

COYUNTURA ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

**Nro. 21
Septiembre de 2007**



Cedem

Centro de Estudios para el Desarrollo
Económico Metropolitano

CEDEM

Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano

Ministerio de Producción

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Jefe de Gobierno

Jorge Telerman

Ministro de Producción

Enrique Rodríguez

Director del Centro de Estudios para el Desarrollo Económico
Metropolitano

Pablo Perelman

La presente publicación fue realizada por el Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano (CEDEM), del Ministerio de Producción, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Dirección del CEDEM

Pablo Perelman

Coordinación de esta publicación

Paulina Seivach

Consultores

Tomás Barbadori, Fabián Barrios,
María Laura Pérez Frattini, Mariela Peller, Cecilia Vitto

Asistentes

María Laura Bellini, Soledad Rodriguez

Para la realización de esta publicación se contó con la colaboración de diferentes áreas del Ministerio de Producción, Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, así como también de la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Las distintas ediciones de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* y otras publicaciones se encuentran disponibles en Internet: www.cedem.gov.ar

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires en ese mismo sitio.

Informes: cedem@buenosaires.gov.ar

Diseño gráfico: Carolina Testa

INDICE

PRESENTACIÓN	6
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2007	8
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2007	40
A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA	
A- I Industria Manufacturera	56
A- II Construcción	66
A- III Mercado Inmobiliario	90
A- IV Comercio Minorista	120
A- V Transporte	142
A- VI Servicios Públicos	156
A- VII Turismo	172
A- VIII Industrias Culturales	198
B. COMERCIO EXTERIOR	
Exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires. Balance del año 2006	220
C. MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL	
C-I Situación ocupacional al primer trimestre de 2007	240
C-II Evolución de la pobreza y la indigencia al segundo semestre de 2006	268
C-III Distribución del ingreso	280
ESTUDIOS ESPECIALES	
Familias, género y pobreza. Características y especificidades de los hogares con jefatura femenina en la región del Gran Buenos Aires, <i>por Mariela Peller</i>	294

PRESENTACIÓN

El Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano presenta la 21ª edición de *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires*, de publicación cuatrimestral.

En la primera parte, se expone una síntesis de la evolución de la economía nacional en los primeros meses de 2007: se sintetiza la situación de las cuentas nacionales y la dinámica de los principales sectores productores de bienes y servicios con importancia en la Ciudad, del sector externo, de la situación ocupacional y social, de los precios y del sector público nacional no financiero.

Le sigue a esta sección, otra que sintetiza la dinámica de la economía local en el mismo período, resumiendo los cambios acontecidos en cada uno de los principales sectores productores de bienes y servicios y en el mercado de trabajo, así como también en la situación social y en las cuentas públicas de la Ciudad.

En la parte A, se desarrolla en forma detallada el comportamiento reciente de los principales segmentos productivos de la Ciudad de Buenos Aires: Industria Manufacturera, Construcción, Mercado Inmobiliario, Comercio Minorista, Transporte, Servicios Públicos, Turismo e Industrias Culturales. Cabe destacar que en la sección de Turismo, se presenta un recuadro sobre el *female factor*, un nuevo *niche* que se desarrolla en la Ciudad, contribuyendo a la diversificación de la oferta local.

En la parte B, se repite el análisis publicado en la edición anterior, sobre las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires durante 2006, debido a la falta de actualización de la base de datos en este año. El informe hace foco en los capítulos y partidas más vendidas, así como también en los destinos de exportación más frecuentes. En el detalle de los capítulos, se incluye información sobre sus principales partidas y países compradores, así como también el grado de concentración por destino. En el caso de los países, se reorganizan los datos para una identificación rápida de sus adquisiciones más importantes.

En la parte C, se presenta un análisis detallado de la situación ocupacional al primer trimestre de 2007, con la evolución de las principales variables, tanto a nivel de la Ciudad de Buenos Aires como de los aglomerados del interior del país. Asimismo, se exponen los indicadores socioeconómicos de la población residente en la Ciudad de Buenos Aires, con una apertura por género, que permite ver la dinámica diferenciada entre hombres y mujeres. Luego se presenta información sobre los puestos de

trabajo generados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre (último dato disponible), indicando las ramas en las que aumentaron y aquellas en las que se contrajeron. También se incluyen características demográficas, sociales y educativas de los trabajadores, distinguiendo en algunos casos a los residentes en el Conurbano de los porteños.

En la misma parte, se repite el estudio publicado en la edición anterior sobre la realidad social local al segundo semestre de 2006 (últimos datos disponibles). En el informe, se presentan los indicadores más representativos de pobreza e indigencia para la Ciudad de Buenos Aires y el total de aglomerados del interior del país. Se incluye en esta sección un análisis sobre la situación al interior del grupo de población residente en este distrito que se encuentra por debajo de la línea de pobreza, realizado en base a los indicadores de brecha, deuda, intensidad y severidad. En esta edición, se añade un recuadro, sobre la situación de pobreza infantil en la Ciudad de Buenos Aires.

En la edición 21, se agrega una nueva sección, referida a la distribución del ingreso en la Ciudad de Buenos Aires y en todo el país. Asimismo, se analizan las variaciones de precios según la estructura de consumo por quintil de ingresos para los hogares de la región GBA en 2006 en su conjunto.

Finalmente, se publica el informe "Familia, género y pobreza. Características y especificidades de los hogares con jefatura femenina en la región Gran Buenos Aires", realizado por Mariela Peller. El mismo, analiza la situación socioeconómica de los hogares pobres con jefatura femenina en comparación con otros universos, como el de los hogares con jefatura masculina y los hogares no pobres. Los tabulados que allí se presentan corresponden a los hogares y sus miembros y fueron procesados a partir de la Encuesta Permanente de Hogares, del INDEC.

Esta edición, como todas las publicaciones del CEDEM está disponible en nuestro sitio de Internet.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN LOS PRIMEROS MESES DE 2007

CUADRO 1
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003		2005				2006				ACUMULADO 2007				
	2003	2004	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2005	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2006	TRIM. I	PERÍODO	VARIACIÓN
PBI (a precios de mercado, 1993=100)	8,8%	9,0%	8,0%	10,4%	9,2%	9,0%	9,2%	8,8%	7,7%	8,7%	8,6%	8,5%	8,0%	Trimestre I	8,0%
Valor agregado bruto de los sectores															
productores de bienes	14,4%	10,6%	7,1%	12,7%	8,7%	9,2%	9,5%	9,4%	7,8%	9,7%	8,3%	8,8%	6,1%	Trimestre I	6,1%
Actividades primarias y extractivas	6,0%	-1,2%	5,7%	19,7%	3,8%	-2,2%	8,3%	1,5%	0,7%	4,5%	3,1%	2,4%	2,1%	Trimestre I	2,1%
Industria manufacturera	15,8%	12,2%	6,0%	7,8%	7,2%	8,7%	7,5%	9,5%	8,9%	9,2%	8,1%	8,9%	6,5%	Trimestre I	6,5%
Electricidad, gas y agua	6,9%	6,5%	5,2%	5,1%	6,3%	3,4%	5,0%	3,8%	5,1%	4,6%	6,4%	5,0%	4,4%	Trimestre I	4,4%
Construcción	34,3%	29,4%	14,0%	19,6%	20,5%	25,8%	20,4%	22,8%	20,3%	18,0%	12,5%	17,9%	10,2%	Trimestre I	10,2%
Valor agregado bruto de los sectores															
productores de servicios	4,1%	7,0%	7,6%	8,3%	9,0%	8,5%	8,4%	8,4%	7,5%	7,9%	8,5%	8,1%	8,4%	Trimestre I	8,4%
Comercio mayorista y minorista y reparaciones	12,9%	13,6%	10,1%	9,2%	10,2%	9,8%	9,8%	7,1%	6,4%	8,6%	9,9%	8,0%	10,3%	Trimestre I	10,3%
Hoteles y restaurantes	6,0%	7,0%	8,2%	8,9%	7,1%	7,6%	7,9%	6,9%	6,6%	7,5%	8,1%	7,3%	7,3%	Trimestre I	7,3%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	8,2%	13,4%	14,0%	17,3%	15,4%	12,8%	14,8%	13,1%	11,8%	14,5%	14,3%	13,5%	13,3%	Trimestre I	13,3%
Intermediación financiera	-38,3%	-5,2%	13,4%	16,0%	19,8%	20,7%	17,5%	24,8%	20,2%	20,5%	23,2%	22,1%	19,5%	Trimestre I	19,5%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,9%	4,3%	3,2%	3,3%	6,0%	5,4%	4,5%	4,5%	4,2%	3,8%	4,3%	4,2%	4,5%	Trimestre I	4,5%
Administración pública y defensa	1,1%	1,8%	2,6%	3,3%	4,2%	3,2%	3,3%	5,8%	5,0%	4,4%	2,7%	4,5%	3,0%	Trimestre I	3,0%
Enseñanza, servicios sociales y salud	2,7%	2,9%	4,0%	3,8%	4,8%	4,0%	4,2%	5,2%	4,7%	3,5%	4,1%	4,3%	3,9%	Trimestre I	3,9%
Otras actividades de servicios	4,7%	9,1%	9,5%	10,4%	9,6%	9,7%	9,8%	8,8%	8,2%	6,9%	7,1%	7,7%	7,6%	Trimestre I	7,6%

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003		2005				2006				ACUMULADO 2007				
	2003	2004	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2005	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2006	TRIM. I	PERÍ-ODO	VARIACIÓN
Producto Interno bruto por Componentes															
de la Demanda															
Consumo Privado	8,1%	9,4%	8,1%	10,9%	8,7%	8,0%	8,9%	8,4%	7,7%	7,2%	7,5%	7,8%	8,2%	Trimestre I	8,2%
Consumo Público	1,5%	2,7%	5,6%	5,4%	6,7%	6,8%	6,1%	8,3%	5,8%	3,1%	4,2%	5,2%	6,4%	Trimestre I	6,4%
Inversión Bruta Interna Fija	38,1%	34,5%	13,4%	25,0%	23,5%	26,9%	22,7%	22,9%	18,7%	21,0%	12,0%	18,2%	13,1%	Trimestre I	13,1%
Exportaciones	6,4%	7,7%	16,6%	16,5%	13,5%	8,0%	13,5%	6,4%	4,0%	5,9%	13,1%	7,3%	7,4%	Trimestre I	7,4%
Inversión Interna Bruta Fija - Variación															
interanual de la participación en el PBI															
(en puntos porcentuales)															
	3,0pp	3,3pp	0,8pp	2,2pp	2,4pp	3,1pp	2,2pp	2,2pp	1,9pp	2,3pp	1,1pp	1,9pp	0,9pp	Trimestre I	0,9pp
Construcción	35,0%	25,8%	11,6%	19,4%	23,0%	25,6%	20,5%	11,6%	19,4%	23,0%	25,6%	18,8%	8,2%	Trimestre I	8,2%
Equipo durable de producción	45,3%	52,2%	16,5%	34,7%	24,4%	29,0%	26,5%	24,3%	11,6%	23,3%	16,5%	18,6%	20,9%	Trimestre I	20,9%
Estimador Mensual Industrial (EMI)															
sin desestacionalizar	16,2%	10,7%	6,1%	8,3%	7,6%	8,8%	7,7%	8,2%	7,2%	8,5%	8,8%	8,2%	6,6%	Trimestre II	6,4%
Indicador Sintético de la Actividad															
de la Construcción (ISAC)															
con estacionalidad	37,8%	19,9%	3,5%	12,4%	18,6%	22,2%	14,5%	20,5%	22,3%	17,5%	4,7%	15,5%	3,6%	Trimestre II	4,0%
Préstamos															
Préstamos Hipotecarios (en pesos)	10,8% ² -11,9% ²	-4,3% ²	-2,5% ²	-2,6% ²	-1,6% ²	-2,8% ²	-0,4% ²	2,3% ²	8% ²	14% ²	5,9% ² 18,7% ²	Trimestre II	21,6% ²		
Personales	-12,2%	79,0%	86,2%	89,1%	82,5%	70,9%	70,9%	70,6%	72,9%	77,4	82,0	82,0	77,3%	Trimestre II	71,1%
Tarjetas de crédito	8,6%	38,6%	51,9%	35,2%	48,5%	66,1%	66,1%	66,1%	77,0%	57,7	42,4	42,4	35,8%	Trimestre II	33,7%
Sector Externo															
Saldo de la cuenta corriente															
(en millones de dólares)	8.140	3.219	229	1.841	2.044	1.511	5.625	1.140	2.517	1.853	2.544	8.054	861	Trimestre I	861
Saldo de la Cuenta Comercial															
(en millones de dólares)	16.805	13.265	2.777	3.494	3.830	2.948	13.049	2.812,0	4.126,0	3.286,0	3.752,0	13.976	1.852,0	Trimestre II	5126,0
Exportaciones de bienes FOB	16,7%	15,5%	14,1%	13,5%	21,4%	15,0%	16,0%	17,7%	12,2%	11,1%	23,2%	15,4%	11,1%	Trimestre II	12,3%
Importaciones de bienes CIF	55,0%	62,3%	27,9%	38,2%	23,5%	22,7%	27,8%	23,6%	8,6%	25,0%	20,1%	19,0%	24,3%	Trimestre II	24,5%

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003	2004	2005				2005	2006				2006	ACUMULADO 2007		
			TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV		TRIM. I	PERÍ-ODO	VARIA-CIÓN
Precios y Salarios²															
Índice de precios al consumidor (IPC)	3,4%	5,7%	8,2%	8,8%	9,8%	11,9%	11,9%	11,6%	11,4%	10,6%	9,8%	9,8%	9,5%	Trimestre II	8,8%
Índice de precios internos al															
por mayor (IPIM)	0,3%	9,3%	7,5%	8,3%	7,8%	10,2%	10,2%	12,7%	11,5%	10,2%	7,5%	7,5%	6,0%	Trimestre II	8,1%
Salarios Nivel General	12,1% ¹	9,3% ¹	10,6%	12,7%	15,9%	19,5%	19,5%	17,2%	17,5%	18,0%	18,8%	18,8%	18,7%	Trimestre II	19,2%
Sector privado registrado	15,8% ¹	11,0% ¹	11,8%	15,7%	20,1%	24,8%	24,8%	21,0%	20,3%	21,1%	19,6%	19,6%	18,4%	Trimestre II	18,1%
Sector privado no registrado	10,7% ¹	11,5% ¹	9,4%	11,4%	10,2%	11,9%	11,9%	17,0%	17,3%	19,1%	21,6%	21,6%	21,5%	Trimestre II	20,8%
Sector Público	5,6% ¹	4,3% ¹	8,8%	9,1%	10,2%	13,0%	13,0%	8,6%	8,4%	9,8%	15,0%	15,0%	17,5%	Trimestre II	20,9%
Mercado de trabajo y Situación Social															
Tasa de desocupación	-20,8% ²	-12,8% ³	-9,7%	-18,2%	-15,9%	-16,5%	-16,5% ³	-12,3%	-14,0%	-8,1%	-13,9%	-13,9% ²	-14,0%	Trimestre I	-14,0%
Tasa de empleo	6,2% ³	9,7% ³	1,3%	1,8%	2,5%	2,2%	2,2% ³	3,3%	4,2%	1,2%	1,9%	1,9% ²	2,5%	Trimestre I	2,5%
Pobreza (personas)	-2,3% ⁴	-25,6% ⁵	-	13,1% ⁴	-	-15,9% ⁵	15,9% ⁵	-	-19,3% ⁴	-	-20,4% ⁵	-20,4% ⁵	-	-	-
Indigencia (personas)	-4,8% ⁴	-36,3% ⁵	-	-20,0% ⁴	-	-18,7% ⁵	-18,7% ⁵	-	-18,8% ⁴	-	-28,7% ⁵	-28,7% ⁵	-	-	-

¹ Variación interanual de diciembre.

² Variación interanual del promedio del trimestre.

³ Variación interanual del cuarto trimestre.

⁴ Variación interanual del primer semestre.

⁵ Variación interanual del segundo semestre.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, INDEC y BCRA.

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA GLOBAL¹

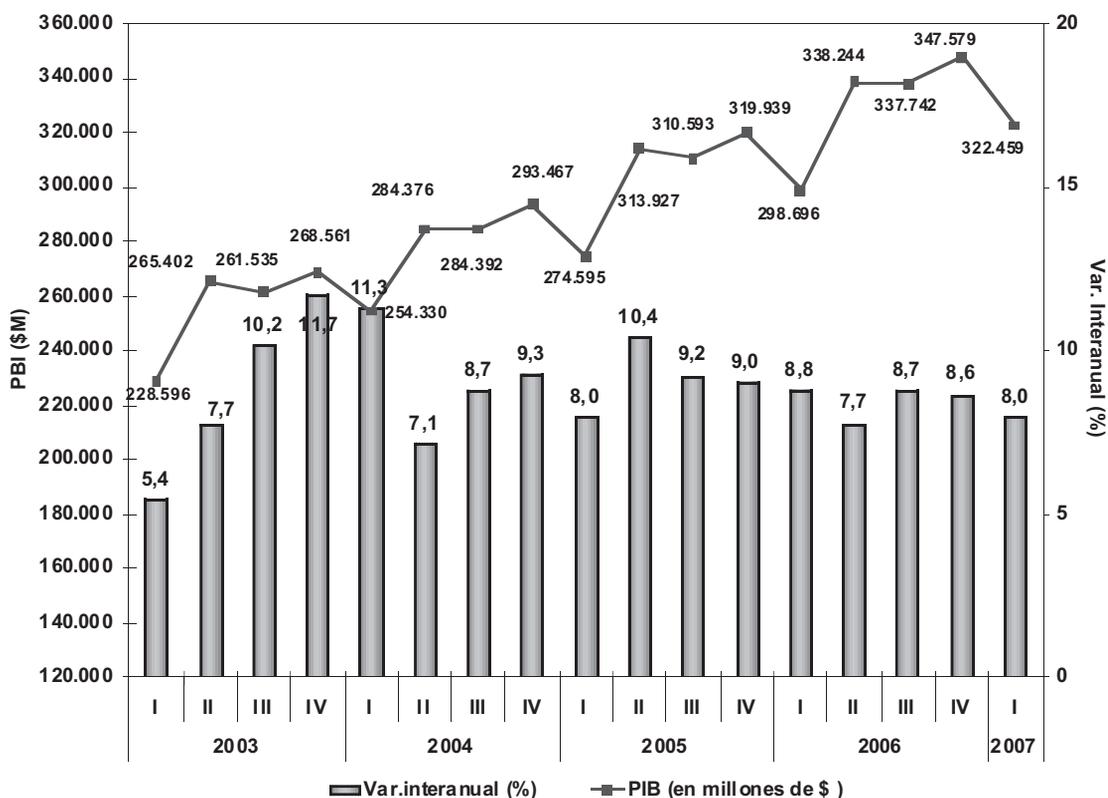
La información de Cuentas Nacionales para el primer trimestre de 2007, muestra un crecimiento del Producto Bruto Interno (PIB) a precios constantes de 8%, que continúa el ascenso de los últimos cuatro años que había sido a tasas de 8,5% o más. Desde 2006, el incremento es el resultado de la expansión de la capacidad productiva, a diferencia de lo que había acontecido en los primeros años de la recuperación, cuando respondía a los nuevos precios relativos en un contexto internacional favorable. Cabe recordar que el PBI finalizó 2006

en un nivel 40,5% por encima del valor mínimo de 2002 y casi 15% más arriba que el máximo de 1998 (Gráfico 1).

¹ Aquí se presenta información hasta el último dato disponible al cierre de esta edición.

GRÁFICO 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS DE MERCADO. EN MILLONES DE PESOS DE 1993 Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

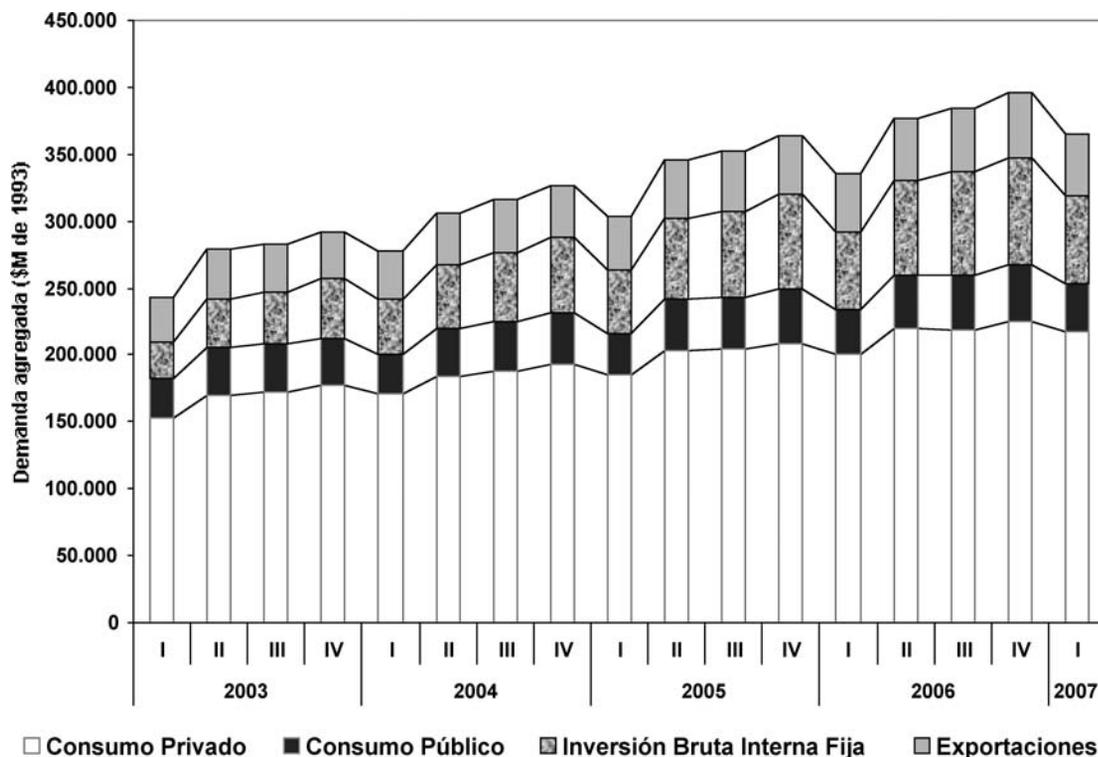
El primer trimestre de 2007, corresponde al decimoséptimo período consecutivo de suba interanual en el nivel de actividad, con una tasa de incremento por demás significativa si se tiene en cuenta que la comparación se realiza contra un período en el cual ya se había registrado un ascenso interanual de casi 9%.

cualitativamente similar a la del año 2006, en que la Inversión aumentó 18,2%, el Consumo privado 7,8%, las Exportaciones 7,3% y el Consumo público 5,2% (Gráfico 2).

Por el lado de la demanda, el principal motor de esta evolución en los primeros tres meses de 2007, fue nuevamente la Inversión (13,1%), seguida del Consumo privado (8,2%) y las Exportaciones (7,4%), en tanto que el Consumo público experimentó un crecimiento más moderado (6,4%). Esta dinámica fue

GRÁFICO 2

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR COMPONENTES DE LA DEMANDA. EN MILLONES DE PESOS DE 1993. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

El crecimiento de la **inversión** continúa fuertemente impulsado por la sostenida expansión de la construcción y de la capacidad instalada de la industria (que posibilitan las importantes tasas de crecimiento observadas en el sector sin que tengan lugar “cuellos de botella” productivos). Sin embargo cabe advertir que una parte significativa de la estimación incluye la adquisición de teléfonos celulares y automóviles importados, por cuanto no refiere estrictamente a bienes de capital. En el primer trimestre de 2007, la inversión bruta interna fija (IBIF) fue de 20,3% del PBI, casi 1 punto porcentual por encima de la participación en igual período de 2006. En particular, el equipo durable de producción creció 20,9% y la construcción 8,2%, explicando 61,6% y 38,4% de la variación de la IBIF, respectivamente². De lo anterior se desprende que si bien la IBIF se

expande a un ritmo lógicamente menor al de los primeros años de la recuperación, aún mantiene niveles elevados, que se revelan consistentes con el mantenimiento de altas tasas de crecimiento del PIB.

La mayor proporción de inversiones fijas corresponde a construcciones (58,8%), lo cual refiere, en principio, a una menor incidencia sobre la potencialidad de crecimiento futuro de la producción. Sin embargo, cabe adelantar que las componentes que mostraron el mayor crecimiento interanual en el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción-ISAC durante 2006, no tienen que ver con viviendas, sino con infraestructura y edificios para otros destinos, de esperable impacto positivo sobre la productividad agregada (Gráfico 3).

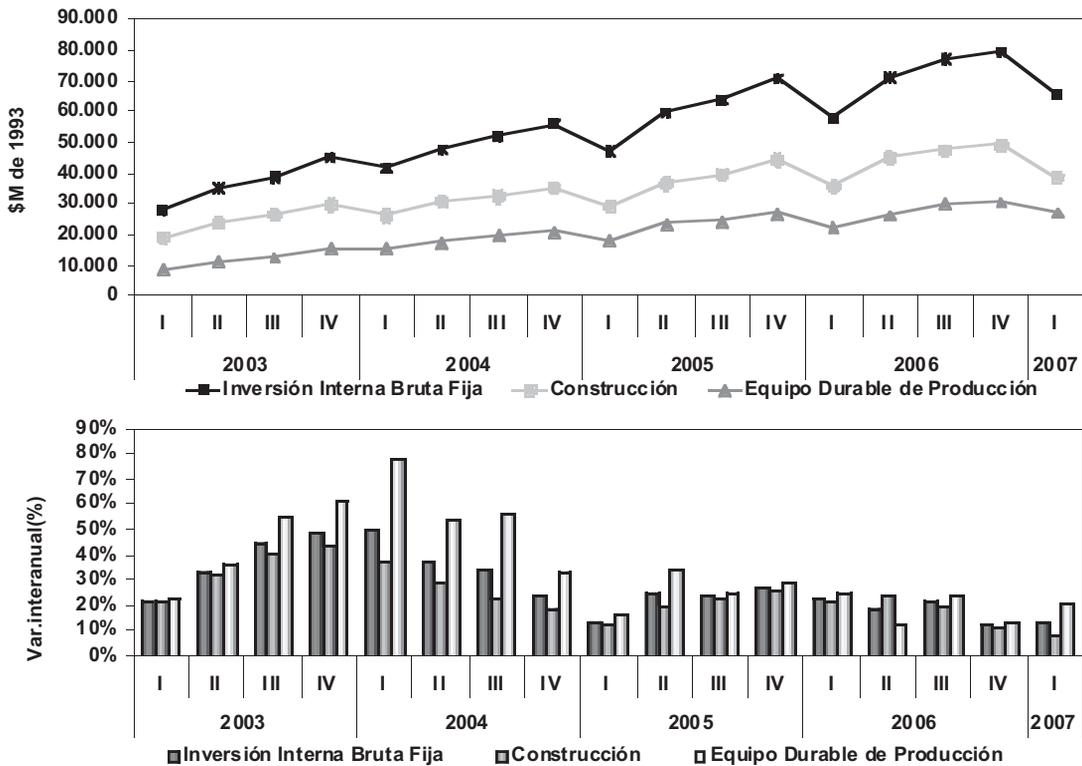
² El 37,7% del equipo durable de producción incorporado en el primer trimestre de 2007 es nacional y el 62,3% importado.

En lo que respecta al **consumo privado**, la continuidad de la expansión (8,2%), refleja la persistente mejora en los indicadores del mercado de trabajo y en los niveles salariales y la paulatina recomposición del sistema crediticio (especialmente de los préstamos comerciales, personales y de tarjetas de crédito), tras un 2006

en que había crecido 7,8%. El **consumo público**, por su parte, muestra un aumento de 6,4% en el trimestre, tras un incremento anual de 5,2% en 2006. En ambos consumos, se observa una aceleración del aumento desde el cuarto trimestre de 2006.

GRÁFICO 3

INVERSIÓN BRUTA INTERNA FIJA (IBIF) Y SUS COMPONENTES. EN MILLONES DE PESOS DE 1993 Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

En relación a la inversión en **construcción**, el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), que muestra la evolución del sector tomando como referencia la demanda de insumos requeridos, se incrementó 4,3% en el segundo trimestre de 2007, mientras que el acumulado del primer semestre del año mostró una suba de 4%. De esta manera, superó el récord de 2005, que a su vez había superado la marca de 1998.

El análisis del ISAC por tipo de construcción (bloques), indica asimismo un crecimiento durante el segundo trimestre de 2007 para obras viales (9,2%), de infraestructura (8,4%) y edificios no residenciales (6,3%), quedando algo más rezagado el incremento de la inversión en viviendas (3,2%). Estos guarismos, indican que la construcción a nivel nacional está dejando de tener como fuente principal las obras residenciales, para estar más explicada por otro tipo de construcciones,

vinculadas a la producción de bienes y servicios (Gráfico 4).

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, para el primer semestre del año 2007, variaciones interanuales positivas en varios materiales, registrándose los mayores incrementos en *Cemento Pórtland* (9,5%), *Asfalto* (8,6%), *Ladrillos huecos* (5,8%) y *Hierro redondo para hormigón* (1,8%). Sin embargo, se observaron bajas de 3,5% en *Pisos y revestimientos cerámicos* y de 2,8% en *Pinturas para construcción*.

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires, obtuvo en el segundo trimestre de 2007 una baja interanual de 5,9%. Sin embargo, en el acumulado de los primeros seis meses del año, la misma verificó una suba de 2,8%, registrando así uno de los valores más elevados de la serie histórica.

Las obras que mayor dinamismo manifestaron son aquellas de viviendas localizadas en zonas de alto poder adquisitivo de la Ciudad de Buenos Aires, barrios cerrados y grandes centros urbanos del interior del país. En este último caso, producto del boom que muestran las actividades agropecuarias con salida exportadora.

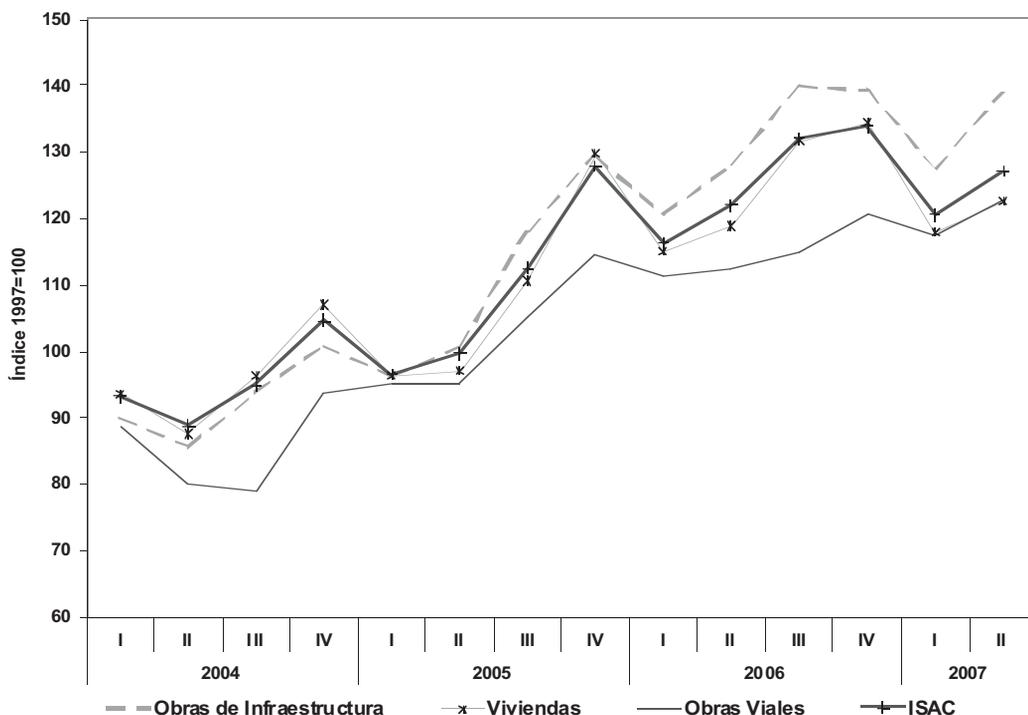
Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total) mostró durante el segundo trimestre de 2007, un incremento de 24,4%. De esta manera, los mismos acumularon 16 meses de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001.

Los préstamos hipotecarios en moneda extranjera mostraron en el segundo trimestre de 2007 un incremento de 15,1% con respecto al año anterior, continuando de esta manera la tendencia iniciada en 2004, cuando habían registrado un aumento de

67,8%, después de dos años consecutivos de baja. En el acumulado del primer semestre del año, por su parte, el incremento fue de 21,6%. Sin embargo, los valores absolutos de dichos préstamos se encuentran todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

GRÁFICO 4

INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN (ISAC) POR BLOQUES DE MAYOR CRECIMIENTO. EN BASE 1997=100. ARGENTINA. AÑOS 2004-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos del INDEC.

Como se adelantara, la evolución de las **exportaciones de bienes y servicios** mostraron un crecimiento en términos de volumen físico de 7,4% en el primer trimestre de 2007, tras un año 2006 en que aumentaron 7,3%³.

EVOLUCIÓN DE LA OFERTA GLOBAL

En el primer trimestre de 2007 la dinámica de los servicios (8,4%) superó a la de los bienes (6,1%), a diferencia de lo que aconteció durante 2006 (8,1% y 8,8% respectivamente). Hasta entonces los sectores productores de bienes lideraban la expansión de la actividad⁴. Dado que los servicios

tienen un mayor peso en la estructura productiva nacional (66,2%), la contribución a la variación de la oferta global de éstos fue aún más marcada (72,5%, sin considerar la evolución del IVA ni de los impuestos a las importaciones).

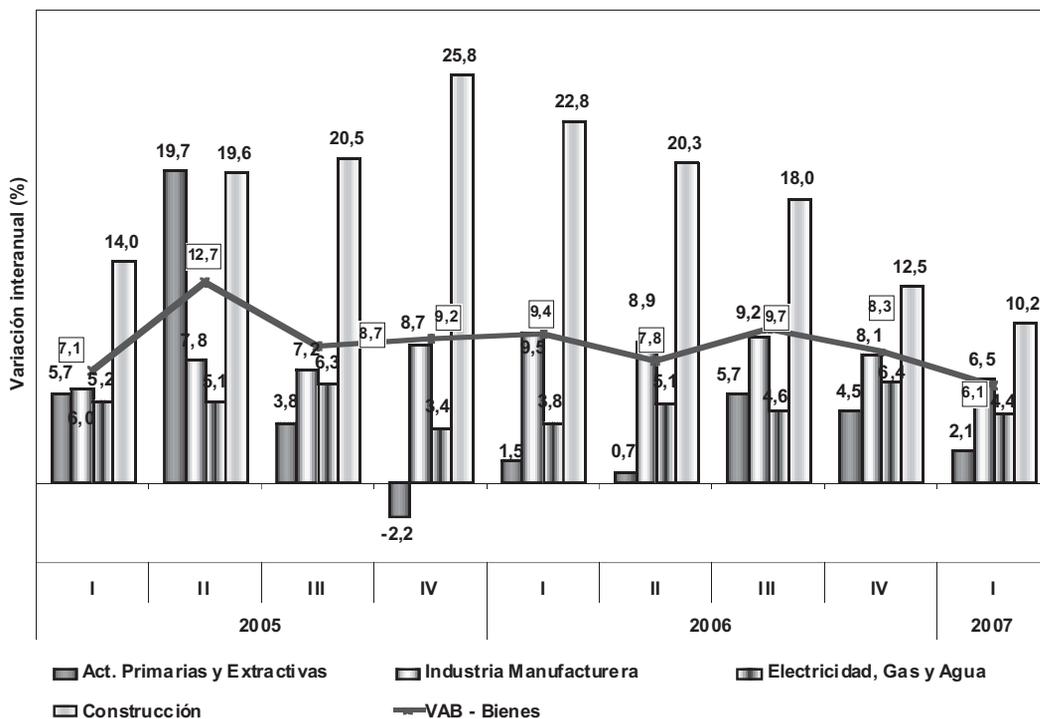
Todos los sectores productores mostraron crecimiento en el primer trimestre de 2007. Nuevamente, *Construcción* observó el mayor incremento interanual en el primer trimestre de 2007 (10,2%). Por debajo del promedio se expandieron *Industria manufacturera* (6,5%), *Electricidad, gas y agua* (4,4%) y *Actividades primarias y extractivas* (2,1%). En el año 2006,

³ Las exportaciones de bienes se tratan más profundamente en el apartado Sector Externo.

⁴ Desde que se inició la recuperación económica, el ritmo de expansión de los bienes venía siendo superior al de los servicios (aunque achicándose la brecha progresivamente), favorecida por la dinámica de los precios relativos, hasta que en el primer trimestre de 2005, el incremento interanual de los servicios se colocó por encima del de los bienes. En el segundo trimestre de ese año, los bienes volvieron a aumentar fuertemente y se retornó a la situación anterior, para en el tercer trimestre igualarse las tasas y en el cuarto nuevamente crecer los bienes con mayor rapidez.

Construcción también había ocupado el primer lugar (17,9%), seguido por Industria manufacturera (8,9%), suministro de Electricidad, gas y agua (5%) y Actividades primarias y extractivas (2,4%) (Gráfico 5).

GRÁFICO 5
VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES. VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2005-2007



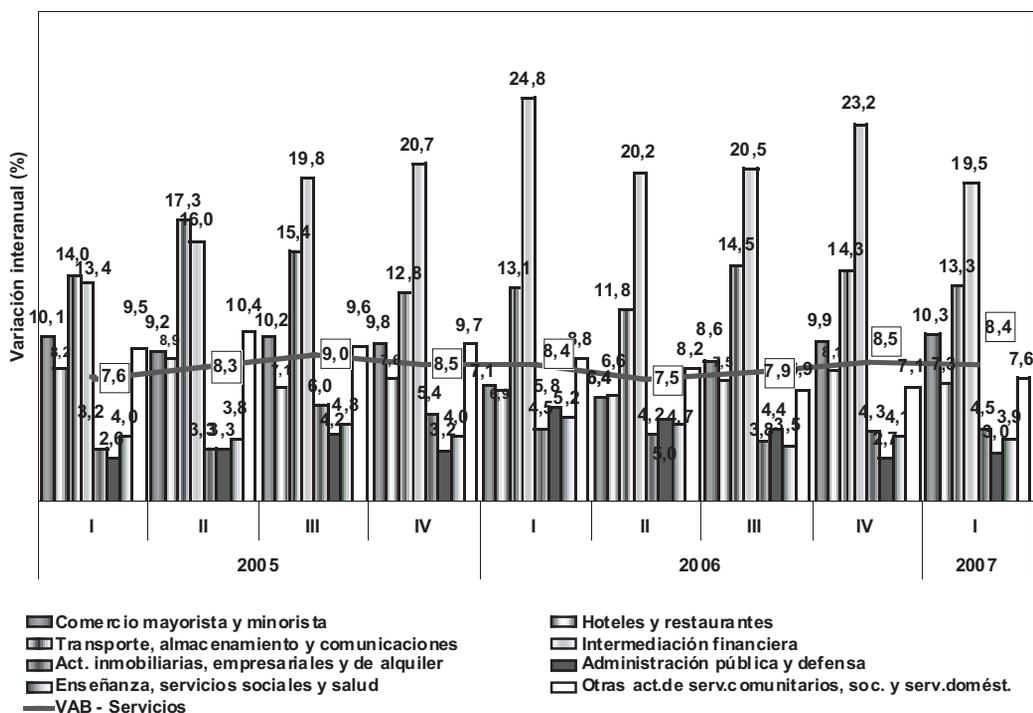
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

Al interior de los **servicios**, los que crecieron por encima del promedio (8,4%) en el primer trimestre de 2007 fueron *Intermediación financiera* (19,5%), *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* (13,3%) y *Comercio* (10,3%), que son los mismos que habían mostrado la mejor performance en 2006 (con aumentos de 22,1%, 13,5% y 8% respectivamente). El ordenamiento según magnitud de aumento continúa así: *Otras actividades de servicios comunitarias, sociales, personales y servicio doméstico* (7,6%), *Hoteles y restaurantes* (7,3%), *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (4,5%), *Enseñanza*,

servicios sociales y de salud (3,9%) y *Administración pública y defensa* (3%), En lo que respecta a la contribución al crecimiento, fueron *Transporte, almacenamiento y comunicaciones* y *Comercio e Intermediación financiera* los que mayor impacto tuvieron en la variación, seguidos por *Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler* (Gráfico 6).

GRÁFICO 6

VALOR AGREGADO BRUTO DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS. VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2005-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES SECTORES PRODUCTORES DE BIENES Y SERVICIOS

En este apartado se presenta la evolución de los principales sectores productores de bienes y servicios a nivel nacional y local de los que se dispone de datos estadísticos: producción primaria⁵, industria manufacturera, comercio, servicios públicos, turismo e industrias culturales⁶.

En el primer trimestre de 2007, la **producción primaria** nacional mostró un crecimiento interanual cercano a 2%. El mismo, estuvo motivado por un aumento del 3% en la producción

agrícola-ganadera y silvícola -la de mayor incidencia en el rubro-, y una suba de 0,4% en la pesca⁷.

Los datos de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación (SAGPyA) indican que la superficie sembrada de soja en la campaña 2006/07 (85% del área cubierta con cultivos de oleaginosas) constituye un nuevo récord histórico, superando en 5% la extensión del año agrícola anterior (16,1 millones de hectáreas). Los rendimientos obtenidos en la mayor proporción del área sojera fueron superiores a los 3.500 kg/ha. El área sembrada con girasol (13% de la superficie

⁵ Si bien la producción primaria no se efectúa en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, el interés de incorporarla en el análisis radica no sólo en su impacto a nivel nacional, sino también en su efecto multiplicador sobre otros sectores que sí se desarrollan localmente (industria, comercio, servicios) y por su relevancia para el sector público nacional (en particular, por su impacto en las retenciones y las reservas).

⁶ El sector de la construcción fue analizado como componente de la inversión bruta interna fija, más arriba.

⁷ La producción pesquera se situó en 2006 en un valor similar al de 1997, año en que había alcanzado el máximo histórico desde 1993. Ello es remarcable dado que a partir de 1998 el sector había iniciado un ciclo descendente (excepto por el año 2003, cuando creció 1,2%) que llevó al producto pesquero a situarse en 2005 un 39,3% por debajo del valor del año 1997.

cubierta con oleaginosas) tuvo una suba interanual del 8% (2,44 millones de hectáreas), mientras que el maní (1% de la superficie cubierta con oleaginosas) superó en casi 24% la superficie sembrada en la campaña previa (215 mil hectáreas).

Del complejo oleaginoso (soja, girasol, maní, lino, colza y cártamo) se espera una producción total de 51,9 millones de toneladas, 16% más que en la campaña anterior. En todos los casos, salvo en el del lino, que resulta insignificante, aumentó el área sembrada. En particular, se espera una producción de 47,6 millones de toneladas de soja, 17,5% más que en la campaña anterior, lo que constituiría un nuevo récord nacional. Del segundo cultivo del grupo, el girasol, se espera cosechar 3,6 millones de toneladas, casi 5% menos que en la campaña anterior. Por otra parte, habría un fuerte incremento de la producción de maní (65,7%), producto de la mayor superficie destinada a su implantación ante las buenas expectativas de precio.

Dentro de los cereales, los cultivos de cosecha fina (trigo, cebada, avena, centeno, alpiste) ocuparon un área 7,6% superior al de la campaña 2005/2006, debido fundamentalmente al crecimiento en las implantaciones de trigo, cebada y avena. Mientras, la cosecha gruesa (maíz, arroz, mijo, sorgo uranífero) ocupó un área 12,8% superior, fundamentalmente por el crecimiento del maíz, el sorgo y el mijo.

En particular, el área sembrada con trigo (77% de la superficie cubierta con cereales) creció más de lo esperado, 7,4% (5,6 millones de hectáreas) y el de maíz incrementó su superficie en 12% (3,57 millones de hectáreas). También se registraron subas importantes en las extensiones con cebada y sorgo granífero, del orden del 22% y 21,3%, respectivamente.

En cuanto a la producción, la campaña 2006/2007 arrojó un rendimiento total 33,1% superior al de la campaña previa (42,2 millones de toneladas), dado el crecimiento en la producción de todas las variedades excepto de centeno (-48,5%), alpiste (-40%) y arroz (-11,1%), de las cuales solo el último manifiesta relevancia en el total.

La producción final de maíz para esta campaña se estima en 22 millones de toneladas, seguida por la de trigo que sería de 14,6 millones de toneladas. En conjunto, significan el 87% de la producción total de cereales y en ambos casos se verificarían subas importantes respecto a la campaña anterior, de 51,7% y 15,9% respectivamente.

Los precios de los principales granos y oleaginosas que produce la Argentina aumentaron desde el inicio del año 2005 y se espera que continúen en niveles elevados (aunque aún están distantes de los niveles récord de 2003). Los términos de intercambio de estas exportaciones argentinas aún se mantienen por encima del promedio de los últimos años.

En lo que respecta a la **industria manufacturera**, los datos del Estimador Mensual Industrial (EMI)⁸ elaborado por el INDEC para el segundo trimestre de 2007, muestran un incremento promedio del 6,1%, manteniéndose las altas tasas de expansión, aunque a un ritmo desacelerado. Cabe recordar que los años de recuperación de la actividad industrial se dieron primero en un marco de capacidad excedente y se caracterizaron por altas tasas de expansión (16,2% en 2003 y 10,7% en 2004)⁹. En los años siguientes, las tasas, si bien siguieron siendo altas, fueron menores (en torno al 8% en 2005 y 2006) y el crecimiento se explicó más por las ampliaciones en la capacidad instalada y por la recuperación de sectores rezagados (por ejemplo, el automotriz). Hacia el futuro, cabe esperar la continuidad de la expansión ligada a la puesta en

⁸ El Estimador Mensual Industrial (EMI) mide el desempeño del sector manufacturero sobre la base de datos proporcionados por 83 empresas líderes, cámaras empresarias y organismos públicos que informan sobre 100 productos e insumos representativos. Debido a la metodología aplicada en su cálculo, no resulta posible presentar valores absolutos de producción.

⁹ Las variaciones aquí expuestas se realizan en base al estimador con estacionalidad. Del mismo modo se procederá al analizar los distintos segmentos de actividades incluidos en el mismo.

funcionamiento de nuevas inversiones productivas (Gráfico 7).

Entre los rubros del EMI de mayor crecimiento durante el segundo trimestre de 2007, se destacan *Fabricación de vehículos automotores* (30,9%), *Caucho y Plástico* (7,6%), *Edición e impresión* (7,6%) y *Productos minerales no metálicos*¹⁰ (6,4%).

Por debajo del indicador general, crecieron en el segundo trimestre *Productos del tabaco* (5,8%), *Refinación de petróleo* (5,3%), *Industria metalmeccánica excepto industria automotriz* (4,6%), *Sustancias y productos químicos* (4,9%), *Productos textiles* (4,2%) y *Productos alimenticios y bebidas* (2,9%). De este grupo, solo *Productos alimenticios y bebidas* y *Productos del tabaco* se hallan con algo de capacidad instalada ociosa, por cuanto, para el resto de estos sectores, el crecimiento algo inferior al promedio se debe, fundamentalmente, a un incremento en sus potencialidades productivas.

Las únicas dos industrias que tuvieron una retracción interanual en el segundo trimestre de 2007 fueron *Industrias metálicas básicas* (-5,6%) y *Papel y cartón* (-1,4%), que ya en 2006 se habían expandido a tasas algo más moderadas que el conjunto.

En el acumulado del primer semestre de 2007, el promedio de crecimiento para la industria en su conjunto, de acuerdo con el EMI, fue de 6,4%, nuevamente, con la expansión de *Vehículos automotores* (27,1%) a la cabeza. Por encima del promedio, aunque en forma más moderada, también crecieron *Minerales no metálicos* (8,9%), *Sustancias y productos químicos* (7,8%), *Caucho y plástico* (7,5%) y *Edición e impresión* (6,5%).

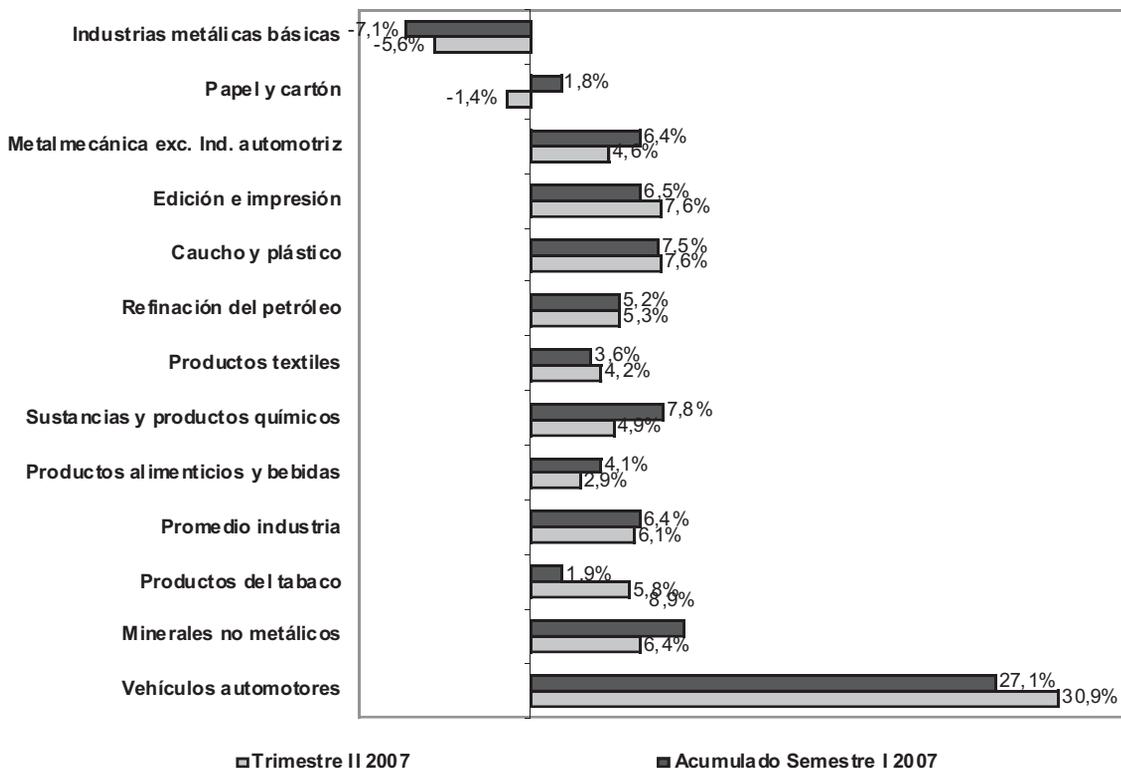
Los rubros que mostraron un crecimiento más moderado que el conjunto de la industria, fueron el de *Metalmeccánica excluido industria automotriz* (6,4%), *Refinación del petróleo* (5,2%), *Productos*

alimenticios y bebidas (4,1%), *Productos textiles* (3,6%), *Productos del tabaco* (1,9%) y *Papel y cartón* (a pesar de la baja interanual en el segundo trimestre, terminó el semestre 1,8% por encima que en igual período del año anterior). Para los primeros seis meses de 2007, el único rubro con reducción interanual en el EMI fue *Industrias metálicas básicas* (-7,1%), que está cerca del límite de uso de su capacidad instalada.

¹⁰ En este concepto se incluyen tres sub-segmentos: vidrio, cemento y otros materiales para la construcción.

GRÁFICO 7

ESTIMADOR MENSUAL INDUSTRIAL (EMI) POR RAMA DE ACTIVIDAD. VARIACIONES INTERANUALES. ARGENTINA. TRIMESTRE II 2007 Y ACUMULADO SEMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito nacional¹¹, el Índice de Volumen Físico de Producción (IVF) evidenció en el primer trimestre de 2007 un aumento de 7,4% con respecto al mismo período del año anterior.

Al interior del sector, la mayoría de las ramas mostraron un crecimiento interanual positivo¹². Las variaciones superiores al promedio se observaron en *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, relojes, etc.* (23,5%), *Fabricación de muebles y colchones e industrias manufactureras n.c.p.* (21,6%), *Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos* (17%), *Fabricación de vehículos*

automotores, remolques y semirremolques (15%), *Fabricación de papel y productos de papel* (12,6%), *Fabricación de sustancias y productos químicos* (11,2%), *Fabricación de productos textiles* (10,8%) y *Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.* (10,2%). En el extremo opuesto, se registraron cinco bajas interanuales: *Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho (excepto muebles), artículos de paja y materiales trenzables* (7,1%), *Fabricación de equipos de transporte n.c.p.* (6,7%), *Elaboración de productos del tabaco* (3%), *Fabricación de prendas de vestir, terminación y teñido de pieles* (2,1%) y *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (1,1%).

¹¹ Se realiza a través de una muestra de más de 3.000 locales industriales.

¹² Aquí, las ramas de actividad se consideran a dos dígitos de la ClaNAE (Clasificación Nacional de Actividades Económicas).

Por su parte, en el segundo trimestre, el Índice de Obreros Ocupados (IOO) muestra una evolución positiva general (4,3%) y en casi la totalidad de los segmentos considerados, cumpliéndose diecinueve trimestres consecutivos de subas intertrimestrales en el empleo industrial. Las únicas ramas que tuvieron bajas fueron *Elaboración de productos de tabaco* (-13,1%), *Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones* (-9,3%) y *Producción de madera y de productos de madera excepto muebles* (-0,8%). Del resto de los segmentos, las mayores subas se visualizaron en *Fabricación de vehículos, automotores, remolques y autopartes* (10,1%), *Fabricación de muebles y colchones, industrias manufactureras n.c.p.* (9,3%), y *Fabricación de sustancias y productos químicos* (6,4%). En el acumulado al primer semestre, el Índice de Obreros Ocupados (IOO) se incrementó 4,3% respecto a igual período del año anterior, producto de subas de idéntica magnitud en cada uno de los trimestres que lo componen.

En línea con estos guarismos, el Índice de Horas Trabajadas (IHT) de la industria nacional continuó su tendencia positiva en el segundo trimestre de 2007, al incrementarse 1,7% en relación a igual período de 2006, lo que se constituyó en la decimonovena suba interanual consecutiva, evidenciando una reducción en las horas promedio por trabajador ocupado en la industria. La desagregación por ramas del IHT muestra reducciones en varias ramas de actividad respecto al mismo período de 2006. Las bajas más significativas ocurrieron en *Elaboración de productos de tabaco* (-16%), *Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión, fabricación de relojes* (-7,7%) y *Fabricación de prendas de vestir; terminación y teñido de pieles* (-7,4%). Por su parte, las subas interanuales más destacadas del IHT en el segundo trimestre de 2007 se apreciaron en *Fabricación de muebles y colchones, industrias manufactureras n.c.p.* (12,7%), *Fabricación de productos elaborados de metal excepto maquinaria y equipo* (7,5%), *Fabricación de vehículos automotores, remolques*

y *semirremolques* (6,8%) y *Fabricación de sustancias y productos químicos* (6%).

En el acumulado al primer semestre de 2007, la suba interanual del IHT fue superior a la del segundo trimestre (1,9%), producto de una suba de 2,8% en el primer trimestre. Este comportamiento muestra cómo la tendencia ascendente que comenzó a tomar forma a fines del año 2002 se desacelera lentamente, con la continuidad del crecimiento industrial¹³. Por otra parte, la mayor suba de los obreros ocupados que de las horas trabajadas, contrasta con las discrepancias verificadas en 2003 y 2004, cuando la dinámica de los primeros estaba por debajo.

Finalmente, la última variable considerada por la EIM nacional es el Índice de Salario por Obrero (ISO), que en el segundo trimestre de 2007, aumentó 18,4%, como resultado de incrementos generalizados a todas las ramas. Los segmentos de mayor alza salarial fueron: *Elaboración de productos del tabaco* (26,9%), *Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear* (24,1%) y *Edición e impresión y reproducción de grabaciones* (22,4%).

En sintonía con la evolución de los otros indicadores presentados de la EMI, en el primer semestre de 2007, el ISO sostuvo su alto crecimiento, que se tradujo en un ascenso de 19,3% con respecto a igual período de 2006. También aquí el crecimiento del primer trimestre (20,3%) superó al del segundo (18,4%). En la comparación entre el fin de la Convertibilidad y 2006, el ISO evidenció una suba cercana a 170%. Si bien esta alza es superior a la del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en el mismo período, debe considerarse que, con base en el último trimestre de 2001, el ISO recién alcanzó al IPC en el primer trimestre de 2004. Por lo tanto, la brecha entre ambos índices observada en los períodos previos indica el fuerte deterioro experimentado por el salario real entre la devaluación y entonces, apenas morigerado por la posterior evolución favorable de las remuneraciones.

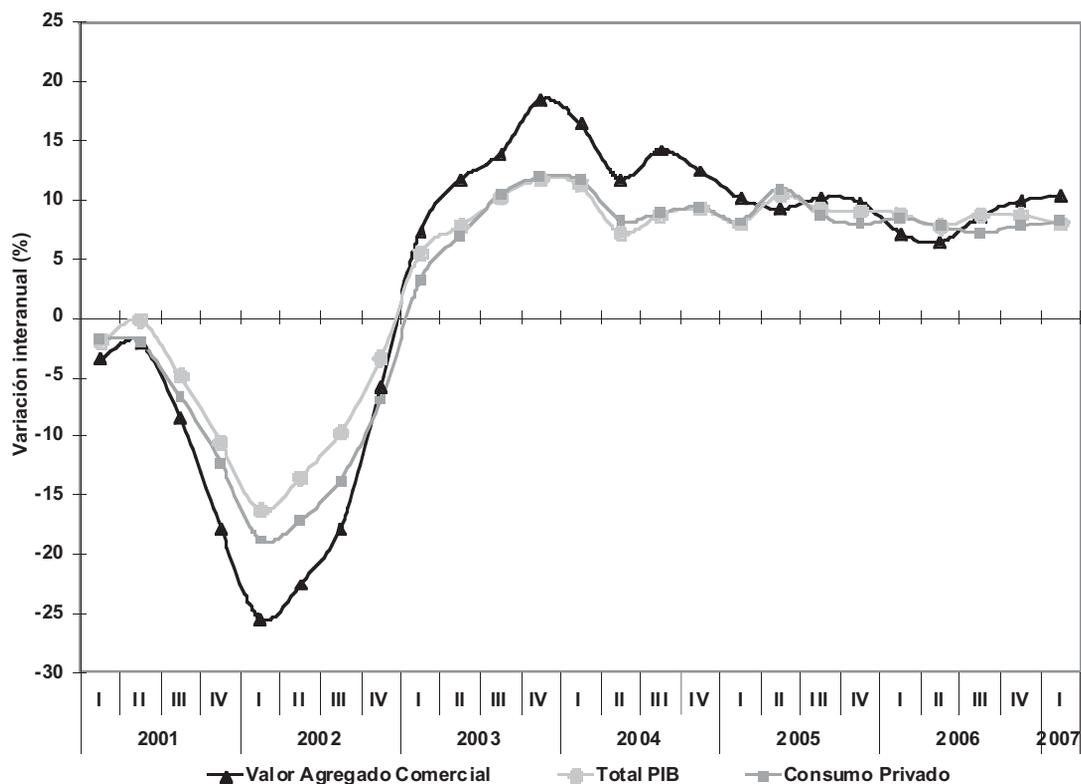
¹³ El IOO aumentó 6,8% entre 2004 y 2005 y 4,1% entre 2005 y 2006.

En conclusión, se puede apreciar que, según las variables analizadas por la Encuesta Industrial Mensual, durante el primer semestre de 2007 continuó observándose un panorama de crecimiento en la actividad manufacturera, como ya se había experimentado en los años 2003, 2004 y 2005. No obstante ello, debe destacarse que hubo cierta desaceleración de la tendencia ascendente de las principales variables, como así también que un buen número de ramas aún no han alcanzado los valores detentados con anterioridad a la última recesión económica. Se destaca la evolución de los salarios formales en el sector.

de 10,3%, por encima de la expansión del producto, prolongando la aceleración que ocurre desde el tercer trimestre de 2006. Cabe recordar que desde 2003 y hasta 2005, la suba de este sector fue superior a la del conjunto de la economía, revirtiéndose esta relación en el último año (Gráfico 8). Así las cosas, el valor agregado por la actividad comercial continúa entre los niveles trimestrales más altos de la serie histórica. Como se indicó anteriormente, el consumo privado se expandió 8,2%, con lo cual, mantiene su fortaleza como fuente de demanda; mientras, el consumo público tuvo un crecimiento interanual de 6,4%; ambos muestran aceleración también desde el tercer trimestre de 2006.

El valor agregado de la **actividad comercial** en el primer trimestre de 2007, evidenció un incremento

GRÁFICO 8
PRODUCTO INTERNO BRUTO, CONSUMO PRIVADO Y VALOR AGREGADO DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. TRIMESTRE I 2001-TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de Dirección Nacional de Cuentas Nacionales, Ministerio de Economía de la Nación.

Los distintos indicadores de ventas que dan cuenta de la actividad comercial permiten corroborar la continuidad del crecimiento a tasas altas, iniciado en el primer trimestre de 2003, aunque en la mayoría de los segmentos comerciales a un ritmo desacelerado, dado que las comparaciones interanuales se efectúan contra niveles de actividad elevados en términos históricos. A su vez, esas tasas de incremento todavía reflejan diferencias en términos de la intensidad de recuperación, de acuerdo al tipo de bien y formato comercial del que se trate.

Las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar en valores constantes en el primer trimestre de 2007 observaron un importante incremento interanual, de 33,1%, aunque este porcentaje exhibe una significativa y natural desaceleración con respecto al promedio y al cuarto trimestre de 2006 (51,8% y 40,9% respectivamente).

Por su parte, si bien el incremento de las ventas de automóviles 0 km no es tan elevado como el de los electrodomésticos, en este caso las cifras del primer semestre de 2007 muestran una aceleración de las ventas tanto si se las compara con el promedio de 2006 (16,2%) como con el cuarto trimestre del año pasado (14,6%). Asimismo, todas los analistas coinciden en que este año se superará el record de ventas de automóviles a estrenar vigente desde 1998.

En el caso de los supermercados, los últimos datos disponibles muestran una aceleración de sus ventas medidas a valores constantes. En efecto, en el primer trimestre, las mismas registraron un alza de 15,7%, mientras que en el acumulado de los cinco primeros meses del año el incremento fue de 14,2%. Estos porcentajes son, en efecto, significativamente superiores al 9,1% obtenido para el promedio de 2006. Cabe destacar, por otro lado, que este incremento se verificó en el contexto de una fuerte alza en los precios de los bienes comercializados por los supermercados.

En el caso de los centros de compra, estos vienen

mostrando un excelente desempeño desde el comienzo de la reactivación, primero por el impulso de las ventas a turistas extranjeros y posteriormente debido a la recuperación del poder de compra de sectores altos y medios. Los últimos datos para el conjunto de la Ciudad de Buenos Aires y el Conurbano bonaerense, muestran un incremento de las ventas a valores constantes para el primer trimestre de 2007 de 15,3%, y un porcentaje levemente más elevado si el cálculo contempla a los cinco primeros meses del año (15,9%).

En relación a la evolución del los **servicios públicos y el sector energético**, en el segundo trimestre de 2007, siguió siendo tema de preocupación del Gobierno y de los diferentes sectores sociales la llamada crisis energética. Si bien hace años existe cierta inquietud en torno a los recursos energéticos del país, a partir de fines de mayo de este año, y a causa de las bajas temperaturas que se vivieron este invierno, el tema cobró mayor relevancia. El continuo crecimiento económico y el alto consumo de gas y combustibles que esa dinámica requiere, sumado a la cuestión climática, llevaron a situaciones límite, revelándose insuficiente la producción de esos recursos. El gobierno trató de superar la falta de energía en sus múltiples sectores tomando principalmente medidas coyunturales que posibilitaron sortear el problema mientras persistieron las bajas temperaturas. También se adoptaron otras medidas que tendrían efectos estructurales a mediano y largo plazo.

Entre las medidas coyunturales se destacan los cortes y reestructuraciones en el abastecimiento de gas y electricidad a los grandes usuarios. Se aplicó un esquema de abastecimiento de electricidad que obligó a las industrias a reducir sus consumos entre las 16 y las 24 horas. Este esquema fue modificado el 13 de agosto, rigiendo sólo entre las 18 y las 22 horas, con la perspectiva de que las restricciones desaparezcan el 27 de agosto. También hubo restricciones a la venta de GNC en estaciones de servicio, cuando las

bajísimas temperaturas hicieron escasear este recurso, y se otorgaron subsidios para favorecer la sustitución por otros combustibles.

Asimismo, se puso en marcha el Programa Energía Total, con el propósito de ahorrar gas para que dicho insumo pueda ser utilizado de manera preferencial por las usinas termoeléctricas y la industria petroquímica. La iniciativa permitirá a las empresas comprar combustible líquido importado al mismo precio que pagan el gas y la electricidad en el mercado local. El ahorro de gas será de 6 millones de m³ diarios, que es lo que necesitan las usinas eléctricas para abastecer sin problemas a los hogares.

Respecto a modificaciones en las exportaciones e importaciones de energía para abastecer al país, a partir del mes de julio, Brasil incrementó 50% los envíos de energía eléctrica y se amplió fuertemente durante el período la compra a Uruguay. Por otro lado, actualmente se adquieren unos 5 millones de m³ diarios que se pagan USD 5 el millón de BTU. En cuanto a las importaciones, en mayo se suspendieron por 48 horas los envíos de gas a Chile; sin embargo, en el mes de julio, las exportaciones se ubicaron cerca de 500.000 m³, aunque lejos del mínimo de 1,5 millones de m³ que el Gobierno se había comprometido a despachar a ese país. Asimismo, en julio se restringieron los envíos de GLP a Paraguay.

En cuanto a las medidas adoptadas tendientes a una mayor producción de energía a largo plazo, en mayo, el Gobierno de Chubut y la empresa *Emgasud* firmaron un acuerdo para construir una central térmica a gas, con capacidad para generar hasta 500 Mw de electricidad, y un parque eólico con una potencia efectiva inicial de 100 Mw. Por otro lado, en el mes de junio se puso en marcha formalmente el proceso de licitación para la construcción del Gasoducto del Noreste Argentino, que garantizará, a partir de 2009, cerca de 27 millones de m³ de gas. Asimismo, se anunció en julio, la construcción de cinco centrales eléctricas con siete turbinas, que producirán alrededor de

1.600 megavatios de energía para el sistema nacional interconectado. Las centrales se instalarán en Ensenada, Necochea, Campana, Santa Fe y Córdoba Capital, comenzarán a operar en 2008 e implicarán una inversión que ronda los \$ 3.250M. También en agosto se iniciaron las tareas de montaje del circuito primario del reactor de la central nuclear Atucha II. La misma aportará al sistema eléctrico nacional 750 Mw cuando se concluyan las obras a mediados del año 2010.

De igual forma, se realizaron acuerdos con países de la región para aumentar el abastecimiento energético nacional. Se acordó con Paraguay para finalizar la represa hidroeléctrica de Yacretá, en 18 meses. Se pretende elevar la cota a 83 metros en el 2008, lo que representaría un aumento de potencia y generación del 40%, llevándola a casi 20.000 gigawatios. Asimismo, en agosto se realizó un acuerdo con Venezuela para la compra de gas venezolano: Se invertirán USD 400M para instalar en Argentina una planta regasificadora para los envíos de gas que se realizarán desde Venezuela, que daría 10 millones de m³ diarios.

Por su parte, el **turismo** mantiene el crecimiento de los últimos años y, en consecuencia, sigue contribuyendo a la generación de riqueza en el país. Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza, tuvo un incremento interanual cercano a 11% en el primer trimestre de 2007. El 61,3% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina, lo hizo por motivos vacacionales y, al igual que en los últimos trimestres, los alojamientos más elegidos por éstos fueron los establecimientos de 4 y 5 estrellas.

La evolución interanual muestra asimismo un leve aumento de la estadía media de los turistas, la cual pasó de 14,1 días en el primer trimestre de 2006, a 14,5 días en igual período de 2007. También, el gasto promedio diario aumentó

35,5%, colocándose en casi USD 102. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país creció 22%, al pasar de USD 1.216 a USD 1.480.

Al igual que en los trimestres anteriores, Europa es el principal origen de los turistas que recibió Argentina, siendo también para destacar el incremento que desde el año 2004 están teniendo los turistas brasileros, favorecido por la ganancia de competitividad del peso argentino frente al real.

En lo que respecta a las **industrias culturales**, en los primeros meses de 2007 siguió consolidándose el buen desempeño de los años anteriores en los subsectores del libro y de la música, mientras que las publicidades cinematográficas mostraron variaciones interanuales negativas en todos sus indicadores. En el caso del cine, luego de dos trimestres contractivos consecutivos, durante el primer trimestre de 2007 se verificó un aumento en los niveles de asistencia y en la cantidad de estrenos en pantallas nacionales.

Por otra parte, las subas en los principales indicadores de los subsectores del libro y de la música se siguen explicando por cierta recuperación en los ingresos (especialmente de los sectores medios y altos), expectativas de crecimiento más optimistas que facilitan el consumo, la sustitución de productos que durante la convertibilidad se importaban, mayores exportaciones de bienes y servicios con la conquista y consolidación de mercados y el crecimiento sostenido del turismo receptivo internacional, que adquiere productos culturales argentinos. En el caso del libro, también influyeron las compras del Estado para la promoción del libro y la lectura.

En el subsector del libro, durante el primer trimestre del año, se editaron 6.400 títulos con más de 21 millones de ejemplares, lo que implica aumentos interanuales de 21,3% y 3,3%

respectivamente. En cuanto a la tirada promedio, se registró un descenso de 14,8% en comparación con el mismo período de 2006. Estas magnitudes se redimensionan al considerar que el crecimiento en títulos y ejemplares del primer trimestre de 2007 se produjo sobre un 2006 que había resultado record. Por otro lado, las novedades representaron el 71% del total de títulos y el 60% de los ejemplares producidos entre enero y marzo.

Por su parte, el subsector de la música continua mostrando síntomas de recuperación. Durante el segundo trimestre de 2007, se vendieron 3,9 millones de unidades de audio en todos los formatos (CD, cassettes, DVD y VHS), lo que equivale a \$ 80,7M a un precio promedio de \$20,4. Estos datos muestran un leve aumento interanual de 1,4% en las unidades vendidas y de 3,5% en los importes en pesos, producto de un aumento del precio promedio de 2,1%. Estos guarismos desaceleran los incrementos registrados durante el primer trimestre del año, que habían sido de 4,1% para las unidades y 6,9% para los importes, dada la suba de 2,7% en los precios. En el acumulado a junio, el total de unidades vendidas ascendió a 7,5 millones y alcanzó los \$ 154M en ventas, con un valor medio por unidad de \$ 20,5.

Según estimaciones propias, durante los primeros cinco meses del año y a nivel nacional, la asistencia de público a salas de cine comercial fue de 17,5 millones de personas, con una recaudación estimada en \$ 150M. En comparación con el mismo período de 2006, la cantidad de espectadores en todo el país se incrementó 6,5%, acompañada de un aumento en la recaudación de 12,4%. Como en el segundo semestre están previstos estrenos con gran expectativa de asistencia, algunos de ellos lanzados en vacaciones de invierno, se espera un fuerte crecimiento en la afluencia de público en el futuro próximo. Sin embargo, en la medida que haya escasez de salas en varios distritos del interior del país, la asistencia seguirá siendo baja en la mayor parte del territorio. Cabe destacar que en los primeros cinco meses del año, sólo una película superó el millón de espectadores.

En lo que respecta al cine publicitario, durante el segundo trimestre de 2007, se realizaron 183 publicidades cinematográficas, 55 de las cuales fueron para el mercado externo (30%). Estos datos muestran que la cantidad de producciones se vieron reducidas en un 17,6%, por una caída de 27% en los comerciales para mercados externos y de 13% en los orientados al mercado interno. Esta reducción se suma a la registrada durante el primer trimestre (9,7%), por lo que en el acumulado del año la baja total fue de 13,1%. Durante este período más largo, se realizaron 445 publicidades cinematográficas (47% del total para otros países). En cuanto a la cantidad de puestos de trabajo ocupados, hubo un descenso en el acumulado del año (4,8%), principalmente por la baja registrada durante el segundo trimestre (14%).

Se espera que la tendencia de crecimiento de las industrias culturales siga afirmándose durante el resto del año. En el caso del libro, el desafío a mediano y largo plazo es difundir el hábito de la lectura -sobre todo en un amplio segmento de la población que no lee o sólo lo hace esporádicamente-, propósito que el Estado debe promover con campañas permanentes en el tiempo.

Por otra parte, la piratería en todos los subsectores donde las nuevas tecnologías hacen posible la reproducción ilegal a bajo costo -incluido el caso del libro- sigue imponiendo un techo al crecimiento. En particular, en el sector de la música que es el más afectado, si bien se espera que el año 2007 registre incrementos fuertes de venta, no se alcanzarán niveles de producción como los de la segunda mitad de la década del noventa. Lo que se proyecta para los próximos años es una explosión de las ventas de música sin soporte material, vía Internet, como lo demuestra la gran cantidad de tiendas virtuales que se abrieron en los últimos tiempos.

SECTOR EXTERNO

En el segundo trimestre de 2007, las **exportaciones** de bienes crecieron en forma acelerada 13,3%, acumulando un valor de USD 13.535M. En el acumulado del primer semestre, la expansión fue de 12,3% con un nivel de USD 24.547M¹⁴. En esta suba de los primeros seis meses de 2007 subyace un crecimiento de 8% en los precios de los bienes exportados y de 4% en las cantidades. A diferencia del mismo período de 2006, las ventas externas de MOA superaron a las de MOI. Las primeras alcanzaron los USD 8.015M en el semestre, lo que implica un crecimiento interanual de 16%, explicado en su totalidad por los mayores precios. Por su parte, las ventas externas de MOI significaron el ingreso de USD 7.635M, 15,6% más que en el año anterior, que se originaron en incrementos simultáneos en las cantidades vendidas y en los precios. El valor de los Productos primarios exportados fue de USD 5.620M, y mostró la más vigorosa suba, de 24,8%, motorizada por el ascenso de los precios (20%) y de las cantidades (4%). Por último, las ventas de Combustibles y energía totalizaron USD 3.277M y fueron las únicas que tuvieron contracción en el semestre (14,5%), por una disminución simultánea de las cantidades vendidas (10%) y de los precios (5%) (Gráfico 9).

El rubro que registró la mayor incidencia en la suba del valor exportado en el primer semestre de 2007 fue Cereales, especialmente por el maíz con destino a España, Egipto, Marruecos y Argelia. También las exportaciones de trigo se destacaron por las mayores compras y precios de Brasil, Kenya, Vietnam y Malasia. Le siguieron las ventas de *Material de transporte*, que tuvieron como destino principal a Brasil, Venezuela, México y Perú. También se incrementaron las exportaciones de *Grasas y aceites* debido a los mayores precios del aceite de soja con destino a China, Bangladesh, Perú y Corea Republicana. Otros

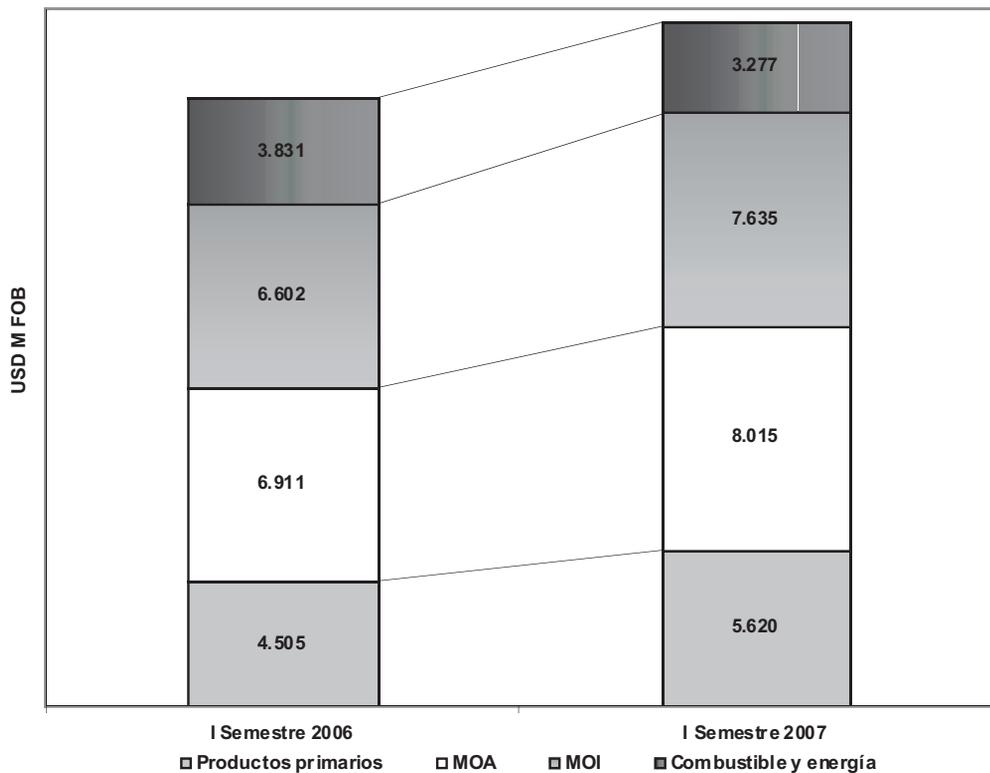
¹⁴ Datos estimados por el INDEC para bienes únicamente, a diferencia de los presentados en la primera parte de la sección en base a Cuentas Nacionales, que incluyen también servicios.

productos que aumentaron sus exportaciones en el período fueron *Harina y pellets de la extracción de aceite de soja, Vehículos automóviles para el transporte de personas, Tubos y perfiles huecos sin costura de hierro o acero, Naftas, y Carne bovina deshuesada, refrigerada y congelada.*

En el primer semestre de 2007, las manufacturas y los productos primarios tuvieron un aumento en su participación dentro del total de exportaciones, en detrimento de combustibles y energía. El rubro que mayor participación tuvo en las exportaciones fue el de las MOA (32,7%), que aumentó su porción en 1,1 puntos porcentuales en relación al mismo período del año anterior. En segundo lugar se ubicaron las MOI (31%), que superaron su participación del año previo en casi 1 punto

porcentual, seguidas del rubro Productos primarios (22,9%) que ganó 3pp. Finalmente, Combustibles y Energía (13,3%) perdió 4,2 pp. En este período, el MERCOSUR volvió a ser la principal zona económica receptora de las exportaciones argentinas, con una participación de 22% del total. En segundo término, la Unión Europea y la comunidad ASEAN¹⁵ adquirieron cada una 17% de las ventas externas argentinas.

GRÁFICO 9
EXPORTACIONES SEGÚN GRANDES RUBROS. MONTO (USD M FOB). ARGENTINA. SEMESTRE I 2006 Y 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

¹⁵ Corea Republicana, China, Japón e India.

En el segundo trimestre de 2007, las **importaciones** de bienes se expandieron muy por encima de las exportaciones, al 24,7% (USD 10.261M). Como esta suba fue pareja respecto a la del primer trimestre, en el acumulado de los primeros seis meses la tasa de crecimiento fue parecida respecto al mismo período del año anterior (24,5%) y ese incremento fue mayoritariamente explicado por rubros vinculados a la expansión productiva y en menor medida al consumo y al abastecimiento energético. Los rubros que más crecieron fueron *Piezas y accesorios para bienes de capital* (29,3%), *Bienes de consumo* (25,8%) y *Vehículos automotores* (24,8%) (Gráfico 10).

En la composición de las importaciones se observa que los Bienes intermedios siguen siendo los de mayor peso (36%), seguidos por los *Bienes de capital* (24%), que tuvieron una leve retracción en su importancia dentro del total respecto a igual período del año anterior. En tercer lugar figura *Piezas y accesorios para bienes de capital* (18%), que es el rubro que mayor incremento tuvo en su porción (0,7pp). Al final de la lista aparecen *Bienes de consumo* (11%), *Vehículos automotores de pasajeros* (6%) y *Combustibles y lubricantes* (5%).

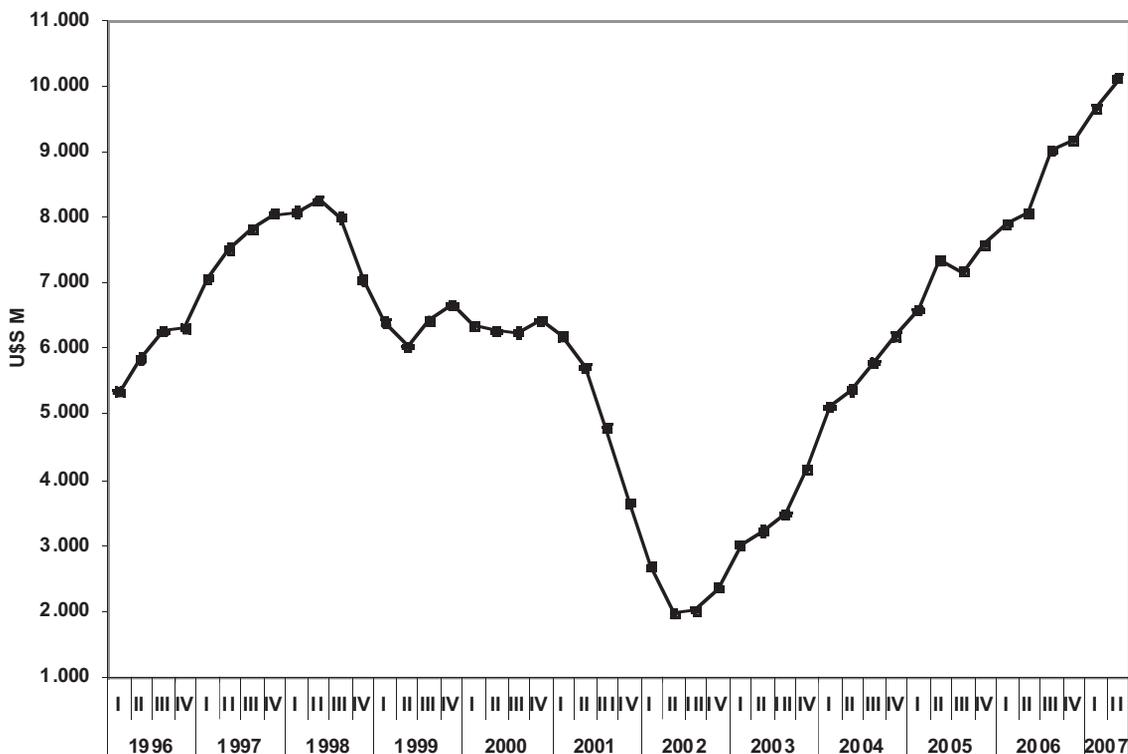
La apertura según rubros permite observar que entre los bienes intermedios (que alcanzaron USD 6.813M), se destacaron las compras de porotos de soja, productos planos de hierro, aceros sin alear para la industria metalúrgica, fosfato diamónico y monoamónico para la agroindustria, mineral de hierro y ácido tereftálico para la industria plástica. Por su parte, entre los bienes de capital importados (que acumularon USD 4.589M), los que lideraron el crecimiento en la primera mitad de 2007 fueron celulares, aviones, vehículos para transporte de mercancías, tractores de carretera para semirremolques y computadoras digitales portátiles. De las piezas y accesorios para bienes de capital, que pasaron a constituirse en un rubro de importancia (USD 3.541M), se destacó el crecimiento de partes y accesorios de carrocerías,

cajas de cambio, motores de émbolo y ejes con diferencial. Finalmente, dentro de las compras de bienes de consumo (USD 2.206M), se destacaron las subas de motocicletas y medicamentos.

En cuanto a los principales orígenes, 37% de las importaciones totales de la primera mitad de 2007 provinieron del MERCOSUR -con predominio de Brasil-, otro 17% de la Unión Europea, 16% del sudeste asiático e India y otro tanto del NAFTA.

GRÁFICO 10

IMPORTACIONES EN MILLONES DE DÓLARES. SERIE DESESTACIONALIZADA. ARGENTINA. AÑOS 1996-2007



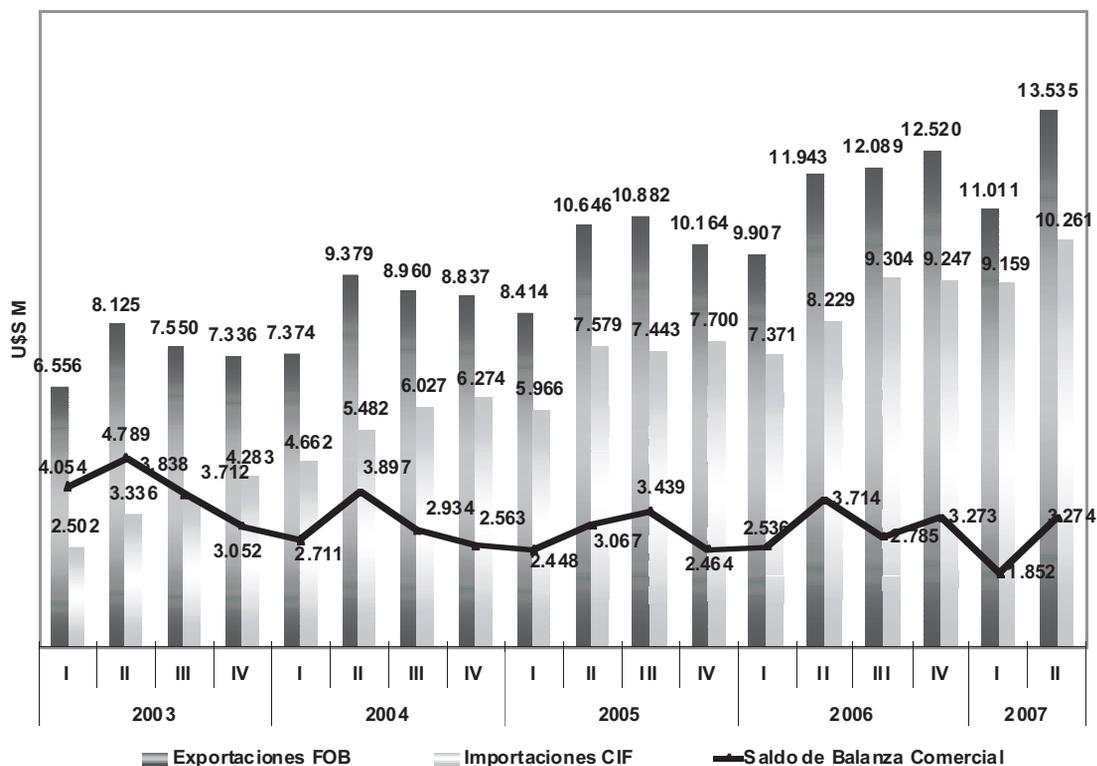
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a Intercambio Comercial Argentino, INDEC.

En los primeros seis meses de 2007, las exportaciones argentinas siguieron superando a las importaciones, aunque, como se presentó antes, con un crecimiento interanual muy superior de estas últimas. El **saldo comercial** resultante a junio de 2007, fue de USD 5.126M, 18% menos que el del mismo período del año anterior. En

particular, en el segundo trimestre, el superavit fue de USD 3.275M, 11,8% menos que en el mismo período de 2006. Asimismo, el saldo para cada uno de los bloques compradores resultó superavitario, con la sola excepción del MERCOSUR¹⁶ y el NAFTA (Gráfico 11).

¹⁶ El déficit con el MERCOSUR fue de aproximadamente USD 1.723M en el primer semestre de 2007 y se explica fundamentalmente por la relación comercial con Brasil. En el caso del NAFTA, el saldo negativo fue de USD 480M.

GRÁFICO 11
BALANZA COMERCIAL. ARGENTINA. EN USD M. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

Los datos de la Dirección Nacional de Cuentas Internacionales del INDEC, correspondientes al **balance de pagos** del primer trimestre de 2007, informan de un superávit de USD 861M en la

cuenta corriente argentina, un ingreso neto en la cuenta financiera de USD 3.049M y un incremento en las reservas internacionales de USD 4.660M.

CUADRO 2
RESULTADOS DEL BALANCE DE PAGOS. EN MILLONES DE DÓLARES. ARGENTINA. AÑOS 2006-2007

	2006					2007
	I	II	III	IV	TOTAL	I
Cuenta corriente	1.191	2.500	1.727	2.580	7.998	861
Cuenta Financiera	-8.613	763	868	774	-6.209	3.049
Reservas Internacionales del BCRA	-6.633	3.843	2.530	3.791	3.530	4.660
Errores y Omisiones	778	540	-110	436	1.644	738

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de INDEC.

La reducción interanual del superávit de la cuenta corriente (respecto de los USD 1.191M del primer trimestre de 2006)¹⁷ se explica fundamentalmente por el menor superávit comercial de mercancías, producto de un aumento superior al 24% en las importaciones del primer trimestre (mayores cantidades). Esa reducción no fue compensada totalmente por el menor déficit de rentas de la inversión.

Los ingresos netos de la cuenta financiera en el primer trimestre, resultaron de gran magnitud para la serie reciente (USD 3.049M). Más del 60% del ingreso correspondió al sector privado no financiero (USD 1.859M), en tanto que otro 34% se originó en el sector público no financiero y BCRA (el resto corresponde al sector financiero sin BCRA). El fuerte ingreso de fondos del sector privado se relaciona con las condiciones en los mercados financieros internacionales y con el atractivo de la situación doméstica. Los ingresos se originaron, en buena medida, en el financiamiento comercial, en la colocación de acciones a no residentes y en los flujos en concepto de inversión directa.

Las reservas internacionales al primer trimestre alcanzaron un stock de USD 36.850M, con una acumulación en el período de USD 4.660M. Las principales fuentes de variación fueron las compras al sector privado por parte del BCRA por USD 3.738M, las compras del Tesoro Nacional por USD 619M y las colocaciones netas en moneda extranjera del sector público no financiero por alrededor de USD 1.700M, compensadas parcialmente por pagos netos a organismos internacionales por USD 590M y otros pagos de intereses en moneda extranjera por otros USD 570M. A mediados de junio de 2007 dicho stock ascendía a USD 41.889M.

A finales del primer trimestre de 2007, la deuda externa total ascendía a USD 112.281M, lo que significa un aumento de USD 3.675M respecto a diciembre del año anterior. El incremento se originó en las colocaciones de títulos de deuda a no residentes por parte del gobierno nacional, y en el endeudamiento relacionado con el comercio

exterior del sector privado.

SECTOR PÚBLICO

De acuerdo con la información de la Oficina Nacional de Presupuesto, los ingresos totales de la Administración Pública alcanzaron \$ 31.081M durante el primer trimestre de 2007, es decir 35,2% más (\$8.092,6M) que en igual período del año anterior. Prácticamente el total de ingresos fueron corrientes, y dentro de estos, 68,6% correspondió a Recursos Tributarios y 28,2% a Contribuciones a la Seguridad Social, que continúa incrementando su participación.

El aumento de la recaudación tributaria¹⁸ (28,4%) se explica fundamentalmente por el crecimiento en la actividad económica, el comercio exterior, los precios, las remuneraciones y las subas en las ganancias en los últimos períodos fiscales (especialmente de las sociedades). También impactaron positivamente en la recaudación, los ingresos derivados de los nuevos regímenes de facilidades de pago que benefician a los trabajadores autónomos.

En la recaudación del primer trimestre de 2007, la incidencia de los tributos tradicionales (Ganancias, e IVA) alcanzó 36,4%, apenas por encima del peso que tenían un año atrás, en tanto que las Retenciones a las exportaciones explicaron 16,2%, lo que indica un crecimiento sobre la importancia que tenían en el primer trimestre de 2006. El Impuesto a los débitos bancarios participó con 9,4% de los recursos totales, sin cambios respecto a su peso en igual período del año anterior. Por su parte, las Contribuciones a la Seguridad Social significaron 23,6% del total de los ingresos, alrededor de un punto porcentual más que en los primeros tres meses de 2006.

Al interior de los recursos tributarios, IVA (\$6.886M) fue el que más creció (33,7%), movido por la mayor actividad económica y el aumento de las importaciones gravadas y los precios. El Impuesto a las Ganancias (\$ 4.402M) creció menos

¹⁷ La cuenta corriente tiene entre sus principales componentes, Mercancías, Servicios, Rentas y Transferencias corrientes.

¹⁸ Se refiere a los ingresos por Recaudación impositiva, de Aduanas y Contribuciones a la Seguridad Social.

(23,8%), impulsado por el ascenso de la actividad económica, los precios, las remuneraciones, las importaciones y el alza de las ganancias. Dentro de los tributos no tradicionales, el impuesto a los Créditos y Débitos en cuenta corriente se incrementó 32,6%, por el dinamismo de la actividad económica que significó mayores montos de transacciones gravadas.

De los tributos vinculados al comercio exterior, se destaca el crecimiento de la recaudación por derechos de importación (31,7%), fruto de un aumento en el monto de las importaciones y de cambios en su composición; los derechos de exportación, por su parte, aumentaron 27,1%, por la elevación de las alícuotas de algunos productos y los mayores valores vendidos.

Por su parte los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social (\$ 7.343M) subieron 44,7%, acelerando su crecimiento, por el aumento del empleo registrado y de la remuneración imponible, y de la mayor distribución de facilidades de pago.

Por el lado de las erogaciones, en el primer trimestre de 2007, los gastos totales de la Administración Pública (\$ 28.553M) crecieron 46,5% respecto al mismo período de 2006, por

encima de la dinámica de los ingresos totales (el aumento de los gastos corrientes fue de 49%). El 88,6% fueron erogaciones corrientes y 11,4% gastos de capital, cuya participación se redujo 1,4 puntos porcentuales respecto al primer trimestre del año anterior. Dentro de los primeros, la mayor suba interanual se verificó en Prestaciones de la Seguridad Social (75,9%) -que significa alrededor del 37% de los gastos totales- fundamentalmente por el seguro de desempleo, asignaciones familiares y transferencias al INSSJyP. Le siguieron por el impacto en el aumento del gasto corriente, los ajustes de salarios, el financiamiento de las universidades nacionales, las transferencias a las provincias y a los municipios y los subsidios al transporte y la energía. Dentro de las erogaciones de capital, 42% correspondió a transferencias de capital a provincias y municipios, mientras que otro 36% afectó a la inversión real directa por parte del Gobierno Nacional.

El superávit primario base caja de la Administración Pública correspondiente al primer trimestre de 2007 fue de \$ 6.411M, con un crecimiento interanual del 2,8%. El resultado financiero fue de \$ 2.558M, 27,3% por debajo del correspondiente al trimestre enero-marzo de 2006, producto de los mayores intereses del período.

CUADRO 3
ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS. CORRIENTES Y DE CAPITAL. EN MILLONES DE PESOS.
ARGENTINA. TRIMESTRE I 2007

	2006	2007	VARIACIÓN INTERANUAL	
			\$	%
Recursos Tributarios	16.602,1	21.310,0	4.707,9	28,4
Valor Agregado	5.151,0	6.886,1	1.735,1	33,7
Ganancias	3.554,4	4.401,6	847,2	23,8
Derechos Exportación	2.796,3	3.553,1	756,8	27,1
Créditos y Débitos Bancarios	2.194,9	2.910,7	715,8	32,6
Derechos Importación	1.093,9	1.440,2	346,3	31,7
Combustibles	579,9	714,3	134,4	23,2
Internos	500,9	568,2	67,3	13,4
Monotributo Impositivo	141,1	171,8	30,7	21,8
Ganancia Mínima Presunta	124,8	138,6	13,8	11,1
Adicional Cigarrillos	107,8	111,8	4,0	3,7
Bienes Personales	72,4	91,0	18,6	25,7
Estadísticas	24,4	30,6	6,2	25,4
Otros	260,3	292,0	31,7	12,2

(continúa)

CUADRO 3 (CONTINUACIÓN)**ADMINISTRACIÓN NACIONAL. RECURSOS Y GASTOS. CORRIENTES Y DE CAPITAL. EN MILLONES DE PESOS. ARGENTINA. TRIMESTRE I 2007**

	2006	2007	VARIACIÓN INTERANUAL	
			\$	%
Contribución a la seguridad social	5.075,3	7.343,3	2.268,0	44,7
Ingresos no Tributarios	580,5	660,2	79,7	13,7
Rentas de la Propiedad	198,6	1.332,1	1.133,5	570,7
Venta de Bienes y Servicios	151,0	182,4	31,4	20,8
Transferencias corrientes	87,6	98,3	10,7	12,2
Total de recursos corrientes	22.695,1	30.926,3	8.231,2	36,3
Total de recursos de capital	292,9	154,3	-138,6	-47,3
Total de recursos corrientes y de capital (1)	22.988,0	31.080,6	8.092,6	35,2
Gastos corrientes primarios (2)	14.253,7	21.413,5	7.159,8	50,2
Gastos de consumo	3.154,1	4.061,6	907,5	28,8
Remuneraciones	2.433,8	3.134,4	700,6	28,8
Bienes y Servicios	720,3	927,2	206,9	28,7
Rentas de la Propiedad (sin intereses)	1,9	0,3	-1,6	-84,2
Prestaciones de la Seguridad Social	6.070,3	10.680,5	4.610,2	75,9
Transferencias corrientes	5.026,7	6.670,2	1.643,5	32,7
Otros corrientes	0,7	0,9	0,2	28,6
Gastos de capital (3)	2.496,3	3.256,3	760,0	30,4
Inversión Real Directa	706,5	1.181,5	475,0	67,2
Transferencias de Capital	1.464,7	1.818,6	353,9	24,2
Provincias y Municipios	757,8	1.356,5	598,7	79,0
Otras transferencias de capital	706,9	462,1	-244,8	-34,6
Inversión Financiera	325,1	256,2	-68,9	-21,2
Total Gasto Primario (2)+(3)	16.750,0	24.669,8	7.919,8	47,3
Intereses (4)	2.719,3	3.852,8	1.133,5	41,7
Total Gasto (2)+(3)+(4)	19.469,3	28.522,6	9.053,3	46,5
Resultado primario (1)-(2)-(3)	6.238,0	6.410,8	172,8	2,8
Resultado financiero (1)-(2)-(3)-(4)	3.518,7	2.558,0	-960,7	-27,3

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ONP, Ministerio de Economía y Producción.

PRECIOS

En el segundo trimestre de 2007, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 8,8% al medirse en términos interanuales y en lo que va del año, acumuló una suba de 3,9% (comparación contra diciembre de 2006). Por su parte, el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) aumentó 8,1% en el segundo trimestre, y acumuló un incremento en los primeros seis meses de 2007 que casi duplica al del IPC, con 7,2%¹⁹.

Mientras se observó una desaceleración en el incremento de los precios minoristas en el segundo trimestre, hubo una aceleración contrastante en los mayoristas: el IPC aumentó interanualmente 9,5% en el primer trimestre y 8,8% en el segundo, en tanto que el IPIM creció 6% y 8,1% en cada período.

Cabe recordar que en el año 2006, los precios minoristas habían crecido 9,8% y los mayoristas 7,1%, de lo que se desprende que en la primera

¹⁹ Cabe aclarar que los precios minoristas corresponden al Gran Buenos Aires, en tanto que los mayoristas tienen cobertura nacional, por cuanto la comparación de los guarismos debe considerarse con precaución.

mitad del año, la suba de los precios mayoristas ya superó la de todo el año anterior. El moderado ascenso que arroja el IPC está fuertemente cuestionado y la Justicia analiza la acusación de manipulación fraudulenta de los datos.

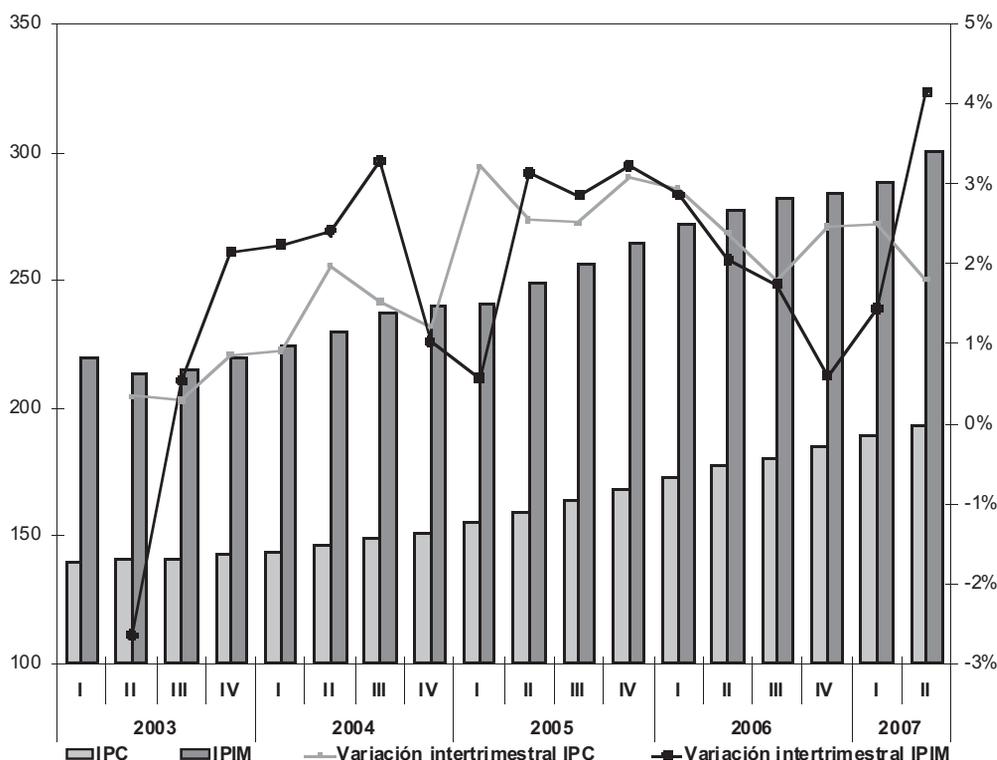
La mayor suba del IPIM que del IPC en 2007 ocurre después de dos años en los que los precios minoristas venían superando a los mayoristas²⁰.

Al interior de la serie del IPIM, en la primera mitad de 2007, los productos nacionales crecieron levemente por encima de los importados (7,2% entre enero y junio los primeros y 6,9% los

segundos). Las subas más importantes dentro de los bienes nacionales correspondieron a los bienes primarios (hortalizas y legumbres (77,5%), productos pesqueros (28,9%)) y a energía eléctrica (26%). Los productos manufacturados, por su parte, tuvieron un alza de 5,8%, y en particular, los alimentos y bebidas aumentaron 7,6%.

Cabe destacar que entre fines de 2001 y el primer semestre de 2007, los precios mayoristas casi se triplicaron, en tanto que los minoristas casi se duplicaron (Gráfico 12).

GRÁFICO 12
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)-GBA (BASE 1999=100) E ÍNDICE DE PRECIOS INTERNOS AL POR MAYOR (IPIM)-ARGENTINA (BASE 1993=100). PROMEDIO POR TRIMESTRE Y SUS RESPECTIVAS VARIACIONES INTERTRIMESTRALES. AÑOS 2003-2007



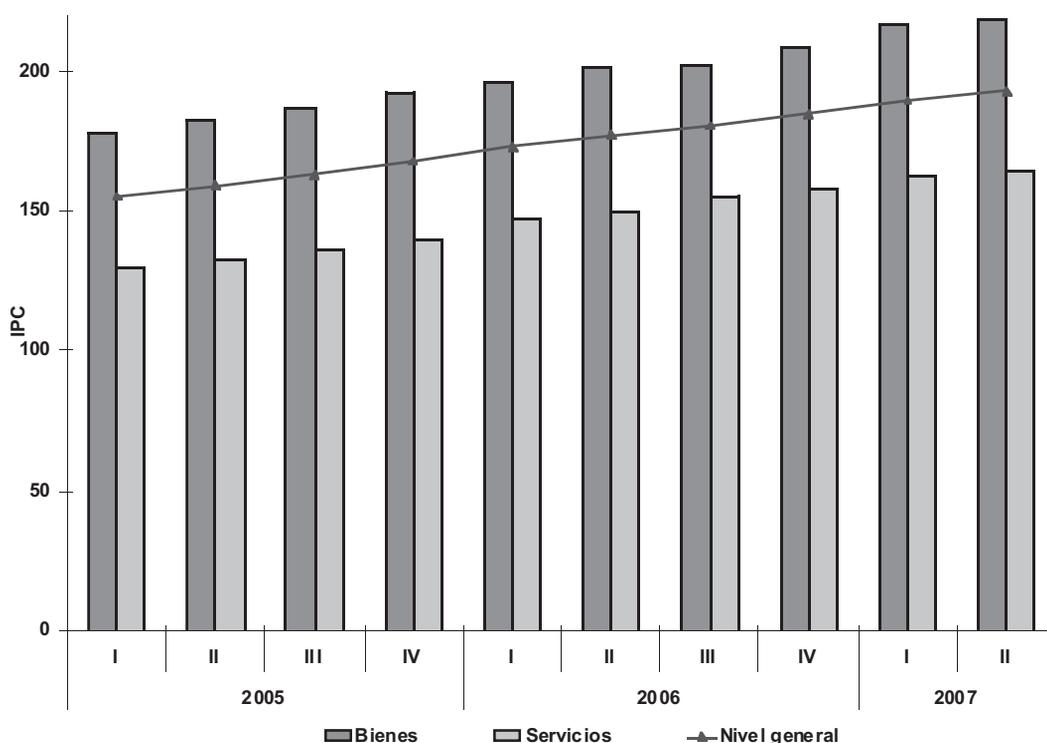
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de INDEC.

²⁰ A partir de la devaluación de la moneda local en diciembre de 2001, ambas series de precios se dispararon, aunque el IPIM lo hizo con mayor intensidad. Así, las variaciones intermensuales de la serie IPIM alcanzaron su pico máximo de casi 20% en abril de 2002 (siete meses después registró su mínimo, de -1,7%). En lo que sigue, la serie de IPIM mostró una mayor volatilidad que la serie IPC. Por su parte, los precios minoristas también registraron su máximo en abril de 2002 (10,4%) y su mínimo en octubre de ese año (0,2%). Desde entonces el comportamiento de esta última serie ha sido menos volátil que la anterior. Respecto a las variaciones intertrimestrales, la serie IPIM lideró los aumentos desde el tercer trimestre de 2003 hasta el mismo período de 2004. En los dos trimestres siguientes el IPC mostró los mayores incrementos y a partir del segundo trimestre de 2005 los precios mayoristas volvieron a encabezar los aumentos, aunque la brecha entre ambas series disminuyó notablemente.

En cuanto al IPC, se observó que los precios de los bienes –que representan el 53% de la canasta básica total- aumentaron interanualmente 8,5% en el segundo trimestre y 3,8% en lo que va del año, mientras que los servicios –que representan el 47% de la canasta básica total- registraron un incremento menor, tanto en lo que refiere a la comparación interanual del segundo trimestre

(9,4%) como al acumulado enero-junio (2,8%). Como puede observarse, el incremento de los precios minoristas de los bienes superó al de los servicios, en forma contraria a lo que había ocurrido en los años previos. Cabe destacar que en el primer trimestre, las subas de bienes y de servicios habían sido más moderadas. (Gráfico 13).

GRÁFICO 13
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. PRECIOS DE BIENES Y SERVICIOS (BASE 1999=100). Años 2005-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de INDEC.

Los mayores incrementos en el acumulado del primer semestre de 2007 correspondieron a los rubros *Educación* (5,6%), *Otros bienes y servicios* (5,4%), *Equipamiento y mantenimiento del hogar* (5,1%), *Alimentos y Bebidas* (4,9%), *Indumentaria* (4,8%) y *Vivienda y servicios básicos* (4,5%).

La inflación subyacente²¹ mostró nuevamente en la primera mitad de 2007 una tendencia a la suba mayor que la del nivel general, alcanzando una variación acumulada a junio del 4,9%. Cabe destacar que en el período, esta categoría explicó casi el 90% del aumento del IPC. Por su parte, los bienes y servicios cuyo comportamiento es estacional, tuvieron una influencia negativa en el

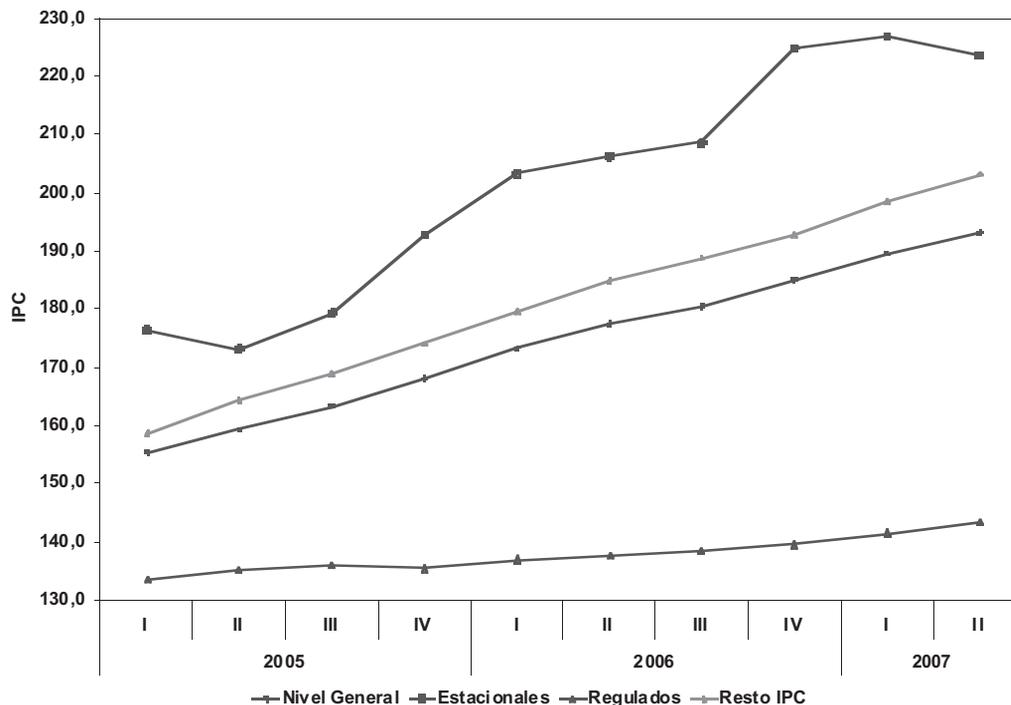
²¹ La inflación subyacente está aproximada a través del rubro Resto IPC, que excluye los productos con comportamiento estacional o cuyos precios están regulados.

primer semestre, acumulando una baja de 2,2%. Esta reducción se manifestó, en particular, en rubros como alimentos (frutas y verduras),

turismo e indumentaria. Por el contrario, los precios regulados crecieron 3,2% en el período (Gráfico 14).

GRÁFICO 14

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR. NIVEL GENERAL, PRECIOS REGULADOS, ESTACIONALES Y RESTO IPC (BASE 1999=100). AÑOS 2005-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de INDEC.

ÍNDICE DE SALARIO²²

En este apartado se efectúa un análisis de la evolución de los salarios pagados en la economía nacional en base al seguimiento del índice de salarios elaborado por el INDEC.

En el segundo trimestre de 2007, el índice general de los salarios tuvo un incremento interanual de 19,2%. Al interior de los asalariados, los grupos que obtuvieron las mayores subas fueron los de trabajadores del sector público (20,9%) y del sector privado no registrado (20,8%). Al tercer lugar quedaron relegados los trabajadores del sector privado registrado (18,1%), después de

haber sido en 2006, los que mayor suba en sus remuneraciones habían tenido (20,5%). En ese año, el segundo puesto por magnitud de mejoras había correspondido a los trabajadores privados no registrados (18,8%), quedando por detrás y con mucha diferencia, los empleados del sector público (10,5%).

En el acumulado de los primeros seis meses de 2007, el nivel general de salarios exhibió un ascenso de 8,2%. En este período, el mayor avance salarial fue para los trabajadores no registrados, que alcanzaron un incremento de 11,1% contra el 7,8% obtenido por los trabajadores en *blanco* y el 7,2% de los trabajadores del sector público.

²² Dicho índice considera a los salarios como precios, por lo cual se procura aislar al indicador de variaciones tales como la cantidad de horas efectivamente trabajadas, el ausentismo o los pagos especiales por productividad, entre otros conceptos.

En términos reales, la suba interanual del índice de salarios en el segundo trimestre fue de 9,5%, con los mayores incrementos para los correspondientes al sector público (11,1%) y al sector privado no registrado (11%). El aumento real en el índice general en lo transcurrido del año 2007, es de 3,7%, pero en este caso el máximo ascenso corresponde a los salarios del sector privado no registrado (6,7%) y el mínimo a los del sector público (2,7%).

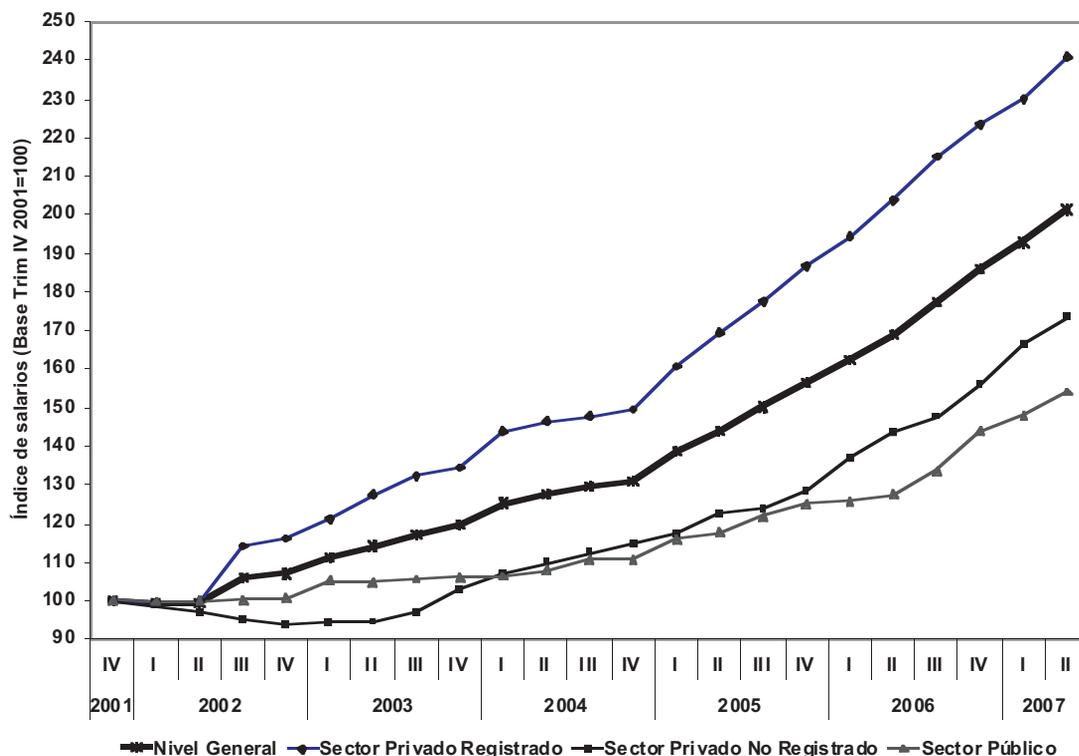
Comparando los niveles del segundo trimestre de 2007 con los anteriores a la devaluación, se percibe que el nivel general experimentó una leve suba de 2%. Este incremento es producto de una mejora únicamente en los salarios del sector privado registrado (24%), que más que compensó las disminuciones de salarios de los trabajadores del sector público (21,9%) y del privado no registrado (12,1%).

El aumento acumulado del índice general de salarios respecto al último trimestre de 2001, tuvo el primer valor positivo recién en enero-marzo de 2007. Pero de lo anterior se desprende que desde la devaluación, los salarios del sector privado registrado fueron los únicos que superaron el aumento de los precios (esto ocurre desde 2005). El resto de los sectores, presentan un saldo negativo, siendo los más perjudicados, los trabajadores del sector público y en segundo lugar, los del sector privado no registrado, cuyas mejoras salariales nominales representan entre la mitad y la tres cuarta parte de las subas de precios. No obstante, en el último año, se verificaron las mejoras más importantes en estos dos segmentos. Cabe recordar que hasta el primer trimestre de 2004, los salarios del sector público tuvieron variaciones por encima de las obtenidas por los correspondientes al sector privado no registrado, momento a partir del cual se revierte el comportamiento. Incluso desde fines de 2005, aumentó la brecha entre los salarios no registrados y los públicos. Esta persistente y en algunos casos progresiva diferenciación entre las fracciones de

asalariados pone de relieve la fragmentación del mercado de trabajo, de carácter estructural, y da cuenta de la consolidación de los fuertes cambios operados en él en las últimas décadas (Gráfico 15).

GRÁFICO 15

ÍNDICE DE SALARIOS (BASE TRIMESTRE IV 2001=100). ARGENTINA. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

MERCADO DE TRABAJO Y SITUACIÓN SOCIAL

Los principales **indicadores laborales** difundidos por el INDEC correspondientes al primer trimestre de 2007, siguen mostrando la recuperación del mercado de trabajo urbano en el país.

En tal sentido, puede apreciarse que, con relación a la situación del primer trimestre de 2007, la tasa de desempleo se redujo 14% (pasó de 11,4% a 9,8%) y la de subocupación cayó 15,5% (de 11% a 9,3%). En términos absolutos, ello da cuenta de la existencia de 138.000 desocupados menos que en el primer trimestre de 2006 en el total de aglomerados urbanos relevados, y de una disminución de 149.000 en el número de subocupados.

Esta variación se produjo como consecuencia de un incremento de 2,5% en la tasa de empleo (pasó de 40,7% a 41,7%) que superó al de 0,7% de la tasa de actividad (se ubicó en 46,3%). En términos absolutos, en el último año, el número de personas ocupadas creció en 487.000 en los 31 aglomerados urbanos relevados del país por la Encuesta Permanente de Hogares (EPH).

Si se compara las tasas de desocupación y de subocupación con las vigentes durante el Plan de convertibilidad, se constata que éstas se ubican en los niveles más bajos desde mayo de 1994 para la primera mitad del año.

Más allá de las mejoras, los actuales niveles de desocupación y subocupación continúan reflejando las enormes dificultades que enfrenta

una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse laboralmente de manera satisfactoria. La existencia de más de 1.095.000 desocupados (o 1.238.000 si se consideran como desocupados a los que se desempeñan en planes de empleo), y 1.039.000 subocupados, determina que aproximadamente 2.134.000 personas encuentren dificultades para conseguir un empleo de intensidad normal (19,1% de la población económicamente activa). En el primer trimestre de 2007, la presión de búsqueda en el mercado de trabajo urbano argentino, equivalente al porcentaje de la población económicamente activa desocupada o subocupada horaria que activamente busca trabajar más horas, era de 16,2%.

En el primer trimestre de 2007, en todas las regiones del país cayó la tasa de desocupación, y con excepción del Noroeste, en todas ellas hubo un aumento de la tasa de empleo. Respecto a la dinámica de la voluntad de participar en el mercado de trabajo por parte de los residentes, en dos regiones creció por debajo de la evolución de la tasa de empleo (Patagonia y Pampeana), en dos se redujo (Noreste y Noroeste) y en dos no se modificó (Cuyo y Gran Buenos Aires). Ordenadas de mayor a menor por magnitud de reducción de la tasa de desocupación, las seis regiones en que se divide el país se presentan de la siguiente manera: Cuyo, Patagonia, Noreste, Pampeana, Gran Buenos Aires y Noroeste. En todas las regiones, el incremento de la tasa de empleo fue superior al de la tasa de actividad, con excepción del Noroeste, donde la tasa de empleo se mantuvo constante, en tanto que la voluntad de los residentes de participar del mercado de trabajo se contrajo.

La región del Gran Buenos Aires, sigue siendo la de mayor tasa de desocupación y de actividad del país (11% y 48,8% respectivamente). En el extremo opuesto, la región de Cuyo ostenta el guarismo más bajo de desocupación (4,8%), mientras que el Noreste tiene la menor tasa de actividad (35,8%).

De esta manera, las tasas de desocupación por región resultaron las siguientes: 11% en Gran Buenos Aires, 10,4% en Noroeste, 9,2% en región Pampeana, 6,1% en Patagonia, 5,5% en Noreste y 4,8% en Cuyo.

Respecto a los **ingresos** de la población y de los hogares, según datos difundidos por el INDEC para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, en el primer trimestre del año 2007, los hogares agrupados en el primer decil tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 337, mientras que los hogares del décimo decil tuvieron un ingreso promedio de \$ 6.678. Si se considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares, se observa que los del primer decil agrupan el 14,6% de población y obtienen el 2,4% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares agrupados en el décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población pero obtienen el 26% del total de ingresos.

Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas, para el Total de Aglomerados Urbanos se distingue que durante el primer trimestre de 2007, la población agrupada en el primer decil obtuvo 1,2% de la suma del ingreso total, con un ingreso medio de \$ 73, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 35,2% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 2.201. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es treinta veces mayor que el de los individuos del primero.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2007

En los primeros meses de 2007, los indicadores disponibles correspondientes a los diferentes sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires, volvieron a mostrar un crecimiento generalizado, lo que se tradujo en mejoras en el mercado de trabajo y en la recaudación impositiva.

Las variables que se destacan por su dinámica, su impacto en la economía local y/o su potencialidad de crecimiento, pertenecen a los sectores de la industria, la construcción, el mercado inmobiliario, el comercio (especialmente, venta de electrodomésticos y artículos para el hogar y ventas en *shopping centers*), el turismo, y las industrias culturales (en particular, producción de libros, ventas de música y espectadores de cine).

CUADRO 1

INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007		ACUMULADO 2007 PERÍODO INTERANUAL	VARIACIÓN INTERANUAL	
	MESTRE		TRI-		MESTRE		TRI-		MESTRE		TRI-		MESTRE		TRI-		MESTRE I	MESTRE II			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	I	II					
PBG (a precios constantes de productor)	7,2%			8,5%																11,6%	
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)																					
Cantidad de personal asalariado																					
Masa salarial a valores corrientes																					
Construcción (superficie permitida)	331,4%	111,4%	-58,2%	206,4%	64,6%	7,6%	36,3%	83,7%	49,7%	53,7%	56,3%	75,2%	9,4%	57,8%	45,1%	43,6%	49,1%	10,5%	Trimestre I	12,9%	
Superficie permitida para actividades económicas	101,3%	110,3%	-46,5%	19,7%	138,6%	28,3%	42,2%	66,3%	133,5%	51,3%	68,6%	8,4%	45,7%	22,4%	7,5%	18,9%	122,9%	36,0%	Trimestre I	1,1%	
Superficie permitida para actividades residenciales	421,5%	111,6%	-59,5%	287,0%	52,4%	4,5%	35,0%	86,1%	38,5%	54,3%	54,0%	91,0%	4,9%	65,7%	54,4%	48,7%	39,2%	6,1%	Trimestre I	17,6%	
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5%	-4,2%	-1,7%	-1,0%	1,4%	-1,3%	5,0%	7,5%	17,8%	20,9%	13,2%	15,0%	3,7%	-7,2%	-6,3%	0,1%	7,4%	-4,6%	Trimestre II	29,7%	
Cantidad de escrituras hipotecarias	-15,0%	81,2%	44,0%	52,5%	126,8%	71,6%	34,8%	26,3%	31,7%	47,0%	35,4%	31,2%	28,8%	10,5%	1,5%	15,9%	18,4%	1,7%	Trimestre II	9,8%	
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-9,8%	-0,1%	1,0%	1,9%	4,7%	2,0%	2,7%	2,9%	2,1%	-0,5%	1,7%	-0,9%	0,8%	1,9%	1,5%	0,9%	8,8%		Mayo	8,2%	
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2%	21,4%	28,2%	19,7%	16,3%	21,0%	12,0%	11,2%	16,3%	16,2%	14,1%	18,4%	12,4%	9,2%	8,3%	11,5%	9,9%		Mayo	11,8%	
Ocupación de locales comerciales (31 ejes)	4,9% ^a	4,3%	3,4%	2,4%	1,4%	2,7%	1,0%	0,7%	0,4%	0,4%	0,6%	-0,6%	0,0%	0,3%	0,1%	-0,3%	-0,1%		Trimestre II	-0,1%	
Ventas de automóviles	16,5%	37,1%	27,9%	26,8%	18,2%	26,9%	14,9%	27,5%	15,1%	12,9%	17,3%	21,8%	9,5%	10,4%	9,9%	12,8%	11,4%	3,7%	Trimestre II	7,6%	
Ventas de automóviles nuevos	39,8%	136,5%	119,2%	98,9%	50,6%	94,7%	51,9%	45,5%	17,6%	25,3%	33,9%	23,2%	9,1%	12,2%	10,3%	13,9%	16,4%	12,3%	Trimestre II	14,5%	
Ventas de automóviles usados	11,4%	14,8%	5,9%	5,7%	7,5%	8,4%	-2,2%	18,5%	13,7%	7,2%	9,2%	20,8%	9,8%	9,4%	9,7%	12,1%	7,8%	-1,5%	Trimestre II	3,1%	
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7%	74,1%	72,2%	42,4%	39,0%	52,8%	36,4%	23,4%	22,9%	35,2%	29,7%	32,2%	56,7%	40,1%	31,9%	39,3%	33,1%		Trimestre I	33,1%	

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)

INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007		ACUMULADO 2007	VARIACIÓN INTERANUAL PERÍODO	
	MESTRE I	MESTRE II	MESTRE III	MESTRE IV	MESTRE I	MESTRE II	MESTRE III	MESTRE IV	MESTRE I	MESTRE II	MESTRE III	MESTRE IV	MESTRE I	MESTRE II	MESTRE III	MESTRE IV	MESTRE I	MESTRE II			
																					Tri-
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9%	11,0%	1,8%	6,8%	3,7%	5,6%	-4,9%	12,2%	6,1%	5,4%	5,0%	17,9%	-1,2%	2,7%	6,0%	6,0%	4,3%	-2,7%	Trimestre II	0,5%	
Pasajeros transportados en transporte público automotor	14,9%	16,4%	8,8%	9,1%	9,6%	10,7%	7,3%	11,9%	8,7%	8,9%	9,3%	8,5%	5,1%	6,5%	0,7%	6,5%	3,9%	0,9%	Trimestre II	2,3%	
Pasajeros transportados en servicio ferroviario urbano	6,5%	13,2%	1,3%	3,1%	4,3%	5,2%	0,9%	10,0%	3,0%	2,6%	4,1%	4,8%	1,3%	7,6%	4,3%	7,6%	4,0%	-3,5%	Trimestre II	0,1%	
Circulación vehicular en autopistas de la Ciudad	12,5%	32,7%	14,6%	16,4%	14,6%	18,2%	7,0%	12,4%	11,4%	7,1%	9,5%	7,6%	5,4%	7,5%	6,8%	7,5%	10,3%	6,7%	Trimestre II	8,4%	
Circulación vehicular en vías de acceso a la Ciudad	10,4%	13,2%	10,5%	10,6%	11,2%	11,1%	7,6%	11,3%	10,3%	10,8%	10,0%	9,7%	7,9%	9,5%	9,0%	9,5%	5,8%	9,2%	Trimestre II	7,7%	
Consumo de energía eléctrica (Kw)	2,4%	3,8%	8,5%	1,3%	1,2%	3,6%	4,0%	-0,4%	7,1%	6,9%	4,4%	4,5%	3,4%	3,0%	5,2%	3,0%	7,6%	10,2%	Trimestre II	8,9%	
Consumo de gas natural (m3)	13,8%	67,2%	31,6%	-5,3%	40,0%	25,9%	25,6%	-9,1%	-1,4%	20,0%	-2,5%	-10,6%	4,7%	-16,6%	34,0%	-16,6%	6,3%	-2,8%	Trimestre II	1,7%	
Ingreso de turistas por puntos de entrada a la Ciudad	55,0%	91,7%	37,2%	27,2%	10,2%	36,2%	7,4%	5,6%	11,7%	5,9%	7,6%	8,2%	9,6%	5,3%	6,6%	5,3%	5,1%	4,3%	Trimestre II	4,7%	
Extranjeros	77,9%	68,4%	14,9%	9,5%	4,9%	20,8%	11,1%	7,9%	16,6%	12,4%	12,0%	9,9%	11,2%	6,7%	10,0%	6,7%	8,8%	8,2%	Trimestre II	8,6%	
Argentinos	39,3%	112,9%	58,4%	43,7%	14,2%	49,7%	4,7%	4,1%	8,2%	1,3%	4,5%	6,9%	8,5%	4,2%	4,0%	4,2%	2,2%	1,3%	Trimestre II	1,8%	
Índice de competitividad del peso argentino multilateral	-2,9%	9,3%	0,0%	3,5%	4,7%	4,7%	1,3%	-1,7%	-4,0%	-7,2%	-7,2%	3,5%	4,3%	2,5%	0,1%	2,5%	0,1%	-1,4%	Trimestre II	3,8%	
Espectadores en salas de cine de centros comerciales	27,2%	23,4%	34,3%	6,0%	9,2%	17,0%	-2,2%	-13,6%	-2,4%	-12,3%	-7,4%	-6,5%	7,8%	-8,7%	-19,2%	-8,7%	15,6%	15,6%	Mayo	6,5%	
Exportaciones (USD M FOB)	7,1%	22,8% ⁴				25,8%		6,8% ⁴			12,6%		20,3% ⁴								
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	-0,5%	12,3% ⁴				16,7%	3,6%	7,7% ⁴			2,606,8%		20,5% ⁴								
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	52,0%	79% ⁴				52,2%	-26,2%	4,9% ⁴			14,7%		19,5% ⁴								
Tasa de actividad	3,4%	2,9%	5,0%	0,6%	-1,9%	-1,9%	0,8%	-1,1%	3,2%	3,6%	3,4%	0,2%	-1,6%	0,9%	-2,2%	-2,2%	2,3%	2,3%	Trimestre I	2,3%	
Tasa de empleo	10,2%	9,7%	6,5%	4,6%	2,3%	2,3%	1,3%	1,6%	5,4%	3,3%	4,4%	2,8%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	2,9%	2,9%	Trimestre I	2,9%	

(continúa)

CUADRO 1 (CONTINUACIÓN)
INDICADORES DE ACTIVIDAD DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES. AÑOS 2003-2007

INDICADOR	2003				2004				2005				2006				2007		ACUMULADO 2007	VARIACIÓN INTERANUAL
	TRI-MESTRE		MESTRE		TRI-MESTRE		MESTRE		TRI-MESTRE		MESTRE		TRI-MESTRE		MESTRE		TRI-MESTRE I	TRI-MESTRE II		
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV				
Tasa de desocupación	-30,1%	-30,5%	-9,2%	-25,4%	-32,7%	-32,7%	-4,1%	-19,3%	-20,6%	5,3%	-10,3%	-21,6%	-6,3%	19,5%	-17,5%	-17,5%	-4,4%	-4,4%	-4,4%	
Tasa de subocupación	-14,8%	13,9%	-12,7%	-4,6%	-5,4%	-5,4%	-21,1%	-22,2%	-29,0%	23,0%	-26,0%	1,0%	16,5%	8,0%	-7,4%	-7,4%	-26,5%	-26,5%	-26,5%	
Indicencia de la pobreza - hogares		-36,3% ¹			-32,6% ²	-32,6% ²	-10,1% ⁴	-10,1% ⁴	-24,7% ³	-24,7% ³	-12,2% ⁴	-12,2% ⁴	-12,3% ²	-12,3% ²	-12,3% ²	-12,3% ²				
Indicencia de la pobreza - personas		-32,1% ¹			-31,6% ²	-31,6% ²	-7,3% ⁴	-7,3% ⁴	-21,8% ³	-21,8% ³	-9,4% ⁴	-9,4% ⁴	-12,2% ²	-12,2% ²	-12,2% ²	-12,2% ²				
Indicencia de la indigencia - hogares		-49,3% ¹			-30,4% ²	-30,4% ²	-28,9% ⁴	-28,9% ⁴	-25,0% ³	-25,0% ³	22,2% ⁴	22,2% ⁴	-12,5% ²	-12,5% ²	-12,5% ²	-12,5% ²				
Indicencia de la indigencia - personas		-44,3% ¹			-31,0% ²	-31,0% ²	-20,4% ⁴	-20,4% ⁴	-20,0% ³	-20,0% ³	7,7% ⁴	7,7% ⁴	-18,8% ²	-18,8% ²	-18,8% ²	-18,8% ²				
Recaudación total (valores corrientes)	33,3%	29,3%	29,2%	29,0%	25,9%	28,3%	14,1%	20,3%	21,2%	22,5%	19,6%	26,5%	29,8%	19,5%	21,7%	23,5%	23,0%	17,1%	20,1%	
Impuesto sobre Ingresos Brutos	32,9%	24,5%	28,6%	32,3%	29,4%	28,7%	19,3%	28,1%	26,6%	27,2%	25,4%	26,8%	30,0%	23,0%	26,7%	26,5%	25,1%	23,8%	24,4%	
Alumbrado, Barrido y Limpieza	22,1%	26,0%	8,8%	4,0%	10,1%	13,7%	4,1%	-3,1%	4,7%	1,4%	2,4%	1,9%	0,9%	-5,7%	-5,5%	-1,6%	11,0%	-7,3%	5,4%	
Moratoria, facilidades y gravámenes varios	42,9%	111,8%	115,0%	96,4%	50,6%	88,7%	13,5%	6,0%	3,9%	15,0%	9,4%	16,9%	66,0%	26,6%	2,0%	28,3%	-18,5%	-32,9%	-26,9%	

¹ Variación interanual del cuarto trimestre.

² Variación interanual del segundo semestre.

³ Variación acumulada desde febrero de 2003, que es el primer dato disponible.

⁴ Variación interanual del primer semestre.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de DGEYC, Secretaría de Hacienda y Finanzas, CGBA; Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos; INDEC; relevamientos propios; SICA; ACARA; Energías y una de las compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad.

En el primer trimestre de 2007, la **actividad industrial** de la Ciudad de Buenos Aires¹ siguió mostrando un buen desempeño, con un crecimiento de los ingresos fabriles a precios constantes de 12,9%. Este porcentaje supera incluso la buena *performance* que la industria porteña mostró en 2006 con relación a 2005 (10,2%). Asimismo, las cifras del primer trimestre del año significan una fuerte aceleración del crecimiento observado en los últimos dos trimestres de 2006. No obstante, al observar la evolución desagregada de la actividad manufacturera del primer trimestre, se advierte que la mejor *performance* se registró en enero (15,7%), con reducciones consecutivas en febrero y marzo (12,1% y 11,3% respectivamente), que podrían estar anunciando una desaceleración de la producción industrial.

El análisis de las distintas ramas industriales muestra que en el primer trimestre de 2007 el crecimiento fue liderado por *Maquinarias, equipo y automotores*, con un alza de 40,9% en los ingresos fabriles a precios constantes. Las otras dos ramas que registraron incrementos interanuales por encima de la media fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* (18,6%) y *Textiles* (13,3%). Por su parte, *Medicamentos de uso humano* creció significativamente (12,1%), aunque unos puntos porcentuales menos que en 2006. En el otro extremo, los sectores que tuvieron la evolución menos favorable fueron *Prendas de vestir* (2,3%), *Resto de Productos químicos, caucho y plástico* (3,6%) y *Papel e imprenta* (4,1%). Cabe agregar que en el primer trimestre de 2007, ningún segmento de la industria porteña registró un retroceso de la producción.

Con relación a la cantidad de personal asalariado en el primer trimestre de 2007, la creación de puestos industriales, si bien se mantuvo, lo hizo a una tasa cercana a 1 %, que equivale a la tercera parte de la obtenida en 2006. Las adiciones de personal observaron un comportamiento

heterogéneo a nivel sectorial y las evoluciones no necesariamente estuvieron relacionadas con el desempeño en materia de volúmenes de producción.

En la comparación interanual, el segmento que mostró mayor crecimiento en el número de asalariados fue *Textiles* (4,9%), seguido de cerca por *Resto de productos de químicos, caucho y plástico* (4,6%). En el otro extremo, de las tres ramas en las que hubo destrucción de empleo, sobresale *Maquinaria, equipos y automotores* (-4,6%) y *Otras industrias manufactureras* (-2,7%).

En el primer trimestre de 2007, se registró una leve caída interanual de 0,1% en la cantidad de horas trabajadas por el personal asalariado en la industria porteña. Como a su vez la cantidad de asalariados creció cerca de 1%, se deduce que, en promedio, los asalariados trabajaron menos horas, repitiéndose el comportamiento observado en el año 2006. Los rubros en los que más aumentó la cantidad de horas trabajadas fueron *Medicamentos de uso humano* (5,1%) y *Prendas de vestir* (4,1%); en ambos casos, la cantidad de asalariados también se incrementó. *Maquinaria, equipos y automotores* (-6,8%) y *Otras industrias manufactureras* (-2%) registraron, por su parte, sendas caídas, que también en este caso acompañaron a las que estas ramas sufrieron en el mismo período en la cantidad de personal asalariado.

Con relación a la evolución de la masa salarial a valores corrientes, en el primer trimestre de 2007, se mantuvo la tendencia alcista exhibida en el año 2006, observándose un aumento interanual de 17,6%, con picos de 34,3% y 25,1% en las ramas *Otras industrias manufactureras* y *Alimentos, bebidas y tabaco*, respectivamente. Por su parte, la masa salarial real de la industria de la Ciudad experimentó en el mismo período un incremento interanual de 7,6%. Dado que la tasa de crecimiento de este indicador superó ampliamente a las de empleo asalariado y de

¹ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, la industria manufacturera en la Ciudad representa 18,2% del PBG (a precios corrientes).

horas trabajadas, es posible inferir que en el primer trimestre habría continuado el proceso de recuperación y crecimiento de los salarios industriales registrado en los últimos años.

La **construcción**² fue nuevamente el sector que más dinamismo manifestó en el ámbito local en el segundo trimestre del año 2007. Durante dicho período, se registraron 621 solicitudes de permisos de construcción, correspondientes a 729.286 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanual de -3% y 10,5%, respectivamente.

En el acumulado del primer semestre del año, se registraron 1.303 permisos de construcción y 1.706.770 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanual de 2,4% y 29,7%, respectivamente. Cabe resaltar, de esta manera, el aumento de la superficie promedio por permiso, que da cuenta de la construcción de viviendas de mayor tamaño, en su mayoría en edificios de categoría

Con relación al destino de las construcciones, en la comparación interanual del segundo trimestre de 2007, se observó un incremento de la superficie para uso residencial de 6,1%, mientras que el área para actividades económicas registró un aumento de 36%. En el acumulado del primer semestre, los incrementos fueron de 22,9% y 74,6%, respectivamente.

La superficie solicitada para uso residencial, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, en el segundo trimestre de 2007, 96,5% de la superficie residencial. Continúa así la recuperación de este tipo de construcción iniciada en 2003, alcanzado las proporciones que se apreciaban en la década del '90. Mientras en el segundo trimestre la superficie destinada a multiviviendas creció 5,4%, en el acumulado del primer semestre del año tuvo un aumento de 22,9%.

Por su parte, la superficie permitida para uso no residencial representó 18,1% del total en el segundo trimestre de 2007, en tanto que en el acumulado del primer semestre del año tuvo una participación de 17,9%. Dichos porcentajes resultan similares a los de los últimos tres años, pero mucho menores a los de 2001 y 2002, cuando la superficie no residencial representaba 28,1% y 40,8% respectivamente. Esta mayor participación de la superficie permitida para uso no residencial en los años más crudos de la crisis respondería especialmente al bajo dinamismo en la construcción de viviendas, que dejaba una porción más importante a la construcción no residencial dentro del total.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el mercado inmobiliario de la Ciudad de Buenos Aires, verificó en el segundo trimestre de 2007 un comportamiento negativo con respecto a igual período de 2006 (-4,6%). En el acumulado del primer semestre del año, por su parte, se registró un incremento de 1,2%, asociado a la suba del primer trimestre del año, de 7,4%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias durante el segundo trimestre de 2007, se advirtió una continuación en la recuperación de las mismas, si bien con una desaceleración del crecimiento, verificándose una suba interanual de 1,7%, mientras que en el primer semestre del año, la suba fue de 9,8%. Así, se logró superar la contracción de las escrituras hipotecarias de 2002 y 2003; sin embargo, el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

Por otra parte, de acuerdo con un relevamiento propio sobre precios de venta de departamentos³, los barrios que presentaron los precios más altos en la oferta de dos ambientes a estrenar fueron Puerto Madero, Recoleta, Palermo, Belgrano,

² De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, la construcción en la Ciudad representa 3,6% del PBG (a precios corrientes).

³ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, los servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler en la Ciudad representan 18,8% del PBG (a precios corrientes).

Núñez, Caballito, Almagro y Villa Urquiza, que registraron asimismo los mayores valores en los departamentos usados, con excepción de Almagro (ocupando su lugar San Nicolás). En el caso de los de tres ambientes a estrenar, se repiten los mismos patrones territoriales, incluyendo a Villa Crespo. En cuanto a los usados, el esquema se reitera expandiéndose la oferta en cantidad de superficie y en materia de barrios en el oeste y sur de la Ciudad.

La concentración espacial de los inmuebles más costosos en la zona norte de la Ciudad responde a factores históricos previos a los que determinan actualmente el crecimiento de la inversión inmobiliaria en el sector central y oeste de la Ciudad. Al no encontrarse la demanda limitada por el crédito hipotecario, más bien impulsada por las compras en efectivo por parte de segmentos de mayores ingresos, la orientación de las inversiones se localizó en barrios históricamente más valorizados (como los de la zona norte, incluyendo recientemente a Villa Urquiza), en lugares cercanos al eje céntrico (tal es el caso de Puerto Madero) y en áreas con buena accesibilidad y gran disponibilidad de servicios (Caballito, Colegiales, Almagro y Villa Crespo).

En cuanto al alquiler de viviendas, cabe destacar cierta saturación del mercado, vinculado a la insuficiencia del crédito para la adquisición de inmuebles para los sectores medios. Estos sectores, al no poder tener acceso a la compra de viviendas, se han volcado cada vez más al mercado de alquileres, lo que derivó en una escasez en la oferta de departamentos ofrecidos y en un aumento en el precio de los alquileres. La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo de la Ciudad, destacándose Puerto Madero, Retiro, Palermo y Recoleta, barrios en los que el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 2.400.

También en lo que respecta a la **actividad comercial** en la Ciudad de Buenos Aires⁴, los diferentes indicadores analizados dan cuenta de un crecimiento sostenido, producto de la continuidad en la mejora de los ingresos y la evolución favorable de la situación ocupacional de los residentes, lo que se reflejó en un aumento del consumo en general. La expansión del crédito - especialmente a través de tarjetas de crédito y préstamos personales para segmentos de ingresos medios y altos- tuvo un rol importante sobre el consumo, en particular de bienes durables.

Se agregó a estos fenómenos el impacto del turismo, cuya participación en las ventas -sobre todo en los *shopping centers* de la Ciudad- siguió siendo alta. Todo ello se reflejó en los incrementos de las ventas de las casas de electrodomésticos, los centros de compras y las concesionarias de automóviles localizados en la Ciudad. La novedad con respecto a períodos anteriores, es que también se observó una recomposición de las ventas de los supermercados que, desde el inicio de la reactivación de la actividad económica, habían mostrado, un proceso de crecimiento lento y oscilante que los diferencia del resto de los canales comerciales.

De acuerdo con un relevamiento propio en 31 de los principales ejes comerciales de la Ciudad, la tasa de ocupación en el primer trimestre de 2007, alcanzó 93,9%, lo que implica un muy leve retroceso con respecto al período anterior (-0,1%). Debido a que varias zonas de la Ciudad muestran tasas de ocupación cercanas al 100%, es lógico que se registren pequeñas variaciones que están más sujetas a vencimientos de alquileres y a necesidades de cambio de local, que a la evolución de las ventas de los comercios.

Por su parte, los indicadores correspondientes a la actividad comercial en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, mantienen la buena trayectoria iniciada a finales de 2002, cuando el turismo motorizaba su recuperación. Desde hace

⁴ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, el comercio en la Ciudad representa 10,8% del PBG (a precios corrientes).

ya un par de años el consumo interno juega un papel cada vez más relevante, como consecuencia de una mejora en los ingresos de las capas medias, la mayor confianza de los consumidores y las posibilidades de financiar las compras en cuotas mediante el uso de tarjetas de crédito o préstamos personales.

Según datos del INDEC, en el primer trimestre de 2007, los centros de compras ubicados en la Ciudad de Buenos Aires expandieron sus ventas 9,9% en valores constantes y 23,8% en valores corrientes. Ampliando el análisis a los primeros cinco meses del año, el crecimiento de las ventas fue mayor (11,8% en valores constantes), debido a la aceleración del crecimiento de los volúmenes físicos comercializados en los meses de abril y particularmente de mayo (12,8% y 15,9%). Cabe destacar que estas tasas son superiores al promedio de crecimiento del año 2006 y similares al observado en 2005.

Asimismo, el número de locales activos en el primer trimestre del año se incrementó moderadamente (1,6%), mientras que la superficie ocupada por dichos locales mostró un crecimiento más significativo (4,9%). Al ampliar el período de análisis a lo observado en los primeros cinco meses del año, el crecimiento de los locales activos resulta idéntico al anterior (1,6%), mientras el aumento de la superficie que ocupan, levemente superior (2,2%).

La Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar del INDEC, en base a información de comercios especializados, refleja que en el primer trimestre de 2007 las ventas de este rubro en la Ciudad de Buenos Aires fueron 33,1% superiores a las del mismo período de 2006, a valores constantes. Si bien esta tasa de crecimiento continúa siendo muy elevada, su nivel es más bajo que el alcanzado en los dos trimestres inmediatamente anteriores. En cuanto al número de locales en la Ciudad no se registraron modificaciones, manteniéndose las 165 sucursales registradas a fin del año 2006. Con respecto a la

distribución territorial en el primer trimestre, la Ciudad acaparó algo más que la cuarta parte de los electrodomésticos vendidos, perdiendo, 1,6 puntos porcentuales con respecto a igual período del año anterior.

Por su parte, las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires mantuvieron en el segundo trimestre de 2007 su tendencia positiva, mediante un incremento interanual de 12,3%. En contraste, la comercialización de autos usados cayó 1,5%, por cuanto la suba general se redujo a 3,7%. En el acumulado del primer semestre, el incremento de la venta de autos nuevos fue de 14,5%, arrastrado por el fuerte crecimiento del primer trimestre. Por su parte, la transferencia de automóviles usados aumentó 3,1% en el semestre.

Como se mencionó antes, los supermercados de la Ciudad se han beneficiado en los últimos meses con un crecimiento de sus ventas a tasas sustancialmente más elevadas que las exhibidas en los últimos años. Por otro lado, dichas tasas se han mantenido durante varios meses consecutivos, lo que le otorga mayor consistencia al proceso de recuperación, que podría significar la interrupción de la pérdida de mercado que las cadenas de supermercados sufrieron en los últimos años a expensas del comercio barrial y de proximidad.

Las ventas de los supermercados crecieron en el primer trimestre del año 19,1% en valores corrientes y 8,8% en valores constantes. Si se amplía el análisis a los primeros cinco meses del año dichas tasas se reducen levemente (18,1% y 8,2%), debido a la desaceleración de las ventas que se produjo en mayo.

De acuerdo con información de INDEC y de la DGEyC, en el segundo trimestre de 2007 los medios de **transporte público** en la Ciudad de Buenos Aires⁵, mostraron, en promedio, una caída interanual de 0,3% en la cantidad de pasajeros transportados. Este desempeño es resultado del

⁵ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, los servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios de transporte público de pasajeros sobre los que aquí se trata) representan 11,6% del PBG a precios corrientes.

comportamiento negativo de los ferrocarriles y los subtes (-3,5% y -2,7%, respectivamente), y de un aumento moderado en el transporte público automotor (0,9%). En el acumulado del primer semestre del año, el crecimiento general fue de 1,7%; producto de la mejor *performance* del período enero-marzo. Es para destacar el récord del primer semestre en el caudal de pasajeros, con un nivel cercano a los 1.133 millones de boletos vendidos.

Dentro del transporte público automotor, las líneas de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron los aumentos más grandes, con una tasa promedio de 3,1%, en tanto que las líneas que tienen parte de su recorrido en Capital y parte en el Conurbano (grupo 1), observaron un incremento de tan solo 1% y el grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal) no mostró variación respecto a al nivel registrado en el mismo trimestre del año anterior. En el acumulado del primer semestre de 2007, hubo una tasa de aumento de pasajeros de 2,3% para el total del autotransporte público automotor, constituyéndose de esta forma en el segmento que mayor crecimiento mostró en el período.

En el segundo trimestre de 2007, los pasajeros transportados en las líneas de subterráneos mostraron una caída interanual de 2,7%, que se explica por los conflictos gremiales sucedidos en el período y las consecuentes demoras e interrupciones en los servicios. A excepción de las líneas C y E, las restantes mostraron comportamientos negativos, principalmente el premetro (que tuvo una caída de 8,7%) y la línea A (-8%). Las líneas B y D, cuyo peso en el total es el más grande, mostraron reducciones interanuales de 4,2% y 4% respectivamente. A diferencia de lo acontecido en el segundo trimestre, la dinámica del acumulado enero-junio resultó levemente positiva (0,5%), gracias a la tracción producida por el crecimiento que éste medio de transporte tuvo en los primeros tres meses del año (4,3%).

Los ferrocarriles también evidenciaron una dinámica negativa durante el segundo trimestre de 2007 (-3,5%), constituyendo el medio de transporte que mayor caída tuvo en el período. Las retracciones más fuertes ocurrieron en los ramales Roca y Belgrano Sur (-15,6% y -15,7%, respectivamente), vinculadas a los conflictos ocurridos en el mes de mayo que culminaron en la decisión del Gobierno Nacional de quitarle a *Transporte Metropolitano* la concesión de dichas líneas. Durante el primer semestre de este año, el transporte por ferrocarriles tuvo un crecimiento leve (0,1%), producto del mejor comportamiento de enero-marzo (4%).

Durante el segundo trimestre de 2007 la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad registró una variación interanual de 8,5%, debido al crecimiento del movimiento de automóviles particulares (9,4%) y de colectivos y camiones livianos (6,4%), mientras que en las autopistas al interior del distrito el incremento fue del orden de 6,7%. Durante el primer semestre del año, la evolución de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso y autopistas de la Ciudad de Buenos Aires mostró un incremento superior al promedio general del transporte público de pasajeros (7,7% contra 1,7%).

En el segundo trimestre de 2007, la **energía eléctrica**⁶ total facturada por una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad -y que sirve como referencia de la dinámica del consumo total en el distrito- verificó una suba interanual de 10,2%. Dicha suba se explica por aumentos en todos los tipos de demanda y muestra una aceleración respecto al incremento del primer trimestre del año 2007. De esta manera, continúa la tendencia creciente en la electricidad total facturada, siendo el sector residencial el que verificó mayores aumentos (15,1%) a causa de la necesidad de calefacción de los hogares por las extremadamente bajas temperaturas del invierno. Por su parte, en el acumulado al primer semestre del año 2007, la tasa de crecimiento interanual fue menor, por los

⁶ De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2005, Electricidad, gas y agua en la Ciudad representa 1,1% del PBG (a valores corrientes).

más moderados aumentos del primer trimestre (8,9%).

En lo referente al **gas natural**, el volumen distribuido en el segundo trimestre de 2007, tuvo un descenso de 2,8%, explicado principalmente por las bajas en el consumo de las centrales eléctricas (23,1%). Los clientes industriales también sufrieron un descenso en su consumo (30,3%) que se explica por las restricciones al suministro que tuvieron estos usuarios en los meses de invierno para privilegiar el consumo residencial y de los pequeños comercios por las bajas temperaturas. De esta forma, los usuarios residenciales y los comerciales experimentaron alzas en sus consumos de 21,8% y 76,2%, respectivamente. Si se toma el acumulado del primer semestre del año en su conjunto, se observa un comportamiento similar al del segundo trimestre, con un aumento interanual de 1,7% ; sin embargo las bajas en los consumos industrial y de las centrales eléctricas no fueron tan marcadas (18,5% y 3,1%, respectivamente), puesto que estos rubros habían experimentado subas en el primer trimestre del año.

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

Es para destacar la repercusión que sigue teniendo la Ciudad de Buenos Aires en los medios de comunicación internacionales, lo que se explica por su desarrollo y consolidación como destino turístico. En efecto, una encuesta realizada por la revista especializada *Travel+Leisure* colocó a la Ciudad de Buenos Aires como el segundo destino preferido por los lectores, detrás de Florencia (Italia). En la edición anterior de la encuesta, Buenos Aires figuraba en el séptimo lugar.

En el segundo trimestre de 2007, se estima que llegaron más de 1.865.000 turistas a la Ciudad,

4,3% más que en igual período de 2006. El crecimiento estuvo motorizado por el turismo extranjero (8,2%) y acompañado por el nacional (1,3%).

En el acumulado del primer semestre de 2007, arribaron a la Ciudad de Buenos Aires más de 4.000.000 de turistas, de los cuales 45% son residentes en el extranjero. Este nivel marca un incremento interanual acelerado de casi 5%, dinamizado también en este caso por la suba del turismo internacional (8,6%) y acompañado por la evolución del turismo nacional (1,8%).

En mayo de 2007 culminó la temporada de cruceros 2006-2007, marcando un récord tanto en lo relativo a la cantidad de buques arribados, como al total de pasajeros transportados, los cuales se incrementaron en 10,3% respecto a la temporada 2005-2006.

En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el segundo trimestre de 2007 a Brasil como el principal destino internacional, seguido de Uruguay, Chile y Estados Unidos. Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba, Misiones y Chubut.

El tipo de cambio real alto facilita el acceso del turismo al país y a la Ciudad de Buenos Aires. La variación del índice de competitividad turística, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció cerca de 128% en términos reales entre el momento previo a la devaluación doméstica y junio de 2007. Esto significa que las

⁷ El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 4,6% del PBG, de acuerdo con los datos de 2005 (a precios corrientes).

divisas adquieren actualmente en el país más del doble que en diciembre de 2001, con un pico para la Eurozona y para Brasil (alrededor de 2,8 veces más).

Haciendo foco en el segundo trimestre de 2007, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico tuvo una suba promedio de 1,8% respecto al mismo período del año anterior. El real brasilero fue la moneda que tuvo la mayor ganancia de ventaja para las compras en Argentina.

En el acumulado del primer semestre de 2007, el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice de 3,8%, habiéndose depreciado contra todas las monedas consideradas.

A pesar del crecimiento en el número de turistas, en el primer trimestre de 2007 se registraron bajas interanuales en las tasas de ocupación de habitaciones en los hoteles de 3 a 5 estrellas. Asimismo, la categoría hotelera que más creció en cuanto a nivel de ocupación es la de 1 estrella, con tan sólo un incremento de 4,8%. Dichas caídas en las tasas de ocupación hotelera se explican, en parte, por el desarrollo de una variada gama de establecimientos sustitutos para la estadía en la Ciudad (*bed&breakfast, hostels, etc.*). Los niveles más altos de tasa de ocupación hotelera en el período correspondieron, por orden, a los hoteles de 5, 4 y 3 estrellas (74,3%, 67,6% y 59,4%, respectivamente).

En los primeros meses de 2007 las **industrias culturales**⁸ siguieron mostrando niveles de crecimiento, continuando la tendencia al ascenso interanual iniciado en 2002. Esta dinámica se explica por la mejora en los ingresos y expectativas de los segmentos que mayor propensión al consumo de estos bienes tienen, así como también por un aumento en las exportaciones de bienes y servicios (libros, derechos musicales, traducciones, diseño de portada, servicios editoriales en general, etc.). Podría decirse que progresivamente se están

recuperando algunos hábitos de consumo cultural que se habían perdido durante la crisis y que existe un manifiesto interés del público por la oferta cultural, la que se multiplica permanentemente. A lo anterior se suma la compra de turistas internacionales en la Ciudad, que muestran preferencia por estos productos. En el caso del libro, se agregan también las compras del Estado para sus campañas de promoción del libro y la lectura y la provisión para bibliotecas populares y escolares.

Si bien no se dispone de información cuantitativa desagregada a nivel de la Ciudad para los subsectores del libro y de la música, se sabe que el distrito motorizó el aumento de los principales indicadores, dada la fuerte concentración local de la oferta y de la demanda⁹.

La asistencia de público a cines de *shopping centers* –que se utiliza como aproximación a la demanda total del distrito pues estos establecimientos concentran alrededor de 34% de las entradas vendidas en la Ciudad– mostró, en el primer trimestre del año, una concurrencia de casi 1 millón de espectadores, con un promedio de 8.800 asistentes por sala, lo que implica un aumento interanual de 15,6% (el promedio de asistentes por sala se mantuvo estable por la mayor cantidad de pantallas). En el acumulado a mayo, la cantidad de espectadores ascendió a 1,8M, lo que muestra un aumento en la asistencia de 6,5% y una reducción de 6,4% en el promedio por sala. Según proyecciones propias en base a estos datos, para el total de las salas de la Ciudad se estima que la cantidad de espectadores alcanzó los 5,3 millones, con una recaudación aproximada de \$ 50M.

La suba en el número de espectadores en la Ciudad durante el primer trimestre de 2007 se diferencia de lo ocurrido con la asistencia a las 113 salas de centros de compras en el Conurbano Bonaerense, donde se verificó una reducción interanual de 10,4% (1,6 millones de

⁸ Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PBG y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. De acuerdo con estimaciones, en el año 2005, las industrias culturales tenían una participación cercana de 7,7% del PBG.

⁹ Al respecto, véase *Evolución de la economía nacional en los primeros meses de 2007*, en esta misma edición.

espectadores) y un promedio de 4.778 espectadores por sala (la reducción a mayo fue de 18%). Durante este período sólo el mes de febrero presentó un ascenso en los niveles de asistencia.

En el primer semestre del año se estrenaron 135 filmes en la Ciudad, 16 más que en el año anterior, por la mayor cantidad de estrenos nacionales (9 más que en 2006), y latinoamericanos. De este total, 59 son de origen norteamericano, 33 europeo, 28 argentino, 5 latinoamericano y 10 de otros países. De lo anterior se desprende que la participación mayoritaria fue para los filmes norteamericanos (44%), seguidos de los europeos (24,4%) y de los nacionales (20,7%).

Durante el acumulado del año, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,8 semanas (se toman en cuenta los títulos estrenados a partir de enero y que ya habían sido retirados de exhibición comercial al 31 de julio) Los títulos estadounidenses son los que mayor duración en cartel presentaron (6,8 semanas), seguidos de los europeos (4,8 semanas), y los nacionales (4,6 semanas). La prolongada permanencia de las películas argentinas se explica, al menos en parte, por la legislación de cuota de pantalla, que obliga a las salas a proyectar una cantidad mínima de películas nacionales en cada trimestre y a mantenerlas si alcanzan la media de continuidad.

En lo que respecta a la **situación ocupacional**, durante el primer trimestre de 2007, volvió a reducirse la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires (4,4%), aunque en forma más moderada que para el conjunto de los 31 aglomerados urbanos del país (14%).

Esta reducción es producto de un aumento superior en la tasa de empleo (2,9%) que en la de actividad (2,3%), en sintonía con lo acontecido a nivel nacional. La tasa de empleo local pasó de

48,4% a 49,8%, lo que implica que hubo 43.000 nuevos ocupados en el período, en tanto que la tasa de actividad pasó de 53,3% a 54,4%, es decir que unos 39.000 residentes se incorporaron en el mercado de trabajo.

La tasa de desocupación pasó de 9,1% a 8,7% entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007. De esta manera, el número de desocupados residentes en la Ciudad se ubicó en 141.000 personas. La tasa de subocupación de la Ciudad, evolucionó mejor que en el total de aglomerados relevados por la Encuesta Permanente de Hogares, reduciéndose de 9,8% a 7,2% (-26,5%) e involucrando a 117.000 residentes que modificaron en el último período su situación de subocupados del primer trimestre de 2006.

En síntesis, un aumento de los puestos generados en el distrito por encima del incremento en la voluntad de participar de los residentes, determinó una reducción importante de la tasa de desocupación y de subocupación en la Ciudad de Buenos Aires. Por octavo trimestre consecutivo, la desocupación y la subocupación se mantuvieron por debajo de los dos dígitos (antes de 2005, hay que remontarse al año 1994 para encontrar guarismos inferiores al 10%). Las tasas de desocupación y de subocupación del primer trimestre de 2007 son las menores desde mayo de 1994 y el distrito presenta las tasas de actividad y de empleo más altas de las que se tenga registro (incluso muy superiores a las del resto de las ciudades de más de medio millón de habitantes). Cabe destacar que la Ciudad presenta la tercera tasa de desocupación más baja del país y la segunda de subocupación menor.

La tasa de desocupación se redujo exclusivamente entre las mujeres (8,8%), aunque sigue siendo significativamente más alta entre éstas que entre los hombres (40% superior). Esta merma es producto de un aumento mayor de la tasa de empleo que de la de actividad femeninas. En el

caso de los varones, hubo un incremento de 1,4% en su tasa de desocupación, resultado de que la suba en el empleo no resultó suficiente para absorber el crecimiento de su voluntad de participar del mercado de trabajo.

Haciendo una distinción por tramo de edad, se observa que la tasa de desocupación se redujo significativamente en las personas de entre 25 y 49 años (25,7%), por un aumento de la tasa de empleo más de tres veces superior al de la tasa de actividad. En el caso de los más jóvenes (hasta 25 años), la evolución de la tasa de desocupación fue en sentido contrario, mostrando un incremento de 37,7%, por una suba más fuerte de la intención de participar del mercado de trabajo que de los puestos para ese conjunto¹⁰.

Con respecto a los **ingresos** de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2007, se observa que el ingreso medio total individual de la población se ubicó en \$ 1.734, lo que supone un crecimiento anual de 17,7% en valores corrientes. Los quintiles extremos fueron los más favorecidos en el último año, con variaciones cercanas al 20%. En contraste, el quintil que menor mejora tuvo fue el tercero, con un aumento del ingreso medio mensual total de 12,6%. El ingreso promedio del quinto quintil (\$ 4.459) supera de acuerdo con la última medición en más de 10 veces el del primero (\$ 383).

En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de los hogares de la Ciudad con ingresos, el promedio para el primer trimestre de 2007 fue de \$ 1.142. Los hogares pertenecientes al primer quintil tuvieron un ingreso promedio de \$ 232, mientras que para el quinto quintil fue de \$ 2.807. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 33% de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 29 veces mayor al 10% más pobre. Cabe destacar, que la desigualdad de ingreso se redujo en el último año tanto en la Ciudad como en el total de

aglomerados urbanos del país, con una mejora superior en el primer caso.

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el primer semestre se recaudaron \$ 3.612,9M, lo que representó un incremento de 20,1% respecto del mismo período de 2006. Esta suba muestra continuidad con las tasas obtenidas en los últimos dos trimestres del año pasado, aunque es significativamente inferior a los ascensos de los años anteriores. Asimismo, cabe destacar que el crecimiento de la recaudación fue significativamente mayor en el primer trimestre del año (23%) que en el segundo (17,1%). Esta última tasa es la más baja registrada en los últimos cuatro años, lo que podría estar marcando un agotamiento de la capacidad de aumentar la recaudación del sistema tributario de la Ciudad.

En el primer semestre de 2007, el *Impuesto a los Ingresos Brutos*, que es el rubro con mayor incidencia en la evolución total de la recaudación, se expandió a una tasa de 24,4%, superior a la media del período.

Durante el primer semestre de 2007, las actividades que contribuyeron en mayor medida al crecimiento interanual de la recaudación del *Impuesto a los Ingresos Brutos* fueron: *Establecimientos y servicios financieros y de seguros* (26%), *Comercio* (24,2%) y *Bienes inmuebles y servicios profesionales* (20,8%), que en conjunto explican el 71% de la suba interanual.

De todos los impuestos, los que mostraron mayor dinamismo en el primer semestre de 2007 fueron *Impuesto a los sellos* (42,1%), *Patentes de vehículos* (32,5%) y *Contribución por publicidad*, en tanto que el único que registró una caída fue *Planes de facilidades* (-28,1%).

Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL), tuvo un incremento de solo 5,4% en el primer semestre de 2007, por una suba de 11% en el primer trimestre

¹⁰ Cabe advertir que por el tamaño insuficiente de la muestra para la apertura por grupos de edad, estos guarismos están sujetos a coeficientes de variación elevados.

y una reducción de 7,3% en el segundo. Como consecuencia de que el *ABL* viene creciendo hace al menos cinco años por debajo del promedio, su participación en la recaudación total disminuyó a la mitad de la que tenía en el año 2002, ubicándose en el primer semestre del año apenas por encima del 10%. En contrapartida, la pérdida de importancia fiscal del *ABL* ha sido compensada

por el *Impuesto a los Ingresos Brutos*, que actualmente concentra más del 70% de los ingresos fiscales. Esta evolución resulta en una mayor prociclicidad de la estructura tributaria local, lo que juega en contra de la autonomía financiera del distrito, principalmente ante eventuales situaciones de crisis.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y PRODUCTIVA

A.I. INDUSTRIA MANUFACTURERA

En la presente sección se analizan los datos de la Encuesta Industrial Mensual (EIM) para el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires. Esta encuesta es llevada a cabo en forma conjunta por la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC) del Gobierno de la Ciudad y el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). Los últimos datos disponibles se refieren al primer trimestre de 2007.

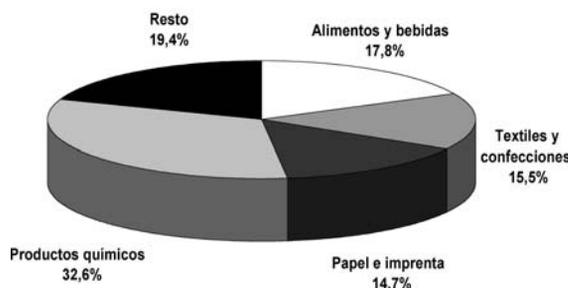
La encuesta industrial de la Ciudad presenta información desagregada para nueve dominios o ramas y comprende una corrección a la metodología empleada previamente que separaba la información en siete agrupamientos. La muestra actual se compone de 640 empresas y la serie comienza en 2004. Las variables sobre las que se publica información son *ingresos fabriles* (se propone captar los ingresos por venta de bienes producidos con materia prima propia, los trabajos industriales y reparaciones de maquinaria y equipos para terceros), *personal ocupado*, *horas trabajadas por el personal asalariado*, *masa salarial* y *consumo de energía eléctrica*. La principal diferencia de la información publicada actualmente respecto a la del período anterior tiene que ver con la ausencia de un indicador de salarios por obrero. Tampoco los datos son suficientes para empalmar las series confeccionadas bajo la metodología anterior con las actuales.

Antes de presentar la información sobre la actividad industrial reciente, conviene hacer una breve mención sobre la importancia de las diversas ramas en la estructura industrial de la Ciudad. La última desagregación disponible, correspondiente al año 2002, muestra que la industria química¹ comprende la porción más importante del producto manufacturero generado en el ámbito porteño (32,6%). Con menor incidencia, se ubican los segmentos *Otras industrias*² (19,4%) y *Alimentos y bebidas* (17,8%). El panorama se completa con la industria textil-confeccionista (que hasta 2001 era la de menor incidencia entre los rubros considerados), con 15,5%, y con *Papel e imprenta*, que abarcó 14,7% (Gráfico A-I-1).

¹ A diferencia de la desagregación a 2 dígitos de la Encuesta Industrial Mensual para la Ciudad de Buenos Aires, la industria química incluye aquí al segmento *Medicamentos de uso humano*.

² En la desagregación efectuada a 2 dígitos por la Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad, el segmento *Otras industrias manufactureras* incluye actividades de escasa incidencia global (conjuntamente comprenden alrededor de un 5% del producto industrial), como fabricación de minerales no metálicos, metales comunes y muebles. Sin embargo, aquí este segmento aparece incluyendo a todas las actividades relacionadas a la industria metalmeccánica, lo que naturalmente incrementa en forma considerable su importancia a nivel agregado.

GRÁFICO A-I-1
INDUSTRIA MANUFACTURERA. PARTICIPACIÓN DE LAS
PRINCIPALES RAMAS EN EL PRODUCTO BRUTO
INDUSTRIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2002



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

Los datos del primer trimestre de 2007, muestran que los ingresos fabriles a precios constantes tuvieron un aumento de 12% en la Ciudad, lo que significa que, luego de dos trimestres de crecimiento más moderado, en el inicio del presente año la actividad industrial volvió a exhibir síntomas de fortaleza. No obstante, al observar la evolución desagregada del primer trimestre, se advierte que la *performance* positiva se debe a enero (15,7%), dado que en los meses subsiguientes hubo reducciones (12,1% en febrero y 11,3% en marzo).

Cabe recordar que a lo largo del año 2006, hubo un crecimiento de 10,2% en los ingresos fabriles a precios constantes. Este valor resultó superior al observado en el distrito en el año 2005 (7,7%) de modo que, aún cuando se registró una evolución menor que en el interregno de recuperación post-crisis (2002-2003), hubo signos de debilitamiento del crecimiento del sector manufacturero en la Ciudad. Incluso la *performance* a nivel local en 2006 fue superior a la verificada en el mismo período para el total nacional (8,9%).

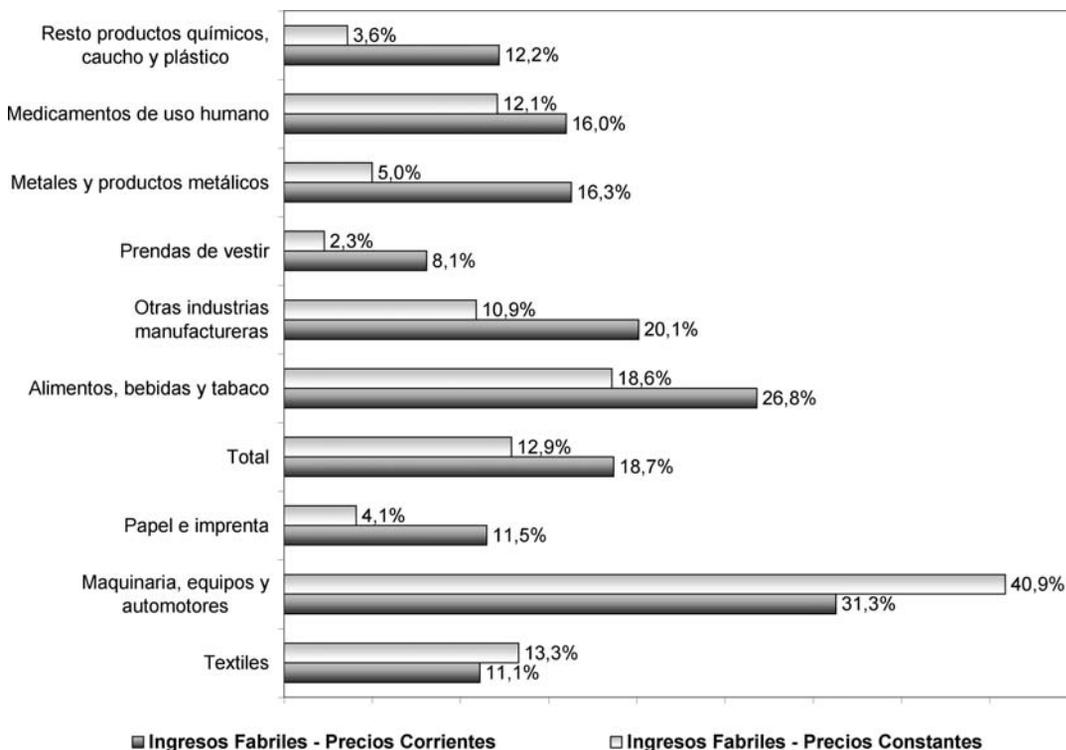
Si bien la comparación entre los períodos pre y post 2004 se dificulta por los cambios

metodológicos introducidos en la medición de la actividad industrial, es posible apreciar que las ramas que lideraron el rápido crecimiento durante el primer período, observaron una reducción del ritmo de aumento en los últimos dos años. Este comportamiento podría estar asociado a una diferencia cualitativa del crecimiento de los sectores que lideran la expansión actual, que estarían ligados a procesos de más largo plazo en la mejora de su productividad. En este sentido, mientras los sectores que lideraron la expansión en 2003 y 2004 fueron *Productos metálicos, maquinarias y equipos, Textiles y confecciones y Papel e imprenta*, los que más crecieron en 2006 fueron *Productos químicos* (15,7%), *Metales y productos metálicos*, *Medicamentos de uso humano* (15,4%) y *Prendas de vestir* (13,1%) (el resto de la *Industria textil* creció muy por debajo del promedio (0,2%)).

El análisis de las distintas ramas industriales muestra que en el primer trimestre de 2007 el crecimiento fue liderado por *Maquinarias, equipo y automotores*, con un alza inusual de 40,9% en los ingresos fabriles a precios constantes. Dicho crecimiento contrasta significativamente con el observado en 2006 (3,1%), lo cual en parte puede deberse a que en el primer trimestre de ese año había sido la única rama cuya actividad retrocedió (-4,6%). Las otras dos ramas que registraron incrementos interanuales por encima de la media en el primer trimestre de 2007 fueron *Alimentos, bebidas y tabaco* (18,6%) y *Textiles* (13,3%). En particular cabe destacar la recuperación de esta última, puesto que en el global del año pasado, había mostrado un alza de apenas 0,2%. Por su parte, *Medicamentos de uso humano* también creció significativamente (12,1%), aunque unos puntos porcentuales menos que en 2006. En el otro extremo, los sectores que tuvieron la evolución más desfavorable son *Prendas de vestir* (2,3%), *Resto de Productos químicos, caucho y plástico* (3,6%) y *Papel e imprenta* (4,1%). Cabe agregar que en el primer trimestre de 2007, ningún segmento de la industria porteña registró un retroceso de la producción (Gráfico A-I-2).

GRÁFICO A-I-2

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INGRESOS FABRILES A PRECIOS CORRIENTES Y CONSTANTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2006 Y TRIMESTRE I 2007



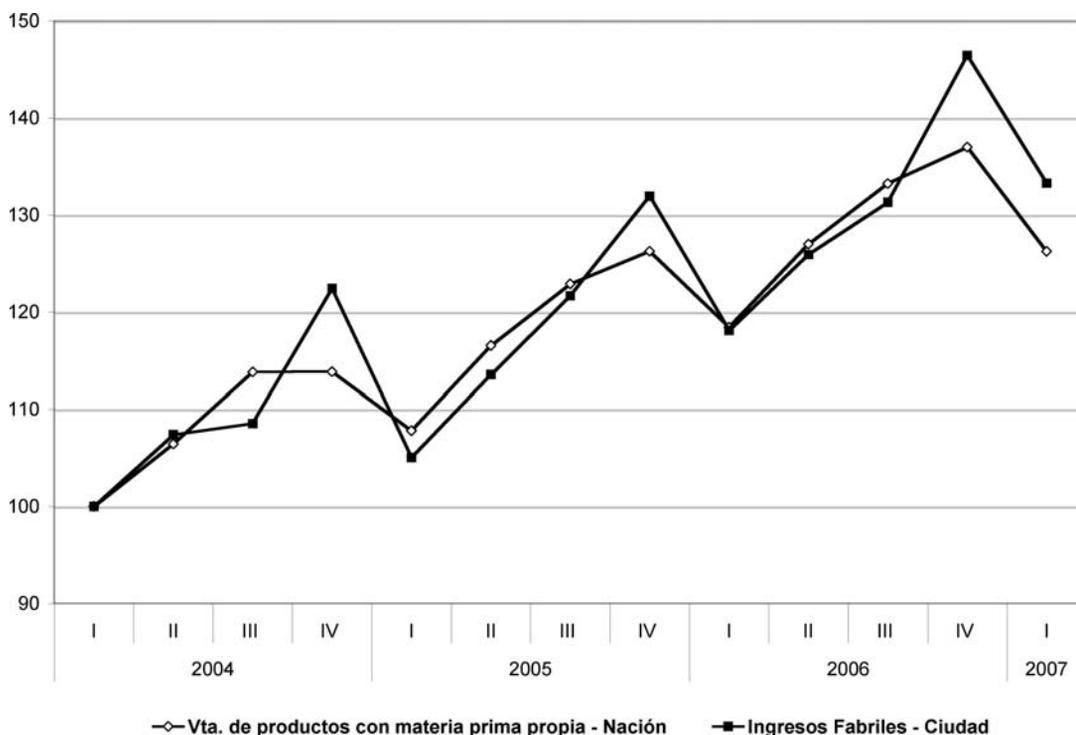
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

En el ámbito nacional, de acuerdo a los datos de la Encuesta Industrial Mensual que produce el INDEC, el volumen de actividad -medido según la venta de bienes producidos con materia prima propia- también mostró en el primer trimestre de 2007 un comportamiento positivo, aunque la suba interanual con relación al mismo trimestre del año anterior fue sensiblemente inferior (6,6%). Asimismo, en el primer trimestre de 2007 el sector manufacturero obtuvo un crecimiento

inferior al del cuarto trimestre de 2006, lo que determinó que continuara estirándose la brecha, a favor de la Ciudad, entre el crecimiento de la actividad manufacturera local y la nacional. También merece destacarse que, tomando como base el cuarto trimestre de 2001, por segundo trimestre consecutivo la industria porteña muestra un crecimiento de la producción acumulada superior a la de su par nacional (Gráfico A-I-3).

GRÁFICO A-I-3

INDUSTRIA MANUFACTURERA. INDICADORES DE ACTIVIDAD. BASE TRIMESTRE I 2004=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y ARGENTINA. TRIMESTRE I 2004-TRIMESTRE I 2007



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

Otra de las variables analizadas por la Encuesta Industrial Mensual de la Ciudad de Buenos Aires es la cantidad de personal asalariado. Cabe recordar que la industria porteña había mostrado, en el año 2006, un crecimiento acumulado de esta variable de 2,9%, considerablemente superior al de 2005 (0,6%). En el primer trimestre de 2007 la creación de puestos industriales, si bien se mantuvo, lo hace hizo a una tasa equivalente a la tercera parte de la obtenida en 2006 (1%), y a la mitad de la registrada en el cuarto trimestre del año anterior.

Como se observa en el Gráfico A-I-4, las adiciones de personal asalariado tuvieron un comportamiento heterogéneo a nivel sectorial y las evoluciones no necesariamente estuvieron

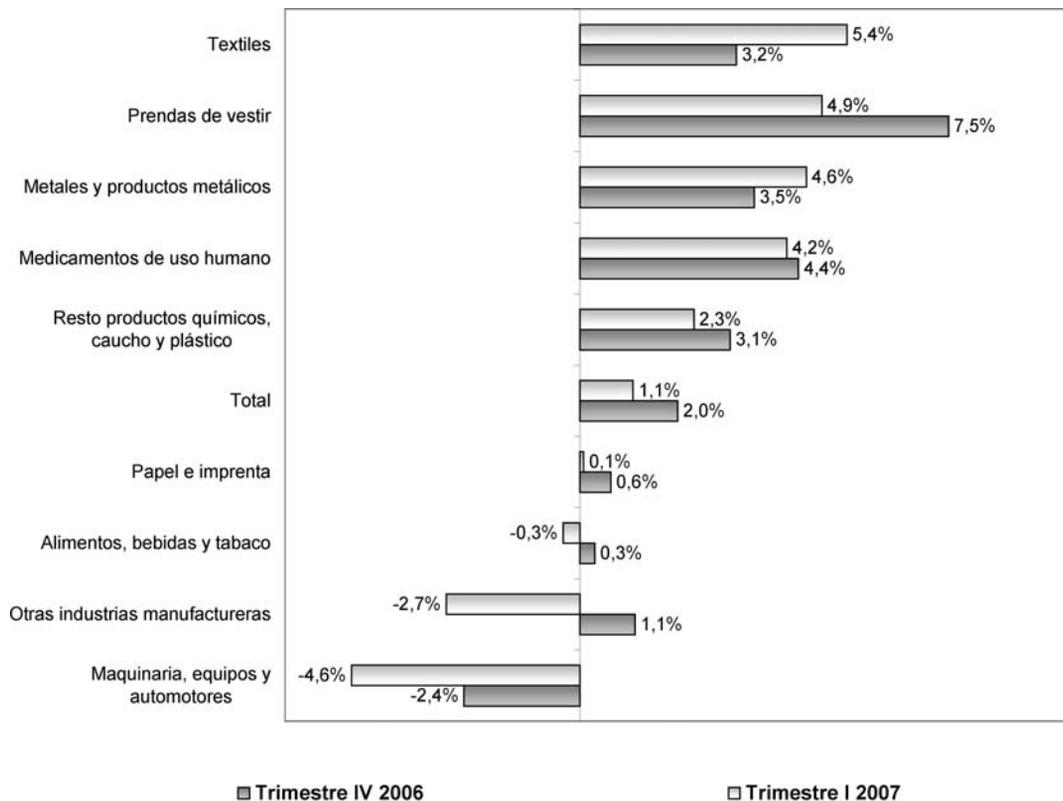
relacionadas con el desempeño en materia de volúmenes de producción. En la comparación interanual, en el primer trimestre de 2007, el segmento que mostró mayor crecimiento fue *Textiles* (4,9%), seguido de cerca por *Resto de productos de químicos, caucho y plástico* (4,6%). En el otro extremo, de las tres ramas en las que hubo destrucción de empleo, sobresale *Maquinaria, equipos y automotores* (-4,6%) la cual paradójicamente, en el mismo período, fue la que exhibió el mayor incremento de producción (40,9%). El otro sector que soportó una caída interanual de la cantidad de asalariados fue *Otras industrias manufactureras* (-2,7%), a pesar de que su producción en el mismo período también subió 10,9%.

Estos datos sugieren que, en el corto plazo, los cambios de los niveles de producción no necesariamente se traducen en un ajuste de similar magnitud en el empleo asalariado, sino que, incluso, es frecuente que las variaciones sean de signo opuesto. Esta evidencia sugiere que las industrias radicadas en la Ciudad determinarían el tamaño de la plantilla de trabajadores, de acuerdo a la tendencia esperada

a mediano plazo. Por otra parte, como el nivel de producción se estima a través de los ingresos fabriles que declaran las empresas, en el corto plazo se pueden producir divergencias importantes entre la producción industrial efectiva, por un lado, y las ventas que se efectúan, por el otro, debido a cambios en los niveles de *stock*.

GRÁFICO A-I-4

INDUSTRIA MANUFACTURERA. CANTIDAD DE PERSONAL ASALARIADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL E INTERTRIMESTRAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2006 Y TRIMESTRE I 2007



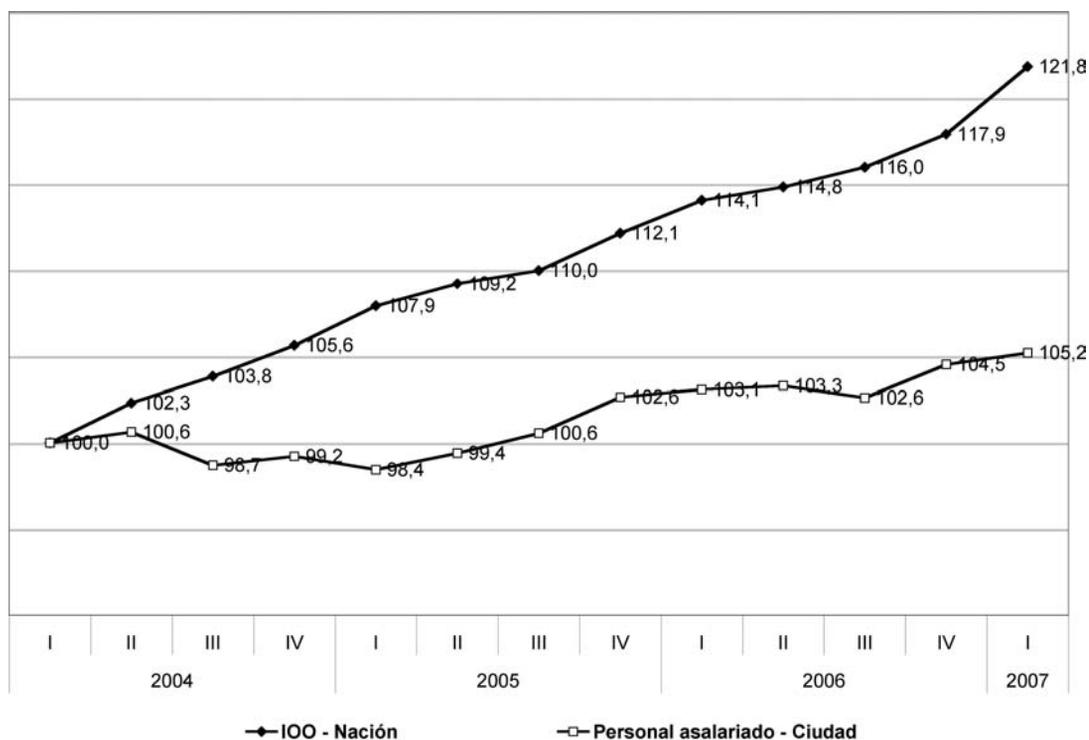
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

A diferencia de lo que ocurre con la producción, los datos de empleo industrial en el ámbito nacional muestran un mayor dinamismo que los de la Ciudad, a pesar de que el nivel de actividad ha venido creciendo más en esta última. Así, en 2006, mientras el Índice de Obreros Ocupados (IOO) de la EIM nacional se incrementó

interanualmente 5,2%, el indicador de asalariados industriales ocupados en la Ciudad se expandió 2,9%. Esta tendencia se agudizó en el primer trimestre de 2007, cuando el empleo industrial en Nación y Ciudad se incrementó 4,3% y 1,1% respectivamente (Gráfico A-I-5).

GRÁFICO A-I-5

INDUSTRIA MANUFACTURERA. PERSONAL ASALARIADO (CIUDAD DE BUENOS AIRES) E ÍNDICE DE OBREROS OCUPADOS (IOO-ARGENTINA). BASE TRIMESTRE I 2004=100. TRIMESTRE I 2004-TRIMESTRE I 2007



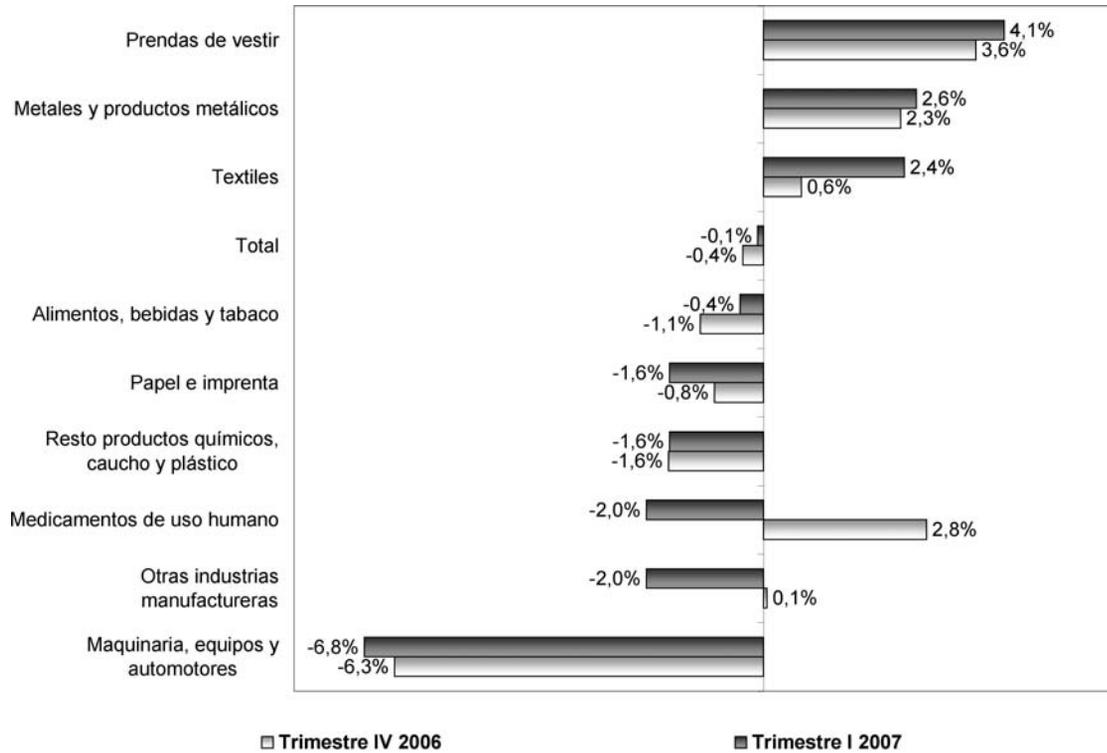
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

En el primer trimestre de 2007 se registró una leve caída interanual (0,1%) en la cantidad de horas trabajadas por el personal asalarado en la industria porteña. Como a su vez, la cantidad de asalarados creció 1%, se deduce que, en promedio, los asalarados trabajaron menos horas, repitiéndose lo observado en 2006. Este

comportamiento se distingue del exhibido en los primeros años de recuperación de la actividad económica, en donde los empresarios, ante la incertidumbre macroeconómica, preferían incrementar las horas extras, y eran muy prudentes en la contratación de nuevos asalarados (Gráfico A-I-6).

GRÁFICO A-I-6

INDUSTRIA MANUFACTURERA. CANTIDAD DE HORAS TRABAJADAS POR EL PERSONAL ASALARIADO DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2006 Y TRIMESTRE I 2007



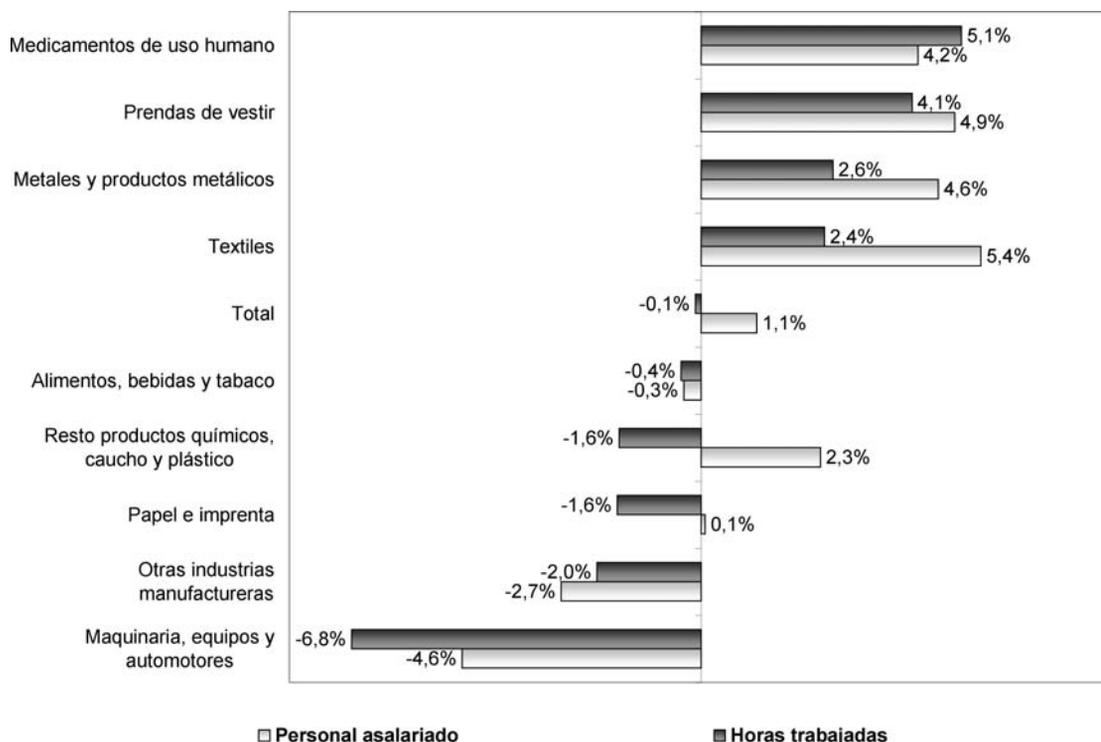
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

Los rubros en los que más creció la cantidad de horas trabajadas fueron *Medicamentos de uso humano* (5,1%) y *Prendas de vestir* (4,1%). En ambos casos, la cantidad de asalariados que trabajan en estas ramas también se incrementó. *Maquinaria, equipos y automotores* (-6,8%) y

Otras industrias manufactureras (-2%) registraron, por su parte, sendas caídas, que también en este caso acompañaron a las que estas ramas sufrieron en el mismo período en la cantidad de personal asalariado (Gráfico A-I-7).

GRÁFICO A-I-7

INDUSTRIA MANUFACTURERA. CANTIDAD DE PERSONAL ASALARIADO Y DE HORAS TRABAJADAS POR EL PERSONAL ASALARIADO, DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMAS DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2006 Y TRIMESTRE I 2007



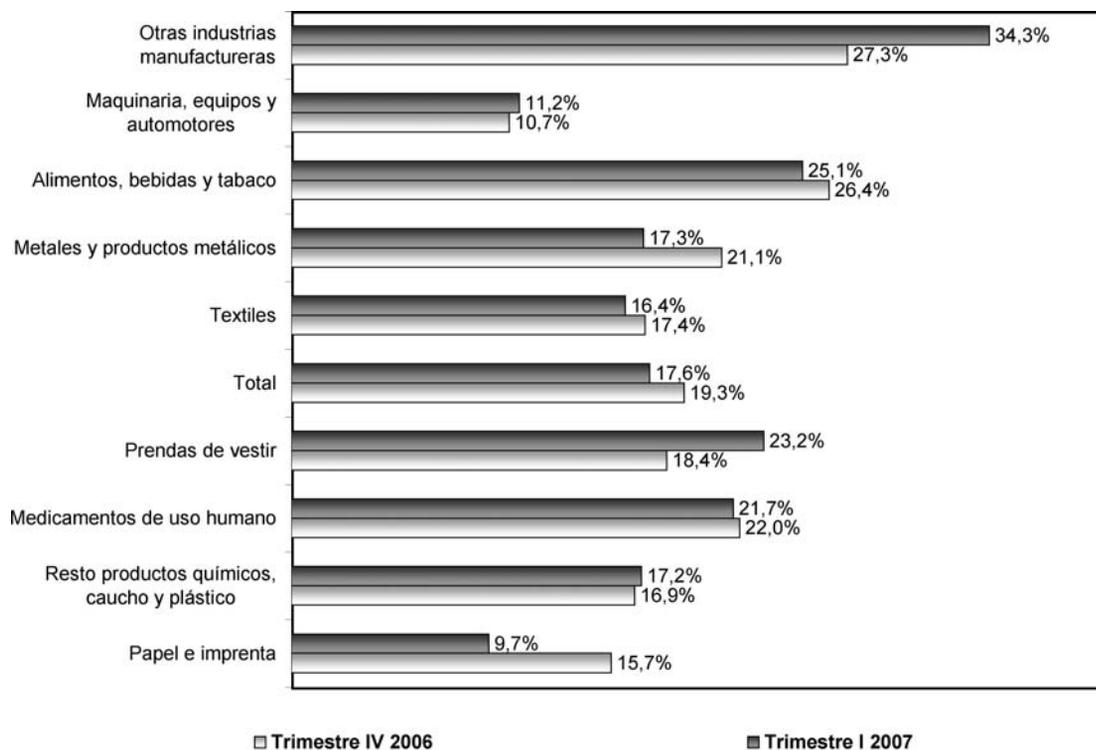
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

Con relación a la evolución de la masa salarial a valores corrientes, cabe recordar que en el año 2006, la industria de la Ciudad había registrado un importante incremento interanual de esta variable (24,8%), y que esta evolución había sido generalizada para el total de los segmentos manufactureros. En el primer trimestre de 2007 se mantuvo esta tendencia, observándose un aumento interanual de 17,6%, con picos de 34,3% y 25,1% en las ramas *Otras industrias manufactureras* y *Alimentos, bebidas y tabaco*, respectivamente (Gráfico A-I-8).

Por su parte, la masa salarial real de la industria de la Ciudad experimentó en el mismo período un incremento interanual de 7,6%. Dado que la tasa de crecimiento de este indicador superó ampliamente a las de empleo asalariado y horas trabajadas, es posible inferir que en el primer trimestre habría continuado el crecimiento de los salarios industriales registrado en los últimos años.

GRÁFICO A-I-8

INDUSTRIA MANUFACTURERA. MASA SALARIAL A VALORES CORRIENTES DEL TOTAL DE LA INDUSTRIA Y SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL E INTERTRIMESTRAL. BASE OCTUBRE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE IV 2006 Y TRIMESTRE I 2007



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Encuesta Industrial Mensual (INDEC-DGEyC).

La evolución del cuarto trimestre de 2006 muestra un incremento del valor de la masa salarial para el conjunto de la industria de 19,3% en relación a igual período de 2005 y del 9,5% en relación al trimestre previo. Se observan importantes

incrementos en todas las ramas que fluctúan entre 10,7% para *Maquinaria, equipos y automotores* y 27,3% para *Otras industrias manufactureras*.

SÍNTESIS

- En el primer trimestre de 2007 se observó un crecimiento de 12,9% de la actividad industrial en la Ciudad. Este valor resulta superior al observado en los años 2006 (10,2%) y 2005 (7,7%), de modo que aun no se advierten signos de debilitamiento del crecimiento del sector manufacturero local, sino más bien lo contrario. Incluso, como ocurrió en 2006, la *performance* industrial de la Ciudad en el primer trimestre del año superó significativamente a la nacional (6,6%).
- En términos de la generación de empleo asalariado, se observó un crecimiento interanual acumulado al primer trimestre de 2007 de 1,1%, lo que significa la continuidad de la desaceleración que observa esta variable desde el segundo trimestre de 2006.
- Las horas trabajadas por el personal asalariado en 2006 mostraron un leve descenso interanual de 0,1%, que constituye el primer retroceso que experimenta este indicador desde el primer trimestre de 2005. El simultáneo incremento del número de trabajadores industriales sugiere una disminución de la jornada laboral media.
- La masa salarial en la industria de la Ciudad observó, en el primer trimestre de 2007, un incremento interanual de 17,6%. Esta evolución fue generalizada para el total de las ramas de actividad, con picos de 34,3% en *Otras industrias manufactureras* y 25,1% en *Alimentos, bebidas y tabaco*.
- En resumen, el panorama de las distintas variables de la industria porteña muestra al primer trimestre una continuidad con respecto a la dinámica de 2006, no advirtiéndose aún señales de desaceleración de la producción. No obstante, el débil crecimiento del empleo asalariado, abona la hipótesis de que la suba de

la producción se debería principalmente a la incorporación de bienes de capital. Asimismo, llama la atención la divergencia con respecto a la evolución de la industria nacional que, a pesar de que mostró un incremento de su nivel de actividad menos significativo que el de la Ciudad, tuvo un crecimiento del empleo a una tasa cinco veces superior a la de esta última. Se registran menores tasas de crecimiento que en el período de recuperación (2002-2003), ligadas a una expansión asociada cada vez más a procesos de inversión y reorganización de la producción, y menos a un aprovechamiento de capacidad instalada ociosa.

A.II. CONSTRUCCIÓN

En la presente sección se analiza el desempeño de la actividad de la construcción local, en base a la evolución de la cantidad de permisos y de la superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires¹. Los últimos datos disponibles se refieren al mes de junio de 2007, por lo que se realizará el estudio del segundo trimestre de 2007 y del acumulado al primer semestre del año.

Al principio de la sección, se hace una breve referencia a la situación nacional de la actividad de la construcción para contextualizar la dinámica local. A tal fin, se utiliza la superficie permitida para obras privadas a nivel nacional, así como el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) elaborado por el INDEC, que constituye una guía de la evolución de la actividad efectiva del sector.

La importancia de considerar los permisos de edificación privada en la Ciudad de Buenos Aires radica en que los mismos revelan las expectativas futuras de inversión en el sector, ya que tanto la obligatoriedad del trámite como el carácter oneroso del mismo los convierten en la expresión de una intención firme. De esta manera, la cantidad de permisos de construcción y la superficie correspondiente constituyen importantes indicadores de la futura actividad de la construcción y de la oferta de nuevos inmuebles

en la Ciudad de Buenos Aires. La desagregación de la información según el destino y la ubicación de las construcciones, aporta elementos para evaluar tanto el desempeño de los sectores productivos que realizan inversiones en infraestructura edilicia, como el dinamismo y las características específicas de la construcción residencial.

EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES NACIONALES

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC)², que indaga sobre el nivel de la actividad del sector a nivel nacional, tuvo un incremento interanual de 4% en el acumulado del primer semestre de 2007³. De esta manera, se superaron los récords de 2005 y 2006, que a su vez habían superado la marca de 1998.

El nivel récord de la actividad se sustenta tanto en el dinamismo de las obras privadas como públicas. En lo que respecta a las primeras, se destaca que continúan en ejecución importantes emprendimientos de inversión en multiviviendas en los principales centros urbanos del país. Asimismo, el crecimiento de la actividad económica contribuye a la inversión en diversas obras para emprendimientos industriales,

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

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

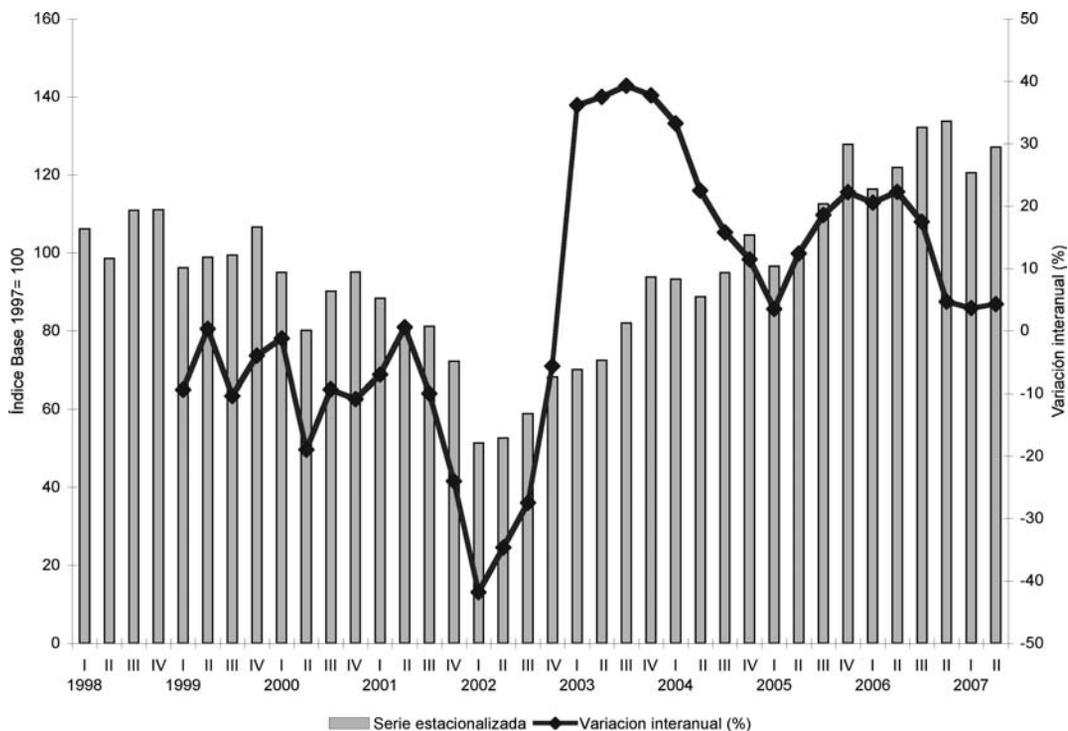
³ La medición corresponde a la serie estacionalizada, es decir, que considera los efectos de la estacionalidad y de la composición del calendario (días de actividad).

comerciales, administrativos y de turismo. En cuanto a las obras públicas, se verifica una mayor inversión en obras viales y de infraestructura, reflejadas en el comportamiento de esos bloques de tipologías de obra en que se desagrega el ISAC⁴.

Sin embargo, a partir del cuarto trimestre de 2006, y durante la primera mitad de 2007, se verifica una significativa desaceleración del crecimiento, que pasa de valores cercanos al 20% a subas interanuales menores al 5%, lo que podría estar dando cuenta de un agotamiento próximo del auge de la actividad de la construcción (Gráfico A-II-1).

GRÁFICO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. INDICADOR SINTÉTICO DE CONSTRUCCIÓN (ISAC). ARGENTINA. AÑOS 1998-2007. BASE 1997=100



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de INDEC.

La demanda de insumos de la construcción por parte del mercado interno mostró, para el primer semestre del año 2007, variaciones interanuales positivas en varios materiales, registrándose los mayores incrementos en Cemento Pórtland (9,5%), Asfalto (8,6%), Ladrillos huecos (5,8%) y Hierro redondo para hormigón (1,8%). Sin embargo, se observaron bajas de 3,5% en Pisos y revestimientos cerámicos y de 2,8% en Pinturas para construcción.

Por otro lado, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación para obras privadas, medida por el INDEC sobre una nómina representativa de 42 municipios, entre los que se encuentra la Ciudad de Buenos Aires, obtuvo en el primer semestre de 2007 un aumento interanual de 2,8%, registrando así uno de los valores más elevados de la serie histórica. Sin embargo, cabe destacar que, al igual que lo sucedido con el Indicador Sintético de la Actividad

⁴ Al respecto, véase "Indicadores de Coyuntura de la Actividad de la Construcción", INDEC, Junio de 2007.

de la Construcción, a partir del cuarto trimestre de 2006 comienza a verificarse una desaceleración del crecimiento, e incluso, en el segundo trimestre de 2007, una caída de la superficie a construir en la nómina relevada, de 5,9%.

ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Actualmente, la construcción es uno de los sectores de la economía con mayor dinamismo. Una de las características principales de la misma es ser procíclica y más volátil que otros componentes de la demanda agregada. Por este motivo, esta actividad fue una de las más castigadas durante la recesión económica nacional: recién en 2003 se advirtieron claros signos de reactivación, con un aumento interanual de 331,4% en la superficie permitada, pero sobre una base de comparación que fue la más baja de la serie. En 2004, 2005 y 2006 el crecimiento se consolidó y, de los datos que se presentan más adelante, se desprende que en el primer semestre de 2007 siguió la expansión.

Al presente, la actividad se encuentra motorizada por la construcción de viviendas de primera categoría, dirigidas a sectores de altos ingresos. Por otro lado, a diferencia de los años '90, en los que la construcción se encontraba diversificada a lo largo y a lo ancho de la Ciudad, los edificios tienden cada vez más a concentrarse en pocos barrios, caracterizados fundamentalmente por ser los de mayor poder adquisitivo.

Durante el segundo trimestre de 2007, se registraron 621 permisos de construcción y 729.286 m² de superficie. Mientras los primeros tuvieron una merma de 3% -la primera de los últimos 3 años-, la superficie solicitada verificó un incremento de 10,5%. En este sentido, cabe resaltar el aumento de la superficie promedio por permiso, que da cuenta de la construcción de viviendas de mayor tamaño, en su mayoría

edificios de categoría. Mientras que en 2005 la superficie promedio por permiso fue de 1.009 m² y en 2006 de 1.117 m², en el primer semestre de 2007 fue de 1.310 m². Asimismo, estos parámetros se encuentran muy por encima de los verificados entre 1998 y 2004, cuando la superficie promedio por permiso osciló alrededor de los 740 m².

Durante el primer semestre del año 2007, se registraron 1.303 solicitudes de permisos de construcción correspondientes a 1.706.770 m² de superficie, mientras que el crecimiento interanual fue de 2,4% y 29,7%, respectivamente (Cuadro A-II-1).

Los crecimientos durante este período se produjeron sobre valores de comparación de 2006 que ya mostraban tanto valores absolutos como variaciones interanuales altas. Puede apreciarse así que el sector de la construcción está atravesando un período de auge, con un aumento sostenido, tanto en la cantidad de permisos, como en la superficie solicitada para construir. Sin embargo, de manera similar a lo acontecido en el plano nacional, en el segundo trimestre del año se verificó una desaceleración del crecimiento, y, en el caso de los permisos, una caída interanual que podría estar dando cuenta de una eventual pérdida de dinamismo del sector.

No obstante, la relativa recuperación de los créditos hipotecarios en moneda local (99% del total), que en el segundo trimestre de 2007 registraron un incremento de 24,4%, acumulando 16 meses de subas interanuales consecutivas, y logrando, de esta manera, quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001⁵.

⁵ Al respecto, véase la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

CUADRO A-II-1

CONSTRUCCIÓN. CONSTRUCCIONES NUEVAS, AMPLIACIONES Y TOTAL. PERMISOS SOLICITADOS, SUPERFICIE CUBIERTA Y VARIACIÓN INTERANUAL. EN VALORES ABSOLUTOS Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	TOTAL				CONSTRUCCIONES NUEVAS				AMPLIACIONES			
	PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA		PERMISOS		SUPERFICIE CUBIERTA	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	M ²	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
1998	2.727	2,8	2.236.126	3,8	1.534	6,8	1.992.179	17,0	1.193	-1,8	243.947	-45,9
1999	2.290	-16,0	1.736.821	-22,3	1.270	-17,2	1.525.659	-23,4	1.020	-14,5	211.162	-13,4
2000	2.106	-8,0	1.636.295	-5,8	1.128	-11,2	1.381.962	-9,4	978	-4,1	254.333	20,4
2001	1.307	-37,9	1.027.069	-37,2	666	-41,0	776.276	-43,8	641	-34,5	250.793	-1,4
Trimestre I	441	-15,4	337.901	-21,3	222	-22,4	250.762	-28,1	219	-6,8	87.139	8,0
Trimestre II	359	-28,9	365.559	2,9	183	-35,6	267.077	-17,7	176	-20,4	98.482	220,3
Trimestre III	288	-45,6	195.778	-59,7	149	-49,5	156.786	-62,3	139	-40,6	38.992	-44,4
Trimestre IV	219	-60,3	127.831	-65,0	112	-57,4	101.651	-65,3	107	-62,8	26.180	-64,0
2002	690	-47,2	297.867	-71,0	354	-46,8	237.365	-69,4	336	-47,6	60.502	-75,9
Trimestre I	113	-74,4	41.750	-87,6	55	-75,2	32.796	-86,9	58	-73,5	8.954	-89,7
Trimestre II	139	-61,3	59.411	-83,7	63	-65,6	43.453	-83,7	76	-56,8	15.958	-83,8
Trimestre III	198	-31,3	69.583	-64,5	103	-30,9	52.967	-66,2	95	-31,7	16.616	-57,4
Trimestre IV	240	9,6	127.123	-0,6	133	18,8	108.149	6,4	107	0	18.974	-27,5
2003	1.509	118,7	1.284.977	331,4	982	177,4	1.185.240	371,6	527	56,8	165.545	173,6
Trimestre I	284	151,3	129.857	211,0	168	205,5	108.281	230,2	116	100	21.576	141,0
Trimestre II	617	343,9	785.967	1.222,9	463	634,9	711.264	1.536,9	154	102,6	74.703	368,1
Trimestre III	274	38,4	121.381	74,4	149	44,7	91.246	72,3	125	31,6	30.135	81,4
Trimestre IV	334	39,2	247.772	93,8	202	51,9	208.641	92,9	132	23,4	39.131	106,2
2004	1.822	20,7	1.382.557	7,6	1.175	19,7	1.185.240	5,9	647	22,8	197.317	19,2
Trimestre I	417	46,8	274.515	111,4	278	65,5	246.155	127,3	139	19,8	28.360	31,4
Trimestre II	420	-31,9	328.336	-58,2	274	-40,8	278.755	-60,8	146	-5,2	49.581	-33,6
Trimestre III	491	79,2	371.964	206,4	319	114,1	313.421	243,5	172	37,6	58.543	94,3
Trimestre IV	494	47,9	407.742	64,6	304	50,5	346.909	66,3	190	43,9	60.833	55,5
2005	2.142	17,6	2.160.872	56,3	1.452	23,6	1.954.598	64,9	690	6,6	206.274	4,5
Trimestre I	423	1,4	374.276	36,3	279	0,4	338.600	37,6	144	3,6	35.676	25,8
Trimestre II	534	27,1	603.035	83,7	363	32,5	534.609	91,8	171	17,1	68.426	38,0
Trimestre III	567	15,5	556.696	49,7	385	20,7	499.616	59,4	182	5,8	57.080	-2,5
Trimestre IV	618	25,1	626.865	53,7	425	39,8	581.773	67,7	193	1,6	45.092	-25,9
2006	2.779	29,7	3.103.450	43,6	2.014	38,7	2.782.329	42,3	765	10,9	321.121	55,7
Trimestre I	633	49,6	655.551	75,2	459	64,5	569.980	68,3	174	20,8	85.571	139,9
Trimestre II	640	19,9	659.880	9,4	464	27,8	584.556	9,3	176	2,9	75.324	10,1
Trimestre III	731	28,9	878.240	57,8	516	34,0	810.535	62,2	215	18,1	67.705	18,6
Trimestre IV	775	25,4	909.779	45,1	575	35,3	817.258	40,5	200	3,6	92.521	105,2
2007												
Trimestre I	682	7,7	977.484	49,1	505	10,0	904.968	58,8	177	1,7	72.516	-15,3
Trimestre II	621	-3,0	729.286	10,5	442	-4,7	669.589	14,5	179	1,7	59.697	-20,7
Acumulado	1.303	2,4	1.706.770	29,7	947	2,6	1.574.557	36,4	356	1,7	132.213	-17,8

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

Durante el segundo trimestre de 2007, 91,8% de los metros permitidos correspondieron a obras nuevas, mientras que el 8,2% restante se debió a ampliaciones de edificaciones existentes. Estas participaciones relativas, similares a las verificadas en los años anteriores y ubicadas dentro de los parámetros de la década del noventa, difieren mucho de lo ocurrido en los años 2001 y 2002, cuando la crisis hizo aumentar extraordinariamente la proporción de ampliaciones, e inhibió el desarrollo de nuevos proyectos⁶.

Por su parte, en contraposición a lo acontecido durante 2006, se destaca el comportamiento diferencial de las construcciones nuevas con respecto a las ampliaciones en el primer semestre de 2007: mientras las primeras crecieron 36,4%, las segundas tuvieron una merma de 17,8%.

La reactivación de la construcción que tuvo lugar durante los últimos años se encuentra fundamentada en los bajos costos relativos de los materiales y de la mano de obra en comparación con los precios de las propiedades, ya que, después de la devaluación, el incremento nominal de los costos (en pesos) fue sustancialmente inferior al del precio de las propiedades (valuadas en dólares estadounidenses). Los datos proporcionados por el INDEC sobre la evolución de los costos de la construcción, muestran un aumento de más de 175% entre diciembre de 2001 y junio de 2007. En tanto, en lo que respecta al precio de oferta de las unidades, se estima una cotización de los inmuebles en un precio promedio (en dólares) similar o superior a la que existía antes de la devaluación, lo cual implica, cuanto menos, una triplicación en moneda local. En este sentido, resulta significativo el achicamiento de la brecha entre costo de la producción y precio final de mercado, ya que el primero está aumentando por sobre el incremento de las propiedades, las que, desde el mes de octubre de 2006, estarían verificando una

tendencia al amesetamiento de sus precios (y en algunos casos hasta una baja)⁷.

Con relación al destino de las construcciones, en la comparación interanual del segundo trimestre del año 2007, se observó un incremento de la superficie para uso residencial de 6,1%, mientras que la superficie para actividades económicas registró un aumento de 36%. Cabe destacar asimismo que, durante el período analizado, la superficie no residencial representó 18,1% del total, porcentaje similar al de los últimos tres años, pero muy inferior a los de 2001 y 2002 (40,8% y 28,1% respectivamente), y a los de la década de 1990 (Cuadro A-II-2).

⁶ En el año 2001 el porcentaje de ampliaciones se ubicaba en 24%, y en 2002 se situaba en 20%.

⁷ Al respecto, véase la sección *Mercado Inmobiliario*, en esta misma edición.

CUADRO A-II-2**CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL (NUEVAS Y AMPLIACIONES), ESTRUCTURA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL POR USO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007**

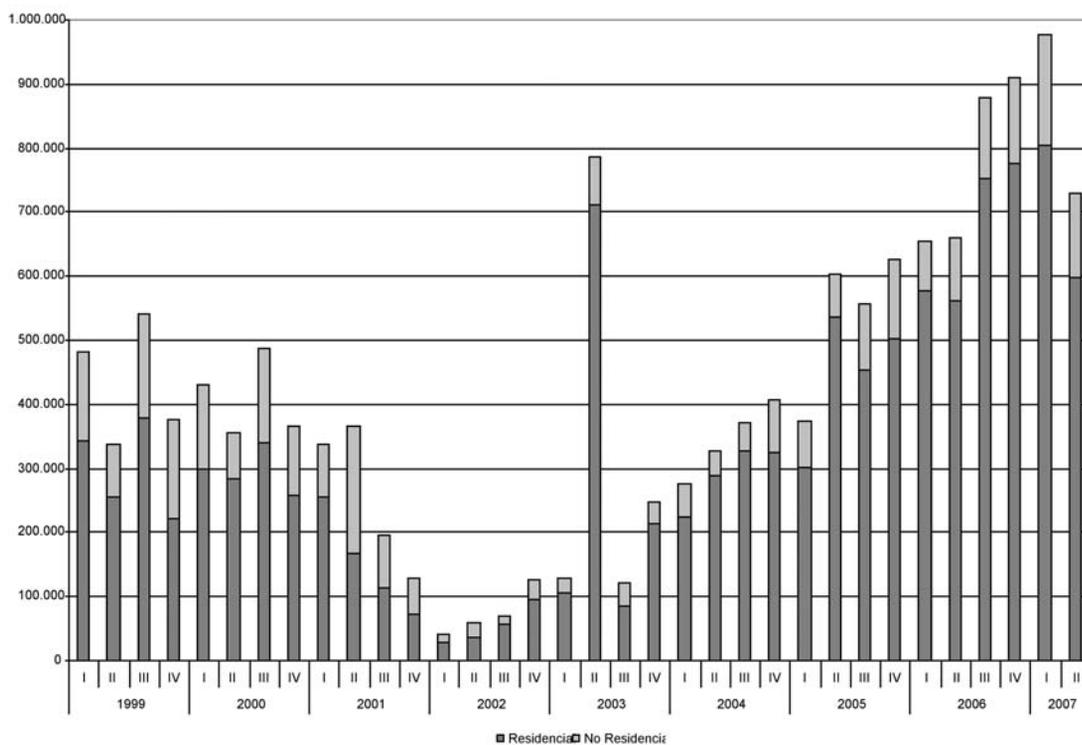
PERÍODO	RESIDENCIAL			NO RESIDENCIAL		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL (%)
1998	1.490.546	6,4	66,7	745.580	-1,1	33,3
1999	1.197.500	-19,7	68,9	539.321	-27,7	31,1
2000	1.181.118	-1,4	72,2	455.177	-16,5	27,8
2001	608.392	-48,7	59,2	418.677	-7,0	40,8
2002	214.041	-64,8	71,9	83.826	-80,0	28,1
Trimestre I	27.513	-89,2	65,9	14.237	-83,0	34,1
Trimestre II	34.869	-79,2	58,7	24.542	-87,6	41,3
Trimestre III	57.189	-50,0	82,2	12.394	-84,8	17,8
Trimestre IV	94.470	31,4	74,3	32.653	-41,6	25,7
2003	1.116.248	421,5	86,9	168.730	101,3	13,1
Trimestre I	105.858	284,8	81,5	24.000	68,6	18,5
Trimestre II	710.877	1938,7	90,4	75.090	206,0	9,6
Trimestre III	84.806	48,3	69,9	36.575	195,1	30,1
Trimestre IV	213.757	126,3	86,2	34.362	5,2	13,8
2004	1.166.136	4,5	84,3	216.421	28,3	15,7
Trimestre I	224.041	111,6	81,6	50.474	110,3	18,4
Trimestre II	288.163	-59,5	87,8	40.173	-46,5	12,2
Trimestre III	328.192	287,0	88,2	43.772	19,7	11,8
Trimestre IV	325.740	52,4	79,9	82.002	138,6	20,1
2005	1.796.012	54,0	83,1	364.860	68,6	16,9
Trimestre I	302.516	35,0	80,8	71.760	42,2	19,2
Trimestre II	536.232	86,1	88,9	66.803	66,3	11,1
Trimestre III	454.507	38,5	81,6	102.189	133,5	18,4
Trimestre IV	502.757	54,3	80,2	124.108	51,3	19,8
2006	2.669.797	48,7	86,0	433.653	18,9	14,0
Trimestre I	577.774	91,0	88,1	77.777	8,4	11,9
Trimestre II	562.571	4,9	85,3	97.309	45,7	14,7
Trimestre III	753.147	65,7	85,8	125.093	22,4	14,2
Trimestre IV	776.305	54,4	85,3	133.474	7,5	14,7
2007						
Trimestre I	804.150	39,2	82,3	173.334	122,9	17,7
Trimestre II	596.985	6,1	81,9	132.301	36,0	18,1
Acumulado	1.401.135	22,9	82,1	305.635	74,6	17,9

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

En el acumulado al primer semestre de 2007, hubo un incremento de 22,9% en la superficie residencial, y de 74,6% en la destinada a actividades no residenciales. Este comportamiento diferencial contrasta con lo ocurrido en el conjunto de 2006, y se asemeja a la evolución de 2005, cuando el crecimiento de las obras no residenciales superó al de las residenciales. Asimismo, se destaca que el

comportamiento global, está determinado, en gran medida, por el de la superficie residencial. En este sentido, en el segundo trimestre de 2007 se reflejan, tanto en la superficie residencial como en la total, valores absolutos muy inferiores a los de los últimos tres trimestres, que podría estar dando cuenta de una tendencia hacia el agotamiento en el dinamismo del sector (Gráfico A-II-2).

GRÁFICO A-II-2
CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA POR USO. EN M². CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1999-2007



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

USO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

Los permisos para construcciones residenciales se desagregan en multiviviendas y univiviendas. Mientras que las primeras se refieren a edificios residenciales que comprenden dos o más viviendas, las univiviendas son construcciones sobre parcelas propias que poseen una sola vivienda, pudiendo incluir uno o más espacios destinados a fines no residenciales en las mismas⁸.

Cabe recordar que en la década del '90, las construcciones de multiviviendas habían sido el motor principal de esta actividad en la Ciudad de Buenos Aires; sin embargo, su participación en la superficie residencial disminuyó en el año 2002, pasando a representar 80,6%. Tras la recuperación verificada entre los años 2003 y 2006, el guarismo del segundo trimestre de 2007 se ubicó en un nivel cercano al de la década

pasada. Así, en este período las multiviviendas explicaron 96,5% de la superficie solicitada en el segmento residencial, y ostentaron una variación interanual de 5,4%. Por su parte, en la comparación interanual del primer semestre del año, la superficie registró un incremento mucho mayor, de 22,9%, producto de la importante suba del primer trimestre.

Las univiviendas, por su parte, obtuvieron en el segundo trimestre del año 20.745 m², con una suba de 32,9% en la superficie solicitada. De esta manera, a diferencia de lo acontecido durante 2006, en el segundo trimestre de 2007 las univiviendas tuvieron un crecimiento 27 pp. superior al de las viviendas multifamiliares. Por su parte, en el acumulado del primer semestre, ambas categorías verificaron subas muy similares entre sí (21,7% y 22,9%, respectivamente). (Cuadro A-II-3).

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). EN VALOR ABSOLUTO Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
1998	1.386.184	6,5	93,0	104.362	5,0	7,0
1999	1.116.972	-19,4	93,3	80.528	-22,8	6,7
2000	1.107.645	-0,8	93,4	78.473	-2,6	6,6
2001	551.578	-50,2	90,7	56.814	-27,6	9,3
2002	172.614	-55,5	80,6	41.430	-27,1	19,4
2003	1.044.870	505,3	93,6	71.377	72,3	6,4
2004	1.089.376	28,6	93,4	76.760	51,0	6,6
Trimestre I	208.189	132,9	92,9	15.852	-3,7	7,1
Trimestre II	268.272	-61,2	93,1	19.891	6,1	6,9
Trimestre III	307.705	368,4	93,8	20.487	31,2	6,2
Trimestre IV	305.210	56,1	93,7	20.530	6,7	6,3

(continúa)

⁸ "Anuario Estadístico 2003", Ciudad de Buenos Aires, Dirección General de Estadística y Censos, Pág. 288.

CUADRO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL POR TIPO DE OBRA. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). EN VALOR ABSOLUTO Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	MULTIVIVIENDA			UNIVIVIENDA		
	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)	SUPERFICIE (M ²)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL RESIDENCIAL (%)
2005	1.726.794	58,5	96,1	69.218	-9,8	3,9
Trimestre I	287.315	38,0	95,0	15.201	-4,1	5,0
Trimestre II	515.014	92,0	96,0	21.218	6,7	4,0
Trimestre III	438.174	42,4	96,4	16.333	-20,3	3,6
Trimestre IV	486.291	59,3	96,7	16.466	-19,8	3,3
2006	2.599.641	50,5	97,4	70.156	1,4	2,6
Trimestre I	561.120	95,3	97,1	16.654	9,6	2,9
Trimestre II	546.967	6,2	97,2	15.604	-26,5	2,8
Trimestre III	735.005	67,7	97,6	18.142	11,1	2,4
Trimestre IV	756.549	55,6	97,5	19.756	20,0	2,5
2007						
Trimestre I	785.644	40,0	97,7	18.506	11,1	2,3
Trimestre II	576.240	5,4	96,5	20.745	32,9	3,5
Acumulado	1.361.884	22,9	97,2	39.251	21,7	2,8

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

En cuanto a la categoría de las viviendas a construir, se destaca que durante el segundo trimestre de 2007, 35% de las mismas fueron consideradas suntuosas, el máximo nivel de calificación. Las viviendas sencillas representaron 27,2%, las confortables 25,1% y 12,7%

resultaron lujosas⁹. Al considerar el primer semestre del año en su conjunto, la participación de las viviendas suntuosas obtuvo el mismo guarismo que para el último trimestre (35%) (Cuadro A-II-4).

⁹ Según las definiciones contenidas en el Anuario Estadístico 2003, se establecen las siguientes definiciones de categorías de viviendas. *Sencilla*: es aquella en la que no figuran más ambientes que: vestíbulo, sala de estar o comedor, dormitorios, baño y *toilette* para cada cuatro locales de primera; cocina, lavadero, garage, depósito, servicios centrales de calefacción, agua caliente y/o aire acondicionado. *Confortable*: no pueden figurar más ambientes que escritorio, antecocina, antecomedor o comedor diario; una habitación de servicio y un baño de servicio; un cuarto de planchar. El living y el comedor no deben exceder en conjunto 42 m² de superficie. *Lujosa*: no podrán figurar más que ascensor en las unifamiliares, ascensor con acceso privado o un solo departamento por piso, ascensor de servicio, hasta tres habitaciones y tres baños de servicio; living-comedor que exceda los 42 m² de superficie. *Suntuosa*: es aquella que, reuniendo las características de las viviendas de categoría lujosa, tienen su construcción complementada con detalles suntuosos o importantes ambientes de recepción, más de tres habitaciones y tres baños de servicio; pileta de natación, cuerpo independiente para vivienda de servicio, etc.

CUADRO A-II-4

CONSTRUCCIÓN. VIVIENDAS NUEVAS POR CATEGORÍA Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	SENCILLA		CONFORTABLE		LUJOSA		Suntuosa	
	CANTIDAD DE VIVIENDAS	PARTICIPACIÓN CIUDAD (%)						
1998	3.677	28,8	4.623	36,2	967	7,6	3.493	27,4
1999	2.484	25,8	4.008	41,6	1.123	11,7	2.011	20,9
2000	3.024	30,2	4.240	42,3	740	7,4	2.023	20,2
2001	1.210	24,4	1.978	39,9	417	8,4	1.352	27,3
2002	726	41,2	706	40,0	131	7,4	201	11,4
2003	2.557	26,3	4.289	44,0	617	6,3	2.277	23,4
2004	2.297	24,0	3.406	35,6	800	8,4	3.070	32,1
Trimestre I	0	0,0	1.015	61,7	202	12,3	428	26,0
Trimestre II	591	24,6	712	29,6	234	9,7	867	36,1
Trimestre III	647	24,9	747	28,7	146	5,6	1.060	40,8
Trimestre IV	679	26,7	932	36,6	218	8,6	715	28,1
2005	4.088	26,9	3.559	23,4	1.294	8,5	6.248	41,1
Trimestre I	733	26,4	787	28,3	213	7,7	1.046	37,6
Trimestre II	808	18,5	819	18,8	335	7,7	2.396	55,0
Trimestre III	1.358	36,8	884	24,0	261	7,1	1.185	32,1
Trimestre IV	1.189	27,2	1.069	24,5	485	11,1	1.621	37,1
2006	7.057	28,5	5.920	23,9	2.495	10,1	9.263	37,4
Trimestre I	1.261	25,4	1.174	23,6	555	11,2	1.976	39,8
Trimestre II	1.446	26,7	1.502	27,8	575	10,6	1.884	34,8
Trimestre III	2.015	28,9	1.424	20,4	647	9,3	2.881	41,4
Trimestre IV	2.335	31,6	1.820	24,6	718	9,7	2.522	34,1
2007								
Trimestre I	1.900	24,8	1.927	25,2	1.081	14,1	2.746	35,9
Trimestre II	1.725	30,5	1.420	25,1	609	10,8	1.909	33,7
Acumulado	3.625	27,2	3.347	25,1	1.690	12,7	4.655	35,0
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2004	-10,2		-20,6		29,7		34,8	
2005	78,0		4,5		61,8		103,5	
2006	72,6		66,3		92,8		48,3	
Trimestre I	72,0		49,2		160,6		88,9	
Trimestre II	79,0		83,4		71,6		-21,4	
Trimestre III	48,4		61,1		147,9		143,1	
Trimestre IV	96,4		70,3		48,0		55,6	
2007								
Trimestre I	50,7		64,1		94,8		39,0	
Trimestre II	19,3		-5,5		5,9		1,3	
Acumulado	33,9		25,1		49,6		20,6	

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

Resulta interesante ver la segmentación socio-territorial que se expresa en la distribución de las categorías de las viviendas en los distintos barrios de la Ciudad. En este sentido, se destaca que la totalidad de las viviendas nuevas permitidas durante la primera mitad de 2007 en Puerto Madero, fueron calificadas como suntuosas. Otros barrios en los que predomina una gran cantidad de viviendas de la máxima categoría son Chacarita (73,3%), Monserrat (72,9%), Barracas (62,2%), Villa Crespo (57,2%), Núñez (53,5%) y Caballito (52,7%).

A la inversa, los barrios que tuvieron mayor predominio de la categoría más baja (vivienda sencilla) fueron Villa Soldati (100%), Villa Riachuelo (99,2%), Floresta (89,5%), Balvanera (87,7%), Parque Avellaneda (84,8%), Villa Luro (82,6%), Liniers (73%) y Nueva Pompeya (72,7%). Cabe acotar, sin embargo, que en dichos barrios la cantidad de viviendas, por lo general,

fue mucho menor, debido a que, como se expresó anteriormente, el dinamismo actual del sector se sustenta en la construcción de viviendas de primera categoría.

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA SUPERFICIE RESIDENCIAL

En cuanto a la distribución de la superficie residencial¹⁰ por áreas de la Ciudad de Buenos Aires, durante el segundo trimestre de 2007, la zona Oeste¹¹ concentró 58,3% del total, seguida por la zona Norte, con 22,9%. Por su parte, el área central alcanzó 9%, mientras que la participación del Sur agrupó 7,7% de las obras residenciales. De esta manera, más del 80% de la superficie residencial se concentró en el Oeste y en el Norte de la Ciudad (Cuadro A-II-5).

CUADRO A-II-5

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR ZONA (EN VALOR ABSOLUTO, PORCENTAJE Y VARIACIÓN INTERANUAL). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	CENTRO		NORTE		OESTE		SUR	
	M ²	PARTICIPACIÓN (%)						
1998	12.345	0,9	454.564	32,4	812.642	57,7	126.385	9,0
1999	125.300	11,4	397.064	36,1	462.836	42,2	117.845	10,6
2000	142.095	12,8	387.890	34,7	438.236	39,2	147.989	13,3
2001	7.149	1,4	229.500	45,3	192.828	37,9	76.588	15,3
2002	0	0	61.592	34,3	80.939	45,3	36.689	20,5
2003	94.444	9,3	371.068	36,9	433.050	43,1	108.283	10,5
2004	46.752	4,2	463.906	41,5	539.681	48,3	66.347	5,9
Trimestre I	4.002	1,9	100.776	46,9	98.762	46,0	11.316	5,3
Trimestre II	0	0,0	129.715	46,7	137.482	49,5	10.359	3,7
Trimestre III	2.418	0,8	153.633	48,5	150.338	47,5	10.173	3,2
Trimestre IV	40.332	13,1	79.782	25,9	153.099	49,8	34.499	11,2

(continúa)

¹⁰ La superficie residencial incluye las viviendas nuevas que surgen de los permisos de ampliación, y la no residencial abarca la superficie de otros destinos, así como la de locales de univiviendas y multiviviendas.

¹¹ En la zona Oeste se incluyen: Agronomía, Almagro, Balvanera, Boedo, Caballito, Chacarita, Constitución, Flores, Floresta, Liniers, Monte Castro, Parque Chacabuco, Paternal, San Cristóbal, Vélez Sarfield, Versalles, Villa Crespo, Villa del Parque, Villa Devoto, Villa General Mitre, Villa Luro, Villa Ortúzar, Villa Pueyrredón, Villa Real, Villa Santa Rita y Villa Urquiza; en la zona Norte: Belgrano, Coghlan, Colegiales, Núñez, Palermo, Recoleta y Saavedra; en la zona Sur: Barracas, Boca, Mataderos, Nueva Pompeya, Parque Avellaneda, Parque Patricios, San Telmo, Villa Lugano, Villa Riachuelo y Villa Soldati; mientras que la zona Centro incluye los barrios de Monserrat, Puerto Madero, Retiro y San Nicolás.

CUADRO A-II-5

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR ZONA (EN VALOR ABSOLUTO, PORCENTAJE Y VARIACIÓN INTERANUAL). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2006

PERÍODO	CENTRO		NORTE		OESTE		SUR	
	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)
2005	249.239	14,5	615.012	35,8	790.116	46,0	62.331	3,6
Trimestre I	30.763	10,7	96.959	33,7	150.358	52,2	9.738	3,4
Trimestre II	147.946	28,9	163.252	31,9	179.642	35,1	21.456	4,2
Trimestre III	2.292	0,5	188.504	43,4	229.652	52,9	13.722	3,2
Trimestre IV	68.238	14,1	166.297	34,5	230.464	47,8	17.415	3,6
2006	144.369	5,6	858.401	33,4	1.427.345	55,5	142.180	5,5
Trimestre I	45.361	8,2	205.039	37,1	286.241	51,8	15.793	2,9
Trimestre II	22.828	4,2	177.495	33,0	312.388	58,1	24.874	4,6
Trimestre III	69.946	9,6	210.988	28,9	390.398	53,4	59.493	8,1
Trimester IV	6.234	0,8	264.879	35,2	438.318	58,3	42.020	5,6
2007								
Trimestre I	13.964	1,8	244.168	31,5	469.411	60,5	48.792	6,3
Trimestre I	50.839	9,0	128.703	22,9	327.892	58,3	54.743	9,7
Acumulado	64.803	4,8	372.871	27,9	797.303	59,6	103.535	7,7
VARIACIÓN INTERANUAL (%)								
2002	-100,0		-73,2		-58,0		-52,1	
2003	--		502,5		435,0		195,1	
2004	-50,5		25,0		24,6		-38,7	
2005	433,1		32,6		46,4		-6,1	
2006	-42,1		39,6		80,7		128,1	
Trimestre I	47,5		111,5		90,4		62,2	
Trimestre II	-84,6		8,7		73,9		15,9	
Trimestre III	2951,7		11,9		70,0		333,6	
Trimestre IV	-90,9		59,3		90,2		141,3	
2007								
Trimestre I	-69,2		19,1		64,0		208,9	
Trimestre II	122,7		-27,5		5,0		120,1	
Acumulado	-5,0		-2,5		33,2		154,6	

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

La zona que más creció en superficie residencial durante el segundo trimestre de 2007 fue el Centro (122,7%), seguida de cerca por el Sur (120,1%), mientras que el Oeste creció 33,2%. La zona Norte fue la que única que registró una baja, de 27,5%. De esta manera, resulta llamativo que los barrios que concentran una mayor superficie solicitada dentro del total, el Oeste y el Norte, son precisamente los que menos crecieron o directamente sufrieron una baja interanual. Por el contrario, el Centro y el Sur, que acumulan menos del 20% del total de superficie solicitada, fueron los que tuvieron, por lejos, un mayor dinamismo.

En cambio, si se toma en cuenta la superficie promedio por barrio dentro de cada zona, se destaca que los barrios con mayor superficie son los de la zona Norte, con un promedio de 18.386 m² por barrio, seguidos por el Centro y el Oeste, con un promedio mayor a 12.000 m². Por último,

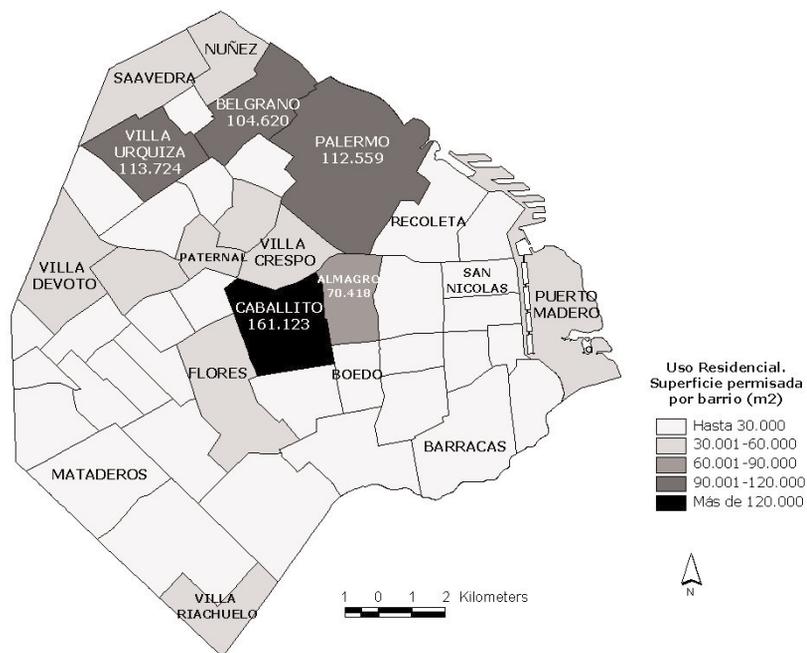
la superficie promedio de los barrios de la zona Sur es mucho menor (5.474 m²).

Por otra parte, en el acumulado del primer semestre del año, el Sur fue la zona que más creció (154,6%), seguida del Oeste (33,2%). Por último, el Centro y el Norte fueron las únicas que reconocieron una merma (5% y 2,5%, respectivamente).

Cabe destacar que 42% de la superficie residencial permitida durante el acumulado del primer semestre de 2007 la explicaron cinco barrios: Caballito (12%), Villa Urquiza (8,5%), Palermo (8,4%), Belgrano (7,8%) y Almagro (5,3%), en los que tienden a concentrarse las nuevas viviendas de categoría destinadas a sectores de altos ingresos, que son los que sostienen, desde la demanda, el dinamismo del sector (Mapa A-II-1).

MAPA A-II-1

CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE PERMISADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE I 2007



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

En una apertura por barrio, se destaca que los del Sur de la Ciudad (entre los que se encuentran Barracas, San Telmo, Villa Lugano y Villa Soldati), obtuvieron un nivel muy bajo de superficie permisada, ya que entre todos representaron, en el segundo trimestre del año, 9,6% del total, valor que, sin embargo, resulta 5,1 pp. superior al de igual período de 2006. En este sentido, se destaca que algunos verificaron crecimientos significativos, lo que estaría dando cuenta del desarrollo de nuevas áreas, si bien por el momento el fenómeno tiene un alcance muy limitado. Los barrios que tuvieron mayor crecimiento en el segundo trimestre del año fueron San Telmo, Villa Riachuelo, Mataderos y Villa Lugano.

Dentro de los barrios del Oeste de la Ciudad, por su parte, los que más crecieron en el segundo trimestre fueron Paternal, Constitución, Villa Crespo, Parque Chacabuco, Almagro y Villa Santa Rita. En el Centro, las mayores subas se verificaron en Retiro y Puerto Madero, y en el Norte en Colegiales y Nuñez (Cuadro A-II-6).

CUADRO A-II-6
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2007

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)				VARIACIÓN INTERANUAL (%)				PARTICIPACIÓN (%)			
	2006		SEMESTRE I 2007		2006		TRIMESTRE I 2007		2006		TRIMESTRE I 2007	
	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	SEMESTRE I 2007	SEMESTRE I 2007	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	SEMESTRE I 2007	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	SEMESTRE I 2007	
Centro	10.830	13.964	1.693	15.657	96,4	304,9	47,6	240,7	0,4	1,8	0,3	1,2
Retiro	532	0	3.628	3.628	-89,7	--	582,0	582,0	0,0	0,0	0,6	0,3
Puerto Madero	133.007	0	45.51845.518		-43,5	-41.912*	115,2	-27,8	5,2	0,0	8,1	3,4
Norte	165.886	70.064	34.556	104.620	68,7	61,3	-13,5	25,5	6,4	9,0	6,1	7,8
Coghlan	30.715	14.187	9.383	23.570	48,9	70,8	-2,2	31,7	1,2	1,8	1,7	1,8
Colegiales	49.264	12.850	11.894	24.744	108,0	-6,0	59,3	17,1	1,9	1,7	2,1	1,8
Núñez	75.371	25.742	19.383	45.125	39,3	84,7	18,7	49,1	2,9	3,3	3,4	3,4
Palermo	408.604	72.573	39.986	112.559	22,3	-25,6	-45,7	-34,2	15,9	9,3	7,1	8,4
Recoleta	83.171	24.844	3.765	28.609	43,5	77,8	-81,3	-16,1	3,2	3,2	0,7	2,1
Saavedra	45.390	23.908	9.736	33.644	73,3	68,7	-7,0	36,6	1,8	3,1	1,7	2,5
Oeste	103.955	31.508	38.910	70.418	58,1	130,9	85,7	103,5	4,0	4,1	6,9	5,3
Balvanera	37.314	4.360	10.998	15.358	-33,1	-53,4	22,1	-16,4	1,5	0,6	2,0	1,1
Boedo	19.866	2.421	6.148	8.569	19,1	-42,6	-14,1	-24,6	0,8	0,3	1,1	0,6
Caballito	360.380	68.867	92.256	161.123	169,3	-3,3	81,9	32,2	14,0	8,9	16,4	12,0
Constitución	13.289	10.857	6.549	17.406	30,8	521,8	6.298*	771,6	0,5	1,4	1,2	1,3
Chacarita	44.076	36.189	2.058	38.247	160,7	417,2	-90,7	31,0	1,7	4,7	0,4	2,9
Flores	110.134	25.469	32.728	58.197	113,3	63,7	-30,9	-7,5	4,3	3,3	5,8	4,3
Liniers	32.641	12.109	10.860	22.969	47,9	29,5	9,7	19,3	1,3	1,6	1,9	1,7
Parque Chacabuco	31.507	17.492	7.434	24.926	44,6	245,5	57,1	154,5	1,2	2,3	1,3	1,9
Paternal	2.001	58.253	260	58.513	-38,7	58.131*	-78,9	57.158*	0,1	7,5	0,0	4,4
San Cristobal	37.824	3.819	981	4.800	321,2	142,5	-50,3	35,2	1,5	0,5	0,2	0,4

(continúa)

*Variación interanual en términos absolutos

CUADRO A-II-6 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA VIVIENDAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2006-2007

BARRIOS	SUPERFICIE (m ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)					
	2006	TRIMESTRE I 2007	SEMESTRE I 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	SEMESTRE I 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	SEMESTRE I 2007			
		TRIMESTRE II 2007		TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007		TRIMESTRE II 2007	TRIMESTRE II 2007	SEMESTRE II 2007			
Villa Crespo	54.306	36.346	11.103	47.449	29,9	276,1	42,7	172,0	2,1	4,7	2,0	3,5
Villa del Parque	57.157	18.604	11.894	30.498	217,6	83,1	-0,6	37,8	2,2	2,4	2,1	2,3
Villa Devoto	56.662	20.385	18.389	38.774	95,7	23,8	64,0	40,1	2,2	2,6	3,3	2,9
Villa Ortúzar	27.014	4.494	2.414	6.908	185,3	-44,8	-44,6	-44,7	1,1	0,6	0,4	0,5
Villa Pueyrredón	71.358	7.048	8.094	15.142	155,4	-54,6	-59,9	-57,6	2,8	0,9	1,4	1,1
Villa Luro	27.314	3.559	3.301	6.860	65,1	-43,9	-71,0	-61,3	1,1	0,5	0,6	0,5
Villa Santa Rita	40.435	8.981	4.929	13.910	155,6	340,2	3,2	104,1	1,6	1,2	0,9	1,0
Villa Urquiza	210.831	66.080	47.644	113.724	28,4	28,2	-4,6	12,1	8,2	8,5	8,5	8,5
Sur	30.335	6.119	2.525	8.644	98,9	33,9	-35,9	1,6	1,2	0,8	0,4	0,6
Boca	12.707	200	0	200	198,5	200*	-274*	-27,0	0,5	0,0	0,0	0,0
Mataderos	21.690	10.296	12.650	22.946	74,0	216,2	100,2	139,7	0,8	1,3	2,3	1,7
Parque Avellaneda	9.123	1.872	1.500	3.372	129,0	70,0	-70,9	-46,1	0,4	0,2	0,3	0,3
Parque Patricios	18.072	6.153	736	6.889	72,6	138,0	-48,6	71,5	0,7	0,8	0,1	0,5
San Telmo	8.531	20.576	3.037	23.613	229,1	19810*	725,3	22.479*	0,3	2,7	0,5	1,8
Villa Lugano	26.316	1.708	2.104	3.812	356,8	33,3	47,1	40,6	1,0	0,2	0,4	0,3
Villa Riachuelo	8.019	333	30.945	31.278	401,5	-73,1	562,8	429,4	0,3	0,0	5,5	2,3
Villa Soldati	910	0	245	245	--	--	-23,2	-23,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros Destinos	95.758	34.105	11.943	46.048	37,7	19,6	-26,5	2,8	3,7	4,4	2,1	3,4
Total	2.572.295	776.335	562.177	1.338.512	49,8	40,5	4,6	22,8	100,0	100,0	100,0	100,0

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

USO NO RESIDENCIAL EN LA CIUDAD

En el segundo trimestre de 2007, la construcción no residencial en la Ciudad de Buenos Aires registró una suba de 36%. La superficie destinada a *Almacenaje y Galpones* fue la que más creció, con un aumento de 1331,6%, asociado tanto a la excelente performance verificada en el segundo trimestre del año, como al bajo dinamismo del período de comparación. Le siguieron en importancia los incrementos de *Educación y Salud* (188,1%), *Industria* (87,5%) *Administración Banca y Finanzas* (43,4%), y *Transporte* (30,8%). Por su parte, *Hotelería y Alojamiento* y *Comercio* mostraron una evolución negativa, con bajas de 51,3% y 11%, respectivamente.

Los segmentos que más contribuyeron al crecimiento total fueron *Educación, Banca y Finanzas* (89,6%), tanto por su mayor participación dentro del total como por su destacado dinamismo, seguido de *Educación y Salud*, fundamentalmente debido a su significativa tasa de incremento interanual. Asimismo, se destaca que varios sectores no residenciales que tuvieron un comportamiento destacado en los últimos años, como *Comercio, Hotelería y Alojamiento* e *Industria*, tuvieron una contribución al crecimiento negativa.

En el acumulado al primer semestre del año, se destacan los crecimientos de *Almacenaje y Galpones* (1661%), *Administración, Banca y Finanzas* (312,2%), y *Educación y Salud* (161,6%) (Cuadro A-II-7).

CUADRO A-II-7

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL POR SECTOR. SUPERFICIE SOLICITADA TOTAL (CONSTRUCCIONES NUEVAS Y AMPLIACIONES). VALOR ABSOLUTO Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2004-2007

PERÍODO	INDUSTRIA	ADMINISTR., BANCA Y FINANZAS	COMERCIO	EDUCACIÓN Y SALUD	HOTEL Y ALOJAMIENTO	TRANSPORTE	ALMACENAMIENTO Y GALPONES	OTROS DESTINOS	TOTAL
SUPERFICIE (M²)									
2004	10.202	22.933	97.247	33.486	11.957	11.891	3.787	24.918	216.421
Trimestre I	3.375	4.302	28.732	6.900	3.796	1.700	0	1.669	50.474
Trimestre II	1.760	3.357	23.858	4.333	433	1.214	2.022	3.196	40.173
Trimestre III	1.925	6.203	23.567	1.839	4.264	3.649	876	1.449	43.772
Trimestre IV	3.142	9.071	21.090	20.414	3.464	5.328	889	18.604	82.002
2005	15.721	82.873	105.411	32.206	50.064	16.110	57.110	5.365	364.860
Trimestre I	1.308	21.024	15.952	16.337	7.860	367	8.535	377	71.760
Trimestre II	8.742	12.979	17.036	4.666	19.272	1.270	482	2.356	66.803
Trimestre III	2.693	36.977	30.810	9.173	15.269	6.378	152	737	102.189
Trimestre IV	2.978	11.893	41.613	2.030	7.663	8.095	47.941	1.895	124.108
2006	26.295	105.098	147.476	72.442	50.735	22.071	6.078	3.458	433.653
Trimestre I	7.954	8.762	36.411	3.077	17.468	3.259	0	846	77.777
Trimestre II	2.717	28.701	41.559	9.868	9.806	4.197	326	135	97.309
Trimestre III	10.351	21.079	45.577	21.594	10.279	10.159	5.449	605	125.093
Trimestre IV	5.273	46.556	23.929	37.903	13.182	4.456	303	1.872	133.474
2007									
Trimestre I	1.642	113.284	33.109	5.439	10.714	5.525	1.074	2.547	173.334
Trimestre II	5.095	41.147	37.003	28.425	4.777	5.488	4.667	5.699	132.301
Acumulado	6.737	154.431	70.112	33.864	15.491	11.013	5.741	8.246	305.635
VARIACIÓN INTERANUAL (%)									
2005	54,1	261,4	8,4	-3,8	318,7	35,5	1.408,1	-78,5	68,6
Trimestre I	-61,2	388,7	-44,5	136,8	107,1	-78,4	--	-77,4	42,2
Trimestre II	396,7	286,6	-28,6	7,7	4.350,8	4,6	-76,2	-26,3	66,3
Trimestre III	39,9	496,1	30,7	398,8	258,1	74,8	-82,6	-49,1	133,5
Trimestre IV	-5,2	31,1	97,3	-90,1	121,2	51,9	5.292,7	-89,8	51,3
2006	67,3	26,8	39,9	124,9	1,3	37,0	-89,4	-35,5	18,9
Trimestre I	508,1	-58,3	128,3	-81,2	122,2	788,0	-100,0	124,4	8,4
Trimestre II	-68,9	121,1	143,9	111,5	-49,1	230,5	-32,4	-94,3	45,7
Trimestre III	284,4	-43,0	47,9	135,4	-32,7	59,3	3.484,9	-17,9	22,4
Trimestre IV	77,1	291,5	-42,5	1.767,1	72,0	-45,0	-99,4	-1,2	7,5
2007									
Trimestre I	-79,4	1.192,9	-9,1	76,8	-38,7	69,5	--	201,1	122,9
Trimestre II	87,5	43,4	-11,0	188,1	-51,3	30,8	1.331,6	4.121,5	36,0
Acumulado	-36,9	312,2	-10,1	161,6	-43,2	47,7	1.661,0	740,6	74,6

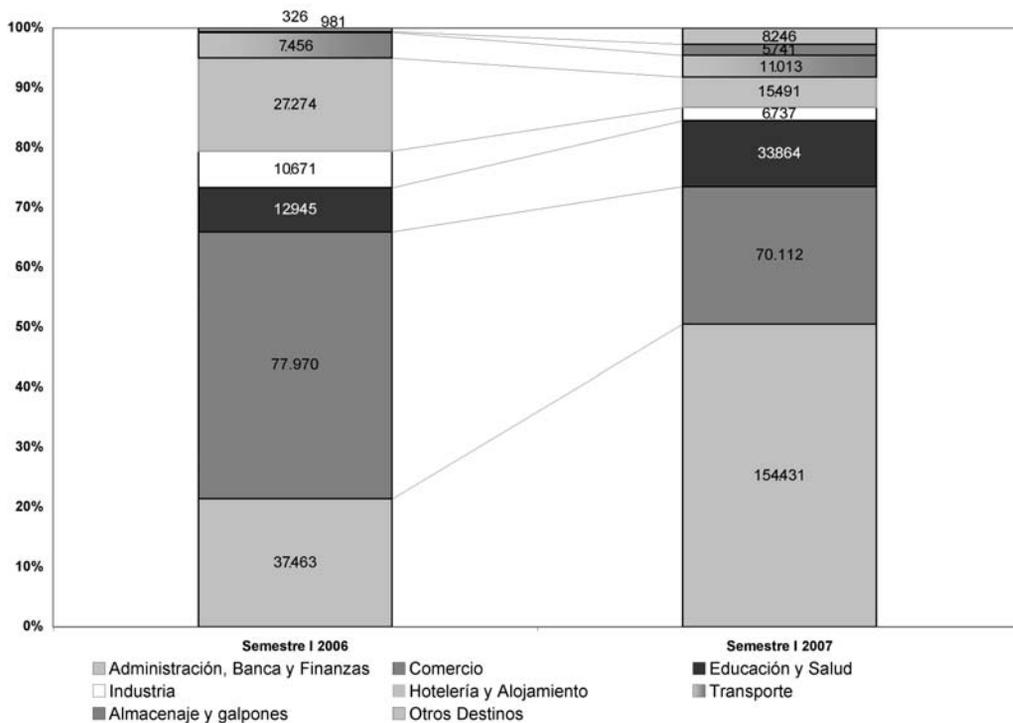
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos con datos de DGFOyC.

Como se mencionó, el sector que tuvo mayor participación dentro del total de superficie no residencial durante el primer semestre de 2007 fue *Administración, Banca y Finanzas*, con más de la mitad del total de superficie, seguido de lejos por *Comercio* (22,9%) y *Educación y Salud* (11,1%). El resto correspondió a *Hotelería y Alojamiento, Industria, Transporte, Almacenaje y Galpones*, y el residual *Otros Destinos* (Gráfico A-II-3). Cabe destacar el significativo crecimiento en la participación porcentual de *Administración,*

Banca y Finanzas dentro del total no residencial en este período, verificando una suba de 29,1 puntos porcentuales entre el primer semestre de 2007 e igual período del año anterior. La contrapartida de este fenómeno fue la pérdida de incidencia dentro del total de *Comercio* -que en 2006 había sido el segmento con mayor participación- así como de *Hotelería y Alojamiento* e *Industria*, con pérdidas de participación de 10,5 pp. y 3,9 pp., respectivamente.

GRÁFICO A-II-3

CONSTRUCCIÓN. COMPOSICIÓN DE LA SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO NO RESIDENCIAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE I 2007



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

DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LOS PERMISOS NO RESIDENCIALES

Al analizar la evolución de la superficie no residencial por zonas durante el segundo trimestre del año 2007, se observa que la mayor proporción de la superficie solicitada correspondió al Oeste (41,4% del total de la Ciudad). La participación del Oeste fue seguida de lejos por el

Norte (21,4%), el Centro (18,7%) y el Sur (18,5%) (Cuadro A-II-8). Sin embargo, al analizar la superficie promedio por barrio dentro de cada zona, el Centro pasa a ser la de mayor superficie solicitada no residencial, con una media por barrio superior a los 5.700 m², seguida del Norte (3.758 m²), del Sur (2.271 m²) y en último lugar del Oeste (1.882 m²).

CUADRO A-II-8

CONSTRUCCIÓN. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS NO RESIDENCIALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. Años 1998-2007

PERÍODO	CENTRO		NORTE		OESTE		SUR	
	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)	M ²	PARTICIPACIÓN (%)
1998	299.636	46,6	88.130	13,7	172.234	26,8	83.368	13
1999	35.515	7,4	125.401	26,4	224.856	47,2	89.979	19
2000	121.049	36,4	82.428	24,8	75.093	22,6	54.180	16,2
2001	26.860	14,1	28.818	14,9	108.224	56,4	27.294	14,4
2002	30.241	41,2	12.898	17,5	23.249	31,7	6.928	9,6
2003	11.522	11,1	25.142	24,2	49.046	47,2	18.200	17,4
2004	15.165	10,0	38.321	25,2	81.864	53,9	16.460	10,8
Trimestre I	4.020	10,0	2.308	5,7	30.808	76,7	3.022	7,5
Trimestre II	1.955	7,1	7.107	25,9	12.226	44,5	6.165	22,5
Trimestre III	2.678	7,7	6.194	17,7	22.762	65,1	3.326	9,5
Trimestre IV	6.512	13,2	22.712	46,1	16.068	32,6	3.947	8,0
2005	43.463	13,4	84.696	26,1	163.553	50,4	32.689	10,1
Trimestre I	9.117	14,6	14.573	23,3	30.602	48,9	8.301	13,3
Trimestre II	22.837	37,9	7.075	11,7	18.757	31,1	11.640	19,3
Trimestre III	8.314	9,9	41.240	49,1	29.227	34,8	5.173	6,2
Trimestre IV	3.195	2,7	21.808	18,6	84.967	72,3	7.575	6,4
2006	57.755	15,8	91.871	25,1	156.928	42,8	59.728	16,3
Trimestre I	22.944	31,0	8.251	11,2	35.718	48,3	7.067	9,6
Trimestre II	11.902	13,8	12.595	14,6	45.561	52,9	16.112	18,7
Trimestre III	11.013	11,0	25.048	25,0	42.571	42,5	21.650	21,6
Trimestre IV	11.896	11,2	45.977	43,4	33.078	31,2	14.899	14,1
2007								
Trimestre I	90.189	53,2	35.198	20,8	33.341	19,7	10.704	6,3
Trimestre II	22.906	18,7	26.303	21,4	50.815	41,4	22.710	18,5
Acumulado	113.095	38,7	61.501	21,1	84.156	28,8	33.414	11,4
			VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2002	12,6		-55,2		-78,5		-74,6	
2003	-61,9		94,9		111,0		162,7	
2004	31,6		52,4		66,9		-9,6	
2005	186,6		121,0		99,8		98,6	
Trimestre I	126,8		531,4		-0,7		174,7	
Trimestre II	1.068,1		-0,5		53,4		88,8	
Trimestre III	210,5		565,8		28,4		55,5	
Trimestre IV	-50,9		-4,0		428,8		91,9	
2006	32,9		8,5		-4,1		82,7	
Trimestre I	151,7		-43,4		16,7		-14,9	
Trimestre II	-47,9		78,0		142,9		38,4	
Trimestre III	32,5		-39,3		45,7		318,5	
Trimestre IV	272,3		110,8		-61,1		96,7	
2007								
Trimestre I	293,1		326,6		-6,7		51,5	
Trimestre II	92,5		108,8		11,5		41,0	
Acumulado	224,6		195,0		3,5		44,2	

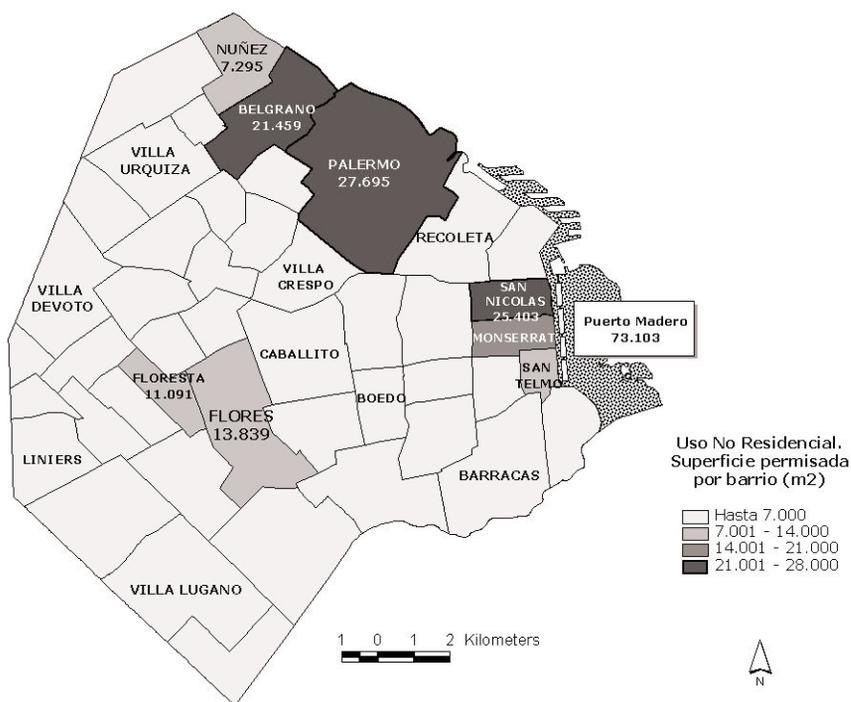
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos con datos de DGFOyC.

Cabe destacar que en el primer semestre de 2007, Puerto Madero acumuló la cuarta parte de la superficie solicitada no residencial, asociado a un solo permiso de construcción solicitado en el mes

de marzo, que concentra más de 60.000 m². Le siguieron, en orden de importancia, Palermo (9,5%), San Nicolás (8,7%) y Belgrano (7,3%) (Mapa A-II-2).

MAPA A-II-2

CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO SEMESTRE I 2007



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

En cuanto a la distribución territorial de la superficie solicitada no residencial por barrio, en el segundo trimestre de 2007, los que tuvieron una mayor superficie solicitada fueron Belgrano (14,2%), Puerto Madero (10,4%), San Telmo (9%), Flores (7,1%), Palermo (6,8%) y San Nicolás (6,1%), los que acumularon, en conjunto, más de la mitad de la superficie no residencial de la Ciudad (Cuadro A-II-9).

Entre los barrios que detentaron mayor crecimiento interanual en el segundo trimestre del año, se destacan San Nicolás por el Centro; Belgrano, Palermo y Coghlan por el Norte; Villa Pueyrredón, Parque Chacabuco, Constitución y Almagro por el Oeste; y Villa Lugano, Villa Riachuelo, Barracas y Villa Soldati, por el Sur.

CUADRO A-II-9
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2006

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)					
	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007
	Centro	34.933	12.015	2.295	14.310	217,0	0,7	-78,2	-36,2	9,5	7,1	1,9
San Nicolás	11.925	17.871	7.532	25.403	-53,3	9256,5	439,5	23.816*	3,3	10,5	6,1	8,7
Puerto Madero	2.992	60.303	12.800	73.103	-52,3	1970,8	12.800*	70.191*	0,8	35,6	10,4	25,0
Norte	17.299	3.986	17.473	21.459	43,6	879,4	296,0	345,3	4,7	2,4	14,2	7,3
Coghlan	918	0	34	34	-25,8	-25*	54,5	-27,7	0,3	0,0	0,0	0,0
Núñez	2.846	7.295	0	7.295	-53,9	362,9	-479*	255,0	0,8	4,3	0,0	2,5
Palermo	36.561	19.311	8.384	27.695	-28,5	548,5	65,8	244,6	10,0	11,4	6,8	9,5
Recoleta	29.223	3.513	76	3.589	158,2	34,4	-97,1	-31,5	8,0	2,1	0,1	1,2
Saavedra	2.382	924	301	1.225	60,8	70,8	301*	126,4	0,7	0,5	0,2	0,4
Oeste	10.088	2.714	1.699	4.413	5,4	-4,9	112,6	20,8	2,8	1,6	1,4	1,5
Balvanera	31.810	970	2.947	3.917	70,7	-84,0	-69,0	-74,8	8,7	0,6	2,4	1,3
Caballito	8.727	1.718	3.197	4.915	249,2	90,5	34,8	50,2	2,4	1,0	2,6	1,7
Constitución	1.237	2.913	542	3.455	-77,1	2.913*	685,5	3.386*	0,3	1,7	0,4	1,2
Chacarita	6.743	340	769	1.109	245,8	-87,3	25,4	-66,4	1,8	0,2	0,6	0,4
Flores	10.085	5.108	8.731	13.839	-84,3	730,6	75,0	147,0	2,8	3,0	7,1	4,7
Floresta	24.165	4.634	6.457	11.091	-0,3	-53,7	21,4	-27,6	6,6	2,7	5,3	3,8
Parque Chacabuco	3.078	52	530	582	200,9	-75,4	1294,7	133,7	0,8	0,0	0,4	0,2
Villa Crespo	3.111	2.256	1.169	3.425	-28,7	868,2	-2,1	140,0	0,8	1,3	1,0	1,2
Villa Devoto	3.772	1.896	1.465	3.361	4,0	565,3	133,3	268,1	1,0	1,1	1,2	1,2
Villa Ortuzar	13.753	1.486	186	1.672	540,6	-33,9	-98,0	-85,6	3,8	0,9	0,2	0,6
Villa Pueyrredón	4.582	0	4.888	4.888	233,0	-76*	4.711*	4.635*	1,3	0,0	4,0	1,7

(continúa)

*Variación interanual en términos absolutos
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos con datos de DGFOyC.

**CUADRO A-II-9 (CONTINUACIÓN)
CONSTRUCCIÓN. USO NO RESIDENCIAL. SUPERFICIE SOLICITADA PARA OBRAS NUEVAS POR BARRIO. BARRIOS SELECCIONADOS. EN VALOR ABSOLUTO Y PORCENTAJE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑO 2006**

BARRIOS	SUPERFICIE (M ²)			VARIACIÓN INTERANUAL (%)			PARTICIPACIÓN (%)					
	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007	2006	TRIMESTRE I 2007	TRIMESTRE II 2007	ACUMULADO 2007
Villa Santa Rita	10.697	1.033	2.049	3.082	274,2	-68,0	-16,1	-45,7	2,9	0,6	1,7	1,1
Villa Urquiza	7.136	1.068	1.359	2.427	29,7	-38,3	-67,7	-59,1	1,9	0,6	1,1	0,8
Sur	1.866	247	3.257	3.504	5,7	247*	216,5	240,5	0,5	0,1	2,7	1,2
Boca	3.306	2.538	487	3.025	1520,6	2538*	-59,7	150,4	0,9	1,5	0,4	1,0
Mataderos	8.509	1.955	2.902	4.857	7,6	-49,6	23,3	-22,1	2,3	1,2	2,4	1,7
Nueva Pompeya	6.266	1.010	0	1.010	71,8	2629,7	-270*	229,0	1,7	0,6	0,0	0,3
Parque Patricios	2.441	1.467	0	1.467	188,5	224,6	-552*	46,1	0,7	0,9	0,0	0,5
San Telmo	18.001	1.354	11.083	12.437	661,5	1354*	54,3	73,2	4,9	0,8	9,0	4,3
Villa Lugano	3.420	704	2.281	2.985	-69,8	-41,9	2.254*	141,1	0,9	0,4	1,9	1,0
Villa Riachuelo	8.992	149	933	1.082	8.379*	11,2	407,1	240,3	2,5	0,1	0,8	0,4
Villa Soldati	4074	1194	1767	2961	59,8	-11,8	136,5	40,9	1,1	0,7	1,4	1,0
Otros Barrios	31.344	7.153	15.141	22.294	16,6	-43,2	137,9	17,6	8,6	4,2	12,3	7,6
Total	366.282	169.432	122.734	292.166	12,9	129	42,4	82,4	100	100	100	100

*Variación interanual en términos absolutos
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos con datos de DGFOyC.

SÍNTESIS

- El ISAC, indicador que indaga sobre el nivel de la actividad del sector de la construcción a nivel nacional, se incrementó 4% en el primer semestre de 2007. De esta manera, superó los récords de 2005 y 2006, que a su vez habían superado la marca de 1998. Sin embargo, se verifica una significativa desaceleración del crecimiento, que podría estar dando cuenta de un agotamiento próximo del dinamismo del sector a nivel nacional.
- En el segundo trimestre del año 2007, se registraron 621 permisos de edificación y 729.286 m² de superficie solicitada para construir en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó una merma de 3% y un incremento de 10,5%, respectivamente. En el acumulado del primer semestre del año, por su parte, se solicitaron 1.303 permisos de construcción y 1.706.770 m² de superficie, lo que implicó tasas de variación interanuales de 2,4% y 29,7%, respectivamente.
- En el segundo trimestre del año 2007, la superficie destinada para uso residencial registró un incremento de 6,1%, mientras que el área solicitada para actividades económicas subió 36%. En el primer semestre, por su parte, los incrementos fueron de 22,9% y 74,6%, respectivamente, producto de los mayores aumentos en el primer trimestre.
- Dentro del uso residencial, la superficie solicitada correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron, en el segundo trimestre de 2007, el 96,5% del total, mostrando un incremento de 5,4%. Las univiviendas, que solo representaron el 3,5% restante, tuvieron una suba de 32,9%.
- En el primer semestre de 2007, 42% de la superficie residencial fue explicada por 5 barrios (Caballito, Villa Urquiza, Palermo, Belgrano y Almagro). Por su parte, las áreas que recibieron mayor superficie no residencial fueron Puerto Madero (25%), Palermo (9,5%), San Nicolás (8,7%), y Belgrano (7,3%).
- Las perspectivas para el sector de la construcción son alentadoras. Este pronóstico se basa en el aumento de la superficie para edificar, las buenas expectativas manifestadas por los empresarios del sector, el crecimiento de la superficie solicitada no residencial como correlato del crecimiento económico, así como en la ejecución de importantes emprendimientos de inversión en multiviviendas en los principales centros urbanos del país. Asimismo, la progresiva recuperación de los créditos hipotecarios en moneda local permite vislumbrar una continuación de la tendencia positiva del sector. Sin embargo, en el segundo trimestre del año se registró una desaceleración del crecimiento, que, en caso de profundizarse, podría llegar a implicar la finalización del período de auge del sector. En este sentido, resulta imprescindible un mayor desarrollo del sistema crediticio, más acorde con los ingresos y las necesidades de financiamiento de los sectores medios de la población.

A.III. MERCADO INMOBILIARIO

En la primera parte de esta sección se presenta la evolución reciente de las escrituras registradas en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con información provista por el Registro de la Propiedad Inmueble. La cantidad de escrituras traslativas de dominio y de escrituras hipotecarias constituyen los principales indicadores de la actividad inmobiliaria en el distrito, al registrar la cantidad de operaciones de compra-venta de inmuebles. Luego se analiza la evolución del *stock* de préstamos hipotecarios y de diferentes productos de este tipo ofrecidos en el mercado. Finalmente, se presenta un estudio sobre valores de departamentos en la

Ciudad, en base a un relevamiento propio realizado en la segunda quincena del mes de abril de 2007. El mismo se circunscribe a la oferta de departamentos nuevos y usados de dos y tres ambientes, y a la de alquiler (incluyendo la modalidad temporaria) de departamentos de 1 a 6 ambientes en toda la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a datos provistos por el sistema *buscainmueble*. Se presentan asimismo dos recuadros, uno sobre el contexto internacional del sector, y el otro sobre la densidad constructiva de la Ciudad.

CONTEXTO INTERNACIONAL

Actualmente, el sector financiero internacional está inmerso en una significativa crisis, asociada al colapso del mercado hipotecario estadounidense. Una de las causas principales de la turbulencia financiera actual es la creciente morosidad de las hipotecas de alto riesgo, denominadas "subprime", que está condicionando la viabilidad de prestamistas de gran porte a nivel global¹. Estas hipotecas, se habían otorgado, sin mayores requisitos, asociadas al boom inmobiliario que surgió en Estados Unidos a partir de 2002.

Los problemas tuvieron inicio cuando el valor de la propiedades comenzó a bajar y los propietarios comenzaron a tener inconvenientes para cancelar sus deudas, emitidas por entidades crediticias que, a su vez, vendieron las hipotecas a bancos, que a su vez las colocaron en fondos de inversión². En este marco, las quiebras de varias entidades estadounidenses especializadas en la concesión de hipotecas de alto riesgo generaron el desprendimiento por parte de los inversores de sus activos más expuestos, refugiándose en los bonos del Tesoro Norteamericano.

De esta manera, los fondos respaldados por las hipotecas de alto riesgo son precisamente los que sufrieron en los últimos meses, una sangría de inversores, alarmados por el colapso de la burbuja inmobiliaria. Esta situación provocó una corrida crediticia y financiera que culminó en la intervención de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo -inyectando liquidez a los bancos-, y en la decisión de la Fed de bajar en medio punto la tasa de interés interbancaria.

Sin embargo, es poco probable que la crisis inmobiliaria internacional tenga un efecto profundo en el funcionamiento del mercado inmobiliario local. En este sentido, resulta importante destacar que, en la Ciudad de Buenos Aires, la gran mayoría de las operaciones se realizan con prescindencia del crédito, con lo que no se podría hablar de una 'burbuja' inmobiliaria³. Sin embargo, el aumento de la tasa de interés para préstamos hipotecarios, la menor liquidez de los bancos y los mayores requisitos que exigirían en adelante, pueden tener un impacto en el funcionamiento del sistema crediticio doméstico⁴.

¹ Mermelstein, David A. *¿Cuáles son las causas detrás del default hipotecario en EE.UU?*, en El Cronista, 15 de agosto de 2007.

² Malthus Ruiz, Rafael. *Nuevo temblor en los mercados mundiales*, en La Nación, 12 de agosto de 2007.

³ Al respecto, véase "Boom Inmobiliario en la Ciudad de Buenos Aires y proceso de reconversión territorial. El caso de Caballito y Villa Urquiza", en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires N° 17*, CEDEM, Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires.

⁴ La decisión de la Reserva Federal de bajar en medio punto la tasa de interés, podría contribuir a revertir las subas de las tasas que se verificaron en el mercado local.

ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Durante el segundo trimestre del año 2007, se registraron 22.179 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un comportamiento negativo (4,6%) con respecto a igual período de 2006. Esta *performance* se asemeja a la verificada en los dos últimos trimestres de 2006, cuando se produjeron bajas de 7,2% y 6,3%, respectivamente.

A partir del tercer trimestre de 2006 y hasta ahora se registró una interrupción en la tendencia positiva que se había iniciado en el cuarto trimestre de 2004, con excepción del primer trimestre de 2007, cuando se registró un incremento de 7,4%.

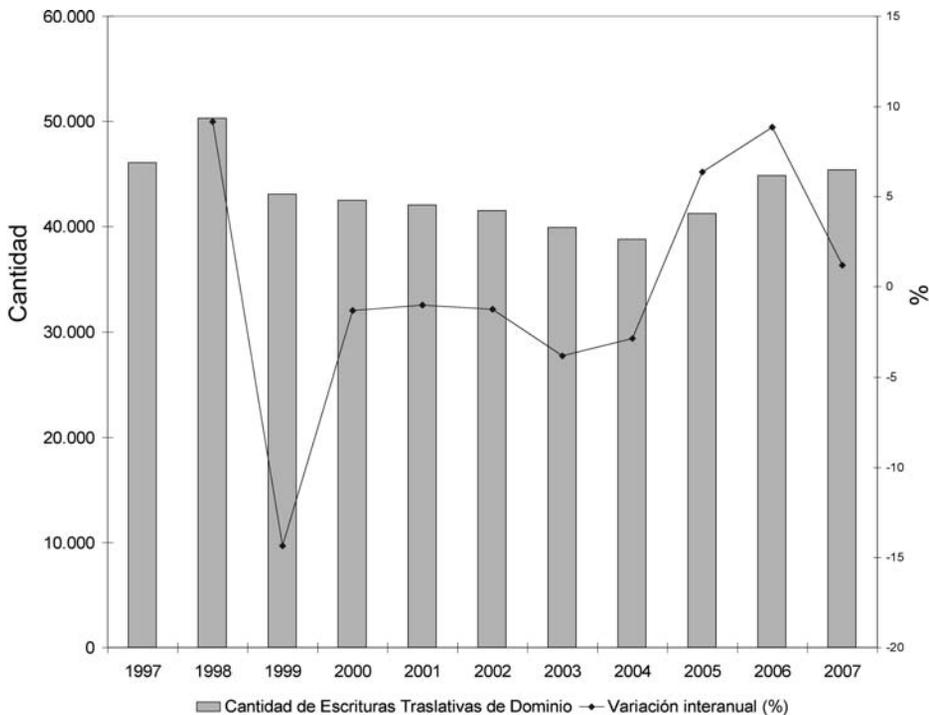
Como resultado de ese comportamiento, el acumulado al primer semestre del año 2007

arrojó un incremento de 1,2%, poniendo en evidencia el estancamiento en el que está inmerso el mercado inmobiliario en la Ciudad, que en 2006 había arrojado asimismo valores prácticamente estables con respecto a 2005.

Cabe destacar, en este sentido, la diferente evolución que vienen mostrando los indicadores de la Construcción con respecto a los del Mercado Inmobiliario en la Ciudad de Buenos Aires: mientras la superficie solicitada para construir verificó en el primer semestre de 2007 un incremento de 29,7%, la compra-venta de inmuebles se mantuvo prácticamente sin variaciones. Sin embargo, pese al estancamiento en el dinamismo del último sector, la cantidad de escrituras traslativas de dominio registradas en el primer semestre de 2007 fue la mayor desde 1998, cuando se registró un valor 10,8% superior (Gráfico A-III-1).

GRÁFICO A-III-1

EVOLUCIÓN DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL. SEMESTRE I 1997-2007



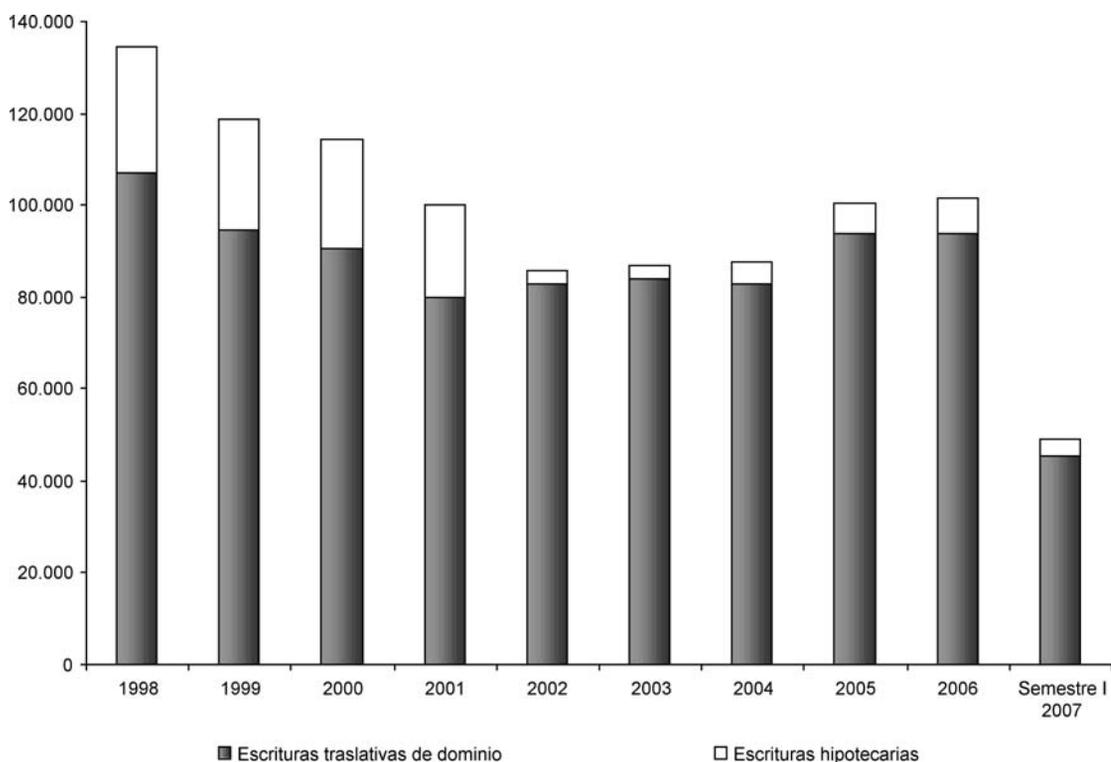
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de DGEyC.

En cuanto a las hipotecas, en el segundo trimestre de 2007 hubo 1.839, lo que significó una suba interanual de 1,7%, mientras que, en el acumulado del primer semestre del año, el incremento fue de 9,8%. De esta manera, con la excepción del primer trimestre del año -que tuvo una suba de 18,4%-, a partir del primer trimestre de 2006 se produce una desaceleración en la tasa de crecimiento. Cabe recordar que durante el conjunto de 2005 se habían verificado 6.451 operaciones, registrándose un incremento de 35,4% con relación al año anterior, y que en 2006 el incremento había sido de 15,9%.

El número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores anteriores a la crisis de 2001: mientras en dicho año las mismas habían acumulado más del 20% del total de actos notariales, en el primer semestre de 2007 representaron solamente 8,5% (las traslativas de dominio obtuvieron el 92,5% restante) (Gráfico A-III-2).

GRÁFICO A-III-2

EVOLUCIÓN DE LAS ESCRITURAS TRASLATIVAS Y DE LAS ESCRITURAS HIPOTECARIAS. AÑOS 1998-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de DGEyC.

Una comparación entre la evolución de las escrituras traslativas de dominio y las hipotecarias permite ver que la recuperación del mercado inmobiliario posterior a la devaluación

estuvo impulsada por ahorros privados, movilizadas por fuera del sistema bancario y financiero. Durante 2001, cuando todavía regía la Convertibilidad, el promedio mensual de

escrituras era de 6.646, bastante inferior al del primer semestre de 2007 (7.564). En cambio, el promedio mensual de hipotecas (estrechamente vinculado a la evolución de los préstamos), si bien aumentó significativamente en los últimos tres años, descendió abruptamente respecto de 2001: entonces era de 1.696 hipotecas por mes, en tanto que en el primer semestre de 2007 fue de sólo 642.

Así, mientras que la cantidad de escrituras traslativas de dominio ya superó con creces los valores previos a la devaluación, la de escrituras hipotecarias, vinculadas a los préstamos brindados por el sistema financiero para la compra de viviendas, todavía se encuentra muy por debajo de éstos. Sin embargo, a partir del año 2004, las escrituras hipotecarias se están incrementando más que las traslativas de dominio, por lo que dicha brecha estaría disminuyendo progresivamente (Cuadro A-III-1).

CUADRO A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. ESCRITURAS ANOTADAS EN EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD INMUEBLE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1998-2007

PERÍODO	ESCRITURAS TRASLATIVAS DE DOMINIO		ESCRITURAS HIPOTECARIAS	
	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	CANTIDAD	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
1998	107.184		27.202	
1999	94.552	-11,8	24.176	-11,1
2000	90.535	-4,2	23.628	-2,3
2001	79.760	-11,9	20.352	-13,9
2002	82.662	3,6	3.265	-84,0
2003	83.915	1,5	2.776	-15,0
2004	82.847	-1,3	4.764	71,6
Trimestre I	17.899	-4,2	964	81,2
Trimestre II	20.862	-1,7	1.112	44,0
Trimestre III	22.172	-1,0	1.334	52,5
Trimestre IV	21.914	1,4	1.354	126,8
2005	93.823	13,2	6.451	35,4
Trimestre I	18.787	5,0	1.299	34,8
Trimestre II	22.431	7,5	1.404	26,3
Trimestre III	26.110	17,8	1.757	31,7
Trimestre IV	26.495	20,9	1.991	47,0
2006	93.922	0,1	7.474	15,9
Trimestre I	21.610	15	1.704	31,2
Trimestre II	23.251	3,7	1.809	28,8
Trimestre III	24.235	-7,2	1.941	10,5
Trimestre IV	24.826	-6,3	2.020	1,5
2007				
Trimestre I	23.208	7,4	2.017	18,4
Trimestre II	22.179	-4,6	1.839	1,7
Acumulado	45.387	1,2	3.856	9,8

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de DGEyC.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

La evolución de los préstamos hipotecarios otorgados en moneda nacional al sector privado en todo el país⁵ -indicador que refleja el crédito recibido para la construcción y compra de inmuebles usados- mostró, en el segundo trimestre de 2007, un incremento de 24,4%, debido a que es mayor el surgimiento de nuevas operaciones que la cancelación de cuotas de créditos ya existentes. De esta manera, los créditos hipotecarios acumularon 16 meses de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001⁶.

En el acumulado del primer semestre del año, por su parte, el incremento fue de 21,6%, debido a que en el primer trimestre del año la suba fue de 18,7%. Cabe destacar que los créditos en moneda nacional equivalen al 99% del total de préstamos de este tipo.

De esta manera, pese a que los salarios se encuentran en términos generales bastante retrasados con relación a la revalorización en dólares que sufrieron las propiedades luego de la devaluación, una mayor cantidad de individuos está logrando calificar para obtener créditos, posiblemente debido al ofrecimiento de líneas cada vez más flexibles por parte de los bancos. Sin embargo, la recuperación resulta por el momento relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta que entre 2003 y 2006 se registraron caídas interanuales ininterrumpidas, así como el incremento en el precio de las viviendas.

Por otro lado, los préstamos en moneda extranjera (menos de 1% del total) mostraron en el segundo trimestre de 2007 un incremento de 15,1% con respecto a igual período del año anterior, continuando de esta manera la tendencia

iniciada en 2004, cuando habían registrado un aumento de 67,8%, después de dos años consecutivos de baja. Considerando el primer semestre del año 2007, el crecimiento fue de 14%.

Sin embargo, los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera están todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación. En este sentido, cabe aclarar que el significativo aumento de los créditos en dólares a partir del tercer trimestre de 2004 se encuentra asociado al hecho de que los períodos contra los cuales se efectúa la comparación habían registrado los niveles más bajos de los últimos años. Asimismo, se destaca una paulatina desaceleración en el crecimiento de los mismos: mientras en la segunda mitad de 2004 las subas eran de alrededor de 150%, las mismas fueron descendiendo hasta alcanzar en el segundo trimestre de 2007 valores cercanos al 15% (Cuadro A-III-2).

⁵ El stock promedio de préstamos del sistema financiero en cada período incorpora los otorgados en períodos anteriores, las cancelaciones y los nuevos préstamos. Este indicador sirve sólo como aproximación de la evolución de los préstamos hipotecarios, porque puede suceder que el stock permanezca constante por una cancelación de préstamos anteriores de igual magnitud al nuevo flujo, aún cuando esta última sea importante. Además, puede ocurrir que el stock se incremente porque aumente la morosidad. Asimismo, se advierte que la información sobre préstamos hipotecarios presentada corresponde al total de la economía, mientras que la superficie permitida se refiere a la Ciudad de Buenos Aires.

⁶ Cabe aclarar que esta recuperación es anterior a la crisis internacional de las hipotecas y al aumento de la tasa de interés.

CUADRO A-III-2

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA. PROMEDIO DEL STOCK TRIMESTRAL. EN VALORES ABSOLUTOS (\$M Y USDM) Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA LOCAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	
	PROMEDIO TRIMESTRAL (\$M)*	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	PROMEDIO TRIMESTRAL (USD M)*	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2002	11.324		2.090	
Trimestre I	8.901	149,3	6.810	-49,5
Trimestre II	12.775	275,1	1.157	-91,4
Trimestre III	12.135	261,5	320	-97,6
Trimestre IV	11.485	255,4	71	-99,5
2003	10.102	-10,8	20	-99,0
Trimestre I	10.911	22,6	27	-99,6
Trimestre II	10.255	-19,7	24	-97,9
Trimestre III	9.837	-18,9	12	-98,3
Trimestre IV	9.406	-18,1	17	-75,9
2004	8.896	-11,9	34	67,8
Trimestre I	9.132	-16,3	29	5,1
Trimestre II	8.916	-13,1	30	25,6
Trimestre III	8.826	-10,3	34	188,9
Trimestre IV	8.708	-7,4	42	143,8
2005	8.647	-2,8	59	76,3
Trimestre I	8.735	-4,3	52	82,1
Trimestre II	8.689	-2,5	55	81,7
Trimestre III	8.598	-2,6	58	70,9
Trimestre IV	8.565	-1,6	72	72,7
2006	9.161	5,9	89	49,5
Trimestre I	8.703	-0,4	85	64,1
Trimestre II	8.893	2,3	88	59,6
Trimestre III	9.284	8,0	90	55,2
Trimestre IV	9.762	14,0	91	26,6
2007				
Trimestre I	10.328	18,7	96	12,9
Trimestre II	11.061	24,4	102	15,1
Acumulado	10.695	21,6	99	14,0

*Los promedios trimestrales se contruyen en base al promedio mensual de los créditos.
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de BCRA.

MERCADO INMOBILIARIO Y CONTEXTO MACROECONÓMICO

La evolución del mercado inmobiliario contiene dos caras constitutivas que lo determinan: por un lado, la inversión en la construcción de bienes durables que se distribuyen territorialmente de acuerdo a la accesibilidad, la infraestructura y los servicios de cada barrio; por el otro, la posibilidad de realización de esos bienes con arreglo al poder de compra, la distribución del ingreso de la población y la oferta crediticia.

Tras la devaluación, el mercado inmobiliario se ha constituido como una de las principales opciones de inversión ante un escenario de caída del precio del dólar y bajas tasas de interés. Estrechamente vinculada con un contexto económico de transición y un sistema financiero desacreditado, la orientación hacia los *ladrillos* como inversión de mayor rentabilidad se cristalizó en la liberación de grandes sumas de dinero hacia el sector inmobiliario. De todas maneras, a medida que la economía se fue estabilizando, hecho que se manifestó en una mejora generalizada de los indicadores del sector financiero desde finales de 2003, la liquidez fue retornando al sistema bancario. Por su parte, la inversión inmobiliaria continuó creciendo, impulsada esta vez por las demandas del sector agrícola exportador, empresarios textiles, profesionales independientes, ejecutivos e inversores extranjeros, escindiéndose de los determinantes históricos del sector: la oferta disponible de crédito hipotecario y la obra pública. Los recursos líquidos que se encontraban fuera del sistema se orientaron, y lo siguen haciendo, hacia la adquisición de bienes durables que mantengan los valores en dólares, o inclusive los incrementen.

Los operadores del sector coinciden en señalar que esta ola de inversión se financió con recursos argentinos repatriados, con disponibilidades retenidas en los bancos y con inversiones extranjeras (principalmente en la zona de Puerto

Madero) que no se pudieron insertar en sus mercados de origen. Es por esta razón, que gran parte de las inversiones se han orientado hacia las áreas de la Ciudad con mayores precios de venta. No obstante, cierta cantidad de inmuebles que no pueden realizarse en el mercado de venta se reorientan hacia el de alquiler, mientras que otros directamente se colocan en este mercado gracias al nivel de recupero.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

Los barrios en los cuales la oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar presenta los precios más altos de la Ciudad son Puerto Madero, Recoleta, Palermo, Belgrano, Colegiales y Núñez (Cuadro A-III-3), al igual que ocurrió en cada uno de los relevamientos realizados durante el último año, con excepción del correspondiente a abril de 2006 en el que Colegiales no se encontraba en la nómina. En efecto, dicho barrio pasó del 11º al 6º lugar a partir del registro de julio de 2006, desplazando entre otros, a Caballito y Villa Devoto. Cabe aclarar que Colegiales presenta pocos registros (sólo 26 departamentos), no obstante es considerado por la dinámica positiva que viene evidenciando en el último año.

CUADRO A-III-3**MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007**

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE A ESTRENAR (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Puerto Madero	2.298	2.750	6.318.719	72	197.460
Recoleta	1.605	2.009	3.224.700	46	92.134
Palermo	6.812	1.707	11.630.636	52	89.466
Belgrano	3.397	1.619	5.500.863	55	88.724
Colegiales	1.989	1.520	3.022.721	51	77.506
Nuñez	3.360	1.460	4.904.000	51	74.303
Almagro	6.960	1.387	9.653.867	48	66.122
Villa Crespo	8.143	1.356	11.045.390	47	64.217
Caballito	8.312	1.324	11.007.980	50	66.313
Villa Urquiza	8.905	1.282	11.418.470	45	57.669
Villa Devoto	2.639	1.220	3.220.060	47	57.501
Villa Ortuzar	3.092	1.180	3.648.795	43	50.678
Flores	4.164	1.176	4.895.044	48	56.919
Villa Pueyrredon	3.955	1.078	4.265.200	45	49.025
Total Ciudad de Buenos Aires	80.811	1.388	112.171.284	49	67.900

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema Buscainmueble.

Las propiedades de mayor valor se ubican en Puerto Madero (zona centro de la Ciudad). Actualmente, en el área de Puerto Madero, el m² cuesta USD 2.750 para departamentos de dos ambientes a estrenar y es, dentro de los barrios seleccionados, el que mayor tamaño por unidad promedio tiene (72 m²), así como también, el precio promedio por unidad más elevado (USD 197.460). Un nuevo concepto de ambientes más amplios se relaciona de manera directa con el tamaño de estas unidades, significativamente mayor que el de los departamentos de los barrios más tradicionales del resto de la Ciudad.

El precio del m² de Puerto Madero se fue separando del correspondiente al resto de los barrios hasta alcanzar un valor en dólares que supera en 37% al de Recoleta y en 60% al de Palermo (barrios que le siguen en magnitud). No obstante, si bien en Puerto Madero la oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar creció, la demanda muestra una cierta retracción, lo cual es constatado por la

permanencia a la venta de muchas de las unidades que, según las bases de datos utilizadas por el CEDEM, se publican desde hace un año.

Por debajo de los valores ofertados en Puerto Madero, los barrios que presentan los precios más altos por m² corresponden al sector norte de la Ciudad, el cual tradicionalmente ha sido el espacio ocupado por los segmentos de altos ingresos. En efecto, los precios para inmuebles de dos ambientes a estrenar por m² son de USD 2.009 para Recoleta, USD 1.707 en Palermo, USD 1.619 en Belgrano, USD 1.576 en Colegiales y USD 1.460 en Núñez. En conjunto, estos barrios ofrecen una superficie de 16.475 m² para la venta (20,4% del total de la superficie ofertada), siendo el tamaño promedio de las unidades ofertadas de 51 m².

El conjunto de barrios seleccionados correspondientes a la zona oeste presentan actualmente la mayor oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar en la Ciudad (46.170 m²

de superficie). Dentro de los mismos, Almagro, Villa Crespo, Caballito y Villa Urquiza⁷ son los que presentan mayores precios: USD 1.387, USD 1.356, USD 1.324 y USD 1.282, respectivamente.

Los cuatro barrios destacados de la zona oeste se constituyen en nuevos espacios de valorización inmobiliaria de la Ciudad, en los cuales se está verificando un fuerte desarrollo de la inversión y la construcción en los últimos tiempos con números que se acercan cada vez más a los de los barrios tradicionales de la zona norte, dado que se orientan hacia la demanda de segmentos de recursos medios-altos y altos.

La expansión del sector inmobiliario en estos barrios se debe en gran medida a la saturación de los espacios tradicionales del eje norte. De todas maneras, los desarrolladores estarían encontrándose cada vez con menos espacios para construir en estas zonas debido al *boom* inmobiliario que se está produciendo allí, por lo que se comienza a visualizar cada vez más casas en demolición y menos lotes libres.

Particularmente para el caso de Villa Urquiza, el desarrollo de infraestructura y servicios⁸ en las inmediaciones del barrio, hace que los inmuebles a estrenar se valoricen de manera creciente. Por su parte, Caballito posee buenas condiciones de accesibilidad hacia el área central por autotransporte público (red de subterráneos y colectivos) y privado (red de autopistas) y una extensa malla de servicios alrededor de las principales arterias del barrio, lo cual ha influido positivamente en la valorización diferencial por efecto de borde de barrios como Almagro y Villa Crespo (Mapa A-III-1).

Resulta esperable que el desarrollo de los barrios del oeste de la Ciudad continúe en ascenso, dado que se observa el incremento cada vez mayor de la oferta de servicios entre los que se destaca la

expansión de la línea de subterráneos A hasta Nazca y Rivadavia, la cual mejorará la accesibilidad y la conectividad del barrio de Flores.

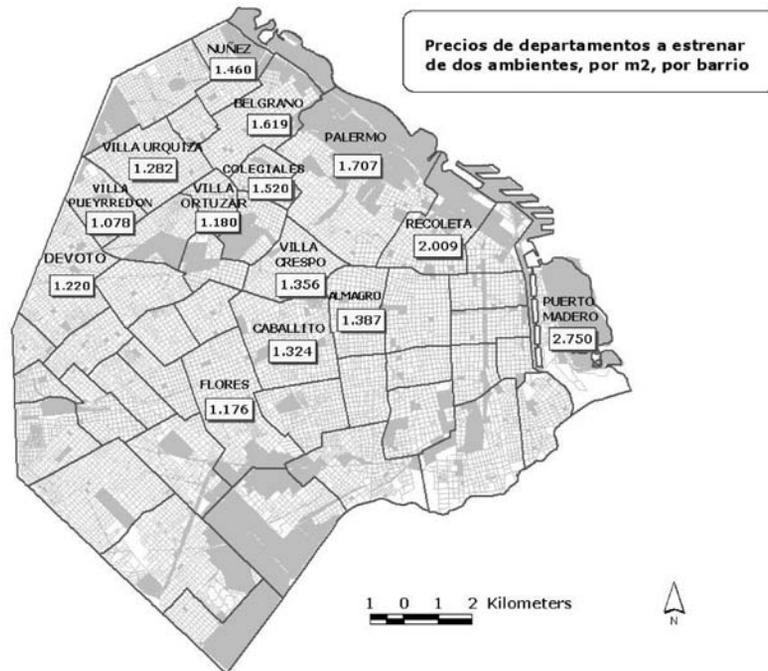
Finalmente, es necesario realizar una mención respecto a la dinámica de los barrios de zona sur, a efectos de destacar las diferencias que presentan en relación a las restantes zonas de la Ciudad. De acuerdo a la base de datos correspondiente al relevamiento de abril de 2007, sólo 48 departamentos de dos ambientes a estrenar son ofertados por el conjunto de los barrios de la zona sur, siendo el precio promedio por m² de USD 1.065 y el total de la superficie ofertada de 2.365 m², evidenciándose que la menor cantidad de metros a la venta en este barrio se relaciona con la orientación de la inversión inmobiliaria hacia las localizaciones de mayor poder adquisitivo.

⁷ A partir de la presente publicación, el barrio de Villa Urquiza se considera parte de la zona oeste de la Ciudad, en consonancia con el criterio utilizado en la sección Construcción del presente informe.

⁸ La expansión de la línea de subterráneo B en 1,6 Km desde Avenida de Los Incas y Triunvirato hasta la Avenida Monroe y las vías del Ferrocarril Mitre siguiendo por Triunvirato estaría en operación para diciembre de 2008. A su vez, la construcción de dos nuevas estaciones contiene de manera directa un mayor desarrollo de las condiciones de accesibilidad de la zona, junto con el crecimiento de actividades no relacionadas directamente con el transporte, tales como las comerciales y de otros servicios.

MAPA A-III-1

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2^o QUINCENA DE ABRIL DE 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE DOS AMBIENTES

Para los departamentos de dos ambientes a estrenar en la Ciudad de Buenos Aires, la variación interanual (entre la segunda quincena de abril de 2006 y el último relevamiento de abril de 2007) ha sido positiva en un 9%, pasando de USD 1.275 a USD 1.388 por m².

Todos los barrios seleccionados para el análisis tuvieron crecimientos interanuales por encima del promedio general de la Ciudad, a excepción de Puerto Madero (7%) y Villa Devoto (4,9%). En el caso particular de Puerto Madero, el magro aumento de precios se explica por los elevados valores exhibidos en abril de 2006 (base de comparación), y la acumulación de un *stock* importante de viviendas que no han sido vendidas.

Colegiales fue el barrio que tuvo el mayor incremento interanual en el precio promedio por m² (45%), pasando de USD 1.085 a USD 1.576. El posicionamiento de Colegiales dentro del grupo de los 5 barrios más caros de la Ciudad, permitiría pensar que se está constituyendo en una nueva opción para los sectores de medianos y altos ingresos, y en un nuevo espacio de valorización inmobiliaria, en parte debido a la influencia positiva que ejerce la proximidad de Palermo.

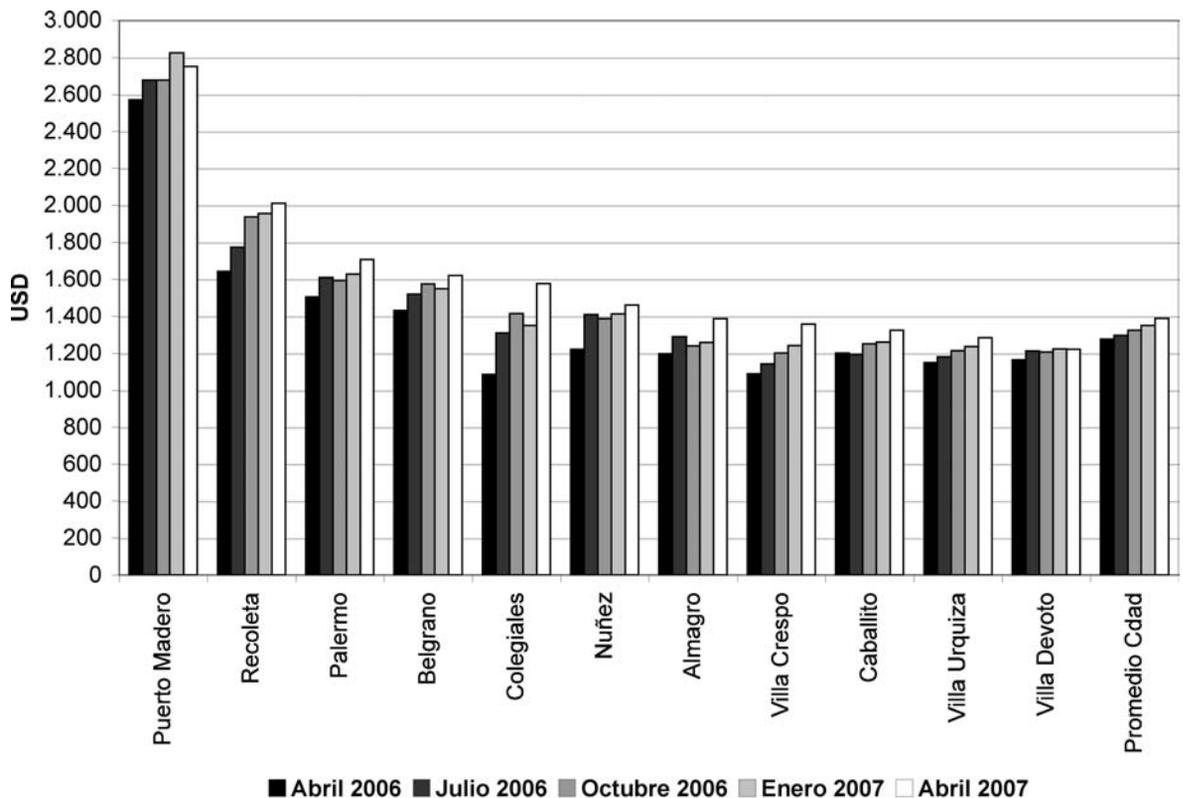
Por su parte, Villa Crespo y Recoleta registraron alzas de 24,7% y 22,4% respectivamente en sus precios durante ese período de doce meses, en tanto Núñez exhibió un crecimiento interanual de 19,5%. Los restantes barrios seleccionados tuvieron incrementos del orden del 10% al 16% (Gráfico A-III-3).

Teniendo en cuenta la dinámica intertrimestral (relevamiento de abril de 2007 contra relevamiento de enero de 2007), se observa que para los departamentos de dos ambientes a estrenar en la Ciudad de Buenos Aires, la variación ha sido positiva en un 2,8%. Todos los barrios seleccionados para el análisis tuvieron crecimientos por encima del promedio general a excepción, nuevamente, de Puerto Madero y Villa Devoto, así como también de Villa Pueyrredón. Dichos barrios, a su vez, mostraron una variación intertrimestral negativa (los precios en Puerto Madero y Villa Pueyrredón cayeron 2,6% y en Villa Devoto lo hicieron en 0,1%).

Colegiales, Almagro y Villa Crespo fueron los barrios que mayores alzas intertrimestrales exhibieron (16,9%, 10,2% y 9,4%, respectivamente); los restantes barrios seleccionados tuvieron incrementos entre 3% y 6%.

GRÁFICO A-III-3

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR. EVOLUCIÓN DE PRECIOS POR M² EN USD. ABRIL 2006, JULIO 2006, OCTUBRE 2006, ENERO 2007 Y ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES USADOS EN VENTA

En lo referente a la venta de departamentos de dos ambientes usados, la zona norte se comporta como el sector más caro. En efecto, el valor del m² en Recoleta asciende a USD 1.640, en Palermo a

USD 1.629, en Belgrano a USD 1.474 y en Núñez a USD 1.449. La superficie en venta asciende a 24.524 m² y, según datos propios, la antigüedad promedio de los departamentos usados en la zona es de aproximadamente 28 años. Asimismo, el tamaño promedio por unidad es de 47 m² (Cuadro A-III-4).

CUADRO A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS EN VENTA DE DOS AMBIENTES USADOS POR M², POR BARRIO (EN USD). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA VENTA (M ²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M ²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Recoleta	6.688	1.640	10.967.600	46	75.639
Palermo	9.117	1.629	14.850.200	46	75.382
Belgrano	6.157	1.474	9.078.000	48	70.922
Núñez	2.562	1.449	3.711.800	48	70.034
San Nicolás	3.301	1.241	4.095.400	49	60.226
Almagro	4.274	1.185	5.064.200	42	49.649
Villa de Urquiza	3.246	1.175	3.814.200	44	51.543
San Telmo	2.055	1.160	2.383.100	54	62.713
Villa Crespo	3.657	1.151	4.208.300	45	51.954
Caballito	5.985	1.134	6.785.800	44	50.265
Villa del Parque	2.380	1.091	2.597.600	42	45.572
Balvanera	4.280	1.084	4.638.650	43	46.855
Flores	3.157	1.014	3.201.300	43	43.261
Barracas	1.551	983	1.524.700	42	41.208
Floresta	2.432	969	2.357.000	41	39.949
Total Ciudad de Buenos Aires	79.528	1.260	100.222.553	45	56.816

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

Dentro del grupo de barrios que conforman la zona norte, la mayor cantidad de superficie ofertada se localiza en Palermo (9.117 m²), Recoleta (6.688 m²) y Belgrano (6.157 m²), representando poco más del 9% del total de metros en venta de estos departamentos de toda la Ciudad.

Por otra parte, San Nicolás (zona centro de la Ciudad) se coloca en el sexto lugar con USD 1.241 por m². En este barrio, la antigüedad promedio de los departamentos ofertados es de 45 años.

Los restantes barrios seleccionados corresponden a la zona oeste de la Ciudad, a excepción de San Telmo y Barracas (zona sur) que ocupan los lugares 8º y 14º en la nómina, en función de los precios del m². En el caso particular de San Telmo, el valor del m² asciende a USD 1.160, tratándose de departamentos que en promedio tienen 54 m² y 52 años de antigüedad (la mayor de toda la Ciudad). La condición de barrio histórico que presenta San Telmo, la proximidad tanto con el centro político administrativo de la Ciudad como con el barrio de Puerto Madero y la oferta de

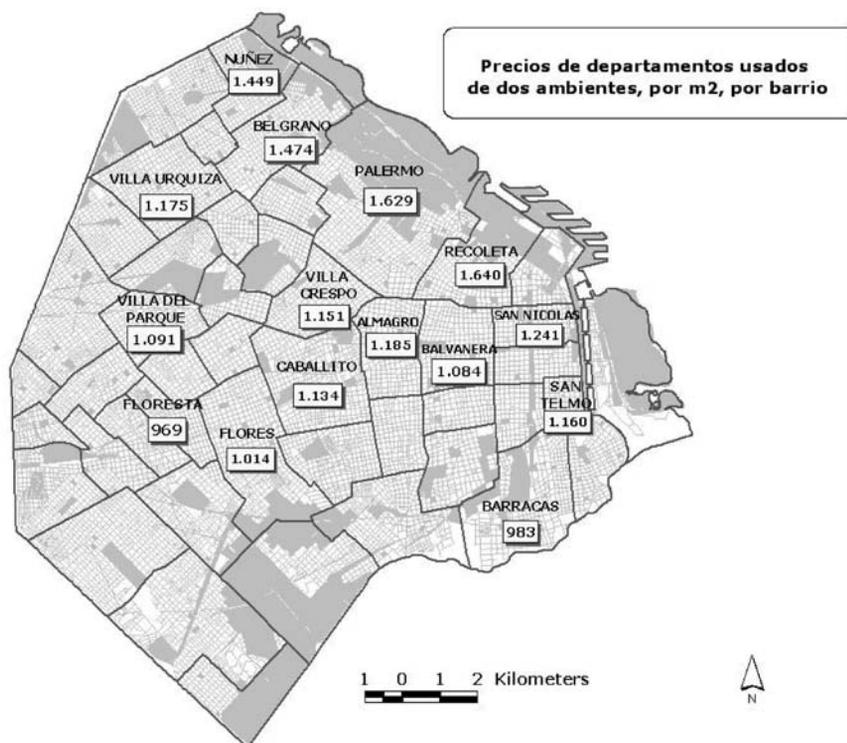
espacios amplios susceptibles de ser reciclados, han colaborado para que el barrio conociera una nueva valorización en el marco del *boom* inmobiliario que vive la Ciudad desde el fin de la Convertibilidad.

Al igual que para el caso de los departamentos nuevos, la zona oeste es la que ofrece la mayor

cantidad de superficie a la venta (29.411 m²). Almagro, Villa Urquiza y Villa Crespo son los barrios del oeste que mayores precios por m² exhiben (USD 1.185 en Almagro, USD 1.175 en Villa Urquiza y USD 1.151 en Villa Crespo). Asimismo, Caballito ha quedado rezagado al 10º lugar, con un valor de USD 1.134 el m² (Mapa A-III-2).

MAPA A-III-2

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS USADOS DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

COMPARACIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS DE DOS AMBIENTES A ESTRENAR Y USADOS

Para los departamentos de dos ambientes usados en la Ciudad de Buenos Aires, la variación interanual (entre la segunda quincena de abril de 2006 y el último relevamiento de abril de 2007) ha sido positiva en un 11%.

Todos los barrios seleccionados para el análisis tuvieron crecimientos interanuales por encima del promedio general de la Ciudad, a excepción de Floresta, Recoleta y Villa Urquiza, que crecieron 9,5%, 9% y 8,4% respectivamente. Por su parte, los mayores incrementos se dieron en Barracas (36,3%) y San Telmo (32,4%), barrios localizados en la zona sur de la Ciudad.

Observando la dinámica intertrimestral (relevamiento de abril de 2007 contra el relevamiento de enero de 2007) se observa que para los departamentos de dos ambientes usados en la Ciudad de Buenos Aires, la variación ha sido levemente positiva (0,6%). Barracas, Puerto Madero, Palermo y Caballito exhibieron tasas negativas (-3,8%, -3,4%, -1,6% y -0,3%, respectivamente), en tanto que las mayores alzas se dieron en Núñez (10,2%), San Telmo (8,9%) y Belgrano (7,6%).

Durante el año transcurrido entre abril de 2006 y abril de 2007, los valores de los inmuebles a estrenar ostentaron un crecimiento menor que el de las propiedades usadas (2,1 pp a favor de estas últimas).

Las diferencias más grandes en la tasa de variación a favor de las propiedades nuevas se visualizaron en los barrios de Recoleta y Villa Crespo (13,4pp y 10,2pp respectivamente); contrariamente, Puerto Madero exhibió mayor alza en los precios de los departamentos de dos ambientes usados que a estrenar (16,3% contra 7%). Los restantes barrios considerados para la comparación tuvieron una evolución similar en los precios de departamentos nuevos y usados, aunque levemente más favorable a los primeros (Cuadro A-III-5).

En líneas generales se mantienen los mismos patrones territoriales y económicos para los departamentos de dos ambientes, tanto usados como a estrenar. Los más valorizados se encuentran en Puerto Madero, mientras que detrás se posiciona el tradicional eje norte.

CUADRO A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS EN DÓLARES Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE DOS AMBIENTES POR M², POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL 2006 Y ABRIL 2007

PROPIEDADES A ESTRENAR				PROPIEDADES USADAS				DIFERENCIA DE VARIACIÓN ENTRE NUEVOS Y USADOS
BARRIO	ENERO 06	ENERO 07	VARIACIÓN INTERANUAL	BARRIO	ENERO 06	ENERO 07	VARIACIÓN INTERANUAL	
Puerto Madero	2.571	2.750	7,0%	Puerto Madero	2.085	2425	16,3%	-9,3pp
Recoleta	1.642	2.009	22,4%	Recoleta	1.504	1.640	9,0%	13,4pp
Palermo	1.503	1.707	13,6%	Palermo	1.460	1.629	11,6%	2,0pp
Belgrano	1.430	1.619	13,2%	Belgrano	1.320	1.474	11,7%	1,5pp
Núñez	1.221	1.460	19,5%	Núñez	1.256	1.449	15,3%	4,2pp
Almagro	1.198	1.387	15,8%	Almagro	1.007	1.185	17,7%	-1,9pp
Villa Crespo	1.088	1.356	24,7%	Villa Crespo	1.005	1.151	14,5%	10,2pp
Caballito	1.200	1.324	10,3%	Caballito	1.020	1.134	11,2%	-0,9pp
Villa Urquiza	1.149	1.282	11,6%	Villa Urquiza	1.084	1.175	8,4%	3,2pp
Promedio Ciudad	1.275	1.388	8,9%	Promedio Ciudad	1.135	1.260	11,0%	-2,1pp

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR EN VENTA

En cuanto a la oferta de departamentos de tres ambientes a estrenar, se destaca que el barrio más caro de la Ciudad es Puerto Madero, donde el m² cuesta más de USD 3.375. Sin embargo, el mismo presenta una oferta reducida, de 42 departamentos a estrenar en venta.

Los barrios del eje norte, tales como Recoleta, Palermo, Belgrano y Núñez, se colocan asimismo entre los más caros de la Ciudad, dado que sus precios oscilan entre USD 1.553 y USD 2.030 por m². Dentro de dicha zona, el barrio que presenta mayor superficie ofertada es Palermo, con más de 10.000 m².

Por su parte, el sector oeste de la Ciudad contiene los barrios con mayor superficie ofertada de departamentos de 3 ambientes a estrenar. La mayor cantidad de superficie se verifica en Villa Urquiza con 16.392 m², seguido por Almagro y Caballito, con 15.745 m² y 13.656 m² respectivamente.

Cabe resaltar el aumento en la superficie ofertada en dichos barrios con relación a enero, en particular en el barrio de Almagro, que tuvo un incremento de casi 40%. Asimismo, resulta llamativo que, un año atrás, dicho barrio concentraba apenas 2.782 m², casi seis veces menos que en abril de 2007. De esta manera, Almagro se constituye en uno de los barrios que ostenta mayor crecimiento para este tipo de oferta, en gran medida gracias a la buena accesibilidad y diversidad de servicios, así como también a la falta de espacio para construir en otras áreas de la Ciudad, y al hecho de lindar con uno de los barrios con mayor dinamismo (Caballito). Otro barrio que tuvo un gran aumento de la superficie edificada en el último año fue Villa Crespo, que pasó de 4.000 m² a más de 8.200 m².

Los cuatro barrios de la zona oeste con mayor superficie ofertada –Villa Urquiza, Almagro, Caballito y Villa Crespo–, por su parte, tienen un valor por m² algo inferior a los de la zona norte, entre USD 1.273 y USD 1313. Por otro lado, la cantidad de superficie en estos barrios es ostensiblemente mayor al total ofertado en los cuatro barrios tradicionales del norte de la Ciudad. Esto se debe tanto a la escasez de lugares para construir edificios de departamentos de tres ambientes en sectores de la Ciudad típicamente de clase media alta y alta, como al intento de expandir la oferta de inmuebles hacia segmentos de ingresos medios y medios-altos por parte de los desarrolladores (Cuadro A-III-6).

CUADRO A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007

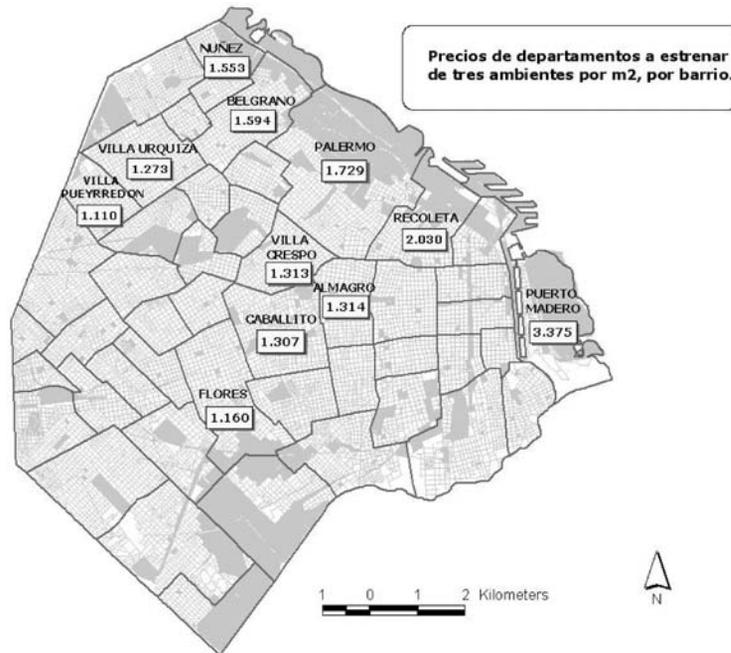
BARRIO	TOTAL SUPERFICIE A ESTRENAR (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL A ESTRENAR (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Puerto Madero*	6.129	3.375	20.687.275	145,9	492.554
Recoleta*	2.304	2.030	4.677.385	69,8	141.739
Palermo	10.150	1.729	17.548.200	83,9	145.026
Belgrano	4.894	1.594	7.802.765	74,2	111.605
Núñez	3.542	1.553	5.500.024	78,7	122.223
Villa Crespo	8.265	1.313	10.851.160	65,6	86.120
Caballito	13.656	1.307	17.848.102	69,3	90.600
Almagro	15.745	1.314	20.687.177	68,2	89.555
Villa Urquiza	16.392	1.273	20.870.747	68,3	86.961
Flores	7.017	1.160	8.139.800	60,5	70.171
Villa Pueyrredón	5.198	1.110	5.768.150	61,9	68.668
Total Ciudad de Buenos Aires	121.455	1.439	174.775.937	71,2	102.448

*Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra, están sujetos a un margen alto de error.
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmuelle*.

Por último, en Flores y Villa Pueyrredón, barrios más alejados del centro geográfico y financiero de la Ciudad, la oferta es mucho menor que en los barrios de la zona oeste mencionados anteriormente, sumando poco más de 12.000 m², con valores por m² de entre USD 1.110 y USD 1.160 (Mapa A-III-3).

MAPA A-III-3

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmuelle*.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE DEPARTAMENTOS A ESTRENAR DE TRES AMBIENTES

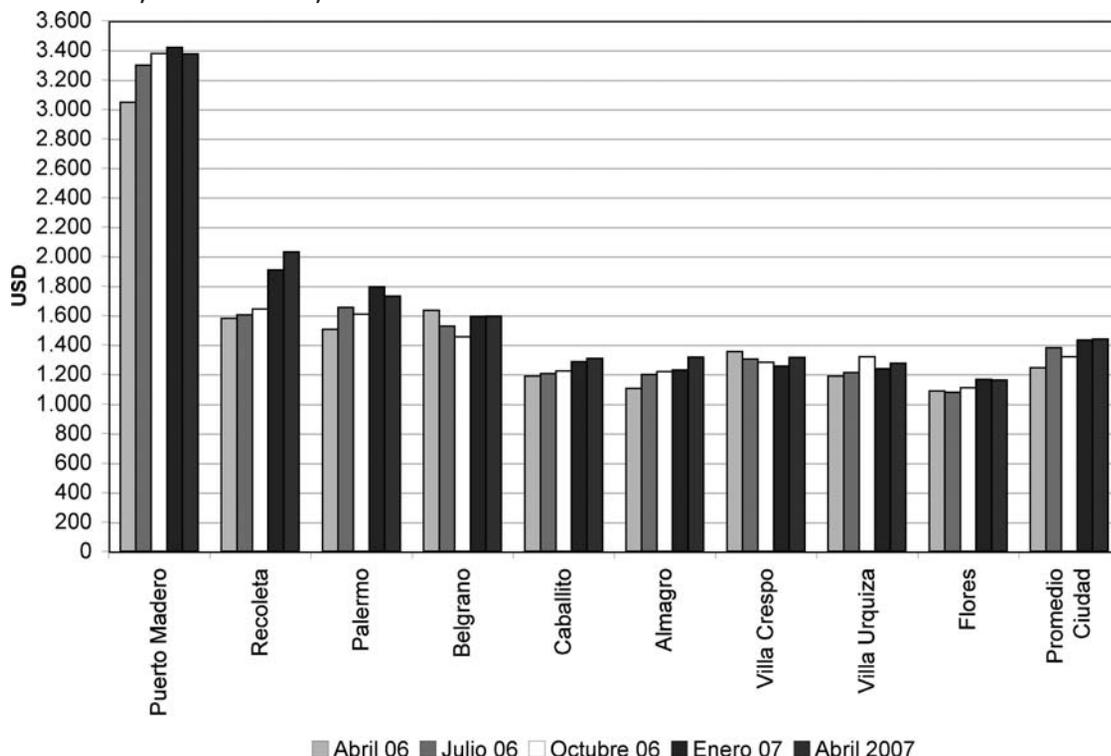
La variación interanual de los precios de los departamentos de 3 ambientes a estrenar entre la segunda quincena de abril de 2006 y el último relevamiento de abril de 2007, ha sido positiva en un 15,8%, pasando de USD 1.242 a USD 1.439 por m².

Al igual que para los departamentos de dos ambientes, Puerto Madero registró una de las variaciones menores al interior de los barrios más caros (10,7%), mientras que Recoleta, Núñez y Almagro incrementaron sus valores por m² muy por encima del promedio (28,6%, 22,7% y 19% respectivamente).

Sin embargo, cabe acotar que entre enero y abril de 2007 los precios de los departamentos a estrenar en la Ciudad de Buenos Aires se mantuvieron prácticamente constantes (0,6%), al tiempo que se registraron bajas significativas en algunos barrios. En este sentido, se destaca que en Palermo los precios de propiedades de 3 ambientes a estrenar bajaron 3,6%, mientras que en Puerto Madero lo hicieron en 1,3%, y en Flores 0,3% (Gráfico A-III-4).

GRÁFICO A-III-4

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES A ESTRENAR. EVOLUCIÓN DE PRECIOS POR M² (EN USD). ABRIL 2006, JULIO 2006, OCTUBRE 2006, ENERO 2007 Y ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

DEPARTAMENTOS DE TRES AMBIENTES USADOS EN VENTA

En cuanto a las propiedades usadas de tres ambientes, el eje norte presenta por lejos los mayores valores. Retiro alcanza un precio de USD 1.829 por m², mientras que Recoleta, Palermo, Núñez, Belgrano y Colegiales se ubican detrás de

aquel, con precios entre USD 1.236 y USD 1.678 por m². La superficie ofertada en estos seis barrios de la zona norte alcanza en conjunto 68.531 m², prácticamente el 30% del total de la Ciudad. En contraposición, la oferta de departamentos de 3 ambientes usados en Puerto Madero es sumamente reducida (832 m²) (Cuadro A-III-7).

CUADRO A-III-7

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE DEPARTAMENTOS USADOS DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE OFERTADA (M²)	PRECIO PROMEDIO (USD/M²)	VALOR TOTAL OFERTADO (USD)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (USD)
Retiro*	3.860	1.829	7.060.300	88	160.461
Recoleta	16.723	1.678	28.065.300	85	143.190
Palermo	24.132	1.589	38.357.800	79	124.944
Nuñez	5.800	1.422	8.245.500	72	101.796
Belgrano	14.057	1.373	19.296.400	72	98.956
Colegiales	3.959	1.236	4.894.300	67	82.954
San Nicolás	4.362	1.120	4.884.900	74	82.795
San Telmo	3.509	1.097	3.848.800	65	71.274
Caballito	19.904	1.084	21.585.300	69	74.432
Villa Devoto	4.415	1.078	4.758.690	68	73.211
Almagro	16.075	1.064	17.110.400	67	71.293
Villa Urquiza	8.730	1.049	9.155.950	71	74.439
Monserrat	5.788	1.003	5.806.400	72	72.580
Barracas	5.348	993	5.312.400	67	66.405
Villa Crespo	8.450	993	8.391.100	68	67.129
Parque Chacabuco*	2.893	970	2.806.400	62	59.711
Villa del Parque	6.315	964	6.088.800	66	63.425
San Cristobal	4.412	945	4.167.500	64	60.399
Villa Pueyrredón	2.944	944	2.779.300	64	60.420
Flores	11.870	930	11.039.750	65	59.999
Balvanera	14.885	913	13.592.900	71	64.728
Floresta	4.037	869	3.509.600	63	54.838
Constitución	4.118	861	3.545.200	66	57.181
La Boca	3.059	773	2.364.100	61	47.282
Villa Lugano	3.279	654	2.143.865	58	37.612
Total Ciudad de Buenos Aires	232.939	1.154	268.883.555	69	79.977

*Los datos aquí presentados, dado el reducido tamaño de la muestra, están sujetos a un margen alto de error.
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

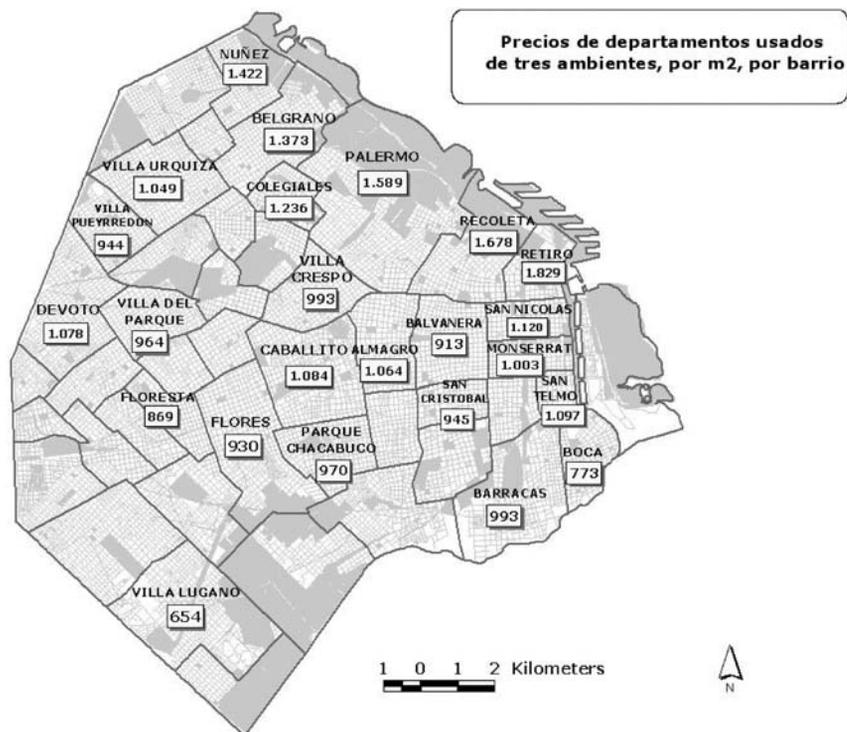
El sector oeste ofrece una gran cantidad de superficie a la venta de departamentos de 3 ambientes usados, con Caballito, Almagro, Balvanera, Flores Villa Urquiza y Villa Crespo a la cabeza, barrios que concentran 79.914 m². Los precios por m² observados en esta zona van desde los USD 861 (Constitución) hasta los USD 1.084 (Caballito). Se destaca que en este último barrio, la superficie total a la venta fue de 19.904 m², convirtiéndose en el de mayor oferta detrás de Palermo, que registra 24.132 m² en venta.

Por último, en la zona sur hay oferta de

departamentos a estrenar en la Boca, Barracas, Mataderos, Parque Patricios, Villa Lugano, Constitución, Nueva Pompeya y San Telmo, con una superficie total ofertada de 24.198 m². Si bien se visualiza que allí la oferta de departamentos usados de tres ambientes es mucho menor que en el resto de la Ciudad, la participación relativa del sur es bastante más elevada con respecto a las propiedades a estrenar (11% versus 2,4%). A su vez, históricamente estos barrios de la Ciudad han sido menos densos y contienen un paisaje más heterogéneo en cuanto a casas y edificios de vivienda (Mapa A-III-4).

MAPA A-III-4

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE DEPARTAMENTOS USADOS DE TRES AMBIENTES POR M², POR BARRIO (EN USD). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

Por otra parte, durante el período transcurrido entre abril de 2006 y abril de 2007, los valores de los inmuebles usados tuvieron un incremento apenas mayor con respecto a los precios de las propiedades a estrenar (3,3 pp).

Tanto para los departamentos nuevos como para los usados, los mayores incrementos se dieron en Recoleta, Palermo y Núñez, barrios que se localizan sobre el eje más caro de la Ciudad (Cuadro A-III-8).

CUADRO A-III-8

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS EN DÓLARES Y DIFERENCIAS DE VARIACIÓN INTERANUAL ENTRE DEPARTAMENTOS NUEVOS Y USADOS DE TRES AMBIENTES POR M² POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ABRIL DE 2006, ENERO DE 2007 Y ABRIL DE 2007

BARRIO	PROPIEDADES A ESTRENAR				BARRIO	PROPIEDADES USADAS				
	ABRIL 06	ENERO 07	ABRIL 07	VARIACIÓN INTERANUAL		VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL	ENERO 07	ABRIL 07	VARIACIÓN INTERANUAL	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL
Puerto Madero	3.048	3.420	3.375	10,7%	-1,3%	2.560	2.466	2.536	-0,9%	2,8%
Recoleta	1.579	1.907	2.030	28,6%	6,5%	1.366	1.521	1.678	11,3%	10,3%
Palermo	1.504	1.794	1.729	15,0%	-3,6%	1.262	1.514	1.589	20,0%	5,0%
Belgrano	1.633	1.592	1.594	-2,4%	0,2%	1.232	1.333	1.373	8,2%	3,0%
Núñez	1.265	1.295	1.553	22,7%	19,9%	1.118	1.291	1.422	15,5%	10,1%
Villa Urquiza	1.187	1.236	1.273	7,3%	3,0%	976	1.085	1.049	11,2%	-3,3%
Caballito	1.187	1.286	1.307	10,1%	1,6%	972	1.072	1.084	10,3%	1,2%
Villa Crespo	1.352	1.255	1.313	-2,9%	4,6%	919	981	993	6,7%	1,2%
Villa Pueyrredón	1.024	1.066	1.110	8,4%	4,1%	863	919	944	6,5%	2,7%
Flores	1.085	1.163	1.160	7,0%	-0,3%	862	892	930	3,5%	4,3%
Promedio Ciudad	1.242	1.431	1.439	15,8%	0,6%	999	1.125	1.154	12,6%	2,6%

Fuente:CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *BuscaInmueble*.

Por otra parte, cabe destacar el estancamiento de Puerto Madero, cuyos precios de departamentos de tres ambientes usados cayeron interanualmente, si bien son pocos casos. Asimismo, los tres ambientes a estrenar disminuyeron 1,3% entre enero y abril de 2007, mientras que en el caso de los usados, hubo una variación positiva de solamente 2,8%.

ALQUILER DE VIVIENDAS

En la actualidad, uno de los rasgos característicos del mercado inmobiliario es la escasez de oferta de departamentos en alquiler. La saturación de la demanda se encuentra estrechamente vinculada con la insuficiencia de crédito para la adquisición de inmuebles para los segmentos de ingresos medios. Estos sectores, al no tener acceso a la compra de viviendas debido al atraso de los ingresos frente al valor actual de las propiedades, se vuelcan cada vez más al mercado de alquiler.

La saturación de la demanda en la Ciudad de Buenos Aires derivó en un creciente aumento en los precios de alquiler de vivienda en los últimos tres años. Un factor que agrava esta situación, sobre todo en algunos barrios de la zona norte y del centro de la Ciudad, es la posibilidad creciente para los propietarios de alquilar temporalmente su inmueble a turistas, por valores mayores que para los residentes.

Según datos del INDEC, entre diciembre de 2006 y julio de 2007, los alquileres se encarecieron 11,4%, 7 puntos porcentuales por arriba del Índice general de Precios al Consumidor (IPC), mientras que en 2006 habían aumentado 13,8%, y en 2005 17,9%⁹. Esto se contrapone a lo acontecido en los primeros años posteriores a la devaluación, dado que el aumento de los alquileres había sido significativamente menor al de la inflación.

Sin embargo, un creciente número de propiedades se ha volcado al mercado de alquiler en los últimos tiempos, atraídas por la suba de los precios, a medida que fueron venciendo los contratos firmados, a partir de 2003. Este fenómeno se encuentra vinculado con la irrupción de inversores que buscan en la plaza inmobiliaria una rentabilidad que no encuentran en otras áreas (y con la garantía que supone la adquisición de *ladrillos*), mediante la modalidad de compra para renta.

A diferencia de los momentos posteriores a la pesificación, cuando alquilar tenía un recuperado de 4% anual sobre el valor total del inmueble, hoy el mismo oscila entre 6,5% y 11%¹⁰. En San Telmo, por ejemplo, el alquiler de un departamento de dos ambientes obtiene un recuperado anual de 11%, mientras que en Retiro el mismo asciende a 10,7% y en San Nicolás a 10,5%. Estos mayores índices se encuentran asociados al atractivo turístico de dichas zonas, que elevan los precios de los alquileres por sobre los de venta. Por su parte, en los barrios de Caballito, Almagro y Villa Crespo, el alquiler de un departamento de dos ambientes de 40 m² tiene un recuperado anual de entre 7% y 8%¹¹.

Al igual que lo sucedido en los relevamientos anteriores, la distribución territorial de los departamentos de mayor valor ofrecidos en alquiler se corresponde con los barrios donde los residentes tienen el más elevado poder adquisitivo de la Ciudad. Se destaca especialmente Puerto Madero, en donde alquilar un departamento de 70 m² cuesta más de \$ 4.000. A continuación se encuentran Retiro y Palermo (este último el barrio con mayor oferta de departamentos en alquiler, con 372 unidades ofrecidas). En estos barrios, el alquiler de un departamento de 70 m² es de aproximadamente \$ 2.700. Le siguen en orden de importancia Recoleta, Belgrano y Núñez, con valores de \$

⁹ El índice que elabora el INDEC toma en consideración a todos los contratos vigentes en el momento de efectuarse el relevamiento, por lo que incluye tanto los alquileres nuevos, como los alquileres en curso.

¹⁰ Dicho recuperado está calculado en base a un departamento usado de dos ambientes. Esto significa que, si anualmente se recupera el 9,6% del valor total del inmueble, sin considerar gastos de ningún tipo por parte del propietario (mantenimiento, expensas ordinarias y extraordinarias, etc.) la inversión total sería recuperada en el lapso de poco más de 10 años.

¹¹ Existen varios factores que influyen en el comportamiento de la tasa de recuperado, entre los que se destacan el valor del dólar, la cantidad de departamentos ofrecidos en el mercado, la posibilidad de acceso al crédito, los gastos extraordinarios que pueda tener la propiedad, los valores de venta y de alquiler vigentes en el mercado, factores extraordinarios (tanto naturales, económicos como culturales), y la construcción de nuevas viviendas.

2.404, \$2.299 y \$ 2.210. Se destaca que el barrio después de Palermo, con 307 unidades (Cuadro A-III-9).
de Recoleta es el segundo en cantidad ofertada

CUADRO A-III-9

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE ALQUILER DE DEPARTAMENTOS POR BARRIO (EN \$). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL
Puerto Madero	7.899	454.803	88,8	5.110,1	57,6	4.030	24,1
Retiro	11.643	473.999	95,4	3.885,2	40,7	2.850	23,3
Palermo	31.152	1.164.064	83,7	3.129,2	37,4	2.616	22,0
Recoleta	22.071	758.117	72,1	2.477,5	34,3	2.404	13,5
Belgrano	13.951	458.115	87,7	2.881,2	32,8	2.299	24,8
Núñez	2.774	87.578	73,0	2.304,7	31,6	2.210	43,1
San Telmo	1.534	46.771	66,7	2.033,5	30,5	2.134	55,2
San Nicolas	3.055	87.907	41,8	1.299,1	28,8	2.014	25,0
Colegiales	2.284	60.710	69,2	1.839,7	26,6	1.861	40,1
Almagro	4.903	109.025	46,3	1.028,5	22,2	1.557	46,0
Villa Crespo	2.619	57.280	54,6	1.193,3	21,9	1.531	44,6
Villa Urquiza	1.656	34.063	50,2	1.032,2	20,6	1.440	24,3
Caballito	4.867	99.070	55,3	1.125,8	20,4	1.425	34,6
Balvanera	3.500	70.675	54,7	1.104,3	20,2	1.414	31,3
Flores	2.334	39.080	54,3	908,8	16,7	1.172	19,0
Total Ciudad de Buenos Aires	128.606	4.290.975	68,8	2.295,9	33,4	2.336	26,8

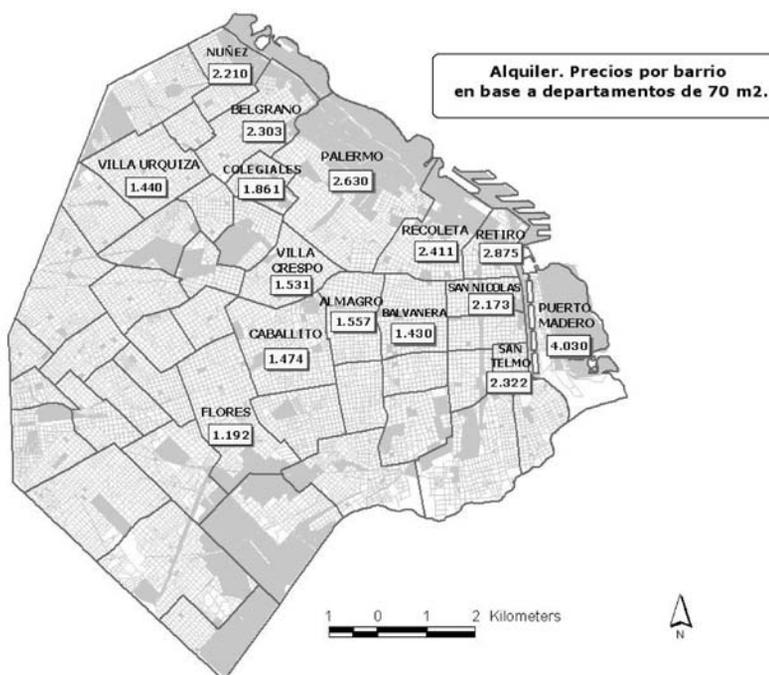
*Estos barrios destacados representan más del 90% de la oferta total de la Ciudad.
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

Cabe acotar que todos estos barrios son del Norte y del Centro de la Ciudad, concentrando tanto la mayor oferta de alquileres como los valores más altos. Mientras Puerto Madero y Retiro se localizan próximos al centro económico y financiero, consolidándose en los últimos años como lugares muy exclusivos de la Ciudad, los mencionados barrios de la zona norte, se han constituido históricamente como las áreas más valorizadas. Cabe destacar asimismo que estos cinco barrios acumularon más de la mitad de los departamentos ofrecidos en alquiler en la Ciudad y prácticamente el 70% de la superficie total.

A la franja de áreas con los mayores valores de alquileres, le siguen los barrios de San Telmo y San Nicolás, ubicados en el Sur y en el Centro de la Ciudad, y Núñez y Belgrano, de la zona Norte, con valores que oscilan entre los \$ 2.000 y \$ 2.300. Con la excepción de Belgrano, se trata de barrios que tienen una oferta relativamente escasa. Por último, se encuentran barrios de la zona oeste, entre los que se destacan Almagro, Villa Crespo, Caballito, Villa Urquiza y Balvanera, con valores entre los \$ 1.400 y \$1.560, y Flores, con \$ 1.172 (Mapa A-III-8).

MAPA A-III-5

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE ALQUILER POR BARRIO, EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M² (EN \$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

Así, puede visualizarse que la distribución territorial del precio de las viviendas en alquiler está asociada a parámetros similares a los de las propiedades en venta. En primer lugar, se encuentran los barrios que se caracterizan por estar dirigidos al segmento ABC1, ubicados preferentemente en Puerto Madero, Retiro y en la zona norte, que son los que, por lejos, tienen los mayores precios de alquiler, y en donde actualmente está concentrada la oferta de alquileres, acumulando más de la mitad del total. Mientras que a continuación se encuentran los distritos cercanos al eje financiero y al centro geográfico de la Ciudad, los cuales poseen valores mucho más bajos que las zonas más exclusivas del corredor norte.

En cuanto a la evolución interanual, se destaca un aumento del valor de los alquileres de entre 13% y 55% entre abril de 2006 e igual período de

2007. Los barrios que más aumentaron el valor de sus alquileres fueron San Telmo, Almagro, Villa Crespo, Núñez y Colegiales, seguidos por Caballito y Balvanera, mientras que los que menos lo incrementaron fueron Recoleta y Flores.

Uno de los fenómenos más novedosos del mercado inmobiliario es la proliferación de los departamentos ofrecidos en alquiler temporario, fundamentalmente para turistas, estudiantes y personas que vienen desde el exterior a trabajar o vacacionar en la Ciudad. Por lo general los mismos están totalmente equipados, cuentan con diversos (y variables) servicios, y se pueden alquilar por diferentes períodos cortos de tiempo, de acuerdo a las necesidades de cada turista.

Dicho mercado surgió de manera extendida en la Ciudad de Buenos Aires desde finales de 2002, asociado al *boom* turístico generado en el país

como consecuencia de la devaluación. Desde ese momento, la oferta de departamentos en alquiler temporario no cesó de crecer.

Por lo general, los departamentos en alquiler temporario se concentran en barrios de la zona norte y centro de la Ciudad. Palermo y Recoleta son los que tienen la mayor oferta, acumulando prácticamente el 60% de los metros ofertados de la Ciudad.

Se destaca que los siete barrios seleccionados que figuran en el cuadro, con 65.888 m² acumulan el 90% de la oferta total. El 10% restante se encuentra desagregado en 18 barrios, entre los que se destacan Almagro, Balvanera y Monserrat.

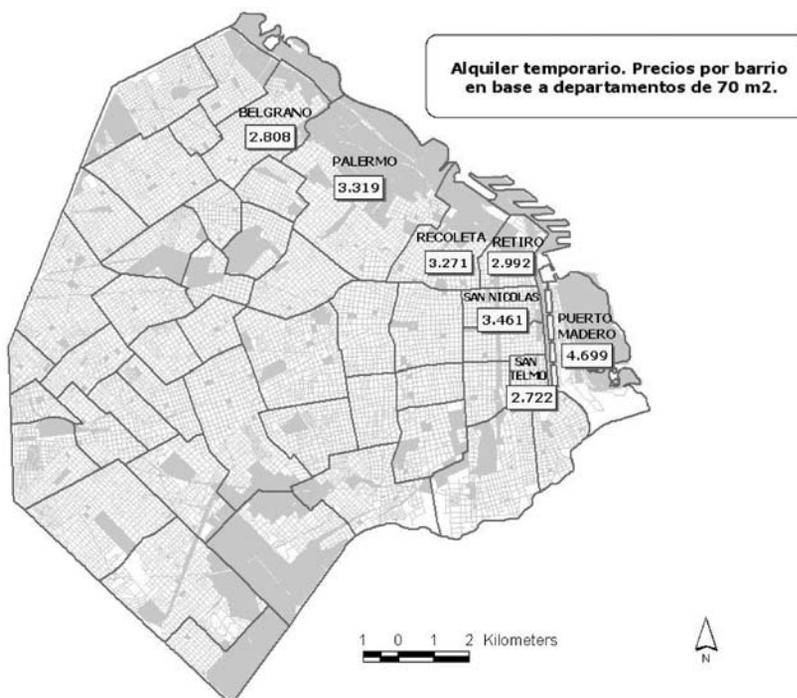
Según los datos que surgen de la información provista por el sistema *buscainmuelle*, el valor de los departamentos ofrecidos en alquiler

temporario en los barrios seleccionados durante la segunda quincena de abril de 2007, fue significativamente mayor al de los alquileres corrientes en los mismos barrios, y los valores crecen en la medida que se acortan los tiempos del contrato, asociado al hecho de que alquilar por períodos cortos de tiempo conlleva el riesgo de una menor tasa de ocupación, lo que implica una reducción de la renta mensual.

Se destaca que en Puerto Madero, San Nicolás, Palermo y Recoleta, alquilar temporariamente un departamento de 70 m², cuesta más de \$ 3.200 mensuales, siendo los barrios que presentan los mayores valores. Le siguen a continuación los barrios de Retiro, Belgrano y San Telmo, en los que el alquiler temporario ronda entre los \$ 2.720 y los \$ 3.000 al mes (Mapa A-III-9).

MAPA A-III-6

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS PROMEDIO DE ALQUILER POR BARRIO, EN BASE A UN DEPARTAMENTO DE 70 M² (EN \$). CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmuelle*.

Cabe destacar que los alquileres temporarios verificaron, entre abril de 2006 e igual período de 2007, una variación similar a los alquileres tradicionales (27,5%). Los barrios que tuvieron

mayores subas fueron Palermo, San Nicolás y Puerto Madero, mientras que el que tuvo el menor incremento fue Belgrano (Cuadro A-III-10).

CUADRO A-III-10

MERCADO INMOBILIARIO. PRECIOS DE ALQUILER TEMPORARIO DE DEPARTAMENTOS POR BARRIO (EN \$). BARRIOS SELECCIONADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007

BARRIO	TOTAL SUPERFICIE EN ALQUILER (M ²)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)	TAMAÑO PROMEDIO POR UNIDAD (M ²)	PRECIO PROMEDIO POR UNIDAD (\$)	PRECIO PROMEDIO (\$/M ²)	PRECIO DE ALQUILER EN BASE A 70 M ² (\$)	VALOR TOTAL EN ALQUILER (\$)
Puerto Madero	2.146	144.064	74,0	4.967,7	67,1	4.699,2	32,0
San Nicolas	5.376	265.790	38,1	1.885,0	49,4	3.460,8	32,3
Palermo	29.488	1.398.340	55,6	2.638,4	47,4	3.319,4	34,5
Recoleta	22.460	1.049.480	54,9	2.566,0	46,7	3.270,9	28,2
Retiro	11.075	473.331	55,1	2.354,9	42,7	2.991,7	22,8
Belgrano	7064	283.348	65,4	2.623,6	40,1	2.807,8	13,9
San Telmo	2.051	79.751	52,6	2.044,9	38,9	2.721,9	22,2
Total Ciudad de Buenos Aires	88.405	4.054.842	54,5	2.501,4	45,9	3.210,7	27,5

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

¿EN QUÉ TÉRMINOS SE ESTÁ CONSTRUYENDO MUCHO O POCO EN LOS BARRIOS DE LA CIUDAD?

La construcción y venta de propiedades a estrenar, constituye actualmente uno de los fenómenos más dinámicos de la actividad económica en la Ciudad de Buenos Aires, que resulta particularmente significativo en algunos barrios.

Se dice que en algunos barrios se construye mucho. Cuando se busca identificar aquellos que reflejan el auge constructivo, casi inmediatamente se señala a Caballito, Villa Urquiza, Puerto Madero y Palermo. Al tope de la lista, no aparecerían barrios como Villa Crespo, Villa Ortúzar o Villa Pueyrredón. Pero si se incorpora esta información en relación a la extensión del barrio, las conclusiones pueden variar significativamente.

En este sentido, para analizar la importancia de la construcción de departamentos en las distintas áreas de la Ciudad, resulta interesante analizar el impacto de la oferta a estrenar por barrio, indicador que permite medir el grado de concentración de las nuevas construcciones en los distintos barrios de la Ciudad. El mismo refleja la relación entre los metros cuadrados ofertados de departamentos de 2 y 3 ambientes a estrenar en cada uno de los barrios, y la superficie en km² de los mismos (m² ofertados/ km²)¹².

¹² Los datos de superficie a estrenar provienen de *buscainmueble.com* y corresponden al mes de abril de 2007. La elaboración del índice es propia.

En este sentido, resulta llamativo que Almagro es el barrio con mayor impacto de oferta a estrenar de la Ciudad, con más de 5.500 m² edificadas por km² del barrio. Le siguen en importancia Villa Urquiza (4.685 m² ofertados/ km²) y Villa Crespo (4.558 m² ofertados/ km²). Asimismo, se destaca que Puerto Madero, por ser un barrio de extensión reducida, tiene un impacto de la oferta a estrenar significativamente alta (4.013 m² ofertados/ km²), resultando más de cuatro veces mayor a la del conjunto de la Ciudad de Buenos Aires (998 m² ofertados/ km²). Otros barrios con alto impacto de nuevas construcciones son Caballito (3.231 m² ofertados/ km²), Villa Ortúzar (3.053 m² ofertados/ km²) y Villa Pueyrredón (2.774 m² ofertados/ km²).

Asimismo, se destaca que los tradicionales barrios de la zona norte tienen un impacto de la oferta a estrenar mucho menor. Mientras en Palermo la misma es de 1.067 m² ofertados/ km² –debido en buena medida a la extensión de su territorio–, en Belgrano es de 1.136 m² ofertados/ km², y en Recoleta de solamente 663 m² ofertados/ km².

En los barrios del sur de la Ciudad, el impacto de la oferta a estrenar es aún menor, dado que las nuevas construcciones a estrenar son prácticamente nulas. En este sentido, se destaca que en Barracas es de 136 m² ofertados/ km², en Mataderos de 108 m² ofertados/ km² y en Villa Lugano de 72 m² ofertados/ km².

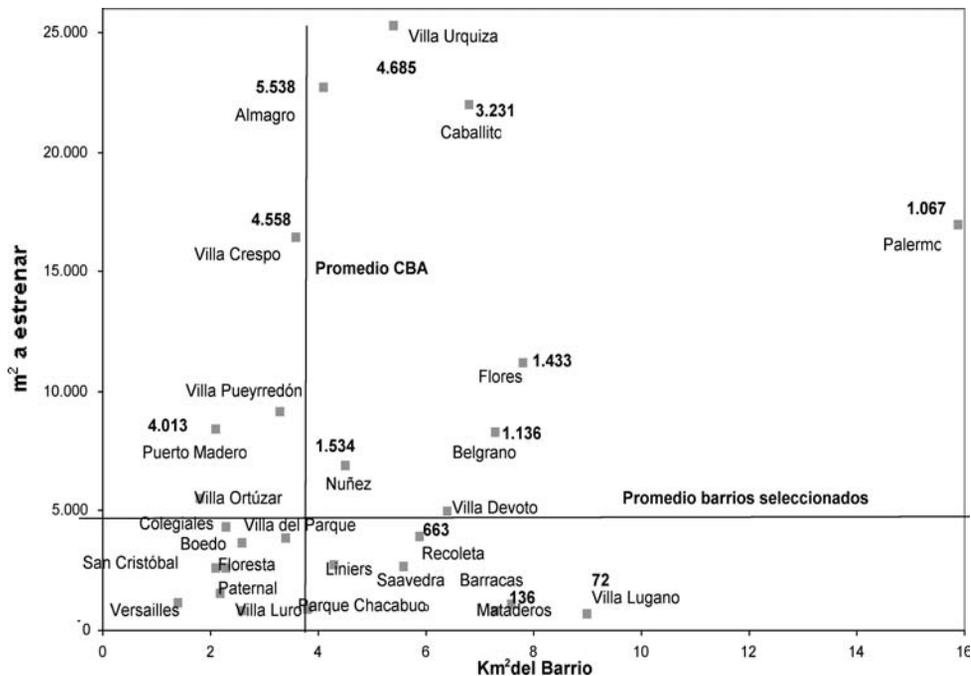
En el esquema de cuatro cuadrantes que se presenta a continuación, obtenido a partir de la división del espacio gráfico según la superficie a estrenar promedio de los barrios seleccionados y el área promedio (en km²) de los barrios de la Ciudad, pueden visualizarse los barrios seleccionados. En el eje de ordenadas se ve la superficie edificada de departamentos de 2 y 3 ambientes y en el de abscisas, la superficie del barrio (expresada en km²).

Los puntos del primer cuadrante (arriba a la derecha) muestran barrios de gran extensión con alta superficie a estrenar. El caso que más se destaca es Palermo, el barrio más grande de la Ciudad, que tiene prácticamente 17.000 m² ofertados en departamentos de 2 y 3 ambientes.

El segundo cuadrante (arriba a la izquierda), expresa una mayor superficie ofertada y menor área del barrio que los promedios de la Ciudad de Buenos Aires, resultando, por ende, los barrios de mayor impacto de la oferta a estrenar.

Por último, el tercer cuadrante muestra barrios con baja superficie a estrenar y poca extensión, mientras que en el cuarto (abajo a la derecha), la superficie a estrenar también es baja, pero la superficie del barrio es extensa, por lo que muestran el impacto de la oferta a estrenar más bajo de la Ciudad.

MERCADO INMOBILIARIO. BARRIOS SELECCIONADOS. IMPACTO DE LA OFERTA A ESTRENAR POR BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. 2º QUINCENA DE ABRIL 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sistema *Buscainmueble*.

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2007, se registraron 22.179 escrituras traslativas de dominio en la Ciudad de Buenos Aires, lo que significó un comportamiento negativo (4,6%) con respecto a igual período de 2006. En el acumulado del primer semestre del año, se verificó un incremento de 1,2%, asociado a la suba del primer trimestre, de 7,4%.
- En el segundo trimestre de 2007, se registraron 1.839 escrituras hipotecarias, lo que implicó un incremento interanual de 1,7%, mientras que en el acumulado del primer semestre del año, el

incremento fue de 9,8%. De esta manera, se logró superar la contracción de las escrituras hipotecarias de 2002 y 2003, pero el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

- Los préstamos hipotecarios en pesos verificaron, en el segundo trimestre de 2007, una suba interanual de 24,4%, acumulando 16 meses de subas interanuales consecutivas, logrando quebrar la racha negativa que caracterizó su evolución desde fines de 2001. En el acumulado del primer semestre de año, por su parte, el incremento fue de 21,6%.

- Los préstamos en moneda extranjera mostraron en el segundo trimestre de 2007 una evolución positiva, con un incremento interanual de 15,1%, mientras que en el acumulado del primer semestre la suba fue de 14%. Sin embargo, los valores absolutos de dichos préstamos se encuentran todavía muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.
- De acuerdo con el relevamiento efectuado por el CEDEM sobre precios de venta y alquiler de departamentos nuevos y usados en la segunda quincena de abril de 2007, se destacan las siguientes conclusiones:
 - Los barrios que presentan los precios más altos en la oferta de departamentos de dos ambientes a estrenar son Puerto Madero, Recoleta, Palermo, Colegiales y Núñez (entre USD 1.460 y USD 2.750 por m²). Por su parte, los barrios que presentan los mayores valores en los departamentos usados son Recoleta, Palermo, Belgrano y Núñez (entre USD 1.449 y USD 1.640 por m²).
 - Las variaciones interanuales de precio más elevadas para las propiedades de dos ambientes, entre abril del año pasado y este, se observaron en el barrio de Colegiales (para los inmuebles nuevos), mientras que para los usados el barrio de mayor crecimiento fue Barracas. Al interior del grupo de los cinco barrios más caros, detrás de Colegiales, Villa Crespo obtuvo el mayor incremento en los inmuebles a estrenar (24,7%), mientras que San Telmo hizo lo propio para los departamentos usados (32,4%).
 - En el caso de los tres ambientes a estrenar los precios oscilan entre los USD 1.110 y los USD 3.375 por m² en los principales barrios, incluyendo a Puerto Madero, Recoleta, Palermo, Belgrano, Núñez, Villa Crespo, Caballito, Almagro, Villa Urquiza, Flores y Villa Pueyrredón). En cuanto a los usados, el esquema se reitera expandiéndose la oferta en cantidad de superficie y en materia de barrios en el oeste y sur de la Ciudad (con valores entre USD 654 y USD 1.829 por m²).
- En lo que respecta al alquiler de viviendas, cabe destacar una saturación de la demanda, vinculada a la insuficiencia del crédito para la adquisición de inmuebles por los estratos de población de ingresos medios. Estos sectores, al no tener acceso a la compra de viviendas, se vuelcan cada vez más al mercado de alquileres, lo cual deriva en una escasez relativa en la oferta de departamentos ofrecidos, así como en un aumento en el precio de los alquileres.
- La distribución territorial de los departamentos en alquiler de mayor valor se corresponde con los barrios de más alto poder adquisitivo de la Ciudad, destacándose Puerto Madero, Retiro, Palermo y Recoleta, barrios en los que el alquiler de un departamento de 70 m² está por encima de los \$ 2.470.
- Los departamentos ofrecidos en alquiler temporario, se concentran fundamentalmente en barrios de la zona norte y centro de la Ciudad, entre los que se destacan Puerto Madero, San Nicolás, Palermo, Recoleta y, con valores mayores a \$ 3.200 para un departamento promedio de 70 m², y Retiro, Belgrano, y San Telmo, en los que el mismo ronda entre los \$ 2.700 y los \$ 3.000.

A.IV. COMERCIO MINORISTA

En la presente sección se analiza la evolución del comercio minorista en la Ciudad de Buenos Aires. Dicho análisis se elabora en base a la información proveniente de cuatro fuentes diferentes. En primer lugar, se observa el nivel de ocupación de los locales ubicados en los principales ejes comerciales de la Ciudad. Dicho relevamiento permite una aproximación a la dinámica territorial que adquiere el desarrollo del comercio local. Este análisis se complementa con la evolución de los permisos y superficie de edificación con destino comercial -ampliaciones y construcciones nuevas- solicitados al Gobierno de la Ciudad, los que resultan indicativos de la inversión y actividad futura del sector. Seguidamente, se considera la dinámica de las ventas de los supermercados, centros de compras (*shopping centers*) y de electrodomésticos y artículos del hogar realizadas en locales ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo a relevamientos del INDEC.

Con relación a los supermercados, es importante remarcar que el estudio se centra en la información proporcionada por las cadenas con al menos una boca de expendio con superficie mayor a 300 m², que es la única disponible, por lo que no se incorporan al análisis otros tipos de establecimientos comerciales (en general, el formato tradicional y numerosos autoservicios),

que tienen una participación significativa en el sector. Finalmente, se analiza la evolución de las ventas de vehículos nuevos y usados en el ámbito de la Ciudad a partir de la información suministrada por la Asociación de Concesionarias de la República Argentina (ACARA) y el Registro de la Propiedad Automotor¹.

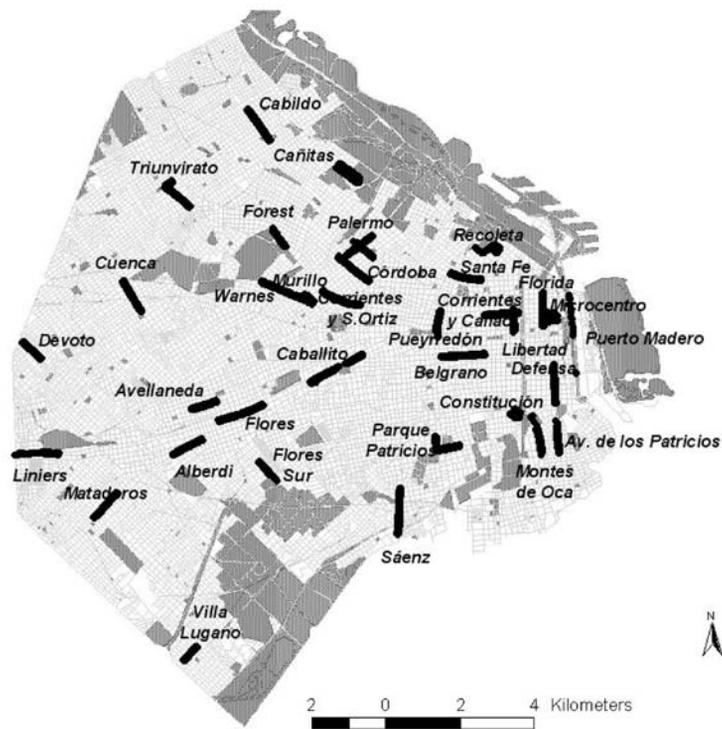
TASA DE OCUPACIÓN COMERCIAL

La tasa de ocupación comercial² de los principales ejes de la Ciudad de Buenos Aires, en el primer trimestre de 2007, se ubicó en 93,9% lo cual, más allá del elevado nivel, implica un leve retroceso respecto al período anterior (-0,1%).

¹ Se omite aquí el detalle de algunas series de ventas que son utilizadas para el análisis de otros sectores, tales como las ventas de unidades de música, descriptas en la sección *Industrias Culturales*, en esta misma edición.

² La tasa de ocupación de los locales emplazados en las principales arterias comerciales de esta Ciudad es un indicador que da cuenta de las aperturas, cierres y cambios de actividad de los locales por eje, rubro y zona. Este relevamiento mensual, realizado por el CEDEM, permite captar la dinámica territorial de la actividad comercial que se desarrolla en la misma, lo que lo convierte en un complemento importante de la información brindada por el INDEC referida al comercio minorista en el distrito (que releva grandes cadenas y no dispone de aperturas de ventas por zonas). En este sentido, este relevamiento detalla lo sucedido en el último año en 31 de las principales áreas comerciales de esta Ciudad, las que concentran cerca de 6.250 locales.

MAPA A-IV-1
EJES COMERCIALES RELEVADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a relevamiento propio.

CUADRO A-IV-1

TASA Y VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL E INTERANUAL DE LA OCUPACIÓN DE LOCALES. 31 EJES COMERCIALES RELEVADOS (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2003-TRIMESTRE I 2007

PERÍODO	TASA DE OCUPACIÓN	VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL		VARIACIÓN INTERANUAL
		%		
2003				
Trimestre II	90,5			
Trimestre III	91,8	1,3		
Trimestre IV	92,9	1,3		
2004				
Trimestre I	93,1	0,2		
Trimestre II	93,6	0,6		3,4
Trimestre III	94,0	0,4		2,4
Trimestre IV	94,2	0,3		1,4
2005				
Trimestre I	94,0	-0,2		1,0
Trimestre II	94,3	0,3		0,7
Trimestre III	94,4	0,0		0,4
Trimestre IV	94,6	0,2		0,4
2006				
Trimestre I	94,0	-0,6		0,0
Trimestre II	94,0	0,0		-0,3
Trimestre III	94,2	0,3		-0,2
Trimestre IV	94,1	-0,1		-0,5
2007				
Trimestre I	93,9	-0,2		-0,1

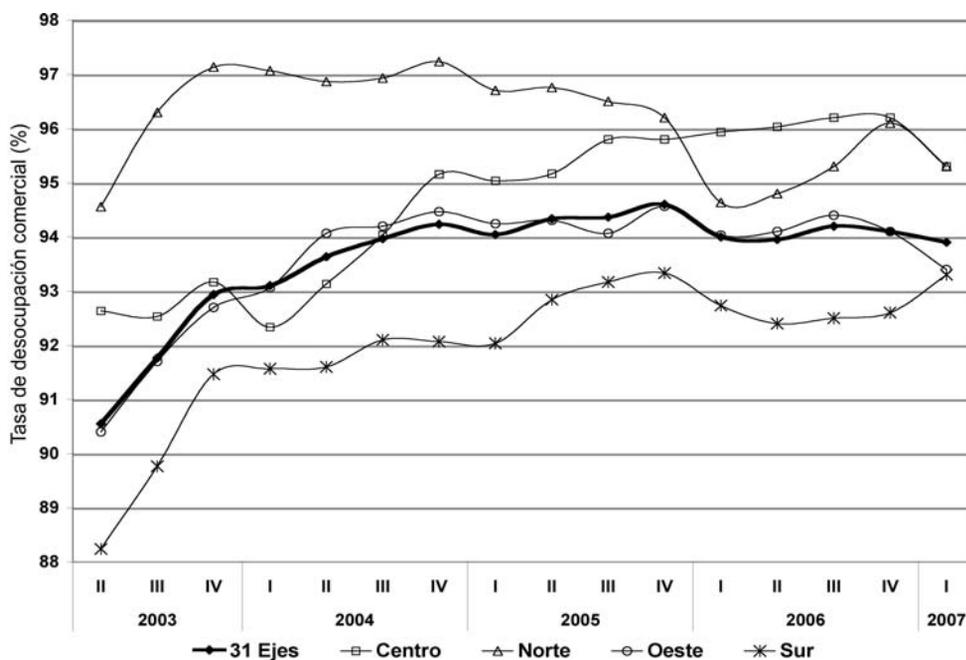
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a relevamiento propio.

El análisis territorial de la ocupación comercial arrojó que dos de las cuatro zonas en las que se particiona la Ciudad, exhibieron tasas de crecimiento positivas respecto del primer trimestre de 2006. Estas fueron la zona Norte, que se ubicó en un nivel de 95,3% de ocupación con un crecimiento interanual de 0,7%, y la zona Sur, con una tasa del 93,3% y una variación interanual de 0,6%.

En cambio, la zona Centro, con una ocupación comercial de 95,3% mostró una retracción interanual de 0,7%, mientras que la zona Oeste se retrajo 0,5%, descendiendo a una tasa de 93,4%

GRÁFICO A-IV-1

TASA DE OCUPACIÓN DE LOCALES EN 31 EJES COMERCIALES RELEVADOS, POR ZONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a relevamiento propio.

SUPERFICIE DE CONSTRUCCIÓN PERMISADA PARA FINES COMERCIALES

La superficie solicitada para construcciones destinadas a la actividad comercial en la Ciudad de Buenos Aires acumuló 147.476 m² en 2006, lo que significó un incremento interanual de 39,9%. De acuerdo a estos datos durante el año pasado las inversiones previstas para la construcción de nuevos locales comerciales mostró una fuerte aceleración con relación al crecimiento interanual exhibido en 2005 (8,4%), completándose así el cuarto año consecutivo de recuperación de la serie.

Durante el primer semestre de 2007, en cambio, se produjo una reducción interanual de 10,1% de la superficie solicitada para construcciones destinadas a la actividad comercial, que fue levemente superior en el primer trimestre (-11%). No obstante, a pesar de esta variación negativa, cabe destacar que la superficie solicitada para

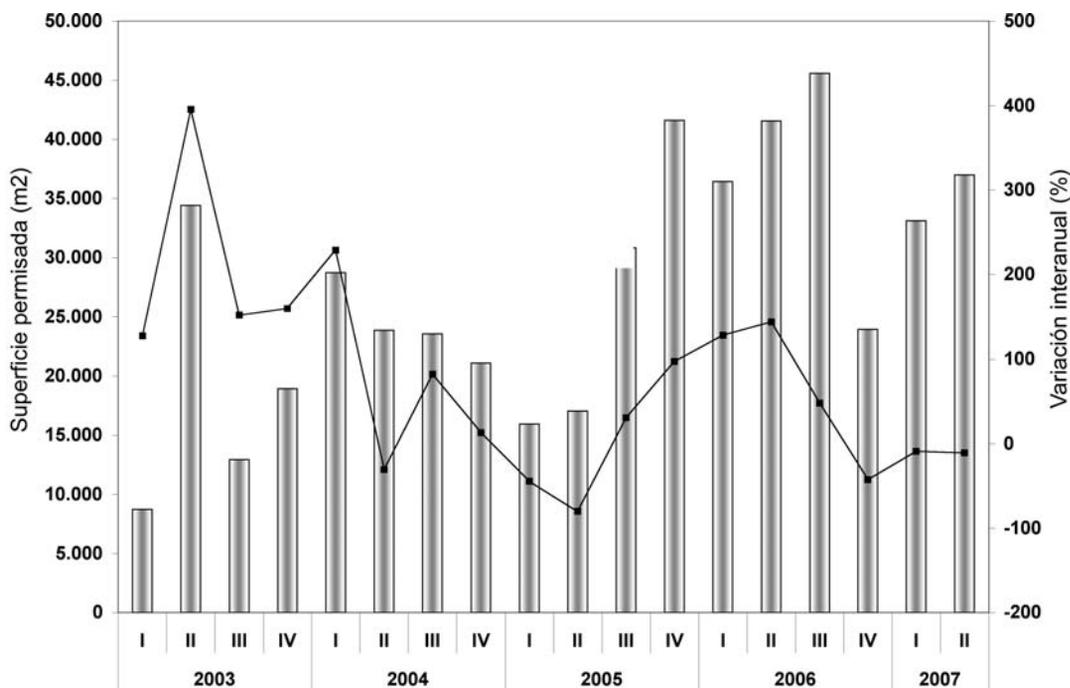
construcciones con fines comerciales superó en el primer semestre de 2007 los 70.000 m², un valor notoriamente más elevado que los alcanzados en los primeros semestres de 2003, 2004 y 2005. En consecuencia, la caída interanual exhibida durante este período se explica por los niveles atípicamente elevados que se lograron en los dos primeros trimestres de 2006, con incrementos interanuales observados de 128,3% y 143,9% respectivamente.

Puede concluirse entonces que en los próximos meses la inversión en construcciones comerciales continuará siendo muy dinámica y que no existe aun evidencia suficiente para pronosticar una reversión de la tendencia positiva que hace más de cuatro años favorece al sector. Asimismo, debido al volumen de construcción de obras nuevas y ampliaciones solicitadas, se espera que en el futuro próximo se produzca una aceleración de la cantidad de aperturas³ y de remodelaciones de comercios a cielo abierto.

³ Dado que la solicitud de estos permisos ante el Gobierno de la Ciudad es un trámite obligatorio y de carácter oneroso la mayoría de los permisos solicitados efectivamente se transforman luego en obras en construcción.

GRÁFICO A-IV-2

SUPERFICIE SOLICITADA PARA USO COMERCIAL Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de la DGEyC, GCBA.

La serie de permisos solicitados para construcción comercial permite observar la importancia de esta actividad *vis à vis* otros destinos de construcción, al reflejar el significativo peso que tiene el sector en el total de permisos y metros cuadrados solicitados para usos no residenciales en la Ciudad. En tal sentido, 50,6% de los permisos pedidos y 22,9% de la superficie no residencial solicitada durante el primer semestre de 2007 correspondieron al segmento comercial.

La dispar evolución entre superficie permitida y cantidad de permisos refuerza la hipótesis que sostiene que la gran expansión del comercio minorista se está dando más por el denominado canal indirecto y el comercio de proximidad -de menor tamaño por local-, y menos por la apertura de establecimientos pertenecientes a las grandes cadenas de supermercados.

SUPERMERCADOS

El valor de las ventas de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires⁴ en el primer trimestre del año 2007, superó los \$ 1.252M, ubicándose 19,1% por encima de las ventas corrientes efectuadas en el mismo periodo de 2006, mientras que el volumen despachado resultó 8,8% superior al año previo⁵.

La tendencia, aunque levemente atenuada, se mantuvo en los meses de abril y mayo, con lo cual, las ventas acumuladas en los primeros cinco meses de 2007 alcanzaron los \$ 2.185M, reflejo de un crecimiento interanual de 18,1% medido en valores corrientes y de 8,2% en valores constantes (Cuadro A-IV-2).

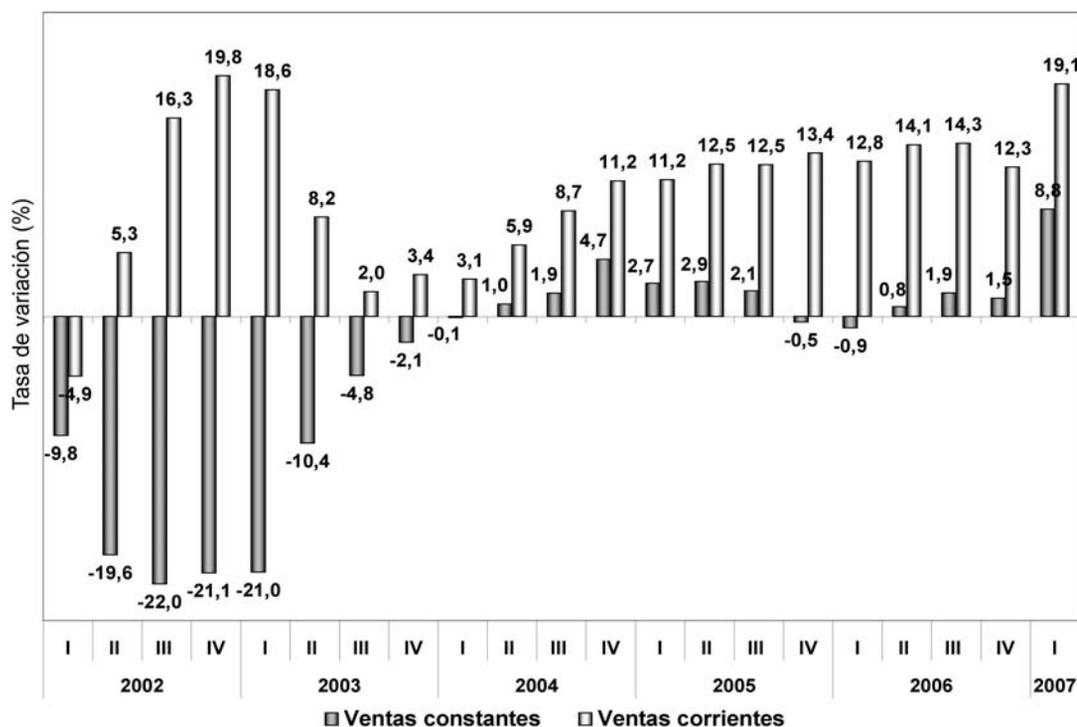
⁴ Se trata de las cadenas relevadas por el INDEC cuyo criterio de selección incluye solamente a aquellas con al menos una boca de expendio de superficie mayor a 300 m².
⁵ El cálculo del valor constante se realizó sobre la base del IPC de GBA.

Al evaluar los resultados de los cinco primeros meses del año 2007, se observa que el aumento interanual de las ventas en valores corrientes y constantes de los supermercados de la Ciudad fue

algo menor al conseguido en el primer trimestre (18,1% y 8,2%), debido a la desaceleración del crecimiento que se produjo en mayo.

GRÁFICO A-IV-3

SUPERMERCADOS. VENTAS EN VALORES CORRIENTES Y CONSTANTES. TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

Por otro lado, al considerar la evolución de las ventas de los supermercados de la Ciudad en el primer trimestre de 2007, *vis à vis* las del resto del país, se observa la consolidación de la tendencia a la pérdida de participación relativa de este distrito en el total nacional. En efecto, en dicho período la participación de las ventas de la Ciudad en el total Nacional promedió 18,3%, mientras que en el mismo trimestre de 2006 fue de 19,1%, lo que implicó una variación interanual negativa de 4,3%. De acuerdo a estos datos se consolida la tendencia a la expansión de las principales cadenas hacia el interior del país,

favorecida por el auge de las economías regionales, y porque la competencia con otros formatos comerciales es menor que en la Ciudad⁶.

En tal sentido, la apertura de nuevos locales en la Ciudad de Buenos Aires, que en buena medida explica la evolución de las ventas, fue poco significativa, contabilizándose en el primer trimestre de 2007 apenas 5 establecimientos nuevos en comparación con el mismo período del año anterior. De esta manera, en el primer trimestre de 2007, la cantidad de supermercados en la Ciudad ascendía a 354.

⁶ Según la consultora ACNielsen, la Ciudad concentraba las 7 partes de los 1.121 autoservicios de origen asiático que operaban, a comienzos de 2003 en el Gran Buenos Aires, lo que da cuenta de la fuerte presencia de estos comercios en el distrito. Hoy se estima que este número rondaría las 2.000 unidades en toda el área metropolitana.

CUADRO A-IV-2

SUPERMERCADOS. CANTIDAD DE BOCAS, SUPERFICIE DEL ÁREA DE VENTAS, VENTAS TOTALES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, PARTICIPACIÓN TOTAL DE LAS VENTAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SOBRE EL TOTAL NACIONAL Y VENTAS POR METRO CUADRADO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	CANTIDAD DE BOCAS	SUPERFICIE TOTAL (M ²)	VALORES CORRIENTES (\$)			VALORES CONSTANTES (\$)	
			VENTAS TOTALES CIUDAD (MILES DE \$)	VENTAS MENSUALES POR M ² (\$)	PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE VENTAS NACIONALES (%)	VENTAS TOTALES CIUDAD (MILES DE \$)	VENTAS MENSUALES POR M ² (\$)
2001	275	329.516	3.619.588	759,7	22,3		
2002	286	335.975	3.306.137	819,6	21,9		
2003	316	333.217	3.550.489	888,4	21,5		
2004	334	344.960	3.812.269	920,0	20,9		
2005	346	351.800	4.288.487	1.015,60	20,5		
2006	351	354.732	4.860.639	1.141,60	19,8		
Trimestre I	349	354.086	1.051.233	989,6	19,1		
Trimestre II	351	354.860	1.202.435	1.129,5	20,4		
Trimestre III	352	354.702	1.244.714	1.169,7	20,2		
Trimestre IV	353	355.280	1.362.257	1.277,6	19,3		
2007							
Trimestre I	354	355.830	1.252.322	1.173,1	18,3		
Acumulado a Mayo	354	354.530	2.185.946	1.274,9	18,8		
VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2001	6,6	2,7	14,1	-7,8	0,4		
2002	4,2	2,0	-8,7	7,9	-1,7	-18,2	-18,8
2003	10,3	-0,8	7,4	8,4	-1,8	-9,8	-9,0
2004	5,6	3,5	7,4	3,5	-2,7	2,0	-1,6
2005	3,6	2,0	12,5	10,4	-1,9	1,7	-0,2
2006	1,7	0,8	13,3	12,4	-3,2	0,9	-0,2
Trimestre I	1,3	0,8	12,8	11,9	-2,1	-0,9	-1,7
Trimestre II	1,8	1,0	14,1	13,0	-4,2	0,8	-0,2
Trimestre III	2,0	0,9	14,3	13,2	-3,3	1,9	1,0
Trimestre IV	1,5	0,6	12,3	11,5	-5,1	1,5	0,9
2007							
Trimestre I	1,3	0,5	19,1	18,5	-4,3	8,8	20,1
Acumulado a Mayo	1,1	0,1	18,1	23,6	18,8	8,2	8,1

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

En síntesis, las ventas de los supermercados de la Ciudad en los primeros meses del año muestran un interesante crecimiento, que contrasta con el lento y oscilante proceso de recuperación observado en los años anteriores. Sin embargo, dicha

recuperación no impidió que continuara la pérdida de participación de los supermercados de la Ciudad de Buenos Aires con respecto a los localizados en el conurbano bonaerense y el interior del país.

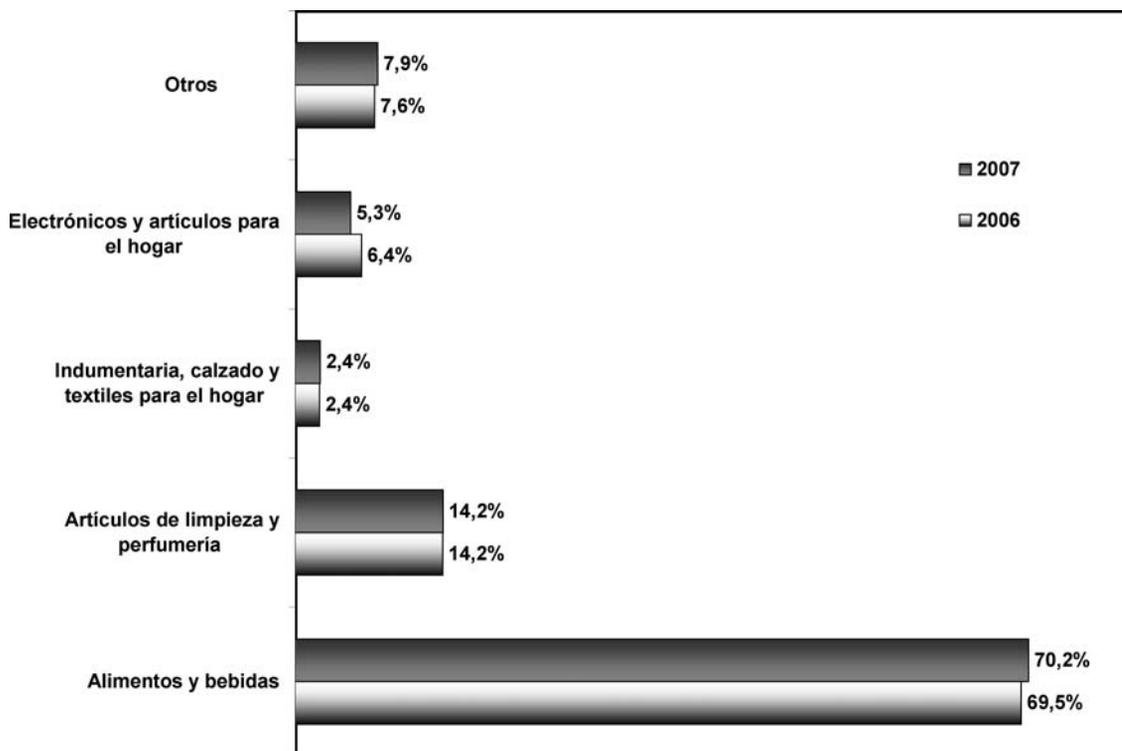
VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

De acuerdo a los datos de ventas por rubro acumuladas en los primeros 5 meses del año, se observa que se habría detenido la tendencia a la reducción de participación del segmento *Alimentos y bebidas*. Este comportamiento ocurrió en los últimos años en paralelo con la pérdida de

segmento de mercado de los supermercados a expensas de los comercios barriales y de proximidad, cuyo fuerte es la venta de alimentos. En consecuencia, si las cadenas comienzan a recuperar parte del segmento resignado, es lógico esperar que crezcan en mayor medida en ese rubro.

GRÁFICO A-IV-4

SUPERMERCADOS. COMPOSICIÓN DE LAS VENTAS A VALORES CORRIENTES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO ENERO-MAYO. AÑOS 2006 Y 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Supermercados del INDEC.

Casi toda ganancia del sector *Alimentos y bebidas* fue lograda a expensas de la pérdida de participación del segmento de *Electrónicos y artículos para el hogar*, la cual estaría vinculada a las mayores facilidades para el acceso al financiamiento en locales específicos del rubro.

CENTROS DE COMPRAS

Las ventas de los Centros de Compras de la Ciudad de Buenos Aires para el primer trimestre de 2007 alcanzaron un total de casi \$ 567M en valores corrientes, lo que representa un crecimiento de 23,3% respecto de igual periodo del año 2006, mientras que las ventas a precios constantes aumentaron 9,9% (Gráfico A-IV-5).

Asimismo, los dos meses siguientes comportan similares tendencias, acumulando así valores corrientes superiores a los \$ 1.050M; representativo de un incremento interanual de 23,8% en valores corrientes y de 11,8%, en valores constantes.

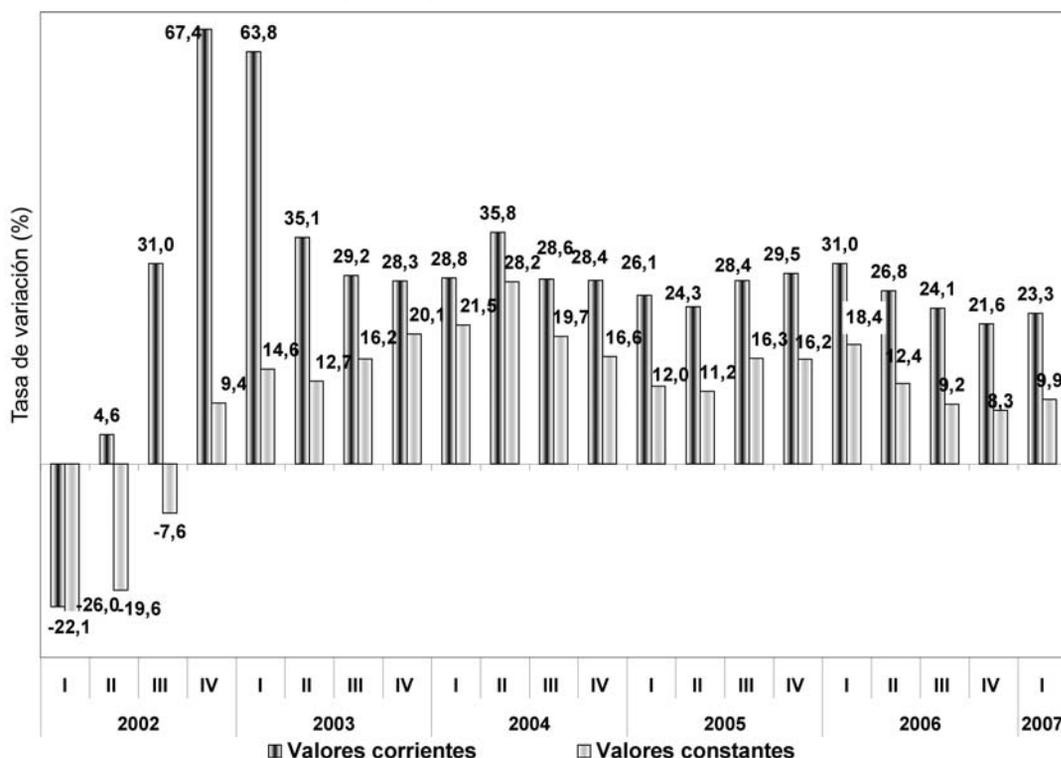
Más allá de la continuidad del impulso de las ventas a extranjeros⁷, la coyuntura actual reconoce otros factores que mantienen alto el nivel de facturación de estos centros. En este sentido, la normalización de la situación bancaria y las subas del nivel de actividad económica y del empleo permitieron la recuperación de la confianza de los consumidores locales y su gasto efectivo (en particular el de los sectores de mayor poder adquisitivo). Un efecto igualmente favorable

ejerció la vuelta de ciertas formas de financiamiento de corto plazo como la de las tarjetas de crédito, la ofrecida por algunos locales comerciales (en particular, los especializados en artículos del hogar, y también las propias de Centros de Compras), tanto como los préstamos personales, que continúan su expansión a tasas elevadas.

Sin embargo, aunque el crecimiento de los volúmenes de ventas continúan siendo elevados no alcanza para igualar la dinámica de los años previos, en los que frecuentemente se registraban subas superiores al 15% y hasta el 20%. Ya desde 2006 se venía observando cierta desaceleración en el crecimiento de las ventas, lo cual se consolida en las últimas mediciones.

GRÁFICO A-IV-5

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS A VALORES CORRIENTES Y CONSTANTES. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC.

⁷ En este sentido, los más beneficiados fueron *Galerías Pacífico* y los *Shoppings* pertenecientes a IRSA (*Patio Bullrich*, *Alto Palermo*, *Abasto de Buenos Aires*) los que incluso brindan movilidad desde y hacia sus centros a los turistas extranjeros.

Mientras que en 2006 la suba interanual de las ventas ocurrió a pesar de la reducción en el número de locales activos, en los primeros cinco meses de 2007 el crecimiento de la facturación se reflejó en un incremento de la demanda de locales y en una expansión del área bruta locativa. Así, en el mencionado período el área bruta locativa se ubicó por encima de los 164.000 m² (4,9%), en tanto que el número de locales ascendió 1,6%, lo que indica un crecimiento en la extensión promedio de los mismos.

Tal como se señaló en ediciones previas, comienzan a advertirse nuevos proyectos de inversión en el segmento de *shoppings* o galerías comerciales en la Ciudad de Buenos Aires. En tal sentido se destacan distintos proyectos anunciados en la zona de Puerto Madero, aunque, al igual que sucede con las cadenas de supermercados, se advierte una alta proporción de proyectos orientados al Conurbano Bonaerense y el interior del País.

CUADRO A-IV-3

CENTRO DE COMPRAS, CANTIDAD DE LOCALES ACTIVOS, ÁREA BRUTA LOCATIVA DE LOS LOCALES ACTIVOS, VENTAS TOTALES Y VENTAS POR LOCAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	LOCALES ACTIVOS	ABL DE LOS LOCALES ACTIVOS (M ²)	VALORES CORRIENTES (\$)			VALORES CONSTANTES (\$)		
			VENTAS TOTALES (MILES DE \$)	VENTAS MENSUALES PROMEDIO POR LOCAL* (\$)	VENTAS MENSUALES POR M ² * (\$)	VENTAS TOTALES	VENTAS MENSUALES POR M ²	VENTAS MENSUALES PROMEDIO POR LOCAL
2001	1052	141.696	701.426	55.584,9	412,5	810.569	476,7	64.234,0
2002	1.056	142.852	840.748	66.331,2	492,5	721.167	420,7	56.896,8
2003	1.080	143.436	1.140.902	87.788,6	660,7	838.300	485,7	64.527,8
2004	1.113	148.014	1.486.140	111.027,5	835,2	1.014.604	570,4	75.838,3
2005	1.137	152.610	1.891.785	138.544	1.029	1.157.953	631	84.813
2006	1.140	160.103	3.983.905	173.651	1.235	2.123.102	628	93.004
Trimestre I	1.134	156.242	459.834	135.256	982	268.916	574	79.090
Trimestre II	1.126	157.050	574.153	170.023	1.219	312.293	663	92.480
Trimestre III	1.125	157.181	593.495	175.814	1.259	323.431	686	95.814
Trimestre IV	1.145	161.871	741.409	215.742	1.524	386.403	594	112.442
2007								
Trimestre I	1.152	163.942	566.982	163.944	1.152	295.518	601	85.455
Acumulado a Mayo	1.156	164.331	1.048.032	181.128	1.275	536.542	653	92.740
			VARIACIÓN INTERANUAL (%)					
2001	-2,5	2,2	-17,8	-15,6	-19,6	-16,1	-17,9	-13,9
2002	0,4	0,8	19,9	19,3	19,4	-11,0	-11,7	-11,4
2003	2,3	0,4	35,7	32,3	34,2	16,2	15,4	13,4
2004	3,0	3,2	30,3	26,5	26,4	21,0	17,4	17,5
2005	2,1	3,1	27,3	24,8	23,3	14,1	10,5	11,8
2006	0,4	3,6	25,2	25,7	21,0	11,5	-0,2	12,0
Trimestre I	0,5	5,0	31,0	30,4	24,8	18,4	12,8	17,9
Trimestre II	-0,5	5,5	26,8	27,5	20,2	12,4	6,6	13,0
Trimestre III	-1,7	1,0	24,1	26,2	22,8	9,2	8,1	11,1
Trimestre IV	0,2	3,0	21,6	21,4	17,9	8,3	-21,5	8,0
2007								
Trimestre I	1,6	4,9	23,3	21,2	17,4	9,9	4,7	8,0
Acumulado a Mayo	2,2	4,9	23,8	20,9	17,9	11,8	6,5	9,3

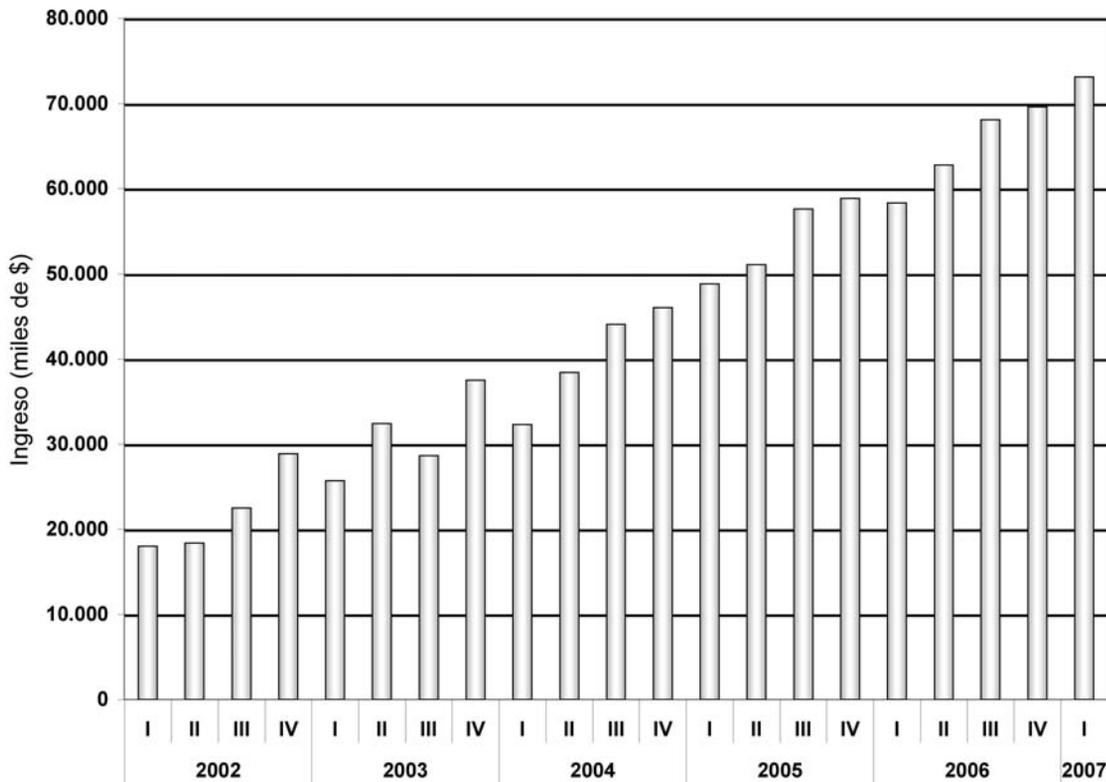
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compra del INDEC.

Esta *performance* de los centros de compras de la Ciudad se refleja en los ingresos de sus administradores, que reportan un nivel de recaudación récord. En tal sentido, se observa que

los ingresos del primer trimestre de 2007 fueron de \$ 73,1M y 25,4% superiores a los del mismo período de 2006.

GRÁFICO A-IV-6

INGRESO DE LAS ADMINISTRACIONES DE CENTROS DE COMPRAS DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compra del INDEC.

VENTAS POR GRUPOS DE ARTÍCULOS

Las ventas interanuales en valores corrientes mostraron en el acumulado de los primeros cinco meses de 2007 una expansión en todos los rubros. El mayor incremento favoreció a *Electrónicos, electrodomésticos y Computación* (45,1%), luego a *Perfumería y Farmacia* (38,2%) y en tercer lugar a *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (36,9%). En el otro extremo

los menores aumentos fueron obtenidos por *Otros* (14,5%), *Juguetería* (17,6%) e *Indumentaria, calzado y marroquinería* (19,4%) (ver Cuadro A-IV-4).

CUADRO A-IV-4

CENTROS DE COMPRAS. VENTAS POR RUBRO. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	TOTAL	INDUMENTA-	ROPA Y	AMOBAMIEN-	PATIO DE	ELECTRÓ-	JUGUE-	LIBRERÍA	DIVERSIÓN	PERFU-	OTROS
		RIA, CALZADO Y MARRO- QUINERÍA	ACCE- SORIOS DEPOR- TIVOS	TOS, DECORACIÓN Y TEXTILES PARA EL HOGAR	COMIDAS, ALIMENTOS Y KIOSCOS	NICOS, ELECTRO- DOMÉSTICOS Y COMPUTACIÓN	TERÍA	Y PAPELERÍA	Y ESPAR- CIMIENTO	MERÍA Y FARMA- CIA	
%											
2001	-17,8	-15,8	-15	-23,3	-16,5	-31,1	-26,9	-20,2	-14,7	3,2	-15,4
2002	19,9	43	44,4	2,4	-9	-27,4	10,5	38,5	-10,7	32	-2,6
2003	35,7	38,1	27,8	42,2	24,4	52	26,7	48,2	21,4	31,4	24,3
2004	30,2	27	49,9	27	25,7	59,4	31,2	30	20,9	32,3	28
2005	27,3	26,8	52	27,9	17,4	48,6	28	14,2	16,2	16,1	18,5
2006	25,2	24,7	31,8	11,2	28,9	38,8	21,6	15,4	19,6	17,7	16,5
Trimestre I	31,0	32,9	41,7	17,8	25,4	39,8	28,4	22,4	21,4	18,4	29,7
Trimestre II	26,8	26	39,6	-8,1	38,5	54,3	26,7	5,7	30,4	13,9	11,3
Trimestre III	24,1	23,7	26,9	19,2	26,8	33,6	26,1	13,9	19,2	13,2	9,4
Trimestre IV	21,6	20,2	24,8	16,2	26,2	32,6	11,8	19,2	7,8	23,4	17,6
2007											
Trimestre I	23,3	18,0	22,3	49,2	16,9	44,9	11,8	19,5	34,5	23,4	17,0
Acumulado a Mayo	23,8	19,4	21,1	36,9	20,7	45,1	17,6	23,1	29,4	38,2	14,5

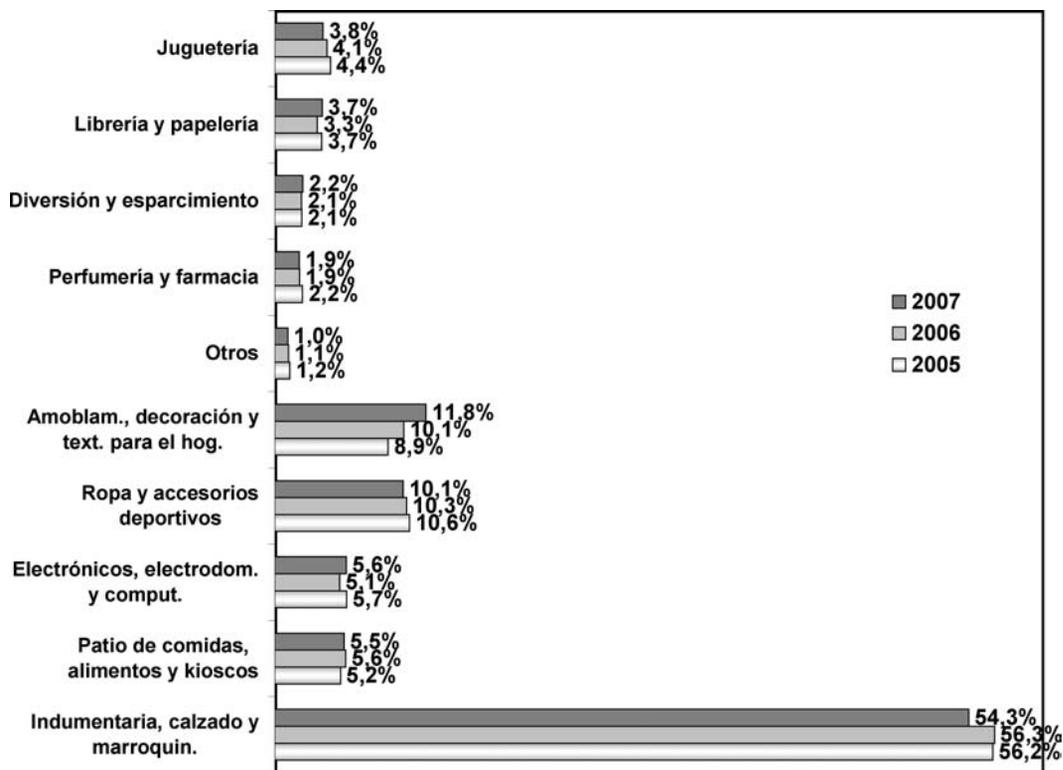
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compra del INDEC.

Finalmente, se expone la estructura porcentual de las ventas por rubros en el período enero-mayo de 2007, sin observarse grandes variaciones con respecto al mismo período de los dos años anteriores. El rubro que más participación ganó en la primera parte de 2007 con respecto al año pasado fue *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (0,6pp), seguido de *Patio de comidas* (0,4pp), *Otros* (0,2pp) y *Perfumería y farmacia*

(0,3pp). En tanto, los segmentos que más retrocedieron en términos relativos fueron *Ropa y accesorios deportivos* (0,3pp), *Amoblamientos, decoración y textiles para el hogar* (0,3pp), *Juguetería* (0,3pp) e *Indumentaria, calzado y marroquinería* (0,1pp) (Gráfico A-IV-7).

GRÁFICO A-IV-7

CENTROS DE COMPRAS. COMPOSICIÓN PORCENTUAL DE LAS VENTAS EN VALORES CORRIENTES, SEGÚN RUBRO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO A MAYO. AÑOS 2005-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compra del INDEC.

VENTA DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR

En el primer trimestre del año las ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar realizadas en la Ciudad de Buenos Aires, superaron los \$ 1.559M. Dicho volumen representa un incremento interanual de las ventas corrientes de 28,5%, y una suba algo menor de las ventas a precios constantes (25,5%), asociado a un leve aumento en los precios de este grupo de productos (2,4%).

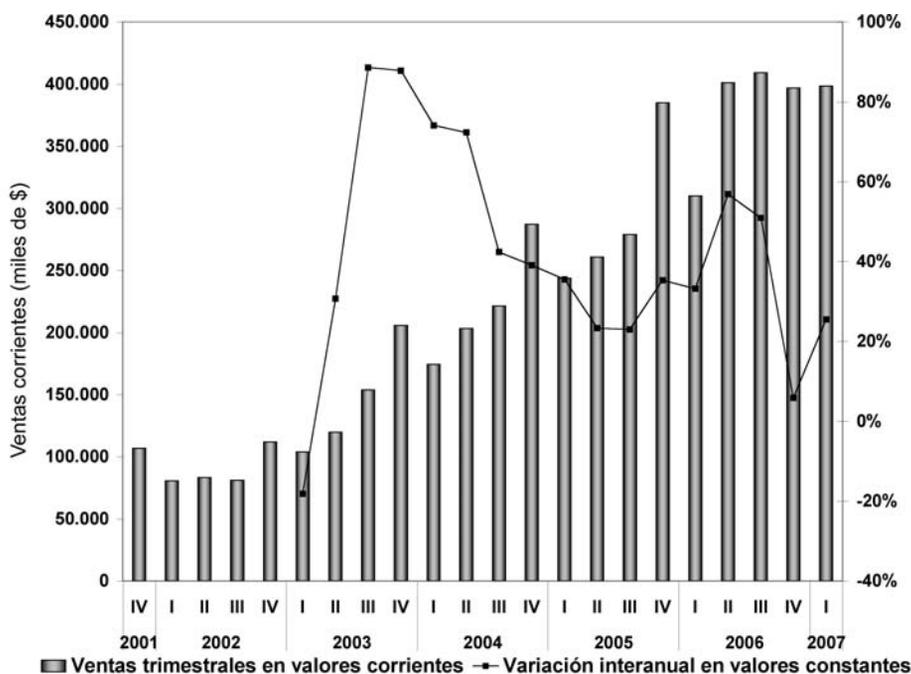
Si bien el comportamiento de las ventas en el período da cuenta de la continuidad del buen ritmo de recuperación y crecimiento que viene experimentando el sector de bienes de consumo durables desde el segundo trimestre de 2003, los

resultados del primer trimestre del año denotan una desaceleración significativa de la serie, que a su vez resultaba esperable luego del crecimiento observado en 2006 a raíz del impulso provocado por el mundial de fútbol celebrado en Alemania. Esta hipótesis se ratifica si se tiene en cuenta que en el segundo trimestre del año pasado las ventas interanuales de electrodomésticos treparon al 57%, particularmente impulsadas por la comercialización de televisores (Gráfico A-IV-8).

La encuesta del INDEC recoge en el primer trimestre de 2007 los datos de 165 locales de venta de electrodomésticos en la Ciudad que ocupan una superficie total de 80.932 m². En comparación con el mismo trimestre del 2006 se registró una apertura neta de 7 locales.

GRÁFICO A-IV-8

VENTAS DE ELECTRODOMÉSTICOS Y ARTÍCULOS PARA EL HOGAR. EN VALORES CORRIENTES Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS VENTAS CONSTANTES (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de la Encuesta de Electrodomésticos y artículos para el Hogar del INDEC.

El total de ventas de estos productos a escala nacional denota un crecimiento mayor de los volúmenes comercializados tanto en los Partidos del Conurbano bonaerense como en Resto del país, que en el primer trimestre de 2007 superaron en 38,6% y 33,2% a los alcanzados en igual período del año anterior, respectivamente. Este menor dinamismo de la Ciudad, que repite el comportamiento que viene observándose desde abril de 2003, explica la caída de su participación en el total de las ventas relevadas por el INDEC, que se ubicó en 25,5%, un nivel cercano al promedio registrado para el promedio de 2006. Con relación al año 2002, que fue el momento de mayor concentración, la participación de las ventas de electrodomésticos en la Ciudad perdieron 12,4 puntos porcentuales. Como factores explicativos de esta evolución hay que considerar tanto la mayor base regional del arreglo productivo que comenzó a configurarse

luego de la crisis de 2001-2002, como el mayor consumo rezagado de bienes durables que puede haber tenido el interior del país, justamente por haberse visto más relegado en el anterior modelo productivo de la convertibilidad.

VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES

La venta de vehículos 0 km. en la Ciudad de Buenos Aires alcanzó en el primer semestre del año 2007 un total 60.000 unidades, lo que representa una suba de 14,5%. Desagregando la información por trimestres, se aprecia que el incremento de las ventas fue superior en el primero (16,4%) que en el segundo (12,3%).

Estos datos permiten afirmar que, luego de la desaceleración observada a partir del segundo trimestre de 2006, las ventas de unidades a

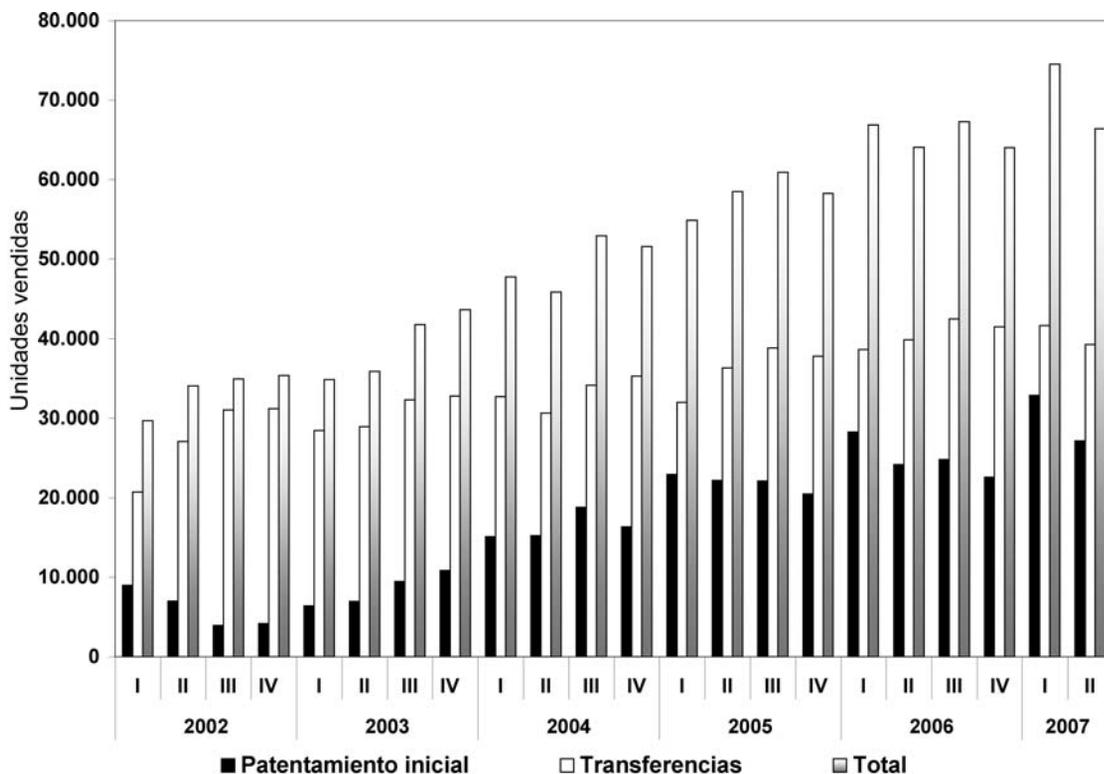
estrenar están volviendo a crecer a tasas muy elevadas, aunque naturalmente inferiores a las registradas hasta el año 2005 (Gráfico A-IV-9).

La fortaleza de las ventas continúa basándose en la paulatina recuperación de los ingresos, la mayor confianza de consumidores, la oferta de vehículos de baja gama provenientes de Brasil⁸ y

el retorno del financiamiento para la adquisición de vehículos nuevos (planes de ahorro previo, préstamos personales y prendarios, etc.). En particular, en el año 2006 se suscribieron un total de 134.303 planes de ahorro, lo que representó casi un 30% de las ventas totales del año a nivel nacional.

GRÁFICO A-IV-9

PATENTAMIENTO INICIAL DE VEHÍCULOS 0 KM, TRANSFERENCIAS DE DOMINIO Y TOTAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ACARA.

La distribución de las ventas por tipo de vehículos al primer trimestre de 2007 refleja la primacía de los automóviles (75,9%), seguida por los vehículos comerciales livianos (17,2%) y los pesados (6,9%).

La venta de vehículos usados en la Ciudad de Buenos Aires también registró en el primer semestre de 2007 una evolución interanual positiva, aunque de menor magnitud que la alcanzada por los automóviles a estrenar (7,6%),

⁸ El 44% de los vehículos nuevos vendidos en 2006 en el país fueron importados, la mayoría de ellos de Brasil. La participación de vehículos importados se redujo notoriamente en la segunda mitad de 2006 luego del acuerdo para el sector automotor firmado en julio dado que incentivó una mayor producción en la Argentina.

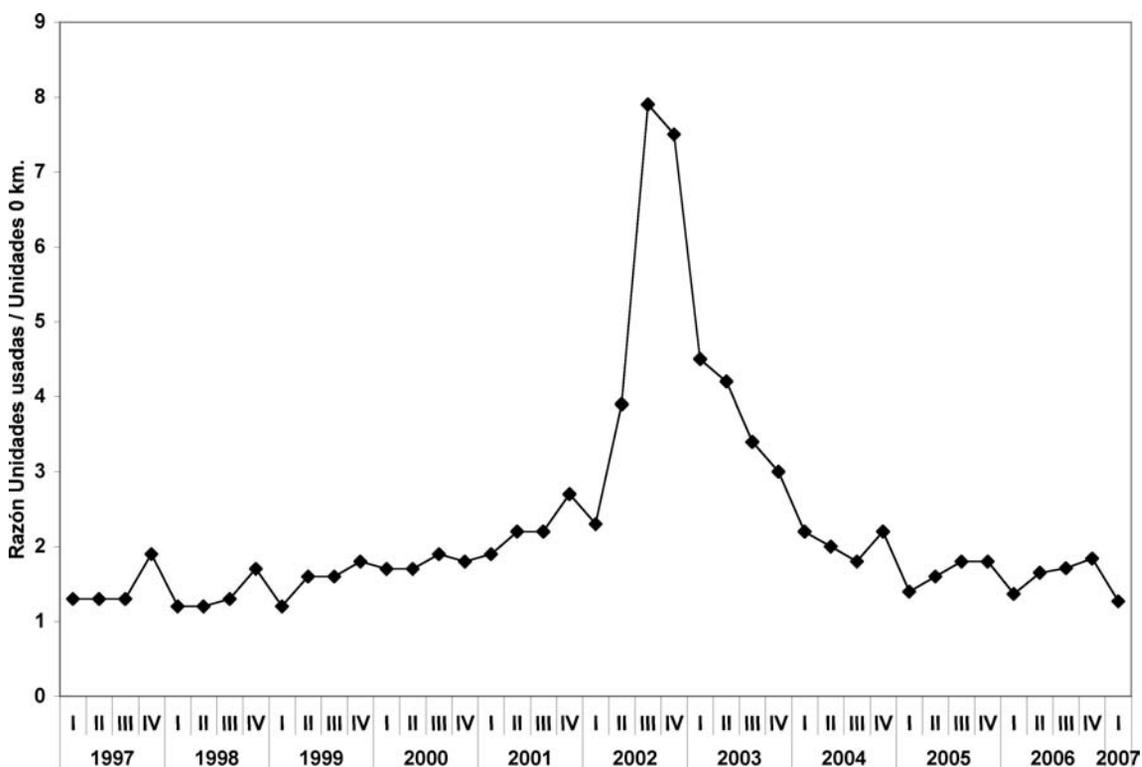
totalizando 80.900 operaciones de compra-venta registradas. En este caso, el crecimiento del semestre fue una combinación del incremento del primer trimestre (7,8%) y la caída del segundo (1,5%).

Por su parte, la relación entre unidades nuevas y usadas vendidas en la Ciudad, indica que por cada

unidad 0 km. se comercializaron, en 2006, en promedio, 1,6 usadas. En el primer semestre de 2007, la proporción se redujo a 1,3. Esta relación también es inferior a la registrada en el primer semestre de 2006, y se encuentra levemente por encima de la alcanzada en igual período de 1998 (1,2), año en el que se batió el record de ventas de automóviles 0 km (Gráfico A-IV-10).

GRÁFICO A-IV-10

CANTIDAD DE VEHÍCULOS USADOS POR UNIDADES NUEVAS VENDIDAS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1997-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ACARA.

Con relación a lo ocurrido a nivel nacional en el primer semestre de 2007, se observa un crecimiento notoriamente superior al registrado en el ámbito local, sobre todo en el caso de los patentamiento de vehículos 0 km., aunque se mantiene un ritmo algo mayor de crecimiento tanto para los vehículos nuevos como para los

usados. En el primer semestre de 2007, la suba fue de 20,3% en la venta de automóviles nuevos y de 9% para los usados en todo el país. La relación en el total país entre vehículos usados y 0 km. es mucho más elevada que en la Ciudad (2,1).

CUADRO A-IV-5

PATENTAMIENTOS INICIALES DE VEHÍCULOS 0 KM. Y TRANSFERENCIAS DE DOMINIO DE USADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL PAÍS. AÑOS 1997-2007

PERÍODO	CIUDAD DE BUENOS AIRES			TOTAL DEL PAÍS		
	PATENTAMIENTO INICIAL	TRANSFERENCIAS	TOTAL	PATENTAMIENTO INICIAL	TRANSFERENCIAS	TOTAL
1997	91.373	133.184	224.557	413.631	779.242	1.192.873
1998	101.961	134.548	236.509	473.754	822.209	1.295.963
1999	88.199	135.590	223.789	395.808	903.753	1.299.561
2000	74.016	131.997	206.013	340.718	787.896	1.128.614
2001	50.380	109.329	159.709	199.819	622.440	822.259
2002	24.038	109.953	133.991	96.951	609.365	706.316
2003	33.604	122.480	156.084	143.273	806.965	950.238
2004	65.402	132.715	198.117	288.527	928.433	1.216.960
2005	87.599	144.863	232.462	385.804	1.034.312	1.420.116
Trimestre I	22.906	31.974	54.880	111.851	234.160	346.011
Trimestre II	22.154	36.308	58.462	98.970	257.874	356.844
Trimestre III	22.089	38.798	60.887	99.282	279.908	379.190
Trimestre IV	20.450	37.783	58.233	75.701	262.370	338.071
2006	99.743	162.401	262.144	453.152	1.220.864	1.674.016
Trimestre I	28.230	38.622	66.852	139.858	292345	432.203
Trimestre II	24.168	39.866	64.034	110.148	294218	404.366
Trimestre III	24.794	42.455	67.249	115.686	330888	446.574
Trimestre IV	22.551	41.458	64.009	87.460	303413	390.873
2007						
Trimestre I	32.856	41.646	74.502	168.593	328.120	496.713
Trimestre II	27.139	39.250	66.389	132.071	311.074	443.145
Acumulado	59.995	80.896	140.891	300.664	639.194	939.858

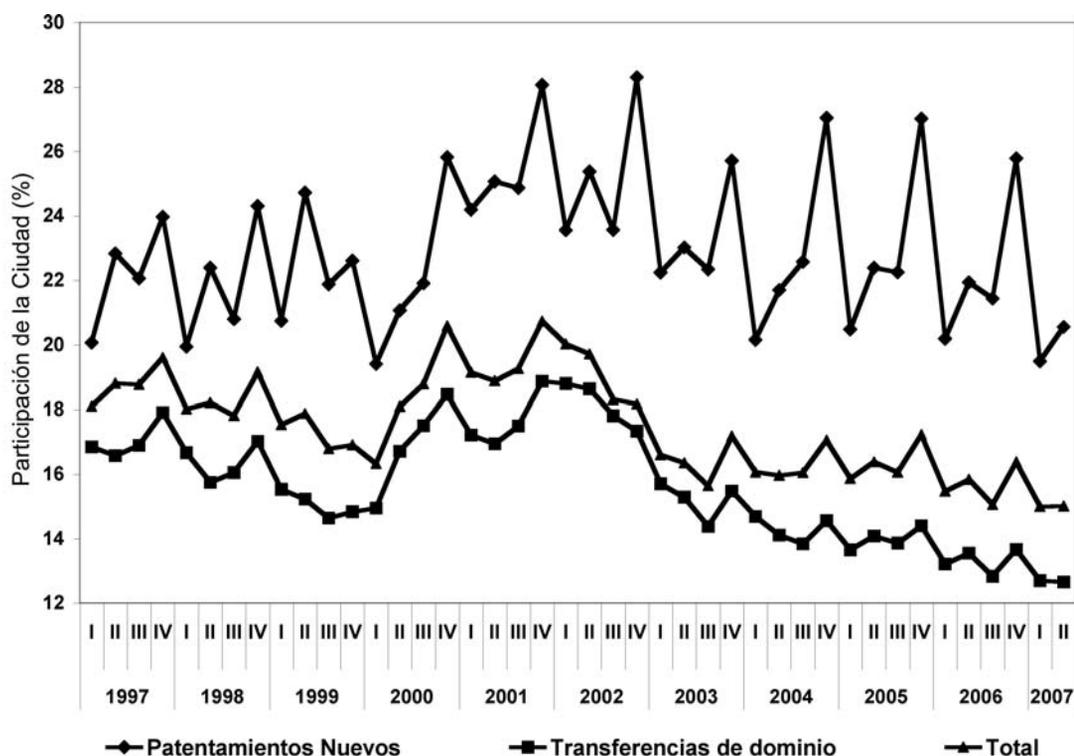
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ACARA.

En el primer trimestre la participación de las ventas de automóviles 0 km en la Ciudad con respecto al total nacional continuó cayendo en términos interanuales (0,7 puntos porcentuales), merced al mayor crecimiento de las ventas en el interior del país. Pese a que la variable que mide la participación ha desacelerado su caída, vale señalar que la misma se halla entre las más bajas de la serie histórica (15,7% frente al 16,4% y 16,3% en 2003 y 2004 respectivamente, y lejos del 18,3% alcanzado al comienzo de la serie).

Tanto el mercado de las unidades nuevas como de las usadas, la Ciudad perdió segmento en el total de ventas nacionales. En el primer caso, después del crecimiento transitorio de 2005, la Ciudad perdió 0,6 puntos porcentuales de su participación, en tanto que en el segundo, la reducción fue de 0,7 puntos porcentuales.

GRÁFICO A-IV-11

VENTAS DE AUTOMÓVILES NUEVOS Y USADOS. PARTICIPACIÓN DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL TOTAL NACIONAL. AÑOS 1997-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ACARA.

FINANCIAMIENTO BANCARIO DESTINADO AL CONSUMO

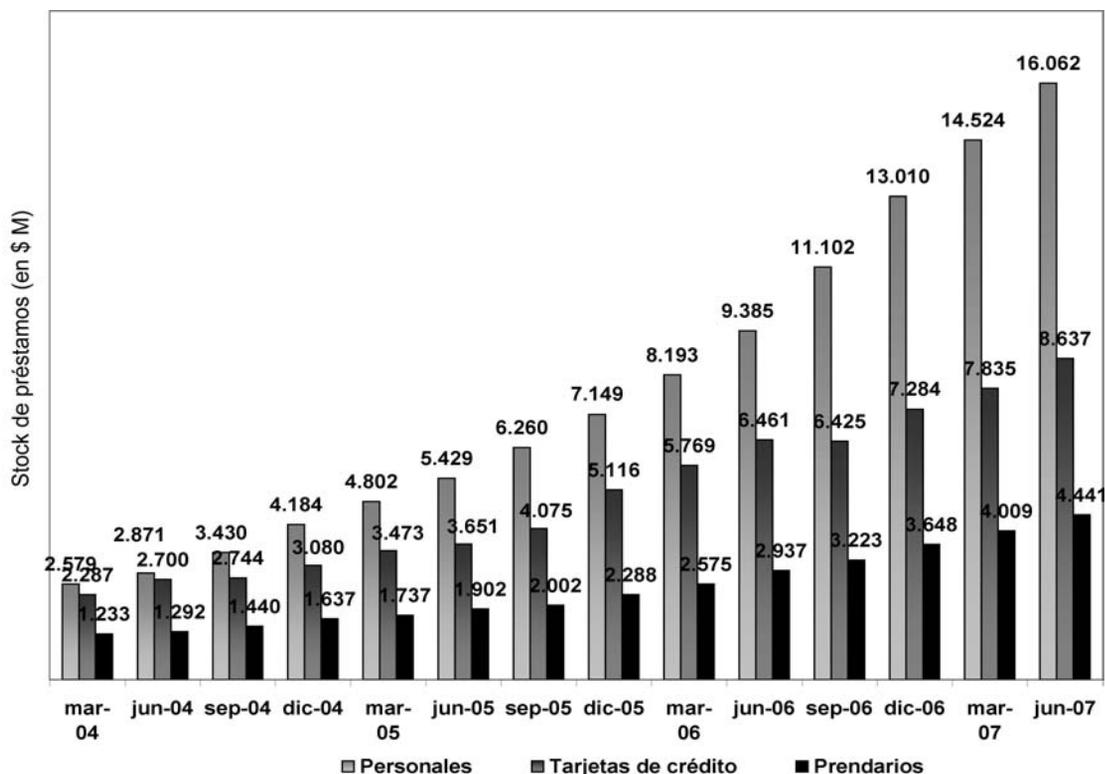
Luego que la crisis del sector financiero llegara a su punto más bajo a mediados del año 2002, desde el tercer trimestre de 2003 la expansión del financiamiento bancario para el consumo se convirtió en una constante, a pesar de que las tasas de interés se ubicaron en niveles más elevados que en la convertibilidad.

La recuperación paulatina de los salarios reales, una mayor previsibilidad económica y la necesidad de concretar consumos postergados, fueron las principales causas que atrajeron a la población a volver a utilizar el crédito bancario.

Los préstamos personales continuaron siendo la línea de financiamiento al consumo que mostró mayor crecimiento en los dos primeros trimestres de 2007, alcanzando un *stock* al 30 de junio de \$16.062M (Gráfico A-IV-12). Cabe destacar que desde el cuarto trimestre de 2004, los préstamos personales vienen mostrando tasas de crecimiento interanuales entre el 70% y el 90% (Gráfico A-IV-13). En particular, en el primer semestre de 2007, la deuda contraída por las familias originada en créditos personales creció 74,2%. En cuanto al costo del endeudamiento, en marzo de 2007, el promedio de las tasas de esta línea de financiamiento se ubicaba en 24,9%, mostrando un leve incremento de 0,37 pp con respecto al mismo período del año pasado.

GRÁFICO A-IV-12

PRÉSTAMOS AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PERSONALES, CON TARJETA DE CRÉDITO Y PRENDARIOS. Stock (EN \$M). ARGENTINA. AÑOS 2004-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de BCRA.

Luego de los préstamos personales, el segmento de financiamiento que observó mayor crecimiento fue el de los créditos prendarios, que durante el primer semestre de 2007 se incrementó 53% en términos interanuales, alcanzando un *stock* a finales de junio de \$ 4.441M. Esta línea está siendo impulsada fundamentalmente por la venta de automóviles 0 km. En este caso, las tasas de interés son sensiblemente más bajas que las de los préstamos personales, exhibiendo a fines de marzo un nivel de 9,72%, que significó un exiguo incremento interanual de 0,19 pp.

Por su parte, el financiamiento con tarjetas de crédito –que cumplen un rol muy importante en el

sostenimiento de los crecientes niveles de ventas de supermercados, centros de compra y cadenas de electrodomésticos- mostró una suba interanual en el primer semestre de 2007 de 34,5%. Si bien, de las líneas de crédito para el consumo fue la que tuvo el crecimiento más moderado, en valores absolutos el *stock* de préstamos alcanzó los \$ 8.637M, siendo solamente superado por el de préstamos personales.

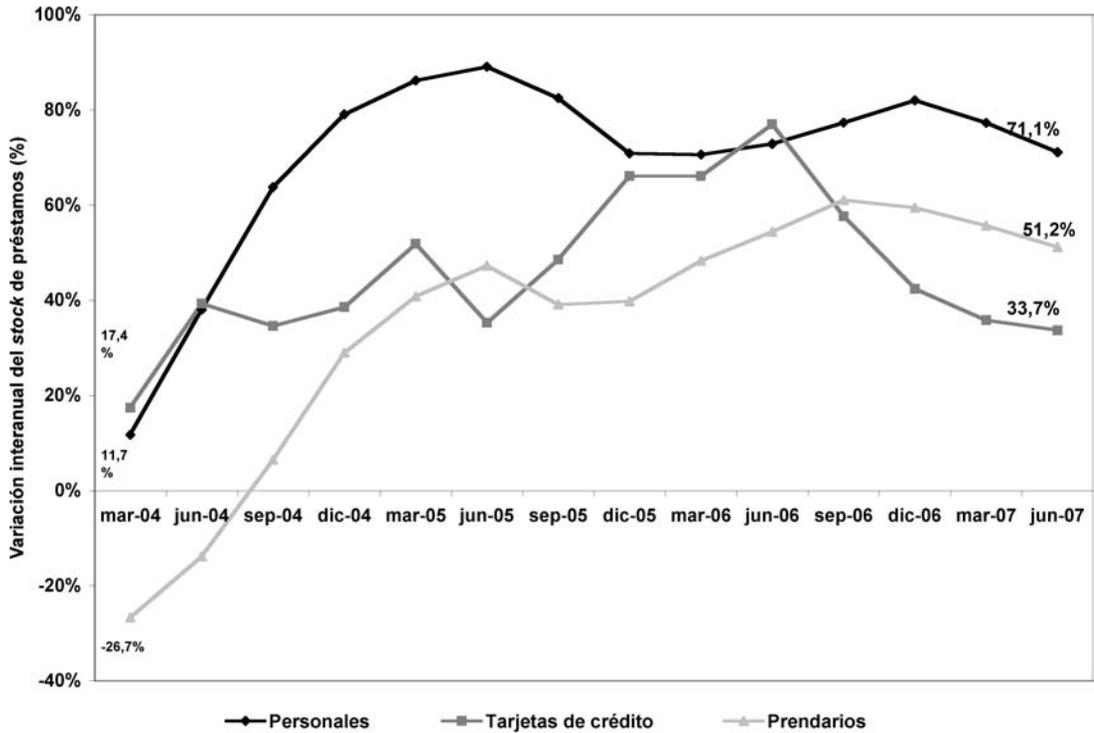
De todas maneras, cabe destacar que desde mediados de 2006 el aumento del endeudamiento vía tarjetas de crédito ha mostrado una importante desaceleración. Posiblemente eso se deba a los propios topes que fijan los bancos para

compra y financiamiento, y los que se autoimponen las familias para no incrementar su deuda en relación con sus ingresos. En ese sentido, es importante tener en cuenta que, a diferencia de los otros productos financieros, el

endeudamiento a través de tarjetas no requiere la realización de trámites específicos pero, en contrapartida, los intereses que cobran los bancos son muy elevados.

GRÁFICO A-IV-13

PRÉSTAMOS AL CONSUMO. PRÉSTAMOS PERSONALES, CON TARJETA DE CRÉDITO Y PRENDARIOS. VARIACIÓN INTERANUAL (EN %). ARGENTINA. AÑOS 2004-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de BCRA.

SÍNTESIS

- Durante el primer trimestre de 2007, continuó creciendo el consumo privado en la Ciudad de Buenos Aires según lo confirman los distintos indicadores de actividad comercial disponibles a escala local. En los sectores que existen datos más actualizados, dicha tendencia se prolonga hasta el segundo trimestre. Las ventas realizadas en los centros de compras, como las canalizadas a través de casas de electrodomésticos y concesionarias de automóviles de esta Ciudad dan cuenta de este fenómeno. El alto nivel de ocupación registrado en los principales ejes comerciales de la Ciudad de Buenos Aires y el alza en el valor de los alquileres también reflejan el buen momento por el que atraviesa la actividad. El dato saliente de los primeros cinco meses de 2007, es que por primera vez, desde el comienzo de la recuperación de la crisis, las ventas de las principales cadenas de supermercados de la Ciudad muestran un crecimiento significativo y constante.
- La proyección para el año en curso es optimista, en tanto se espera que esta suba continúe en el marco de la mejora del empleo, los salarios y los haberes jubilatorios, aunque la evolución del ritmo inflacionario puede condicionar este progreso. Si bien la superficie permitida para ampliaciones y construcciones nuevas en el rubro comercial, registró en el primer semestre de 2007 una caída interanual de 10,1%, en valores absolutos este indicador se encuentra entre los más elevados de la serie histórica, lo que permite augurar que en el futuro inmediato continuarán las aperturas y remodelaciones de locales.
- De acuerdo con relevamiento que realiza el CEDEM, en el primer trimestre de 2007 volvió a registrarse un importante nivel de ocupación comercial (93,9%). Si bien la evolución en los últimos dos años da cuenta de un claro amesetamiento de la serie, esto se explica por el alto nivel de ocupación alcanzado y el alza en el valor de los alquileres. En particular, la dinámica del primer trimestre del año, muestra un crecimiento interanual en las zonas Sur y Norte (0,7% y 0,6%) y una retracción en el Centro y el Oeste (-0,7% y -0,5%). Cabe subrayar que estas pequeñas oscilaciones en las distintas zonas no permiten augurar tendencias, habida cuenta que en los trimestres los signos de dichos cambios se han venido modificando.
- Las ventas de los supermercados a precios constantes mostraron en el acumulado de los primeros cinco meses de 2007, un incremento interanual de (8,2%), lo que implica un cambio en la tendencia observada en los últimos años, que estaba caracterizada por una evolución errática que alternaba pequeños aumentos con retracciones. Por otra parte, aun en los meses de mejor *performance*, el crecimiento de las ventas se ubicaba por debajo del aumento del consumo privado, lo que permitía inferir que los supermercados de la Ciudad perdían continuamente segmento de mercado frente al comercio barrial y de proximidad, en particular en los rubros *Alimentos y bebidas* y en *Artículos de limpieza*. Sin embargo, a pesar de la recuperación observada en lo que va del año, cabe puntualizar que los establecimientos localizados en la Ciudad de Buenos Aires continúan perdiendo participación en las ventas totales nacionales. Así, mientras en el primer trimestre de 2007 los supermercados de la Ciudad captaban el 19,1% de las ventas nacionales, un año después la participación se reducía al 18,3%. Si bien la explicación reconoce varias causas, una de las más importantes es el estancamiento en la apertura de nuevas sucursales dentro del perímetro porteño (apenas 5 en el último año).
- Las ventas en *shoppings centers* durante los primeros cinco meses de 2007 continuaron mostrando un interesante dinamismo, registrando un alza interanual de 11,8%. No obstante, las tasas de crecimiento observadas

en lo que va del año son más moderadas que las vigentes hasta la primera mitad de 2006, cuando registraban guarismos superiores al 15% o 20%. La dinámica de las ventas por rubro muestra un alza en la totalidad de ellos, siendo la mejor *performance* la exhibida por los rubros *Electrónicos, electrodomésticos y computación, Patio de comida, alimentos y kioscos y Ropa y accesorios deportivos*.

- En línea con lo anterior, se mantiene el crecimiento en las ventas registradas en los segmentos de bienes durables. Por una parte, en el primer trimestre de 2007, las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar crecieron 25,5% a precios constantes. Por otra

parte, las ventas de automóviles cero kilómetro acumularon en los primeros seis meses, un incremento del 14,5% en la Ciudad. Ambas series reflejan la continuidad de la tendencia positiva cuyo inicio se remonta a los últimos años. La expansión del crédito y la evolución futura de los precios resultarán claves para determinar las ventas de estos productos de bienes durables de alto valor, cuya *performance* reflejó hasta el presente la demanda postergada en el período recesivo y el aumento en la confianza de los consumidores respecto a su situación personal y la economía del país en general.

A.V. TRANSPORTE

TRANSPORTE PÚBLICO

En el segundo trimestre de 2007 el número de pasajeros que utilizó los distintos medios de transporte público se ubicó en torno a los 594,2 millones¹, nivel levemente inferior al registrado para el mismo período del año anterior (-0,3%). Este desempeño es resultado del crecimiento interanual negativo por parte de ferrocarriles y subtes (-3,5% y -2,7%, respectivamente), en tanto el transporte público automotor creció solo 0,9%. El comportamiento general contrasta con lo ocurrido en el trimestre anterior cuando todos los medios de transporte público mostraron un crecimiento interanual positivo, que en conjunto representó un alza de 4%, implicando un total de casi 539 millones de viajes.

Durante el segundo trimestre de 2007, los colectivos transportaron un total de 425 millones de pasajeros, lo que constituye el 71,5% de los usuarios de transporte público. Por su parte, el subte y el ferrocarril transportaron 65,3 y 104 millones de pasajeros respectivamente (11% y 17,5% del total). De ésta forma, para los tres medios de transporte público considerados se verificó la misma participación relativa que para los trimestres anteriores (Cuadro A-V-1).

El transporte público durante el primer semestre de 2007 acumuló un caudal de 1.133 millones de

pasajeros y una tasa de crecimiento interanual de 1,7%. La cantidad total de personas transportadas durante los primeros seis meses de este año superó los registros correspondientes a años anteriores, implicando una cifra récord, lo que se enmarca en una mejor situación económica general. En éste sentido, los aumentos en el transporte se encuentran vinculados al mayor dinamismo que se observa en el mercado de trabajo, donde se registran aumentos en el empleo y en la tasa de actividad². De la misma manera, el mayor nivel de actividad comercial y de consumo generan más desplazamientos a través de los puntos multimodales (donde se combinan los diferentes medios de transporte) hacia los ejes comerciales metropolitanos, tanto desde el Conurbano como desde el interior de la Ciudad³.

Con respecto a la participación durante los primeros seis meses de 2007, los colectivos concentraron un 70,6% del total de pasajeros que emplearon los transportes públicos, mientras que los trenes constituyeron un 18,2% y los subtes un 11,2%.

La información disponible no permite conocer la participación de los distintos medios de transporte en la circulación al interior de la Ciudad de Buenos Aires. Esto se debe a que, en el caso de colectivos y trenes, la red excede los límites de la Ciudad y no hay registros en forma de matriz origen-destino, y por ende no es posible saber si la

¹ Este número corresponde a la cantidad de boletos vendidos en subtes, colectivos y trenes (no a la cantidad de personas que se desplazan).

² Al respecto, véase la sección *Mercado de Trabajo* en esta misma edición.

³ Al respecto, véase la sección *Comercio Minorista* en esta misma edición.

utilización del medio de transporte fue para movilización al interior de la Ciudad, de ésta al Conurbano o dentro del Conurbano (la única excepción es el grupo de colectivos Distrito Federal). Por su parte, vale la pena mencionar que la alta participación del transporte automotor

frente a los otros medios disponibles, se debe históricamente a que los recorridos cortos (los más frecuentes) suelen ser realizados en colectivo y a que éstos ofrecen mayor conectividad debido a que alcanzan lugares a los que los otros medios no acceden.

CUADRO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES), TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%), PARTICIPACIÓN RELATIVA (%) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				FERROCARRILES ****	TOTAL
		D.F.*	GRUPO 1**	GRUPO 2 ***	SUBTOTAL		
MILES DE PASAJEROS							
2001	241.744	262.931	908.462	26.106	1.197.499	432.024	1.861.267
2002	222.066	248.258	851.313	22.091	1.121.662	355.887	1.699.616
Trimestre I	47.676	52.276	178.317	4.545	235.138	82.913	365.727
Trimestre II	57.695	62.605	214.257	5.520	282.382	89.640	429.717
Trimestre III	60.059	65.822	226.344	6.141	298.307	91.905	450.272
Trimestre IV	56.636	67.556	232.395	5.884	305.835	91.428	453.899
2003	228.505	289.622	967.695	31.365	1.288.682	377.819	1.895.004
Trimestre I	47.080	60.005	200.304	6.075	266.383	82.079	395.542
Trimestre II	59.454	74.338	247.793	7.515	329.646	95.407	484.507
Trimestre III	61.896	77.212	257.752	8.772	343.737	99.040	504.673
Trimestre IV	60.074	78.068	261.845	9.003	348.916	101.293	510.283
2004	241.189	312.783	1.074.275	39.094	1.426.151	397.403	2.064.743
Trimestre I	52.257	66.256	235.599	8.218	310.072	92.952	455.222
Trimestre II	60.523	78.930	269.809	9.910	358.649	96.649	515.821
Trimestre III	66.127	83.035	281.672	10.260	374.967	102.125	543.219
Trimestre IV	62.282	84.562	287.195	10.707	382.464	105.676	550.422
2005	253.351	342.210	1.173.237	43.447	1.559.164	413.753	2.226.268
Trimestre I	49.703	74.298	248.943	10.123	333.364	93.798	476.865
Trimestre II	67.880	89.381	302.753	11.244	403.378	106.354	577.612
Trimestre III	70.151	88.671	307.906	11.105	407.682	105.198	583.031
Trimestre IV	65.617	89.860	313.635	10.975	414.740	108.403	588.760
2006	267.254	361.151	1.222.837	46.118	1.630.106	432.275	2.329.635
Trimestre I	58.578	78.977	271.307	10.873	361.157	98.303	518.038
Trimestre II	67.092	93.632	316.302	11.459	421.393	107.723	596.208
Trimestre III	72.044	95.105	323.839	12.014	430.958	113.220	616.222
Trimestre IV	69.540	93.437	311.389	11.772	416.598	113.029	599.167

(continúa)

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

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

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

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

CUADRO A-V-1 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES), TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%), PARTICIPACIÓN RELATIVA (%) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				SUBTOTAL	FERROCARRILES ****	TOTAL
		D.F.*	GRUPO 1**	GRUPO 2 ***				
2007								
Trimestre I	61.071	79.228	285.476	10.698	375.402	102.272	538.745	
Trimestre II	65.275	93.611	319.596	11.811	425.018	103.953	594.246	
Acumulado	126.346	172.839	605.072	22.509	800.420	206.225	1.132.991	
		VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2001	-6,6	-8,1	-9,6	-11,9	-9,3	-9,6	10,0	
2002	-8,1	-5,6	-6,3	-15,4	-6,5	-17,6	-9,8	
Trimestre I	-12,0	-16,0	-16,4	-35,1	-17,0	-22,6	-17,6	
Trimestre II	-8,3	-10,5	-10,9	-20,1	-11,1	-20,7	-12,9	
Trimestre III	-6,7	-1,4	-1,9	-9,2	-2,1	-16,5	-5,9	
Trimestre IV	-6,1	5,5	3,7	8,4	3,8	-10,1	-0,4	
2003	2,9	15,7	13,7	42,0	14,9	6,5	11,5	
Trimestre I	-1,3	14,8	12,3	33,7	13,3	-1,0	8,2	
Trimestre II	3,0	18,7	15,7	36,1	16,7	6,4	12,8	
Trimestre III	3,1	17,3	13,9	42,8	15,2	7,8	12,1	
Trimestre IV	6,1	15,6	12,7	53,0	14,1	10,8	12,4	
2004	5,6	8,0	11,0	24,6	10,7	5,2	9,0	
Trimestre I	11,0	10,4	17,6	35,3	16,4	13,2	15,2	
Trimestre II	1,8	6,2	8,9	31,9	8,8	1,3	6,9	
Trimestre III	6,8	7,5	9,3	17,0	9,1	3,1	7,7	
Trimestre IV	3,7	8,3	9,7	18,9	9,6	4,3	8,0	
2005	5,0	9,0	9,3	10,7	9,3	4,1	7,8	
Trimestre I	-4,9	10,7	5,9	21,5	7,3	0,9	4,6	
Trimestre II	12,2	12,3	11,7	15,7	11,9	10,0	11,6	
Trimestre III	6,1	7,2	9,3	5,4	8,7	3,0	7,3	
Trimestre IV	5,4	5,4	10,2	1,3	8,9	2,6	7,3	
2006	5,5	5,5	4,2	6,1	4,6	4,5	4,6	
Trimestre I	17,9	7,6	8,7	10,4	8,5	4,8	8,8	
Trimestre II	-1,2	4,9	5,3	0,7	5,1	1,3	3,6	
Trimestre III	2,7	7,6	6,0	10,2	6,5	7,6	6,2	
Trimestre IV	6,0	4,4	-0,5	6,3	0,7	4,3	2,0	

(continúa)

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

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

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

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

CUADRO A-V-1 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LOS DISTINTOS MEDIOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (EN MILES), TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%), PARTICIPACIÓN RELATIVA (%) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	SUBTES	LÍNEAS DE TRANSPORTE DE COLECTIVOS				SUBTOTAL	FERROCARRILES ****	TOTAL
		D.F.*	GRUPO 1**	GRUPO 2***				
2007								
Trimestre I	4,3	0,3	5,2	-1,6	3,9	4,0	4,0	
Trimestre II	-2,7	0,0	1,0	3,1	0,9	-3,5	-0,3	
Acumulado	0,5	0,1	3,0	0,8	2,3	0,1	1,7	
PARTICIPACIÓN POR MODO DE TRANSPORTE (%)								
Acumulado	11,2	15,3	53,4	2,0		18,2	100,0	
CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO TOTAL (%)								
Acumulado	3,6	1,2	93,2	0,9		1,1	100,0	

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

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

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

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

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

Durante el segundo trimestre, el transporte automotor presentó una tasa de crecimiento interanual de 0,9%, que contrastó con la reducción general del transporte público. En el primer trimestre, en cambio, el transporte automotor había tenido un crecimiento semejante al promedio (3,9% contra 4%).

Por su parte, el subte retrajo su caudal de pasajeros con más intensidad que la tasa general (-2,7%) en el segundo trimestre, en tanto que en los primeros tres meses del año había obtenido el aumento más elevado (4,3%). Las oscilaciones en las variaciones de pasajeros transportados a través de este medio durante los dos primeros trimestres del año se originaron a raíz de los conflictos gremiales en el sector. Finalmente, los trenes observaron en el segundo trimestre una variación interanual negativa (-3,5%), también por debajo del nivel general. Dicho medio de transporte, en el primer trimestre, había tenido el mismo incremento que el nivel general (4%).

En el segundo trimestre, dentro del transporte automotor, la contribución al crecimiento más substancial la registró el grupo de colectivos que tienen una parte de su recorrido en la Ciudad y otra en el Conurbano (grupo 1), con una variación interanual positiva de 1%. Se trata de la categoría más significativa, ya que trasladó al 75,6% de los pasajeros del autotransporte público. Por su parte, el grupo de colectivos con recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal D.F.) no mostró variación respecto a la dinámica registrada para el mismo trimestre del año anterior. Por último, las líneas de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron los aumentos más grandes (aunque con el menor aporte relativo), con una tasa promedio de 3,1% durante el segundo trimestre.

Para el acumulado del primer semestre de 2007, el aumento de pasajeros en el total del autotransporte público automotor fue de 2,3%, constituyéndose de esta forma en el grupo que mayor crecimiento mostró en el período. A su vez,

el grupo 1 fue el que mayor alza evidenció en los primeros seis meses del año (3%), en tanto que el grupo 2 tuvo un crecimiento magro, del orden de 0,8% y las líneas del distrito federal prácticamente no mostraron cambio (0,1%).

A pesar que en el segundo trimestre de 2007 los pasajeros transportados en las líneas de subterráneos mostraron una caída de 2,7%, la dinámica en el acumulado enero-junio resultó levemente positiva (0,5%) gracias a la tracción producida por el crecimiento que éste medio de transporte tuvo en los primeros tres meses del año (4,3%).

Las cinco líneas que integran la red de subterráneos presentaron el mismo patrón de crecimiento del agregado: tasas positivas en el primer trimestre y negativas en el segundo (a excepción de las líneas C y E que ostentan crecimientos de 4,5% y 2,4%, respectivamente).

El premetro fue la línea que más cayó durante el segundo trimestre, mostrando una baja interanual de 8,7%; de todas maneras, su baja participación en el total de pasajeros transportados por la red de subterráneos (1,0%) determina que su comportamiento sea poco significativo para la evolución general. La línea A, por su parte, tuvo en el período una variación negativa de 8%, lo cual puede estar explicando el comportamiento positivo que mostró la línea E, ya que muchos pasajeros pudieron haber optado por realizar sus viajes a través de la red que recorre el eje de la Avenida San Juan. Finalmente, las líneas B y D redujeron el caudal de pasajeros en 4,2% y 4%, respectivamente.

Durante el primer semestre del año, todas las líneas transportaron menor cantidad de pasajeros que en el mismo período del año anterior a excepción, nuevamente, de la C y la E (5,6% y 3,7%, respectivamente). Al igual que en el segundo trimestre, en el período enero-junio las líneas que más cayeron fueron el premetro (-3,4%) y la línea A (-3,2%) (Cuadro A-V-2 y Gráfico A-V-1).

CUADRO A-V-2

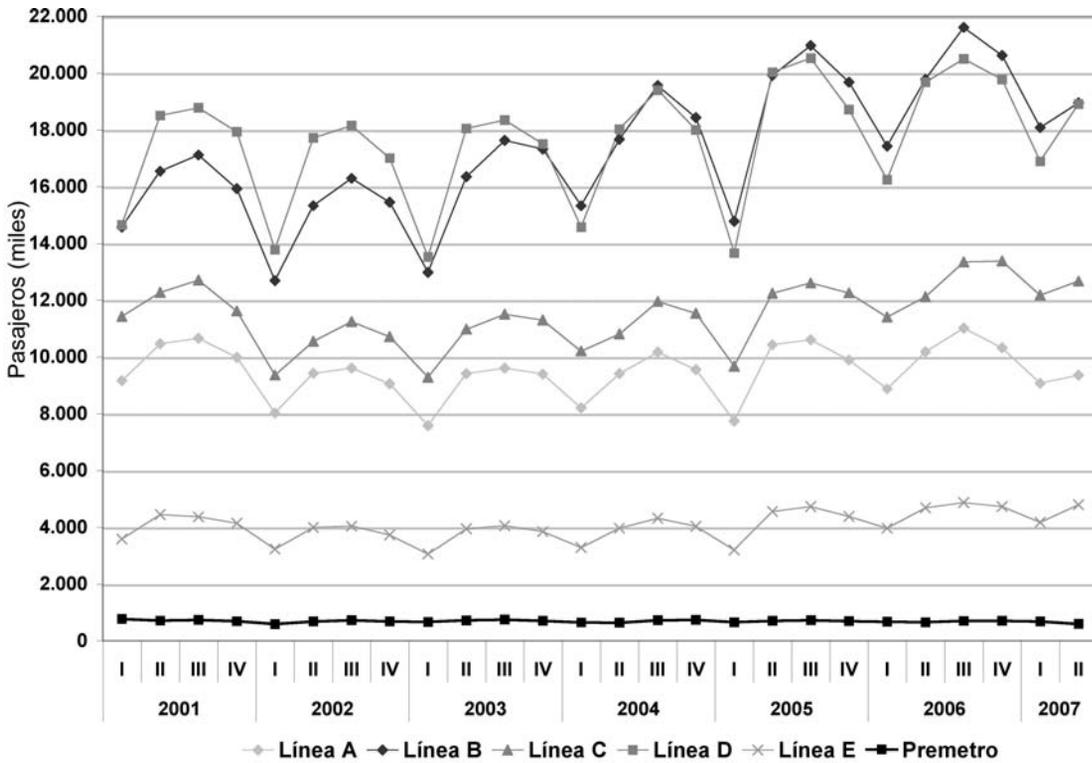
TRANSPORTE. PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	LÍNEA A	LÍNEA B	LÍNEA C	LÍNEA D	LÍNEA E	PREMETRO	TOTAL SUBTE	PASAJES (EN MILES)
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	-10,3	-6,9	-12,8	-4,6	-9,4	-7,5	-8,1	222.067
Trimestre I	-12,5	-13,0	-18,1	-5,9	-9,8	-23,4	-12,0	47.676
Trimestre II	-9,9	-7,3	-14,0	-4,2	-10,3	-3,6	-8,3	57.695
Trimestre III	-9,8	-4,8	-11,5	-3,3	-7,5	-1,3	-6,7	60.059
Trimestre IV	-9,4	-3,0	-7,8	-5,1	-10,0	-0,2	-6,1	56.636
2003	-0,3	7,6	2,8	1,1	-0,6	5,6	2,9	228.502
Trimestre I	-5,5	2,3	-0,9	-1,9	-5,5	12,2	-1,3	47.080
Trimestre II	-0,1	6,7	4,0	1,9	-1,0	4,5	3,0	59.454
Trimestre III	0,0	8,2	2,3	1,1	0,4	3,6	3,1	61.896
Trimestre IV	3,8	12,2	5,5	2,9	3,1	3,2	6,1	60.073
2004	3,7	10,4	3,4	3,8	4,7	-3,1	5,6	241.189
Trimestre I	8,3	18,1	10,0	7,8	7,5	-2,7	11,0	52.257
Trimestre II	0,0	8,0	-1,5	-0,1	0,4	-10,2	1,8	60.523
Trimestre III	5,8	10,9	3,9	5,7	6,5	-3,2	6,8	66.127
Trimestre IV	1,6	6,4	2,1	2,8	5,0	3,8	3,7	62.282
2005	3,5	6,2	5,1	4,2	8,1	1,2	5,0	253.351
Trimestre I	-5,8	-3,6	-5,2	-6,3	-2,6	1,1	-4,9	49.703
Trimestre II	10,7	12,8	13,2	11,1	15,0	10,2	12,2	67.880
Trimestre III	4,2	7,2	5,5	5,8	9,4	0,1	6,1	70.151
Trimestre IV	3,6	6,8	6,2	4,0	8,6	-5,4	5,4	65.617
2006	4,5	5,4	7,4	4,5	8,2	-1,9	5,5	267.254
Trimestre I	14,7	17,9	17,9	18,9	23,9	2,6	17,9	58.578
Trimestre II	-2,4	-0,7	-0,9	-1,7	2,7	-8,3	-1,2	67.092
Trimestre III	3,9	3,1	5,9	-0,1	3,0	-3,4	2,7	72.044
Trimestre IV	4,4	4,8	9,1	5,7	8,0	1,9	6,0	69.540
2007								
Trimestre I	2,2	3,8	6,8	4,0	5,3	1,8	4,3	61.071
Trimestre II	-8,0	-4,2	4,5	-4,0	2,4	-8,7	-2,7	65.275
Acumulado	-3,2	-0,5	5,6	-0,4	3,7	-3,4	0,5	126.346
	PARTICIPACIÓN POR LÍNEA (%)							
Acumulado	14,6	29,3	19,7	28,3	7,1	1,0	100,0	

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

GRÁFICO A-V-1

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

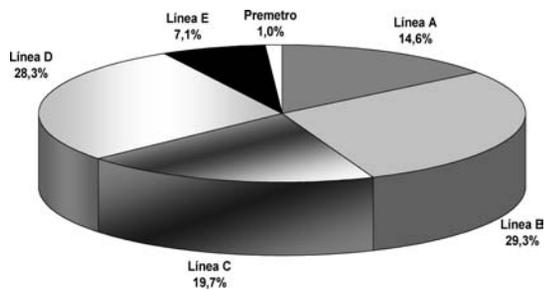


Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

Con relación a la importancia del caudal de pasajeros transportados en cada línea, hasta fines de 2003, la línea D concentraba la mayor cantidad. Sin embargo, desde el tercer trimestre de 2003, ese volumen es alcanzado también por la línea B, como resultado de que en agosto de 2003 se inaugurasen las nuevas estaciones Tronador (Villa Ortúzar) y Los Incas (Parque Chas). De esta manera, gracias a los crecimientos registrados, la línea B ganó participación en el total durante los años 2005 y 2006, en detrimento del resto de las líneas (con excepción de la línea E) y del premetro. Es así como las líneas D y B, contribuyeron en el primer semestre de 2007 con el 57,6% de los pasajeros transportados en esta modalidad, las líneas A y C alcanzaron 34,3%, y la línea E y el premetro representaron poco más de 8% (Gráfico A-V-2).

GRÁFICO A-V-2

TRANSPORTE. PARTICIPACIÓN DE LAS LÍNEAS DE SUBTERRÁNEOS EN EL TOTAL DE PASAJEROS TRANSPORTADOS POR LA RED (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

En cuanto al transporte ferroviario, durante el segundo trimestre la variación interanual resultó del orden de -3,5%, siendo el medio de transporte que más caída tuvo en el período, por primera vez desde el segundo trimestre de 2003. Esta baja se explica por el comportamiento retractivo en la mayoría de los ramales, especialmente el Roca y el Belgrano Sur⁴ (-15,6% y -15,7%, respectivamente). Es necesario destacar que la línea Roca aporta más de un cuarto del total de pasajeros transportados.

Los ramales Urquiza y Sarmiento también mostraron un comportamiento interanual negativo del orden de 5,2% y 0,7% respectivamente; ambas líneas en conjunto, superan el 30% de los pasajeros transportados. Por su parte, la línea San Martín fue la que mostró la mayor suba interanual, con un crecimiento de 13,2%, en tanto que los ramales Mitre y Belgrano Norte mostraron un comportamiento positivo magro, con una suba respectiva de 1,4% y 2% (Cuadro A-V-3).

Durante el primer semestre de este año, el transporte por ferrocarriles presentó una dinámica inferior a la media del transporte público, acumulando un crecimiento de tan solo 0,1%. En este sentido, en el primer trimestre la tasa de variación interanual había sido igual a la mostrada

por el transporte en general (4%); mientras que en el segundo, los trenes cayeron 3,5% (por debajo de la caída promedio del transporte público que fue de 0,3%), con subas en sólo cuatro de los siete ramales.

Cabe destacar que el volumen total de pasajeros transportados en trenes durante el primer semestre de 2007, no logró alcanzar los valores correspondientes a los meses enero-junio de 2001; sólo los ramales Sarmiento, Urquiza y Belgrano Norte superaron en el primer semestre del año 2007 el caudal de pasajeros del mismo período de 2001, mientras que el ferrocarril Belgrano Sur tiene 28% menos usuarios que entonces, el Roca 26,6% menos, el San Martín 5,5% menos y el Mitre 3% menos. También debe tenerse en cuenta que hay marcadas diferencias en el caudal de usuarios de cada línea, ya que mientras que el ramal Sarmiento alcanzó durante el primer semestre de este año 55,5 millones de pasajeros y el Roca 52,4 millones, el ramal Mitre transportó 36,4 millones, el Belgrano Norte y el San Martín movilizaron cada uno 21,9 millones, el Urquiza 12,8 millones y el Belgrano Sur sólo 5,4 millones. De esta manera, las tasas de crecimiento por ferrocarril no tienen el mismo impacto en el total transportado.

CUADRO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002-2007

PERÍODO	ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
2002	-24,0	-12,1	-11,9	-14,0	-24,9	-3,1	-35,6	-17,6
Trimestre I	-24,2	-23,0	-19,3	-23,4	-22,3	-17,0	-35,5	-22,6
Trimestre II	-25,0	-18,1	-15,5	-21,0	-22,4	-11,9	-36,9	-20,7
Trimestre III	-24,0	-8,7	-10,5	-10,2	-27,8	2,4	-40,9	-16,5
Trimestre IV	-22,7	2,2	-2,0	-0,6	-27,2	14,9	-28,3	-10,1
2003	2,8	10,2	4,7	18,7	-12,0	22,0	12,3	6,5
Trimestre I	-13,8	9,6	3,2	16,1	-14,7	19,9	2,3	-1,0
Trimestre II	-1,3	16,5	8,4	23,3	-22,0	32,6	9,8	6,4
Trimestre III	8,9	7,0	4,2	19,7	-10,1	21,8	16,2	7,8
Trimestre IV	17,9	8,3	3,0	15,8	1,1	14,6	21,9	10,8

(continúa)

⁴ En mayo del corriente, pasajeros molestos con los problemas en el servicio de trenes protagonizaron violentos incidentes en la estación Constitución, los cuales fueron determinantes en la decisión del Gobierno Nacional de quitarle a Transporte Metropolitano la concesión sobre las ex líneas Roca y Belgrano Sur. Las mismas, pasaron a ser administradas por un consorcio de empresas que ya tiene a su cargo la ex línea San Martín.

CUADRO A-V-3 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES DE ACCESO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%). AÑOS 2002-2007

PERÍODO	ROCA	SARMIENTO	MITRE	BELGRANO NORTE	SAN MARTÍN	URQUIZA	BELGRANO SUR	TOTAL
2004	0,3	8,2	1,8	11,1	3,9	6,2	11,4	5,2
Trimestre I	18,9	15,5	7,5	18,5	-8,5	21,2	9,6	13,2
Trimestre II	-4,3	4,9	-4,1	10,1	-3,6	2,7	6,9	1,3
Trimestre III	-8,8	7,9	-0,7	9,1	16,3	1,5	19,2	3,1
Trimestre IV	-0,6	5,9	5,2	8,1	10,7	2,7	9,8	4,3
2005	7,4	3,9	2,1	4,9	12,5	-2,1	2,9	4,1
Trimestre I	-1,6	2,1	0,6	3,6	7,7	-5,4	4,5	0,9
Trimestre II	16,3	7,2	8,6	6,2	28,2	0,5	11,0	10,0
Trimestre III	11,6	3,4	1,5	3,3	3,6	-2,1	-2,6	3,0
Trimestre IV	3,9	2,7	-1,9	6,3	12,8	-1,7	-0,2	2,6
2006	0,4	4,8	5,7	8,8	18,0	-0,8	0,6	4,5
Trimestre I	2,2	5,5	3,4	8,5	24,8	0,0	-0,2	4,8
Trimestre II	-3,5	2,0	1,4	9,1	15,1	-3,3	-2,6	1,3
Trimestre III	2,7	7,9	9,8	11,4	20,6	1,6	3,5	7,6
Trimestre IV	0,5	3,9	7,8	6,1	13,1	-1,6	1,8	4,3
2007								
Trimestre I	2,5	4,3	2,8	5,4	12,1	-1,2	1,0	4,0
Trimestre II	-15,6	-0,7	1,4	2,0	13,2	-5,2	-15,7	-3,5
Acumulado	-6,9	1,7	2,1	3,7	12,7	-3,3	-7,3	0,1
	PARTICIPACIÓN POR RAMAL (%)							
Acumulado	25,4	26,9	17,6	10,6	10,6	6,2	2,6	100,0

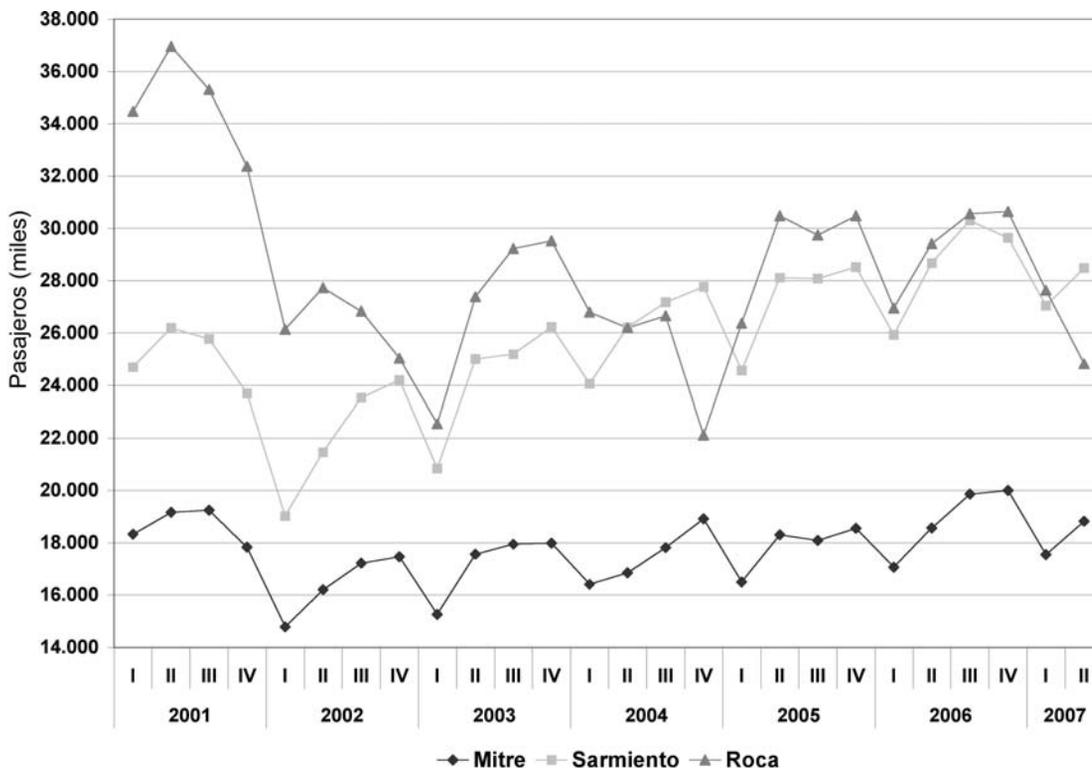
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

En el primer semestre, el Sarmiento fue el ramal con la mayor participación dentro de la red de ferrocarriles (26,9%), mostrando un crecimiento de 1,7% en el caudal de pasajeros en relación al primer semestre del año anterior. Por su parte, el ferrocarril Roca, siguiendo en importancia por cantidad de pasajeros transportados (25,4%), tuvo una reducción de 6,9%.

El tercer ramal en importancia en el primer semestre del año fue el Mitre (17,6% del total de pasajeros transportados), el cual mostró un crecimiento de 2,1% en el primer semestre, detentando el mayor aumento al interior del grupo de los tres ramales que más caudal transportan (Gráfico A-V-3).

GRÁFICO A-V-3

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES MITRE, SARMIENTO Y ROCA (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007



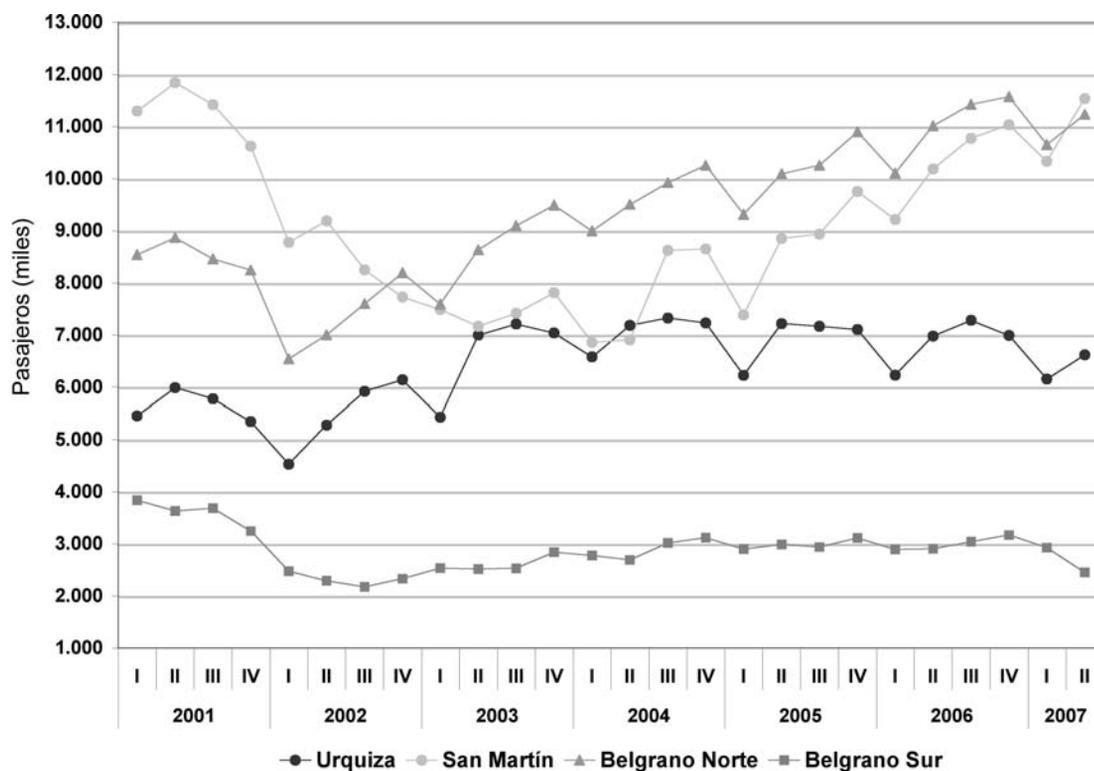
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

Tanto el ramal Belgrano Norte como el San Martín, ocuparon a lo largo del primer semestre de 2007 el cuarto puesto en participación, transportando cada uno el 10,6% del total de usuarios. El primero de ellos obtuvo una tasa de crecimiento interanual acumulada del orden de 3,7%, en tanto que el segundo presentó un alza de 12,7% (la mayor de todos los ramales).

El ramal Urquiza, mostró una baja interanual de 3,3% en el primer semestre, pero como su peso en el total de pasajeros transportados es bajo (6,2%), el impacto de la reducción sobre el conjunto de ramales fue limitado. Por último, el ramal Belgrano Sur, que posee la menor importancia relativa (2,6% del total de pasajeros transportados en ferrocarril), exhibió en los primeros seis meses del año la caída interanual acumulada más marcada de todos los ramales (7,3%)(Gráfico A-V-4).

GRÁFICO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE PASAJEROS QUE UTILIZARON LAS LÍNEAS DE FERROCARRILES URQUIZA, SAN MARTÍN, BELGRANO NORTE Y BELGRANO SUR (EN MILES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC, GCBA.

CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS

Durante el segundo trimestre de 2007 la circulación vehicular registró una variación interanual de 8,5%, debido al crecimiento del movimiento de automóviles particulares (9,4%) y de colectivos y camiones livianos (6,4%) en los accesos a la Ciudad, mientras que en las autopistas al interior del distrito el incremento fue del orden de 6,7%.

La evolución de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso y autopistas de la Ciudad de Buenos Aires mostró, en todos los casos, crecimiento durante el primer semestre del año (7,7%) y en cada uno de los trimestres componentes, con una desaceleración en el primer trimestre (6,9% de variación interanual) y una aceleración el segundo (8,5%). El crecimiento en lo que va del año fue superior al promedio del transporte público de pasajeros (7,7% contra 1,7%), como viene ocurriendo desde 2004. El crecimiento de la circulación de vehículos por encima del correspondiente al transporte público en general, se correlaciona con la fuerte suba en las ventas de automóviles en los últimos años⁵.

⁵ Al respecto, véase la sección *Comercio Minorista*, en esta misma edición.

Durante el primer semestre de 2007, las autopistas del interior de la Ciudad presentaron tasas de crecimiento mayores a las de los accesos a la Ciudad (8,4% contra 7,7%). En las vías de

acceso al distrito, los autos acumularon un incremento positivo de 7,8%, mientras que los colectivos y camiones livianos un 4,6% (Cuadro A-V-4).

CUADRO A-V-4

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002-2007

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD*		AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD**	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS		
MILES DE VEHÍCULOS				
2002	183.900	16.011	65.942	265.853
2003	202.302	18.363	74.185	294.850
2004	224.742	20.504	88.120	333.366
2005	247.523	22.370	96.453	366.346
Trimestre I	57.019	5.175	21.673	83.867
Trimestre II	59.755	5.401	23.845	89.001
Trimestre III	62.373	5.676	24.971	93.020
Trimestre IV	68.376	6.117	25.964	100.457
2006	268.552	24.520	103.834	396.906
Trimestre I	62.522	5.839	23.310	91.671
Trimestre II	64.453	5.883	25.124	95.460
Trimestre III	68.281	6.249	26.849	101.378
Trimestre IV	73.297	6.549	28.551	108.397
2007				
Trimestre I	66.303	6.006	25.713	98.022
Trimestre II	70.519	6.261	26.800	103.580
Acumulado	136.822	12.267	52.513	201.602
VARIACIÓN INTERANUAL (%)				
2002	-11,0	-13,5	-11,7	-11,3
Trimestre I	-15,6	-19,6	-21,0	-17,2
Trimestre II	-14,8	-17,4	-15,5	-15,1
Trimestre III	-10,5	-11,9	-9,2	-10,3
Trimestre IV	-2,9	-4,8	-0,6	-2,4
2003	10,0	14,7	12,5	10,9
Trimestre I	6,2	10,8	4,2	6,0
Trimestre II	8,8	14,0	14,5	10,6
Trimestre III	11,7	15,4	13,5	12,4
Trimestre IV	12,9	18,1	16,5	14,1

(continúa)

* Se incluyen la autopista Buenos Aires-La Plata y los accesos Norte, Oeste y Ricchieri, quedando excluida la autopista Ezeiza-Cañuelas.

** Se trata del flujo vehicular pasante por los puestos de peaje ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de las autopistas *Ausa* y *Covimet*.

CUADRO A-V-4 (CONTINUACIÓN)

TRANSPORTE. CANTIDAD DE VEHÍCULOS QUE TRANSITARON LAS AUTOPISTAS DE ACCESO Y DEL INTERIOR DE LA CIUDAD Y TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). AÑOS 2002-2007

PERÍODO	AUTOPISTAS DE ACCESO A LA CIUDAD*		AUTOPISTAS DEL INTERIOR DE LA CIUDAD**	TOTAL
	AUTOS	COLECTIVOS Y CAMIONES LIVIANOS		
2004	11,1	11,7	18,2	13,1
Trimestre I	12,9	16,9	32,7	17,7
Trimestre II	10,5	11,1	14,6	11,6
Trimestre III	10,6	10,7	16,4	12,1
Trimestre IV	10,6	9,2	14,6	11,5
2005	10,1	9,0	9,5	9,9
Trimestre I	7,8	6,0	7,0	7,5
Trimestre II	11,4	9,9	12,4	11,6
Trimestre III	10,3	9,7	11,4	10,6
Trimestre IV	10,8	10,3	7,1	9,8
2006	8,5	9,6	7,7	8,3
Trimestre I	9,7	12,8	7,6	9,3
Trimestre II	7,9	8,9	5,4	7,3
Trimestre III	9,5	10,1	7,5	9,0
Trimestre IV	9,0	10,6	6,8	8,5
2007				
Trimestre I	6,0	2,9	10,3	6,9
Trimestre II	9,4	6,4	6,7	8,5
Acumulado	7,8	4,6	8,4	7,7

* Se incluyen la autopista Buenos Aires-La Plata y los accesos Norte, Oeste y Ricchieri, quedando excluida la autopista Ezeiza-Cañuelas.

** Se trata del flujo vehicular pasante por los puestos de peaje ubicados en la Ciudad de Buenos Aires, de las autopistas *Ausa* y *Covimet*.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de INDEC y DGEyC, GCBA.

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2007, la variación interanual para el transporte público de pasajeros fue de -0,3%. El transporte automotor tuvo un crecimiento magro, del orden de 0,9%, en tanto los ferrocarriles y los subtes mostraron una caída en la cantidad de pasajeros transportados (-3,5% y -2,7%, respectivamente). De esta forma, el crecimiento en el transporte público estuvo únicamente motorizado por el transporte automotor (con el grupo 1 a la cabeza, el cual representa el 75,6% de los viajes en colectivo). En el primer semestre del año, todas las categorías de transporte público mostraron variaciones interanuales levemente positivas, resultando en 1,7% el crecimiento promedio.
- Dentro del transporte automotor, el grupo 2 es el que más creció en el segundo trimestre (3,1%), secundado por el grupo 1 que creció apenas 1%; por su parte, los colectivos del distrito federal no tuvieron variación respecto al mismo período del año anterior. Para el acumulado al primer semestre de 2007, en cambio, el mayor crecimiento lo mostró el grupo 1 (3%), en tanto que el grupo 2 y las líneas del distrito federal lo hicieron en 0,8% y 0,1%, respectivamente.
- En lo que respecta a los subtes, las líneas que mostraron mayor dinamismo en el segundo trimestre fueron la C (4,5%) y la E (2,4%). Las restantes tuvieron un descenso en el nivel de pasajeros transportados respecto al año anterior, siendo las caídas más significativas las correspondientes al premetro (8,7%) y a la línea A (8%). El comportamiento de las diferentes líneas se repite al considerar los primeros seis meses del año en su conjunto, aunque el promedio general arrojó, en este caso, un leve incremento respecto al mismo período del año anterior (0,5%).
- El transporte en ferrocarriles tuvo en el segundo trimestre un dinamismo inferior al del transporte público en general (-3,5%). Los ramales Belgrano Sur, Roca, Urquiza y Sarmiento mostraron un comportamiento interanual negativo (15,7%, 15,6%, 5,2% y 0,7%, respectivamente). Por su parte, la línea San Martín fue la que mostró la mayor suba interanual (13,2%), en tanto que los ramales Mitre y Belgrano Norte tuvieron una dinámica levemente positiva.
- Durante el primer semestre del año (al igual que en el segundo trimestre), el ramal que registró el mayor incremento interanual fue el San Martín (12,7%), que transportó 10,6% de los pasajeros que viajaron en ferrocarriles. En segundo lugar se ubicó el Belgrano Norte, con un crecimiento de 3,7% y una participación también del orden de 10,6%. Las líneas Mitre y Sarmiento, que tuvieron un incremento interanual de 2,1% y 1,7% respectivamente, transportaron en conjunto cerca del 45% de los usuarios de trenes. Finalmente, las restantes líneas mostraron comportamientos decrecientes: el ramal Belgrano Sur tuvo una caída de 7,3% (aunque sólo un 2,6% de participación en el transporte de pasajeros), la línea Roca cayó 6,9% (participando sin embargo, en más del 25%) y el ramal Urquiza tuvo una caída de 3,3% (6,2% del total de viajes).
- Durante el segundo trimestre de 2007 la circulación vehicular en los accesos a la Ciudad registró una variación interanual de 8,5%, debido al crecimiento del movimiento de automóviles particulares (9,4%) y de colectivos y camiones livianos (6,4%), mientras que en las autopistas al interior del distrito el incremento fue del orden de 6,7%. La evolución de la cantidad de vehículos que circulan por las distintas redes de acceso y autopistas de la Ciudad de Buenos Aires mostró, en todos los casos, crecimiento durante el primer semestre del año (7,7%).

A.VI. SERVICIOS PÚBLICOS

En esta sección se presenta, en primer lugar, información sobre la situación del sector energético a nivel nacional en entre los meses de mayo y agosto de 2007. Luego, se analiza la evolución del consumo de energía eléctrica durante el primer semestre de 2007, haciendo foco en el segundo trimestre, en base a datos suministrados por una de las dos compañías distribuidoras de la Ciudad de Buenos Aires. Por último, se considera la evolución del consumo de gas natural según tipo de usuario en la Ciudad de Buenos Aires en el mismo período, en base a información suministrada por *Enargas*.

SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR A NIVEL NACIONAL

Durante los meses de mayo y agosto de 2007 fue tema de preocupación del Gobierno y de los diferentes sectores sociales la llamada crisis energética. Si bien hace años existe cierta inquietud en torno a los recursos energéticos del país, a partir de fines de mayo de este año, y a causa de las bajas temperaturas que se vivieron este invierno, el tema cobró mayor relevancia. El continuo crecimiento económico y el alto consumo de gas y combustibles que ese crecimiento requiere, sumado a la cuestión climática, llevaron a situaciones límite revelándose insuficiente la producción de esos recursos.

En estos últimos meses, los consumidores residenciales, comerciales e industriales de los

diferentes tipos de energía sufrieron las consecuencias del desabastecimiento de electricidad, gas natural y combustibles líquidos como gasoil y fuel oil. En este sentido, la falta de abastecimiento energético en algunos sectores industriales repercutió sobre su actividad productiva.

El gobierno trató de superar la falta de energía en sus múltiples sectores tomando principalmente medidas coyunturales que posibilitaron sortear el problema mientras persistieron las bajas temperaturas. También comenzaron a adoptarse otras medidas que tendrían efectos estructurales a mediano y largo plazo.

Las medidas a corto plazo estuvieron orientadas principalmente a favorecer el abastecimiento de los consumidores residenciales. Entre ellas se destacaron los cortes y reestructuraciones en el suministro de gas y electricidad a los grandes usuarios. Las distribuidoras de gas cumpliendo órdenes del gobierno debieron realizar restricciones en el servicio para garantizar el abastecimiento en los hogares, que para combatir las bajas temperaturas aumentaron sus demandas.

Asimismo, desde mediados de junio, el gobierno aplicó un esquema de abastecimiento de electricidad que obligó a las industrias a reducir sus consumos entre las 16 y las 24 horas a los niveles del año 2005. Este esquema fue modificado el 13 de agosto, con un plan de

reducción gradual de los cortes, pasando a regir sólo entre las 18 y las 22 horas, y según datos oficiales, desaparecerán las restricciones para el 27 de agosto. Sin embargo, seguirán vigentes las pautas del programa Energía Plus que indican que las empresas deben pagar una multa por cada mega que consuman por encima de los niveles de 2005.

Respecto al abastecimiento de GNC, se recurrió a la restricción de la venta en estaciones de servicio para liberar gas para uso residencial, puesto que el GNC consume alrededor del 8% del total que se usa en el país. Esto sucedió dos veces entre mayo y agosto: la primera fue en el mes de mayo y la segunda entre el 10 y el 13 de junio, cuando las limitaciones alcanzaron a más de un millón de autos. Sin embargo, para favorecer la sustitución por nafta, esta se vendió a precio más económico (súper y común al precio del GNC) para taxis, remises y fletes.

Por otra parte, a través de la resolución 459/07, con el propósito de ahorrar gas y que dicho insumo pueda ser utilizado de manera preferencial por las usinas termoeléctricas y la industria petroquímica, el Gobierno puso en marcha a mediados de julio y por un plazo de noventa días, el Programa Energía Total. La iniciativa permitirá a las empresas que se adhieran comprar combustible líquido importado (fuel oil, gasoil, GLP) al mismo precio que pagan el gas y la electricidad en el mercado local. El gobierno le asignó al programa \$ 930M, que se utilizarán para subsidiar a las petroleras que importen y así cubrir la diferencia de precios. El ahorro de gas estará en el orden de los 6 millones de m³ diarios, que es lo que necesitan las usinas eléctricas para abastecer sin problemas a los hogares.

Otras medidas importantes fueron aquellas destinadas a modificar de forma coyuntural las importaciones y exportaciones de energía para abastecer la demanda interna.

Respecto a las exportaciones, el lunes 28 de mayo y por 48 horas, el Gobierno suspendió todos los envíos de gas natural a Chile, incluido el mínimo que se requería para abastecer las residencias y comercios. Hasta esa fecha nuestro país estaba enviando entre 1,5 y 1,8 millones de m³ de gas diarios que estaban muy por debajo de los 22 millones que se suministran en períodos de normalidad. En el caso de Chile en el mes de julio, los envíos volvieron a ubicarse en torno de los 500.000 m³, muy lejos del mínimo de 1,5 millones de m³ que el Gobierno argentino se había comprometido a despachar para garantizar el suministro a los hogares trasandinos. Asimismo, en el mes de julio se restringieron los envíos de Gas Licuado de Petróleo (GLP) a Paraguay, que utiliza ese combustible para la comercialización en garrafas. El 12 de julio arribaron a Asunción muy pocos camiones con una carga de sólo 44.000 kilos de GLP para hacer frente al consumo diario de la capital que ronda los 270.000 kilos.

En cuanto a las importaciones de energía, a partir de los primeros días del mes de julio, Brasil incrementó 50% los despachos de energía eléctrica para compensar que las usinas argentinas estaban superadas por la demanda interna. La medida apunta a aumentar las exportaciones diarias de electricidad de 700 megavatios a 1.100 megavatios. Brasil ya había subido, un tiempo atrás, la venta diaria de 400 megavatios a 700 megavatios. Este nuevo adicional será más caro (50%) para Argentina porque le exige a Brasil poner en marcha centrales térmicas poco eficientes que funcionan sólo para emergencia. Asimismo, se amplió fuertemente durante el período la compra de energía eléctrica a Uruguay. Sin embargo, la cuestión más seria respecto a las importaciones es la del gas, del que nuestro país es un gran consumidor y cuyo suministro depende ahora, sobre todo, de los acuerdos con Bolivia. Actualmente se compran unos 5 millones de m³ diarios que se pagan USD 5 el millón de BTU.

Por su parte, también comenzaron a adoptarse medidas tendientes a favorecer la producción de energía a mediano y largo plazo, puesto que si no se realizan las inversiones necesarias se prevé el agotamiento de las reservas de petróleo y gas para dentro de ocho o nueve años, momento a partir del cual se dependería exclusivamente de la importación.

Si se quiere evitar un límite a los niveles de crecimiento del país, se debe emprender una política orientada a ampliar las reservas existentes de petróleo y gas mediante una intervención mayor en el sector energético. Esto incluye la construcción de gasoductos, el avance de proyectos vinculados a la energía hidroeléctrica y el impulso a la energía nuclear, como en el caso de Atucha II. Un proyecto de desarrollo sustentable requiere resolver el problema energético abordando todas las variantes internas posibles y teniendo en cuenta la maduración de las inversiones en el mediano y largo plazo. Al mismo tiempo, es necesario incrementar la cooperación con otros países sudamericanos que tienen abundantes recursos energéticos, como Bolivia y Venezuela.

En consecuencia, la política energética argentina tiene que ir en una doble dirección: desarrollar los recursos locales y procurar, a su vez, elaborar una estrategia de utilización común de la energía con los países vecinos. Ambas cosas, el desarrollo nacional y la integración regional, están estrechamente ligadas.

En esta línea de acciones, en el mes de mayo el Gobierno de Chubut y la empresa *Emgasud* firmaron un acuerdo para construir en la provincia una central térmica a gas, con capacidad para generar hasta 500 megavatios de electricidad, y un parque eólico con una potencia efectiva inicial de 100 megavatios. La obra, que se encuentra dentro del Plan Energético Nacional, contará con una inversión de USD 500M y comenzará a trabajar a fines del 2008. La misma se construirá en Paraje Boca Toma, en las cercanías de la

localidad de Dolavon y proveerá de gas a todo el país.

De igual forma, con la firma en el mes de junio del decreto 805 se puso en marcha formalmente el proceso de licitación para la construcción del Gasoducto del Noreste Argentino que garantizará, a partir de 2009, cerca de 27 millones de m³ de gas. El Ministerio de Planificación tendrá a su cargo la responsabilidad sobre la contratación de la obra y provisión de materiales para la construcción, mientras que la Jefatura de Gabinete deberá reasignar las partidas presupuestarias correspondientes. El proceso licitatorio comenzó el 2 de julio con la venta de pliegos para provisión de caños.

Asimismo, el Ministro de Planificación, Julio De Vido, anunció el 18 de julio, la construcción de cinco centrales eléctricas, con siete turbinas, que producirán alrededor de 1.600 megavatios de energía para el sistema nacional interconectado. Las centrales se instalarán en Ensenada, Necochea, Campana, Santa Fe y Córdoba Capital, comenzarán a operar en 2008 e implicarán una inversión que ronda los \$ 3.250M.

También, en agosto se iniciaron las tareas de montaje del circuito primario del reactor de la central nuclear Atucha II, en la localidad bonaerense de Lima. La misma aportará al sistema eléctrico nacional 750 megavatios cuando se concluyan las obras a mediados del año 2010. La obra de esta central nuclear había quedado paralizada durante los años 90 y se estima que demandará una inversión de USD 740M para finalizarla.

Por otra parte, se han realizado acuerdos con países de la región para acrecentar la producción y el abastecimiento de energía. El Gobierno Nacional ha acordado con Paraguay redoblar los esfuerzos para la terminación de la represa hidroeléctrica de Yacyretá, en 18 meses, que funciona parcialmente y cuya terminación estaba prevista para dentro de tres años. Se pretende

elevar la cota a 83 metros en el 2008, lo que representaría un aumento de potencia y generación del 40%, llevándola a casi 20.000 gigavatios. La obra es clave para paliar el déficit energético nacional y se estima que demandará USD 500M. Asimismo, en el mes de julio se hizo pública la aprobación de un crédito de USD 300M para la construcción de una nueva línea de alta tensión para Yacyretá.

Igualmente, en agosto se realizó un acuerdo entre Argentina y Venezuela para la compra de gas venezolano. Se conformó un comité binacional y se invertirán USD 400M para instalar en Argentina una planta regasificadora para aumentar los envíos de gas natural licuado desde Venezuela. La misma daría 10 millones de m³ diarios, más combustible que el que se importa actualmente desde Bolivia, y estaría terminada en dos años. Los presidentes firmaron también un Tratado de Seguridad Energética, por el cual ambos países se comprometieron a conformar "Petrosuramérica", que sería una corporación de empresas binacionales del área energética.

Las empresas privadas también han tomado medidas que suponen inversiones para ampliar la generación energética y poder de esta forma abastecer la demanda interna.

En este sentido, en mayo la distribuidora eléctrica concesionaria de la zona sur de la Ciudad de Buenos Aires y sur del conurbano bonaerense, inauguró en Lomas de Zamora la Subestación Transformadora Transradio de Alta y Media Tensión. La obra, que demandó una inversión de \$ 68M, incorporará 600 megamperios de potencia al sistema de alta tensión del Gran Buenos Aires, proporcionando una mayor calidad en el servicio con menores posibilidades de cortes en el verano. A esta obra se sumará un electroducto que unirá la nueva subestación con la de Santa Catalina en Almirante Brown.

Respecto a las inversiones de las empresas privadas, información cualitativa del Indicador

Sintético de Energía (INDEC), muestra que el 50% de las empresas consultadas del sector petrolero estiman que concretarán nuevas inversiones en el tercer trimestre del año 2007, un 20% continuará con las ya iniciadas en períodos anteriores, y el restante 30% no tiene previsto realizar inversiones. Los principales destinos de estas inversiones son: el aumento en la producción, la mejora en la calidad de los productos o servicios y la reducción de otros costos no laborales. Por su parte, el 70% de las empresas del sector gasífero, también, tiene expectativas de realizar nuevas inversiones en el tercer trimestre del año, mientras que el 20% continuará con las iniciadas en períodos anteriores y el 10% no tiene previsto realizar ningún tipo de inversión. Este sector orientará mayoritariamente sus inversiones a mejorar la calidad de los productos o servicios, aumentar la producción y a incrementar su participación en el mercado interno. Por último, las expectativas de las empresas del sector de electricidad para el tercer trimestre del año en cuanto a la ejecución de inversiones, indican que un 54,5% de las mismas, realizará nuevas inversiones, mientras que el 45,5% ejecutará las iniciadas en períodos anteriores. La mayoría se realizarán para mejorar la calidad del servicio, para aumentar la producción y reducir otros costos no laborales. De esta forma ninguna de las empresas de este sector prevé no realizar ninguna inversión

Otra cuestión importante a tener en cuenta es la relativa a las tarifas de los servicios. En cuanto a subas tarifarias ocurridas durante el período reseñado, en mayo el gobierno renegó los contratos con las gasíferas *Pampeana* y *Gas del Sur* que controla el grupo italiano *Camuzzi*. Las renegociaciones implicaron un aumento promedio de 15% en las tarifas de gas de los medianos y grandes usuarios. Sin embargo, los usuarios residenciales no fueron afectados por los aumentos en ninguno de los dos casos. Para *Gas del Sur* la aplicación del incremento fue fijada para el mes de julio de 2007 y en el caso de la operadora *Pampeana* para enero del próximo año.

Por otra parte, respondiendo a un reclamo de la UIA, desde el mes de junio, fue bonificado transitoriamente en un 20% el cargo específico que paga la industria en sus facturas para financiar la ampliación de la capacidad de transporte de gas para los sistemas que operan *Transportadora Gas del Norte* (TGN) y *Transportadora de Gas del Sur* (TGS).

ENERGÍA ELÉCTRICA

En el segundo trimestre de 2007, se registró un incremento interanual de 10,2% en la energía eléctrica total facturada por una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad de Buenos Aires, que sirve como referente del consumo de energía en el distrito. Continúa así la tendencia al crecimiento iniciada en el año 2003, tras la crisis económica y financiera interna, con índices de crecimiento mayores a los experimentados en los últimos años. Durante este trimestre la suba interanual trepó a dos dígitos, incremento récord, al menos desde 2002, desde cuando se tiene registro.

La suba del segundo trimestre fue producto de alzas en todos los tipos de demanda. El mayor dinamismo lo tuvieron las pequeñas demandas residenciales (15,9%), seguidas de las medianas demandas (9,2%) y de las grandes (7,2%).

El alto guarismo observado en el segundo trimestre de 2007 confirma que el consumo continúa en aumento y con mayor intensidad. Cabe recordar que este alza resultó superior al acontecido en el primer trimestre del año (7,6%), como también, a los experimentados durante 2006: 4,5% en el primero, 3,4% en el segundo, 3% en el tercero y 5,2% en el último. De esta manera, en el acumulado del primer semestre del año, se registró un incremento interanual de 8,9% en la energía eléctrica facturada. Dicha variación duplica la acontecida en el primer semestre de 2006 respecto a igual período 2005 (4%) (Cuadro A-VI-1).

CUADRO A-VI-1

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN KWH Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO No RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2001	1.081.350.396	295.711.204	1.377.061.600	381.088.641	798.588.237	2.556.738.478
2002	1.049.966.979	277.560.146	1.327.527.125	357.227.568	775.706.712	2.460.461.405
2003	1.071.755.959	296.099.623	1.367.855.582	359.877.980	790.834.470	2.518.568.032
2004	1.081.418.327	310.552.338	1.391.970.665	380.312.121	837.701.138	2.609.983.924
Trimestre I	262.760.179	76.888.504	339.648.683	98.718.228	219.552.882	657.919.793
Trimestre II	276.549.946	80.157.542	356.707.488	95.067.093	206.004.827	657.779.408
Trimestre III	291.561.404	76.761.787	368.323.191	92.631.677	199.433.471	660.388.339
Trimestre IV	250.546.798	76.744.505	327.291.303	93.895.123	212.709.958	633.896.384
2005	1.135.560.834	319.901.444	1.455.462.278	395.604.164	873.606.264	2.724.672.706
Trimestre I	275.647.471	79.037.998	354.685.469	100.272.033	229.063.714	684.021.216
Trimestre II	271.971.635	80.037.616	352.009.251	95.501.400	207.950.663	655.461.314
Trimestre III	313.081.120	81.562.178	394.643.298	100.101.879	212.656.317	707.401.494
Trimestre IV	274.860.608	79.263.652	354.124.260	99.728.852	223.935.570	677.788.682

(continúa)

CUADRO A-VI-1 (CONTINUACIÓN)

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE CONSUMO. EN KWH Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

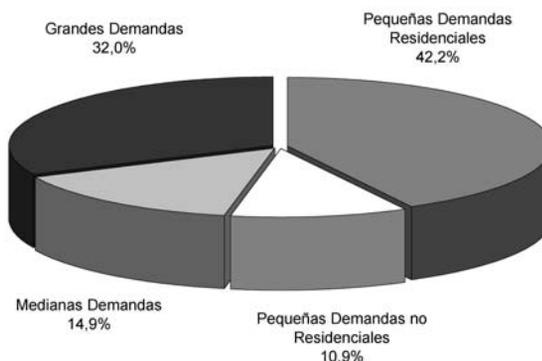
PERÍODO	PEQUEÑAS DEMANDAS (KWH)			MEDIANAS DEMANDAS (KWH)	GRANDES DEMANDAS (KWH)	TOTAL (KWH)
	SERVICIO RESIDENCIAL	SERVICIO NO RESIDENCIAL	SUBTOTAL			
2006	1.178.435.142	327.777.780	1.506.212.922	419.999.192	907.964.392	2.834.176.506
Trimestre I	287.993.189	81.754.061	369.747.250	109.013.466	236.290.650	715.051.366
Trimestre II	278.047.302	80.159.453	358.206.755	99.989.828	219.518.044	677.714.627
Trimestre III	326.421.193	81.877.900	408.299.093	104.341.372	215.783.605	728.424.070
Trimestre IV	285.973.458	83.986.366	369.959.824	106.654.526	236.372.093	712.986.443
2007						
Trimestre I	318.132.597	85.269.301	403.401.898	116.272.125	249.687.466	769.361.489
Trimestre II	322.339.990	80.294.124	402.634.114	109.170.367	235.264.569	747.069.050
Acumulado	640.472.587	165.563.425	806.036.012	225.442.492	484.952.035	1.516.430.539
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2002	-2,9	-6,1	-3,6	-6,3	-2,9	-3,8
2003	2,1	6,7	3,0	0,7	2,0	2,4
2004	0,9	4,9	1,8	5,7	5,9	3,6
2005	5,0	3,0	4,6	4,0	4,3	4,4
Trimestre I	4,9	2,8	4,4	1,6	4,3	4,0
Trimestre II	-1,7	-0,1	-1,3	0,5	0,9	-0,4
Trimestre III	7,4	6,3	7,1	8,1	6,6	7,1
Trimestre IV	9,7	3,3	8,2	6,2	5,3	6,9
2006	3,8	2,5	3,5	6,2	3,9	4,0
Trimestre I	4,5	3,4	4,2	8,7	3,2	4,5
Trimestre II	2,2	0,2	1,8	4,7	5,6	3,4
Trimestre III	4,3	0,4	3,5	4,2	1,5	3,0
Trimestre IV	4,0	6,0	4,5	6,9	5,6	5,2
2007						
Trimestre I	10,5	4,3	9,1	6,7	5,7	7,6
Trimestre II	15,9	0,2	12,4	9,2	7,2	10,2
Acumulado	13,1	2,3	10,7	7,9	6,4	8,9

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a información de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

En cuanto al acumulado de los primeros seis meses del año, el mayor dinamismo se verificó en el consumo de las pequeñas demandas (que representan 53,1% del total), el que registró un aumento interanual de 10,7%. Por su parte, las demandas medianas, con una participación de 14,9%, tuvieron un crecimiento más moderado (7,9%); por último, las grandes, que representan el 32% del total, subieron 6,4% (Gráfico A-VI-1).

Comparando los datos del primer semestre del año 2007 con lo acontecido durante el año 2006, se observa que todos los tipos de demandas han experimentado una aceleración en su crecimiento, puesto que durante ese año las pequeñas demandas habían crecido sólo 3,5% respecto a 2005, las grandes 3,9% y las medianas 6,2%.

GRÁFICO A-VI-1
ENERGÍA ELÉCTRICA. CONSUMO POR TIPO DE DEMANDA
(%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO
SEMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a información de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

Como una forma de complementar el análisis precedente, se presenta una lectura de la información, desagregada según tipo de consumo y usuario de acuerdo a su sector de actividad.

Los usuarios residenciales tuvieron durante el segundo trimestre de 2007 subas en todos los tipos de demanda, con un alza promedio de 15,1% respecto al mismo período de 2006. Dicho aumento es varias veces mayor al acontecido en el segundo trimestre de 2006, que había sido de 2,2%. Este incremento se explica por las bajas temperaturas sufridas durante el segundo trimestre del año 2007, que generaron un mayor consumo de electricidad, principalmente en los pequeños usuarios residenciales que lideraron la suba de este segmento con una variación interanual positiva de 15,9% y una participación del 89% en ese segmento. Le siguieron las demandas medianas con una suba interanual de 8,7% y los grandes clientes con un incremento de 7,8%. De esta manera, continúa la tendencia alcista verificada durante todo 2006 y el primer trimestre de 2007.

En el caso de los usuarios comerciales, que experimentaron una suba promedio de 6,8%, fueron las medianas demandas las que tuvieron el mayor aumento interanual (9%). Sin embargo, las grandes demandas, con su incremento de 7,7% en el consumo, contribuyeron mayormente a la variación positiva de este segmento por su alta participación dentro del grupo. Por último, se ubicó el leve ascenso en el consumo de los pequeños consumidores comerciales, de sólo 1,2%.

Por su parte, las demandas industriales tuvieron una suba de 5,7%, asociada fundamentalmente al crecimiento de las medianas demandas (12%). Las pequeñas demandas tuvieron un alza de 7,5% y las grandes un incremento de sólo 2,4%. Este magro ascenso del consumo de los grandes usuarios industriales se relaciona con las restricciones, antes explicadas, en el consumo de electricidad que sufrieron los mismos durante este trimestre para posibilitar el consumo residencial y de los pequeños comercios frente a las bajas temperaturas.

Finalmente, los consumos agrupados en Otros usuarios, que engloba las demandas generales, oficiales y de tracción, registraron en el segundo trimestre de 2007 una moderada suba interanual de 2,9% (Cuadro A-VI-2).

CUADRO A-VI-2
ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE USUARIO Y CONSUMO. VARIACIÓN INTERANUAL (%) Y PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	USUARIO RESIDENCIAL				USUARIO COMERCIAL				USUARIO INDUSTRIAL				OTROS USUARIOS	
	TOTAL USUARIOS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS	GRANDES DEMANDAS	SUBTOTAL	PEQUEÑAS DEMANDAS	MEDIANAS DEMANDAS		GRANDES DEMANDAS
2002	-3,8	-2,6	-2,9	-1,5	3,1	-5,1	-8,6	-7,0	-3,3	-8,2	-11,5	-15,9	-3,1	0,5
2003	2,4	2,1	2,1	1,1	6,6	0,9	7,8	0,5	-1,0	13,4	9,1	1,2	20,1	4,7
2004	3,6	0,4	0,9	-0,1	-13,2	6,9	5,1	8,1	7,0	1,5	7,7	10,1	-3,6	9,9
Trimestre I	3,8	0,6	0,8	2,1	-12,4	5,6	9,1	9,8	3,1	5,6	8,2	7,6	4,0	14,9
Trimestre II	8,5	6,2	6,9	3,6	-8,4	10,5	12,3	13,5	8,9	7,3	15,4	15,5	1,7	15,9
Trimestre III	1,3	-1,8	-1,2	-3,9	-15,0	5,3	2,0	5,1	6,4	-3,5	4,4	8,4	-10,3	7,8
Trimestre IV	1,2	-3,0	-2,7	-1,9	-16,6	6,4	-2,6	4,2	10,2	-2,5	3,5	9,4	-8,3	2,3
2005	4,4	4,5	5,0	0,8	-0,5	4,1	3,7	4,6	4,1	8,6	8,3	10,6	7,9	1,6
Trimestre I	4,0	4,0	4,9	-2,7	-3,9	4,0	3,5	2,4	4,8	6,6	8,5	8,4	5,1	1,1
Trimestre II	-0,4	-1,7	-1,7	-2,1	-3,5	0,6	-0,9	0,8	1,0	5,9	4,3	6,8	6,1	-1,7
Trimestre III	7,1	7,1	7,4	5,2	3,4	6,8	7,4	8,1	6,0	13,3	11,1	17,4	12,3	4,1
Trimestre IV	6,9	8,8	9,7	2,4	1,9	5,3	5,3	7,5	4,5	8,7	9,2	9,9	8,0	2,9
2006	4,0	3,7	3,8	3,2	0,5	4,2	1,5	7,3	4,0	6,0	6,5	7,8	5,1	3,4
Trimestre I	4,5	4,5	4,5	6,1	0,3	4,3	2,9	9,7	2,8	6,3	4,9	9,4	5,5	4,2
Trimestre II	3,4	2,2	2,2	2,0	1,3	4,5	-1,4	5,8	5,8	4,7	3,9	6,3	4,2	4,4
Trimestre III	3,0	3,9	4,3	1,6	-0,9	1,7	-1,4	5,5	1,4	4,9	7,9	5,4	3,5	1,2
Trimestre IV	5,2	3,9	4,0	3,6	1,4	6,3	5,9	7,9	5,9	8,1	9,0	10,2	7,0	3,8
2007														
Trimestre I	7,6	9,8	10,5	3,6	5,8	5,9	4,4	7,3	5,8	6,8	8,1	10,5	4,7	4,3
Trimestre II	10,2	15,1	15,9	8,7	7,8	6,8	1,2	9,0	7,7	5,7	7,5	12,0	2,4	1,6
Acumulado	8,9	12,4	13,1	6,2	6,8	6,3	2,9	8,1	6,7	6,3	7,8	11,2	3,6	2,9
Acumulado 2007	100,0	47,2	42,2	4,0	4,0	1,0	41,0	7,2	9,3	24,5	6,0	1,2	1,5	3,3

PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a información de una de las dos compañías distribuidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

Si se toma el acumulado del año en su conjunto, se observa un desempeño similar al experimentado en el segundo trimestre: se registraron tasas de variación positivas para todos los tipos de clientes. Los usuarios residenciales fueron los que tuvieron el mayor alza interanual (12,4%), con una suba de 13,1% en las pequeñas demandas, de 6,8% para las grandes y de 6,2% para las medianas.

Asimismo, los usuarios comerciales tuvieron, durante el primer semestre de 2007, alzas en todos los tipos de demanda. Presentaron un incremento promedio de 6,3% que estuvo liderado por las medianas demandas que crecieron 8,1%. Le siguieron las grandes demandas (6,7%) y la leve suba de las pequeñas (2,9%).

El consumo industrial tuvo, una suba interanual de 6,3% que se explica por incrementos en todos los tipos de demanda: las medianas y pequeñas tuvieron alzas de 11,2% y 7,8% respectivamente, en tanto que las grandes experimentaron un aumento de 3,6%.

Cabe destacar que todos los usuarios aumentaron la cantidad de Kwh usados en el acumulado al primer semestre de 2007 con relación al año 2001, antes que estallara la crisis de Convertibilidad: Los usuarios industriales tuvieron un aumento de 21,2%, los comerciales de 15,9%, los residenciales de 17,9%, y los otros usuarios de 25,3% (Gráfico A-VI-2).

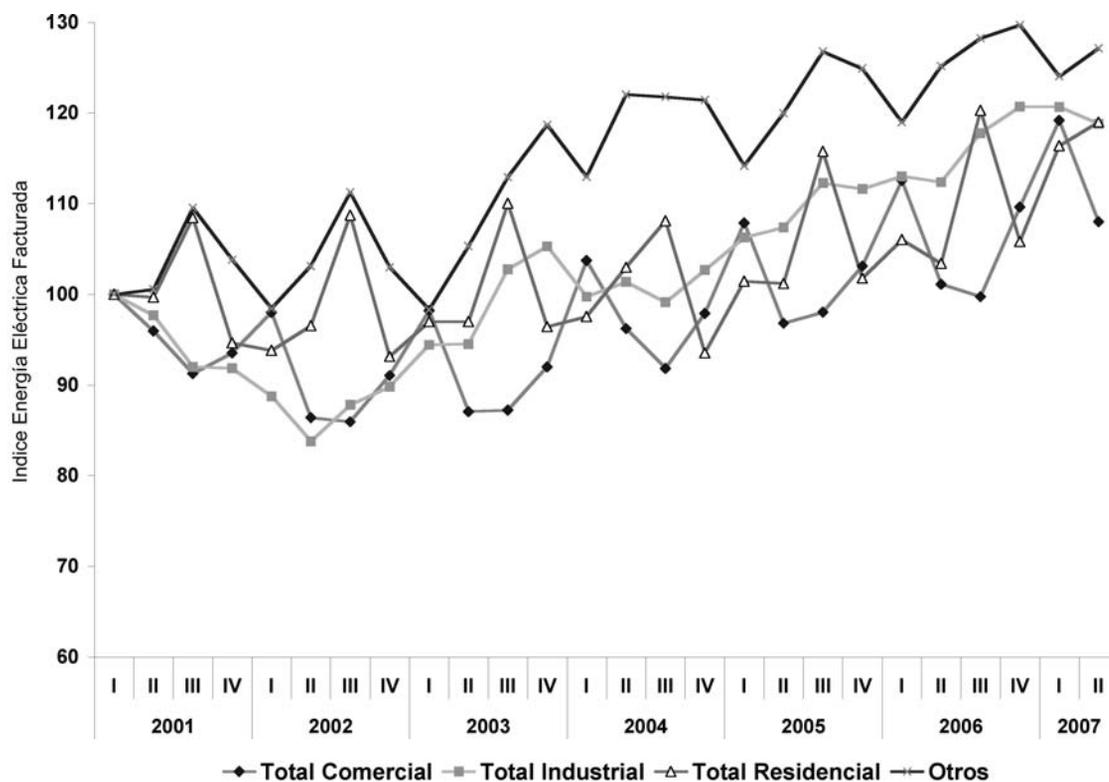
En cuanto a la composición por sector, existe un fuerte predominio de las demandas residencial y comercial, que en el acumulado del año 2007 fueron de 47,2% y 41% respectivamente, relegando a un segundo plano, a la demanda industrial y a los otros usuarios, con una participación cercana a 6% en cada caso.

Comparando lo acontecido en este semestre de 2007 respecto al año 2006 en su conjunto se observa que el consumo de los usuarios residenciales fue el que mayor aceleración

experimentó en su crecimiento, puesto que en el año 2006 había tenido una variación interanual de 3,7% que fue ampliamente superada por la suba de 12,4% del primer semestre de 2007. Por su parte los usuarios comerciales también tuvieron un crecimiento acelerado, aunque más moderado, ya que en el 2006 la variación había sido de 4,2%. Por último, los usuarios industriales mantuvieron estable su crecimiento respecto a lo ocurrido en el año 2006.

GRÁFICO A-VI-2

ENERGÍA ELÉCTRICA FACTURADA SEGÚN TIPO DE USUARIO. ÍNDICE BASE TRIMESTRE I DE 2001=100. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, CGBA, en base a información de una de las dos compañías distribidoras de energía eléctrica de la Ciudad de Buenos Aires.

GAS NATURAL

Contrario a lo ocurrido con la distribución de energía eléctrica, el volumen de gas distribuido en la Ciudad de Buenos Aires durante el segundo trimestre de 2007 experimentó una baja interanual de 5,4% para los usuarios seleccionados y de 5% para el total de usuarios. Este descenso se explica principalmente por la baja *performance* de las centrales eléctricas que en el segundo trimestre del año 2007 tuvieron una reducción interanual de 23,1%.

Los usuarios industriales y de GNC también sufrieron bajas en sus consumos durante el segundo trimestre. El amplio descenso en el consumo industrial (30,3%) se explica principalmente por las restricciones que experimentaron los grandes usuarios industriales en el uso de gas para privilegiar el consumo residencial en los meses de invierno. La misma explicación encuentra la baja en el consumo de los usuarios de GNC (12,3%) que fue la de mayor intensidad desde el año 2003, puesto que hubo días de restricción al consumo de estos usuarios, como se explicó anteriormente.

En contraste, tanto los usuarios comerciales como los residenciales tuvieron fuertes subas en sus consumos que se explican por la mayor necesidad de calefacción a causa de la ola de frío. Los usuarios comerciales tuvieron una suba de 13,1% y los residenciales de 21,8%. Cabe destacar que ambos incrementos son los más intensos que se han experimentado desde por lo menos el año 2002, momento a partir del cual se tiene registro.

Si se toman los datos del acumulado al primer semestre de 2007, se observa que se experimentó una leve suba en el consumo total (0,5%). Se verificaron rendimientos negativos en la mayoría de las demandas de gas, salvo en los usuarios residenciales y comerciales, cuyos consumos experimentaron subas de 13% y 23,5%, respectivamente. Las bajas en los usuarios industriales (18,5%), los de GNC (9,9%) y las centrales eléctricas (3,1%) se explican, como se menciona en el párrafo anterior, por las restricciones sufridas por estos rubros en sus consumos para privilegiar los consumos residenciales. Cabe destacar que la suma de los consumos residencial y comercial representa más del 30% del total, por lo que sus fuertes crecimientos fueron los que contrarrestaron el descenso del consumo de las centrales eléctricas, que con una participación de 58,5% influye marcadamente en el comportamiento del total.

Esta *performance* del primer semestre del año 2007 marca un cambio respecto a lo acontecido durante el 2006, cuando habían sido los usuarios industriales y las centrales eléctricas los que habían experimentado las subas (52,9% y 9,4% respectivamente) en tanto que los residenciales y comerciales que habían sufrido bajas en sus consumos (6,5% y 5,6% respectivamente). Por su parte el consumo de GNC continúa con una tendencia a la reducción iniciada en el año 2005, que permaneció a lo largo de 2006 y que se acentuó en este primer semestre de 2007. No obstante, a pesar de esta merma, la demanda de GNC acumuló durante el primer semestre de 2007 un crecimiento de 8,8% con relación al 2001 (Cuadro A-VI-3).

CUADRO A-VI-3

GAS ENTREGADO SEGÚN TIPO DE USUARIO. EN MILES DE M³ Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	TIPO DE USUARIO						TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS	SUBTOTAL PRINCIPALES USUARIOS	
2001	1.217.828	222.430	121.627	280.253	2.161.679	4.003.817	4.039.162
2002	1.194.478	212.961	106.241	282.152	1.277.206	3.073.038	3.114.940
2003	1.233.336	234.577	116.010	340.402	1.573.187	3.497.512	3.543.658
2004	1.201.756	243.024	120.119	371.575	2.484.045	4.420.519	4.468.328
2005	1.203.914	206.381	113.812	366.174	2.413.354	4.303.635	4.358.780
Trimestre I	131.196	45.018	23.234	84.100	922.177	1.205.725	1.214.582
Trimestre II	375.291	64.585	28.668	93.690	506.553	1.068.787	1.079.473
Trimestre III	515.264	71.902	32.580	94.977	394.522	1.109.245	1.133.744
Trimestre IV	182.163	24.876	29.330	93.407	590.102	919.878	930.981
2006	1.125.272	194.893	173.411	340.302	2.629.972	4.463.850	4.517.802
Trimestre I	128.700	21.491	28.687	79.567	816.738	1.075.183	1.086.117
Trimestre II	383.455	71.554	60.141	86.626	544.213	1.145.989	1.155.300
Trimestre III	458.419	66.896	46.333	87.723	364.942	1.024.313	1.047.850
Trimestre IV	154.698	34.952	38.250	86.386	904.079	1.218.365	1.228.535
2007							
Trimestre I	111.304	33.975	30.513	73.690	899.647	1.149.129	1.154.940
Trimestre II	467.238	80.915	41.915	75.987	418.587	1.084.642	1.097.901
Acumulado	578.542	114.890	72.428	149.677	1.318.234	2.233.771	2.252.841
	Variación interanual (%)						
2002	-1,9	-4,3	-12,7	0,7	-40,9	-23,2	-22,9
2003	3,3	10,2	9,2	20,6	23,2	13,8	13,8
2004	-2,1	4,0	32,0	9,2	56,9	27,1	25,9
2005	0,2	-15,1	-5,3	-1,5	-2,8	-2,6	-2,5
Trimestre I	-0,9	2,5	-57,8	-0,1	36,6	21,7	25,6
Trimestre II	-2,6	-3,9	-12,7	0,8	-14,9	-9,0	-9,1
Trimestre III	8,9	-4,7	-10,8	-1,4	-13,1	-2,3	-1,4
Trimestre IV	-13,7	-55,9	4,0	-4,8	-22,3	-20,2	-20,0
2006	-6,5	-5,6	52,4	-7,1	9,0	3,7	3,6
Trimestre I	-1,9	-52,3	23,5	-5,4	-11,4	-10,8	-10,6
Trimestre II	2,2	10,8	109,8	-7,5	7,4	7,2	7,0
Trimestre III	-11,0	-7,0	42,2	-7,6	-7,5	-7,7	-7,6
Trimestre IV	-15,1	40,5	30,4	-7,5	53,2	32,4	32,0
2007							
Trimestre I	-13,5	58,1	6,4	-7,4	10,2	6,9	6,3
Trimestre II	21,8	13,1	-30,3	-12,3	-23,1	-5,4	-5,0
Acumulado	13,0	23,5	-18,5	-9,9	-3,1	0,6	0,5
	PARTICIPACIÓN POR TIPO DE USUARIO (%)						
Acumulado 2007	25,7	5,1	3,2	6,6	58,5	99,2	100,0

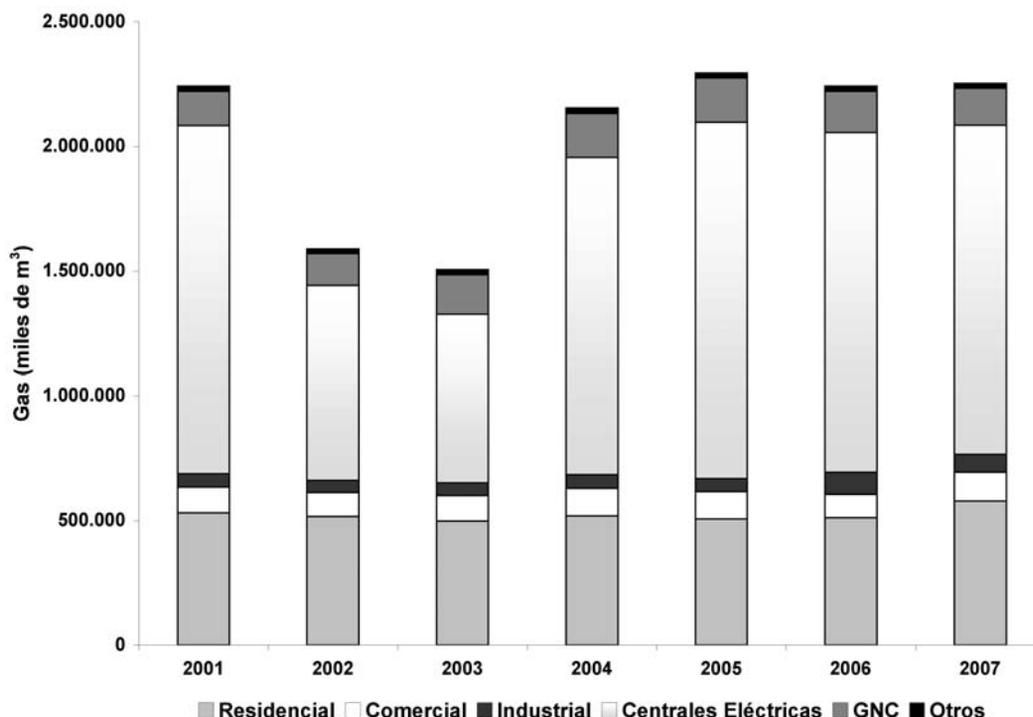
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de Enargas.

Cabe destacar que el total de gas natural entregado al conjunto de los usuarios durante el acumulado del primer semestre del año 2007 fue sólo 0,5% superior al entregado durante 2001. Esta moderada suba se debe a las fuertes bajas de las centrales eléctricas que son las que más influyen en la participación del total. Es para

destacar el caso de los usuarios industriales, que a pesar de las restricciones sufridas en sus consumos que los llevaron a experimentar bajas en el primer semestre de 2007, tuvieron una variación positiva de 35,6% respecto al primer semestre de 2001 (Gráfico A-VI-3).

GRÁFICO A-VI-3

GAS NATURAL ENTREGADO POR TIPO DE USUARIO. EN MILES DE M³. CIUDAD DE BUENOS AIRES. ACUMULADO AL TRIMESTRE II. AÑOS 2001-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de ENARGAS.

En cuanto a la cantidad de usuarios de gas, ésta se mantuvo estable durante el segundo trimestre de 2007, con un leve incremento de 1,1% respecto al mismo período de 2006. La mayor suba la tuvieron los usuarios comerciales y de GNC (cada uno con 1,3%), seguidos de los residenciales (1,1%). Los usuarios industriales fueron los únicos que disminuyeron en cantidad,

con una caída de 2,5% respecto al primer trimestre de 2006. Por su parte, las centrales eléctricas mantuvieron constante la cantidad de usuarios. El comportamiento del número de usuarios para el acumulado al primer semestre de 2007 fue similar al del segundo trimestre, siendo los clientes industriales los únicos que sufrieron bajas (2,5%) (Cuadro A-VI-4).

CUADRO A-VI-4

GAS NATURAL. EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE USUARIOS DE GAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2001-2007

PERÍODO	CANTIDAD DE USUARIOS						TOTAL
	RESIDENCIAL	COMERCIAL	INDUSTRIAL	GNC	CENTRALES ELÉCTRICAS	SUBTOTAL	
2001	14.723.955	633.819	38.732	1.796	37	15.398.302	15.432.624
2002	14.774.405	631.670	37.630	1.807	39	15.445.512	15.479.840
2003	14.864.241	622.794	35.552	1.830	36	15.524.417	15.558.011
2004	14.919.429	608.414	33.406	1.911	39	15.563.160	15.596.618
Trimestre I	3.718.478	151.759	8.493	466	9	3.879.196	3.887.565
Trimestre II	3.725.047	152.040	8.408	476	10	3.885.971	3.894.335
Trimestre III	3.733.899	153.069	8.339	486	11	3.895.793	3.904.151
Trimestre IV	3.742.005	151.546	8.166	483	9	3.902.200	3.910.567
2005	15.088.454	605.361	33.592	1.850	36	15.729.293	15.765.029
Trimestre I	3.749.281	151.347	8.098	471	9	3.909.206	3.917.562
Trimestre II	3.784.216	150.793	8.524	465	9	3.944.007	3.953.148
Trimestre III	3.776.851	151.407	8.493	457	9	3.937.217	3.946.355
Trimestre IV	3.778.106	151.814	8.477	457	9	3.938.863	3.947.964
2006	15.210.188	609.631	34.206	1.841	36	15.855.902	15.892.238
Trimestre I	3.787.644	151.856	8.616	459	9	3.948.584	3.957.658
Trimestre II	3.796.977	152.149	8.603	459	9	3.958.197	3.967.335
Trimestre III	3.807.780	152.590	8.506	463	9	3.969.348	3.978.435
Trimestre IV	3.817.787	153.039	8.478	460	9	3.979.773	3.988.809
2007							
Trimestre I	3.827.525	153.471	8.410	463	9	3.989.878	3.998.931
Trimestre II	3.838.539	154.123	8.385	465	9	4.001.521	4.010.626
Acumulado	7.666.064	307.594	16.795	928	18	7.991.399	8.009.557
VARIACIONES INTERANUALES (%)							
2002	0,3	-0,3	-2,8	0,6	5,4	0,3	0,3
2003	0,6	-1,4	-5,5	1,3	-7,7	0,5	0,5
2004	0,4	-2,3	-6,0	4,4	8,3	0,2	0,2
2005	1,1	-0,5	0,6	-3,2	-7,7	1,1	1,1
Trimestre I	0,8	-0,3	-4,7	1,1	0,0	0,8	0,8
Trimestre II	1,6	-0,8	1,4	-2,3	-10,0	1,5	1,5
Trimestre III	1,2	-1,1	1,8	-6,0	-18,2	1,1	1,1
Trimestre IV	1,0	0,2	3,8	-5,4	0,0	0,9	1,0
2006	0,8	0,7	1,8	-0,5	0,0	0,8	0,8
Trimestre I	1,0	0,3	6,4	-2,5	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	0,3	0,9	0,9	-1,3	0,0	0,4	0,4
Trimestre III	0,8	0,8	0,2	1,3	0,0	0,8	0,8
Trimestre IV	1,1	0,8	0,0	0,7	0,0	1,0	1,0
2007							
Trimestre I	1,1	0,8	-2,4	0,9	0,0	1,0	1,0
Trimestre II	1,1	1,3	-2,5	1,3	0,0	1,1	1,1
Acumulado	1,1	1,2	-2,5	1,1	0,0	1,1	1,1

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de Enargas.

SÍNTESIS

- A causa de la llamada crisis energética que se evidenció por las bajas temperaturas, el Gobierno tomó medidas coyunturales para no desabastecer a los hogares. Se pusieron en marcha cortes y reestructuraciones en el abastecimiento de gas y electricidad a los grandes usuarios. Se aplicó un esquema de abastecimiento de electricidad que primero obligó a las industrias a reducir sus consumos entre las 16 y las 24 horas, y desde agosto, entre las 18 y las 22 horas, previéndose que desaparezcan el 27 de agosto. También hubo restricciones a la venta de GNC en estaciones de servicio, cuando las bajísimas temperaturas hicieron escasear este recurso.
- Se puso en marcha el Programa Energía Total, con el propósito de ahorrar gas y que dicho insumo pueda ser utilizado de manera preferencial por las usinas termoeléctricas y la industria petroquímica. La iniciativa permitirá a las empresas comprar combustible líquido importado al mismo precio que pagan el gas y la electricidad en el mercado local. El ahorro de gas será de 6 millones de m³ diarios, que es lo que necesitan las usinas eléctricas para abastecer sin problemas a los hogares.
- Respecto a modificaciones en las exportaciones e importaciones de energía para abastecer al país, a partir del mes de julio, Brasil incrementó 50% los envíos de energía eléctrica y se amplió fuertemente durante el período la compra de este tipo de energía a Uruguay. Además, actualmente se compran unos 5 millones de m³ diarios a Bolivia que se pagan USD 5 el millón de BTU. En cuanto a las importaciones, en mayo se suspendieron por 48 horas los envíos de gas a Chile, sin embargo, en el mes de julio, los envíos se ubicaron cerca de 500.000 m³, aunque lejos del mínimo de 1,5 millones de m³ que el Gobierno se había comprometido a despachar a ese país. Hay que agregar que en julio se restringieron los envíos de GLP a Paraguay.
- También se han adoptado medidas tendientes a una mayor producción de energía a largo plazo. En mayo el Gobierno de Chubut y la empresa *Emgasud* firmaron un acuerdo para construir una central térmica a gas, con capacidad para generar hasta 500 megavatios de electricidad, y un parque eólico con una potencia efectiva inicial de 100 megavatios. En el mes de junio se puso en marcha formalmente el proceso de licitación para la construcción del Gasoducto del Noreste Argentino que garantizará, a partir de 2009, cerca de 27 millones de m³ de gas. Asimismo, se anunció en julio, la construcción de cinco centrales eléctricas, con siete turbinas, que producirán alrededor de 1.600 megavatios de energía para el sistema nacional interconectado. Las centrales se instalarán en Ensenada, Necochea, Campana, Santa Fe y Córdoba Capital, comenzarán a operar en 2008 e implicarán una inversión que ronda los \$ 3.250M. También en agosto se iniciaron las tareas de montaje del circuito primario del reactor de la central nuclear Atucha II. La misma aportará al sistema eléctrico nacional 750 megavatios cuando se concluyan las obras, a mediados del año 2010.
- Se han realizado otros acuerdos con países de la región para aumentar el abastecimiento energético nacional. Se acordó con Paraguay para finalizar la represa hidroeléctrica de Yacyretá, en 18 meses. Se pretende elevar la cota a 83 metros en el 2008, lo que representaría un aumento de potencia y generación del 40% llevándola a casi 20.000 gigavatios. Asimismo, en agosto se realizó un acuerdo con Venezuela para la compra de gas venezolano. Se invertirán USD 400M para instalar en Argentina una planta regasificadora para envíos de gas natural desde Venezuela, que daría 10 millones de m³ diarios.
- Respecto a medidas adoptadas por las empresas privadas para abastecer la demanda interna, información cualitativa del INDEC, muestra que la mayoría de las empresas tiene expectativas de realizar inversiones en el tercer trimestre de

2007. En el sector petrolero, el 50% han contestado que concretará nuevas inversiones, un 20% continuará con las ya iniciadas y el restante 30% no tiene previsto realizar inversiones. Por su parte, el 70% de las empresas del sector gasífero, también, tiene expectativas de realizar nuevas inversiones en el tercer trimestre del año, mientras que el 20% tiene previsto continuar con las iniciadas en períodos anteriores y el 10% no prevé realizar ningún tipo de inversión. Por último, las expectativas de las empresas del sector de electricidad en cuanto a la ejecución de inversiones, indican que un 54,5% de las mismas, realizará nuevas inversiones, mientras que el 45,5% ejecutará las ya iniciadas.

- En cuanto a las tarifas de los servicios, en mayo se renegociaron los contratos con las gasíferas *Pampeana* y *Gas del Sur*. Se acordó un aumento promedio de 15% en las tarifas de gas de los medianos y grandes usuarios. Sin embargo, los usuarios residenciales no fueron afectados por los aumentos en ninguno de los dos casos. Para *Gas del Sur* la aplicación del incremento fue fijada para el mes de julio de 2007 y en el caso de la operadora *Pampeana* para enero del próximo año. Por otra parte, desde junio, fue bonificado transitoriamente en un 20% el cargo específico que paga la industria en sus facturas de gas para financiar la ampliación de la capacidad de transporte de gas.
- El consumo de electricidad, en el segundo trimestre de 2007, verificó una suba interanual de 10,2% en la electricidad total facturada por una de las dos distribuidoras que prestan el servicio en la Ciudad. Dicha suba (que es el incremento trimestral más alto desde el año 2002) se explica por aumentos en todos los tipos de demanda y prolonga la aceleración iniciada en el cuarto trimestre de 2006. De esta manera, continúa la tendencia creciente en la electricidad total facturada, siendo el sector residencial el que verificó mayores aumentos (15,1%) a causa de la necesidad de calefacción por las bajas temperaturas del invierno. Por su

parte, en el acumulado al primer semestre del año 2007, se experimentó un comportamiento similar al del total anual, si bien con un índice de crecimiento menor (8,9%).

- En contraste con la suba en el consumo de energía eléctrica, el volumen de gas distribuido en el segundo trimestre de 2007 tuvo un descenso de 5%, explicado principalmente por las bajas en el consumo de las centrales eléctricas (23,1%). Los clientes industriales también sufrieron un descenso en su consumo (30,3%) que se explica por las restricciones al suministro que tuvieron estos usuarios en los meses de invierno para privilegiar el consumo residencial y de los pequeños comercios por las bajas temperaturas. De esta forma, los usuarios residenciales y los comerciales experimentaron incrementos en sus consumos de 21,8% y 13,1%, respectivamente. Si se toma el acumulado del primer semestre del año en su conjunto, se observa un comportamiento similar al del segundo trimestre, sin embargo las bajas en los consumos industrial y de las centrales eléctricas no son tan marcadas (18,5% y 3,1%, respectivamente), puesto que estos rubros habían experimentado subas en el primer trimestre del año.

A.VII. TURISMO

Desde el año 2003, la Ciudad de Buenos Aires es elegida cada vez por más visitantes como destino internacional. La oferta de servicios turísticos responde a la mayor demanda, aumentando permanentemente la cantidad de proveedores y la diversidad de productos. De esta manera, crecen y se desarrollan distintos segmentos de la actividad, tales como el turismo de congresos, el cultural, el de ocio, el de salud y el de estudios, entre otros. Asimismo, cabe destacar el gran desarrollo de la infraestructura hotelera, mediante la construcción y ampliación de hoteles de lujo, hoteles *boutique* y *hostels*, atendiendo a diferentes perfiles de turistas que eligen la Ciudad de Buenos Aires para vacacionar, visitar amigos, hacer negocios, estudiar, seguir un tratamiento médico o estético, pasear o realizar compras. Es de destacar que al incremento del turismo internacional, se suma el crecimiento del nacional que cada vez más elige a la Ciudad de Buenos Aires como destino.

Con el objetivo de intensificar el *boom* turístico y consolidar el posicionamiento de Argentina como destino internacional, los gobiernos nacional y locales llevan adelante diferentes medidas de promoción. En el marco nacional, es importante la Ley de Turismo, sancionada en el año 2004, y el Plan Estratégico de Turismo Sustentable, que colocan a la actividad en un lugar central dentro de la economía.

Entre las acciones en eventos, merece destacarse la realización de la *Feria de Expo Turismo de Invierno (ETI)*, la cual tuvo lugar en el mes de abril de 2007 en el Predio Ferial de Palermo. La importancia de esta feria radicó en haberse constituido en la principal vidriera de los destinos turísticos invernales de la Argentina, ofertando la más variada gama de propuestas, desde opciones de esquí hasta turismo cultural. Al concluir, habían asistido a la feria cerca de 18.200 visitantes generales y 4.000 profesionales.

Por otra parte, la Cámara Argentina de Turismo (que tiene como uno de sus principales objetivos institucionales promover desde el exterior el turismo hacia nuestro país), cuenta con un abultado calendario de acciones promocionales a lo largo de 2007. En este marco, en el segundo trimestre del año, dicha Cámara participó en eventos tales como la *Caravana Turística Achmart* (Chile), el *Road Show* en Brasil, y diversos encuentros de comercialización realizados en Francia, Estados Unidos y México, entre otros.

Las acciones de promoción del destino Argentina se muestran cada vez más diversificadas, no ateniéndose solo a la realización de eventos en el país o a la participación en encuentros internacionales. En efecto, en el mes de mayo pasado el gobierno nacional firmó un convenio con la Asociación de Fábricas de Automotores de Argentina (ADEFSA) y con la Cámara Argentina de

Turismo, el cual tiene como fin impulsar la difusión del turismo internacional receptivo mediante la incorporación de material gráfico, soporte informático y audiovisual en los respectivos manuales del propietario de las unidades automotrices, optimizando de esta manera los recursos para el posicionamiento del país en el exterior. Asimismo, también han sido invitados a nuestro país periodistas de destacados medios franceses con el fin de promover el destino Argentina en Francia, quienes han participado de actividades diversas, muchas de las cuales tuvieron como escenario a la Ciudad de Buenos Aires.

En la Ciudad, la Subsecretaría de Turismo del Ministerio de Producción, también participa de las más importantes ferias internacionales del sector, dando a conocer las oportunidades que ofrece Buenos Aires como destino turístico. En este marco, dicha Subsecretaría promocionó la realización del *Encuentro Buenos Aires de la Unidad Temática Turismo de las Mercociudades*. Dentro del encuentro se llevaron a cabo eventos tales como el Seminario Internacional "La promoción turística en los destinos integrados" y la reunión cumbre de máximas autoridades de las Mercociudades.

Los medios de transporte que conectan la Ciudad con el resto del mundo, en particular el transporte aéreo, incrementaron progresivamente su frecuencia y cantidad de destinos atendidos, condición necesaria para el aumento verificado en la llegada de visitantes. El turismo de cruceros también muestra subas, con un mayor número de buques y pasajeros arribados a la Ciudad cada año, lo que se traduce en importantes ingresos monetarios, especialmente por compras en los ejes comerciales de Defensa, Corrientes y Callao, Florida y Puerto Madero.

El reconocimiento de Buenos Aires como una ciudad turística internacional, capaz de competir con las principales del mundo, se refleja en su mención permanente en las revistas especializadas del sector, que desde el 2003 destacan sus cualidades. Una encuesta realizada por la revista *Travel+Leisure*, colocó a la Ciudad de Buenos Aires como el segundo destino preferido por los lectores, ubicándose solo detrás de Florencia, en Italia. Buenos Aires recibió los mejores puntajes en tres características: compras, comidas y restaurantes y relación calidad-precio. Cabe destacar que en la encuesta realizada por *Travel+Leisure* en el año anterior, la Ciudad de Buenos Aires se había posicionado en el séptimo lugar.

El atractivo turístico de la Ciudad de Buenos Aires -y de la Argentina en general- se evidencia en el incremento del número de viajeros, fenómeno que se encuentra en sintonía con lo que ocurre a nivel mundial. De acuerdo con los comunicados de prensa efectuados por la Organización Mundial de Turismo, el año 2006 contó con un total de 842 millones de llegadas de turistas internacionales a todo el planeta, lo cual representa un aumento de 4,5%, con la mejor *performance* para África (8,1%). Si bien América fue la región que tuvo el menor crecimiento anual (sólo 2%), se registraron considerables matices al interior del continente; en efecto, Sudamérica acusó un incremento anual del orden de 7,2%.

Las previsiones apuntan a que la fortaleza del mercado se mantenga durante 2007 en torno a un 4%, convirtiéndose así en el cuarto año de crecimiento sostenido del turismo internacional. No obstante, la recientemente evidenciada crisis de los mercados internacionales, que tiene como escenario a los países centrales, podría llegar a influir en la disminución de los flujos turísticos y en la modificación de las tendencias anunciadas a fines del año pasado por la Organización Mundial del Turismo.

A continuación, se expone la evolución del turismo internacional durante el primer trimestre de 2007, seguido del análisis del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires para el segundo trimestre de 2007 en particular, y para el primer semestre del año en general. Luego, se presenta la caracterización de la temporada de cruceros 2006-2007 y la situación de la conectividad aérea para el turismo a lo largo del segundo trimestre. En el apartado *La competitividad del destino Ciudad de Buenos Aires* se analiza la competitividad del turismo receptivo en términos de precios, tanto para el segundo trimestre 2007 como para el acumulado enero-junio. Asimismo, se presenta un acápite caracterizando la oferta hotelera de la Ciudad, comentándose con posterioridad la dinámica de la ocupación hotelera para el primer trimestre del año. Finalmente, se incluye una mención sobre el sector ferial y congresístico en Argentina y en la Ciudad, señalando la *performance* que tuvo a lo largo del año 2006.

EVOLUCIÓN DEL TURISMO INTERNACIONAL

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC¹ y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la cantidad de turistas residentes en el extranjero que partieron desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza, tuvo un incremento interanual del orden de 11% en el primer trimestre de 2007.

El 61,3% de los turistas internacionales que visitaron la Argentina lo hizo por motivos vacacionales, aunque dicho motivo de viaje exhibió una leve caída interanual en su participación relativa (-0,7%), frente al incremento experimentado por el motivo Negocios que aumentó 58% (representando el 14,7% del total).

Con relación al tipo de alojamiento, el 39,1% de los turistas provenientes del exterior eligió alojarse en hoteles de 4 o 5 estrellas. Cabe mencionar que este tipo de alojamiento tuvo una caída interanual de 5,1%, en tanto se observa un fuerte aumento de la participación de los establecimientos extra-hoteleros para el pernocte de los turistas (Cuadro A-VII-1).

Asimismo, más de la mitad de los turistas residentes en el extranjero organizaron su viaje por cuenta propia (51,5%). Sin embargo, la forma de organización del viaje que más creció es por cuenta de terceros, en tanto que los viajes organizados con paquete turístico mostraron una caída interanual del orden de 21,4%.

La evolución interanual muestra un leve aumento de la estadía media de los turistas, la cual pasó de 14,1 días en el primer trimestre de 2006, a 14,5 días en igual período de 2007, nivel récord en la serie iniciada en el primer trimestre de 2005. También, el gasto promedio diario aumentó 35,5%, colocándose en poco más de USD 102. De esta manera, el desembolso promedio individual total durante la estancia en el país creció cerca de 22%, al pasar de USD 1.216 a USD 1.480.

La permanencia promedio más alta se registró entre los residentes en Europa, quienes se hospedaron en su mayoría en establecimientos extra-hoteleros, con poco más de 21 días; en contraste, los chilenos y los brasileros tuvieron la más corta estadía, de 6,8 y 7,4 días promedio respectivamente, alojándose preferentemente en hoteles de alta categoría. Asimismo, fueron los turistas brasileros quienes realizaron el mayor gasto por pernoctación (USD 160).

Durante el primer trimestre de 2007, el principal origen de los turistas que recibió la Argentina es Europa, manteniéndose esta característica desde el inicio de la serie. Asimismo, es de destacar el

¹ La Encuesta de Turismo Internacional se realiza a los no residentes cuando abandonan el territorio argentino. Dado que los datos consignados aquí corresponden únicamente al Aeropuerto Internacional de Ezeiza, muestran sólo una parte del turismo receptivo internacional, y por tanto, deben tomarse como una aproximación al fenómeno.

incremento sostenido desde 2004 de los turistas de origen brasilero, lo cual se explica, entre otros factores, por la mayor competitividad que adquirió en este período el peso argentino frente al real². La importancia de Brasil dentro del total se ve redimensionada al considerar que en el principal origen, Europa, están incluidos un gran número de países.

Es importante subrayar que de acuerdo con esta encuesta, la Ciudad de Buenos Aires concentró, respecto a la totalidad del país, la mitad de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza.

² Al respecto, véase el apartado "La competitividad del destino ciudad de Buenos Aires" en la presente sección.

CUADRO A-VII-1

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE I 2005-TRIMESTRE I 2007

	2005												2006
	TRIMESTRE I			TRIMESTRE II			TRIMESTRE III			TRIMESTRE IV			TRIM I
	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.
Motivo de viaje													
Vacaciones/ocio	277.720	60,4	9,1	208.366	55,9	20,9	280.960	60,8	39,0	311.684	63,3	46,2	383.676
Visita a familiares o amigos	96.088	20,9	10,0	60.050	16,1	-0,2	71.872	15,6	31,6	66.751	13,6	12,3	103.656
Negocios	70.850	15,4	14,7	92.199	24,8	3,0	90.144	19,5	5,4	98.363	20,0	-13,7	57.713
Otro (1)	15.107	3,3	12,6	11.842	3,2	18,2	19.019	4,1	42,2	15.697	3,2	-9,8	15.220
Total	459.765	100,0	10,2	372.457	100,0	12,2	461.995	100,0	29,9	492.495	100,0	21,9	560.265
Tipo de alojamiento													
Casa de familiares o amigos	119.622	26,0	6,5	70.595	19,0	-1,4	91.406	19,8	19,9	87.200	17,7	12,0	127.162
Hotel 1,2 y 3 estrellas	93.099	20,2	22,9	75.664	20,3	18,2	95.457	20,7	36,6	111.213	22,6	21,5	115.859
Hotel 4 y 5 estrellas	200.234	43,6	2,3	201.128	54,0	11,5	233.563	50,6	21,6	249.518	50,7	21,4	255.913
Otro (2)	46.810	10,2	40,3	25.070	6,7	56,0	41.569	9,0	138,2	44.564	9,0	53,1	61.331
Total	459.765	100,0	10,2	372.457	100,0	12,2	461.995	100,0	29,9	492.495	100,0	21,9	560.265
Organización del viaje													
Con paquete turístico	140.812	30,6	14,7	118.960	31,9	23,6	154.779	33,5	48,6	184.766	37,5	71,5	191.815
Por cuenta propia	148.802	32,4	2,2	100.701	27,0	-9,0	112.368	24,3	0,9	114.440	23,2	-12,4	262.281
Por agencia de turismo (3)	85.664	18,6	-16,0	60.459	16,2	-24,4	88.245	19,1	-10,1	82.246	16,7	-19,8	s/d
Por cuenta de terceros	84.487	18,4	80,6	92.337	24,8	104,9	106.603	23,1	153,8	111.043	22,5	76,0	106.169
Total	459.765	100,0	10,2	372.457	100,0	12,2	461.995	100,0	29,9	492.495	100,0	21,9	560.265
ORIGEN DE LOS TURISTAS	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS
Total (4)	459.765	13,8	s/d	372.457	11,6	86,1	461.995	12,1	76,0	492.495	12,1	95,9	560.265
Brasil	57.796	7,2	s/d	60.030	5,8	108,9	88.651	6,3	108,7	69.499	5,7	124,1	79.815
Chile	41.881	5,3	s/d	57.230	3,9	115,3	74.915	4,6	105,7	66.121	4,6	116,8	50.763
Resto de países limítrofes	17.831	8,2	s/d	15.061	6,8	95,5	16.318	6,9	90,3	17.402	9,8	61,2	17.755
EE.UU y Canadá	89.198	12,7	s/d	60.276	16,0	74,2	64.429	16,5	73,2	73.231	14,1	99,6	107.484
Resto de América	63.062	11,8	s/d	59.076	9,6	104,6	78.209	10,9	101,3	79.063	12,1	102,1	79.097
Europa	147.729	20,2	s/d	85.771	18,8	79,1	101.137	21,1	56,6	144.318	17,7	88,9	173.933
Resto del mundo	42.268	16,1	s/d	35.013	13,8	79,9	38.336	14,0	62,9	42.861	11,9	89,2	51.418

(continúa)

1) Incluye contratos de trabajo, viajes de estudios, tratamientos de salud, etc.

2) Incluye casa propia, alquiler de cabañas, departamentos, cruceros, *bed&breakfast*, entre otros.

3) A partir del relevamiento de 2006, ésta categoría se asimila a "por cuenta propia".

4) El promedio total de permanencia resulta de una ponderación por origen de los turistas. En el caso del gasto total por pernoctación, el promedio es un ponderado del origen de los turistas y de su permanencia promedio.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de la Encuesta Internacional de Turismo, INDEC.

CUADRO A-VII-1 (CONTINUACIÓN)

TURISMO RECEPTIVO. PRINCIPALES VARIABLES RELEVADAS EN LA ETI. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE I 2005-TRIMESTRE I 2007

	2006											2007		
	TRIMESTRE I		TRIMESTRE II		TRIMESTRE III		TRIMESTRE IV		TRIMESTRE I					
	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL	TURISTAS INTERNAC.	PARTICIPACIÓN (%)	VARIACIÓN INTERANUAL
Motivo de viaje														
Vacaciones/ocio	68,5	38,2	262.184	58,9	25,8	292.988	59,5	4,3	367.780	65,0	18,0	381.109	61,3	-0,7
Visita a familiares o amigos	18,5	7,9	72.903	16,4	21,4	82.726	16,8	15,1	72.866	12,9	9,2	128.494	20,7	24,0
Negocios	10,3	-18,5	88.605	19,9	-3,9	83.697	17,0	-7,2	98.379	17,4	0,0	91.159	14,7	58,0
Otro (1)	2,7	0,7	21.610	4,9	82,5	32.841	6,7	72,7	26.677	4,7	69,9	21.024	3,4	38,1
Total	100,0	21,9	445.302	100,0	19,6	492.252	100,0	6,5	565.702	100,0	14,9	621.786	100,0	11,0
Tipo de alojamiento														
Casa de familiares o amigos	22,7	6,3	84.641	19,0	19,9	96.387	19,6	5,4	90.512	16,0	3,8	160.121	25,8	25,9
Hotel 1,2 y 3 estrellas	20,7	24,4	89.081	20,0	17,7	98.299	20,0	3,0	116.644	20,6	4,9	118.398	19,0	2,2
Hotel 4 y 5 estrellas	45,7	27,8	219.517	49,3	9,1	240.203	48,8	2,8	286.631	50,7	14,9	242.933	39,1	-5,1
Otro (2)	10,9	31,0	52.063	11,7	107,7	57.363	11,7	38,0	71.915	12,7	61,4	100.334	16,1	63,6
Total	100,0	21,9	445.302	100,0	19,6	492.252	100,0	6,5	565.702	100,0	14,9	621.786	100,0	11,0
Organización del viaje														
Con paquete turístico	34,2	36,2	124.263	27,9	4,5	143.195	29,1	-7,5	161.288	28,5	-12,7	150.728	24,2	-21,4
Por cuenta propia	46,8	11,9	203.062	45,6	26,0	226.604	46,0	13,0	287.752	50,9	46,3	320.359	51,5	22,1
Por agencia de turismo (3)	s/d	s/d	s/d	s/d	s/d									
Por cuenta de terceros	18,9	25,7	117.977	26,5	27,8	122.453	24,9	14,9	116.662	20,6	5,1	150.699	24,2	41,9
Total	100,0	21,9	445.302	100,0	19,6	492.252	100,0	6,5	565.702	100,0	14,9	621.786	100,0	11,0
	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN	CANTIDAD DE TURISTAS	PERMANENCIA PROMEDIO	GASTO PROMEDIO POR PERNOCTACIÓN
Total (4)	14,1	75,3	445.302	13,2	79,7	492.252	12,9	84,9	565.702	12,5	104,8	621.786	14,5	102,1
Brasil	6,9	100,7	82.404	5,5	129,8	109.053	6,2	140,7	98.229	6,5	127,5	102.125	7,4	159,8
Chile	5,7	104,2	68.649	4,8	117,2	72.582	5,1	118,5	75.696	5,1	118,3	74.000	6,8	118,8
Resto de países limítrofes	9,1	72,3	17.894	7,7	80,3	19.717	7,0	87,0	19.621	9,5	73,9	25.787	8,0	110,0
EE.UU y Canadá	12,5	102,6	68.242	14,2	98,7	66.957	16,8	82,4	83.800	12,0	117,7	107.413	15,1	105,4
Resto de América	11,2	93,6	69.268	12,0	98,0	81.290	13,8	98,9	94.537	14,9	97,1	90.888	14,8	119,5
Europa	22,9	56,7	99.432	25,4	55,5	103.340	23,2	54,8	145.297	17,9	102,4	175.584	21,3	82,0
Resto del mundo	13,2	74,3	39.413	16,1	67,9	39.313	13,2	101,9	48.522	17,7	93,6	45.989	18,4	93,4

La evolución del turismo internacional en el primer trimestre de 2007 muestra que, con relación al mismo período del año 2001 (fin del período de Convertibilidad) hubo importantes cambios en la composición del movimiento turístico (turistas recibidos+turistas emitidos). Se destaca especialmente que durante el primer trimestre del año 2001, el 66,8% correspondía a turismo emisor, en tanto que durante el primer trimestre de 2007, fue el turismo receptor el que

tuvo una proporción de 63% (Cuadro A-VII-2).

El *boom* del turismo receptor internacional en la Argentina se explica por un tipo de cambio favorable y un crecimiento en la cantidad y la variedad de la oferta turística, que son acompañados por políticas de estímulo al turismo a nivel nacional y provincial y una dinámica favorable del transporte de conexión internacional.

CUADRO A-VII-2

TURISTAS INTERNACIONALES POR CONDICIÓN DE RECEPTIVO O EMISIVO. AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. AÑOS 2001, 2004, 2005, 2006 Y TRIMESTRE I 2007

PERÍODO	TURISMO RECEPTIVO	TURISMO EMISIVO	SALDO	% TURISMO RECEPTIVO
2001	931.026	1.493.911	-562.885	38,4%
Trimestre I	265.031	532.910	-267.879	33,2%
Trimestre II	234.028	344.923	-110.895	40,4%
Trimestre III	208.204	350.218	-142.014	37,3%
Trimestre IV	223.763	265.860	-42.097	45,7%
2004	1.508.868	1.005.232	503.636	60,0%
Trimestre I	417.152	241.180	175.975	63,4%
Trimestre II	331.982	230.153	101.829	59,1%
Trimestre III	355.660	272.697	82.963	56,6%
Trimestre IV	404.074	261.202	142.872	60,7%
2005	1.786.712	1.124.360	662.352	61,4%
Trimestre I	459.765	296.619	163.146	60,8%
Trimestre II	372.457	241.347	131.110	60,7%
Trimestre III	461.995	295.577	166.418	61,0%
Trimestre IV	492.495	290.817	201.678	62,9%
2006	2.060.127	1.151.547	908.580	64,1%
Trimestre I	560.265	295.115	265.150	65,5%
Trimestre II	445.302	270.821	174.481	62,2%
Trimestre III	492.252	292.492	199.760	62,7%
Trimestre IV	562.308	293.119	269.189	65,7%
2007				
Trimestre I	621.786	365.877	255.909	63,0%

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos del INDEC.

EVOLUCIÓN DEL TURISMO RECEPTIVO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En el segundo trimestre de 2007, con el ingreso de más de 1.865.000 turistas³, se produjo un

crecimiento interanual del orden de 4,3%, traccionado por el aumento del turismo internacional (8,2%), que fue acompañado por el nacional (1,3%). Para el segmento de turistas nacionales, se observa una desaceleración en el

³ En estas estimaciones no se incluyen los turistas arribados en cruceros.

⁴ Se advierte que los valores para la Ciudad de Buenos Aires son mayores que para la Argentina porque incluyen tres bocas de entrada-salida más: Terminal de Ómnibus de Retiro, Terminal Fluvial de pasajeros y Aeroparque Metropolitano de la Ciudad de Buenos Aires.

crecimiento, el cual ya se había evidenciado para el primer trimestre del año.

En el acumulado al primer semestre de 2007, arribaron a la Ciudad de Buenos Aires más de 4.000.000 de turistas, de los cuales casi el 45% son residentes en el extranjero. De esta manera, la Ciudad de Buenos Aires acusó un nuevo récord de turistas arribados para este período del año, toda

vez que a lo largo del primer semestre de 2007 se recibieron casi el doble de los turistas que se habían recibido para el mismo período del año 2002, y casi el 5% más de los llegados durante el primer semestre de 2006. En este caso, la suba estuvo motorizada por el turismo extranjero, que aumentó 8,6%, en tanto que el nacional creció sólo 1,8% (Cuadro A-VII-3 y Gráfico A-VII-1).

CUADRO A-VII-3

TURISTAS. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TRIMESTRE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	TURISTAS		
	LUGAR DE RESIDENCIA		TOTAL
	EXTRANJERO	ARGENTINA	
2002	1.374.789	2.013.955	3.388.744
2003	2.315.826	2.632.068	4.947.892
2004	2.798.089	3.941.470	6.739.559
2005	3.135.254	4.118.655	7.253.909
Trimestre I	839.251	1.096.272	1.935.523
Trimestre II	681.330	950.318	1.631.648
Trimestre III	787.406	1.028.211	1.815.617
Trimestre IV	827.267	1.043.853	1.871.120
2006	3.429.775	4.359.380	7.789.155
Trimestre I	921.937	1.171.756	2.093.693
Trimestre II	757.628	1.031.321	1.788.949
Trimestre III	840.199	1.071.170	1.911.369
Trimestre IV	910.011	1.085.133	1.995.144
2007			
Trimestre I	1.003.475	1.197.853	2.201.328
Trimestre II	820.097	1.044.994	1.865.091
Acumulado	1.823.572	2.242.847	4.066.419
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)		
2003	68,4	30,7	46,0
2004	20,8	49,7	36,2
2005	12,0	4,5	7,6
Trimestre I	11,1	4,7	7,4
Trimestre II	7,9	4,1	5,6
Trimestre III	16,6	8,2	11,7
Trimestre IV	12,4	1,3	5,9
2006	9,0	5,8	7,4
Trimestre I	9,9	6,9	8,2
Trimestre II	11,2	8,5	9,6
Trimestre III	6,7	4,2	5,3
Trimestre IV	10,0	4,0	6,6

(continúa)

CUADRO A-VII-3 (CONTINUACIÓN)

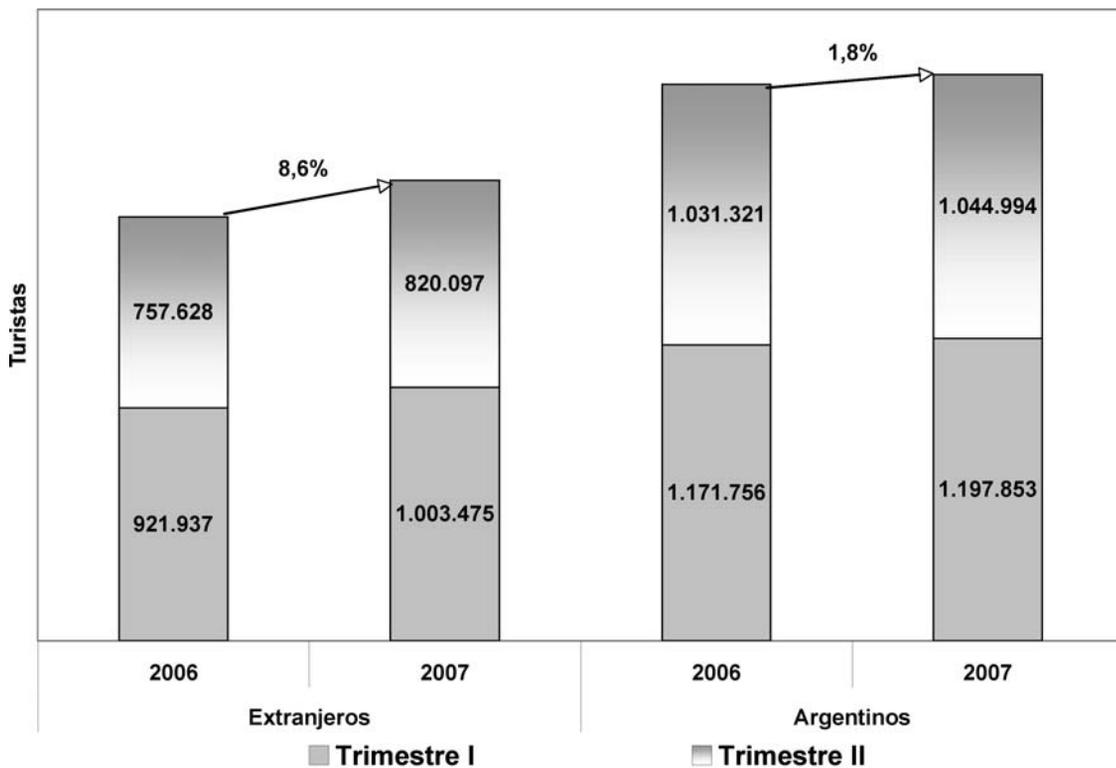
TURISTAS. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TRIMESTRE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007

PERÍODO	TURISTAS		
	LUGAR DE RESIDENCIA		TOTAL
	EXTRANJERO	ARGENTINA	
2007			
Trimestre I	8,8	2,2	5,1
Trimestre II	8,2	1,3	4,3
Acumulado	8,6	1,8	4,7
	PARTICIPACIÓN POR LUGAR DE RESIDENCIA (%)		
Acumulado	44,8	55,2	100,0

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*, *Terminal de Puerto de Buenos Aires* y *TEBA*.

GRÁFICO A-VII-1

TURISMO. CANTIDAD DE TURISTAS RESIDENTES EN EL EXTRANJERO Y EN ARGENTINA POR TRIMESTRE Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRES I Y II 2006 Y 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*, *Terminal de Puerto de Buenos Aires* y *TEBA*.

TEMPORADA DE CRUCEROS 2006-2007 EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Desde hace casi una decena de años, la Ciudad de Buenos Aires recibe cada verano cruceros de distinto origen. El número creciente de naves amarradas y de visitantes que llegan a bordo, pone de relieve la consolidación de la Ciudad como parte integrante de los itinerarios sudamericanos (Gráfico A-VII-2).

La buena *performance* del turismo de cruceros en la Ciudad está en concordancia con el desarrollo a nivel mundial del turismo en general, y del segmento de cruceros en particular. Se trata de un fenómeno relativamente nuevo en el mundo: apareció por primera vez en el Caribe durante los años setenta y desde entonces fue extendiéndose por el mundo. De acuerdo con datos de la OMT, en Iberoamérica, los cruceros son uno de los sectores más dinámicos, con un crecimiento anual aproximado del 10%.

El crucero turístico es elegido por quienes gustan de conocer varias ciudades en un mismo viaje y a través del mismo medio de transporte, disfrutando del tiempo de traslado en sí mismo. Sus pasajeros, son generalmente personas que realizaron muchos viajes antes y valoran el *comfort* de sus instalaciones.

Los cruceristas son de gran importancia para la Ciudad de Buenos Aires, fundamentalmente porque se trata de turistas con alto poder adquisitivo, que en estadías cortas realizan considerables gastos. El desafío para la Ciudad de Buenos Aires, es lograr que los operadores prolonguen la duración de la estancia de los buques y sus pasajeros; para ello, se debe promover actividades y compras que atraigan a este segmento.

Como parte del desarrollo de esta actividad, cada vez son más los cruceros temáticos, que se ocupan de públicos específicos. En este sentido, en la última temporada partió de la Ciudad de Buenos Aires un crucero *gay* que recorre Sudamérica, el *Oceanía Insignia*, así como el *Saga Rose*, destinado únicamente a turistas mayores de 50 años.

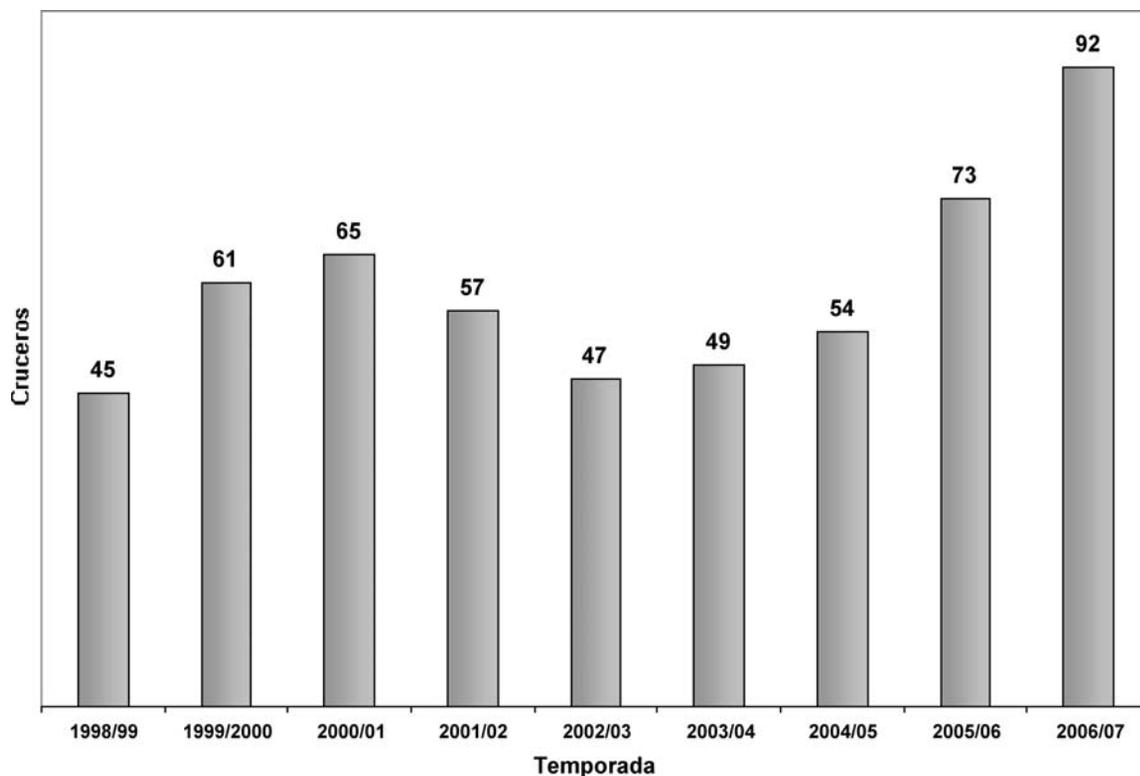
La temporada de cruceros 2006-2007 que se había iniciado en la Ciudad de Buenos Aires el 15 de octubre de 2006 con la llegada del buque español *Nordnorge* a la terminal Quinquela Martín del puerto porteño, culminó en el mes de mayo con récord de embarcaciones recaladas y pasajeros transportados. En efecto, durante la temporada tocaron puerto un total de 92 buques, implicando un movimiento de aproximadamente 120.000 pasajeros, de los cuales más de 34.000 corresponden a personal de tripulación (28,8%). Considerar a la tripulación del buque en las estadísticas de personas transportadas es relevante, debido a que se constituyen en potenciales excursionistas en las ciudades en las que tocan puerto.

En la temporada 2006-2007, la cantidad de pasajeros más que duplicó al total de la temporada 1998-1999, cuando se inició este segmento turístico en la Ciudad de Buenos Aires. Respecto a la temporada 2005-2006, se observa un incremento interanual del número de pasajeros del orden de 10,3% (Gráfico A-VII-3).

El crecimiento sostenido que esta actividad está evidenciando año tras año ha impulsado el desarrollo de proyectos por parte de la Administración General de Puertos, tendientes a reformular las programaciones de los arribos y los diagramas de recalado de buques.

GRÁFICO A-VII-2

TURISMO. CRUCEROS. CANTIDAD DE BUQUES ARRIBADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS AÑOS 1998-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de Puerto de Buenos Aires.

De los buques que arribaron en la última temporada, 39,1% son provenientes de ciudades de Brasil, principalmente Río de Janeiro y Santos; 31% de Uruguay desde Punta del Este y Montevideo y 18,4% de las ciudades chilenas de Valparaíso y Punta Arenas. Otro 9,2% arribó desde ciudades de Argentina: Ushuaia, Puerto Madryn y Mar del Plata. Finalmente, provinieron un buque desde las Islas Malvinas y otro desde Las Palmas, Gran Canaria, constituyendo ambos una participación del 2,3% del total de arribos.

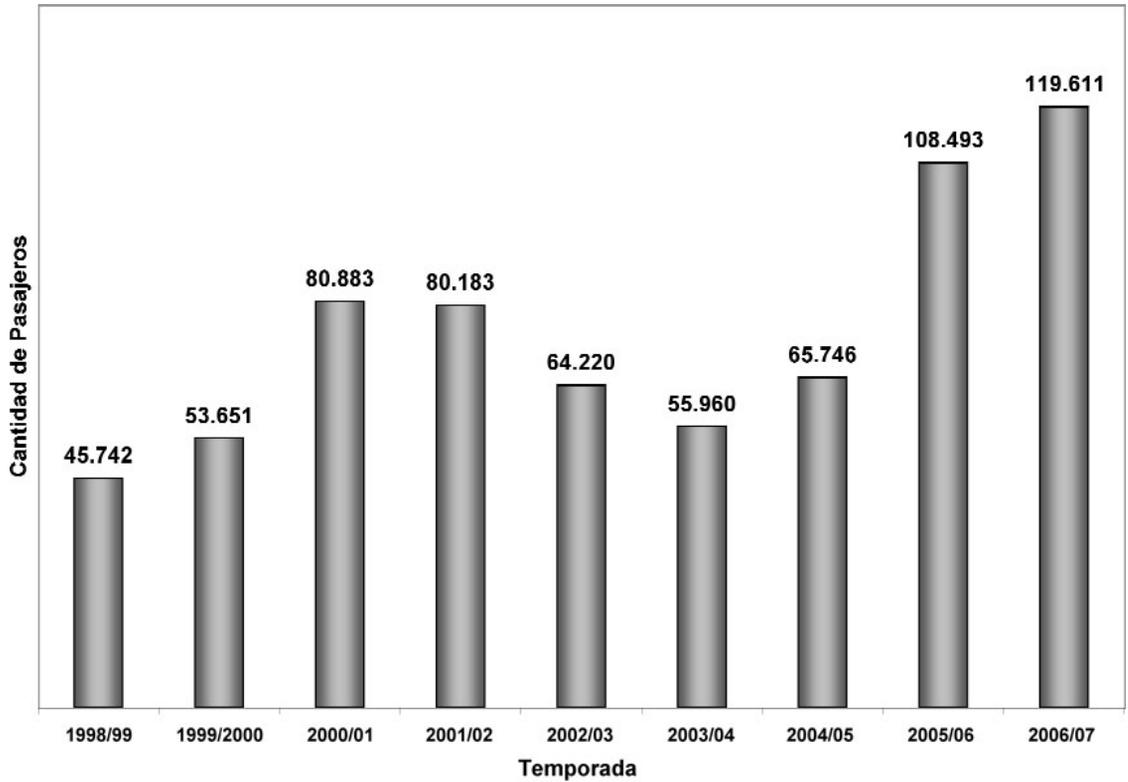
Por otra parte, las ciudades brasileras de Santos, Ilhabela y Río de Janeiro fueron los destinos posteriores predominantes de los cruceros que tocaron el Puerto de Buenos Aires durante la

temporada 2006-2007, junto a Montevideo y Punta del Este (Uruguay), así como Valparaíso (Chile).

Las agencias marítimas que operaron los distintos buques recalados en la Ciudad son 12, siendo las más significativas *Shipping Ser.*, *A.M. Delfino* y *Mediterranean*. Asimismo, los 92 buques variaron en cuanto a su capacidad de transporte de pasajeros, desde aquellos que albergan a un total de 100 personas (excluyendo tripulación) como el *Seadream I* y el *Silver Wind*, a aquellos cuya capacidad es de 2.400 pasajeros (y más de 900 tripulantes) tales como el *Golden Princess*, el *Infinity* y el *MSC Sinfonía*.

GRÁFICO A-VII-3

TURISMO. CRUCEROS. MOVIMIENTO DE PASAJEROS EN BUQUES ARRIBADOS A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TEMPORADAS AÑOS 1998-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de Puerto de Buenos Aires.

TRANSPORTE AÉREO PARA EL TURISMO

El avance del turismo en la Ciudad de Buenos Aires se vincula, entre otros factores, al desarrollo de los medios de transporte, que son servicios esenciales para el crecimiento de esta actividad. Este apartado se propone caracterizar la red aérea que vincula a la Ciudad con importantes localidades nacionales y del resto del mundo.

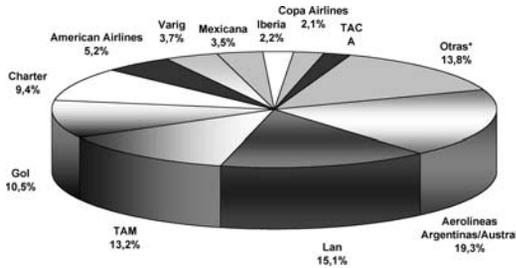
Los datos presentados corresponden a un relevamiento muestral realizado por el CEDEM en el segundo trimestre de 2007, que permite identificar los vuelos partidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery. Es relevante la

consideración trimestral de esta información, dado que permite conocer las características de la conectividad aérea en vinculación con variables vinculadas a la estacionalidad que son explicativas de modificaciones en las frecuencias de vuelo, habilitación y/o cierre de determinadas rutas, entre otras.

En el segundo trimestre del año 2007, la compañía con más vuelos operados en el Aeropuerto Internacional de Ezeiza fue *Aerolíneas Argentinas/Austral* (19,3%). Por su parte, *Lan*⁵ llevó a cabo el 15,1% de los vuelos partidos, *TAM* el 13,2%, *Gol* el 10,5% y *American Airlines* el 5,2%. Asimismo, las empresas que operan servicios de tipo *charter* constituyeron el 9,4% del total de vuelos (Gráfico A-VII-4).

⁵ En el total de vuelos realizados por *Lan*, participan las divisiones *Lan Argentina* (12,2% del total de vuelos), *Lan Perú* (2,1%) y *Lan Ecuador* (0,9%).

GRÁFICO A-VII-4
TRÁFICO AÉREO. PARTICIPACIÓN DE LÍNEAS AÉREAS EN EL TOTAL DE VUELOS PARTIDOS DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE II 2007



Otras refiere a Air France, Lufthansa, Air Canada, Continental Airlines, Delta Airlines, Aerosur de Bolivia, Alitalia, British Airways, Avianca, Martinair, Malaysia, Cubana, LADE, Air Comet, United Airlines, Aero México y Air Europa.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

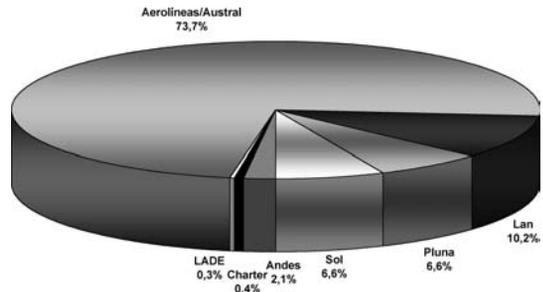
En el caso del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery, la concentración de vuelos en pocas compañías es notablemente superior que en el Aeropuerto de Ezeiza.

En efecto, *Aerolíneas Argentinas/Austral* concentra el 73,7% de los vuelos partidos. El resto de los vuelos fueron realizados por *Lan* (10,2%), *Pluna* (6,6%), *Sol* (6,6%), *Andes* (2,1%), *charters* (0,4%) y *LADE* (0,3%). *Aerolíneas Argentinas/Austral* es la única compañía que opera la mayoría de las rutas por tratarse de la aerolínea de bandera. Las restantes compañías operan sólo algunas rutas especificadas, como *Andes* que vuela a Puerto Madryn y Salta, *Pluna* que lo hace hacia Montevideo y Punta del Este y *Sol*, que vuela hacia Rosario, Rafaela, Santa Fe y Montevideo (Gráfico A-VII-5).

El análisis de la distribución de vuelos salidos del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery por destino, proporciona una aproximación a los principales mercados turísticos actuales y potenciales para la Ciudad, a través del dato sobre el destino final de los vuelos. No obstante,

cabe advertir que se pueden subestimar o directamente no registrar orígenes turísticos cuando se trata de conexiones.

GRÁFICO A-VII-5
TRÁFICO AÉREO. PARTICIPACIÓN DE LÍNEAS AÉREAS EN EL TOTAL DE VUELOS PARTIDOS DEL AEROPARQUE METROPOLITANO JORGE NEWBERY. TRIMESTRE II 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

El 58,8% de los vuelos partidos en el segundo trimestre de 2007 del Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery fueron internacionales. Brasil fue el principal país de destino (27,9%) a través de vuelos con terminación en Río de Janeiro, San Pablo, Porto Alegre, Brasilia, Florianópolis, Curitiba, Recife, Fortaleza y Belho Horizonte. Las cinco compañías que operaron estos destinos fueron *Aerolíneas Argentinas*, *TAM*, *Gol*, *Varig* y *Lan* (Gráfico A-VII-6).

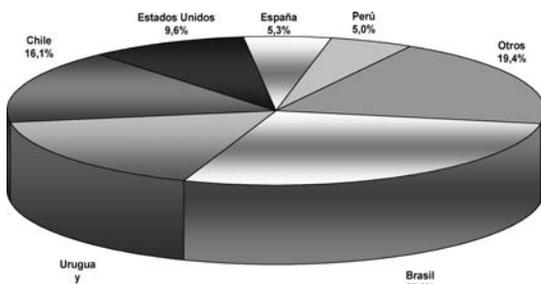
En el segundo trimestre de 2007, después de Brasil, fueron Uruguay y Chile los países destino más importantes, con una porción de 16,7% y 16,1% de los vuelos internacionales, respectivamente. La participación de Uruguay en el total de vuelos partidos se redimensiona al considerar que la mayoría de los visitantes de ese país utiliza el transporte fluvial, y no el aéreo. Asimismo, cabe aclarar que alrededor de 64% de los vuelos hacia Uruguay se realizaron desde el Aeroparque Jorge Newbery, siendo las ciudades conectadas Punta del Este y

Montevideo. Por otra parte, en el caso de Chile, todos los vuelos partidos registrados tuvieron como destino a la ciudad de Santiago.

En cuarto lugar, se posiciona Estados Unidos como país destino de los vuelos, con 9,6% de las partidas desde Ezeiza. Las ciudades conectadas son Miami, Nueva York, Los Angeles, Dallas, Newark y Atlanta, en tanto que las empresas que operan hacia el país del norte son *American Airlines*, *Aerolíneas Argentinas*, *Lan*, *United Airlines*, *Delta Airlines* y *Continental Airlines*.

El quinto lugar se encuentra ocupado por los vuelos operados por parte de *Aerolíneas Argentinas*, *Air Comet*, *Air Europa* e *Iberia*, a las ciudades de Madrid, Barcelona y Santiago de Compostela, en España (5,3%); por su parte, Perú ocupa el sexto lugar con el 5% de los vuelos internacionales partidos hacia su capital, Lima (las empresas operadoras de este destino son *Aerolíneas Argentinas/Austral*, *TACA* y *Lan Perú*).

GRÁFICO A-VII-6
VUELOS INTERNACIONALES POR PAÍS DE DESTINO (%).
AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EZEIZA Y
AEROPARQUE JORGE NEWBERY. TRIMESTRE II 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*

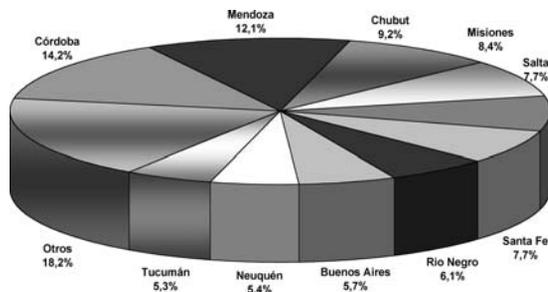
En el segundo trimestre de 2007 las provincias argentinas con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires fueron Córdoba (14,2%), Mendoza (12,1%) y Chubut (9,2%). El análisis del destino final de los vuelos hacia el interior del país, no sólo es indicador de los principales mercados nacionales para la Ciudad, sino

también una aproximación a los lugares hacia los que se dirigen los extranjeros antes o después de su estadía en la Ciudad (la mayoría de los turistas provenientes del interior ingresa a la Ciudad por la Terminal de Ómnibus de Retiro).

En este sentido, se observa que un alto porcentaje de vuelos se realiza hacia provincias que son reconocidas en el exterior por sus atractivos turísticos, como es el caso de Mendoza, Chubut, Río Negro, Misiones, entre otras. Salta merece una mención especial, porque está teniendo un crecimiento muy importante como destino turístico y en los vuelos, impulsados por la nueva aerolínea *Andes* (Gráfico A-VII-7).

Por otro lado es de destacar que aproximadamente 31% de los vuelos de cabotaje que se realizan corresponden a destinos ubicados en la región patagónica, no sólo por los atractivos turísticos mencionados, sino también por ser destinos para los que se dificulta la conexión vía terrestre desde otros nodos del país. Esta situación explica la permanencia de ciertas rutas y frecuencias poco rentables, operadas por *Aerolíneas Argentinas/Austral* en su carácter de aerolínea de bandera, y por *LADE*, en su carácter de línea aérea de fomento.

GRÁFICO A-VII-7
VUELOS DE CABOTAJE POR PROVINCIA DE DESTINO (%).
AEROPARQUE JORGE NEWBERY Y AEROPUERTO
INTERNACIONAL DE EZEIZA. TRIMESTRE II 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, en base a datos de *Aeropuertos Argentina 2000*.

LA COMPETITIVIDAD DEL DESTINO CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información sobre la competitividad del turismo receptivo en la Ciudad de Buenos Aires en términos de precios, debido a que este es uno de los elementos que influye en la afluencia turística desde el exterior y en el gasto que realizan los visitantes. De todas maneras es importante destacar que si bien la competitividad vía precio es un aspecto relevante, es sólo uno entre varios otros que determinan la competitividad global de una Ciudad, y se suma a su infraestructura, oferta de alojamiento, atractivos culturales, artísticos, históricos, tradicionales, paseos de compras, etc.

En el segundo trimestre de 2007, respecto al mismo período del año anterior, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires⁶, registró una suba promedio de 1,8%, lo que implica un aumento en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad en el último año.

La apreciación del peso argentino se verificó contra todas las monedas de los principales orígenes del turismo receptivo en la Ciudad, con excepción del real y del euro. En efecto, la moneda de Brasil tuvo la mayor ganancia de ventaja para las compras en Argentina (el índice aumentó 11,7%), seguido por la moneda de los países de la eurozona (3,1%). Estados Unidos, Chile y Uruguay fueron, a su vez, los países de origen de las monedas que mayor poder de compra perdieron, con índices negativos del orden de 5,3%, 3,5% y 2,3%, respectivamente.

En la comparación intertrimestral, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico correspondiente al segundo trimestre de 2007, mostró un incremento de 2,1% respecto del trimestre anterior. De esta manera, se mantuvo la ganancia de poder adquisitivo de las diferentes monedas observada en la comparación interanual.

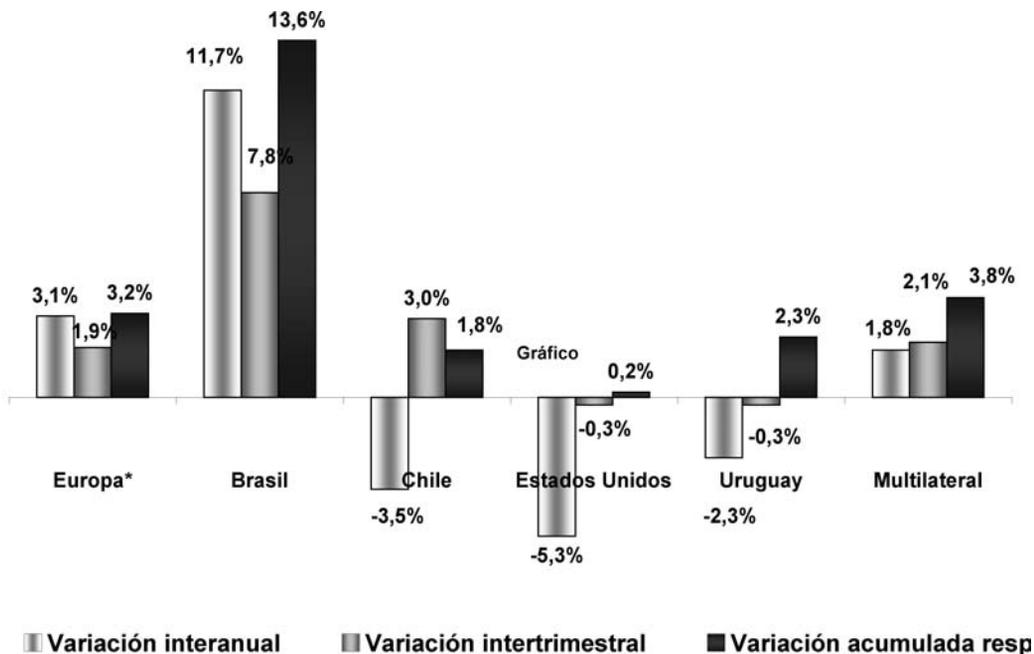
Al analizar la evolución por moneda, resulta ser la brasilera la que mayor poder de compra ganó en el segundo trimestre de 2007 respecto al trimestre anterior, toda vez que el índice mostró una suba de 7,8%. Asimismo, el peso chileno también se apreció frente al peso argentino (el índice creció 3%), al igual que el euro (1,9%). Por otra parte, se observa una pérdida de competitividad intertrimestral del peso argentino frente al peso uruguayo y al dólar norteamericano: los índices de ambos países cayeron 0,3%⁷ (Gráfico A-VII-8).

⁶ Los orígenes considerados son Brasil, Estados Unidos, Chile, países de la Unión Europea, Reino Unido, Uruguay, México, Paraguay e Israel. El tipo de cambio multilateral se calcula ponderando el tipo de cambio real de los países por su participación en el gasto total desembolsado por los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. Debe destacarse el valor de incluir otras divisas para el análisis de la competitividad turística, además del tipo de cambio peso-dólar, porque la evolución de la moneda estadounidense no se ajusta al comportamiento del resto.

⁷ Cabe destacar que el índice de competitividad está construido tomando en consideración el nivel general del IPC, que a junio de 2007 había crecido 8,8% en términos interanuales.

GRÁFICO A-VII-8

TURISMO. VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE II 2007



* Eurozona

El tipo de cambio multilateral sintetiza los tipos de cambio bilaterales reales de los principales países de origen turístico, ponderados por la participación que cada origen tiene en el gasto total de los turistas en la Ciudad de Buenos Aires. La variación positiva indica ganancia de competitividad real argentina, en tanto que el cambio negativo, pérdida.

El ordenamiento de los orígenes sigue el criterio, decreciente hacia la derecha, de mayor ganancia de poder adquisitivo de las monedas respecto a diciembre de 2001.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA.

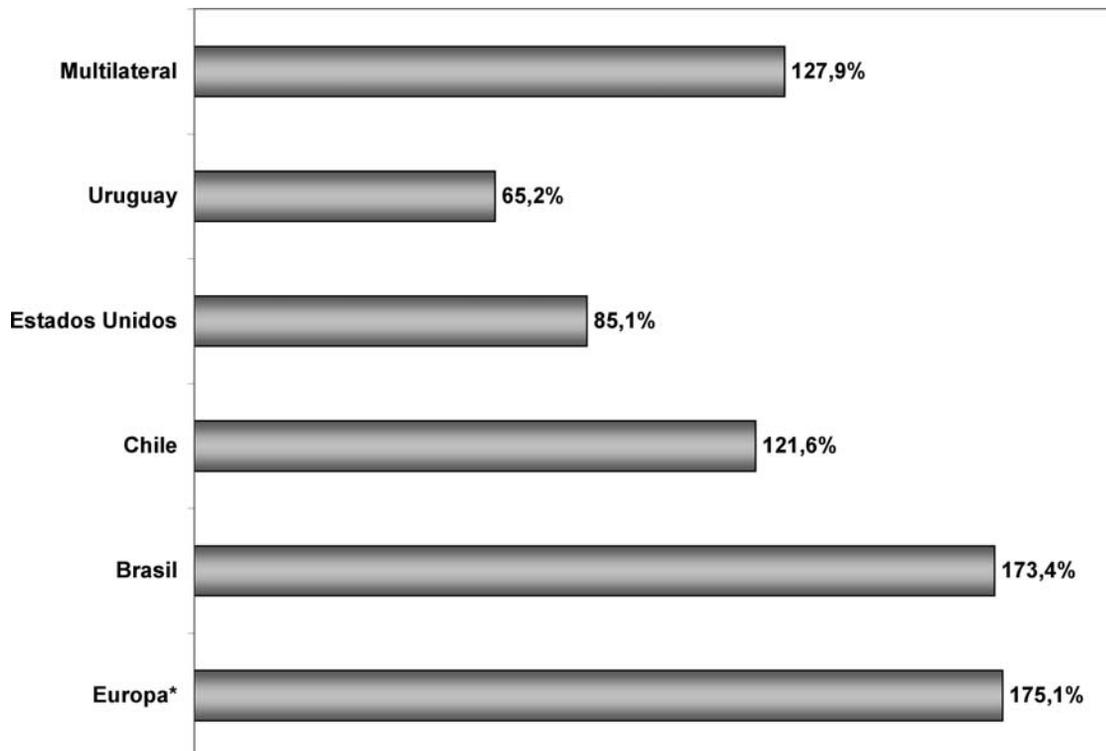
También en el acumulado del primer semestre de 2007 el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice general de 3,8%, habiéndose depreciado contra todas las monedas analizadas. En este sentido, fue el real la moneda que mayor poder adquisitivo ganó, atento una suba del índice de 13,6%. Por su parte, el euro mostró una suba de 3,2%, el peso uruguayo de 2,3% y el peso chileno de 1,8%. La moneda que menor capacidad de compra ganó en este período fue el dólar estadounidense, con un leve incremento del orden de 0,2%.

que mayor apreciación real tuvieron frente al peso –es decir, que mayor poder de compra ganaron– fueron el euro y el real: en junio de 2007 adquirieron casi 2,8 veces lo que entonces. Sigue en magnitud de apreciación el peso chileno, que adquiere 2,2 veces más que en diciembre de 2001 y el dólar estadounidense cuyo poder de compra aumentó a casi el doble que en ese entonces. En cambio, la moneda uruguayana es la que menor diferencia mostró en junio respecto a su poder de compra previo a la devaluación (adquiere el 65,2% más) (Gráfico A-VII-9).

En relación con la situación inmediatamente anterior a la devaluación doméstica, las monedas

GRÁFICO A-VII-9

TURISMO. VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REAL TURÍSTICA ARGENTINA FRENTE A LOS PRINCIPALES PAÍSES ORÍGENES DEL TURISMO RECEPTIVO A LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, RESPECTO A DICIEMBRE DE 2001. TRIMESTRE II 2007



*Eurozona

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA.

El seguimiento del IPC-GBA elaborado por el INDEC, en su apertura por capítulos, permite ver la evolución diferenciada de los precios de bienes y servicios de consumo turístico, agregando información a la dinámica anteriormente presentada de los tipos de cambio reales. En el segundo trimestre de 2007 se verificó una caída interanual de 3,3% en los precios del rubro Turismo⁸, muy por debajo del aumento del nivel general, que fue de 8,8%.

OFERTA HOTELERA

En los últimos años, la oferta de alojamiento de la Ciudad de Buenos Aires se fue incrementando al compás del *boom* del turismo. Acompañando el crecimiento de la demanda, la industria hotelera diferentes tipos de comodidades de acuerdo con el objetivo del viaje, el gusto y las posibilidades económicas de los visitantes.

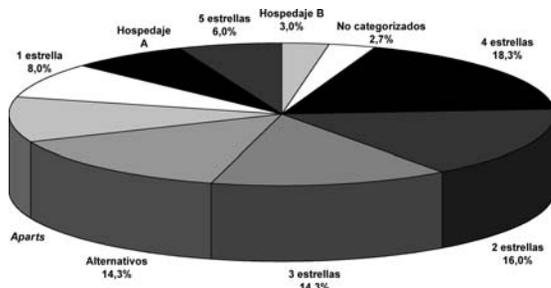
⁸ Incluye los productos más frecuentemente consumidos por los no-residentes: *Transporte por turismo, Combustible y Peaje por turismo, Transporte Público por turismo, Alojamiento y Excursiones y Paquetes turísticos.*

La expansión de hoteles pertenecientes a las grandes cadenas internacionales en los últimos años es un aspecto a destacar del crecimiento de la oferta de alojamiento en la Ciudad, así como el incremento sostenido que en la última década han tenido los hospedajes alternativos tales como *hostels*, *bed&breakfast*, hoteles *boutique*, entre otros.

De acuerdo con el registro de prestadores hoteleros de la Subsecretaría de Turismo del GCBA, actualmente la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 18 hoteles de 5 estrellas, 55 hoteles de 4 estrellas, 43 hoteles de 3 estrellas, 48 hoteles de 2 estrellas, 24 hoteles de 1 estrella, 21 hospedajes categoría A, 9 hospedajes categoría B, 31 *aparts*, 43 alojamientos alternativos y 8 hospedajes no categorizados. Cabe advertir que esta información presenta un subregistro, sobre todo de aquellos establecimientos de tipo alternativos que podrían tener habilitación para otra actividad. Por otro lado, debe considerarse que muchos de los alojamientos de menor categoría no funcionan solamente como hospedajes turísticos sino también como lugares ocupados por residentes. (Gráfico A-VII-10)

GRÁFICO A-VII-10

OFERTA HOTELERA. PARTICIPACIÓN POR CATEGORÍA DE 1 A 5 ESTRELLAS, APARTS, HOSPEDAJES A, HOSPEDAJES B, ALOJAMIENTOS ALTERNATIVOS Y SIN CATEGORIZAR. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2007



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Subsecretaría de Turismo, Ministerio de Producción, GCBA.

Al analizar la distribución de los diferentes establecimientos, se observa que el 90% de los mismos se encuentran en sólo 8 barrios de la Ciudad: Balvanera, Constitución, Monserrat, Palermo, Recoleta, Retiro, San Nicolás y San Telmo. Dada esta alta concentración, el análisis por barrio que se realiza más adelante considerará las participaciones para este conjunto.

El tipo de alojamiento predominante en cada uno de los barrios mencionados pone en evidencia la producción del espacio turístico, que consiste en la valorización diferencial de los lugares y su construcción como ámbitos turísticos, tanto por parte de las áreas receptoras como de las áreas emisoras de visitantes. En efecto, los turistas participan en la construcción de los ámbitos turísticos ya desde su lugar de origen: la elección de un destino se vincula con motivaciones y expectativas específicas, de modo que el turista tiende a decidir primero el barrio en que va a alojarse y, en función de esto, realiza la elección del alojamiento.

El 75% de los establecimientos de alta categoría⁹ presentes en los 8 barrios mencionados, se encuentran en Retiro y San Nicolás. En ambos barrios, dicha categoría representa el grupo mayoritario dentro del total de la oferta hotelera; en efecto, en Retiro los hoteles de alta categoría tienen una participación relativa de 70% y en San Nicolás, poco menos de 40%.

Los hoteles de media categoría se encuentran principalmente en el barrio de San Nicolás (donde se concentra el 29% del total ofertado en los barrios seleccionados), seguido por Balvanera (26%) y Monserrat (18%). En el caso de San Nicolás, la presencia de hoteles de mediana categoría está signada por una fuerte componente de establecimientos de 3 estrellas, sucediendo a la inversa para Monserrat (con predominio de alojamientos de 2 estrellas). En Balvanera, el total de hoteles de media categoría

⁹ A efectos de facilitar el análisis se han reunido las diversas categorías hoteleras en 5 grupos, teniendo en cuenta comportamientos similares de la oferta de servicios, el tipo de demanda y las tarifas cobradas. De esta forma, los hoteles de Alta Categoría incluyen a aquellos 4 estrellas, 5 estrellas, y Sin Categorizar; en Media Categoría se incluyeron los hoteles de 2 y 3 estrellas; como Baja Categoría se consideran hoteles 1 estrella y Hospedajes A y B. Aparts y Alojamientos Alternativos se mantuvieron como categorías separadas.

se reparte prácticamente en partes iguales entre establecimientos de 2 y 3 estrellas. Cabe mencionar que en Balvanera, los hoteles de media categoría representan más de la mitad de la oferta hotelera del barrio y en Monserrat poco más del 40%, siendo en ambos casos el grupo mayoritario.

Por otra parte, poco menos del 30% de los hoteles de baja categoría se concentra en Balvanera, donde representan el 32,6% de la oferta hotelera del barrio. Asimismo, este segmento también tiene fuerte presencia en Recoleta y San Nicolás (en cada uno se encuentra el 19,1% del total de hoteles de baja categoría ofertados en los barrios seleccionados), en Monserrat (17%) y en Constitución (12,8%). En este último barrio, dicho segmento hotelero representa el grupo mayoritario, con una participación de 54,5% en el total de los alojamientos.

Los *aparts* se concentran principalmente en San Nicolás (41,4%), Recoleta (24,1%) y Palermo (10,3%). A su vez, en los tres barrios mencionados, los *aparts* representan entre el 15% y el 20% de la oferta hotelera de los mismos.

En San Telmo se concentra poco más de 35% de los alojamientos alternativos presentes en los 8 barrios seleccionados, en Palermo el 20,6% y en San Nicolás y Monserrat, el 11,8% en cada caso. Al analizar la participación que dentro del total de la oferta hotelera de cada barrio tienen los alojamientos alternativos, es destacable que en San Telmo este segmento representa casi el 86% de la oferta y en Palermo, poco menos del 47%.

CUADRO A-VII-4

OFERTA HOTELERA. CANTIDAD DE HOTELES DE BAJA, MEDIA Y ALTA CATEGORÍA, APARTS Y ALOJAMIENTOS ALTERNATIVOS SEGÚN BARRIO. CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO 2007

BARRIOS	TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)					TOTAL
	ALTA	MEDIA	BAJA	ALTERNATIVOS	APARTS	
Balvanera	2	22	14	3	2	43
Constitución	1	3	6	1	0	11
Monserrat	8	15	8	4	2	37
Palermo	1	4	0	7	3	15
Recoleta	7	6	9	3	7	32
Retiro	28	9	0	0	3	40
San Nicolás	29	24	9	4	12	78
San Telmo	0	1	1	12	0	14
Otros*	4	7	8	9	2	30
Total	80	91	55	43	31	300

*Otros refiere a Agronomía, Almagro, Barracas, Belgrano, Boedo, Caballito, Chacarita, Flores, Puerto Madero, Villa Crespo, Villa Luro y Villa Urquiza.

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Subsecretaría de Turismo, Ministerio de Producción, GCBA.

OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con información provisoria de la Dirección General de Estadística y Censos del GCBA¹⁰, en el primer trimestre del año 2007, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas y *aparts*, correspondieron a los hoteles de 5, 4 y 3 estrellas, en ese orden (74,3%, 67,6% y 59,4%, respectivamente). Los *aparts* tuvieron una tasa de ocupación promedio de 59% y los hoteles de 1 y 2 estrellas, de 56,6% y 53,7%, respectivamente (Cuadro A-VII-5).

La comparación interanual indica que la categoría hotelera que más creció en cuanto a nivel de ocupación es la de 1 estrella, acusando un incremento de 4,8%, seguida por los alojamientos de 2 estrellas (4,7%) y *aparts* (1,4%). Las restantes categorías mostraron un decrecimiento interanual en sus tasas de ocupación; en efecto, los hoteles de 3 estrellas mostraron una reducción del orden de 5%, así como los hoteles 5 estrellas y 4 estrellas tuvieron una reducción interanual de 2,5% y 1,3%, respectivamente.

La disminución en la tasa media de ocupación hotelera de las categorías 3, 4 y 5 estrellas exhibida durante el primer trimestre de 2007, que se dio en paralelo al incremento en el número de turistas que tuvo la Ciudad, podría explicarse por un lado, por la alta *performance* que durante el mismo período de 2006 (base de comparación) tuvieron las categorías hoteleras media y alta y, por el otro, por el aumento de las modalidades de alojamiento diferentes a las tradicionales (alquileres temporarios¹¹, hoteles *boutique* y *hostels*, entre otras). En efecto, atento los datos de la ETI-INDEC para el primer trimestre de 2007, el 41,9% de los turistas internacionales partidos por el Aeropuerto de Ezeiza se alojaron en casa de familiares/amigos o en establecimientos de tipo alternativos. Asimismo, según dicha encuesta,

estas modalidades de alojamiento son las que han tenido el mayor crecimiento interanual (38,2%).

En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas y *aparts* en el primer trimestre de 2007, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$61 y \$518, dependiendo de las categorías. Por otro lado, los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 4 estrellas (37,2%), los de 3 estrellas (31,4%) y los *aparts* (30,5%).

¹⁰ La cantidad de hoteles existentes en la Ciudad y la tasa de ocupación hotelera es información extraída de fuentes diferentes. En el primero de los casos ha sido utilizado el registro de prestadores hoteleros de la Subsecretaría de Turismo del GCBA; en el segundo, fueron utilizados los datos de la DGEyC del GCBA. Por tal motivo, se advierte que la encuesta de ocupación hotelera no tiene como base muestral al listado de alojamientos presentados en el apartado "Oferta hotelera".

¹¹ Respecto al incremento de la modalidad de alquileres temporarios, véase la sección "Mercado Inmobiliario" en la presente edición.

CUADRO A-VII-5

TASA DE OCUPACIÓN DE LAS HABITACIONES DISPONIBLES Y TARIFAS PROMEDIO POR CATEGORÍA. HOTELES DE 1 A 5 ESTRELLAS Y APARTS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003-2007

PERÍODO	5 ESTRELLAS	4 ESTRELLAS	3 ESTRELLAS	2 ESTRELLAS	1 ESTRELLA	APART	TOTAL	
	TASA DE OCUPACIÓN MEDIA (%)							
2003	54,3	65,0	54,5	43,4	38,7	55,7	51,9	
2004	66,4	70,7	60,6	51,2	46,0	67,9	64,0	
2005	70,5	74,9	65,9	52,1	45,8	66,7	67,1	
Trimestre I	70,9	70,1	58,8	48,5	42,6	65,5	63,7	
Trimestre II	61,7	72,2	61,8	51,5	44,7	62,5	62,8	
Trimestre III	68,2	78,7	70,6	56,8	49,5	72,6	69,8	
Trimestre IV	81,1	78,4	72,4	51,5	46,4	66,0	72,1	
2006	70,5	72,0	67,2	55,3	57,5	61,9	s/d	
Trimestre I	76,2	68,5	62,5	51,3	54,0	58,2	s/d	
Trimestre II	64,9	69,3	65,7	53,5	54,9	61,0	s/d	
Trimestre III	63,1	73,8	70,0	58,9	62,0	62,6	s/d	
Trimestre IV	77,6	76,2	70,4	57,3	58,9	65,7	s/d	
2007							s/d	
Trimestre I	74,3	67,6	59,4	53,7	56,6	59,0	s/d	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
Trim. I 2007	-2,5	-1,3	-5,0	4,7	4,8	1,4	s/d	
	TARIFA PROMEDIO (\$)							
2003	248,7	84,3	60,2	39,2	35,7	98,8	110,5	
2004	303,0	104,0	73,0	49,0	45,0	116,0	136,0	
2005	359,7	132,3	88,9	58,1	53,5	127,4	171,5	
Trimestre I	346,2	122,9	81,3	51,6	49,8	124,0	166,3	
Trimestre II	337,5	124,9	84,8	53,9	51,9	122,5	165,2	
Trimestre III	337,2	132,6	91,8	61,4	55,0	129,7	164,6	
Trimestre IV	418,1	148,8	97,8	65,7	57,2	133,3	189,9	
2006	459,3	165,0	114,0	77,7	58,3	148,9	s/d	
Trimestre I	433,5	152,5	101,1	75,9	53,8	132,5	s/d	
Trimestre II	448,8	161,9	113,0	77,2	56,2	144,0	s/d	
Trimestre III	429,3	170,2	119,2	78,9	60,3	155,8	s/d	
Trimestre IV	525,5	175,2	122,8	79,0	62,9	163,2	s/d	
2007							s/d	
Trimestre I	517,7	209,3	132,8	81,0	60,8	172,9	s/d	
	VARIACIÓN INTERANUAL (%)							
Trim. I 2007	19,4	37,2	31,4	6,7	13,0	30,5	s/d	

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

EVOLUCIÓN DE FERIAS Y CONGRESOS

El turismo de reuniones, entendido como uno de los segmentos que forman parte del turismo de negocios, es de gran importancia por la cantidad de visitantes que llegan con el objetivo de participar de estos eventos, el alto gasto relativo de los mismos y su predisposición a extender la estadía más allá del encuentro si perciben atractivo el destino.

El turismo de reuniones contribuye a reducir la estacionalidad en el ingreso de turistas, ya que si bien septiembre, octubre y noviembre siguen siendo los meses preferidos para la realización de este tipo de eventos, los centros de convenciones se encuentran trabajando interrumpidamente desde mediados de marzo hasta mediados de diciembre.

Esta actividad genera empleos de alta calificación, al tiempo que desarrolla una cadena productiva en donde intervienen distintos actores, entre los que se destacan: las asociaciones y cámaras empresariales que promocionan las reuniones; los organizadores profesionales de congresos que se dedican a la planificación de las reuniones; los organismos que apoyan técnicamente la realización de los eventos y brindan apoyo institucional; y los gestores de destinos que detentan el conocimiento del lugar elegido, diseñan e implementan eventos, actividades y soluciones logísticas. Obviamente, también intervienen en esta cadena los servicios específicos del turismo de reuniones, como los hoteles, las empresas de transporte, los centros de reuniones, etc.

En Argentina, el sector ferial y congresístico, que había crecido considerablemente durante la década del 90, resultó debilitado con posterioridad a la devaluación doméstica. En efecto, durante el año 2001 se habían llevado a cabo en el país 270 exposiciones y 1.439 congresos; al año siguiente, estas cifras habían decaído a 147 y 704, respectivamente. Hacia el

año 2003, el segmento comenzó a mostrar mejoría, evidenciando un nuevo impulso que se mantiene hasta la actualidad.

Con posterioridad al período de Convertibilidad, el año 2006 resultó record en cuanto al número de reuniones efectuadas, cantidad de visitantes y expositores, así como al monto del capital invertido. Asimismo, se observa una mayor atención prestada al armado de *stands* e infraestructura general, que busca hacer más atractivas económica y visualmente cada una de las muestras.

Efectivamente, durante el año 2006 se realizaron en el país 459 exposiciones y 1.332 congresos¹², lo cual representó una inversión total de \$ 2.300M. En particular, la Ciudad de Buenos Aires en 2006, fue sede de 244 exposiciones, es decir, 54% del total del país y de 398 congresos (29,9% del total nacional).

El crecimiento sostenido que la actividad está evidenciando en todo el país y en particular en la Ciudad de Buenos Aires, obliga a considerar la necesidad de realizar mayores inversiones (ya sean públicas, privadas o conjuntas) orientadas a la creación de nuevos espacios para la realización de centros de convenciones y para la ampliación de la capacidad instalada de los ya existentes. En esta dirección, está en marcha un proyecto orientado a la creación del *Convention & Visitors Bureau (C&VB)* de la Ciudad de Buenos Aires, con el fin de promocionarla como receptora de grandes eventos.

¹² Fuente: Anuario 2007 Revista Perspectiva. Las exposiciones refieren a actividades vinculadas al sector ferial. La actividad congresística refiere a congresos, convenciones, encuentros y simposios que hayan reunido a más de 50 asistentes y que hayan sido organizados por instituciones representativas de cada sector.

DESARROLLO DE UN NUEVO NICHOS EN EL MERCADO TURÍSTICO MUNDIAL Y DE LA CIUDAD: EL *FEMALE FACTOR*

Desde hace poco menos de una década se ha estado incrementando notablemente la cantidad de mujeres que viajan solas por negocios, para participar en ferias y congresos, o por placer. El público femenino no sólo demanda servicios que le son específicos, sino que también busca, al organizar sus viajes, ciertas condiciones de seguridad.

En función de la consolidación de esta nueva tendencia, el mercado turístico ha empezado a generar propuestas específicas orientadas al nicho femenino, denominado en el lenguaje del sector *female factor* (factor femenino)*.

El concepto del *female factor* surgió en Europa hacia fines de la década pasada, y se trasladó a Estados Unidos, en donde la tendencia parece estar afianzándose cada vez más. En efecto, en dicho país, las mujeres representan actualmente el 43% de los viajes por negocios, según un estudio de la *Travel Industry Association*.

La dinámica mencionada para Estados Unidos es confirmada en empresas aéreas como *Virgin Atlantic*, que informó que en los últimos años el 30% de sus pasajes en clases *business* y *premium economy* han sido utilizados por mujeres. Asimismo, casi el 50% de los pasajeros de *American Airlines* corresponde a público femenino, lo que motivó a dicha compañía a lanzar en su página web un apartado con información exclusiva para mujeres, así como a incorporar cambios en sus aeronaves, tales como gabinetes de equipajes más bajos o espacios para guardar carteras.

Dentro de éste nuevo nicho, se ha desarrollado también la publicación de libros y revistas exclusivos para mujeres que viajan solas o con sus hijos, recomendando diferentes circuitos, según los destinos que se traten. En este aspecto es importante destacar que recientemente han empezado a editarse este tipo de publicaciones especializadas en Latinoamérica, como la revista mexicana *Swishy*, y la chilena *Viajeras*.

Asimismo, en Estados Unidos y Europa también han surgido agencias de viajes orientadas a grupos pequeños de mujeres a quienes se les brinda atención personalizada, ofertando actividades no tradicionales tales como conciertos privados, clases de cocina con *chefs* reconocidos, sesiones de belleza y planes especiales para madres con hijos, los cuales permiten combinar los circuitos propuestos con actividades infantiles. Además, se están incrementando el número de *blogs* y foros en *internet* para el intercambio de experiencias y la difusión de relatos de mujeres que viajan solas; en Londres, puede disponerse de servicios de taxis exclusivos para público femenino.

* Fuente: Revista *Hospitalidad y Negocios*; diario *El país*; diario *La Nación*; portales *ladiesway.com* y *journeywoman.com*.

Sin embargo, es el rubro hotelero el que hasta el momento ha explotado más el concepto del *female factor*. En efecto, en los últimos 5 años se han inaugurado hoteles de alta categoría que sólo admiten mujeres y otros han acondicionado pisos y habitaciones especialmente para la clientela femenina. Entre éste tipo de alojamientos se destacan el *Lady's First* en Zurich, el *Grange City Hotel* en Londres, el *Hamilton Crowne Plaza* de Washington, el *NH Women Style* de Madrid y el *Cosmopolitan* de Toronto.

Los servicios hoteleros para el *female factor* se inspiran principalmente en mujeres de negocios, ofertando habitaciones con *placards* más amplios, estantes más anchos, espejos más grandes, equipamiento de belleza e higiene femenina, peluquería, asesores personales de moda, cercanía de las habitaciones a los ascensores, entre otros *ítems*. A su vez, éste tipo de hotelería busca responder a las preocupaciones de sus huéspedes por la seguridad, ofreciendo acceso restringido con tarjeta electrónica y clave, puertas con mirilla y timbre, y personal exclusivamente femenino.

Recientemente, algunos establecimientos hoteleros en la Ciudad de Buenos Aires han incorporado el concepto del *female factor* en su oferta de servicios. Tal es el caso del hotel *boutique* Meliá Recoleta Plaza, el cual ha desarrollado un programa especial para la atención de sus huéspedes femeninas, principalmente ejecutivas que viajan solas por negocios, ferias y congresos.

El *female factor* es una tendencia reciente en el mercado turístico que está dando lugar a nuevas diversificaciones de productos y servicios. Aunque ha recibido numerosas críticas y no se encuentra libre de polémicas, es un nicho cada vez más consolidado en América del Norte y Europa. De esta forma, es destacable que la Ciudad de Buenos Aires se está sumando a esta tendencia explicable por un lado por el crecimiento que está teniendo el turismo de negocios y por otro, vinculado con la sofisticación que la oferta turística está adquiriendo en la Ciudad, en consonancia con su cada vez mejor posicionamiento como destino internacional.

SÍNTESIS

- Durante el segundo trimestre de 2007 se estima que llegaron más de 1.865.000 turistas a la Ciudad, 4,3% más que en igual período de 2006. El crecimiento estuvo motorizado por el turismo extranjero (8,2%) y acompañado por el nacional (1,3%).
- En el acumulado 2007, la Ciudad registró la llegada de más de 4.000.000 de turistas, de los cuales casi el 45% son residentes en el extranjero. De esta forma, la Ciudad acusó un nuevo récord de turistas arribados para este período del año, con un incremento interanual acumulado de casi 5%, motorizado por la suba del turismo internacional (8,6%) y reforzado por el crecimiento del turismo nacional (1,8%).
- En mayo de 2007 culminó la temporada de cruceros 2006-2007, que se había iniciado a mediados de octubre de 2006. Durante la temporada, tocaron puerto 92 cruceros, lo que implicó un movimiento de aproximadamente 120.000 pasajeros, de los cuales el 28,8% correspondió a personal de tripulación. De esta forma, la temporada resultó record desde el inicio de este segmento turístico en la Ciudad de Buenos Aires, en el año 1998, mostrando un crecimiento de pasajeros de 10,3% respecto a la temporada 2005-2006.
- En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery identifica en el segundo trimestre de 2007 a Brasil como el principal destino internacional (27,9% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (16,7%), Chile (16,1%) y Estados Unidos (9,6%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período, fueron Córdoba (14,2%), Mendoza (12,1%) y Chubut (9,2%).
- En el segundo trimestre de 2007, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, registró una suba promedio de 1,8% respecto al mismo período del año anterior. El real brasilero fue la moneda que ganó mayor ventaja para las compras en Argentina. En el acumulado del primer semestre de 2007, el peso argentino ganó competitividad por una suba en el índice del tipo de cambio real multilateral turístico del orden de 3,8%, habiéndose depreciado contra todas las monedas consideradas.
- Actualmente, la Ciudad de Buenos Aires cuenta con 18 hoteles de 5 estrellas, 55 hoteles de 4 estrellas, 43 hoteles de 3 estrellas, 48 hoteles de 2 estrellas, 24 hoteles de 1 estrella, 21 hospedajes categoría A, 9 hospedajes categoría B, 31 *aparts*, 43 alojamientos alternativos y 8 hospedajes no categorizados. El 90% del total de los alojamientos se concentra en sólo 8 barrios de la Ciudad. En Retiro y San Nicolás predominan los establecimientos de alta categoría; en Balvanera y Monserrat los de media, y en Constitución los de baja. Por su parte, en San Telmo y Palermo son mayoritarios los alojamientos alternativos, en tanto que en Recoleta, los hoteles de alta, media y baja categoría, así como los *aparts*, tienen una participación semejante en el total de la oferta del barrio.
- En el primer trimestre del año 2007, las tasas de ocupación de habitaciones más altas entre los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas y *aparts*, correspondieron a los hoteles de 5, 4 y 3 estrellas, en ese orden (74,3%, 67,6% y 59,4%, respectivamente). La comparación

interanual indica que la categoría hotelera que más creció en cuanto al nivel de ocupación es la de 1 estrella, acusando un incremento de 4,8%. Los hoteles de 3,4 y 5 estrellas, en contraste, tuvieron reducciones interanuales.

- En lo que respecta a las tarifas en pesos de hoteles de 1 a 5 estrellas y *aparts* en el primer trimestre de 2007, los niveles promedio para una habitación doble estándar con baño privado variaron entre \$61 y \$518, según la categoría. Por otro lado, los mayores aumentos tarifarios los exhibieron los hoteles de 4 estrellas

(37,2%), los hoteles de 3 estrellas (31,4%) y los *aparts* (30,5%).

- Con posterioridad al período de Convertibilidad, el año 2006 resultó récord en cuanto al número de reuniones efectuadas, cantidad de visitantes y expositores, así como al monto del capital invertido. En lo referente al turismo de reuniones, la Ciudad de Buenos Aires en el 2006, fue sede de 244 exposiciones, es decir, 54% del total del país y de 398 congresos (29,9% del total nacional).

A.VIII. INDUSTRIAS CULTURALES

En los primeros meses de 2007, siguió consolidándose el crecimiento de los años anteriores en los subsectores del libro y de la música. En el caso del cine, luego de dos años contractivos consecutivos, en el primer trimestre de 2007 se verificó un aumento en los niveles de asistencia a las salas de exhibición y un importante incremento en la cantidad de estrenos, lo que genera buenas expectativas para el resto del año. En lo que refiere a las producciones publicitarias cinematográficas, para la primera mitad de 2007, se registró nuevamente una reducción en la cantidad de producciones realizadas, prolongando la baja de 2006.

Cabe recordar que estos subsectores -en los que la contribución de la Ciudad de Buenos Aires al producto y el empleo nacional es alta y, a su vez, participan con un porcentaje significativo de su producto bruto-, habían sentido la prolongada crisis económica y sólo comenzaron a recuperarse hacia finales de 2002-principios de 2003. Los últimos datos disponibles acerca del producto bruto geográfico indican que en 2005 la incidencia de las industrias culturales fue del 7,7% (casi \$125.000M), con una participación de 5,2% en términos de generación de empleos (119.000 puestos de trabajo), lo cual supone un crecimiento de 5% respecto a las posiciones laborales del año anterior.

Recientemente la Legislatura de la Ciudad de Buenos Aires aprobó la ley que crea el Régimen de Promoción Privada de la Cultura, creada para

estimular e incentivar la participación privada en el financiamiento de proyectos culturales que aportan al crecimiento cultural y social porteño. A través de esta legislación se le otorga al benefactor un descuento en el impuesto a los Ingresos Brutos. El máximo a compensar no podrá superar el 1,1% del monto total percibido por el Gobierno de la Ciudad en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos. Según la Ley, se establecen dos categorías: se considera patrocinador todo aquel contribuyente del Impuesto que relacione su imagen o la de los productos con el proyecto patrocinado y, por otro lado, se define como benefactor a todo aquel contribuyente que tribute y no relacione su imagen o la de los productos con el proyecto patrocinado.

En los casos del libro, la música y la publicidad, la demanda desde el extranjero se suma al dinamismo de un mercado interno revitalizado, tanto de bienes como de servicios¹. En primer lugar, la mejora de la economía doméstica implicó mayor disponibilidad de ingresos y predisposición al gasto en bienes y servicios culturales, especialmente en los estratos socioeconómicos medio y alto. También se están sustituyendo importaciones, producto de un tipo de cambio elevado que hace más conveniente la compra de bienes y servicios de producción nacional (aunque con las restricciones propias de estos subsectores, donde la posibilidad de reemplazar unos consumos por otros es limitada). En el caso de los libros, se suman a los factores anteriores, las

¹ De acuerdo con la Encuesta sobre Consumos Culturales, de la Secretaría de Medios de Comunicación de la Nación (agosto del 2005), 3,1% del presupuesto familiar de los argentinos se destina al rubro *Esparcimiento y Cultura*.

compras del Estado para distribuir entre alumnos y bibliotecas escolares como parte de la campaña oficial de promoción del libro y la lectura que realiza el Ministerio de Educación. Por otro lado, la expansión de las exportaciones fue posible por las ventajas de competitividad ganadas tras la devaluación, que hicieron exportables bienes y servicios de calidad internacionalmente reconocida por los profesionales, los técnicos, el diseño y las materias primas involucradas. El turismo extranjero, también en permanente crecimiento, siguió contribuyendo en 2006 y primera mitad de 2007 a los incrementos en las ventas del sector de las industrias culturales, que son, en este caso, una forma de exportación en la que el traslado físico al exterior lo efectúa directamente el comprador².

En la primera parte de esta sección, se analiza la evolución de la producción de libros durante el primer trimestre de 2007. Las estadísticas muestran un importante crecimiento en la cantidad de títulos publicados, un leve aumento en la producción de ejemplares y una disminución de la tirada media, lo que habla de un crecimiento sostenido en la industria editorial y de una mayor diversificación de su oferta. En la segunda parte, se presentan las ventas en el subsector de la música para el primer semestre del año, las que manifiestan un incremento, tanto en unidades comercializadas como en importes. Luego se dedica atención al cine, a través del seguimiento de la cantidad de estrenos en la Ciudad de Buenos Aires y de espectadores en salas de *shopping centers*, indicador que registró un aumento en la asistencia tras las bajas del año anterior, en el que se observó una retracción mundial, con películas de menor convocatoria. Por último, se analizan los datos correspondientes a la producción de publicidades cinematográficas en el segundo trimestre de 2007, que muestran un descenso en el número de comerciales

producidos, tanto de los destinados al mercado interno como al externo, al tiempo que sigue aumentando la cantidad de puestos de trabajo de técnicos por producción, aunque a tasas relativamente bajas.

Cabe aclarar que las estadísticas presentadas corresponden a la producción y comercialización de bienes de las industrias culturales analizadas, pero también existen importantes servicios orientados al mercado extranjero, como los de diseño, diagramación, filmación, grabación y producción, entre otros, sobre los que no se dispone de estadísticas, pero que indudablemente están en expansión, generando alto valor agregado y empleo calificado.

LIBRO

Durante el primer trimestre del año, el subsector del libro siguió mostrando signos de crecimiento sostenido, consolidando el buen desempeño de los últimos años. Aunque en 2006 se evidenció cierta desaceleración en la cantidad de ejemplares producidos, el subsector del libro sigue siendo el que demuestra el mejor desempeño entre las industrias culturales. El 2006, por segundo año consecutivo, se trató de un año con récord de títulos (el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN³) y de ejemplares (máximo valor de los últimos 8 años), al tiempo que la tirada promedio fue la mayor desde 2002⁴. Cabe recordar, que durante todo el año pasado se editaron 24.000 títulos en el país y se produjeron 91,2 millones de ejemplares, lo que significa una tirada media por título cercana a las 3.800 unidades. El crecimiento interanual en la cantidad de títulos en 2006 fue de 12,7%, mientras que el volumen de ejemplares se incrementó 21,5%, por lo que la tirada promedio registró una suba del orden del 7,9%.

² De acuerdo con la Encuesta en Puntos de Entrada a la Ciudad de Buenos Aires efectuada por el CEDEM, en 2003, la mitad de los turistas extranjeros compró por lo menos un libro, un disco o un artículo de tango durante su estadía.

³ *International Standard Book Number*. Por ley 22.399/81 todo libro editado en la República Argentina deberá llevar impreso este número del Sistema Internacional Normalizado para Libros. Su administración está a cargo de la Cámara Argentina del Libro.

⁴ La industria del libro tuvo un crecimiento muy importante en la segunda mitad de la década de los noventa, en un contexto de mayor concentración del mercado de la edición y aumento de la participación de firmas extranjeras. Los picos de producción anteriores ocurrieron en el año 1999 para los títulos (14.350) y en el año 2000 para los ejemplares (73 millones), con un crecimiento cercano al 50% respecto de cinco años antes, en cada caso. En el año 2001 comenzó la retracción, que se profundizó seriamente en 2002, producto de la agudización de la crisis económica general. Recién en el cuarto trimestre de 2002 comenzó la recuperación en el nivel de títulos producidos y dos trimestres después en la de ejemplares, traccionada en ambos casos por el repunte en las novedades. No fue antes del primer trimestre de 2004 que empezó a observarse un aumento interanual en la tirada media, que está muy lejos de los 5.500 ejemplares por título en promedio del año 2000, en parte por la mayor segmentación de la demanda.

De acuerdo con el registro ISBN, en el primer trimestre de 2007 se editaron 6.400 títulos en el país y se produjeron más de 21 millones de ejemplares, lo que significa una tirada media por título cercana a las 3.300 unidades. El crecimiento interanual en la cantidad de títulos para el primer trimestre del año fue de 21,3%, mientras que el volumen de ejemplares se incrementó 3,3%, dado que la tirada promedio registró un descenso de 14,8%. La expansión de los títulos se explica fundamentalmente por las reimpresiones, que verificaron un aumento interanual de 51,1%, guarismo muy superior al incremento observado

para las novedades (12,1%). Asimismo, en lo que respecta a la cantidad de ejemplares producidos, son las reimpresiones las que aparecen motorizando el crecimiento con una tasa extraordinariamente alta, prácticamente con una duplicación del número, frente a un descenso interanual de 22,1% para las novedades. También, la tirada promedio registró un mayor aumento interanual en el caso de las reimpresiones (34,6%) *vis à vis* un importante descenso (30,5%) en las novedades (Cuadro A-VIII-1 y Gráfico A-VIII-1).

CUADRO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. FICHAS REGISTRADAS EN EL ISBN Y VARIACIÓN INTERANUAL. ARGENTINA. AÑOS 1999-2007

PERÍODO	CANTIDAD			VARIACIÓN INTERANUAL		
	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA	TÍTULOS	EJEMPLARES	TIRADA MEDIA
1999	14.351	71.546.755	4.985			
2000	13.172	73.153.203	5.554	-8,2%	2,2%	11,4%
2001	13.428	59.008.384	4.394	1,9%	-19,3%	-20,9%
2002	10.275	33.715.218	3.281	-23,5%	-42,9%	-25,3%
2003	14.356	38.096.586	2.654	39,7%	13,0%	-19,1%
2004	18.779	55.911.733	2.977	30,8%	46,8%	12,2%
Trimestre I	4.163	14.028.783	3.370	48,5%	81,6%	22,3%
Trimestre II	4.128	12.437.165	3.013	18,0%	28,7%	9,1%
Trimestre III	5.200	15.737.287	3.026	26,5%	52,7%	20,7%
Trimestre IV	5.288	13.708.498	2.592	34,1%	31,8%	-1,8%
2005	21.315	75.048.601	3.521	13,5%	34,2%	18,3%
Trimestre I	4.316	20.599.815	4.773	3,7%	46,8%	41,6%
Trimestre II	5.127	13.349.102	2.604	24,2%	7,3%	-13,6%
Trimestre III	5.849	21.394.456	3.658	12,5%	35,9%	20,9%
Trimestre IV	6.023	19.705.228	3.272	13,9%	43,7%	26,2%
2006	24.014	91.213.419	3.813	12,7%	21,5%	7,9%
Trimestre I	5.254	20.391.735	3.881	21,7%	-1,0%	-18,7%
Trimestre II	5.926	25.588.073	4.318	15,6%	91,7%	65,8%
Trimestre III	6.481	21.067.068	3.251	10,8%	-1,5%	-11,1%
Trimestre IV	6.353	24.166.543	3.804	5,4%	22,6%	16,3%
2007						
Trimestre I	6.372	21.066.756	3.306	21,3%	3,3%	-14,8%

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Cámara Argentina del Libro.

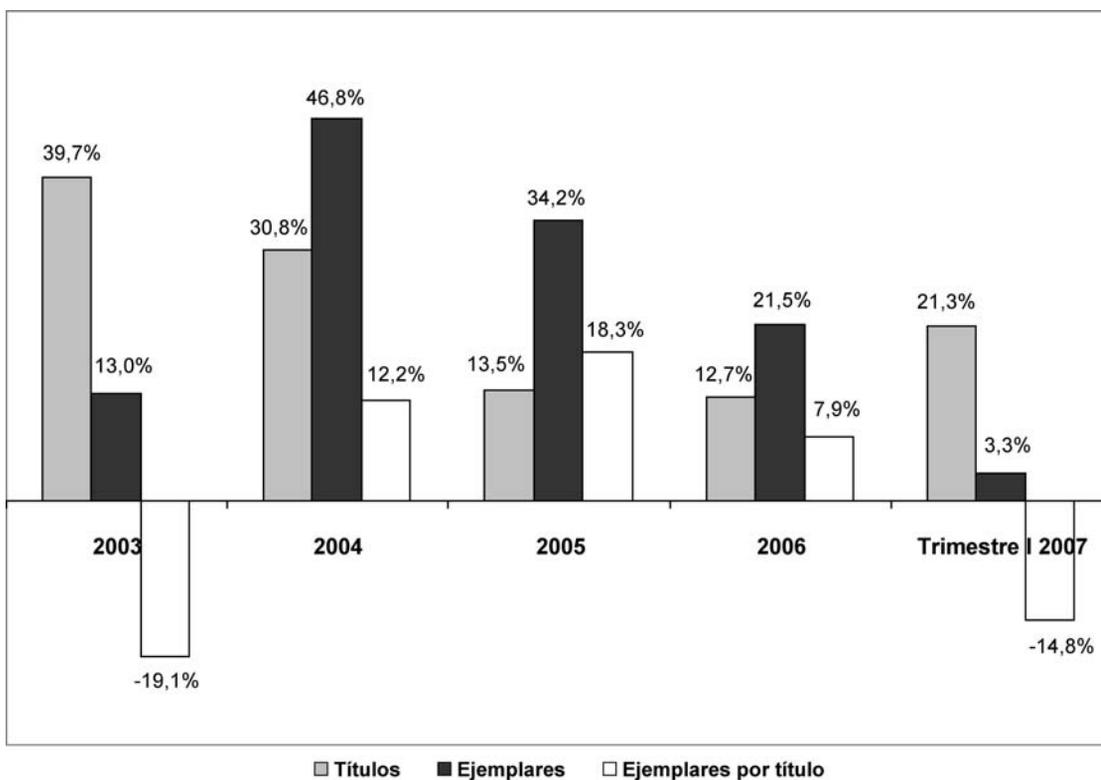
En los tres primeros meses del año, las novedades representaron el 71% de los títulos y el 60,2% del total de ejemplares producidos. Estos guarismos significaron una reducción de la participación de las novedades, con respecto a igual período del año anterior, tanto en al medirse en títulos (6pp), como en ejemplares (20pp). La merma en la participación de las novedades, se viene verificando progresivamente en los últimos años. A pesar de esta disminución, las novedades siguen implicando la mayor proporción del total, que se enmarca en un ritmo de crecimiento sostenido del sector. El guarismo, da cuenta de una política empresarial más arriesgada que la de los primeros años posdevaluatorios, en los que se apostaba más a los éxitos comprobados (esto afectó la rentabilidad global pero mantuvo el riesgo en niveles más acotados, en un contexto de gran incertidumbre). Vale la pena recordar que el lanzamiento de una novedad involucra un alto

riesgo para la editorial, que nunca puede prever la respuesta real del público. Las reimpressiones representan una inversión que ofrece menos riesgo pero a la vez menor rentabilidad y es la combinación justa con las novedades la que sostiene el negocio.

Cabe agregar que la industria editorial nacional presenta una alta concentración, tanto geográfica como económica, en distribución y producción. Según un estudio realizado, en 2004, por la Cámara Argentina del libro (CAL), la Ciudad de Buenos Aires concentra el 62% de las editoriales del país, y junto con la Provincia de Buenos Aires suman el 80% del total de las editoriales relevadas. Además, las 20 firmas más importantes del país, casi todas de capital extranjero, significan la mitad de la producción y el 75% del mercado.

GRÁFICO A-VIII-1

INDUSTRIA DEL LIBRO. REGISTRO DE TÍTULOS, EJEMPLARES Y TIRADA MEDIA EN EL ISBN. VARIACIÓN INTERANUAL (%). ARGENTINA. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Cámara Argentina del Libro (CAL).

El consumo de libros en el país sigue siendo bajo, con hábitos de lectura poco desarrollados en una parte importante de la población. Esto lo muestran los resultados de la Encuesta sobre Consumos Culturales, elaborada por la Secretaría de Medios de Comunicación en 2005, que arrojan que 52% de los encuestados no leyó libro alguno durante el transcurso del último año (entre los que sí lo hicieron, leyeron un libro cada tres meses). De allí también surge que el gasto promedio en la compra de libros fue de \$55 por lector y por trimestre.

Una de las principales preocupaciones del sector es el fuerte avance de la *piratería* en los últimos años, es decir de la producción y venta de libros sin autorización de la editorial. Como la práctica resulta rentable a gran escala, generalmente se trata de copias de *best sellers*. Hasta hace poco, el problema de la *piratería* -central en los subsectores de la música y del video- no era prioritario de resolver para las editoriales, frente a un mayor perjuicio a la violación de los derechos de propiedad intelectual mediante la reprografía (fotocopiado ilegal), hacia donde se orientaban casi exclusivamente las acciones⁵. Otro dato a destacar, es la cantidad de sitios de *Internet* que ofrecen copias de libros digitalizados. Si bien los lectores frecuentes tienen preferencias por los formatos de libros tradicionales, esta práctica es frecuente en ámbitos académicos y escolares donde se puede acceder a segmentos de libros a fin de realizar una lectura fragmentada sin necesidad de adquirir libros completos.

Otra de las dificultades que enfrentan las PyMES editoriales es la escasez de recursos para llevar adelante campañas de publicidad y lograr espacios visibles en librerías para la exhibición de su producción. En atención a esto, a mediados de año, la Subsecretaria de Gestión e Industrias Culturales del GCBA puso en marcha el Programa *Opción Libros*. Su objetivo es el de fomentar y

promover las ediciones de calidad de las pequeñas y medianas editoriales de la Ciudad de Buenos Aires (18), mediante la creación de espacios diferenciados de venta al interior de las librerías y una apoyatura de prensa, con fuerte difusión para las 44 librerías adheridas⁶.

Por último, cabe mencionar un proyecto de ley actualmente en discusión que tiene por objetivo la creación del Instituto Nacional del Libro, análogo en funciones al que cumple el INCAA para el fomento del cine, entre las que se destacan las de promover créditos y subsidios para la edición de libros argentinos y fomentar la exportación y la realización de traducciones autóctonas. La institución estaría financiada por un Fondo de Fomento, constituido por el 1% de las ventas de las editoriales y el 0,5% de los ingresos de distribuidoras y comercios, aunque este punto es el más discutido por las grandes editoriales.

MÚSICA

El subsector de la música continuó registrando síntomas de recuperación lenta durante el segundo trimestre de 2007, según los datos sobre ventas a distribuidores, de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF)⁷. En el período, se vendieron 3,9 millones de unidades de audio en todos sus formatos (CD, cassettes, DVD y VHS). Estas ventas equivalen a \$ 80,7M, lo que arroja un valor promedio de las unidades comercializadas de \$ 20,4. Los datos reflejan un aumento interanual de 1,4% en las unidades vendidas y de 3,5% en los importes en pesos, producto de un aumento del precio promedio de 2,1%. Estos guarismos desaceleran los incrementos del primer trimestre del año, que habían sido de 4,1% para las unidades y 6,9% para los importes, dada la suba de 2,7% en los precios (Gráfico A-VIII-2).

⁵ Al debate en torno al respeto de los derechos de autor que plantea la piratería, se suma el que trae *Google*, impulsando su ambicioso proyecto de crear una librería digital en *Internet* para ofrecer la primera gran colección de obras de dominio público (10.000 títulos). Por su parte una alianza que incluye a *Microsoft* y *Yahoo* pretende competir con la digitalización de los mejores libros del mundo, en honor a la Biblioteca de Alejandría.

⁶ A finales de 2005, se lanzó un nuevo catálogo de *Opción libros*, con una selección de autores y títulos de diversos géneros como ensayo, poesía, arte y novelas, incluyendo algunos libros de literatura infanto-juvenil. El 3 de agosto de 2006 se relanzó el programa, con la novedad de que por cada libro que se vende del catálogo promovido, el comprador recibirá una antología de literatura argentina de regalo.

⁷ Datos provisorios sin IVA, equivalentes al 95% del mercado de venta mayorista de música aproximadamente.

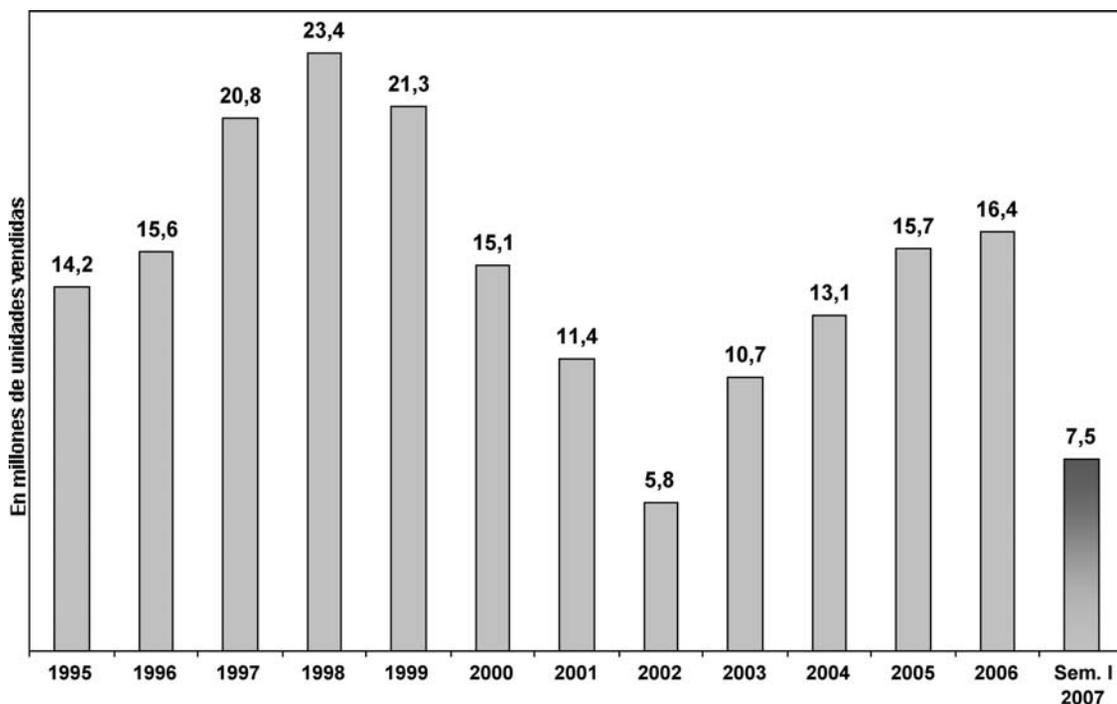
De la evolución de los dos primeros trimestres, resulta que en el acumulado al primer semestre de 2007, se comercializaron 7,5 millones de unidades de audio, con una facturación de \$ 154,6M y un valor medio por unidad de \$ 20,5. Estos datos muestran un leve crecimiento interanual en unidades vendidas (2,7%), acompañado por un incremento en la facturación del orden del 5,1%, sostenido por una suba en el precio promedio (4,6%).

Durante el año 2006, se comercializaron 16,4 millones de unidades, monto 4,7% superior al de 2005. El total de las ventas ascendió entonces a \$ 336,5M, es decir 10,3% más que en el año anterior, con un precio promedio de los soportes de audio de \$ 20,5 (5,4% superior al de 2005). De lo anterior se desprende que a lo largo de 2006, el mercado discográfico continuó creciendo, aunque

a un ritmo inferior con respecto al año 2005, período en el cual el incremento interanual había sido de 20,1% en términos de unidades y de 28,2% en lo que refiere a la facturación. La desaceleración se confirma nuevamente en el primer semestre de 2007, con los incrementos interanuales anteriormente mencionados de 2,7% en unidades y de 5,1% en pesos corrientes.

Cabe recordar, que la venta de unidades durante 2002 había alcanzado un piso histórico, y en los años siguientes se verificó una paulatina recuperación aunque no se espera retomar los niveles de 1998, debido a cambios en la estructura del sector y en los hábitos de consumo, en particular por la masificación de *Internet* y la digitalización de los formatos, que facilita su transporte y distribución en la red.

GRÁFICO A-VIII-2
INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. VENTAS EN UNIDADES. ARGENTINA. AÑOS 1995-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF).

Durante el segundo trimestre de 2007, 44,8% de las unidades comercializadas correspondieron a música *Local* (1,7 millones de unidades), 35% a música en *Inglés y otros idiomas* (1,4 millones de copias), 16,1% a música en *Español* (0,6 millones), 3,6% a música *Clásica* (142.283 unidades) y el resto a *Compilados*. El repertorio que mayor crecimiento interanual mostró fue el de música en *Español*, con una variación positiva de 26,3%, seguido por la música en *Inglés y otros idiomas* y los *Compilados*, con 21,7% y 19,3% respectivamente. El repertorio *Local*, en cambio, fue el único que tuvo una caída interanual del 16,4%.

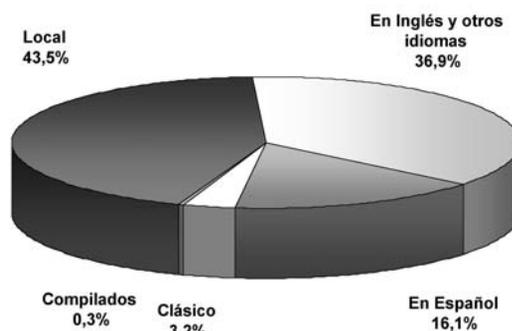
En el acumulado de la primera mitad de 2007, el incremento interanual en la cantidad de unidades vendidas se explica fundamentalmente por el ascenso de la venta del repertorio en *Español* (19,7%) y el de la música en *Inglés y otros idiomas* (12,5%). La música *Clásica* también evidenció un importante crecimiento (17,7%), aunque su participación en el total de las unidades vendidas sigue siendo baja (3,2%). También en este caso, el repertorio *Local* sufrió un descenso interanual de 9,3%.

En cuanto a la participación por repertorio dentro del total de las ventas durante el primer semestre del año, el mayor peso lo sigue conservando el repertorio *Local* (43,6%), secundado por la música en *Inglés y otros idiomas* (36,9%) y por la música en *Español* (16,1%). Por su parte, la música *Clásica* y los *Compilados* mantienen proporciones minoritarias del 3,2% y el 0,3%, respectivamente. En comparación con el mismo período del año anterior, el repertorio *Local* redujo su participación en 6pp, producto de la mencionada reducción en las ventas. En contraposición, el repertorio en *Inglés y otros idiomas* ganó 3pp (Gráfico A-VIII-3).

Durante el primer semestre del año, 8 de los 20 discos más vendidos en los comercios minoristas correspondieron a repertorio nacional. Otros 7 títulos fueron de repertorio en *Inglés y otros*

idiomas, y los restantes 5 correspondieron a música en *Español*. En el mismo *ranking*, la compañía que más frecuentemente figura es *EMI*, con 7 apariciones, seguida por *Sony-BMG*, con 6. Cabe destacar que la alta participación de la música *local* en el total de unidades comercializadas y la frecuencia con que aparecen álbumes de artistas nacionales en el *ranking* de los más vendidos, son fenómenos que no sólo ocurren en Argentina, sino que se repiten en la mayor parte del mundo, mostrando la preferencia del público por las producciones autóctonas y los artistas locales.

GRÁFICO A-VIII-3
INDUSTRIA DISCOGRÁFICA. DISTRIBUCIÓN DE LAS VENTAS EN UNIDADES POR REPERTORIO. ARGENTINA. SEMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF).

En cuanto a los soportes, el CD mantuvo su participación en las ventas de audio en el primer semestre de 2007, con el 92% del total. Por otra parte, la comercialización de DVDs creció 27% en términos de unidades y representa el 7% de los soportes vendidos. Si bien todavía es bajo el nivel de ventas de DVDs (530.000 unidades en el primer semestre de 2007), su permanente aumento con la simultánea reducción en los precios en los últimos meses resulta importante⁸. Por otra parte, según un estudio de CAPIF, la venta de aparatos reproductores de MP3 se

⁸ También se incrementaron notablemente las ventas de aparatos reproductores de DVD, lo que genera buenas perspectivas para el mercado en el futuro.

septuplicó en el país en el último año: durante 2006 se vendieron más de 600.000 unidades, mientras que en 2005 se habían comercializado 87.700 y se espera vender en 2007 otros 1,2 millones de aparatos de MP3. Cabe resaltar que la difusión del uso de este tipo de tecnología se ve acompañada de un aumento de la comercialización legal e ilegal de música a través de *Internet*.

El cambio de sistema de reproducción es un dinamizador del mercado de la música porque genera la necesidad de los consumidores de renovar sus colecciones de música y películas, al reemplazar los soportes por otros más modernos que se adapten a las nuevas tecnologías. Cabe recordar que a comienzos de la década del noventa, el formato más utilizado en el mundo era todavía el de los *cassettes*, con más de la mitad de las unidades vendidas; ya en 2001, los CDs representaban tres cuartas partes de las ventas mundiales y, en particular en Latinoamérica significaban, en 2000, el 90% de las unidades.

El crecimiento de la penetración de *Internet* y, sobre todo, de la cultura informática significa un desafío para la industria de la música, aunque no es un tema exclusivo del sector. Por un lado, las empresas destinan recursos para evitar la difusión ilegal de las obras musicales, que se ve facilitada por las nuevas tecnologías; por el otro, buscan aprovechar comercialmente las posibilidades de transmisión de las obras a bajo costo y sin límites geográficos.

La mayor cobertura de red y la paulatina reducción de los costos de los abonos de banda ancha son factores que contribuyen a la masificación de *Internet* en el país (sobre todo, en las ciudades grandes y medianas) y, con ellos, al incremento de las descargas musicales legales e ilegales. Se estima que para el año 2009, la totalidad de los hogares del país tendrán la posibilidad de contar con el servicio de banda ancha.

Las descargas ilegales representan más del 60% del mercado mundial y son el principal obstáculo para el desarrollo de la industria discográfica. Según un estudio presentado por CAPIF, durante 2006 las descargas digitales ilegales se calcularon en 608 millones de canciones, equivalentes a 30 millones de CDs. Estos números representan un crecimiento de las descargas no autorizadas del 50% con respecto a 2005.

A la mayor facilidad de transporte de datos por la red, dada por la digitalización de los formatos, se contraponen las continuas reglamentaciones acerca del derecho de propiedad intelectual en *Internet*. Las mismas ingresan en un ámbito jurídico indeterminado, donde existe multiplicidad de interpretaciones y se despierta el descontento de los internautas, que temen que un exceso de controles afecte la privacidad de datos que circulan en la red. El ideal de un uso de *Internet* libre y democrático se puede ver afectado por las acciones legales y los intentos técnicos de poner freno a los intercambios, dejando en riesgo la propia naturaleza de la red.

Recientemente, una corte belga realizó un fallo que marca un importante precedente para detener el intercambio ilegal de archivos. El juez determinó que un proveedor de servicios de *Internet* (ISP) tiene la responsabilidad directa de evitar que entre sus redes circulen archivos protegidos por el derecho de propiedad intelectual, y estableció diferentes soluciones para bloquear el tráfico ilegal de música. En este sentido, se interpretó que los proveedores de *Internet* tienen a su alcance medios técnicos para evitar los intercambios, además de tener responsabilidad legal sobre la circulación en sus redes. Este fallo, va en sintonía con lo que, desde hace años, reclama la industria fonográfica internacional para evitar el daño que les genera la descarga ilegal de música.

En el mismo sentido que lo anterior, la empresa australiana *Sharman Networks*, propietaria del programa *Kazaa*, debió pagar USD 100M a las

cuatro discográficas más importantes del mundo (*Universal Music, Sony BMG, EMI y Warner Music*) por los daños generados a la industria y, en adelante, sólo ofrecerá música paga. Esto significa que pasará a convertirse en un servicio legal, para evitar que prosiga una demanda por violación de derechos de propiedad intelectual. En su pico de popularidad, *Kazaa* llegó a contar con casi 4 millones de usuarios simultáneos en el mundo entero y en mayo de 2003 fue declarado por *Sharman Networks* el *software* más bajado de la historia, con 239 millones de adquisiciones.

Las acciones para evitar las descargas ilegales de música y la *piratería* no se limitan al establecimiento de penalidades a la oferta, sino que se extienden a campañas de concientización entre la población. En esa dirección apuntan las actividades culturales-educativas que realiza CAPIF en las escuelas. "*Todo empieza por una canción*" es el proyecto, que desde 2006, la cámara que nuclea a los productores fonográficos de la Argentina lleva a las instituciones educativas de todo el país, con el fin de promover la discusión entre los alumnos, informar acerca de los procesos implícitos que involucra la producción artística de un disco musical, y concientizar acerca del daño que la descarga ilegal y la *piratería* provocan para los autores, intérpretes y productores artísticos. Para este fin, CAPIF distribuye, de forma gratuita, un audiovisual en el que se trata el tema de la *piratería* y cuenta con la colaboración de artistas de renombre que apoyan la iniciativa.

Las descargas ilegales de *Internet* no son el único problema con que se encuentran las discográficas y los artistas: la venta ambulante de discos *piratas* representa en la Argentina un 60% de la totalidad de los discos totales vendidos en soporte físico (por cada disco legal que se comercializa, se vende más de uno violando los derechos de propiedad intelectual). En este sentido, las acciones de clausura de comercios y allanamientos de grandes proveedores de música ilegal tienen como finalidad cortar la cadena de

una economía paralela, que durante 2006, representó una pérdida para la industria local de \$ 500M. Otra modalidad indebida en auge es la realización de copias por encargo, lo que evita que los comerciantes ilegales acumulen un *stock* de mercadería que los comprometa en una requisa.

A nivel mundial, la *piratería* constituye la dificultad más grande del subsector de la música para crecer. Según la IFPI (*International Federation of the Phonographic Industry*), la *piratería* musical es el factor que más ha contribuido a la caída de ventas de música en todo el mundo, por unos USD 6M en los cinco últimos años. Esa caída ha sido de 50% en Alemania, 43% en Dinamarca, 35% en Holanda, 25% en Hong Kong y 24% en Italia, países todos ellos en los que la penetración y capacidad de la banda ancha se ha incrementado rápidamente.

De todas maneras, existe una fuerte discusión teórica sobre los efectos de la *piratería* sobre los resultados de las empresas y el bienestar de los consumidores⁹. Mientras algunos autores demuestran que la existencia de productos *piratas* reducen los beneficios de las firmas, disminuyendo los incentivos a mejorar la calidad en el largo plazo y/o la variedad, otros contraponen sus argumentos mostrando la existencia de externalidades de red y concluyendo entonces que aún cuando la *piratería* aumente la cantidad de copias ilegales utilizadas, hace crecer la demanda legal de unidades. Cabe advertir que estos estudios están realizados en países centrales, cuyas características culturales, sociales y económicas difieren significativamente de los países en desarrollo. En países como la Argentina, la fuerza de estas conclusiones es discutible.

Las empresas discográficas también ven en *Internet* una oportunidad de aumentar sus ventas y recuperar parte del mercado perdido en los últimos años a manos de la *piratería* y de los sitios no autorizados de descarga. De esta

⁹ Los antecedentes a los estudios específicos para la industria discográfica se encuentran en trabajos vinculados a la *piratería* y los derechos de propiedad intelectual en el sector del *software*.

manera, en paralelo a las acciones legales que impulsan, participan de sitios de venta de música en formato digital. En esta nueva modalidad de comercialización, las discográficas ven la oportunidad de reducir los costos de producción, adaptándose a los nuevos hábitos de consumo y a las nuevas exigencias del mercado. Un dato auspicioso para el sector en el país es el notable aumento de las descargas digitales legales, que casi se cuadruplicaron en un año; aunque su participación todavía es baja, creció significativamente, al pasar de 1,1% en 2005, a 3,8% en 2006. En la Argentina, existen algunos sitios desde los cuales se pueden comprar canciones y álbumes enteros, pagando con tarjeta de crédito o en forma previa a través de una tarjeta adquirida en comercios.

En el mundo, los sitios de descarga legal ya superan los 350 mercados online. A partir de julio, una de las discográficas más importantes del mundo, *EMI*, incursionó en el mercado de música online al incorporarse a los servicios de *Apple iTunes Plus*. Creando incentivos que generen el hábito de la descarga legal de música, esta compañía ofrecerá canciones con una calidad de sonido superior a la habitual.

CINE Y PUBLICIDAD CINEMATOGRÁFICA

En el primer trimestre de 2007, de acuerdo a la información de asistencia de público a cines en *shopping centers* generada por el INDEC, se vendieron aproximadamente 1 millón de entradas en las 40 salas ubicadas en centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires, lo que significa un aumento interanual en la asistencia de 9%. Este incremento de público, se produjo luego de dos trimestres consecutivos de caídas interanuales en los niveles de asistencia. En lo que respecta a la cantidad de espectadores por sala, el promedio mensual en el período fue de 8.800 asistentes, similar al de igual trimestre de 2006 (Gráfico A-VIII-4).

En el acumulado a mayo de 2007, en los cines de *shoppings centers* de la Ciudad de Buenos Aires, se vendieron cerca de 1,8 millones de entradas, lo que supone un aumento de 6,5% en los niveles de asistencia, a pesar de la caída de 6,4%, en el promedio de espectadores por sala (por un aumento en el número de pantallas disponibles). Según estimaciones propias, para el total de las salas de la Ciudad, la cantidad de asistentes fue de 5,3 millones, con una recaudación aproximada de \$ 50M. Si consideramos la totalidad del país, estimativamente asistieron 17,5 millones de personas, con casi \$ 150M de recaudación en venta de entradas.

Durante el primer trimestre de 2007 y a diferencia de lo ocurrido en la Ciudad, en las 113 salas de *shoppings centers* del Conurbano Bonaerense, se verificó una reducción en los niveles de asistencia de 10,4% (1,6 millones). En el acumulado de los cinco primeros meses del año, la cantidad de espectadores se redujo incluso más, en 18%. Solamente febrero presentó un ascenso en los niveles de asistencia; el resto de los meses mostró importantes caídas respecto del año anterior.

En términos agregados, en el primer trimestre de 2007 concurrieron a las 153 salas ubicadas en *shopping centers* del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA, Ciudad y Conurbano) cerca de 2,7 millones de personas, lo que muestra un leve descenso de 1,6%, con respecto al mismo trimestre de 2006. Sumados los dos últimos datos disponibles, de abril y mayo, se concluye que en los primeros cinco meses del año, la asistencia en el AMBA alcanzó los 4,5 millones de espectadores, con un descenso interanual de 10%.

Las salas de cine ubicadas en *shopping centers* se distinguen por su avanzada tecnología y diseño (sonido *Dolby digital surround*, pantallas de pared a pared, salas tipo *stadium* y butacas ergonómicas), seguridad que ofrecen, la facilidad para el estacionamiento de vehículos, la

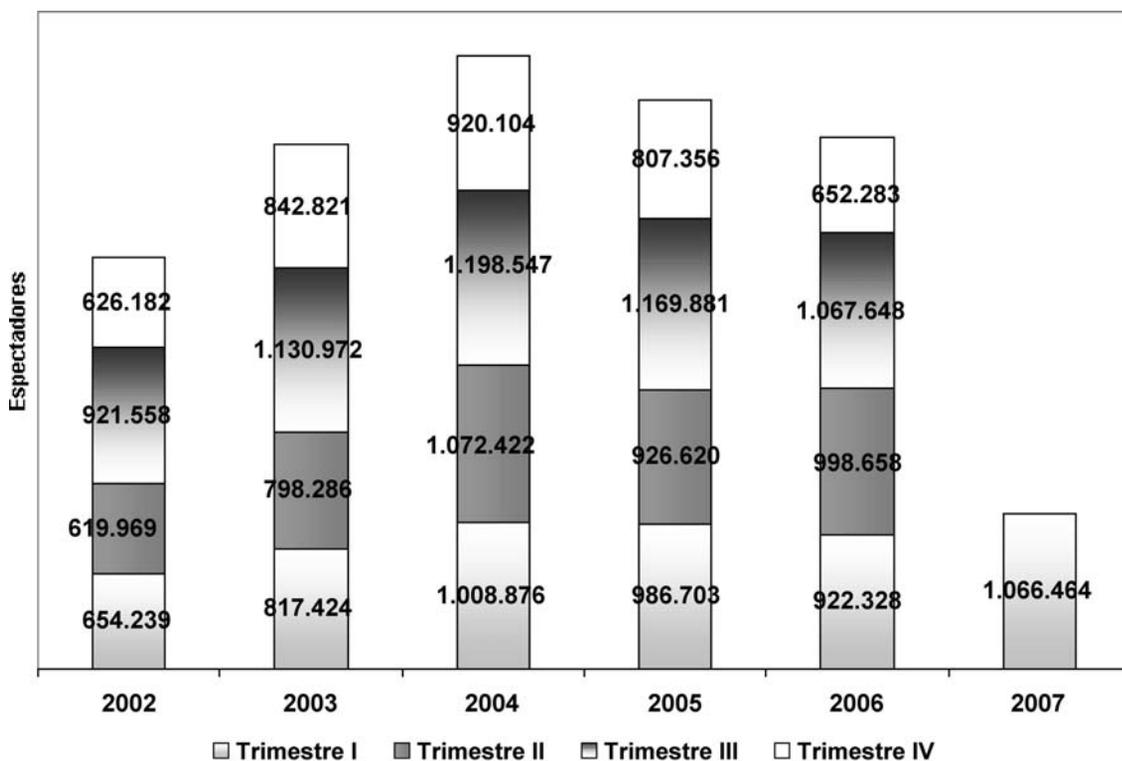
posibilidad de compra telefónica de las entradas y la oferta gastronómica. Si bien hacen permanentes promociones, el valor de la entrada es más alta que en el resto de las salas (en la Ciudad de Buenos Aires es cercano a los \$10).

Cabe recordar que en el año 2006, el nivel de asistencia de público a cines en la Ciudad se redujo, después de un año 2005 en el que ya se había producido una caída interanual cercana a 7,5%. Esta merma había ocurrido sobre un 2004 que había resultado el récord de los últimos 20 años en Argentina (41,3 millones de

espectadores) y en un contexto extraordinariamente dinámico en los principales mercados del mundo.

Al igual que en la Ciudad, a nivel nacional en el pasado año se verificó una reducción interanual de 5% en los niveles de asistencia a las 297 salas del país (35,8 millones) que sin embargo no implicó un descenso en la recaudación bruta de taquilla; por el contrario ésta aumentó un 13,3% (alcanzando los \$ 287,8M) por un incremento del 16% en el valor promedio de la entrada

GRÁFICO A-VIII-4
SALAS DE CINE UBICADAS EN SHOPPING CENTERS. ESPECTADORES POR TRIMESTRE. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2002-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta de Centros de Compras del INDEC.

De acuerdo con un relevamiento propio sobre información publicada en diarios, en el primer semestre de 2007 se estrenaron 135 filmes, 16 más que en igual período del año anterior, por la mayor cantidad de estrenos nacionales (9 más que en 2006) y latinoamericanos. De ese total, 59 películas son de origen norteamericano, 33 europeas, 28 argentinas, 5 latinoamericanas y 10 de otros orígenes. Esto significa una participación cercana al 44% para las películas estadounidenses, 24,4% para las europeas y 20,7% para las argentinas. En términos de estrenos mensuales promedio, hubo 27; en particular, casi 5 estrenos nacionales por mes. Con respecto al primer semestre de 2006, se realizaron 7 estrenos más por mes y, en el caso particular de los filmes nacionales, hubo dos más por período, lo que habla de un mayor espacio en pantalla para las producciones locales. La cantidad de estrenos por origen en el primer semestre del año, superan, en todos los casos, el promedio del año anterior (Cuadro A-VIII-2).

Vale la pena destacar que en los años posteriores a la devaluación, hubo un fuerte retroceso de la participación de filmes europeos y asiáticos, impactando negativamente sobre la diversidad cultural, en un contexto mundial de mayor segmentación de la demanda. Las películas de estos orígenes habían quedado en franca desventaja frente a la competencia de Hollywood (con el lanzamiento simultáneo en todo el mundo para evitar la *piratería* y cada vez con mayor número de copias) y el establecimiento a mediados de 2004 de la cuota de pantalla y la media de continuidad para los filmes nacionales¹⁰. En la actualidad, las películas europeas son las que tienen un mayor porcentaje de estreno exclusivo en salas de cine independiente.

En ese sentido, cabe mencionar las recientes aperturas en Capital Federal de las salas del *Arteplex*, dos nuevos complejos de cine arte donde se exhiben películas generalmente ausentes en las carteleras de los cines

comerciales. Las salas están dotadas con equipamiento técnico de primera línea, confortables butacas y, en la programación, tiene prioridad el cine de autor y ensayo, de origen europeo, nacional y latinoamericano. A diferencia de otras salas de cine independiente, en los *Arteplex* se exhiben únicamente estrenos. El primero de estos complejos, que cuenta con una capacidad total para 1.400 espectadores, fue montado y refaccionado sobre el ex cine *Savoy*, en el barrio de Belgrano.

Otro cine arte tiene previsto inaugurarse entre septiembre y octubre próximos, en el barrio porteño de Constitución: *Arte Cinema Sur*. Se trata de una experiencia piloto que tiene como fin expandirse y formar un circuito de *cinclub* con otras salas. El complejo contará con tres pequeñas salas (310 espectadores en total) equipadas, en sonido e imagen, con los últimos avances técnicos en el cine. El proyecto prevé exhibir exclusivamente cine arte, contribuyendo a la formación de un circuito especializado.

Por otra parte, durante abril de este año, se realizó la 9^o edición del BAFICI (Buenos Aires Festival Internacional de Cine Independiente), organizado por el Ministerio de Cultura del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires. Durante 13 días, se exhibieron 468 películas y cortos, 97 de ellas argentinas y el resto provenientes de 46 países. La cantidad de asistentes para esta edición fue de 260.000, 11,5% más que en 2006. Cabe recordar, que desde 1999, el festival de cine independiente de Buenos Aires se viene realizando todos los años y es cada vez más prestigioso en el mundo, como lo demuestra su nutrida concurrencia internacional. En su primera edición, se exhibieron 134 películas (32 de ellas argentinas) con un total de 120.000 espectadores, en sólo 5 salas. Estos números, comparados con la última edición, demuestran el extraordinario crecimiento del festival, tanto en el número de participantes como en el de películas y cortos. También, en el BAFICI, al margen de la

¹⁰ A fines de junio de 2004, el INCAA reglamentó la exhibición de películas argentinas en las salas de todo el país, con la media de sala (cantidad de espectadores que un filme debe lograr de jueves a domingo para seguir en cartel) y cuota de pantalla (que obliga a exhibir al menos un filme argentino por trimestre en cada sala). El objetivo de estas medidas -previstas en la Ley de Fomento y regulación de la actividad cinematográfica de 1994 pero que no estuvieron reglamentadas hasta 2004- es proteger a los filmes locales que a pesar de una buena respuesta de público dejaban de ser exhibidos en salas. Estos instrumentos complementan a los subsidios y créditos para la fase de producción de un filme, sin los cuales el cine nacional sería inviable. Para más información, véase *La industria cinematográfica en Argentina: entre los límites del mercado y el fomento estatal* (Segunda edición), Pablo Perelman y Paulina Seivach, CEDEM, 2005.

exhibición de películas, se suelen realizar una serie de actividades, como seminarios y conferencias, en muchos casos a cargo de prestigiosos invitados internacionales.

En lo que respecta a las distribuidoras de cine y de acuerdo con información propia, *Distribution Company* fue la empresa (nacional) que más productos colocó durante el primer semestre de 2007, con 20 filmes (15%), seguida de *Alfa*, con 18 filmes (13,5%) y *Fox*, con 14 películas (10,5%). No obstante, en términos de

espectadores y recaudación, el negocio se concentra en *Fox*, *Buena Vista*, *Columbia*, *UIP*, y *Warner*. Cabe destacar que en 2006 el negocio estuvo controlado por estas 5 empresas de capitales extranjeros (77% de los espectadores y de la recaudación). Las firmas argentinas distribuyeron en 2006 casi el 60% de los estrenos del año, pero sólo obtuvieron el 33,6% de las copias totales lanzadas, con un promedio de 13,20 contra 40,21 de los lanzamientos de las compañías extranjeras.

CUADRO A-VIII-2

PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003-2007

PERÍODO	ARGENTINA	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTRO	TOTAL
2003	52	99	57	7	11	226
Trimestre I	2	26	12	3	0	43
Trimestre II	12	24	15	1	5	57
Trimestre III	14	21	18	3	1	57
Trimestre IV	24	28	12	0	5	69
2004	58	106	46	10	11	231
Trimestre I	10	28	9	1	2	50
Trimestre II	15	27	7	3	2	54
Trimestre III	20	26	14	3	5	68
Trimestre IV	13	25	16	3	2	59
2005	42	101	35	5	16	199
Trimestre I	8	33	8	2	2	53
Trimestre II	12	24	9	0	4	49
Trimestre III	17	22	10	2	7	58
Trimestre IV	5	22	8	1	3	39
2006	55	108	57	7	17	244
Trimestre I	10	32	16	1	4	63
Trimestre II	9	29	14	0	4	56
Trimestre III	19	26	13	2	3	63
Trimestre IV	17	21	14	4	6	62
2007						
Trimestre I	10	37	15	4	5	71
Trimestre II	18	22	18	1	5	64
Acumulado	28	59	33	5	10	135

(continúa)

CUADRO A-VIII-2 (CONTINUACIÓN)

PELÍCULAS ESTRENADAS COMERCIALMENTE. CANTIDAD Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2003-2007

PERÍODO	ARGENTINA	ESTADOS UNIDOS	EUROPA	LATINOAMÉRICA	OTRO	TOTAL
VARIACIÓN INTERANUAL (%)						
2004	11,5	7,1	-19,3	42,9	0,0	2,2
Trimestre I	400,0	7,7	-25,0	-66,7		16,3
Trimestre II	25,0	12,5	-53,3	200,0	-60,0	-5,3
Trimestre III	42,9	23,8	-22,2	0,0	400,0	19,3
Trimestre IV	-45,8	-10,7	33,3		-60,0	-14,5
2005	-27,6	-4,7	-23,9	-50,0	45,5	-13,9
Trimestre I	-20,0	17,9	-11,1	100,0	0,0	6,0
Trimestre II	-20,0	-11,1	28,6	-100,0	100,0	-9,3
Trimestre III	-15,0	-15,4	-28,6	-33,3	40,0	-14,7
Trimestre IV	-61,5	-12,0	-50,0	-66,7	50,0	-33,9
2006	31,0	6,9	62,9	40,0	6,3	22,6
Trimestre I	25,0	-3,0	100,0	-50,0	100,0	18,9
Trimestre II	-25,0	20,8	55,6	0,0	0,0	14,3
Trimestre III	11,8	18,2	30,0	0,0	-57,1	8,6
Trimestre IV	240,0	-4,5	75,0	300,0	100,0	59,0
2007						
Trimestre I	0,0	15,6	-6,3	300,0	25,0	12,7
Trimestre II	100,0	-24,1	28,6	--	25,0	14,3
Acumulado	47,4	-3,3	10,0	400,0	25,0	13,4
PARTICIPACIÓN (%)						
Semestre I	20,7	43,7	24,4	3,7	7,4	100,0

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de *Cinesargentinos.com.ar* y relevamiento propio.

Entre las películas exhibidas en Buenos Aires en el primer semestre de 2007, el récord para el período en la cantidad de copias correspondió a la norteamericana *Los Simpson*, con 180 copias distribuidas en todo el país. Entre los filmes europeos, la producción estrenada en la Argentina con mayor número de copias fue *Harry Potter y la orden del Fénix*, con 154 copias. Por su parte, las películas nacionales, no tuvieron un desempeño destacado en cuanto a copias ni a permanencia en cartel: una sola película se mantuvo en las salas por más de un mes y medio, *¿Quién dice que es fácil?* Las expectativas de recaudación para el cine argentino están depositadas en los estrenos de las

vacaciones de invierno: *Incorregibles*, *Isidoro* y *El arca*, entre otros.

En el acumulado del año, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,8 semanas (en este cálculo se consideran únicamente los estrenos que a partir de enero comenzaron a exhibirse y que al 31 de julio habían sido retirados de la exhibición comercial, por cuanto su duración en cartel ya está definida). La disparidad es grande entre los distintos orígenes de los filmes. Los títulos estadounidenses son los que mayor permanencia presentaron (6,8 semanas), seguidos de los

Europeos (4,8 semanas), los argentinos (4,6 semanas), y los del resto del mundo (5,4 semanas). La prolongada duración de las películas argentinas se explica, al menos en parte, por la legislación vigente de la cuota de pantalla, que obliga a las salas a proyectar una cantidad mínima de películas nacionales en cada trimestre y a mantenerlas si alcanzan la media de continuidad. En comparación con la duración media de exhibición en el mismo período del año anterior, se verifica una reducción en todos los casos, la más importante entre los filmes nacionales.

Durante los primeros 5 meses del año, sólo una película superó el millón de espectadores: *Una noche en el museo*, lo que habla de un comienzo del año con pocos estrenos de envergadura, en lo que a taquilla se refiere. De todas maneras, las películas más prometedoras estaban pactadas para la segunda parte del año. A partir de junio, como ocurre generalmente, y en ocasión de las vacaciones de invierno, se estrenaron varios filmes norteamericanos y algunos nacionales de gran producción, orientados a alcanzar una amplia franja de público. Como viene ocurriendo en los últimos años, las películas de animación se realizan tanto para el público infantil como para los mayores, por lo que incorporan una serie de *guiños* para los espectadores adultos y, de esta manera, se aseguran una respuesta masiva de público. Hasta el momento, la única película que superó los dos millones de espectadores fue *Los Simpson* (2,4 millones a agosto de 2007), que promete ser un récord histórico mundial de taquilla. Cabe recordar, que durante 2006, sólo 2 títulos de Hollywood superaron los dos millones de espectadores: *La era de hielo 2*, con 2,5 millones de entradas vendidas, 132 copias y 8 semanas en exhibición (un nivel de espectadores superior al de *Madagascar*, la película más vista de todo 2005) y *Crónicas de Narnia*, con 2,1 millones de espectadores (30 copias y 20 semanas en cartel). Por su parte, *El Código Da Vinci*, alcanzó 1,3 millones de espectadores y fue estrenada con 208 copias.

La producción nacional de cine también se ve potenciada por el crecimiento explosivo de la cantidad de estudiantes de carreras vinculadas a la producción cinematográfica, que pasó de un promedio de 1.000 en la década de los 90 a 12.000 en la actualidad. A raíz de este auge, cada vez son más los egresados de cine que impulsan proyectos para realizar sus propias producciones. Según información provista por el INCAA, por año ingresan al comité de preselección de ese instituto 150 proyectos para subsidios de películas, 250 para el concurso de ópera prima y 400 para el concurso de cortometrajes.

También en el caso del cine, la *piratería* está generando nuevos y difíciles desafíos a las empresas para acrecentar su tasa de ganancia. Según la *Motion Picture Association of America* (MPAA), la industria del cine estadounidense pierde anualmente más de USD 3MM a causa de las copias *piratas*. Por eso, 6 grandes estudios de Hollywood se unieron recientemente para luchar contra la *piratería* de películas, y financiarán el proyecto de investigación *Motion Picture Laboratories* (*MovieLabs*) para establecer tecnologías que impidan la copia no autorizada de películas (por ejemplo, para evitar grabaciones de video ilegales de los nuevos filmes en el cine o bloquear su intercambio en *Internet*).

CINE PUBLICITARIO

La relevancia del subsector de cine publicitario en la Ciudad de Buenos Aires radica en el valor agregado que genera y en la cantidad de puestos de trabajo que involucra. Se estima que hay más de 120 empresas dedicadas al cine publicitario en el país, la mayoría ubicadas en la Ciudad de Buenos Aires. De ellas, aproximadamente la mitad trabajaría en forma estable en la producción de publicidades; muchas combinan esta actividad con la de producción de cine y TV.

Durante el segundo trimestre de 2007, de acuerdo a datos del SICA, el Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina, se llevaron a cabo 183 publicidades cinematográficas, de las cuales 55 se dirigieron a mercados exteriores (30% del total). Estos datos significan una baja interanual de 17,6% en la cantidad de comerciales, por una caída de 27% en los comerciales para el mercado externo y de 13% en los orientados al mercado interno. Cabe destacar, que durante el primer trimestre del año la cantidad de comerciales también sufrió una caída interanual (9,7%), lo que viene reforzando la tendencia decreciente del año anterior. La cantidad de puestos de trabajo generados, durante el periodo abril-junio, alcanzó los 5.000 puestos, por lo que también en este caso, hubo un descenso interanual, de 14%. No obstante, la cantidad de puestos por filme se incrementó levemente (1,5pp más que en igual período del año anterior).

En el acumulado al primer semestre del año, 208 de las 445 publicidades cinematográficas realizadas se dirigieron hacia el mercado externo (47% del total), lo que significa una reducción interanual de 14,4%. Las producciones para el mercado interno también se vieron reducidas (11,9%), lo que significa una merma global en la cantidad de producciones (13,1%). En términos de puestos de trabajo ocupados (13.364), hubo un descenso en el acumulado (4,8%), principalmente por una importante reducción durante el segundo trimestre del año (14%). La duración media de rodaje, entre enero y junio, fue de 2,3 días, manteniéndose el promedio exhibido durante 2006. Si bien durante el periodo analizado existió una reducción en la cantidad de filmes realizados, en promedio se ocuparon 29,7 puestos de trabajo por filmes, 9% más que en el primer semestre de 2006.

En el acumulado se confirma el fuerte componente estacional presente en la dinámica del sector publicitario: durante los meses de verano, en el primer trimestre del año, se observa una mayor participación de las producciones realizadas para el exterior (59% en promedio), mientras que en

los meses correspondientes al segundo trimestre, la mayoría de las publicidades (70%) fue para el medio local.

Tras un crecimiento acelerado en el número de producciones durante todo el 2005, el subsector del cine publicitario mostró en 2006 la primera reducción interanual en los últimos tres años en la cantidad de producciones realizadas, por una merma en las cantidades destinadas tanto al mercado externo como al interno. Se realizaron entonces un total de 937 publicidades, de las cuales 45% fueron para clientes de otros países. La disminución global de 2006 fue de 4,8%, con una variación negativa apenas más pronunciada de los orientados al mercado externo (5,6%) que al local (4,1%). Esta baja, sin embargo, no repercutió negativamente sobre los puestos de trabajo generados, que se incrementaron 8,9% con respecto a 2005¹¹. Por otra parte, la duración media de rodaje también registró una reducción de 2% en términos interanuales. Esto significa que si bien se realizaron menos publicidades cinematográficas, las que se concretaron, lo hicieron generando –en promedio– mayor cantidad de empleos, pero de menos horas de trabajo en las producciones (Cuadro A-VIII-3). En lo que respecta al empleo de técnicos, al igual que en 2005, casi el 60% de los puestos de trabajo fueron ocupados por trabajadores de tres ramas: fotografía y cámara (22,6%), eléctricos (19,3%) y producción (17,5%). Reflectorista, asistente de grip y ayudante de cámara fueron las asignaciones que más puestos de trabajo obtuvieron durante el último año.

Cabe recordar que, en contraste con el año 2006 y la primera mitad de 2007, en el año 2005, todos los indicadores habían mostrado incrementos interanuales y la suba global había sido de 14,8%, dinamizada por las producciones para el mercado externo (46% del total). También se había registrado una suba de 24% en el número de puestos de trabajo, con un aumento en la duración promedio de los mismos (Gráfico A-VIII-5).

¹¹ Una característica de la actividad de los técnicos cinematográficos dedicados a la publicidad (técnicos de producción, fotografía y montaje, electricidad, dirección, arte, vestuario, sonido, maquillaje, utilería, montaje, peinado, etc.) 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.

CUADRO A-VIII-3

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO, PUESTOS DE TRABAJO DE TÉCNICOS OCUPADOS, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2003	433	335	768	13.950	1.600	2,19
Trimestre I	101	116	217	3.406		2,54
Trimestre II	119	99	218	3.208		1,93
Trimestre III	98	51	149	3.168		2,11
Trimestre IV	115	69	184	4.168		2,17
2004	511	346	857	19.030	2.854	2,12
Trimestre I	90	108	198	4.585		2,39
Trimestre II	159	77	236	5.109		2,04
Trimestre III	139	63	202	4.186		1,90
Trimestre IV	123	98	221	5.150		2,16
2005	534	450	984	23.599	3.539	2,31
Trimestre I	101	148	249	6.247		2,65
Trimestre II	150	87	237	5.621		2,12
Trimestre III	159	104	263	5.533		2,21
Trimestre IV	124	111	235	6.198		2,25
2006	512	425	937	25.709	3.760	2,22
Trimestre I	122	168	290	8.184		2,36
Trimestre II	147	75	222	5.852		2,18
Trimestre III	141	77	218	5.654		2,12
Trimestre IV	102	105	207	6.019		2,37
2007						
Trimestre I	109	153	262	8.329	2.665	2,53
Trimestre II	128	55	183	5.035	2.602	1,99
Acumulado	237	208	445	13.364		2,26
			Var.interanual (%)			
2004	18,0	3,3	11,6	36,4	78,4	-2,9
Trimestre I	-10,9	-6,9	-8,8	34,6		-5,9
Trimestre II	33,6	-22,2	8,3	59,3		5,7
Trimestre III	41,8	23,5	35,6	32,1		-10,0
Trimestre IV	7,0	42,0	20,1	23,6		-0,3
2005	4,5	30,1	14,8	24,0	24,0	8,8
Trimestre I	12,2	37,0	25,8	36,2		10,9
Trimestre II	-5,7	13,0	0,4	10,0		4,1
Trimestre III	14,4	65,1	30,2	32,2		16,5
Trimestre IV	0,8	13,3	6,3	20,3		4,0

(continúa)

CUADRO A-VIII-3 (CONTINUACIÓN)

PUBLICIDAD. PRODUCCIONES DESTINADAS AL MERCADO INTERNO Y EXTERNO, PUESTOS DE TRABAJO DE TÉCNICOS OCUPADOS, TÉCNICOS OCUPADOS Y DURACIÓN PROMEDIO DE RODAJE. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007

PERÍODO	PRODUCCIONES SEGÚN DESTINO			PUESTOS DE TRABAJO TÉCNICOS GENERADOS	TÉCNICOS OCUPADOS	DÍAS DE RODAJE PROMEDIO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL			
2006	-4,1	-5,6	-4,8	8,9	6,2	-3,8
Trimestre I	20,8	13,5	16,5	31,0		-10,8
Trimestre II	-2,0	-13,8	-6,3	4,1		2,8
Trimestre III	-11,3	-26,0	-17,1	2,2		-4,2
Trimestre IV	-17,7	-5,4	-11,9	-2,9		5,5
2007						
Trimestre I	-10,7	-8,9	-9,7	1,8		7,2
Trimestre II	-12,9	-26,7	-17,6	-14,0		-8,9
Acumulado	-11,9	-14,4	-13,1	-4,8		-0,5

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina (SICA).

El alto porcentaje de publicidades para el exterior se explica no sólo por la conveniencia del tipo de cambio, sino por la posibilidad de filmar en atractivos escenarios urbanos y naturales, empleando a técnicos y actores de talento reconocido y porque la fisonomía de la población es parecida a la de muchos países de la región y del norte (Latinoamérica, EEUU, Europa). Para las publicidades del hemisferio norte, la estación contraria en nuestro país permite anticipar el rodaje a la temporada de proyección¹². Los principales países competidores de Argentina en materia de producción de cine publicitario –por precio, calidad, escenarios y la posibilidad de filmar en “contraestación”– son Chile y Nueva Zelanda. En 2006 se realizaron producciones comerciales para 46 países, siendo los principales destinatarios del mercado extranjero Estados Unidos y México. El mercado latinoamericano fue el receptor de sólo el 14,2% de las producciones, por lo que Europa se ubicó primera frente a los demás continentes. Es para destacar que hubo aumentos en la cantidad de producciones dirigidas a destinos no tradicionales, como Croacia, Trinidad y Tobago y Eslovenia.

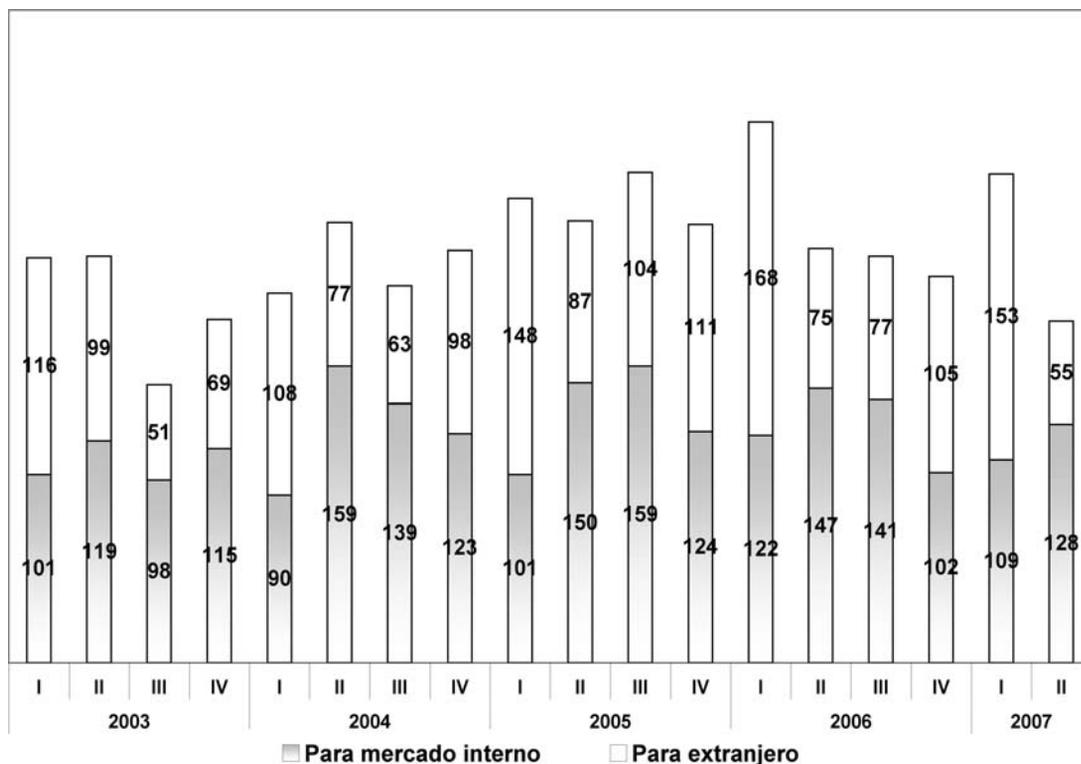
En general, las producciones para el extranjero insumen mayor presupuesto y generan más puestos de trabajo, al tiempo que presentan fuertes encadenamientos con otros sectores de actividad. También significan una mayor rentabilidad para las empresas, aunque con mayor riesgo, porque un cálculo equivocado en los tiempos de trabajo implica un costo adicional para la productora que no puede transferir. Además, se requiere afrontar grandes costos en pocos días de filmación y el cobro a veces se efectúa recién tres meses después. Más allá de lo atractivo que resulta para las productoras trabajar para el extranjero, muchas destacan la importancia de consolidarse en el mercado local, porque la presencia interna es necesaria para posicionarse y venderse en otros países.

Respecto a la tecnología, algunas empresas cuentan con sus propios equipos: cámaras de cine, luces, equipos de edición de sonido, galería de filmación propia, cabinas, etc., lo que les permite mayor flexibilidad en los valores de venta y en los tiempos. En cambio otras, prefieren tercerizar estos servicios, considerando que la inversión mayor debe hacerse en los recursos humanos.

¹² La estacionalidad de la producción para el extranjero implica picos entre septiembre y abril. En invierno, en cambio, es más fuerte el trabajo para el mercado interno.

GRÁFICO A-VIII-5

CANTIDAD DE CORTOS PUBLICITARIOS FILMADOS DESTINADOS A LOS MERCADOS LOCAL Y EXTRANJERO. ARGENTINA. AÑOS 2003-2007



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del Sindicato de la Industria Cinematográfica Argentina

SÍNTESIS

- En los primeros meses del año 2007, continuó la tendencia creciente en la producción y venta de libros y discos, que volvieron a tener los mejores desempeños dentro del conjunto de las industrias culturales. En cambio, el subsector de publicidad cinematográfica mostró nuevas retracciones en la mayoría de sus indicadores. Por su parte, la exhibición de cine experimentó una mayor afluencia de público a las salas, luego de un año 2006 en el que el saldo había sido negativo.
- En el primer trimestre de 2007, se editaron 6.400 títulos de libros (21,3% más que en el año anterior) y casi 21,1 millones de ejemplares (3,3% más que en 2006). La tirada media fue de 3.300 ejemplares por título en el período, mostrando un descenso interanual de 14,8%. Cabe recordar que estas subas se produjeron sobre un 2006 que fue, por segundo año consecutivo, récord de títulos (el nivel más alto del que se tiene registro en el ISBN) y de ejemplares (máximo valor de los últimos 8 años), al tiempo que la tirada promedio fue la mayor desde 2002.

- Las ventas de audio en el segundo trimestre de 2007, aumentaron 1,4% en términos de unidades (3,9 millones) y 3,5% en importes (\$80,7M), por una suba de precios, de 2,1%. En el acumulado al primer semestre del año, se verificó un incremento de 2,7% en la cantidad de unidades vendidas (7,5 millones de copias) y de 5,1% en los importes (\$ 154,6M); no obstante, como la suba de precios (4,6%) fue algo inferior a la evolución del índice general, hubo retracción en los valores reales vendidos.
- La participación de la música *Local* en las ventas totales sigue siendo muy importante (43,5% en el primer semestre) y se refuerza con la inclusión de varios discos de música nacional en el *ranking* de los 20 más vendidos (8 álbumes).
- Si bien la comercialización de DVDs sigue siendo todavía baja (530.000 de unidades en los primeros seis meses del año), está en franco crecimiento, con una perspectiva de expansión muy importante para el resto de 2007 y los próximos años.
- En el primer semestre de 2007, se estrenaron comercialmente 135 películas en la Ciudad de Buenos Aires, de las cuales 28 fueron de origen nacional. De lo anterior se desprende un aumento de 16 filmes estrenados respecto a igual período de 2006, fundamentalmente por una suba en la cantidad de títulos nacionales y latinoamericanos. Cabe recordar que después de la devaluación, la exhibición de filmes de estos orígenes (y europeos) había sido la que más se había contraído, en detrimento de la diversidad de la oferta cultural.
- Luego de una retracción de 6,4% en 2006, en el primer trimestre de 2007, la cantidad de espectadores que asistieron a salas de exhibición registró un aumento de 9%, y mantuvo la media por sala (8.800 espectadores) de igual trimestre del año anterior. Esta suba en los niveles de asistencia, se da luego de dos trimestres contractivos consecutivos.
- Durante la primera parte del año, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 5,8 semanas. Los títulos estadounidenses son los que mayor duración en cartel presentaron (6,8 semanas), seguidos de los europeos (4,8 semanas) y los argentinos (4,6 semanas). La prolongada permanencia de las películas argentinas se explica, al menos en parte, por la legislación vigente de la cuota de pantalla, que obliga a las salas a proyectar una cantidad mínima de filmes nacionales en cada trimestre y a mantenerlas si alcanzan la media de continuidad.
- Durante el segundo trimestre del año, la baja total de producciones de publicidad cinematográfica fue de 17,6%, con una reducción más importante para las destinadas al extranjero (26,7%) que para el mercado local (12,9%). Por otra parte, la duración media de rodaje registró una merma de 9% en términos interanuales. En el acumulado de la primera mitad de 2007, la cantidad de producciones volvió a mostrar una reducción, tanto para las producciones locales como para las orientadas al mercado externo.

B. COMERCIO EXTERIOR

B. EXPORTACIONES DE BIENES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. BALANCE DEL AÑO 2006*

En 2006, las exportaciones de bienes de la Ciudad de Buenos Aires superaron los USD 326M y mostraron un crecimiento interanual acelerado de 20,2%¹. Esta expansión, se agrega a los aumentos de los años anteriores, que habían sido de 7,1% en todo 2003 (USD 190,6M), de 25,8% en 2004 (USD 239,8M) y de 12,6% en 2005² (USD 270,1M).

La suba de 2006 se explica básicamente por las mayores ventas externas de algunos capítulos que tienen fuerte peso en la estructura exportadora de la Ciudad: *Productos químicos orgánicos; Pieles (excepto peletería) y cueros; y Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos.*

Las manufacturas de origen industrial (MOI) son las que más contribuyeron a la variación de las exportaciones locales (64,5%). El resto del aporte correspondió a las manufacturas de origen agropecuario (MOA), dado que prácticamente no hubo venta de Productos primarios ni de Combustible y energía a otros países.

Se observa, al igual que en los períodos anteriores, una alta concentración de las exportaciones locales en pocos capítulos y en relativamente pocas empresas (muchas de ellas extranjeras)³. Sólo 5 capítulos significaron más del 60% de las ventas externas locales y 9 capítulos más de tres cuartas partes del total.

También se verificó una fuerte concentración en pocos destinos: sólo 5 países recibieron casi la mitad del total exportado en el año (Brasil, Alemania, Hong Kong, Chile y Uruguay).

La baja diversificación por producto, firmas exportadoras y destino lleva a que, la disminución en la demanda externa del algún mercado o el cambio en la estrategia comercial de alguna de estas firmas, afecte considerablemente la *performance* exportadora de la Ciudad en su conjunto.

Cabe recordar que las exportaciones de la Ciudad cayeron en forma ininterrumpida desde 1998 y comenzaron a recuperarse recién en 2003. En 2002, el primer año después de la devaluación, las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires se contrajeron cuatro veces más que las de Argentina y su repunte al año siguiente, fue también más bajo. El año 2004, mostró un aumento excepcional de las exportaciones locales, que superó al de las nacionales, pero en 2005, el incremento para la Ciudad volvió a ser menor (Cuadro C-1). De esta dinámica resultó que 2005, las ventas externas hayan sido 12% inferiores a las del mejor año de la década pasada (1997). En contraste, las nacionales son 51% superiores a las de entonces.

* Esta sección repite el contenido de la publicada bajo el mismo nombre en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires 20*, Mayo de 2007, debido a la falta de actualización de la base de INDEC al momento del cierre de la presente edición

¹ Información provisoria, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

² En este apartado se analizan las exportaciones de bienes producidos en la Ciudad de Buenos Aires. Cabe destacar que no se dispone aún de mediciones o estimaciones de las ventas de los servicios y bienes intangibles al extranjero que permitan cuantificar su evolución en el plano local. No obstante lo cual, se conoce que son muy significativas para la Ciudad de Buenos Aires y que la coyuntura económica posdevaluatoria abrió un escenario favorable para la vinculación con el exterior de servicios de alto contenido de valor, relacionados al desarrollo del *software*, diseño gráfico, multimedia y de indumentaria, publicidad, servicios editoriales, servicios profesionales, franquicias de productos y servicios, entre los más destacados.

³ Al respecto véase "Base exportadora de la Ciudad de Buenos Aires. Años 1998-2004", en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires 14*, CEDEM, Abril 2005.

La Ciudad de Buenos Aires tiene una proporción de exportaciones en su PBG muy baja. Entre los años 1993 y 2000 no superó el 0,5%, y en la primera mitad de la década siguiente su valor más frecuente es de apenas 0,2%⁴. Vale la pena aclarar que la

participación de la Ciudad en las exportaciones nacionales es magra tanto para el agregado (0,7% en 2004, 2005 y 2006), como para cada uno de los rubros principales.

CUADRO B-1

EXPORTACIONES DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. MONTO FOB (USD M), PORCENTAJE DE PBG Y PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES DE ARGENTINA. AÑOS 1993-2006

AÑO	EXPORTACIONES FOB (USD)	VAR. INTERANUAL	PARTICIPACIÓN EN PBG	PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES ARGENTINA
1993	189,7		0,4%	1,4%
1994	306,9	61,8%	0,5%	1,9%
1995	260,8	-15,0%	0,4%	1,2%
1996	255,9	-1,9%	0,4%	1,1%
1997	307,0	20,0%	0,5%	1,2%
1998	296,2	-3,5%	0,4%	1,1%
1999	252,3	-14,8%	0,4%	1,1%
2000	235,9	-6,5%	0,4%	0,9%
2001	208,4	-11,7%	0,3%	0,8%
2002	178,0	-14,6%	0,2%	0,7%
2003	190,6	7,1%	0,2%	0,6%
2004	239,8	25,8%	0,2%	0,7%
2005	271,3	13,1%	0,2%	0,7%
2006	326,0	20,2%	0,3%*	0,7%

* Estimado.

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

COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS

Durante el año 2006, las exportaciones de Manufacturas de origen industrial (MOI) tuvieron un ascenso de 19%, situándose en USD 221,1M y consolidando la suba de 2005 (11,8%). Como ocurre desde que se reinició el crecimiento de las ventas externas de la Ciudad, la tasa de incremento anual de las MOA superó al de las MOI.

En 2006, las MOI llegaron a representar 68% del total exportado por la Ciudad, por cuanto su contribución al aumento de las exportaciones locales fue de

64,5%. Es para destacar, que predominan en este rubro las firmas de pequeña y mediana escala exportadora, con ascendente volumen de ventas desde el año 2003.

Entre los 15 capítulos más vendidos por la Ciudad de Buenos Aires en 2006, se destaca el dinamismo de *Diversas preparaciones alimenticias* (134,5%), *Prendas y accesorias de vestir, de punto* (44,3%), *Pieles (excepto peletería) y cueros* (55,1%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes* y *aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (36,7%). Los otros

⁴ A partir de la metodología de estimación de las exportaciones por origen provincial del INDEC, puede subestimarse el nivel de exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires en relación a otros distritos, dado el supuesto que se utiliza para la discriminación de la exportación de algunos bienes industriales -con una alta gravitación local en términos de producción-. Ante la dificultad de determinar el porcentaje de la producción provincial destinada a ventas al mercado interno y al exterior, el método de asignación utilizado se basa en el supuesto de que la totalidad de las provincias productoras de determinado bien contribuyen al total del saldo exportable de ese producto, independientemente de que ellas lo exporten o no. Al respecto, véase INDEC; *Origen provincial de las exportaciones 1998-2001*, Volumen 1, Ministerio de Economía, Argentina, Abril de 2003.

capítulos principales que crecieron por encima del promedio fueron *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos y Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos-moluscos*. En contraste, dentro del mismo grupo de capítulos, el único que sufrió una retracción interanual fue *Productos farmacéuticos* (-3,7%).

El rubro Manufacturas de origen agropecuario (MOA), continuó mostrando un crecimiento vigoroso (22,7%) y alcanzó un nivel cercano a los USD 105M.

Las exportaciones de Productos primarios y de Combustible y energía, por su parte, aportaron algo más de USD 175.000 en el período, dejando en evidencia su marginal contribución a la economía local (Cuadro B-2).

CUADRO B-2

EXPORTACIONES. COMPOSICIÓN POR GRANDES RUBROS. MONTO FOB (USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2006

GRANDES RUBROS	2005		2006		VAR. INTERANUAL 2005/2006 (%)
	EXPORTACIONES (MILLONES USD FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	EXPORTACIONES (MILLONES USD FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	
Productos primarios	0,1	0,0	0,1	0,0	63,8
MOA	85,4	30,3	104,7	32,1	22,7
MOI	185,8	69,7	221,1	67,8	19,0
Combustible y energía	0,0	0,0	0,1	0,0	127,4
Monto Total	271,3	100,0	326,0	100,0	20,2

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

Es evidente la diferencia entre la estructura exportadora de la Ciudad de Buenos Aires y la de Argentina dada, a su vez, por las distintas estructuras productivas.

Las ventas externas de MOA fueron las más dinámicas en el ámbito nacional tras la salida de la Convertibilidad, con un aumento interanual de 9,5% en 2002 que más que se duplicó en 2003 (22,4%). Si bien, las exportaciones agropecuarias continúan teniendo el mayor peso relativo en el total exportado por el país, su crecimiento se desaceleró en 2004 (19,4%) y 2005 (10,2%). En 2006, el incremento interanual de las exportaciones nacionales de MOA estuvo por encima del promedio general.

También las exportaciones de MOA de la Ciudad de Buenos Aires lideraron el crecimiento exportador local post-devaluación⁵, con un

ascenso interanual de 52% en 2003, que se mantuvo en 2004 (52,2%). Durante 2005, las exportaciones de MOA mostraron un incremento más moderado (14,7%), en concordancia con la desaceleración verificada a escala nacional y en 2006, las ventas externas de estas manufacturas a nivel local aumentaron aceleradamente al 22,7%.

A partir de 2004, las exportaciones argentinas de MOI (segundo rubro de exportación nacional) adquirieron mayor impulso, superando ampliamente el crecimiento de las manufacturas agropecuarias. De hecho, durante 2005, fueron las de mayor aceleración, con un aumento interanual de 25% que se suma al observado en 2004 (24%), situándose en USD 11.935M. En 2006, el crecimiento a nivel nacional siguió siendo fuerte y superó el 23%, liderando el incremento interanual.

⁵ Las exportaciones locales comenzaron a incrementarse en el año 2003.

DINÁMICA DE LOS PRINCIPALES CAPÍTULOS Y PRODUCTOS

Los Cuadros B-3 y B-4 presentan la evolución de los 15 principales capítulos arancelarios y de las 25 partidas (a cuatro dígitos)⁶ líderes exportados por la Ciudad de Buenos Aires, en 2006.

Los 15 capítulos más exportados por la Ciudad concentraron 86,3% del monto total comercializado durante 2006, una participación conjunta 0,9 pp por debajo de los 15 de 2005.

En términos de composición, se advierte un marcado predominio de las exportaciones de Manufacturas de origen industrial, con 9 capítulos entre los 15 principales exportados por la Ciudad (los restantes 6 capítulos son Manufacturas de origen agropecuario).

Los cuatro capítulos más exportados en 2005 fueron: *Productos químicos orgánicos* (USD 55,6M), *Productos farmacéuticos* (USD 45,7M), *Carnes y despojos comestibles* (USD 44,5M), *Pieles (excepto peletería) y cueros* (USD 29M) y que en conjunto significaron más de la mitad de las exportaciones del período.

Cabe destacar que dentro de la composición de los 15 capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en 2006, hubo dos cambios con respecto al año anterior. Por un lado, en 2005, estaba incluido el capítulo *Papel y cartón* que no figura en el ranking de 2006 y, por otro, se incorporó en el último año la MOA *Diversas preparaciones alimenticias*.

⁶ De ahora en más, cuando se haga referencia a partida o producto exportado, se estará hablando de la partida a cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

CUADRO B-3 EXPORTACIONES. PRINCIPALES CAPÍTULOS EXPORTADOS. MONTO FOB (USD M), PARTICIPACIÓN, VARIACIÓN INTERANUAL Y PRINCIPALES PARTIDAS, CON SUS DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2006

CAPÍTULO	2005				2006				PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
	RUBRO	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL	PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL		
29 Productos químicos orgánicos	MOI	40,8	15,0%	36,3%	Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis (84,7%)	55,6	17,1%	36,3%	Alemania (77,9%) y EEUU (12,9%)	8
30 Productos farmacéuticos	MOI	47,5	17,5%	-3,7%	Medicamentos para uso médico o profiláctico (87,5%)	45,7	14,0%	-3,7%	Brasil (26,1%), Panamá (22%) y Uruguay (8,5%)	47
2 Carnes y despojos comestibles	MOA	43,0	15,8%	3,5%	Carne de animales de la especie bovina, congelada (39,9%) Despojos comestibles de animales (37,5%)	44,5	13,7%	3,5%	Rusia (88,7%) Hong Kong (49%) y Ucrania (11,1%)	19 9
41 Pielés (excepto peletería) y cueros	MOA	18,7	6,9%	55,1%	Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino (98,9%)	29,0	8,9%	55,1%	Hong Kong (40%) y Brasil (37,2%)	9
84 Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	MOI	16,3	6,0%	34,1%	Bombas y elevadores para líquidos (17,2%) Artículos de grifería y similares (23,4%)	21,9	6,7%	34,1%	Brasil (30,8%), Estados Unidos (30,2%) Brasil (29,8%), Venezuela (13,9%) y Francia (10,4%)	31 23
49 Productos editoriales de industrias gráficas	MOI	16,4	6,1%	19,9%	Libros, folletos e impresos similares (46,4%) Los demás impresos (42,5%)	19,7	6,0%	19,9%	Brasil (67,9%) y México (9,8%) Uruguay (50,6%) y Venezuela (12,6%)	27 24
85 Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV, y sus partes	MOI	8,6	3,2%	36,7%	Transformadores y convertidores eléctricos, y bobinas (41,4%) Discos, cintas y demás soportes para grabar sonido o grabaciones análogas (27,4%)	11,8	3,6%	36,7%	Venezuela (32,4%), R.Dominicana (26,2%) y Ecuador (18,4%) EEUU (32,4%), México (15,7%) y Chile (11,1%)	17 27
					Hilos, cables y demás conductores para electricidad (12,5%)				Chile (67,2%) y Paraguay (18,6%)	9

(continúa)

CUADRO B-3 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES. PRINCIPALES CAPÍTULO EXPORTADOS. MONTO FOB (USD M), PARTICIPACIÓN, VARIACIÓN INTERANUAL Y PRINCIPALES PARTIDAS, CON SUS DESTINOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2006

CAPÍTULO	RUBRO	2005			2006			PRINCIPALES PARTIDAS DEL CAPÍTULO Y % EN EL CAPÍTULO	PRINCIPALES DESTINOS DE LA PARTIDA Y % ENTRE LOS DESTINOS DE LA PARTIDA	CANTIDAD DE DESTINOS DE LA PARTIDA
		MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VARIACIÓN INTERANUAL			
23 Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales	MOA	8,4	3,1%	18,2%	9,9	3,0%	Salvados, moyuelos y demás residuos (100%)	España (48,8%), Países Bajos (17,7%)	8	
16 Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.	MOA	6,6	2,4%	20,5%	7,9	2,4%	Las demás preparaciones y conservas de carne, despojos o sangre (100%)	Hong Kong (91,9%)	7	
61 Prendas y accesorias de vestir, de punto	MOI	4,5	1,7%	44,3%	6,5	2,0%	T-shirts y camisetas interiores de punto (34,3%) Prendas y complementos de vestir, de punto, para bebé (20,4%)	Chile (40,1%) y Estados Unidos (10,5%) Chile (24,7%), México (13,9%) y España (8,9%)	40	
39 Plástico y sus manufacturas	MOI	5,4	2,0%	17,7%	6,4	2,0%	Las demás placas, láminas, hojas y tiras (23,8%) Desechos, desperdicios y recortes (17,3%)	EEUU (31%) y Chile (19,1%) China (100%)	11	
90 Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, quínticos y sus partes	MOI	5,7	2,1%	10,8%	6,3	1,9%	Aparatos de rayos X (80,4%)	Venezuela (99,9%)	3	
42 Manufacturas de cuero y talabartería	MOI	5,6	2,1%	5,6%	5,9	1,8%	Artículos de talabartería o guarnicionería (83,1%)	EEUU (33,1%) y Alemania (22,8)	33	
21 Diversas preparaciones alimenticias	MOA	2,3	0,9%	134,5%	5,5	1,7%	Otras preparaciones alimenticias (98,7%) Tripas, vejigas y estómagos de animales (99,9%)	Uruguay (71,5%)	16	
Diversos productos de origen animal	MOA	3,9	1,4%	19,5%	4,7	1,4%		Ghana (37,2%) y Congo (29,6%)	8	
Total 15 capítulos*		235,6	87,2%	22,1%	287,6	88,2%				
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		271,3	100%	20,2%	326,0	100,0%				

* El ordenamiento de los 15 capítulos de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en 2006. Esto implica que no coinciden exactamente con los 15 más significativos de 2005. La suma de exportaciones de los 15 principales capítulos de 2005, así como la participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de los 15 capítulos de mayor peso, está calculada sobre el conjunto de 2006.
Fuente: Elaboración propia, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

De la *performance* de los 15 primeros capítulos exportados por la Ciudad durante el año 2006, se desprende que todos menos *Productos farmacéuticos* exhibieron aumentos con relación a 2005, 7 de ellos por encima del promedio de las exportaciones totales del distrito.

Los capítulos que más contribuyeron a la suba de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires fueron, en orden descendente: *Productos químicos orgánicos*; *Pieles (excepto peletería) y cueros*; y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*.

En el Cuadro B-3, se observa la fuerte concentración de las exportaciones locales en pocos capítulos y, a su vez, dentro de estos, en pocas partidas. Asimismo es notable el fuerte peso en el total que tienen pocos destinos y la inestabilidad que éstos presentan en el tiempo.

Productos químicos orgánicos resultó el principal capítulo exportado por la Ciudad de Buenos Aires en 2006, con un monto de venta de USD 55,6M y un crecimiento interanual de 36,3%. Su fuerte peso dentro de la estructura exportadora de la Ciudad y su alto crecimiento determinaron que fuera el capítulo con mayor contribución al crecimiento del período. La partida con más importancia dentro del capítulo fue *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, que significó el 84,7% de las exportaciones del capítulo y se destinó a sólo 8 países. Entre éstos, los dos de mayor concentración fueron Alemania (77,9% del total) y Estados Unidos (12,9%).

El segundo capítulo en importancia dentro de las exportaciones de la Ciudad en la primera mitad de 2006 fue *Productos farmacéuticos* (USD 45,7M), que mostró una reducción interanual (3,7%), por lo que perdió una posición dentro del ranking de capítulos más vendidos que tenía en 2005. La partida más importante dentro del capítulo fue *Medicamentos*, que significó 87,5% del total y se orientó a 47 destinos internacionales. Entre los

más significativos figuran Brasil (26,1%), Panamá (22%) y Uruguay (8,5%).

El tercer capítulo en importancia en 2006 fue una MOA, *Carnes y despojos comestibles* que tuvo la variación positiva más baja de los primeros 15 capítulos (3,5%), lo que lo hizo retroceder también una posición respecto al año anterior y ubicarse en el tercer lugar en importancia por monto (USD 44,5M). El 39,9% de las exportaciones del capítulo corresponde a *Carne de animales de la especie bovina congelada*, cuyo principal demandante entre los 19 compradores internacionales es Rusia (88,7%). Otro 37,5% del capítulo corresponde a *Despojos comestibles de animales*, fundamentalmente destinados a Hong Kong (49%) y Ucrania (11,1%), entre los 9 países compradores.

Pieles (excepto peletería) y cueros (USD 29M), mantuvo el cuarto lugar que tenía en 2005, merced al mayor crecimiento del grupo de capítulos más vendidos. La principal partida comercializada fue *Cueros y pieles curtidos o crust, de bovino o equino*, que se vendió a 9 destinos extranjeros durante la 2006, entre los que se destacan Hong Kong (40%) y Brasil (37,2%).

El quinto capítulo en importancia fue *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*, con un monto de venta de USD 21,9M y un aumento interanual de 34,1% en el último año que le permitió avanzar un casillero en el ranking respecto a un año atrás. La partida más importante fue *Bombas y elevadores para líquidos*, que significó 17,2% de las ventas externas del capítulo, el que se comercializó a 31 destinos, con una concentración en Brasil (30,8%) y Estados Unidos (30,2%). La segunda partida en importancia de este capítulo –*Artículos de grifería y similares*– tuvo una participación de 23,4% en el capítulo y se vendió a 23 destinos internacionales, entre los que se destacan Brasil (29,8%), Venezuela (13,9%) y Francia (10,4%).

Productos editoriales de industrias gráficas (USD 19,7M), que había tenido uno de los mayores crecimientos entre los capítulos más vendidos en 2005 (89,6%) mostró en 2006 una suba apenas inferior al promedio de las exportaciones de la Ciudad (19,9%), perdiendo una posición en el ranking anual. *Libros, folletos e impresos similares* (46,4% del total) tuvo demanda desde 27 países, concentrando sus ventas en Brasil (67,9%) y México (9,8%). La otra partida de importancia fue *Los demás impresos*, que representó 42,5% de las ventas externas, con una demanda desde 24 países, entre los que se destacan por su participación en las ventas Uruguay (50,6%) y Venezuela (12,6%).

El capítulo *Máquinas y aparatos eléctricos o de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (USD 11,8M), se posicionó séptimo entre los más exportados. En 2006, tuvo una suba de 36,7%, tras la reducción de 11,6% en 2005. La partida de mayor peso fue *Transformadores y convertidores eléctricos y bobinas* (41,4%), cuyos principales demandantes (entre los 17) fueron Venezuela (32,4%), República Dominicana (26,2%) y Ecuador (18,4%). La segunda partida en importancia fue *Discos, cintas y demás soportes para grabar sonido o grabaciones análogas*, que significó 27,4% de las ventas del capítulo, fundamentalmente demandada por Estados Unidos (32,4%) y México (15,7%), pero también por otros 25 países. La tercera partida, fue *Hilos, cables y demás conductores de electricidad*, con una participación de 12,5% en la facturación del capítulo; en este caso, sólo fueron 9 los países destino, con una alta concentración en Chile (67,2%) y Paraguay (18,6%).

La venta externa de la MOA *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales*, octavo capítulo en importancia, creció 18,2% en el último año, por la evolución de *Salvados, moyuelos y otros residuos* que se destinó en casi de 49% a España. El resto de las ventas externas se distribuyó entre 7 destinos.

La novena posición correspondió a *Preparaciones de carne, de pescado o de crustáceos, moluscos, etc.*, para la que el monto exportado aumentó 20,5%, alcanzando los USD 7,9M. Prácticamente la totalidad del capítulo correspondió a una partida, *Las demás preparaciones y conservas de carne*, y estuvo orientado a 7 destinos, con el 91,9% del total orientado a Hong Kong.

El décimo capítulo en importancia fue *Prendas y accesorias de vestir, de punto*, que aumentó 44,3% con USD 6,5M comercializados. Las dos partidas con mayor peso, fueron *T-shirts y camisetas interiores de punto* y *Prendas y complementos de vestir, de punto para bebé*, con 34,3% y 20,4% respectivamente.

Entre los 15 productos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires en 2006, los que mostraron mayor dinamismo fueron *Diversas preparaciones alimenticias* (134,5%), *Prendas y accesorias de vestir, de punto* (44,3%), *Pieles (excepto peletería) y cueros* (55,1%); *Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes y aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes* (36,7%).

En el Cuadro B-4 se observa un reordenamiento de las principales partidas, esta vez por su peso en las exportaciones totales de 2006. Las 25 primeras partidas exportadas por la Ciudad de Buenos Aires significaron en conjunto el 79,7% de las ventas externas totales y las primeras 6, casi la mitad. Estas son: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (USD 47,1M), *Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos* (USD 40M), *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación* (USD 28,6M), *Carne de animales de la especie bovina, congelada* (USD 17,8M), *Despojos comestibles de animales* (USD 16,7M), y *Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada* (USD 10M).

En 2006, cuatro partidas ingresaron en el ranking de las 25 más vendidas y otras tantas lo abandonaron. Las partidas que ingresaron son

Transformadores eléctricos, convertidores eléctricos estáticos y bobinas de reactancia (autoinducción; Yates y demás barcos y embarcaciones de recreo o deporte; barcas de remo y canoas; Envases de papel y cartón; y T-shirts y camisetas interiores de punto.

Las cuatro partidas que abandonaron el ranking de las 25 más exportadas, son *Diarios y publicaciones periódicas, impresas; Las demás placas, láminas, hojas y tiras, de plástico; Preparaciones aglutinantes para moldes o para núcleos de fundición y Máquinas y aparatos, para la fabricación industrial de alimentos o bebidas.*

CUADRO B-4
EXPORTACIONES. PRINCIPALES PRODUCTOS Y SUS DESTINOS. MONTO FOB (USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005
Y 2006

ORDEN	Nº Y DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2005			2006		
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL
1	2937	34,1	12,6%	7,1%	47,1	14,4%	38,0%
2	3004	40,7	15,0%	-7,7%	40,0	12,3%	-1,6%
3	4104	17,5	6,5%	-39,5%	28,6	8,8%	63,3%
4	202	18,3	6,7%	18,8%	17,8	5,4%	-2,8%
5	206	12,4	4,6%	-6,5%	16,7	5,1%	34,8%
6	201	12,4	4,6%	106,8%	10,0	3,1%	-18,7%
7	2302	8,4	3,1%	91,9%	9,9	3,0%	17,9%
8	4901	7,9	2,9%	11,1%	9,2	2,8%	15,8%
9	4911	5,1	1,9%	8,9%	8,4	2,6%	65,3%
10	2933	6,3	2,3%	-8,9%	8,0	2,5%	27,3%
11	1602	6,6	2,4%	-1,3%	7,9	2,4%	20,7%
12	2106	2,3	0,8%	15,2%	5,4	1,7%	137,0%
13	8481	3,4	1,3%	-17,6%	5,1	1,6%	50,6%
14	9022	4,2	1,5%	-99,9%	5,1	1,6%	21,7%
15	3006	6,0	2,2%	-3,0%	5,0	1,5%	-16,6%
16	4201	4,2	1,6%	43,6%	4,9	1,5%	16,5%
17	8504	0,7	0,3%	99,4%	4,9	1,5%	613,0%
18	504						
	en trozos, frescos, refrigerados, congelados o en salmuera, secos o ahumados	3,9	1,4%	8,5%	4,7	1,5%	21,1%
19	8413	3,4	1,2%	7,9%	3,8	1,2%	12,0%
20	8903	0,7	0,3%	-	3,5	1,1%	
	de remo y canoas						

(continúa)

CUADRO B-4 (CONTINUACIÓN)
EXPORTACIONES. PRINCIPALES PRODUCTOS Y SUS DESTINOS. MONTO FOB (USD M) Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005
Y 2006

ORDEN	Nº Y DESCRIPCIÓN DE LA PARTIDA (A 4 DÍGITOS)	2005			2006		
		MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL	MILLONES USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL
21	5402 Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser) para la venta al por menor	3,9	1,4%	145,2%	3,4	1,0%	-11,8%
22	8524 Discos, cintas y demás soportes para grabar sonido o grabaciones análogas	5,0	1,9%	5,5%	3,2	1,0%	-36,0%
23	4819 Cajas, sacos (bolsas), bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibras de celulosa; cartonajes de oficina, tienda o similares	1,6	0,6%	-6,8%	2,7	0,8%	63,5%
24	6805 Abrasivos naturales o artificiales en polvo o gránulos	2,6	1,0%	41,9%	2,3	0,7%	-9,9%
25	6109 T-shirts y camisetas interiores de punto	1,2	0,4%	41,9%	2,2	0,7%	86,7%
Total 25 principales productos*		218,3	80,5%	13,8%	259,9	79,7%	19,0%
Total Exportaciones Ciudad de Buenos Aires		271,3	100,0%	12,6%	326,0	100,0%	20,2%

*El ordenamiento de las 25 partidas de exportación más importantes de la Ciudad está dado por la situación en 2006. Esto implica que no coinciden exactamente con los 25 más significativos 2005. Las suma de exportaciones de los 25 principales productos del 2005, así como su participación conjunta, corresponde a los que eran los más importantes en ese momento. En cambio, la variación interanual del monto FOB de las 25 partidas de mayor peso, está calculada sobre el conjunto 2006.
Fuente: Elaboración propia, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

DESTINO DE LAS VENTAS AL EXTERIOR

En 2006, la demanda externa de la Ciudad de Buenos Aires estuvo conformada por 109 países (4 más que en 2005). Del total de países, 31 son americanos, 30 europeos, 28 asiáticos, 17 africanos y el resto corresponde a Oceanía. Agregando por regiones económicas, el MERCOSUR volvió a ser el primer destino, seguido por la Unión Europea.

América continúa siendo el principal demandante de la producción local con una concentración de 54,2% de las ventas externas totales (USD 176,7M). Como las exportaciones a este continente aumentaron por debajo del promedio (15%), el continente retrocedió en más de 2,5 pp respecto a su importancia en el año anterior (Cuadro B-5).

El comportamiento dentro de América muestra un aumento de 11,6% de los envíos al MERCOSUR (USD 79M) y de 8,1% al NAFTA (USD 30,6M). Si bien poco significativo para las exportaciones de la Ciudad, el Mercado Común Centroamericano (MCCA) se contrajo 15,7% (USD 3,3M). Por último, hacia el Resto de América las ventas aumentaron casi 26% (USD 63,8M).

El MERCOSUR fue el bloque más importante para la Ciudad, tras absorber 24,2% del total exportado y presentar una mejoría en la demanda de todos sus países integrantes, con excepción de Brasil, hacia donde las ventas se mantuvieron estables.

Por su parte, el NAFTA se ubicó en la tercera posición (después del MERCOSUR y la Unión Europea) entre los bloques económicos más significativos para las exportaciones locales (USD 30,6M, equivalente al 9,4% de las exportaciones totales), con un crecimiento de la demanda cercano al promedio desde Estados Unidos (19,5%), tras la contracción en 2005, y uno más moderado desde Canadá (8,4%). En cambio, los

envíos a México se redujeron 11,4%, baja que se agrega a la reducción de 11% en 2005.

Las ventas a Europa totalizaron USD 94,3M (28,9% del total) en 2006, 19,8% más que en el año anterior, por el crecimiento de las exportaciones a la Unión Europea.

La Unión Europea volvió a ser la segunda zona económica de importancia para las ventas externas de bienes de la Ciudad (22,6% del total), situación que prevalece desde la devaluación, cuando mejoró la competitividad-precio de las manufacturas locales y potenció su demanda, de la mano de su alta calidad y variedad. Las exportaciones a la Unión Europea fueron de USD 73,8M en 2005, manifestando un crecimiento de 18,2%, fundamentalmente por la caída de algunos de los principales demandantes: Alemania (29,1%), España (1,7%), Países Bajos (19,4%) y Reino Unido (12,4%). En cambio, los envíos a Italia cayeron 2,7%.

Asia siguió siendo el tercer continente en importancia (12,5% de las exportaciones totales), con USD 40,8M exportados, 71% más que en 2005, por la suba de Hong Kong, equivalente al 68,4% de las ventas totales a esa región. Finalmente, África y Oceanía tuvieron una contribución marginal a las exportaciones de la Ciudad (3,7% y 0,7% respectivamente), mostrando reducción en el primer caso y fuerte aumento en el segundo, con alta inestabilidad en ambos casos.

CUADRO B-5**EXPORTACIONES POR CONTINENTE Y ZONA ECONÓMICA. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. AÑOS 2005 Y 2006**

CONTINENTES Y ZONAS ECONÓMICAS	2005		2006		
	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	MILL. USD (FOB)	PARTICIPACIÓN	VAR. INTERANUAL
América	153,7	56,9%	176,7	54,2%	15,0%
MERCOSUR	70,8	26,2%	79,0	24,2%	11,6%
NAFTA	28,3	10,5%	30,6	9,4%	8,1%
MCCA	3,9	1,4%	3,3	1,0%	-15,7%
Resto de América	50,7	18,8%	63,8	19,6%	25,9%
Europa	78,7	29,1%	94,3	28,9%	19,8%
Unión Europea	62,4	23,1%	73,8	22,6%	18,2%
Resto de Europa	16,2	6,0%	20,5	6,3%	26,1%
Asia	23,8	8,8%	40,8	12,5%	71,3%
ASEAN	0,3	0,1%	0,7	0,2%	100,1%
Resto de Asia	23,5	8,7%	40,1	12,3%	70,8%
África	13,6	5,0%	11,9	3,7%	-12,5%
SACU	2,1	0,8%	0,5	0,1%	-77,8%
Resto de África	11,5	4,3%	11,4	3,5%	-0,4%
Oceanía	0,3	0,1%	2,3	0,7%	625,2%
Total Exportaciones					
Ciudad de Buenos Aires	271,3	100,0%	326,0	100,0%	20,2%

Fuente: Elaboración propia, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

La demanda externa de la Ciudad no sólo se encuentra altamente concentrada en términos de productos, sino también en un número reducido de mercados. Tras la salida de la Convertibilidad, aumentó la concentración por partida pero cayó por destino. Sin duda, la fuerte devaluación del tipo de cambio disparó la demanda de nuevos mercados para los cuales la producción local resultaba, hasta el momento, poco competitiva en términos de precio. Así perdieron peso relativo los mercados más tradicionales de la demanda local, como Brasil, Estados Unidos y Alemania. No obstante, como la reacción inmediata fue el incremento de los envíos de manufacturas de mayor tradición dentro de la Ciudad como medicamentos, químicos, y pieles y cuero, al ser productos de empresas ya posicionadas en el

exterior, estas partidas ganaron mayor participación en el total, afectando la diversificación exportadora por partida.

En 2006, el 87,5% de las ventas totales al exterior de la Ciudad de Buenos Aires se distribuyó entre 20 países, 10 de los cuales son latinoamericanos. En el período, la concentración en los primeros países se atenuó levemente y se identificó una mayor diversificación de la salida exportadora de la Ciudad en términos de países atendidos (Cuadro B-6).

En términos de contribución a la variación de las exportaciones locales en el 2006, el primer país fue Hong Kong, seguido de Alemania, Uruguay y China.

Los destinos cuyas adquisiciones aumentaron por encima del promedio –y por ende progresaron o mantuvieron su posición dentro del ranking– fueron Alemania, Hong Kong, Chile, Uruguay, Rusia, Paraguay, China y República Dominicana.

En 2006 respecto a la lista de 20 países con mayores compras de bienes porteños en el año anterior, Congo y Ecuador desaparecieron, en tanto que se incorporaron China y República Dominicana.

En 2006, Brasil resultó nuevamente el principal destino de las ventas externas de la Ciudad (15% del total de exportaciones del distrito), demandando bienes por USD 49M, prácticamente por igual monto que en 2005. La primera partida en importancia fue *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación*, cuya participación fue de 22%. Le siguió en importancia *Medicamentos para uso terapéutico y profiláctico*, que representó 21,3% de los envíos a Brasil.

Alemania se ubicó en la segunda posición, con un monto de USD 43,2M y una participación de 13,3% en el total exportado por la Ciudad. Su nivel de compra aumentó 29,1% con respecto a 2005 y fue el segundo país en importancia por su contribución al crecimiento de las ventas externas en el último año. La partida más exportada por la Ciudad a este destino fue *Hormonas, naturales o reproducidas por síntesis*, que significó 84,8%.

En tanto, Hong Kong (USD 27,9M) fue el tercer destino para los productos locales y el primero según contribución al crecimiento anual, con una absorción de 8,6% del total exportado por la Ciudad, y un aumento de 57,6%. Las principales partidas vendidas al país asiático fueron *Cueros y pieles curtidos o crust* (41% de las exportaciones a Hong Kong) y *Despojos comestibles de animales* (29,3%).

El cuarto destino de exportación fue Chile, por casi USD 20,4M (6,3% del total de ventas externas de la Ciudad). Las dos partidas más importantes, en el año para el país trasandino fueron *Medicamentos para uso terapéutico y profiláctico* (11,9%) y *Carne bovina fresca o refrigerada* (7%).

Uruguay, quinto destino de exportación en 2006, representó ventas por USD 19,9M (6,1% del total de exportaciones de la Ciudad), lo que implica un ascenso interanual de 36,8%. La primera partida fue *Preparaciones alimenticias* (19,5%), seguida en importancia por *Medicamentos para uso terapéutico y profiláctico* (17%).

Estados Unidos fue el sexto destino de exportación de la Ciudad de Buenos Aires en 2006, por USD 19M (5,8% del total de exportaciones de la Ciudad). En el período, se verificó una suba interanual levemente por debajo del promedio general (19,5%), que contrarrestó la reducción de 14% en las ventas externas a ese destino en todo 2005 (fundamentalmente por la baja en la comercialización de hormonas). Una sola partida concentra casi un tercio de las exportaciones: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis* (32%).

Rusia, el séptimo destino de exportación, compró productos porteños por USD 17,8M (5,5% del total). Es para destacar que el 88,4% de este valor correspondió a la partida *Carne bovina congelada*.

El octavo lugar en importancia por valor de exportaciones fue ocupado por Venezuela, con USD 11,4M, 3,5% del total. Las ventas externas a este destino aumentaron por encima del promedio (25,3%), lideradas por la partida *Aparatos de rayos X y otros* (35,5% del total de ventas al país latinoamericano) y *Los demás impresos* (29,7%).

En 2006, España, recibió productos porteños por USD 11,4M, 1,7% más que en 2005, ubicándose en la novena posición (3,5% del total). En este caso, la concentración de las exportaciones locales en pocas partidas es significativa –más allá de que se hayan registrado ventas de más de un centenar de partidas diferentes-, por cuanto éstas explican la dinámica global de las ventas a ese destino. *Salvados, molluelos y otros residuos similares*, junto con *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, representaron 55,2% de las exportaciones a España (42,3% y 14,1% respectivamente).

Panamá fue el décimo destino en importancia de las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, con ventas por USD 10,4M, 3,2% del total comercializado en el exterior. La variación interanual de estas exportaciones fue de 13,6% en el último año, con una fuerte concentración en la partida *Medicamentos para uso terapéutico y profiláctico* (84,9% del total).

Como fuera mencionado antes, se evidencia la consolidación de las compras de ciertos mercados que no constituyen la demanda tradicional de la Ciudad de Buenos Aires (especialmente africanos y asiáticos). La lejanía con la Ciudad y la dificultad para establecer y fortalecer lazos comerciales mutuos con estos destinos, dificultan la permanencia y hacen que sus elevados niveles de compra actuales sean volátiles. Es importante que se tomen medidas público-privadas para apoyar a aquellas empresas locales que lograron abrirse a estos mercados, de manera que permanezcan en ellos y se conviertan en fuentes más estables de divisas. Se debe apuntar no sólo a fomentar la "primera exportación", esto es, convertir a empresas no exportadoras en exportadoras, sino también lograr que aquellas firmas que ya estén colocando su producción en el exterior puedan consolidarse y diversificar su salida externa, en términos de destinos y de productos. En tal sentido, es importante facilitar y garantizar el acceso al crédito a aquellas empresas con

potencial demanda externa, con el fin de permitirles aumentar su nivel de producción y su volumen exportable, así como también brindar asistencia técnica e información sobre aquellos mercados eventuales para la producción local. Estas acciones llevarán, indirectamente, a incrementar el volumen total de ventas externas de la Ciudad y servirán para atenuar las eventuales caídas abruptas en las exportaciones totales.

CUADRO B-6**EXPORTACIONES. PRINCIPALES DESTINOS. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2006**

ORDEN	MERCADOS	2005			2006			PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		EN USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTER-ANUAL (%)	EN USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTER-ANUAL (%)	
1	Brasil	49,0	18,1	13,2%	49,0	15,0	-0,1	Cueros y pieles curtidos sin otra preparación (21,7%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (21,3%)
2	Alemania	33,5	12,4	11,0%	43,2	13,3	29,1	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (84,8%)
3	Hong Kong	17,7	6,5	9,4%	27,9	8,6	57,6	Cueros y pieles curtidos o crust (41%) y Despojos comestibles de animales (29,3%)
4	Chile	17,0	6,2	4,7%	20,4	6,3	20,3	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (11,9%), Carne bovina fresca o refrigerada (7%)
5	Uruguay	14,6	5,4	7,6%	19,9	6,1	36,8	Preparaciones alimenticias (19,5%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (17%)
6	Estados Unidos	15,9	5,9	-14,0%	19,0	5,8	19,5	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (32%)
7	Rusia	13,0	4,8	495,3%	17,8	5,5	36,6	Carne bovina congelada (88,4%)
8	Venezuela	9,1	3,4	3,4%	11,4	3,5	25,3	Aparatos de rayos X y otros (35,5%) y Los demás impresos (29,7%)
9	España	11,2	4,1	18,8%	11,4	3,5	1,7	Salvados, moyuelos y demás residuos (42,3%) y Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (14,1%)
10	Panamá	9,1	3,4	69,6%	10,4	3,2	13,6	Medicamentos para uso terapéutico o profiláctico (84,9%)
11	Paraguay	6,1	2,3	37,6%	9,5	2,9	55,6	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (13,4%) y Preparaciones aglutinantes para moldes o núcleos de fundición(13,3%)
12	México	9,2	3,4	-11,0%	8,1	2,5	-11,4	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (22,1%) y Envases de papel o cartón (11,4%)
13	China	0,1	0,0	15,1%	5,4	1,6	5016,0	Cueros y pieles curtidos o crust (75,5%)
14	Países Bajos	4,1	1,5	54,4%	4,9	1,5	19,4	Salvados, moyuelos y demás residuos (46,9%)

(continúa)

CUADRO B-6 (CONTINUACIÓN)

EXPORTACIONES. PRINCIPALES DESTINOS. MONTO (USD FOB), PARTICIPACIÓN Y VARIACIÓN INTERANUAL. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 2005 Y 2006

ORDEN	MERCADOS	2005			2006			PRINCIPALES PARTIDA DE EXPORTACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN EL DESTINO
		EN USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTER-ANUAL (%)	EN USD (FOB)	PARTICIPACIÓN (%)	VAR. INTER-ANUAL (%)	
15	Perú	4,4	1,6	-21,9%	4,9	1,5	13,4	Los demás impresos (21,5%) y Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (15,9%)
16	Reino Unido	4,4	1,6	20,9%	4,9	1,5	12,4	Compuestos heterocíclicos con heteroátomo(s) de nitrógeno (45,7%)
17	Italia	4,2	1,5	16,5%	4,0	1,2	-2,7	Carne bovina fresca o refrigerada (52,3%)
18	Colombia	3,3	1,2	-1,9%	3,6	1,1	11,7	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (33,1%) y Máquinas para lavar vajillas y otros (7,2%)
19	República Dominicana	1,4	0,5	161,7%	3,3	1,0	130,8	Medicamentos para usos terapéuticos o profilácticos (44%)
20	Canadá	3,0	1,1	37,0%	3,2	1,0	8,4	Hormonas naturales o reproducidas por síntesis (83,2%)
	Otros destinos*	35,3	13,0		43,6	13,4	23,6	
	Total exportado	271,3	100,0	12,6%	326,0	100,0	20,2	

*El ordenamiento de los países corresponde a la situación del 2006. Esto implica que no coinciden exactamente con los 20 más significativos de 2005. Las suma de exportaciones de los 20 principales países de 2005, así como la participación de los Otros destinos, corresponde a la que era en ese momento.

Fuente: Elaboración propia, a partir de la base de exportaciones del INDEC.

SÍNTESIS

- Durante 2006, la *performance* exportadora de la Ciudad mostró una nueva alza interanual (20,2%) que se agrega a las subas de los tres años anteriores. No obstante, las ventas externas de la Ciudad son bajas (USD 326M) y representan sólo el 0,2% del PBG y el 0,7% de las exportaciones argentinas.
- De acuerdo con la dinámica general, durante 2006, las exportaciones de Manufacturas de origen industrial (MOI), tuvieron una participación de casi 68% en el total, y manifestaron un ascenso de 19%, situándose en USD 221,1M.
- Por su parte, las Manufacturas de origen agropecuario (MOA) tuvieron una suba interanual superior a la de las MOI, de 22,7%, ubicándose en USD 104,7M (32,1% del total), continuando así en la senda de crecimiento de los períodos anteriores.
- Las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires, siguen mostrándose muy concentradas en términos de capítulos, partidas y destinos.
- Los quince primeros capítulos exportados por la Ciudad concentraron 88,2% del monto total comercializado durante 2006. Los tres más vendidos fueron *Productos químicos orgánicos* (USD 55,6M); *Productos farmacéuticos* (USD 45,7M) y *Carnes y despojos comestibles* (USD 44,5M).
- Los capítulos que más contribuyeron a la variación de las exportaciones fueron: *Productos químicos orgánicos*; *Pielés (excepto peletería) y cueros*; y *Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos*.
- Cabe destacar que en la lista de los 15 capítulos más exportados por la Ciudad de Buenos Aires, hubo dos cambios respecto de 2005. Entonces estaba incluido el capítulo *Papel y cartón*, que fue reemplazado en 2006 por *Diversas preparaciones alimenticias*.
- Las 25 partidas más vendidas en 2006 (apertura a 4 dígitos), significaron 79,7% de las exportaciones. Las 6 primeras posiciones acumularon casi la mitad de las ventas externas de la Ciudad: *Hormonas naturales o reproducidas por síntesis*, *Medicamentos para uso terapéutico o profiláctico*, *Cueros y pieles curtidos sin otra preparación*, *Carne de animales de la especie bovina, congelada*, *Despojos comestibles de animales*, y *Carne de animales de la especie bovina fresca o refrigerada*.
- También fue elevado el nivel de concentración en términos de mercados con el 86,6% de las ventas totales al exterior de la Ciudad de Buenos Aires acumulando en 20 países, 10 de los cuales son latinoamericanos. Los tres principales fueron Brasil (USD49M y 15% del total), Alemania (USD 43,2M y 13,3% del total) y Hong Kong (USD 27,9M y 8,6% del total). En términos de la contribución a la variación de las exportaciones locales en 2006, el primer país fue Hong Kong, Alemania y China.

C. MERCADO DE TRABAJO

C.I LA SITUACIÓN OCUPACIONAL AL PRIMER TRIMESTRE DE 2007

El presente informe ofrece primero, un análisis de los principales indicadores laborales del total de aglomerados urbanos¹ como marco general de referencia, para luego focalizar en la evolución de la situación ocupacional de la Ciudad de Buenos Aires. El seguimiento surge de las variables ocupacionales difundidas por el INDEC por regiones y principales ciudades (Encuesta Permanente de Hogares, EPH) en el primer trimestre de 2007. Se agrega una apertura por género de los indicadores anteriores, provista por la Dirección General de Estadística y Censos (DGEyC-GCBA), así como una caracterización de los puestos de trabajo del distrito y de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, obtenida a través de procesamientos propios de la base de la EPH-INDEC del segundo semestre de 2006 (se repite la información sobre los puestos de trabajo presentada en la edición anterior, dada la falta de actualización de la base usuaria del INDEC).

El presente informe privilegia la comparación interanual por sobre la realizada respecto al trimestre anterior, porque esta última está afectada ineludiblemente por la estacionalidad de la serie,

que es ajena al ciclo económico y puede inducir a interpretaciones inexactas de la tendencia exhibida por la misma².

Por último, debe recordarse que las estimaciones de la EPH, como todas las emanadas de relevamientos muestrales, tienen asociadas márgenes de error, razón por la cual los valores absolutos deben considerarse sólo como una aproximación a los verdaderos niveles.

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los principales indicadores laborales difundidos por el INDEC en el mes de junio confirman para el primer trimestre de 2007 las tendencias observadas en los períodos anteriores, con una continua mejora en la situación ocupacional de los residentes en los aglomerados urbanos de mayor tamaño del país. Dicha situación se enmarca en el contexto de la fuerte expansión de la actividad económica en 2006 y primer trimestre de 2007³, que se traduce en la creación de empleo y en el incremento de los ingresos.

¹ Desde el tercer trimestre de 2006, el INDEC amplió la muestra para los aglomerados de menos de 500.000 habitantes e incorporó tres aglomerados que relevaba la encuesta puntual (San Nicolás-Villa Constitución, Viedma-Carmen de Patagones y Rawson-Trelew), hasta alcanzar un total de 31 aglomerados urbanos (en lugar de 28).

² Los indicadores del período pueden ser comparados con los correspondientes a períodos posteriores al primer trimestre de 2003. Desde entonces, se introdujeron importantes modificaciones por la nueva metodología de relevamiento del INDEC (modalidad de toma continua en lugar de puntual, nuevos criterios de medición, mayor frecuencia de presentación de los datos, etc.) que dificultan la comparación con períodos anteriores al 2003.

³ En 2006, el PBI a precios constantes creció 8,5% y en el primer trimestre de 2007 otro 8% (INDEC).

En tal sentido, puede apreciarse que, con relación a la situación descripta en el primer trimestre de 2006, la tasa de desocupación se redujo 14%, al caer de 11,4% a 9,8%. En términos absolutos, ello da cuenta de la existencia de 1.095.000

desocupados en los 31 aglomerados urbanos relevados, 138.000 menos que en igual período del año anterior (Cuadro C-I-1 y Gráfico C-I-1). De este modo, la tasa de desocupación actual se ubica en el nivel más bajo desde mayo de 1994⁴ 5.

CUADRO C-I-1

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES POR TRIMESTRE (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2004-TRIMESTRE I 2007

PRINCIPALES TASAS	2004				2005				2006				2007	VARIACIÓN INTERANUAL Tr.I 2007
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Tasa de Actividad	45,4	46,2	46,2	45,9	45,2	45,6	46,2	45,9	46,0	46,7	46,3	46,1	46,3	0,7%
Tasa de Empleo	38,9	39,4	40,1	40,4	39,4	40,1	41,1	41,3	40,7	41,8	41,6	42,1	41,7	2,5%
Tasa de Desocupación	14,4	14,8	13,2	12,1	13,0	12,1	11,1	10,1	11,4	10,4	10,2	8,7	9,8	-14,0%
Tasa de Subocupación	15,7	15,2	15,2	14,3	12,7	12,8	13,0	11,9	11,0	12,0	11,1	10,8	9,3	-15,5%
Subocupación demandante	10,5	10,7	10,5	9,7	9,0	8,9	8,9	8,4	7,8	8,1	7,4	7,5	6,4	-17,9%
Subocupación no demandante	5,2	4,5	4,7	4,5	3,7	3,8	4,2	3,5	3,2	3,9	3,6	3,3	2,9	-9,4%
Demanda total de empleo*	24,9	25,5	23,7	21,8	22,0	21,0	20,0	18,5	19,2	18,5	17,6	16,2	16,2	-15,6%

* Tasa de desocupación + Tasa de subocupación demandante.

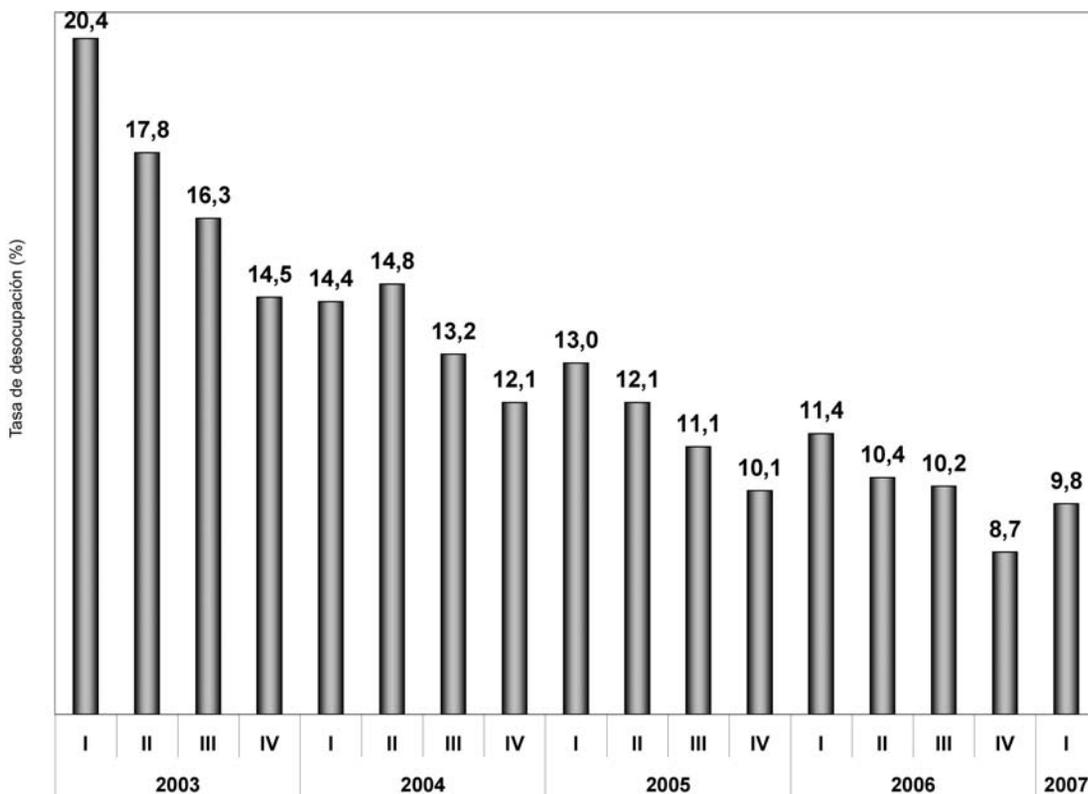
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

⁴ Como se indica más adelante, de no considerarse el impacto del Plan Jefes y Jefas la tasa de desocupación actual sería del 10,1%, la más baja desde octubre de 1994. Cabe aclarar que las comparaciones con los datos de la encuesta en su modalidad puntual que aquí se presentan, se hacen contra las mediciones de octubre exclusivamente, dada la estacionalidad de la serie.

⁵ Al cierre de la presente edición, el INDEC publicó el anticipo de los principales indicadores laborales correspondientes al segundo trimestre, el que está siendo fuertemente cuestionado por la situación crítica que atraviesa el INDEC. La tasa de desocupación del período fue de 8,5%, la de subocupación de 10,2%, la de actividad de 46,3% y la de empleo de 42,4%, mostrando nuevas reducciones en las dos primeras variables (18,3% y 15%), por un incremento en la tasa de empleo (1,4%) y una leve retracción de la de actividad (-0,9%). Nuevamente en este trimestre, se confirma la creación de puestos de trabajo y la mayor intensidad de los mismos.

GRÁFICO C-I-1

TASA DE DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE I 2007



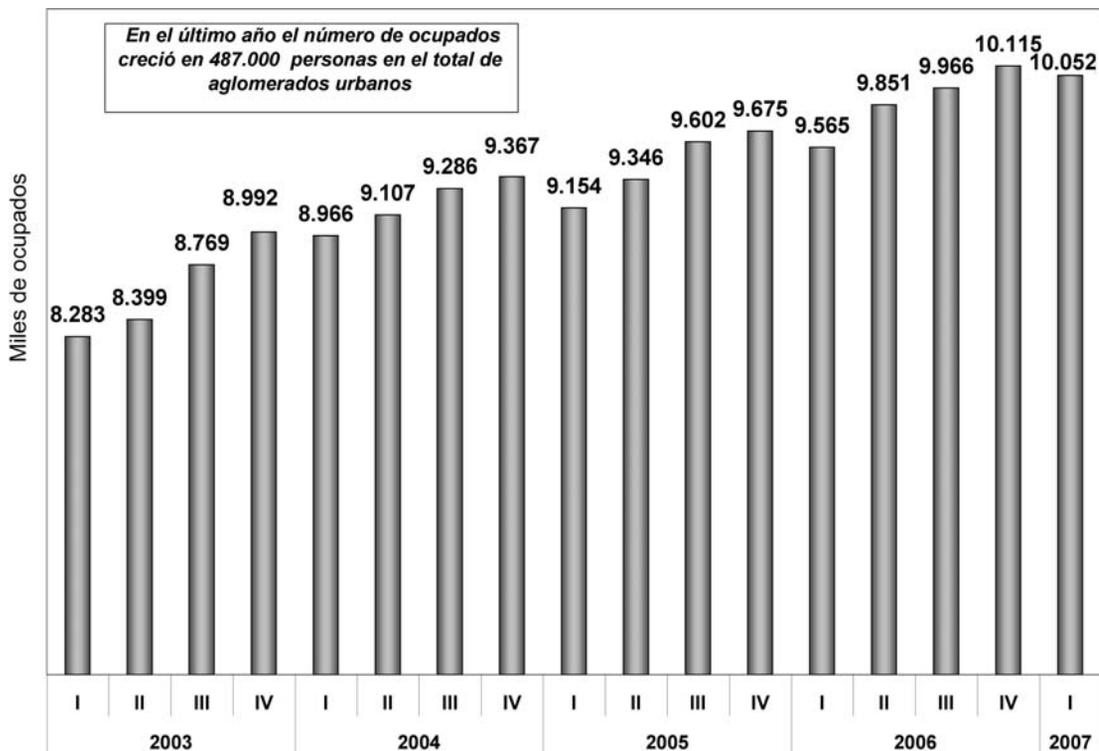
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

La reducción de la tasa de desocupación se produjo en un contexto de aumento de 0,7% en la tasa de actividad (se ubicó en 46,3%) y otro superior de la tasa de empleo (2,5%). Esta última

se colocó, en el primer trimestre de 2007, en 41,7%, lo que en términos absolutos significa que en el último año el número de personas ocupadas creció en 487.000 (Gráfico C-I-2).

GRÁFICO C-I-2

TOTAL DE PUESTOS DE TRABAJO. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE I 2007



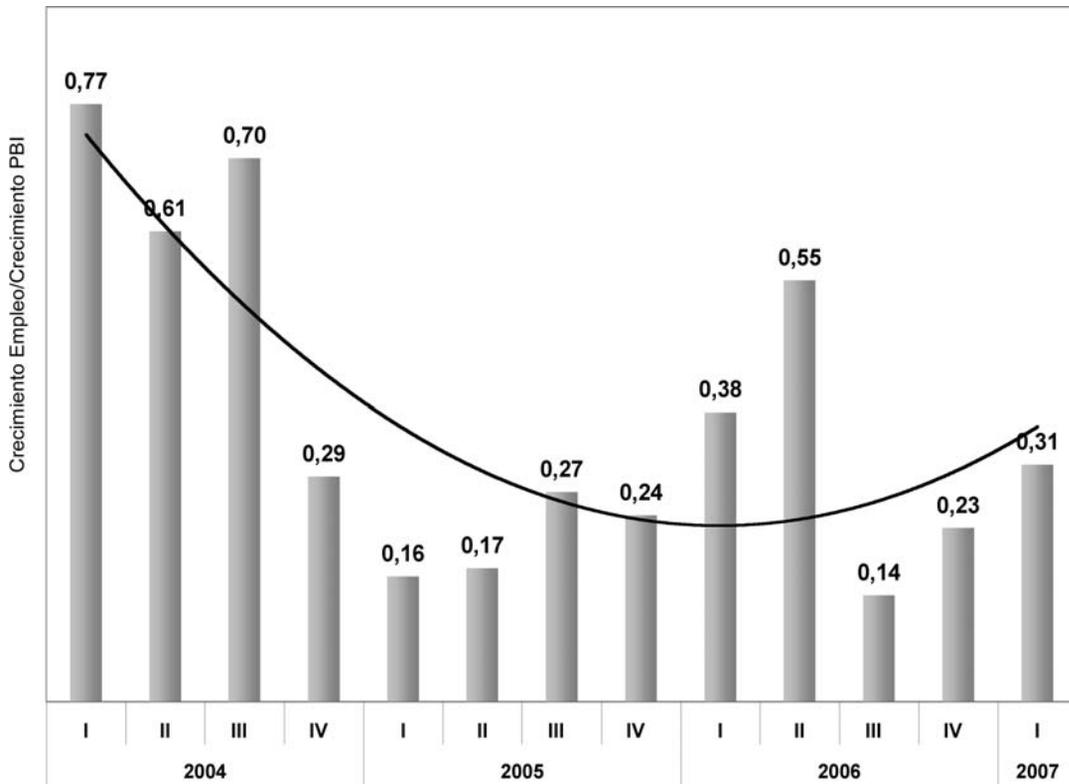
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

Al analizar la relación entre el crecimiento interanual del empleo y del PBI en el primer trimestre de 2007, prácticamente no se observa variación: el *ratio* se ubica actualmente en 0,3, un poco por debajo del exhibido en igual período del año anterior, pero todavía muy por debajo de los primeros dos trimestres de 2006. Dicha relación, resulta también inferior a la excepcionalmente alta registrada hasta el tercer trimestre de 2004, cuando la baja utilización de la capacidad

instalada permitió una rápida reacción del empleo sin necesidad de grandes inversiones. En este sentido, la expansión de la inversión en los últimos trimestres podría estar repercutiendo sólo parcialmente en un incremento del empleo, por involucrar modificaciones en la relación capital-trabajo⁶, basada en parte en la creación de empleos más calificados que al comienzo de la reactivación (Gráfico C-I-3).

⁶ La inversión bruta interna fija en el primer trimestre de 2007 se ubicó cercana al 20%, superando el valor de 2005 y muy por encima de los niveles posteriores a 1998 (INDEC).

GRÁFICO C-I-3
RATIO VARIACIÓN DEL EMPLEO SOBRE VARIACIÓN DEL PBI. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I
2004-TRIMESTRE I 2007



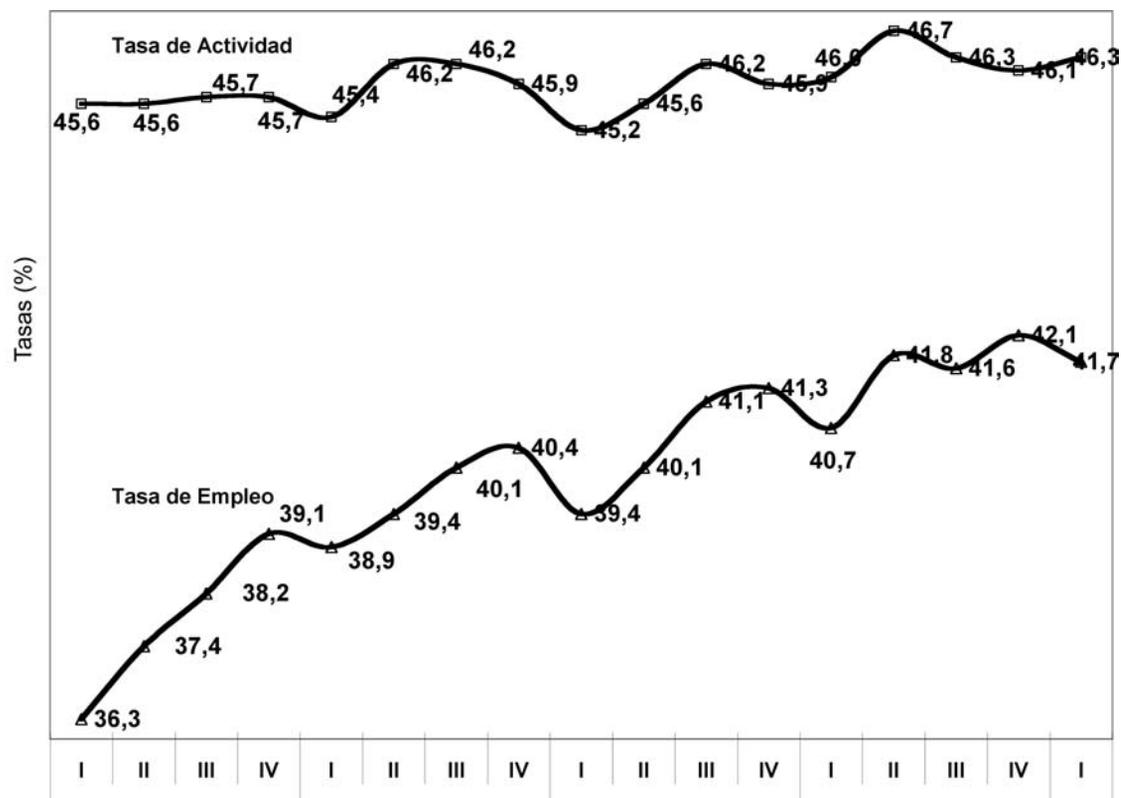
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC y la Dirección Nacional de Cuentas Nacionales, Ministerio de Economía y Producción.

Actualmente, las tasas de empleo y de actividad nacionales se ubican en los niveles más altos de la serie histórica para el período (41,7% y 46,3% respectivamente). Así, el número de personas

ocupadas y activas en el total de aglomerados urbanos relevados por el INDEC alcanzó, en el primer trimestre, a 10.052.000 y 11.147.000, respectivamente (Gráfico C-I-4).

GRÁFICO C-I-4

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

Resulta importante señalar, que los niveles de desocupación, empleo y actividad antes presentados, surgen de considerar como ocupados a todos los beneficiarios de los planes de empleo que realizan una contraprestación laboral (en particular, del Plan de Jefas y Jefes de Hogar Desocupados -PJJHD-, que representan cerca del 90% de los planes). En función de la incidencia de este Plan sobre los indicadores laborales, el INDEC publica el recálculo de las tasas básicas a partir de dos hipótesis extremas: una que considera como desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo (recálculo A); y otra que considera como desocupados a todos los ocupados

cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo (recálculo B). Esta última implica asumir que, en caso de no tener un plan Jefas/Jefes de Hogar, la totalidad de esas personas serían desocupadas y estarían, por lo tanto, incluidas en la población económicamente activa. De lo anterior se desprende que el cálculo de las tasa de desocupación general tiene un valor inferior respecto de los cálculos bajo los dos supuestos alternativos (entre 0,7pp y 1,3pp), en tanto que la tasa de empleo general está por encima de éstos (0,6pp). Por su parte, la tasa general de actividad coincide con la que surge del supuesto B y supera a la que corresponde al A (0,4pp) (Cuadro C-I-2).

CUADRO C-I-2

IMPACTO DEL PLAN JEFAS Y JEFES DE HOGAR DESOCUPADOS SOBRE LAS TASAS BÁSICAS (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2006-TRIMESTRE I 2007

TASA DE	TRIMESTRE I 2006			TRIMESTRE I 2007			VARIACIÓN INTERANUAL		
	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD	TASAS GENERALES*	RECÁLCULO A SIN PJJHD	RECÁLCULO B SIN PJJHD
	%								
Actividad	46,0	45,3	46,0	46,3	45,9	46,3	0,7	1,3	0,7
Empleo	40,7	39,5	39,5	41,7	41,1	41,1	2,5	4,1	4,1
Desocupación	11,4	12,8	14,1	9,8	10,5	11,1	-14,0	-18,0	-21,3

Nota: Las tasas generales Incluyen como ocupados a las personas que, como ocupación principal, realizan una contraprestación laboral. Alternativamente, la hipótesis A considera desocupados a los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD y que buscan activamente trabajo. La hipótesis B considera desocupados a todos los ocupados cuya ocupación principal proviene de un PJJHD, busquen o no trabajo. Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

Así, bajo la primera hipótesis, la tasa de desocupación treparía al 10,5% en el primer trimestre de 2007 (en lugar de 9,8%), en tanto que bajo la segunda, se ubicaría en el valor de máxima de 11,1%, lo que implica que en el total de los 31 aglomerados urbanos relevados por el INDEC, el número de desocupados ascendería a 1.161.000 ó 1.238.000 personas, respectivamente (y no a 1.093.000 como arroja la tasa general).

Si bien los planes de empleo público inciden sobre los niveles de desocupación, actividad y empleo y, en menor medida, sobre su dinámica (en tanto la cantidad de personas ocupadas en planes varía en el tiempo), resulta interesante observar que, en la actual comparación, a diferencia del período 2002-2003 cuando el PJJHD estaba en plena expansión, la evolución de la cantidad de beneficiarios se encuentra en retroceso. En efecto, entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, no sólo no se han otorgado nuevos planes de empleo (en particular del Plan Jefes y Jefas de Hogar Desocupados), sino que el promedio del total de las prestaciones ejecutadas en el país ha caído (actualmente, son aproximadamente un millón los beneficiarios del PJJHD en todo el país). De allí que la actual reducción interanual de la tasa de desempleo no

se atribuya al impacto de los planes laborales, tal como sucedió parcialmente entre 2002 y 2003, sino que, por el contrario, la reducción de dicha tasa sin considerar el efecto de los planes de empleo sería mayor (-18% con la hipótesis A o -21,3% con la B). Así, en la medida que el número de planes laborales continúe cayendo, cabe esperar que las tasas de desocupación estimadas bajo las hipótesis alternativas A y B tiendan a converger con la tasa de desocupación general.

Finalmente, los datos correspondientes al primer trimestre de 2007, también arrojaron una mayor intensidad de utilización de la mano de obra, tal como lo evidencia la caída de la tasa de subocupación⁷ (-15,5%). De este modo, mientras en el primer trimestre de 2006, la subocupación afectaba a 11% de la población económicamente activa (1.188.000 personas), en el primer trimestre de 2007 había caído a 9,3% (1.039.000 personas), esto es, se contrajo en cerca de 149.000 personas. Así las cosas, el saldo neto entre los puestos de trabajo creados y destruidos en el período evidencia una caída de la cantidad y proporción de personas subocupadas, lo que da cuenta de un incremento de la cantidad de horas trabajadas por ocupado, además del aumento de la cantidad de trabajadores indicado previamente a través del alza de la tasa de empleo.

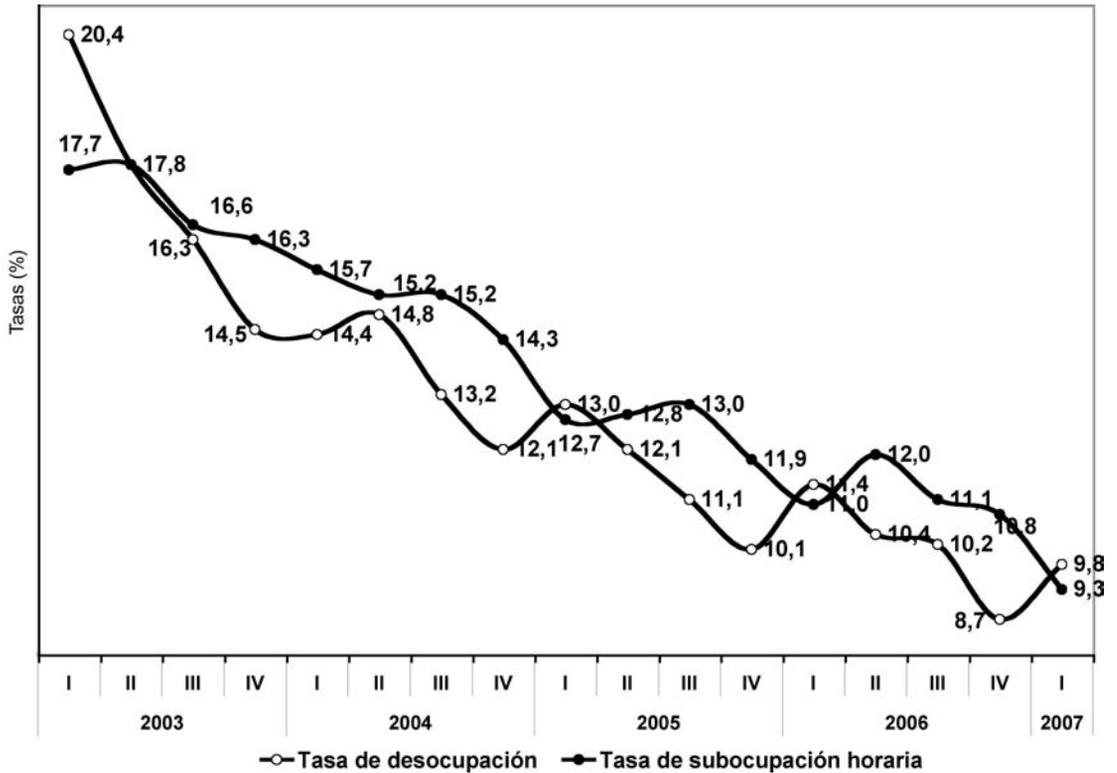
⁷ Cuando en esta sección se menciona la subocupación, se está haciendo referencia únicamente a la subocupación horaria (que indica situaciones en las que coinciden escasas horas trabajadas -menos de 35 horas a la semana-, deseo de trabajar más horas y disponibilidad de tiempo para hacerlo).

Como la reducción en la tasa de desocupación fue menos pronunciada que la de la tasa de subocupación en el último año, la brecha entre ambas tasas se redujo y la tasa de subocupación volvió a quedar por debajo de la tasa de desocupación (Gráfico C-I-5).

Cabe destacar que el período de análisis es el segundo consecutivo con una tasa de desocupación para el total de aglomerados urbanos del país inferior a los dos dígitos, en tanto que es el primero con subocupación menor al 10% desde el primer semestre de 1993.

GRÁFICO C-I-5

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2003- TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

En síntesis, la situación ocupacional al primer trimestre de 2007 denota la continuidad de la recuperación del empleo de los últimos años, con una nueva reducción del desempleo. En términos comparativos, la situación ocupacional al primer trimestre de 2007 se exhibe como claramente más favorable que la evidenciada hace un año. Incluso si se comparan los actuales guarismos de desocupación y subocupación con los vigentes

durante el Plan de Convertibilidad⁸, se constata que éstos se ubican en el niveles más bajos en la primera parte del año desde mayo de 1994 (Gráfico C-I-6).

No obstante los actuales niveles de desocupación y subocupación siguen reflejando las enormes dificultades que enfrenta una proporción significativa de los ciudadanos para insertarse

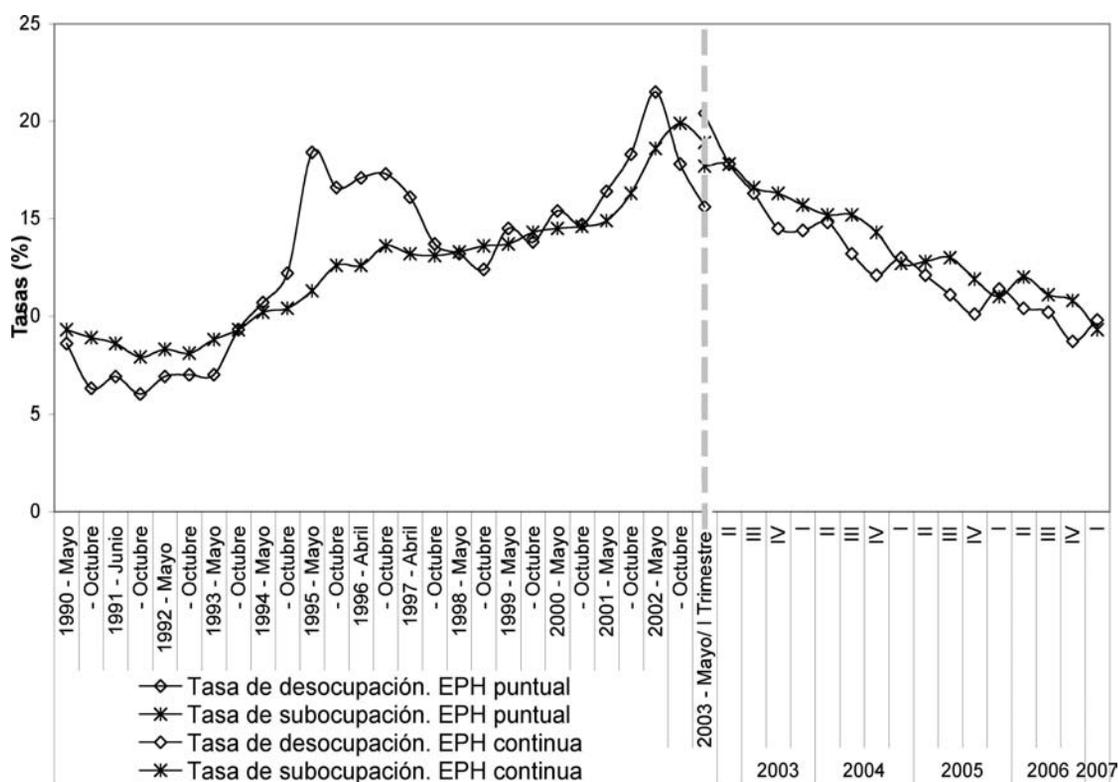
⁸ Esta comparación se coloca sólo a título ilustrativo ya que la misma adolece de ciertas limitaciones. En primer lugar, las mediciones no son estrictamente comparables, dados los cambios metodológicos introducidos en la nueva encuesta. No obstante, las nuevas estimaciones arrojaron tasas de desocupación y subocupación más altas que las de la EPH puntual, con lo cual, a los efectos de esta comparación, ésta no resulta una objeción fuerte. En segundo término, la presencia de los planes laborales contribuye a reducir la tasa actual, cuestión que no estaba presente en la medición de la EPH puntual.

laboralmente de manera satisfactoria. Entre desocupados y subocupados, 2.134.000 personas encuentran problemas para conseguir un empleo satisfactorio (al menos en términos de horas trabajadas, dado que no se incluye a quienes tienen trabajos precarios, informales, etc.). Este número involucra al 19,1% de la población económicamente activa.

Considerando que todavía son importantes los niveles de informalidad y precariedad laboral, así como también los índices de pobreza e indigencia (que alcanzaban 19,2% y 6,3% de los hogares en el segundo semestre de 2006, respectivamente), se requiere un crecimiento acelerado y prolongado en el tiempo, para aumentar los puestos de calidad y el nivel de las remuneraciones.

GRÁFICO C-I-6

TASAS DE SUBOCUPACIÓN Y DESOCUPACIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. MAYO 1990-TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

TASAS BÁSICAS POR REGIÓN

La situación ocupacional de las distintas regiones del país puede observarse a partir de los indicadores laborales presentados por el INDEC para cada una de ellas.

En las seis regiones en las que se divide el país, se verificaron nuevas reducciones en la tasa de desocupación. En cuatro de ellas, la tasa de desocupación fue de un dígito; las excepciones fueron Gran Buenos Aires y Noroeste.

En Cuyo volvió a registrarse la tasa de desocupación más baja del país (4,8%), lo que influyó en que también haya presentado la mayor reducción del indicador. La segunda tasa de desocupación más baja fue la del Noreste (5,5%), pero en este caso cabe señalar que la región

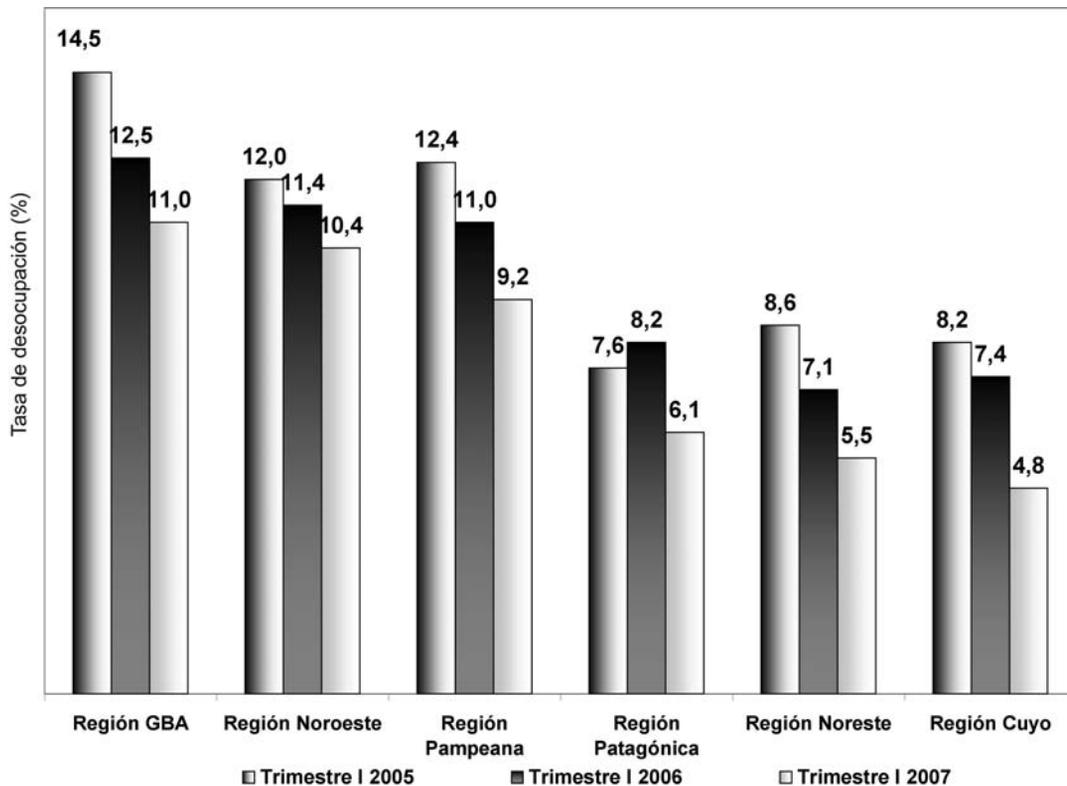
también tiene la menor tasa de actividad (35,8%) así como también las incidencias de la pobreza y de la indigencia más altas del país (34,3% y 11,3% en el segundo semestre de 2006, que son los últimos datos disponibles).

En el extremo opuesto, la región Gran Buenos Aires mostró la tasa de desocupación más alta (y también la mayor tasa de actividad), que más que duplicó a la de Cuyo (11%), seguida de la correspondiente al Noroeste (10,4%).

Las tasas de desocupación por región en el primer trimestre resultaron las siguientes: 11% en el Gran Buenos Aires, 10,4% en el Noroeste, 9,2% en la región Pampeana, 6,1% en la región Patagónica, 5,5% en la región Noreste y 4,8% en la región de Cuyo (Gráfico C-I-7).

GRÁFICO C-I-7

TASA DE DESOCUPACIÓN SEGÚN REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE IV 2004-TRIMESTRE I 2007



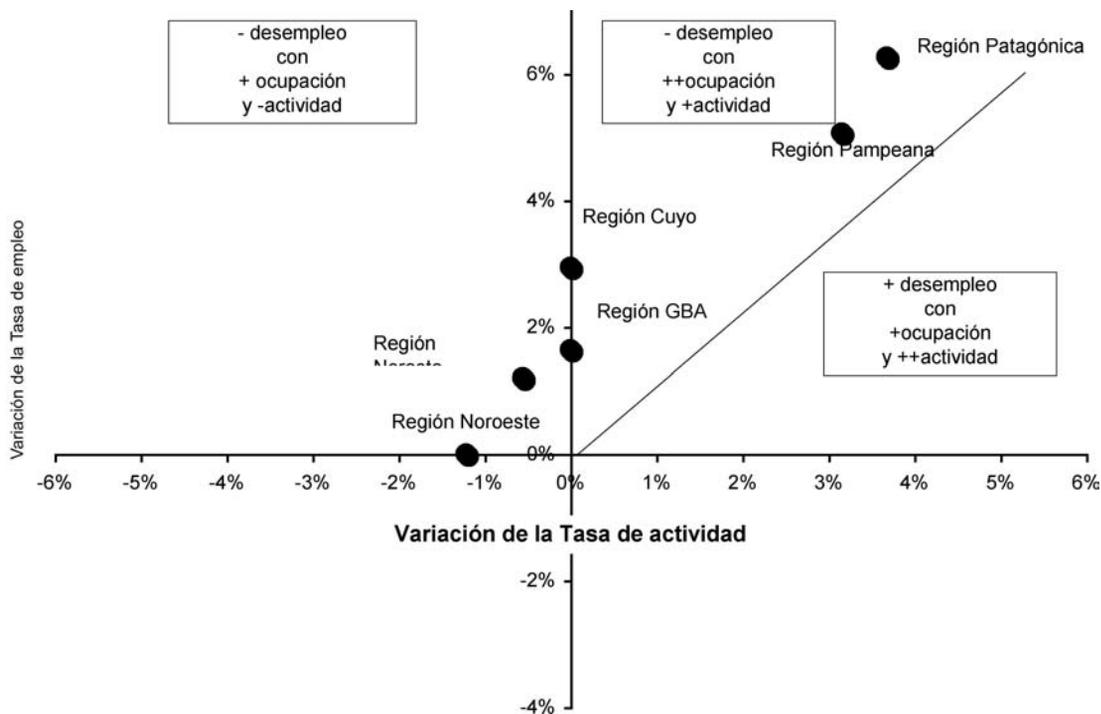
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

La explicación de las variaciones antes descriptas puede encontrarse al analizar en forma conjunta la evolución de las tasas de actividad y de empleo. En el esquema de cuatro cuadrantes que se presenta a continuación, obtenido a partir de la división del espacio gráfico según los cambios en las tasas de empleo y de actividad, pueden visualizarse las regiones según los factores

determinantes en la reducción de la tasa de desocupación. Allí se observa la concentración de puntos en el primer cuadrante (mayor empleo y mayor actividad) y dentro de éste, en el área que supera a la línea de 45 grados, que indica que el aumento de la tasa de empleo superó al de la tasa de actividad (Gráfico C-I-8).

GRÁFICO C-I-8

VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS TASAS DE ACTIVIDAD Y DE EMPLEO POR REGIÓN (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

En el primer trimestre de 2007, hubo crecimiento del empleo en todas las regiones relevadas, con excepción del Noroeste, donde no se registró variación. Esto da cuenta de la creación de puestos de trabajo en casi todo el país, aunque con diferente intensidad. El mayor incremento de la tasa de empleo ocurrió en Patagonia (6,3%), seguida de las regiones Pampeana (5,1%) y Cuyo (2,9%). Por debajo del promedio creció la tasa de empleo del Gran Buenos Aires (1,6%) y Noreste (1,2%).

Tal evolución del empleo fue acompañada por un comportamiento dispar de la tasa de actividad según región. Mientras la voluntad de participar en la actividad económica se incrementó fuertemente en las regiones Patagonia (3,7%) y Pampeana (3,2%), se mantuvo constante en el Gran Buenos Aires y se redujo en las regiones del norte del país (Noroeste -1,2% y Noreste -0,6%). De lo anterior se desprende que en todas las regiones se redujo la tasa de desempleo, pero mientras en algunas fue por una suba mayor de la tasa de empleo que de actividad (Patagonia y Pampeana), en otras fue porque la tasa de empleo creció sin que haya habido variación en la tasa de actividad (Cuyo y Gran Buenos Aires) o se redujera (Noreste), o bien porque la tasa de empleo no varió frente a un descenso de la voluntad de participar del mercado de trabajo de los residentes (Noroeste).

LA SITUACIÓN OCUPACIONAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Una vez descripta la dinámica de la situación ocupacional en el total de aglomerados relevados por el INDEC y sus regiones, se analiza a continuación el estado particular de la Ciudad de Buenos Aires. Este análisis se compone de dos apartados. En el primero, se presenta la evolución de los principales indicadores de la Ciudad en el marco de lo sucedido en el Gran Buenos Aires. En el segundo, se profundiza sobre la situación particular de los residentes de esta Ciudad, en

base a una serie de indicadores socioeconómicos presentados por el INDEC, referidos al segundo semestre de 2006.

LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN EL CONTEXTO DEL GRAN BUENOS AIRES

Los datos difundidos por el INDEC reflejan un aumento del empleo generado en la Ciudad en el primer trimestre de 2007, que fue de mayor intensidad que el ocurrido en los Partidos del Conurbano bonaerense. A diferencia de ese distrito, donde la voluntad de participar de los residentes en el mercado de trabajo se redujo, en la Ciudad de Buenos Aires la tasa de actividad aumentó.

En el primer trimestre de 2007, hubo una retracción de 12% en la tasa de desocupación del Gran Buenos Aires (aglomerado compuesto por Ciudad de Buenos Aires y Conurbano), producto de un aumento en la tasa de empleo (1,6%) y constancia en la disposición a trabajar de los residentes. Puesto en números absolutos, estas variaciones dan cuenta de la incorporación de 53.000 personas al mercado de trabajo, y la inclusión neta de 134.000 residentes en puestos de trabajo. De acuerdo con la última medición, el número de activos en el Gran Buenos Aires alcanzó las 6.204.000 personas, mientras que los ocupados fueron 5.518.000 personas (Cuadro C-I-3).

Cabe destacar que la permanencia en el nivel de la tasa de actividad de la región Gran Buenos Aires (48,8%) ocurrió en un contexto de progreso del indicador nacional, en tanto que la tasa de empleo aumentó con menor intensidad, por cuanto la tasa de desocupación se redujo menos que para el conjunto de las regiones. En cambio, la tasa de subocupación local mostró un comportamiento mejor que a nivel nacional, pues se contrajo 1,6 puntos porcentuales más que para el conjunto de aglomerados. Más allá de las mejoras en los indicadores de desocupación y

subocupación, la región Gran Buenos Aires continúa exhibiendo las mayores tasas del país, evidenciando las enormes dificultades que enfrentan sus residentes para insertarse laboralmente de manera satisfactoria.

Entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, la región contrajo su número de desocupados en 82.000 personas, con una tasa de 10,2% (685.000 desocupados). De este modo, la tasa actual exhibe su nivel más bajo para el primer trimestre del año desde que se realiza la nueva medición de esta encuesta. Si la comparación se realiza respecto a datos de la serie anterior (EPH puntual), sólo antes de 1994 hay guarismos similares o inferiores al actual.

Como se explicara, la proporción de subocupados en el Gran Buenos Aires observó una caída

superior a la alcanzada por el total nacional, al contraerse interanualmente 17,1%. La subocupación alcanza actualmente 10,2%, lo que involucra a 633.000 personas (124.000 menos que en igual período del año anterior), reflejando uno de los problemas de inserción laboral que se agrega a la insuficiente cantidad de puestos de trabajo.

En síntesis, en el primer trimestre de 2007, se crearon puestos de trabajo en la región Gran Buenos Aires, sin cambios en la tasa de actividad. Esto determinó una reducción de la tasa de desocupación, por debajo del promedio para el total de regiones del país. La merma en la tasa de subocupación, en cambio, fue mayor que para el agregado nacional y sugiere la creación neta de puestos con jornadas de trabajo más prolongadas, es decir de mayor intensidad.

CUADRO C-I-3

PRINCIPALES INDICADORES LABORALES DEL GRAN BUENOS AIRES. TASAS Y VARIACIÓN (%). TRIMESTRE I 2006-TRIMESTRE I 2007

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE I 2006	TRIMESTRE I 2007	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	%		
Tasa de actividad			
Total aglomerados urbanos	46,0	46,3	0,7
Región GBA	48,8	48,8	0,0
Ciudad de Buenos Aires	53,3	54,5	2,3
Partidos del Gran Buenos Aires	47,4	47,1	-0,6
Tasa de empleo			
Total aglomerados urbanos	40,7	41,7	2,5
Región GBA	42,7	43,4	1,6
Ciudad de Buenos Aires	48,4	49,8	2,9
Partidos del Gran Buenos Aires	40,9	41,5	1,5
Tasa de desocupación			
Total aglomerados urbanos	11,4	9,8	-14,0
Región GBA	12,5	11,0	-12,0
Ciudad de Buenos Aires	9,1	8,7	-4,4
Partidos del Gran Buenos Aires	13,6	11,9	-12,5

continúa

CUADRO C-I-3 (CONTINUACIÓN)**PRINCIPALES INDICADORES LABORALES DEL GRAN BUENOS AIRES. TASAS Y VARIACIÓN (%). TRIMESTRE I 2006-TRIMESTRE I 2007**

VARIABLES POR AGLOMERADO	TRIMESTRE I 2006	TRIMESTRE I 2007	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
	%		
Tasa de subocupación			
Total aglomerados urbanos	11,0	9,3	-15,5
Región GBA	12,3	10,2	-17,1
Ciudad de Buenos Aires	9,8	7,2	-26,5
Partidos del Gran Buenos Aires	13,2	11,3	-14,4

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

La situación al interior del Gran Buenos Aires puede descomponerse en términos de los dos distritos que conforman esta área: la Ciudad de Buenos Aires por un lado, y los Partidos del Gran Buenos Aires que la circundan, por el otro. Dichas áreas, si bien forman parte de un territorio geográfico contiguo e integrado desde el punto de vista económico, denotan realidades diferentes a través de sus principales indicadores laborales.

La tasa de desocupación disminuyó más en la Ciudad de Buenos Aires⁹ que en los Partidos del Conurbano: en el primer caso tuvo un descenso de 26,5%, en tanto que en el del área circundante mostró una baja de 14,4%. La reducción en la Ciudad se explica porque el incremento en la tasa de empleo (2,9%) superó al de la tasa de actividad (2,3%). En cambio, la reducción de la tasa de desocupación en el Conurbano, se produjo por un crecimiento en el empleo (1,5%) que se dio en paralelo a una menor disposición de los residentes a trabajar (-0,6%) (Gráfico C-I-9).

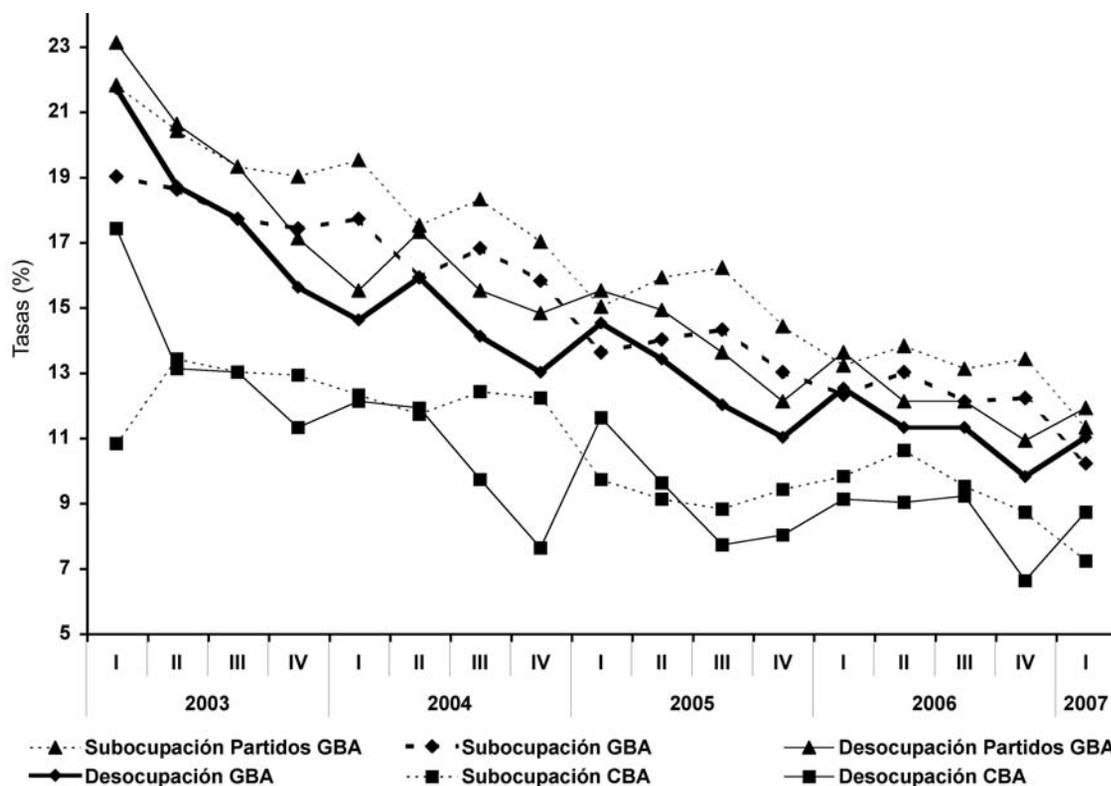
La tasa de subocupación de la Ciudad también evolucionó mejor que en los Partidos que la rodean: se redujo 26,5% frente al 14,4% en los Partidos del Gran Buenos Aires.

Puesto en números absolutos, lo anterior significa que en el primer trimestre de 2007, en la Ciudad de Buenos Aires existían aproximadamente 141.000 personas desocupadas, en tanto que en el Conurbano el nivel ascendía a 544.000 personas. La tasa de desocupación alcanzaba 8,7% en la Ciudad, mientras que en el Conurbano era de 11,9%. La diferencia entre las tasas de subocupación era aún más notoria: mientras que en la Ciudad la proporción de estos trabajadores alcanzaba al 7,2% de la población económicamente activa (117.000 personas) en el Conurbano se ubicaba en 11,3% (516.000 personas).

⁹ Para el cálculo de los valores absolutos de actividad y empleo en la Ciudad, se considera una población cercana a las 2.966.000 personas.

GRÁFICO C-I-9

TASAS DE DESOCUPACIÓN Y SUBOCUPACIÓN (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE I 2007



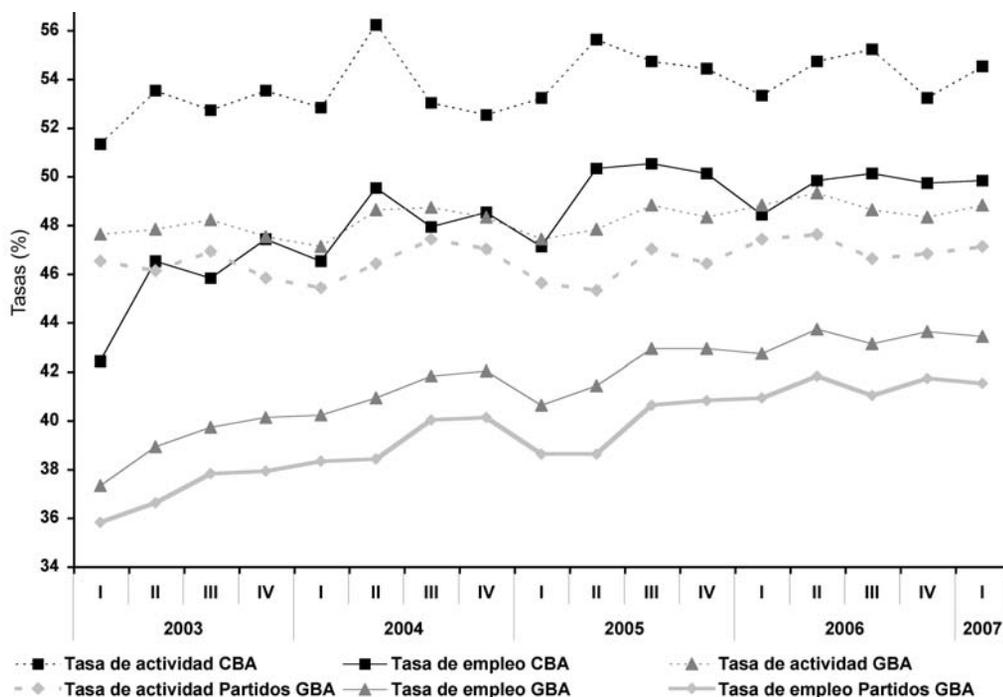
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

En términos absolutos, la cantidad de residentes en la región Gran Buenos Aires que ingresaron en el mercado de trabajo en el último año fue de 52.000 (neto). Unas 134.000 personas lograron

conseguir un empleo y el número de desempleados se contrajo en 81.000 personas (Gráfico C-I-10).

GRÁFICO C-I-10

TASAS DE ACTIVIDAD Y EMPLEO (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES, CIUDAD DE BUENOS AIRES Y PARTIDOS DEL GRAN BUENOS AIRES (%). TRIMESTRE I 2003-TRIMESTRE I 2007



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

Desde una perspectiva histórica, la Ciudad de Buenos Aires tuvo, en el primer trimestre de 2007, las tasas de desocupación y subocupación más bajas (correspondientes a la primera mitad del año) desde mayo de 1994. Asimismo, ostenta las tasas de actividad y empleo más altas de las que se tenga registro.

Más allá de la mejora evidenciada en las tasas de desocupación y subocupación de la Ciudad de Buenos Aires, los niveles continúan reflejando las dificultades que enfrenta una proporción significativa de los residentes (15,9%) para insertarse laboralmente de manera satisfactoria (al menos en lo que a horas de trabajo se refiere). Si se considera que 4,9% de la población activa es

subempleada horaria y está demandando empleo, la demanda total de empleo en la Ciudad (desocupados más subocupados demandantes) asciende a 13,6%.

Los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad son los más altos de la serie histórica y, como es tradicional, superan a los del resto del país. En lo que respecta a la tasa de desocupación de los aglomerados de más de medio millón de habitantes, el distrito presenta la tercera más baja del país después de Gran Mendoza (4,2%) y Gran La Plata (8,1%); también tiene la segunda tasa de subocupación más baja, después de Gran Rosario (6,8%).

INDICADORES SOCIOECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

Siguiendo la presentación efectuada en los comunicados de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC y de la DGEyC, se analiza a continuación la evolución de los principales indicadores laborales confeccionados para algunos universos específicos de población de esta Ciudad, los que permiten una mejor caracterización de la situación socioeconómica de sus residentes.

En tal sentido, entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, la tasa de desocupación se redujo exclusivamente entre las mujeres (8,8%), aunque sigue siendo significativamente más alta entre éstas que entre los hombres (40% superior). Esta merma es producto de un aumento mayor de la tasa de empleo que de la de actividad femeninas (3,7% y 2,6% respectivamente). En el caso de los varones, hubo un incremento de 1,4% en su tasa de desocupación, resultado de que la suba en el empleo no resultó suficiente para absorber el crecimiento de su voluntad de participar del mercado de trabajo (la tasa de actividad se incrementó 2,1% y la de empleo 1,9% para este grupo). Dicho de otro modo, en ambos géneros creció la intención de trabajar y también los puestos de trabajo, pero como el ritmo de aumento de la tasa de actividad fue superior al del empleo en el caso de los hombres, aumentó la tasa de desocupación masculina. De esta dinámica resultó una nueva reducción en la brecha de desocupación entre mujeres y varones en el último trimestre (Cuadro C-I-4).

Haciendo una distinción por tramo de edad, se observa que la tasa de desocupación se redujo significativamente para las personas de entre 25 y 49 años (25,7%), por un aumento de la tasa de empleo más de tres veces superior al de la tasa de actividad. En el caso de los más jóvenes (hasta 25 años), la evolución de la tasa de desocupación fue en sentido contrario, mostrando un incremento de

37,7%, por una suba más fuerte de la intención de participar del mercado de trabajo que de los puestos para ese conjunto. Cabe advertir que por el tamaño insuficiente de la muestra para la apertura por grupos de edad, estos guarismos están sujetos a coeficientes de variación elevados. Los jefes de hogar, por su parte, mostraron en el trimestre una reducción importante de su tasa de desocupación (25,9%), que resultó de una suba moderada en la tasa de empleo (1,4%) y constancia en su participación en el mercado de trabajo.

CUADRO C-I-4

INDICADORES LABORALES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I DE 2006 Y TRIMESTRE I 2007

ATRIBUTOS	TASAS ESPECÍFICAS DE								
	ACTIVIDAD			EMPLEO			DESOCUPACIÓN		
	TRIM. I 2006	TRIM. I 2007	VAR. INTER.	TRIM. I 2006	TRIM. I 2007	VAR. INTER.	TRIM. I 2006	TRIM. I 2007	VAR. INTER.
Total	53,3	54,5	2,3	48,4	49,8	2,9	9,1	8,7	-4,4
Jefes de hogar	74,1	74	-0,1	69,8	70,8	1,4	5,8	4,3	-25,9
Varones	62	63,3	2,1	57,5	58,6	1,9	7,3*	7,4*	1,4
Mujeres	45,8	47	2,6	40,7	42,2	3,7	11,3*	10,3*	-8,8
Edad*									
15-24	47,2	53	12,3	38,2	39	2,1	19,1	26,3	37,7
25-49	88,4	88,9	0,6	81,9	84	2,6	7,4	5,5	-25,7
50-64	76,9	75,4	-2,0	70,8	71,6	1,1	7,9	-	-

* Sujetos a coeficientes de variación superiores a 10%.

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

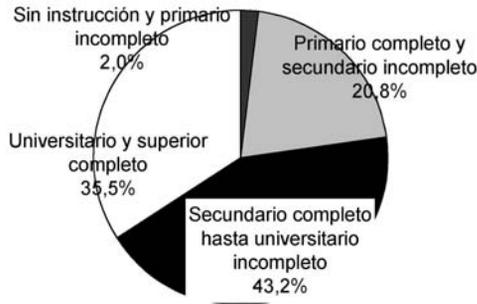
En cuanto a las características de los ocupados en el primer trimestre de 2007, se destacan los siguientes fenómenos:

- De acuerdo con la complejidad de la tarea que ejercen, en el primer trimestre de 2007, los ocupados se distribuyeron, entre 40,7% de calificación operativa, 22,7% técnica, 22,2% profesional y el resto no calificado. Se observa un aumento interanual de las calificaciones profesional y técnica, en detrimento de las operativa y no calificada.
- El nivel educativo de la población ocupada denota el alto nivel de instrucción de la población residente. El 37,5% de la población económicamente activa ha concluido estudios universitarios o superiores, en tanto que casi el 80% de los ocupados inició al menos estudios terciarios o universitarios. En el extremo opuesto, sólo 20,3% no alcanzó a terminar la secundaria.
- La tasa de asalarización de la Ciudad se ubica en 74,4% (cerca de 1.100.000 personas), lo que implica 3,3% menos que la registrada en igual período del año anterior, mientras que el porcentaje de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) se mantuvo inalterado en 32,7%. La gran mayoría de estos trabajadores a los que no se les efectúa descuentos se encuentra en una situación de precariedad laboral, dado que sólo el 6% tiene una antigüedad inferior a 3 meses en el puesto, plazo durante el cual no es obligatorio realizar dicha

GRÁFICO C-I-11

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN, CALIFICACIÓN DE LA TAREA, CATEGORÍA OCUPACIONAL Y CONDICIÓN DE APORTES JUBILATORIOS DE LOS ASALARIADOS. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007

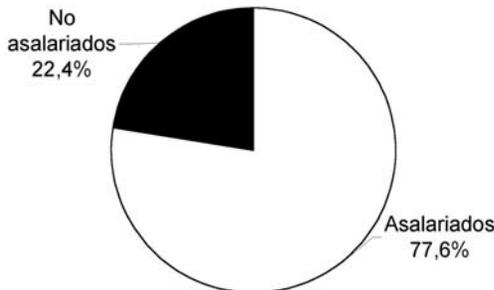
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVEL DE INSTRUCCIÓN



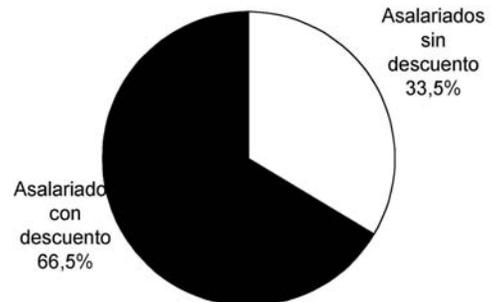
POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN CALIFICACIÓN DE LA TAREA



POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN PROPORCIÓN DE ASALARIADOS



POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN APORTES JUBILATORIOS



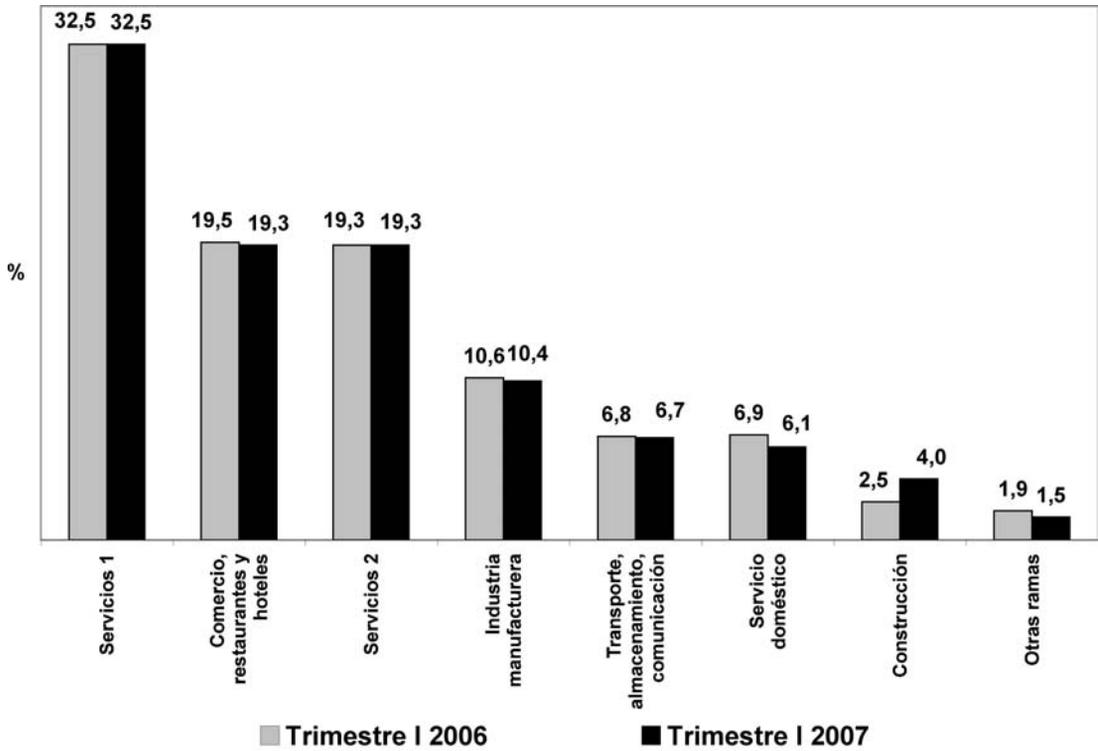
Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

La información proporcionada por la DGEyC también detalla la inserción laboral de los ocupados residentes en la Ciudad según la rama de actividad de su ocupación principal. En ella se percibe la centralidad de los servicios en la estructura ocupacional de los residentes, entre los cuales se destacan los servicios de *Enseñanza, Sociales y de salud, Comunitarios y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria y Administración pública y Defensa*. Dicha rama concentra al 32,5% de los ocupados que residen en la Ciudad y no tuvo variación en el último año.

Le siguen en importancia la *Actividad Comercial, de restaurantes y hoteles* y los servicios de *Finanzas, seguros, bienes inmuebles y servicios empresariales*, que representan 19,3% de los ocupados cada una. Mientras la primera tuvo una reducción de 1% en su participación en entre el primer trimestre de 2006 y el mismo período de 2007, la segunda no mostró cambios. En tercer lugar, se ubica la *Industria manufacturera*, que da ocupación a 10,4% de los residentes porteños y tampoco mostró variación (Gráfico C-I-12).

GRÁFICO C-I-12

POBLACIÓN OCUPADA RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007



Servicios 1: Enseñanza, Servicios sociales y de salud, Servicios Comunitarios, Sociales y Personales, Planes de seguridad social de afiliación obligatoria, Administración pública y defensa.

Servicios2: Finanzas, Seguros, bienes inmuebles, servicios empresariales.

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC y datos de la DGEyC, GCBA.

CARACTERIZACIÓN DE LOS PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES¹⁰

En este apartado se sigue la evolución de la demanda de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. Para ello, se considera la cantidad de puestos generados en el distrito, independientemente del lugar de residencia de las personas que los ocupan. Este análisis tiene sentido porque la Ciudad de Buenos Aires, se encuentra dentro de un área metropolitana que excede su jurisdicción política y su mercado de trabajo es una parte del

correspondiente a la más amplia región Gran Buenos Aires.

De esta manera, la situación ocupacional de los residentes en la Ciudad está fuertemente influenciada por lo que sucede más allá de sus límites políticos. En tal sentido, su estructura productiva genera una cantidad de puestos de trabajo superior a la de los ocupados por sus residentes, lo que determina que la demanda de trabajo local se nutra en un 46% de trabajadores que residen en el conurbano bonaerense.

¹⁰ Este apartado repite la información presentada en la edición anterior, dado que no hubo actualización posterior de la base usuaria para nuevos procesamientos.

Vale la pena destacar que esta situación, en la que parte de la demanda de trabajo de la Ciudad es atendida por trabajadores del Conurbano, se da en paralelo con la existencia de una porción de puestos del Conurbano que son ocupados por residentes en la Ciudad de Buenos Aires (históricamente cercana al 10%).

El foco sobre la demanda de trabajo da cuenta de la capacidad de generación de empleo que tiene la Ciudad, y permite conocer las características de la misma.

De acuerdo con la información correspondiente al cuarto trimestre de 2006, el total de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires ascendió a 2.361.331 personas¹¹, es decir 38.000 puestos más (1,6%) que en igual período del año anterior. Los puestos estuvieron ocupados en un 54% por residentes en la Ciudad, cuya participación se redujo interanualmente en favor de los residentes en el Conurbano. Esta evolución se atribuye a la dinámica diferenciada por sector: por un lado, la recuperación de la industria y la construcción en el distrito y, por otro, la baja en la reducción de los puestos de trabajo de algunas ramas de servicios (Cuadro C-I-5).

Las ramas que tuvieron un crecimiento en el número de ocupados en el último año fueron *Servicio Doméstico* (aumentó 32,9%), *Industria* (17,3%), *Administración, Salud y Educación pública* (4,6%), *Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados* (4%) y *Construcción* (2,9%). El ordenamiento responde a la magnitud de su contribución a la variación total de la cantidad de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, en función del aumento interanual que experimentaron y su participación en el total de puestos.

En términos absolutos, *Servicio Doméstico* generó casi 55.000 puestos en el último año, seguido de *Industria* (39.000 puestos), *Administración, Salud y Educación pública* (13.000 puestos), *Enseñanza y Servicios Sociales* y de *Salud Privados* (8.000

puestos) y *Construcción* (4.600 puestos). El auge del servicio doméstico puede asociarse a la recuperación del ingreso, particularmente de las clases medias y altas.

En contraste, tuvieron reducciones en la cantidad de puestos ocupados *Servicios a las empresas* (10,6%), *Servicios Sociales, Personales, Comunes y de Reparación* (10,5%), *Comercio* (2,6%), *Hoteles y Restaurantes* (5,7%), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (1,7%) y *Financieras y Seguros* (0,4%), ordenadas también en virtud de su contribución negativa a la variación total de los puestos del distrito.

En términos absolutos, las principales reducciones en los puestos ocupados, por rama de actividad, fueron las siguientes: *Servicios a empresas* (33.000 puestos), *Servicios Sociales, Personales, Comunes y de Reparación* (22.000 puestos), *Comercio* (8.700 puestos), *Hoteles y Restaurantes* (5.900 puestos), *Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua* (3.400 puestos).

¹¹ Se trata de personas cuya actividad principal se ubica en la Ciudad. Éstas podrían tener actividades secundarias en la Ciudad y/o en el Conurbano, pero no se contabiliza la ocupación en los puestos secundarios.

CUADRO C-I-5

PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD. EN VALORES ABSOLUTOS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). TRIMESTRE IV 2006

	TRIMESTRE IV 2005	TRIMESTRE IV 2006	VARIACIÓN INTERANUAL		PARTICIPACIÓN TRIM.IV 2006
			ABSOLUTO	%	
Industria	224.646	263.418	38.772	17,3%	11,2%
Comercio	340.491	331.784	-8.707	-2,6%	14,1%
Infraestructura					
Construcción	160.401	165.009	4.608	2,9%	7,0%
Transporte, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua	196.403	192.975	-3.428	-1,7%	8,2%
Servicios			0		59,6%
Hoteles y Restaurantes*	103.959	98.050	-5.909	-5,7%	4,2%
Financieras y seguros*	89.252	88.900	-352	-0,4%	3,8%
Servicios a las empresas	312.546	279.465	-33.081	-10,6%	11,8%
Administración, Salud y Educación Pública	282.887	295.905	13.018	4,6%	12,5%
Enseñanza y Servicios Sociales y de Salud Privados	197.522	205.464	7.942	4,0%	8,7%
Servicios Personales, Sociales, Comunales y de Reparación	213.361	191.018	-22.343	-10,5%	8,1%
Servicio Doméstico	166.143	220.803	54.660	32,9%	9,4%
Otros*	35.717	28.540	-7.177	-20,1%	1,2%
Total	2.323.328	2.361.331	38.003	1,6%	100,0%

* Sujeto a coeficiente de variación superior a 10%.

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

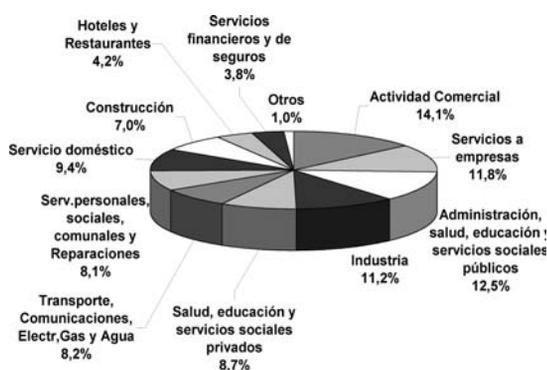
De lo anterior se desprende una leve reducción de la participación de los servicios en el total de puestos de trabajo de la Ciudad de Buenos Aires (0,7 puntos porcentuales), a favor de la Industria y de la Construcción. No obstante, los servicios siguen siendo centrales en la generación de empleo, pues concentran casi el 60% de los ocupados en la Ciudad. Dentro de este grupo se destacan los servicios de administración, salud y educación públicas y los brindados a las empresas, que en conjunto tienen casi uno de cada cuatro ocupados en la Ciudad de Buenos Aires (Gráfico C-I-13).

Detrás de los servicios, el comercio es el segundo sector en importancia, con 14,1% de los puestos ocupados en el distrito. Respecto al cuarto trimestre de 2006, el retroceso fue de 0,6 puntos porcentuales.

En tercer lugar, según cantidad de ocupados, se encuentra el agrupamiento Infraestructura, que incluye los servicios de transporte, comunicaciones, electricidad, gas y agua (8,2%) y la construcción (7%). Mientras el primero redujo su participación en el total en 0,3 puntos porcentuales, el segundo prácticamente no la modificó.

Por último, la industria manufacturera emplea al 9,2% de los ocupados en la Ciudad, lo que refleja su importancia dentro del aparato productivo local. Este guarismo resulta 1,5 puntos porcentuales más alto que un año atrás, en correspondencia con la buena *performance* de la actividad del sector.

GRÁFICO C-I-13
PUESTOS DE TRABAJO OCUPADOS EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES, SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (%). TRIMESTRE IV 2006



Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

En el Cuadro C-I-6 se presenta un resumen de variables seleccionadas, que permite observar otras características del empleo generado en la Ciudad. Entre los hechos para destacar se encuentran los siguientes:

- Casi el 57% de los ocupados en la Ciudad son varones, con grandes diferencias según distrito. Mientras la tasa de masculinidad de los trabajadores residentes en el Conurbano que se desempeñan en la Ciudad es superior a este guarismo (64%), la de quienes viven en el distrito es bastante inferior (51%).
- La apertura por tramo etario exhibe que 73,1% de los ocupados en la Ciudad tiene menos de 49 años. Cabe destacar que en el último año, se

produjo una retracción en 1,2pp del segmento de ocupados entre 26 y 49 años, a favor de los mayores de 50 años.

- La composición de la ocupación según la calificación de los puestos de trabajo, refleja la importancia de los puestos de menor calificación (operativos y no calificados), que representan 68,3%, es decir 2,7 puntos porcentuales más que en igual período del año anterior. Por su parte, los puestos de calificación profesional y técnica aglutinan el 31,7% restante. El perfil de los puestos según lugar de residencia de los trabajadores, no obstante, denota la preponderancia de los de menor calificación (no calificados y operativos) entre los ocupados residentes en el Conurbano, que significaron 79,7% del total frente al 59,7% entre los porteños. Como se observa, los puestos profesionales y técnicos tienen una mayor participación en la ocupación de los residentes en la Ciudad que en los de los alrededores. De todas maneras, tanto los residentes en un distrito como en el otro, han visto reducir el número de puestos científicos y técnicos en el último año (en términos absolutos y relativos), en contraste con la suba de los puestos de menor calificación.

- El nivel de instrucción formal alcanzado por los ocupados en la Ciudad sigue evidenciando la mayor participación de los ocupados con niveles iguales o superiores al secundario completo. Estos representan el 66,2% del total de ocupados en la Ciudad, aunque si se considera solamente a los residentes, este nivel asciende a 78%.
- 8 de cada 10 ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el cuarto trimestre de 2006 eran asalariados, 2,4 puntos porcentuales más que en el mismo período del año anterior, en detrimento de la participación de los cuentapropistas. Estos últimos significaron en la última medición 14,9%, en tanto que los patrones, el 3,5% restante. En particular, los

asalariados residentes en el Conurbano bonaerense tienen una participación superior al promedio (86,6%), en tanto que las porciones de patrones y cuentapropistas son inferiores (1,8% y 11,6% respectivamente).

- El 30,8% de los asalariados que desempeñan su actividad principal en la Ciudad no tiene descuento jubilatorio¹², lo que da cuenta de su precaria situación laboral. Este guarismo ha aumentado 2,6 puntos porcentuales en el último año y muestra diferencias entre los asalariados residentes en la Ciudad y aquellos que viven en el Conurbano. Entre los primeros, la tasa de asalariados no registrados es de 27%, mientras que entre los que residen en el Conurbano, asciende a 34,7%, con aumentos interanuales en ambos casos. Cabe destacar que en la Ciudad de Buenos Aires, hubo una caída en la cantidad de puestos de trabajo asalariados con descuento jubilatorio, en paralelo a una expansión de los que no tienen descuento. En contraste, en el Conurbano, ambos aumentaron en términos absolutos, pero los segundos lo hicieron más rápidamente.
- El 25,6% de los ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, trabaja menos de 35 horas semanales, mientras que otro 34,9% lo hace más de 45 horas semanales. Sólo el 39,5% cumple entre 35 y 45 horas laborables a la semana. La sobreocupación horaria ha disminuido en el último año para los residentes de ambos distritos ocupados en la Ciudad, que en promedio significó 4 puntos porcentuales, fundamentalmente a favor de semanas de trabajo de entre 35 y 45 horas. Los residentes en el Conurbano son tradicionalmente los más expuestos a la sobreocupación, que en el último trimestre fue de 36,8% (frente al 33,2% de los residentes en la Ciudad). En cambio, los residentes en la Ciudad los que con más frecuencia se encuentran ocupados por pocas horas (28% frente a 22,8% de los residentes en el Conurbano), con una leve disminución de la brecha respecto al cuarto trimestre de 2005.
- El 38% de los ocupados en la Ciudad desarrolla su actividad en establecimientos de hasta 5 personas o microempresas. Si se considera a los ocupados en empresas o instituciones de hasta 40 ocupados, el porcentaje asciende a 65,7%. Esta composición refleja la estructura MiPyME que tiene la Ciudad de Buenos Aires y la importancia del empleo en este tipo de establecimientos. Si se considera a los ocupados sólo en establecimientos privados, el porcentaje es incluso superior. En el último año, el porcentaje de ocupados en la Ciudad que trabaja en establecimientos de hasta 5 personas se redujo en poco más de 2 puntos porcentuales a favor del resto de las categorías. Mientras los residentes tienen una participación superior al promedio en los establecimientos más pequeños (41,7% frente a 32,9% de los residentes en el Conurbano), quienes viven en los alrededores lo hacen en el resto de las categorías.

¹² Se refiere a asalariados a los que la empresa no les efectúa descuentos jubilatorios ni tampoco los realizan ellos por su cuenta.

CUADRO C-I-6**PUESTOS DE TRABAJO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (OCUPADOS POR RESIDENTES Y NO RESIDENTES).
DISTRIBUCIÓN SEGÚN ATRIBUTOS (%). TRIMESTRES III Y IV DE 2005 Y 2006**

ATRIBUTOS	TR.III 2005	TR.IV 2005	TR. III 2006	TR. IV2006	VAR.INTER-ANUAL EN PP
Lugar de residencia					
Ciudad de Buenos Aires	56,1	56,7	55,7	54,0	-2,7
Conurbano Bonaerense	43,9	43,3	44,3	46,0	2,7
Sexo	100,0	100,0	100,0	100,0	
Varón	57,8	56,7	57,5	56,9	0,2
Mujer	42,2	43,3	42,5	43,1	-0,2
Tramo etario	100,0	100,0	100,0	100,0	
14 a 25	17,0	15,8	17,1	15,8	0,0
26 a 49	56,8	58,5	57,4	57,3	-1,2
50 y más	26,1	25,7	25,5	26,9	1,2
Calificación del puesto	100,0	100,0	100,0	100,0	
Calificados (Profesional y Técnico)	35,7	34,4	31,1	31,7	-2,7
No calificados					
(Operativo y No calificado)	64,3	65,6	68,9	68,3	2,7
Nivel de instrucción alcanzado	100,0	100,0	100,0	100,0	
Menor al Secundario completo	32,2	34,4	33,6	33,8	-0,6
Secundario completo y más	67,8	65,6	66,4	66,2	0,6
Horas semanales trabajadas	100,0	100,0	100,0	100,0	
1 a 34	23,7	25,1	24,2	25,6	0,5
35 a 45	37,2	36,1	38,1	39,5	3,4
46 y más	39,0	38,8	37,7	34,9	-3,9
Categoría ocupacional	100,0	100,0	100,0	100,0	
No Asalariados	20,8	20,8	19,7	18,4	-2,4
Asalariados	79,2	79,2	80,3	81,6	2,4
Asalariados según registro	100,0	100,0	100,0	100,0	
Sin descuento jubilatorio	30,4	28,2	28,6	30,8	2,6
Con descuento jubilatorio	69,6	71,8	71,4	69,2	-2,6
Tamaño del establecimiento	100,0	100,0	100,0	100,0	
1 a 5 ocupados	42,1	40,1	38,8	38,0	-2,1
6 a 10 ocupados	10,3	10,8	10,5	10,9	0,1
11 a 40 ocupados	14,4	15,5	17,7	16,8	1,3
41 a 100 ocupados	9,8	9,4	8,6	9,4	0,0
101 y más ocupados	23,3	24,2	24,4	24,9	0,7

Fuente: CEDEM, Centro de Estudios para el Desarrollo Económico Metropolitano, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

SÍNTESIS

- La situación ocupacional al primer trimestre de 2007 en los principales aglomerados del país, denota un alza en el empleo superior al de la tasa de actividad, lo que determinó una nueva reducción de la tasa de desocupación en el último año. Consecuentemente, en términos comparativos, la situación ocupacional se exhibe como claramente más favorable que la evidenciada hace un año.
- Entre el primer trimestre de 2006 e igual período de 2007, 487.000 personas consiguieron ocupación en el total de aglomerados urbanos relevados por el INDEC.
- En el cuarto trimestre, se observó una caída de la tasa de desocupación a nivel nacional (de 11,4% a 9,8%) y una más moderada de la de subocupación (de 11% a 9,3%), que se explican por el mayor incremento en el empleo (la tasa pasó de 40,7% a 41,7%) que de la actividad (aumentó 0,3pp hasta alcanzar 46,3%).
- Lo anterior, estuvo acompañado por una mayor intensidad de uso de la fuerza de trabajo ocupada, al menos al medirse en horas. El saldo neto entre los puestos de trabajo creados y destruidos en el período evidencia una caída de la cantidad y proporción de personas subocupadas, lo que da cuenta de un incremento de las horas trabajadas por ocupado.
- Desde una perspectiva histórica, las tasas de desocupación y de subocupación para el total de aglomerados son las más bajas desde mayo de 1994 para la primera mitad del año. Por su parte, las tasas de actividad y empleo resultan las mayores de las que se tenga registro.
- Los indicadores anteriores incluyen a los beneficiarios del Plan Jefes y Jefas de Hogar Desocupados, algunos de los cuales figuran como ocupados. No obstante, la dinámica del último año da cuenta de una contracción del número de beneficiarios (aproximadamente un millón), lo que indicaría que la baja en el desempleo no se explica por la presencia de dichos planes.
- En todas las regiones del país se confirmó una reducción en la tasa de desocupación, y con excepción del Noroeste, en todas ellas hubo un aumento de la tasa de empleo. Respecto a la dinámica de la voluntad de participar en el mercado de trabajo por parte de los residentes, en dos regiones creció por debajo de la evolución de la tasa de empleo (Patagonia y Pampeana), en dos se redujo (Noreste y Noroeste) y en dos no se modificó (Cuyo y Gran Buenos Aires). Ordenadas de mayor a menor por magnitud de reducción de la tasa de desempleo, las seis regiones en que se divide el país se presentan de la siguiente manera: Cuyo, Patagonia, Noreste, Pampeana, Gran Buenos Aires y Noroeste.
- En todas las regiones excepto Noroeste, el incremento de la tasa de empleo fue superior al de la tasa de actividad, sea porque esta última creció por debajo de la tasa de empleo (Patagonia y Pampeana), se mantuvo constante (Cuyo y Gran Buenos Aires) o bien se retrajo (Noreste). En el Noroeste, la tasa de empleo se mantuvo constante, en tanto que la voluntad de los residentes de participar del mercado de trabajo se contrajo.
- La región del Gran Buenos Aires, sigue siendo la de mayor tasa de desocupación y de actividad del país (11% y 48,8% respectivamente). En el extremo opuesto, la región de Cuyo ostenta el guarismo más bajo de desocupación del país (4,8%), mientras que el Noreste tiene la menor tasa de actividad (35,8%).

- En este contexto de mejora de la situación ocupacional en el total de aglomerados en general, y en el Gran Buenos Aires en particular, la Ciudad de Buenos Aires mostró una dinámica interanual positiva. Su tasa de desocupación se redujo 4,4%, colocándose en 8,7%, el nivel más bajo desde mayo de 1994 para la primera mitad del año. En el distrito, fue también superior el aumento de la tasa de empleo que de la de actividad (2,9% y 2,3% respectivamente), que se ubicaron en 49,8% y 54,4% respectivamente. Esta dinámica, marca una diferencia con lo ocurrido en el Conurbano, porque allí la tasa de actividad se redujo.
- El número de activos y de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre ascendía a 1.620.000 personas (54,5%) y 1.479.000 personas (49,8%), respectivamente. Los desocupados (8,7%) y subocupados (7,2%), por su parte, alcanzaron, en igual período 141.000 y 117.000 personas, respectivamente.
- Los niveles actuales de actividad y empleo de la Ciudad son los más altos de los que se tenga registro y, como es tradicional, superan a los del resto del país. En lo que respecta a la tasa de desocupación de los aglomerados de más de medio millón de habitantes, el distrito presenta la tercera más baja del país después de Gran Mendoza (4,2%) y Gran La Plata (8,1%); también tiene la segunda tasa de subocupación más baja, después de Gran Rosario (6,8%).
- La reducción de la tasa de desocupación en el primer trimestre de 2007 en la Ciudad de Buenos Aires ocurrió solamente entre las residentes mujeres (8,9%), producto de un mayor incremento del empleo entre ellas que de su voluntad de participar del mercado de trabajo. En el caso de los hombres, si bien también aumentaron ambos indicadores, la tasa de actividad aumentó por encima de la tasa de empleo, por cuanto la tasa de desocupación terminó creciendo. No obstante, las mujeres siguen teniendo una tasa superior a la de los hombres (10,3% *versus* 7,4%, lo que implica que es 39% más alta).
- Las mujeres tuvieron una reducción cercana al 9% de su tasa de desocupación, que contrastó con la suba de 1,4% de los varones. En ambos grupos aumentaron los puestos de trabajo ocupados y la voluntad de participar de mercado laboral y como en el caso de las mujeres el incremento de los primeros fue superior a la suba de su tasa de actividad, se verificó una nueva reducción de la tasa de desocupación. No obstante, la tasa de desocupación femenina sigue siendo alta (10,3%) y casi 40% superior a la de los varones.
- Las personas de edad media (entre 25 y 49 años) tuvieron una baja en su desocupación muy importante (25,7%), que contrastó con la suba del grupo etario anterior. También los jefes de hogar ostentaron una disminución en ese indicador, fundamentalmente por el aumento de los puestos de trabajo ocupados.
- Por el lado de la demanda de trabajo en el ámbito de la Ciudad de Buenos Aires, se observa que el total de puestos de trabajo generados en el cuarto trimestre de 2006 (último dato disponible) en el distrito superó los 2.360.000. Este nivel representa un incremento de 1,6% (38.000 puestos nuevos) con respecto a la cantidad de igual período del año anterior.

- La apertura de la demanda de trabajo según diferentes atributos permite observar: la mayor preponderancia masculina (57%), especialmente de los residentes en el Conurbano; la mayoría de trabajadores menores a los 49 años (73%); y la supremacía de puestos de menor calificación (68%), que aumentaron casi 3 puntos porcentuales en el último año; el alto nivel de instrucción de la población ocupada (particularmente de la residente en la Ciudad); la alta tasa de asalarización (81,6%), que subió 2,4 puntos porcentuales; y la importancia del empleo no registrado (30,8%), que creció 2,6 puntos porcentuales, y de la sobreocupación horaria (34,9%) que se contrajo casi 4 puntos porcentuales. Finalmente, se destaca el significativo peso del empleo en MyPyMEs (65,7%), que tuvo un leve retroceso interanual.

C-II LA EVOLUCIÓN DE LA POBREZA Y LA INDIGENCIA AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2006*

La continua mejora en la situación ocupacional, mantiene su correlato en términos de la disminución de la pobreza e indigencia en el total de aglomerados del país, y en la Ciudad de Buenos Aires en particular, tal como lo evidencian los datos difundidos por el INDEC en marzo.

TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

Los datos del segundo semestre de 2006 para el total de aglomerados relevados por la EPH¹ dan cuenta de una incidencia de la pobreza y de la indigencia en hogares de 19,2% y 6,3%, lo que representa un total de 1.389.000 y 453.000 hogares pobres e indigentes, respectivamente (Cuadro C-II-1).

La comparación de estos datos respecto de los de igual período del año 2005 arroja caídas de 22,3% en la pobreza y de 25% en la indigencia. De este modo, lo que se observa es que la mejora en la situación ocupacional y de ingresos repercutió más en la indigencia que en la pobreza, reflejando que fueron más hogares los que pudieron obtener ingresos superiores al valor de una canasta básica alimentaria. En este hecho influyó que durante el acumulado del segundo semestre se experimentó un mayor incremento en el costo de la canasta básica total (7,8%) que en la canasta básica alimentaria (6,8%).

CUADRO C-II-1

INCIDENCIA DE LA POBREZA Y LA INDIGENCIA. VARIACIÓN INTREANUAL (%). TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. SEMESTRE II 2005-SEMESTRE II 2006

INCIDENCIA	SEM II 2005	SEM II 2006	VARIACIÓN INTERANUAL
	%		
Pobreza			
Hogares	24,7	19,2	-22,3%
Personas	33,8	26,9	-20,4%
Indigencia			
Hogares	8,4	6,3	-25,0%
Personas	12,2	8,7	-28,7%

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Al medirse las incidencias en términos de individuos, se observa que en el segundo semestre de 2006, el 26,9% de las personas del total de los aglomerados relevados se encontraba por debajo

de la línea de la pobreza, mientras que el 8,7% era indigente. Dichas incidencias, que involucran a 6.447.000 y 2.082.000² personas respectivamente, resultan notablemente superiores a las observadas

* La información correspondiente a las incidencias de la pobreza y la indigencia para el total de aglomerados urbanos del país y el GBA en particular, repite la presentada en la sección del mismo nombre en *Coyuntura Económica de la Ciudad de Buenos Aires* 20, Mayo de 2007. Esto se debe a que la actualización de los datos se realiza semestralmente y desde la publicación de los correspondientes al segundo semestre de 2006 no correspondió otra. Cabe destacar que en esta edición, se agrega a la sección original un recuadro referido a la situación de pobreza infantil en la Ciudad de Buenos Aires.

¹ Desde el tercer trimestre de 2006 se incorporaron a la EPH continua tres aglomerados (San Nicolás- Villa Constitución, Viedma- Carmen de Patagones y Rawson - Trelew), que venían siendo relevados en la modalidad EPH puntual, por lo que el total de aglomerados relevados pasó de ser 28 a 31, cubriendo aproximadamente el 70% de la población urbana y el 60% de la población total.

² Considerando a la población residente en el total de aglomerados urbanos relevados por la EPH.

en hogares, en virtud del mayor tamaño de los hogares pobres. La evolución de estas incidencias en personas, da cuenta de una caída interanual de 20,4% de la pobreza, mientras que la indigencia se contrajo 28,7%.

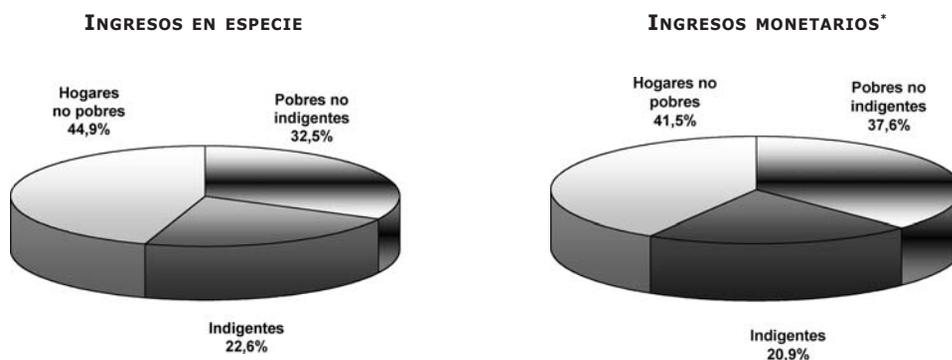
Datos adicionales proporcionados por esta misma encuesta indican que el 58,5% de los hogares que reciben ingresos monetarios y el 55,1% de los que reciben ingresos en especie provenientes de

fuentes institucionales (gobierno, iglesias, escuelas u otras organizaciones) son pobres (Gráfico C-II-I).

Sin embargo, sólo el 23% de los hogares bajo la línea de pobreza recibe transferencias monetarias de esas fuentes y el mismo porcentaje lo hace en especies³, lo que indica que a pesar del esfuerzo institucional, la ayuda resulta insuficiente ante la magnitud de la problemática de la pobreza.

GRÁFICO C-II-1

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS EN ESPECIE Y MONETARIOS* PROVENIENTES DE FUENTES INSTITUCIONALES, SEGÚN CONDICIÓN DE POBREZA DE LOS HOGARES. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. SEMESTRE II 2006⁴



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Nota: Las fuentes institucionales se refieren al gobierno, iglesias, escuelas u otras organizaciones.

Dado que estas transferencias monetarias inciden sobre la determinación de las incidencias de pobreza e indigencia, el INDEC calcula adicionalmente cuál sería la situación de los hogares si no se considerase el ingreso proveniente del principal programa nacional de subsidios a desocupados, el Programa Jefes y Jefas de Hogar Desocupados -PJJHD- (Cuadro C-II-2).

En tal sentido, se observa que si bien las variaciones interanuales de la pobreza serían similares a las verificadas considerando el ingreso proveniente de este Plan, la tasa de caída de la indigencia habría sido -contrario a lo que se esperaría- mayor descontando los planes (de -25% y -28,7% en la medición usual, se pasaría a -29,3% y -31% para hogares y personas, respectivamente).

En este sentido, tomando datos provenientes del Boletín de Estadísticas Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, se observa que la magnitud de los programas de empleo viene reduciéndose a un ritmo anual de más de 9% a partir de 2003, momento en que se había alcanzado el máximo de planes. Si se compara el segundo semestre de 2006 con igual período de 2005, se verifica una baja del 15%, tanto en monto de ingresos provenientes de esos planes como en cantidad de beneficiarios, y si se contrasta con el segundo semestre de 2003, ese descenso pasa a más de 31%. De algo más de 1.700.000 beneficiarios promedio en los últimos seis meses de 2005, se pasó a cerca de 1.450.000 beneficiarios en igual período del año 2006. Con lo cual, la reducción observada en la pobreza y la indigencia tuvo lugar a pesar de la continua caída en la cantidad de planes y obedeciendo principalmente a mejoras en las condiciones laborales.

³ Se trata de grupos no excluyentes entre sí.

⁴ No incluye el Plan Jefas y Jefes cuando el mismo está otorgado a cambio de una contraprestación laboral

⁵ La información hace referencia a la totalidad de los Programas de Empleo, sin embargo el Programa Jefas y Jefes de Hogar Desocupados es el que presenta mayor concentración de beneficiarios.

CUADRO C-II-2

INCIDENCIA DE LA POBREZA Y LA INDIGENCIA SIN CONSIDERAR INGRESOS POR PLANES JEFAS Y JEFES DE HOGAR DESOCUPADOS. TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. SEMESTRE II 2005- SEMESTRE II 2006

INCIDENCIA	SEM II 2005	SEM II 2006	TASA DE VARIACIÓN
	%		
Pobreza			
Hogares	25,3	19,8	-21,7%
Personas	34,6	27,7	-19,9%
Indigencia			
Hogares	9,9	7,0	-29,3%
Personas	14,2	9,8	-31,0%

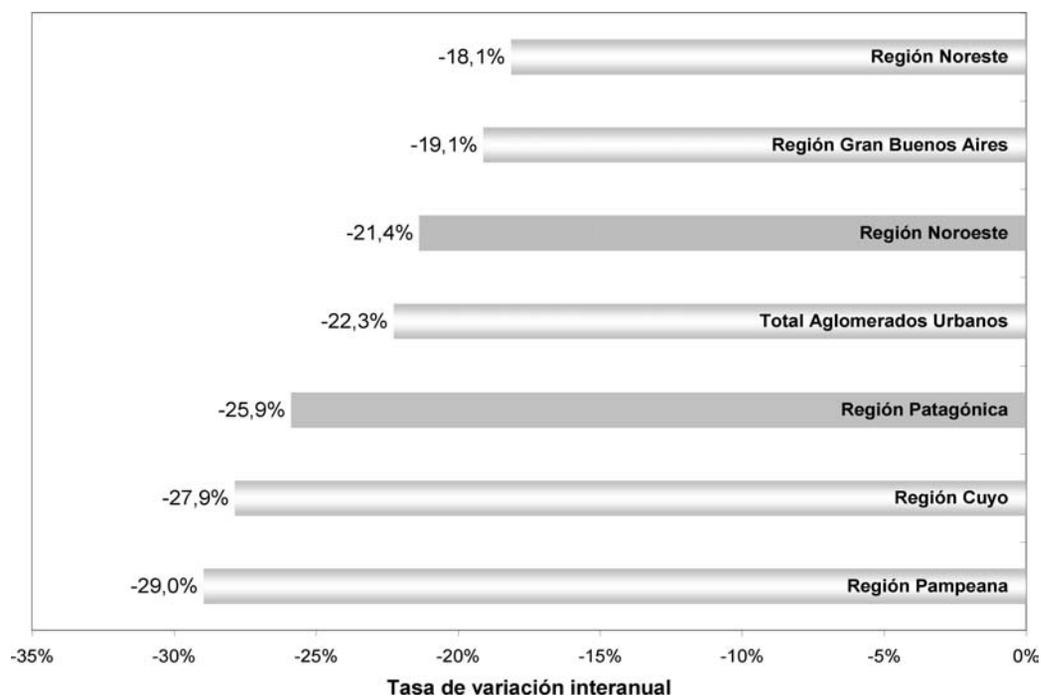
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Más allá de esta evolución general de los indicadores sociales, el Gráfico C-II-2 y el Mapa C-II-1, permiten apreciar la situación particular de cada una de las regiones del país, distinguiendo realidades diferentes. En todos los

casos, la incidencia de la pobreza y de la indigencia ha disminuido en el último año. En este sentido, las regiones con mayor contracción de la incidencia de la pobreza en hogares fueron las regiones Pampeana y Cuyo.

GRÁFICO C-II-2

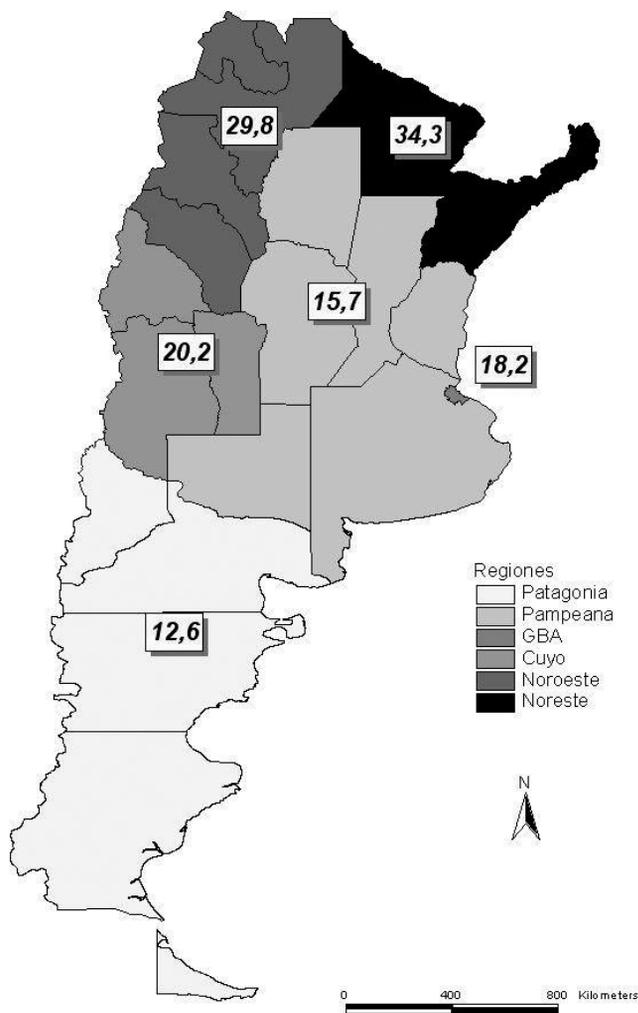
INCIDENCIA DE LA POBREZA EN HOGARES SEGÚN REGIÓN. VARIACIÓN INTERANUAL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. SEMESTRE II 2006



Fuente: CEDEM, Ministerio de producción, GCBA, elaboración propia en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

MAPA C-II-1

INCIDENCIA DE LA POBREZA EN HOGARES SEGÚN REGIÓN. SEMESTRE II 2006



Nota:

Región Gran Buenos Aires: Incluye Ciudad de Buenos Aires y Partidos del Conurbano.

Región Cuyo: Incluye Gran Mendoza, Gran San Juan y San Luis-El Chorrillo.

Región Noreste: Incluye Corrientes, Gran Resistencia, Formosa y Posadas.

Región Noroeste: Incluye Gran Catamarca, Gran Tucumán-Tafí Viejo, Jujuy-Palpalá, La Rioja, Salta, Santiago del Estero-La Banda.

Región Pampeana: Incluye Bahía Blanca-Cerri, Concordia, Gran Córdoba, Gran La Plata, Gran Paraná, Gran Rosario, Gran Santa Fe, Mar del Plata-Batán, Río Cuarto, Santa Rosa-Toay, San Nicolás- Villa Constitución.

Región Patagónica: Incluye Comodoro Rivadavia-Rada Tilly, Neuquén-Plottier, Río Gallegos, Ushuaia-Río Grande, Rawson-Trelew, Viedma- Carmen de Patagones.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, elaboración propia en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Tal como se observa en el mapa, las regiones Noreste y Noroeste siguen ostentando los niveles más altos de pobreza. Entre los aglomerados que componen estas regiones se destacan Corrientes y Gran Resistencia por su mayor incidencia de la pobreza en hogares (34,4% y 37,9%, respectivamente). En el extremo opuesto se ubica la región Patagónica por su baja incidencia de la pobreza (12,6%). Cabe destacar que la región Noreste que posee el mayor porcentaje de hogares pobres, es a su vez la región que menor disminución relativa del mismo tuvo en el segundo semestre de 2006 (18,1%), mientras que la región Pampeana con una incidencia de la pobreza en hogares de 15,7% tuvo un descenso relativo de 29%, la variación más alta del segundo semestre.

REGIÓN GRAN BUENOS AIRES

En el caso particular de la Región Gran Buenos Aires, la situación de la pobreza y de la indigencia evidenció una tendencia también favorable, al contraerse la incidencia de ambos indicadores en hogares 19,1% y 18,3% respectivamente. De este modo, el total de los hogares por debajo de la línea de pobreza en esta región se ubicó, en el segundo semestre de 2006, en torno de los 718.000, mientras que el número de hogares indigentes alcanzó los 228.033.

La situación en términos de personas, da cuenta de una reducción de la pobreza de 17,5%, con una incidencia, en el segundo semestre de 2006, de 25,5%, en tanto que la baja de la indigencia fue de 22,3%, al caer ésta de 10,3% a 8%. En consecuencia, el número de pobres y el de indigentes de esta región ascendió a aproximadamente 3.227.000 y 1.013.500 personas, respectivamente.

Los datos correspondientes a la Ciudad de Buenos Aires dan cuenta, asimismo, de una contracción de la pobreza y la indigencia. La incidencia de la

pobreza en hogares se ubicó, en el segundo semestre de 2006, en 6,4%⁶, lo que refleja una contracción del 12,3% respecto a igual período del año anterior. Igual tendencia observa la pobreza en personas (-12,2%) que se redujo del 11,5% al 10,1%⁷.

Con relación al nivel de indigencia en la Ciudad, la caída resultó similar, alcanzando una reducción de 12,5% en hogares y de 18,8% en personas, con lo cual dichas incidencias se ubicaron, en el segundo semestre de 2006, en 2,1% y 2,6%⁸, respectivamente. Si bien durante el primer semestre de 2006 se había registrado una suba de la indigencia (22,2% en hogares y 7,7% en personas), durante el último semestre, se retomó la tendencia decreciente que se había iniciado en el último semestre de 2003.

Si durante el año 2005 se observaba una reducción más pronunciada de la pobreza y la indigencia en la Ciudad, desde el primer semestre de 2006 se advierte un mayor descenso en el Total nacional. Sin embargo, los niveles de pobreza e indigencia continúan en la Ciudad de Buenos Aires en niveles considerablemente inferiores a los del Total de Aglomerados.

Cabe advertir que las estimaciones para la Ciudad de Buenos Aires deben ser tomadas con cuidado, ya que se hallan sujetas a un alto error de muestreo dado que no se cuenta con el número adecuado de respondientes en la Ciudad para lograr estimaciones suficientemente confiables, como son los del total de la Región.

⁶ Estimación sujeta a coeficientes de variación superior al 10%.

⁷ Estimación sujeta a coeficientes de variación superior al 10%.

⁸ Estimaciones sujetas a coeficientes de variación superiores al 10%.

CUADRO C-II-3**POBREZA E INDIGENCIA. INCIDENCIAS Y VARIACIÓN INTERANUAL (%). REGIÓN GRAN BUENOS AIRES. SEMESTRE II 2005-SEMESTRE II 2006**

INCIDENCIAS Y AGLOMERADOS	SEM II 2005	SEM II 2006	TASA DE VARIACIÓN
	%		
Total Gran Buenos Aires			
Pobreza			
Hogares	22,5	18,2	-19,1
Personas	30,9	25,5	-17,5
Indigencia			
Hogares	7,1	5,8	-18,3
Personas	10,3	8,0	-22,3
Ciudad de Buenos Aires			
Pobreza			
Hogares	7,3*	6,4*	-12,3
Personas	11,5*	10,1*	-12,2
Indigencia			
Hogares	2,4*	2,1*	-12,5
Personas	3,2*	2,6*	-18,8
Partidos del Gran Buenos Aires			
Pobreza			
Hogares	28,7	22,9	-20,2
Personas	36,9	30,2	-18,2
Indigencia			
Hogares	9,1	7,3	-19,8
Personas	12,5	9,7	-22,4

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

*Estimaciones sujetas a coeficiente de variación superior al 10%

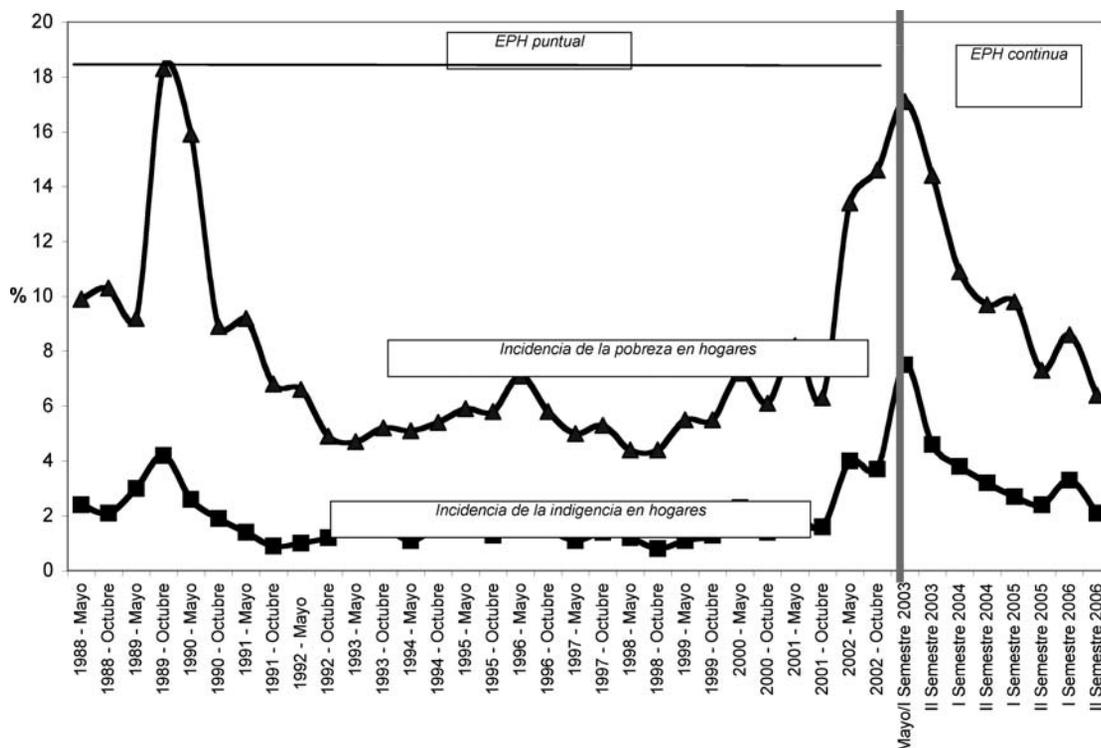
Por su parte, la evolución de estos indicadores en los Partidos del Conurbano bonaerense, arrojó una caída de la indigencia de 19,8% en hogares y 22,4% en personas, en tanto que la caída en la pobreza también fue superior a la baja en la Ciudad (más del 20% en hogares y 18% en personas). Las incidencias en este aglomerado, se encuentran por encima de las del Total de Aglomerados Urbanos y triplican o cuadruplican a las de la Ciudad de Buenos Aires (Cuadro C-II-3).

Finalmente, vale señalar que la indigencia y la pobreza registradas en la Ciudad de Buenos Aires resultan ser, junto a Río Gallegos y Ushuaia, las más bajas del país. Si la comparación se realiza, en cambio, respecto a los niveles históricos de la pobreza

y la indigencia en la Ciudad (desde 1988 y hasta la recesión iniciada a fines de 1998), el panorama actual resulta mucho menos alentador. En este sentido, se destaca que si bien la recuperación de los últimos años ha sido importante, los niveles actuales recién se hallan cerca de los vigentes a fines de 2001.

GRÁFICO C-II-3

EVOLUCIÓN DE LAS INCIDENCIAS DE POBREZA Y DE LA INDIGENCIA EN HOGARES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. AÑOS 1988-2006



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

CIUDAD DE BUENOS AIRES: BRECHA, DEUDA, INTENSIDAD Y SEVERIDAD DE LA POBREZA

A continuación se consignan otros indicadores comúnmente utilizados para analizar la situación de los hogares por debajo de la línea de la pobreza. En esta oportunidad, se presenta la brecha de ingresos de hogares pobres, la deuda,

la intensidad y la severidad de la pobreza⁹, así como sus evoluciones interanuales en el segundo semestre de 2006. Debe reiterarse, sin embargo, que los resultados para el aglomerado Ciudad de Buenos Aires se hallan sujetos a una elevada variabilidad, lo que afecta la significatividad estadística de los cálculos expuestos a continuación; por lo tanto, estos deben considerarse sólo como un ejercicio preliminar.

⁹ Definiciones extraídas del SIEMPRO, Sistema de Información, Monitoreo y Evaluación de Programas Sociales, dependiente del Ministerio de Desarrollo Social y Medio Ambiente de la Nación:

Brecha de ingresos de los hogares pobres: Es el monto promedio de ingresos que necesitan los hogares pobres para abandonar la pobreza. Se estima como el promedio de la distancia entre el ingreso total de los hogares pobres y el valor de la respectiva línea de pobreza. Se calcula en valores absolutos y como proporción de la línea de pobreza.

Deuda de pobreza: Es la suma de recursos monetarios que habría que transferir a los hogares pobres para que emergieran de esa situación. Se estima como la suma del valor monetario de la brecha de ingresos de los hogares pobres.

Intensidad de la pobreza: Combina la incidencia de la pobreza y la brecha de ingresos de los hogares pobres. Se operacionaliza como el producto del promedio de la brecha de ingresos de los hogares pobres y la proporción de hogares pobres. Este índice será más elevado cuanto mayor sea el promedio de la brecha de ingresos de los pobres y la incidencia de la pobreza.

Severidad de la pobreza: Expresa la diferenciación de ingresos entre los pobres y se calcula como el producto del promedio del cuadrado de la brecha de ingresos de los pobres y la proporción de pobres. Este procedimiento otorga una mayor ponderación al déficit de ingresos de los hogares más pobres.

Si bien algunos de los indicadores anteriores muestran que, más allá de la reducción de la cantidad y proporción de hogares pobres en el distrito, la profundidad de la pobreza en hogares ha empeorado en el último semestre de 2006, otros indican que la situación al interior de la pobreza, en términos de distancia entre los hogares pobres, ha mejorado. En efecto, en el segundo semestre de 2006, los hogares pobres de la Ciudad de Buenos Aires requerían, en promedio, un ingreso adicional de \$ 361,3 para salir de dicha condición, cuando un año atrás necesitaban \$ 335,9. Este incremento (7,6%) se explica por el alza de los precios que componen la canasta básica (7,8%), que no logró ser compensado por el incremento de los ingresos promedio de los hogares pobres (9,4%). Ello se observa también en términos relativos, dado que la brecha porcentual se incrementó 1,7%, con lo cual, los hogares pobres de la Ciudad recibieron, en promedio, un ingreso 44,1% inferior a la línea de pobreza en el segundo semestre de 2006.

La suba de dichos indicadores continúa – si bien con menor intensidad- con la tendencia iniciada en el primer semestre de 2006 en el que se habían experimentado también aumentos en la brecha absoluta y relativa de la pobreza (30,6% y 23,5%, respectivamente).

Sin embargo, a pesar de este incremento, y como consecuencia de la caída de la incidencia de la pobreza señalada anteriormente, se observa un descenso de la deuda de la pobreza en pesos, que bajó 6,6% en el segundo semestre de 2006 respecto a 2005. Esto significa que la magnitud estimada de las transferencias monetarias que tendría que hacer la sociedad para sacar de la pobreza a sus residentes se redujo, en promedio, en más de \$ 1,8M mensuales en la Ciudad de Buenos Aires, respecto al segundo semestre de 2005. El descenso en dicho indicador, muestra el retorno a una tendencia a la baja que había sido frenada en el primer semestre del 2006 cuando se experimentó una suba interanual de 16,1%.

CUADRO C-II-4

BRECHA, DEUDA, INTENSIDAD Y SEVERIDAD DE LA POBREZA (MEDIDA EN HOGARES). CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE II 2005-SEMESTRE II 2006

INDICADOR	SEM II 2005	SEM II 2006	VARIACIÓN INTERANUAL
	%		
Brecha de la pobreza en pesos	335,9	361,3	7,6%
Brecha pobreza en %	43,4	44,1	1,7%
Deuda de la pobreza en pesos	27.887.023	26.059.043	-6,6%
Intensidad de la pobreza (por 100)	3,2	2,8	-11,7%
Severidad de la pobreza (por 100)	2,0	1,9	-7,9%

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, elaboración propia en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Finalmente, la intensidad y la severidad de la pobreza también se contrajeron en el último semestre del año 2006, 11,7% y 7,9%, respectivamente. Estos indicadores, también, habían sufrido subas en el primer semestre de 2006, por lo que de esta forma están recuperando su tendencia descendente. En particular, la baja de la intensidad refleja el impacto de la caída de

la proporción de hogares pobres en la Ciudad, a pesar de que la brecha de la pobreza ha ascendido. Por otra parte, la reducción de la severidad muestra que la situación al interior del segmento de hogares bajo la línea de pobreza ha mejorado, esto quiere decir que la distribución del ingreso entre los hogares pobres es más equitativa.

POBREZA INFANTIL

Las altas incidencias de pobreza e indigencia entre los niños son factores de reproducción de la pobreza porque tienen impacto sobre el acceso diferencial y desigual de los menores a ámbitos educativos, de salud, culturales y laborales. Como destaca Amartya Sen, las capacidades de las que disfrutaban los adultos están estrechamente condicionadas a su experiencia como niños¹.

En este apartado se presenta información referida a la pobreza y la indigencia infantiles durante el segundo semestre de 2006. De acuerdo con la última medición, en la Ciudad de Buenos Aires, la incidencia de la pobreza en menores de 14 años se ubicó en 20,1%, lo que refleja una contracción interanual del 8,2%. Por su parte, la tasa de indigencia infantil muestra una leve suba de 3,6% respecto al segundo semestre de 2005, incrementándose de 5,5% a 5,7%.

A su vez, si se comparan las incidencias de pobreza e indigencia infantiles con las existentes en el segundo semestre de 2003, se observa que ambas se redujeron considerablemente desde aquel período (46,3% y 40%, respectivamente).

Otro dato para destacar es que, en el segundo semestre de 2006, del total de la población residente en la Ciudad, el 17,2% es menor de 15 años, mientras que dicha participación asciende a más del doble si se considera la población pobre e indigente (34,6% y 39,3%, respectivamente)². Esto se explica porque en general los hogares pobres tienen mayor cantidad de miembros menores de edad que el resto de los hogares.

¹ Sen, Amartya, "Invertir en la infancia: su papel en el desarrollo", conferencia pronunciada en París, el 14 de marzo de 1999 en la Asamblea Anual del BID.

² Cfr. *SEC Informa*, Abril 2007, Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, GCBA.

Por su parte, si se compara la evolución de estos indicadores con relación a lo sucedido en el Total de Aglomerados Urbanos, se observa que si bien hasta el segundo semestre de 2005 se manifestaba una reducción más pronunciada de la pobreza y la indigencia en menores de 14 años en la Ciudad vis à vis el Total de Aglomerados, según los datos del segundo semestre de 2006 se advierte una baja más pronunciada en el total nacional. Durante ese período, la pobreza infantil se redujo interanualmente 18,2% a nivel nacional y 8,2% en la Ciudad de Buenos Aires, y lo mismo ocurrió con la indigencia, que descendió 30,2% para el Total de Aglomerados y tuvo una leve suba de 3,6% en la Ciudad.

Los niveles de pobreza infantil continúan en la Ciudad de Buenos Aires en niveles considerablemente inferiores a los del total nacional, a los del Gran Buenos Aires (39,4%), y a los del Conurbano Bonaerense (43,2%). Las regiones Nordeste y Noroeste del país son las que presentan los mayores índices de pobreza infantil (60,6% y 53,2%, respectivamente). Por su parte, los menores índices se encuentran en la región Patagónica que, en promedio tiene una incidencia de la pobreza infantil de 22,5%.

INCIDENCIA DE LA POBREZA Y LA INDIGENCIA EN PERSONAS. MENORES DE 14 AÑOS Y POBLACIÓN TOTAL. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS, REGIÓN GRAN BUENOS AIRES Y CIUDAD DE BUENOS AIRES. SEMESTRE II 2006

INCIDENCIA	MENORES DE 14 AÑOS	POBLACIÓN TOTAL
	%	
Total 31 Aglomerados Urbanos		
Pobreza	40,5	26,9
Indigencia	14,3	8,7
Total Gran Buenos Aires		
Pobreza	39,4	25,5
Indigencia	13,3	8,0
Ciudad de Buenos Aires		
Pobreza	20,1	10,1
Indigencia	5,7	2,6

Fuente: Cedem, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

Es para destacar que la incidencia de la pobreza es mayor entre los niños que en el total de la población: a nivel nacional, teniendo en cuenta el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH para el segundo semestre de 2006, la pobreza es de 26,9%, mientras que en los menores de 14 años asciende a 40,5%. Lo mismo sucede en la

Ciudad de Buenos Aires donde la pobreza incide en el 10,1% de la población mientras que el índice trepa a 20,1% cuando se trata de los menores de 14 años de edad.

Hasta aquí se analizó la pobreza por ingresos que es una dimensión de la misma. Cabe agregar algunos comentarios sobre la mortalidad infantil puesto que es una problemática que está fuertemente asociada a las condiciones de ingresos insuficientes de la población. La pertenencia a hogares pobres condiciona las posibilidades de acceso a servicios de salud, educación, a redes familiares y sociales, y todo ello influye en el desarrollo posterior del niño desde el momento de su gestación.

Un informe difundido en mayo de este año por la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires³, muestra que la tasa de mortalidad infantil⁴, para el año 2006 en la Ciudad, fue de 7,9 por mil. Dicho nivel muestra una gran baja si se compara con el año 1990, cuando esta ascendía a 16 por mil. Hay que destacar que si bien entre 1998 y 2001 la mortalidad infantil había mostrado un continuo descenso, durante los años de la última crisis, entre 2001 y 2003, se registraron incrementos de la misma.

³ SEC Informa, Mayo de 2007, Dirección General de Estadística y Censos, Ministerio de Hacienda, GCBA.

⁴ Se denomina Mortalidad Infantil a las muertes ocurridas durante el primer año de vida. La misma se divide en dos etapas: la mortalidad neonatal que ocurre durante las primeras cuatro semanas de vida y la mortalidad postneonatal, que se produce durante el resto del primer año de vida.

SÍNTESIS

- Los datos del primer semestre de 2006 para el total de aglomerados relevados por la EPH dan cuenta de una incidencia de la pobreza e indigencia en hogares del orden de 19,2% y 6,3%, lo que representa un total de 1.389.000 y 453.000 hogares pobres e indigentes, respectivamente. Dichas magnitudes muestran la continuidad de la mejora de la situación social, aunque a un ritmo más moderado que en los períodos anteriores.
- Por otro lado, se observa que el avance en la situación ocupacional y de ingresos repercutió más en los indicadores de indigencia (-25% en hogares y -28,7% en individuos) que en los de pobreza (-22,3% en hogares y -20,4% en individuos), en virtud de que la misma le permitió a más hogares obtener ingresos superiores al valor de una canasta básica alimentaria. Si no se considerase el ingreso proveniente del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados la incidencia de la pobreza y la indigencia en hogares sería 0,6 y 0,7 puntos porcentuales mayores, respectivamente.
- La región con menor contracción de la incidencia de la pobreza en hogares fue la Noreste, que es una de las más pobres del país. En contraste, la mayor disminución de la pobreza se observó en la región Pampeana, siendo una de las que presenta menor incidencia de la pobreza.
- Los datos correspondientes a la Ciudad de Buenos Aires dan cuenta de una contracción de la pobreza y la indigencia. La pobreza se redujo 12,3% en hogares y 12,2% en individuos y la indigencia mostró un descenso de 12,5% en hogares y de 18,8% en individuos. Dichas variaciones son menores a las experimentadas en el Total de Aglomerados Urbanos y en los Partidos del Conurbano Bonaerense, que aún mantienen niveles considerablemente más elevados en sus tasas de pobreza e indigencia.
- Vale señalar que la indigencia y la pobreza registradas en la Ciudad de Buenos Aires resultan ser, junto a Río Gallegos y Ushuaia, las más bajas del país. Si la comparación se realiza, en cambio, respecto a los niveles históricos de la pobreza y la indigencia en la Ciudad, el panorama actual resulta mucho menos alentador. En este sentido, se destaca que si bien la recuperación de los últimos años ha sido importante, los niveles actuales recién se hallan cerca de los vigentes a fines de 2001.
- Con respecto a otros indicadores comúnmente utilizados para analizar la situación de los hogares por debajo de la línea de la pobreza, en la evolución del último semestre de 2006 bajaron la deuda de la pobreza, la intensidad y la severidad; estos últimos demostrando una mejor distribución del ingreso entre estos hogares. Sin embargo, el crecimiento de otros indicadores como la brecha absoluta y la brecha porcentual de la pobreza muestran que los hogares pobres requieren más ingresos para salir de tal condición, cuestión que se explica por el aumento en la canasta básica, que no logró ser compensado por el incremento de los ingresos promedio de los hogares pobres.

C-III DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

En esta sección se presentan datos referidos a la distribución de los ingresos de la población y de los hogares. En primer lugar, se presenta información sobre la evolución de la distribución del ingreso para el Total de Aglomerados Urbanos por decil de población durante el primer trimestre de 2007, en base a datos de la EPH procesados por el INDEC. En el segundo apartado, se analizan las variaciones de precios según la estructura de consumo por quintil de ingresos para los hogares de la región GBA para el año 2006 en su conjunto, siguiendo información del INDEC. Por último, se analiza la evolución de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires, según información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a datos del INDEC, para el primer trimestre de 2007.

EVOLUCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO EN EL TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS

A continuación se presenta información sobre la distribución del ingreso en hogares y personas, difundida por el INDEC, para el Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH. La misma se presenta en base a la construcción de estructuras decílicas, que consiste en ordenar a los hogares o a las personas por los montos de ingresos, para agruparlos luego en conjuntos que contengan el 10% de las unidades, sean hogares o personas. Luego de este procedimiento se obtienen diez grupos con sus intervalos de ingresos correspondientes.

En el Cuadro C-III-1 se presenta información relativa al ingreso total familiar de los hogares. La importancia del análisis de esta variable radica en que es la que se utiliza para la medición de la pobreza y la indigencia, tanto en hogares como personas. Cuando el ingreso total familiar de un hogar no supera los ingresos necesarios para cubrir una Canasta Básica Alimentaria (CBA), ese hogar y las personas que a él pertenecen son considerados indigentes. Por otra parte, aquellos hogares en los que el ingreso total familiar no supera el monto de la Canasta Básica Total (CBT) de ese hogar, serán considerados pobres como también lo serán los integrantes de ese hogar.

Según datos de los hogares con ingresos para el primer trimestre de 2007, se observa que los hogares agrupados en el primer decil, tuvieron un ingreso medio total familiar de \$ 337, mientras que los hogares pertenecientes al décimo decil, tuvieron en promedio un ingreso total familiar de \$ 6.678. Es para destacar que los hogares del primer decil agruparon al 8,2% de la población, y obtuvieron sólo el 1,6% del total de los ingresos de los hogares. Por su parte, los hogares del décimo decil, con el 11,1% de la población, tuvieron el 32% de los ingresos totales.

Si se compara la agrupación de los hogares de los tres primeros deciles con la de los tres últimos se observa que, durante el primer trimestre del año 2007, del total de hogares relevados por la EPH, un 30% (que es el más pobre) obtuvo sólo el 8,7% del total de ingresos, mientras que el 30% concentró el 61,6% de ese ingreso total.

CUADRO C-III-1**HOGARES CON INGRESOS. ESCALA DE INGRESO TOTAL FAMILIAR SEGÚN DECIL. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	5-500	337	1,6	8,2
2	500-750	624	3,0	8,4
3	750-1.000	863	4,1	9,3
4	1.000-1.200	1.085	5,2	9,5
5	1.200-1.500	1.372	6,6	9,8
6	1.500-1.850	1.671	8,0	10,5
7	1.850-2.300	2.064	9,9	10,9
8	2.300-3.000	2.659	12,7	11,0
9	3.000-4.300	3.547	16,9	11,3
10	4.300-60.500	6.678	32,0	11,1
Hogares con ingresos		2.090	100,0	100,0

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares, INDEC.

A la información anterior, el Cuadro C-III-2 agrega datos de la distribución del ingreso *per cápita* familiar en hogares, que se obtiene dividiendo el ingreso total familiar por la cantidad de integrantes del hogar¹. Los hogares con menores ingresos *per cápita* tienen, generalmente, mayor cantidad de integrantes por lo que a los tramos de ingresos más bajos le corresponde mayor proporción de personas que a los hogares de los últimos deciles. En este sentido, para el primer trimestre de 2007, el 30% del total de hogares, reunió casi el 40% de la población y agrupó el 12,2% del total de ingreso *per cápita* familiar. Por

otro lado, los hogares agrupados en los últimos tres deciles, concentraron el 54,7% del total del ingreso *per cápita* familiar, agrupando un poco más del 20% de la población. Si se comparan los datos del primer y del décimo decil se observa que el 10% de los hogares, que es el más pobre, agrupa la mayor cantidad de población (14,6%) y obtiene únicamente el 2,4% del total de ingresos *per cápita* de los hogares. En contraste, los hogares agrupados en el décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 26,2% del total de ingresos *per cápita* familiar de los hogares.

¹Es para destacar que el análisis del ingreso *per cápita* familiar se basa en el supuesto de que la distribución del ingreso al interior del hogar se realiza de forma equitativa entre todos los miembros.

CUADRO-C-III-2**HOGARES CON INGRESO. ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007**

DECIL (HOGARES)	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS	% DE LA POBLACIÓN
1	3-160	102	2,4	14,6
2	160-250	207	4,4	13,5
3	250-338	295	5,4	11,6
4	338-433	386	6,7	10,9
5	433-530	482	7,2	9,4
6	530-670	598	9,0	9,5
7	670-835	750	10,2	8,5
8	836-1.100	958	12,7	8,4
9	1100-1.600	1.326	15,8	7,5
10	1.600-41.300	2.677	26,2	6,2
Hogares con ingresos		630	100,0	100,0

Fuente: Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

Para complementar el análisis, en el Cuadro C-III-3, se presentan datos referentes al ingreso *per cápita* familiar pero en las personas, incluyendo a la población de hogares que no poseen ingresos que representa el 1,1% del total de hogares relevados por la EPH. Es decir, el 0,8% de la población vive en hogares sin ingresos, lo que representa un total de 190 mil personas.

Durante el primer trimestre de 2007, la población agrupada en el primer decil de ingresos *per cápita* familiar, obtuvo el 1,2% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 73 y una mediana² de \$ 76. Por su parte, las personas agrupadas en el décimo decil concentraron el 35,2% de la suma total de ingresos, con un ingreso medio de \$ 2.201 y una mediana de \$ 1.750.

CUADRO C-III-3**POBLACIÓN SEGÚN ESCALA DE INGRESO PER CÁPITA FAMILIAR. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL 31 AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007**

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% DEL TOTAL DE INGRESOS
1	0-120	73	76	1,2
2	120-198	158	158	2,5
3	198-263	227	228	3,6
4	263-334	300	300	4,8
5	334-425	381	382	6,1
6	425-525	476	475	7,6
7	525-680	599	600	9,6
8	680-893	774	765	12,4
9	893-1.300	1.059	1.045	17,0
10	1.300-41.300	2.201	1.750	35,2
Población total		625	425	100,0

Fuente: Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

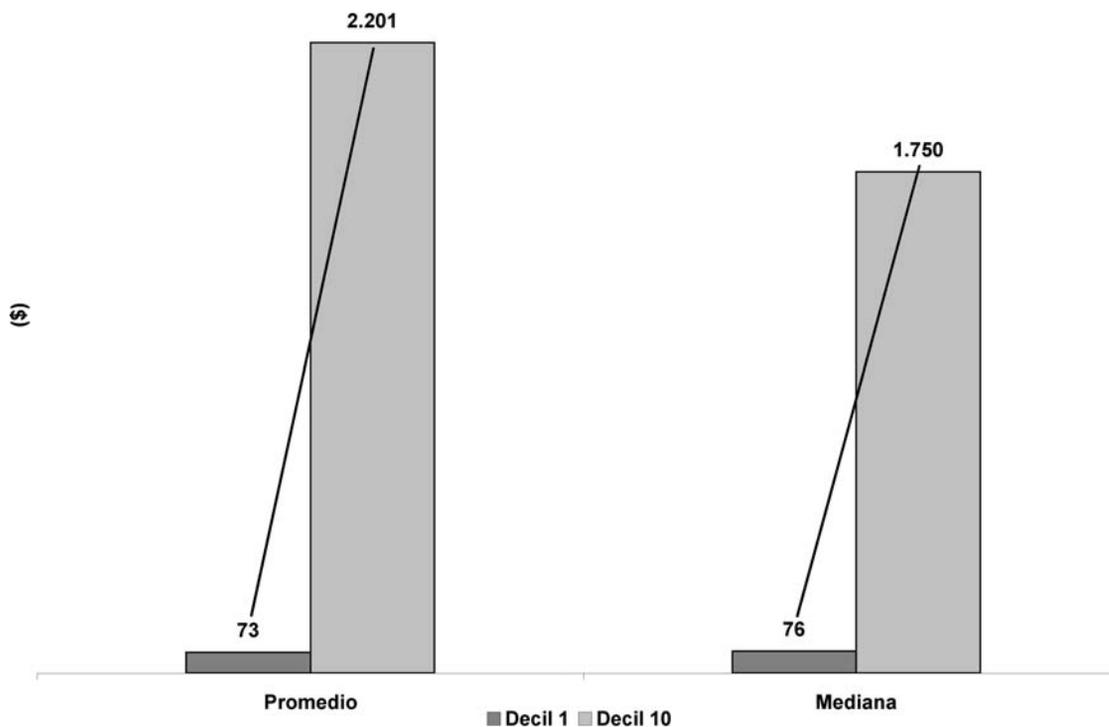
² La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo de ese valor al 50% de las unidades. La ventaja de esta medida de descripción es que no está afectada por los valores extremos (como sí lo está el promedio) y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en la interpretación.

Por su parte el gráfico que se presenta a continuación, permite visualizar la distancia de los promedios y las medianas del ingreso *per cápita* familiar de las personas entre la población del primer y del décimo decil de ingresos. El ingreso

medio del décimo decil es treinta veces mayor que el del primero. Mientras que la mediana del décimo decil es veintitres veces mayor que la del primero (brechas).

GRÁFICO C-III-1

INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LA POBLACIÓN. PROMEDIO Y MEDIANA. EN VALORES CORRIENTES. TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. TRIMESTRE I 2007



Fuente: Encuesta Permanente de Hogares, EPH, INDEC.

Por último, se presenta información sobre la dinámica de la brecha de ingresos por medianas y promedios para el Total de Aglomerados Urbanos. La brecha de los ingresos es una medida de desigualdad que relaciona los extremos de una distribución. En este caso se calculó como el cociente entre el promedio de ingreso *per cápita* familiar de las personas del decil décimo y el promedio del primer decil, realizando la misma operación para obtener la brecha entre las medianas.

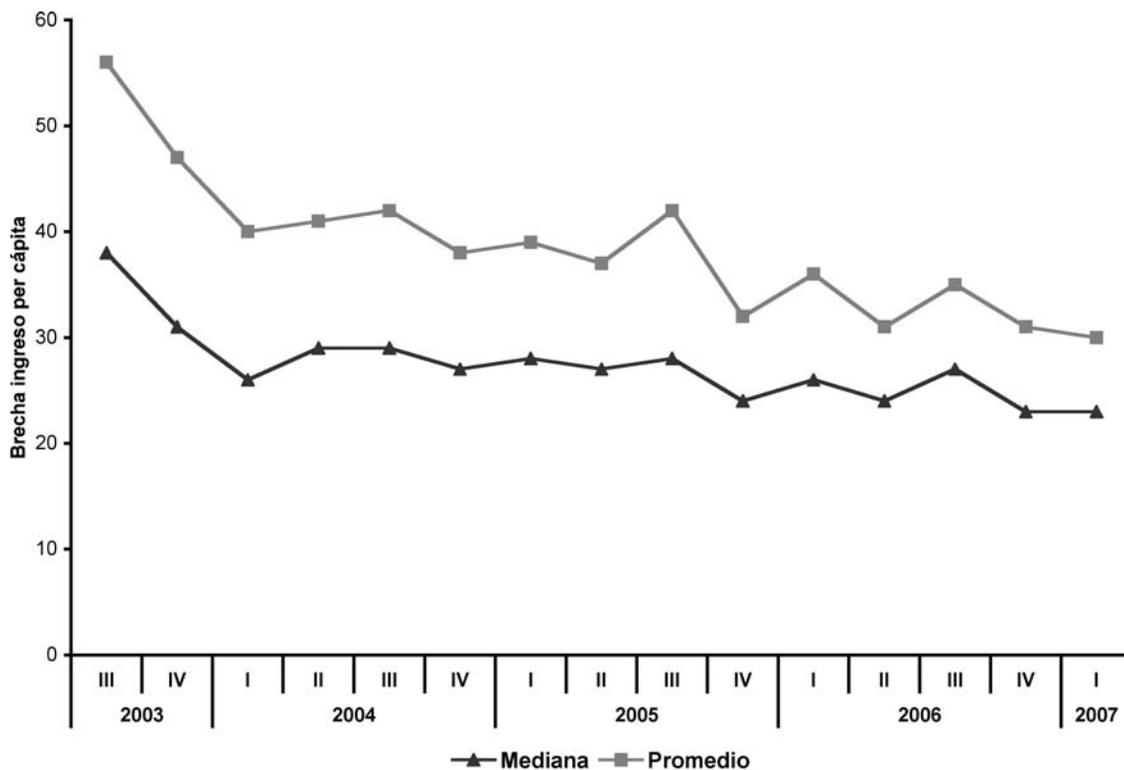
Como se observa en el gráfico siguiente, la brecha del ingreso medio del ingreso *per cápita* familiar de las personas, ha ido disminuyendo progresivamente, si se consideran los primeros trimestres del año, desde el 2004 hasta el 2007: si para el primer trimestre de 2004 el promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas era cuarenta veces mayor en el décimo decil que en el primero, para el primer trimestre de 2007 ese promedio es treinta veces mayor. Por otra parte, se observa una tendencia a que los primeros y

terceros trimestres del año presenten una mayor brecha que los segundos y cuartos trimestres. Esto se explica porque en los trimestres primero y tercero la población con empleo registrado cobra aguinaldos en sus salarios; como generalmente la

población más pobre no posee empleos registrados, y por lo tanto no cobra ese adicional, se amplía la distancia entre los ingresos de los deciles más pobres y de aquellos que perciben mayores ingresos (Gráfico C-III-2).

GRÁFICO C-III-2

INGRESO PER CÁPITA DE LA POBLACIÓN. BRECHA DE INGRESOS POR MEDIANAS Y PROMEDIOS*. TOTAL AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2003-2007



* El promedio del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculado como el promedio del décimo decil sobre el promedio del primer decil. La mediana del ingreso *per cápita* familiar de las personas fue calculado como la mediana del décimo decil sobre la mediana del primero.

Fuente: Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC.

ESTRUCTURA DE GASTOS DE CONSUMO PARA LA POBLACIÓN DE LA REGIÓN GRAN BUENOS AIRES

En esta sección se presenta información referida a la estructura de gastos de consumo de los hogares residentes en la Región Gran Buenos Aires, en base a datos del Índice de Precios al Consumidor de Gran Buenos Aires (IPC GBA), realizado por el

INDEC. Este indicador mide la evolución de los precios de los bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares residentes en la región GBA (Ciudad de Buenos Aires y partidos del Gran Buenos Aires). La estructura de ponderaciones³ de la canasta del IPC GBA es fija y fue calculada a partir de la Encuesta Nacional de Gastos de Hogares (ENGH) que se realizó en 1996/1997. El año base para el IPC GBA es el 1999.

³ Las ponderaciones son el peso relativo del gasto en cada agrupamiento de Bienes y Servicios en el total de consumo de la población de referencia.

A pesar de que la canasta del IPC es fija y única, con los datos de la ENGH 96/97 el INDEC ha calculado una estructura de gastos de consumo para cada quintil de ingreso. Ello permite observar que porcentaje de su consumo total destinan a cada capítulo los hogares de los diferentes quintiles.

En este sentido, al comparar el IPC GBA y el IPC del primer quintil, se observa que en este último los capítulos *Alimentos y bebidas* y *Otros bienes y servicios* tienen mayor ponderación que en la canasta del IPC GBA. A su vez, el resto de los capítulos están menos ponderados, particularmente *Atención médica y gastos para la salud* y *Esparcimiento* y *Educación*. En contraste, el quinto quintil presenta mayor ponderación que el IPC GBA en los capítulos *Esparcimiento*, *Educación* y *Equipamiento y mantenimiento del hogar*, y menor en *Alimentos y bebidas*.

Durante el año 2006, el *Nivel General* del IPC GBA tuvo un incremento de precios de 9,8%, esta variación representa el promedio de los aumentos en los diferentes quintiles. El mayor aumento de

precios fue experimentado por el quinto quintil (11,2%), mientras que el primero tuvo el incremento más pequeño (7,5%). De esta forma, el alza de precios muestra que hay mayores aumentos en los quintiles más altos, presentándose una suba progresiva.

Respecto a las variaciones por capítulo para el año 2006, se observa que los capítulos *Educación* e *Indumentaria* son los que presentaron las mayores variaciones interanuales para todos los quintiles de ingresos, como también para el IPC. El rubro *Educación* tuvo aumentos entre 17,8% (primer quintil) y 20,4% (cuarto quintil) y el capítulo *Indumentaria* creció entre 14,2% (primer quintil) y 14,8% (cuarto quintil). Los capítulos con las variaciones más leves, para todos los quintiles de ingreso, fueron *Otros Bienes y Servicios*, y *Transporte y Telecomunicaciones* para los tres primeros quintiles. Por su parte, en el cuarto quintil fue el rubro *Vivienda y Servicios básicos* el que tuvo la suba más pequeña (1,3%), cifra mucho menor al aumento que sufrió este capítulo para el IPC GBA (10,8%) (Cuadro C-III-4).

CUADRO C-III-4

ESTRUCTURA DE PONDERACIONES DEL IPC GBA Y DE LOS QUINTILES DE INGRESO PER CÁPITA, Y VARIACIONES PORCENTUALES DE PRECIOS ACUMULADAS, POR NIVEL GENERAL Y CAPÍTULO. AÑO 2006

NIVEL GENERAL Y CAPÍTULOS	IPC		1º QUINTIL		2º QUINTIL		3º QUINTIL		4º QUINTIL		5º QUINTIL	
	POND*	VAR**										
Alimentos y bebidas	31,29	10,5	46,60	8,7	40,86	9,3	35,48	10,1	30,38	10,6	23,26	12,3
Indumentaria	5,18	14,6	4,77	14,2	4,89	14,4	5,21	14,6	4,88	14,8	5,54	14,6
Vivienda y Servicios básicos	12,68	10,8	11,04	4,9	11,95	7,7	12,61	9,4	13,16	1,3	13,07	12,9
Equipamiento y mantenimiento del hogar	6,55	8,4	4,06	8,0	4,81	8,6	4,50	9,0	6,34	8,9	8,71	7,9
Atención médica y gastos para la salud	10,04	8,0	6,47	5,5	7,94	5,9	9,41	6,0	11,96	8,0	10,74	9,7
Transporte y comunicaciones	16,96	6,1	16,17	1,9	16,02	2,5	17,58	4,3	16,67	5,8	17,37	8,4
Esparcimiento	8,67	10,7	3,70	9,6	5,33	10,1	6,52	10,4	8,15	9,9	12,15	11,2
Educación	4,20	19,9	2,15	17,8	3,40	19,9	3,84	19,9	4,09	20,4	5,16	19,9
Otros Bienes y Servicios	4,43	5,4	5,04	3,8	4,80	4,4	4,85	4,5	4,37	5,3	4,01	6,9
Nivel General	100,0	9,8	100,0	7,5	100,0	8,4	100,0	9,0	100,0	9,8	100,0	11,2

* Pond: Ponderación (%).

** Var: Variación interanual (%).

Fuente: Encuesta Nacional de Gasto de Hogares (IPC GBA, INDEC).

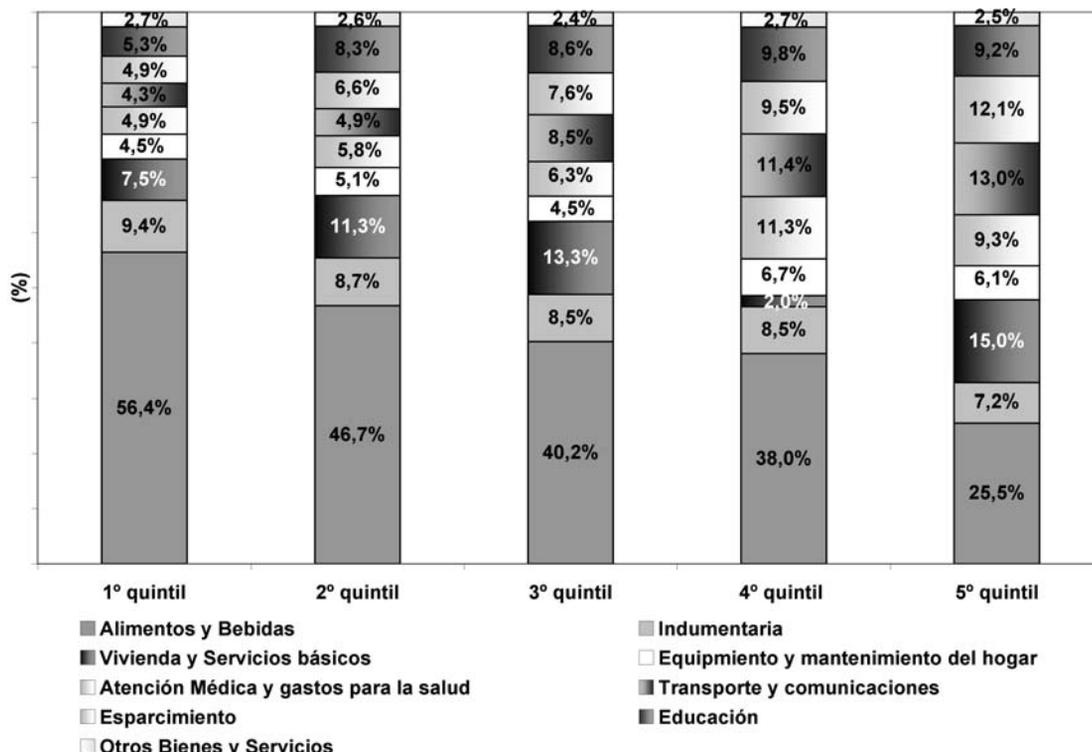
Las variaciones de cada capítulo contribuyen de forma diferente al crecimiento del *Nivel General* de acuerdo al quintil de ingreso de la población porque poseen diferentes ponderaciones. En este sentido, el Gráfico C-III-3 muestra la contribución de cada capítulo de la canasta de bienes y servicios a la variación general de precios de cada quintil. Se puede observar que aunque para todos los quintiles de ingreso el capítulo *Alimentos y bebidas* es el que más aportó a la variación de precios, para el primer quintil contribuyó 56,4%, mientras que para el quinto quintil sólo aportó 25,5%. Esto se explica porque a pesar de que la variación de precios de este rubro fue mayor para el quinto quintil (12,3%) que para el primero

(8,7%), la población del primer quintil destina mayor proporción de su gasto a la adquisición de alimentos que la del quinto, como ya se mencionó (46,6% y 23,26%, respectivamente).

Al interior del primer quintil, los capítulos que explicaron principalmente la suba de precios fueron *Alimentos y bebidas* (56,4%), *Indumentaria* (9,4%) y *Vivienda y Servicios básicos* (7,5%). Por su parte, el incremento en los precios correspondiente al quinto quintil, es producto fundamentalmente por las subas en los capítulos *Alimentos y bebidas* (25,5%), *Vivienda y Servicios básicos* (15%) y *Transporte y Comunicaciones* (13%).

GRÁFICO C-III-3

IPC GBA. CONTRIBUCIÓN A LA VARIACIÓN DE LA CANASTA DE BIENES Y SERVICIOS, POR CAPÍTULO. GRAN BUENOS AIRES. AÑO 2006



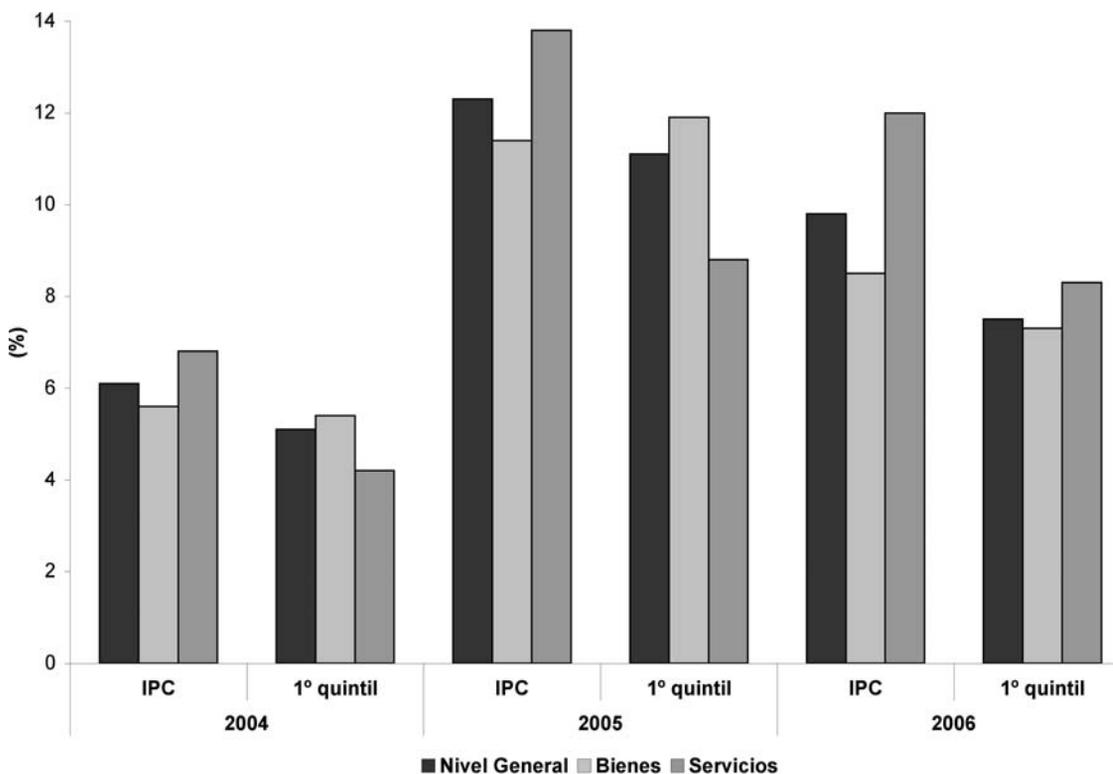
Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del IPC GBA, INDEC.

Si se realiza la distinción de la canasta entre bienes y servicios, se observa que para el IPC GBA fue mayor la suba interanual de precios en los servicios (12%) que en los bienes (8,5%). Asimismo, fue el incremento en los precios de los servicios el que contribuyó en mayor medida a la suba total del índice. Respecto a los aumentos de precios para el primer quintil, que agrupa a la población con menores ingresos, el aumento en los precios de los servicios (8,3%) tuvo una incidencia de sólo 36,4% en el aumento total del índice, puesto que los hogares pertenecientes a este quintil dedican la mayor parte de su ingreso al consumo de bienes, que durante 2006 tuvieron una suba de 7,3% en sus precios.

Por su parte, el gráfico que sigue permite comparar las variaciones porcentuales de precios del IPC GBA y del primer quintil de ingresos en relación con años anteriores. Respecto al IPC GBA, durante 2004, 2005 y 2006, se observó una mayor suba en los servicios que en los bienes. Cabe destacar que existe una tendencia al aumento de la brecha entre los aumentos de los bienes y los servicios, justamente porque estos últimos han aumentado más que los bienes durante los últimos años. Acerca de los aumentos de precios para la población del primer quintil se observa que si bien durante 2004 y 2005 los servicios habían tenido aumentos menores que los bienes, en 2006 esta tendencia se revierte y los servicios pasan a acrecentarse de forma más marcada (Gráfico C-III-4).

GRÁFICO C-III-4

VARIACIONES PORCENTUALES DE PRECIOS DEL IPC GBA Y DEL 1º QUINTIL DE INGRESO PER CÁPITA, POR NIVEL GENERAL, BIENES Y SERVICIOS. AÑOS 2004-2006



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del IPC GBA, INDEC.

Dada la importancia del capítulo *Alimentos y Bebidas* en el consumo de los hogares de menores ingresos, se analiza a continuación, la variación de precios de la Canasta Básica Alimentaria⁴ que se utiliza para calcular la Línea de Indigencia de la población. La misma registró durante 2006 un incremento (7,7%) inferior a los capítulos de

Alimentos y bebidas del primer quintil de ingresos (8,7%) y del IPC GBA (10,5%). Respecto a la Canasta Básica Total⁵, que se emplea para calcular la Línea de Pobreza, la misma experimentó un aumento de 8,2% levemente mayor al sufrido por la Canasta Básica Alimentaria (8,2%) (Cuadro C-III-5).

CUADRO C-III-5

COSTO DE LA CANASTA BÁSICA ALIMENTARIA (CBA) Y LA CANASTA BÁSICA TOTAL (CBT) Y VARIACIONES INTERANUALES. AÑO 2006

PERÍODO	CANASTA BÁSICA ALIMENTARIA		CANASTA BÁSICA TOTAL	
	VALORES (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)	VALORES (\$)	VARIACIÓN INTERANUAL (%)
2006	134,14	7,7	291,08	8,2
Enero	125,81	15,8	273,01	13,17
Febrero	127,19	14,2	274,73	11,62
Marzo	129,44	12,8	278,30	11,29
Abril	128,49	12,5	277,54	10,99
Mayo	126,57	11,0	275,92	10,48
Junio	126,62	10,6	277,30	10,09
Julio	126,36	9,1	277,99	9,14
Agosto	126,68	7,8	278,70	8,80
Septiembre	126,78	5,5	278,92	7,49
Octubre	127,88	5,9	281,34	7,41
Noviembre	130,50	4,6	284,49	6,09
Diciembre	134,14	7,7	291,08	8,16

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos del INDEC.

INGRESOS DE LOS RESIDENTES EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

En este apartado se presenta información procesada por la Dirección General de Estadística y Censos del Gobierno de la Ciudad, en base a datos de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC, referida a los ingresos percibidos por los residentes en la Ciudad de Buenos Aires. La misma consiste en los ingresos medios mensuales individuales totales⁶ y per cápita familiar (considerando que existe una redistribución al interior de los hogares)⁷, por escala quintilítica. Asimismo, se incluye la distribución de la

población de la Ciudad por escala de ingreso *per cápita* familiar por quintil y la evolución del coeficiente de Gini.

El ingreso medio total individual mensual de la población residente en la Ciudad se ubicó, en el primer trimestre de 2007, en \$ 1.734. La variación del último año da cuenta de un crecimiento de 17,7% (cerca a 9% en valores constantes), siendo el primer, el quinto y el cuarto quintil los más favorecidos (su ingreso promedio aumentó entre 18,8% y 20,4% en valores corrientes). La menor variación la experimentó el tercer quintil (12,6%), seguido del segundo

⁴ La Canasta Básica Alimentaria (CBA), asigna un valor monetario al conjunto de bienes alimentarios necesarios para que "un adulto equivalente", que es la unidad de referencia de la medición, satisfaga sus necesidades básicas.

⁵ La Canasta Básica Total (CBT) se determina ampliando la CBA con ciertos servicios y bienes no alimentarios. Tanto la CBA como la CBT se valorizan cada mes con los precios relevados por el IPC.

⁶ Se incluyen los ingresos de distintas fuentes, tanto laborales, como jubilatorios, de rentas y otros.

⁷ Para información sobre el nivel de ingresos de la ocupación principal según categoría ocupacional del trabajador y sexo, véase la sección *Mercado de Trabajo*, en esta misma edición.

(14,6%), que incluso tuvieron un leve incremento en términos reales. Más allá de la reducción de la brecha de ingresos de los quintiles extremos, la concentración de la masa total del 20% de los residentes más ricos de la Ciudad sigue siendo

cercana al 50%, en tanto que el primer quintil retiene 5%. El quinto quintil tiene un ingreso que supera en más de 10 veces el del primer quintil (Cuadro C-III-6).

CUADRO C-III-6

INGRESO MEDIO TOTAL INDIVIDUAL MENSUAL DE LA POBLACIÓN RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN. EN VALORES CORRIENTES. AÑOS 2004-2007

ATRIBUTO	2004				2005				2006				2007	VAR.INTERANUAL Tr.I 2006/ Tr.I 2007
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Total	1.017	1.020	1.232	1.189	1.207	1.157	1.587	1.359	1.473	1.378	1.563	1.569	1.734	17,7%
1º quintil	216	209	233	244	246	249	292	290	318	311	349	351	383	20,4%
2º quintil	433	435	502	479	536	502	631	597	649	617	727	727	744	14,6%
3º quintil	685	680	832	765	836	805	1.002	904	1.043	968	1116	1109	1174	12,6%
4º quintil	1.100	1.050	1.255	1.213	1.363	1.219	1.548	1.451	1.631	1.547	1.718	1.690	1.938	18,8%
5º quintil	2.653	2.726	3.342	3.243	3.057	2.998	4.469	3.560	3.733	3.451	3.915	3.989	4.459	19,4%
Brecha entre														
quintil 5 y 1	12,3	13	14,3	13,3	12,4	12	15,3	12,3	11,7	11,1	11,2	11,4	11,6	-0,9%

* Los datos del tercer trimestre de 2005 incluyen un caso extremo de ingreso total individual de \$100.000. Si se excluye dicho caso para el cálculo, la media de ingreso total individual de los perceptores residentes en la Ciudad de Buenos Aires, sería de \$1.442. Por su parte, la brecha entre los estratos extremos se reduciría.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a EPH, INDEC.

Analizando el promedio de ingresos de la ocupación principal de los residentes ocupados únicamente, el promedio de ingresos en la Ciudad fue de \$ 1.692 en el primer trimestre, lo que indica un incremento interanual algo superior al de los ingresos totales, de 16,4%. También en este caso la brecha de ingresos se redujo levemente, pero el último quintil sigue ganando unas 10 veces lo que el primero. Si se realiza una apertura por sexo, los hombres, en promedio ganan \$1.950 por su ocupación principal, en tanto que las mujeres \$ 1.380, unos \$600 pesos menos. El diferencial de la intensidad horaria entre ambos casos no es suficiente para explicar semejante distancia entre los ingresos de hombres y mujeres. Por su parte, a lo largo del último año, aumentaron más los ingresos de los asalariados (19,5%) que de los no asalariados (6,7%), que tradicionalmente ganan más. Como resultado, la brecha entre los ingresos de ambos se redujo.

Considerando que la familia constituye un ámbito donde se redistribuyen los ingresos individuales de sus integrantes, tiene sentido presentar a continuación el ingreso promedio *per cápita* familiar de los hogares, en este caso tomando en consideración únicamente los hogares con ingresos. Éste ha sido de \$ 232 para el primer quintil y de \$ 2.807 para su opuesto, el quinto quintil. El promedio de este indicador para la Ciudad fue de \$ 1.142 (Cuadro C-III-7).

Vale destacar que el ingreso promedio *per cápita* familiar en la Ciudad en el primer trimestre de 2007, resultó un 80% superior al del total de aglomerados urbanos, con una amplia disparidad según área de residencia.

CUADRO C-III-7

INGRESO MEDIO *PER CÁPITA* FAMILIAR MENSUAL DE LA POBLACIÓN EN HOGARES CON INGRESOS RESIDENTE EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES POR QUINTIL DE POBLACIÓN. EN VALORES CORRIENTES. AÑOS 2004-2007

ATRIBUTO	2004				2004				2004				2007	VAR.INTERANUAL Tr.I 2006/ Tr.I 2007
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Total	633	672	806	746	782	759	1.008	891	944	901	1.040	1.031	1.142	21,0%
1º quintil	145	152	154	150	173	162	172	206	183	200	228	207	232	26,8%
2º quintil	289	294	317	318	346	355	393	407	417	440	516	477	547	31,2%
3º quintil	431	463	538	512	540	530	649	657	666	683	772	735	840	26,1%
4º quintil	682	708	863	824	865	830	1.074	996	1.029	1.026	1.136	1.175	1.282	24,6%
5º quintil	1.620	1.744	2.158	1.927	1.987	1.916	2.749	2.188	2.426	2.153	2.548	2.560	2.807	15,7%

Nota: Los cálculos del Trimestre III incluyen un caso extremo de ingreso individual de \$100.000. Si se excluye dicho caso extremo, la media de ingresos *per cápita* familiar correspondiente a los individuos en hogares con ingresos sería de \$993. La media de ingresos del quinto quintil, también se reduciría, a \$2.680.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a EPH, INDEC.

Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra prácticamente un tercio de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 27 veces mayor al 10% más pobre. Entre tanto, el primer quintil, sólo concentra 1,2% del ingreso total.

CUADRO C-III-8

ESCALA DE INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR SEGÚN DECIL. EN VALORES CORRIENTES. CIUDAD DE BUENOS AIRES. TRIMESTRE I 2007

DECIL	ESCALA DE INGRESO (\$)	INGRESO MEDIO POR DECIL (\$)	MEDIANA POR DECIL (\$)	% SUMA TOTAL DE INGRESOS
1	0-230	134	150	1,2
2	230-367	292	297	2,6
3	367-524	454	450	4
4	525-700	614	600	5,4
5	700-833	755	750	6,7
6	833-1.000	909	900	8
7	1.000-1.250	1.118	1.100	10
8	1.250-1.567	1.427	1.450	12,7
9	1.567-2.333	1.855	1.800	16,4
10	2.333-10.567	3.728	3.050	33,1
		1.129	833	100,0

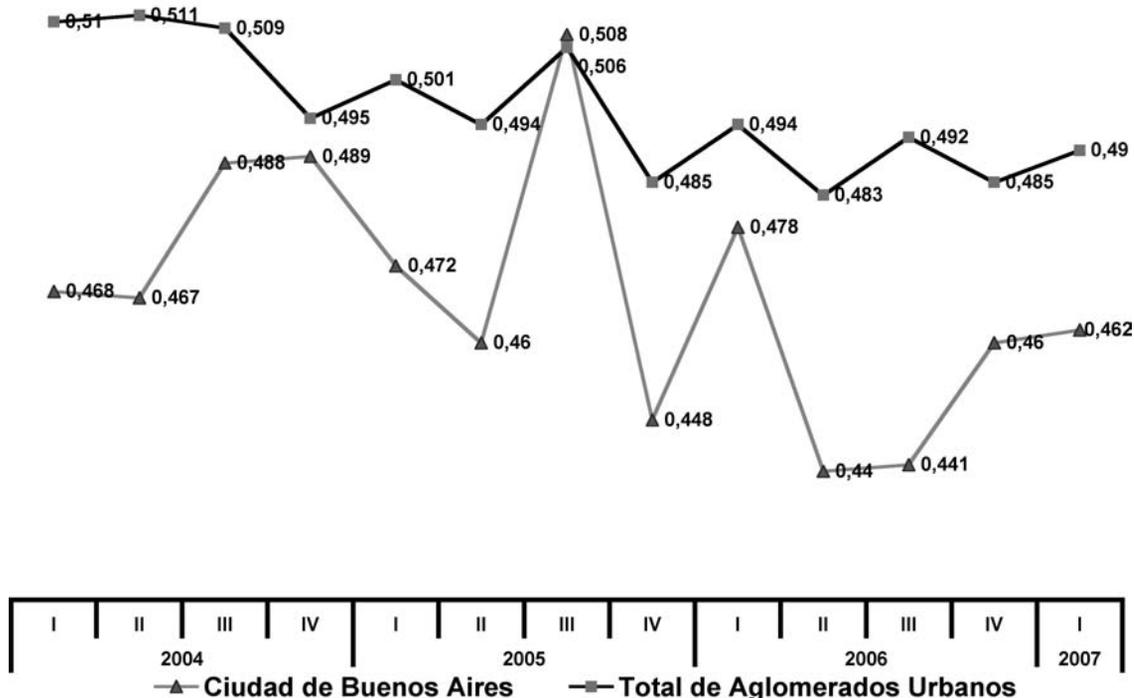
Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a EPH, INDEC.

El coeficiente de Gini⁸ del ingreso *per cápita* familiar de las personas en la Ciudad de Buenos Aires se ubicó en el primer trimestre de 2007 en 0,462, mostrando una reducción de 3,3%. Lo

anterior significa cierta reducción en la desigualdad de ingresos en el distrito en el último año, que fue más pronunciada que para el Total de Aglomerados Urbanos (0,8%) (Gráfico C-III-5).

GRÁFICO C-III-5

COEFICIENTE DE GINI DEL INGRESO *PER CÁPITA* FAMILIAR DE LAS PERSONAS. CIUDAD DE BUENOS AIRES Y TOTAL DE AGLOMERADOS URBANOS. AÑOS 2004-2007



Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (GCBA) en base a EPH, INDEC.

SÍNTESIS

- Datos del Total de Aglomerados Urbanos relevados por la EPH, para el primer trimestre del año 2007, dan cuenta de que los hogares agrupados en el primer decil fue de \$ 337, mientras que el de los hogares del décimo decil tuvieron un ingreso promedio de \$ 6.678. Si considera el ingreso *per cápita* familiar de los hogares se observa que el primer decil de

hogares agrupa el 14,6% de población y obtiene el 2,4% de la suma total de ingresos, mientras que los hogares agrupados en el décimo decil, incluyen sólo el 6,2% de la población y obtienen el 26% del total de ingresos.

- Al analizar los datos del ingreso *per cápita* familiar en personas, para el Total de Aglomerados Urbanos se distingue que durante el primer trimestre de 2007, la población

⁸ El coeficiente de Gini es un indicador de la desigualdad en la distribución del ingreso, y toma valores comprendidos entre 0 y 1. El valor cero corresponde al caso de igualdad absoluta de todos los ingresos y el valor uno el caso extremo contrario.

- agrupada en el primer decil obtuvo 1,2% de la suma del ingreso total, con un ingreso medio de \$ 73, mientras que las personas pertenecientes al décimo decil, concentraron el 35,2% de los ingresos totales y tuvieron un ingreso promedio de \$ 2.201. En este sentido, el ingreso medio *per cápita* familiar de las personas del décimo decil es treinta veces mayor que el de las personas del primero.
- El aumento del *Nivel General* por quintil ha sido escalonado: el primer quintil tuvo el incremento de precios más leve (7,5%) y el quinto el más alto (11,2%). Respecto a las variaciones por capítulo, los rubros *Educación* e *Indumentaria* presentan las mayores subas para todos los quintiles. Por su parte, el capítulo *Otros Bienes y Servicios* fue el que presentó los incrementos más bajos para todos los quintiles.
 - Si se consideran las contribuciones de cada capítulo según quintil al crecimiento del *Nivel General*, se advierte que el capítulo *Alimentos y bebidas* contribuyó 56,4% a la suba de precios del primer quintil, mientras que sólo aportó 25,5% para el alza de los mismos en el quinto quintil. Al incremento de precios de este quintil contribuyeron también fuertemente las subas de los capítulos *Vivienda y servicios básicos* y *Transporte y Comunicaciones*.
 - Realizando la distinción de la canasta entre bienes y servicios, se advierte que para el IPC GBA, durante el año 2006, fue mayor el aumento en los servicios (12%) que en los bienes (8,5%). Para el primer quintil, el aumento de los servicios (8,3%) también fue mayor que el de los bienes (7,3%), pero son estos últimos los que más contribuyeron a la suba de precios total del quintil puesto que representan más del 66% de su consumo.
 - Con respecto a los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2007, se observa que el ingreso medio total individual de la población se ubicó en \$ 1.734, lo que supone un crecimiento anual del ingreso medio de 17,7% en valores corrientes. Los quintiles extremos fueron los más favorecidos, con variaciones promedio cercanas al 20%. El quintil que menor mejora tuvo fue el tercero, con un aumento del ingreso medio mensual total de 12,6%. El ingreso medio del quinto quintil (\$ 4.459) supera de acuerdo con la última medición en más de 10 veces el del primero (\$ 383).
 - En cuanto al ingreso *per cápita* familiar mensual de los hogares con ingresos residentes en la Ciudad, el promedio para el primer trimestre de 2007 fue de \$ 1.142. Los hogares pertenecientes al primer quintil tuvieron un ingreso promedio de \$ 232, mientras que para el quinto quintil fue de \$ 2.807. Por otra parte, si se considera el ingreso *per cápita* familiar por decil de ingresos, incluyendo a los hogares sin ingresos, se advierte que el 10% más rico concentra el 33% de la suma total de ingresos, y tiene un ingreso promedio 29 veces mayor al 10% más pobre. Cabe destacar, que según el coeficiente de Gini, que es un indicador de desigualdad en la distribución del ingreso, la misma se redujo en el último año tanto en la Ciudad como en el total de aglomerados urbanos del país, con una mejora superior en el primer caso.

ESTUDIOS ESPECIALES

FAMILIAS, GÉNERO Y POBREZA. CARACTERÍSTICAS Y ESPECIFICIDADES DE LOS HOGARES CON JEFATURA FEMENINA EN LA REGIÓN GRAN BUENOS AIRES

POR MARIELA PELLER

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo analiza la situación de los hogares pobres con jefatura femenina en la región Gran Buenos Aires¹. Se decidió centrar el análisis en este universo (a diferencia del universo de los hogares cuyas principales proveedoras económicas son mujeres, que incluye tanto a jefas de hogar como a otras que no lo son) porque es un conjunto más fácilmente identificable en las estadísticas y porque trabajos anteriores para Argentina y Latinoamérica señalan a la pobreza de los hogares con jefa sin cónyuge como la más apremiante.

Sin embargo, como este trabajo pretende centrarse en una problemática familiar, que supone la responsabilidad de la jefa de hogar² por el bienestar de otras personas, especialmente de sus hijos, se realizó una diferenciación entre hogares unipersonales y hogares multipersonales, en los que las jefas tuvieran algún miembro a su cargo, decidiendo excluir a los primeros del análisis.

El trabajo se realizó sobre la base de datos de la Encuesta Permanente de Hogares (INDEC) del segundo semestre de 2006. En primer lugar se presenta una descripción de la estructura de los hogares pobres con jefatura femenina, para continuar con una caracterización de las principales variables sociodemográficas de las

jefas en situación de pobreza, comparándolas con las correspondientes a las de las jefas mujeres no pobres y a las de los jefes varones, para poner de manifiesto su especificidad. Por último se presentan datos referidos a la asistencia escolar de los hijos que viven en hogares pobres con jefatura femenina y tienen entre 5 y 18 años de edad, cuestión vinculada a mecanismos de reproducción de la pobreza.

Hay que agregar que la proporción de hogares en situación de pobreza varía según el sexo del jefe: en la región GBA, 18,8% de los hogares multipersonales con jefe varón es pobre y 25,9% de los hogares con jefa mujer se encuentran en esa situación. Sin embargo, lo que se mide al utilizar el método de la línea de pobreza es la incidencia global de la pobreza y no la intensidad de la misma, que se pone de manifiesto al analizar las diferencias específicas de los hogares pobres con jefatura femenina mediante otros indicadores socioeconómicos. En este sentido, algunos trabajos muestran que los indicadores de pobreza basados en ingresos *per cápita* - y sobre todo la línea de pobreza basada en el método del adulto equivalente- tienden a subestimar la pobreza en los hogares con niños y con jefatura femenina. Esta subestimación se basa en dos supuestos cuestionables: el de un menor gasto en alimentación para estos hogares y el de una relación universal entre gasto en alimentos y gasto total (expresada en el coeficiente de

¹ Se dispuso trabajar con datos de la región Gran Buenos Aires porque analizar únicamente los referidos a la Ciudad de Buenos Aires implicaría el uso de una muestra muy pequeña y por lo tanto con estimaciones susceptibles a coeficientes de variación altos. De todas maneras, los resultados sirven como referencia de la situación de los hogares pobres con jefatura femenina en la Ciudad.

² Para simplificar, en este trabajo, se utilizarán los términos "hogar" y "familia" como sinónimos porque si bien son conceptos diferentes, la mayoría de los hogares multipersonales en la región Gran Buenos Aires es de tipo familiar, es decir, están constituidos por miembros emparentados entre sí.

Engel)³. Si bien la definición clásica de la pobreza se refiere a la carencia de ingresos, existen aportes conceptuales y metodológicos que toman en cuenta otros factores además del monetario para su medición. Desde una perspectiva de género se han realizado críticas a este enfoque que se centra en el ingreso monetario como la única medida de bienestar y se ha comenzado a pensar la pobreza como un fenómeno multidimensional y heterogéneo, influenciado por variables materiales, no materiales, culturales y subjetivas⁴.

Por último, se debe mencionar que si bien en este trabajo se hace foco en la región Gran Buenos Aires, se incluyen también datos referidos al resto del país, lo que permite una comparación y, a su vez, tener datos sobre el total de aglomerados relevados por la EPH.

ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE LOS HOGARES POBRES CON JEFATURA FEMENINA

En este apartado se analizan algunas características de los hogares con jefatura femenina, haciendo hincapié en aquellos que están por debajo de la línea de pobreza. Como ya se mencionó, se han dejado de lado los hogares unipersonales para poder concentrarse en aquellos que presentan una problemática familiar.

En primer lugar, hay que destacar que la región GBA tenía en el segundo semestre de 2006, según datos de la EPH, un total de 3.300.845 hogares de dos o más personas. Esto significa que del total de hogares (no unipersonales) relevados por la EPH, el 54,2% se encuentra en la región Gran Buenos Aires y el 45,8% vive en el resto del país (2.786.242 hogares). Sin embargo, del total

de hogares pobres con jefatura femenina, en la región GBA reside un poco menos de la mitad (48,2%), poniendo en evidencia que la incidencia de la pobreza en hogares multipersonales es menor a la del resto del país. Probablemente esta situación esté determinada por la baja tasa de pobreza de la Ciudad de Buenos Aires que en el segundo semestre de 2006 era de 6,4% en hogares (sin excluir unipersonales) y de 10,1% en personas.

Con respecto al tipo de hogar,⁵ las familias pobres con jefa mujer, en la región GBA, son en su mayoría hogares nucleares incompletos, es decir "monoparentales"; se evidencia en ellos la ausencia de cónyuge, condición que comparten con los hogares no pobres de jefatura femenina. Esta situación tiene mayor peso en los hogares pobres, donde el 55,6% son hogares con al menos un hijo⁶ y sin cónyuge; de las familias no pobres con jefatura femenina el 50,3% presenta esta estructura. Esta situación contrasta con la de los hogares pobres con jefatura masculina, en los que sólo el 3,6% son familias "monoparentales", mientras que la mayoría (62,1%) son hogares nucleares completos.

Los hogares extendidos (nucleares con otros parientes) también son frecuentes entre las familias pobres con jefatura femenina (26,1%), ello suele explicarse como una estrategia asociativa de supervivencia que está influenciada por el déficit de vivienda; sin embargo, también puede ser un factor que conduzca a la pobreza o agudice esa situación, si al ascender los miembros de un hogar no se incrementan los perceptores de ingresos.

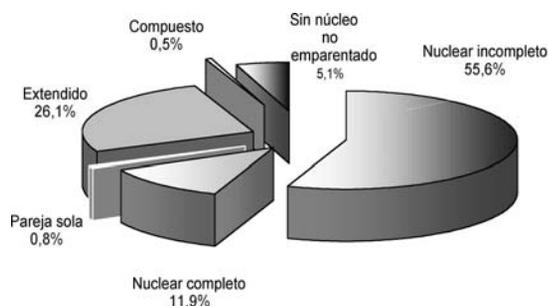
³ Geldstein realiza importantes críticas a estos supuestos. En primer lugar, puesto que los hogares con jefatura femenina tienen menos adultos hombres que los con jefatura masculina, quedarían estimados menores requerimientos nutricionales para los primeros. Además, existen estudios que demuestran que las jefas mujeres destinarían mayor proporción del gasto en alimentos que la supuesta por el coeficiente de Engel. En segundo lugar, la composición del hogar no afecta el consumo de los restantes bienes y servicios no alimenticios de igual forma que la que supone el método del adulto equivalente. Cfr. Geldstein, Rosa, *Mujeres jefas de hogar: familia, pobreza y género*, UNICEF, 1997, p. 21 y ss.

⁴ Cfr. Godoy, Lorena, *Entender la pobreza desde una perspectiva de género*. CEPAL, Serie Mujer y Desarrollo, N° 52, 2004 y Milosavljevic, Vivian, *Análisis de la medición de la pobreza desde la perspectiva de género*. Texto presentado en la reunión de especialistas Género, Pobreza, Raza, Etnia: *Estado de la situación en América Latina*, Santiago 7 y 8 de noviembre de 2006, CEPAL.

⁵ Los tipos de hogares se han definido siguiendo a Catalina Wainerman, *La vida cotidiana en las nuevas familias. ¿Una revolución estancada?*, Buenos Aires, Lumiere, 2005.

⁶ Se consideran a los hogares con hijos sin ningún límite de edad.

GRÁFICO 1
DISTRIBUCIÓN DE LOS HOGARES POBRES CON JEFATURA FEMENINA SEGÚN TIPO. REGIÓN GRAN BUENOS AIRES. SEMESTRE II DE 2006



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA en base a datos de la EPH (INDEC).

Para el caso de las familias con jefatura femenina, el mayor riesgo de pobreza se sitúa en los hogares extendidos (con una incidencia de la pobreza de 32,2%), que en general tienen mayor cantidad de miembros; le siguen los hogares nucleares completos (30,3%) y los incompletos (27,9%). Hay que destacar que estos últimos son los más numerosos y que son aquellos en los que existe una mayor incidencia de la indigencia (13,7%).

Respecto a los hogares con jefatura masculina, los compuestos (nucleares o extendidos en los que conviven no parientes) son los que presentan mayor incidencia de la pobreza (35,3%), seguidos de los extendidos (32,1%) y de los nucleares incompletos (24,1%) y completos (20,4%). En cuanto a la indigencia, son los hogares extendidos los que presentan la mayor incidencia (9,1%).

CUADRO 1
INCIDENCIAS DE POBREZA E INDIGENCIA DE LOS HOGARES MULTIPERSONALES SEGÚN SEXO DEL JEFE Y TIPO DE HOGAR. REGIÓN GRAN BUENOS AIRES. SEMESTRE II 2006

INCIDENCIAS	NUCLEAR INCOMPLETO		NUCLEAR COMPLETO		PAREJA SOLA		EXTENDIDO Y COMPUESTO		SIN NÚCLEO	
	(%)	TOTAL	(%)	TOTAL	(%)	TOTAL	(%)	TOTAL	(%)	TOTAL
Jefatura femenina	100,0	400.795	100,0	79.076	100,0	29.532	100,0	169.597	100,0	97.026
Pobres	27,9	111.825	30,3**	23.955	5,2**	1.537	31,5*	53.467	10,6*	10.297
No pobres	72,1	288.970	69,7**	55.121	94,8**	27.995	68,5*	116.130	89,4*	86.729
Indigentes	13,7	54.884	7,2*	5.732	-	-	7,4	12.670	4,9*	4.759
No indigentes	86,3	345.911	92,8*	73.344	100,0**	29.532	92,6	156.927	95,1*	92.267
Jefatura masculina	100,0	71.726	100,0	1.450.310	100,0	572.850	100,0	358.613	100,0	71.320
Pobres	24,1**	17.256	20,4	295.344	6,3	36.147	32,2	115.521	15,4*	10.963
No pobres	75,9**	54.470	79,6	1.154.966	93,7	536.703	67,8	243.092	84,6*	60.357
Indigentes	7,8*	5.591	5,2	75.262	1,5	8.507	9,0	32.352	6,8*	5.166
No indigentes	92,2*	66.135	94,8	1.375.048	98,5	564.343	91,0	326.261	93,2*	66.154
Total hogares	100,0	472.521	100,0	1.529.386	100,0	602.382	100,0	528.210	100,0	168.346
Pobres	27,3	129.081	20,9	319.299	6,3	37.684	32,0	168.988	12,6	21.260
No pobres	72,7	343.440	79,1	1.210.087	93,7	564.698	68,0	359.222	87,4	147.086
Indigentes	12,8	60.475	5,3	80.994	1,4	8.507	8,5	45.022	5,9	9.925
No indigentes	87,2	412.046	94,7	1.448.392	98,6	593.875	91,5	483.188	94,1	158.421

*Estimación sujeta a coeficiente de variación entre el 10% y el 15%.

**Estimación sujeta a coeficiente de variación mayor al 16%.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA en base a datos de la EPH, INDEC.

El tamaño medio de los hogares pobres difiere según el sexo del jefe: 4,2 personas en los hogares con jefa mujer y 4,9 en los con jefe varón. Estos promedios son mayores que los de las familias no pobres que tienen 3 y 3,5 miembros promedio por hogar con jefatura femenina y masculina, respectivamente. Es decir, tanto el sexo del jefe como la condición de pobreza están relacionadas con la cantidad de integrantes: los hogares pobres suelen tener más hijos pero también los hogares con jefatura masculina. De los hogares pobres con jefa mujer, 32,2% tienen 5 o más miembros, mientras que gran parte de los hogares no pobres con jefatura femenina tiene sólo 2 miembros (44,2%). En cuanto a los hogares pobres con jefatura masculina, 54,1% están compuestos por 5 integrantes o más.

La cantidad de miembros que perciben ingresos⁷ tampoco varía significativamente según el sexo del jefe, sino que es la condición de pobreza la que es más sensible al comportamiento de esta variable. La capacidad de los hogares de acceder a ciertos recursos que posibiliten su bienestar se modifica principalmente por las variaciones en la cantidad de miembros que tienen ingresos. Del total de hogares pobres con jefatura femenina el 59% tienen un solo receptor de ingresos (que puede ser la jefa, el cónyuge u otros integrantes), mientras que esta porción desciende al 50,5% cuando se trata de hogares pobres con jefatura masculina. En cambio, los hogares no pobres con jefa mujer tienen en su mayoría dos o más receptores de ingresos (70,9%). Si se calcula la incidencia de la pobreza en hogares con jefatura femenina y con un único receptor de ingresos, la misma trepa a 42%. Hay que agregar que existe un segmento de hogares pobres con jefatura femenina que vive sin ingreso alguno (5,6%).

Las tasas de dependencia⁸ de los respectivos hogares, muestran que en las familias pobres con jefatura femenina un promedio de 3,01 miembros

dependen del ingreso de una persona (el receptor y dos miembros más), mientras que este número de dependientes se reduce a 1,68 cuando se trata de hogares con jefas no pobres. Por su parte, los hogares con jefatura masculina tienen, en promedio, más cantidad de miembros dependientes por cada integrante con ingresos: 3,41 en los hogares con jefes pobres y 2,02 en los hogares con jefes no pobres. Los hogares con jefatura femenina tienen tasas de dependencia inferiores a las de los hogares con jefatura masculina porque muchas de las cónyuges no trabajan remuneradamente. Sin embargo, cabe advertir que las medianas⁹ son iguales para las familias pobres con jefas mujeres como para aquellas con jefes varones (3,0 dependientes por cada miembro con ingreso). Esta mayor cantidad de miembros dependientes en los hogares en situación de pobreza se explica porque tienen más integrantes que los hogares no pobres, principalmente mayor cantidad de niños. A esto se suma que esos miembros, aunque muchas veces tienen edades en las que pueden trabajar, no logran conseguir empleos y pasan a depender del ingreso de otros integrantes. En efecto, la tasa de desocupación de los jóvenes entre 15 y 24 años de edad que residen en la Ciudad de Buenos Aires (20,5%)* triplicaba en el cuarto trimestre de 2006 a la tasa de desocupación promedio (6,6%)**.

Los hogares con jefatura femenina suelen tener un principal o único receptor de ingresos real y potencial que convierte a la jefa en el determinante principal del nivel de ingresos del hogar. Esta situación conlleva a otras, como aceptar empleos mal remunerados, disminuir el tiempo trabajado en el mercado laboral para cuidar de los hijos y a esto le siguen menores ingresos. A diferencia de esta situación, los hogares con jefe varón cuentan al menos potencialmente con un receptor adicional de ingresos que es la cónyuge y que además, generalmente, se ocupa en mayor medida de las

⁷ Los ingresos que aquí se consideran pueden provenir de diferentes fuentes: laborales, previsionales, rentas, programas sociales, entre otras.

⁸ La tasa de dependencia se ha calculado como el promedio de los cocientes entre el total de miembros del hogar y la cantidad de miembros con ingresos.

⁹ La mediana es el primer valor que adopta una variable que deja por debajo al 50% de las unidades de la distribución. La ventaja de esta medida de descripción es que no está afectada por los valores extremos (como sí lo está el promedio), y por ello permite observar la distribución sin que los valores atípicos influyan en los resultados.

* Dato estimado con coeficiente de variación entre 16% y 20%.

** Dato estimado con coeficiente de variación entre 10% y 15%.

tareas domésticas del hogar. Respecto a quién es el principal receptor de ingresos del hogar, en la mayoría de las familias (sin distinciones por condición de pobreza o sexo del jefe) el jefe o jefa es el principal receptor. Sin embargo, los porcentajes son más altos cuando se trata de hogares encabezados por hombres. Así, el 62,7% de los hogares pobres con jefatura femenina tiene como principal receptora de ingresos a la jefa de hogar mientras que ese guarismo asciende al 73,2% cuando se trata de hogares pobres encabezados por varones.

Si se tienen en cuenta los hogares pobres con jefatura femenina se observa que el 43,5% tienen a la jefa como única proveedora de ingresos, mientras que esa proporción asciende al 48,6% cuando se trata de hogares indigentes con jefatura femenina. Esta cuestión es fundamental puesto que demuestra que no hace falta que un hogar tenga muchos miembros para ser pobre o indigente, si tiene una única receptora de ingresos y ellos son bajos, lo será.

Es para destacar que en los hogares pobres, sin importar el sexo del jefe, existe un porcentaje de familias en el que son los cónyuges quienes tienen los mayores ingresos. Hay un 11,6% de hogares pobres que si bien aparecen en los datos que estamos trabajando con jefe varón tienen a una mujer como aquella que obtiene el mayor sustento económico del hogar. Esto pone de manifiesto (como se mencionaba al comienzo) que muchas veces en las estadísticas no queda registrado como jefe aquel que es el principal sostén económico del hogar y el fenómeno de la jefatura femenina estaría, por ello, subdimensionado. Hay que agregar que el comportamiento de los hogares no pobres frente a esta problemática es similar: 9,7% y 11,6% de las y los cónyuges mujeres y varones respectivamente, son los principales receptores de ingresos del hogar.

En cuanto a la cantidad de hijos presentes en el hogar, las familias pobres con jefatura femenina

presentan en promedio 2,3 hijos por hogar mientras que ese número se reduce a 1,3 para los hogares no pobres con jefas mujeres. Los hogares encabezados por hombres presentan un comportamiento similar respecto a la cantidad de hijos: los pobres tienen en promedio 2,6 hijos por hogar, mientras que los no pobres tienen un promedio de 1,3 hijos.

Respecto a la cantidad de hijos, el 37,4% de los hogares pobres con jefa mujer tiene 3 o más hijos, y esta proporción se eleva a 45% cuando se trata de hogares pobres con jefe varón. Por otra parte, del total de hogares con más de 3 hijos y jefatura femenina el 52,5% es pobre y el 25,7% es indigente. Estas incidencias descienden al tratarse de hogares con 3 hijos o más pero con jefatura masculina: el 41% es pobre y el 11,9% es indigente. Esto pone de manifiesto que a medida que aumenta la cantidad de hijos en el hogar se hace más difícil para las jefas mujeres poder alcanzar los ingresos necesarios para cubrir una canasta básica total y alimentaria.

CUADRO 2

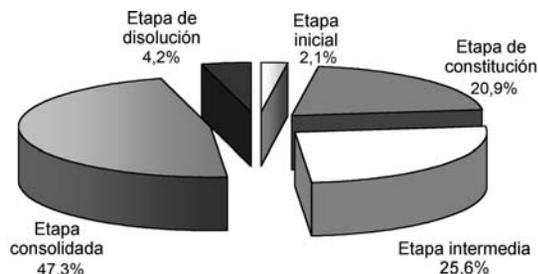
CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS DE LOS HOGARES POR SEXO DEL JEFE Y CONDICIÓN DE POBREZA. (%). GBA Y RESTO DEL PAÍS. SEMESTRE II DE 2006

	GBA				RESTO DEL PAÍS			
	JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA		JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA	
	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES
Tipo de hogar (excluye unipersonales)								
Nuclear incompleto (Jefe de hogar con hijo/s)	55,6	50,3	3,6	2,7	48,1	41,9	3,0	2,9
Nuclear completo (Jefe de hogar con cónyuge y con hijo/s)	11,9	9,6	62,1	56,4	13,8	10,0	67,9	58,5
Pareja sola	0,8	4,9	7,6	26,2	1,8	7,8	5,8	21,6
Extendido (Nuclear con otros parientes)	26,1	19,3	23,2	11,4	30,9	22,4	20,2	12,1
Compuesto (Nuclear o extendido con otros no parientes)	0,5	0,9	1,1	0,5	0,8	0,7	0,3	0,4
Sin núcleo o no emparentado	5,1	15,1	2,3	2,9	4,6	17,2	2,7	4,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Cantidad de hijos en el hogar								
Ninguno	6,3	20,7	11,4	30,7	7,1	25,7	9,8	27,7
1	29,6	42,3	19,5	29,4	26,0	40,3	16,1	26,0
2	26,7	25,1	24,1	24,9	22,6	20,8	21,5	27,0
3 o más	37,4	11,8	45,0	15,0	44,3	13,3	52,6	19,3
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Cantidad de miembros con ingresos								
Ninguno	5,6	0,4	3,5	0,1	3	0,6	3,2	0,0
1	59,0	28,7	50,5	30,2	51,4	27,3	44,2	29,5
2	22,2	46,9	31,4	51,4	29,5	49,6	36,7	52,0
3 o más	13,1	24,0	14,6	18,4	16,2	22,5	19,9	18,4
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Principal receptor de ingresos								
Jefe/a	62,7	55,5	73,2	75,1	63,6	58,0	74,2	74,4
Cónyuge	11,4	9,7	11,6	11,6	12,2	11,1	12,0	12,6
Ambos	0,4	0,9	4,4	4,3	1,2	1,4	4,4	3,8
Otros	25,5	33,9	10,8	9,0	23,1	29,5	9,4	9,3
	100,0	100,0	100,0	100,0	100	100,0	100,0	100,0
Cantidad de miembros								
2	20,7	44,2	10,4	29,7	16,7	42,9	8,6	26,2
3	20,8	28,2	13,9	26,0	19,9	26,0	12,2	23,5
4	26,4	15,6	21,6	24,2	18,0	14,8	19,4	26,0
5	14,0	7,7	21,8	12,6	15,3	8,6	19,7	14,0
6 o más	18,2	4,3	32,3	7,5	30,1	7,6	40,2	10,3
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tasa de dependencia	3,01	1,68	3,41	2,02	3,11	1,75	3,46	2,12
Total de hogares dentro de la región (%)	6,1	17,4	14,4	62,1	7,8	20,4	14,7	57,2
Total hogares	201.081	574.945	475.231	2.049.588	216.519	568.360	408.6041.592.759	

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la EPH , INDEC.

Por último, en lo que respecta a las etapas del ciclo de vida familiar,¹⁰ la mayor cantidad de familias se concentra en la etapa consolidada cuando el hijo mayor tiene 19 años o más. Sin embargo, existe una distribución diferente en las etapas del ciclo de desarrollo vital de la familia, según se trate de hogares encabezados por mujeres u hombres. En los primeros la mayoría de las familias con hijos está en la etapa en la que el hijo mayor tiene 19 años o más, período en el que se han acumulado las rupturas matrimoniales o de la pareja, sin constituirse uniones nuevas. Estas rupturas pueden originarse tanto por separaciones, como por viudez. En los hogares en etapa consolidada este último factor es más relevante que en los que están transitando las etapas de constitución o intermedia. En cambio, en los hogares encabezados por hombres la distribución es más homogénea entre las distintas etapas. Casi el 50% de los hogares pobres con jefa mujer se encuentra en etapa consolidada; en contraste, sólo el 32,9% de los hogares pobres con jefe varón se encuentra en esa etapa, mientras que el 27,3% está en la etapa de constitución, y el 28,4% en la intermedia. Respecto a las jefas de hogares no pobres, si bien también es mayor la cantidad de hogares que se encuentran en etapa consolidada (54,8%), es para destacar que en segundo lugar se encuentran los hogares en etapa de disolución (14%).

GRÁFICO 2
DISTRIBUCIÓN DE LOS HOGARES POBRES CON JEFATURA FEMENINA SEGÚN ETAPA DEL CICLO DE VIDA FAMILIAR. REGIÓN GRAN BUENOS AIRES. SEMESTRE II DE 2006



Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA en base a datos de la EPH (INDEC).

CARACTERIZACIÓN SOCIODEMOGRÁFICA Y LABORAL DE LAS JEFAS DE HOGARES POBRES

En esta sección, se presenta información sobre las características de las jefas de hogares pobres, atendiendo principalmente a la edad, el estado conyugal, la educación y la situación ocupacional.

Respecto a las edades de las jefas de hogar, casi todas tienen más de 26 años. La mitad de las que encabezan hogares pobres se encuentra en edades reproductivas (entre 26 y 49 años de edad) y un grupo importante (41,6%) ha pasado los 50 años de edad. En cuanto a las jefas de familias no pobres el 40,6% se encuentra todavía en edades reproductivas y el 55,2% tiene 50 años o más. Estos datos muestran que las jefas de familias pobres tienden a ser menores que las no pobres. Por su parte, los hogares encabezados por varones, tienen un comportamiento similar: el 57,3% de los jefes pobres tiene entre 26 y 49 años y el 49,7% de los jefes no pobres se encuentra en ese mismo rango de edad.

¹⁰ Las definiciones de las etapas del ciclo de vida familiar se han realizado en base a CEPAL, "Heterogeneidad familiar y oportunidades de bienestar" en Panorama Social de América Latina, 1997.

Etapa inicial: cuando la jefa o cónyuge femenina del hogar tiene 35 años o menos y no hay hijos.

Etapa de constitución: hogares donde el hijo mayor tiene menos de 13 años.

Etapa intermedia: hogares donde el hijo mayor tiene entre 13 y 18 años.

Etapa consolidada: hogares donde el hijo mayor tiene más de 18 años.

Etapa de disolución o "nido vacío": cuando la jefa cónyuge tiene 35 años o más y no hay hijos en el hogar.

A excepción de una pequeña proporción de mujeres con cónyuge, la inmensa mayoría de las jefas de hogar de la región Gran Buenos Aires, no vive en pareja (80,3% de las jefas de hogares pobres y 80,2% de las jefas de familias no pobres). Esta situación difiere de la de los hogares con jefatura masculina donde las proporciones se invierten y la gran mayoría tiene cónyuge (90,3% y 93,1% con jefes pobres y no pobres respectivamente). La existencia de un cónyuge es importante respecto a la vulnerabilidad de los hogares, porque supone la existencia de un segundo receptor de ingresos potencial. Los hogares con jefatura masculina cuentan potencialmente con los ingresos de su cónyuge, y además la tenencia de ésta les posibilita a los jefes de hogar maximizar su tiempo de trabajo mientras otra persona adulta se está ocupando de cuidar a los niños, los enfermos y los ancianos, y del trabajo doméstico en general. Del total de hogares pobres con jefatura femenina de la región Gran Buenos Aires, el 51,8% no posee cónyuge y tiene un solo receptor de ingresos (que puede o no ser la jefa); y el 15,2% no tiene cónyuge y tiene 2 receptores. Para el caso de los hogares pobres con jefe varón el 45,2% tienen un solo receptor pero vive en pareja y el 28,7% tiene cónyuge y 2 receptores. De lo anterior se desprende que, bajo esta perspectiva, los hogares pobres con jefatura femenina son más vulnerables que los que cuentan con jefatura masculina.

Como muestra un trabajo elaborado por Wainerman en 2003 para el AMBA sobre la división del trabajo en hogares (que la autora divide en cuidado de la casa y cuidado de los chicos), los hombres participan muy poco en las actividades cotidianas de la casa; en general las tareas como lavar, planchar, cocinar las realizan prioritariamente las mujeres. Sin embargo, algunas tareas ocasionales como mantener el auto (en sectores en los que los hay) son típicamente masculinas; y en la realización de otras tareas de tipo ocasional como cambiar un enchufe, contratar un pintor o un albañil no se encuentran

mayores diferencias entre los hogares de diferentes sectores sociales, pero sí entre los de uno o dos proveedores, dentro del mismo nivel social. Por otro lado, en la esfera del cuidado de los chicos los varones tienen mayor participación que en años anteriores y en este caso las diferencias son mayores de acuerdo al nivel socioeconómico que según haya uno o dos proveedores en el hogar. Los padres de sectores medios son los que mayoritariamente han comenzado a ocuparse de estas tareas¹¹.

En este sentido, una perspectiva de medición multidimensional de la pobreza debería tener en cuenta la pobreza de tiempo que tiene repercusión en el desarrollo personal y cultural de la mujer. Respecto al uso del tiempo, el Consejo Nacional de la Mujer, publicó datos de una encuesta realizada a mujeres de 14 años y más en la Ciudad de Buenos Aires sobre una muestra de la EPH. La misma indica que, en promedio, el total de mujeres encuestadas destina casi 5 horas diarias al trabajo doméstico y 2 horas 20 minutos al trabajo remunerado. Esto significa que en promedio del total de tiempo diario destinado al trabajo, 67,9% es ocupado en trabajo doméstico y 32,1% en trabajo remunerado¹². No existen datos más actualizados que posibilitarían visibilizar el trabajo no remunerado de las mujeres, ya que falta procesar una encuesta del uso del tiempo a nivel local realizada en años anteriores. En el contexto de un Estado que se retrajo de muchas de sus funciones sociales -o brinda servicios deficientes- suelen ser las mujeres quienes se hacen cargo de esas funciones. Frente a la escasez de guarderías y la falta de servicios sociales y comunitarios, son las mujeres quienes padecen de forma más severa la pobreza, puesto que son las que tienden a desarrollar estrategias que permitan la supervivencia de la familia con menores ingresos y más trabajo (doble jornada de trabajo remunerado-no remunerado). En este punto, hay que resaltar el importante rol que juegan las redes sociales y familiares, posibilitando que las mujeres dejen a sus hijos

¹¹ Cfr. Wainerman, Catalina, "Mercado de trabajo, familias y género" en El sostén de los hogares. Trabajo, participación social y roles de género, Centro de Documentación en Políticas Sociales, Documento N° 32, Secretaría de Desarrollo Social, GCBA, 2003.

¹² Consejo Nacional de la Mujer, *Decir mujer es decir trabajo. Metodologías para la medición del uso del tiempo con perspectiva de género*, Buenos Aires, 2006. Cabe destacar que la encuesta fue realizada en el año 1998.

con un familiar, un vecino o en un centro comunitario para concurrir al trabajo.

Por su parte, el análisis del nivel educativo de las jefas de hogar muestra que la mayoría de las residentes en hogares pobres (59%) presenta un bajo nivel escolar (entre primario completo y secundario incompleto) mientras que una proporción de 25% no tiene instrucción o tiene el primario incompleto. Si bien la mayoría de las jefas no pobres (38,7%) también tiene bajo nivel de instrucción, el 31,6% de este grupo tiene nivel educativo medio (secundario completo y hasta superior o universitario incompleto) y el 18,7% alto (superior y universitario completo).

Entre las jefas pobres sólo el 0,7% tiene alto nivel educativo, y el 15,3% nivel medio. Si comparamos la educación alcanzada por las jefas pobres con la de los jefes pobres, se observa que estos últimos no tienen mayor nivel de instrucción que las primeras (el 85,3% de los jefes varones de hogares pobres no tienen instrucción o tienen un nivel bajo). Este dato, que muestra que no hay diferencias entre los niveles educativos de las jefas y los jefes, es fundamental porque estaría indicando que los ingresos insuficientes de muchas jefas de familia obedecen más a las bajas remuneraciones de las ocupaciones típicamente femeninas o al desempeño de una jornada reducida, que a su escaso nivel educativo. A la hora de explicar la pobreza de los hogares femeninos la baja instrucción de las jefas no se presenta como un factor determinante.

Si se considera la condición de actividad de las jefas de hogares pobres se observa que la mitad se encuentra ocupada (49,8%), que una alta porción se encuentra inactiva (38,4%), y que el 11,7% está desocupada. En cuanto a las jefas de familias no pobres, aumenta el grupo de las ocupadas (65,6%) y disminuyen las inactivas (31,5%) y las desocupadas (3%). Respecto a los hogares pobres con jefe varón, baja considerablemente el grupo de los inactivos (14,9%), la proporción de los desocupados

también desciende pero en menor medida (9,5%) y la porción de ocupados (75,6%) es muchísimo mayor que en el grupo de las jefas mujeres. Entre las jefas mujeres tiende a ser mayor la inactividad porque se les dificulta salir a trabajar fuera del hogar al no tener otra persona que se ocupe de sus hijos (advertimos antes que en su mayoría las jefas mujeres carecen de cónyuge) mientras ellas se ausentan del hogar. En contraste, los jefes varones no tienen inconveniente para dejar el hogar y salir a trabajar porque en su mayoría tienen quien se ocupe de sus hijos y de las tareas del hogar.

Sin embargo, llama la atención que en los hogares pobres con 3 o más hijos el porcentaje de jefas inactivas (32,8%) si bien es alto, es menor que en aquellos hogares que poseen un solo hijo (46,8%), aunque continúa siendo muchísimo mayor que en los hogares pobres con 3 o más hijos pero con jefatura masculina (sólo 6,6% de inactivos dentro de ese grupo). Este fenómeno (de menor inactividad de las jefas en hogares con más hijos) puede encontrar una explicación en que son hogares que se encuentran en su mayoría en la etapa consolidada en la que los hijos son mayores y por lo tanto es más fácil para la jefa participar en el mercado de trabajo.

Por su parte, el porcentaje de jefas pobres ocupadas es mayor cuando hay 3 o más hijos en el hogar (55,7%) que cuando hay uno solo (38,9%). Esto puede ser una evidencia de que frente a la mayor cantidad de hijos las jefas de familia necesitan tener una mayor participación laboral y están dispuestas a tomar cualquier trabajo aún con ingresos insuficientes para poder hacerse cargo de los requerimientos de su hogar.

Hay que destacar que muchas de las jefas inactivas viven en hogares en los que son otros miembros del hogar quienes son los principales perceptores de ingresos, como es el caso de aquellos con jefas mujeres pero de edad avanzada que son mantenidos por sus hijos o hijas. Como se dijo anteriormente, la mayoría de los hogares con

jefas mujeres se encuentra en la etapa consolidada (el hijo mayor tiene 19 años o más) y por lo tanto sus hijos tienen edades avanzadas y pueden ocuparse de mantener los hogares. Del total de hogares con jefas pobres el 23,4% se encuentra en la etapa consolidada de su desarrollo y tiene jefa inactiva. Pero si se tiene en cuenta sólo el grupo de las jefas pobres e inactivas el 61% de los hogares se encuentra en la etapa consolidada del ciclo de vida familiar. Por ello, en el 51,4% de estos hogares no son las jefas quienes perciben los principales ingresos: en el 13,4% son sus cónyuges y en el 38% son otros miembros del hogar.

Sin embargo, el 48,6% de jefas pobres e inactivas sí son quienes poseen los ingresos más significativos del hogar. La pregunta que surge es cómo se sustentan estos hogares si sus jefas son inactivas y a la vez las principales perceptoras de

ingresos. Puede encontrarse una explicación en que poseen ingresos de otras fuentes no laborales como son los subsidios o ayudas sociales en dinero o en mercaderías y alimentos que les entrega el gobierno u otras instituciones. De hecho, se observa que del total de jefas de hogares pobres que se encuentran inactivas el 25,6% recibe algún subsidio o ayuda social en dinero y el 23,8% recibe ayuda en mercaderías y/o alimentos.

Por otra parte, una no desdeñable proporción de hogares con jefatura femenina (considerando no sólo a los que tienen jefas inactivas) recibe cuotas de alimentos o ayuda en dinero de personas que no viven en el hogar, que seguramente sean sus ex -cónyuges. Contrariamente a lo se esperaría, es mayor el porcentaje de hogares pobres que reciben estas transferencias (25,8%) que el de los no pobres (23,2%).

CUADRO 3

CARACTERÍSTICAS SELECCIONADAS DE LOS JEFES DE HOGAR POR SEXO Y CONDICIÓN DE POBREZA. (%) . GBA Y RESTO DEL PAÍS. SEMESTRE II DE 2006

	GBA				RESTO DEL PAÍS			
	JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA		JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA	
	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES
Tenencia de cónyuge								
Si	19,7	19,8	90,3	93,1	22,2	24,8	92,5	91,5
No	80,3	80,2	9,7	6,9	77,8	75,2	7,5	8,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Nivel de instrucción								
Sin instrucción	25,0	10,9	22,9	7,5	27,2	11,8	19,7	7,8
Bajo	59,0	38,7	62,4	42,3	53,5	33,6	61,4	40,2
Medio	15,3	31,6	12,5	32,6	17,0	35,6	17,1	35,6
Alto	0,7	18,7	2,2	17,6	2,3	19,0	1,7	16,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tramo de edad								
14 a 25 años	6,2	4,1	4,8	4,4	6,6	8,8	5,9	4,5
26 a 49 años	52,2	40,6	57,3	49,7	58,1	37,9	61,0	48,8
50 a 64 años	30,0	34,4	26,6	26,0	24,1	29,5	24,8	29,2
65 y más años	11,6	20,8	11,4	20,0	11,1	23,8	8,2	17,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Condición de actividad								
Ocupado	49,8	65,6	75,6	81,6	49,7	54,3	78,9	79,4
Desocupado	11,7	3	9,5	2,0	7,6	2,0	7,6	1,6
Inactivo	38,4	31,5	14,9	16,4	42,6	43,6	13,5	19,0
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total jefe/as	201.081	574.945	475.231	2.049.588	216.519	568.360	408.604	1.592.759

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA, en base a datos de la EPH , INDEC.

Respecto a la categoría de ocupación de las jefas de hogares pobres que trabajan, en su mayoría son asalariadas (83,9%), mientras que el 15,1% se desempeña como cuentapropista. El grupo de los jefes pobres presenta mayor porcentaje de ocupados por cuentapropia (35,5%) y desciende la proporción de asalariados (63,2%).

La ocupación típica de las jefas pobres, es el servicio doméstico, que significa el 37,8%. Las ventajas relativas de esta ocupación son su facilidad de acceso, una remuneración diaria, cierta flexibilidad de horarios y, en varios casos, transferencias no monetarias en forma de

comidas en el lugar de trabajo (esto principalmente cuando se trata de trabajo doméstico con cama afuera). Sin embargo, este tipo de inserción laboral implica una gran desprotección. Efectivamente, del total de jefas pobres ocupadas sólo el 17,1% tiene algún beneficio social,¹³ menos de la mitad que los jefes pobres que posee algún beneficio (37,5%). Respecto a los jefes y jefas de hogares no pobres también se observa que son los jefes varones quienes poseen porcentajes más altos de empleos donde se les otorgan beneficios sociales: el 78,2% de los jefes ocupados tiene al menos un beneficio y este número baja al 59,1% cuando se trata de

¹³ Entre los beneficios sociales se encuentran: vacaciones pagas, aguinaldo, días pagos por enfermedad y obra social.

jefas mujeres. Esto muestra que las mujeres suelen estar segregadas en ramas de actividad típicamente femeninas que tienen remuneraciones más bajas y son más precarias.

La segunda rama en la que se ocupan más jefas pobres es Administración, educación y salud tanto pública como privada (22,6%). Cuando se trata de jefas de hogares no pobres estos porcentajes se invierten: en primer lugar, estas mujeres trabajan en la rama administración, educación y salud (30,8%), y en segundo lugar se ocupan en servicio doméstico (20,8%). Por su parte, la ocupación más frecuente de los jefes pobres es la construcción (27,9%), seguida de cerca por la actividad comercial (24,6%).

La amplia mayoría (casi 90%) de las jefas pobres asalariadas no tienen ningún aporte o descuento jubilatorio, mientras que en el grupo de las jefas no pobres ese número desciende al 44,4%. Asimismo, a casi las dos terceras partes de los jefes pobres no le hacen descuentos jubilatorios (64,2%), mientras que sólo el 21,6% de los jefes asalariados de hogares no pobres no tiene ningún descuento para su jubilación. Esto muestra una diferencia entre mujeres y varones en lo que hace a su capacidad de realizar aportes que se conviertan en jubilaciones en el futuro¹⁴. Como muestran los datos respecto a la ocupación que, se analizaron más arriba, las mujeres tienen ocupaciones con menores ingresos, en las que trabajan menos horas, donde no les realizan aportes y en las que existe una mayor discontinuidad (entradas y salidas al mercado laboral).

De hecho, los datos para el total de jefas pobres que se encuentran inactivas muestran que sólo el 17,4% está cobrando una jubilación, mientras que esa proporción asciende al 42,3% cuando se trata de jefes pobres. También existen diferencias por sexo del jefe en los hogares no pobres: casi el 60% de las jefas inactivas cobra jubilación pero esa porción trepa casi al 85% cuando se trata de jefes inactivos.

En cuanto a la calificación laboral, el 60,8% de las jefas pobres no tiene calificación y el 35,5% es operaria. Esta concentración en ocupaciones no calificadas contrasta con el nivel educativo alcanzado por estas jefas de hogar, que si bien en su mayoría tienen un nivel bajo (hasta secundario incompleto) también un grupo considerable (más del 15%) obtuvo estudios medios (secundario completo y hasta terciario o universitario incompleto). Por su parte, los jefes varones de hogares pobres son mayoritariamente operarios (69,9%) y el 25,5% no tienen calificación. Estos porcentajes varían al compararlos con el grupo de las jefas de familias no pobres: la cantidad de operarias se mantiene más o menos estable (37,8%) pero desciende el porcentaje de no calificadas (32,3%) que se distribuye entre técnicas (19,9%) y profesionales (10%).

La cantidad de horas trabajadas muestra grandes divergencias, principalmente, según el sexo de los jefes. El 76,3% de las jefas de familias pobres trabaja de 1 a 34 horas a la semana, es decir está subocupada. Esto puede encontrar una explicación en el tipo de empleo en el que se desempeñan, como es el caso del servicio doméstico donde para alcanzar mayor cantidad de horas las mujeres tienen que tener varias casas en las que trabajar. El comportamiento de esta variable para el grupo de las jefas no pobres muestra que (al igual que las jefas pobres) una alta proporción trabaja menos de 35 horas (40%); sin embargo, el resto se encuentra más equilibradamente distribuido entre los otros rangos horarios: 29,9% trabaja de 35 a 45 horas (semana normal) y 30,5% trabaja 46 horas o más (sobreocupados).

En contraste, sólo el 26,3% de los jefes pobres trabaja menos de 35 horas; casi el 50% trabaja 46 horas o más, y el 28,9% trabaja entre 35 y 45 horas. Lo mismo sucede en el grupo de los jefes no pobres en el que el 55% trabaja 46 horas o más. Esos datos muestran que la mayoría de los jefes varones (pobres y no pobres) están sobreocupados.

¹⁴ Para tratar de revertir esta situación, el Gobierno ha sancionado una ley que permite que se jubilen personas que no reúnen la totalidad de los años de aporte necesarios que favoreció, en los hechos, a muchas mujeres jefas o cónyuges. Cfr. "Más de un millón de personas deben decidir ahora si siguen en las AFJP" en Clarín, 3 de julio de 2007.

CUADRO 4**CARACTERÍSTICAS LABORALES DE LOS JEFES DE HOGAR OCUPADOS POR SEXO Y CONDICIÓN DE POBREZA. (%).
GBA Y RESTO DEL PAÍS. SEMESTRE II DE 2006**

Categoría	GBA				RESTO DEL PAÍS			
	JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA		JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA	
	POBRES	No POBRES	POBRES	No POBRES	POBRES	No POBRES	POBRES	No POBRES
	(%)							
Patrón	1,0	3,8	1,3	5,8	0,5	2,9	2,7	7,5
Cuentapropia*	15,1	17,3	35,5	19,9	18,8	15,5	36,3	20,0
Asalariado	83,9	78,9	63,2	74,3	80,7	81,6	61,0	72,4
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Calificación								
Profesional	0,0	10,0	0,7	12,2	0,4	10,7	0,5	11,8
Técnico	3,7	19,9	4,0	16,0	4,3	22,4	5,8	18,7
Operativo	35,5	37,8	69,9	62,0	33,6	39,2	67,2	58,8
Sin calificación	60,8	32,3	25,5	25,5	61,7	27,7	26,5	10,6
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Cantidad de horas trabajadas a la semana **								
1 a 34 horas (subocupados)	76,3	39,7	26,3	13,1	68,5	40,5	25,9	13,5
35 a 45 horas (semana normal)	12,4	29,9	28,9	31,8	13,7	29,9	25,1	30,3
46 y más horas (sobreocupados)	11,3	30,5	44,8	55,2	17,7	29,6	49,0	56,2
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rama de actividad								
Actividad industrial	14,9	13,4	17,2	20,0	7,5	7,4	12,6	15,2
Construcción	0,0	0,2	27,9	10,1	0,2	0,6	32,7	11,7
Actividad comercial	16,1	14,7	24,6	21,5	19,0	19,3	25,4	22,9
Administración, educación y salud (púb. y priv.)	22,6	30,8	6,3	15,3	20,5	41,6	10,2	21,4
Servicio doméstico	37,8	20,8	0,9	0,2	38,6	14,9	0,6	0,2
Otros servicios	8,5	20,1	23,1	32,9	14,1	16,2	18,5	28,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Descuentos jubilatorios a los asalariados								
Le descuentan o aporta por sí mismo	12,3	55,6	35,8	78,4	11,4	69,5	38,2	83,3
No le descuentan ni aporta por sí mismo	87,7	44,4	64,2	21,6	88,6	30,5	61,8	16,7
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Incluye trabajador familiar sin remuneración.

**En todas las ocupaciones.

Fuente: CEDEM, Ministerio de Producción, GCBA en base a datos de la EPH, INDEC.

LA ESCOLARIDAD DE LOS HIJOS EN HOGARES POBRES CON JEFATURA FEMENINA

En este último apartado se presenta información sobre la situación educacional de los hijos de los hogares pobres con jefas mujeres de la región Gran Buenos Aires durante el segundo semestre de 2006. Al contrastar esta información con la relativa a la educación de los padres que viven con ellos se pone de manifiesto cómo opera el mecanismo de "transmisión intergeneracional de la pobreza"¹⁵, a través de las escasas oportunidades educativas de los hijos de los jefes pobres, y especialmente de los que viven en hogares con jefa mujer.

A continuación puede observarse que a mayores restricciones presentes en los hogares pobres con jefatura femenina existen, mayores dificultades de los niños y adolescentes para asistir a los ciclos primario y secundario, lo que se traduce en menores oportunidades laborales para ellos.

Los niños de corta edad limitan las posibilidades de una madre sola de trabajar más horas para aumentar los ingresos del hogar y los adolescentes tienen mayores necesidades de consumo que los pequeños y los adultos (no sólo en lo que se refiere a alimentos, sino también en ropa, viáticos, recreación, etc.). Esto plantea una problemática especial para las jefas pobres que tienen a su cargo hijos de diferentes edades, desde niños en edad de escolaridad primaria, hasta adolescentes en edad de asistir al colegio secundario o a la universidad.

Generalmente la necesidad de las jefas pobres de incrementar los ingresos del hogar, y su imposibilidad de contar con otro perceptor adulto determina que en estas familias los hijos adolescentes dejen de estudiar para buscar algún empleo (especialmente los varones) o para cuidar a sus hermanos más pequeños para que la madre pueda trabajar más horas (sobre todo en el caso de las niñas).

Como señala Geldstein, la educación de los hijos tradicionalmente proporcionaba en la Argentina a las familias de los obreros una vía de movilidad social ascendente. En un contexto social de aumento general de los niveles de educación formal alcanzados por la población, un aceptable nivel educativo es un requisito indispensable para poder posicionarse de forma competitiva en el mercado de trabajo. Los datos muestran que los hijos de familias pobres y especialmente aquellos que residen en hogares encabezados por mujeres, tienen menos posibilidades de cumplir este requisito¹⁶.

Datos referidos a los hijos que se encuentran en edad escolar (entre 5 y 18 años de edad) y que viven en hogares pobres con jefatura femenina muestran que éstos tienen en algunos casos menos posibilidades de asistencia escolar que sus madres. Del total de hogares pobres con jefa mujer el 24% tiene hijos en edad escolar y alguno de ellos no está asistiendo a la escuela o al colegio. Si distinguimos entre los que tienen edades para asistir al primario y al secundario se observa que, son estos últimos los que menor asistencia escolar tienen. En el 33,2% de hogares pobres con jefas mujeres existe algún hijo de entre 13 y 18 años que no asiste actualmente al colegio. Hay que recordar que hasta fines del año 2006, cuando se promulgó la nueva ley de educación la asistencia de los adolescentes al colegio secundario o al nivel polimodal no era obligatoria.

Si se tiene en cuenta el nivel educativo de las jefas de hogares pobres y la asistencia de hijos en edad escolar a algún establecimiento educativo, se observa que en el 24% del total de hogares pobres en los que la jefa posee nivel educativo bajo, algún hijo que está en edad escolar no asiste actualmente; y cuando las madres tienen nivel educativo medio ese porcentaje se reduce a 16%. Para los hogares pobres con jefe varón esos porcentaje son más bajos: 16,7% de los hogares pobres con jefe varón de nivel educativo bajo tiene algún hijo en edad escolar que no asiste a la escuela, porcentaje que baja al 6,3% en los hogares con jefe de nivel educativo medio.

¹⁵ Cfr. Buvinic, Mayra, *La vulnerabilidad de los hogares con jefatura femenina: preguntas y opciones de política para América Latina y el Caribe*, Naciones Unidas, 1991.

¹⁶ Cfr. Geldstein, op.cit.

CUADRO 5

HOGARES CON HIJOS EN EDAD ESCOLAR, SEGÚN NIVEL Y ASISTENCIA. (%). GBA Y RESTO DEL PAÍS. SEMESTRE II DE 2006

	GBA				RESTO DEL PAÍS			
	JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA		JEFATURA FEMENINA		JEFATURA MASCULINA	
	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES	POBRES	NO POBRES
Asistencia de hijos en edad escolar (5 a 18 años)								
Asiste	76,0	91,6	81,0	93,3	75,5	90,0	80,6	92,3
No asiste	24,0	8,4	19,0	6,7	24,5	10,0	19,4	7,7
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Asistencia de hijos en edad primaria (5 a 12 años)								
Asiste	97,5	98,1	95,3	98,6	95,9	98,5	94,8	98,5
No asiste	2,5	1,9	4,7	1,4	4,1	1,5	5,2	1,5
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Asistencia de hijos en edad secundaria (13 a 18 años)								
Asiste	66,8	86,1	70,6	87,9	63,9	83,3	80,6	92,3
No asiste	33,2	13,9	29,4	12,1	36,1	16,7	19,4	7,7
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: CEDEM, Ministerios de Producción, GCBA en base a datos de la EPH, INDEC.

ALGUNAS CONCLUSIONES

En el presente trabajo se quiso poner de manifiesto que más allá de las divergencias que existen entre las incidencias de pobreza en hogares pobres con jefatura femenina y jefatura masculina, la pobreza de los primeros presenta características diferenciales respecto de los últimos que hacen que la pobreza sea más acuciante.

Entre ellas se destaca que la mayoría de los hogares pobres con jefa mujer son nucleares incompletos (55,6%) y que más del 80% de las jefas pobres no tiene cónyuge. Esto las diferencia significativamente de los hogares pobres con jefatura masculina en los que la mayoría (62,1%) son hogares nucleares completos, y en los que más del 90% de los jefes tiene cónyuge.

La importancia de la tenencia de cónyuge radica en la mayor probabilidad que poseen esos hogares de contar con otro receptor de ingresos adulto

que no sea el jefe. Asimismo, si ese cónyuge no se convirtiera en otro proveedor de ingresos, puede encargarse de las tareas del hogar y el cuidado de los niños, mientras el jefe de hogar se ocupa en tareas laborales.

Por otra parte, a los hogares pobres encabezados por una mujer se les dificulta más la distribución de las tareas del hogar y la entrada de éstas al mercado de trabajo. Son en muchos casos los hijos los que terminan ocupándose de esas obligaciones (del hogar o laborales), que en los hogares en los que hay cónyuge pueden distribuirse más equitativa y razonablemente entre los adultos. Uno de los resultados es que el 24% de los hogares pobres con jefa mujer tiene al menos un hijo en edad escolar que no asiste a la escuela o al colegio.

Esta menor posibilidad de participar en el mercado de trabajo se pone de manifiesto en que entre las jefas de hogares pobres hay una alta proporción de inactivas (38,4%), que si bien en algunos casos se relaciona con la edad y el ciclo

de vida familiar (son mujeres de edades avanzadas en los que los hogares son mantenidos por sus hijos), en otros obedece a la imposibilidad de dejar a sus hijos para trabajar. Para las familias en esta situación, los subsidios y planes sociales y las mercaderías que entregan el Estado y otras instituciones suelen presentarse como una forma de adquirir alimentos y otros bienes y servicios básicos para la manutención del hogar.

Esta situación de no tenencia de cónyuge influye en que los hogares con jefa mujer tengan menor cantidad de perceptores de ingresos que los que

tienen jefatura masculina. Esta variable parece estar más relacionada con la pobreza que con el sexo del jefe.

Estas son algunas de las variables que en su descripción muestran la diferencia existente entre los hogares pobres con jefa mujer y los hogares pobres con jefe varón. La visualización de estas divergencias es de utilidad a la hora de diseñar e implementar legislaciones y políticas sociales que muchas veces no tienen en cuenta esta heterogeneidad al interior del grupo de los hogares pobres.

BIBLIOGRAFÍA

- Arriagada y Torres, *Género y pobreza. Nuevas dimensiones*. ISIS, 1998.
- Buvinic, Mayra, *La vulnerabilidad de los hogares con jefatura femenina: preguntas y opciones de política para América Latina y el Caribe*, Santiago de Chile, Naciones Unidas, 1991.
- CEDEM, *Coyuntura económica de la Ciudad de Buenos Aires N° 20*, Ministerio de Producción, GCBA, Buenos Aires, Abril 2007.
- CEPAL, "Heterogeneidad familiar y oportunidades de bienestar" en *Panorama Social de América Latina*, Naciones Unidas, 1997.
- CEPAL, "Pobreza y desigualdad desde una perspectiva de género" en *Panorama Social de América Latina*, Naciones Unidas, 2002/2003.
- Consejo Nacional de la Mujer, *Decir mujer es decir trabajo. Metodologías para la medición del uso del tiempo con perspectiva de género*, Buenos Aires, 2006.
- Geldstein, Rosa, "Jefatura de hogar y nuevos roles femeninos" en *El sostén de los hogares. Trabajo, participación social y roles de género*. Centro de Documentación en Políticas Sociales. Documento N° 32. Secretaría de Desarrollo Social. Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, 2003.
- Geldstein, Rosa, *Mujeres jefas de hogar: familia, pobreza y género*, Buenos Aires, UNICEF, 1997.
- Geldstein, Rosa, "Familias con liderazgo femenino en sectores populares de Buenos Aires" en Wainerman, Catalina (comp.), *Vivir en familia*, Losada, Buenos Aires, 1996.
- Godoy, Lorena, *Entender la pobreza desde una perspectiva de género*. CEPAL, Serie Mujer y Desarrollo, N° 52, 2004.
- INDEC, "Anexo metodológico" en *Incidencia de la pobreza y la indigencia en 28 aglomerados urbanos. Resultados 1° semestre 2006*. Buenos Aires, 2006.
- INDEC, *Acerca del método utilizado para la medición de la pobreza en Argentina*. Buenos Aires, 2003.
- Jelin, Elizabeth, *Pan y afectos. La transformación de las familias*, FCE, Buenos Aires, 1998.
- Jelin, Elizabeth, "Familia: crisis y después ..." en Wainerman, Catalina (comp.), *Vivir en familia*, Losada, Buenos Aires, 1996.
- Milosavljevic, Vivian, *Análisis de la medición de la pobreza desde la perspectiva de género*. Texto presentado en la reunión de especialistas Género, Pobreza, Raza, Etnia: Estado de la situación en América Latina, Santiago 7 y 8 de noviembre de 2006,
- Sen, Amartya, "Invertir en la infancia: su papel en el desarrollo", conferencia pronunciada en París, el 14 de marzo de 1999 en la Asamblea Anual del BID.
- Wainerman, Catalina, *La vida cotidiana en las nuevas familias. ¿Una revolución estancada?*, Buenos Aires, Lumiere, 2005.
- Wainerman, Catalina, "Mercado de trabajo, familias y género" en *El sostén de los hogares. Trabajo, participación social y roles de género*. Centro de Documentación en Políticas Sociales. Documento N° 32. Secretaría de Desarrollo Social. Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, 2003.
- Wainerman, Catalina y Geldstein, Rosa, "Viviendo en familia: ayer y hoy", en Wainerman, Catalina (comp.), *Vivir en familia*, Losada, Buenos Aires, 1996.