

Informe Mensual de Coyuntura Económica

Ciudad de Buenos Aires
Situación Nacional

NÚMERO 25
Septiembre de 2002



Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

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

Dirección: Matías Kulfas

Coordinación: Elina López

Consultores: Laura Abramovsky, Fernando Alvarez de Celis, María Agustina Briner, Santiago Juncal, Héctor Rubini, Paulina Seivach y Marcelo Yangosian

Asistente: Verónica Simone

Fecha de cierre de la presente publicación: 19 de septiembre de 2002

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

ÍNDICE

1. ESCENARIO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	4
2. SITUACIÓN NACIONAL	6
3. CIUDAD DE BUENOS AIRES	14
3.1 SECTOR REAL DE LA ECONOMÍA LOCAL	14
3.1.1 Producto Bruto Geográfico	14
3.1.2 Actividad industrial.....	14
3.1.3 Construcción	15
3.1.4 Mercado inmobiliario	16
3.1.5 Transporte	17
3.1.5.1 Movimiento intraurbano	17
3.1.5.2 Movimiento interurbano	17
3.1.6 Servicios públicos	18
3.1.6.1 Consumo de energía eléctrica	18
3.1.7 Comercio minorista.....	20
3.1.7.1 Supermercados.....	20
3.1.7.2 Centros de compra	21
3.1.7.3 Otros comercios	21
3.1.7.4 Venta de automóviles.....	23
3.1.8 Turismo	23
3.1.9 Residuos domiciliarios.....	24
3.1.10 Empleo	25
3.2 SITUACIÓN FISCAL.....	25
3.2.1 Recaudación tributaria	25
3.2.2 Recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos	26
3.3 NOVEDADES DE LA GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	28
3.3.1 Producción y trabajo	28
4. SITUACIÓN NACIONAL	34
4.1 SECTOR REAL	34
4.1.2 Construcción	37
4.1.3 Comercio minorista.....	38
4.1.3.1 Supermercados.....	38
4.1.3.2 Centros de compra	39
4.1.4 Servicios públicos	39
4.1.5 Sector externo	40
4.1.5.1 Intercambio Comercial	40
4.1.5.2 Importaciones.....	41
4.1.5.3 Exportaciones.....	43
4.2 PRECIOS Y TARIFAS	48

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.2.1 Evolución de precios.....	48
4.2.1.1 Canasta Básica de Alimentos y Canasta Básica Total	50
4.2.2 Tarifas	50

ANEXO ESTADÍSTICO.....52

3. CIUDAD DE BUENOS AIRES.....	52
3.1.2.a Actividad industrial.....	52
3.1.2.b Actividad industrial.....	52
3.1.2.c Actividad industrial.....	53
3.1.2.d Actividad industrial.....	53
3.1.3 Construcción	54
3.1.4 Mercado inmobiliario	55
3.1.5.1 Movimiento intraurbano de pasajeros.....	55
3.1.5.2 Movimiento interurbano de pasajeros.....	56
3.1.6.1 Consumo de energía eléctrica	56
(Continuación 3.1.6.1)	57
3.1.7.1 Supermercados.....	57
3.1.7.2 Centros de compras.....	58
3.1.7.3 Otros comercios	58
3.1.7.4 Ventas de automóviles	59
3.1.8 Turismo	59
3.1.9 Residuos domiciliarios.....	60
3.1.10.a Empleo	60
3.1.10.b Empleo	61
3.2.1 Recaudación tributaria	61
3.2.2 Recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos	62
3.3.1 Producción y trabajo	63
4. SITUACIÓN NACIONAL.....	65
4.1.5.2.a Importaciones.....	65
4.1.5.2.b Importaciones.....	65
4.1.5.3.a Exportaciones.....	66
4.1.5.3.b Exportaciones.....	66
4.2.1.a Evolución de precios.....	67
4.2.1.b Evolución de precios.....	67
4.2.1.c Evolución de precios.....	68
4.2.1.d Evolución de precios.....	68
4.2.1.1 Canasta Básica de Alimentos y Canasta Básica Total	69
4.3.1.a Evolución de los depósitos en moneda local	69
4.3.1.b Evolución de los depósitos en moneda local	70
4.3.1.c Evolución de los depósitos en moneda extranjera	70
4.3.1.d Evolución de los depósitos en moneda extranjera.	71
4.3.2.a Evolución de los agregados monetarios.....	71
Reservas internacionales del BCRA, en millones de dólares.	71
4.3.2.b Evolución de los agregados monetarios.....	72

1. ESCENARIO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

La mayoría de los indicadores de actividad de la Ciudad de Buenos Aires continúa registrando variaciones altamente negativas. Esas cifras indican la permanencia del ciclo recesivo que se inició en 1998 y que se profundizó desde fines del año 2001. No obstante, desde los meses de mayo y junio, es posible apreciar la existencia de algunas variables que evidencian cierta desaceleración en el ritmo de caída.

Las ventas en supermercados y centros de compras mostraron en el mes de junio retracciones de 25,5% y 16,4%, respectivamente, tomadas a valores constantes. Ambas retracciones resultaron menores en cuatro puntos porcentuales a las registradas en el mes anterior, marcando cierta desaceleración de las caídas. En el mes de julio, los indicadores de movimiento de pasajeros y circulación vehicular presentaron las retracciones interanuales de menor magnitud respecto a las verificadas durante los meses anteriores de 2002.

La información disponible para el mes de agosto revela que las expectativas de construcción tuvieron un descenso significativo (66,1%), pero inferior al observado en los siete meses anteriores. La variación acumulada continuó siendo marcadamente contractiva (-82,7%), pero inferior a la reflejada para el primer semestre del año. Por otra parte, las ventas de automóviles nuevos en el ámbito de la Ciudad, reveló una retracción de 70,3%, que aunque fue significativamente superior a la de los primeros meses del año, fue inferior a la registrada en el mes de julio.

La recaudación impositiva de agosto subió 0,8%, en segundo mes consecutivo de aumento. Los niveles de recaudación del impuesto sobre los ingresos brutos también evolucionaron positivamente (3,4%) marcando, en buena medida, la influencia del efecto de la inflación y del alza de algunas alícuotas que entraron en vigencia desde principios de este año. Así, la retracción acumulada continúa descendiendo, ubicándose en 15,7% para los primeros ocho meses del año.

En relación al mes de septiembre, el relevamiento de la ocupación de locales efectuado por el CEDEM arrojó el nivel más bajo de tasa de vacancia desde el mes de marzo (mes en que se inició el relevamiento).

En esta etapa del año, el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires ha avanzado en la formulación del presupuesto 2003, cuya elevación a la Legislatura porteña se realizará el 26 de septiembre. Es importante destacar que si bien el mecanismo del presupuesto participativo todavía no es ley en la Ciudad de Buenos Aires, el Poder Ejecutivo lanzó desde el mes de julio, el Plan de Presupuesto Participativo 2003. El mismo ha avanzado hacia la instancia final de conformación de un Consejo Vecinal integrado por representantes de los 45 foros barriales que trabajaron a lo largo de la formulación del mismo, y fueron votados por alrededor de 10.000 vecinos que participaron en el proceso. Este Consejo fue constituido el 16 de septiembre, y será el encargado de articular con las autoridades centrales del Gobierno de la Ciudad un plan que contemple la incorporación de las prioridades presupuestarias decididas en cada barrio, después de 450 reuniones que se

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

realizaron entre julio y septiembre. El plan será elevado como proyecto de ley a la Legislatura, que decidirá su integración al presupuesto del año entrante.

Indicadores de la actividad económica de la Ciudad de Buenos Aires
Tasas de variación interanuales. En porcentajes. Período 2001-2002

Indicador	Período	Var. igual Mes/Año Anterior	Var. Acum. Resp. Año Anterior
Producto bruto geográfico (PBG) a valores constantes*	Diciembre 2001	--	-6,8%
Actividad industrial (EIM) a valores constantes**	Mayo	9,2% ³	-3,2% ²
Actividad industrial (EIM) a valores corrientes**	Mayo	20,9% ³	57,7% ²
Construcción (Superficie permitada)	Agosto	-66,1%	-82,7%
Superficie permitada para actividades económicas	Agosto	-78,6%	-85,9%
Superficie permitada para construcciones residenciales	Agosto	-58,0%	-80,5%
Mercado Inmobiliario (Registro de la Prop. del Inmueble)	Julio	-10,5%	-2,6%
Transporte intraurbano público de pasajeros	Julio	-2,2%	-10,3%
Circulación vehicular por autopistas de la Ciudad	Julio	-9,7%	-17,0%
Transporte interurbano público de pasajeros	Julio	-0,5%	-15,4%
Circulación en vías de acceso a la Ciudad	Julio	-11,3%	-14,9%
Consumo de energía eléctrica	Junio	-4,5%	-5,4%
Ventas Supermercados (a precios constantes)	Junio	-25,5%	-21,6%
Ventas Supermercados (a precios corrientes)	Junio	20,6%	2,5%
Ventas Centros de compra (a precios constantes)	Junio	-16,4%	-25,2%
Ventas Centros de compra (a precios corrientes)	Junio	16,8%	-8,0%
Ocupación de locales comerciales	Septiembre	4,3% ³	--
Ventas de automóviles***	Agosto	-70,3%	-50,8%
Ingreso de Turistas Extranjeros por Puestos del GBA	Marzo	-24,7%	-28,6%
Residuos domiciliarios	Agosto	-28,8%	-21,2%
Empleo privado formal	Julio	-10,2%	-6,2% ²
Recaudación total (valores corrientes)	Agosto	0,8%	-14,1%
Impuesto sobre Ingresos Brutos (valores corrientes)	Agosto	3,4%	-12,6%
Alumbrado, Barrido y Limpieza (valores corrientes)	Agosto	-10,5%	-15,7%

* A precios de productor.

** Se refiere a la venta de producción propia.

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

(1) En este caso, la comparación es con respecto a octubre de 2001, mes de inicio de la Encuesta Industrial Mensual.

(2) En este caso, la variación acumulada en el año se refiere a la variación con respecto al último mes del año anterior.

(3) En este caso, la variación es con respecto al mes anterior.

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

2. SITUACIÓN NACIONAL

La situación económica nacional continúa mostrando un panorama similar al de los meses precedentes, lo que se traduce en una relativa estabilización de las principales variables macroeconómicas (estabilidad cambiaria y desaceleración del ritmo inflacionario) y un reducción en los ritmos de caída del nivel de actividad. La situación general continúa presentando un cuadro recesivo pero considerablemente diferente al registrado durante los primeros cuatro meses del año.

El Estimador Mensual Industrial desestacionalizado sigue registrando caídas anualizadas de dos dígitos, desde septiembre del año pasado pero durante el presente año se verifica una desaceleración de la caída, al igual que en el caso de los despachos de cemento.

Cuadro N°1
Indicadores de actividad económica

MES	Estimador Mensual Industrial		Despachos de cemento	Importación de bienes de capital CIF	
	Var.% 1 mes (desest.)	Var.% 12 meses	Var.% 12 meses	Var.% 1 mes	Var.% 12 meses
Ago-01	-2,95	-7,80	-16,20	10,75	-35,23
Set-01	-1,05	-12,00	-23,00	-23,36	-38,05
Oct-01	-2,25	-10,10	-20,30	-0,68	-38,70
Nov-01	-1,69	-11,60	-17,10	-19,59	-49,21
Dic-01	-3,08	-21,80	-34,60	-5,56	-60,32
Ene-02	-2,54	-20,10	-39,00	-27,90	-62,31
Feb-02	0,65	-17,10	-41,90	-38,99	-73,38
Mar-02	-2,33	-22,50	-32,40	-10,31	-78,43
Abr-02	-0,53	-15,30	-38,60	-24,14	-83,57
May-02	2,40	-14,80	-31,90	142,40	-65,80
Jun-02	1,04	-15,60	-31,70	-55,00	-80,20
Jul-02	-1,50	-11,40	-29,90	20,80	-74,80
Ago-02			-22,00		

FUENTE: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico-GCBA, en base a datos del INDEC.

El INDEC ha informado que en el primer semestre de 2002 el PBI cayó 14,9% con respecto a igual período del año 2001. Esto ha repercutido en la recaudación tributaria pero como contrapeso operó el efecto de la inflación. En términos nominales, se observa un incremento en el período mayo-agosto de 2002 respecto del mismo período del año anterior. Sin embargo, la variación ajustada por inflación muestra variaciones negativas, con una caída de apenas el 2% para la recaudación total (DGI, Aduana y Sistema de Seguridad Social), explicada por el incremento de los ingresos por impuestos a operaciones de comercio exterior (fundamentalmente retenciones a las exportaciones).

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Cuadro N° 2
Recaudación tributaria en \$ M

MES	Recaudación DGI, ANA y SSS	IVA Bruto (s/devoluc.)	Ganancias	Seguridad Social	Comercio Exterior
Ene-01	4219,0	1630,6	806,4	956,1	161,0
Feb-01	3764,3	1348,3	759,2	680,8	134,9
Mar-01	3321,6	1423,6	735,0	653,3	158,2
Abr-01	3538,3	1413,5	617,8	608,5	149,8
May-01	4690,5	1382,9	1548,8	651,0	172,0
Jun-01	4589,6	1393,5	1314,5	669,7	186,4
Jul-01	3858,2	1264,8	747,4	831,9	216,5
Ago-01	4063,6	1356,6	785,0	669,4	128,2
Set-01	3502,6	1142,9	690,0	646,0	59,8
Oct-01	3596,3	1079,0	727,6	648,4	109,8
Nov-01	3467,6	1090,2	718,6	595,4	104,6
Dic-01	2818,7	825,2	640,9	433,7	69,4
Ene-02	3411,2	1008,8	622,7	749,3	66,9
Feb-02	3001,2	1026,7	468,7	594,6	68,5
Mar-02	3076,7	1036,2	480,3	528,4	168,0
Abr-02	2884,3	898,8	433,0	528,0	309,2
May-02	4826,6	1510,9	893,1	708,9	553,5
Jun-02	4614,9	1403,1	832,8	656,0	709,6
Jul-02	4986,8	1412,9	763,8	915,0	864,9
Ago-02	4731,0	1364,0	844,0	702,0	812,0

Var. Recaudación (en términos nominales)

Enero-Agosto 02 vs. Enero-Agosto 01 (I)	-2%	-14%	-27%	-6%	172%
--	-----	------	------	-----	------

Var precios combinados (50% IPC, 50% IPIMayoristas)

Enero-Agosto 02 vs. Enero-Agosto 01 (II)	72%	72%	72%	72%	72%
---	-----	-----	-----	-----	-----

Var. Recaudación en términos reales (I - II)

Enero-Agosto 02 vs. Enero-Agosto 01	-73%	-86%	-99%	-78%	100%
--	------	------	------	------	------

FUENTE: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico-GCBA, en base a datos del INDEC.

El comportamiento de los ingresos de los demás impuestos refleja la caída en el nivel de actividad, resultante del cambio de régimen de política económica del presente año. En este escenario de aumento de precios, se observa cierta tendencia a una suerte de “meseta” en el incremento de precios y del tipo de cambio, como se observa en el siguiente cuadro:

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Cuadro N°3
Inflación y tipo de cambio

MES	IPC	IPI Mayoristas	IPI Básicos	IPMay. al Productor	Costo de la Construcción	Tipo de cambio minorista
	Var.% mensual	Var.% mensual	Var.% mensual	Var.% mensual	Var.% mensual	\$/U\$S a fin de cada mes
Ago-01	-0,35	-0,49	-0,52	-0,51	-0,70	1,00
Set-01	-0,08	-0,43	-1,08	-1,22	-0,40	1,00
Oct-01	-0,44	-1,50	-1,57	-1,65	-0,10	1,00
Nov-01	-0,33	-1,39	-1,43	-1,21	0,00	1,00
Dic-01	-0,08	-0,20	-0,19	-0,20	-0,20	1,00
Ene-02	2,30	6,70	7,20	6,90	2,70	2,05
Feb-02	3,10	11,30	11,80	9,90	5,50	2,20
Mar-02	4,00	13,10	13,70	14,30	4,30	3,00
Abr-02	10,40	19,90	20,00	19,30	6,50	3,00
May-02	4,00	12,30	12,80	12,70	4,30	3,65
Jun-02	3,60	8,50	8,90	9,50	2,80	3,90
Jul-02	3,20	4,60	4,70	5,40	4,00	3,74
Ago-02	2,30	4,80	4,70	4,80	2,40	3,65

VARIACION % ACUMULADA ENERO-AGOSTO 2002

37,7	115,1	120,2	118,4	37,4	265,0
-------------	--------------	--------------	--------------	-------------	--------------

FUENTE: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico-GCBA, en base a datos del INDEC.

En cuanto al aumento de precios, en agosto, el IPC registró un incremento del 2,3% y el Índice Mayorista Nivel General, del 4,8%. Si bien este aumento de precios repercute positivamente en la recaudación fiscal, la diferencia entre la inflación acumulada desde enero es notable: 37,7% para IPC y 115,1% para Precios Mayoristas. Sin embargo, con respecto a los precios al consumidor cabe destacar que en los ocho primeros meses de 2002, los precios de Alimentos y Bebidas sufrieron un incremento acumulado del 51,15% y las carnes un 67,8%.

Como se observa en la última línea del Cuadro N°3, la variación de los precios internos es inferior al incremento del tipo de cambio, de modo que el aumento del tipo de cambio real es de una magnitud tal que favorece la posición competitiva de sectores dedicados a productos y servicios exportables. No obstante, la falta de crédito sigue dificultando la expansión de las exportaciones, de modo que la mejora del saldo de la balanza comercial se explica fundamentalmente por la contracción de las importaciones. Asimismo, cabe destacar que es altamente probable que la falta de crecimiento de las exportaciones se origine en la subfacturación de las mismas.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

Cuadro N° 4

Indicadores de la actividad económica nacional

Tasas de variación interanuales y mensuales. En porcentajes. 2001-2002

Indicador	Período	Var. Igual Mes Año Anterior	Var. Acum. Año Anterior
Sector real			
Producción industrial (EMI)	Julio	-13,2%	-16,6% ¹
Construcción (ISAC)	Julio	-39,6%	-38,3% ¹
Ventas Supermercados (precios constantes)	Junio	-28,5%	-20,8% ¹
Ventas Supermercados (precios corrientes)	Junio	16,6%	2,6%
Ventas Centros de compra (precios constantes)	Junio	-24,4%	-30,5%
Ventas Centros de compra (precios corrientes)	Junio	2,2%	-17,8%
Servicios públicos	Julio	-5,8% ²	-10,2% ³
Importaciones	Julio	-54,0%	-62,0%
Importación cantidades físicas	Julio	-52,0%	-59,0%
Exportaciones	Julio	-5,9%	-7,2%
Exportación cantidades físicas	Julio	-2,0%	1,0%
		Var. % mes anterior	Var. % acumulada en el año
Índice de precios minoristas (IPC)	Agosto	2,3%	37,8%
Índice de precios mayoristas (IPIM)	Agosto	4,8%	115,2%

(1) Con estacionalidad.

(2) La variación de la **tendencia**, que surge de eliminar de la serie original además de las fluctuaciones estacionales, las alteraciones de carácter no estacional (huelgas, efectos climáticos inesperados, etc.), es para este mes de **-6,7%**. Al eliminar los factores nombrados, el indicador refleja la tendencia histórica y presente del sector.

(3) La variación del **acumulado de la tendencia** es de **-10,0%**.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

Nuevas medidas: control de capitales y liberación parcial del corralito

Entre el 3 y el 11 de septiembre el gobierno implementó una serie de medidas que constituyen los siguientes instrumentos de política económica:

- a) controles al movimiento de capitales
- b) controles al mercado de cambios
- c) liberación parcial del “corralón”

Cabe destacar la coyuntura de relativa estabilidad cambiaria y aumento de las reservas del BCRA en que se tomaron las medidas de los primeros dos *ítems*. Respecto de la liberación parcial del “corralón”, se trata de una medida parcial, limitada a pequeños ahorristas que renueva la estrategia de proponerles un canje voluntario de los saldos reprogramados por bonos, más la opción de transferirlos a cuentas de libre disponibilidad.

Nuevos controles de capitales y de divisas

La perspectiva de menores ingresos de divisas por exportaciones motivó la emisión de una serie de normas que implican mayores controles a los movimientos de capitales y a las transacciones en moneda extranjera, entre las que cabe destacar:

- **Comunicación “A” 3709:** Libera de la aprobación del Banco Central a las operaciones de pago de capital e intereses de deudas con acreedores no residentes cuando se cumplan las siguientes condiciones:
 1. La deuda financiera debe haber sido reestructurada y homologada judicialmente, utilizando los mecanismos previstos en la Ley 24.522 (Ley de Quiebras) y sus modificatorias.
 2. El acuerdo con los acreedores según las mayorías indicadas en el Art. 45 de la citada Ley, debe implicar la refinanciación de las deudas vencidas e impagas, a plazos cuya vida promedio a partir de la fecha de ese acuerdo no sea menor a cuatro años. Además se debe contemplar para el pago de servicios de capital, un período de gracia no inferior a los dos años.
 3. Los pagos de los servicios de intereses tengan una periodicidad trimestral o superior, y la tasa de interés anual pactada para la deuda refinanciada no supere en términos efectivos anuales, el equivalente de la tasa LIBO a seis meses más 3%.
 4. Se hayan instrumentado en el acuerdo mencionado precedentemente, quitas, condonaciones, capitalizaciones u otras medidas de similares características, que contemplen una reducción del capital adeudado a la fecha del acuerdo de al menos 40% de su valor nominal o de 60% de dicho valor en el caso de capitalizaciones.
 5. Se cuente con el acuse de recibo de la Gerencia de Exterior y Cambios, de la recepción de la información sobre las obligaciones refinanciadas, de acuerdo al régimen informativo que se dará a conocer por separado.
- **Comunicación “A” 3711:** redujo el monto mínimo de las exportaciones cuyas divisas deben ser liquidadas directamente al Banco Central: de U\$S 500.000 a U\$S 200.000.
- **Comunicación “A” 3712:** las operaciones de endeudamiento con el exterior del sector privado no financiero por bonos y préstamos financieros, en la medida que no sean por capitalizaciones de intereses, deben corresponder a liquidaciones de divisas en el mercado único y libre de cambios, por plazos no menores a 90 días corridos.
- **Comunicación “A” 3713:** las casas de cambio no deben registrar una tenencia diaria de divisas superior a U\$S 1.500.000. Todo monto excedente debe depositarse en el BCRA.
- **Comunicación “A” 3714:** Deroga las Comunicaciones “A” 3535 y 3610, de modo que ahora las empresas endeudadas en el exterior que capitalizaron el 50% de sus deudas deberán contar con la conformidad previa del BCRA para pagar los saldos no cancelados.
- **Comunicación “A” 3715:** ha dispuesto la necesidad de contar con la conformidad previa del Banco Central para cursar pagos de servicios de capital e intereses de

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

bonos y obligaciones financieras de deudas de gobiernos locales (esto es: provinciales y municipales).

- **Comunicación “B” 7431:** limita las ventas de divisas por cuenta y orden del BCRA a U\$S 300 por persona.
- **Comunicación “B” 7472:** limita las compraventas de dólares de entidades autorizadas a operar por cuenta y orden del Banco Central a los siguientes niveles máximos:
 - Entidades bancarias con 50 o más filiales: hasta U\$S 300.000
 - Entidades bancarias con 1 a 49 filiales: hasta U\$S 150.000
 - Las restantes las entidades financieras y cambiarias podrán operar hasta U\$S 150.000.
- **Comunicación “A” 3722:** Las personas físicas y jurídicas deberán contar con la conformidad previa del Banco Central para la realización de compras de billetes y divisas en moneda extranjera en el mercado único y libre de cambios, por los siguientes conceptos: inversiones de portafolio en el exterior de personas físicas, otras inversiones en el exterior de residentes, inversiones en el exterior de personas jurídicas, y compra para tenencias de billetes extranjeros en el país.
- **Comunicación “A” 3723:** se ha dispuesto que las operaciones de compra-venta de valores denominados en moneda extranjera, o con activos subyacentes denominados en moneda extranjera, que se negocien en Mercados de Valores autorregulados y Bolsas del país, deberán ser abonadas en moneda extranjera. Esta disposición no se aplica cuando las cláusulas de emisión del valor, establezcan que los servicios de renta, y/o rescate o amortización, se realizan exclusivamente en pesos y en el país.
- **Comunicación “A” 3724:** Establece que las operaciones de compraventa de depósitos reprogramados CEDROS (certificados de depósitos a plazo fijo en el “corralito”) en las que intervengan las entidades financieras que los hayan emitido, deberán cursarse a través de mercados autorregulados a fin de que esos títulos puedan ser aplicados por el adquirente a la cancelación de préstamos.
- **Comunicación “A” 3727:** deja sin efecto la “A” 3723, suspende la operatoria vía cablegráfica hacia el exterior, y sólo permite las transacciones en mercados autorregulados en moneda nacional.

Las normas anteriores tienen varias consecuencias novedosas en materia de política macroeconómica:

- 1) El Banco Central cerró casi totalmente la cuenta de capitales.
- 2) Redirecciona la compraventa de divisas hacia el BCRA o a entidades bajo su control, reprimiendo así la demanda especulativa de dólares.
- 3) Intenta inducir una “no dolarización” de la operatoria de títulos o certificados de depósitos, bloqueando la operación con ADRs en Argentina de empresas de Estados Unidos que cotizan en oferta pública (los llamados “CEDEAR”), en virtud de las Com. “A” 3.723 y “A” 3.727.
- 4) Para las empresas, la Com. “A” 3709 le abre una alternativa (algo complicada) para la cancelación de obligaciones con acreedores no residentes. Esto induciría la renegociación entre partes de acuerdos a ser aprobados por la autoridad judicial., conforme a las mayorías previstas en la Ley (2/3 del capital accionario) lo que condiciona dicho proceso a los acuerdos con accionistas minoritarios.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

A estas medidas del BCRA se han sumado otras dos del Poder Ejecutivo Nacional:

-Decreto 1657/02: que suspende por 90 días la normativa emitida en el año 2001 que permite pagar impuestos con títulos públicos.

-Decreto 1686/02: permite al Ministerio de Economía otorgar adelantos (en pesos o en LECOPs) a los gobiernos provinciales por hasta \$ 260 millones (algo más de U\$S 65 millones), de modo que el Banco Central reduciría sus funciones.

El Decreto 1657/02 responde a la necesidad de concentrar la recaudación en algunos medios de pago con circulación en las provincias. Por la percepción de ingresos de impuestos coparticipados en patacones que no circulan en la mayoría de las provincias, la norma trata de inducir la recaudación de impuestos en pesos, o en su defecto en LECOP. Esto implicó la cancelación (hasta ahora por tiempo indeterminado) de la operatoria bursátil de los Certificados de Crédito Fiscal o “CCF” (instrumento emitido por el Gobierno para aplicar Letras de Tesorería vencidas -y en *default*- al pago de Impuesto a las Ganancias, IVA y del Impuesto sobre los Bienes Personales desde febrero de 2002).

Estos títulos le permitían a las empresas pagar impuestos con una rebaja real de al menos 10%, aunque para el Estado significó una pérdida de recaudación tributaria de alrededor de U\$S 50-60 millones mensuales. Esta norma perjudica a las personas (físicas o jurídicas) con *stocks* acumulados de CCF. Hasta el presente no hay operatoria o instrumento sustituto de las Letras en *default* en manos de empresas e individuos que luego de estas medidas no pueden venderlas ni aplicarlas para la cancelación de obligaciones tributarias.

La liberación del “corralón”

El Ministerio de Economía ha dispuesto la libre disponibilidad de los depósitos a plazo fijo pesificados y reprogramados cuyo saldo al 31 de mayo de 2002 haya sido de hasta \$ 7.000 (sin actualización por CER). Igualmente, los bancos que cuenten con fondos pueden elevar ese límite hasta los \$ 10.000, pueden hacerlo, aunque sin contar con asistencia financiera del BCRA.

Las opciones que se ofrecen a los depositantes son:

- a) Transferir los fondos a Cuentas Libres (cuentas corrientes de libre disponibilidad) en el mismo banco donde está constituido el depósito original.
- b) Canje de ese depósito (CEDRO) por un bono en dólares emitido por el Estado (BODEN) con vencimiento en el año 2013 a suscribir a \$1,40 + CER (al día de la fecha de la transacción). El banco integraría garantías adicionales a la capacidad de repago del Estado, pero la reglamentación de las mismas no ha sido emitida aún. Este bono paga LIBOR hasta un máximo de 3% anual, y desembolsará amortización e intereses en dólares. La amortización con frecuencia anual a partir del 30 de abril de 2006 y los intereses con frecuencia semestral. A dicho bono se le agrega una opción de venta dada por el Banco al titular, respecto de cada cupón no vencido de amortización e intereses, pero la reglamentación de esa opción y su ejercicio (si es a la fecha de vencimiento de cada cupón o antes) deberá ser emitida por el BCRA.
- c) Canje de ese CEDRO por un Bono en pesos emitido por el banco respectivo (Letra de Plazo Fijo en pesos) cuya renta será 2% más CER. Este bono se emite con fecha 30 de octubre de 2002 y vence el 30 de abril de 2013, debiendo pagar amortización

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

de capital con frecuencia anual (ocho cuotas iguales a partir del 30 de abril de 2006), e intereses con frecuencia semestral. Por la diferencia entre el valor del depósito en dólares y el monto en pesos ajustado por CER, el Estado abonará la diferencia (un seguro de cambio) bajo el nombre de “Opción de conversión a moneda de origen”.

Quienes hayan participado del tramo I del canje por BODEN (terminado el día 16 de julio) y cuyo depósito reprogramado tuviera al 31 de mayo un saldo inferior a los \$ 7.000 podrán hacer uso de las opciones anunciadas el 11 de septiembre. Además todos los que participaron en el canje I pueden hacer uso de la opción c) de este nuevo canje voluntario.

Los depositantes pueden hacer uso de estas opciones dentro de los 30 días posteriores al 17 de septiembre de 2002, fecha de publicación en el Boletín Oficial del Decreto 1836/02 que autoriza este canje. El citado Decreto incluye una cláusula por la cual el Ministerio de Economía puede disponer la prórroga de este plazo. De acuerdo a las autoridades esta medida beneficia al 65% de titulares de depósitos a plazo fijo (unos 640.000 depositantes) y esa magnitud podría llegar al 70% (711.000 titulares de cuenta) en caso de que todos los bancos aceptaran elevar el límite a los \$ 10.000 por cuenta. Esto permite liberar fondos y ofrecer algunas opciones que, en principio, son relativamente atractivas para los depositantes con baja necesidad de liquidez en el corto plazo.

Con respecto a la estabilidad del sistema financiero, no tiene efectos negativos, pues el impacto más importante en el segmento de plazos fijos reprogramados ha sido el “goteo” resultante los fallos judiciales. A principios de año en el “corralón” había \$ 54.000 M, de los cuales hoy sólo quedan \$ 20.000 M (al tipo de cambio de \$3,6 equivale a poco más de U\$S 5.550 M). Sin embargo, el Decreto 1836/02 no se limita estrictamente al “corralón”. El artículo 18 del mismo abre la puerta para el canje voluntario por BODEN 2005 de los saldos de titulares de depósitos a la vista o a plazo fijo realizados con recursos de fideicomisos constituidos por la Nación, las Provincias, las Municipalidades y el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con el objeto de afrontar pagos o financiar obras públicas y de infraestructura.

3. CIUDAD DE BUENOS AIRES

3.1 SECTOR REAL DE LA ECONOMÍA LOCAL

3.1.1 Producto Bruto Geográfico

Según datos provisorios del año 2001, el **Producto Bruto Geográfico (PBG) a precios de productor** en la Ciudad de Buenos Aires cayó 6,8% a **valores constantes** y 6,3% a **valores corrientes** con respecto al año 2000. Por su parte, el Producto Bruto a **precios básicos** (Producto a precios de productor menos impuestos específicos) sufrió caídas de 6,8% a valores constantes y de 6,2% a valores corrientes en el mismo período.

En la desagregación del Producto a **precios básicos (valores constantes) por actividades económicas**, se observan caídas en la totalidad de los segmentos más representativos. Así, Intermediación financiera y servicios financieros y Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler registraron bajas similares, de 8,4% y 8,3% respectivamente, al tiempo que en Comercio la variación fue de -7,7% y en Industria manufacturera se observó una baja de 10,4%. En tanto, la caída más fuerte se observó en Construcción (-26,3%), al tiempo que los únicos segmentos donde se verificaron subas fueron Servicios sociales y de salud (3,5%), Explotación de minas y canteras (4,9%) y Pesca y servicios conexos (26,5%), estos dos últimos de escasa participación en la composición del Producto Bruto total.

3.1.2 Actividad industrial

La **Encuesta Industrial Mensual (EIM)** es un nuevo relevamiento realizado por la Dirección General de Estadística y Censos que aporta diversa información (hasta ahora inexistente) sobre el sector industrial en el ámbito de la Ciudad.

Según datos provisorios, para el mes de **mayo** de 2002 se observó, a **precios constantes**, una suba de 9,2% en la **venta de producción propia**¹ con respecto al mes de abril de 2002. En tanto, a **precios corrientes**, la suba fue de 20,9% para el mismo período. En el análisis por rama de actividad a **precios constantes**, se verifican alzas en todos los segmentos, con excepción de Papel e imprenta (-7,9%) y Otras industrias manufactureras (-5,8%). Asimismo, en la comparación a **precios corrientes** se registraron ascensos en todas las actividades industriales.

Por su parte, el **ingreso por producción**² tuvo un comportamiento similar a la venta de producción propia, al subir 9% a **precios constantes** e incrementarse 20,8% a **precios corrientes**, siempre con relación a abril de 2002.

¹ Se trata de la venta devengada por el local durante el mes de referencia de los bienes elaborados en el local o mandados a elaborar por terceros, con materia prima propia del local a precio de venta en fábrica. Este dato no incluye IVA, impuestos a los combustibles, ni impuestos internos, pero sí incluye el valor de los subsidios que eventualmente pudieran tener.

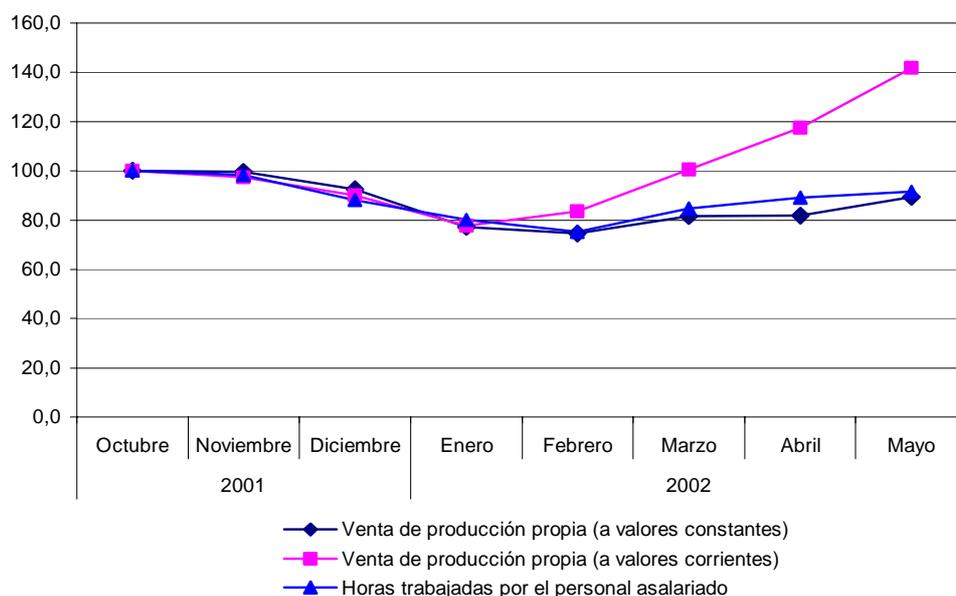
² Incluye la suma de las variables: venta de bienes producidos con materia prima propia, trabajos industriales realizados para terceros y reparaciones de maquinarias y equipos que pertenecen a terceros.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Por otra parte, se registraron un descenso en el **personal asalariado** (-0,6%) y subas en las **horas trabajadas por el personal asalariado** (2,6%) y en los **salarios brutos a valores corrientes** (2,0%). En el primero de estos conceptos, se observan en todos los meses bajas con respecto al mes anterior desde el inicio de la serie (octubre de 2001). En tanto, la cantidad de horas trabajadas tuvo una visible recuperación desde marzo de 2002, alcanzando en mayo un nivel superior en un 21,7% al registrado en febrero último. Esta reversión en la tendencia es similar a la registrada en la venta de producción propia y el ingreso por producción (a valores constantes), los cuales obtuvieron los valores más bajos de la serie en el mes de febrero para luego iniciar un ascenso ininterrumpido durante los tres meses posteriores. Por último, cabe destacarse que aunque en abril y mayo los salarios a valores corrientes hayan registrado leves subas con relación al mes inmediato anterior, los niveles alcanzados en estos períodos no han llegado a igualar en ningún caso a los últimos meses de 2001. Si se tiene en cuenta que estos meses fueron previos a la devaluación y a la suba de precios, se puede aseverar que la caída en el salario real se habría profundizado no sólo por la baja en los mismos salarios a valores corrientes, sino también por el efecto inflacionario y su consiguiente disminución en el poder de compra de los trabajadores.

Gráfico 3.1.2

Actividad industrial. Venta de producción propia, a precios corrientes, y horas trabajadas por el personal asalariado. Base octubre 2001=100



3.1.3 Construcción

Las expectativas de inversión en la construcción, relevadas por la **superficie permitada para obras en la Ciudad** durante el mes de **agosto** (23.869 m²), mostraron otro fuerte descenso de 66,1% con respecto al mismo mes de 2001. Esto se produjo como resultado de un abrupto derrape de 58% en la superficie permitada para uso residencial (que, en los ocho

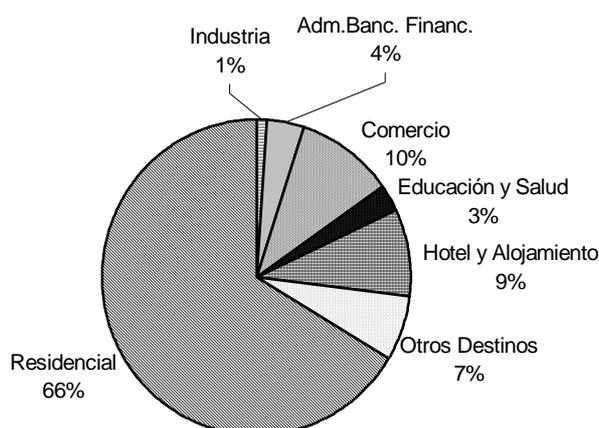
Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

primeros meses de 2002, representó el 66% del total del área permisada), acompañado por otra importante contracción en la superficie destinada a actividades productivas (-78,6%).

En el análisis de los **primeros ocho meses** de 2002, se observa una caída de un 82,7% en la superficie permisada total, producto de una disminución de un 80,5% en el área destinada a uso residencial y de una contracción de un 85,9% en la superficie destinada a las actividades económicas. La superficie permisada total en este período fue de 147.315 m². Si se tomara con fines comparativos el año de peor desempeño de la serie histórica desde 1935 (el año 1983, con 781.349 m² anuales), se observa en lo que va del año un valor sustancialmente más bajo a dicho dato, lo que hace suponer que el 2002 se proyecta para convertirse en el período con menor actividad de la serie anualizada.

Gráfico 3.1.3

Participación relativa de cada destino. Primeros ocho meses de 2002



Superficie total permisada año 2001: 1.027.069 m²

Superficie permisada primeros ocho meses de 2002: 147.315 m²

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, en base a datos de la DGEyC

3.1.4 Mercado inmobiliario

La **cantidad de escrituras** anotadas en el Registro de la Propiedad del Inmueble de la Ciudad de Buenos Aires³ fue, en el mes de **julio**, de 6.576, lo que implicó una baja de 10,5% con respecto al mismo mes de 2001. Como resultado, se observa un descenso interanual de 2,6% para los **primeros siete meses** de 2002.

³ Esta serie registra los actos de compra-venta correspondientes a inmuebles ubicados en la Ciudad de Buenos Aires.

3.1.5 Transporte

3.1.5.1 Movimiento intraurbano⁴

Transporte público

En **julio** de 2002, se produjo una nueva contracción interanual, de 2,2%, en la **cantidad total de pasajeros** (41.470 miles) que utilizaron los principales servicios de transporte público intraurbano. Con este resultado, que representó la caída más baja registrada en el año, se continúa prolongando la tendencia negativa que ya lleva más de dos años y medio de duración. En el transporte automotor⁵ (que en los primeros siete meses de 2002 significó el 52% del total de pasajeros), la caída fue de 1%, en tanto el transporte subterráneo (implicó un 48% de la cantidad de pasajeros) se contrajo un 3,5%, siempre con relación a julio de 2001.

En el análisis para los **primeros siete meses** de 2002, se observa una caída de 10,3% en el total de pasajeros, explicada por retracciones de 11,4% en el transporte automotor y de 9% en el transporte subterráneo.

Circulación por autopistas de la Ciudad

Continuando con la tendencia negativa que ya lleva más de dos años y medio de duración, la **circulación de vehículos automotores por autopistas de la Ciudad** registró en **julio** (5.680 miles de vehículos) una nueva disminución interanual, al caer un 9,7% con respecto al mismo mes de 2001. Con este resultado, que significó el descenso interanual más bajo verificado en el año, la cantidad de vehículos automotores circulantes acumula una caída interanual de 17% para los **primeros siete meses** del año 2002.

3.1.5.2 Movimiento interurbano⁶

Transporte público

Siguiendo la tendencia negativa iniciada en septiembre de 2000, la **cantidad de pasajeros** que utilizaron los principales servicios de transporte público interurbano (111.773 miles) volvió a registrar en **julio** una nueva contracción interanual (que resultó ser la más baja de 2002), al caer 0,5% con respecto al mismo mes de 2001. Esto se produjo como resultado de contracciones de 13,2% en pasajeros de ferrocarriles (que en los primeros siete meses de 2002 representó el 28,6% del total) y de 12,2% en pasajeros en líneas de colectivos de grupo 2⁷ (1,8% del total), que no pudieron ser compensadas por una suba de 6% registrada

⁴ Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en subterráneos y transporte público automotor, por un lado, y de la circulación vehicular por las autopistas de la ciudad, por otro.

⁵ En el transporte automotor, se incluyen únicamente las líneas de colectivo que cumplen la totalidad de su recorrido en la Ciudad de Buenos Aires.

⁶ Incluye el análisis de la cantidad de pasajeros transportados en ferrocarriles y colectivos con estaciones y/o terminales en el Gran Buenos Aires, por un lado, y la circulación vehicular de entrada y salida a la Ciudad, por otro.

⁷ Se trata de las empresas de transporte que realizan recorridos de media distancia.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

en pasajeros de colectivos de grupo 1⁸ (69,6% del total en los primeros siete meses de 2002).

Como resultado, se observa para los **primeros siete meses** de este año una caída interanual de 15,4% en la **cantidad total de pasajeros**, lo que se explica por caídas de 10,7% en colectivos de grupo 1, de 24,4% en ferrocarriles y de 26% en colectivos de grupo 2.

Circulación por autopistas en accesos a la Ciudad

El **flujo vehicular de automotores, colectivos y camiones livianos, desde y hacia la Ciudad de Buenos Aires**, registró en **julio** otra importante baja interanual, al caer un 11,3%. Esta variación se produjo como resultado de caídas de 11,1% en la circulación de automóviles (que representaron, en los primeros siete meses de 2002, el 92% del flujo total) y de 12,9% en la circulación de colectivos y camiones livianos (8% del flujo total).

Para los **primeros siete meses** de 2002, se observan caídas de 14,9% en el flujo total, de 14,6% en la circulación de automóviles y de 17,7% en el movimiento de colectivos y camiones livianos.

3.1.6 Servicios públicos

3.1.6.1 Consumo de energía eléctrica⁹

Durante el primer semestre de 2002, el **consumo de energía eléctrica**¹⁰ en la Ciudad de Buenos Aires disminuyó un 5,4% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, en el segundo trimestre se registró una baja de 6,3% con relación al mismo período de 2001. En particular, dentro de este período la mayor baja interanual se verificó en el mes de abril, donde el consumo se redujo 9,7%. Estas caídas contrastan con los resultados positivos verificados en los años 2001 (el consumo se incrementó un 3,7%, con relación a 2000) y 2000 (la suba fue de 6,3% con respecto a 1999).

En el análisis del consumo de energía **por sectores**, se observa, para el **segundo trimestre** de 2002, desempeños interanuales negativos en los consumos **Residencial** (-3,2%) y **Comercial** (-10%), segmentos que en el primer semestre explicaron conjuntamente casi el 90% del consumo total. La caída en el **consumo residencial** se explica por la baja registrada en las pequeñas demandas (-3,6%), concepto que en los primeros seis meses del año representó cerca del 90% de este tipo de consumo. Las medianas demandas, en tanto, se mantuvieron prácticamente estables, mientras que en las grandes se registró un leve aumento de 0,9%. Por su parte, en el **consumo comercial**, se observaron caídas tanto en las pequeñas y en las medianas demandas (-13,2% y -13,6%, respectivamente) como en las grandes (-7,5%), las cuales explicaron, en los primeros seis meses de 2002, el 60% del consumo de este sector. Como resultado, las caídas en los consumos residencial y

⁸ Se trata de las empresas de transporte que tienen una cabecera en la Ciudad y la otra en el conurbano bonaerense.

⁹ Esta información fue publicada en el Informe Mensual de Coyuntura del mes anterior.

¹⁰ En base a datos de una de las compañías distribuidoras que opera en la Ciudad.

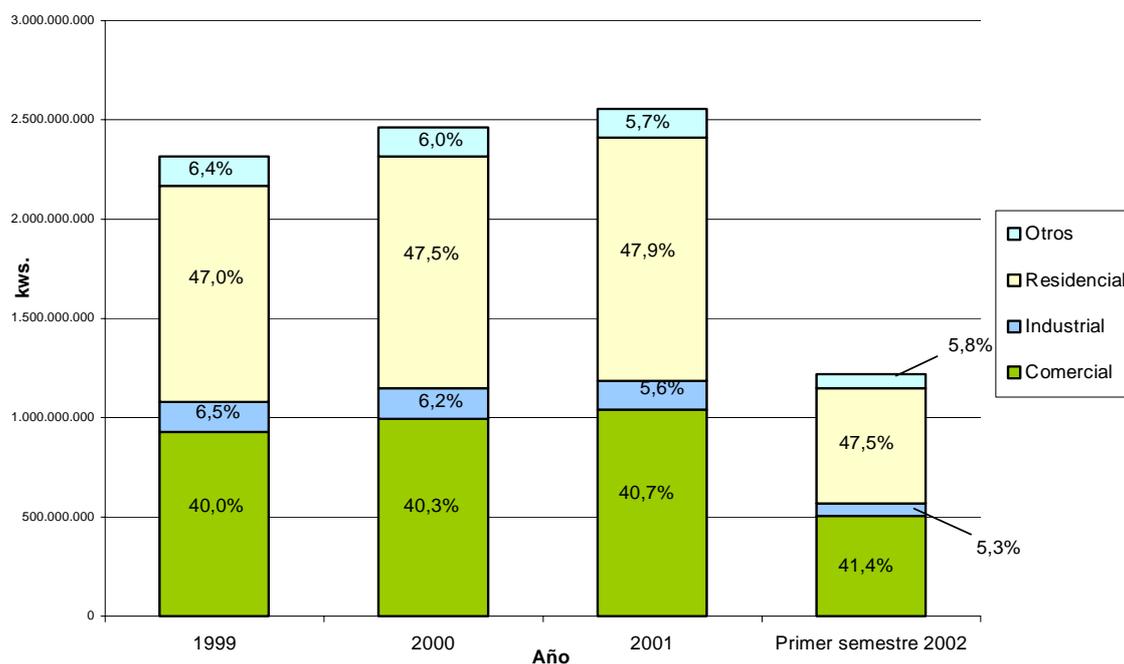
Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

comercial fueron de 4,7% y de 5,9% para el **primer semestre** del año 2002, en comparación con el mismo período del año anterior.

Por último, se destaca la fuerte contracción verificada en el **segundo trimestre** en el consumo **Industrial** (-14,2%), explicada por caídas en las pequeñas (-12,6%), medianas (-20,8%) y grandes demandas (-11,5%). Como resultado, se observa, para el **primer semestre** del año, una retracción interanual de 12,7% en el consumo del sector.

Gráfico 3.1.6.1.a

Consumo de energía total y participación de cada tipo de consumo. Años 1999-2002

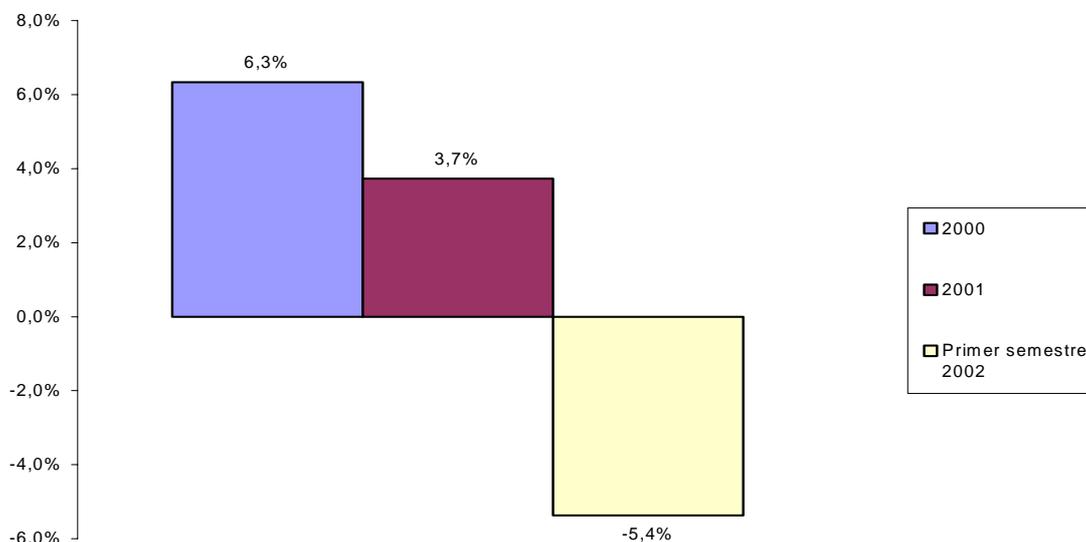


Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de una de las distribuidoras de energía de la Ciudad

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

Gráfico 3.1.6.1.b

Consumo de energía. Variaciones interanuales con respecto a año anterior. Años 2000-2002



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de una de las distribuidoras de energía de la Ciudad

3.1.7 Comercio minorista

3.1.7.1 Supermercados

Las **ventas totales de los supermercados** en el ámbito de la Ciudad fueron, en el mes de **junio** de 2002, de \$ 317,2 millones. Esto implicó, con relación a junio de 2001, un descenso de 25,5% a **precios constantes**, baja de menor magnitud a la verificada en mayo de 2002 (-29,2%). Asimismo, las ventas a **precios corrientes** se incrementaron 20,6% en la comparación interanual de junio. Se destaca, en la comparación a precios constantes, la contracción registrada en el segmento Alimentos y bebidas (-18%), que explica el 49% de la baja total. Como resultado, las ventas totales acumulan, para los **primeros seis meses** del año, una caída de 21,6% a **precios constantes** y una suba de 2,5% a **precios corrientes** con relación al mismo período del año anterior. Este comportamiento está en línea con el desempeño del sector en el ámbito nacional, donde se registró una caída de 21,4% a **precios constantes desestacionalizados** y una suba de 2,6% a **precios corrientes**.

Por su parte, las evoluciones de la **superficie total** (333.568 m²) y de la cantidad de **bocas de expendio** (284) continúan siendo interanualmente positivas (al tiempo que en la variación con respecto al mes anterior, en los cuatro últimos meses se mantuvieron estables), al registrar en **junio** incrementos de 1,4% y de 3,3%, respectivamente. Por último, cabe destacar que el leve aumento de la superficie combinado con la caída de las ventas, provocaron que las **ventas a precios constantes por metro cuadrado** hayan registrado una disminución de 26,5% con relación al mismo mes del año anterior. En el **primer semestre**, en tanto, la baja interanual para este indicador fue de 22,7%.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.7.2 Centros de compra

Los **centros de compras** (*shoppings*) ubicados en el ámbito de la Ciudad alcanzaron en **junio** un nivel de ventas totales de \$ 75,194 millones de pesos, lo que significó una caída a **precios constantes** de 16,4% con respecto al mismo mes de 2001. Asimismo, las ventas a **precios corrientes** se incrementaron 16,8% en el mismo período. De esta manera, se acumulan, para el **primer semestre** del año, caídas de 25,2% en las ventas a **precios constantes** y de 8,0% en las ventas a **precios corrientes**. Estas variaciones, aunque menores, guardan relación con las bajas a nivel nacional, que fueron de 30,5% a precios constantes y de 17,8% a precios corrientes para el mismo período.

La baja a precios constantes en los **seis primeros meses** de 2002 fue generalizada a todos los rubros. Se destaca a nivel global la contracción verificada en Indumentaria, calzado y marroquinería (-8,4%), la cual explica el 61% de la caída total.

Por otro lado, en **junio** la cantidad de **locales activos** (1.030) y el **área bruta locativa** de los mismos (140.990 m²) cayeron 2,5% y 0,9% respectivamente, con respecto al mismo mes de 2001. De esta manera, se puso freno a sendas tendencias positivas que llevaban cuatro meses de duración, en el caso de la cantidad de locales, y seis meses de duración, con referencia a el área locativa. Por último, se destaca que las **ventas a precios constantes por metro cuadrado** se redujeron 15,6% en la comparación interanual de **junio**, acumulando una baja de 26,5% para el **primer semestre** del año.

3.1.7.3 Otros comercios

El **relevamiento efectuado por el CEDEM** en el mes de **septiembre** permite apreciar un **aumento de la tasa de ocupación** de locales del 4,3%, con respecto al mes anterior, alcanzando la tasa de ocupación de locales más alta (89%) desde el mes de marzo, fecha en que comenzó el relevamiento.

Asimismo, durante el mes de septiembre se observa la apertura de 23 locales y el cierre de 11. De los 11 nodos comerciales, en 6 de ellos se aprecia un aumento de la tasa de ocupación, especialmente en el nodo comercial de la Av. Cabildo, donde la tasa de vacancia comercial disminuyó un 28% respecto del mes anterior. Sólo en tres nodos se observó una disminución de la tasa de ocupación. La Av. Patricios sigue siendo el nodo relevado que cuenta con una mayor tasa de vacancia (24,8%), mientras que los nodos comerciales de la Av. Santa Fe y Av. Patricios poseen la tasa de vacancia más baja de los nodos relevados en la Ciudad, próxima al 5%.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Mapa 3.1.7.3.a Tasa de vacancia de locales comerciales en los ejes relevados. Septiembre de 2002



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a relevamiento propio

Mapa 3.1.7.3.b Variación de la tasa de ocupación de locales comerciales entre agosto de 2002 y septiembre de 2002 en los nodos relevados



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a relevamiento propio

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.7.4 Venta de automóviles¹¹

En el mes de **agosto** de 2002, el **patentamiento de automotores** en la Ciudad de Buenos Aires ascendió a unas 1.314 unidades, lo que implicó una caída interanual de 70,3%, semejante a las registradas en los meses de julio y junio. Estos tres derrapes resultaron ser **los más abruptos de los últimos cuatro años de la serie**. Como resultado, se acumula para los **primeros ocho meses** del año una baja de 50,8% con respecto al mismo período del año anterior. Es necesario destacar que la cantidad de automóviles patentados en el ámbito de la Ciudad representó en los primeros ocho meses del año el 24% del total de unidades registradas a nivel nacional, donde la caída para dicho período fue de 49,7%.

3.1.8 Turismo

Resultados de la Encuesta de Turismo Receptivo en la Ciudad de Buenos Aires durante agosto de 2002

De acuerdo al relevamiento realizado por el CEDEM y la Dirección General de Desarrollo y Promoción Turística, la Ciudad de Buenos Aires recibió durante el mes de agosto un total de 407.314 personas a través del Aeropuerto de Ezeiza, el Aeroparque J. Newbery, la Terminal de Ómnibus de Retiro y el Puerto de Buenos Aires.

Visitantes a la Ciudad de Buenos Aires por puntos de entrada. Enero-Agosto de 2002

Mes	Aeropuerto Internacional de Ezeiza	Aeroparque Jorge Newbery	Puerto de Buenos Aires	Terminal de Ómnibus de Retiro	Total
Enero-02	102.709	61.885	162.803	26.895	354.293
Febrero-02	89.882	63.323	173.122	23.922	350.249
Marzo-02	88.624	78.031	225.645	29.177	421.476
Abril-02	91.606	66.791	219.339	24.969	402.705
Mayo-02	99.077	66.828	212.143	20.058	398.105
Junio-02	106.324	60.964	213.357	17.164	397.809
Julio-02	116.447	110.713	322.050	14.850	564.060
Agosto-02	124.908	92.610	179.397	10.399	407.314
Total	819.576	601.144	1.707.855	167.434	3.296.010

El 65,8% de estos visitantes fueron residentes argentinos y el 34,2% restante, argentinos, lo que significa un cambio importante en la composición tradicional, en la que la relación residentes extranjeros-residentes argentinos era de 60%/40%.

Otro dato relevante ha sido la variación en la composición de los visitantes a la Ciudad según su **Lugar de Residencia**. Históricamente, Uruguay ocupó el primer lugar en el total

¹¹ Se refiere a las ventas de automóviles nuevos (0km.) realizadas por las concesionarias de la Ciudad de Buenos Aires.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

de los extranjeros que visitan la Ciudad. Sin embargo, la crisis económica que ha atravesado la región, que se vio intensificada durante el mes de agosto por la crisis de financiera uruguaya, provocó una merma en el ingreso de visitantes residentes en Uruguay, pasando a ser **Chile** el primer mercado de los extranjeros que ingresan a la Ciudad, motivados por el beneficio que les ocasiona la disparidad cambiaria. Al igual que los meses anteriores, los visitantes residentes en **Buenos Aires y Córdoba** ocupan el primer y segundo lugar en el total de los visitantes de Argentina. Sin embargo, cabe destacar la fuerte presencia de visitantes residentes en **Santa Fe**, que ubicó a dicha provincia en 3° lugar, posición que en el mes anterior ocupaba **Mendoza**.

Se observa que el principal motivo de viaje, para los visitantes nacionales a la Ciudad, fue **Vacaciones**, seguido por **Visita a Familiares y Amigos**. Si bien en el trimestre Abril-Junio de 2002 estos motivos ocuparon el 2° y 3° lugar, detrás de **Negocios**, durante este mes dicha situación se revirtió. Esto se atribuye a que durante el fin de semana largo del 17 de agosto hubo un importante flujo de visitantes a la Ciudad, razón que permite explicar la variación que se observa respecto a lo acontecido en los meses anteriores. Cabe destacar que el **40%** de los **visitantes nacionales** que ingresaron a la Ciudad durante el fin de semana largo lo hicieron por motivo de **Vacaciones**. Respecto a los visitantes extranjeros, el principal motivo de viaje sigue siendo **Vacaciones**.

En el mes de agosto de 2002, la principal forma elegida por los visitantes nacionales para alojarse fueron los **Hoteles**, en contraposición con lo observado en meses anteriores, en los cuales la elección se inclinaba hacia **Casa de Familiares y Amigos**. Se puede advertir que ambas variables, **Vacaciones y Hoteles**, están directamente relacionadas, hecho que queda demostrado en el análisis coyuntural de este mes. La forma de alojamiento elegida por los visitantes extranjeros, continúa siendo **Hoteles**.

En cuanto a la **Estadía Media**, mientras que para los visitantes extranjeros se mantuvo en **7 días** al igual que en el mes de julio del 2002, para los visitantes nacionales bajó de 9 a **7 días**. El **Gasto Medio**, tanto el de los visitantes extranjeros como el de los nacionales, disminuyó respecto al observado durante el mes de julio: el de los visitantes nacionales mermó de **\$92** a **\$84**, mientras que el de los extranjeros cayó en mayor proporción, de **\$207** a **\$167**.

3.1.9 Residuos domiciliarios

Durante el mes de **agosto** de 2002, los **residuos domiciliarios** recolectados en el ámbito de la Ciudad (59.024 toneladas) registraron una contracción de 28,8% con relación a igual mes del año anterior, lo que implica una profundización en la aceleración de la tendencia descendente que se viene registrando desde noviembre de 2001. Asimismo, esta caída **representa la retracción interanual más profunda de los últimos dos años**. Como resultado, la recolección cayó un 21,2% en los **primeros ocho meses** de 2002 con respecto al mismo período del año anterior. Además de la caída en el consumo, influye en estas fuertes bajas el ostensible incremento del cirujeo en la Ciudad y sus alrededores, *actividad* que utiliza a la recolección de residuos (el cartón, el papel y el aluminio, todos reciclables, entre otros) como principal fuente de subsistencia.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.10 Empleo

En el mes de **julio** de 2002, el **empleo privado formal**¹² en las empresas de 10 ocupados y más de la Ciudad de Buenos Aires registró caídas de 10,2% en la comparación con el mismo mes del año anterior -lo que implica una aceleración de la tendencia descendente de este indicador- y de 0,7% con respecto al mes de junio de 2002. Como consecuencia, en los **primeros siete meses** del año el empleo ha acumulado una caída de 6,2%. Estos resultados coinciden con la tónica de la evolución registrada en los otros aglomerados relevados por la encuesta (en Gran Buenos Aires, el empleo cayó 6,3% en los primeros siete meses de 2002, en tanto en Gran Córdoba y Gran Rosario las bajas fueron de 8,9% y 6,6%, respectivamente), que, para la Ciudad de Buenos Aires, es realizada por la Dirección General de Estadística y Censos conjuntamente con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos de la Nación.

En el análisis **por tamaño de empresa**, se observa, para los **primeros siete meses** de 2002, una contracción generalizada a todos los estratos. El segmento más afectado resultó ser el de empresas de 10 a 49 ocupados, donde el empleo descendió 9%. En tanto, en las empresas intermedias (de 50 a 199 ocupados) el empleo cayó un 8,1% y en las más grandes, de 200 y más ocupados, la contracción fue de 3,7%.

De igual modo, el análisis **por rama de actividad** muestra también un desempeño contractivo generalizado para el mismo período. El derrape más importante se verificó en Construcción (-28,9%), al que le siguieron las caídas en Comercio, hoteles y restaurantes (-9,4%) y en Servicios financieros y a las empresas (-6,8%).

3.2 SITUACIÓN FISCAL

3.2.1 Recaudación tributaria

Datos preliminares para el mes de **agosto** de 2002 muestran que se produjo, luego de dieciséis meses consecutivos de variaciones interanuales negativas, un leve incremento (0,8%) en la **recaudación impositiva** de la Ciudad (\$ 196 M) con respecto al mismo mes de 2001. Es necesario destacar que la comparación se realiza a **valores corrientes**, por lo que el efecto inflacionario contribuyó claramente a que se produzca la mencionada suba. Asimismo, se observa que esta variación se explica por los ascensos registrados en Impuesto sobre los Ingresos Brutos (3,4%) y en Moratoria y gravámenes varios (34,7%), que no pudieron ser compensados por los descensos en la recaudación del resto de los conceptos.

En el análisis de los **primeros ocho meses** de 2002, se observa una caída generalizada para todos los conceptos. La recaudación total descendió un 14,1% en este período, producto

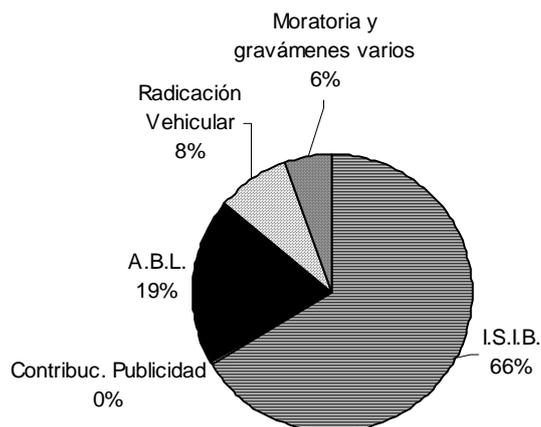
¹² El empleo privado formal se mide a través de la Encuesta de Indicadores Laborales que es un relevamiento mensual realizado por la Dirección General de Estadísticas y Censos (GCBA) en conjunto con el Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos de la Nación. Mide la evolución del empleo privado formal de las empresas de 10 y más ocupados en la Ciudad de Buenos Aires, que están registradas en el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, es decir, no incluye el trabajo “en negro”.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

principalmente de la contracción verificada en Ingresos Brutos (-12,6%), que explica aproximadamente el 58% de dicho derrape.

Gráfico 3.2.1.a

Participación relativa de cada impuesto en la recaudación total. Primeros ocho meses de 2002



Recaudación total año 2001: \$ 2.482.191.523

Recaudación total primeros ocho meses de 2002: \$ 1.532.050.174

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a Sec. de Hacienda y Finanzas

3.2.2 Recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos

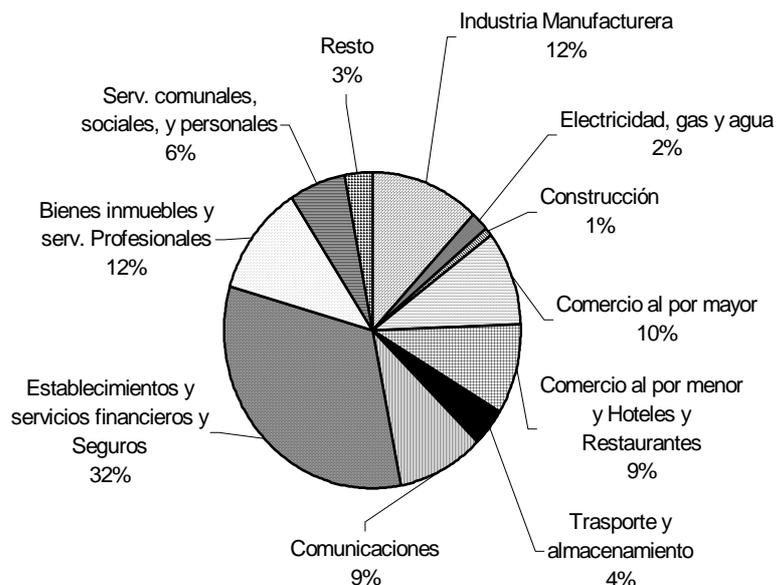
Durante el mes de **julio**, el total de lo recaudado por el **Impuesto sobre los Ingresos Brutos por rama de actividad** muestra un comportamiento interanual disímil según los diferentes segmentos. Por un lado, cabe destacarse los fuertes derrapes registrados en Servicios comunales sociales y personales (-21,9%), Comercio al por menor, hoteles y restaurantes (-15,3%) y Bienes inmuebles y servicios profesionales (-11,6%), los que, por la incidencia de dicho sectores en el total del impuesto, resultaron ser los principales causantes de la caída general. Por otro, se destacan las significativas subas (también a nivel global) verificadas en Comercio al por mayor (16,7%), Establecimientos y servicios financieros y seguros (4,7%) y Otros (61,4%). En el caso de los dos primeros de estos tres segmentos, los respectivos aumentos se sumaron a los registrados en junio, que habían puesto freno a tendencias negativas que venían extendiéndose desde la primera mitad del año 2001. Del mismo modo, los incrementos que se observan en Transporte y almacenamiento (16,2%) e Industrias manufactureras (10,3%) -también segundos consecutivos- se producen luego de que en los primeros cinco meses del año se hayan registrado fuertes caídas interanuales en ambos sectores. El efecto inflacionario explicaría gran parte de estas subas, sobre todo en el caso del comercio mayorista (en el presente

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Informe, ver variaciones de precios mayoristas en el comentario y los cuadros del Anexo correspondientes).

Gráfico 3.2.2.a

Participación de cada actividad en la recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos. Primeros siete meses de 2002



Recaudación año 2001: \$ 1.648,3 M

Recaudación primeros siete meses de 2002: \$ 869,7 M

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de Sec. de Hacienda y Finanzas

En el análisis de los **primeros siete meses** del año, se observa una baja generalizada para la recaudación por actividad, con excepción de Otros, cuya suba fue de 12,3%. Las caídas más significativas a nivel global resultaron ser las registradas en Servicios comunales sociales y personales (-37,7%), Bienes inmuebles y servicios profesionales (-23,1%) y Comercio al por mayor (-21,8%), las cuales explican conjuntamente el 53% del derrape total. Asimismo, el descenso más fuerte por segmentos se registró en Construcción, donde la variación fue de -42,2%.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.3 NOVEDADES DE LA GESTIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

3.3.1 Producción y trabajo

Reapertura de la ex fábrica Ghelco por la Cooperativa de trabajadores Vieytes

El 29 de agosto se realizó la reinauguración de la planta de la ex empresa Ghelco SA –hoy Cooperativa Vieytes-, ubicada en el barrio de Barracas. En el evento participaron, además de los trabajadores de la planta y sus familiares, el Jefe de Gobierno de la Ciudad, Dr. Aníbal Ibarra, el Secretario de Desarrollo Económico, Lic. Eduardo Hecker, legisladores de la Ciudad e integrantes del Movimiento de Empresas Recuperadas.

Ghelco era una empresa dedicada a la fabricación de insumos para heladerías y confiterías. Entre los productos que tradicionalmente fabricaba la empresa, pueden mencionarse: cobertura de chocolate para tortas, polvos estabilizantes para helados, cerezas artificiales, mermelada para repostería, crocante de maní y almendras, siropi, etc.

En sus épocas de auge, Ghelco llegó a tener 250 trabajadores y a concentrar más del 70% del mercado local de insumos para heladería y confiterías. Por otra parte, también cuenta con alguna experiencia en exportaciones a países de Latinoamérica y, en los últimos años, a los EE.UU.

La empresa fue cerrada en el mes de enero de 2002 y, posteriormente, en febrero de este año se decretó su quiebra. A partir de allí, los trabajadores de la empresa conformaron una cooperativa –a la que denominaron Cooperativa Vieytes-, cuyos 48 asociados son todos ellos ex trabajadores de Ghelco.

En el mes de junio, el juez que entiende en la quiebra autorizó a la Cooperativa Vieytes a continuar con la explotación del establecimiento durante un período de seis meses, mediante el pago de un alquiler mensual, y a utilizar la marca “Ghelco”, ampliamente conocida e instalada en el mercado de insumos para heladería.

Los trabajadores iniciaron un proceso de “recuperación” de antiguos clientes y de acondicionamiento y puesta en marcha de las máquinas –en su mayoría de origen alemán-.

La Dirección General de Industria y Comercio Exterior de la Ciudad tomó contacto con los trabajadores de la Cooperativa e inició, junto con ellos, una serie de acciones de asistencia orientadas a apoyar el inicio de las actividades que se encontraban paradas.

Entre las actividades que se llevaron a cabo pueden mencionarse:

- tramitación de la exención del impuesto sobre los ingresos brutos, por tratarse de una actividad exenta en el territorio de la CBA,
- tramitación de planes de autoempleo para nuevos asociados a la cooperativa,
- Asistencia para la optimización del proceso productivo a través del personal técnico de la Dirección (Análisis del lay-out de planta y elaboración del plan de negocios).

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

- Vinculación con otras empresas que ya están trabajando con la Dirección, tanto de aquellas que puedan resultar eventuales clientes como así también de potenciales proveedoras de insumos.
- Vinculación con el Centro Industrial de Panaderos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CIP), con quienes la Dirección viene trabajando en la operatoria del *Felipe Porteño* (ver subtítulo siguiente) y en el centro de abastecimiento de insumos para panadería y confiterías. Esta vinculación posibilitará ampliar los canales de distribución de los productos de Ghelco que son específicos para confiterías a través de la venta en el Centro de Abastecimiento Municipal (CAM) que gestiona el CIP donde la Cooperativa está próxima a instalar un stand de venta de sus productos.
- Apoyo a la Cooperativa para su participación en la feria CICHA, organizada por la Cámara de Heladeros Artesanales, en la ciudad de Rosario del 1 al 4 de agosto pasado. La participación en esta Feria significó para la Cooperativa un importante contacto con clientes que ya han efectuado pedidos concretos de productos.
- Asistencia para la formulación del proyecto para el Programa de Apoyo a la Mejora de Procesos (PROAMPRO) de la Dirección General de Tecnología y Diseño de la Secretaría de Desarrollo Económico. El proyecto ya ha superado la primera instancia de evaluación y se estima que –de ser aprobado- la Cooperativa contará en el mes de octubre con el subsidio no reintegrable del 50% de la inversión planeada para la mejora de los procesos de producción de la planta.

El proyecto mencionado precedentemente tiene por objetivo mejorar la eficiencia de los procesos productivos actuales de Ghelco como así también la gestión de los mismos. Ambos aspectos complementarán la estrategia comercial, en marcha, de reposicionamiento de la marca Ghelco como líder del mercado.

La mejora de los procesos se llevará a cabo mediante la sustitución de algunos equipos clave y a través del acondicionamiento y puesta a punto de otros. Esto permitirá: aumentar la capacidad productiva, optimizar el uso de las instalaciones, ahorrar energía y reducir los tiempos de producción. Con respecto a la gestión de procesos, el proyecto plantea la incorporación de un servidor, más un *software* de gestión, para la mejora global de la gestión de la Cooperativa, dando mayor fluidez a todos los procesos de la organización.

Desde el inicio de las actividades de la Cooperativa, los trabajadores han logrado reiniciar algunas de las líneas de producción tradicionales de la empresa. Actualmente, están fabricando productos de la línea de polvos bases estabilizadores para helados, pulpas de frutas para heladería y la línea de productos para repostería.

Por último, cabe destacar que la empresa contaba con un servicio de post-venta y capacitación para clientes a través de un centro montado en la propia empresa denominado CITHELCO. Los trabajadores de la Cooperativa han decidido mantener en funcionamiento las actividades que, tradicionalmente, llevaba a cabo el CITHELCO en materia de capacitación a heladerías artesanales, cursos de repostería, etc.

El 12 de septiembre, la Legislatura de la Ciudad de Buenos Aires aprobó por unanimidad la expropiación provisoria de los inmuebles de la ex empresa Ghelco y la cesión de los mismos a la Cooperativa de Trabajo Vieytes así como de las instalaciones de la ex firma

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

Gaglianone Artes Plásticos y el paso de manos de la administración de los recursos a la Cooperativa de Artes Gráficas Chilavert (que también estaba en un proceso de quiebra). Esta habilitación del proceso de expropiación, a partir de declarar la utilidad pública de las dos plantas, tendrá vigencia por dos años. Asimismo, se dictó la expropiación definitiva de las máquinas, marcas y patentes, de cada fábrica, por un monto de hasta \$ 150.000. Estos últimos bienes serán entregados a los socios de cada cooperativa a través de un comodato de costo cero. Tanto la expropiación provisoria como la definitiva evitan que las instalaciones y maquinarias se incorporen en el proceso de quiebra de las dos firmas.

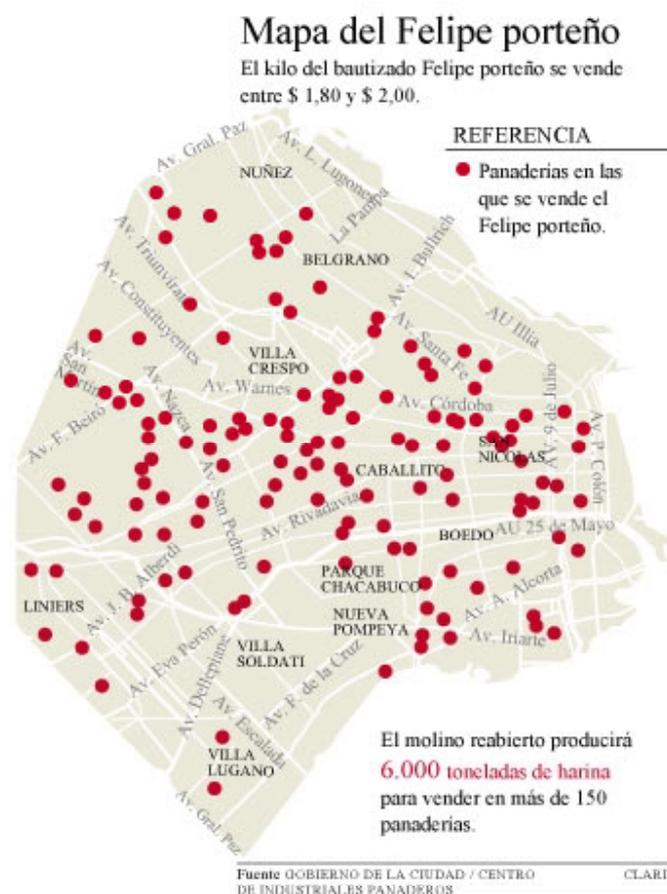
Esta decisión legal se concretó luego de un proceso de estudio por parte del Cuerpo Legislativo respecto a la documentación judicial e institucional de las cooperativas, y los estudios de factibilidad para que estas unidades productivas continúen operando. Las cooperativas, que ya reiniciaron el proceso productivo, han tenido una favorable respuesta desde el mercado, restituyendo las relaciones con clientes anteriores, reposicionando la marca en el mercado interno, e incluso en el caso de la Cooperativa Vieytes, recibiendo pedidos desde el exterior y expandiendo las posibilidades de exportación de productos.

Reapertura de la molinera Morixe

El 2 de septiembre, en coincidencia con la celebración del Día de la Industria, reabrió sus puertas la planta de Caballito de la empresa Morixe Hnos. S.A. Del evento participaron el Jefe de Gobierno porteño, Dr. Aníbal Ibarra así como otras autoridades del GCBA, de las empresas participantes, invitadas y trabajadores. Este hecho se enmarca dentro del trabajo que ha venido desarrollando la Dirección General de Industria y Comercio Exterior del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires junto con el Centro de Industriales Panaderos de Buenos Aires (CIP), Morixe Hnos S.A. para la elaboración del pan Felipe porteño, que fuera formalizado con la firma de una carta de intención el día 8 de abril de 2002.

El objetivo de la operatoria implementada ha sido garantizar el abastecimiento de harina a los panaderos a un precio competitivo que les permitiera la viabilidad de su negocio, asegurar a los habitantes de la Ciudad el acceso a un bien de primera necesidad, como el pan, y recrear fuentes de trabajo en el sector industrial local. Bajo este esquema, el 22 de junio se inició la fabricación del Felipe porteño, y se inauguró el Centro de Provisión de Insumos para Panaderías, que actualmente se vende en más de 150 panaderías de la Ciudad (ver mapa adjunto). Las mismas pueden ser identificadas por las calcomanías que han colocado en su vidriera para adherirse a esta operatoria.

La reapertura de la planta Caballito de Morixe Hnos S.A. ha significado la reincorporación inmediata de 40 operarios a sus fuentes de trabajo, que llegarán a ser 70 personas ocupadas cuando se alcance el volumen de molienda proyectado (12.000 toneladas mensuales, comenzando con 4.000 toneladas en el mes de septiembre). La planta que se reabre, localizada en Federico García Lorca 234- y que estaba cerrada desde el año 2001- ocupa ese predio desde 1939 y cuenta con el diagrama harinero más grande del país.



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA. Extraído de www.clarin.com.ar

Resultados de la Primera Misión Comercial a México D.F

Del 26 al 30 de agosto se realizó la *Primer Misión Comercial a México*, organizada por la Dirección de Industria y Comercio Exterior de la Ciudad. Luego de una extensa convocatoria, participaron de la misma 20 empresas de los sectores más variados: marroquinería, artículos de belleza para automotores, telecomunicaciones, alimentos, artículos de limpieza, lubricantes, autopartes, indumentaria, especialidades medicinales, productos veterinarios y juguetes, entre otros.

Resultados de la inscripción de proyectos para el programa Incuba

El 2 de septiembre finalizó el plazo para la presentación de proyectos para concursar en el marco del Programa Incuba, impulsado en conjunto por el Centro Metropolitano del Diseño y la Subsecretaría de Industrias Culturales dependientes de las Secretarías de Desarrollo Económico y de Cultura de la Ciudad, respectivamente.

De los 369 proyectos que se inscribieron en total, un 34,4% se orientó a montar empresas sobre la base de industrias culturales, 31,9% para desarrollar emprendimientos basados en

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

el diseño, y 31,7% para prestar servicios turísticos. Los proyectos se agruparon por áreas temáticas resultando su distribución la que se indica a continuación:

- Diseño en la moda: 10,02 %
- Diseño en la producción de sistemas de equipamiento: 13,20 %
- Productos y servicios al turismo: 31,70 %
- Juegos, emprendimientos didácticos y juguetes para niños y adultos: 8,67 %
- Editoriales aplicados a industria gráfica y discográfica: 15,67 %
- Producción audiovisual: 18,69 %
- Indefinidos: 1,89 %

La convocatoria, que se inició el 18 de junio, estuvo dirigida a emprendedores, diseñadores y productores que quisieran formular un proyecto para la generación o potenciación de empresas económicamente sustentables, cuyos productos o servicios tengan como eje el diseño, turismo y/o las industrias culturales. Una vez realizada la evaluación de los proyectos presentados, cuya finalización está prevista para mediados de diciembre, se seleccionarán a aquellos 18 que resulten ser las propuestas más innovadoras y viables. Entre los criterios de selección, se considerarán especialmente la cualidad emprendedora de los postulantes y su capacidad para desarrollar proyectos de calidad proyectual - cultural; las condiciones de factibilidad técnica y escalabilidad económica de los proyectos y el aprovechamiento de las oportunidades competitivas de la propuesta. Asimismo, será un factor a considerar positivamente la producción de bienes o servicios potencialmente exportables y se tendrán especialmente en cuenta aquellos proyectos que generen mayor cantidad de fuentes de trabajo y que utilicen insumos de producción nacional. Esos proyectos seleccionados serán incubados a partir de enero de 2003, en la Incubadora de Empresas de la Ciudad de Buenos Aires, desde donde se les ofrecerá asistencia para el desarrollo de un Plan de Negocios y asesoramiento legal, laboral, contable y de marketing para acceder al mercado y para la obtención de líneas crediticias.

Segunda Jornada de Vinculación Comercial para microemprendimientos

El 12 de septiembre se realizó la Segunda Jornada de Vinculación Comercial para Microempresas, en el marco de la política de fomento y asistencia que realiza la Dirección General de Microemprendimientos de la Secretaría de Desarrollo Económico de la Ciudad. El objetivo de este evento ha sido el de propiciar a las empresas de rubros afines que establezcan contactos con el fin de optimizar las relaciones comerciales.

La Jornada se realizó en el Centro Cultural General San Martín y constó de 18 reuniones de negocios, de las cuales participaron alrededor de 20 empresas en cada una. Los rubros de microemprendedores que participaron fueron: Accesorios, Arte, Artesanías, Calzado, Capacitación, Construcción, Cosmética, Perfumería, Cultura, Decoración, Diseño de imagen y sonido, Diseño de indumentaria, Diseño gráfico, Editorial, Educación, Electricidad, Electrónica, Escenográfica, Fotografía, Gastronomía, Hotelería, Iluminación, Imprenta, Informática, Internet, Joyería, Servicios de mantenimiento, Marroquinería, Muebles, Óptica, Organización de eventos, Regalería, Salud, Servicios a empresas, Servicios de estética personal, Textil, Turismo. Según los primeros datos, recogidos al final

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

de la jornada, cada microempresa pudo establecer, en promedio, tres vinculaciones comerciales.

Resultados del seguimiento de precios en los supermercados de la Ciudad

La Dirección General de Defensa y Protección al Consumidor del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires informó los resultados del último seguimiento semanal de precios minoristas de alimentos distribuidos a través de los supermercados de la Ciudad. Se elaboró un índice de precios que considera una canasta de 50 productos y con las ponderaciones con que el INDEC realiza el IPC, obteniendo los resultados que se muestran en el cuadro a continuación.

Fecha	Índice de precios CBA	Variación % respecto al mes anterior
diciembre-01	100,00	--
enero-02	103,45	3,45%
febrero-02	109,83	6,17%
marzo-02	116,90	6,44%
abril-02	142,41	21,82%
mayo-02	149,20	4,77%
junio-02	160,85	7,81%
julio-02	165,00	2,58%
Agosto-02	175,18	6,17%
Tasa mensual acumulada		7,3%

Las cifras de dicho índice indicaron un incremento del 75,18% en el nivel de precios de la canasta considerada entre diciembre de 2001 y agosto de 2002. No obstante, la suba mensual promedio acumulada del período ha disminuido desde el mes de abril, pasando a ser del 7,3%. Lideran la suba de precios del mes de agosto, los cortes de carnes y pollo que se incorporan en esta canasta, tales como el pollo fresco con menudos (23,0%), asado (20,4%) bola de lomo (18,9%) y la carne picada común (15,2%). Considerando el relevamiento de precios acumulado desde diciembre de 2001 hasta la primer quincena del mes de septiembre de este año, los productos que mayor incremento manifestaron en sus precios han sido el tomate perita (292,9%), las carnes tipo carnaza común (181,9%) y picada común (178,5%) la harina tipo 000 (174,5%), duraznos en lata (157,4%) y la lata de arvejas (153,8%),. El resto de los productos que integran esta canasta han mostrado incrementos en todos los casos (con excepción de la zanahoria, que cayó 11,6%), y de los 55 productos que se describen, 38 mostraron subas superiores al 50% (ver anexo de esta sección).

4. SITUACIÓN NACIONAL

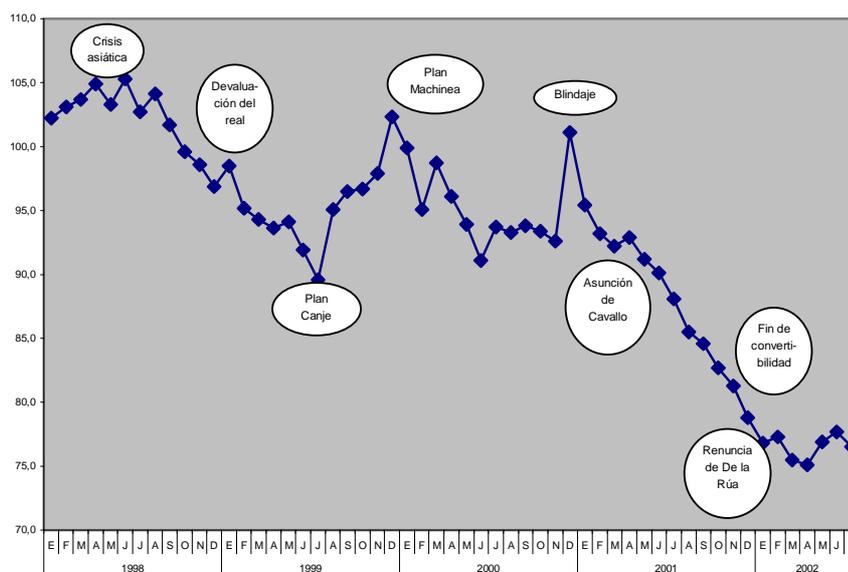
4.1 SECTOR REAL

4.1.1 Actividad industrial

Los datos del **Estimador Mensual Industrial** (INDEC) indican que para el mes de **julio** de 2002 la actividad manufacturera cayó 13,2% con respecto al mismo mes de 2001 y 1,5% respecto a junio de 2002, siempre en términos desestacionalizados. De esta manera, el indicador -en este caso, con estacionalidad- acumula, para los **primeros siete meses** de este año, una caída de 16,6% con respecto al mismo período de 2001.

Gráfico 4.1.1.a

Evolución del Estimador Mensual Industrial. Desestacionalizado. Base 1997=100



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Ramas de actividad

Las que más crecieron

Las que más bajaron

Julio 2002 /
julio 2001

1	Aluminio primario (54,6%)
2	Productos químicos básicos (12,8%)
3	Carnes rojas (9,8%)

1	Cemento (-35,8%)
2	Productos de editoriales e imprentas (-33,3%)
3	Otros materiales de construcción (-31,8%)

Primeros
siete meses
de 2002

1	Productos químicos básicos (20,2%)
2	Aceites y subproductos (15,3%)
3	Aluminio primario (14,0%)

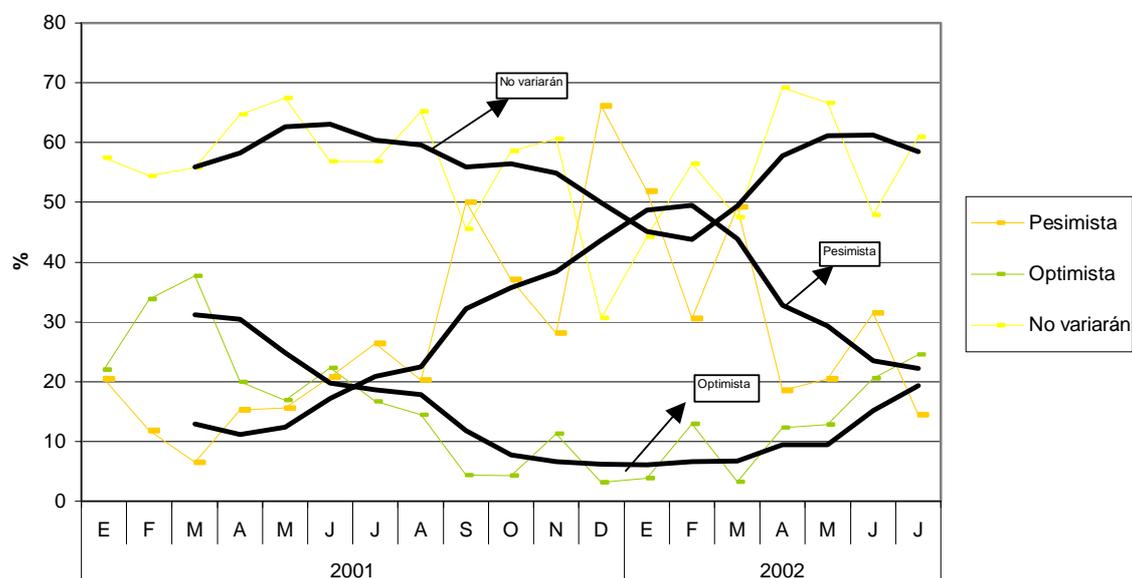
1	Tejidos (-45,3%)
2	Automotores (-45,0%)
3	Cemento (-38,7%)

Con respecto a las actividades que mayor incidencia poseen en la composición del indicador, se observan en **julio** caídas de 6,2% en Productos alimenticios y bebidas, de 13,9% en Sustancias y Productos químicos y de 12% en Industria metalmeccánica con excepción de automotores, siempre con respecto al mismo mes del año anterior. Asimismo, en el análisis para los **primeros siete meses** de 2002, las variaciones fueron de -8,1%, -13,1% y -33,9%, para los mismos segmentos, respectivamente. Según la estructura de ponderaciones para la base 1997=100 del EMI, estos tres rubros representan conjuntamente el 57,4% de dicho indicador. Por otra parte, cabe destacar que las ramas que más crecieron en los primeros meses del año (productos químicos básicos, aceites y aluminio primario) son capital intensivas y se encuentran estrechamente ligadas a la exportación.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Gráfico 4.1.1.b

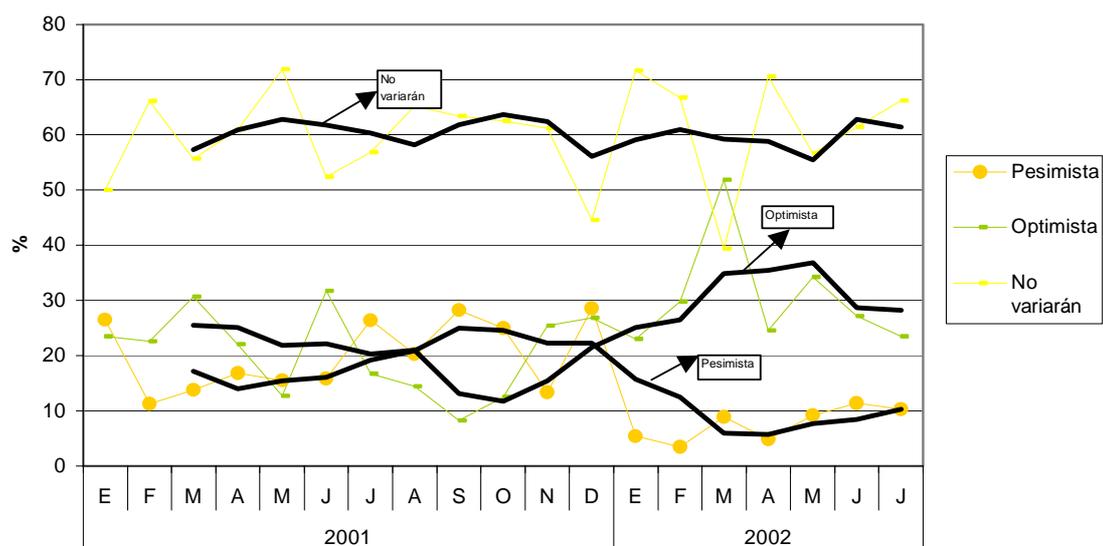
Expectativas empresariales para la evolución de la demanda interna



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

Gráfico 4.1.1.c

Expectativas empresariales para la evolución de la demanda externa



Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Gráfico 4.1.1.d

Expectativas empresariales para la evolución de la compra de insumos importados



Nota: Las líneas de mayor grosor representan las tendencias de cada una de las series

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

Según la encuesta cualitativa industrial y con relación a las **expectativas para el mes de agosto de 2002**, un 60,9% de las empresas no estimaba cambios en la **demanda interna**, mientras que el 14,5% preveía una caída y el 24,6% proyectaba un aumento. Con respecto a las **exportaciones**, el 66,2% de las empresas que exportan no esperaba cambios en la demanda externa, en tanto un 23,5% anticipaba un aumento y el 10,3% restante sostenía que disminuirían. Por último, el 60,3% no esperaba cambios en su demanda de **insumos importados**, el 25,0% estimaba una caída y el restante 14,7% vislumbraba un aumento.

Según **datos anticipados** para el mes de **agosto** de 2002, la actividad manufacturera registró una suba de 2,7% con respecto a julio de 2002 y una caída de 6,3% con relación a agosto de 2001, siempre en términos desestacionalizados. Esta última variación implicaría una desaceleración de la tendencia negativa en la serie interanual, convirtiéndose agosto en el primer mes de 2002 cuya caída tuvo una magnitud menor a 10%.

4.1.2 Construcción

La actividad de la construcción (medida por el **Índice Sintético de la Actividad de la Construcción**, emitido por el INDEC) registró en **julio** caídas de 39,6%, con relación a julio de 2001, y de 4,4% con respecto a junio de 2002, siempre en términos desestacionalizados. En el análisis del acumulado, la contracción fue de 38,3% -en este caso, del indicador con estacionalidad- para los **primeros siete meses** de 2002 con relación al mismo período de 2001.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

La **superficie a construir** registrada por los permisos de edificación para obras privadas en 42 municipios representativos¹³, mostró en **julio** (según datos provisionales) una baja de 49,1% con respecto al mismo mes de 2001, y una suba de 9,6% con relación a junio de 2002. Como resultado, se registra una caída de 55,4% para los **primeros siete meses** de 2002 con respecto al mismo período de 2001. Estos resultados se deben fundamentalmente al muy bajo desempeño de este indicador en la Ciudad de Buenos Aires (uno de los 42 municipios considerados), que se refleja en el presente Informe en el comentario y el cuadro del Anexo estadístico correspondientes.

La desagregación de la construcción **por sectores** muestra que en **julio** se produjeron bajas interanuales en la totalidad de los segmentos (Edificios para vivienda y otros, Obras viales, Construcciones petroleras y Otras obras de infraestructura). Por su parte, la encuesta cualitativa indicaba que las **expectativas** de las firmas consultadas para agosto de 2002 eran desfavorables, tanto para los que se dedican a realizar principalmente construcciones privadas (de los cuales un 52,3% esperaba una caída en su actividad, un 42,9% no estimaba cambios y el 4,8% restante proyectaba un aumento) como los que realizan mayoritariamente obras públicas (un 20,8% preveía una baja, un 68,8% no estimaba cambios y sólo un 10,4% proyectaba un aumento).

Por último, cabe destacar que, según datos del **segundo trimestre** de 2002, se observa una caída interanual de 48,8% en los **puestos de trabajo en relación de dependencia del sector construcción**, aportantes al SIJP (Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones). Esta retracción resulta ser **la más profunda de los últimos siete años** y significa la destrucción de unos **106.084 puestos de trabajo** en sólo un año.

4.1.3 Comercio minorista

4.1.3.1 Supermercados

En el mes de **junio**, las ventas de supermercados alcanzaron un nivel de \$ 1.334,8 M, lo que implicó una baja de 27,9% a **precios constantes (serie desestacionalizada)** y una suba de 16,6% a **precios corrientes** con respecto al mismo mes de 2001. Así, para los **primeros seis meses** del año se observan una caída interanual de 20,8% a **precios constantes (serie desestacionalizada)** y una suba de 2,6% a **precios corrientes**.

Datos estimados para el mes de **julio** de 2002 proyectan otra fuerte baja en las ventas a **precios constantes (serie desestacionalizada)** de 27,6% con respecto al mismo mes del año anterior, lo que prolongaría la tendencia descendente de este indicador (iniciada en febrero de 2001). Por su parte, las ventas a **precios corrientes** aumentarían 22,2% en el mismo período. Con estos resultados, se observaría una baja interanual de 22,3% a **precios constantes (serie desestacionalizada)** y una suba de 5,4% a **precios corrientes** para los **primeros siete meses** de 2002.

¹³ La lista de municipios considerados es: Bahía Blanca, Berazategui, Buenos Aires, Casilda, Comodoro Rivadavia, Concordia, Córdoba, Corrientes, Esperanza, Formosa, General Pueyrredón, Granadero Baigorria, La Matanza, La Rioja, Neuquén, Paraná, Posadas, Quilmes, Rafaela, Rawson (San Juan), Reconquista, Resistencia, Río Cuarto, Río Gallegos, Salta, San Fernando del Valle de Catamarca, San Isidro, San Juan, San Miguel de Tucumán, San Salvador de Jujuy, Santa Fe, Santa Rosa, Santiago del Estero, Santo Tomé, Sunchales, Trelew, Ushuaia, Venado Tuerto, Viedma, Villa Carlos Paz, Villa Constitución y Villa María.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.1.3.2 Centros de compra

Las ventas de los centros de compras alcanzaron en **junio** un nivel de \$ 143,9 M, lo que arrojó una caída de 24,4% a **precios constantes** y una suba de 2,2% a **precios corrientes**, siempre con relación a junio de 2001. De este modo, se acumulan bajas de 30,5% a **precios constantes** y de 17,8% a **precios corrientes** para el **primer semestre** de 2002.

Datos estimados para el mes de **julio** proyectan una caída interanual de 27,3% en las ventas a **precios constantes**, lo que prolongaría la tendencia descendente que lleva ya más de un año de duración. Asimismo, se proyecta una leve suba de 0,5% para las ventas a **precios corrientes**. Por lo tanto, en el análisis de los **primeros siete meses** del año, las variaciones de las ventas serían de -30% a **precios constantes** y de -14,9% a **precios corrientes** con relación al mismo período de 2001.

En tanto, el **número de locales activos** fue, en **junio**, de 1.993, lo que implicó una baja interanual de 2,4%, al tiempo que el **área bruta locativa** de los mismos (396.365 m² en junio de 2002) se incrementó 5,6% en el mismo período.

4.1.4 Servicios públicos

En **julio** de 2002, el **Indicador Sintético de Servicios Públicos** (INDEC) registró una baja de 5,8% con respecto al mismo mes de 2001 y un incremento de 2,6% con relación a junio de 2002, siempre en términos desestacionalizados. En tanto, la **tendencia**¹⁴ se contrajo 6,7% en la comparación interanual y subió 0,2% respecto del mes anterior.

Como resultado, el indicador acumula, para los **primeros siete meses** de 2002, caídas de 10,2% para la serie desestacionalizada y de 10% para la serie de la tendencia, siempre con relación al mismo período de 2001.

¹⁴ La variación de la tendencia surge de eliminar de la serie original, además de las fluctuaciones estacionales, las alteraciones de carácter no estacional (huelgas, efectos climáticos inesperados, etc.)

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

Ramas de actividad	Las de mejor desempeño	Las que más bajaron		
Julio 2002 / julio 2001	1	Carga en aeronavegación de cabotaje (19,4%)	1	Pasajeros en trenes interurbanos (-28,2%)
	2	Carga en el servicio ferroviario (15,6%)	2	Llamadas de telefonía celular (-15,3%)
	3	Pasajeros en ómnibus metropolitanos (4,0%)	3	Llamadas interurbanas (-15,1%)
Primeros siete meses de 2002	1	Llamadas internacionales de salida (1,4%)	1	Pasajeros en trenes interurbanos (-36,1%)
	2	Vehículos en rutas de la Provincia de Bs. As. (0,8%)	2	Pasajeros en aeronavegación internacional (-32,8%)
	3	Producción de gas natural (0,7%)	3	Carga en aeronavegación internacional (-29,9%)

Con relación a las actividades que mayor gravitación poseen en la composición del indicador, se observan en **julio** caídas en Generación de energía eléctrica (-4,4%), Llamadas telefónicas urbanas (-8,4%) y Llamadas telefónicas interurbanas (-15,1%, como se observa en el cuadro anterior), en tanto se verificó una suba en la Producción de gas natural (3,3%). Asimismo, en los **primeros siete meses** de 2002, las variaciones interanuales de estos segmentos fueron de -8,1%, -9,6%, -13,9% y 0,7% (en el caso de la producción de gas, que fue de los cuatro el único segmento que subió), respectivamente. En conjunto, estas actividades componen el 71,3% del indicador.

4.1.5 Sector externo

4.1.5.1 Intercambio Comercial

El **intercambio comercial** correspondiente al mes de **julio** de 2002 arrojó un superávit (US\$ 1.398 M), que superó con creces al registrado en el mismo mes de 2001 (US\$ 582 M). En la misma tendencia manifestada desde noviembre de 2001, el resultado positivo es atribuible a las abruptas caídas de las importaciones, superiores al 50%, que, en esta oportunidad, manifestaron una retracción de 54%, y que se combinó con un descenso menor (-5,9%) en las ventas al exterior, siempre con respecto a julio del año anterior. Estos resultados muestran la merma de las importaciones que, si bien se ha venido registrando desde el 2001, se ve agudizada por la devaluación de la moneda doméstica dispuesta en el mes de enero de 2002 por el gobierno nacional. Por otro lado, las ventas al exterior no han mostrado la dinámica de crecimiento esperable tras siete meses de la modificación del tipo de cambio. Si bien en el acumulado de los siete primeros meses de 2002 han manifestado

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

una leve suba de las cantidades del 1%, las variaciones mensuales desde abril a julio han mostrado contracciones tanto en volumen como en precio.

El intercambio comercial **según zonas económicas y países seleccionados** arrojó superávit para todos los casos. En esta oportunidad, resulta significativo que, por segundo mes consecutivo, los saldos comerciales con el MERCOSUR (U\$S 159 M) no fueron los principales. Por el contrario, fueron superados por los saldos con la ASEAN (U\$S 348 M), con la Unión Europea (U\$S 257 M) y con Chile (U\$S 226 M). Este desempeño desfavorable con el MERCOSUR se explica por la caída de las exportaciones a ese mercado ampliado, de 32%, y la disminución de 45% de las compras argentinas a él.

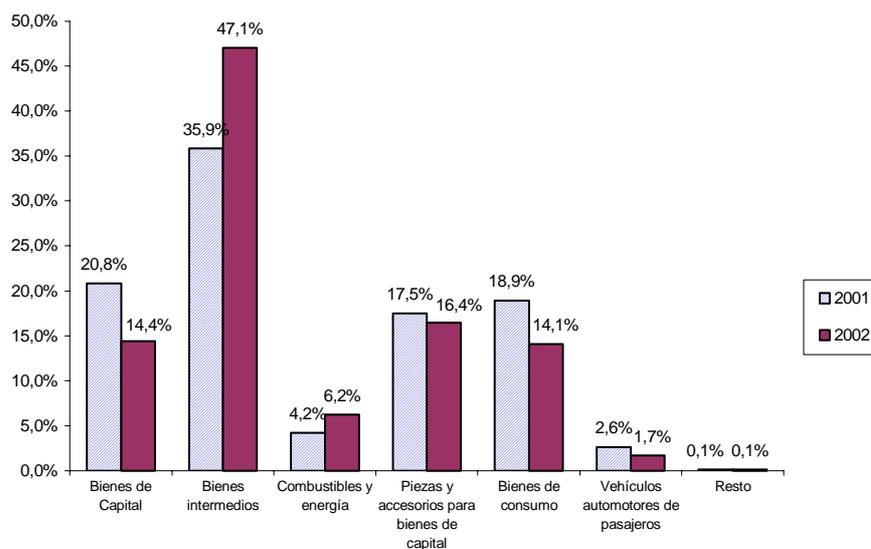
El superávit comercial acumulado para los **primeros siete meses** del año arrojó un saldo de U\$S 9.573,1 M, cifra que supera en 3,9 veces al resultado positivo observado en el mismo período de 2001 (U\$S 2456,5 M). En este período, también se verifican superávit con la totalidad de las zonas económicas y países seleccionados. En tanto, dado el diferencial comportamiento de los precios de exportación e importación, se produjo una pérdida en los términos de intercambio en el primer semestre del año 2002 con relación al mismo período del año anterior del orden de los U\$S 905 M.

4.1.5.2 Importaciones

En el mes de **julio**, las **importaciones** (U\$S 813 M) se contrajeron 54% respecto del mismo mes del año anterior. Tanto las cantidades como los precios sufrieron disminuciones respecto al mes de junio de 2001, de 52% y 5%, respectivamente.

Gráfico 4.1.5.2.a

Composición de las importaciones por usos económicos. Comparación entre los primeros siete meses de 2002 y el mismo período de 2001



Importe total de importaciones primeros siete meses de 2001: U\$S 13.289,5 M

Importe total de importaciones primeros siete meses de 2002: U\$S 5.044,1 M

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

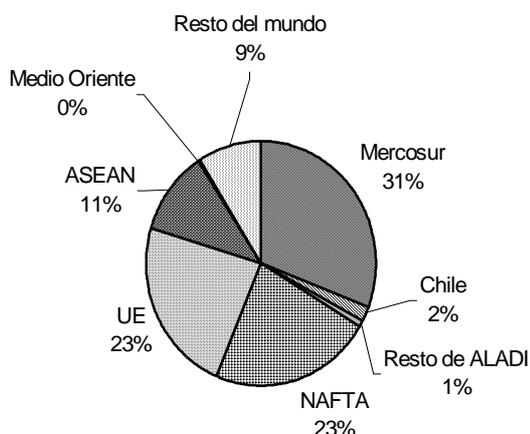
Como se observó en los once meses anteriores, las importaciones efectuadas en el mes de **julio** se contrajeron interanualmente para todos los **usos económicos**. En particular, se destacan las caídas en compras de Bienes de capital (-74,8%) y en Bienes de consumo (-75,3%), que explican conjuntamente el 53,1% de la caída total. También fu considerable la importancia de la caída de las compras de Vehículos automóviles para pasajeros, de 79%. La caída en las compras de Bienes intermedios y de Combustibles y energía fueron las de menor magnitud relativa, 31% y 46,2%, respectivamente, debido a que concentran las principales fuentes de materias primas utilizadas por la industria local. Es importante destacar que, de acuerdo a relevamientos del INDEC, el 91% de las empresas industriales utiliza insumos importados en su proceso productivo.

En el análisis de los **primeros siete meses** del año, la caída en el valor de las importaciones asciende a 62%, en tanto las cantidades disminuyeron 59% y los precios 7%.

En términos acumulados, los bienes de capital se retrajeron 73,7% durante los primeros siete del año, mientras que los bienes de consumo cayeron un 71,8%, explicando en conjunto el 47,6% de la contracción total. Esto ha implicado un cambio significativo en la configuración de la estructura importadora. Como puede verse en el gráfico 4.1.5.2.a, los bienes de consumo y los bienes de capital han relegado su participación relativa en el total en favor de los bienes intermedios y combustible y energía. Resulta destacable, además, que de los rubros más voluminosos, Suministros Industriales ha sido de los que menor retracción ha manifestado (-51%). Junto con los Alimentos y Bebidas destinados a la industria, cuya retracción fue de 32%, integran los Bienes Intermedios, uso que mostró una caída acumulada de 51,2%. Las compras que más se retrajeron fueron las asociadas a equipos de informática, vehículos automóviles para transporte de personas y mercancías, aparatos de telefonía y emisores de radiotelefonía y sus partes, así como el petróleo crudo.

Gráfico 4.1.5.2.b

Procedencia de las importaciones por región económica. Primeros siete meses de 2002



Importe total de importaciones año 2001: **U\$S 20.321,2 M**

Importe total de importaciones primeros siete meses de 2002: **U\$S 5.044,1 M**

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Respecto al **origen** de las importaciones, se observan en **julio** –al igual que en los seis meses anteriores- contracciones en la totalidad de las procedencias. Las compras provenientes del MERCOSUR –que, pese a decaer en los últimos dos meses como socio comercial, sigue siendo en el acumulado de 2002 el principal proveedor de bienes, fundamentalmente intermedios y de consumo- disminuyeron 45%, mientras que tanto las realizadas al NAFTA cayeron un 55% y las provenientes de la Unión Europea se retrajeron 53%, siempre con relación a junio de 2001. Para el análisis acumulado de los primeros siete meses de 2002, se observa del mismo modo la retracción de las compras desde todos los orígenes, fundamentalmente las provenientes del MERCOSUR (-60%), el NAFTA (61%) y la Unión Europea (61%).

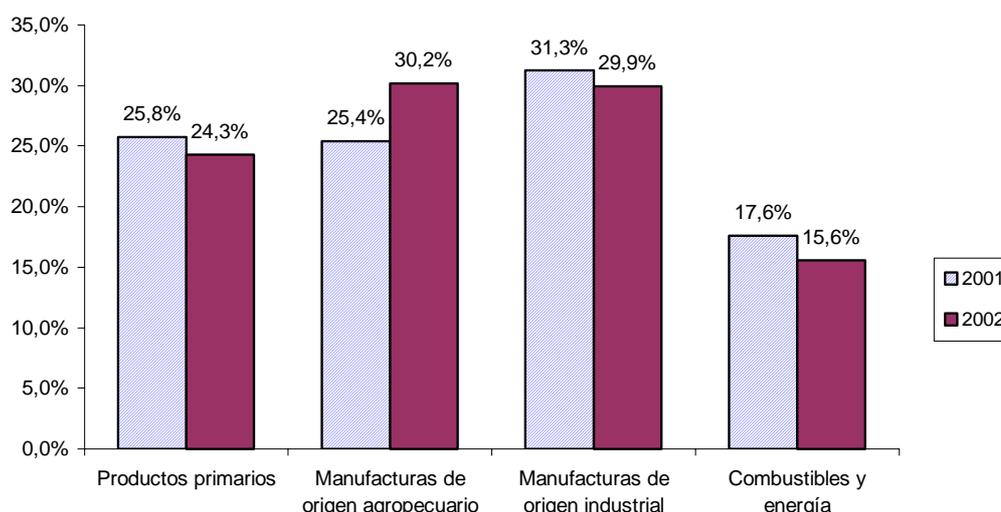
4.1.5.3 Exportaciones

Las **exportaciones** (US\$ 2.211 M) presentaron en **julio** una baja de 5,9% respecto al nivel registrado en el mismo mes del año 2001. En sintonía con lo observado para los tres meses anteriores, la retracción respondió a la caída tanto de las cantidades exportadas (-2%) como de los precios (-4%).

En el análisis de los **primeros siete meses de 2002**, las ventas al exterior fueron 5,1% inferiores al valor de las exportaciones alcanzado en idéntico período del año anterior, producto de la fuerte caída en los precios (-7%) ante un aumento de menor magnitud en los volúmenes exportados (1%).

Gráfico 4.1.5.3.a

Composición de las exportaciones por grandes rubros. Comparación entre los primeros siete meses de 2002 y el mismo período de 2001



Importe total de exportaciones primeros siete meses de 2001: **US\$ 15.746,0 M**

Importe total de exportaciones primeros siete meses de 2002: **US\$ 14.617,2 M**

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

En cuanto a la evolución de las exportaciones **según su composición**, sólo las Manufacturas de origen agropecuario (MOA), registraron en la comparación interanual con **julio**, un incremento de 19,4%. Por el contrario, mostraron una evolución negativa los Productos primarios (-21,9%), las Manufacturas de Origen Industrial (-5,9%) y el rubro Combustibles y energía (-24,8%). Hacia dentro del primero de los grandes rubros mencionados, se destacan los aumentos de ventas de carnes y sus preparados (104%), grasas y aceites vegetales (52%), residuos y desperdicios de industrias alimenticias (5%), azúcar y artículos de confitería (125%), al tiempo que mostraron una evolución desfavorable los preparados de legumbres y hortalizas (-17%), las pieles y cueros (-5%), los pescados y mariscos elaborados (-26%), pero que no pudieron contrarrestar los aumentos observados en la mayoría de los productos que incorpora este gran rubro. En tanto, las caídas de ventas de Cereales (-35%), semillas y frutos oleaginosos (-21%), frutas frescas (-42%) y fibra de algodón (-100%), así como las disminuciones en las ventas de máquinas y aparatos de material eléctrico (-16%), material de transporte terrestre (-27%) y de textiles y confecciones (-10%) explicaron gran parte de los derrapes observados en Productos primarios y Manufacturas de origen industrial, respectivamente. Por último, las menores ventas de petróleo crudo (-6%), carburantes (-41%) y de energía eléctrica (-86%), causaron principalmente la retracción en las exportaciones de Combustibles y energía.

Para el análisis acumulado de los **primeros siete meses** del año, se observa que el único rubro que ha mostrado un incremento ha sido el de las Manufacturas de Origen Agropecuario (10,3%), que se sostuvo en crecimiento durante todos los meses del período analizado, menos en el mes de junio que presentó una casi insignificante variación negativa. En dicha evolución, influyeron principalmente las subas en las ventas acumuladas de grasas y aceites vegetales (41%), en las de residuos y desperdicios de la industria alimenticia (10%) y en las de carnes y sus preparados (20%). En tanto, las caídas en Manufacturas de Origen Industrial, Combustibles y energía y Productos primarios fueron de 12,4%, 11,1% y 17,8%, respectivamente. A raíz de estos resultados y como se observa en el gráfico 4.1.5.3.a, estos tres últimos rubros han perdido participación en el total de exportaciones a favor de las Manufacturas de Origen Agropecuario, que han pasado a ubicarse en el primer lugar en la composición de las ventas al exterior.

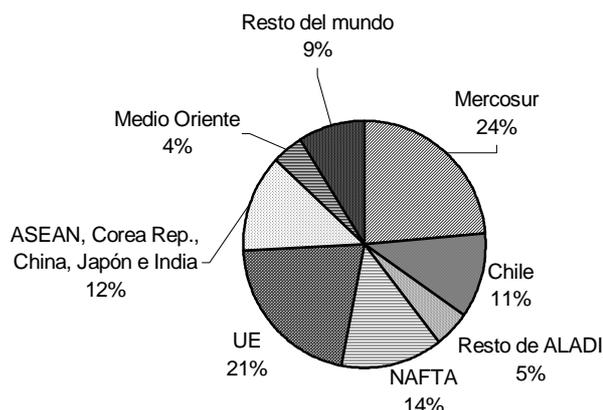
Respecto al **destino** de las exportaciones, se observa en **julio** una retracción en las ventas al MERCOSUR (-32%) y aumentos de los montos exportados, tanto a la Unión Europea (18%) como al NAFTA (2%). Por segundo mes consecutivo, el MERCOSUR dejó de ser el principal comprador de exportaciones argentinas y cedió su lugar a la Unión Europea. Como se mencionó en el informe anterior, la caída de las ventas al MERCOSUR puede atribuirse a las alteraciones cambiarias que hubo tanto en Argentina, como en Brasil y Uruguay y la inestabilidad económica que pudo haber desalentado las ventas argentinas y los cambios en las condiciones de financiamiento de las importaciones en Uruguay y Brasil que afectaron las relaciones comerciales. También es importante destacar el crecimiento de las ventas a Chile (11%) y a mercados más remotos como los agrupados en la ASEAN (12%), así como la caída de las exportaciones orientadas a China (-31%). En el análisis acumulado de los **primeros siete meses de 2002**, la evolución de las exportaciones al MERCOSUR resultó negativa (-25%), en tanto las ventas a la Unión Europea crecieron

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

19% y las exportaciones al NAFTA mostraron una pequeña variación negativa cercana al 1%.

Gráfico 4.1.5.3.b

Destino de las exportaciones por región económica. Primeros siete meses de 2002



Importe total de exportaciones año 2001: U\$S 26.610,1 M

Importe total de exportaciones primeros siete meses de 2002: U\$S 14.617,2 M

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

Estados Unidos implementa el arancel 0% para algunos productos argentinos pidiendo como compensación la aprobación de la ley de patentes

Estados Unidos incorporó a 57 productos argentinos en el Sistema Generalizado de Preferencias. Esto permite a los productores argentinos ingresar productos regionales a ese mercado sin pago de aranceles. En total, se habilitaron 57 posiciones arancelarias, seleccionadas en base a pedidos del sector privado estadounidense, incluyendo cueros y pieles, manzanas, sorgo, maíz amarillo, aceites de maní, quesos, lácteos, resinas, ácidos, jojoba, preparaciones lubricantes y cerámicos. Aunque el arancel promedio de estos productos no era alto (rondaba el 6%), desde Cancillería estimaron que la eliminación total de impuestos permitiría incrementar al doble lo exportado en el 2001 a dicho país, significando un incremento en las ventas por U\$S 250 M. No obstante, esta cifra implicaría un bajo impacto comercial respecto a los volúmenes comercializados con dicho mercado.

Como forma de compensación hacia Estados Unidos tras esta determinación, el Secretario de Relaciones Económicas de la Cancillería Argentina, Martín Redrado, confirmó que se estaría estudiando la modificación de la normativa en torno a la ley de patentes y propiedad intelectual. Si bien en esta oportunidad no hubo un requerimiento explícito del Gobierno

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

estadounidense, la modificación de dicha reglamentación ha sido solicitada por dicho país insistentemente desde su implementación, y fue el motivo del retiro de los beneficios del SGP para productos argentinos en 1997.

Continúan las buenas previsiones de ganancias por pérdidas de cosecha en Estados Unidos

Si bien las condiciones climáticas mejoraron parcialmente en la segunda quincena de agosto en Estados Unidos, esto no logró generar una desaceleración significativa en la cotización de los precios de los granos, en el mercado de futuros (que establece los precios para la cosecha de septiembre de soja y de trigo en enero). Esta situación continúa marcando una expectativa de ganancias adicionales favorables para los productores argentinos. Pese a que en los dos primeros trimestres del año se registraron caídas de 10,4%, el repunte observado luego de tres meses de sequía en Estados Unidos –el principal productor de granos mundial– ha implicado un crecimiento acumulado hasta fines de agosto en los precios de 28% para el caso del maíz y del 29% para la soja. De esta forma, distintas estimaciones difundidas indican que los productores argentinos se verán beneficiados con ganancias adicionales, estipuladas entre U\$S 300 M y U\$S 500 M para el ciclo 2002/2003.

Los problemas de financiamiento para exportaciones y la situación diferencial de las grandes empresas

De acuerdo a un informe elaborado por el economista Juan Llach para la Cámara de Exportadores de la República Argentina (CERA), las exportaciones argentinas no reaccionaron favorablemente tras la modificación del régimen cambiario, ni siquiera en el mediano plazo, como esperaban los defensores de la devaluación. El autor del estudio indica que los problemas de financiamiento y la falta de confiabilidad del extranjero para con los exportadores argentinos, tras el escenario de la salida de la convertibilidad y la declaración del *default*, han repercutido sobremanera en las operaciones comerciales y sus efectos negativos han contrarrestado las mejoras esperables por la mayor competitividad vía precios. En este sentido, las estimaciones dan cuenta de que la caída de financiaciones ascendió a U\$S 7.500 M por varias fuentes: U\$S 2.500 M de merma significó la caída del crédito bancario interno, U\$S 2.000 M fueron por el corte de las líneas externas para prefinanciamiento y adelantos de exportaciones, U\$S 500 M por el mercado de capitales y más de U\$S 2.500 M que estaban destinados a post-financiaciones. Según el informe, las perspectivas de que la situación de ahogo financiero de la actividad exportadora se disuelvan en el corto plazo son poco alentadoras.

Sin embargo, si bien las líneas de crédito que se están abriendo son poco significativas en comparación con las cifras antes mencionadas, esta situación afecta mucho más a las PyMES que a las grandes empresas. Estas últimas, con la diferencia cambiaria y los volúmenes exportados tienen más probabilidades de autofinanciarse, y en algunos sectores, la situación de las grandes firmas es muy diferente y ampliamente favorable. Esto se revela en las cifras arrojadas por el informe realizado por el Instituto Argentino de Mercado de Capitales del Mercado de Valores, en lo referente a la evolución de las empresas exportadoras que cotizan en bolsa. Considerando los balances del primer trimestre de 2002, las empresas asociadas a actividades agropecuarias, de la industria

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

metalúrgica, de maquinaria industrial y de industria química mostraron *performances* y resultados altamente positivos. Las primeras arrojaron ganancias veinte veces superiores a las obtenidas en igual período del año 2001. La industria metalúrgica y siderúrgica tuvo un crecimiento de 352% en sus beneficios. Las firmas representantes del sector de maquinaria industrial obtuvieron un ascenso de 234% en sus ganancias, atribuibles a la reanudación de su actividad exportadora. Por su parte, las químicas tuvieron un repunte de beneficios de 633% contra un trimestre del 2001, un año que estuvo caracterizado por una caída intensa de la actividad.

Por otro lado, un gran número de las empresas dedicadas a la actividad exportadora de granos y cereales han sabido aprovechar otra situación que les dio un alto beneficio: las dilataciones en torno a la aplicación de retenciones a las exportaciones. Advirtiendo que las autoridades económicas discutían la implementación de derechos de exportación, las grandes empresas aprovecharon las dubitaciones para registrar operaciones de exportación por adelantado, liquidando el máximo posible de ventas antes de la entrada en vigencia de dicha medida. Cabe destacar que también aprovecharon su poder de presión para la modificación de los momentos de aplicación y vigencia de las retenciones, que finalmente empezaron a regir el 15 de agosto de 2002. Este mecanismo de declaración anticipada se hizo con total legalidad, y según los datos difundidos de Aduana, involucró un total de U\$S 2.300 M, sobre el cual las empresas se evitaron abonar U\$S 400 M en concepto de retenciones, lo que significó una pérdida de recursos para el Estado que no pudo cobrar por dilatar la aplicación de los gravámenes.

Asimismo, es importante destacar que distintos estudios siguen advirtiendo sobre la creciente subfacturación que ha seguido a la aplicación de las retenciones a las exportaciones. Según un informe del Instituto de Estudios Fiscales y Económicos (IEFE) existen grandes diferencias entre los precios que se declaran en Aduana por las mercancías exportadas y la cotización de las mismas en el mercado internacional. Las mayores diferencias, para el IEFE, surgen de las Manufacturas de Origen Industrial, que habrían subfacturado por alrededor de U\$S 459,4 M durante el primer semestre del 2002, especialmente en los productos de acero y sus derivados, y en los combustibles. La subfacturación en estos dos últimos sectores habrían significado una merma en la recaudación por retenciones de U\$S 107 M. No obstante, a estas estimaciones habría que adicionar el hecho de que es altamente probable la subdeclaración de cantidades exportadas, además del efecto de la subvaluación de los precios.

Considerando las dificultades de financiamiento de las exportaciones de pequeños y medianos productores, la Secretaría PyME del Ministerio de Economía ha lanzado una línea de financiación, la Fonapyme, que otorgará créditos de entre U\$S 25.000 y U\$S 250.000 a tres años, con uno de gracia, y una tasa de interés 50% menor a la establecida por el Banco Nación para operaciones similares. Esta línea concederá un total de \$ 20 M. Por otro lado, el Banco Interamericano de Desarrollo aprobó una línea de crédito de U\$S 100 M para la prefinanciación de exportaciones de PyMES argentinas. Los montos de crédito no podrán superar U\$S 1 M por cada operador, el plazo será de cinco años con la tasa de interés Libo. Finalmente, también se difundió una tercer línea de crédito otorgado por el gobierno de Italia, por la suma de € 75 M, pero el 50% del monto estará orientado a financiar compras de bienes de capital o materias primas italianas por parte de PyMES

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

argentinas que exporten, mientras que el resto del crédito servirá para financiar capital de trabajo.

4.2 PRECIOS Y TARIFAS

4.2.1 Evolución de precios

En el mes de **agosto**, el nivel general del **Índice de Precios al Consumidor** para la Capital Federal y el Gran Buenos Aires registró aumentos de 2,3% con relación a julio de 2002, y de 36,5% respecto del mismo mes del año anterior. Como resultado, en los **primeros ocho meses** de este año se acumuló un aumento de precios que alcanza el 37,8%.

Si se toma en consideración la variación respecto del **mes anterior**, ésta se explica principalmente por el aumento en **Alimentos y bebidas** (4,7%), que fue el segmento que más se incrementó, representando aproximadamente dos terceras partes del incremento total. Se destaca dentro de este segmento la marcada suba en los precios de las Carnes (17%), al tiempo que se verifica un leve incremento en Aceites y grasas (0,8%), que fue el rubro donde se registró el mayor ascenso en los primeros ocho meses del año (156,8%). Por su parte, con relación a julio de 2002, el único segmento donde se verificó un descenso en los precios fue Esparcimiento (-0,4%), que había registrado –comparativamente con el resto de los segmentos- la suba más grande en julio con respecto a junio (7,1%). Asimismo, cabe destacarse que el ascenso en los precios de los **bienes** fue en **agosto** de 2,9%, mientras que el incremento en los **servicios** fue de 1,4%, siempre con relación al mes anterior. Para los **primeros ocho meses** del año, los aumentos acumulados de estos dos sectores fueron de 63,8% y 9,8%, respectivamente.

Por su parte, el **Índice de Precios Internos al por Mayor** presentó en **agosto** un incremento de 4,8% respecto de julio de 2002 y de 107,7% con relación a agosto de 2001. Si se toma como referencia diciembre de 2001, la variación es aún mayor, alcanzando un 115,2% de aumento.

En el análisis de la variación con respecto al **mes anterior**, se observa un aumento de 4,9% en los **productos nacionales**, como consecuencia de subas de 9,3% en los productos primarios y de 3,5% en los productos manufacturados y energía eléctrica. Para los **primeros ocho meses** del año, en tanto, se observa un aumento de 107,9% en los productos realizados en el país. Por su parte, los precios de los **productos importados** se incrementaron 3,5% con respecto a julio de 2002, por lo que acumularon una suba de 220,2% en los **primeros ocho meses** del año.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

Precios de productos nacionales

Mayores aumentos

Mayores bajas y menores aumentos

Agosto
2002 / julio
2002

1	Abonos y fertilizantes (24,4%)
2	Productos cárnicos (23,3%)
3	Ganado vacuno y leche (16,4%)

1	Productos pesqueros (-7,1%)
2	Cubiertas de caucho (-6,3%)
3	Calzados (-4,7%)

Primeros
ocho meses
de 2002

1	Petróleo crudo y gas (271,3%)
2	Cereales y oleaginosas (228,2%)
3	Fibras e hilados manufacturados (214,5%)

1	Energía eléctrica (13,3%)
2	Maquinas herramientas (17,5%)
3	Tabacos (21,4%)

Precios de productos importados

Mayores aumentos

Mayores bajas y menores aumentos

Agosto
2002 / julio
2002

1	Aparatos de grabación y reproducción de sonidos (36,1%)
2	Máquina de uso especial en la industria manufacturera y sus acc. (15,5%)
3	Alimentos diversos (polvo y manteca de cacao) (5,0%)

1	Prod. minerales y para la fabricación de abonos y sust. químicas (-9,2%)
2	Papeles y productos de papel (-2,9%)
3	Aparatos de distribución y control eléctrico (capacitores) (-0,2%)

Primeros
ocho meses
de 2002

1	Alimentos diversos (polvo y manteca de cacao) (376,2%)
2	Componentes electrónicos (315,3%)
3	Minerales no ferrosos básicos (manganeso, cobre, estaño, aluminio) (278,4%)

1	Grabaciones y reproducciones (8,5%)
2	Frutas y cafés (58,3%)
3	Bebidas alcohólicas destiladas (143,6%)

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.2.1.1 Canasta Básica de Alimentos y Canasta Básica Total

La **Canasta Básica Alimentaria** (CBA) es una medición realizada por el INDEC para determinar la **línea de indigencia** de la población. Asimismo, la **Canasta Básica Total** (CBT) se utiliza para medir la **línea de pobreza** e incluye, además de los alimentos comprendidos en la CBA, una serie de bienes y servicios no alimentarios, tales como vestimenta, transporte, educación, salud, etc. Tanto la CBA como los componentes no alimentarios de la CBT se valorizan cada mes con los precios relevados por el Índice de Precios al Consumidor.

Según datos para el mes de **agosto** de 2002, la Canasta Básica Alimentaria para el adulto equivalente se ubicó en \$ 100,94, en tanto la Canasta Básica Total ascendió a \$ 227,10. Esto implicó aumentos de 6,3% en la CBA y de 4% en la CBT con respecto al mes anterior. Asimismo, comparando con agosto de 2001 los incrementos fueron de 64,5% y de 50,4%, respectivamente. Como resultado, las variaciones acumuladas en los **primeros ocho meses** del año fueron de 66,9% para la CBA y de 52,1% para la CBT.

Estas últimas subas muestran un nivel superior al de los incrementos registrados en los mismos períodos en el segmento Alimentos y bebidas, del Índice de Precios al Consumidor (IPC), y en el IPC mismo (ver cuadros correspondientes en el Anexo estadístico), por lo que se puede concluir que la inflación continúa afectando principalmente a los hogares de más bajos ingresos.

4.2.2 Tarifas

Presentaciones de las empresas para aumentos tarifarios y cambios de disposiciones y autoridades en la Comisión Negociadora

El 30 de agosto finalizó el plazo extendido para que las empresas concesionarias realizaran sus presentaciones por escrito ante la Comisión Renegociadora de sus pretensiones de ajustes tarifarios “de emergencia”.

De acuerdo a lo difundido, los incrementos que solicitaron superaron las previsiones detalladas en el informe anterior. Las empresas presentaron peticiones que involucran ajustes desde 24% a 173,7%, distribuidos de la siguiente manera:

- Energía eléctrica y Gas: de las 22 empresas que se desempeñan en estos rubros (entre generadoras, transportadoras y distribuidoras) sólo cinco fundamentaron sus pedidos de ajuste, entre ellas, Metrogas. Reclaman aumentos de entre el 49,1% y 139%. Las demás, que pidieron ajustes entre 24% y 173,7% deben aún justificar los mismos. Entre estas últimas figuran Edesur, Edenor, Gas Nor, Gas NEA, Gas del Centro, TGN y TGS.
- Agua: la empresa Aguas Argentinas pidió un aumento del 42% para los próximos 18 meses, para compensar el desfasaje entre ingresos y costos de mantenimiento, administración e intereses de deuda.
- Telefonía básica: Telefónica solicitó un ajuste de 34,65% sobre el servicio telefónico básico. Telecom pidió entre el 30% y 32% de aumento para el abono, discriminando residenciales, profesionales, comercios y gobierno, al tiempo que

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

estipuló incrementos en los costos de las llamadas urbanas (43%), de larga distancia nacional (de 9% a 21%, según las claves), y larga distancia internacional (275%).

- Trenes y terminales portuarias: la mayoría de las empresas solicitó una compensación por el aumento de los costos (fundamentalmente combustibles e insumos de construcción) sin que eso signifique una alteración de las tarifas, dejando abierta la posibilidad de solicitar aumentos en otra instancia de la renegociación o dejando en manos de la Comisión el otorgamiento de subsidios.
- Compañías de autopistas y accesos: estipularon pedidos de subsidios que totalizan \$ 118 M y/o aumentos de 15% a 50% en los peajes.

Con respecto al cumplimiento de las condiciones de prestación de servicios estipuladas en los contratos, el 20 de agosto se publicó la Resolución 308/2002 resuelta por el Ministro de Economía, Roberto Lavagna, en la cual se estipulan disposiciones complementarias para regir durante el proceso de renegociación. Entre las mismas, se trata el tema de los estándares de calidad exigibles a las empresas y las instancias de control ante incumplimientos. Se determina que los casos de incumplimiento serían determinados de acuerdo a las formas que rigen en los contratos de concesión. Pero se tomaría en consideración por parte de la Comisión a aquellos casos en los cuales la empresa concesionaria evidenciara o demostrara que el incumplimiento imputado se produjo por el impacto que sufriera en su desenvolvimiento económico-financiero las medidas dispuestas a partir de la sanción de la Ley 25.561 que declaró la emergencia económica. Esta contemplación implicaría que en los casos que las infracciones supusieran sanciones económicas o multas, las mismas serían suspendidas e incorporadas como parte de la renegociación que se lleva adelante, mientras que en los casos que se tratase de una sanción que implique bonificaciones a los usuarios, las mismas seguirían su trámite habitual. Esta disposición implica para los usuarios un alargamiento en los plazos estipulados de solución de reclamos administrativos o técnicos que tienen las empresas.

Por otra parte, se rectificó el mecanismo que seguirá la renegociación. La decisión final de aplicación de los aumentos estará a cargo del Ejecutivo, pero antes, los pedidos de las empresas serán tratados en audiencias públicas y serán elevados a la Comisión Bicameral del Congreso, que realizará un informe no vinculante. A su vez, el 10 de septiembre, Lavagna decidió realizar un cambio en las autoridades de la Comisión de Renegociación de Contratos de los Servicios Públicos. Designó como Coordinador del organismo a Gustavo Simeonoff, un funcionario que con anterioridad se desempeñó en la Dirección de Bienes Estatales desde la gestión de Domingo Cavallo al frente del Ministerio a mediados de la década de los `90. Como medida inicial, el nuevo Coordinador ratificó la convocatoria a las audiencias públicas para discutir los aumentos entre representantes de los usuarios, empresas, entes reguladores y el defensor del Pueblo, aunque en un marco de inconformismo generalizado por parte de los distintos actores debido a los cambios de los diferentes procedimientos y circunstancias que ha tenido el proceso de renegociación.

ANEXO ESTADÍSTICO

3. CIUDAD DE BUENOS AIRES

3.1.2.a Actividad industrial

Venta de producción propia* e ingreso por producción**. Valores constantes. Período 2001-2002. Base octubre 2001=100. Ciudad de Buenos Aires.

Indicadores	2001			2002				
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Venta de producción propia	100,0	99,6	92,4	77,3	74,5	81,5	81,9	89,4
Alimentos, bebidas y tabaco	100,0	117,9	113,8	93,1	87,1	84,5	69,1	76,5
Textiles y confecciones	100,0	83,6	68,7	53,0	59,1	68,9	81,9	91,4
Papel e imprenta	100,0	99,6	98,3	61,6	60,8	81,3	75,8	69,8
Productos químicos excepto medicamentos de uso humano	100,0	97,2	92,3	82,1	94,0	103,0	98,9	111,1
Medicamentos de uso humano	100,0	92,0	82,0	94,2	74,8	76,0	83,9	95,4
Productos metálicos, maquinaria y equipos	100,0	98,2	81,5	57,2	44,1	61,3	75,4	88,4
Otras industrias manufactureras	100,0	98,8	75,0	50,1	50,0	57,8	60,3	56,8
Ingreso por producción	100,0	100,0	91,7	76,7	74,3	80,7	80,8	88,1

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

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

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la DGEyC.

3.1.2.b Actividad industrial

Venta de producción propia* e ingreso por producción**. Valores corrientes. Período 2001-2002. Base octubre 2001=100. Ciudad de Buenos Aires.

Indicadores	2001			2002				
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Venta de producción propia	100,0	97,4	90,0	77,7	83,4	100,5	117,4	141,9
Alimentos, bebidas y tabaco	100,0	106,9	103,6	88,2	89,5	95,7	90,7	108,3
Textiles y confecciones	100,0	83,6	68,6	54,5	64,8	85,2	113,3	135,5
Papel e imprenta	100,0	99,6	98,3	61,3	69,9	98,6	95,5	99,1
Productos químicos excepto medicamentos de uso humano	100,0	96,1	90,0	82,7	105,3	124,7	147,0	191,0
Medicamentos de uso humano	100,0	92,0	81,4	96,5	89,0	97,6	133,7	164,3
Productos metálicos, maquinaria y equipos	100,0	98,2	80,9	58,5	52,4	78,7	120,2	152,4
Otras industrias manufactureras	100,0	98,8	74,5	51,3	59,5	74,2	96,1	97,9
Ingreso por producción	100,0	97,8	89,3	77,1	83,3	99,5	115,8	139,9

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

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

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la DGEyC.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

3.1.2.c Actividad industrial

Personal asalariado, horas trabajadas por el personal asalariado y salarios brutos (a valores corrientes)***. Período 2001-2002. Base octubre 2001=100. Ciudad de Buenos Aires

Indicadores	2001			2002				
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Personal asalariado	100,0	99,2	98,2	96,0	94,9	94,6	93,1	92,5
Horas trabajadas por el personal asalariado	100,0	98,3	88,1	80,2	75,2	84,8	89,2	91,5
Salarios brutos (valores corrientes)	100,0	98,4	100,3	103,1	92,9	92,1	93,0	94,9

*** Incluye retribuciones por horas normales, horas extra, otros pagos habituales y vacaciones.

3.1.2.d Actividad industrial

Tasas de variación mensuales e interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires.

Indicadores	Variaciones	
	Mayo 2002 / Abril 2002	Mayo 2002 / Diciembre 2001
Venta de producción propia (valores constantes)	9,2%	-3,2%
Venta de producción propia (valores corrientes)	20,9%	57,7%
Ingreso por producción (valores constantes)	9,0%	-3,9%
Ingreso por producción (valores corrientes)	20,8%	56,7%
Personal asalariado	-0,6%	-5,8%
Horas trabajadas por el personal asalariado	2,6%	3,9%
Salarios brutos (valores corrientes)	2,0%	-3,6% *

* Se considera aquí la variación de mayo de 2002 con respecto a noviembre de 2002, por existir en diciembre el aguinaldo y no ser un mes adecuado para la comparación correspondiente.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la DGEyC.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.3 Construcción

Superficie permitida por uso. Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires.

Período	Total	Subtotal no Residencial	Industria	Adm.Banc. Financ.	Comercio	Educación y Salud	Hotel y Alojamiento	Otros Destinos
2001	-37,2%	-8,0%	24,2%	12,4%	-54,1%	69,0%	-9,5%	53,9%
Agosto	-63,5%	-17,2%	-100,0%	344,8%	-70,1%	-30,7%	-73,0%	-79,7%
Septiembre	-73,2%	-84,7%	6,1%	-99,5%	-89,1%	-100,0%	-95,4%	358,7%
Octubre	-71,6%	-72,4%	819,2%	-90,4%	-75,4%	-82,3%	-100,0%	48,9%
Noviembre	-61,0%	-4,0%	-100,0%	97,5%	-57,0%	-65,5%	-100,0%	26,3%
Diciembre	-59,2%	-31,1%	-82,2%	1106,6%	-84,4%	70,4%	--	-99,2%
Acum. 2002	-82,7%	-85,9%	-84,2%	-95,4%	-80,0%	-90,2%	-56,7%	-85,6%
Enero	-70,6%	-81,7%	-100,0%	-69,8%	-90,8%	-100,0%	-100,0%	-59,7%
Febrero	-86,8%	-86,3%	-100,0%	-94,4%	-86,8%	--	-95,1%	-100,0%
Marzo	-93,6%	-77,3%	--	-96,3%	-56,9%	-100,0%	-100,0%	-33,9%
Abril	-93,6%	-97,5%	-76,9%	-99,4%	-88,6%	-100,0%	-100,0%	-76,5%
Mayo	-77,1%	-72,5%	-65,7%	-100,0%	-48,7%	-100,0%	4818,1%	-97,4%
Junio	-67,8%	-52,2%	-100,0%	-73,9%	-27,8%	-80,7%	--	7976,5%
Julio	-72,1%	-88,7%	-100,0%	389,1%	-95,0%	-74,0%	2441,9%	-90,0%
Agosto	-66,1%	-78,6%	--	-98,0%	-34,3%	-90,8%	-40,1%	-14,5%

(CONTINUACIÓN 3.1.3)

Período	Subtotal Residencial	Univienda	Multivienda
2001	-48,5%	-22,7%	-50,2%
Agosto	-73,2%	-14,8%	-75,5%
Septiembre	-64,4%	-31,1%	-66,4%
Octubre	-71,0%	-52,4%	-72,8%
Noviembre	-73,2%	-39,6%	-75,1%
Diciembre	-70,8%	-65,0%	-71,9%
Acum. 2002	-80,5%	-58,0%	-82,7%
Enero	-60,5%	-73,2%	-57,0%
Febrero	-87,2%	-71,6%	-89,6%
Marzo	-95,2%	-67,7%	-96,4%
Abril	-84,0%	-90,7%	-83,4%
Mayo	-81,0%	-48,3%	-84,0%
Junio	-71,7%	-27,7%	-75,4%
Julio	-53,3%	-23,6%	-56,9%
Agosto	-58,0%	-40,7%	-60,3%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la DGEyC.

Nota: El símbolo "--" implica que no corresponde dato por ser la comparación con un mes sin permisos registrados.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.4 Mercado inmobiliario

Escrituras anotadas en el Registro de la Propiedad del Inmueble. Tasa de variación interanual. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Cantidad de Actas	Variación anual
2001	79.760	-11,9%
Julio	7.346	-6,8%
Agosto	7.171	-7,2%
Septiembre	5.650	-27,3%
Octubre	5.947	-26,3%
Noviembre	6.460	-23,3%
Diciembre	5.141	-37,2%
2002	48.087	-2,6%
Enero	6.241	-32,1%
Febrero	3.249	-43,3%
Marzo	3.958	-37,1%
Abril	9.298	45,3%
Mayo	12.434	65,7%
Junio	6.331	-8,7%
Julio	6.576	-10,5%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del Registro de la Propiedad del Inmueble.

3.1.5.1 Movimiento intraurbano de pasajeros

Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Transporte público			Circulación vehicular por autopistas de la Ciudad ¹
	Total pasajeros	Subterráneo	Automotor	
2001	-7,4%	-6,6%	-8,1%	-7,7%
Julio	-9,2%	-9,1%	-9,2%	-7,5%
Agosto	-8,9%	-9,4%	-8,4%	-8,1%
Septiembre	-10,7%	-10,0%	-11,3%	-12,4%
Octubre	-7,1%	-6,4%	-7,6%	-9,6%
Noviembre	-4,8%	-4,3%	-5,3%	-8,5%
Diciembre	-18,7%	-15,8%	-21,2%	-20,0%
2002	-10,3%	-9,0%	-11,4%	-17,0%
Enero	-11,6%	-8,4%	-14,4%	-20,4%
Febrero	-12,6%	-8,5%	-16,1%	-19,9%
Marzo	-17,3%	-17,6%	-17,1%	-22,5%
Abril	-7,0%	-3,5%	-10,0%	-14,6%
Mayo	-9,6%	-8,3%	-10,9%	-14,2%
Junio	-11,8%	-13,0%	-10,6%	-17,7%
Julio	-2,2%	-3,5%	-1,0%	-9,7%

(1) Según bases de AUSA y COVIMET

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC y DGEyC.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.5.2 Movimiento interurbano de pasajeros

Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Cantidad de personas transportadas				Circulación en accesos a la Ciudad		
	Total	Líneas de transporte de colectivos		Ferrocarriles	Total	Autos	Colectivos y camiones livianos
		Suburbanas Grupo 1*	Suburbanas Grupo 2**				
2001	-9,6%	-9,6%	-11,9%	-9,6%	-4,2%	-4,1%	-5,4%
Julio	-11,2%	-11,2%	-8,9%	-11,1%	-3,5%	-3,5%	-3,6%
Agosto	-11,1%	-11,7%	-1,9%	-10,4%	-5,0%	-4,9%	-6,9%
Septiembre	-11,8%	-11,0%	-21,0%	-12,9%	-7,4%	-7,2%	-9,7%
Octubre	-10,3%	-9,0%	-31,4%	-11,6%	-10,0%	-10,1%	-8,3%
Noviembre	-7,4%	-6,0%	-18,0%	-9,8%	-6,1%	-6,2%	-4,9%
Diciembre	-20,6%	-18,1%	-28,9%	-25,5%	-15,3%	-15,1%	-17,8%
2002	-15,4%	-10,7%	-26,0%	-24,4%	-14,9%	-14,6%	-17,7%
Enero	-17,5%	-15,5%	-38,1%	-19,8%	-16,4%	-16,1%	-19,2%
Febrero	-18,7%	-16,3%	-34,7%	-22,2%	-15,3%	-14,9%	-19,4%
Marzo	-20,0%	-17,1%	-33,0%	-25,3%	-16,2%	-15,8%	-20,1%
Abril	-13,7%	-9,6%	-24,0%	-21,8%	-15,9%	-15,9%	-16,2%
Mayo	-23,1%	-12,6%	-22,9%	-19,9%	-13,7%	-13,4%	-16,8%
Junio	-13,5%	-10,0%	-16,4%	-20,6%	-15,5%	-15,2%	-19,1%
Julio	-0,5%	6,0%	-12,2%	-13,2%	-11,3%	-11,1%	-12,9%

*: líneas que tienen una cabecera en la Ciudad y la otra en el conurbano bonaerense.

** : líneas que efectúan recorridos de media distancia.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, con base en datos del INDEC y DGEyC.

3.1.6.1 Consumo de energía eléctrica

Consumo de energía eléctrica, en kilowats, por tipo de consumo. Tasas de variación interanual. Período 2000-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Consumo total en kws.	Comercial				Industrial			
		Total	Pequeñas demandas	Medianas demandas		Total	Pequeñas demandas	Medianas demandas	
				Grandes demandas	Grandes demandas			Grandes demandas	Grandes demandas
2000	6,3%	7,1%	3,3%	7,0%	8,5%	1,2%	-1,5%	7,7%	-0,5%
2001	3,7%	4,7%	0,5%	5,0%	6,0%	-6,0%	-5,3%	-2,0%	-8,2%
Junio	2,1%	7,0%	11,2%	1,9%	7,6%	-3,3%	-11,1%	0,1%	-1,7%
Julio	3,7%	7,4%	0,4%	5,2%	10,6%	-10,5%	-4,9%	-2,1%	-16,8%
Agosto	-0,2%	2,9%	-3,5%	2,8%	5,3%	-12,4%	-6,2%	-5,7%	-18,3%
Septiembre	-0,9%	3,1%	-4,1%	0,3%	6,5%	-8,9%	-10,2%	-9,5%	-8,0%
Octubre	1,0%	4,8%	-1,7%	3,9%	7,3%	-12,3%	-12,8%	-4,9%	-15,4%
Noviembre	1,5%	3,5%	-3,3%	2,4%	5,9%	-2,6%	-11,0%	-5,6%	1,6%
Diciembre	4,2%	0,9%	-0,5%	4,7%	-0,1%	-3,3%	1,3%	-6,2%	-3,4%
2002	-5,4%	-5,9%	-11,7%	-7,9%	-3,3%	-12,7%	-14,3%	-18,6%	-9,2%
Enero	7,6%	17,7%	-6,4%	23,6%	23,9%	2,1%	-11,7%	-3,0%	9,8%
Febrero	-7,7%	-10,0%	-9,0%	-13,0%	-9,2%	-14,7%	-13,5%	-20,0%	-12,6%
Marzo	-12,1%	-10,9%	-15,5%	-12,3%	-9,1%	-19,4%	-23,3%	-24,6%	-15,6%
Abril	-9,7%	-11,8%	-13,2%	-15,4%	-10,1%	-15,1%	-16,9%	-22,3%	-10,7%
Mayo	-4,3%	-8,8%	-5,3%	-13,7%	-7,9%	-14,7%	-14,6%	-20,4%	-11,7%
Junio	-4,5%	-9,0%	-19,8%	-11,2%	-4,1%	-12,9%	-6,1%	-19,5%	-12,2%

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

(Continuación 3.1.6.1)

Período	Residencial				
	Total	Pequeñas demandas	Medianas demandas	Grandes demandas	Otros *
2000	7,4%	7,7%	4,4%	7,0%	-0,9%
2001	4,8%	4,7%	4,8%	8,9%	-1,2%
Junio	1,2%	0,5%	4,1%	14,9%	-15,0%
Julio	3,1%	2,7%	5,1%	12,5%	-0,6%
Agosto	-1,1%	-1,5%	0,0%	11,2%	-0,2%
Septiembre	-2,7%	-3,4%	0,2%	12,0%	-2,0%
Octubre	0,4%	-0,1%	3,4%	7,5%	-4,6%
Noviembre	0,4%	-0,2%	3,3%	9,5%	0,9%
Diciembre	8,3%	8,6%	7,6%	1,4%	4,4%
2002	-4,7%	-5,1%	-2,1%	2,2%	0,5%
Enero	-0,2%	-0,6%	-1,5%	19,1%	6,4%
Febrero	-5,8%	-5,6%	-8,8%	-3,7%	2,6%
Marzo	-12,2%	-13,3%	-3,0%	-4,0%	-12,7%
Abril	-7,9%	-9,2%	1,6%	3,3%	-3,1%
Mayo	0,4%	0,0%	2,7%	5,6%	-0,2%
Junio	-1,7%	-1,3%	-3,9%	-6,0%	11,9%

* Incluye el uso oficial (con excepción del alumbrado público), el uso de tracción (tren y subterráneo) y el uso general (consorcios, luz de pasillos, bombas de agua, etc.).

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de una de las compañías distribuidoras de energía de la Ciudad.

3.1.7.1 Supermercados

Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Cantidad de bocas	Ventas totales a precios		Superficie	Ventas por m ² *
		constantes	corrientes		
2001	6,6%	-4,6%	-5,3%	2,7%	-7,0%
Junio	7,0%	2,6%	1,6%	2,9%	-0,3%
Julio	5,8%	-7,1%	-7,7%	1,7%	-8,6%
Agosto	6,5%	-4,3%	-4,6%	1,6%	-5,8%
Septiembre	5,7%	-5,8%	-6,1%	1,2%	-6,9%
Octubre	5,3%	-6,6%	-7,6%	0,7%	-7,3%
Noviembre	4,9%	-8,0%	-9,0%	0,7%	-8,7%
Diciembre	4,1%	-12,7%	-13,8%	0,3%	-13,0%
Acum.2002	4,4%	-21,6%	2,5%	1,4%	-22,7%
Enero	3,3%	-10,0%	-8,4%	0,7%	-10,6%
Febrero	4,4%	-14,0%	-5,2%	1,0%	-14,8%
Marzo	6,4%	-18,4%	-1,6%	1,9%	-20,0%
Abril	4,8%	-30,2%	-1,3%	1,7%	-31,4%
Mayo	4,4%	-29,2%	8,3%	1,7%	-30,4%
Junio	3,3%	-25,5%	20,6%	1,4%	-26,5%

*: Se toman en consideración las ventas a precios constantes.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC, Encuesta de Supermercados

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.7.2 Centros de compras

Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Locales activos	Área bruta locativa de locales activos	Ventas totales a precios constantes	Ventas totales a precios corrientes	Ventas por m2 *
2001	-2,5%	2,2%	-13,1%	-7,8%	-14,9%
Junio	-1,8%	-1,5%	-16,1%	-19,4%	-14,8%
Julio	-3,4%	-1,1%	-19,9%	-23,7%	-19,0%
Agosto	-4,1%	-3,2%	-14,0%	-18,7%	-11,2%
Septiembre	-2,7%	-1,9%	-17,8%	-22,1%	-16,2%
Octubre	-3,3%	-1,9%	-15,7%	-20,2%	-14,1%
Noviembre	-5,3%	-3,0%	-19,6%	-23,3%	-17,2%
Diciembre	0,6%	1,8%	-30,3%	-33,2%	-31,5%
Acum.2002	0,3%	1,8%	-25,2%	-8,0%	-28,8%
Enero	-0,3%	1,2%	-37,7%	-37,1%	-38,5%
Febrero	1,4%	2,7%	-29,5%	-24,1%	-31,3%
Marzo	1,6%	3,0%	-17,8%	-6,9%	-20,2%
Abril	0,5%	2,2%	-31,0%	-8,9%	-32,5%
Mayo	1,2%	2,7%	-20,8%	5,9%	-22,9%
Junio	-2,5%	-0,9%	-16,4%	16,8%	-15,6%

*: Se toman en consideración las ventas a precios constantes.

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

3.1.7.3 Otros comercios

Cantidad de locales vacíos, apertura y cierre de locales, según nodos comerciales relevados. Tasas de variación mensuales. Septiembre 2002. Ciudad de Buenos Aires

	Locales relevados	Locales vacíos (agosto)	(%)	Locales vacíos (septiembre)	(%)	Variación mensual de ocupación (%)	Apertura de locales	(%)	Cierre de locales	(%)
Av. Patricios (1 al 800)	161	40	24,8	40	24,8	0,0	0	0,0	0	0,0
Av. Sáenz (600 al 1400)	255	47	18,4	45	17,6	4,3	3	6,4	1	0,5
Av. Rivadavia (10800 al 11700)	216	38	17,6	40	18,5	-5,3	0	0,0	2	1,1
Av. Corrientes (1100 al 1900)	180	26	14,4	23	12,8	11,5	3	11,5	0	0,0
Av. Rivadavia (6400 al 7400)	306	28	9,2	26	8,5	7,1	3	10,7	1	0,4
Av. Cabildo (2000 al 2800)	292	25	8,6	18	6,2	28,0	8	32,0	1	0,4
Av. Cuenca (2700 al 3500)	257	22	8,6	21	8,2	4,5	1	4,5	0	0,0
Florida (100 al 700)	231	19	8,3	20	8,7	-5,3	2	10,5	2	0,9
Av. Pueyrredón (1 al 600)	232	18	7,8	19	8,2	-5,6	1	5,6	2	0,9
Av. Montes de Oca (1 al 850)	113	7	6,2	6	5,3	14,3	2	28,6	1	0,9
Av. Santa Fe (1900 al 2600)	198	11	5,5	11	5,6	0,0	0	0,0	1	0,5
TOTAL	2441	281	11,5	269	11,0	4,3	23	8,2	11	0,5

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a relevamiento propio.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.7.4 Ventas de automóviles

Cantidad de automóviles patentados. Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires.

Período	Cantidad de Actas	Variación anual
2000	74.016	-16,1%
2001	50.380	-31,9%
Agosto	4.429	-26,9%
Septiembre	3.481	-42,2%
Octubre	3.724	-44,3%
Noviembre	3.204	-47,6%
Diciembre	2.365	-56,3%
Acum. 2001	18.506	-50,8%
Enero	3.278	-58,9%
Febrero	2.383	-42,3%
Marzo	3.308	-22,5%
Abril	3.200	-22,5%
Mayo	2.707	-37,8%
Junio	1.082	-71,5%
Julio	1.234	-72,7%
Agosto	1.314	-70,3%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de Asociación de Concesionarios de Automotores de la República Argentina (ACARA).

3.1.8 Turismo

Ingreso de turistas extranjeros por los principales puestos migratorios del Gran Buenos Aires según procedencia. Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002.

Período	Total	América Latina	EEUU y Canadá	Europa	Resto del mundo
2001	-12,7%	-13,2%	-13,8%	-10,2%	-9,9%
Marzo	-3,7%	-7,4%	2,2%	8,7%	-4,2%
Abril	-5,7%	-5,0%	0,1%	-13,0%	-14,6%
Mayo	-2,6%	-2,5%	3,2%	-9,5%	-0,4%
Junio	-10,6%	-11,5%	-12,1%	-7,4%	9,6%
Julio	-10,8%	-12,5%	-6,7%	-9,2%	6,3%
Agosto	-18,7%	-19,1%	-16,9%	-18,6%	-16,3%
Septiembre	-23,4%	-23,1%	-31,8%	-18,8%	-15,5%
Octubre	-24,7%	-21,4%	-46,5%	-19,4%	-33,3%
Noviembre	-20,2%	-14,6%	-39,8%	-23,7%	-19,8%
Diciembre	-25,0%	-26,5%	-31,7%	-18,4%	2,6%
2002	-28,6%	-25,9%	-45,4%	-25,3%	-13,4%
Enero	-28,9%	-26,8%	-43,8%	-27,3%	6,9%
Febrero	-32,4%	-31,4%	-38,4%	-31,8%	-23,9%
Marzo	-24,7%	-20,0%	-53,8%	-16,0%	-22,0%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.9 Residuos domiciliarios

Cantidad de toneladas y tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires.

Período	Cantidad de Toneladas	Variación interanual
2001	969.906	-3,2%
Agosto	82.884	-3,5%
Septiembre	77.439	-4,9%
Octubre	85.333	-1,7%
Noviembre	81.092	-3,1%
Diciembre	80.125	-10,7%
2002	509.227	-21,2%
Enero	70.973	-14,9%
Febrero	59.646	-18,1%
Marzo	69.445	-18,2%
Abril	65.998	-19,0%
Mayo	65.775	-20,0%
Junio	58.131	-25,1%
Julio	60.235	-25,3%
Agosto	59.024	-28,8%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de CEAMSE.

3.1.10.a Empleo

Evolución del empleo formal y privado. Tasas de variación. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires.

Período	Índice base mayo'00=100	Variación porcentual			
		Respecto al mes anterior	Acumulada en los últimos doce meses	Acumulada en los últimos 6 meses	Acumulada desde enero hasta cada mes del mismo año
2001					
Julio	96,9	-0,4%	-2,6%	-1,9%	-1,7%
Agosto	95,7	-1,2%	-3,6%	-3,2%	-2,9%
Septiembre	94,7	-1,0%	-4,3%	-4,0%	-3,9%
Octubre	94,0	-0,7%	-5,1%	-4,2%	-4,6%
Noviembre	93,4	-0,6%	-5,5%	-4,3%	-5,2%
Diciembre	92,7	-0,8%	-5,9%	-4,7%	-5,9%
2002					
Enero	91,6	-1,2%	-7,3%	-5,5%	-1,2%
Febrero	90,7	-1,0%	-8,4%	-5,3%	-2,2%
Marzo	90,1	-0,6%	-8,7%	-4,9%	-2,8%
Abril	89,0	-1,3%	-9,4%	-5,4%	-4,0%
Mayo	88,2	-0,8%	-9,6%	-5,6%	-4,8%
Junio	87,5	-0,8%	-10,0%	-5,5%	-5,5%
Julio	87,0	-0,7%	-10,2%	-5,0%	-6,2%

Nota: Las tasas de variación mensuales contienen un desvío estándar estimado en 0,2.

Fuente: CEDEM, en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos y del Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos, sobre la base de EIL/CBA.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.1.10.b Empleo

Evolución del empleo formal y privado, por tamaño de la empresa y por rama de actividad. Tasas de variación acumuladas por períodos. Junio 2002. Ciudad de Buenos Aires.

Tamaño y rama de actividad	Variación porcentual				
	Cuarto trimestre 2001	Primer trimestre 2002	Segundo trimestre 2002	Acumulado en los últimos 12 meses	Acumulado en el año 2002
Total	-2,1%	-2,8%	-2,8%	-10,2%	-6,2%
Tamaño de la empresa					
Empresas de 10 a 49 ocupados	-3,5%	-4,2%	-3,5%	-14,6%	-9,0%
Empresas de 50 a 199 ocupados	-2,7%	-3,9%	-4,1%	-12,9%	-8,1%
Empresas de 200 y más ocupados	-1,1%	-1,4%	-1,9%	-6,3%	-3,7%
Rama de actividad					
Industria manufacturera	-3,1%	-1,3%	-2,1%	-9,5%	-4,2%
Electricidad, Gas y Agua	-0,5%	-2,6%	-2,1%	-6,2%	-4,6%
Construcción	-3,7%	-10,8%	-16,8%	-41,0%	-28,9%
Comercio, Restaurantes y Hoteles	-3,6%	-3,8%	-4,3%	-14,7%	-9,4%
Transporte, Almacenaje y Comunicaciones	-0,9%	-1,7%	-1,9%	-6,3%	-4,2%
Servicios Financieros y a las Empresas	-2,0%	-3,9%	-2,7%	-10,8%	-6,8%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	-0,9%	-1,0%	-1,2%	-3,4%	-2,0%

Nota: Las tasas de variación mensuales contienen un desvío estándar estimado en 0,2.

Fuente: CEDEM, en base a datos de la Dirección General de Estadística y Censos y del Ministerio de Trabajo, Empleo y Formación de Recursos Humanos, sobre la base de EIL/CBA.

3.2.1 Recaudación tributaria

Según tipo de impuesto. Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Total	I.S.I.B.	Contribución de Publicidad	A.B.L.	Radicación Vehicular	Moratoria y gravámenes varios
Acum. 2001	-8,2%	-9,4%	-14,4%	-4,0%	-13,0%	3,3%
Agosto	-10,8%	-11,0%	-41,3%	-3,9%	-10,8%	-17,9%
Septiembre	-15,2%	-14,1%	-26,2%	-14,5%	-24,4%	-22,8%
Octubre	-19,2%	-19,0%	-28,8%	-19,1%	-14,3%	-31,6%
Noviembre	-16,4%	-15,7%	-6,4%	-13,8%	-21,4%	-31,0%
Diciembre	-44,5%	-42,5%	-34,4%	-37,3%	-45,1%	-75,8%
Acum. 2002	-14,1%	-12,6%	-36,9%	-15,7%	-24,6%	-6,7%
Enero	-28,9%	-19,3%	-41,3%	-37,8%	-50,1%	-12,6%
Febrero	-24,4%	-24,6%	-32,4%	31,6%	-38,3%	-41,5%
Marzo	-20,9%	-22,8%	-45,2%	-19,3%	11,2%	-28,6%
Abril	-21,5%	-21,9%	-13,3%	5,2%	-21,9%	-47,8%
Mayo	-5,1%	-12,1%	2,6%	7,9%	3,7%	15,4%
Junio	-4,1%	-1,8%	-32,2%	-1,8%	-20,8%	3,3%
Julio	-0,6%	-0,1%	-36,4%	-8,6%	-4,7%	43,6%
Agosto	0,8%	3,4%	-71,4%	-10,5%	-18,2%	34,7%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la Dirección General de Estadísticas y Censos

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.2.2 Recaudación del Impuesto sobre los Ingresos Brutos

Impuesto sobre los Ingresos Brutos: recaudación por rama de actividad. Tasas de variación interanuales. Período 2001-2002. Ciudad de Buenos Aires

Período	Industria Manufacturera	Electricidad, gas y agua	Construcción	Comercio al por mayor	Comercio al por menor y Hoteles y restaurantes	Transporte y almacenamiento
2001	-12,0%	-14,5%	-24,1%	-9,7%	-8,2%	-7,1%
Julio	-9,7%	-5,6%	-28,0%	-1,2%	0,9%	6,6%
Agosto	-19,4%	1,0%	-37,2%	-14,8%	-14,0%	-20,0%
Septiembre	-21,9%	-28,3%	-17,6%	-12,7%	-10,1%	-17,4%
Octubre	-29,5%	-10,1%	-40,7%	-26,1%	-17,7%	-27,1%
Noviembre	-25,1%	-1,6%	-34,2%	-20,8%	-19,3%	1,6%
Diciembre	-36,2%	0,4%	-57,8%	-35,7%	-37,7%	-30,8%
Acum. 2002	-18,0%	-7,7%	-42,2%	-21,8%	-20,4%	-10,8%
Enero	-36,6%	2,2%	-44,6%	-41,3%	-30,5%	-18,0%
Febrero	-39,8%	-9,7%	-50,0%	-50,3%	-28,8%	-26,0%
Marzo	-33,1%	-7,6%	-49,9%	-40,3%	-21,3%	-43,3%
Abril-Mayo	-17,3%	-0,8%	-42,5%	-20,3%	-18,5%	-7,9%
Junio	13,9%	-18,1%	-40,7%	7,0%	-7,9%	25,2%
Julio	10,3%	-15,1%	-20,6%	16,7%	-15,3%	16,2%

(CONTINUACIÓN 3.2.2)

Período	Comunicaciones	Establecimientos y servicios financieros y seguros	Bienes inmuebles y servicios profesionales	Serv. comunales, sociales, y personales	Resto
2001	4,8%	-7,4%	-14,1%	-7,0%	-0,5%
Julio	10,1%	-6,7%	-15,1%	-10,1%	0,1%
Agosto	10,1%	-6,0%	-16,5%	-16,0%	-3,8%
Septiembre	-10,3%	-5,6%	-4,1%	-9,4%	-4,1%
Octubre	-19,3%	-4,5%	-25,6%	-15,2%	-17,0%
Noviembre	1,4%	-14,1%	-15,9%	-10,2%	-16,5%
Diciembre	-60,7%	-38,7%	-40,4%	-45,3%	-25,0%
Acum. 2002	-1,8%	-6,9%	-23,1%	-37,7%	12,3%
Enero	39,4%	-5,8%	-30,6%	-34,8%	-31,0%
Febrero	4,1%	-2,5%	-34,8%	-51,5%	-37,3%
Marzo	4,9%	-15,6%	-27,2%	-43,8%	-25,9%
Abril-Mayo	-19,9%	-17,5%	-19,0%	-39,8%	51,6%
Junio	-5,5%	5,5%	-18,9%	-31,6%	22,4%
Julio	-12,8%	4,7%	-11,6%	-21,9%	61,4%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de la DGIyAF.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

3.3.1 Producción y trabajo

Relevamiento de precios en supermercados de la Ciudad de Buenos Aires. Variación promedio de los precios de los 14 primeros días de septiembre de 2002 / Diciembre 2001

PRODUCTO	UNIDAD DE MEDIDA	Variación
TOMATE PERITA	1 KG.	292,9%
CARNAZA COMUN	1 KG.	181,9%
PICADA COMUN	1 KG.	178,5%
HARINA 000	1 KG.	174,5%
DURAZNOS EN LATA	820 GR. (neto)	157,4%
ARVEJAS	350 GR.(neto)	153,8%
FALDA	1 KG.	144,6%
ACEITE MEZCLA	1,50 LT	141,8%
QUESO PORT SALUT	1 KG.	120,5%
POLLO FRESCO C/MENUDOS	1 KG.	106,9%
TOMATES PERITAS EN LATA	415 GR.(neto)	106,8%
PAPA BLANCA	1 KG.	106,8%
DETERGENTE EN POLVO P/ROPA	800 GR.	105,8%
ARROZ	1 KG.	101,7%
QUESO PATE-GRASS (MAR DEL PLATA)	1 KG.	98,6%
AZUCAR	1 KG.	93,2%
TE	50 SAQ.	91,6%
MERMELADA (DURAZNO)	454 GR.	89,9%
GALLETITAS	130 GR.	89,7%
DULCE DE BATATA (Fraccionado - Cajón)	1 KG.	88,5%
BOLA DE LOMO	1 KG.	85,5%
SALCHICHAS TIPO VIENA	6 U.	84,8%
HUEVOS COLOR COMUN	DOCENA	84,6%
JAMON COCIDO (al corte)	1 KG.	83,9%
POLENTA	500 GR.	76,3%
BANANA	1 KG.	75,8%
FIDEOS	500 GR.	74,7%
TAPAS P/EMPANADAS (HORNO)	12 U.	74,5%
GALLETITAS DULCES	500 GR.	74,4%
MANZANA RED COMERCIAL	1 KG.	72,7%
DETERGENTE LAVAVAJILLA	750 ML.	71,9%
MANTECA (envase papel metálico)	200 GR.	69,7%
PAPEL HIGIENICO (HOJA SIMPLE)	4 U. X 50 m.	65,1%
FILET DE MERLUZA S/ESPINAS	1 KG.	59,2%
CAFÉ TORRADO	250 GR.	51,9%
DULCE DE LECHE (Estilo Actual)	500 GR.	51,9%
ASADO	1 KG.	50,4%
LECHE SACHET	1 LT.	50,0%

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

PAN LACTAL	420 GR.	48,4%
BATATA	1 KG.	46,4%
GASEOSA COLA	2,25 LT	44,3%
CEBOLLA	1 KG.	41,8%
JABON DE TOCADOR	150 GR.	40,8%
SAL FINA	500 GR.	40,4%
ACELGA	1 KG.	37,1%
PAN FRANCES	1 KG.	33,9%
CERVEZA CRISTAL	1 LT.	31,6%
AGUA MINERAL S/GAS	1,50 LT	31,5%
HAMBURGUESAS (envase cuadrado)	4 U.	29,3%
LAVANDINA CONCENTRADA COMUN	1 LT.	20,5%
ZAPALLO ANCO	1 KG.	16,5%
YERBA MATE	500 GR.	10,9%
LECHUGA CRIOLLA	1 KG.	5,9%
NARANJA JUGO	1 KG.	3,4%
ZANAHORIA	1 KG.	-11,6%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a relevamiento de la Dirección General de Defensa y Protección al Consumidor, GCBA.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4. SITUACIÓN NACIONAL

4.1.5.2.a Importaciones

Importaciones por uso económico. En millones de dólares. Período 2001-2002

Período	Total	Bienes de capital	Bienes Intermedios	Combustibles y energía	Piezas y accesorios p/ bs. Capital	Bienes de Consumo	Vehículos Automotores de Pasajeros	Resto
2001	20.321,2	4.182,3	7.342,9	841,0	3.406,7	3.997,8	535,1	15,3
Julio	1.769,3	344,9	642,3	87,3	295,4	331,6	66,7	1,1
Agosto	1.822,3	382,1	648,8	99,4	292,9	334,2	64,2	0,7
Septiembre	1.431,9	289,9	524,8	56,3	216,6	309,8	34,0	0,5
Octubre	1.511,8	289,5	547,2	43,1	249,5	345,2	36,5	0,8
Noviembre	1.333,8	233,5	520,5	43,6	194,3	303,1	38,2	0,5
Diciembre	931,9	220,5	335,5	36,9	128,5	192,5	17,1	0,8
2002	5.044,1	727,8	2.373,5	313,6	829,4	708,8	85,4	5,9
Enero	852,7	159,5	376,9	29,6	122,7	151,6	11,8	0,7
Febrero	627,1	96,6	274,1	35,0	93,9	115,4	11,1	1,1
Marzo	592,2	87,0	243,4	45,2	97,6	95,8	22,7	0,6
Abril	610,6	65,8	295,3	34,6	116,0	91,9	5,8	1,2
Mayo	861,8	159,8	395,4	61,1	132,4	98,5	14,2	0,5
Junio	686,7	72,1	345,4	61,1	127,8	73,6	5,8	0,8
Julio	813,0	87,0	443,0	47,0	139,0	82,0	14,0	1,0

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

4.1.5.2.b Importaciones

Importaciones por uso económico. Tasas de variación interanual. Período 2001-2002

Período	Total	Bienes de capital	Bienes Intermedios	Combustibles y energía	Piezas y accesorios p/ bs. Capital	Bienes de Consumo	Vehículos automotores de Pasajeros	Resto
2001	-19,5%	-29,0%	-13,0%	-18,7%	-23,4%	-13,3%	-33,0%	-32,3%
Julio	-19,6%	-34,0%	-7,9%	-27,3%	-23,8%	-14,5%	-21,6%	22,2%
Agosto	-21,4%	-35,3%	-12,7%	-18,7%	-24,8%	-16,7%	-9,6%	-68,2%
Septiembre	-31,3%	-38,7%	-25,0%	-32,9%	-36,6%	-25,0%	-51,9%	-70,6%
Octubre	-31,7%	-39,0%	-27,3%	-40,9%	-39,8%	-22,3%	-30,7%	-61,9%
Noviembre	-38,9%	-49,3%	-29,6%	-42,9%	-52,9%	-29,4%	-41,0%	-73,7%
Diciembre	-54,9%	-60,4%	-47,8%	-43,2%	-63,2%	-48,8%	-76,6%	-52,9%
2002	-62,0%	-73,7%	-50,2%	-44,2%	-64,3%	-71,8%	-75,3%	-50,8%
Enero	-56,4%	-62,2%	-49,3%	-60,0%	-62,6%	-55,6%	-72,7%	-66,7%
Febrero	-64,2%	-73,5%	-56,8%	-54,2%	-70,3%	-62,9%	-77,9%	-42,1%
Marzo	-70,9%	-78,4%	-66,8%	-49,4%	-72,4%	-75,7%	-60,9%	-76,9%
Abril	-68,2%	-83,6%	-56,0%	-51,3%	-65,3%	-75,9%	-89,8%	-14,3%
Mayo	-58,6%	-65,8%	-42,8%	-20,4%	-66,1%	-75,9%	-67,8%	-70,6%
Junio	-61,4%	-80,1%	-46,7%	-29,5%	-58,3%	-78,7%	-77,7%	-33,3%
Julio	-54,0%	-74,8%	-31,0%	-46,2%	-52,9%	-75,3%	-79,0%	-9,1%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.1.5.3.a Exportaciones

Exportaciones por grandes rubros. En millones de dólares. Período 2001-2002

Período	Total	Productos primarios	MOA	MOI	Combustibles y energía
2001	26.610,1	6.093,5	7.445,8	8.289,4	4.781,3
Julio	2.350,8	588,9	668,2	689,6	404,1
Agosto	2.518,1	622,4	750,6	678,9	466,2
Septiembre	2.198,5	487,7	612,7	704,9	393,2
Octubre	2.077,5	289,8	723,8	695,6	368,3
Noviembre	2.106,3	274,0	713,3	702,6	416,5
Diciembre	1.963,7	364,9	646,8	585,1	367,0
2002	14.617,2	3.553,5	4.411,2	4.376,2	2.276,4
Enero	1.823,0	447,2	534,9	522,6	318,3
Febrero	1.822,0	371,7	495,0	629,9	325,4
Marzo	2.060,0	540,2	533,6	653,5	332,7
Abril	2.145,5	549,0	646,7	613,3	336,5
Mayo	2.343,2	632,1	698,3	707,3	305,5
Junio	2.212,5	553,3	704,7	600,6	354,0
Julio	2.211,0	460,0	798,0	649,0	304,0

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

4.1.5.3.b Exportaciones

Exportaciones por grandes rubros. Tasas de variación interanual. Período 2001-2002

Período	Total	Productos primarios	MOA	MOI	Combustibles y energía
2001	0,8%	12,3%	-5,1%	1,1%	-3,2%
Julio	-0,7%	39,8%	-13,8%	-7,9%	-4,2%
Agosto	13,2%	53,0%	8,7%	-1,1%	5,7%
Septiembre	1,9%	62,4%	-12,1%	-4,3%	-7,1%
Octubre	0,0%	-2,3%	14,9%	-4,1%	-13,5%
Noviembre	-2,2%	-17,0%	4,8%	-1,8%	-2,7%
Diciembre	-17,8%	-5,2%	-2,4%	-27,6%	-31,1%
2002	-7,2%	-12,4%	10,3%	-11,1%	-17,8%
Enero	-10,6%	-14,5%	3,3%	-16,8%	-13,8%
Febrero	-1,0%	-16,1%	8,7%	5,7%	-5,8%
Marzo	2,1%	25,3%	13,6%	-10,9%	-13,2%
Abril	-10,2%	-16,2%	18,1%	-16,4%	-25,7%
Mayo	-8,7%	-17,3%	10,2%	-4,2%	-28,8%
Junio	-13,0%	-14,7%	-0,2%	-25,1%	-8,5%
Julio	-5,9%	-21,9%	19,4%	-5,9%	-24,8%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.2.1.a Evolución de precios

Índice de Precios al Consumidor. Tasas de variación mensual, interanual y con respecto a último mes del año anterior. Período 2001-2002. Gran Buenos Aires

Mes	Variación porcentual respecto de		
	mismo mes del año anterior	mes anterior	diciembre del año anterior
2001			
Agosto	-1,2%	-0,4%	-2,0%
Septiembre	-1,1%	-0,1%	-2,4%
Octubre	-1,7%	-0,4%	-3,9%
Noviembre	-1,6%	-0,3%	-5,2%
Diciembre	-1,5%	-0,1%	-5,4%
2002			
Enero	0,6%	2,3%	2,3%
Febrero	4,0%	3,1%	5,5%
Marzo	7,9%	4,0%	9,7%
Abril	18,4%	10,4%	21,1%
Mayo	23,0%	4,0%	25,9%
Junio	28,4%	3,6%	30,5%
Julio	32,9%	3,2%	34,7%
Agosto	36,5%	2,3%	37,8%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

4.2.1.b Evolución de precios

Índice de Precios al Consumidor, por capítulos. Tasas de variación mensual, interanual y con respecto a último mes del año anterior. Agosto 2002. Gran Buenos Aires

Capítulos	Variación porcentual respecto de		
	mismo mes del año anterior	mes anterior	diciembre del año anterior
Nivel general	36,5%	2,3%	37,8%
Alimentos y bebidas	49,6%	4,7%	51,5%
Indumentaria	50,0%	0,1%	46,8%
Vivienda	11,7%	3,4%	13,4%
Equipamiento y mantenimiento del hogar	49,3%	1,1%	51,0%
Atención médica y gastos para la salud	28,7%	0,8%	28,8%
Transporte y comunicaciones	28,5%	1,7%	29,9%
Esparcimiento	47,5%	-0,4%	49,9%
Educación	5,7%	0,3%	6,3%
Bienes y servicios varios	42,8%	0,8%	42,6%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.2.1.c Evolución de precios

Índice de Precios Internos al por Mayor. Tasas de variación mensual, interanual y con respecto a último mes del año anterior. Período 2001-2002

Mes	Variación porcentual respecto de		
	mismo mes del año anterior	mes anterior	diciembre del año anterior
2001			
Agosto	-2,5%	-0,5%	-2,0%
Septiembre	-4,1%	-0,4%	-2,4%
Octubre	-5,7%	-1,5%	-3,9%
Noviembre	-6,9%	-1,4%	-5,2%
Diciembre	-5,4%	-0,2%	-5,4%
2002			
Enero	1,0%	6,7%	6,7%
Febrero	12,3%	11,3%	18,8%
Marzo	27,0%	13,1%	34,3%
Abril	53,5%	19,9%	61,0%
Mayo	72,3%	12,3%	80,8%
Junio	87,8%	8,5%	96,3%
Julio	97,3%	4,6%	105,4%
Agosto	107,7%	4,8%	115,2%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

4.2.1.d Evolución de precios

Índice de Precios Internos al por Mayor, por origen de los productos. Tasas de variación mensual, interanual y con respecto a último mes del año anterior. Agosto 2002

Capítulos	Variación porcentual respecto de		
	mismo mes del año anterior	mes anterior	diciembre del año anterior
Nivel general	107,7%	4,8%	115,2%
Productos nacionales	100,5%	4,9%	107,9%
Productos importados	214,3%	3,5%	220,2%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del INDEC

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.2.1.1 Canasta Básica de Alimentos y Canasta Básica Total

Canasta Básica Alimentaria y Canasta Básica Total, en pesos, para el adulto equivalente. Tasas de variación mensual, interanual y con respecto a último mes del año anterior. Período 2001-2002

Período	Canasta Básica Alimentaria - Línea de indigencia				Canasta Básica Total - Línea de pobreza			
	Pesos	Variación mensual	Var. igual mes año anterior	Var. respecto a diciembre año anterior	Pesos	Variación mensual	Var. igual mes año anterior	Var. respecto a diciembre año anterior
2001								
Agosto	61,37	-0,4%	--	-2,2%	150,96	-0,4%	--	-1,8%
Septiembre	61,02	-0,6%	-2,3%	-2,8%	150,11	-0,6%	-0,7%	-2,4%
Octubre	60,50	-0,9%	-5,9%	-3,6%	150,05	0,0%	-3,2%	-2,4%
Noviembre	60,75	0,4%	-4,3%	-3,2%	150,05	0,0%	-2,7%	-2,4%
Diciembre	60,46	-0,5%	-3,7%	-3,7%	149,32	-0,5%	-2,9%	-2,9%
2002								
Enero	62,41	3,2%	-0,5%	3,2%	154,16	3,2%	0,3%	3,2%
Febrero	65,82	5,5%	4,9%	8,9%	161,26	4,6%	4,9%	8,0%
Marzo	69,83	6,1%	11,0%	15,5%	169,70	5,2%	10,5%	13,6%
Abril	81,76	17,1%	29,3%	35,2%	193,77	14,2%	25,6%	29,8%
Mayo	86,20	5,4%	37,4%	42,6%	202,57	4,5%	32,3%	35,7%
Junio	90,67	5,2%	46,8%	50,0%	210,36	3,8%	38,5%	40,9%
Julio	94,93	4,7%	54,1%	57,0%	218,34	3,8%	44,1%	46,2%
Agosto	100,94	6,3%	64,5%	66,9%	227,10	4,0%	50,4%	52,1%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos de INDEC

4.3.1.a Evolución de los depósitos en moneda local

En millones de pesos, al final de cada mes (salvo el indicado). Período 2001-2002

Fin de	Total	Cuenta Corriente	A la vista	Caja de Ahorro	Plazo Fijo	Otros
2001						
Septiembre	26.439	8.899	1.107	5.771	9.170	1.492
Octubre	26.467	9.169	1.575	5.570	9.121	1.032
Noviembre	24.041	8.116	1.577	4.982	8.351	1.015
Diciembre	22.098	7.287	1.588	4.819	7.381	1.023
2002						
Enero	28.745	13.633	1.553	8.790	3.635	1.134
Febrero	52.007	15.722	1.780	16.535	15.407	2.563
Marzo	70.719	14.244	1.920	15.074	37.357	2.124
Abril	67.595	14.620	1.932	13.312	34.339	3.392
Mayo	66.039	14.816	2.047	11.566	34.790	2.820
Junio	65.211	14.727	2.137	10.651	34.642	3.054
Julio	64.045	14.201	2.144	10.199	29.211	8.290
Agosto	65.271	14.241	2.235	9.822	30.782	8.191
Septiembre, 16	64.180	13.798	2.245	9.209	31.151	7.777

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.3.1.b Evolución de los depósitos en moneda local Tasas de variación mensual. Período 2001-2002

Fin de	Total	Cuenta Corriente	A la vista	Caja de Ahorro	Plazo Fijo	Otros
2001						
Septiembre	0,1%	3,0%	42,3%	-3,5%	-0,5%	-30,8%
Octubre	-9,2%	-11,5%	0,1%	-10,6%	-8,4%	-1,6%
Noviembre	-8,1%	-10,2%	0,7%	-3,3%	-11,6%	0,8%
Diciembre	-8,2%	17,6%	-2,9%	-3,0%	-46,6%	52,0%
2002						
Enero	41,7%	59,0%	0,7%	88,1%	-7,7%	-27,1%
Febrero	80,9%	15,3%	14,6%	88,1%	323,9%	126,0%
Marzo	36,0%	-9,4%	7,9%	-8,8%	142,5%	-17,1%
Abril	-4,4%	2,6%	0,6%	-11,7%	-8,1%	59,7%
Mayo	-2,3%	1,3%	6,0%	-13,1%	1,3%	-16,9%
Junio	-1,3%	-0,6%	4,4%	-7,9%	-0,4%	8,3%
Julio	-1,8%	-3,6%	0,3%	-4,2%	-15,7%	171,4%
Agosto	1,9%	0,3%	4,2%	-3,7%	5,4%	-1,2%
Septiembre, 16	-1,7%	-3,1%	0,4%	-6,2%	1,2%	-5,1%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.

Nota: a partir del 1º de julio, la información de depósitos suministrada por el BCRA refleja el resultado del proceso de canje de depósitos por títulos públicos. Hasta que se perfeccionen y depuren los registros contables, las estadísticas a partir de ese período incorporan una reducción de los depósitos a plazo fijo y un incremento de los demás depósitos.

4.3.1.c Evolución de los depósitos en moneda extranjera En millones de dólares, al final de cada mes (salvo el indicado). Período 2001-2002

Fin de	Total	Cuenta Corriente	A la vista	Caja de Ahorro	Plazo Fijo	Otros
2001						
Septiembre	51.506	909	265	6.732	40.428	3.172
Octubre	50.971	1.100	240	6.220	40.309	3.102
Noviembre	47.464	1.271	249	5.957	37.433	2.554
Diciembre	47.199	3.640	343	14.529	24.639	4.048
2002						
Enero	39.912	1.304	267	11.951	9.656	16.734
Febrero	21.696	411	121	5.406	4.250	11.508
Marzo	4.335	141	134	742	497	2.821
Abril	2.429	62	135	383	451	1.398
Mayo	1.301	58	137	48	371	687
Junio	1.083	53	172	20	337	501
Julio	1.059	54	201	20	319	465
Agosto	1.013	20	239	23	353	378
Septiembre, 16	1.048	21	246	25	365	391

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.

Informe de Coyuntura – CEDEM – Septiembre 2002

4.3.1.d Evolución de los depósitos en moneda extranjera. Tasas de variación mensual. Período 2001-2002

Fin de	Total	Cuenta Corriente	A la vista	Caja de Ahorro	Plazo Fijo	Otros
2001						
Septiembre	3,2%	-17,1%	231,3%	4,3%	2,4%	12,2%
Octubre	-1,0%	21,0%	-9,4%	-7,6%	-0,3%	-2,2%
Noviembre	-6,9%	15,5%	3,8%	-4,2%	-7,1%	-17,7%
Diciembre	-0,6%	186,4%	37,8%	143,9%	-34,2%	58,5%
2002						
Enero	-15,4%	-64,2%	-22,2%	-17,7%	-60,8%	313,4%
Febrero	-45,6%	-68,5%	-54,7%	-54,8%	-56,0%	-31,2%
Marzo	-80,0%	-65,7%	10,7%	-86,3%	-88,3%	-75,5%
Abril	-44,0%	-56,0%	0,7%	-48,4%	-9,3%	-50,4%
Mayo	-46,4%	-6,5%	1,5%	-87,5%	-17,7%	-50,9%
Junio	-16,8%	-8,6%	25,5%	-58,3%	-9,2%	-27,1%
Julio	-2,2%	1,9%	16,9%	0,0%	-5,3%	-7,2%
Agosto	-4,3%	-63,0%	18,9%	15,0%	10,7%	-18,7%
Septiembre, 16	3,5%	5,0%	2,9%	8,7%	3,4%	3,4%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.

Nota: a partir del 1° de julio, la información de depósitos suministrada por el BCRA refleja el resultado del proceso de canje de depósitos por títulos públicos. Hasta que se perfeccionen y depuren los registros contables, las estadísticas a partir de ese período incorporan una reducción de los depósitos a plazo fijo y un incremento de los demás depósitos.

4.3.2.a Evolución de los agregados monetarios.

Reservas internacionales del BCRA, en millones de dólares.

Billetes y monedas, Base monetaria, M1 y M2, en millones de pesos,
al final de cada mes (salvo el indicado). Período 2001-2002

Fin de	Reservas internacionales	Billetes y Monedas	Base Monetaria	M1	M2
2001					
Septiembre	20.584	10.877	16.118	45.532	92.080
Octubre	18.080	10.386	15.002	38.357	87.017
Noviembre	14.740	10.151	17.055	36.222	81.036
Diciembre	16.453	10.960	17.060	50.264	78.857
2002					
Enero	13.739	10.960	20.313	53.866	70.010
Febrero	13.871	12.935	22.095	59.739	84.283
Marzo	12.667	14.053	20.703	48.240	87.039
Abril	12.313	14.810	21.415	45.253	81.215
Mayo	10.185	15.030	20.852	44.280	80.312
Junio	9.629	14.748	20.189	43.194	79.117
Julio	8.386	15.167	20.520	42.723	73.108
Agosto	9.109	15.325	21.283	42.644	74.704
Septiembre, 16	9.450	15.215	22.664	41.530	74.009

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.

Informe de Coyuntura - CEDEM - Septiembre 2002

4.3.2.b Evolución de los agregados monetarios

Tasas de variación mensual. Período 2001-2002

Fin de	Reservas internacionales	Billetes y Monedas	Base Monetaria	M1	M2
2001					
Septiembre	43,2%	-5,6%	-12,0%	12,6%	3,4%
Octubre	-12,2%	-4,5%	-6,9%	-15,8%	-5,5%
Noviembre	-18,5%	-2,3%	13,7%	-5,6%	-6,9%
Diciembre	11,6%	8,0%	0,0%	38,8%	-2,7%
2002					
Enero	-16,5%	0,0%	19,1%	7,2%	-11,2%
Febrero	1,0%	18,0%	8,8%	10,9%	20,4%
Marzo	-8,7%	8,6%	-6,3%	-19,2%	3,3%
Abril	-2,8%	5,4%	3,4%	-6,2%	-6,7%
Mayo	-17,3%	1,5%	-2,6%	-2,2%	-1,1%
Junio	-5,5%	-1,9%	-3,2%	-2,5%	-1,5%
Julio	-12,9%	2,8%	1,6%	-1,1%	-7,6%
Agosto	8,6%	1,0%	3,7%	-0,2%	2,2%
Septiembre, 16	3,7%	-0,7%	6,5%	-2,6%	-0,9%

Fuente: CEDEM, Secretaría de Desarrollo Económico, GCBA, en base a datos del BCRA.