canasta de 289 partidas un año antes), entre los que sobresalen *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición ncp* (16,6%), *Preparaciones alimenticias ncp* (13,2%), *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (13,1%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,6%).

En el quinto lugar por nivel de compras (USD 21M) se ubicó otro país sudamericano, Chile, sin cambios con la relación a la posición ocupada en los doce meses de 2010. Las exportaciones de manufacturas dirigidas hacia ese mercado intensificaron su marcha respecto del desempeño logrado en el año anterior, culminando 2011 con un alza interanual de 19%. La canasta de productos comercializada hacia el destino trasandino, la cual explicó 5% de los envíos totales al exterior, se mantuvo relativamente estable (192), destacándose *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (16,6%), *Artículos de confitería sin cacao* (8,5%) y *Preparaciones de belleza* (6,3%), entre otros.

El sexto mercado en absorber producción local en los doce meses del año fue Paraguay, muy cerca del casillero anterior por nivel de compras. Tras un cierre de 2010 de excelente desempeño, el destino suavizó su absorción (USD 20,9M), culminando 2011 con una tasa de variación positiva de casi 21%. Las manufacturas porteñas allí destinadas representaron 4,9% del agregado local, contra un peso levemente inferior un año atrás. Respecto del ordenamiento de 2010, el país sudamericano mantuvo la relevancia. En línea con una canasta exportada naturalmente atomizada en muchos productos, la oferta local destinada a Paraguay abarcó 190 partidas, entre las que se destacan *Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp* (22%), *Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas* (13,9%), *Preparaciones alimenticias ncp* (12,9%) y *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (10,2%).

Seguidamente aparece México, elevando fuertemente su demanda de bienes porteños, de USD 9,3M entre enero y diciembre del año anterior a USD 19,6M luego de doce meses. El excelente comportamiento del destino en el transcurso de las operaciones comerciales de 2011 (suba interanual de 112%) le permitió mejorar tres posiciones respecto del ordenamiento anterior y elevar su peso en las exportaciones totales más de 2pp (2,5% vs. 4,6%). El mercado centroamericano ya presentaba una dinámica alcista en 2010, aunque con una intensidad sensiblemente menor. Las ventas locales hacia México, que abarcaron 85 partidas, se concentraron mayormente en *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (33%), *Cueros y pieles sin otra preparación* (23,7%) y *Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón* (17,2%).

Estados Unidos (USD 14,9M) fue el octavo destino más significativo para los bienes locales captados desde el extranjero, explicando 3,5% del agregado de la Ciudad en 2011. Producto de un valor de compras 32,4% más elevado que el alcanzando en 2010, el mercado subió un lugar en el ranking, consolidando la senda de crecimiento ya evidenciada ese año. *Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno*

exclusivamente (37,8%), *Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar* (20,4%) y *Artículos de grifería y órganos similares* (18,6%) fueron las partidas más demandadas hasta diciembre, de las 100 que abarcó la canasta de productos allí distribuida.

Por su parte, Venezuela aparece en el noveno lugar de la estructura exportadora del distrito porteño (3,3% del total), explicando USD 13,9M del flujo monetario total ingresado a la Ciudad en los doce meses. A pesar de la buena *performance* en tanto comprador de bienes locales (producto de un crecimiento, en términos interanuales, de casi 22%), el mercado perdió un casillero respecto de su relevancia en 2010. Cabe recordar que ese año, las ventas externas allí colocadas se habían contraído significativamente. Las manufacturas locales demandadas por Venezuela, concentradas en *Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías* (55%), perdieron en diversificación, teniendo en cuenta que la canasta exportada de 2011 estuvo conformada por la mitad de productos que la par anterior.

Por último, completando los diez países más importantes para los envíos locales al exterior en los doce meses, aparece Panamá (USD 13,2M), explicando 3,1% del agregado de la Ciudad en 2011. A pesar de culminar el año en leve alza (2,9%), luego de un registro de franca contracción en 2010, el destino retrocedió tres lugares respecto del ordenamiento del año anterior. La oferta exportable captada desde ese mercado abarcó 25 partidas, 36% menos que la cantidad demandada un año antes, aunque fuertemente concentrada en *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (89,4%).

CUADRO 6

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011			PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTERANUAL (%)	
1	Alemania	63,9	17,1	71,0	16,8	11,1	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (88,7%)
2	Brasil	47,2	12,6	44,9	10,6	-4,8	Harina de trigo o de morcajo (21,7%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (9,7%), Hilados de filamentos sintéticos (9%), Bombas para líquidos (6,3%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (5,9%)
3	Hong Kong	36,5	9,7	41,7	9,9	14,5	Cueros y pieles sin otra preparación (50,8%), Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (23,9%) y Despojos comestibles de animales (23%)
4	Uruguay	32,7	8,7	37,6	8,9	15,1	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (16,6%), Preparaciones alimenticias ncp (13,2%), Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (13,1%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,6%)
5	Chile	17,6	4,7	21,0	5,0	19,0	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (16,6%), Artículos de confitería sin cacao (8,5%), Preparaciones de belleza (6,3%), Calzado con suela de caucho, plástico, cuero natural o regenerado (5,3%) y Máquinas y aparatos, ncp, para la preparación o fabricación industrial de alimentos y bebidas (5,2%)
6	Paraguay	17,3	4,6	20,9	4,9	21,0	Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición; ncp (22%), Mezclas de sustancias odoríferas y mezclas, incluidas las disoluciones alcohólicas (13,9%), Preparaciones alimenticias ncp (12,9%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (10,2%)

(continúa)

CUADRO 6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL, VARIACIÓN INTERANUAL (%), Y PRINCIPALES PARTIDAS POR DESTINO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2010 Y 2011

ORDEN	MERCADOS	2010		2011			PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTERANUAL (%)	
7	México	9,3	2,5	19,6	4,6	111,8	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (33%), Cueros y pieles sin otra preparación (23,7%) y Cajas, sacos, bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón (17,2%)
8	Estados Unidos	11,3	3,0	14,9	3,5	32,4	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (37,8%), Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar (20,4%) y Artículos de grifería y órganos similares (18,6%)
9	Venezuela	11,4	3,0	13,9	3,3	21,7	Los demás impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías (55%), Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (19,8%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (15,4%)
10	Panamá	12,9	3,4	13,2	3,1	2,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (89,4%)
11	Arabia Saudita	2,9	0,8	9,2	2,2	219,2	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (94%)
12	Perú	6,5	1,7	9,0	2,1	39,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (36,3%) y Cuadros, paneles, consolas, armarios y demás soportes equipados (21,1%)
13	Reino Unido	9,2	2,4	8,8	2,1	-4,0	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (49,4%) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (34,8%)
14	Ecuador	7,4	2,0	8,2	1,9	10,8	Aparatos y dispositivos para el tratamiento de materias mediante operaciones que impliquen un cambio de temperatura (30%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (23,5%)
15	Países Bajos	2,4	0,6	6,8	1,6	186,6	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (82,4%)
16	España	7,9	2,1	6,5	1,5	-18,1	Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en <i>pellets</i> (61,9%) y Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno exclusivamente (10,2%)
17	China	4,4	1,2	6,0	1,4	36,9	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (56,9%) y Cueros y pieles sin otra preparación (42,4%)
18	India	5,7	1,5	5,7	1,3	-0,7	Cueros y pieles sin otra preparación (94,3%)
19	Bolivia	5,6	1,5	5,3	1,2	-6,3	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incluso impresas (19,3%), Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (18,6%) y Accesorios de tubería (10,7%)
20	Taiwán	2,5	0,7	4,4	1,0	79,4	Cueros y pieles sin otra preparación (99,7%)
Los 20 países líderes		320,8	85,6	368,8	87,1	15,0	
Otros destinos							
Total exportado		374,8	100,0	423,2	100,0	12,9	

Nota: El ordenamiento de los países más importantes está dado por la situación de 2011 y no coincide exactamente con el de los 20 más significativos de 2010. La suma de exportaciones de los 20 principales países de los doce meses de ese año así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento.

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

LA BASE EXPORTADORA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL CONTEXTO NACIONAL

Tal como se expuso a lo largo del informe, la Ciudad de Buenos Aires presenta un débil perfil exportador en términos de bienes, que explica la baja relevancia de sus envíos al exterior en la economía local (medida a través del cociente exportaciones/PBG, entre otros indicadores) como también en las ventas externas argentinas. Es así que, en los doce meses de 2011, solo 0,52% de los dólares totales ingresados al país en concepto de intercambio con el extranjero provino de operaciones realizadas desde el distrito porteño.

Entre los factores que explican la casi nula incidencia de las exportaciones del distrito en el agregado nacional, algunos de ellos mencionados en los anteriores apartados, se destacan el escaso tamaño de la base exportadora porteña en simultáneo a la histórica orientación del conjunto de empresas locales hacia el mercado interno. Ambos, entendidos en el marco general caracterizado por estructuras productiva y exportadora de conformaciones distintas, en tanto la economía de la Ciudad está basada mayormente en actividades comerciales y de servicios, mientras que a nivel nacional adquieren relevancia las ramas productoras de bienes primarios y de combustibles y energía.

Sin embargo, focalizando en el patrón de especialización productivo de la Ciudad, con significativa presencia de empresas de las ramas textil, químicas y las asociadas a las industrias culturales, entre otros sectores productivos, se vislumbra una mayor importancia del distrito en cuanto proveedor de bienes exportables asociados a estos subsectores.

Consecuentemente, resulta de interés contextualizar el tamaño de la estructura de la Ciudad por principales ramas de manufacturas, analizando la participación de las exportaciones locales en el total nacional desagregadas por capítulos de exportación. La información volcada en el Cuadro 7 contiene algunas conclusiones de interés que vale la pena mencionar; en general gran parte de los veinte capítulos líderes superaron en representatividad a la media general, con excepción de *Plástico y sus manufacturas*; *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (ambos con pesos de 0,3%); y *Productos diversos de la industria química* (0,4%). Más aún, para determinados productos la participación fue muy superior, reflejando en estos casos una significativa incidencia de la producción industrial del conjunto de firmas locales en el desempeño comercial del país.

Entre enero y diciembre sobresalen, con indicadores de peso de magnitud, el comportamiento de las exportaciones de las MOI *Productos editoriales de industrias gráficas*; *Manufacturas de cuero y talabartería*; y *Productos químicos orgánicos*, todas ellas superando en participación el 14% del total vendido de esos rubros desde la Argentina. En tanto manufacturas de origen industrial, es para mencionar que estos sectores se caracterizan por una elevada presencia de empresas de pequeña y mediana escala productiva.

Seguidamente, en el segundo segmento de capítulos por relevancia, con fracciones entre 6% y 9%, se destacan *Diversos productos de origen animal*; *Productos farmacéuticos*; y *Prendas y accesorios de vestir, de punto*. Como se observa en este escalón ya se hace presente un capítulo de origen agropecuario.

CUADRO 7

EXPORTACIONES POR PRINCIPALES CAPÍTULO Y PAÍSES DE DESTINO (MONTO FOB EN MILLONES DE DÓLARES), DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL Y PARTICIPACIÓN EN TOTAL PAÍS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. AÑO 2011

ORDEN	CAPÍTULO	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)	MERCADOS	MILLONES USD (FOB)		PARTICIPACIÓN CIUDAD EN TOTAL PAÍS (%)
		CIUDAD	TOTAL PAÍS			CIUDAD	TOTAL PAÍS	
1	29 Productos químicos orgánicos	76,2	521,7	14,6	Alemania	71,0	2.426,9	2,9
2	30 Productos farmacéuticos	60,0	806,0	7,4	Brasil	44,9	17.249,2	0,3
3	41 Pieles (excepto peletería) y cueros	47,3	925,1	5,1	Hong Kong	41,7	322,1	12,9
4	23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	34,5	10.406,8	0,3	Uruguay	37,6	2.030,2	1,9
5	84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	25,3	1.865,7	1,4	Chile	21,0	4.622,8	0,5
6	2 Carnes y despojos comestibles	22,9	1.897,8	1,2	Paraguay	20,9	1.352,4	1,5
7	85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes	20,4	541,4	3,8	México	19,6	916,7	2,1
8	49 Productos editoriales de industrias gráficas	14,7	81,7	18,0	Estados Unidos	14,9	4.165,6	0,4
9	38 Productos diversos de la industria química	12,0	2.853,3	0,4	Venezuela	13,9	1.855,6	0,7
10	48 Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	11,2	482,3	2,3	Panamá	13,2	183,6	7,2
11	11 Productos de molinería	10,7	764,1	1,4	Arabia Saudita	9,2	628,0	1,5
12	16 Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	10,2	215,3	4,7	Perú	9,0	1.780,0	0,5
13	33 Aceites esenciales y resinosos, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética	9,8	774,8	1,3	Reino Unido	8,8	782,3	1,1
14	21 Diversas preparaciones alimenticias	8,8	199,3	4,4	Ecuador	8,2	483,7	1,7
15	5 Diversos productos de origen animal	6,9	76,3	9,0	Países Bajos	6,8	2.572,1	0,3
16	42 Manufacturas de cuero y talabartería	6,4	36,9	17,2	España	6,5	2.906,7	0,2
17	39 Plástico y sus manufacturas	5,1	1.526,7	0,3	China	6,0	6.022,6	0,1
18	54 Filamentos sintéticos o artificiales	4,4	104,4	4,2	India	5,7	970,4	0,6
19	61 Prendas y accesorios de vestir, de punto	3,5	59,0	5,9	Bolivia	5,3	751,8	0,7
20	68 Manufacturas de piedra, yeso, cemento, amianto, mica	3,1	90,3	3,4	Taiwán	4,4	173,2	2,5
Total 20 capítulos		393,5	24.229,4	1,6	Total 20 mercados	368,8	52.196,0	0,7
Total Exportaciones Ciudad		423,2	81.956,9	0,5	Total Exportaciones	423,2	81.956,9	0,5

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

De forma complementaria, se propone considerar como eje del análisis al destino geográfico de las ventas externas en los doce meses de 2011. En oposición a los resultados mencionados en el análisis por rubros manufacturados, el distrito local muestra baja incidencia en las exportaciones nacionales hacia los distintos países receptores, para la mayoría de los examinados. A modo de ejemplo, en siete de los veinte más importantes la participación de la Ciudad en el total país se ubicó por debajo del promedio general, coincidiendo, en la mayoría de los casos, con los países más importantes para los envíos argentinos, como ser Brasil (mercado líder), Chile, Estados Unidos, España y Países Bajos, ubicados desde la segunda hasta la quinta posición del ranking anual, respectivamente.

Limitando el estudio únicamente a aquellos destinos para los cuales la tasa de representación de las ventas externas porteñas en las argentinas superó la media (0,52%), en casi 62% el peso no alcanzó 2%. Predominan en esta categoría países americanos, contabilizando 5 de los 8 totales, como Uruguay y Paraguay, entre otros.

Para finalizar, en solo dos casos específicos, los de Hong Kong y Panamá, los envíos locales al exterior adquieren relevancia en el total argentino, con fracciones de 12,4% y 6,7%, respectivamente. Teniendo en cuenta que estos países se ubicaron en las posiciones 45 y 51 del ordenamiento de los destinos más relevantes para el país en 2011, se concluye que las exportaciones de la Ciudad adquieren mayor importancia en mercados no tradicionales para la oferta nacional exportable.

SÍNTESIS

- En 2011, las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires totalizaron USD 423M, equivalente a un crecimiento de 12,9% respecto de su desempeño el año anterior. Vale recordar que 2009 se caracterizó por un significativo retroceso (en el marco de un menor volumen de transacciones comerciales en la Argentina y en el mundo), producto de la crisis económica iniciada a fines de 2008. En 2010, mientras que las ventas externas nacionales se recuperaban, las pares locales aún cerraban en baja.
- La producción de manufacturas explicó la totalidad de la demanda externa del año, repartida un 65,3% para la de origen industrial (MOI) y un 34,7% para la de origen agropecuario (MOA). No hubo aporte significativo de *Productos primarios* ni de *Combustible y energía*.
- Comparativamente, entre enero y diciembre las ventas argentinas al exterior lograron un alza superior al del agregado local, elevándose más de 20%. A nivel país, las exportaciones ya habían recuperado el crecimiento posterior a la crisis, en 2010. En particular, en 2011 la participación de los envíos porteños en el total nacional alcanzó el mínimo peso de la década (0,52%).
- *Manufacturas de origen industrial* y *Manufacturas de origen agropecuario* lograron desempeños positivos, aunque a un ritmo muy destacado por el lado de este último. Referido a la contribución a la variación del total, la creciente colocación en el exterior de bienes de origen agropecuario alcanzó la mayor incidencia.
- La demanda externa de manufacturas de origen industrial acumuló USD 276M, casi 5% más elevado que el valor de los doce meses anteriores. El ritmo de expansión de las exportaciones de bienes de origen agropecuario (USD 147M) fue muy superior (suba interanual de 32%).
- El buen desempeño de los envíos locales al exterior en el año estuvo impulsado por el comportamiento de capítulos ubicados en una segunda categoría por valor comercializado. Los dos líderes, que dieron cuenta de más de 32% del total, no mostraron una dinámica destacada.
- El grupo de los quince capítulos más significativos para la base porteña (USD 371M) explicó alrededor de 88% de las ventas totales al exterior, fracción 2,1pp más elevada que la alcanzada en 2010. Los más demandados entre enero y diciembre fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 76,2M); *Productos farmacéuticos* (USD 60M); y *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 47,3M).
- Entre las mejores *performance* del año sobresalen los capítulos MOA *Productos de molinería* (118%) y *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales* (101%); y los de origen industrial *Aceites esenciales y resinoides, preparaciones de perfumería, de tocador y cosmética* (58%) y *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (29%).

- Respecto del peso relativo por cantidad de MOI/MOA que presentó el ranking a diciembre del año anterior, en 2011 las manufacturas de origen industrial perdieron un capítulo. Lo anterior responde a que *Manufacturas de cuero y talabartería*, presente en el listado de 2010, fue reemplazado por *Productos de molinería*, luego de doce meses.
- El análisis por producto (apertura a 4 dígitos) muestra que el peso de los veinticinco más exportados del año se situó en 84,6%, contra un registro de 83,3% el año anterior. Las cinco partidas más vendidas fueron: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 63,1M); *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 54,9); *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 39M); *Salvados, moyuelos y demás residuos, incluso en pellets* (USD 34,4M); y *Despojos comestibles de animales* (USD 22,9M).
- Según destino, América fue el continente con el mayor nivel de absorción (USD 221M), demandando 52% de las exportaciones totales. Los envíos allí comercializados se incrementaron a un ritmo superior al del agregado (14,6%), consolidando la leve suba verificada en 2010. En particular, el MERCOSUR (USD 103M) mantuvo la posición líder por bloques económicos, a pesar de un desempeño relativamente menos dinámico (suba interanual de 6,5%).
- La Unión Europea, por su parte, se ubicó muy cerca del primer lugar por nivel de compras, absorbiendo bienes porteños por valor de USD 102M (24,2% del total). En los doce meses analizados las ventas externas hacia el bloque europeo revirtieron la tendencia en baja de 2010, creciendo, en términos interanuales, 11,5%.
- El grupo de los veinte países más significativos explicó 87% del flujo total de divisas ingresado a la Ciudad en concepto de exportaciones, equivalente a USD 369M. Comparativamente, se trató de un valor 15% más elevado que el de 2010. Se destaca un predominio de destinos americanos (11 países), de los cuales la mayoría (9) cerró 2011 en alza. Se destaca, no obstante, el retroceso de los envíos hacia Brasil.
- Los mercados con las mayores compras de producción local entre enero y diciembre fueron: Alemania (USD 71M y 17% del total), Brasil (USD 45M y 11% del total), Hong Kong (USD 42M y 10% del total), Uruguay (USD 38M y 9% del total) y Chile (USD 21M y 5% del total). A excepción del principal socio del MERCOSUR, los restantes mostraron dinámicas de crecimiento, entre 11% y 19%.
- En particular, los países con los mejores desempeños dentro de los veinte más importantes fueron: Arabia Saudita (219%), Países Bajos (187%) y México (112%), los dos primeros ingresando al listado de los diez líderes gracias a escaladas de 12 y 13 posiciones respectivamente, en relación con el ordenamiento de 2010.
- En síntesis, luego de un período muy dinámico para las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires entre 2003 y 2008, la crisis financiera y económica vivenciada desde fines de ese año actuó en detrimento del volumen de transacciones internacionales, debido a la puesta en marcha de medidas para proteger las industrias locales y los sectores productores de bienes primarios en distintos países. Esto determinó que en 2009, tanto en el ámbito local como en el nacional, se registrara un menor ingreso de divisas por exportación que en el año anterior. En 2010, mientras que las compras externas de manufacturas porteñas se mantuvieron en baja (leve), muchas de las exportaciones provinciales y el agregado nacional revirtieron la tendencia contractiva, recuperando buena parte de sus ventas al exterior. Conforme los últimos datos anuales disponibles, en 2011 se destaca la buena recuperación de las exportaciones de la Ciudad de la mano de la fuerte dinámica de las compras de MOA procedentes desde América, Europa y Asia.



Buenos Aires Ciudad