

# EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES EN LOS PRIMEROS MESES DE 2011

**CUADRO 1**  
**PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. VARIACIONES INTERANUALES (%). AÑOS 2003/2011**

INDICADOR	2009				2010				2011		ACUMULADO 2011	VARIACIÓN INTERANUAL PERÍODO									
	2008		2009		2009		2010		2011												
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. I	TRIM. II											
PBG (a precios constantes de productor de 1993)	5,3	9,9	13,3	13,0	9,7	7,1	1,1*														
Ingresos fabriles de la industria manufacturera a valores constantes (EIM)	21,3	12,9	8,0	9,5	4,2	6,3	3,9	-3,8	-2,8	-0,1	-0,8	6,4	14,0	14,8							
Personal Ocupado	1,1	1,8	0,6	3,2	1,4	1,4	-2,6	-3,2	-3,9	-4,2	-3,5	-2,6	-1,2	-1,0							
Masa salarial a valores corrientes	13,5	22,6	15,1	24,8	21,4	29,3	23,5	15,5	14,1	16,6	17,3	19,9	26,4	31,2							
Construcción (superficie permitida)	331,4	7,6	56,3	43,6	-0,5	-12,2	-39,8	-43,8	-35,4	-14,8	-34,7			-26,8							
Superficie permitida para actividades económicas	101,3	28,3	68,6	18,9	41,4	26,4	-13,5	-69,0	-16,3	26,5	-28,1			-52,3							
Superficie permitida obras residenciales	421,5	4,5	54,0	48,7	-7,3	-21,7	-48,6	-30,0	-42,6	-27,7	-37,3			-15,2							
Cantidad de escrituras traslativas de dominio	1,5	-1,3	13,2	0,1	4,4	-0,9	-32,2	-30,0	-20,5	-4,7	-21,8	21,5	23,7	16,0	6,8	16,2	14,2	4,8	Trimestre II	9,3	
Cantidad de escrituras hipotecarias	-9,4	61,5	35,4	15,9	14,6	-10,6	-37,0	-39,5	-40,8	-31,2	-37,2	2,0	14,8	17,0	18,7	13,2	10,2	12,6	Trimestre II	11,4	
Ventas en supermercados (a precios constantes)	-10,7	5,7	3,7	5,0	11,1	22,7	14,7	11,9	8,8	6,8	10,3	10,4	13,6	15,3	16,1	14,0	11,8		Abril	12,7	
Ventas en centros de compras (a precios constantes)	16,2	21,0	13,4	12,3	18,6	17,8	-6,1	6,2	12,1	30,3	11,9	38,3	31,4	24,5	16,5	26,0	14,0		Mayo	14,7	
Ocupación de locales comerciales (37 ejes) (1)		2,6	0,6	-0,5	0,0	-0,2		0,5		1,1	0,8	2,1	1,6	1,2	0,3	1,3	0,0				
Ventas de automóviles	16,5	26,9	17,8	12,6	12,0	-0,6	-13,3	-18,2	-8,1	10,2	-8,1	13,2	15,1	10,0	12,4	12,6	13,0	14,5	Trimestre II	13,7	
Ventas de automóviles nuevos	39,8	94,6	35,3	13,3	18,7	-2,5	-16,0	-28,4	-19,9	2,9	-16,8	20,9	32,7	27,7	31,7	28,0	20,5	16,8	Trimestre II	18,7	
Ventas de automóviles usados	11,4	8,4	9,2	12,2	7,8	0,7	-11,4	-11,1	-0,1	14,2	-2,4	8,0	5,2	0,4	3,0	3,9	7,4	12,9	Trimestre II	10,2	
Venta de electrodomésticos y artículos para el hogar (a precios constantes)	42,7	52,9	29,4	39,1	26,5	9,4	-18,6	-5,0	10,5	7,0	-4,7	41,9	60,1	27,8	38,2	41,4	11,5				
Pasajeros transportados en subterráneos	2,9	5,6	5,0	5,5	1,4	6,7	18,9	2,7	-7,0	-4,3	1,4	-8,6	-2,6	9,1	8,7	1,8	4,0	7,9	Trimestre II	6,1	
Pasajeros transportados en transporte público automotor	14,9	10,7	9,3	4,3	6,0	-3,8	5,5	-6,3	-7,9	-3,8	-3,3	-11,6	4,7	8,1	3,4	1,1	5,5	1,0	Trimestre II	3,1	

(continúa)





Salvo en contadas excepciones, los indicadores correspondientes a los principales sectores económicos de la Ciudad de Buenos Aires tuvieron un buen desempeño en los primeros meses de 2011.

En el período, se verificaron expansiones aceleradas en la recaudación fiscal, las ventas de automóviles (especialmente usados), la circulación de vehículos en las autopistas porteñas y los pasajeros transportados en subterráneos. Las exportaciones de bienes, que habían cerrado el año 2010 con retrocesos (especialmente por el comportamiento de las MOA), tuvieron un repunte significativo. En cuanto a las escrituras traslativas de dominio, hubo una aceleración importante en el primer trimestre. Por su parte, las variables correspondientes al comercio, tuvieron todas ascensos interanuales, aunque más moderados que en el final de 2010, en tanto que el tipo de cambio real del peso argentino respecto a las monedas de los principales países emisores de turismo internacional muestra que, en general, la Ciudad ganó competitividad<sup>1</sup>. Esta dinámica impactó en la baja de la tasa de desocupación, con una simultánea mejora de la correspondiente a la subocupación horaria.

Sólo el transporte de pasajeros en ferrocarriles, la circulación en autopistas y el número de espectadores en salas de cine de centros de compras cerraron el acumulado en baja.

Durante el primer trimestre de 2011, en la Ciudad de Buenos Aires<sup>2</sup> se registraron 566 solicitudes de permisos de **construcción**, correspondientes a casi 670.000 m<sup>2</sup> de superficie. Correspondieron a obras nuevas el 92,4% de los metros cuadrados solicitados, en tanto, el resto se debió a ampliaciones de edificaciones existentes.

Con relación al destino de las construcciones, en el primer trimestre de 2011, más del 85% de la superficie se solicitó para uso residencial. De esta

manera, la proporción de superficie residencial en lo que va de 2011 fue la mayor de los últimos años: hay que remontarse al primer trimestre de 2006 para encontrar un porcentaje superior (88,1%).

El 14,2% restante se destinó a construcciones económicas: en el primer trimestre de 2011, se solicitaron 95.000 m<sup>2</sup> de superficie para construcciones no residenciales, destacándose la acentuada participación de Administración, Banca y Finanzas dentro del total (61,2%).

La superficie solicitada para uso residencial, por su parte, correspondió principalmente a multiviviendas, las cuales representaron en el primer trimestre de 2011, 98,4% de esta área.

La cantidad de escrituras traslativas de dominio de la Ciudad de Buenos Aires, que permite ver la evolución de las transacciones efectuadas en el **mercado inmobiliario**<sup>3</sup>, verificó en el primer trimestre de 2011 un incremento significativo con respecto a igual período de 2010 (14,2%). Se continúa así la *performance* alcista iniciada en 2010, cuando se produjo un aumento de 16,2% que puso fin a la tendencia negativa iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008 (11,9%) que había redundado, en 2009, en una retracción de 21,8%.

En lo que respecta a la evolución de las escrituras hipotecarias, durante el primer trimestre de 2011 se advirtió también un aumento (10,2%), que continuó el desempeño positivo de 2010 (13,2%). Se consolida así la reversión del comportamiento negativo que las mismas habían tenido en 2008 y 2009 (con caídas de 10,6% y 37,2%, respectivamente). No obstante, el número de hipotecas se encuentra todavía muy por debajo de los valores registrados antes de la crisis de 2001.

Por su parte, la evolución de los préstamos hipotecarios en moneda nacional (99% del total)

<sup>1</sup> No se dispone de datos actualizados de la actividad industrial local con posterioridad a octubre de 2010. Los últimos daban cuenta de una expansión de los ingresos fabriles a precios constantes que contrastaba con la baja de 2009. A pesar de esta expansión, se verificaba una merma en el personal ocupado.

<sup>2</sup> De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, la construcción en la Ciudad representa 5,7% del PBG a precios corrientes. Cabe destacar que de acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, la industria manufacturera representa 11,9% del PBG a precios corrientes.

<sup>3</sup> De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, los Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios inmobiliarios sobre los que aquí se trata) representan 20,6% del PBG a precios corrientes.

mostró en el primer trimestre de 2011 una considerable suba (15,8%), que resulta muy superior a la del año 2010 (3,5%). Sin embargo, la recuperación resulta relativamente magra, sobre todo teniendo en cuenta el significativo aumento en el precio de las viviendas y las elevadas tasas de interés.

Los préstamos en moneda extranjera, en cambio, evidenciaron en el primer trimestre de 2011 una baja de 9,1%, continuando la tendencia iniciada en 2010, cuando tuvieron un retroceso de 3,1% con respecto al del año anterior. De esta manera, se interrumpen las subas ininterrumpidas que este tipo de préstamos habían tenido desde el año 2004. Cabe decir asimismo que los valores absolutos de los préstamos hipotecarios en moneda extranjera se encuentran muy por debajo de los que se manejaban antes de la devaluación.

Por otra parte, de acuerdo con un relevamiento propio sobre la venta de departamentos, correspondiente a abril de 2011, el m<sup>2</sup> de unidades de dos ambientes a estrenar costaba USD 2.034, en tanto que usadas, USD 1.886. Para ambos tipos, los barrios que presentaron el precio promedio por m<sup>2</sup> más alto se encontraban en el *Eje Norte Tradicional*, en los barrios de Belgrano y Palermo.

El aumento interanual del precio por m<sup>2</sup> fue de 7,1% para las propiedades de dos ambientes a estrenar y de 10,7% para las usadas. Los incrementos más elevados para las unidades nuevas se observaron en Núñez, Almagro y Saavedra y, para las usadas en Caballito, Villa Crespo y Barracas.

Por el lado de los departamentos de tres ambientes, el precio promedio del m<sup>2</sup> para el conjunto de la Ciudad, fue de USD 2.053 para las unidades nuevas y de USD 1.795 para las usadas, siendo Palermo y Recoleta los barrios con mayor precio por m<sup>2</sup> para ambos tipos.

El incremento interanual promedio del precio por m<sup>2</sup> fue de 5,1% para las propiedades de tres ambientes a estrenar y de 15,4% para las usadas. Las variaciones más elevadas para las primeras, en abril de 2011, se observaron en Villa Urquiza, Villa Pueyrredón y Barracas y para las usadas en Núñez, Barracas y Almagro.

En cuanto al alquiler de viviendas, y en términos generales, el precio de los alquileres ha aumentado en valores menores al crecimiento del costo de vida. En abril de 2011, el precio promedio de un departamento de 70 m<sup>2</sup> en la Ciudad alcanzó \$ 3.746. Asimismo, persisten como las dos áreas inmobiliarias más valorizadas la *Zona Inmobiliaria Exclusiva* y el *Borde del Eje Norte*, donde un departamento de 70 m<sup>2</sup> cuesta, en promedio, \$ 6.426 y \$ 4.466, respectivamente.

En el mismo período se detectó que las unidades de dos ambientes fueron las más numerosas (42% del total), seguidas por los de tres ambientes (26%). Por su parte, los monoambientes constituyeron el 20% del total ofertado, y los de cuatro y cinco ambientes representaron el 9% y el 3%, respectivamente. Asimismo, del total de unidades ofertadas, el 22% son nuevas o remodeladas a nuevas.

En tanto el precio promedio de los departamentos en alquiler en la Ciudad de Buenos Aires creció 23,9% entre abril de 2010 y el mismo mes de 2011. Los máximos incrementos se registraron en Núñez y Villa Crespo.

El estudio de las variables indicativas de la evolución del **comercio minorista** en la Ciudad de Buenos Aires<sup>4</sup> durante el primer trimestre de 2011, reveló nuevamente la mayor confianza de los consumidores en el devenir del ciclo económico, que ya venía mostrando señales de recuperación desde el primer trimestre de 2010. El año anterior había cerrado con guarismos alentadores, manteniendo al consumo interno como un pilar esencial de la buena *performance*

<sup>4</sup> De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, el comercio en la Ciudad representa 13,6% del PBG a precios corrientes.

de la economía. Las perspectivas de crecimiento, la inflación, la estabilidad de la divisa estadounidense, las promociones de descuentos y las posibilidades de financiación, hicieron de este trimestre un período importante de recuperación del consumo.

En el primer trimestre de 2010, el crecimiento interanual de la facturación en supermercados (ventas corrientes), fue de 21,8%, en tanto que las cantidades físicas vendidas marcaron un aumento del 11,8%, según el índice de precios implícitos de INDEC para este segmento de comercio minorista, el que resulta cuestionable desde el año 2007.

Las ventas en los centros de compras porteños mostraron, a su vez, un aumento interanual de 25,2% durante el primer trimestre de 2011. De acuerdo con los datos oficiales, las variaciones medidas en volúmenes físicos (valores constantes) tuvieron una suba interanual en el primer trimestre de 14%. Nuevamente, se advierte aquí sobre la subestimación de los precios del INDEC, por cuanto el aumento de la facturación a precios constantes sería menor.

En sintonía, el crecimiento anual acumulado de los ingresos percibidos por las empresas administradoras de estos centros de compras de la Ciudad, asociados con el alquiler de los locales y el cobro de un porcentaje sobre las ventas, fue de 25,4% en el primer trimestre de 2011.

El análisis de los datos reveló la consolidación de la recuperación de la demanda iniciada en 2010 en los supermercados y centros de compras porteños, luego de los exiguos incrementos del año previo.

Los datos sobre ventas de Electrodomésticos y artículos para el hogar en la Ciudad de Buenos Aires en el mismo período, publicados por INDEC en la encuesta a comercios especializados, refieren a que éstas crecieron 17,9% en valores corrientes, y 11,5% en valores constantes, respecto al mismo período del año 2010. Desde el

segundo trimestre de 2003, las ventas del total del país respecto a las de la Ciudad de Buenos Aires fueron más dinámicas, mismo en el primer trimestre de 2011. Esto explica la caída de la participación de la facturación de las cadenas locales, que pasaron de concentrar el 37,9% del total en el año 2002, al 21,7% en el primer trimestre de 2011.

En lo referente a las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad de Buenos Aires, se verificó un importante crecimiento en el primer trimestre de 2011 (20,5%), con 37.575 automóviles 0 Km vendidos. La excelente dinámica del sector lleva veinte meses consecutivos. Cabe destacar que la *performance* de las ventas de automóviles 0 km en el agregado nacional presentó un alza aún más elevada que en la Ciudad (28,2% en el primer trimestre de 2011). En el primer trimestre de 2011 las ventas de automóviles nuevos en la Ciudad representaron el 16,2% del total nacional, 1 punto porcentual por debajo del guarismo de igual período de 2010.

En cuanto a las transferencias de dominio de vehículos usados en la Ciudad, en el primer trimestre del año 2011, aumentaron en 7,4%, con un registro de 45.104 unidades. En este caso, y al igual que lo acontecido para los vehículos nuevos, la dinámica a nivel nacional fue más intensa que la de la Ciudad (crecieron 17,2% en el primer trimestre de 2011), por lo que la proporción de unidades vendidas a escala local sobre el total nacional se aminoró hasta ubicarse en 10,7% para el primer trimestre (fue de 11,6% en igual período de 2010).

Por su parte, la tasa de ocupación general de locales comerciales en las principales arterias de la Ciudad de Buenos Aires, se ubicó en el mes de mayo en 93,8%, con una mínima variación respecto del relevamiento previo, efectuado en abril de 2011 (0,3%), mientras que no se registraron variaciones significativas en términos interanuales (-0,1%).

Por otra parte, en el primer trimestre de 2011 se registraron poco más de 522 millones de boletos vendidos en el **transporte público** de la Ciudad de Buenos Aires<sup>5</sup>, lo que implica que prácticamente no hubo variación respecto a la cantidad de pasajes comercializados durante el mismo trimestre del año anterior. Durante dicho período, el transporte automotor y el sistema de subterráneos registraron aumentos de 5,5% y 4%, respectivamente; en tanto que los ferrocarriles metropolitanos exhibieron una merma de 22%.

Para el primer trimestre de 2011, el sistema de subterráneos porteños vendió 4% más boletos que en los mismos meses de 2010, con 65,4 millones de usuarios trasladados, mientras que el autotransporte incrementó sus ventas 5,5% (378 millones de boletos). En tanto, los ferrocarriles mostraron un descenso de 22%, con casi 79 millones de pasajes comercializados.

Hacia el interior del transporte automotor, las líneas de colectivos de media distancia con cabecera en la Ciudad (grupo 2) arrojaron el mayor incremento del trimestre (18,4%), mientras que los colectivos que tienen parte de su recorrido en la Capital y parte en el Conurbano (grupo 1) y aquellos que poseen un recorrido íntegramente dentro de la Ciudad (Distrito Federal - D.F.) tuvieron una variación interanual de 5,1% y 4,9% en cada caso.

Dentro de los subterráneos, todas las líneas registraron incrementos interanuales, a excepción de la línea A que mostró una leve caída en el número de pasajes vendidos (-0,6%). La línea H fue la que mayor crecimiento tuvo (cerca de 86%), seguida por la D (7,6%), la E (3,9%), la C (3,5%) y el premetro (2,5%); asimismo, la línea B se mostró prácticamente estable respecto al mismo período del año anterior (aumentó solo 0,5%).

En lo referente a los ferrocarriles, durante el primer trimestre de 2011, todos los ramales exhibieron comportamientos negativos, siendo el Roca el que mayor merma tuvo (-34,4%). Por su parte, los ramales Belgrano Norte, Sarmiento y Mitre exhibieron bajas similares (apenas inferiores a -20%), en tanto el Urquiza cayó casi 18%. Asimismo, los ramales San Martín y Belgrano Sur observaron las caídas más moderadas (-5,1% y -1%, respectivamente).

En el primer trimestre del 2011, la **circulación vehicular** en los accesos a la Ciudad y en las autopistas tuvo una variación interanual positiva, cercana a 4%. En el primer caso, se constata un aumento de 5,2% en el flujo de vehículos pasantes por los peajes, producto del incremento del orden del 5,7% en la cantidad de automóviles particulares y el comportamiento estable del número de colectivos y camiones livianos (-0,2%); en tanto, en las autopistas del interior del distrito, prácticamente no hubo variación (0,2%).

En lo que respecta al consumo de **electricidad**<sup>6</sup>, el total facturado por las dos compañías prestadoras del servicio en la Ciudad de Buenos Aires reportó un aumento interanual de 3,2% en el primer trimestre de 2011. Esta expansión estuvo explicada por la suba de todos los tipos de demandas, siendo las oficiales y las residenciales las de mayor relevancia (5,9% y 4,1%, respectivamente); en tanto, las comerciales tuvieron un ascenso de 2,4%, las industriales de 1,7% y las de tipo *Otro* se mantuvieron estables (0,2%).

El volumen de **gas** distribuido al total de usuarios en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2011 experimentó una caída interanual de 4,8%, con poco más de 790 millones de m<sup>3</sup>, de acuerdo con información suministrada por el ENARGAS. Entre los diferentes consumos, el

<sup>5</sup> De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, los *Servicios de transporte, de almacenamiento y de comunicaciones* en la Ciudad (una categoría más amplia que la de servicios de transporte de pasajeros sobre los que aquí se trata) representa 10,4% del PBG a precios corrientes.

<sup>6</sup> De acuerdo con el último dato disponible correspondiente al año 2009, *Electricidad, gas y agua* en la Ciudad representa 0,6% del PBG a precios corrientes.

que registró el mayor decremento fue el comercial (23,7%), seguido por el industrial (5,9%) y el de las centrales eléctricas (5,6%). En tanto, los usuarios de GNC exhibieron una merma de 2,3% en su consumo y los residenciales fueron los únicos que aumentaron su demanda (5,9%).

En otro orden de cosas, la Ciudad de Buenos Aires, desde el año 2002 recibe una gran cantidad de **turistas**<sup>7</sup> que buscan disfrutar de las costumbres, los paisajes urbanos, la gente, la comida y la hospitalidad de los porteños.

Según datos de la Encuesta de Turismo Internacional (ETI) realizada por el INDEC y la Secretaría de Turismo de la Nación (SECTUR), la Ciudad de Buenos Aires captó, respecto a la totalidad del país, el 56,4% de las pernoctaciones de los turistas internacionales que partieron a través del Aeropuerto de Ezeiza y del Aeroparque Jorge Newbery a lo largo del primer trimestre de 2011. Respecto al mismo período del año anterior, la cantidad de pernoctaciones en la Ciudad mostró una suba de 13,2%.

La temporada de cruceros 2010/2011 se inició el 21 de octubre de 2010 con la llegada al puerto porteño del buque *National G. Explorer* y se extendió hasta el 14 de marzo de 2011 con la partida del *Costa Fortuna*, la nave de mayor capacidad que operó el Puerto de Buenos Aires. De acuerdo a la información suministrada por la Administración General de Puertos, en dicho lapso hicieron escala en la Ciudad de Buenos Aires 29 embarcaciones que transportaron en conjunto a aproximadamente 328.000 pasajeros. Asimismo, dichos buques realizaron un total de 135 recaladas, lo que implica una caída de 5% en relación con la temporada anterior.

En materia de vuelos que conectan la Ciudad con otras localidades de la Argentina y el mundo, se observa cada vez mayor cantidad de destinos y compañías operadoras, lo que resulta alentador para el crecimiento del turismo receptivo. El

análisis de los vuelos partidos desde el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y del Aeroparque Metropolitano Jorge Newbery en el segundo trimestre de 2011 identifica a Brasil como el principal destino internacional (29,2% de los vuelos partidos), seguido de Uruguay (19,1%), Chile (13,4%) y Estados Unidos (9%). Las provincias con mayor conexión aérea con la Ciudad de Buenos Aires en el período fueron Córdoba (14,3%), Mendoza (11,7%), Misiones (9%), Santa Fe (7,8%), Salta (7,6%) y Chubut (5,8%).

El tipo de cambio real alto, facilita el acceso del turismo extranjero. La variación del índice de competitividad turística, que permite seguir la evolución global del poder adquisitivo de las divisas de los principales orígenes del turismo extranjero en la Ciudad de Buenos Aires, creció más de 173% en términos reales desde el momento previo a la devaluación doméstica hasta el segundo trimestre de 2011. Esto significa que las divisas adquieren actualmente en el país 2,7 veces más que en diciembre de 2001, con un pico de aumento para Brasil (287%).

En la comparación interanual, durante el primer trimestre de 2011, el índice del tipo de cambio real multilateral turístico registró una suba interanual promedio cercana a 6%, lo que implica un aumento en la capacidad de compra de las monedas extranjeras en la Ciudad. El real fue la moneda que mostró mayor ganancia de ventaja para las compras en nuestro país (10,7%), seguida por el peso chileno (10,2%), el peso uruguayo (4,8%) y el euro (2,6%). Al mismo tiempo, el peso argentino se apreció respecto al dólar estadounidense, toda vez que el índice cayó 2,2%. También en el acumulado a junio de 2011, el peso argentino ganó competitividad por una suba del índice general de 7,7%.

En otro orden de cosas, durante el primer trimestre de 2011, la capacidad hotelera porteña estuvo cubierta en casi 62%. Las tasas de

<sup>7</sup> El turismo está conformado por un conjunto de actividades entre las que se destacan el transporte, los servicios de alojamiento y el comercio minorista, pero no representa una categoría del PBG en sí misma. En este sentido, la cuantificación de su participación dentro de la economía local es difícil de establecer. En forma parcial, puede mencionarse que la participación de los servicios de hoteles y restaurantes representan el 3,3% del PBG, de acuerdo con los datos de 2009 (a precios corrientes).

ocupación de habitaciones más altas entre los hoteles de 1 a 5 estrellas, *aparts* y *boutiques*, correspondieron a los establecimientos de 5 y 4 estrellas, los cuales tuvieron su disponibilidad cubierta en un 73% y en un 65%, respectivamente. A su vez, los *aparts* exhibieron una tasa de ocupación de 63,5%, seguidos por los *boutique* (60%) y los hoteles de 3 estrellas (57,5%). Más rezagado, el conjunto de alojamientos de 1 y 2 estrellas tuvo menos de la mitad de su capacidad ocupada (45,5%). Por su parte, los establecimientos parahoteleros exhibieron durante el primer trimestre del año, una tasa de ocupación de 36,1%.

Es para destacar que en el contexto del impulso dado al turismo nacional, la Ciudad de Buenos Aires se posiciona como uno de los destinos locales privilegiados, exponente en nuestro país del turismo urbano, cultural y de reuniones. En este marco, es importante resaltar las diversas acciones de promoción en el exterior que lleva adelante el gobierno porteño, así como también el reconocimiento otorgado como destino turístico a la Ciudad de Buenos Aires por parte de los medios de comunicación especializados internacionales.

Por otra parte, las **industrias culturales**<sup>8</sup> exhiben una alta concentración de las actividades relacionadas en los grandes centros urbanos, y en mayor medida en la Ciudad de Buenos Aires. Gran parte de la producción, distribución y consumo de los bienes y servicios culturales, se localizan en el distrito porteño.

En cuanto a la industria editorial y para el total de los registros realizados en el ISBN durante el primer semestre de 2011, el 73% de los títulos y el 79% de los ejemplares fabricados se realizaron a cuenta de editoriales con domicilio en el distrito

porteño. En comparación con el mismo período de 2010, las firmas porteñas, en particular, tuvieron un aumento de los títulos registrados de 42,5% y otro de 112% en la producción de ejemplares, guarismos más altos que los del total del ISBN.

Para el conjunto de sellos del Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC)<sup>9</sup>, la participación de las editoriales de la Ciudad en los registros fue aún más alta que la anterior: 86% de los títulos y 91% de los ejemplares. Para estas editoriales de la Ciudad se comprobó, durante el primer semestre de 2011, un aumento de 34,5% en la cantidad de publicaciones registradas y otro de 7% en la producción de ejemplares<sup>10</sup>.

En cuanto a la asistencia de público en cines ubicados en los *shopping centers* de la Ciudad de Buenos Aires, durante el primer trimestre de 2011 concurrieron a las 50 salas de cine en funcionamiento, más de 1,7 millones de espectadores, lo que implicó un promedio por sala cercano a las 11.600 personas. En comparación con el mismo período de 2010, las localidades vendidas tuvieron una leve retracción de 2,3%, aunque cada sala presentó una actividad 1,7% superior, debido a que en estos meses de 2011 funcionaron 2 salas menos. Sin embargo, en el acumulado a mayo, el público asistente ascendió hasta los 3 millones, 3,1% por encima del registro del año anterior.

Por otro lado, de acuerdo a un relevamiento propio que abarcó el período enero-julio 2011, se contabilizó el estreno comercial en la Ciudad de Buenos Aires de 187 películas, 12 más que durante los mismos meses de 2010. La distribución de acuerdo al origen de las producciones fue la siguiente: 90 norteamericanas (48,1%), 47 argentinas o coproducidas (25,1%), 38 europeas (20,3%), y el resto correspondió a la

<sup>8</sup> Como en el caso del turismo, las industrias culturales no representan una categoría dentro del PBG y su cuantificación no surge directamente de las cuentas de la Ciudad. La última estimación desagregada de la DGEyC corresponde al año 2006, donde las industrias culturales tuvieron una participación cercana al 7,5% del PBG. Según información elaborada por el OIC (Observatorio de Industrias Culturales de la Ciudad de Buenos Aires), las Industrias Culturales en su conjunto -actividades directas, conexas y actividades culturales y de entretenimiento- generaron durante el primer semestre de 2007, casi 110.000 puestos de trabajo en la Ciudad de Buenos Aires. El empleo aumentó 6,1% en este período, sobre un 2006 que ya había experimentado un crecimiento de 12,2% respecto al año anterior. Cabe mencionar, que la Ciudad de Buenos Aires tiene una participación estimada de 42,2% en el total del empleo cultural generado en el país.

<sup>9</sup> Como se viene realizando desde las ediciones anteriores de este informe, para el sector editorial se propone el análisis de un grupo acotado de sellos: Núcleo de Editoriales Comerciales (NEC). Se trata de editoriales que cumplen con las condiciones de comercializar su producción mayoritariamente por el canal librero, tienen a la actividad editorial como principal y cierta constancia en la producción.

<sup>10</sup> Para más información véase *Producción editorial argentina: un análisis en base a los datos del ISBN*. Informe 6. Agosto 2011, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Hacienda GCBA), disponible en nuestra página web.

categoría minoritaria "otros orígenes". En particular, se estrenaron 11 películas más de las argentinas, con un promedio mensual de 7 filmes, frente a uno de 5 películas durante 2010.

Durante el mismo período de 2011, la permanencia promedio de las películas estrenadas en la Ciudad de Buenos Aires fue de 4,5 semanas, media semana menos que en el año anterior. Los títulos norteamericanos sostuvieron esta media, con una permanencia de 4,8 semanas, seguidos de los europeos (4,4 semanas) y los nacionales (3,6 semanas). Estos últimos, redujeron la media de exhibición 1 semana, aunque sobre un número mayor de estrenos que los de 2010.

De acuerdo con información del BAsSet, durante el primer semestre de 2011, se tramitaron 293 proyectos para filmar en locaciones de la Ciudad de Buenos Aires, casi la misma cantidad que en iguales meses de 2010. Cabe recordar que en todo 2010, se habían rodado 592 producciones audiovisuales en locaciones de la Ciudad, 80 más que durante 2009, aunque cerca de 120 menos que los permisos tramitados en 2008. Por último, del total de las producciones publicitarias realizadas en 2010, el 64% de ellas utilizaron, al menos en alguna parte de su filmación, a la Ciudad de Buenos Aires como locación de rodaje.

Conforme los datos de **exportaciones** según origen provincial difundidos por el INDEC, en el acumulado al quinto mes de 2011 (últimos disponibles al cierre de esta publicación) se registró una *performance* expansiva de las ventas externas de la Ciudad de Buenos Aires, tras un cierre de 2010 de muy leve contracción (-1%). Así, las exportaciones locales hasta mayo, por valor de USD 170M, fueron casi 16% más elevadas que en el mismo período del año anterior<sup>11</sup>. Vale destacar que, antes del quiebre iniciado a partir de la crisis económica mundial de fines de 2008, los envíos porteños al exterior transitaban un camino de franco crecimiento.

La recuperación de las ventas externas de la

región se vio favorecida por la buena dinámica de algunos de los principales capítulos, no obstante el comportamiento dispar de aquellos que tradicionalmente han ocupado las posiciones líderes. Entre los que más contribuyeron al incremento de las exportaciones entre enero y mayo, se destacan: *Residuos de la industria alimenticia y preparados para animales y Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de reproducción y grabación de imagen y sonido para TV y sus partes*, ocupando el cuarto y quinto lugar del ordenamiento, respectivamente.

Los dos rubros constitutivos de la base exportadora de la Ciudad, *Manufacturas de origen industrial* (MOI) y *Manufacturas de origen agropecuario* (MOA), mejoraron su *performance* respecto de lo acontecido en igual parcial del año anterior, aunque subrayándose el desempeño de las MOA, de franco crecimiento. Estas últimas lograron revertir la dinámica contractiva de los doce meses de 2010, culminando el acumulado de 2011 en alza (variación interanual de 22%). La colocación externa de bienes de origen industrial, por su parte, continuó la tendencia positiva del año anterior (aunque acelerando el ritmo expansión), registrando ventas externas 13% más elevadas que un año atrás. En términos de composición, los envíos de MOI al extranjero, por valor de USD 114M, representaron 67% del total y los pares de origen agropecuario (USD 56M) otro 33%<sup>12</sup>.

A nivel país, también se vivenció un muy buen inicio de las operaciones comerciales del año, acumulando una suba en los ingresos por exportaciones de 21,4% (USD 31.255M)<sup>13</sup>. Es para recordar que, en oposición a la dinámica en el ámbito local, las ventas argentinas al exterior ya habían culminado el 2010 en ascenso, logrando una más temprana recuperación que las pares de la Ciudad tras el derrumbe de 2009. El desempeño del agregado nacional estuvo traccionado mayormente por el comportamiento alcista de *Manufacturas de origen agropecuario* (crecimiento

<sup>11</sup> Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

<sup>12</sup> No hubo aporte significativo de *Productos primarios y Combustible y energía* en el período considerado.

<sup>13</sup> Información provisoria, a partir de la base de exportaciones de INDEC.

interanual de 36%), seguido de las mayores compras de *Productos Primarios* y de *Manufacturas de origen industrial* (con incrementos respectivos de 23% y 18%). En particular, hasta mayo, la demanda externa de bienes producidos en el ámbito de la Ciudad explicó apenas 0,5% de los envíos nacionales al exterior.

En tanto, respecto de la participación de los productos líderes en las exportaciones totales, se observa que los quince capítulos más comercializados de los primeros cinco meses aumentaron su peso en el total (de 86,6% a 88,4%), producto de un ritmo de expansión superior al del agregado. Al considerar las veinticinco partidas<sup>14</sup> principales se mantiene la misma tendencia, aunque acortando la brecha a favor de una superior concentración en 2011 (85,5% *versus* 84,9%). Del mismo modo, haciendo eje en la participación de los compradores más importantes, se observa un mayor grado de representatividad del segmento de los veinte primeros mercados en 2011, alcanzando una fracción 4,7pp más elevada que el registro de 2010 (89,7% contra 85%).

En otro orden, la demanda externa de bienes locales estuvo conformada por 83 países (6 menos que un año atrás), distribuidos según continente de origen de la siguiente forma: 25 pertenecientes a Asia, 22 a América, 22 a Europa y 12 a África, para completar con un destino de Oceanía. El subconjunto de los veinte más significativos absorbió manufacturas por USD 153M, equivalente a una crecimiento, en términos interanuales, de 22%.

Se destacan, como los mercados más significativos entre enero y mayo: Alemania (USD 35,4M), Hong Kong (USD 18,2M), Brasil (USD 17,4M) y Uruguay (USD 16,5M), que en conjunto explicaron más de 51% de las exportaciones totales. Los cuatro países aumentaron su valor de compras a la Ciudad respecto de lo acontecido en el mismo período de 2010, destacándose por su dinamismo,

Uruguay, con una suba interanual de 53%.

Respecto a la **situación ocupacional**, al comparar el primer trimestre de 2011 con igual período de 2010, se observa que se redujo la tasa de desocupación de los residentes en la Ciudad (11,1%), colocándose en 6,4% (105.000 personas). La baja en la desocupación es producto de un crecimiento mayor en el empleo (2,8%) que en la actividad (2%), guarismos que se colocaron en 51,4% y 54,9%, respectivamente, los más altos del país. De esta forma, el número de ocupados en la Ciudad de Buenos Aires en el primer trimestre de 2011 ascendía a 1.538.000 personas y el de activos a 1.643.000 personas. Por su parte, la tasa de subocupación se colocó en 6,1% (100.000 personas), mostrando una reducción interanual de 16,4%.

Las mediciones actuales de desocupación y subocupación en la Ciudad reflejan una mejora respecto de años anteriores. Si bien una proporción significativa de los residentes sigue encontrando dificultades para insertarse laboralmente de manera satisfactoria, ya sea porque no consigue empleo o porque involuntariamente trabaja pocas horas (12,5% de la población económicamente activa), esa porción es una de las menores de la serie histórica. La subocupación porteña exhibida también es la más baja de la serie, en tanto que el desempleo se ha estabilizado por debajo de un dígito. Asimismo, las tasas actuales de actividad y empleo de la Ciudad continúan siendo altas al compararse con las presentadas en años anteriores.

El grupo de subocupados demandantes y de desocupados alcanza al 10,3% de la población activa porteña, un guarismo que a pesar de seguir mostrando la necesidad de incrementar la cantidad y la calidad de los puestos laborales, da cuenta de una mejora en la situación ocupacional de la Ciudad.

Por otra parte, si se contrasta la Ciudad con los aglomerados de más de medio millón de habitantes, las tasas de actividad y empleo son

<sup>14</sup> A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR. A cuatro dígitos según el Nomenclador Común del MERCOSUR.

las más elevadas, en tanto que la de subocupación es la segunda menor y la de desocupación es la tercera más baja.

Según la apertura por sexo de las tasas básicas del mercado laboral para los residentes en la Ciudad de 14 años y más evidencia que la participación femenina en el mercado de trabajo es muy inferior. En el primer trimestre de 2011, la tasa de actividad de las mujeres fue de 56,1% y la de los varones de 77,8%, brecha que se mantiene en el caso del empleo (52,5% *versus* 72,9%). En lo que respecta a la desocupación, a diferencia de lo exhibido en trimestres anteriores, la tasa prácticamente no difiere según sexo: fue de 6,4% para las mujeres y de 6,3% para los varones.

En cuanto al análisis de las tasas laborales según la edad de los residentes, la población de 30 años y más presentó niveles de actividad y empleo superiores al promedio (tanto entre las mujeres como entre los hombres), en tanto que la desocupación fue más pronunciada entre los más jóvenes (de hasta 29 años), siendo, a diferencia de lo ocurrido históricamente, peor en el grupo de los varones (12,6%).

En cuanto a otros indicadores socioeconómicos que dan cuenta de las características del empleo de los residentes de 14 años y más, se advierte que la tasa de demandantes de empleo, en el primer trimestre de 2011, mostró una caída interanual de 15,9%, colocándose en 19,6%. En el mismo sentido la tasa de sobreocupación cayó 7,6%, posicionándose en 24,4%.

Al interior del grupo de la población ocupada mayor de 14 años, la tasa de asalarización creció 1,6% y se ubicó en 77,5%. Por su parte, la proporción de asalariados no registrados (sin descuento jubilatorio) tuvo una caída interanual (13,4%), con un nivel de 21,3%.

En resumen, en concordancia con lo que está sucediendo a nivel nacional, el comportamiento

interanual de los diferentes indicadores laborales de la Ciudad de Buenos Aires se exhibe como positivo. Se observan crecimientos en el empleo y, en menor medida, en la actividad, lo cual estimuló una caída en la tasa de desempleo; asimismo, hubo disminuciones en las tasas de demandantes de empleo, de subocupación y de sobreocupación. También creció la tasa de trabajadores registrados.

Datos provenientes del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones indican que, durante el primer trimestre de 2011 la Ciudad tuvo, en promedio mensual, 1.562.950 puestos de trabajo registrados en el sector privado, 2,8% más que en igual trimestre de 2010. Esta cantidad implicó una participación de 25,6% en el total de puestos del país (6.117.212 puestos).

Durante el primer trimestre de 2011 el salario medio del empleo registrado fue de \$ 5.571, exhibiendo un aumento interanual de 30%. A nivel nacional, esta variable se colocó bastante por debajo (\$ 4.633) y tuvo también un incremento interanual (32,1%).

Al igual que los datos proporcionados por el SIJP, los de la EIL (Encuesta de Indicadores Laborales), exhiben que en el primer trimestre de 2011, el empleo formal privado correspondiente a las empresas de 10 o más ocupados de la Ciudad de Buenos Aires registró una suba interanual (3,4%). Todas las ramas tuvieron variaciones interanuales positivas, con la excepción de *Electricidad, gas y agua*, que exhibió una caída de 2,6%. De igual forma, según tamaño del establecimiento, todos los grupos de empresas presentaron crecimientos interanuales<sup>15</sup>.

En lo que respecta a la **recaudación tributaria** del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, en el segundo trimestre de 2011, fue cercana a \$ 5.620M, con un acumulado semestral de \$ 11.210M. Esto implica incrementos en términos interanuales de 37,9% y de 38,8% respectivamente, con subas en todos los componentes, excepto

<sup>15</sup> Por la falta de actualización de las bases de la EPH-INDEC en 2011, no puede presentarse aquí información sobre la dinámica de los ingresos de los residentes en la Ciudad de Buenos Aires en este año.

*Planes de Facilidades* en el segundo trimestre. Como es tradicional, en la primera mitad de 2011, el *Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB)* resultó el segmento de mayor incidencia en la evolución total (más de \$ 6,5 de cada \$ 10 si se incluye la Coparticipación en los ingresos). Esto muestra la prociclicidad de la estructura tributaria local, en contra de la autosuficiencia financiera del distrito, principalmente ante eventuales situaciones de crisis. La expansión por este concepto fue la única que estuvo por encima de la media en ambos trimestres y en el acumulado.

En el segundo trimestre, el *ISIB* se expandió 46,6%, seguido por *Ley de Sellos* (32,6%), *Coparticipación Federal* (31,5%) y *Patentes* (25,7%). Con tasas de expansión sensiblemente menores a las mencionadas, se encuentran *Gravámenes Varios y otros* (13,0%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza (ABL)* (5,4%) y *Contribución por Publicidad* (2,6%), por lo que perdieron peso en la estructura recaudatoria porteña. Como se anticipó, el único concepto que tuvo una disminución interanual es *Planes de Facilidades*, en consonancia con la desaceleración que venía exhibiendo en los trimestres anteriores (-2,5%).

En el acumulado semestral, *ISIB* aumentó 47,8%, seguido por *Gravámenes Varios y otros* (36,9%), *Ley de Sellos* (36,1%), *Coparticipación Federal* (34,0%), *Patentes* (28,3%), *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (8,5%), *Contribución por Publicidad* (4,8%) y *Planes de Facilidades* (4,5%)

Durante el primer semestre del año 2011, *Alumbrado, Barrido y Limpieza* (\$ 795,5M) exhibió un magro comportamiento en comparación con el conjunto (8,5%). Si bien en el primer trimestre la tasa de variación superó a todas las trimestrales del año anterior (9,9%), en el segundo la misma se redujo fuertemente (5,4%). A pesar de la fuerte expansión de la recaudación por *ABL* en 2008, su peso en la estructura está todavía lejos del que le correspondía en 2004. Cabe recordar que entre 2004 y 2007, las tasas de variación reales habían sido negativas, al igual que en 2009.

*Ley de Sellos* (\$ 758,4M) tuvo un crecimiento destacable aunque inferior al de los dos años anteriores, que fueron extraordinarios. El buen comportamiento de *Ley de Sellos* en 2009 y 2010 se explica porque en 2009 se ampliaron los actos y contratos de carácter oneroso gravados. Si se compara la porción de 2011 con la de 2004, prácticamente se cuadruplicó.

En el primer semestre de 2011, *Patentes* (\$ 741,5M) tuvo una reducción de su peso en 0,6 puntos porcentuales en el último año, fruto de su crecimiento por debajo del promedio (28,3%), pero por encima de los guarismos de los dos años anteriores. Al observar la dinámica desde 2004, se destaca que ésta estuvo siempre cercana a la del conjunto, por cuanto su participación relativa se mantuvo más o menos estable. En 2009, ocupó una mejor posición relativa según su contribución a la dinámica de la recaudación total, explicando junto a *ISIB* y *Ley de Sellos*, más del 79%; durante el año 2010, en cambio, contribuyeron en algo más del 75%.

*Planes de facilidades* (\$ 292,6M, equivalente a 2,6% del total), tuvo una expansión desacelerada entre 2006 y 2009, pero en el período 2010 exhibió un notable repunte, con una tasa de incremento superior a la del promedio, aumentando entonces su participación respecto a la que tenía en igual período de 2009. Cabe recordar que desde 2004, este concepto acumulaba una reducción en su peso, que se ha ido recomponiendo durante el año 2010. En lo transcurrido de 2011, su participación ha descendido por el relativamente bajo crecimiento del primer trimestre (12,2%) y el posterior descenso en el segundo (2,5%).

Como resultado de la evolución de la recaudación por impuesto en el segundo trimestre de 2011 y del peso de cada uno en la estructura, se desprende que la mayor contribución al crecimiento de los ingresos en dicho período corresponde, por lejos, a *ISIB*, con un porcentaje superior a su peso (78%). Luego figura *Coparticipación Federal* (10,5%), seguido de *Ley de Sellos* (6,2%) y *Patentes* (4,5%).

En el acumulado del primer semestre, el ordenamiento según el porcentaje del cambio explicado por cada uno de los conceptos fue levemente diferente: *ISIB* (75,4%), *Coparticipación Federal* (10,0%), *Ley de Sellos* (6,4%) y *Patentes* (5,2%). Cabe destacar que *ABL*, tuvo, en el acumulado en la primera mitad del año, una contribución de 2,0%.

Finalmente, es interesante destacar que en la primera mitad del año, la dinámica del *ISIB* estuvo muy por encima de la correspondiente al *IVA*, con guarismos 47,4% y de 29,8%, respectivamente.